



Estados financieros intermedios
resumidos consolidados
del Grupo CaixaBank
correspondientes al periodo de
seis meses finalizado el
30 de junio de 2022





Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios resumidos consolidados

A los accionistas de CaixaBank, S.A.:

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos (en adelante los estados financieros intermedios) de CaixaBank, S.A. (en adelante la Sociedad dominante) y sociedades dependientes (en adelante el Grupo), que comprenden el balance al 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad dominante son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre la nota 1.2. adjunta, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021. Nuestra conclusión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Otras cuestiones

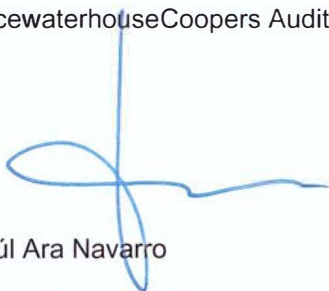
Informe de gestión intermedio consolidado

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 contiene las explicaciones que los administradores de la Sociedad dominante consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de CaixaBank, S.A. y sociedades dependientes.

Preparación de este informe de revisión

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de la Sociedad dominante en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.



Raúl Ara Navarro

29 de julio de 2022



BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

ACTIVO

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2022	31-12-2021 *
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista		124.193	104.216
Activos financieros mantenidos para negociar		8.488	10.925
Derivados		7.502	10.319
Instrumentos de patrimonio		179	187
Valores representativos de deuda		807	419
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		192	237
Instrumentos de patrimonio		132	165
Valores representativos de deuda		6	5
Préstamos y anticipos		54	67
Clientela		54	67
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	8	17.359	16.403
Instrumentos de patrimonio		1.920	1.646
Valores representativos de deuda		15.439	14.757
Activos financieros a coste amortizado	8	440.837	420.599
Valores representativos de deuda		76.219	68.206
Préstamos y anticipos		364.618	352.393
Bancos centrales		80	63
Entidades de crédito		9.094	7.806
Clientela		355.444	344.524
Derivados - contabilidad de coberturas	10	488	1.038
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo de tipo de interés	10	(233)	951
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	11	2.479	2.534
Negocios conjuntos		42	44
Entidades asociadas		2.437	2.490
Activos afectos al negocio asegurador	9	71.819	83.464
Activos tangibles	12	7.738	8.263
Inmovilizado material		6.047	6.398
De uso propio		6.047	6.398
Inversiones inmobiliarias		1.691	1.865
Activos intangibles	13	4.958	4.933
Fondo de comercio		3.455	3.455
Otros activos intangibles		1.503	1.478
Activos por impuestos		20.224	21.298
Activos por impuestos corrientes		1.691	1.805
Activos por impuestos diferidos	19	18.533	19.493
Otros activos	14	3.068	2.137
Existencias		120	96
Resto de los otros activos		2.948	2.041
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	15	2.895	3.038
TOTAL ACTIVO		704.505	680.036

Promemoria

Exposiciones fuera de balance			
Compromisos de préstamos concedidos	23	106.418	101.919
Garantías financieras concedidas	23	10.629	8.835
Otros compromisos concedidos	23	33.144	33.663
Instrumentos financieros prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración			
Activos financieros mantenidos para negociar		244	45
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		11.749	4.819
Activos financieros a coste amortizado		30.960	8.097
Activo tangible - Adquirido en arrendamiento		1.645	1.829
Inversiones inmobiliarias, cedido en arrendamiento operativo		1.470	1.586

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1)

BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

PASIVO

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2022	31-12-2021 *
Pasivos financieros mantenidos para negociar	16	4.272	5.118
Derivados		3.989	4.838
Posiciones cortas de valores		283	280
Pasivos financieros a coste amortizado	16	587.479	547.025
Depósitos		526.540	486.529
Bancos centrales	3.3	80.865	80.447
Entidades de crédito		17.271	13.603
Clientela		428.404	392.479
Valores representativos de deuda emitidos		52.061	53.684
Otros pasivos financieros		8.878	6.812
Derivados - contabilidad de coberturas	10	1.545	960
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	10	(3.359)	670
Pasivos afectos al negocio asegurador	9	69.292	79.834
Provisiones	17	5.731	6.535
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		633	806
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		2.959	3.452
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		1.126	1.167
Compromisos y garantías concedidos		436	461
Restantes provisiones		577	649
Pasivos por impuestos		1.603	2.337
Pasivos por impuestos corrientes		293	189
Pasivos por impuestos diferidos	19	1.310	2.148
Otros pasivos	14	3.078	2.115
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		21	17
TOTAL PASIVO		669.662	644.611
Promemoria			
Pasivos subordinados - Pasivos financieros a coste amortizado		9.172	10.255

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1).

PATRIMONIO NETO

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2022	31-12-2021 *
FONDOS PROPIOS	18	36.608	37.013
Capital		8.061	8.061
Prima de emisión		15.268	15.268
Otros elementos de patrimonio neto		35	39
Ganancias acumuladas		13.398	9.781
Otras reservas		(1.063)	(1.343)
(-) Acciones propias		(664)	(19)
Resultado del periodo atribuido a los propietarios de la dominante		1.573	5.226
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	18	(1.796)	(1.619)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(1.276)	(1.896)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(32)	(473)
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas			1
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1.244)	(1.424)
Ineficacia de la cobertura de coberturas de valor razonable para instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global			
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento cubierto]		89	(12)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento cobertura]		(89)	12
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(520)	277
Conversión en divisas		20	5
Derivados de cobertura. Reservas de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]		(322)	(94)
Cambios en el valor razonable de los valores representativos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global		(203)	337
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(15)	29
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)		31	31
Otras partidas		31	31
TOTAL PATRIMONIO NETO		34.843	35.425
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		704.505	680.036

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1).

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2022	30-06-2021 *
Ingresos por intereses		4.208	3.741
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global (1)		969	886
Activos financieros a coste amortizado (2)		2.993	2.597
Restantes ingresos por intereses		246	258
Gastos por intereses		(1.052)	(914)
MARGEN DE INTERESES		3.156	2.827
Ingresos por dividendos		131	152
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		112	205
Ingresos por comisiones		2.188	1.838
Gastos por comisiones		(194)	(198)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		(3)	6
Activos financieros a coste amortizado	8		3
Restantes activos y pasivos financieros		(3)	3
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		11	59
Otras ganancias o pérdidas		11	59
Ganancias o pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		(3)	5
Otras ganancias o pérdidas		(3)	5
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		10	(2)
Diferencias de cambio, netas		232	12
Otros ingresos de explotación		316	283
Otros gastos de explotación		(711)	(622)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		738	696
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro		(328)	(378)
MARGEN BRUTO		5.655	4.883
Gastos de administración		(2.641)	(4.403)
Gastos de personal		(1.807)	(3.590)
Otros gastos de administración		(834)	(813)
Amortización		(394)	(315)
Provisiones o reversión de provisiones	17	(91)	(147)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación		(374)	(337)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		1	(1)
Activos financieros a coste amortizado	8	(375)	(336)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros		(66)	(13)
Activos tangibles		(64)	(1)
Otros		(2)	(12)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas		19	12
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	6		4.300
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)		12	(14)
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		2.120	3.966
Gastos o ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas		(546)	214
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		1.574	4.180
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		1	1
RESULTADO DEL PERIODO		1.575	4.181
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		2	
Atribuible a los propietarios de la dominante		1.573	4.181

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1).

(1) También se incluye los intereses de los activos financieros disponibles para la venta (NIC 39) del negocio asegurador.

(2) También se incluye los intereses de los préstamos y partidas a cobrar (NIC 39) del negocio asegurador.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (PARTE A)
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2022	30-06-2021 *
RESULTADO DEL PERIODO		1.575	4.181
OTRO RESULTADO GLOBAL		(177)	136
Elementos que no se reclasificarán en resultados		620	257
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		490	99
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(1)	(3)
Act. no corr. y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta			1
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	8	180	141
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global			
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en patrimonio [instrumento cubierto]		89	
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en patrimonio [instrumento cobertura]		(89)	
Impuesto sobre las ganancias relativo a elementos que no se reclasificarán		(49)	19
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(797)	(121)
Conversión de divisas		16	21
Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto		16	21
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)		(325)	(99)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(318)	(93)
Transferido a resultados		(7)	(6)
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global		(749)	(108)
Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(768)	(101)
Transferido a resultados		19	(7)
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(43)	7
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados		304	58
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO		1.398	4.317
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		2	
Atribuible a los propietarios de la dominante		1.396	4.317

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1).

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS (PARTE B)
ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
(Millones de euros)

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											INTERESES MINORITARIOS		TOTAL
	NOTA	FONDOS PROPIOS						MENOS: ACCIONES PROPIAS	RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE	MENOS: DIVIDENDOS A CUENTA	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	OTRAS PARTIDAS	
		CAPITAL	PRIMA DE EMISION	OTROS ELEMENTOS DEL PATRIMONIO NETO	GANANCIAS ACUMULADAS	OTRAS RESERVAS								
SALDO DE APERTURA 31-12-2021		8.061	15.268	39	9.781	(1.343)	(19)	5.226			(1.619)		31	35.425
SALDO A 01-01-2022		8.061	15.268	39	9.781	(1.343)	(19)	5.226			(1.619)		31	35.425
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO								1.573			(177)		2	1.398
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO				(4)	3.617	280	(645)	(5.226)					(2)	(1.980)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	5				(1.178)								(2)	(1.180)
Compra de acciones propias	18						(659)							(659)
Venta o cancelación de acciones propias	18						14							14
Transferencias entre componentes del patrimonio neto					5.226			(5.226)						
Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto				(4)	(431)	280								(155)
<i>Del que: Pago de instrumentos AT1</i>	5					(140)								(140)
SALDO DE CIERRE A 30-06-2022		8.061	15.268	35	13.398	(1.063)	(664)	1.573			(1.796)		31	34.843

	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											INTERESES MINORITARIOS		TOTAL
	NOTA	FONDOS PROPIOS						MENOS: ACCIONES PROPIAS	RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE	MENOS: DIVIDENDOS A CUENTA	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	OTRAS PARTIDAS	
		CAPITAL	PRIMA DE EMISION	OTROS ELEMENTOS DEL PATRIMONIO NETO	GANANCIAS ACUMULADAS	OTRAS RESERVAS								
SALDO DE APERTURA 31-12-2020		5.981	12.033	25	8.719	(1.009)	(12)	1.381			(1.865)		25	25.278
SALDO A 01-01-2021		5.981	12.033	25	8.719	(1.009)	(12)	1.381			(1.865)		25	25.278
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO								4.181			136			4.317
OTRAS VARIACIONES DEL PATRIMONIO NETO		2.080	3.235	9	907	129	(7)	(1.381)					4	4.976
Emisión de acciones ordinarias		2.080	3.235											5.315
Dividendos (o remuneraciones a los socios)					(216)									(216)
Compra de acciones propias							(15)							(15)
Venta o cancelación de acciones propias							8							8
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto				10										10
Transferencias entre componentes del patrimonio neto					1.381			(1.381)						
Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto				(1)	(258)	129							4	(126)
<i>Del que: Pago de instrumentos AT1</i>	5					(108)								(108)
SALDO DE CIERRE A 30-06-2021		8.061	15.268	34	9.626	(880)	(19)	4.181			(1.729)		29	34.571

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS (MÉTODO INDIRECTO)

(Millones de euros)

	NOTA	30-06-2022	30-06-2021 **
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		22.934	30.441
Resultado del periodo *		1.575	4.181
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		320	(1.516)
Amortización		394	315
Otros ajustes		(74)	(1.831)
Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación		(15.052)	8.026
Activos financieros mantenidos para negociar		2.437	513
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		45	77
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(1.492)	11.629
Activos financieros a coste amortizado		(20.750)	(2.232)
Otros activos de explotación		4.708	(1.961)
Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación		35.990	20.607
Pasivos financieros mantenidos para negociar		(846)	(669)
Pasivos financieros a coste amortizado		41.999	19.801
Otros pasivos de explotación		(5.163)	1.475
Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias		101	(857)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		289	12.397
Pagos:		(451)	(327)
Activos tangibles		(197)	(188)
Activos intangibles		(141)	(112)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas			(1)
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		(113)	(26)
Cobros:		740	12.724
Activos tangibles		7	118
Activos intangibles		1	
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		82	124
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		650	392
Otros cobros relacionados con actividades de inversión			12.090
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(3.248)	(124)
Pagos:		(5.886)	(3.714)
Dividendos	5	(1.178)	(216)
Pasivos subordinados		(1.010)	
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	5 y 18	(659)	(15)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(3.039)	(3.483)
Cobros:		2.638	3.590
Pasivos subordinados	16	1.624	2.582
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		14	8
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	16	1.000	1.000
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		2	1
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		19.977	42.715
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		104.216	51.611
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)		124.193	94.326
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
Efectivo		2.598	2.739
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales		119.619	90.715
Otros activos financieros		1.976	872
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		124.193	94.326
(*) Del que: Intereses percibidos		4.010	3.873
Del que: Intereses pagados		1.828	1.502
Del que: Dividendos percibidos		277	222

(***) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022

De acuerdo con la normativa vigente sobre el contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, estas notas explicativas completan, amplían y comentan el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, todos ellos intermedios, resumidos y consolidados, con el objetivo de facilitar la información suficiente para asegurar su comparación con los estados financieros consolidados anuales, a la vez que pretenden dar la información y las explicaciones necesarias para permitir la adecuada comprensión de los cambios significativos producidos en el primer semestre de 2022.

Índice de notas explicativas	Página
1. Naturaleza de la Entidad, bases de presentación y otra información	9
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados	13
3. Gestión del riesgo	14
4. Gestión de la solvencia	33
5. Retribución al accionista y beneficios por acción	35
6. Combinaciones de negocios, adquisición y venta de participaciones en el capital de entidades dependientes	36
7. Retribuciones del «personal clave de la dirección»	38
8. Activos financieros	40
9. Activos y pasivos del negocio asegurador	43
10. Derivados - contabilidad de coberturas (activo y pasivo)	44
11. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	45
12. Activos tangibles	46
13. Activos intangibles	47
14. Otros activos y pasivos	48
15. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	49
16. Pasivos financieros	50
17. Provisiones	51
18. Patrimonio neto	57
19. Situación fiscal	58
20. Transacciones con partes vinculadas	60
21. Información por segmentos de negocio	62
22. Plantilla media y número de oficinas	65
23. Garantías y compromisos contingentes concedidos	66
24. Información sobre el valor razonable	67
25. Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario	71
Anexo I. Balance de CaixaBank, SA	76

1. Naturaleza de la Entidad, bases de presentación y otra información**1.1. Naturaleza de la Entidad**

CaixaBank, SA (en adelante, CaixaBank o la Entidad) y sus sociedades dependientes integran el Grupo CaixaBank (en adelante, Grupo CaixaBank o el Grupo). CaixaBank, con NIF A08663619 y domicilio social y fiscal en Valencia, calle Pintor Sorolla, 2-4, es una entidad cotizada desde el 1 de julio de 2011 e inscrita en el Registro de Entidades de Crédito del Banco de España.

CaixaBank es la empresa matriz del conglomerado financiero integrado por las entidades del Grupo que tienen la condición de reguladas, clasificándose como entidad supervisada significativa, formando CaixaBank, junto con las entidades de crédito de su Grupo, un grupo supervisado significativo del que CaixaBank es la entidad al máximo nivel de consolidación prudencial.

El objeto social de CaixaBank, recogido en el Artículo 2 de los Estatutos, consiste, principalmente, en:

- la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca en general, incluida la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares, y la realización de actividades de agencia de seguros;
- la recepción de fondos del público en forma de depósito irregular o en otras análogas, para su aplicación por cuenta propia a operaciones activas de crédito y de microcrédito, y a otras inversiones, prestando a la clientela servicios de giro, transferencia, custodia, mediación y otros; y
- la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de títulos valores y la formulación de oferta pública de adquisición y venta de valores, así como de toda clase de participaciones en cualquier sociedad o empresa.

Como entidad bancaria cotizada, se encuentra sujeta a la supervisión del Banco Central Europeo y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), si bien las entidades del Grupo se encuentran sujetas a supervisión de organismos complementarios y sectoriales.

1.2. Bases de presentación

El 17 de febrero de 2022 el Consejo de Administración de CaixaBank formuló las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2021 de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, que es el establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF-UE). Las cuentas anuales de 2021, así como la propuesta de distribución del resultado de dicho ejercicio, fueron aprobadas en la Junta General de Accionistas del 8 de abril de 2022.

En la formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se aplicaron los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la Memoria de las mencionadas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del Grupo a 31 de diciembre de 2021, como también de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio anual finalizado en aquella fecha.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo correspondientes al primer semestre que se adjuntan, se han elaborado con los mismos principios, políticas contables y criterios que los aplicados en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, en particular la NIC 34 ('Información financiera intermedia') exceptuando los cambios normativos que, en su caso, han entrado en vigor el 1 de enero de 2022. En su preparación se ha tomado en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España, de 27 de noviembre y posteriores modificaciones, que constituye la adaptación de las NIIF-UE al sector de las entidades de crédito españolas y teniendo en cuenta lo requerido por la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la CNMV. Los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de CaixaBank en la sesión celebrada el 28 de julio de 2022.

De acuerdo con lo que establece la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara con el propósito de incluir explicaciones de los sucesos y variaciones significativas para la comprensión de los cambios en la posición y el rendimiento desde las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, acontecimientos y circunstancias ocurridos durante el referido periodo, sin duplicar la información contenida en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por este motivo y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, es preciso proceder a su lectura juntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2021.

Las cifras se presentan en millones de euros a no ser que se indique otra unidad monetaria alternativa. Determinada información financiera de esta memoria ha sido redondeada y, consecuentemente, las cifras mostradas como totales en este documento pueden

variar ligeramente de la operación aritmética exacta de las cifras que le preceden. Asimismo, a la hora de determinar la información que debe revelarse en esta memoria, se ha tenido en cuenta su importancia relativa en relación con el periodo contable anual.

Normas e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, las normas más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero que todavía no han entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, o bien porque todavía no han sido aprobadas por la Unión Europea, son las siguientes:

NORMAS E INTERPRETACIONES	TÍTULO	APLICACIÓN OBLIGATORIA PARA EJERCICIOS INICIADOS A PARTIR DE:
NIIF 17	Contratos de seguro	1 de enero de 2023
Modificación de la NIIF 17	Aplicación inicial de la NIIF 17 y NIIF 9 - información comparativa	1 de enero de 2023

■ NIIF 17 “Contratos de seguro”

Con fecha 23 de noviembre de 2021 se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea el endoso de la Norma. Éste contempla una excepción respecto a la NIIF en lo relativo a aplicar el requisito de cohortes anuales para algunos tipos de contratos como son los gestionados a través de generaciones diferentes de contratos que cumplan las condiciones establecidas en el artículo 77 ter de la Directiva 2009/138/CE y hayan sido aprobados por las autoridades de supervisión a efectos de la aplicación del ajuste por casamiento. El Grupo se acogerá a esta excepción para las carteras que cumplen los requisitos mencionados anteriormente.

Por otro lado, con fecha 9 de diciembre 2021 el IASB emitió una enmienda a la NIIF 17 sobre la información comparativa en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 con el objetivo de ayudar a las entidades a evitar desajustes contables temporales entre activos financieros y pasivos de contratos de seguro, y, por lo tanto, mejorar la información comparativa para usuarios de los estados financieros. Esta modificación permite a las compañías presentar información comparativa de activos financieros en la aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 en base a la clasificación esperada según la NIIF 9, como si se hubieran aplicado los requisitos de clasificación y medición de la NIIF 9 en esos activos financieros. Esta presentación solo puede aplicarse en los periodos comparativos que hayan sido reexpresados para la NIIF 17. Esta enmienda se encuentra actualmente en proceso de endoso a nivel europeo, no finalizado todavía. El Grupo espera acogerse a esta opción.

Tal y como se detalla en la nota 2.21 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, para las operaciones de seguro, las compañías aseguradoras del Grupo se han acogido a la exención temporal de aplicación de la NIIF 9, por lo que dicha norma no resulta todavía vigente al negocio de seguros en virtud de la aplicación del Reglamento UE 2017/1988. Esta regulación permite el diferimiento de la aplicación de la NIIF 9 para las aseguradoras que forman parte de un conglomerado financiero según se definen en el artículo 2, apartado 14, de la Directiva 2002/87/CE, opción a la que se acogió Grupo para las inversiones financieras de las compañías aseguradoras del Grupo (VidaCaixa y BPI Vida y Pensões) desde el 1 de enero de 2018 al cumplir las condiciones establecidas por el artículo 2 del Reglamento UE 2017/1988. Por lo que respecta a Bankia Vida, desde la fecha de toma de control de la compañía (véase Nota 6) también se está aplicando la exención temporal de aplicación de la NIIF 9.

El Grupo continúa con los trabajos intensivos de implementación de esta norma, de acuerdo con el plan ya aprobado en el ejercicio 2018 y que ha sido objeto de actualización en los ejercicios siguientes; en particular, los trabajos actualmente se centran en la finalización de la modelización, estimación de impactos financieros, así como ejecución de *dry runs* y cálculos paralelos. No se esperan cambios relevantes en el plan del proyecto durante el ejercicio 2022.

Respecto a los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de seguro que utilizará el Grupo mencionar que:

- ◆ En base a los análisis realizados, no se esperan cambios en el alcance de la Norma al considerarse que los productos continúan cumpliendo la definición de contrato de seguro.
- ◆ El nivel de agrupación de los contratos de seguro para su valoración tomará como referencia los grupos de productos que actualmente se utilizan para las agrupaciones que son coherentes con la gestión del negocio y la implementación de la normativa y los análisis de Solvencia II.

- ◆ Con carácter general, el Grupo utilizará el modelo general en la medición de grupos de contratos de seguros, reservando el enfoque de asignación de la prima principalmente para los contratos temporales anuales renovables, y la variación del modelo general para los contratos de seguro con componentes de participación directa principalmente en los contratos de Unit Linked.
- ◆ Para los productos gestionados bajo *cash flow matching*, se espera utilizar tasas de descuento para ajustar las estimaciones de los flujos de efectivo futuros alineadas con las tasas de los activos financieros subyacentes utilizados en su gestión. Asimismo, se espera utilizar un patrón de reconocimiento del margen del servicio contractual similar al utilizado actualmente para registrar el margen de los productos en la cuenta de resultados.
- ◆ A efectos de requerimientos de transición, la fecha de transición será el 1 de enero de 2022, y dada la impracticabilidad de aplicar la NIIF 17 de forma retroactiva, el Grupo utilizará el enfoque de valor razonable.
- ◆ Para la presentación de cambios en las tasas de descuento de los pasivos de seguros, el Grupo ha escogido la que tiene previsto escoger la opción de política contable de registrarlas en otro resultado integral para evitar asimetrías con las inversiones financieras que, con carácter general, registrarán sus variaciones de valor en otro resultado integral.

Respecto los impactos de implementar NIIF 9 en el negocio asegurador, el Grupo tiene previsto designar la mayor parte de su cartera de inversiones en bonos y activos de renta fija en la cartera valorada a valor razonable con cambios en otro resultado global. En la actualidad se está trabajando sobre él, quedando todavía algunas decisiones pendientes respecto al tratamiento de los derivados utilizados como cobertura en el contexto del *cash flow matching*. A estos efectos debe considerarse que bajo el actual marco normativo basado en NIC 39 para los activos financieros, la mayor parte de las carteras de estos activos se encuentran ya valoradas a valor razonable. En cuanto a los impactos que se derivarán de la entrada en vigor de esta Norma el 1 de enero de 2023, aunque todavía se está trabajando en su detalle, se espera que se produzcan algunos cambios de clasificación y presentación por epígrafes en la cuenta de resultados, cuyo formato deberá ser revisado, pero sin que éstos tengan un impacto material ni en la rentabilidad ni en la capacidad de pagar dividendos.

Asimismo, a efectos de ratios de capital se espera que el impacto en CET1 sea inferior a 20 pbs. Este impacto se deriva principalmente de que bajo la actual NIIF 4 se realiza lo que comúnmente se denomina el “test de suficiencia de pasivos”. Este test permite determinar el nivel global de suficiencia de las provisiones para el conjunto de carteras de contratos, y la compensación entre estas. Con la entrada en vigor de la nueva norma NIIF 17 dicha compensación no será permitida, y como consecuencia del tratamiento asimétrico entre excesos y déficits a nivel de carteras, se pone de manifiesto un déficit de pasivos en algunas de ellas que no se puede compensar con el superávit en otras. Este efecto debe reconocerse con cargo a reservas de primera aplicación. Otros elementos que afectan a ese impacto de capital son la baja de algunos activos intangibles y del impacto en otro resultado global acumulado (OCI) derivado de la eliminación de la figura de *shadow accounting*, y la diferencia de OCI de las inversiones financieras y el OCI de los pasivos (diferencia entre tasa histórica en el momento de emisión de la póliza – denominada *locked-in rate* – utilizada en la fecha de transición y la tasa actual a dicha fecha).

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

En la elaboración de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados se han utilizado juicios, estimaciones y asunciones realizadas por el Consejo de Administración para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Dichos juicios y estimaciones se refieren, principalmente a:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros, y del valor razonable de las garantías asociadas a los mismos, en función de su clasificación contable, lo que supone realizar juicios relevantes en relación con: i) la consideración de “incremento significativo en el riesgo de crédito” (SICR, por sus siglas en inglés), ii) la definición de *default*; iii) la incorporación de información *forward-looking* y iv) las incertidumbres macro-económicas – Post Model Adjustment. (Notas 3 y 8).
- El valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes en el contexto de la asignación del precio pagado en las combinaciones de negocio (Nota 6).
- La valoración de las participaciones de los negocios conjuntos y asociadas (Nota 11).
- La determinación de los resultados de las participaciones en sociedades asociadas (Nota 11).
- Las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de los pasivos por contratos de seguro (Nota 9).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de activos tangibles, incluyendo los activos por derecho de uso, y activos intangibles (Notas 12 y 13).
- La valoración de los fondos de comercio y de los activos intangibles (Nota 13).

- Las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 15).
- Las hipótesis actuariales utilizadas en el cálculo de pasivos y compromisos post-empleo (Nota 17).
- La valoración de las provisiones necesarias para la cobertura de contingencias laborales, legales y fiscales (Nota 17).
- El gasto del impuesto de sociedades determinado sobre el tipo impositivo esperado a final de año y la activación de los créditos fiscales y su recuperabilidad (Nota 19).
- El valor razonable de determinados activos y pasivos financieros (Nota 24).
- El plazo de los contratos de arrendamiento utilizado en la valoración del pasivo por arrendamiento.

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de preparación de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados, considerando las incertidumbres existentes en el entorno económico actual, si bien es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlas en el futuro, que, conforme a la normativa aplicable, se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias.

1.4. Comparación de la información

Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2021, así como al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2021 incluidas en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos.

Con fecha 23 de marzo de 2021 se produjo la toma de control de Bankia, SA. En la Nota 7 de las Cuentas Anuales consolidadas de 2021 se incluye el detalle de esta combinación de negocios, que contablemente se registró con fecha 31 de marzo de 2021.

1.5. Estacionalidad de las transacciones

La naturaleza de las operaciones más significativas llevadas a cabo por el Grupo no tiene un carácter cíclico o estacional relevante dentro de un mismo ejercicio.

1.6. Hechos posteriores

Valores representativos de deuda

Durante el mes de julio de 2022, CaixaBank ha realizado las siguientes recompras:

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA DE EMISIONES REALIZADAS EN JULIO DE 2022

(Millones de euros)

EMISIÓN	IMPORTE EMISIÓN	FECHA EMISIÓN	VENCIMIENTO	IMPORTE AMORTIZADO	FECHA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA	PRECIO DE AMORTIZACIÓN ANTICIPADA
Participaciones preferentes *	750	18 de julio de 2017	Perpetuo	750	18 de julio de 2022	100%

(*) Esta amortización anticipada no ha tenido impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Entre el 30 de junio de 2022 y la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no se ha producido ningún hecho adicional no descrito en las restantes notas explicativas que afecte a los estados financieros adjuntos de manera significativa.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han aplicado todos los principios y criterios de valoración que podían tener un efecto significativo.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo se han elaborado con los mismos principios, políticas contables y criterios descritos en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

3. Gestión del riesgo

En la Nota 3 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2021 se describe el marco de gestión del riesgo, que incluye los procesos estratégicos de gestión del riesgo, su gobierno y organización y la existencia de una cultura de control del riesgo, todo ello dentro del marco de control interno establecido por el Grupo. A continuación, se recogen los aspectos más relevantes de la gestión del riesgo en los primeros seis meses de 2022:

3.1. Entorno y factores de riesgo

■ Contexto económico

◆ Economía global

El contexto económico estuvo marcado durante el primer semestre por el desarrollo de la guerra en Ucrania y la aplicación de la política COVID cero en China, así como por el endurecimiento de las políticas monetarias. La actividad económica global mostró cierta resiliencia pese al contexto de elevada incertidumbre, gracias al buen comportamiento del sector servicios por el levantamiento de restricciones, a la solidez que sigue mostrando el mercado laboral en un buen número de países y al exceso de ahorro acumulado en los dos últimos años. No obstante, se aprecian comportamientos dispares. Mientras que la economía estadounidense sufrió un descenso del PIB del 0,4% intertrimestral en el primer trimestre de 2022, debido a una contribución muy negativa del sector exterior y de la variación de existencias y a pesar de la fortaleza del consumo privado, la eurozona logró avanzar un 0,6% intertrimestral, y China, por su parte, sufrió un marcado retroceso en el segundo trimestre del año.

Los confinamientos en China y el enquistamiento del conflicto entre Rusia y Ucrania agravaron los cuellos de botella y la presión sobre los precios de las materias primas. Como resultado, la inflación alcanzó cotas de máximos históricos en la mayoría de las economías desarrolladas y emergentes.

En este contexto, los bancos centrales han acelerado el endurecimiento de las condiciones financieras, intentando frenar las presiones en el lado de la demanda, y minimizar el riesgo de efectos de segunda ronda. Las subidas de tipos de interés han sido generalizadas (con excepciones como el caso de Japón).

Dado el endurecimiento de las condiciones financieras y la persistencia de tensiones sobre la inflación cabe esperar una desaceleración de la actividad en los próximos trimestres, si bien en las principales economías se esperan tasas positivas de crecimiento del PIB en el segundo trimestre, con la excepción de China

◆ Eurozona

La eurozona logró alcanzar un crecimiento considerable en el primer trimestre de 2022, del 0,6% trimestral, aunque hay que matizar este resultado, dado que más de la mitad de este comportamiento se explica por el extraordinario crecimiento del 10,8% intertrimestral de Irlanda. Para el 2T cabe esperar una significativa ralentización de la actividad, aunque es difícil cuantificarla ya que aún se dispone de pocos datos reales y los indicadores ofrecen mensajes dispares. Así, la confianza de los consumidores se desplomó en marzo, con el comienzo de la guerra en Ucrania, y los datos de abril y mayo apenas muestran mejora. Además, el sector manufacturero sigue especialmente afectado por los problemas recurrentes en las cadenas globales de oferta, por el aumento del coste de sus inputs y por el incipiente descenso de los pedidos. Tan solo el sector servicios muestra claras evidencias de mejora, impulsado por el final de las restricciones y las perspectivas que la temporada de verano iguale, o incluso supere, sus niveles de actividad prepandémica, al aprovechar las familias el ahorro acumulado en los dos últimos años.

A lo largo del semestre las tensiones inflacionistas se intensificaron, y en junio la inflación de la eurozona alcanzó un nuevo máximo histórico en el 8,6%, acusando además un aumento generalizado entre sus componentes.

En este contexto, el BCE aceleró el endurecimiento de las condiciones monetarias y en su reunión de junio anunció que finalizaba el programa de compras netas de activos públicos (APP por sus siglas en inglés) el 1 de julio y que en la reunión del 21 de julio subiría los tipos de interés oficiales. Finalmente, en la reunión de julio subió los tipos en 50 p.b. y anunció la creación de una herramienta antifragementación (TPI).

◆ España y Portugal

El desempeño de la economía española en el primer semestre de 2022 vino condicionado inicialmente por el impacto de la variante ómicron y después por los efectos económicos de la invasión de Ucrania por parte de Rusia, que intensificó las presiones inflacionistas y mantuvo las alteraciones en las cadenas de suministro. En este contexto tan complejo y marcado

por un fuerte aumento de la incertidumbre, la economía española mostró una notable resiliencia y prolongó la senda de recuperación, aunque a un ritmo algo más moderado. Tras el empeoramiento sufrido con el estallido de la guerra en Ucrania, que se plasmó en una intensa amortiguación del crecimiento del PIB hasta el 0,3% intertrimestral en el primer trimestre de 2022, los indicadores más recientes muestran un tono algo más dinámico, destacando positivamente la fortaleza del mercado laboral y la notable recuperación del sector turístico. Por el contrario, las presiones inflacionistas han proseguido, de forma que la inflación general se alzó en junio al 10,2% y la subyacente repuntó hasta el 5,5%, presionada principalmente por los precios de los alimentos elaborados y una creciente traslación de los aumentos de costes a precios.

En Portugal, la actividad registró un notable crecimiento en el primer trimestre de 2022, estimulada por la reducción de las restricciones de la pandemia, que favorecieron la recuperación del consumo y del turismo. Así, el PIB aumentó un 2,6% en el trimestre, un 11,9% respecto al año anterior. Los indicadores referentes al segundo trimestre apuntan al mantenimiento del tono expansivo, si bien a un ritmo más moderado debido al aumento de los vientos en contra. Así, la elevada inflación, que en junio alcanzó el 8,7%, la subida de los tipos de interés y el enfriamiento de las economías exteriores condicionan negativamente las perspectivas.

■ Contexto regulatorio y supervisor

Entre los desarrollos más significativos que se han producido durante el primer semestre de 2022 destacamos **i)** el acuerdo alcanzado el 21 de febrero para actualizar el protocolo estratégico para reforzar el compromiso social y sostenible de la banca, que incluye una nueva batería de medidas para fortalecer la inclusión financiera del colectivo senior, y **ii)** las medidas relacionadas con la guerra en Ucrania. En este último apartado destaca, a nivel nacional, la publicación, el 30 de marzo, del Real Decreto Ley (RDL) 6/2022 y la modificación del Código de Buenas Prácticas previsto en el RDL 5/2021, en el que se constituyó un paquete de medidas de urgencia para hacer frente a las consecuencias económicas y sociales de la guerra en Ucrania. Entre otros aspectos, se estableció una nueva línea de avales ICO por 10.000 MM€ destinada a empresas y autónomos para atender necesidades de liquidez y de inversión, y la flexibilización de determinadas condiciones de pago para determinados sectores. Asimismo, en el ámbito europeo, se publicaron diferentes reglamentos y directrices para el cumplimiento y la implementación de las sanciones a Rusia. Los cinco paquetes legislativos de sanciones contra Rusia por su agresión militar contra Ucrania incluyen, entre otras, restricciones a la prestación de servicios de calificación crediticia a cualquier persona o entidad rusa; restricciones a nuevas inversiones en el sector ruso de la energía; inmovilización de activos y la prohibición de poner fondos u otros recursos económicos a disposición de las personas y entidades sancionadas; restricción de la prestación de servicios especializados de mensajería financiera (SWIFT) a determinados bancos rusos y bielorrusos.

Otros desarrollos normativos a destacar son, en el ámbito nacional, la publicación de **i)** la Ley 4/2022, de 25 de febrero, de protección de los consumidores y usuarios frente a situaciones de vulnerabilidad social y económica, subrayando la incorporación de novedades en la información precontractual, así como la necesidad de modificación de tamaño de la letra en los contratos de adhesión y **ii)** la Circular 3/2022 de Banco de España, de 30 de marzo, que establece los criterios en el ejercicio de diversas opciones regulatorias contempladas por el reglamento de requerimientos de capital (Reglamento (UE) n.º 575/2013) y fija requerimientos para diferentes prácticas relacionadas con el crédito al consumo, ampliando la información precontractual que se proporciona al cliente y añadiendo nuevos requisitos en la información contractual e información posterior al contrato. En el ámbito europeo, destaca la publicación de **i)** el 3 de enero, las Directrices de ESMA sobre ciertos aspectos de los requisitos de conveniencia y solo ejecución de MiFID II (*Markets in Financial Instruments Directive*), y **ii)** el 13 de enero, de las Directrices de la EBA relativas a la mejora de la resolubilidad de las entidades financieras.

◆ Regulación prudencial y contable

En el entorno de la regulación prudencial cabe señalar, por una parte, el seguimiento realizado a la consulta de la Comisión Europea con relación a la propuesta legislativa para la implementación de las reformas finales de Basilea III y, por otra, el seguimiento a la consulta de la Comisión Europea sobre la revisión y mejora del marco macroprudencial. Asimismo, en el ámbito de resolución, destaca la consulta pública de la EBA sobre borrador de Directrices para instituciones y autoridades de resolución sobre la transferibilidad de partes o de un banco completo en el contexto de resolución. Finalmente, y conectado con el siguiente apartado de finanzas sostenibles, se ha dado seguimiento a la consulta y discusión de la EBA sobre el rol de los riesgos medioambientales dentro del marco prudencial.

◆ Finanzas sostenibles y factores medioambientales, sociales y de gobernanza (ASG)

En el ámbito de gobierno corporativo y de sostenibilidad se publicó la propuesta legislativa de la Comisión Europea sobre la Propuesta de Directiva sobre la diligencia debida de las empresas en materia de sostenibilidad, que establece una serie de obligaciones para las empresas a fin de evitar impactos adversos en los derechos humanos y el medioambiente, así

como la consulta de la Comisión Europea sobre el marco de la presentación de la información corporativa. Asimismo, el *International Sustainability Standards Board* también publicó su consulta sobre propuestas para crear una base global para la divulgación en materia de sostenibilidad, mientras que, por su parte, el Grupo Asesor de Información Europea (EFRAG) publicó su consulta pública sobre los borradores de Normas ESRS (*European Sustainability Reporting Standards*), correspondientes al primer conjunto de estándares requeridos bajo la propuesta de la *Corporate Sustainability Reporting Directive* (CSRD).

◆ **Prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo (PBC/FT)**

Se ha dado seguimiento a diferentes iniciativas legislativas, entre las que destacan principalmente las 4 propuestas legislativas de la UE en materia de PBC/FT: **i)** Reglamento por el que se crea la nueva autoridad supervisora europea en materia de PBC/FT (AMLA); **ii)** el Reglamento sobre obligaciones en PBC/FT; **iii)** la 6ª Directiva PBC/FT (modifica la 5ª derogando la 4ª); y **iv)** el Reglamento sobre información que acompaña las transferencias de fondos y ciertos criptoactivos.

También en el ámbito europeo, señalamos la publicación de las directrices de la Autoridad Bancaria Europea (EBA) sobre el papel del responsable del cumplimiento de PBC/FT y del órgano de dirección de las entidades de crédito o financieras y la consulta de la Comisión Europea sobre el proceso de implementación de las sanciones impuestas a Rusia y Bielorrusia. Finalmente, en el ámbito nacional destacamos el seguimiento a la audiencia pública del Real Decreto que crea el Registro de Titularidades Reales, y la consulta pública previa sobre el proyecto de Real Decreto por el que se modifica el Real Decreto de desarrollo de la Ley 10/2010, de 28 de abril, de PBC/FT.

◆ **Retail y mercados**

En materia *retail* a nivel nacional, se ha publicado el proyecto de ley de Servicio de Atención a la Clientela que establece que para el sector financiero primará la normativa sectorial y la supervisión seguirá recayendo en las autoridades supervisoras competentes (CNMV, BdE y DGSFP). También hay que destacar la publicación del Anteproyecto de Ley de creación de la Autoridad Administrativa Independiente de Defensa del Cliente Financiero con el objetivo de transponer en su totalidad la Directiva 2013/11/UE relativa a la resolución alternativa de litigios en materia de consumo. Por último, hay que destacar la publicación de la consulta sobre el Anteproyecto de Ley que protege a las personas que denuncien infracciones y de lucha contra la corrupción, con el objetivo de transponer la Directiva 2019/1937 de *whistleblowers*. A nivel europeo, se ha seguido avanzando en la tramitación de la Directiva de Crédito al Consumo que está previsto adoptar a finales de este año.

En materia de mercados, destaca el seguimiento realizado a las iniciativas de la Comisión Europea, la *targeted consultation* relativa a la modificación del Test de Conveniencia e Idoneidad, que propone la creación de un test único y estandarizado para realizar una evaluación conjunta tanto de la idoneidad y la conveniencia para todos los clientes, no solo para los que reciben servicios de gestión de carteras o asesoramiento. Igualmente, ha sido relevante el seguimiento de las consultas públicas para actualizar las Directrices de Idoneidad requeridos por MiFID e IDD (*Insurance Distribution Directive*), cuyo objetivo es fijar disposiciones comunes para que las entidades consideren las preferencias de sostenibilidad de los clientes a la hora de evaluar su idoneidad. La Comisión ha vuelto a realizar una consulta pública sobre la Estrategia del Inversor Minorista que busca armonizar las normas aplicables en MiFID II, IDD y PRIIPs (*Packaged Retail and Insurance-Based Investment Products*). Además, CaixaBank ha participado activamente a nivel nacional en el debate regulatorio del Proyecto de Ley que transpone la Directiva 2019/2162 sobre la emisión y supervisión pública de bonos garantizados.

◆ **En el ámbito digital**

La Comisión Europea publicó una consulta sobre el euro digital, cuyo fin es reflexionar sobre las características clave de su diseño. Esta nueva consulta abarca un amplio espectro de materias, incluyendo las necesidades y expectativas de los consumidores, los pagos minoristas, la puesta a disposición de un euro digital, el impacto en el sector financiero y en la estabilidad financiera, la prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo, la privacidad y los pagos internacionales. Adicionalmente, la Comisión Europea presentó su propuesta de Reglamento sobre normas armonizadas relacionadas con el acceso y el uso justo de los datos (Ley de Datos), con el objetivo de facilitar al usuario su acceso a los datos generados por el uso de productos y servicios conectados, así como la portabilidad de estos, entre otros. A nivel nacional, en febrero entró en vigor la Circular 1/2022 de la CNMV relativa a la publicidad sobre criptoactivos presentados como objeto de inversión.

- **El contexto competitivo y social** es determinante en la estrategia y desarrollo del Grupo. En este sentido, el Grupo identifica como “eventos estratégicos” los acontecimientos más relevantes que pueden resultar en un impacto significativo para el Grupo a medio plazo. Se consideran únicamente aquellos sucesos que no estén aún materializados ni formen parte del Catálogo, pero

a los que la estrategia de la Entidad está expuesta por causas externas, si bien la severidad del posible impacto de dichos acontecimientos pueda mitigarse con la gestión. En el caso de materialización de un evento estratégico, la afectación podría darse sobre uno o varios riesgos del Catálogo a la vez. Durante los primeros seis meses de 2022 se han producido algunos hechos destacables en relación con los eventos estratégicos:

◆ **Shocks derivados del entorno geopolítico y macroeconómico**

En la coyuntura actual han aumentado los riesgos en la esfera geopolítica, y las consecuencias que estos pueden tener sobre la actividad son potencialmente elevadas. Las perspectivas a medio plazo se están viendo ensombrecidas por el encarecimiento de la energía y otras materias primas, más persistente de lo que se estimó al inicio del conflicto bélico en Ucrania; por el mantenimiento de las disrupciones en las cadenas de suministro globales, agravadas por la política de COVID cero de China; y por el endurecimiento de las condiciones de financiación puestas en marcha para atajar las presiones sobre la inflación.

El conflicto bélico en Ucrania ha supuesto una perturbación muy negativa, con consecuencias adversas tanto en términos de un peor desempeño de la actividad económica como de un aumento de las presiones inflacionistas. Aunque los riesgos relacionados con la pandemia causada por la COVID-19 han disminuido, la guerra ha abierto un periodo de enorme incertidumbre.

Unos costes de la energía persistentemente elevados, junto con un deterioro de la confianza de los agentes, podrían lastrar la demanda más de lo esperado y limitar el consumo y la inversión.

Aunque la exposición directa de las exportaciones e importaciones españolas a y desde Rusia y Ucrania es limitada, el deterioro del entorno económico internacional y las disrupciones que se pueden producir en las cadenas globales de suministro podrían tener un efecto negativo sobre la actividad económica.

Un mayor traslado de los aumentos de precios y costes al resto de los precios de la economía y los salarios retroalimentaría la inflación y afectaría negativamente a la actividad.

Por su parte, el proceso de normalización monetaria se está traduciendo en un endurecimiento de las condiciones de financiación, y podría dar lugar a ajustes abruptos en los precios negociados en los mercados de capitales, especialmente ante eventuales episodios de aumento del grado de aversión al riesgo derivado de un deterioro adicional de la situación geopolítica, así como a un aumento de la fragmentación financiera.

◆ **Nuevos competidores y aplicación de nuevas tecnologías**

El Grupo mantiene una estrecha monitorización de potenciales nuevos competidores. No se han detectado novedades destacables en este ámbito durante el primer semestre de 2022.

◆ **Ciberdelincuencia y protección de datos**

CaixaBank dispone de un Plan Estratégico que mide de manera continua las capacidades de ciberseguridad del Grupo respecto a un benchmarking externo. Para garantizar una visión independiente, se cuenta, además, con un consejo asesor internacional de seguridad que revisa la estrategia de manera semestral y permite enfocar los objetivos de una manera más precisa hacia los principales retos y tendencias en seguridad de la información. Además, la entidad posee reconocidas certificaciones en materia de ciberseguridad y respuesta ante incidentes, tales como ISO27001 (*International Organization for Standardization*), CERT (*Computer Emergency Response Team*), CSIRT (*Computer Security Incident Response Team*) o FIRST (*Forum of Incident Response and Security Teams*), entre otras.

CaixaBank es uno de los bancos más activos en los proyectos de innovación aplicada a ciberseguridad *NextGeneration* de la Unión Europea, fortaleciendo de esta manera la mejora continua y la colaboración con otras organizaciones. La Entidad ha sido la primera en implantar en España un “programa propio de identificación de vulnerabilidades incentivado (“Programa *Bug-Bounty* CaixaBank”)", lo que permite seguir mejorando las capacidades clave de seguridad y la de los equipos especializados, tanto internos como externos.

Por último, y de cara a seguir desarrollando de manera proactiva las estrategias de prevención y detección y respuesta, se realizan de manera recurrente ciber-ejercicios de defensa activa, en la que se colabora con empresas destacadas del sector y organismos oficiales. De esta manera, también se refuerza el riesgo humano, activo vital para la organización y en el que se pone foco a través de formación continua y programas de capacitación y entrenamiento para poder abordar las principales amenazas del entorno.

◆ **Evolución del marco legal, regulatorio y supervisor**

Tras el anuncio del cese de algunos índices LIBOR (GBP, CHF, JPY y EUR), a fecha 31 de diciembre 2021, el Grupo está procediendo a la remediación de la cartera mediante la implementación de las acciones necesarias para cada índice. En cuanto al LIBOR USD, el más representativo en términos de exposición, su cese está previsto para el 30 de junio 2023; CaixaBank ya ha cesado el uso de este índice en los contratos de nueva producción y ha procedido a remediar los existentes.

◆ **Pandemias y otros eventos extremos**

Desde finales de 2021 y durante las primeras semanas de 2022, la vigencia de la sexta ola de COVID-19 y de la variante ómicron obligaron a dar, de nuevo, instrucción de teletrabajo prioritario en los centros corporativos. Sin embargo, a partir del 14 de febrero pudo reiniciarse la desescalada al 50% de presencia en dichos centros. Asimismo, las medidas de prevención adoptadas dada la situación de alerta sanitaria iniciada en 2020 se fueron desactivando de manera progresiva, dando paso a la recuperación de la normalidad. El 2 de mayo se permitió de nuevo la presencia física al 100% de la plantilla en los centros corporativos, y en la misma fecha se activó el nuevo modelo corporativo de teletrabajo regulado que posibilita a los empleados hasta un máximo del 30% de trabajo no presencial. Del mismo modo, en el Comité de Resiliencia celebrado el día 16 de junio se ha dado por cerrado el seguimiento especial realizado durante la situación de emergencia por la pandemia y tras pasado a gestión de la normalidad las medidas implantadas para la pandemia que no se considera oportuno desactivar. Se siguen reforzando los planes de continuidad de negocio orientados a la mitigación efectiva de los escenarios identificados en el análisis de riesgos en los distintos ámbitos (centros corporativos, red territorial y red internacional), así como incrementando las capacidades relacionadas con la resiliencia del Grupo ante situaciones extremas, siendo este último aspecto, el de la resiliencia en sus distintas vertientes, uno de los ejes de trabajo del futuro plan estratégico.

A lo largo de la crisis sanitaria COVID-19, los planes de continuidad de negocio, así como las tecnologías específicas que han potenciado el teletrabajo y la capacidad de adaptación de la plantilla han favorecido una respuesta efectiva a este evento, transferible a cualquier otro de naturaleza similar. También durante el último cuatrimestre de 2021, la Entidad abordó con éxito la grave situación acaecida en la isla de La Palma manteniendo en todo momento la operatividad y el compromiso con la prestación de servicio y ayuda a la población.

Durante el primer semestre de 2022, el Grupo está implementando las medidas necesarias para contrarrestar los efectos del conflicto armado en Ucrania mitigando los potenciales impactos sobre la operatividad, así como ejecutando las sanciones y bloqueos financieros establecidos por el regulador. Y, en la misma línea, se mantienen monitorizadas y controladas otras situaciones como las huelgas del sector transporte o de los servicios de teleoperador.

3.2. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la pérdida de valor de los activos del Grupo frente a un cliente o contrapartida, por el deterioro de la capacidad de dicho cliente o contrapartida para hacer frente a sus compromisos con el Grupo.

En la Nota 3.4.1 de las cuentas anuales consolidadas de 2021 se detallan las políticas, definiciones y criterios utilizados en la gestión del riesgo de crédito del Grupo.

A continuación, se recogen los aspectos más relevantes en la gestión del riesgo de crédito de los primeros seis meses del ejercicio 2022.

3.2.1 Medidas de apoyo COVID-19

Desde el comienzo de la pandemia, CaixaBank ha ofrecido a sus clientes moratorias tanto legislativas (basadas en leyes nacionales) como no legislativas (basadas en esquemas sectoriales o individuales) orientadas a mitigar los efectos de la COVID-19. Estas moratorias vencieron prácticamente en su totalidad en 2021.

Destaca también el esfuerzo realizado para garantizar el despliegue de las líneas de avales del ICO (Instituto de Crédito Oficial) que CaixaBank amplía mediante líneas de circulante y líneas de financiación especiales, entre otros.

A 30 de junio de 2022 el 9 % del importe total de crédito concedido con aval del ICO ya ha sido amortizado. Del importe restante, un 90 % ha iniciado el periodo de facturación a cierre del primer semestre de 2022.

Por su parte, BPI cuenta con sus propias medidas extraordinarias para hacer frente al impacto de la COVID-19, que son similares a las de CaixaBank.

A continuación, se incluye el detalle de las operaciones de financiación de garantía pública (importe en libros):

DETALLE DE FINANCIACIÓN CON GARANTÍA PÚBLICA
(Millones de euros)

	30-06-2022			31-12-2021		
	ESPAÑA (ICO)	PORTUGAL	TOTAL	ESPAÑA (ICO)	PORTUGAL	TOTAL
Administraciones Públicas	8		8	9		9
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	19.163	1.267	20.430	20.644	1.109	21.753
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	90	3	93	94	2	96
Construcción de obra civil	1.552	100	1.652	1.692	82	1.774
Resto de finalidades	17.521	1.164	18.685	18.858	1.025	19.883
Grandes empresas	4.198	44	4.242	4.612	44	4.656
Pymes y empresarios individuales	13.323	1.120	14.443	14.246	981	15.227
TOTAL	19.171	1.267	20.438	20.653	1.109	21.762

3.2.2. Actualización de información forward looking

De acuerdo con la normativa contable NIIF 9, para la estimación de la pérdida esperada por riesgo de crédito se han utilizado escenarios con previsiones económicas internas, con distintos niveles de severidad y ponderación.

La actualización del escenario macroeconómico *forward looking* incluye ya, desde el segundo trimestre de 2022, los efectos previstos del conflicto bélico en Ucrania. Dado que los impactos en provisiones ya se habían estimado de forma anticipada en el primer trimestre de 2022 a través de un fondo colectivo, que en el segundo trimestre de 2022 se ha distribuido en la cartera, no se ha alterado el nivel de cobertura del Grupo.

INDICADORES MACROECONÓMICOS FORWARD LOOKING *

(% Porcentajes)

	30-06-2022						31-12-2021					
	ESPAÑA			PORTUGAL			ESPAÑA			PORTUGAL		
	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024	2022	2023	2024
Crecimiento del PIB												
Escenario base	4,2	3,8	2,2	4,2	2,8	2,0	6,2	2,9	1,6	3,1	1,8	1,6
Escenario upside	7,1	5,0	1,9	6,1	3,7	2,6	7,8	4,3	1,9	3,5	1,9	2,2
Escenario downside	2,8	2,7	1,8	2,3	1,7	1,7	3,7	2,1	1,6	3,9	3,4	1,7
Tasa de desempleo												
Escenario base	13,6	12,5	11,5	6,7	6,6	6,2	14,5	13,2	12,5	7,7	6,9	6,5
Escenario upside	12,8	10,9	10,8	5,9	5,4	5,2	14,2	12,2	11,2	7,6	6,3	6,0
Escenario downside	16,5	16,1	15,0	7,6	7,2	7,0	15,7	15,8	15,1	8,2	7,1	6,6
Tipos de interés												
Escenario base	(0,29)	0,26	0,98	(0,29)	0,26	0,98	(0,40)	(0,23)	0,15	(0,40)	(0,23)	0,15
Escenario upside	(0,27)	0,26	0,98	(0,27)	0,26	0,98	(0,33)	(0,07)	0,54	(0,33)	(0,07)	0,54
Escenario downside	(0,58)	(0,48)	(0,10)	(0,58)	(0,48)	(0,10)	(0,58)	(0,47)	(0,28)	(0,58)	(0,47)	(0,28)
Crecimiento precio vivienda												
Escenario base	3,5	3,2	3,7	7,1	2,2	2,8	1,6	2,5	2,8	0,6	2,0	2,3
Escenario upside	5,1	6,5	4,6	8,3	6,1	3,8	2,7	5,4	4,5	2,7	4,1	3,0
Escenario downside	1,5	0,6	1,7	(0,8)	(0,5)	1,5	(0,8)	(0,5)	1,5	(2,7)	1,7	2,3

(*) Fuente: CaixaBank Research

La ponderación de los escenarios previstos en cada uno de los ejercicios sobre cada segmento es la siguiente:

PONDERACIÓN DE OCURRENCIA DE LOS ESCENARIOS PREVISTOS

(% porcentajes)

	30-06-2022			31-12-2021		
	ESCENARIO BASE	ESCENARIO UPSIDE	ESCENARIO DOWNSIDE	ESCENARIO BASE	ESCENARIO UPSIDE	ESCENARIO DOWNSIDE
España	60	20	20	60	20	20
Portugal	60	20	20	60	20	20

Si bien el riesgo con clientes con residencia rusa en CaixaBank, incluyendo la exposición en balance y fuera de balance sobre la totalidad de la cartera crediticia asciende a menos de un 0,04% a 30 de junio de 2022, el conflicto tiene un importante potencial disruptivo a nivel mundial y europeo, principalmente vinculado a tensiones inflacionistas.

En este sentido, a 30 de junio de 2022 se mantiene un *Post Model Adjustment* (PMA) en los fondos de provisión, vinculado a las incertidumbres macroeconómicas que asciende a 1.257 millones de euros. Este fondo PMA, de carácter colectivo, tiene una vocación temporal, está amparado en las directrices emitidas por parte de los supervisores y reguladores, y está respaldado por procesos debidamente documentados y sujetos a una estricta gobernanza. Este fondo colectivo se irá revisando en el futuro con la nueva información disponible y la reducción de las incertidumbres.

3.2.3. Refinanciaciones

El detalle de las refinanciaciones por sectores económicos es el siguiente:

REFINANCIACIONES - 30-06-2022 *

(Millones de euros)

	SIN GARANTÍA REAL		CON GARANTÍA REAL				DETERIORO DEBIDO AL RIESGO DE CRÉDITO
	NÚM. DE OPERA- CIONES	IMPORTE EN LIBROS BRUTO	NÚM. DE OPERA- CIONES	IMPORTE EN LIBROS BRUTO	IMPORTE MÁXIMO DE LA GARANTÍA		
					GARANTÍA INMOBILIARIA	OTRAS GARANTÍAS REALES	
Entidades de crédito							
Administraciones Públicas	49	149	2.145	31	27		(3)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	44	33	31	89	88		(26)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	26.009	3.974	12.301	2.143	1.621	25	(1.414)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	212	17	1.511	377	259		(111)
Resto de hogares	63.923	438	110.823	4.597	3.641	5	(1.247)
TOTAL	90.025	4.594	125.300	6.860	5.377	30	(2.690)

Del que: en Stage 3

Administraciones Públicas	14	2	811	8	7		(1)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	21	25	22	2	1		(24)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	13.242	1.600	9.270	1.336	927	14	(1.300)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	179	16	1.235	199	129		(81)
Resto de hogares	34.903	259	79.835	3.213	2.405	3	(1.121)
TOTAL STAGE 3	48.180	1.886	89.938	4.559	3.340	17	(2.446)

(*) No hay financiación clasificada como «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta»

REFINANCIACIONES - 31-12-2021 *

(Millones de euros)

	SIN GARANTÍA REAL		CON GARANTÍA REAL				DETERIORO DEBIDO AL RIESGO DE CRÉDITO
	NÚM. DE OPERA- CIONES	IMPORTE EN LIBROS BRUTO	NÚM. DE OPERA- CIONES	IMPORTE EN LIBROS BRUTO	IMPORTE MÁXIMO DE LA GARANTÍA		
					GARANTÍA INMOBILIARIA	OTRAS GARANTÍAS REALES	
Administraciones Públicas	53	150	2.148	36	30		(6)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	39	30	29	90	89		(24)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	25.528	3.665	15.047	2.543	1.875	25	(1.410)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	219	15	2.036	419	308		(101)
Resto de hogares	69.452	533	133.045	5.614	4.586	6	(1.262)
TOTAL	95.072	4.378	150.269	8.283	6.580	31	(2.702)
<i>Del que: en Stage 3</i>	<i>51.164</i>	<i>1.812</i>	<i>113.359</i>	<i>5.404</i>	<i>4.219</i>	<i>15</i>	<i>(2.441)</i>

(*) No hay financiación clasificada como «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta»

3.2.4. Riesgo de concentración
Concentración del riesgo por área geográfica
CONCENTRACIÓN POR UBICACIÓN GEOGRÁFICA

(Millones de euros)

	TOTAL	ESPAÑA	PORTUGAL	RESTO DE LA UNIÓN EUROPEA	AMÉRICA	RESTO DEL MUNDO
Bancos centrales y entidades de crédito	147.395	119.968	3.256	13.810	2.574	7.787
Administraciones públicas	156.512	129.137	5.233	16.916	3.655	1.571
Administración central	128.225	106.304	1.118	15.910	3.386	1.507
Otras Administraciones Públicas	28.287	22.833	4.115	1.006	269	64
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	25.341	11.906	475	11.208	1.365	387
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	184.645	135.328	12.264	20.330	8.484	8.239
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	5.245	5.141	101	2		1
Construcción de obra civil	7.616	5.505	737	313	931	130
Resto de finalidades	171.784	124.682	11.426	20.015	7.553	8.108
Grandes empresas	111.518	74.200	5.014	18.500	6.782	7.022
Pymes y empresarios individuales	60.266	50.482	6.412	1.515	771	1.086
Resto de hogares	178.197	160.636	15.279	703	244	1.335
Viviendas	144.093	128.302	13.650	655	222	1.264
Consumo	19.959	18.254	1.616	37	10	42
Otros fines	14.145	14.080	13	11	12	29
TOTAL 30-06-2022	692.090	556.975	36.507	62.967	16.322	19.319
TOTAL 31-12-2021	663.411	539.965	40.383	49.575	13.334	20.154

El detalle del riesgo de España por Comunidades Autónomas es el siguiente:

CONCENTRACIÓN POR CCAA - 30-06-2022

(Millones de euros)

	TOTAL	ANDALUCÍA	BALEARES	CANARIAS	CASTILLA LA MANCHA	CASTILLA Y LEÓN	CATALUÑA	MADRID	NAVARA	COMUNIDAD VALENCIANA	PAÍS VASCO	RESTO *
Bancos centrales y entidades de crédito	119.968	239			1		416	117.118		451	966	777
Administraciones públicas	129.137	1.948	1.290	1.694	802	1.612	3.062	5.405	204	2.816	643	3.358
Administración central	106.304											
Otras Administraciones Públicas	22.833	1.948	1.290	1.694	802	1.612	3.062	5.405	204	2.816	643	3.357
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	11.906	169	47	11	3	43	949	9.305	179	162	894	144
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	135.328	9.546	5.249	3.580	2.212	2.422	19.882	64.935	1.821	10.013	3.935	11.732
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	5.141	498	224	201	104	127	1.474	1.753	85	248	251	176
Construcción de obra civil	5.505	476	192	151	104	127	705	2.344	108	359	230	709
Resto de finalidades	124.682	8.571	4.834	3.227	2.004	2.169	17.704	60.837	1.629	9.406	3.454	10.847
Grandes empresas	74.200	1.869	2.862	1.357	435	409	5.726	51.251	617	3.723	1.627	4.324
Pymes y empresarios individuales	50.482	6.703	1.971	1.870	1.570	1.760	11.977	9.586	1.012	5.683	1.827	6.523
Resto de hogares	160.636	23.905	7.286	8.054	4.480	4.842	36.756	34.455	3.044	17.799	3.926	16.090
Viviendas	128.302	18.495	6.061	6.409	3.669	3.886	27.911	28.847	2.440	14.342	3.240	13.002
Consumo	18.254	3.027	719	1.111	492	529	4.822	2.940	332	2.001	406	1.875
Otros fines	14.080	2.383	506	533	319	428	4.023	2.669	271	1.456	280	1.212
TOTAL	556.975	35.807	13.872	13.339	7.498	8.919	61.065	231.218	5.248	31.241	10.364	32.101

CONCENTRACIÓN POR CCAA - 31-12-2021

(Millones de euros)

	TOTAL	ANDALUCÍA	BALEARES	CANARIAS	CASTILLA LA MANCHA	CASTILLA Y LEÓN	CATALUÑA	MADRID	NAVARA	COMUNIDAD VALENCIANA	PAÍS VASCO	RESTO *
Bancos centrales y entidades de crédito	100.538	340					848	96.733		503	1.264	850
Administraciones públicas	136.133	1.725	1.315	1.935	908	1.508	1.906	6.076	289	2.276	666	3.528
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	10.922	166	46	8	3	40	808	8.532	179	167	907	66
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	133.454	9.440	5.171	3.606	2.151	2.650	18.564	64.539	1.644	10.459	3.965	11.265
Resto de hogares	158.918	23.794	7.242	8.047	4.493	4.715	35.823	34.429	2.931	17.830	3.709	15.905
TOTAL	539.965	35.465	13.774	13.596	7.555	8.913	57.949	210.309	5.043	31.235	10.511	31.614

(*) Incluye aquellas comunidades que en conjunto no representan más del 10% del total

A continuación se informa de la distribución del crédito a la clientela neto por actividad y garantía (excluidos los anticipos):

CONCENTRACIÓN POR ACTIVIDAD DE PRÉSTAMOS A LA CLIENTELA - 30-06-2022

(Millones de euros)

	TOTAL	DEL QUE: GARANTÍA INMOBILIARIA	DEL QUE: RESTO DE GARANTÍAS REALES	PRÉSTAMOS CON GARANTÍA REAL. IMPORTE EN LIBROS SOBRE IMPORTE DE LA ÚLTIMA TASACIÓN DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	>100%
Administraciones Públicas	21.601	594	262	294	275	112	106	69
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6.366	599	1.705	1.430	199	85	521	69
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	147.167	25.369	4.662	10.877	8.674	4.709	3.037	2.734
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	4.792	4.256	26	1.317	1.532	821	320	292
Construcción de obra civil	6.706	571	202	257	230	65	44	177
Resto de finalidades	135.669	20.542	4.434	9.303	6.912	3.823	2.673	2.265
Grandes empresas	79.940	6.131	2.771	3.119	1.736	1.596	1.295	1.156
Pymes y empresarios individuales	55.729	14.411	1.663	6.184	5.176	2.227	1.378	1.109
Resto de hogares	177.620	148.597	926	48.355	50.687	35.968	8.295	6.218
Viviendas	144.092	141.100	288	44.430	48.451	34.906	7.782	5.819
Consumo	19.933	2.521	399	1.523	750	366	176	105
Otros fines	13.595	4.976	239	2.402	1.486	696	337	294
TOTAL	352.754	175.159	7.555	60.956	59.835	40.874	11.959	9.090
Promemoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	8.764	5.545	57	1.223	1.642	1.394	660	683

CONCENTRACIÓN POR ACTIVIDAD DE PRÉSTAMOS A LA CLIENTELA - 31-12-2021

(Millones de euros)

	TOTAL	DEL QUE: GARANTÍA INMOBILIARIA	DEL QUE: RESTO DE GARANTÍAS REALES	PRÉSTAMOS CON GARANTÍA REAL. IMPORTE EN LIBROS SOBRE IMPORTE DE LA ÚLTIMA TASACIÓN DISPONIBLE (LOAN TO VALUE)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	>100%
Administraciones Públicas	20.043	463	279	156	291	114	109	72
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3.992	560	970	1.255	117	41	51	66
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	143.088	26.823	4.990	12.876	8.640	4.787	2.846	2.664
Resto de hogares	175.245	150.197	927	47.649	51.313	36.550	8.468	7.144
TOTAL	342.368	178.043	7.166	61.936	60.361	41.492	11.474	9.946
Promemoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	9.959	6.845	258	1.480	1.687	1.849	991	1.096

DETALLE DEL RIESGO DE CRÉDITO - PRÉSTAMOS A LA CLIENTELA *

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	EXPOSICIÓN CONTABLE	COBERTURA	EXPOSICIÓN CONTABLE	COBERTURA
Administraciones Públicas	21.608	(6)	20.063	(20)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6.422	(56)	4.052	(60)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	151.128	(3.961)	146.894	(3.806)
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	12.057	(558)	13.021	(576)
Resto de sociedades no financieras y empresarios individuales	139.071	(3.403)	133.873	(3.230)
Resto de hogares	181.351	(3.732)	179.610	(4.365)
Viviendas	146.230	(2.138)	147.339	(2.374)
Resto de finalidades	35.121	(1.594)	32.271	(1.991)
TOTAL	360.509	(7.755)	350.619	(8.251)
Cobertura determinada individualmente		(1.400)		(1.366)
Cobertura determinada colectivamente		(6.355)		(6.885)

(*) Incluye los saldos de los préstamos a la clientela de los epígrafes «Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados» y «Activos financieros a coste amortizado» (no incluye anticipos a la clientela).

Concentración por calidad crediticia

A continuación, se informa de la concentración del riesgo por calidad crediticia de las exposiciones de riesgo de crédito:

CONCENTRACIÓN POR CALIDAD CREDITICIA - 30-06-2022

(Millones de euros)

	GRUPO (EX GRUPO ASEGURADOR)								GRUPO ASEGURADOR **				
	AF A COSTE AMORTIZADO				AF MANTE- NIDOS PARA NEGOCIAR - VRD	AF NO DESTI- NADOS A NE- GOCIACIÓN *- VRD	AF A VR CON CAMBIOS EN OTRO RESUL- TADO GLOBAL	GARANTÍAS FINANCIERAS, COMPROMISOS DE PRÉSTAMO Y OTROS COMPROMISOS CONCEDIDOS			AF MANTE- NIDOS PARA NEGOCIAR - VRD	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA - VRD	PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR - VRD
	PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A LA CLIENTELA							STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3			
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	VRD	VRD	VRD	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	VRD	VRD	VRD
AAA/AA+/AA/AA-	16.927	10			4.434		58	12.233	10			1.663	
A+/A/A-	44.559	436			45.490	176	10.000	11.502	48		55	38.643	
BBB+/BBB/BBB-	74.798	1.133	2		7.202	120	2.512	39.383	218		1	11.641	1
"INVESTMENT GRADE"	136.284	1.579	2		57.126	296	12.570	63.118	276		56	51.947	1
Corrección de valor por deterioro	(629)	(40)	(2)					(13)	(1)				
BB+/BB/BB-	65.756	7.769	1		437		70	32.208	1.870			150	
B+/B/B-	20.227	10.378	24					7.425	1.935	2			
CCC+/CCC/CCC-	809	3.936	108		14			199	498	3			
Sin calificación	98.974	5.735	10.969	644	18.658	511	6	2.799	40.981	678	998	38	55
"NON-INVESTMENT GRADE"	185.766	27.818	11.102	644	19.109	511	6	2.869	80.813	4.981	1.003	188	55
Corrección de valor por deterioro	(843)	(1.174)	(4.841)	(222)	(16)			(70)	(70)	(282)			
TOTAL	320.578	28.183	6.261	422	76.219	807	6	15.439	143.931	5.257	1.003	56	52.135

CONCENTRACIÓN POR CALIDAD CREDITICIA - 31-12-2021

(Millones de euros)

	GRUPO (EX GRUPO ASEGURADOR)								GRUPO ASEGURADOR **				
	AF A COSTE AMORTIZADO				AF MANTE- NIDOS PARA NEGOCIAR - VRD	AF NO DESTI- NADOS A NE- GOCIACIÓN *- VRD	AF A VR CON CAMBIOS EN OTRO RESUL- TADO GLOBAL	GARANTÍAS FINANCIERAS, COMPROMISOS DE PRÉSTAMO Y OTROS COMPROMISOS CONCEDIDOS			AF MANTE- NIDOS PARA NEGOCIAR - VRD	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA - VRD	PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR - VRD
	PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS A LA CLIENTELA							STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3			
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI	VRD	VRD	VRD	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	VRD	VRD	VRD
AAA/AA+/AA/AA-	16.982	37			3.286		60	11.105	25			1.710	
A+/A/A-	42.943	630			53.528	147	11.751	10.497	77		109	52.681	
BBB+/BBB/BBB-	72.642	1.766			6.600	174	2.848	33.698	318		2	7.882	61
"INVESTMENT GRADE"	132.567	2.433			63.414	321	14.659	55.300	420		111	62.273	61
Corrección de valor por deterioro	(299)	(77)			(1)		(1)	(16)	(2)				
BB+/BB/BB-					517		79					166	
B+/B/B-	64.773	8.193	2					31.555	1.711				
CCC+/CCC/CCC-	19.821	11.082	34		114			7.158	2.136	3			
Sin calificación	91.208	9.731	12.243	689	4.176	98	5	20	43.852	1.279	1.003	41	72
"NON-INVESTMENT GRADE"	175.802	29.006	12.279	689	4.807	98	5	99	82.565	5.126	1.006	207	72
Corrección de valor por deterioro	(668)	(1.555)	(5.571)	(82)	(14)			(79)	(53)	(311)			
TOTAL	307.402	29.807	6.708	607	68.206	419	5	14.757	137.865	5.546	1.006	111	62.480

VRD: Valores representativos de deuda; AF: Activos financieros; VR: Valor razonable

(*) Obligatoria a valor razonable con cambios en resultados

(**) No se incluyen los activos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados, al recoger, principalmente, las inversiones ligadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador (Unit-links y las inversiones afectas al producto Renta Vitalicia Inmediata Flexible).

Riesgo soberano

A continuación, se presenta el valor en libros de la información relevante en relación con la exposición al riesgo soberano:

EXPOSICIÓN AL RIESGO SOBERANO - 30-06-2022

(Millones de euros)

PAÍS	VENCIMIENTO RESIDUAL	GRUPO (EX GRUPO ASEGURADOR)				GRUPO ASEGURADOR			
		AF A COSTE AMORTIZADO	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL	AF NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN*	PF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR - POSICIONES CORTAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR - VRD	
España	Menos de 3 meses	3.318	174	25			435	34	
	Entre 3 meses y 1 año	23.269	111	5.169	52	(109)	429	21	
	Entre 1 y 2 años	5.737	6	2.420		(36)	2.435		
	Entre 2 y 3 años	2.799	4	1.524		(4)	2.741		
	Entre 3 y 5 años	13.906	28	61		(1)	4.437		
	Entre 5 y 10 años	21.019	60	838		(31)	7.868		
	Más de 10 años	10.142	1			(1)	25.573		
TOTAL	80.190	384	10.037	52	(182)	43.918	55		
Italia	Menos de 3 meses						10		
	Entre 3 meses y 1 año						18		
	Entre 1 y 2 años		9			(7)	711		
	Entre 2 y 3 años			284			300		
	Entre 3 y 5 años	702	89			(18)	262		
	Entre 5 y 10 años	2.753	23	511		(8)	968		
	Más de 10 años	639		56			3.128		
TOTAL	4.094	121	851		(33)	5.397			
Portugal	Menos de 3 meses	16	93				1		
	Entre 3 meses y 1 año	319	16	128		(30)	46		
	Entre 1 y 2 años	572					22		
	Entre 2 y 3 años	43							
	Entre 3 y 5 años	699		295			109	1	
	Entre 5 y 10 años	1.346					164		
Más de 10 años	629								
TOTAL	3.624	109	423		(30)	342	1		
Francia	Entre 3 meses y 1 año	97							
	Entre 3 y 5 años	53					2		
	Entre 5 y 10 años	1.911		259			9		
	Más de 10 años			130			14		
TOTAL	2.061		389			25			
EEUU	Entre 3 meses y 1 año	16							
	Entre 1 y 2 años	144							
	Entre 3 y 5 años	334		2.424					
TOTAL	494		2.424						
Japón	Entre 3 meses y 1 año	50							
	Entre 1 y 2 años	120							
	Entre 3 y 5 años	263							
	Entre 5 y 10 años	342							
TOTAL	775								
Resto	Menos de 3 meses	4							
	Entre 3 meses y 1 año			2			2		
	Entre 1 y 2 años						151		
	Entre 2 y 3 años	39							
	Entre 5 y 10 años	462					10		
Más de 10 años	76					3			
TOTAL	581		2			166			
TOTAL PAÍSES	91.819	614	14.126	52	(245)	49.848	56		
Del que: Valores representativos de deuda	70.109	614	14.126	6	(245)	49.848	56		

AF: Activos financieros; PF: Pasivos Financieros; VR: Valor razonable

(*) Obligatoria a valor razonable con cambio en resultados

EXPOSICIÓN AL RIESGO SOBERANO - 31-12-2021

(Miles de euros)

PAÍS	GRUPO (EX GRUPO ASEGURADOR)					GRUPO ASEGURADOR	
	AF A COSTE AMORTIZADO	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	AF A VR CON CAMBIOS EN RESULTADO GLOBAL	AF NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN*	PF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR - POSICIONES CORTAS	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA	AF MANTENIDOS PARA NEGOCIAR - VRD
España	74.973	128	11.817	65	(120)	52.943	110
Italia	3.183	118	939		(119)	6.618	
Portugal	3.550		438			377	1
Resto	1.216					54	
TOTAL PAÍSES	82.922	246	13.194	65	(239)	59.992	111
Del que: Valores representativos de deuda	63.106	246	13.194	5		59.992	111

AF: Activos financieros; PF: Pasivos financieros; VR: Valor razonable

(*) Obligatoria a valor razonable con cambio en resultados

3.2.5. Información relativa a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, la adquisición de vivienda y los activos adquiridos en pago de deudas

A continuación, se presenta la información relevante sobre la financiación destinada a la promoción inmobiliaria, la adquisición de vivienda y los activos adquiridos en pago de deudas.

Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria

A continuación, se detalla la financiación destinada a promotores y promociones, incluidas las promociones realizadas por no promotores, negocio en España:

FINANCIACIÓN DESTINADA A LA CONSTRUCCIÓN Y PROMOCIÓN INMOBILIARIA

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORTE TOTAL	DEL QUE: DUDOSOS	IMPORTE TOTAL	DEL QUE: DUDOSOS
Importe bruto	5.083	335	5.708	364
Correcciones de valor por deterioro	(248)	(138)	(280)	(162)
VALOR EN LIBROS	4.835	197	5.428	202
Exceso de la exposición bruta sobre el importe máximo recuperable de las garantías eficaces	886	140	922	123
Promemoria: Activos fallidos	1.925		1.999	
Promemoria: Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones públicas (negocios en España) (importe en libros)	297.173		293.289	

Se presenta a continuación la distribución por tipos de garantía de la financiación destinada a promotores y promociones, incluidas las promociones realizadas por no promotores:

FINANCIACIÓN DESTINADA A PROMOTORES Y PROMOCIONES POR TIPOS DE GARANTÍA

(Millones de euros)

	IMPORTE BRUTO	
	30-06-2022	31-12-2021
Sin garantía hipotecaria	582	621
Con garantía hipotecaria	4.501	5.087
Edificios y otras construcciones terminados	3.092	3.429
Vivienda	2.058	2.313
Resto	1.034	1.116
Edificios y otras construcciones en construcción	1.055	1.240
Vivienda	904	1.100
Resto	151	140
Suelo	354	418
Suelo urbano consolidado	169	156
Resto de suelo	185	262
TOTAL	5.083	5.708

A continuación, se facilita información sobre las garantías recibidas de las operaciones de financiación a la promoción inmobiliaria en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

GARANTÍAS RECIBIDAS EN GARANTÍA DE OPERACIONES DE PROMOCIÓN INMOBILIARIA

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Valor de las garantías reales	12.789	13.574
<i>Del que: garantiza riesgos dudosos</i>	752	758
TOTAL	12.789	13.574

A continuación, se detallan las garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria, que recoge el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito, siendo el importe que tendría que pagar el Grupo si se ejecutara la garantía.

GARANTÍAS FINANCIERAS

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	322	446

Información relativa a la financiación destinada a la adquisición de vivienda.

El desglose a dichas fechas de los créditos a los hogares para la adquisición de viviendas con garantía hipotecaria según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), negocio en España, es el siguiente:

CRÉDITOS A LOS HOGARES PARA LA ADQUISICIÓN DE VIVIENDAS POR LTV *

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORTE BRUTO	DEL QUE: DUDOSO	IMPORTE BRUTO	DEL QUE: DUDOSO
Sin hipoteca inmobiliaria	1.105	12	1.125	12
Con hipoteca inmobiliaria, por rangos de LTV (*)	123.977	4.017	125.824	4.777
LTV ≤ 40%	37.416	396	36.757	405
40% < LTV ≤ 60%	42.088	623	42.911	653
60% < LTV ≤ 80%	30.066	775	30.582	863
80% < LTV ≤ 100%	6.685	667	6.964	833
LTV > 100%	7.722	1.556	8.610	2.023
TOTAL	125.082	4.029	126.949	4.789

(*) LTV calculado según las últimas tasaciones disponibles. Se actualizan para las operaciones dudosas de acuerdo con la normativa en vigor.

A continuación, se detallan los activos adjudicados atendiendo a su procedencia y la tipología del inmueble:

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS 30-06-2022 *

(Millones de euros)

	VALOR CONTABLE BRUTO	CORRECCIÓN DE VALOR POR DETERIORO **	DEL QUE: CORRECCIÓN DE VALOR POR DETERIORO ***	VALOR CONTABLE NETO
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	1.157	(424)	(279)	733
Edificios y otras construcciones terminados	910	(304)	(179)	606
Vivienda	779	(249)	(144)	530
Resto	131	(55)	(35)	76
Edificios y otras construcciones en construcción	54	(26)	(21)	28
Vivienda	42	(21)	(16)	21
Resto	12	(5)	(5)	7
Suelo	193	(94)	(79)	99
Suelo urbano consolidado	93	(45)	(38)	48
Resto de suelo	100	(49)	(41)	51
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda	3.052	(801)	(536)	2.251
Resto de activos inmobiliarios o recibidos en pago de deudas	1.004	(294)	(227)	710
TOTAL	5.213	(1.519)	(1.042)	3.694

(*) Incluye los adjudicados clasificados en el epígrafe «Activos Tangibles - Inversiones inmobiliarias» por importe de 1.435 millones de euros netos y también incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 149 millones de euros netos. No incluye los adjudicados de Banco BPI, que ascienden a 3 millones de euros de valor contable neto, al no ser negocio en España.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 7.181 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende a 3.487 millones de euros, de los que 1.519 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance

(***) Desde el momento de la adjudicación

ACTIVOS INMOBILIARIOS ADJUDICADOS 31-12-2021 *

(Millones de euros)

	VALOR CONTABLE BRUTO	CORRECCIÓN DE VALOR POR DETERIORO **	DEL QUE: CORRECCIÓN DE VALOR POR DETERIORO ***	VALOR CONTABLE NETO
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	1.306	(455)	(287)	851
Edificios y otras construcciones terminados	1.054	(338)	(192)	716
Edificios y otras construcciones en construcción	53	(24)	(19)	29
Suelo	199	(93)	(76)	106
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda	3.340	(886)	(603)	2.454
Resto de activos inmobiliarios o recibidos en pago de deudas	1.095	(329)	(255)	766
TOTAL	5.741	(1.670)	(1.145)	4.071

(*) Incluye los adjudicados clasificados en el epígrafe «Activos Tangibles - Inversiones inmobiliarias» por importe de 1.616 millones de euros netos y también incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 176 millones de euros netos. No incluye los adjudicados de Banco BPI, que ascienden a 5 millones de euros de valor contable neto, al no ser negocio en España.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 7.946 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende 3.875 millones de euros, de los que 1.670 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance.

(***) Desde el momento de la adjudicación

3.3. Riesgo de liquidez

A continuación, se presenta un detalle de la composición de los activos líquidos del Grupo bajo los criterios establecidos para la determinación de los activos líquidos de elevada liquidez para el cálculo del numerador de la ratio LCR (HQLA) y activos disponibles en póliza no formados por HQLA:

ACTIVOS LÍQUIDOS

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	VALOR DE MERCADO	IMPORTE PONDERADO APLICABLE	VALOR DE MERCADO	IMPORTE PONDERADO APLICABLE
Activos Level 1	160.541	160.535	166.473	166.466
Activos Level 2A	129	110	182	155
Activos Level 2B	1.611	806	1.338	669
TOTAL ACTIVOS LÍQUIDOS DE ALTA CALIDAD (HQLA) (1)	162.281	161.451	167.993	167.290
Disponible en póliza no formado por activos HQLA		1.396		1.059
TOTAL ACTIVOS LIQUIDOS		162.847		168.349

(1) Activos afectos para el cálculo de la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio). Corresponde a activos disponibles de elevada calidad para hacer frente a las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días bajo un escenario de estrés.

Los activos líquidos totales se sitúan en 162.847 millones de euros a 30 de junio de 2022, lo que supone una disminución de 5.502 millones de euros en el primer semestre de 2022.

El saldo dispuesto de la póliza del BCE a 30 de junio de 2022 asciende a 80.752 millones de euros correspondientes a TLTRO III.

Cabe destacar que tanto en CaixaBank como en BPI se ha obtenido un crecimiento neto positivo del crédito elegible en el periodo octubre 2020 – diciembre 2021, permitiendo a ambas entidades prolongar al periodo junio 2021 – junio 2022 la aplicación de un tipo preferencial al TLTRO tomado (tipo de la facilidad de depósito menos 50 puntos básicos).

A continuación, se presentan los ratios de liquidez y financiación para el Grupo:

RATIOS LCR Y NSFR

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Activos líquidos de alta calidad – HQLA (numerador)	161.451	167.290
Salidas de efectivo netas totales (denominador)	51.789	49.743
Salidas de efectivo	67.173	62.248
Entradas de efectivo	15.384	12.505
RATIO LCR (COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ) (%) *	312%	336%
RATIO NSFR (NET STABLE FUNDING RATIO) (%) **	150%	154%

(*) Según el Reglamento Delegado (UE) 2015/61 de la Comisión, de 10 de octubre de 2014 (y su modificación en el Reglamento Delegado (UE) 2018/1620 de la Comisión de 13 de julio de 2018 y en el Reglamento Delegado (UE) 2022/786 de la Comisión de 10 de febrero de 2022), por el que se completa el Reglamento (UE) n° 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo en lo que atañe al requisito de cobertura de liquidez aplicable a las entidades de crédito. El límite regulatorio de la ratio LCR es del 100%.

(**) El Reglamento (UE) 2019/876 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 20 de mayo de 2019, entró en vigor en junio de 2021 y establece el límite regulatorio para la ratio NSFR en el 100%.

A continuación, se presentan los principales ratings de calificación crediticia de CaixaBank:

RATINGS DE CALIFICACIÓN CREDITICIA CAIXABANK

	RATING EMISOR				FECHA DE EVALUACIÓN	RATING CÉDULAS HIPOTECARIAS	FECHA ÚLTIMA REVISIÓN CÉDULAS HIPOTECARIAS
	DEUDA A LARGO PLAZO	DEUDA A CORTO PLAZO	PERSPECTIVA	DEUDA SENIOR PREFERENTE			
S&P Global	A-	A-2	Estable	A-	25-04-2022	AA+	28-03-2022
Fitch Ratings	BBB+	F2	Estable	A-	30-06-2022		
Moody's	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16-02-2022	Aa1	24-08-2021
DBRS	A	R-1(low)	Estable	A	29-03-2022	AAA	08-07-2022

3.4. Resto de riesgos

En relación con el riesgo de mercado, durante los primeros seis meses del 2022 no se han producido cambios significativos en las políticas y niveles de riesgo de la cartera de negociación.

En cuanto a la sensibilidad del balance al riesgo por tipo de interés, esta se ha visto incrementada en línea con la mayor incertidumbre sobre la evolución de los tipos de interés e inflación, si bien se mantiene en niveles dentro del apetito al riesgo.

Sobre el riesgo operacional, en un contexto de fuerte repunte de la inflación motivada por el encarecimiento energético y la alteración en la cadena de suministro, el Grupo continúa manteniendo la operatividad mostrada a lo largo de 2020 y 2021, tanto a través de su red como de los canales digitales. La consolidación de la transaccionalidad digital sigue su curso a todos los efectos, tanto para el desarrollo interno de la actividad por los empleados, como en las relaciones con clientes y proveedores. Se está dispensando una atención y monitorización especiales a los efectos que pueda tener el conflicto armado en Ucrania sobre la cadena de suministro y, en especial, en aquellas partes de esta con mayor dependencia del transporte.

En lo que respecta a los riesgos financiero-actuariales del negocio de seguros, pese al conflicto en Ucrania, la actividad aseguradora no cuenta con exposiciones directas relevantes en empresas radicadas en estos países y, a pesar de la incertidumbre existente, no se espera que esta situación pueda afectar de manera significativa a su situación financiera.

4. Gestión de la solvencia

En el siguiente cuadro se detallan los recursos propios computables del Grupo:

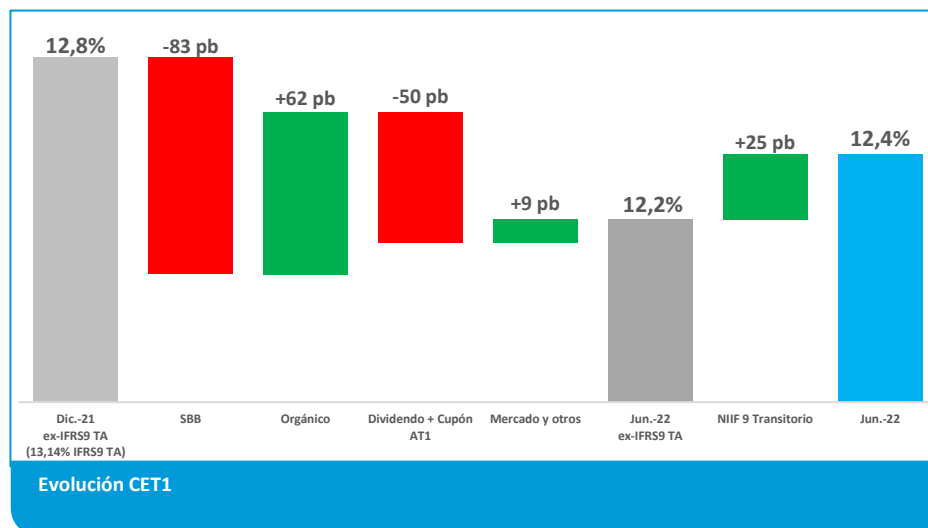
RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORTE	EN %	IMPORTE	EN %
Patrimonio neto contable	34.843		35.425	
Fondos Propios Contables	36.608		37.013	
Capital	8.061		8.061	
Resultado	1.573		5.226	
Reservas y otros	26.974		23.726	
Intereses minoritarios y OCIs	(1.765)		(1.588)	
Resto de instrumentos de CET1	(1.466)		(601)	
Ajuste computabilidad intereses minoritarios y OCIs	291		63	
Otros ajustes ⁽¹⁾	(1.757)		(664)	
Instrumentos CET1	33.377		34.824	
Deducciones CET1	(6.562)		(6.487)	
Activos inmateriales	(3.466)		(3.856)	
Activos por impuestos diferidos	(2.173)		(2.074)	
Resto de deducciones de CET1	(923)		(557)	
CET1	26.815	12,4%	28.337	13,1%
Instrumentos AT1	4.236		4.985	
Deducciones AT1			0	
TIER 1	31.051	14,4%	33.322	15,5%
Instrumentos T2	4.694		5.192	
Deducciones T2			0	
TIER 2	4.694	2,2%	5.192	2,4%
CAPITAL TOTAL	35.744	16,6%	38.514	17,9%
Otros instrumentos subordinados computables MREL	10.979		10.628	
MREL SUBORDINADO	46.724	21,7%	49.142	22,8%
Otros instrumentos computables MREL	6.383		6.382	
MREL	53.107	24,6%	55.524	25,7%
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO (APRs)	215.521		215.651	
Ratios de CaixaBank individual:				
CET1		13,0%		13,9%
TIER1		15,1%		16,4%
Capital Total		17,4%		19,0%
APRs	199.041		200.755	

⁽¹⁾ Incluye, principalmente, el importe pendiente de ejecutar del programa de recompra de acciones hasta el importe máximo (1.159 millones de euros), la previsión de dividendos y el ajuste transitorio NIIF 9.

A continuación, se presenta un detalle causal de los principales aspectos del primer semestre de 2022 que han influido en la ratio CET1 del Grupo:



La ratio *Common Equity Tier 1 (CET1)* es del **12,4%** (12,2 % sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF 9), tras el impacto extraordinario del programa de recompra de acciones (SBB) (-83 puntos básicos, correspondientes a la deducción total del importe máximo autorizado de 1.800 millones de euros, véase Nota 5).

La evolución orgánica del semestre ha sido de +62 puntos básicos, -50 puntos por previsión de dividendo y pago del cupón de AT1 y +9 puntos básicos por la evolución del mercado y otros. El impacto por faseado de la normativa NIIF 9 es de +25 puntos básicos.

Los niveles actuales de solvencia del Grupo constatan que los requerimientos aplicables no implican ninguna limitación automática de las referidas en la normativa de solvencia sobre las distribuciones de dividendos, de retribución variable y de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.

En el siguiente cuadro se resumen los requerimientos mínimos de los recursos propios computables:

REQUERIMIENTOS MÍNIMOS

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	IMPORTE	EN %	IMPORTE	EN %
Requerimientos mínimos BIS III				
CET1 *	17.910	8,31%	17.651	8,19%
Tier1	21.810	10,12%	21.553	9,99%
Capital Total	27.009	12,53%	26.756	12,41%

(*) Incluye el mínimo exigido por Pilar 1 del 4,5%; el requerimiento de Pilar 2 (proceso de revisión supervisora) de 0,93%; el colchón de conservación de capital del 2,5%, el colchón contracíclico de 0,01% y el colchón OEIS (Otra Entidad de Importancia Sistémica) del 0,38%.

En el siguiente cuadro se presenta un detalle de la ratio de apalancamiento:

RATIO DE APALANCAMIENTO

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Exposición	667.986	631.351
Ratio de apalancamiento (Tier 1/Exposición)	4,6%	5,3%

5. Retribución al accionista y beneficios por acción

La Entidad ha abonado a sus accionistas, el 20 de abril de 2022, un importe de 0,1463 euros por acción en concepto de dividendo ordinario con cargo a los beneficios del ejercicio 2021, tras la aprobación por parte de la Junta General Ordinaria de Accionistas de CaixaBank celebrada el 8 de abril. Esta distribución de dividendo asciende a 1.179 millones de euros, importe que equivale al 50 % del beneficio neto consolidado de 2021, ajustado por los impactos extraordinarios relacionados con la fusión con Bankia.

Asimismo, el Consejo de Administración del 27 de enero de 2022 aprobó la Política de Dividendos para el ejercicio 2022, consistente en una distribución en efectivo del 50 - 60 % del beneficio neto consolidado, pagadero en un único pago durante abril de 2023, y sujeto a la aprobación final de la Junta General de Accionistas.

Por otra parte, el Consejo de Administración del 16 de mayo de 2022, habiéndose recibido la autorización regulatoria pertinente, acordó la aprobación y el inicio de un Programa de recompra de acciones propias (*share buy-back*) por un importe máximo de 1.800 millones de euros, con el fin de acercar la ratio de CET1 al objetivo interno. En este sentido, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en abril de 2022, aprobó la reducción del capital social de CaixaBank hasta un importe máximo correspondiente al 10 %, previa obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes, mediante la amortización de acciones propias que se adquirieran en el marco del referido programa de recompra de acciones. La cifra definitiva de la reducción de capital quedará fijada por el Consejo de Administración, dentro del límite máximo señalado, en función del número definitivo de acciones que se adquirieran (véase Nota 18).

A efectos del cómputo del capital regulatorio, y de conformidad con la normativa prudencial aplicable, CaixaBank se deduce el importe monetario máximo de 1.800 millones de euros desde el momento de recepción de la autorización por parte del supervisor (véase Nota 4).

A 30 de junio de 2022 se han realizado operaciones por 641 millones de euros, recomprándose un total de 190.664.468 acciones propias, equivalente al 35,6 % del importe monetario máximo (296.177.680 acciones por 947 millones de euros que suponen un 52,6% del importe máximo, según última información pública antes de la formulación de estos estados financieros resumidos consolidados, a 25 de julio de 2022).

5.1. Retribución al accionista

Los dividendos distribuidos en el ejercicio han sido los siguientes:

DIVIDENDOS PAGADOS EN 2022

(Millones de euros)

	EUROS POR ACCIÓN	IMPORTE PAGADO EN EFECTIVO *	FECHA DE ANUNCIO	FECHA APROBACIÓN JGA	FECHA DE PAGO
Dividendo	0,1463	1.179	27-01-2022	08-04-2022	20-04-2022
TOTAL	0,1463	1.179			

(*) Incluye el dividendo de la autocartera que asciende a 1 millón de euros.

5.2. Beneficio por acción

A continuación, se presenta el cálculo del beneficio básico y diluido por acción del Grupo:

CÁLCULO DEL BENEFICIO BÁSICO Y DILUIDO POR ACCIÓN

(Millones de euros)

	30-06-2022	30-06-2021
Numerador	1.433	4.073
Resultado atribuido a la entidad dominante	1.573	4.181
Menos: Importe cupón participaciones preferentes (AT1)	(140)	(108)
Denominador (millones de acciones) (1)	8.018	7.056
Número medio de acciones en circulación (1)	8.018	7.056
Número ajustado de acciones (beneficio básico por acción)	8.018	7.056
Beneficio básico por acción (en euros)	0,18	0,58
Beneficio diluido por acción (en euros) (2)	0,18	0,58

(1) Número medio de acciones en circulación (en millones), excluido el número medio de acciones propias mantenidas en autocartera en el periodo (véase Nota 18). Se han contemplado los ajustes retroactivos de la NIC 33.

(2) Las participaciones preferentes no tienen impacto en el cálculo del beneficio diluido por acción al ser remota su convertibilidad. Adicionalmente, los instrumentos de patrimonio neto asociados a componentes retributivos no son significativos.

6. *Combinaciones de negocios, adquisición y venta de participaciones en el capital de entidades dependientes*

En el Anexo 1 de las cuentas anuales consolidadas de 2021 se facilita la información sobre las entidades dependientes.

Combinaciones de negocios – 2022

Sa Nostra, Compañía de Seguros de Vida, SA (Sa Nostra Vida)

El 27 de junio de 2022 CaixaBank ha llegado a un acuerdo con Caja de Seguros Reunidos, Compañía de Seguros y Reaseguros, SA (Caser) para que su filial VidaCaixa, SAU de Seguros y Reaseguros (VidaCaixa) le compre su participación del 81,31% en el capital social de Sa Nostra Vida, compañía dedicada a los seguros de vida y planes de pensiones que opera en las Islas Baleares.

El precio que pagará VidaCaixa a Caser es de 262 millones de euros y ha sido acordado entre las partes en base a las premisas previstas en el contrato de accionistas de Sa Nostra Vida. La adquisición está sujeta a la obtención de las autorizaciones de la Comisión Nacional de Mercados y Competencia y de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones.

Una vez realizada esta adquisición, la reorganización de los negocios de seguros provenientes de Bankia quedará completada. Se ha registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo un impacto negativo de 29 millones de euros por la penalización incluida en el precio por la terminación de la alianza con Caser en Sa Nostra Vida. La adquisición prevista no tendrá otros impactos significativos en la cuenta de resultados ni en la solvencia del Grupo. A 30 de junio de 2022, CaixaBank es titular del restante 18,69% del capital social de Sa Nostra Vida y está prevista su transmisión a VidaCaixa de modo que alcance el 100% de Sa Nostra Vida para que más adelante la integre por fusión.

Combinaciones de negocios – 2021

En la Nota 7 de las cuentas anuales consolidadas de 2021 se incluye el detalle de las siguientes combinaciones de negocios:

Grupo Bankia

Con fecha 17 de septiembre de 2020, los Consejos de Administración de CaixaBank y Bankia suscribieron un Proyecto Común de Fusión mediante la fusión por absorción de Bankia (sociedad absorbida) por CaixaBank (sociedad absorbente).

El Proyecto Común de Fusión fue depositado en el Registro Mercantil de Valencia y aprobado en las Juntas generales de accionistas de CaixaBank y de Bankia, que tuvieron lugar a principios de diciembre de 2020. La fecha de toma de control efectivo se situó el 23 de marzo de 2021, una vez cumplidas todas las condiciones suspensivas.

El Grupo registró, en el primer trimestre de 2021, un resultado positivo equivalente a la diferencia negativa de consolidación por 4.300 millones de euros en el epígrafe «Fondo de comercio negativo reconocido en resultados» de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (antes y después de impuestos). El 31 de marzo de 2022 concluyó el periodo interino de valoración del PPA sin que se hayan producido modificaciones sobre la estimación inicial.

Bankia Vida, SA

Con fecha 29 de diciembre de 2021, tras la obtención de las autorizaciones regulatorias pertinentes, CaixaBank formalizó la compra al Grupo Mapfre del 51% en el capital social de Bankia Vida, SA de Seguros y Reaseguros (BV), alcanzando con ello la totalidad de su capital social y adquiriendo el Grupo el control sobre dicha sociedad. A efectos contables, se ha tomado como fecha de referencia para el registro el día 31 de diciembre de 2021.

El precio por esta operación, materializada en efectivo, ascendió a 324 millones de euros e incluye los costes de ruptura previstos según los acuerdos con Mapfre (10% del valor determinado por el experto independiente, equivalente a 29 millones de euros).

El precio de la compra del 51% de BV refleja el valor de 577 millones de euros determinado por el experto independiente elegido entre las partes por el total del capital social de BV (excluidos costes de ruptura).

Por su parte, Mapfre y CaixaBank han acordado someter a arbitraje si CaixaBank está obligada, conforme a los referidos acuerdos de banca-seguros, a abonar a Mapfre una cantidad adicional de 29 millones de euros, correspondientes a un 10% adicional del valor del

negocio de vida según determinado por el experto independiente. El arbitraje sigue en curso y no se espera tener resolución definitiva hasta el final de ejercicio 2022.

En el registro provisional de la combinación de negocios no se ha realizado ningún ajuste por la puesta a valor razonable de los activos y pasivos adquiridos. Como consecuencia de la adquisición, se ha puesto de manifiesto una diferencia de primera consolidación de 404 millones de euros que, de manera preliminar para el cierre del ejercicio 2021 y a 30 de junio de 2022, se asignó a «Activos intangible - Fondo de comercio». El Grupo se encuentra en proceso de asignación del precio pagado (PPA), principalmente vinculado a la estimación del valor de las carteras de clientes que cumplen con los criterios de identificabilidad y separabilidad establecidos en la NIC 38 basado en la metodología establecida de Market Consistent Embedded Value (MCEV). De este ejercicio, se prevé una reasignación del fondo de comercio preliminar a «Activos intangibles – Otros activos intangibles» que se reconocerán, en su caso, de manera retroactiva a la fecha de la combinación de negocio y serán amortizables en base a la vida útil que se estime aplicable.

En el marco de la reordenación del negocio asegurador del Grupo, CaixaBank ha vendido en marzo de 2022 el 100% del capital social de BV a VidaCaixa, sin impacto patrimonial en el Grupo.

7. Retribuciones del «personal clave de la dirección»

7.1. Remuneraciones al Consejo de Administración

En la Nota 9 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2021 se detallan las remuneraciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección correspondientes al ejercicio 2021.

A continuación, se detallan las remuneraciones y otras prestaciones devengadas, a favor de las personas que han integrado el Consejo de Administración de CaixaBank en su condición de consejeros, por el periodo en el que han formado parte de este colectivo:

REMUNERACIONES AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

(Miles de euros)

	30-06-2022	30-06-2021
Remuneración por pertenencia al Consejo	1.366	1.500
Remuneración fija	1.772	1.269
Remuneración variable	614	536
<i>En efectivo</i>	233	203
<i>Sistemas de retribución basados en acciones</i>	381	333
Otras prestaciones a largo plazo *	257	255
Otros conceptos **	177	142
<i>de los que primas de seguro de vida</i>	173	137
Otros cargos en sociedades del Grupo	623	579
TOTAL	4.809	4.281
Remuneraciones percibidas por representación de la Entidad en Consejos de Administración de sociedades cotizadas y otras con representación, fuera del grupo consolidable ***	14	65
TOTA REMUNERACIONES	4.823	4.346
NÚMERO DE PERSONAS A FIN DEL PERIODO	15	15

(*) Incluye las primas del seguro de previsión y los beneficios discrecionales de pensión.

(**) Incluye la retribución en especie (primas de seguro de salud y primas de seguro de vida pagadas a favor de los consejeros ejecutivos), intereses devengados sobre el efectivo de la retribución variable diferida, otras primas de seguros pagadas y otros beneficios.

(***) Esta retribución figura registrada en la cuenta de resultados de las respectivas sociedades.

CaixaBank no tiene contraídas obligaciones en materia de compromisos por pensiones con los miembros, antiguos y actuales, del Consejo de Administración por su condición de consejeros.

7.2. Remuneraciones a la Alta Dirección

En el siguiente cuadro se detallan, las remuneraciones totales devengadas por los miembros de la Alta Dirección de CaixaBank (excluyendo aquellos que son miembros del Consejo de Administración), para el periodo en el que han formado parte del colectivo. Las remuneraciones se registran en el capítulo «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo.

REMUNERACIONES A LA ALTA DIRECCIÓN
(Miles de euros)

	30-06-2022	30-06-2021
Retribuciones salariales (1)	5.409	5.578
Prestaciones post-empleo (2)	814	915
Otras prestaciones a largo plazo (3)	65	581
Otros cargos en sociedades del Grupo	503	488
TOTAL	6.791	7.562
Remuneraciones percibidas por representación de la Entidad en Consejos de Administración de sociedades cotizadas y otras con representación, fuera del grupo consolidable (4)	73	77
TOTAL REMUNERACIONES	6.864	7.639
Composición de la Alta Dirección	13	13
<i>Directores Generales</i>	2	3
<i>Directores</i>	10	9
<i>Secretario General y del Consejo</i>	1	1

(1) Este importe incluye la retribución fija, en especie y variable total asignada a los miembros de la Alta Dirección.

(2) Incluye las primas del seguro de previsión y los beneficios discretos de pensión.

(3) Esta partida corresponde al importe de la Póliza de Riesgo cuya variación no responde a la gestión retributiva si no a la evolución de las variables técnicas que determinan las primas.

(4) Registrado en la cuenta de resultados de las respectivas sociedades.

A continuación, se presenta el valor de las obligaciones devengadas en concepto de compromisos post-empleo de aportación definida con Consejeros Ejecutivos y la Alta Dirección:

COMPROMISOS POST-EMPLEO CON CONSEJEROS EJECUTIVOS Y ALTA DIRECCIÓN
(Miles de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Compromisos post-empleo	16.585	18.241

8. Activos financieros
8.1. Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

El detalle de los saldos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Instrumentos de patrimonio	1.920	1.646
Acciones de sociedades cotizadas	1.261	1.002
Acciones de sociedades no cotizadas	659	644
Valores representativos de deuda *	15.439	14.757
Deuda Pública española	10.037	11.817
Deuda Pública extranjera	4.089	1.377
Emitidos por entidades de crédito	420	565
Otros emisores españoles	40	55
Otros emisores extranjeros	853	943
TOTAL	17.359	16.403

(*) Durante los primeros seis meses de 2022 se ha vendido cartera de renta fija por un importe nominal de 660 millones de euros, sin que se hayan generado resultados significativos.

Instrumentos de patrimonio

El detalle del movimiento de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO - 30-06-2022

(Millones de euros)

	31-12-2021	COMPRAS Y AMPLIACIONES DE CAPITAL	VENTAS Y REDUCCIONES DE CAPITAL	GANANCIAS (-) / PÉRDIDAS (+) TRANSFERIDAS A RESERVAS	AJUSTES A VALOR DE MERCADO Y DIFERENCIAS DE CAMBIO	TRASPASOS Y OTROS	30-06-2022
Telefónica, SA *	1.000				262		1.262
Banco Fomento de Angola (BFA)	321				36		357
Otros	325		(2)	(1)	(20)	(1)	301
TOTAL	1.646		(2)	(1)	278	(1)	1.920

(*) La participación de Telefónica a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es del 4,50 %. A 30 de junio de 2022, CaixaBank tiene contratada en mercado una cobertura de valor razonable sobre un 1,95% del capital de Telefónica.

La estimación del valor razonable de Banco Fomento de Angola se basa en una metodología de descuento de dividendos (DDM), posteriormente contrastado con metodologías de múltiplos de comparables. Las principales hipótesis empleadas en el modelo de descuento de dividendos se detallan a continuación:

HIPÓTESIS EMPLEADAS - BFA

(Porcentaje)

	30-06-2022	31-12-2021
Periodos de proyección	5 años	4 años
Tasa de descuento *	21,8%	17,5%
Ratio de capital objetivo	20%	15%

(*) Calculado con el tipo de interés del bono de Estados Unidos más una prima de riesgo país y otra de riesgo mercado.

8.2. Activos financieros a coste amortizado
Valores representativos de deuda

El detalle de los saldos netos de este epígrafe es el siguiente:

DETALLE DE VALORES REPRESENTATIVOS DE DEUDA

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Deuda pública española	59.216	55.623
<i>Del que: Deuda senior SAREB</i>	18.923	19.160
Otros emisores españoles	164	125
Otros emisores extranjeros	16.839	12.458
TOTAL	76.219	68.206

Préstamos y anticipos a la clientela

A continuación, se ofrece el detalle de las garantías recibidas para la concesión de operaciones del Grupo:

GARANTIAS RECIBIDAS *

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Valor de las garantías reales	490.375	479.176
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	41.437	37.094
Del que: garantiza riesgos dudosos	20.674	15.291

(*) Es el importe máximo de las garantías reales eficaces que puede considerarse a efectos del cálculo del deterioro, esto es el valor razonable estimado de los inmuebles según la última tasación disponible o actualización de esta realizada sobre la base de lo previsto en la normativa de aplicación vigente. Así mismo se incluyen las restantes garantías reales como el valor actual de las garantías pignoraticias a la fecha, sin incluir por tanto las garantías personales.

Crédito a la clientela

El detalle por deterioro de la cartera de crédito a la clientela es el siguiente:

DETALLE DE CRÉDITO A LA CLIENTELA

(Millones de euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI*		STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	POCI*	
				QUE NO CUMPLEN LA DEFINICIÓN DE DETERIORADO	QUE CUMPLEN LA DEFINICIÓN DE DETERIORADO				QUE NO CUMPLEN LA DEFINICIÓN DE DETERIORADO	QUE CUMPLEN LA DEFINICIÓN DE DETERIORADO
Valor en libros bruto	322.050	29.397	11.104	2	642	308.369	31.439	12.279	1	688
Provisiones por deterioro	(1.472)	(1.214)	(4.843)		(222)	(967)	(1.632)	(5.571)		(82)
TOTAL	320.578	28.183	6.261	2	420	307.402	29.807	6.708	1	606

(*) POCIs (Purchased or Originated Credit Impaired) derivados de la combinación de negocios con Bankia en 2021.

El detalle del movimiento del valor en libros bruto (importe en balance sin considerar correcciones de valor por deterioro de activos) de la cartera de crédito a la clientela es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE CRÉDITO A LA CLIENTELA - 2022
(Millones de euros)

	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
Saldo al inicio del periodo	308.369	31.439	12.279	352.087
Trasposos	(1.036)	440	596	0
De stage 1:	(8.387)	7.954	433	0
De stage 2:	7.301	(8.397)	1.096	0
De stage 3:	50	883	(933)	0
Nuevos activos financieros	43.599	881	286	44.766
Bajas de activos financieros (distintas de fallidos)	(28.882)	(3.363)	(880)	(33.125)
Fallidos			(1.177)	(1.177)
SALDO AL CIERRE DEL PERIODO	322.050	29.397	11.104	362.551

El movimiento de la cobertura es el siguiente:

MOVIMIENTOS DEL FONDO DE DETERIORO DEL CRÉDITO A LA CLIENTELA - 2022
(Millones de euros)

	A STAGE 1:	A STAGE 2:	A STAGE 3:	TOTAL
Saldo al inicio del periodo	967	1.632	5.571	8.170
Dotaciones netas	505	(418)	(24)	63
De stage 1:	427	(203)	119	343
De stage 2:	(9)	(228)	(632)	(869)
De stage 3:	(5)	(10)	466	451
Nuevos activos financieros	105	34	64	203
Bajas	(13)	(11)	(41)	(65)
Utilizaciones			(720)	(720)
Trasposos y otros			16	16
SALDO AL CIERRE DEL PERIODO	1.472	1.214	4.843	7.529

8.3. Activos fallidos

A continuación, se muestra el resumen de los movimientos en las partidas dadas de baja del balance por considerarse remota su recuperación. Estos activos financieros figuran registrados como «Activos en suspenso» en cuentas de orden:

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FALLIDOS
(Millones de euros)

	30-06-2022
SALDO AL INICIO DEL PERIODO	18.534
Altas	752
Bajas:	(687)
Por recuperación en efectivo del principal	(69)
Por enajenación de fallidos	(46)
Por condonación, prescripción y otras causas	(572)
SALDO AL FINAL DEL PERIODO	18.599

9. Activos y pasivos del negocio asegurador

El detalle de los saldos vinculados al negocio asegurador es el siguiente:

ACTIVOS Y PASIVOS AFECTOS AL NEGOCIO ASEGURADOR

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
Activos financieros afectos al negocio asegurador	71.819		83.464	
Activos financieros mantenidos para negociar	56		111	
Valores representativos de deuda	56		111	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados *	19.269		20.557	
Instrumentos de patrimonio	11.001		13.159	
Valores representativos de deuda	8.194		7.316	
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito	74		82	
Activos financieros disponibles para la venta	52.213		62.480	
Instrumentos de patrimonio	78		171	
Valores representativos de deuda	52.135		62.309	
Préstamos y partidas a cobrar	135		196	
Valores representativos de deuda	56		133	
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito	79		63	
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	146		120	
Pasivos afectos al negocio asegurador		69.292		79.834
Contratos designados a valor razonable con cambios en resultados		18.530		19.365
Pasivos amparados por contratos de seguro		50.762		60.469
Primas no consumidas		13		9
Provisiones matemáticas		49.288		59.024
Prestaciones		1.407		1.357
Participación en beneficios y extornos		54		79

(*) Incorpora i) las inversiones vinculadas a la operativa de productos de seguros de vida cuando el riesgo de la inversión es asumido por el tomador del seguro, denominados Unit-Link, así como ii) las inversiones afectas al producto Renta Vitalicia Inmediata Flexible, en la que parte de los compromisos con los tomadores del seguro se calculan por referencia al valor razonable de los activos afectos, cuya naturaleza es similar a la operativa *Unit-Link*.

9.1. Activos financieros disponibles para la venta

El detalle de los saldos de este apartado es el siguiente:

DETALLE DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Instrumentos de patrimonio	78	171
Acciones de sociedades cotizadas	78	171
Valores representativos de deuda	52.135	62.309
Deuda Pública española	43.918	52.943
Deuda Pública extranjera	5.930	7.049
Otros emisores	2.287	2.317
TOTAL	52.213	62.480

10. Derivados - contabilidad de coberturas (activo y pasivo)

El detalle de los saldos de estos epígrafes es el siguiente:

DETALLE DE DERIVADOS DE COBERTURA

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
Microcobertura	13	172	62	54
Macrocobertura	438	43	973	66
TOTAL COBERTURA DE VALOR RAZONABLE	451	215	1.035	120
Microcobertura	12	992	3	726
Macrocobertura	25	338		114
TOTAL COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	37	1.330	3	840
TOTAL	488	1.545	1.038	960

En las macrocoberturas de valor razonable, las diferencias de valoración de los elementos cubiertos, atribuibles al riesgo de tipo de interés, se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, pero su contrapartida, en lugar de registrarse en los epígrafes donde figuran registrados los elementos cubiertos, se registra en los capítulos «Activo – Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés» o «Pasivo – Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés», en función de la naturaleza del elemento cubierto.

11. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

En los Anexos 2 y 3 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se detallan las participaciones en negocios conjuntos y entidades asociadas.

El movimiento que se ha producido en las participaciones en negocios conjuntos y asociadas en 2022 es el siguiente:

MOVIMIENTOS DE PARTICIPACIONES - 2022

(Millones de euros)

	31-12-2021		COMPRAS Y AMPLIACIONES DE CAPITAL	VENTAS Y REDUCCIONES DE CAPITAL	VALORACIÓN POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	TRASPASOS Y OTROS	30-06-2022	
	VALOR CONTABLE	%PART					VALOR CONTABLE	%PART
VALOR TEORICO CONTABLE	2.153				31	(84)	2.100	
Coral Homes	632	20,00%			(6)	(70)	556	20,00%
SegurCaixa Adeslas	893	49,92%			55	(1)	947	49,92%
Resto	628				(18)	(13)	597	
FONDO DE COMERCIO	381						381	
SegurCaixa Adeslas	300						300	
Resto	81						81	
FONDO DE DETERIORO	(44)						(44)	
Resto	(44)						(44)	
TOTAL ASOCIADAS	2.490				31	(84)	2.437	
VALOR TEORICO CONTABLE	44				(2)		42	
Resto	44				(2)		42	
TOTAL NEGOCIOS CONJUNTOS	44				(2)		42	

Corrección de valor por deterioro de entidades asociadas y negocios conjuntos

El Grupo tiene establecida una metodología, descrita en la Nota 16 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, para la evaluación de los valores recuperables y de los posibles deterioros de sus participaciones en asociadas y en negocios conjuntos.

El Grupo realiza, como mínimo anualmente, una comprobación del valor de las participaciones mediante la actualización de los flujos de efectivo proyectados, con análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas. A la fecha de cierre de balance, y considerando la excepcionalidad derivada del entorno económico actual (véase Nota 3.1) se ha realizado una evaluación de los indicios de deterioro sobre las participaciones más significativas, contrastando determinados indicadores con fuentes externas e internas, siendo la metodología y las hipótesis de valoración (tasa de descuento y tasa de crecimiento), consistentes con las del ejercicio 2021. Si existiera un indicio que cuestionara de manera significativa y persistente los fundamentales de dichas participaciones, el Grupo estimaría el valor recuperable de los activos.

A 30 de junio de 2022, no hay indicios que cuestionen que el importe recuperable de las participaciones excede del valor contable de los mismos.

12. Activos tangibles

Este epígrafe de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos recoge aquellos inmuebles que, una vez adquiridos, se dedican a su explotación en arrendamiento o uso propio.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2022 no se ha producido ningún beneficio/pérdida por ventas individualmente significativo.

A 30 de junio de 2022, el Grupo no mantiene compromisos relevantes de compra de elementos de inmovilizado material.

Asimismo, el inmovilizado material de uso propio figura asignado, principalmente, a la unidad generadora de efectivo (UGE) del Negocio Bancario (véase Nota 13).

13. Activos intangibles

No ha habido movimientos relevantes en este epígrafe en el primer semestre del ejercicio 2022.

Tal como se detalla en la Nota 19 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, el Grupo realiza, como mínimo anualmente, una comprobación del valor de los activos adscritos a la UGE del Negocio Bancario y del Negocio Asegurador mediante la actualización de los flujos de efectivo proyectados, con análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas.

Las proyecciones emplean hipótesis basadas en los datos macroeconómicos aplicables a la actividad del Grupo, contrastadas mediante fuentes externas de reconocido prestigio y la información interna de las propias entidades. A continuación, se resumen los rangos de hipótesis empleados, así como los rangos de sensibilidad de contraste del último análisis realizado a 30 de junio de 2022:

HIPÓTESIS EMPLEADAS Y ESCENARIOS DE SENSIBILIDAD UGE BANCARIA
(Porcentaje)

	30-06-2022	31-12-2021	SENSIBILIDAD
Tasa de descuento (después de impuestos) *	8,0%	7,6%	[-0,5%; + 2,5%]
Tasa de crecimiento **	1,0%	1,0%	[-0,5%; + 1,0%]
Margen de intereses sobre activos totales medios (NIM) ***	[0,93% - 1,29%]	[0,92% - 1,28%]	[-0,05%; + 0,05%]
Coste del riesgo (CoR)	[0,23% - 0,39%]	[0,24% - 0,39%]	[-0,1%; + 0,1%]

(*) Calculada sobre el tipo de interés del bono alemán a 10 años, más una prima de riesgo. La tasa de descuento antes de impuestos a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 es del 11,4% y 10,9%, respectivamente.

(**) Corresponde con la tasa de crecimiento del flujo normalizado, utilizado para calcular el valor residual.

(***) Margen de intereses sobre activos totales medios, rebajado por persistencia de tipos bajos.

A 30 de junio de 2022 se ha realizado una revisión del test de deterioro existente, tomando en consideración la información disponible, y en especial, la excepcionalidad derivada del entorno económico actual (véase Nota 3.1). También se ha evaluado por medio de los escenarios de sensibilidad la existencia de posibles deterioros.

Como resultado de este análisis, si bien se han visto modificadas algunas hipótesis y determinados flujos futuros esperados como consecuencia de las circunstancias excepcionales descritas, no se ha puesto de manifiesto la necesidad de realizar ningún deterioro. Los efectos en las estimaciones que tuvieran lugar como consecuencia de nueva información disponible a futuro serán revisados de forma prospectiva y continuada en los cierres posteriores.

HIPÓTESIS EMPLEADAS Y ESCENARIOS DE SENSIBILIDAD UGE SEGUROS
(Porcentaje)

	30-06-2022	31-12-2021	SENSIBILIDAD
Tasa de descuento (después de impuestos)	8,7%	8,7%	[-0,5%; + 0,5%]
Tasa de crecimiento *	1,5%	1,5%	[-0,5%; + 0,5%]

(*) Corresponde con la tasa de crecimiento del flujo normalizado, utilizado para calcular el valor residual.

14. Otros activos y pasivos

La composición del saldo de estos capítulos de los balances es la siguiente:

DETALLE DE OTROS ACTIVOS Y PASIVOS

(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Existencias	120	96
Resto de otros activos	2.948	2.041
Periodificaciones	1.226	1.035
Operaciones en camino	563	362
Dividendos de renta variable devengados no cobrados	57	349
Activos netos de planes de pensiones	702	62
Otros	400	233
TOTAL OTROS ACTIVOS	3.068	2.137
Periodificaciones	1.880	1.410
Operaciones en camino	879	478
Otros	319	227
TOTAL OTROS PASIVOS	3.078	2.115

Acuerdo con Mutua Madrileña

En enero de 2022, CaixaBank alcanzó un acuerdo con Mutua Madrileña y SegurCaixa Adeslas para el pago de una contraprestación de 650 millones de euros por el incremento de red de Bankia en el actual acuerdo de distribución. El ingreso se devengará en un periodo de 10 años en línea con la periodificación del gasto de parte de la indemnización por ruptura de los acuerdos de no vida con Mapfre registrada en diciembre de 2021 como «Otros activos». Este ingreso se devenga en el epígrafe «Comisiones» y los gastos de la parte de indemnización activada se están registrando en el epígrafe «Otros gastos de explotación» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

15. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El resultado por ventas de «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta» durante los primeros seis meses de 2022 no incluye operaciones que sean individualmente significativas.

Los movimientos del primer semestre de 2022 obedecen a la operativa de negocio corriente, no existiendo ninguna operación individual adicional de importe significativo.

16. Pasivos financieros

A continuación, se recogen las emisiones colocadas en mercado y recompras realizadas en los seis primeros meses de 2022:

EMISIONES REALIZADAS - 2022

(Millones de euros / Millones de libras esterlinas / Millones de yenes)

EMISIÓN	IMPORTE	MONEDA	FECHA EMISIÓN	VENCIMIENTO	COSTE *
Deuda senior preferente	1.000	EUR	Enero 2022	6 años 0,673 % (mid-swap +0,62%)	
Deuda senior no preferente	500	GBP	Abril 2022	6 años 3,5 % (UKT + 2,10 %)	
Deuda senior no preferente	1.000	EUR	Abril 2022	4 años 1,625 % (mid-swap + 0,80 %)	
Deuda senior no preferente	4.000	JPY	Junio 2022	4 años y 4 meses	0,83%

(*) Corresponde a la *yield* de la emisión, calculada en la fecha de emisión.

AMORTIZACIÓN ANTICIPADA DE EMISIONES REALIZADAS * - 2022

(Millones de euros)

EMISIÓN	IMPORTE EMISIÓN	FECHA AMORTIZACIÓN ANTICIPADA	IMPORTE AMORTIZADO	VENCIMIENTO	PRECIO AMORTIZACIÓN ANTICIPADA
Deuda subordinada	510	Febrero 2022	510	Febrero 2027	100,00%
Deuda subordinada	500	Marzo 2022	500	Marzo 2027	100,00%

(*) Estas amortizaciones anticipadas no han tenido impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

17. Provisiones

En la Nota 23 de las Cuentas anuales consolidadas de 2021 se detalla la naturaleza de las provisiones registradas. El detalle del movimiento del saldo de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTO DE PROVISIONES - 2022

(Millones de euros)

	PENSIONES Y OTRAS OBLIGACIONES DE PRESTACIONES DEFINIDAS POST-EMPLEO	OTRAS RETRIBUCIONES A LOS EMPLEADOS A LARGO PLAZO	CUESTIONES PROCESALES Y LITIGIOS POR IMPUESTOS PENDIENTES		COMPROMISOS Y GARANTÍAS CONCEDIDOS		
			CONTINGENCIAS LEGALES	PROVISIONES PARA IMPUESTOS	RIESGOS CONTINGENTES	COMPROMISOS CONTINGENTES	RESTANTES PROVISIONES
SALDO A 31-12-2021	806	3.452	774	393	360	101	649
Con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias (Ganancias)/ Pérdidas actuariales	3 (150)	(42)	93	6	(5)	(10)	49
Utilización de fondos	(26)	(369)	(140)	(10)			(115)
Trasposos y otros		(82)	14	(4)	5	(15)	(6)
SALDO A 30-06-2022	633	2.959	741	385	360	76	577

17.1. Pensiones y otras obligaciones de prestación definida post-empleo
Fondo para pensiones y obligaciones similares – Planes post-empleo de prestación definida

Las hipótesis utilizadas en los cálculos referentes a los negocios en España son los siguientes:

HIPÓTESIS ACTUARIALES EN ESPAÑA

	30-06-2022	31-12-2021
Tipo de descuento (1)	3,04%	0,84%
Tablas de mortalidad (2)	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Tasa anual de revisión de pensiones (3)	0,35%	0,35%
I.P.C. anual acumulativo (4)	2,58%	2,56%
Tasa de crecimiento de los salarios	0,75% 2022; 1% 2023; IPC+0,5% 2024 y siguientes	0,75% 2022; 1% 2023; IPC+0,5% 2024 y siguientes

(1) Utilización de una curva de tipos construida a partir de bonos corporativos de alta calidad crediticia, de la misma moneda y plazo que los compromisos asumidos. Tipo informado en base al plazo medio ponderado de estos compromisos.

(2) Se ha decidido mantener las tablas PERM-F/2000-P como mejor estimación del patrón de supervivencia, basada en la experiencia histórica.

(3) Dependiendo de cada compromiso. En base al Acuerdo de modificación de condiciones laborales firmado el 1 de julio de 2021, se ha considerado una tasa fija del 0,35% como revalorización futura para los compromisos por pensiones que derivan de sistemas, pactos y/o acuerdos colectivos.

(4) Utilización de la curva de inflación cupón cero española. Tipo informado en base al plazo medio ponderado de los compromisos.

Las hipótesis utilizadas en los cálculos referentes a los negocios de BPI en Portugal son las siguientes:

HIPÓTESIS ACTUARIALES EN PORTUGAL

	30-06-2022	31-12-2021
Tipo de descuento (1)	3,41%	1,26%
Tablas de mortalidad hombres	TV 88/90 -1año	TV 88/90 -1año
Tablas de mortalidad mujeres	TV 90/01 - 2 años	TV 90/01 - 2 años
Tasa anual de revisión de pensiones	0,40%	0,40%
Tasa de crecimiento de los salarios (2)	[0,9 - 1,9] %	[0,9 - 1,9] %

(1) Tipo resultante de la utilización de una curva de tipos construida a partir de bonos corporativos de alta calidad crediticia, de la misma moneda y plazo que los compromisos asumidos.

(2) Adicionalmente en el cálculo de la obligación, para el crecimiento salarial se ha considerado un incremento del 2% para el ejercicio 2023.

17.2. Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes

La litigiosidad en materia de productos bancarios y financieros es objeto de seguimiento y control exhaustivo para identificar aquellos riesgos que puedan conllevar una salida de recursos de la entidad, realizar las dotaciones oportunas y adoptar las medidas que corresponda en términos de adaptación y mejora de los procedimientos, productos y servicios. El ejercicio 2020 vino marcado por unos flujos muy irregulares, condicionados por el efecto que la crisis sanitaria y el Estado de Alarma ocasionaron también en el normal funcionamiento de la Administración de Justicia, si bien puede considerarse normalizado su funcionamiento durante 2021 y 2022.

El carácter dinámico de la litigiosidad y la elevada disparidad de criterios judiciales promueve con frecuencia cambios de escenarios, sin perjuicio de lo cual el Grupo tiene establecidos mecanismos de seguimiento para controlar la evolución de las reclamaciones, demandas y distintas sensibilidades judiciales sobre las materias litigiosas que permitan identificar, definir y estimar los riesgos, conforme a la mejor información disponible en cada momento.

En materia de litigios por condiciones generales, principalmente vinculadas a la concesión de préstamos hipotecarios a consumidores (e.g. cláusulas suelo, cláusulas multidivisa, gastos hipotecarios, vencimiento anticipado, etc.), se mantienen las provisiones necesarias y el Grupo mantiene un constante diálogo con clientes para, caso a caso, explorar acuerdos. Asimismo, CaixaBank lidera la adhesión a sistemas de resolución extrajudicial de controversias promovidos por determinados órganos judiciales que resuelven estas materias, con el objeto de potenciar soluciones amistosas que eviten mantener litigios con clientes y ayuden a aliviar la carga judicial.

De la misma manera CaixaBank y su Grupo tiene adaptadas sus provisiones al riesgo de demandas en curso derivadas de reclamaciones de cantidad por pagos a cuenta en la compra de vivienda sobre plano, productos bancarios, financieros y de inversión, responsabilidades derivadas de la transmisión de bienes y derechos, precio excesivo y anormal de los tipos de interés, derecho al honor o declaraciones de responsabilidad civil subsidiaria originada por eventuales conductas de personas con vinculación laboral.

Por último, se adopta un criterio de prudencia en la constitución de provisiones por eventuales procedimientos administrativos sancionadores, a los que se da cobertura conforme a los criterios económicos que plantee la concreta administración del procedimiento, sin perjuicio de ejercer plenamente el derecho de defensa en las instancias que proceda con el fin de disminuir o anular la potencial sanción.

A continuación, se detalla el contenido de los apartados principales de este epígrafe, cuyo calendario esperado de salidas de recursos económicos, en caso de producirse, es incierto.

Índice de Referencia de Préstamos Hipotecarios (IRPH)

En relación con el tipo de referencia oficial para las hipotecas en España denominado IRPH, la sentencia hecha pública por el Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) el 3 de marzo de 2020, y el conjunto de sentencias emitidas por la Sala Primera del Tribunal Supremo (TS) el 6 y 12 noviembre de 2020 aportan claridad al enjuiciamiento de las demandas que cuestionen la falta de transparencia en la comercialización de préstamos hipotecarios que incluyan tal índice.

La conclusión jurídica principal del actual marco judicial y sin perjuicio de su eventual evolución, es la validez de los préstamos hipotecarios que incluyan tal índice.

Por un lado aquellos préstamos hipotecarios donde el IRPH se hubiese incluido en el contexto de Convenios públicos para facilitar el acceso de Viviendas de Protección Oficial (VPO), se entiende por el TS que existió transparencia en la contratación; los elementos principales relativos al cálculo del interés variable fijado en el contrato resultaban fácilmente asequibles, el consumidor se adhirió a un régimen de financiación establecido y regulado en una norma reglamentaria, revisada periódicamente por sucesivos Consejos de Ministros, la cláusula hacía expresa referencia a esta normativa y a estos acuerdos y tanto aquella como estos gozan de la publicidad derivada de su publicación en el BOE.

En aquellos casos no incluidos en el anterior supuesto, deberá examinarse caso a caso la información precontractual y contractual que se hubiere suministrado a los consumidores de los préstamos hipotecarios que incluyan tal índice, para determinar si están o no aquejados de falta de transparencia, dado que no existen medios tasados para probar la transparencia material. En cualquier caso, lo relevante es que la eventual declaración de falta de transparencia requiere para el TS, conforme doctrina reiterada del TJUE, realizar consecutivamente un juicio de abusividad y tal abusividad -por existencia de mala fe y desequilibrio importante- no tiene lugar en estos casos. A juicio del TS, por un lado la buena fe no se vulnera cuando se ofrece un índice oficial, recomendado por el Banco de España desde finales de 1993 como uno de los tipos que podían ser utilizados para las operaciones de crédito hipotecario

y que el Gobierno central y varios Gobiernos autonómicos, a través de diversas disposiciones reglamentarias, tenían establecido el índice IRPH como referencia para la financiación (obtención de préstamos) de la adquisición de viviendas de protección oficial –VPO. Por otro lado, tampoco existe desequilibrio importante en el momento de contratar, al resultar irrelevante la evolución posterior y no pudiéndose obviar que hipotéticamente, de sustituirse el IRPH Cajas o Bancos por el índice que el TJUE propone como sustitutivo en caso de abusividad y falta de pacto, se aplicaría como índice supletorio legal el IRPH Entidades, que no arroja prácticamente diferencias con el IRPH Cajas o IRPH Bancos.

Este criterio del TS ha sido refrendado recientemente por el Tribunal de Justicia de la Unión Europea en auto de 17 de noviembre de 2021, al resolver una segunda cuestión prejudicial planteada por el juzgado de primera instancia número 38 de Barcelona (asunto C-655/20). Pese a la claridad de las resoluciones del TJUE y el coherente criterio del TS con los postulados de aquellas, un juzgado de primera instancia de Palma de Mallorca, disconforme con las sentencias del TS, recientemente ha vuelto a plantear otra nueva cuestión prejudicial.

En conclusión, entendemos que se ha clarificado conforme al estado de la jurisprudencia actual la plena validez de la contratación y la ausencia de riesgo sobre la eventual salida de recursos con motivo de una eventual declaración de falta de transparencia.

El Grupo, en concordancia con la actualidad y razonabilidad jurídica de lo expresado, así como la mejor información disponible hasta el momento, no mantiene provisiones por este concepto.

A 30 de junio de 2022, el importe total de préstamos hipotecarios al corriente de pago indexados a IRPH con personas físicas es de aproximadamente 5.210 millones de euros (la mayoría de ellos, pero no todos, con consumidores).

Litigación vinculada a contratos de crédito al consumo (tarjetas “revolving”) por la aplicación de la Ley de Represión de la Usura de 1908, a raíz de la Sentencia del Tribunal Supremo, de fecha 04.03.2020

El TS dictó una sentencia con relevancia sectorial en los contratos de tarjetas *revolving* y/o con pago aplazado. La resolución determina i) que las tarjetas *revolving* son un mercado específico dentro de las facilidades de crédito, ii) que el Banco de España publica un tipo de interés de referencia específico de este producto en su Boletín Estadístico, que es el que debe de servir de referencia para determinar cuál es el “interés normal del dinero”, iii) que “el tipo medio de interés de las operaciones de crédito mediante tarjetas de crédito y *revolving* de las estadísticas del Banco de España (...) era algo superior al 20%” y iv) que una TAE como la analizada en el caso concreto, entre el 26,82%/27,24%, es un tipo “manifiestamente desproporcionado”, lo que conlleva la nulidad del contrato y la devolución de los intereses pagados. Esta sentencia, a diferencia de la anterior sobre esta materia donde se utilizaba la regla *supra duplum* para delimitar el precio desproporcionado -i.e. superar en el doble del interés medio ordinario- no proporciona en esta ocasión criterios específicos o precisión que permitan determinar con seguridad jurídica qué superación o distancia del “interés normal del dinero” puede llegar a conllevar la nulidad del contrato. Esta circunstancia viene propiciando una significativa litigiosidad y un conjunto de criterios judiciales muy dispares cuya concreta afectación no es determinable en la actualidad y que es objeto de seguimiento y gestión específica. Recientemente, en fecha 4 de mayo de 2022, el TS ha dictado Sentencia confirmando que para determinar si hay usura procede comparar el tipo pactado con el tipo medio previsto para esta concreta tipología de producto, y da por buena la valoración efectuada por la Audiencia Provincial que consideró no usurario un tipo del 24,5%, al constar en autos prueba de que en la fecha de contratación eran habituales tipos similares al pactado.

Adicionalmente, CaixaBank y su filial emisora de tarjetas, CaixaBank Payments and Consumer, recibieron una acción colectiva formulada por una Asociación de Consumidores y Usuarios (ASUFIN) que fue desestimada parcialmente por el Juzgado de lo Mercantil nº 4 de Valencia el 30 de diciembre de 2020. En primer lugar, el proceso quedó reducido a una acción de eventual cesación de condiciones generales; se desestimó, en contra de la ASUFIN y a favor de CaixaBank, la posibilidad de reclamar devolución de cantidades. Más adelante, la sentencia reafirma esta situación, desestima íntegramente la demanda contra CaixaBank y únicamente solicita a CaixaBank Payments and Consumer la cesación de la cláusula de vencimiento anticipado, desestimando todo el resto de peticiones sobre falta de transparencia en el funcionamiento de las tarjetas, los métodos de cálculo de los intereses, el derecho de compensación de deudas o el cambio de condiciones en contratos de duración indefinida. La Sección 9ª de la Audiencia Provincial de Valencia dictó sentencia nº 1152/2021 de 3 de octubre de 2021, por cuya virtud desestima el recurso de apelación de ASUFIN y estima el recurso de apelación de CaixaBank Payments and Consumer, y en consecuencia, desestiman íntegramente la demanda, revocando parcialmente la de primera instancia. Esta sentencia no es firme.

De acuerdo con la mejor información disponible hasta el momento, el epígrafe de «Restantes Provisiones» incluye la estimación, de las obligaciones presentes que pudieran derivarse de procedimientos judiciales, incluidos los relativos a tarjetas *revolving* y/o con pagos aplazados o, en menor medida, de préstamos personales por el tipo de interés sometido a revisión judicial bajo estas consideraciones jurisprudenciales, cuya ocurrencia se ha considerado como probable.

En todo caso, los desembolsos que finalmente pudieran ser necesarios dependerán de los términos concretos de las sentencias a las que tenga que hacer frente el Grupo, y/o el número de demandas que sean atendidas, entre otros. Dada la naturaleza de estas obligaciones, el calendario esperado de salidas de recursos económicos, en caso de producirse, es incierto y, conforme a la mejor información disponible a fecha de hoy, se estima que las responsabilidades que pudieran derivarse de dichos procedimientos no tendrán, en conjunto, un efecto significativo adverso en los negocios, la situación financiera ni en los resultados de sus operaciones.

Investigación en curso en Juzgado Central de Instrucción nº2 (DDPP 16/18)

En abril de 2018 la Fiscalía Anticorrupción inició acciones frente a CaixaBank, el ex responsable de Cumplimiento Normativo de la Entidad y 11 empleados por unos hechos que, eventualmente, puedan ser considerados constitutivos de un delito de blanqueo de capitales, principalmente por la actividad llevada a cabo en 10 oficinas de CaixaBank por presuntos miembros de determinadas organizaciones compuestas por personas de nacionalidad china que, presuntamente, habrían defraudado cantidades a la Hacienda Pública durante los años 2011 a 2015. El Juez ha solicitado recientemente al Ministerio Fiscal que inste los próximos pasos a seguir. Asimismo, a fecha de hoy se ha acordado ya el archivo de las actuaciones respecto a cuatro empleados. Tanto CaixaBank como sus asesores legales no consideran como probable la materialización del riesgo vinculado a este procedimiento penal. El potencial impacto que pudiera surgir, en su caso, derivado de los hechos descritos no tiene a fecha de hoy la consideración de material, aunque CaixaBank está expuesta a riesgo reputacional por la tramitación de este procedimiento.

Investigación en curso ante el Juzgado Central de Instrucción nº6 (DDPP 96/17) Pieza separada nº 21

Durante el mes de julio de 2021, el Juzgado resolvió citar en calidad de investigada a la persona jurídica convocándola a ser oída en declaración para obtener conocimiento de las medidas implantadas en sus programas de cumplimiento para prevenir delitos o reducir de forma significativa el riesgo de su comisión. La investigación versa sobre hechos que, eventualmente, puedan ser considerados constitutivos de un delito de cohecho y revelación de secretos, caso de haberse contratado dolosamente a un funcionario público para supuestas actividades de seguridad privada y supuso la primera cita procesal como investigada a partir de la que CaixaBank podría ir facilitando explicaciones y evidencias sobre los procedimientos, normas y controles de prevención penal corporativa.

El 29 de julio de 2021 se hizo pública una resolución judicial que acordaba el archivo de la causa seguida contra el banco, conforme a las evidencias facilitadas hasta dicha fecha. El 7 de febrero de 2022 dicha resolución ha sido revocada por la Sala de lo Penal de la Audiencia Nacional, que entiende que la decisión de archivar la causa es prematura, siendo necesario practicar ulteriores diligencias para el esclarecimiento de los hechos. En el sentido apuntado por la Sala, tuvieron lugar varias testificales, entre ellas las de Auditoría y Cumplimiento Normativo de CaixaBank.

A la vista del resultado de las diligencias practicadas, el 2 de junio de 2022 el Juzgado acordó nuevamente el archivo de la causa respecto del banco. Esta resolución se encuentra actualmente recurrida en apelación.

Sin perjuicio del daño reputacional que se desprende de una investigación judicial con seguimiento público, se estima que la Sala confirmará el sobreseimiento y/o sin que se produzca afectación o materialización de un riesgo patrimonial vinculado a este procedimiento penal.

Procedimientos judiciales relativos a la OPS de Bankia de 2011

Procedimientos civiles en materia de nulidad de suscripción de acciones.

En la actualidad se siguen tramitando, aunque en un número reducido, demandas en las que se solicita tanto la anulación de las compras de acciones en la oferta pública de suscripción llevada a cabo en 2011 con ocasión de la salida a bolsa de Bankia como las referidas a compras posteriores, si bien en relación con este último supuesto son reclamaciones residuales.

Con fecha 19 de julio de 2016, se notificó a Bankia demanda colectiva presentada por ADICAE, manteniéndose en la actualidad en suspenso la tramitación del proceso.

Recientemente, en sentencia de 3 de junio de 2021, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea ha resuelto una cuestión prejudicial planteada por el Tribunal Supremo español, aclarando que en supuestos de emisiones dirigidas tanto a inversores minoristas como a inversores cualificados estos últimos pueden ejercitar acción de responsabilidad basada en inexactitudes del folleto, si bien el tribunal nacional habrá de tomar en consideración si dicho inversor tenía o debía tener conocimiento de la situación económica del emisor de la oferta pública de suscripción de acciones y al margen del folleto. Aplicando ese criterio en el procedimiento que fue

causa del planteamiento de dicha cuestión, el Tribunal Supremo ha considerado que en el concreto caso enjuiciado no quedó acreditado si el demandante tuvo acceso a otra información al margen del folleto, razón por la que estimó la demanda. En otra sentencia dictada con posterioridad, sin embargo, el TS ha entendido que la decisión de la suscripción de las acciones no estuvo fundada en la información del folleto, entendiéndose por tanto justificada la desestimación de la demanda.

El Grupo mantiene provisiones para cubrir el riesgo derivado por esta litigación.

Procedimiento Abreviado 1/2018 (con origen en Diligencias Previas Nº 59/2012) seguido ante la Sala de lo Penal de la Audiencia Nacional.

Procedimiento penal por el que el Juzgado acordó la admisión a trámite de la querrela interpuesta por Unión Progreso y Democracia contra Bankia, BFA Tenedora de acciones, SAU y los antiguos miembros de sus respectivos Consejos de Administración. Posteriormente, se han acumulado a este procedimiento otras querrelas de supuestos perjudicados por la salida a bolsa de Bankia (como acusación particular) y de personas que no ostentan tal condición (como acusación popular). Mediante la salida a bolsa, Bankia captó en julio de 2011, 3.092 millones de euros de los que 1.237 millones de euros correspondían a inversores institucionales y 1.855 millones de euros a inversores minoristas. Dado que se procedió a la devolución a los inversores minoristas de la práctica totalidad de los importes invertidos en la salida a bolsa, a través de los procedimientos civiles o del proceso voluntario de pago abierto por la propia Bankia, se considera que la contingencia abierta con estos ha sido prácticamente resuelta.

Con fecha 23 de noviembre de 2018, dentro de la Pieza de Responsabilidad Civil, se fijó una fianza de 38,3 millones de euros. Existen, a día de hoy, solicitudes de fianza pendientes de resolver por el Juzgado por importe aproximado de 5,8 millones de euros.

El Juez titular del Juzgado Central de Instrucción nº 4 de la Audiencia Nacional dio fin a la instrucción, mediante Auto de Transformación de fecha 11 de mayo de 2017. Con fecha 17 de noviembre de 2017, el Juzgado Central de Instrucción nº 4 de la Audiencia Nacional dictó Auto abriendo la fase de juicio oral. El Auto acordó la apertura de juicio oral por los delitos de falsedad en las cuentas anuales, tipificado en el artículo 290 del Código Penal y estafa de inversores tipificado en el artículo 282 bis del Código Penal contra determinados exconsejeros y directivos y ex directivos de Bankia y BFA, el Auditor Externo en el momento de la OPS y contra BFA y Bankia como personas jurídicas. El Fiscal y el FROB en sus escritos solicitaron el sobreseimiento de la causa penal respecto de BFA y Bankia. El FROB no solicitó responsabilidad civil subsidiaria de Bankia ni BFA.

El 29 de septiembre de 2020, la Sala de lo Penal, sección cuarta de la Audiencia Nacional dictó sentencia (núm. 13/2020), por la que absolvió, con todos los pronunciamientos favorables, a todos los acusados de todos los cargos.

Únicamente dos acusaciones –una asociación y una persona jurídica– han formalizado el correspondiente recurso de casación ante la Sala de lo Penal del Tribunal Supremo, contra dicha sentencia de 29 de septiembre de 2020.

El Grupo ha tratado el litigio tramitado en el Procedimiento Abreviado 1/2018 (con origen en Diligencias Previas Nº 59/2012) como un pasivo contingente cuyo resultado final es incierto.

Accionistas Banco de Valencia

Querrela formulada por la Asociación de Pequeños Accionistas del Banco de Valencia “Apabankval”: En el año 2012, Apabankval interpuso querrela contra los miembros del Consejo de Administración de Banco de Valencia y el auditor externo por delitos societarios. No se ha determinado cuantía de responsabilidades civiles. La querrela de Apabankval ha dado lugar a las Diligencias Previas 65/2013-10 del Juzgado Central de Instrucción nº 1 de la Audiencia Nacional.

Con posterioridad, se acumula una segunda querrela interpuesta por varios particulares (“Banco de Valencia”). En este sentido, mediante Auto de 6 de junio de 2016, el Juzgado Central de Instrucción nº 1 de la Audiencia Nacional ha admitido la acumulación a las DP 65/2013-10 de una nueva querrela interpuesta por accionistas del Banco de Valencia contra distintos consejeros del Banco de Valencia, el auditor externo y Bankia, SA (“como sustituta de Bancaja”), por un delito societario de falsificación de cuentas tipificado en el artículo 290 del Código Penal.

Con fecha 13 de marzo de 2017, la Sala de lo Penal, sección 3ª de la Audiencia Nacional dictó auto por el que se confirmó que (i) Bankia no puede ser responsable penal de los hechos y (ii) Bankia debe ser mantenida como responsable civil subsidiaria.

Con fecha 1 de junio de 2017, Apabankval aglutinaba aproximadamente a 351 perjudicados. Así mismo, de acuerdo con el Auto de fecha 8 de enero de 2018, el Juzgado Central de Instrucción nº 1 ha identificado hasta esa fecha a otros 89 personados como perjudicados, unificando su representación y defensa en la asociación Apabankval, conforme con lo previsto en el artículo 113 de la Ley de Enjuiciamiento Criminal.

Con fecha 6 de septiembre de 2017, se presentó por un particular una nueva querrela por un delito de falsedad contable del artículo 290.2 del Código Penal. La querrela se dirige en esta ocasión contra los exconsejeros personas físicas como responsables penales y contra Bankia únicamente como responsable civil (además de contra Valenciana de Inversiones Mobiliarias y el Auditor Externo también como responsables civiles).

Con fecha 13 de diciembre de 2017, el Juzgado Central de Instrucción nº 1 dictó Auto acordando traer al proceso en calidad de responsables civiles subsidiarios a BFA, Tenedora de Acciones, S.A.U. y a la Fundación Bancaja. Contra este Auto, BFA interpuso Recurso de Reforma –que ha sido desestimado por Auto de 13 de diciembre de 2017– y subsidiario de apelación del que se ha desistido, no ya porque BFA se aquietase a la citada resolución, sino porque se reserva para un ulterior momento procesal, el volver a someter los argumentos expuestos que considera sólidos y fundados.

Con fecha 19 octubre de 2018, se dictó Auto que desestimó el recurso del FROB –al que se adhirió BFA– contra el Auto que sostenía la responsabilidad civil subsidiaria de BFA, con un voto discrepante que entendía que no se puede traer al FROB –organismo público– al proceso, al exigirse la responsabilidad civil subsidiaria de BFA de la que posee el 100%.

Con fecha 2 de diciembre de 2019, el Juzgado Central de Instrucción nº 1 ha dictado Auto de Transformación por el que acuerda la continuación de presentes Diligencias Previas por los trámites del procedimiento abreviado por la presunta participación en un delito societario continuado de falsedad en las cuentas anuales del Banco de Valencia de los ejercicios 2009-2010, previsto y penado en el art. 290 párrafos 1º y 2º y art. 74 del Código Penal, contra los miembros del consejo de administración del Banco de Valencia y contra distintas sociedades como responsables civiles subsidiarias, entre las que se encuentran: BFA, Bankia, Bankia Hábitat S.L. y Valenciana de Inversiones Mobiliarias, S.L. Presentado por las acusaciones sus escritos de calificaciones provisionales, el procedimiento se encuentra pendiente del dictado del Auto de apertura del juicio oral.

La Audiencia Nacional ha tenido a CaixaBank por sucesora en la posición de Bankia como resultado de la fusión por absorción de Bankia (sociedad absorbida) en CaixaBank (sociedad absorbente).

El Grupo ha tratado esta contingencia como un pasivo contingente cuyo resultado final es incierto a la fecha.

17.3. Resto de provisiones

A continuación, se detalla el contenido de los apartados principales de este epígrafe, cuyo calendario esperado de salidas de recursos económicos, en caso de producirse, es incierto.

Procedimiento en ejercicio de acción colectiva interpuesta por ADICAE (cláusulas suelo)

El procedimiento judicial en el que se ejercitó una acción colectiva de cesación por la Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas y Seguros (ADICAE) en la aplicación de las cláusulas suelo que existen en determinadas hipotecas de la entidad está actualmente en fase de Casación e Infracción Procesal ante el Tribunal Supremo, habiéndose acordado mediante Auto de fecha 29 de junio de 2022 elevar varias cuestiones prejudiciales en las que el Tribunal Supremo plantea si en el seno de una acción colectiva tan compleja como esta es posible analizar en abstracto la transparencia en la comercialización de los suelos, teniendo en cuenta la necesidad de valorar en dicho control las circunstancias concurrentes en el momento de la contratación, así como otros parámetros, como pueda ser la evolución del consumidor medio. El Grupo no prevé ninguna modificación del riesgo en esta materia, ni tampoco un impacto material adverso, como consecuencia del planteamiento de dichas cuestiones prejudiciales.

Con la información disponible, el riesgo derivado por los desembolsos que pudieran producirse por esta litigación está razonablemente cubierto mediante las correspondientes provisiones.

18. Patrimonio neto
18.1. Fondos propios
Capital Social

A continuación, se presenta información seleccionada sobre las magnitudes y naturaleza del capital social:

INFORMACIÓN SOBRE CAPITAL SOCIAL

	30-06-2022	31-12-2021
Número de acciones suscritas y desembolsadas (unidades) *	8.060.647.033	8.060.647.033
Valor nominal por acción (euros)	1	1
Cotización al cierre del periodo (euros)	3,317	2,414
Capitalización bursátil al cierre del periodo, excluida la autocartera (millones de euros) **	26.079	19.441

(*) La totalidad de las acciones está representada mediante anotaciones en cuenta, siendo todas simétricas en cuanto a derechos.

(**) Las acciones de CaixaBank están admitidas a cotización en el mercado continuo, formando parte del Ibex-35.

Valores Propios

El detalle del movimiento del saldo de este epígrafe es el siguiente:

MOVIMIENTO DE AUTOCARTERA - 2022

(Número de acciones / Millones de euros)

	31-12-2021	ADQUISICIÓN Y OTROS *	ENAJENACIONES Y OTROS	30-06-2022
Número de acciones propias	7.218.511	196.472.896	(5.274.479)	198.416.928
% del capital social	0,090%	2,437%	(0,065%)	2,462%
Coste / Venta	19	659	(14)	664

(*) De las que 190.664.468 acciones corresponden al Programa de recompra de acciones propias (véase Nota 5).

18.2. Otro resultado global acumulado

Los principales movimientos en Otro resultado global acumulado se detallan en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos.

19. Situación fiscal
19.1. Consolidación fiscal

El grupo de consolidación fiscal del Impuesto sobre Sociedades incluye a CaixaBank, como sociedad dominante, y como dependientes a aquellas entidades españolas del grupo mercantil que cumplen los requisitos exigidos al efecto por la normativa, incluyendo a la Fundación Bancaria "la Caixa" y CriteríaCaixa. Las sociedades dependientes del grupo fiscal cuya entidad dominante era Bankia se integraron en el grupo fiscal de CaixaBank.

El resto de las sociedades del grupo mercantil presentan sus declaraciones de acuerdo con la normativa fiscal aplicable.

Asimismo, CaixaBank y algunas de sus entidades dependientes forman parte del grupo de consolidación fiscal del IVA desde el ejercicio 2008, siendo CaixaBank la entidad dominante y en el que se integró una entidad dependiente del grupo de IVA de Bankia.

19.2. Activos y pasivos fiscales diferidos

A continuación, se presenta el movimiento del saldo de estos epígrafes:

MOVIMIENTO DE ACTIVOS FISCALES DIFERIDOS - 2022

(Millones de euros)

	31-12-2021	REGULARI- ZACIONES	ALTAS POR MOVIMIENTOS DEL PERIODO	BAJAS POR MOVIMIENTOS DEL PERIODO	30-06-2022
Aportaciones a planes de pensiones	880		2	(5)	877
Provisión para insolvencias	9.354			(46)	9.308
Fondos para compromisos por prejubilaciones	3			(2)	1
Provisión de inmuebles adjudicados	2.668			(12)	2.656
Comisiones de apertura de inversiones crediticias	3				3
Deducciones pendientes de aplicación	822			(98)	724
Bases imponibles negativas	2.045		9		2.054
Activos valorados a valor razonable con cambios en patrimonio neto	130		152		282
Otros activos fiscales diferidos surgidos en combinaciones de negocio	659			(110)	549
Otros *	2.929		140	(990)	2.079
TOTAL	19.493	0	303	(1.263)	18.533
De los que: monetizables	12.905		2	(65)	12.842

(*) Incluye, entre otros, eliminaciones por operaciones intragrupo, los correspondientes a los distintos fondos de provisión constituidos y otros ajustes por diferencias entre la normativa contable y fiscal.

MOVIMIENTO DE PASIVOS FISCALES DIFERIDOS - 2022

(Millones de euros)

	31-12-2021	REGULARI- ZACIONES	ALTAS POR MOVIMIENTOS DEL PERIODO	BAJAS POR MOVIMIENTOS DEL PERIODO	30-06-2022
Actualización de inmuebles 1ª aplicación NIIF	173	127		(3)	297
Activos valorados a valor razonable con cambios en patrimonio neto	150			(142)	8
Activos intangibles generados en combinaciones de negocios	96			(31)	65
Provisiones matemáticas	210		1		211
Otros pasivos fiscales diferidos surgidos combinaciones de negocio	246			(37)	209
Otros	1.273	(127)		(626)	520
TOTAL	2.148	0	1	(839)	1.310

El Grupo CaixaBank tiene a 30 de junio de 2022 un total de 3.121 millones de euros de activos fiscales diferidos por créditos fiscales no registrados, de los que 2.907 millones de euros se corresponden con bases imponibles negativas y 214 millones de euros con deducciones.

Con carácter semestral, el Grupo realiza, en colaboración con un experto independiente, un ejercicio de evaluación de la recuperabilidad de los activos fiscales reconocidos en balance sobre la base de un presupuesto consistente en el horizonte de 6 años con las proyecciones de resultados utilizadas para la estimación del valor recuperable de la UGE Bancaria (véase Nota 13) y proyectado, en adelante, aplicando un margen de intereses sobre activos totales medios (NIM) sostenible y coste del riesgo (CoR) normalizado del 1,30% y 0,39%, respectivamente.

A continuación, se detalla la naturaleza de los activos por impuestos diferidos segregados por su jurisdicción de origen:

NATURALEZA DE LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS RECONOCIDOS EN BALANCE - 30-06-2022

(Millones de euros)

	DIFERENCIAS TEMPORARIAS	DE LOS QUE: MONETIZABLES *	BASES IMPONIBLES NEGATIVAS	DEDUCCIONES PENDIENTES DE APLICAR
España	15.585	12.805	2.028	724
Portugal	170	37	26	
TOTAL	15.755	12.842	2.054	724

(*) Corresponden a diferencias temporarias monetizables con derecho a conversión en un crédito contra la Hacienda Pública.

Tras la combinación de negocios con Bankia, la ejecución de los planes de restructuración llevados a cabo por parte de CaixaBank ha dado lugar al reconocimiento de activos fiscales que previsiblemente darán lugar a la generación de bases imponibles negativas. Atendiendo a las proyecciones conjuntas y considerando la implementación de los planes de sinergias, el plazo máximo de recuperabilidad de los activos fiscales en su conjunto se mantiene por debajo de los 15 años.

A la vista de los factores de riesgo existentes (véase Nota 3.1) y la reducida desviación con respecto a las estimaciones que se ha utilizado para la elaboración de los presupuestos, los Administradores consideran que, a pesar de las limitaciones para la aplicación de diferencias temporarias monetizables, bases imponibles negativas y deducciones pendientes, la recuperación de todos los créditos fiscales activados sigue siendo probable con beneficios fiscales futuros.

20. Transacciones con partes vinculadas

A continuación, se detallan los saldos más significativos entre CaixaBank y las empresas dependientes, negocios conjuntos y asociadas, así como los mantenidos con Consejeros, Alta Dirección y otras partes vinculadas (familiares y empresas vinculadas a «personal clave de la dirección») de CaixaBank y los mantenidos con otras partes vinculadas, así como con el fondo de pensiones de empleados. También se detallan los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias como consecuencia de las operaciones realizadas. La totalidad de los saldos y operaciones realizados entre partes vinculadas forman parte del tráfico ordinario y se realizan en condiciones de mercado.

SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

(Millones de euros)

	ACCIONISTA SIGNIFICATIVO (1)		ENTIDADES ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS		ADMINISTRADORES Y ALTA DIRECCION (2)		OTRAS PARTES VINCULADAS (3)		PLAN DE PENSIONES DE EMPLEADOS	
	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021	30-06-2022	31-12-2021
ACTIVO										
Activos financieros a coste amortizado-Préstamos y anticipos	35	36	584	583	10	9	25	25		
<i>Préstamos hipotecarios</i>	17	18		3	10	9	11	11		
<i>Resto</i>	18	18	584	580			14	14		
<i>De los que: corrección de valor</i>			(1)	(2)						
Activos financieros a coste amortizado-Valores representativos de deuda	18.924	1								
TOTAL	18.959	37	584	583	10	9	25	25		
PASIVO										
Pasivos financieros a coste amortizado-Depósitos de clientes	453	307	910	1.069	14	13	18	18	550	119
TOTAL	453	307	910	1.069	14	13	18	18	550	119
PÉRDIDAS Y GANANCIAS										
Ingresos por intereses			8	16						
Gastos por intereses			(1)	(1)						
Ingresos por comisiones			168	169						
Gastos por comisiones			(7)	(17)						
TOTAL			168	167						
OTROS										
Garantías financieras y otros compromisos concedidos	13	1	50	40						
Compromisos de préstamo concedidos	1	1	762	773	1	3	1	1		
Activos bajo gestión (AUMs) y activos bajo custodia (4)	26.102	23.623	1.253	1.489	30	28	16	21	1.348	1.396

(1) A 30 de junio de 2022 hacen referencia a saldos y operaciones realizadas con la Fundación Bancaria "la Caixa", CriteríaCaixa, BFA Tenedora de Acciones, SAU, el FROB y sus entidades dependientes. A 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 la participación de CriteríaCaixa y de BFA Tenedora de Acciones, SAU en CaixaBank es del 30,01% y 16,12%, respectivamente.

(2) Se informa acerca de los Administradores y la Alta Dirección de CaixaBank.

(3) Familiares y entidades vinculadas a miembros de los Consejo de Administración y la Alta Dirección de CaixaBank.

(4) Incluye Instituciones de inversión colectiva, contratos de seguros, fondos de pensiones y depositaria de valores.

No constan Operaciones Vinculadas, según se definen en el artículo 529 vicios de la LSC que hayan superado, de manera individual o agregada, los umbrales para su desglose.

Con fecha 5 de abril de 2022 el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) -accionista único de BFA Tenedora de Acciones, SAU- ha pasado a tomar el control de Sareb, constituyéndose como una sociedad vinculada en la medida que forma parte de la unidad de decisión del accionista significativo BFA Tenedora de Acciones, SAU. El Grupo tiene renta fija de Sareb, registrada en «Activos financieros a coste amortizado – Valores representativos de deuda» por importe de 18.923 millones de euros (véase Nota 8) y un 12,24% de su capital social a 30 de junio de 2022.

Las operaciones más significativas realizadas durante los primeros seis meses del 2022 entre las empresas del grupo son las siguientes:

- En marzo de 2022 CaixaBank ha vendido su participación en Bankia Vida a VidaCaixa SAU de Seguros y Reaseguros. La operación no tiene impacto patrimonial para el Grupo.
- En abril de 2022 se han traspasado a CaixaBank Payments & Consumer, mediante una aportación de socios, las participaciones de Redsys (4,2%), Servired (19,2%), Bizum (1,1%), Sistema de tarjetas y medios de pago (2,5%), Euro 6000 (10,3%) y Visa (15.141 acciones de la clase C) titularidad de CaixaBank, procedentes de la combinación de negocios con Bankia de 2021, con una valoración aproximada de 30 millones de euros. Esta operación no tiene impacto patrimonial para el Grupo.

21. Información por segmentos de negocio

La información por segmentos de negocio tiene como objetivo realizar la supervisión y gestión interna de la actividad y resultados del Grupo, y se construye en función de las diferentes líneas de negocio establecidas según la estructura y organización del Grupo. Para definir y segregar los segmentos se tienen en cuenta los riesgos inherentes y particularidades de gestión de cada uno, partiendo de la base de las unidades de negocio básicas, sobre las que se dispone de cifras contables y de gestión.

En su elaboración se aplican: i) los mismos principios de presentación utilizados en la información de gestión del Grupo y ii) los mismos principios y políticas contables utilizados en la elaboración de las cuentas anuales.

En el ejercicio 2022, los segmentos de negocio han sido reconfigurados, reexpresándose la información de 2021 para facilitar la comparabilidad. De esta manera, el Grupo queda configurado en los siguientes segmentos de negocio:

- **Negocio bancario y de seguros:** recoge los resultados de las actividades bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo esencialmente en España.

La mayor parte de la actividad y resultados procedentes de Bankia se incluyen en este negocio. La fusión a efectos contables tomó como fecha de referencia para su registro el 31 de marzo de 2021, fecha en la que los estados financieros incorporaron los activos y pasivos de Bankia a su valor razonable. A partir del segundo trimestre de 2021 se integraron los resultados generados en las distintas líneas de la cuenta de resultados.

- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada esencialmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes derivados de la puesta a valor razonable de los activos y pasivos en la combinación de negocios.
- **Centro corporativo:** incluye las participadas asignadas al negocio de participaciones en la segmentación de negocios vigente hasta 2021, es decir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes, así como Erste Group Bank hasta su desinversión en el cuarto trimestre de 2021. Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación.

Adicionalmente, se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del Grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al propio centro corporativo. En concreto, la asignación de capital a estos negocios y a las participadas se realiza considerando tanto el consumo de recursos propios por activos ponderados por riesgo al 11,5%, como las deducciones aplicables. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos de explotación de los segmentos de negocio recogen tanto los directos como los indirectos, que son asignados en función de criterios internos de imputación. En concreto, se asignan al Centro Corporativo los gastos de naturaleza corporativa a nivel de Grupo.

A continuación, se presentan los resultados del Grupo por segmentos de negocio:

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS DEL GRUPO CAIXABANK - SEGREGACION POR NEGOCIOS

(Millones de euros)

	NEGOCIO BANCARIO Y DE SEGUROS				BPI		CENTRO CORPORATIVO		GRUPO CAIXABANK	
	ENERO-JUNIO				ENERO-JUNIO		ENERO-JUNIO		ENERO-JUNIO	
	2022	DEL QUE: SEGUROS VIDACAIXA	2021	DEL QUE: SEGUROS VIDACAIXA	2022	2021	2022	2021	2022	2021
MARGEN DE INTERESES	2.920	186	2.621	160	232	224	4	(18)	3.156	2.827
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	90	85	113	93	15	12	138	232	243	357
Comisiones netas	1.849	(59)	1.510	(39)	145	130			1.994	1.640
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	209	22	65	3	18	13	20	2	247	80
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro y reaseguro	410	410	318	321					410	318
Otros ingresos y gastos de explotación	(347)		(300)		(41)	(31)	(7)	(8)	(395)	(339)
MARGEN BRUTO	5.131	644	4.327	538	369	348	155	208	5.655	4.883
Gastos de administración	(2.423)	(86)	(4.185)	(58)	(190)	(189)	(28)	(29)	(2.641)	(4.403)
Amortización	(357)	(37)	(279)	(12)	(36)	(35)	(1)	(1)	(394)	(315)
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	2.351	521	(137)	468	143	124	126	178	2.620	165
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones	(492)		(486)		27	2			(465)	(484)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	1.859	521	(623)	468	170	126	126	178	2.155	(319)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(36)		4.285		1				(35)	4.285
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	1.823	521	3.662	468	171	126	126	178	2.120	3.966
Impuesto sobre beneficios	(499)	(132)	233	(109)	(47)	(31)		13	(546)	215
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	1.324	389	3.895	359	124	95	126	191	1.574	4.181
Resultado atribuido a minoritarios y otros	1								1	
RESULTADO ATRIBUIDO AL GRUPO	1.323	389	3.895	359	124	95	126	191	1.573	4.181
Activos totales	655.614	76.765	628.043	79.442	43.034	39.552	5.857	6.493	704.505	674.088

El negocio bancario y de seguros presenta un modelo de gestión integral Bancario-Asegurador. Dentro de un marco regulatorio que comparte objetivos de supervisión y contables similares, la gestión comercial y de riesgos se realiza de forma conjunta, al tratarse de un modelo de negocio integrado. Debido a este modelo de gestión integral Bancario-Asegurador, en la información sobre segregación por negocios se presentan los resultados del negocio Bancario-Asegurador como un único segmento.

A continuación, se presenta información sobre los ingresos por segmentos de negocio, área geográfica y distribución de ingresos ordinarios:

DISTRIBUCIÓN DE LOS INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS POR ÁREA GEOGRÁFICA

(Millones de euros)

	ENERO-JUNIO			
	CAIXABANK		GRUPO CAIXABANK	
	2022	2021	2022	2021
Mercado nacional	2.717	2.367	3.856	3.457
Mercado internacional	82	37	352	284
Unión Europea	79	34	349	281
Zona Euro	33	19	303	266
Zona no Euro	46	15	46	15
Resto	3	3	3	3
TOTAL	2.799	2.404	4.208	3.741

DISTRIBUCIÓN DE LOS INGRESOS ORDINARIOS *

(Millones de euros)

	ENERO-JUNIO					
	INGRESOS ORDINARIOS PROCEDENTES DE CLIENTES		INGRESOS ORDINARIOS ENTRE SEGMENTOS		TOTAL INGRESOS ORDINARIOS	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Negocio bancario y de seguros	7.128	6.351	47	33	7.175	6.384
España	6.928	6.241	47	33	6.975	6.274
Resto de países	200	110			200	110
BPI	435	405	36	24	471	429
Portugal/España	431	401	36	24	467	425
Resto de países	4	4			4	4
Centro corporativo	145	227	33	7	178	234
España	33	49	27	6	60	55
Resto de países	112	178	6	1	118	179
Ajustes y eliminaciones ordinarios entre segmentos			(116)	(64)	(116)	(64)
TOTAL	7.708	6.983	0	0	7.708	6.983

(*) Corresponden a los siguientes epígrafes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública del Grupo.

1. Ingresos por intereses
2. Ingresos por dividendos
3. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación
4. Ingresos por comisiones
5. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas
6. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas
7. Ganancias o (-) pérdidas por activos no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas
8. Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas
9. Ganancias/pérdidas de la contabilidad de coberturas, netas
10. Otros ingresos de explotación
11. Ingresos de activos amparados por contratos de seguros y reaseguros

22. Plantilla media y número de oficinas

A continuación, se recoge la distribución de la plantilla media entre hombres y mujeres:

PLANTILLA MEDIA *

(Número de empleados)

	30-06-2022		30-06-2021	
	CAIXABANK	GRUPO CAIXABANK	CAIXABANK	GRUPO CAIXABANK
Hombres	16.053	20.052	16.752	20.630
Mujeres	21.390	25.832	20.931	25.260
TOTAL	37.443	45.884	37.683	45.890

(*) A 30 de junio de 2022 hay 567 empleados con una discapacidad superior o igual al 33% (602 empleados a 30 de junio de 2021).

A continuación, se detallan las oficinas del Grupo:

OFICINAS DEL GRUPO

(Número de oficinas)

	30-06-2022	31-12-2021
España	4.206	4.970
Extranjero	345	355
TOTAL	4.551	5.325

23. Garantías y compromisos contingentes concedidos

La composición del saldo de este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos es la siguiente:

DETALLE DE EXPOSICIONES Y COBERTURAS SOBRE GARANTIAS Y COMPROMISOS CONTINGENTES - 30-06-2022

(Millones de euros)

	EXPOSICIÓN FUERA DE BALANCE			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garantías financieras concedidas	9.848	610	171	(17)	(23)	(20)
Compromisos de préstamo concedidos	102.381	3.700	337	(50)	(11)	(15)
Otros compromisos concedidos	31.702	947	495	(16)	(37)	(247)

DETALLE DE EXPOSICIONES Y COBERTURAS SOBRE GARANTIAS Y COMPROMISOS CONTINGENTES - 31-12-2021

(Millones de euros)

	EXPOSICIÓN FUERA DE BALANCE			COBERTURA		
	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3	STAGE 1	STAGE 2	STAGE 3
Garantías financieras concedidas	7.788	800	247	(7)	(11)	(57)
Compromisos de préstamo concedidos	97.870	3.696	353	(75)	(17)	(9)
Otros compromisos concedidos	32.207	1.050	406	(13)	(27)	(245)

Los fondos de provisión referidos a riesgos y compromisos contingentes figuran registrados en el epígrafe «Provisiones» del balance consolidado adjunto (véase Nota 17).

24. Información sobre el valor razonable

En la Nota 40 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2021 se describen los criterios para su clasificación por niveles en función de la metodología empleada en la obtención de su valor razonable, sin que haya habido cambios significativos en los primeros seis meses de 2022 respecto a las descritas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior.

24.1. Valor razonable de los activos y pasivos valorados a valor razonable

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros valorados a valor razonable registrados en balance, junto con su desglose por niveles y el valor en libros:

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS VALORADOS A VALOR RAZONABLE (VR)

(Millones de euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LIBROS	TOTAL	VALOR RAZONABLE			VALOR EN LIBROS	TOTAL	VALOR RAZONABLE		
			NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3			NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Activos financieros mantenidos para negociar	8.488	8.488	1.027	7.421	40	10.925	10.925	637	10.259	29
Derivados	7.502	7.502	45	7.421	36	10.319	10.319	35	10.259	25
Instrumentos de patrimonio	179	179	179			187	187	187		
Valores representativos de deuda	807	807	803		4	419	419	415		4
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en resultados	192	192	42	4	146	237	237	47	5	185
Instrumentos de patrimonio	132	132	42	4	86	165	165	47	5	113
Valores representativos de deuda	6	6			6	5	5			5
Préstamos y anticipos	54	54			54	67	67			67
Activos financieros a VR con cambios en otro resultado global	17.359	17.359	16.619	81	659	16.403	16.403	15.630	129	644
Instrumentos de patrimonio	1.920	1.920	1.261		659	1.646	1.646	1.002		644
Valores representativos de deuda	15.439	15.439	15.358	81		14.757	14.757	14.628	129	
Derivados - contabilidad de coberturas	488	488		488		1.038	1.038		1.038	
Activos afectos al negocio asegurador	71.538	71.538	71.350	35	153	83.148	83.148	82.969	34	145
Activos financieros mantenidos para negociar	56	56	56			111	111	111		
Activos financieros designados a VR con cambios en resultados	19.269	19.269	19.110	35	124	20.557	20.557	20.423	34	100
Instrumentos de patrimonio	11.001	11.001	11.001			13.159	13.159	13.159		
Valores representativos de deuda	8.194	8.194	8.095	35	64	7.316	7.316	7.252	34	30
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito	74	74	14		60	82	82	12		70
Activos financieros disponibles para la venta	52.213	52.213	52.184		29	62.480	62.480	62.435		45
Instrumentos de patrimonio	78	78	78			171	171	171		
Valores representativos de deuda	52.135	52.135	52.106		29	62.309	62.309	62.264		45

VALOR RAZONABLE DE PASIVOS FINANCIEROS (PF) VALORADOS A VALOR RAZONABLE (VR)

(Millones de euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LIBROS	TOTAL	VALOR RAZONABLE			VALOR EN LIBROS	TOTAL	VALOR RAZONABLE		
			NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3			NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Pasivos financieros mantenidos para negociar	4.272	4.272	347	3.891	35	5.118	5.118	323	4.773	22
Derivados	3.989	3.989	64	3.890	35	4.838	4.838	43	4.773	22
Posiciones cortas	283	283	283			280	280	280		
Derivados - contabilidad de coberturas	1.545	1.545		1.545		960	960		960	
Pasivos afectos al negocio asegurador	18.530	18.530	18.530			19.365	19.365	19.365		
Contratos designados a VR con cambios en resultados	18.530	18.530	18.530			19.365	19.365	19.365		

En el primer semestre de 2022 no se han producido traspasos entre niveles significativos. El movimiento que se ha producido en el saldo del Nivel 3, sobre los instrumentos registrados a valor razonable, se detalla a continuación:

MOVIMIENTOS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE NIVEL 3 - 30-06-2022 **

(Millones de euros)

	AF NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN *		AF A VR CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL		ACTIVOS AFECTOS AL NEGOCIO ASEGURADOR
	VRD	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	VRD	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO	AF DISPONIBLES PARA LA VENTA - VRD
SALDO INICIAL	5	113		644	45
Utilidades o pérdidas totales		(13)		15	(1)
A reservas				(1)	
A la cuenta de pérdidas y ganancias		(13)			
A ajustes de valoración del patrimonio neto				16	(1)
Liquidaciones y otros	1	(14)			(15)
SALDO A 30-06-2022	6	86		659	29

AF: Activos Financieros; VRD: Valores representativos de deuda; VR: Valor razonable

(*) Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

(**) No se han puesto de manifiesto impactos significativos como resultado de los análisis de sensibilidad realizados sobre los instrumentos financieros de nivel 3.

En la siguiente tabla se muestra el valor razonable al cierre del ejercicio, diferenciando aquellos activos cuyos flujos de caja representarían solo pagos de principal e intereses (SPPI), de acuerdo con NIIF 9, de los que se gestionan en función de su valor razonable (no SPPI):

VALOR RAZONABLE - 30-06-2022

(Millones de euros)

	SPPI*	NO SPPI *	TOTAL
Activos financieros no mantenidos para negociar ni gestionados en función de su valor razonable	52.213		52.213

IMPORTE DEL CAMBIO DEL VALOR RAZONABLE DURANTE EL EJERCICIO 2022

(Millones de euros)

	SPPI*	NO SPPI *	TOTAL
Activos financieros no mantenidos para negociar ni gestionados en función de su valor razonable	(10.267)		(10.267)

(*) Las compañías aseguradoras utilizan una combinación de instrumentos financieros en las estrategias de inmunización financiera para cubrir los riesgos a las que se encuentran expuestas sus actividades. A estos efectos, en la operativa inversora del negocio asegurador del Grupo, distintos títulos de renta fija incorporan permutas financieras que, de acuerdo con la práctica sectorial y los criterios de supervisión aplicables, se contabilizan de forma conjunta en «Activos financieros disponibles para la venta» o en la cartera a coste amortizado, mostrándose en el cuadro superior el valor razonable.

Estas permutas financieras evaluadas de forma individual atendiendo únicamente a su forma legal no cumplirán el test SPPI previsto en la NIIF 9. En este sentido, en el marco del proyecto de implementación de la NIIF 9 que continúa desarrollándose en las compañías aseguradoras, el Grupo ha analizado las diferentes alternativas contables previstas en el marco normativo (incluyendo la contabilidad de coberturas) de forma conjunta con los principales cambios que introducirá la NIIF 17 Contratos de seguro en la valoración de las provisiones técnicas; todo ello, con el objetivo final de evitar asimetrías en la cuenta de resultados y patrimonio del Grupo.

Respecto los instrumentos de renta fija, las compañías aseguradoras no han estimado significativa la pérdida esperada que, en la primera aplicación de NIIF 9, se registraría en reservas.

24.2. Valor razonable de los activos y pasivos valorados a coste amortizado

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros a coste amortizado registrados en balance junto con su desglose por niveles y el valor en libros asociado:

VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
(Millones de euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE				VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE			
		TOTAL	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3		TOTAL	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Activos financieros a coste amortizado	440.837	451.805	42.188	21.411	388.206	420.599	443.797	37.734	22.390	383.673
Valores representativos de deuda	76.219	72.124	41.598	20.280	10.246	68.206	68.460	37.195	21.354	9.911
Préstamos y anticipos	364.618	379.692	590	1.131	377.971	352.393	375.337	539	1.036	373.762
Activos afectos al negocio asegurador	135	135	1	81	53	196	196	1	96	99
Préstamos y partidas a cobrar	135	135	1	81	53	196	196	1	96	99
Valores representativos de deuda	56	56	1	2	53	133	133	1	96	36
Préstamos y anticipos - Entidades de crédito	79	79		79		63	63			63

VALOR RAZONABLE DE PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
(Millones de euros)

	30-06-2022					31-12-2021				
	VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE				VALOR EN LIBROS	VALOR RAZONABLE			
		TOTAL	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3		TOTAL	NIVEL 1	NIVEL 2	NIVEL 3
Pasivos financieros a coste amortizado	587.479	568.369	50.436	1.913	516.020	547.025	542.816	58.337	2.026	482.453
Depósitos	526.540	510.414	5.558		504.856	486.529	481.046	6.433		474.613
Valores representativos de deuda emitidos	52.061	49.342	44.650	1.897	2.795	53.684	55.200	51.904	2.026	1.270
Otros pasivos financieros	8.878	8.613	228	16	8.369	6.812	6.570			6.570

25. Información requerida por la Ley del Mercado Hipotecario

Como emisora de cédulas hipotecarias, a continuación, se presenta determinada información relevante sobre la totalidad de emisiones de cédulas hipotecarias de CaixaBank, SA de acuerdo con los desgloses requeridos por la normativa del mercado hipotecario:

Información sobre el apoyo y privilegios de que disponen los tenedores de títulos hipotecarios emitidos por el Grupo

CaixaBank es la única entidad del Grupo emisora de cédulas hipotecarias en territorio español.

Estas cédulas hipotecarias son valores en los que el capital e intereses están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que constan inscritas a favor de la Entidad, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la Entidad.

Las cédulas incorporan el derecho de crédito de su tenedor frente a la Entidad, garantizado en la forma que se ha indicado en los párrafos anteriores, y comportan ejecución para reclamar del emisor el pago, después de su vencimiento. Los tenedores de los referidos títulos tienen el carácter de acreedores con preferencia especial que señala el número 3 del artículo 1.923 del Código Civil frente a cualesquiera otros acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor del emisor. Todos los tenedores de cédulas, independientemente de su fecha de emisión, tienen la misma prelación sobre los préstamos y créditos que las garantizan.

Los miembros del Consejo de Administración manifiestan que CaixaBank dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades llevadas a cabo en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que realiza y que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades. Estas políticas y procedimientos incluyen aspectos como los siguientes:

- Relación entre el importe de préstamos y créditos y el valor de la tasación del bien hipotecado.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.
- Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos por los títulos emitidos.
- Procedimientos adecuados sobre la selección de sociedades tasadoras.

A continuación, se incluye información a 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021, conforme a la normativa aplicable a dicha fecha. Sin perjuicio de ello, el 8 de julio de 2022 entró en vigor el Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre, de transposición, entre otras, de la Directiva (UE) 2019/2162 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de noviembre de 2019, sobre la emisión y la supervisión pública de bonos garantizados, y por el que se derogan, entre otras disposiciones, la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario.

Información sobre emisiones de títulos del mercado hipotecario

A continuación, se presenta el valor nominal de las cédulas hipotecarias, participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria emitidos por CaixaBank pendientes de vencimiento:

EMISIONES DE TITULOS DEL MERCADO HIPOTECARIO
(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Cédulas hipotecarias emitidas en oferta pública (valores representativos de deuda)	0	0
Cédulas hipotecarias no emitidas en oferta pública (valores representativos de deuda)	64.100	62.024
Vencimiento residual hasta 1 año	11.640	10.140
Vencimiento residual entre 1 y 2 años	7.150	9.250
Vencimiento residual entre 2 y 3 años	6.500	3.900
Vencimiento residual entre 3 y 5 años	19.945	21.914
Vencimiento residual entre 5 y 10 años	14.860	12.835
Vencimiento residual superior a 10 años	4.005	3.985
Depósitos	5.088	5.638
Vencimiento residual hasta 1 año	452	1.003
Vencimiento residual entre 1 y 2 años	625	625
Vencimiento residual entre 2 y 3 años	1.405	0
Vencimiento residual entre 3 y 5 años	1.280	1.405
Vencimiento residual entre 5 y 10 años	1.326	2.605
TOTAL CEDULAS HIPOTECARIAS	69.188	67.662
<i>De las que: reconocidas en el pasivo del balance</i>	<i>23.178</i>	<i>26.050</i>
Participaciones hipotecarias emitidas en oferta pública		
Participaciones hipotecarias no emitidas en oferta pública *	3.192	3.544
TOTAL PARTICIPACIONES HIPOTECARIAS	3.192	3.544
Certificados de transmisión hipotecaria emitidos en oferta pública		
Certificados de transmisión hipotecaria no emitidos en oferta pública **	21.537	22.884
TOTAL CERTIFICADOS DE TRANSMISION HIPOTECARIA	21.537	22.884

(*) El vencimiento medio ponderado a 30 de junio de 2022 es de 156 meses (159 meses a 31 de diciembre de 2021).

(**) El vencimiento medio ponderado a 30 de junio de 2022 es de 201 meses (207 meses a 31 de diciembre de 2021).

Información relativa a préstamos y créditos hipotecarios

A continuación, se presenta el valor nominal del total de préstamos y créditos hipotecarios de CaixaBank, así como de aquellos que resultan elegibles de acuerdo con lo dispuesto en la norma aplicable a efectos del cálculo del límite de la emisión de cédulas hipotecarias.

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS. ELEGIBILIDAD Y COMPUTABILIDAD A EFECTOS DEL MERCADO HIPOTECARIO
(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Total préstamos	163.350	167.687
Participaciones hipotecarias emitidas	3.192	3.544
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>3.192</i>	<i>3.544</i>
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	22.597	24.036
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>21.537</i>	<i>22.884</i>
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	137.561	140.107
Préstamos no elegibles	32.097	34.450
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD.716/2009, de 24 de abril	15.940	16.821
Resto	16.157	17.629
Préstamos elegibles	105.464	105.657
Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	105.464	105.657
Importes no computables	156	148
Importes computables	105.308	105.509

Adicionalmente, se presenta determinada información sobre la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes y sobre los que resultan elegibles sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del RD 716/2009, de 24 de abril:

PRESTAMOS Y CREDITOS HIPOTECARIOS

(Millones de euros)

	30-06-2022		31-12-2021	
	TOTAL CARTERA PRESTAMOS Y CREDITOS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRESTAMOS Y CREDITOS	TOTAL CARTERA PRESTAMOS Y CREDITOS	TOTAL CARTERA ELEGIBLE PRESTAMOS Y CREDITOS
Según origen de las operaciones	137.561	105.464	140.107	105.657
Originadas por la entidad	137.466	105.391	140.006	105.580
Subrogadas de otras entidades	95	73	101	77
Según moneda	137.561	105.464	140.107	105.657
Euro	137.062	105.185	139.554	105.340
Resto	499	279	553	317
Según la situación de pago	137.561	105.464	140.107	105.657
Normalidad	130.780	104.142	132.170	104.214
Morosa	6.781	1.322	7.937	1.443
Según su vencimiento medio residual	137.561	105.464	140.107	105.657
Hasta 10 años	28.037	21.399	28.810	21.531
De 10 a 20 años	60.529	49.928	62.456	50.977
De 20 a 30 años	42.674	33.543	41.652	32.353
Más de 30 años	6.321	594	7.189	796
Según tipo de interés	137.561	105.464	140.107	105.657
Fijo	35.512	30.782	31.415	27.215
Variable	102.049	74.682	108.692	78.442
Mixto				
Según los titulares	137.561	105.464	140.107	105.657
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	23.168	12.085	24.479	12.527
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	4.400	1.966	4.996	2.179
Resto de personas físicas e instituciones sin finalidad de lucro	114.393	93.379	115.628	93.130
Según las garantías de las operaciones	137.561	105.464	140.107	105.657
Activos / edificios terminados	133.667	103.776	135.854	103.934
Residenciales	118.271	96.069	119.896	96.000
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	2.978	2.653	3.156	2.775
Comerciales	6.722	3.088	7.034	3.183
Resto	8.674	4.619	8.924	4.751
Activos / edificios en construcción	2.995	1.279	3.142	1.292
Residenciales	1.918	893	2.128	907
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	21	8	23	9
Comerciales	253	83	231	96
Resto	824	303	783	289
Terrenos	899	409	1.111	431
Urbanizados	357	207	349	207
Resto	542	202	762	224

A continuación, se presenta un detalle de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles afectos a las emisiones de cédulas hipotecarias de CaixaBank según el importe principal pendiente de cobro de los créditos y préstamos, dividido por el último valor razonable de las garantías afectas (LTV):

PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS HIPOTECARIOS ELEGIBLES
(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Hipoteca sobre vivienda	96.963	96.907
Operaciones con LTV inferior al 40%	42.091	42.097
Operaciones con LTV entre el 40% y el 60%	34.343	35.229
Operaciones con LTV entre el 60% y el 80%	20.529	19.581
Otros bienes recibidos como garantía	8.501	8.750
Operaciones con LTV inferior al 40%	5.160	5.363
Operaciones con LTV entre el 40% y el 60%	3.172	3.238
Operaciones con LTV superior al 60%	169	149
TOTAL	105.464	105.657

Los movimientos de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de cédulas hipotecarias son los que se detallan a continuación:

PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS HIPOTECARIOS. MOVIMIENTOS DE LOS VALORES NOMINALES - 2022
(Millones de euros)

	PRESTAMOS ELEGIBLES	PRESTAMOS NO ELEGIBLES
Saldo al inicio del ejercicio	105.657	34.450
Bajas en el ejercicio	8.004	5.863
Cancelaciones a vencimiento	24	29
Cancelaciones anticipadas	111	408
Subrogaciones por otras entidades	266	23
Resto	7.603	5.403
Altas en el ejercicio	7.811	3.510
Originadas por la entidad	5.888	2.916
Resto	1.923	594
Saldo al final del ejercicio	105.464	32.097

Los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización son los siguientes:

DISPONIBLES DE PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS HIPOTECARIOS
(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Potencialmente elegible	16.887	17.172
Resto	3.866	3.916
TOTAL	20.753	21.088

A continuación, se presenta el cálculo del grado de colateralización y sobrecolateralización de las cédulas hipotecarias emitidas por CaixaBank:

GRADO DE COLATERALIZACIÓN Y SOBRECOLATERALIZACIÓN
(Millones de euros)

	30-06-2022	31-12-2021
Cédulas hipotecarias no nominativas	64.100	62.024
Cédulas hipotecarias nominativas registradas en depósitos de la clientela	5.088	5.638
CEDULAS HIPOTECARAS EMITIDAS	(A) 69.188	67.662
Cartera total de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización *	163.350	167.687
Participaciones hipotecarias emitidas	(3.192)	(3.544)
Certificados de transmisión hipotecaria emitidos	(22.597)	(24.036)
CARTERA DE PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS COLATERAL PARA CÉDULAS HIPOTECARIAS	(B) 137.561	140.107
COLATERALIZACIÓN:	(B)/(A) 199%	207%
SOBRECOLATERALIZACIÓN:	[(B)/(A)]-1 99%	107%

(*) Incluye cartera de balance y fuera de balance.

Anexo I. Balance de CaixaBank, SA

BALANCE - CAIXABANK, SA

ACTIVO

(Millones de euros)

	30-06-2022
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	116.287
Activos financieros mantenidos para negociar	14.972
Derivados	13.993
Instrumentos de patrimonio	177
Valores representativos de deuda	802
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	102
Instrumentos de patrimonio	49
Préstamos y anticipos	53
Clientela	53
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	15.661
Instrumentos de patrimonio	1.391
Valores representativos de deuda	14.270
Activos financieros a coste amortizado	417.236
Valores representativos de deuda	71.057
Préstamos y anticipos	346.179
Bancos centrales	58
Entidades de crédito	9.763
Clientela	336.358
Derivados - contabilidad de coberturas	445
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo de tipo de interés	(167)
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	9.824
Entidades del grupo	9.764
Entidades asociadas	60
Activos tangibles	5.668
Inmovilizado material	5.619
De uso propio	5.619
Inversiones inmobiliarias	49
Activos intangibles	753
Fondo de comercio	18
Otros activos intangibles	735
Activos por impuestos	17.716
Activos por impuestos corrientes	1.890
Activos por impuestos diferidos	15.826
Otros activos	4.594
Contratos de seguros vinculados a pensiones	2.538
Existencias	6
Resto de los otros activos	2.050
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	881
TOTAL ACTIVO	603.972
Promemoria	
Compromisos de préstamos concedidos	81.504
Garantías financieras concedidas	10.848
Otros compromisos concedidos	31.351
Instrumentos financieros prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración	
Activos financieros mantenidos para negociar	244
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	11.749
Activos financieros a coste amortizado	30.960
Activo material adquirido en arrendamiento	1.519
Inversiones inmobiliarias, cedido en arrendamiento operativo	49

BALANCE - CAIXABANK, SA

PASIVO

(Millones de euros)

	30-06-2022
Pasivos financieros mantenidos para negociar	10.764
Derivados	10.481
Posiciones cortas de valores	283
Pasivos financieros a coste amortizado	556.860
Depósitos	499.656
Bancos centrales	76.101
Entidades de crédito	15.899
Clientela	407.656
Valores representativos de deuda emitidos	49.234
Otros pasivos financieros	7.970
Derivados - contabilidad de coberturas	1.538
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	(3.296)
Provisiones	5.344
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	631
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	2.921
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	990
Compromisos y garantías concedidos	385
Restantes provisiones	417
Pasivos por impuestos	1.054
Pasivos por impuestos corrientes	67
Pasivos por impuestos diferidos	987
Otros pasivos	2.076
TOTAL PASIVO	574.340
Promemoria	
Pasivos subordinados	
Pasivos financieros a coste amortizado	9.287

PATRIMONIO NETO

(Millones de euros)

	30-06-2022
FONDOS PROPIOS	31.395
Capital	8.061
Prima de emisión	15.268
Otros elementos de patrimonio neto	35
Ganancias acumuladas	11.090
Otras reservas	(3.812)
(-) Acciones propias	(663)
Resultado del ejercicio	1.416
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	(1.763)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(1.381)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(48)
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios otro resultado global	(1.333)
Ineficacia de la cobertura de coberturas de valor razonable para instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro	0
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento	89
Cambios en el valor razonable de instrumentos de patrimonio medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento	(89)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(382)
Conversión en divisas	1
Derivados de cobertura. Reservas de cobertura de flujos de efectivo [parte eficaz]	(323)
Cambios en el valor razonable de los valores representativos de deuda medidos a valor razonable con cambios en otro resultado global	(60)
TOTAL PATRIMONIO NETO	29.632
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	603.972



Informe de Gestión Intermedio Consolidado

Enero – Junio 2022



Aviso legal

La finalidad de este documento es exclusivamente informativa y no pretende prestar un servicio de asesoramiento financiero o la oferta de venta, intercambio, adquisición o invitación para adquirir cualquier clase de valores, producto o servicios financieros de CaixaBank, S.A. o de cualquier otra de las sociedades mencionadas en él. La información contenida en este documento hace referencia a Grupo CaixaBank (en adelante, "CaixaBank" o "la Entidad"), cuando los datos o informaciones tengan un perímetro distinto se especificará en la misma. Toda persona que en cualquier momento adquiera un valor debe hacerlo solo en base a su propio juicio o por la idoneidad del valor para su propósito y basándose solamente en la información pública contenida en la documentación pública elaborada y registrada por el emisor en contexto de esa información concreta, recibiendo asesoramiento si lo considera necesario o apropiado según las circunstancias, y no basándose en la información contenida en este documento.

CaixaBank advierte que este documento puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones sobre negocios y rentabilidades futuras, particularmente en relación con la información financiera relativa al Grupo CaixaBank, que ha sido elaborada fundamentalmente en base a estimaciones realizadas por la Entidad. 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, factores macroeconómicos, directrices regulatorias y gubernamentales; movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; cambios en la posición financiera de nuestros clientes, deudores o contrapartes, etc. Estos elementos, junto con los factores de riesgo indicados en informes pasados o futuros, podrían afectar adversamente a nuestro negocio y a su comportamiento. 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 aquellos 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 este documento debe ser tomado como una previsión de resultados o beneficios futuros. Adicionalmente, debe tenerse en cuenta que este documento se ha preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por CaixaBank y, en su caso, por el resto de entidades integradas en el Grupo, e incluye ciertos ajustes y reclasificaciones que tienen por objetivo homogeneizar los principios y criterios seguidos por las sociedades integradas con los de CaixaBank, por lo que los datos contenidos en esta presentación pueden no coincidir en algunos aspectos con la información financiera publicada por la Entidad.

La cuenta de pérdidas y ganancias, el balance consolidado y los diferentes desgloses de los mismos que se muestran en este informe se presentan con criterios de gestión, si bien han sido elaborados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, "NIIF", también conocidas por sus siglas en inglés como "IFRS" (*International Financial Reporting Standards*) adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, de acuerdo con el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002 y posteriores modificaciones. En su preparación se han tomado en consideración la Circular 4/2017 del Banco de España, de 6 de diciembre, que constituye la adaptación de las NIIF adoptadas por la Unión Europea al sector de las entidades de crédito españolas, y sus sucesivas modificaciones.

Se advierte expresamente de que este documento contiene datos suministrados por terceros considerados fuentes de información fiables generalmente, si bien no se ha comprobado su exactitud. 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, podrán 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 con las Medidas Alternativas del Rendimiento ("MAR", también conocidas por sus siglas en inglés como APMs, Alternative Performance Measures) definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las Directrices ESMA"), este informe utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la Entidad. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, tal y como el Grupo 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 documento en el que se detallan las MAR utilizadas, así como para la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los indicadores presentados en los estados financieros consolidados elaborados bajo las NIIF.

El contenido de este documento está regulado por la legislación española aplicable en el momento de su elaboración, y no está dirigido a ninguna personas física o jurídica localizada en cualquier otra jurisdicción. Por esta razón, no necesariamente cumple 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 este documento, 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.

Las cifras se presentan en millones de euros, a no ser que se indique explícitamente la utilización de otra unidad monetaria, y pueden tener dos formatos, millones de euros o MM € indistintamente.



Índice

- 1. Nuestra identidad**
 - 1.1 Estructura del Grupo
- 2. Estrategia corporativa**
 - 2.1 Contexto y perspectivas
 - 2.2 Plan Estratégico 2022-2024
- 3. Gobierno corporativo**
 - 3.1 Estructura accionarial
- 4. Nuestros clientes**
 - 4.1 Modelo de negocio
- 5. Las personas que conforman CaixaBank**
- 6. Nuestro compromiso con la Sostenibilidad**
 - 6.1 Estrategia Medioambiental
 - 6.2 Compromiso social
 - 6.3 Inversión socialmente responsable
- 7. Resultados e información financiera**

Glosario - Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

El Informe de Gestión Intermedio Consolidado, de acuerdo con la Circular 3/2018 de CNMV, deberá incorporar los hechos importantes acaecidos en el periodo intermedio, así como una descripción de los principales riesgos e incertidumbres relativos al semestre, que alteren, de manera significativa, alguno de los mensajes recogidos en el Informe de Gestión Consolidado formulado del último ejercicio. Por este motivo, y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información, es preciso proceder a la lectura del presente documento juntamente con el Informe de Gestión Consolidado de 2021 formulado por el Consejo de Administración el pasado 17 de febrero de 2022.

Para la elaboración del presente documento se ha tomado en consideración la *Guía de Elaboración del Informe de Gestión de la Entidades Cotizadas de la CNMV*.

Desde 1 de enero de 2022 hasta la fecha de formulación del presente informe no se han producido acontecimientos significativos en el desarrollo del Grupo, no mencionados en este documento.



CaixaBank a Junio 2022

>> CLIENTES

Banco #1 en España con una **sólida posición** en Portugal



20,4 MM
de clientes



11,1 MM
de clientes
digitales



4.539
oficinas



Mejor Banco en España 2022 y Mejor Banco en Europa Occidental 2022 por Global Finance



Mejor Banco en España y en Portugal 2022 por Euromoney

>> EMPLEADOS

Compromiso con la **diversidad**



56,5%
Mujeres

43,5%
Hombres



41,3 %
de mujeres en
posiciones directivas
CaixaBank, S.A.



Certificado con nivel de
excelencia A

>> MEDIOAMBIENTE Y CLIMA

NUESTRO COMPROMISO 2024

movilizar
64.000 MM €
en financiación sostenible



413.300
Beneficiarios de
MicroBank



3.582 MM €
de bonos verdes
propios emitidos
entre 2019-2022

Miembro fundador de
Net Zero Banking
Alliance (NZBA)



CaixaBank, elegido 'Mejor Banco en Financiación sostenible en España 2022' por la revista Global Finance

>> ACCIONISTAS E INVERSORES

Resistencia de los ingresos



1.573 MM €
resultado
atribuido



5.649 MM €
Ingresos
core



7,9 %
ROTE 12 meses
sin extraordinarios
fusión

Sólida posición
de capital



12,4 %
CET1 con ajustes
transitorios IFRS9

Estabilidad en las métricas de
calidad crediticia



3,2 %
Ratio de
morosidad

0,23 %
Coste del riesgo
12 meses

Mayor remuneración al accionista



>50%
de Pay-out
en efectivo

0,1463 €
dividendo por acción

641 MM€
a 30.06.2022

PROGRAMA DE
RECOMPRA DE
ACCIONES

>> SOCIEDAD

Comprometidos con
el **colectivo senior**



Certificación AENOR "organización comprometida con las personas mayores"



4.000 MM €
de bonos sociales propios emitidos
entre 2019-2022



>48.000 MM €
Patrimonio gestionado con calificación alta
de sostenibilidad según SFDR (artículos 8 y 9)



Hitos del primer semestre

>> ENERO

CaixaBank emite un nuevo **bono social** de 1.000 millones para financiar préstamos a familias, autónomos y pymes en España



CaixaBank supera los 6 millones de usuarios registrados en Bizum

>> FEBRERO



CaixaBank consolida su división especializada para empresas tecnológicas e innovadoras con la apertura de **tres nuevos centros DayOne**

CaixaBank, *'Mejor atención al accionista por cotizada 2021'* en los Premios Rankia de Bolsa



>> MARZO



CaixaBank alcanza la emisión de **6 millones de tarjetas 100% recicladas** en España

CaixaBank coloca con éxito su **segundo bono en libras** por valor de 500 millones

>> JUNIO



Imagin integra en su "app" una **calculadora** para que los usuarios puedan medir su **huella de carbono**

CaixaBank, premiada, como *"Mejor Entidad de Banca Privada en Europa en Big Data e Inteligencia Artificial"* y en *"Comunicación y Marketing digital"* por PWM (Grupo FT)



>> MAYO

[Presentación del Plan Estratégico 2022-2024] CaixaBank sitúa la calidad de servicio como pilar de su Plan Estratégico y prevé alcanzar una rentabilidad superior al 12%

El Consejo de Administración acuerda la aprobación e inicio de un **programa de recompra de acciones propias** por un importe máximo de **1.800 MM€**



>> ABRIL



Da el salto al **metaverso** y se convierte en la primera fintech europea en el mundo virtual



CaixaBank obtiene un beneficio atribuido de **707 millones** en el primer trimestre, un 37,6% más, en base comparable



1. Nuestra identidad

CaixaBank es un grupo financiero con un **modelo de banca universal socialmente responsable** con visión a largo plazo, basado en la **calidad, la cercanía y la especialización**, que ofrece una propuesta de valor de productos y servicios adaptada para cada segmento, asumiendo la innovación como un reto estratégico y un rasgo diferencial de su cultura, y cuyo posicionamiento líder en banca minorista en España y Portugal le permite tener un rol clave en la contribución al crecimiento económico sostenible.

CaixaBank, S.A. es la entidad matriz de un grupo de servicios financieros cuya acción se encuentra admitida a negociación en las bolsas de Barcelona, Madrid, Valencia y Bilbao y en el mercado continuo, formando parte del IBEX-35 desde 2011, así como del Euro Stoxx Bank Price EUR, el MSCI Europe y el MSCI Pan-Euro.



Impacto en la Sociedad

Nuestra misión.

Contribuir al **bienestar financiero** de nuestros clientes y al **progreso de toda la sociedad**

CaixaBank pone a disposición de sus clientes las mejores herramientas y el asesoramiento experto para tomar decisiones y desarrollar hábitos que son fuente de bienestar financiero y que permiten, por ejemplo, planificar adecuadamente para hacer frente a gastos recurrentes, cubrirse frente a imprevistos, mantener el poder adquisitivo durante la jubilación o hacer realidad ilusiones y proyectos.

Además de contribuir al bienestar financiero de nuestros clientes, nuestro objetivo es apoyar el progreso de toda la sociedad. Somos una entidad minorista enraizada allá donde trabajamos y, por ello, nos sentimos partícipes del progreso de las comunidades donde desarrollamos nuestro negocio.

>> LO HACEMOS CON:

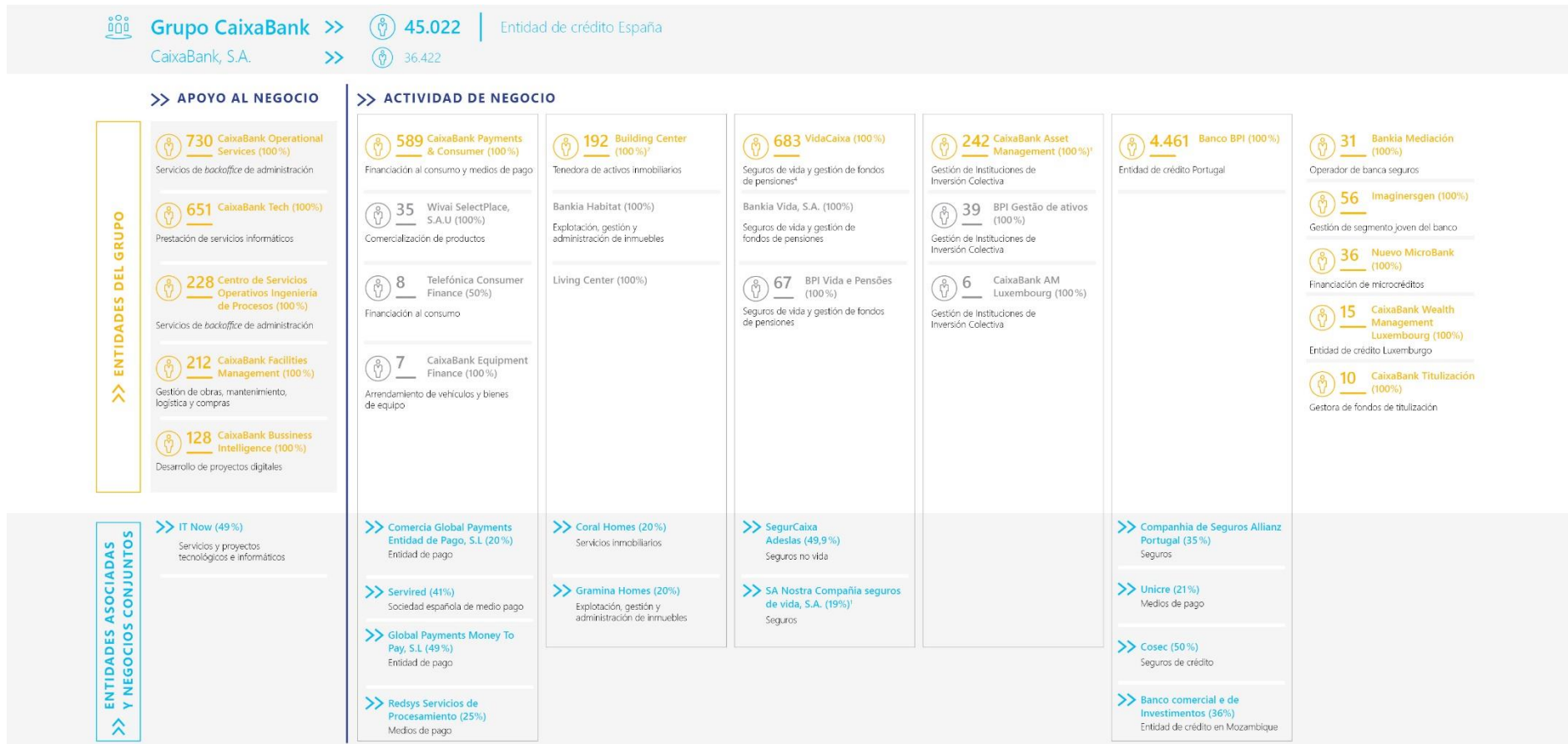
- Asesoramiento especializado.
- Herramientas de simulación y de seguimiento de las finanzas personales.
- Medios de pago cómodos y seguros.
- Un abanico completo de productos de ahorro, previsión y seguros
- Crédito concedido de manera responsable.
- Cuidando la seguridad de la información personal de nuestros clientes.

>> CONTRIBUIMOS AL PROGRESO DE LA SOCIEDAD:

- Canalizando de forma eficaz y prudente el ahorro y la financiación y garantizando un sistema de pagos eficiente y seguro.
- Mediante la inclusión y la educación financiera; la sostenibilidad medioambiental; el apoyo a la diversidad; con los programas de ayudas a la vivienda; o promoviendo el voluntariado corporativo.
- Y por supuesto, a través de nuestra colaboración con la Obra Social de la Fundación "la Caixa", cuyo presupuesto se alimenta en parte de los dividendos que CriteriaCaixa cobra por su participación en CaixaBank. Una parte significativa de este presupuesto se canaliza a necesidades ocales identificadas desde la red de oficinas de CaixaBank en España y de BPI en Portugal



1.1 Estructura del Grupo



Subgrupos de sociedades. (%) Porcentaje de participación a 30 de junio de 2022.

Número de empleados.

Nota: se incluyen las entidades más relevantes por su contribución al Grupo, excluyéndose las operativas de naturaleza accionarial (dividendos), operativa extraordinaria y actividades non-core: Inversiones Inmobiliarias Teguse Resort S.L. (18 empleados), Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L. (25) y Credifimo, EFC, S.A. (16 empleados), entre otras.

¹ El 27 de junio de 2022 CaixaBank ha llegado a un acuerdo con CASER para que su filial VidaCaixa le compre su participación del 81,31% en el capital social de Sa Nostra Vida, compañía dedicada a los seguros de vida y planes de pensiones que opera en las Islas Baleares.



2. Estrategia Corporativa

2.1 Contexto y perspectivas

Contexto económico

Evolución Global

El contexto económico global ha estado marcado durante el primer semestre por el desarrollo de la guerra en Ucrania y por la aplicación de la política Covid cero en China, así como por el endurecimiento de las políticas monetarias. La actividad económica global mostró cierta resiliencia pese al contexto de elevada incertidumbre, gracias al buen comportamiento del sector servicios por el levantamiento de restricciones, a la solidez que sigue mostrando el mercado laboral en un buen número de países y al exceso de ahorro acumulado en los dos últimos años. No obstante, se apreciaron comportamientos dispares. Mientras que la economía estadounidense sufrió un descenso del PIB del 0,4 % intertrimestral en el 1T, la eurozona logró avanzar un 0,6 % intertrimestral. China, por su parte, sufrió un marcado retroceso en el segundo trimestre.

Los confinamientos en China y el enquistamiento del conflicto entre Rusia y Ucrania exacerbaron los cuellos de botella y la presión sobre los precios de las materias primas. Como resultado, la inflación alcanzó cotas de máximos históricos en la mayoría de las economías desarrolladas y emergentes, y se ha producido un endurecimiento de la política monetaria más intenso y temprano de lo que se esperaba.

Dado el endurecimiento de las condiciones financieras y la persistencia de tensiones sobre la inflación, cabe esperar una desaceleración de la actividad en los próximos trimestres, si bien en las principales economías aún se esperan tasas de crecimiento del PIB positivas para el 2T, con la excepción de China.

Evolución Eurozona

La eurozona logró alcanzar un crecimiento considerable en el 1T 2022, del 0,6 % trimestral, aunque hay que matizar este resultado, dado que más de la mitad de este comportamiento se explica por el extraordinario crecimiento de Irlanda. Para el 2T cabe esperar una significativa ralentización de la actividad, sobre todo, por el lado del consumo privado. De hecho, la confianza de los consumidores se desplomó en marzo, con el comienzo de la guerra en Ucrania, y no ha dejado de caer hasta situarse en junio en valores cercanos a los del inicio de la pandemia. Además, el sector manufacturero sigue especialmente afectado por los problemas recurrentes en las cadenas globales de oferta, por el aumento del coste de sus inputs y por el incipiente descenso de los pedidos. Tan solo el sector servicios muestra claras evidencias de mejora, impulsado por el final de las restricciones y las perspectivas que la temporada de verano iguale, o incluso supere, sus niveles de actividad prepandemia, al aprovechar las familias el ahorro acumulado en los dos últimos años. Sin embargo, el modesto deterioro mostrado por las encuestas de confianza entre los empresarios del sector en junio anticipa cierta desaceleración de la actividad del sector terciario para después del verano.

Por su parte, las tensiones inflacionistas se intensificaron a lo largo del semestre, y en junio la inflación de la eurozona alcanzó un nuevo máximo histórico en el 8,6 %, mostrando un aumento generalizado por componentes.





Evolución España



El desempeño de la economía española en el primer semestre de 2022 vino condicionado inicialmente por el impacto de la variante ómicron y después por los efectos económicos de la invasión de Ucrania por parte de Rusia, que intensificó las presiones inflacionistas y mantuvo las alteraciones en las cadenas de suministro. En este contexto tan complejo y marcado por un fuerte aumento de la incertidumbre, la economía española anotó una intensa amortiguación del crecimiento del PIB en el primer trimestre de 2022, hasta el 0,2 % intertrimestral. No obstante, los indicadores referentes al segundo trimestre muestran un tono algo más dinámico, destacando positivamente la fortaleza del mercado laboral y la notable recuperación del sector turístico. Por el contrario, las presiones inflacionistas han proseguido, de forma que la inflación general se elevó en junio hasta el 10,2 % y la subyacente, excluyendo energía y los alimentos frescos, repuntó hasta el 5,5 %, presionada por una creciente traslación de los aumentos de costes a precios, y afectando negativamente a la capacidad de compra de las familias. En este contexto, en el que además se mantienen numerosas fuentes de incertidumbre en la esfera geopolítica, las perspectivas se han visto ensombrecidas. En este contexto, CaixaBank Research revisó en junio a la baja la previsión de crecimiento del PIB para 2023 (2,4 %), y al alza las de inflación tanto para 2022 (8,0 %) como para 2023 (2,6 %).

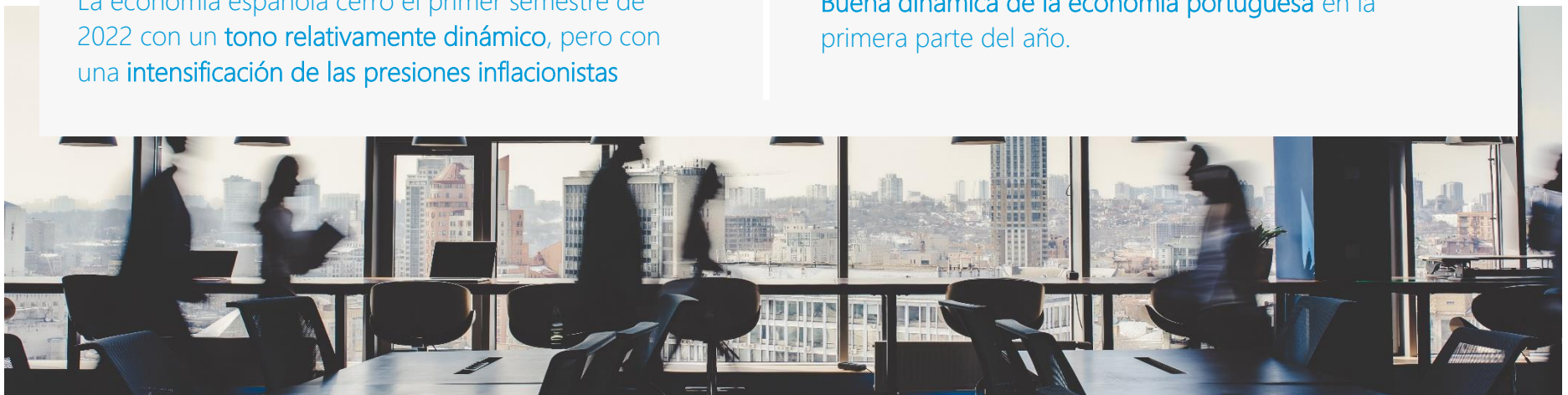
Evolución Portugal



En Portugal, la actividad registró un notable crecimiento en el primer trimestre de 2022, estimulada por la reducción de las restricciones de la pandemia, que favorecieron la recuperación del consumo y del turismo. Así, el PIB aumentó un 2,6 % en el trimestre, un 11,9 % respecto al año anterior, lo que ha llevado a revisar al alza la previsión de crecimiento del PIB para este año desde el 4,2 % al 6,6 %. Los indicadores referentes al segundo trimestre apuntan al mantenimiento del tono expansivo, si bien a un ritmo más moderado debido al aumento de los vientos en contra. Así, la elevada inflación, que en junio, alcanzó el 8,7 %, la subida de los tipos de interés y el enfriamiento de las economías exteriores condicionan negativamente las perspectivas. En este contexto, se han revisado a la baja el avance del PIB previsto para 2023 (del 2,8 % a 2,0 %) y al alza las de inflación, hasta una media anual del 6,5 % en 2022 y del 2,2 % en 2023.

La economía española cerró el primer semestre de 2022 con un **tono relativamente dinámico**, pero con una **intensificación de las presiones inflacionistas**

Buena dinámica de la economía portuguesa en la primera parte del año.





Contexto social, tecnológico y competitivo

Rentabilidad y solvencia del negocio

La **rentabilidad del sector bancario español en 2021** estuvo marcada por un escenario en el que la mejora de la situación económica permitió **recuperar los niveles de rentabilidad previos a la pandemia**. La rentabilidad sobre el patrimonio neto (ROE por sus siglas en inglés) del sector bancario español alcanzó el 9 % en 2021¹ una vez se tienen en cuenta los impactos extraordinarios derivados de las dos fusiones acontecidas durante el año (CaixaBank-Bankia y Unicaja-Liberbank). Este efecto, junto a las menores dotaciones por provisiones produjeron un incremento de más de 6 puntos porcentuales respecto a 2020. Esta recuperación de la rentabilidad se ha mantenido durante el primer trimestre de 2022, en el que el ROE del sector ha alcanzado el 11,1% anualizado² según datos de la Autoridad Bancaria Europea. En este contexto, sobresale la recuperación del crédito nuevo para adquisición de vivienda, así como del destinado a empresas, que en términos acumulados hasta abril superan ampliamente los niveles pre-pandémicos.

Sin embargo, el **entorno actual sigue siendo complejo** para las entidades por el estallido de la guerra en Ucrania y sus efectos sobre los precios de la energía y otras materias primas, que se unen a los problemas en la cadena de suministros. Todo ello tendrá un **impacto sobre la demanda de crédito**, que afectará especialmente a consumo y autónomos por la menor renta disponible y el aumento de la incertidumbre. Por el lado de los recursos, la inestabilidad de los mercados también lastrará el crecimiento de los activos bajo gestión. Con todo, el volumen de negocio seguirá creciendo, aunque a un ritmo menor que el esperado a principios de año.

La guerra en Ucrania también ha conllevado un repunte de la inflación y, con ello, la consolidación de las expectativas de subidas de tipos de interés. **Así, el Euribor a 12 meses está en terreno positivo desde abril de 2022**. El Banco Central Europeo (BCE) por su parte, pre-anunció en junio un endurecimiento de la política monetaria, que cristalizó en la reunión de julio en **una subida en los tipos oficiales de 0,50 puntos porcentuales**. En su conjunto, esperamos que esta subida tenga un notable impacto positivo sobre la rentabilidad de las entidades, por el *repricing* de la cartera de crédito y el retorno a niveles positivos del margen de los depósitos antes de final de año.

La **calidad crediticia ha seguido mejorando en los primeros meses de 2022, a pesar de que la mayoría de las moratorias concedidas a hogares para hacer frente a la pandemia ya han vencido**. Los últimos datos de abril de 2022 sitúan la **ratio de morosidad del crédito a otros sectores residentes en el 4,19 %**, 0,3 puntos porcentuales por debajo del registro de abril 2021. Con todo, pese a la reducción agregada de morosidad, se observan ciertas señales de deterioro de la calidad crediticia, y un comportamiento heterogéneo por sectores de actividad, que podrían verse agravadas por el conflicto bélico, la inflación y la subida de tipos. Concretamente, el peso de los préstamos en vigilancia especial repuntó levemente en el último trimestre del año hasta el 7,4 %, nivel inferior al promedio europeo. En cuanto a la evolución de las refinanciaciones, su peso se estabilizó a finales del ejercicio pasado en el 3 %.

Respecto a la morosidad de los préstamos ICO, si bien se observa un repunte a finales de 2021, su tasa de mora sigue en niveles contenidos (3,9 %). Asimismo, el porcentaje de estos préstamos en vigilancia especial sigue por debajo del promedio europeo (21 % vs. 22,6 %, respectivamente).

De cara a 2022 se espera un repunte moderado de la morosidad coincidiendo con el fin de las carencias de los préstamos con avales públicos. Respecto a las consecuencias de la guerra en Ucrania, el plan de choque aprobado por el Gobierno – que permite extender 6 meses el periodo de carencia para los préstamos a los sectores más afectados por el conflicto, relaja los requisitos para aumentar los vencimientos de los préstamos ICO y aprueba una nueva línea ICO de 10.000 millones de euros – permitirá atenuar el impacto sobre la morosidad, de forma que sea totalmente gestionable y absorbible, dado el esfuerzo en provisiones ya realizado. A ello se une la mejora en la situación financiera de los hogares y empresas españoles, cuyo nivel de endeudamiento se ha reducido significativamente desde la crisis financiera hasta situarse por debajo de los niveles de la UE, a pesar del incremento registrado en 2020.

En cualquier caso, los **mayores niveles de capital** (respecto a la anterior crisis de 2008-2014) otorgan al sector bancario español una mayor capacidad para absorber potenciales pérdidas, incluso en escenarios más adversos. Más concretamente, en el primer trimestre de 2022 la ratio de capital CET1 del sector bancario español, según datos de la EBA, se ha mantenido estable respecto al nivel del mismo periodo del año anterior y se sitúa en el 12,8 %, mientras que la ratio LCR se sitúa en el 195 % (frente al 197 % un año antes).

Así mismo, el Banco de España ha realizado también pruebas de vulnerabilidad del sector bancario español a las consecuencias de la guerra en Ucrania. Los resultados muestran una adecuada capacidad de resistencia del sector bancario (con cierta heterogeneidad por entidades). En particular, en un escenario adverso en el que se produjera una reducción en el crecimiento promedio del PIB 2022-2023 de 2,8 pp, el CET1 del conjunto del sector se reduciría en 1,8 pp y se situaría en un nivel todavía muy por encima del mínimo regulatorio.

¹ Datos del Informe de Estabilidad Financiera primavera 2022 del Banco de España.

² Perímetro consolidado, según definiciones de plantillas EBA.



Transformación digital

Los hábitos y comportamientos más digitales surgidos a raíz de la pandemia de la Covid-19 han acelerado la tendencia de digitalización del entorno competitivo en el que las entidades financieras desarrollan su actividad.

Para el sector bancario, la transformación digital está redundando en un foco creciente en el cliente y unas mayores exigencias para mantenerlo satisfecho (en cuanto a conveniencia, inmediatez, personalización o coste). Más concretamente, la satisfacción del cliente está convirtiéndose en un punto cada vez más relevante, puesto que el grado de fidelidad de los clientes es cada vez menor, al ser más fácil cambiar de entidad en un entorno digital. Asimismo, la digitalización del sector bancario ha facilitado la aparición de nuevos competidores no tradicionales, como las *Fintech* y las plataformas digitales *Bigtech*, con modelos de negocio que se apalancan en las nuevas tecnologías, que elevan los estándares de calidad de servicio y que acentúan la presión sobre los márgenes del sector.

Hasta ahora, este sector no tradicional tiene un tamaño muy reducido con relación al conjunto del sector financiero. No obstante, estos nuevos entrantes han crecido rápidamente en un entorno de bajos tipos de interés y liquidez abundante, y su presencia se observa a lo largo de la cadena de valor del sector financiero (destacando especialmente los segmentos de pagos y crédito al consumo). A futuro, la capacidad de las *Fintech* para adaptar sus modelos de negocios al nuevo entorno de tipos de interés será clave para determinar la evolución del sector. En particular, el endurecimiento de las condiciones financieras podría estar afectando el apetito inversor por este sector (en el 1T 2022, la financiación en el sector *Fintech* a escala mundial se redujo en un 18 % intertrimestral). En consecuencia, estas empresas podrían verse obligadas a trasladar parte del aumento de sus costes de financiación a su base de clientes -lo que puede suponer un reto para aquellas que basan su crecimiento en la provisión de servicios financieros a precios bajos o sin coste.

Por otro lado, el acceso a los datos y la capacidad para generar valor a partir de ellos se han convertido en una importante fuente de ventaja competitiva. En particular, el uso, procesamiento y almacenamiento de datos resulta en información que sirve para crear productos que generen un mayor valor para el cliente y que estén más adaptados a su perfil de riesgo. Adicionalmente, se observa un aumento de los casos de uso y desarrollo de nuevas tecnologías (como Cloud, Inteligencia Artificial o *blockchain*) en el sector, si bien con distintos niveles de madurez. En cualquier caso, el uso de nuevas tecnologías en el sector genera la necesidad de adaptar procesos y estrategias de negocio al nuevo entorno.

La digitalización del sector también trae consigo numerosas oportunidades para generar mayores ingresos. En particular, gracias al uso de la tecnología digital, las entidades pueden ampliar su base de clientes y prestar servicios de forma más eficiente y a menor coste, al poder llegar a un mayor número de clientes potenciales, sin que para ello sea necesario ampliar la red de sucursales en el territorio. A su vez, la digitalización también permite crear nuevas oportunidades de negocio, por ejemplo, ofreciendo sus plataformas digitales para que terceros comercialicen sus productos, o mediante nuevos productos financieros que se adaptan mejor a las necesidades de cada cliente.

A su vez, los patrones de pago están cambiando. La reducción del uso del efectivo como medio de pago en favor de los medios de pagos electrónicos se aceleró con la Covid-19 -una tendencia que se ha consolidado en 2021 y 2022. Además, el ámbito de los pagos digitales también está evolucionando, de un modelo dominado casi en exclusiva por sistemas de tarjetas (vinculadas a depósitos bancarios) hacia un modelo más mixto en el que también participan las *Fintech* y *Bigtech* (que ofrecen soluciones de pagos alternativas) y en el que aparecen nuevos tipos de dinero y formas de pago privadas, como las *stablecoins*. Ante estos avances, los Bancos Centrales, especialmente en economías avanzadas, están evaluando la emisión de sus propias monedas digitales (CBDC por sus siglas en inglés) como forma de asegurar que ciudadanos y empresas sigan teniendo acceso a dinero de banco central en la era digital. En particular, el 90 % de los bancos centrales está explorando de forma activa la emisión de CBDC's como complemento al efectivo y el 26 % ya está llevando a cabo pruebas piloto. En Europa, el BCE se encuentra en fase de investigación del euro digital desde octubre de 2021. En esta fase, que se espera que finalice en octubre de 2023, el BCE está estudiando las ventajas y riesgos de la emisión de un euro digital, perfilando elementos básicos de su diseño, y analizando cómo podría distribuirse al público en general. Una vez concluida la fase de investigación, el BCE tomará la decisión sobre si comenzar a desarrollar un euro digital.

CaixaBank afronta el reto de la digitalización con una estrategia centrada en la experiencia de cliente. En este sentido, la transformación digital ofrece a la Entidad nuevas oportunidades para conocer a los clientes y ofrecerles una propuesta de mayor valor, mediante un modelo de atención omnicanal. En particular, CaixaBank dispone de una plataforma de distribución que combina una gran capilaridad física con elevadas capacidades digitales -prueba de ello es que la entidad cuenta con más de 11 millones de clientes digitales en España-. Asimismo, para dar respuesta al cambio de hábitos tras la Covid, la entidad está poniendo especial énfasis en aquellas iniciativas que permiten mejorar la interacción con los clientes a través de canales no presenciales. Por otro lado, la transformación digital también está llevando a profundizar en el desarrollo de capacidades como la analítica avanzada y la provisión de servicios nativos digitales. Respecto a este último punto, destaca la propuesta de *Imagin*, un ecosistema digital y plataforma *lifestyle* enfocado al segmento más joven, en el que se ofrecen productos y servicios financieros y no financieros. Adicionalmente, la Entidad también está impulsando nuevas formas de trabajar (más transversales y colaborativas) y busca colaborar de forma activa con nuevos entrantes que ofrecen servicios que pueden incorporarse a la propuesta de valor del grupo. En el ámbito de los pagos, CaixaBank participa en varias iniciativas a nivel sectorial que buscan impulsar nuevas soluciones.



Sostenibilidad

El objetivo de **descarbonización** de la economía europea a medio plazo está viéndose acompañado por un aumento de la actividad regulatoria a todos los niveles y una creciente presión (tanto de inversores como de reguladores y supervisores) para que las empresas ajusten sus estrategias en consonancia.

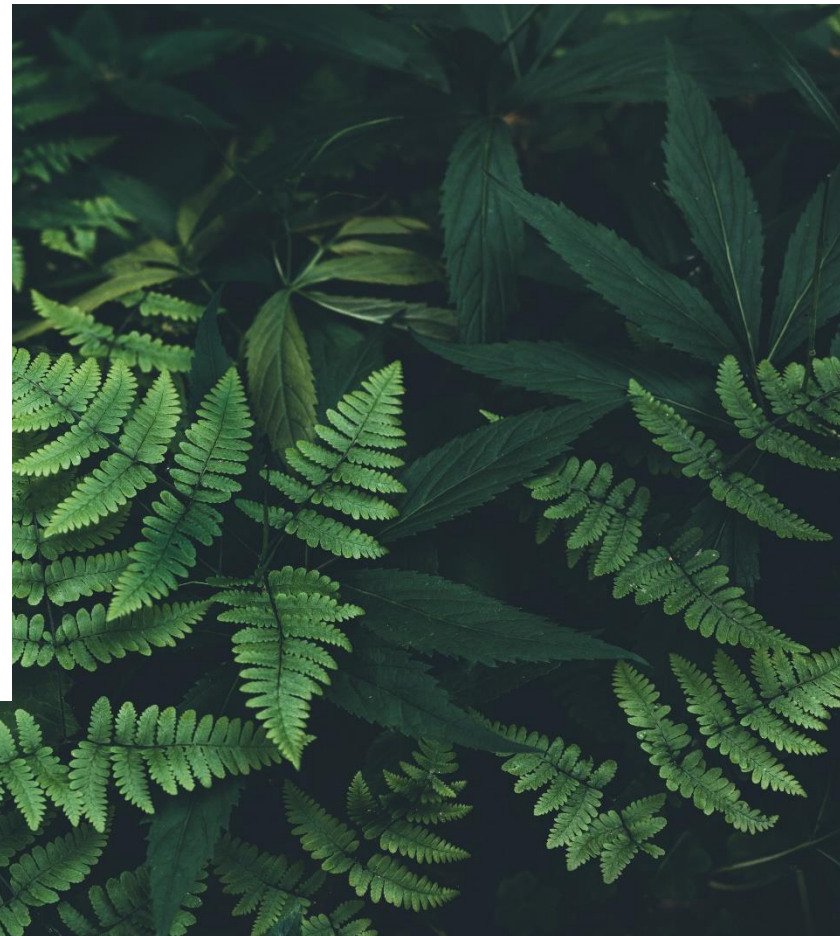
En este sentido, **destaca la entrada en vigor de la taxonomía verde de la UE**, que establece un sistema de clasificación de actividades sostenibles y la adopción del Acto Delegado³ de la Comisión Europea que desarrolla los requerimientos de información acerca del grado de alineación con la taxonomía para las empresas sujetas a la directiva NFRD (*Non-Financial Reporting Directive*). Las entidades de crédito (sujetas a esta directiva), deberán divulgar la proporción de las exposiciones que están dentro del perímetro de la taxonomía, y, a partir de 2024, la proporción de las exposiciones alineadas con la taxonomía (*Green Asset Ratio*).

En el ámbito de la supervisión bancaria, destaca **el plan de acción del BCE** (con entregables a 2024) **para incorporar de forma explícita el cambio climático y la transición energética en su marco de operaciones**. En línea con el plan, el BCE ha anunciado la incorporación de criterios climáticos en su programa de compra de deuda corporativa y en el marco de activos de garantía (o colateral). Estas medidas buscan reducir el riesgo climático en el balance del BCE, impulsar una mayor transparencia y divulgación de los riesgos climáticos por parte de empresas y entidades financieras, mejorar la gestión del riesgo climático y apoyar la transición verde de la economía.

Adicionalmente, destaca **el lanzamiento en enero de 2022 de un test de estrés climático** para evaluar la resistencia a los riesgos climáticos y el nivel de preparación de las entidades de crédito para abordarlos –si bien dicho ejercicio no tendrá por ahora una repercusión en los requisitos de capital de los bancos–.

Por su parte, **la UE aprobó en 2021 la ley climática europea** (que fija el objetivo de neutralidad de emisiones del bloque a 2050 como un compromiso legal) y ha comenzado a desplegar medidas para reducir las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y avanzar hacia una economía descarbonizada. En España, **gracias al Plan de Recuperación *Next Generation EU* (NGEU) se destinarán en 2022 cerca de 6.600MM€⁴** a inversiones en movilidad urbana, movilidad sostenible, y rehabilitación energética de edificios, impulsando así la transición verde de la economía.

En este entorno, **CaixaBank considera prioritario avanzar en la transición hacia una economía baja en carbono, que promueva el desarrollo sostenible siendo socialmente inclusiva y manteniendo la excelencia en gobierno corporativo**. Por ello, y para materializar el compromiso en estos tres ámbitos, **la Sostenibilidad constituye uno de los tres ejes del nuevo Plan Estratégico 2022-24 del Grupo**. Las actuaciones enmarcadas dentro de este eje estratégico se concretan en el nuevo Plan Director de Sostenibilidad 2022-24.



³ Acto Delegado sobre el artículo 8 del Reglamento de la taxonomía.

⁴ Según los Presupuestos Generales del Estado para 2022.



2.2 Plan Estratégico 2022-2024

Punto de partida

El pasado 17 de mayo, CaixaBank presentó su **Plan Estratégico 2022-2024**, con el lema **“Cerca de nuestros clientes”**.



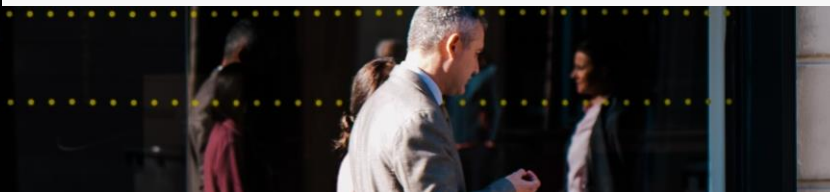
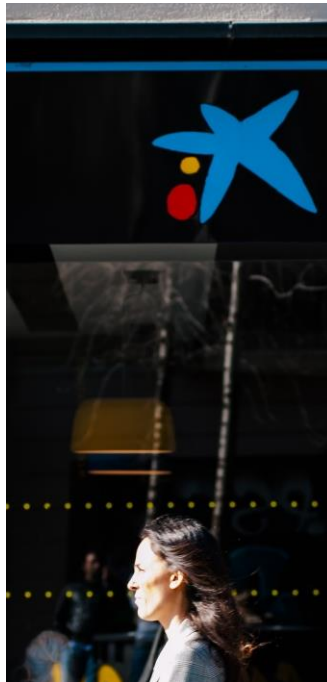
Este nuevo Plan Estratégico mantiene el compromiso de CaixaBank con la sociedad, con un modelo de banca único, y con el objetivo de ofrecer el mejor servicio a cada perfil de cliente para aportar soluciones en todos los ámbitos, promover la inclusión financiera y liderar el impacto social positivo.

CaixaBank afronta este periodo desde un **excelente punto de partida**, como entidad líder en España, con mayor escala, con una estructura más sencilla y sólida, y con un significativo potencial de rentabilidad por el abandono del entorno de tipos de interés negativos.

El Grupo cerró el **Plan Estratégico anterior** 2019-2021 con una **buena valoración de los resultados ante un entorno muy adverso**, marcado por la crisis COVID, que obligó a suspender algunos de los targets financieros. Sin embargo, la entidad logró alcanzar muchos de los objetivos definidos en la visión 2019-2021 y cerrar el plan con un refuerzo importante de su balance en términos de cobertura, capital y liquidez.

En particular, destaca el **crecimiento orgánico por encima del objetivo en ahorro a largo plazo y el crecimiento de la cuota de crédito a empresas entre 2018 y 2021**. Además, la evolución de los canales digitales ha permitido absorber buena parte de las interacciones del día a día, cumpliendo el objetivo de **clientes digitales**. Adicionalmente, CaixaBank, que ya partía de una cómoda posición de solvencia al inicio de la pandemia, cerró el 2021 manteniendo un amplio colchón en capital, con una ratio CET1 del 13,1% –muy por encima del objetivo del 11%.

Paralelamente, la **fusión con Bankia** ha permitido reforzar el liderazgo de CaixaBank en banca minorista en España. El Grupo ha centrado todo su esfuerzo en la integración de los más de **6 millones de clientes procedentes de Bankia y de la red de oficinas, ofreciendo en todo momento la mejor experiencia de cliente posible**. La Entidad combinada es hoy el mayor grupo bancario español con 20,4 millones de clientes, y ha culminado con éxito la mayor integración tecnológica y comercial realizada hasta el momento en España.





Plan Estratégico 2022-2024



En este contexto, CaixaBank lanza el nuevo Plan Estratégico 2022-2024, que se sustenta en **3 líneas estratégicas**: impulsar el crecimiento del negocio, mantener un modelo de atención eficiente y adaptado a las preferencias de los clientes y ser un referente en sostenibilidad en Europa.



1a La primera línea estratégica se centra en **impulsar el crecimiento del negocio**, desarrollando la mejor propuesta de valor para nuestros clientes. CaixaBank ha desarrollado un supermercado financiero líder en el mercado español, con una oferta comercial confeccionada alrededor de experiencias de cliente. A lo largo de este nuevo Plan, seguiremos expandiendo las capacidades de este supermercado financiero, incrementando la penetración de nuestros productos y servicios entre los clientes, evolucionando la oferta comercial y dando un salto cuantitativo y cualitativo en la construcción de ecosistemas. **Las principales ambiciones de esta línea son:**



Fortalecer el liderazgo en banca minorista a través de nuevos productos en vivienda y consumo para impulsar el negocio, así como conseguir una mayor penetración en seguros y productos de ahorro a largo plazo.



Conseguir una posición de liderazgo en *corporate*, empresas y pymes a través de **propuestas de valor especializadas por negocios y sectores**, un mayor foco en financiación del circulante y banca transaccional y el crecimiento del negocio en banca internacional.



Impulsar los ecosistemas como nueva fuente de ingresos en torno a la vivienda, la movilidad, los seniors, la salud, el entretenimiento o los negocios, escalando Wivai como palanca para orquestarlos.



2ª La segunda línea estratégica tiene como objetivo mantener un **modelo de atención eficiente, adaptándolo a las preferencias de los clientes** para hacer frente a los nuevos competidores y sacar ventaja de las nuevas formas de interacción con los clientes. **Así, las principales ambiciones de esta línea son:**



Asegurar **una experiencia de cliente best-in-class**, a través de la medición de la experiencia de cliente en tiempo real, ofreciendo el mejor servicio y experiencia a cada perfil.



Conseguir una **mayor eficiencia operativa y comercial**, potenciando la atención remota (intouch) y digital (Now, Imagin), consolidando el modelo store en red urbana y manteniendo la presencia de la red rural con formatos más eficientes.



Incrementar la capacidad de venta digital, con la optimización de *funnels* de alta y contratación, el despliegue de nuevas capacidades en marketing digital, la gestión remota y la digitalización de la oferta para personas jurídicas.

3ª La tercera y última línea estratégica de este nuevo Plan aspira a consolidar CaixaBank como un **referente en sostenibilidad en Europa** a través de:



Impulsar la transición energética de empresas y sociedad, ofreciendo soluciones sostenibles en financiación e inversiones, asesoramiento ASG y con un compromiso de descarbonización de la cartera del Grupo. CaixaBank, como miembro fundador de la iniciativa de las Naciones Unidas *Net Zero Banking Alliance* (NZBA), publicará en octubre de este año sus primeros objetivos de descarbonización a 2030 para sectores más intensivos en carbono.



Liderar el impacto social positivo y favorecer la inclusión financiera, gracias a MicroBank, al voluntariado y acción social y al compromiso con el mundo rural y nuestros mayores.



Ser referentes en gobernanza a través de la comunicación efectiva en materia ASG y las mejores prácticas en sostenibilidad, *reporting* y comercialización responsable.





El Plan también incorpora dos habilitadores transversales que darán soporte a la ejecución de estas tres prioridades estratégicas: las personas y la tecnología.



En primer lugar, CaixaBank pone especial foco en **las personas**, y se propone ser el mejor banco en el que trabajar, impulsando una cultura de equipo ilusionante, comprometida, colaborativa y ágil, que promueva un **liderazgo más cercano y motivador**.

La Entidad quiere potenciar los programas de desarrollo y los planes de carrera de sus empleados, con un modelo de desarrollo de las personas más proactivo en la **capacitación de los equipos** y con foco en *skills* críticas.

Al mismo tiempo, CaixaBank continuará promoviendo nuevas formas de trabajo colaborativo, potenciando el trabajo en remoto y ayudando a sus empleados a desarrollar su potencial con igualdad de oportunidades a través de **una cultura basada en la meritocracia y la diversidad**.



El segundo habilitador se centra en **la tecnología**. CaixaBank cuenta con excelentes capacidades tecnológicas, en las que seguirá invirtiendo para continuar impulsando el negocio con el objetivo de:

- Disponer de una infraestructura de IT **eficiente, flexible y resiliente** gracias al impulso de la transformación tecnológica desde CaixaBank Tech, la adopción de la tecnología *cloud* como piedra angular, el desarrollo de las capacidades en datos y analítica avanzada, y la **mejora continua en capacidades de ciberdefensa y ciberfraude**.
- Avanzar hacia la **gestión de procesos end-to-end** a través de la identificación y rediseño de procesos clave y la construcción de piezas modulares, reutilizables de la arquitectura funcional.
- Eficientar la **asignación de recursos**.



Por último, y como resultado del despliegue y ejecución de este nuevo Plan Estratégico, CaixaBank se propone alcanzar los **objetivos financieros** marcados para 2024. En primer lugar, el Grupo quiere mantener una rentabilidad por encima del coste de capital y para ello define como objetivos conseguir un ROTE por encima del 12%, una ratio de eficiencia por debajo del 48% y un crecimiento de los ingresos del 7% (en términos de tasa anual de crecimiento compuesto, o TACC).

Además, se compromete a ofrecer una remuneración atractiva a sus accionistas con una ratio pay-out por encima del 50%. El Plan tiene como objetivo para finales de 2024 una generación de capital de aproximadamente 9.000 millones de euros. Todo ello, apalancándose en una sólida posición de balance con una ratio de morosidad por debajo del 3%, una normalización del coste del riesgo por debajo del 0,35% (en promedio 2022-2025) y manteniendo una posición de fortaleza en capital, con un objetivo interno para la ratio de solvencia CET1 de entre un 11% y un 12% (sin aplicación de los ajustes transitorios de IFRS9) en el horizonte del Plan.



3. Gobierno corporativo

Junta General de Accionistas 2022 (JGA2022)

La Junta General de Accionistas de CaixaBank es el máximo órgano de representación y participación de los accionistas en la Sociedad.

El pasado 8 de abril de 2022, en segunda convocatoria, tuvo lugar la JGA2022. Teniendo en cuenta la trascendencia de la celebración de la Junta General Ordinaria para un regular funcionamiento de CaixaBank, en aras del interés social y en protección de sus accionistas, clientes, empleados e inversores en general, y con la finalidad de garantizar el ejercicio de los derechos y la igualdad de trato de los accionistas, el Consejo de Administración acordó posibilitar la asistencia telemática en la JGA2022.

>> En la Junta General de abril de 2022 se aprobaron todos los puntos del orden del día.



Quórum del **76,1%**
sobre el capital social



94,8%
de aprobación promedio

Acuerdos de la Junta General de Accionistas 8 de abril de 2022		% de votos emitidos a favor	% de votos a favor sobre el capital social
1	Aprobación de las cuentas anuales individuales y consolidadas, y de sus respectivos informes de gestión correspondientes al ejercicio 2021	98,99%	75,37%
2	Estado de información no financiera consolidado 2021	98,95%	75,33%
3	Gestión del Consejo de Administración durante 2021	98,69%	75,15%
4	Aprobación de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2021	99,05%	75,41%
5	Reelección auditor de cuentas de CaixaBank y grupo consolidado para 2023	98,91%	75,31%
6.1	Reelección de don Tomás Muniesa Arantegui	98,37%	74,90%
6.2	Reelección de don Eduardo Javier Sanchiz Irazu	98,55%	75,03%
7.1	Modificación del artículo 7 (Condición de accionista) de los Estatutos Sociales	98,99%	75,37%
7.2	Modificación de los artículos 19 (Convocatoria de la Junta General), 22 (Derecho de asistencia), 22bis (Junta General exclusivamente telemática), 24 (Otorgamiento de la representación y voto por medios de comunicación a distancia con carácter previo a la reunión de la Junta General) y 29 (Acta de la Junta y certificaciones) de los Estatutos Sociales.	95,89%	73,01%
7.3	Modificación de los artículos 31 (Funciones del Consejo de Administración) y 35 (Designación de cargos en el Consejo de Administración) de los Estatutos Sociales.	98,98%	75,36%
7.4	Modificación del artículo 40 (Comisión de Auditoría y Control, Comisión de Riesgos, Comisión de Nombramientos y Sostenibilidad y Comisión de Retribuciones) de los Estatutos Sociales.	98,99%	75,37%
8	Modificación de los artículos 5 (Convocatoria), 7 (Derecho de información previo a la Junta General), 8 (Derecho de asistencia), 10 (Derecho de representación), 13 (Presidencia, Secretaría y Mesa), 14 (Lista de asistentes), 15 (Constitución e inicio de la sesión), 16 (Intervenciones), 17 (Derecho de información durante el desarrollo de la Junta General), 19 (Votación de los acuerdos) y 21 (Acta de la Junta) y supresión de la disposición adicional (Asistencia a la Junta General de Accionistas de forma telemática mediante conexión remota en tiempo real) del Reglamento de la Junta General de Accionistas de la Sociedad.	95,69%	72,86%
9	Reducción de capital mediante amortización de acciones propias que se adquieran a tal efecto.	98,97%	75,36%
10	Aprobación de la política de remuneración del Consejo de Administración.	75,86%	57,76%
11	Entrega de acciones a favor de los consejeros ejecutivos como pago de los componentes variables de la retribución de la Sociedad.	77,34%	58,88%
12	Aprobación del nivel máximo de retribución variable para los empleados cuyas actividades inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Sociedad.	77,53%	59,00%
13	Autorización y delegación de facultades para la interpretación, subsanación, complemento, ejecución, desarrollo elevación a público e inscripción de los acuerdos.	99,01%	75,38%
14	Votación consultiva del Informe Anual sobre las Remuneraciones de los Consejeros correspondiente al ejercicio 2021.	97,27%	74,06%

Datos JGA22 8 abril 2022. Para mayor información sobre los resultados de las votaciones véase: https://www.caixabank.com/deployedfiles/caixabank_com/Estaticos/PDFs/Accionistasinversores/Gobierno_Corporativo/JGA/2022/QuorumCAST.pdf



Cambios en la composición del Consejo y sus comisiones

En la JGA2022 se aprobaron las reelecciones de Tomás Muniesa como consejero dominical (a propuesta de la Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, "la Caixa", en adelante "Fundación Bancaria "la Caixa" o "FBLC", y de CriteriaCaixa) y de Eduardo Javier Sanchiz como consejero independiente.

Durante el primer semestre de 2022, en relación con la composición de los órganos de Gobierno de la Entidad no se han producido cambios entre los miembros del Consejo de Administración.

Respecto a las Comisiones del Consejo, el 17 de febrero de 2022 el Consejo de Administración acordó nombrar a María Amparo Moraleda como vocal de la Comisión de Nombramientos y Sostenibilidad, ampliando así el número de miembros de dicha Comisión.

>> Consejo de Administración a 30.06.2022



60% Consejeros independientes



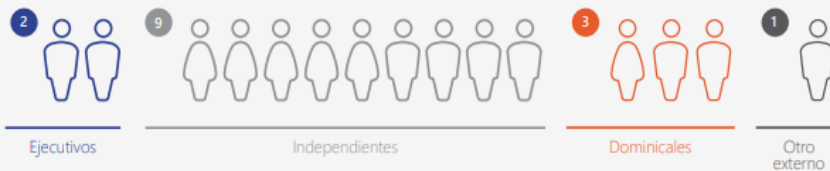
8 reuniones del Consejo de Administración



40% mujeres en el Consejo
(Objetivo > 30%)



4 años
plazo de desempeño en el cargo





3.1 Estructura accionarial

Capital social

A 30 de junio de 2022, el capital social de CaixaBank es de 8.060.647.033 euros, representado por 8.060.647.033 acciones de 1 euro de valor nominal cada una de ellas, pertenecientes a una sola clase y serie, con idénticos derechos políticos y económicos, y representadas mediante anotaciones en cuenta. Los Estatutos de la Sociedad no contienen la previsión de acciones con voto doble por lealtad.

Estructura de la base accionarial



¹ Dato de gestión. Número de acciones disponibles para el público, calculado como número de acciones emitidas menos las acciones en autocartera, las que son titularidad de miembros del Consejo de Administración y las que están en manos de la Fundación "la Caixa" y el FROB.

² Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona, "la Caixa" (Fundación Bancaria "la Caixa"). Según última notificación presentada a la CNMV a 29 de marzo de 2021, a través de Critería Caixa, S.A.U.

³ Según última notificación presentada a la CNMV a 30 de marzo de 2021, a través de BFA Tenedora de Acciones, S.A.

Tramos de acciones	Accionistas ¹	Acciones	% Capital Social
de 1 a 499	295.412	55.704.638	0,69
de 500 a 999	116.291	83.567.380	1,04
de 1.000 a 4.999	177.442	385.870.597	4,79
de 5.000 a 49.999	45.183	507.381.827	6,29
de 50.000 a 100.000	900	60.542.520	0,75
Más de 100.000 ²	655	6.967.580.071	86,44
Total	635.883	8.060.647.033	100

¹ En relación con las acciones de los inversores que operan a través de una entidad custodio situada fuera del territorio español, se computa como accionista únicamente la entidad custodio, que es quien aparece inscrita en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta.

² Incluye la participación de autocartera.

Autocartera

Las operaciones de compra y venta de acciones propias, por la Sociedad o por sociedades dominadas por ella, se ajustarán a lo previsto en la normativa vigente y en los acuerdos de la Junta General de Accionistas al respecto.

>> Programa de recompra de acciones

Con fecha 17 de mayo de 2022, el Consejo de Administración acordó la aprobación e inicio de un programa de recompra de acciones propias por un importe máximo de 1.800 millones de euros, con el objetivo de reducir el capital social de CaixaBank mediante la amortización de las acciones propias adquiridas en el propio Programa de recompra.

El Programa de Recompra se llevará a cabo de conformidad con el artículo 5 del Reglamento (UE) N° 596/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre el abuso de mercado (el "Reglamento de Abuso de Mercado") y en el Reglamento Delegado (UE) 2016/1052 de la Comisión (el "Reglamento Delegado") y al amparo de los acuerdos adoptados por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 22 de mayo de 2020 y de 8 de abril de 2022.



1.800 MM€

Inversión máxima de recompra



806.064.703

Nº máximo de acciones recompradas



12 meses duración máxima del programa

A 30.06.2022



641 MM€

Importe recomprado

947 MM€ a 25.07.2022



190.664.468

Acciones recompradas

296.177.680 a 25.07.2022

La información sobre la adquisición y enajenación de acciones propias durante el primer semestre del ejercicio 2022 se incluye en la Nota 18 "Patrimonio Neto" de los Estados financieros intermedios consolidados adjuntos.

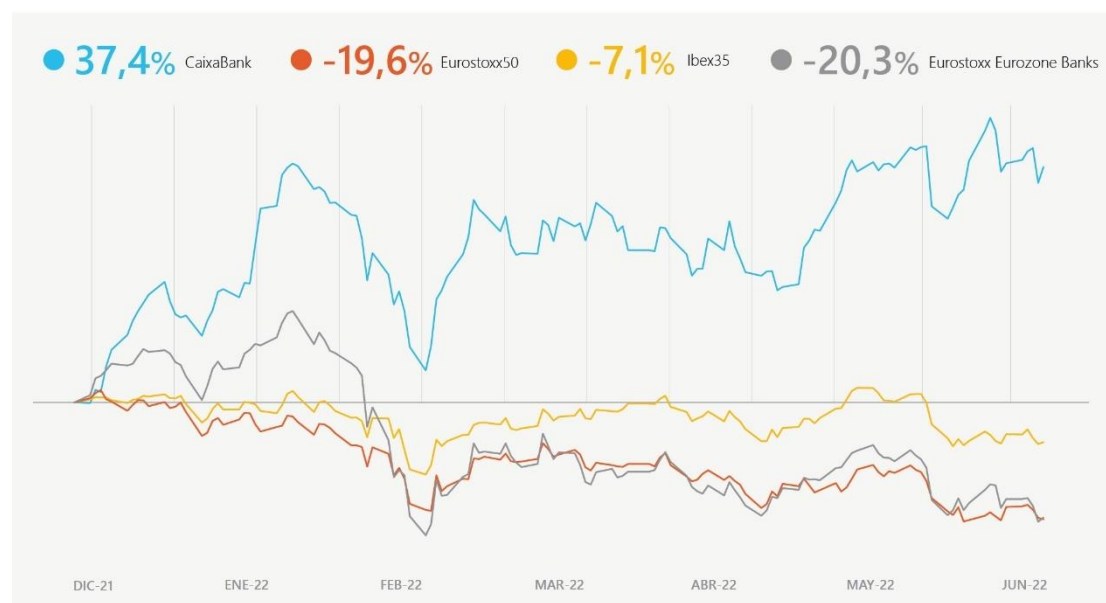


Evolución de la acción en el primer semestre de 2022

La cotización de CaixaBank cerró a 30 de junio de 2022 en 3,317 euros por acción, acumulando una revalorización anual del +37,4 %. Esta evolución compara favorablemente tanto con la de los agregados generales (-7,1 % en el caso del Ibex35 y -19,6 % el Eurostoxx 50) como con la de los selectivos bancarios (-0,3 % para Ibex35 Bancos y -20,3 % Eurostoxx Banks).

En general, el primer semestre de 2022 deja un balance negativo para las bolsas. La renta variable se ha visto afectada por el conflicto bélico en Ucrania, la escalada de la inflación, las expectativas de endurecimiento de las políticas monetarias a ambos lados del Atlántico y el temor de que dicho endurecimiento, en un entorno de ralentización económica, acabe provocando una recesión. Tanto la Fed como el Banco de Inglaterra han mantenido su hoja de ruta, el primero iniciando su ciclo de subidas de tipos en marzo y el segundo siguiendo con el que inició en diciembre 2021. El Banco Central Europeo (BCE), por su parte, endureció el tono y preanunció la primera subida para julio, una vez finalizado el programa de recompra de activos. La mayor sensibilidad de los ingresos a subidas de tipos de interés y una menor exposición directa a Rusia han permitido a los valores bancarios españoles capear mejor el temporal con relación a otros comparables europeos o a los índices generales.

>> EVOLUCIÓN DE LAS PRINCIPALES BOLSAS EN EL PRIMER SEMESTRE DE 2022 (CIERRE 2021 BASE 100 Y VARIACIONES)



Ratios bursátiles	Junio 2022	Diciembre 2021	Variación 2022-2021
Cotización a cierre del período	3,317	2,414	0,90
Volumen de negociación diario promedio	31.659	16.315	15.344
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (€/acción) / (12 meses) ⁴	0,30	0,28	0,02
Valor teórico contable (€/acción) ¹	4,43	4,39	0,04
Valor teórico contable tangible (€/acción) ¹	3,75	3,73	0,01
PER (Precio / Beneficios, veces) ²	11,21	8,65	2,56
P/VC tangible (valor cotización s/valor contable tangible)	0,88	0,65	0,24
Rentabilidad por dividendo ³	4,41%	1,11%	3,30

¹ Recoge el impacto del programa de recompra de acciones por el importe ejecutado a la fecha de cierre del trimestre, tanto en el numerador (excluyendo de los fondos propios el valor de las acciones recompradas, a pesar de que no han sido todavía amortizadas) como en el denominador (el número de acciones deduce las ya recompradas).

² No incluye los impactos extraordinarios asociados a la fusión con Bankia

³ Se calcula dividiendo la remuneración correspondiente al resultado del ejercicio 2021 (0,1463 euros/acción) entre el precio de cierre del período (3,317 euros/acción)

⁴ Excluidos los impactos de la fusión



4. Nuestros clientes

CaixaBank es el supermercado financiero líder para necesidades financieras y de seguros



>> EXPERIENCIA CLIENTE

La implantación de un sistema de recogida y gestión del feedback del cliente de manera continua, omnicanal y real time, ha posibilitado la mejora continua de la experiencia de cliente percibida.

69,4%

clientes vinculados sobre el total

ESPAÑA A 30.06.2022

89,0

IEX¹
(escala 0-100)

63,0 %
NPS OFICINA²

4,2
CTL MEJORA NPS³

>> CUOTAS DE MERCADO

ESPAÑA A 30.06.2022



24,1 %
CRÉDITOS A
HOGARES Y EMPRESAS



25,4 %
HIPOTECAS



34,3 %
DOMICILIACIÓN
PENSIONES



25,1 %
DEPÓSITOS DE
HOGARES Y EMPRESAS



24,8 %
FONDOS DE
INVERSIÓN



34,0 %
PLANES DE
PENSIONES

PORTUGAL A 31.05.2022



11,3 %
CRÉDITOS A
HOGARES Y EMPRESAS



13,5 %
HIPOTECAS



10,8 %
DEPÓSITOS DE
HOGARES Y EMPRESAS



11,0 %
FONDOS DE
INVERSIÓN

¹ Valoración de la experiencia global del cliente en la relación con su Centro de Banca instituciones, Banca Corporativa o Centro de Empresas.

² Dato provisional.

³ Puntos porcentuales de mejora del NPS por gestión de alertas *Close the Loop*.



4.1 Modelo de negocio

CaixaBank es un grupo financiero con un **modelo de banca universal socialmente responsable** con visión a largo plazo, basado en la **calidad, la cercanía y la especialización**.



AHORRO A LARGO PLAZO



FINANCIACIÓN

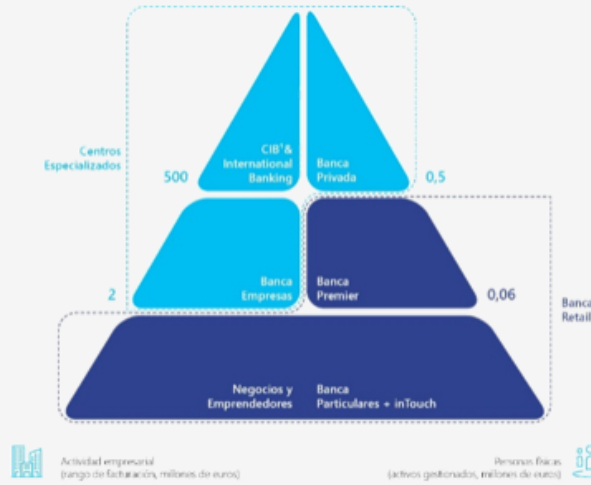


BANCA DIARIA



SEGUROS

» MODELO DE GESTIÓN ESPECIALIZADA



» MISIÓN



Contribuir al **bienestar financiero** de nuestros clientes y al progreso de toda la sociedad

» MODELO DE DISTRIBUCIÓN

OFICINAS RETAIL

Una red optimizada y exponente de un modelo de éxito

- Oficinas Store
- Oficinas urbanas no store
- Oficinas rurales

4.539¹ OFICINAS | **13.095¹** CAJEROS

Contando con propuestas especializadas:



INTOUCH

Modelo de relación con los clientes financieros que une las herramientas de comunicación remota con la relación de confianza que proporciona un gestor experto.

3,3 MM CLIENTES inTouch

IMAGIN

Un banco *mobile* y una plataforma *lifestyle* que impulsa la fidelización entre clientes jóvenes.

3,2 MM CLIENTES IMAGIN

CENTROS ESPECIALIZADOS

Creación de propuestas de valor especializadas.



CAIXABANK NOW

Agrupar todos los servicios digitales de la Entidad bajo un mismo concepto.

11,1 MM CLIENTES DIGITALES

¹Datos de España y Portugal. En el caso de las oficinas, no incluye sucursales ni oficinas de representación fuera de España y Portugal.



Hitos del 1er semestre de 2022

Banca Retail: particulares, premier, negocios y emprendedores



Clientes personas físicas con ingresos recurrentes con una posición de hasta 60.000 euros

- **CaixaBank lanza la nueva propuesta comercial MyHome**, un nuevo concepto aglutinador de toda la oferta vinculada al hogar: Protección, Movilidad, Equipamiento del Hogar, Sostenibilidad y Financiación.
- Reafirmamos nuestro **compromiso con el colectivo sénior** (véase apartado 6.2 "Compromiso social")
- **Impulso en la comercialización de hipotecas**: 5.928 MM€ de nueva producción en el primer semestre (+58% respecto 2021)

Banca Premier



Clientes personas físicas con ingresos recurrentes y con una posición desde 60.000 a 500.000 euros

- **Consolidación del modelo especialista**, a través de las oficinas **Store Premier**, alcanzando la cifra de 55 centros exclusivos para clientes Premier.
- **Certificación** de los cerca de 4.000 gestores de Banca Premier en el **programa de Inversiones Sostenible**.

Banca Negocios



Clientes autónomos, profesionales, comercios y microempresas con facturación de hasta 2MM€

- Lanzamiento de **MyCard Negocios**: Nuevo producto pensado para los autónomos.
- Lanzamiento de **FeelGood**, dirigida a todos aquellos establecimientos que cuidan del bienestar de las familias.
- **Nueva línea de financiación FEI EGF**.
- Lanzamiento **Order&Go**: solución integral para mejorar la digitalización del negocio de restauración.

Banca Privada



Clientes particulares con una posición de más de 500.000 euros

- **Lanzamiento de Independent Advisory**, el servicio de asesoramiento independiente, dirigido a clientes con entre 1 y 4 MM€ de patrimonio potencial, con una completa oferta de productos y servicios, y cobro de tarifa de asesoramiento explícita, y que cuenta con gestores especializados.
- **Creación de OpenWealth**, una nueva filial del Grupo, que se centrará en ofrecer servicios de "Multifamily Office" para clientes a partir de 50 MM€, en colaboración con los mejores proveedores de toda la industria nacional e internacional.

Banca de Empresas



Clientes empresas entre 2 y 500 MM€ euros

- Primera entidad en ofrecer la **formalización de avales en formato XML** a favor de OMIE, MIBGAS y MIBGAS derivatives.
- Puesta en marcha de un **recomendador de ayudas de Fondos NextGeneration EU**.
- **Nuevas funcionalidades de financiación a corto plazo** para empresas en la App de CaixaBankNow.
- **Creación de un fondo de deuda alternativa** de 500MM€ a invertir en 3 años, que estará fondeado directamente desde el balance de CaixaBank e irá destinado a los clientes de Banca de Empresas complementando a los productos ya existentes.

Corporate & International Banking



Clientes corporaciones con una facturación superior a 500 MM€, sponsors financieros, instituciones y clientes internacionales

- **Plataforma FX Now**, para poder gestionar online el mercado de divisas en tiempo real. Ya operativo en Marruecos. CaixaBank es el único banco español que permite hacer transferencias internacionales en el país africano de manera online.
- **Transformación** de la Oficina de Representación de **Milán en sucursal**.
- **Ampliación de la cartera de productos** propios de las Sucursales y de los comercializados por las Oficinas de Representación.

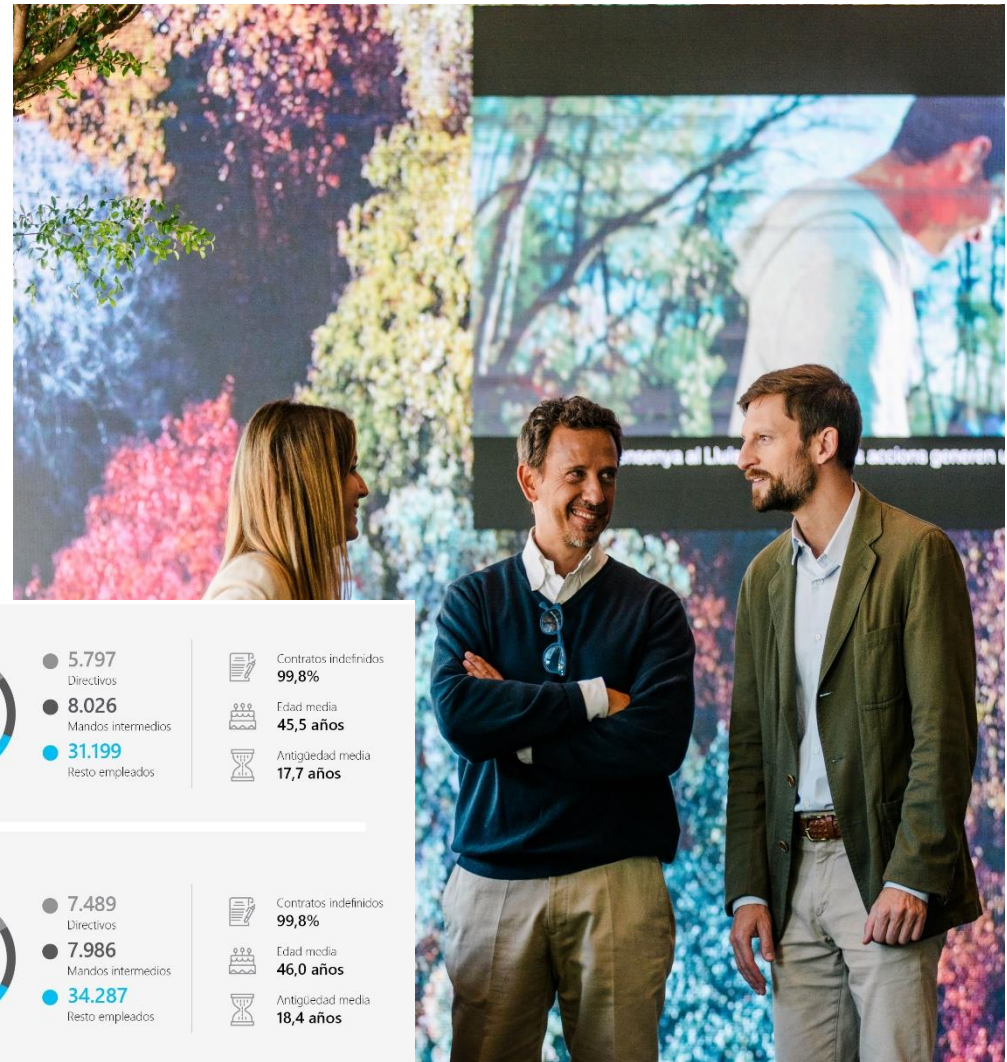


5. Las personas que conforman CaixaBank

El contexto actual es retador debido a diversos factores como la presión por la rentabilidad y sostenibilidad del negocio, la necesidad de adaptarse a nuevas pautas de consumo o la especialización del negocio. Estos elementos condicionan la gestión de las personas, al ser necesarios nuevos conocimientos y habilidades. El reto de las organizaciones pasa por asegurarse disponer de personas con las capacidades necesarias para hacer frente a los desafíos del negocio.

El Plan Estratégico 2022-2024 pone especial foco en las personas, con la **ambición de ser el Grupo financiero preferido para trabajar** y al mismo tiempo, disponer del mejor talento para afrontar los retos estratégicos del Grupo. Las palancas que se van a activar para lograr los objetivos son:

- Impulsar una **cultura de equipo** ilusionante, comprometida, colaborativa, ágil y que empodera.
- Promover un **liderazgo cercano**, motivador, no jerárquico con capacidades transformadoras
- Impulsar **nuevas formas de trabajo**, la diversidad y la inclusión
- Transformar la gestión del modelo de **desarrollo de las personas**: más proactivo en la capacitación de los equipos y con foco en **skills** críticas.
- Desarrollar una **propuesta de valor diferencial** para el empleado





Modelo de Cultura y Liderazgo

Tras la integración de Bankia realizada en 2021, CaixaBank ha desplegado el Modelo de Cultura y el Modelo de Liderazgo, para acompañar al Plan Estratégico y reforzar el compromiso de las personas en un entorno de cambio.

>> Los objetivos del Modelo



01.

Impulsar una cultura de equipo comprometida con nuestro propósito y orgullosa de trabajar en el Grupo CaixaBank

02.

Reforzar el conocimiento de los atributos y comportamientos de la Cultura corporativa

03.

Promover un liderazgo cercano, motivador, no jerárquico y con capacidades transformadoras

>> Acciones del Modelo

Para alcanzar los objetivos del Modelo de Cultura y liderazgo se han lanzado una serie de acciones a los siguientes colectivos:

- **Trainers de Cultura**, es la evolución de los colectivos de Change Makers y Formadores internos. Se encuentran distribuidos en cuatro áreas de conocimiento: Comercial, Riesgos, Digital y Cultura. Para este colectivo se lanzan acciones para empoderarles y dotarles de herramientas para ser agentes de transformación que contribuyan a contagiar la Cultura Somos CaixaBank a todos los profesionales y recoger feedback.
- **Toda la plantilla**, se lanzan acciones para fomentar el conocimiento de la Cultura Somos CaixaBank y los comportamientos asociados a la misma para así favorecer la integración cultural y el orgullo de pertenencia. Con especial foco, en los **Directivos**, a los cuales se busca convertirlos en líderes transformadores, referentes e impulsores de la Cultura Somos CaixaBank y del Modelo de Liderazgo AHEAD.

Diversidad e Igualdad

En el primer semestre de 2022 se ha definido un nuevo **Plan de Diversidad** para el período 2022-2024, que tiene 4 grandes retos:

- Consolidar la diversidad de género en posiciones directivas y predirectivas y seguir impulsando el liderazgo femenino en la organización, acompañando en el desarrollo profesional, asegurando la igualdad de oportunidades y dando visibilidad a las mujeres referentes.
- Reforzar una cultura inclusiva y diversa, y velar por la igualdad retributiva.
- Ser la entidad financiera líder en diversidad e inclusión para nuestros clientes, con el desarrollo de iniciativas pioneras y de alto impacto, acompañándolos y adaptando propuestas de valor con un enfoque diverso e inclusivo.
- Seguir fomentando la diversidad y la igualdad de oportunidades en la sociedad a través de acciones de sensibilización y alianzas estratégicas, impulsando el rol de la mujer en los ámbitos donde está menos representada.

Transformación del modelo de desarrollo de personas

Desarrollo profesional

CaixaBank apuesta por potenciar las competencias profesionales críticas de sus empleados y por su desarrollo. Para ello se realizan evaluaciones a todos los empleados, lo que permite a la Entidad tener una visión integral (evaluación de desempeño y competencias).

Al mismo tiempo, la Entidad fomenta los programas de desarrollo profesional tanto a nivel directivo como pre-directivo y dispone de programas de atracción del talento externo para identificar y desarrollar el talento temprano y así anticipar necesidades futuras, a través de los Talent Programs (WonNow y New Graduates).

Debido a un entorno muy cambiante y con el objetivo de liderar la transformación del sector, CaixaBank ha lanzado el proyecto *Development by Skills*, para evolucionar a un modelo de gestión del desarrollo basado en skills que pone a cada empleado en el centro de su propio desarrollo y crecimiento profesional. En este sentido, se analizarán los conocimientos y habilidades de la plantilla y se creará un modelo ágil y personalizado de formación y desarrollo (*upskilling* y *reskilling*) para anticiparse a las futuras necesidades.



Formación continua

El plan de aprendizaje de CaixaBank Campus es un modelo pedagógico que engloba todas las herramientas que la Entidad pone a disposición de sus profesionales para satisfacer las necesidades de desarrollo, y tiene el objetivo de capacitar a todos sus profesionales fomentando una cultura de aprendizaje continuo. Este modelo estructura la oferta formativa en tres grandes bloques:



01

>> **NORMATIVA**
LO QUE ME EXIGE EL REGULADOR



Formaciones para dar respuesta a los requerimientos del regulador, como son las certificaciones en LCCI (Ley de Crédito Inmobiliario), IDD (Insurance Distributions Directive) y MiFID.

02

>> **RECOMENDADA**
LO QUE ME SUGIERE CAIXABANK



Formación recomendada de la empresa a los empleados según su función y el segmento al que pertenecen. Se da respuesta a los retos y a las necesidades del negocio.

03

>> **AUTOFORMACIÓN**
LO QUE YO DECIDO



Formaciones para dar respuesta a las necesidades formativas individuales de los empleados: Academia virtual de inglés (Education First), Posgrado de Riesgos, formaciones en Metodologías Agile, etc.

Virtaula.Next la plataforma de aprendizaje online que se ha rediseñado para incorporar nuevas funcionalidades digitales y mejorar la experiencia empleado, a través de la cual se imparte la mayor parte de esta formación.



37.408

Personas que han realizado formación



1.269.276

horas de formación

96,6%
formación online

3,4%
formación presencial





Dado que para CaixaBank la sostenibilidad es una prioridad estratégica, para el 2022 está previsto el desarrollo de un [plan de formación ASG](#) para los empleados.

Compensación adecuada y meritocrática

Los principios de la [Política General de Remuneración](#), aprobada por el Consejo de Administración, son aplicables a todos los empleados del Grupo CaixaBank y entre otros objetivos persigue principalmente impulsar comportamientos que aseguren la generación de valor a largo plazo y la sostenibilidad de los resultados en el tiempo.

La Política incluye las novedades normativas referidas a los riesgos de sostenibilidad entendidos como Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG), y la adaptación de CaixaBank a esta tendencia, y en concreto para dar cumplimiento a las obligaciones derivadas del Reglamento 2019/2088, sobre divulgación de información relativa a sostenibilidad en el sector financiero que establece la obligación de incluir en las políticas de remuneración información sobre el modo en que se están integrando dichos riesgos.

Los componentes de la remuneración en CaixaBank incluyen principalmente:

- Una **remuneración fija** basada en el nivel de responsabilidad y la trayectoria profesional del empleado, que constituye una parte relevante de la compensación total, la cual considera también los diferentes beneficios sociales, y que está regulada por el Convenio Colectivo y los diferentes acuerdos laborales internos.
- Una **remuneración variable** en forma de bonus o incentivos vinculados a la consecución de objetivos previamente establecidos y definida de modo que evite los posibles conflictos de interés y, en su caso, incluya unos principios de valoración cualitativa que tengan en cuenta la alineación a los intereses del cliente y las normas de conducta, y a una gestión prudente de los riesgos.

Adicionalmente, la plantilla de CaixaBank dispone de numerosos **beneficios sociales y financieros**, entre los que destacan, la aportación de ahorro para la jubilación ofrecida en el Plan de Pensiones, la prima de riesgo para cobertura de fallecimiento e incapacidad, la póliza sanitaria o las ayudas por nacimiento de hijo y defunción de familiares, entre otras.

Implementación de métricas ASG en los esquemas de retribución

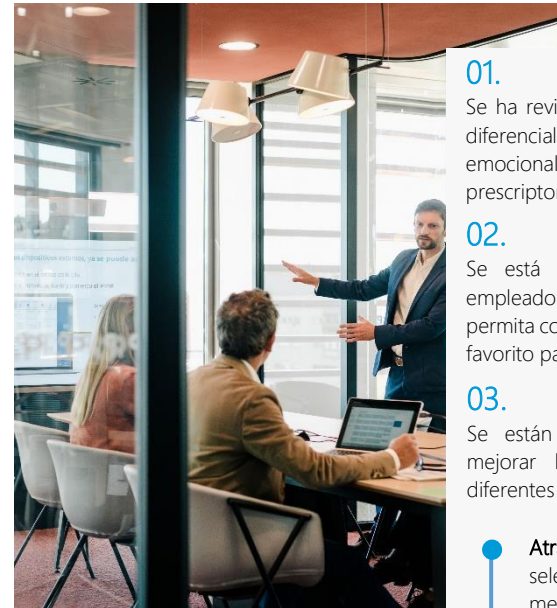


En 2022, con el objetivo de alinear la retribución variable con los objetivos de sostenibilidad y buen gobierno corporativo, **se ha incrementado el peso de las métricas vinculadas a factores ASG**-Criterios Ambientales, Sociales y de buen Gobierno, como Sostenibilidad, Calidad y Conducta y Cumplimiento, en los esquemas de retribución variable tanto anual como a largo plazo. Se ha aplicado a Consejeros Ejecutivos, a la Alta Dirección y a los empleados de los Servicios Corporativos.

Como complemento a los componentes retributivos, CaixaBank ofrece, el [Plan de Retribución Flexible \(Compensa+\)](#) que permite un ahorro fiscal y la personalización de la retribución de acuerdo a las necesidades de cada persona.

Experiencia del empleado

La ambición de CaixaBank es ser el Grupo financiero preferido para trabajar. Por este motivo se están llevando a cabo una serie de acciones con el fin de atraer y fidelizar al mejor talento:



01.

Se ha revisado la propuesta de valor al empleado diferencial que permita generar un vínculo emocional con las personas y convertirlas en prescriptoras.

02.

Se está trabajando para impulsar una marca empleadora (*employer branding*) atractiva que permita convertir a CaixaBank en el Grupo financiero favorito para trabajar en España.

03.

Se están implantando iniciativas que permitan mejorar la experiencia del empleado en los diferentes momentos del ciclo de vida como:

- **Atraer:** avanzar hacia un modelo de selección orientado al desarrollo, la meritocracia y una mayor transparencia.
- **Vincular:** optimizar el acompañamiento con *Buddies* en los cambios de posición (*onboarding* y *crossboarding*).
- **Desvincular:** gestionar el momento de salida y la vinculación posterior con la Entidad.

Modelos de trabajo más ágiles y transversales

En el primer semestre de 2022, CaixaBank ha continuado consolidando nuevas formas de trabajar más ágiles y transversales. Entre ellas destacan, el trabajo en remoto, la transformación digital y la aplicación de metodologías ágiles para aumentar la flexibilidad y la eficiencia en la aportación de soluciones.



En relación con el trabajo en remoto, desde CaixaBank se ha apostado, en algunos ámbitos de la organización, por un modelo de trabajo híbrido y flexible de hasta un 30% de la jornada laboral. En este sentido, se mantiene la apuesta por mantener la proximidad con los clientes pero con la flexibilidad que permiten las nuevas tecnologías para conciliar la vida profesional y personal de los empleados. A 30 de junio de 2022, **se ha adherido al trabajo en remoto el 81,5% del colectivo potencial de la plantilla de CaixaBank.**

Fomento del Bienestar en un entorno saludable y sostenible

CaixaBank evoluciona hacia un entorno de Organización Saludable para logra el máximo bienestar posible de las personas que forman parte de la Entidad. Es un enfoque que va mucho más allá del estrictamente cumplimiento normativo en materia de Seguridad y Salud Laboral.

El proyecto empresa saludable se estructura en tres ejes:

i. Seguridad. Entornos de trabajo seguros y emocionalmente saludables

La Entidad se propone alcanzar la excelencia en la cultura preventiva y entornos de trabajo seguros, para ello se ha iniciado un análisis de los requisitos hacia la certificación ISO 45001, certificación de carácter voluntario y que presenta una exigencia superior a la legal. Esta nueva norma pone especial énfasis en el análisis y gestión de todos los riesgos y oportunidades en materia de seguridad y salud en el trabajo e introduce un concepto clave para la motivación y compromiso de los profesionales: el bienestar laboral.

ii. Salud. Promoción de estilos de vida saludable, equilibrando la vida laboral y la salud como elemento clave

El programa Somos Saludables, muestra el compromiso de fomento del bienestar en entornos saludables y sostenibles, la mejora de la calidad de vida de nuestros profesionales, y el objetivo de alcanzar la madurez como organización saludable y referente en el sector. A través de las actividades y campañas de su plataforma virtual, se genera concienciación y se ofrece beneficios para una salud global y el bienestar de los empleados/as y sus familias. Adicionalmente, la plataforma "Adeslas Salud y bienestar" es un complemento al canal Somos Saludables, dónde se ofrecen servicios personalizados para cuidar y gestionar la salud de los empleados.

Con los resultados de las encuestas de opinión (pulso), se han adaptado los contenidos y talleres según necesidades e intereses. Además, se ha creado un canal específico Somos Saludables en PeopleNow para compartir contenidos y llegar así de forma más directa a los profesionales de la Entidad, contribuyendo a la mejora de su experiencia.

>> Pilares fundamentales de la plataforma "Somos Saludables"



Desde el pilar de Actividad Física (Muévete) se accede a ejercicios y rutinas para poder realizarlas en casa y en cualquier momento.



Desde el Área de Bienestar Personal (Quiérete) se facilitan técnicas de meditación y pautas para mejorar la concentración y relajación.



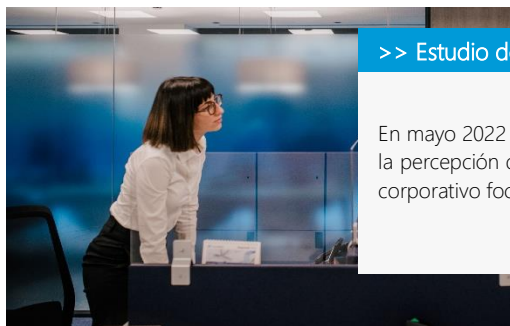
En la parte de Nutrición e Hidratación (Cuídate) están disponibles recetas saludables y sencillas de realizar



Y posteriormente se ha incorporado un nuevo pilar Vuélcate con actividades relacionadas con la sostenibilidad, medio ambiente y solidaridad.

iii. Bienestar. Forjar una cultura de la flexibilidad con entornos que promueven el bienestar de la plantilla con beneficios que faciliten su día a día

La Escuela de Rendimiento Sostenible en Virtaula incorpora contenidos que contribuyen a mejorar el bienestar personal de la plantilla con formación en salud y nutrición, mindfulness, medio ambiente, pensamiento positivo entre otros.



>> Estudio de Compromiso, Cultura y Liderazgo

En mayo 2022 se lanzó el **Estudio de Compromiso, Cultura y Liderazgo** a toda la plantilla de CaixaBank S.A.. El Estudio va a permitir identificar la situación actual sobre la percepción de la Cultura y el Liderazgo, así como detectar las áreas de mejora. Durante el segundo semestre de 2022 se va a poner en marcha un plan de acción corporativo focalizado en las principales líneas identificadas y que permita avanzar en la consecución de los objetivos estratégicos.



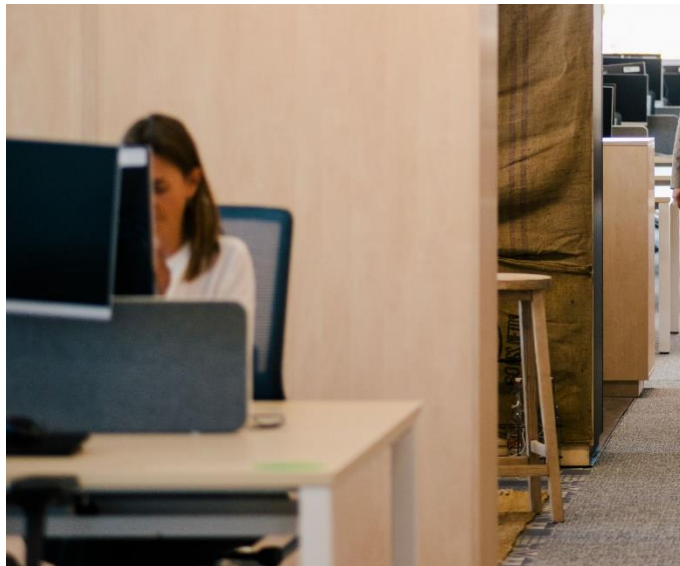
Plan de reestructuración y Acuerdo Laboral

En el ejercicio 2021, en el contexto de la operación de fusión entre CaixaBank y Bankia, se planteó la necesidad de una reestructuración que resolviera las duplicidades y solapamientos que se producían en los servicios centrales, estructuras intermedias y en la red de oficinas. Con este objetivo, se alcanzó un acuerdo con el 92,8% de la representación sindical que contemplaba: un expediente de despido colectivo (que establecía un número máximo de 6.452 salidas voluntarias), la modificación de determinadas condiciones de trabajo vigentes en CaixaBank y un acuerdo laboral de integración para homogeneizar las condiciones laborales de la plantilla procedente de Bankia.

Durante el primer semestre de 2022 se han continuado produciendo las salidas previstas, habiéndose completado la práctica totalidad de estas.

Por lo que respecta al acuerdo laboral de integración para homogeneizar las condiciones laborales de la plantilla procedente de Bankia, durante el primer semestre del 2022 se ha seguido avanzando con:

- la adecuación progresiva de la retribución fija.
- la adecuación a un mínimo del 4,2 % del salario pensionable en las aportaciones de jubilación.





6. Nuestro compromiso con la sostenibilidad

La sostenibilidad es una prioridad corporativa del Plan Estratégico 2022-2024, que refleja la aspiración de CaixaBank de convertirse en un referente en materia de sostenibilidad. Con este fin, el Consejo de Administración ha aprobado el [Plan de Banca Sostenible 2022-2024](#).

>> Ambiciones del Plan



01.

Impulsar la transición sostenible de las empresas y del conjunto de la sociedad, mediante, entre otros, el desarrollo de soluciones para empresas y particulares con foco en eficiencia energética, movilidad o vivienda sostenible y el fomento de las inversiones con criterios ASG.

02.

Liderar el impacto social positivo y favorecer la inclusión financiera, impulsando soluciones de microfinanzas y manteniendo el compromiso con el mundo rural, adaptando los canales de atención a las necesidades de los distintos colectivos de clientes.

03.

Promover una cultura responsable siendo referentes en gobernanza, adoptando las mejores prácticas en sostenibilidad, Reporting y comercialización responsable.

>> Iniciativas y planes de actuación

Global

64.000 MM€

Movilización finanzas sostenibles

Mantener categoría "A" en el indicador sintético de sostenibilidad

A

Zero emisiones netas en 2050 descarbonización de la cartera

S

413.300 Beneficiarios de MicroBank

G

42% de mujeres en posiciones directivas

Aprobación de los Principios de actuación en materia de sostenibilidad

En marzo de 2022, el Consejo de Administración aprobó los [Principios de actuación en materia de sostenibilidad](#), como evolución de la anterior Política corporativa de sostenibilidad / RSC. Estos principios establecen el compromiso de todo el Grupo CaixaBank con un modelo de actuación eficiente, sostenible y responsable y caracterizado por una decidida vocación social.

Adicionalmente, como parte del compromiso con los derechos humanos, en enero de 2022 el Consejo de Administración aprobó los [Principios de Derechos Humanos de CaixaBank](#), como evolución de la anterior Política de Derechos Humanos. Estos principios ponen de manifiesto el compromiso de la Entidad con los derechos humanos, de conformidad con los más altos estándares internacionales.

Declaración de Principales Incidencias Adversas Sostenibilidad de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad

El Reglamento (UE) 2019/2088 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (conocido como "SFDR" por sus siglas en inglés) promueve que los participantes en los mercados financieros deben garantizar la transparencia respecto a cómo tienen en consideración las Principales Incidencias Adversas Sostenibilidad (PIAS) derivadas de sus decisiones de inversión, asesoramiento y/o los propios productos sobre los factores de sostenibilidad publicando las incidencias adversas antes del 30 de junio de cada año.

A este respecto, el 30 de junio de 2022, CaixaBank, CaixaBank Asset Management y VidaCaixa se anticipan al requerimiento normativo de 2023, momento en el que se exigirá aportar información de indicadores concretos y cuantitativos, publicando ya este año información de los indicadores más relevantes para el Grupo, con la voluntad de promover una mayor transparencia del mercado y con el objetivo de ser un referente europeo en sostenibilidad de conformidad con el Plan Estratégico.

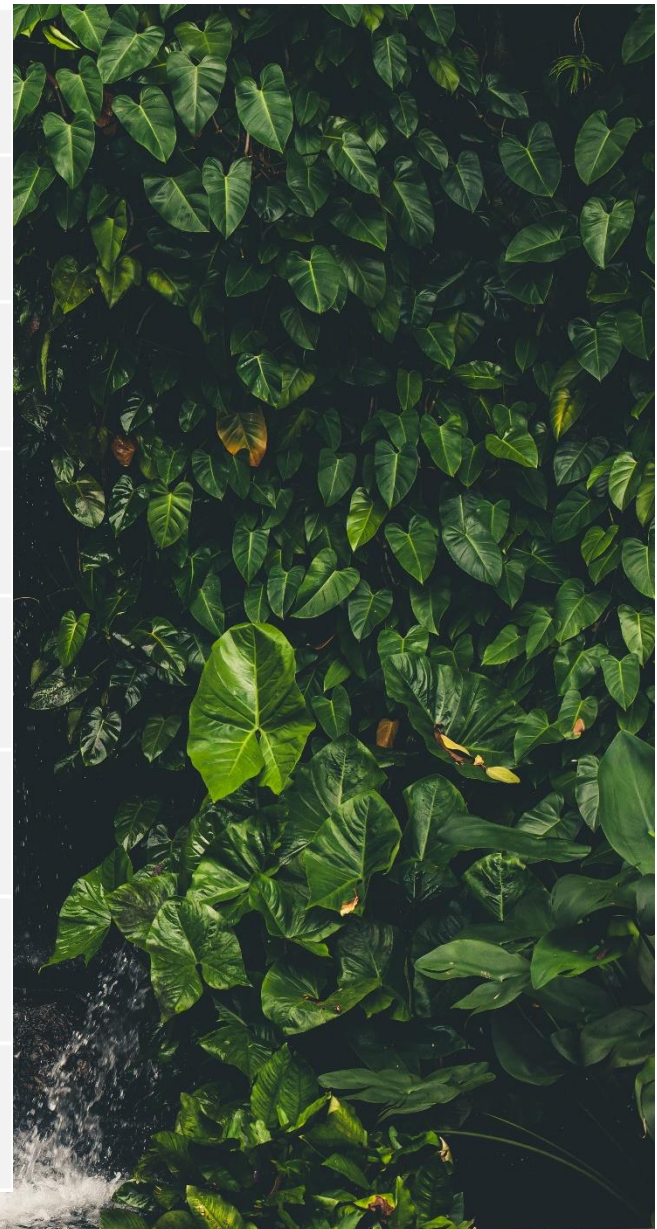


Índices ASG Ratings



Peor ← Escala de rating → Mejor

<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	<p>86</p>	<p>Sustainability score</p>
<p>MSCI MSCI ESG RATINGS AA</p>	<p>AA (Líder)</p>	<p>Rating ASG</p>
<p>STOXX SUSTAINALYTICS ESG REPORT</p>	<p>Riesgo-bajo (19)</p>	<p>Rating riesgo ASG</p>
<p>QUALITYSCORE ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE WORLDWIDE RANKED BY ISS ESG</p>	<p>1111 EISIG</p>	<p>ASG QualityScore</p>
<p>ISS ESG ethix • climate • eekom</p>	<p>C Categoría: Prime Transparencia: muy alta Decile: #1</p>	<p>Rating ASG corporativo</p> <p>Nivel de transparencia</p>
<p>FTSE4Good</p>	<p>4,1</p>	<p>Rating ASG</p>
<p>CDP DRIVING SUSTAINABLE ECONOMIES</p>	<p>A (Liderazgo)</p>	<p>Rating riesgo climático</p>
<p>VE PART OF Moody's ESG Solutions Moody's ESG</p>	<p>60 (Avanzado)</p>	<p>Puntuación global ASG</p>





6.1 Estrategia Medioambiental y climática

Como miembro fundador de la Net Zero Banking Alliance (NZBA), CaixaBank se comprometió a alcanzar la neutralidad de sus emisiones de dióxido de carbono en 2050. Actualmente, CaixaBank es neutra en la huella de carbono de su propia actividad y trabaja para que su actividad indirecta, esto es, su cartera, también sea neutra en emisiones netas de gases de efecto invernadero en 2050.

La protección del medioambiente es una de las prioridades para la Entidad y por ello cuenta con una **Estrategia Medioambiental** cuyo objetivo es contribuir a la transición mediante la financiación e inversión en proyectos sostenibles, la gestión del riesgo medioambiental y climático y la reducción del impacto directo de sus operaciones.

>> Líneas de actuación de la Estrategia Medioambiental



Impulsar el negocio sostenible



Gestionar los riesgos ASG y climáticos



Minimizar el impacto ambiental

La Estrategia se plasma en un compromiso público de **Declaración sobre Cambio Climático**, que ha sido revisada y aprobada por el Consejo de Administración en enero de 2022.

Financiación medioambientalmente sostenible

Durante el primer semestre de 2022 CaixaBank ha continuado impulsando la **financiación de actividades medioambientalmente sostenibles**:

CaixaBank ha sido líder en financiación sostenible en Europa durante el primer semestre del año, según la clasificación de *Refinitiv*, que sitúa al banco en la primera posición del ranking *EMEA Top Tier Green & ESG-Linked Loans*

- Financiación de **inmuebles energéticamente eficientes** con una calificación prevista de A o B por un importe de 729 MM€ (534 MM€ en el primer semestre de 2021).
- Financiación de 15 **proyectos de energías renovables** por un importe de 370 MM€ (1.170 en el primer semestre de 2021).
- Concesión de 53 **préstamos referenciados a variables de sostenibilidad**, que están vinculadas al buen desempeño en criterios ASG de las compañías, por un importe de 7.077 MM€ (51 préstamos por 7.784 MM€ en el mismo período del año anterior).
- Financiación en **líneas de ecofinanciación de consumo y AgroBank** por un importe de 37,9 MM€ (36 MM€ en el primer semestre de 2021).
- Concesión de 35 **préstamos verdes (Green Loans)** por un importe de 3.225 MM€ (12 préstamos por 335 MM€ en el primer semestre de 2021). De estos, 986 MM€ se han destinado a 12 proyectos de Real Estate comercial con certificación energética A o B.
- Financiación de 262 MM€ en hipotecas verdes, 45,9 MM€ en placas solares y 2,6 MM€ en vehículos sostenibles.
- CaixaBank ha **participado en la colocación de 1 emisión de bonos verdes** por un importe de 500 MM€ (7.322 MM€ en el primer semestre de 2021).
- CaixaBank ha **participado en la colocación de 4 emisiones de bonos sostenibles** por un importe de 3.000 MM€ y **3 emisiones de bonos sustainability linked** por un importe de 2.750 MM€.

En BPI, el importe de **financiación medioambientalmente sostenible** concedida durante el primer semestre asciende a 232 MM€ y ha participado en la colocación de emisiones de bonos ASG por importe de 25 MM€.



Favoreciendo el negocio verde

Para avanzar en la línea de la sostenibilidad, CaixaBank aplica primas de liquidez específicas en las operaciones de activo que sean consideradas verdes, es decir, aquellas que contribuyan a mejorar el medioambiente y/o a una reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

Con esta prima verde el banco pretende favorecer la emisión de bonos verdes y la canalización de las oportunidades de negocio que van a surgir en los próximos años impulsadas por las normativas y los compromisos nacionales y europeos con la economía y las actividades sostenibles, como la taxonomía verde, los fondos Next Generation EU o los objetivos net zero de descarbonización para 2050.

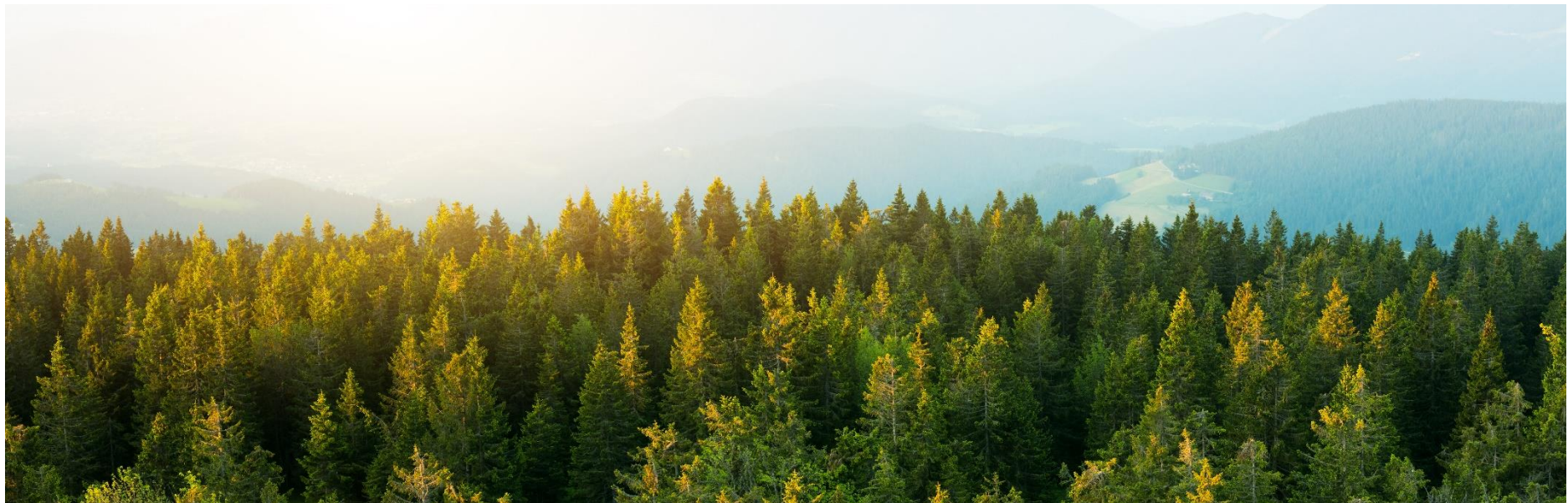
De momento, el alcance en la aplicación de la prima verde se limita a las nuevas hipotecas, subrogaciones de promotor y operaciones de Real Estate comercial, financiación especial (Project Finance, Asset Finance) y financiación corporativa con finalidad específica, cuando cumplan los criterios de elegibilidad.

Gestión de los riesgos ASG y climáticos

CaixaBank tiene como objetivo que los procedimientos y las herramientas para la identificación, la evaluación y el seguimiento de los riesgos climáticos y medioambientales se apliquen e integren en los procesos estándar de riesgo, cumplimiento y operaciones.

Con este fin, en marzo de 2022 el Consejo de Administración aprobó la [Política Corporativa de Riesgos de Sostenibilidad/ASG](#), que consolida las anteriores Políticas Corporativas de Gestión del Riesgo Medioambiental y de Relación con el Sector de la Defensa y establece los criterios para el análisis ASG en los procesos de incorporación de clientes y aprobación de crédito del banco.

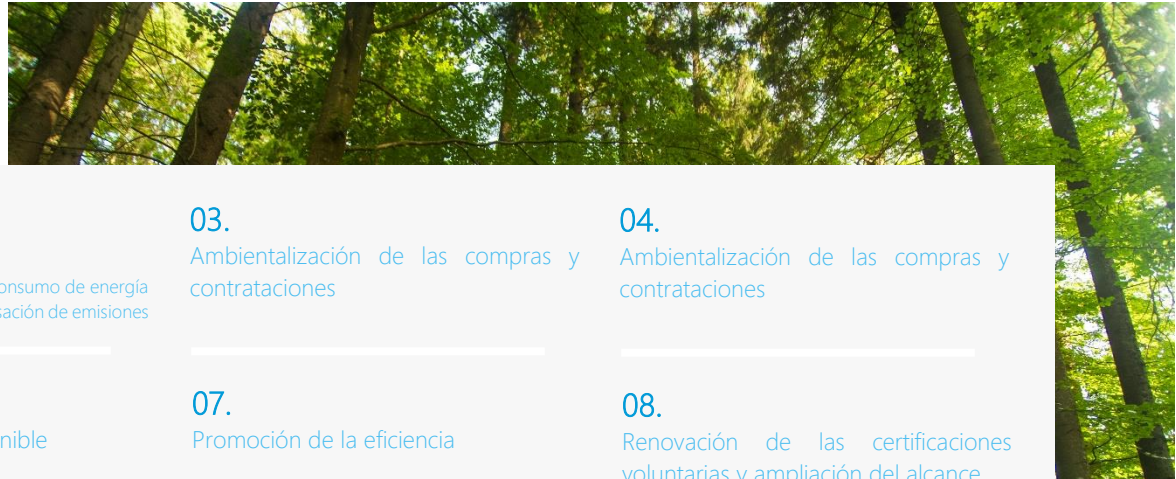
La Política establece exclusiones generales y sectoriales vinculadas a actividades que puedan tener un impacto significativo en los derechos humanos, el medio ambiente y el clima, en las que CaixaBank no asumirá riesgo de crédito. Las exclusiones generales aplican a todos los clientes, mientras que las exclusiones sectoriales afectan a determinadas actividades de los sectores de Defensa, Energía, Minería, Infraestructuras y Agricultura, Pesca, Ganadería y Silvicultura. El perímetro de la nueva política afecta a: (i) la admisión de nuevos préstamos y garantías; (ii) la compra de renta fija y variable; y (iii) la inversión en empresas a través de la cartera de participadas.





Minimizar el impacto ambiental: Plan de Gestión Medioambiental

El Plan Director de Sostenibilidad incluye el Plan de Gestión Medioambiental 2022 - 2024, con 8 planes de actuación que tienen como objetivo reducir el impacto directo de nuestra propia actividad.



- | | | | |
|--|--|--|--|
| <p>01.
Gobernanza en la Gestión Ambiental del Grupo</p> | <p>02.
Cambio Climático
Huella de carbono operativa, consumo de energía de origen renovable y compensación de emisiones</p> | <p>03.
Ambientalización de las compras y contrataciones</p> | <p>04.
Ambientalización de las compras y contrataciones</p> |
| <p>05.
Compromiso con la economía circular</p> | <p>06.
Plan de Movilidad Sostenible</p> | <p>07.
Promoción de la eficiencia</p> | <p>08.
Renovación de las certificaciones voluntarias y ampliación del alcance</p> |

El Plan de Gestión Ambiental 2022-2024 establece objetivos cuantitativos para todos los años de duración del plan, que permitirán medir el grado de éxito de su ejecución:



Objetivo	Indicadores	2022 objetivo	2023 objetivo	2024 objetivo
Proyecto Carbon Neutral				
Minimización y compensación de la huella de carbono	Emisiones de CO ₂ reducidas	-12,9%	-15,8%	-19,3%
	Alcance 1 ¹	-7%	-10%	-15%
	Alcance 2	-100%	-100%	-100%
	Alcance 3	-12%	-15%	-18%
Consumo de energía 100% renovable	Emisiones de CO ₂ compensadas	100%	100%	100%
Eficiencia ambiental y certificaciones				
Reducción de consumo/residuo de papel	Consumo de energía de origen renovable	100%	100%	100%
Implantación de medidas de eficiencia energética	Reducción consumo de papel	-8%	-12%	-15%
Renovación de certificaciones y ampliación del perímetro	Ahorro energía consumida	-6%	-8%	-10%
	Certificaciones ambientales en principales edificios	+2	+3	+4

Nota: Los datos objetivo mostrados en la tabla toman como año base de referencia 2021.

¹ El cálculo del objetivo del Alcance 1, toma como año base de referencia la media del periodo 2019-2021.

² En el cálculo del objetivo del Alcance 3, los datos de emisiones de viajes corporativos toman como año base de referencia el 2019 (anterior a las restricciones por COVID). El objetivo se enmarca en el mismo perímetro reportado en 2021. El Alcance 3 no incluye la categoría 15 "Inversiones".



6.2 Compromiso social

Proyectos sociales en nuestras comunidades

La acción social es uno de los principales activos y valor diferencial de CaixaBank, que se integra en su actividad bancaria, y que va más allá de esta, con soluciones que dan respuesta a las necesidades de las personas y del mundo en el que vivimos.

Nuestras acciones sociales las realizamos mediante:

- **Alianzas con terceros** para aportar soluciones a los retos sociales, promover la educación y acompañar a los colectivos vulnerables.
- Promoción de **iniciativas de voluntariado**
- Llevando a cabo **proyectos sociales** en colaboración con ONGs locales y asociaciones.



>> Conflicto de Ucrania

El Grupo ha puesto en marcha una batería de medidas para facilitar el apoyo a los afectados por la guerra de Ucrania:

- **Rutas solidarias:** traslado de familias desde las zonas de conflicto a territorios de acogida en España. Completados 5 convoyes con 540 refugiados. Además, se ha hecho entrega de 29 ambulancias medicalizadas y material médico a hospitales de Ucrania.



- **Recaudación de donativos:** se han recaudado 4,9MM€ a través de la Plataforma de donativos, una plataforma para facilitar la realización de donaciones económicas a organizaciones humanitarias.

- **Servicios gratuitos:** el banco ofrece sin coste las transferencias realizadas a Ucrania para ayudar a los refugiados, así como el uso gratuito de sus cajeros a los clientes de bancos ucranianos. También ha acelerado el proceso de apertura de cuentas de personas procedentes de Ucrania, entre otros servicios.

Inclusión financiera

La inclusión financiera es un factor clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad compartida. Favorecer la inclusión financiera está en el ADN de CaixaBank y es una de las prioridades estratégicas.

>> Desde CaixaBank se entiende la inclusión desde las siguientes perspectivas (a 30.06.2022):

Canalizando fondos hacia acciones concretas, contribuyendo de manera directa a los ODS.

1 Bono social emitido en 2022 por 1.000 MM€

Programa de vivienda social y programa Impulsa

12.103 Viviendas programa de alquiler social

Ofreciendo productos y servicios para colectivos vulnerables y contribuyendo a la cultura financiera

302.915 cuentas sociales y de inserción

Medidas de accesibilidad física y tecnológica y presencia en la mayor parte de los municipios.



En 2022, hemos reforzado nuestro compromiso con el colectivo senior



La mayor institución privada de microfinanzas en Europa

>> Programa skills and Education

570 MM€ Microcréditos y otras financiaciones con impacto concedidos en el 1er semestre 2022

MicroBank firmó en el 2021 un nuevo acuerdo con el Fondo Europeo de Inversiones (FEI) para mejorar el acceso a la financiación de los particulares y las organizaciones que deseen invertir en capacitación y educación con el objetivo de mejorar su empleabilidad.

7,9 MM€ Programa Skills & Education concedidos en el 1er semestre 2022

Durante 2022 se ha implementado la línea que ofrece financiación a los estudiantes. En el 2021, se implementó la línea de financiación a organizaciones.



Reforzando nuestro compromiso con el colectivo senior

CaixaBank refuerza su compromiso de atención a las personas mayores, con las medidas más extensas del sector financiero en España.

CaixaBank reafirma su compromiso con el colectivo sénior con la puesta en práctica de una decena de iniciativas, entre las que destacan la creación de un equipo de 2.000 consejeros sénior, la ampliación del horario de caja en oficinas y el refuerzo de todos sus canales de comunicación con estos usuarios. Todas ellas ya operativas o en pleno proceso de despliegue.

La entidad extiende así la oferta global de productos y servicios que ya tenía para este colectivo, con el objetivo de ofrecer un servicio excelente y de mantener su liderazgo en este segmento, en el que cuenta con más de cuatro millones de clientes y una cuota de mercado del 34,3% en pensiones domiciliadas.

Acompañamos a las personas

>> 982 gestores especializados con dedicación exclusiva
2.000 en 2024

>> Refuerzo de 1.475 personas en oficinas para atención personal
1.350 en 2024

>> Acompañamiento personal en el uso de cajeros

Nos adaptamos a su forma de relacionarse

>> 100% cajeros de uso fácil y adaptados para libretas
100% en 2024

>> Atención personal por teléfono y WhatsApp

>> Horario de caja sin restricciones

>> Adelanto del pago mensual de las pensiones al día 24

Trabajamos juntos para evitar la exclusión financiera

>> 114 sesiones formativas presenciales
3.000 en 2024

>> La red de oficinas (4.202 en España, de las que 3.934 oficinas retail) y cajeros (11.719 en España) más extensa en España

>> No abandonamos poblaciones y ampliamos el servicio de ofibus (cobertura de 579 municipios con 17 ofibus)

CaixaBank ofrece ya un amplio portfolio de productos que combina soluciones de protección con soluciones de ahorro

SOLUCIONES SÉNIOR

26.443 MM€
en Rentas Vitalicias y VAUL

152.900
Clientes
MyBox Protección Senior

PRINCIPALES PRODUCTOS

- MyBox Protección Senior
- MyBox Salud Senior
- MyBox Decesos Senior
- VAUL
- Rentas Vitalicias

CaixaBank, primera entidad certificada por AENOR como organización comprometida con las personas mayores



AENOR ha identificado como puntos fuertes de la propuesta de valor de la entidad para el segmento sénior la atención prioritaria en las oficinas, la alta implicación de los empleados con estos clientes y la formación de gestores especialistas, entre otros.





6.3 Inversión socialmente responsable

CaixaBank en línea con su modelo de banca socialmente responsable, está comprometida con la inversión sostenible, entendida como aquella que no sólo ofrece rentabilidad económica para los inversores, sino que también promueve una gestión coherente con la creación de valor para toda la sociedad, persiguiendo un beneficio social y ambiental.

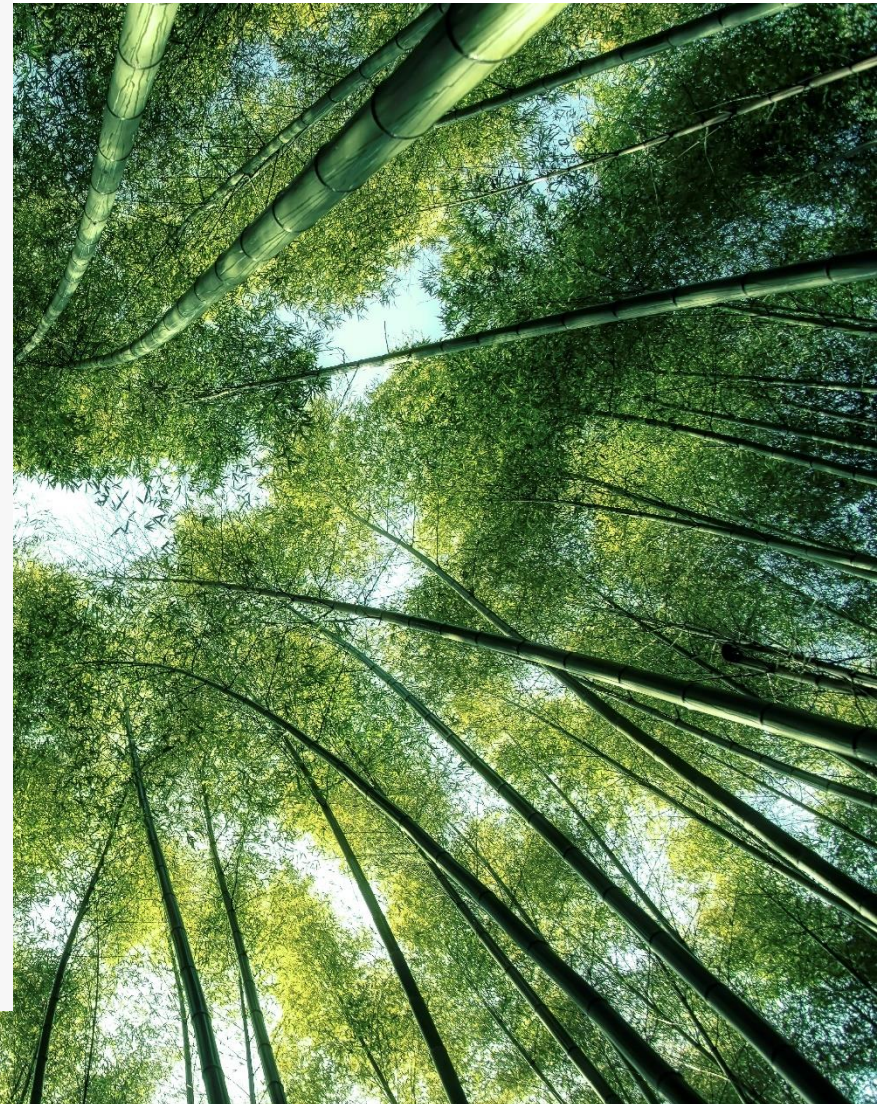
La implementación de los requerimientos normativos derivados del Plan de Finanzas Sostenibles de la Comisión Europea, ha concentrado los esfuerzos de VidaCaixa y CaixaBank Asset Management.

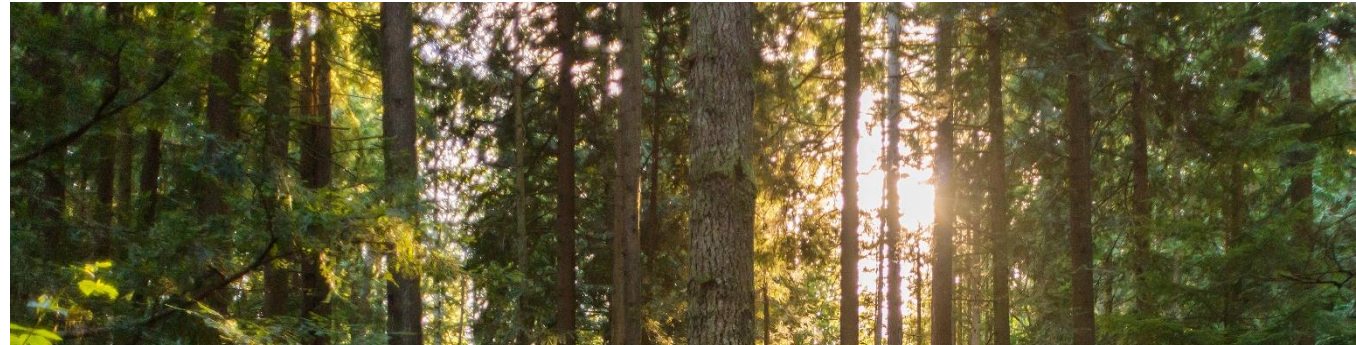
Hitos 1er semestre 2022

- Declaración de **Principales Incidencias Adversas Sostenibilidad** de las decisiones de inversión sobre los factores de sostenibilidad (PIAS).
Como se ha explicado anteriormente, el 30 de junio de 2022, CaixaBank, CaixaBank Asset Management y VidaCaixa se han anticipado al requerimiento normativo de 2023, publicando ya este año información de los indicadores más relevantes para el Grupo.
- VidaCaixa y CaixaBank Asset Management han superado con éxito la primera auditoría de seguimiento de la **Certificación de Finanzas Sostenibles de AENOR**.
- CaixaBank Asset Management y VidaCaixa se adhirieron a un nuevo Diálogo Colaborativo: **2022 Global Investor Statement to Governments on the Climate Crisis**.
- **VidaCaixa** ha recibido el premio a **"Mejora Gestora de Fondos de Pensiones"**, gracias a su estrategia de diversificación, gestión activa e integración de los criterios ambientales, sociales y de buen gobierno.



CaixaBank Asset Management, BPI Gestão de activos y VidaCaixa cuentan con la calificación A+ en la categoría estrategia y gobernanza, máxima posible por parte de PRI





>> RECURSOS GESTIONADOS DE CLIENTES

106.142 MM€ **7.444 MM€**
en España¹ en Portugal²

106.032 MM€ en **7.978 MM€** en
diciembre 2021 diciembre 2021

>> DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS BAJO SFDR (PLANES DE PENSIONES EN ESPAÑA)



54,1% (23.507 MM€)

Patrimonio de productos clasificado bajo artículo 6 (integra)

42,0% (18.222 MM€)

Patrimonio de productos con calificación de sostenibilidad (artículo 8 - impulsa)

3,9% (1.691 MM€)

Patrimonio de productos con calificación de sostenibilidad (artículo 9 - impacta)



100%
DE LOS ACTIVOS BAJO GESTIÓN CON
CONSIDERACIÓN DE ASPECTOS ASG A 30
DE JUNIO DE 2022 (SEGÚN CRITERIOS DE
UNPRI)



45,9%³
DEL PATRIMONIO TENDRÁ UNA
CALIFICACIÓN ALTA DE SOSTENIBILIDAD
SEGÚN SFDR (ARTÍCULOS 8 Y 9)
(19.913 MM€)

¹ Incluye el negocio de vida y de planes de pensiones de VidaCaixa, S.A

² Incluye el negocio de vida y planes de pensiones de BPI Vida e Pensões, participada al 100% por VidaCaixa, S.A.

³ Porcentaje calculado sobre planes afectados por la SFDR, incluyendo EPSV y Unit Linked.





>> ACTIVOS BAJO GESTIÓN

80.445 MM€
en España¹

84.507 MM€ en
diciembre 2021

7.289 MM€
en Portugal²

7.959 MM€ en
diciembre 2021

826 MM€
en Luxemburgo³

967 MM€ en
diciembre 2021



100%

DE LOS ACTIVOS BAJO GESTIÓN CON
CONSIDERACIÓN DE ASPECTOS ASG A 30 DE
JUNIO DE 2022 (SEGÚN CRITERIOS DE UNPRI)

>> DISTRIBUCIÓN PATRIMONIO DE PRODUCTOS COMERCIALIZADOS ACTIVAMENTE BAJO SFDR



59,7%
(43.951 MM€)

4,0%
(2.951 MM€)

32,4%
(23.850 MM€)

3,9%
(2.863 MM€)

Patrimonio de productos clasificado bajo
artículo 6 (integra)

Patrimonio de productos clasificado bajo
artículo 6 (no integra)

Patrimonio de productos con calificación
de sostenibilidad (artículo 8 - impulsa)

Patrimonio de productos con calificación
de sostenibilidad (artículo 9 - impacta)

39,5%
(1.420 MM€)

0%
(0 MM€)

59,9%
(2.154 MM€)

0,7%
(24 MM€)



36,3%

DEL PATRIMONIO TENDRÁ UNA
CALIFICACIÓN ALTA DE SOSTENIBILIDAD
SEGÚN SFDR (ARTÍCULOS 8 Y 9)
(26.713 MM€)



60,6%

DEL PATRIMONIO TENDRÁ UNA
CALIFICACIÓN ALTA DE SOSTENIBILIDAD
SEGÚN SFDR (ARTÍCULOS 8 Y 9)
(2.178 MM€)

¹Incluye el negocio de fondos, cartera de gestión discrecional y sicav's de CaixaBank Asset Management SGIC

²Incluye el negocio de fondos mobiliarios e inmobiliarios y carteras de gestión discrecional de BPI Gestão de Ativos SGFIM, participada al 100% CaixaBank Asset Management.

³Incluye el negocio de fondos y sicav's de CaixaBank Asset Management Luxemburgo, S.A.



7. Resultados e información financiera

A continuación, se presenta la evolución de los resultados para los últimos dos últimos períodos intermedios. El resultado de 2021 está impactado por la formalización, en el primer trimestre de 2021, del proceso de fusión entre CaixaBank y Bankia, que afecta a la evolución de los diferentes epígrafes y genera impactos extraordinarios.

En millones de euros	Junio 2022	Junio 2021	Variación	Sin extraordinarios fusión	
				Junio 2021	Variación
Margen de intereses	3.156	2.827	11,6	2.827	11,6
Ingresos por dividendos	131	152	(13,4)	152	(13,4)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	112	205	(45,5)	205	(45,5)
Comisiones netas	1.994	1.640	21,6	1.640	21,6
Resultado de operaciones financieras	247	80		80	
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	411	318	29,3	318	29,3
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	(339)	17,0	(339)	17,0
Margen bruto	5.655	4.883	15,8	4.883	15,8
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	(2.747)	9,6	(2.747)	9,6
Gastos extraordinarios	(23)	(1.970)	(98,8)	(1)	
Margen de explotación	2.621	166		2.135	22,8
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2.136	23,8	2.136	23,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(376)	(328)	14,3	(328)	14,3
Otras dotaciones a provisiones	(90)	(155)	(42,2)	(129)	30,5
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(36)	4.284		(16)	
Resultado antes de impuestos	2.120	3.966	(46,6)	1.662	27,6
Impuesto sobre Sociedades	(546)	214		(384)	42,0
Resultado después de impuestos	1.574	4.180	(62,4)	1.277	23,2
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1				
Resultado atribuido al Grupo	1.573	4.181	(62,4)	1.278	23,1
Ingresos Core	5.649	4.899	15,3	4.899	15,3
Ratio de eficiencia	57,6	75,8	(18,1)	54,3	3,3



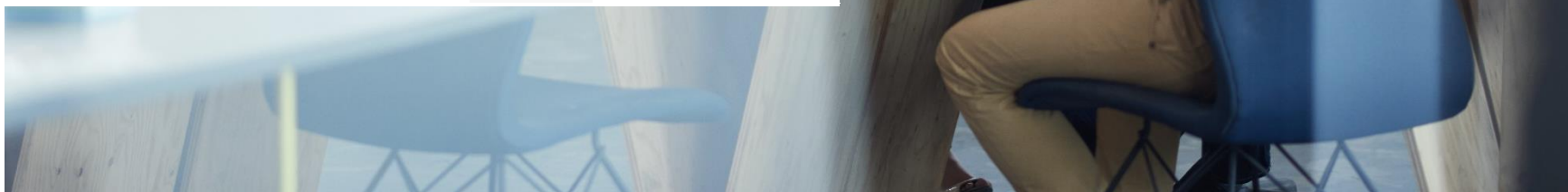


Adicionalmente, para facilitar la comparabilidad, se presenta la evolución de la cuenta de resultados de 2022 comparada con la de 2021 en visión homogénea, es decir, agregando el resultado de Bankia previo a la fusión (primer trimestre de 2021) y excluyendo los extraordinarios asociados a la misma.

En millones de euros	Junio 2022	Junio 2021	Variación
Margen de intereses	3.156	3.275	(3,6)
Ingresos por dividendos	131	152	(13,5)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	112	217	(48,4)
Comisiones netas	1.994	1.922	3,8
Resultado de operaciones financieras	247	90	
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	411	318	29,3
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	(380)	4,3
Margen bruto	5.655	5.593	1,1
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	(3.191)	(5,6)
Gastos extraordinarios	23	(1)	
Margen de explotación	2.621	2.402	9,1
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2.403	10,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(376)	(451)	(16,8)
Otras dotaciones a provisiones	(90)	(152)	(41,2)
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(36)	(38)	(6,8)
Resultado antes de impuestos	2.120	1.760	20,5
Impuesto sobre Sociedades	(546)	(417)	31,0
Resultado después de impuestos	1.574	1.343	17,2
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1		
Resultado atribuido al Grupo	1.573	1.343	17,1
Ingresos Core	5.649	5.641	0,1
Ratio de eficiencia	57,6	55,8	1,8



En relación con la evolución de los ingresos *core* por líneas, remarcar que, durante 2021, a partir de la fusión se recibían ingresos por comisiones de comercialización en base al acuerdo entre Bankia y Mapfre y se reconocía el 49 % de los resultados atribuidos de Bankia Vida en el epígrafe Resultados de entidades valoradas por el método de la participación. A partir de 2022, tras la adquisición del 100 % de Bankia Vida a finales del último trimestre de 2021, se produce la integración global de sus ingresos (en las líneas de Margen de intereses e Ingresos y gastos por contratos de seguros) y costes.





Segmentación por negocios

A continuación, se presenta la cuenta de resultados por segmento de negocio:

En millones de euros	Junio 2022	Segmentación por Negocios		
		Bancario y Seguros	BPI	Centro Corporativo
Margen de intereses	3.156	2.919	232	4
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	243	91	15	138
Comisiones netas	1994	1.850	145	
Resultado de operaciones financieras	247	210	18	20
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	411	411		
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	(349)	(41)	(7)
Margen bruto	5.655	5.132	368	155
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	(2.756)	(226)	(29)
Gastos extraordinarios	(23)	(23)		
Margen de explotación	2.621	2.353	143	125
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2.376	143	125
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(376)	(403)	28	
Otras dotaciones a provisiones	(90)	(89)		
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(36)	(37)	1	
Resultado antes de impuestos	2.120	1.823	171	125
Impuesto sobre Sociedades	(546)	(499)	(47)	
Resultado después de impuestos	1.574	1.325	124	125
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	1		
Resultado atribuido al Grupo	1.573	1.323	124	125



A efectos de la presentación de la información financiera, el Grupo se configura con los siguientes segmentos de negocio, que en 2022 han sido reconfigurados, facilitándose la información de 2021 reexpresada, para permitir la comparabilidad:

- **Bancario y Seguros:** recoge los resultados de la actividad bancaria, seguros, gestión de activos, inmobiliaria y ALCO, entre otras, desarrolladas por el Grupo esencialmente en España.
- **Centro Corporativo:** incluye las participadas asignadas al negocio de participaciones en la segmentación de negocios vigente hasta 2021, es decir, Telefónica, BFA, BCI, Coral Homes y Gramina Homes, así como Erste Group Bank, hasta su desinversión en el cuarto trimestre de 2021. Se incluyen los resultados de estas participaciones netos del coste de financiación.

La mayor parte de la actividad y resultados procedentes de Bankia se incluyen en este negocio.

La fusión a efectos contables tomó como fecha de referencia para su registro el 31 de marzo de 2021, fecha en la que los estados financieros incorporaron los activos y pasivos de Bankia a su valor razonable. A partir del segundo trimestre de 2021 se integraron los resultados generados en las distintas líneas de la cuenta de resultados.

- **BPI:** recoge los resultados de la actividad bancaria doméstica de BPI, realizada esencialmente en Portugal. La cuenta de resultados incluye la reversión de los ajustes derivados de la puesta a valor razonable de los activos y pasivos en la combinación de negocios

Se asigna al **Centro Corporativo** el exceso de capital del Grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al propio centro corporativo. En concreto, la asignación de capital a estos negocios y a las participadas se realiza considerando tanto el consumo de recursos propios por activos ponderados por riesgo al 11,5%, como las deducciones aplicables. La contrapartida del exceso de capital asignado al centro corporativo es liquidez.

Los gastos de explotación de los segmentos de negocio recogen tanto los directos como los indirectos, asignados en función de criterios internos de imputación. Se asignan al **Centro Corporativo** los gastos de naturaleza corporativa a nivel de Grupo.



Evolución Resultados

El resultado atribuido del primer semestre de 2022 asciende a 1.573 millones de euros, frente a los 4.181 millones de euros obtenidos en 2021 (-62,4 %), que incluía aspectos extraordinarios relacionados con la fusión con Bankia (diferencia negativa de consolidación por +4.300 millones de euros y gastos extraordinarios y dotaciones a provisiones por -1.397 millones de euros, ambos netos de impuestos).

A continuación, se explica la evolución de la cuenta de resultados de 2022 comparada con la de 2021 proforma comparable (agregando el resultado de Bankia previo a la fusión y excluyendo los extraordinarios asociados a la misma), que se ha presentando previamente.

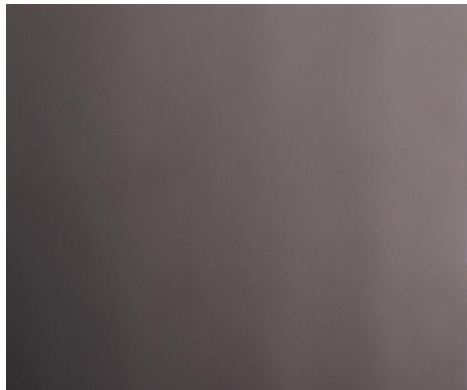
En este sentido, el resultado del primer semestre de 2022 ha incrementado un +17,1 % frente a los 1.343 millones de euros del resultado proforma comparable en 2021.

Los **ingresos core** se mantienen en niveles similares al ejercicio anterior (+0,1 %) a pesar de la caída del **margen de intereses** (-3,6 %).

Caída de los ingresos por dividendos (-13,5 %) y de los resultados de entidades valoradas por el método de la participación (-48,4 %) tras la venta de Erste Group Bank, compensada por la mayor generación de ingresos de operaciones financieras.

El crecimiento del margen bruto (+1,1 %) y la reducción de los Gastos de administración y amortización recurrentes (-5,6 %), permiten el crecimiento del margen de explotación (+9,1 %).

Registro en 2022 de menores dotaciones para insolvencias (-16,8 %) y otras dotaciones (-41,2 %).





Margen de intereses

El **margen de intereses** asciende a 3.156 millones de euros (-3,6 % respecto al mismo periodo de 2021). En un entorno de tipos de interés negativos hasta mediados del semestre, este decremento se debe a:

- Descenso de los ingresos del crédito por una disminución del tipo, impactado principalmente por el descenso de la curva de tipos. A este decremento del tipo se añade un menor volumen medio.
- Menor aportación de la cartera de renta fija tanto por el descenso del tipo medio como consecuencia de la revaluación de los activos a valor de mercado en el marco de la integración entre CaixaBank y Bankia en el primer trimestre de 2021. Efecto parcialmente mitigado por un aumento de cartera.
- Incremento de los costes de intermediarios financieros por el aumento de la liquidez a tipos negativos

Estos efectos se han visto en parte compensados por:

- Ahorro en los costes de la financiación institucional por un descenso del precio, como consecuencia en gran medida, de la revaluación de los pasivos a valor de mercado en el marco de la integración entre CaixaBank y Bankia e impactado también por el decremento de la curva.
- Disminución del coste de la financiación minorista por descenso en el tipo.
- Incorporación del margen financiero de los productos de vida ahorro de Bankia Vida que tras la toma de control, en el último trimestre de 2021, se consolida en 2022 por integración global.

En millones de euros	1er semestre 2022			1er semestre 2021		
	Saldo medio	R/C	Tipo %	Saldo medio	R/C	Tipo %
Intermediarios financieros	136.028	554	0,82	82.846	450	1,10
Cartera de créditos (a)	332.457	2.664	1,62	341.831	2.866	1,69
Valores representativos de deuda	89.011	144	0,33	84.403	155	0,37
Otros activos con rendimiento	64.981	813	2,52	65.109	793	2,45
Resto de activos	84.400	33		91.801	6	
Total activos medios (b)	706.877	4.208	1,20	665.990	4.270	1,29
Intermediarios financieros	129.405	(349)	0,54	106.514	(173)	0,33
Recursos de la actividad minorista (c)	384.826	40	(0,02)	358.384	(7)	
Empréstitos institucionales y valores negociables	47.532	(66)	0,28	47.460	(122)	0,52
Pasivos subordinados	9.599	(8)	0,16	9.455	(39)	0,83
Otros pasivos con coste	78.974	(627)	1,60	76.338	(625)	1,65
Resto de pasivos	56.541	(42)		67.840	(29)	
Total recursos medios (d)	706.877	(1.052)	0,30	665.990	(995)	0,30
Margen de intereses		3.156			3.275	
Diferencial de la clientela (a-c)			1,64			1,69
Diferencial del balance (b-d)			0,90			0,99

Para la correcta interpretación deben tenerse en cuenta los siguientes aspectos:

- De acuerdo con la normativa contable, los ingresos derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan según su naturaleza. La rúbrica de intermediarios financieros del activo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros del pasivo, siendo los más significativos los ingresos procedentes de las medidas de financiación del ECB (TLTRO y MRO). De forma simétrica, la rúbrica de intermediarios financieros del pasivo recoge los intereses negativos de los saldos de intermediarios financieros activo. Sólo el neto entre ingresos y gastos de ambas rúbricas tiene significación económica.
- Los epígrafes de "otros activos con rendimiento" y "otros pasivos con coste" recogen, principalmente, la actividad aseguradora de vida ahorro del Grupo.
- Los saldos de todas las rúbricas excepto el "resto de activos" y "resto de pasivos" corresponden a saldos con rendimiento/coste. En "resto de activos" y "resto de pasivos" se incorporan aquellas partidas del balance que no tienen impacto en el margen de intereses, así como aquellos rendimientos y costes que no son asignables a ninguna otra partida.



Comisiones

Los **ingresos por comisiones** crecen hasta los 1.994 millones de euros, lo que representa un crecimiento de un +3,8% respecto al mismo periodo de 2021.

- Las **comisiones bancarias, valores y otros** incluyen ingresos de operaciones de valores, transaccionalidad, riesgo, gestión de depósitos, medios de pago y banca mayorista.

En la evolución interanual las comisiones recurrentes incrementan un (+1,1 %) debido principalmente a una mayor transaccionalidad y operaciones de medios de pago, que compensan el impacto de la unificación de los programas de fidelización de clientes.

Las comisiones de banca mayorista muestran un comportamiento positivo respecto al primer semestre de 2021 (+11,0 %).

- Las **comisiones por comercialización de seguros** incrementan respecto al mismo periodo de 2021 (+5,1 %). En su evolución incide, en negativo, la disminución de las comisiones de comercialización tras la toma de control de Bankia Vida, si bien, en positivo, se recoge el devengo trimestral de la periodificación en 10 años de los ingresos asociados a la renegociación del acuerdo de distribución de seguros de no vida alcanzado con SegurCaixa Adeslas en el último trimestre de 2021.
- Las **comisiones asociadas a la gestión de productos de ahorro a largo plazo** (fondos de inversión, planes de pensiones y Unit Link) se sitúan en 681 millones de euros, debido al mayor patrimonio medio gestionado tras la positiva evolución de los mercados y las suscripciones. Crecimiento del +6,3 % respecto al mismo semestre de 2021 a pesar de la volatilidad de los mercados en 2022.

En millones de euros	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Comisiones bancarias, valores y otros	1.121	1.098
Recurrentes	1.001	990
Banca mayorista	120	108
Comercialización de seguros	193	183
Productos de ahorro a largo plazo	681	640
Fondos de inversión, carteras y sicav/s	422	399
Planes de pensiones	152	150
Unit Link y otros ¹	107	91
Comisiones netas	1.994	1.922

¹ Incluye ingresos correspondientes a Unit Link y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

Ingresos de la cartera de participadas

- Los **ingresos por dividendos** (131 millones de euros) incluyen, los dividendos de Telefónica y BFA por 38 y 87 millones de euros respectivamente (51 y 98 millones de euros respectivamente en 2021).
- Los **resultados atribuidos de entidades valoradas por el método de la participación** (112 millones de euros) descienden un (-48,4 %) respecto al mismo período del ejercicio 2021, principalmente consecuencia de cambios de perímetro. En concreto, en 2022 no hay atribución de resultados de Erste Group Bank (desde el tercer trimestre de 2021, tras la desinversión en esta participada), ni de Bankia Vida (tras la toma de control a finales de 2021 y su integración por el método global a partir de enero de 2022).

En millones de euros	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Ingresos por dividendos	131	152
Entidades valoradas por el método de la participación	112	217
Ingresos de la cartera de participadas	243	369

Resultado de operaciones financieras

El **resultado de operaciones financieras** se sitúa en 247 millones de euros en el primer semestre de 2022 frente a 38 millones de euros en el mismo periodo de 2021.

Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro

Los **ingresos y gastos amparados por contratos de seguro** se sitúan en 411 millones de euros con un crecimiento del (+29,3 %) respecto al mismo período del ejercicio 2021, impactados por la consolidación de Bankia Vida.





Otros ingresos y gastos de explotación

El epígrafe **otros ingresos y gastos de explotación** asciende a -397MM€ frente a -380MM€ en el mismo período de 2021 e incluye, entre otros, ingresos y cargas de filiales no inmobiliarias, ingresos por alquileres y gastos por la gestión de los inmuebles adjudicados y contribuciones, tasas e impuestos. En el primer semestre en el epígrafe destaca:

- la estimación del Impuesto sobre Bienes Inmuebles por 22 millones de euros (19 millones de euros en 2021),
- la contribución del sector bancario portugués por 21 millones (19 millones en 2021).
- la aportación al FUR¹ por importe de 159 millones de euros (181 millones de euros en 2021).

En millones de euros	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Contribuciones y tasas	(181)	(200)
Otros ingresos y gastos inmobiliarios	(61)	(44)
Otros	(155)	(136)
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	(380)

¹ Incluye la contribución al Fondo de Resolución Nacional de BPI por 9 millones de euros.

Gastos de administración y amortización

La reducción interanual de los **gastos de administración y amortización recurrentes** (-5,6 %) está apoyada en la consecución de sinergias tras la integración. Los gastos de personal (-7,5 %) reflejan, esencialmente, los ahorros tras la salida de empleados en el marco del acuerdo laboral. Los gastos generales (-7,5 %) incluyen la materialización de sinergias asociadas a la fusión con Bankia.

En gastos extraordinarios se incluyen, entre otros, el registro de -29 millones de euros en concepto de penalización, que forma parte del precio acordado con CASER, por la terminación de la alianza y compra de la participación hasta alcanzar el 100% de Sa Nostra Vida.

La ratio de eficiencia *core* (12 meses) se sitúa en el 54,6%.

En millones de euros	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Margen Bruto	5.655	5.593
Gastos de personal	(1.837)	(1.986)
Gastos generales	(780)	(844)
Amortizaciones	(394)	(361)
Gastos administración y amortización recurrentes	(3.011)	(3.191)
Gastos extraordinarios	(23)	(1)





Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones

- Las **pérdidas por deterioro de activos financieros** se sitúan en -376 millones de euros, frente a -451 millones de euros en el primer semestre de 2021 (-16,8 %).

Durante el segundo trimestre se ha llevado a cabo la recalibración semestral de los modelos de provisiones que incluye, entre otros, la actualización de los escenarios macroeconómicos forward looking previstos bajo la normativa contable IFRS9. El cuadro macroeconómico utilizado incluye los efectos esperados del conflicto bélico en Ucrania. El fondo colectivo de provisiones remanente, ante las incertidumbres de estimación del escenario macroeconómico y que incluye los riesgos derivados de clientes que contaron con medidas de soporte durante la pandemia asciende a 1.257 millones de euros.

El **coste del riesgo (últimos 12 meses)** se sitúa en el 0,23 %.

- **Otras dotaciones**, recoge, principalmente, la cobertura para contingencias y el deterioro de otros activos.
En 2022 se incluye la disponibilidad de provisiones por 39 millones constituidas en 2021 para cubrir saneamientos de activos derivados de la reestructuración de la red comercial. Al materializarse el gasto, éste se reconoce en Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros.

<i>En millones de euros</i>	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Dotaciones para insolvencias	(376)	(451)
Otras dotaciones a provisiones	(90)	(152)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras dotaciones a provisiones	(465)	(604)

Ganancias / pérdidas en la baja de activos y otros

Ganancias/pérdidas en la baja de activos y otros recoge, esencialmente, los resultados de operaciones singulares formalizadas y los resultados por ventas y saneamientos de activos.

El resultado inmobiliario en 2022 está impactado principalmente por una mejora en los resultados por ventas.

En 2022, el epígrafe Otros recoge la materialización de saneamientos de activos en el marco de la reestructuración de la red comercial referida anteriormente.

<i>En millones de euros</i>	1er semestre 2022	1er semestre 2021
Resultados inmobiliarios	19	(3)
Otros	(55)	(33)
Ganancias / pérdidas en baja de activos y otros	(36)	(38)





Evolución de la actividad

Balance

El **activo total del Grupo** se sitúa en 704.505 millones de euros a 30 de junio de 2022, un incremento de (+3,6 %) con respecto a 31 de diciembre de 2021.

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios		
	31.12.2021	30.06.2022	Bancario y seguros	BPI	Centro corporativo
Total activo	680.036	704.505	655.614	43.034	5.857
Total pasivo	644.611	669.662	627.668	40.121	1.873
Patrimonio neto	35.425	34.843	27.946	2.913	3.984
Patrimonio neto asignado	100%	100%	81%	8%	11%

Se asigna al Centro Corporativo el exceso de capital del grupo, calculado como la diferencia entre el total de fondos propios del Grupo y el capital asignado a los negocios Bancario y Seguros, BPI y a las participadas asignadas al centro corporativo.

Crédito a la clientela

El **crédito bruto a la clientela** se sitúa en 362.770 millones de euros, un +2,8 % en el año. Destaca el fuerte crecimiento del crédito a empresas, así como el efecto estacional positivo del anticipo de la paga doble a pensionistas de junio por importe de 3.300 millones de euros (+1,8 %).

En la evolución por segmentos destaca:

- El **crédito para la adquisición de vivienda** (-0,8 % anual) sigue marcado por la amortización de la cartera, si bien, con una tendencia positiva de los indicadores de nueva producción.
- El **crédito a particulares – otras finalidades** crece un +5,6 % orgánico en el año, marcado por el anticipo de la paga doble a pensionistas de junio referida anteriormente (-1,7 % en el año excluyendo este efecto estacional).
- El **crédito al consumo** crece respecto a diciembre de 2021 +2,4 % gracias a la recuperación de los niveles de producción, que compensa los vencimientos de la cartera.
- Buena evolución de la **financiación a empresas** que incrementa un +4,8 % en el año.
- El crédito al sector público está marcado por aspectos singulares (+6,5 %).



En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancario y seguros	BPI
Créditos a particulares	184.752	186.127	170.500	15.627
Adquisición vivienda	139.792	138.650	124.850	13.800
Otras finalidades	44.959	47.478	45.650	1.828
Créditos a empresas	147.419	154.513	143.247	11.266
Sector Público	20.780	22.131	20.375	1.755
Crédito a la clientela, bruto	352.951	362.771	334.122	28.649
Fondo para insolvencias	(8.265)	(7.767)	(7.228)	(539)
Crédito a la clientela, neto	344.686	355.004	326.894	28.110
Riesgos contingentes	27.209	29.046	27.001	2.045



Recursos de clientes

Los **recursos de clientes** ascienden a 624.087 millones de euros a 30 de junio de 2022, un +0,7 % impactados por la estacionalidad habitual positiva del ahorro a la vista a finales del segundo trimestre y la volatilidad de los mercados en *unit linked* y activos bajo gestión.

Los recursos en balance alcanzan 468.787 millones de euros (+3,0 % en el año).

- El **ahorro a la vista** se sitúa en 369.068 millones de euros (+5,3 % en el año)
- El **ahorro a plazo** se sitúa en 29.706 millones de euros (-12,2 % en el año orgánico). Su evolución sigue marcada por la disminución de depósitos en la renovación de vencimientos.
- Disminución de los **pasivos por contratos de seguros** (-1,4 % en el año) como resultado del impacto negativo del mercado en los *Unit Link*, si bien con suscripciones netas positivas en el año.

Los **activos bajo gestión** se sitúan en 145.324 millones de euros. La evolución (-8,0 % en el año) viene marcada, esencialmente, por el comportamiento desfavorable de los mercados, con suscripciones netas positivas en el año.

- El patrimonio gestionado en **fondos de inversión, carteras y sicav's** se sitúa en 101.166 millones de euros (-8,1 % en el año).
- Los **planes de pensiones** alcanzan 44.158 millones de euros (-7,9 % en el año).

Otras cuentas la variación en el año (+42,9%) viene motivada por la evolución de recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancario y seguros	BPI
Recursos de la actividad de clientes	384.270	398.773	369.018	29.755
Ahorro a la vista	350.449	369.068	347.901	21.167
Ahorro a plazo ¹	33.821	29.706	21.118	8.588
Pasivos por contratos de seguros ²	67.376	66.413	66.413	
del que: <i>Unit Link</i> y otros ³	19.366	18.529	18.529	
Cesión temporal de activos y otros	3.322	3.600	3.595	5
Recursos en balance	454.968	468.787	439.027	29.760
Fondos de inversión, carteras y SICAV's	110.089	101.166	95.451	5.715
Planes de pensiones	47.930	44.158	44.158	
Activos bajo gestión	158.020	145.324	139.609	5.715
Otras cuentas	6.983	9.976	9.509	467
Total recursos de clientes	619.971	624.087	588.145	35.942

¹ Incluye empréstitos retail por importe de 1.326 millones de euros a 30 de junio de 2022.

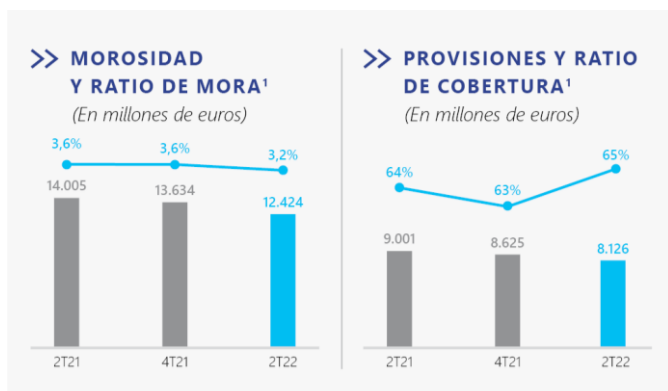
² No incluye el impacto de la variación de valor de los activos financieros asociados, a excepción de los *Unit Link* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).

³ Incorpora los saldos de las provisiones técnicas correspondientes a *Unit Link* y Renta Vitalicia Inversión Flexible (parte gestionada).





Calidad del riesgo de crédito



Los **salDOS dudosos** descienden hasta los **12.424 millones de euros** tras la buena evolución de los indicadores de calidad de activo y la gestión activa de la morosidad. Se reducen en -1.209 millones de euros los saldos dudosos con respecto al cierre de diciembre de 2021.

La **ratio de morosidad** a 30 de junio se sitúa en el 3,2 % frente al 3,6 % de diciembre de 2021.

Los **fondos para insolvencias** se sitúan a 30 de junio en 8.126 millones de euros frente a 8.625 a cierre de 2021. La **ratio de cobertura** a 30 de junio se sitúa en el 65 % (frente al 63 % a diciembre de 2021).

¹ Cálculos considerando créditos y riesgos contingentes.

>> RATIO DE MOROSIDAD POR SEGMENTOS

En millones de euros	Grupo		Segmentación por negocios	
	31.12.2021	30.06.2022	Bancario y seguros	BPI
Créditos a particulares	4,2%	3,6%	3,7%	2,1%
Adquisición vivienda	3,6%	3,0%	3,2%	1,6%
Otras finalidades	6,4%	5,2%	5,2%	5,8%
Créditos a empresas	3,5%	3,3%	3,3%	2,8%
Sector Público	0,3%	0,1%	0,1%	
Ratio morosidad (créditos + avales)	3,6%	3,2%	3,2%	2,3%
Ratio de cobertura de la morosidad	63%	65%	65%	78%





Liquidez y estructura de la financiación

La Entidad gestiona el riesgo de liquidez con el objetivo de mantener unos niveles de liquidez que permitan atender de forma holgada los compromisos de pago y que no puedan perjudicar la actividad inversora por falta de fondos prestables manteniéndose, en todo momento, dentro del marco de apetito al riesgo.

- Los **activos líquidos totales** se sitúan en 162.847 millones de euros a 30 de junio de 2022.
- El **Liquidity Coverage Ratio** del Grupo (LCR) a 30 de junio de 2022 es del 312%, mostrando una holgada posición de liquidez (323% LCR media últimos 12 meses), muy por encima del mínimo requerido del 100 %.
- El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se sitúa en el 150% a 30 de junio de 2022, por encima del mínimo regulatorio del 100 % requerido desde junio de 2021.
- Sólida estructura de financiación minorista con una ratio **loan to deposits** del 88%.
- El **saldo dispuesto de la póliza del BCE** a 30 de junio de 2022 asciende a 80.752 millones de euros correspondientes a TLTRO III.
- La **Financiación institucional** por 52.748 millones de euros, diversificada por instrumentos, inversores y vencimientos.
- La capacidad de emisión no utilizada de cédulas hipotecarias y territoriales de CaixaBank, S.A. asciende a 21.954 millones de euros a 30 de junio de 2022.

En millones de euros	31.12.2021	30.06.2022
Activos Líquidos Totales (a + b)	168.349	162.847
Saldo disponible en póliza no HQLA	1.059	1.397
HQLA	167.290	161.451
Financiación Institucional	54.100	52.748
Loan to Deposits	89%	88%
Liquidity Coverage Ratio	336%	312%
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	320%	323%
Net Stable Funding Ratio	154%	150%

>> INFORMACIÓN SOBRE LAS EMISIONES REALIZADAS EN EL SEMESTRE

Emisión	Importe	Fecha emisión	Vencimiento	Coste ¹	Demanda
Deuda senior preferred ⁴	1.000	21/01/2022	6 años	0,673% (midswap + 0,62%)	1.500
Deuda senior non preferred GBP ²	£500	06/04/2022	6 años	3,5% (UKT + 2,10%)	£1.250
Deuda senior non preferred	1.000	13/04/2022	4 años	1,664% (midswap + 0,80%)	1.750
Deuda senior non preferred JPY ³	JPY4.000	15/06/2022	4 años y 4 meses	0,83%	Privada

¹ Corresponde a la yield de la emisión

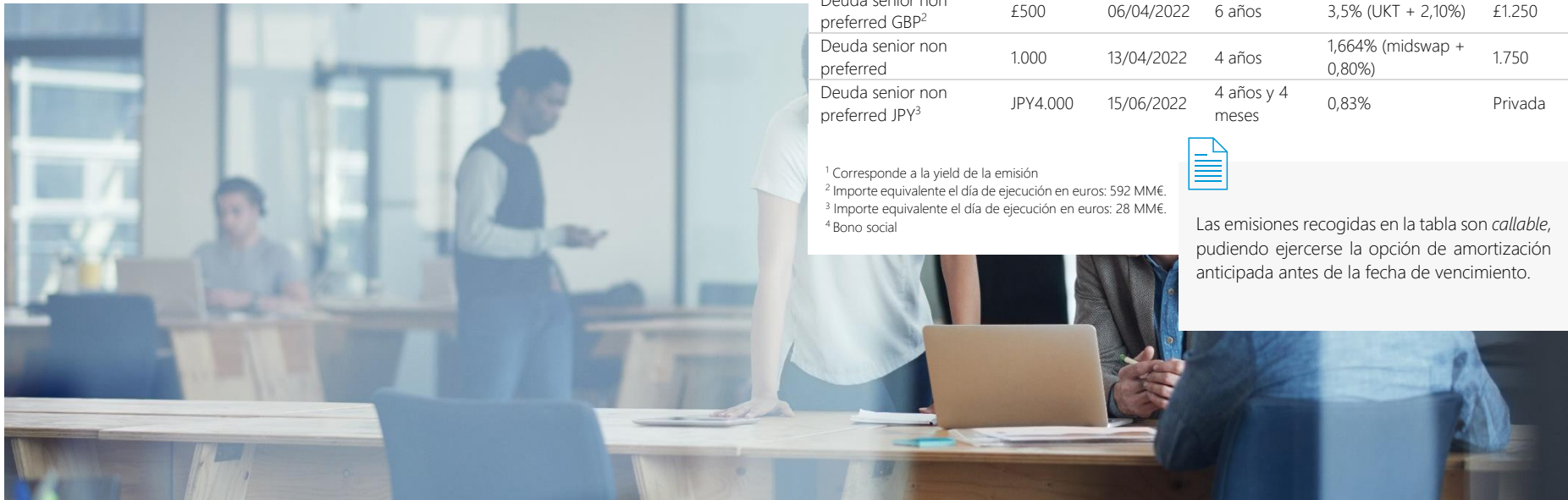
² Importe equivalente el día de ejecución en euros: 592 MME.

³ Importe equivalente el día de ejecución en euros: 28 MME.

⁴ Bono social



Las emisiones recogidas en la tabla son *callable*, pudiendo ejercerse la opción de amortización anticipada antes de la fecha de vencimiento.





Gestión del capital

- La ratio **Common Equity Tier 1 (CET1)** es del **12,4%** (12,2 % sin aplicación de los ajustes transitorios de IFRS9), tras el impacto extraordinario del programa de recompra de acciones (-83 puntos básicos, correspondientes a la deducción total del importe máximo autorizado de 1.800 millones de euros).

En el primer semestre se recoge el impacto de -50 puntos básicos por previsión de dividendo y pago del cupón de AT1, así como los +9 puntos básicos por la evolución del mercado y otros. La evolución orgánica del semestre ha sido de +62 puntos básicos.

El impacto por faseado de la normativa IFRS9 a 30 de junio de 2022 es de +25 puntos básicos.

- El objetivo interno para la ratio de solvencia de CET1 aprobado por el Consejo de Administración se sitúa entre el 11 % y el 12 % (sin aplicación de los ajustes transitorios de IFRS9) y una distancia de entre 250 y 350 puntos básicos al requerimiento SREP.
- La ratio **Tier 1** alcanza el **14,4%** (14,2 % sin aplicación de los ajustes transitorios de IFRS9) y la ratio de **Capital Total** se sitúa en el **16,6%** (16,3 % sin aplicación de los ajustes transitorios de IFRS9).
- El nivel de apalancamiento (*leverage ratio*) se sitúa en el 4,6%.
- A 30 de junio, la ratio MREL subordinada alcanza el 21,7 % y la ratio **MREL total** es del **24,6 %**. En base LRE la ratio MREL total alcanza el 8,0 %. En el segundo trimestre se han realizado tres emisiones de instrumentos de deuda *senior non-preferred* (SNP) por valor de 1.611 MM€: una de 500 millones de libras esterlinas, una de 1.000 millones de euros y otra de 4.000 millones de yenes.
- Por otra parte, **CaixaBank está sujeto a requerimientos mínimos de capital** en base individual. La ratio CET1 en este perímetro alcanza el 13,0 %.
- Adicionalmente, **BPI** también cumple con sus requerimientos mínimos de capital. Las ratios de capital de la compañía a nivel subconsolidado son: CET1 del 13,6 %, Tier1 del 15,0 % y Capital Total del 17,3 %.



- A efectos de los requerimientos regulatorios, para el 2022 el colchón de riesgo sistémico doméstico del Grupo se eleva al 0,375 % (0,50 % previsto en 2023). De acuerdo con esto, los requerimientos de capital para 2022 se sitúan en un 8,31 % para el CET1, un 10,12 % para el Tier 1 y un 12,53 % para Capital Total. A 30 de junio, CaixaBank dispone de un margen de 405 puntos básicos, esto es, 8.735 millones de euros, hasta el trigger MDA del Grupo.
- En relación con el requerimiento de MREL, en febrero del 2022, el Banco de España comunicó a CaixaBank los requerimientos mínimos de MREL Total y Subordinado que deberá cumplir a nivel consolidado:

Requerimiento en % APR's (incluyendo CBR)	2022	2024
MREL Total	22,21%	23,93%
MREL Subordinado	16,38%	18,70%

Requerimiento en % LRE		
MREL Total	6,09%	6,19%
MREL Subordinado	6,09%	6,19%

- Los niveles de solvencia del Grupo constatan que los requerimientos aplicables no implican ninguna limitación automática de las referidas en la normativa de solvencia sobre las distribuciones de dividendos, de retribución variable y de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.

En millones de euros y %	31.12.2021	30.06.2022
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,1%	12,4%
Tier 1	15,5%	14,4%
Capital Total	17,9%	16,6%
MREL	25,7%	24,6%
Activos ponderados por riesgo (APR's)	215.651	215.521
Leverage Ratio	5,3%	4,6%



Remuneración al accionista

La Entidad abonó a sus accionistas, el 20 de abril de 2022, un importe de 0,1463 euros por acción en concepto de dividendo ordinario con cargo a los beneficios del ejercicio 2021, tras la aprobación por parte de la Junta General Ordinaria de Accionistas de CaixaBank celebrada el 8 de abril. Esta distribución de dividendo asciende a 1.179 millones de euros, importe que equivale al 50 % del beneficio neto consolidado de 2021, ajustado por los impactos extraordinarios relacionados con la fusión con Bankia.

Asimismo, el Consejo de administración del 27 de enero de 2022 aprobó la Política de Dividendos para el ejercicio 2022, consistente en una distribución en efectivo del 50 % - 60 % del beneficio neto consolidado, pagadero en un único pago durante abril de 2023, y sujeto a la aprobación final de la Junta General de Accionistas.

Tras recibir la autorización regulatoria pertinente, el Consejo de Administración acordó aprobar e iniciar el programa de recompra de acciones propias. A 30 de junio CaixaBank ha adquirido 190.664.468 acciones por 641.186.443 euros, equivalente al 35,6 % del importe monetario máximo (269.177.680 acciones por 947.492.930 euros que suponen un 52,6% del importe máximo, según última información pública facilitada en OIR de 25 de julio de 2022).

Ratings

Agencia	Rating Emisor			Deuda Senior Preferente	Fecha última revisión	Rating cédulas hipotecarias (CHs)	Fecha última revisión CHs
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva				
S&P Global Ratings	A-	A-2	Estable	A-	25.04.2022	AA+	28.03.2022
FitchRatings	BBB+	F2	Estable	A-	30.06.2022	-	-
MOODY'S	Baa1	P-2	Estable	Baa1	16.02.2022	Aa1	24.08.2021
DBRS <small>Insight beyond the rating</small>	A	R-1 (low)	Estable	A	29.03.2022	AAA	08.07.2022





Glosario - Definición Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR)

Información no financiera

Activos Bajo Gestión (AuMs, Assets Under Management) con consideración de aspectos ASG (Ambiental, Social, Gobernanza): patrimonio de activos en los que se considera algún indicador de sostenibilidad en su valoración, o bien se aplican políticas de engagement y proxy voting. Definición basada en criterios UNPRI.

Cientes digitales: clientes particulares operativos en Now (Web o móvil), imagin u otras apps de CaixaBank en los últimos 6 meses. Red España.

Cliente: toda persona física o jurídica con posición global igual o superior a 5€ en la Entidad que haya realizado como mínimo dos movimientos no automáticos en los últimos dos meses.

Empleados: perímetro de plantilla activa o estructural a cierre de ejercicio. No se consideran los absentismos ni tampoco jubilados parciales, personal no computable, personal en centros pendientes de destino, becarios ni ETTs.

Empleados con discapacidad (número): empleados trabajando en la Entidad con un grado reconocido de discapacidad igual o mayor al 33%.

Free Float de gestión (%): Número de acciones disponibles para el público, calculado como número de acciones emitidas menos las acciones en manos de la autocartera, los consejeros y los accionistas con representación en el Consejo de Administración.

Microcréditos: préstamos de hasta 25.000 euros, sin garantía real y dirigidos a personas que, por sus condiciones económicas y sociales, pueden tener dificultades de acceso a la financiación bancaria tradicional. Su finalidad es fomentar la actividad productiva, la creación de empleo y el desarrollo personal y familiar.

Otras finanzas con impacto social: préstamos que contribuyen a generar un impacto social positivo y medible en la sociedad, dirigidos a sectores relacionados con el emprendimiento y la innovación, la economía social, la educación y la salud. Su finalidad es contribuir a maximizar el impacto social en estos sectores.

Oficinas: número de total centros. Incluye las oficinas *retail* y resto de segmentos especializados. No incluye las ventanillas (centros de atención al público desplazados sin director, dependientes de otra oficina principal). Tampoco se incluyen las sucursales y oficinas de representación en el extranjero ni los centros virtuales/digitales.

Oficina accesible: una oficina se considera accesible cuando sus características permiten a todas las personas, con independencia de sus capacidades, acceder al centro, circular, orientarse, identificar, entender y hacer uso de los servicios y equipamientos disponibles y comunicarse con el personal de atención. Todo ello dando cumplimiento a la normativa vigente.

Productos con calificación alta de sostenibilidad: patrimonio de productos que se clasifican en **artículo 8** (que directamente promueven características medioambientales o sociales) y en **artículo 9** (que persiguen un objetivo de inversión sostenible) del Reglamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo y del Consejo de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros. Datos estimados para 31.12.21 pendiente de autorización y registro CNMV. Se considera fondos de inversión y planes de pensiones, incluyendo EPSV y Unit Linked.

Información financiera

Adicionalmente a la información financiera, elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), este documento incluye ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de las Directrices sobre Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la *European Securities and Markets Authority* el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057directrices ESMA). CaixaBank utiliza ciertas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera del Grupo. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada bajo las NIIF.

Asimismo, la forma en la que el Grupo define y calcula estas medidas puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

Las Directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable.

Siguiendo las recomendaciones de las mencionadas directrices, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas, así como la conciliación de ciertos indicadores de gestión con los presentados en los estados financieros consolidados NIIF. Las cifras se presentan en millones de euros salvo que se indique lo contrario.



Rentabilidad y eficiencia

Diferencial de la clientela*: Diferencia entre: (i) 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 de dicho periodo); (ii) tipo medio de los recursos de la actividad minorista (que se obtiene como cociente entre los costes del trimestre anualizados de los recursos de la actividad minorista y el saldo medio de los mismos de dicho periodo, excluyendo los pasivos subordinados que puedan clasificarse como minoristas).

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Ingresos del trimestre anualizados cartera de crédito	5.688	5.499	5.376	5.297	5.447
Denominador	Saldo medio de la cartera crédito neto	339.866	336.605	333.254	329.860	335.025
(a)	Tipo medio rendimiento cartera crediticia (%)	1,67	1,63	1,61	1,61	1,63
Numerador	Costes del trimestre anualizados recursos minoristas en balance	8	(8)	4	(65)	(96)
Denominador	Saldo medio recursos minoristas en balance	362.009	371.366	376.774	382.008	387.613
(b)	Tipo medio coste recursos minoristas en balance (%)	0,00	0,00	0,00	(0,02)	(0,03)
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	1,67	1,63	1,61	1,63	1,66

Diferencial de balance*: es la diferencia entre; (i) tipo medio del rendimiento de los activos (que se obtiene como cociente entre los ingresos por intereses del trimestre anualizados y los activos totales medios de dicho periodo) y; (ii) tipo medio del coste de los recursos (se obtiene como cociente entre los gastos por intereses del trimestre anualizados y los recursos totales medios de dicho periodo). Permite el seguimiento del diferencial entre los ingresos y gastos por intereses que genera la totalidad de activos y pasivos del balance del Grupo.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Ingresos financieros del trimestre anualizados	8.371	8.272	8.197	8.464	8.507
Denominador	Activos totales medios del periodo trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
(a)	Tipo medio rendimiento de los activos (%)	1,25	1,20	1,18	1,20	1,20
Numerador	Gastos financieros del trimestre anualizados	1.809	1.968	2.011	2.178	2.066
Denominador	Recursos totales medios del periodo trimestral	671.368	690.460	695.346	706.116	707.629
(b)	Tipo medio coste de los recursos (%)	0,27	0,28	0,29	0,31	0,29
	Diferencial de balance (%) (a - b)	0,98	0,92	0,89	0,89	0,91

(* Los saldos medios del periodo observado están calculados en base a los saldos diarios del periodo, salvo en el caso de algunas filiales para las que los saldos medios se calculan como la media aritmética de los saldos puntuales vigentes en cada cierre mensual.

ROE: cociente entre el resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y los fondos propios más ajustes de valoración medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de saldos medios mensuales). Permite el seguimiento de la rentabilidad obtenida sobre los fondos propios.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	5.357	5.456	5.226	5.147	2.617
(b)	Cupón Additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	5.172	5.239	4.981	878	2.342
(c)	Fondos propios medios 12 M	29.464	32.019	34.516	37.000	36.940
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)
Denominador	Fondos propios + ajustes de valoración medios 12M (c+d)	27.657	30.254	32.827	35.351	35.232
	ROE (%)	18,7%	17,3%	15,2%	2,5%	6,6%
(e)	Extraordinarios fusión en 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-e)	2.269	2.460	2.115	2.283	2.378
	ROE (%) sin extraordinarios fusión	8,2%	8,1%	6,4%	6,5%	6,8%

ROTE : cociente entre; (i) resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y; (ii) fondos propios más ajustes de valoración medios doce meses (calculados como la media de saldos medios mensuales) 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). Indicador utilizado para medir la rentabilidad sobre el patrimonio tangible.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12 M	5.357	5.456	5.226	5.147	2.617
(b)	Cupón additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado 12M (a+b)	5.172	5.239	4.981	878	2.342
(c)	Fondos propios medios 12 M	29.464	32.019	34.516	37.000	36.940
(d)	Ajustes de valoración medios 12 M	(1.806)	(1.765)	(1.689)	(1.649)	(1.709)
(e)	Activos intangibles medios 12 M	(4.555)	(4.752)	(4.948)	(5.155)	(5.210)
Denominador	FFPP + ajustes de valoración medios excluyendo activos intangibles 12M (c+d+e)	23.102	25.501	27.879	30.196	30.022
	ROTE (%)	22,4%	20,5%	17,9%	2,9%	7,8%
(f)	Extraordinarios fusión en 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-f)	2.269	2.460	2.115	2.283	2.378
	ROTE (%) sin extraordinarios fusión	9,8%	9,6%	7,6%	7,6%	7,9%

ROA: cociente entre el resultado neto (ajustado por el importe del cupón del *Additional Tier 1*, registrado en fondos propios) y los activos totales medios, de los últimos doce meses (calculados como la media de los saldos diarios del periodo analizado). Indica la rentabilidad obtenida en relación con los activos.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	5.360	5.458	5.229	5.151	2.622
(b)	Cupón additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	5.174	5.241	4.984	882	2.346
Denominador	Activos totales medios 12M	506.854	568.619	628.707	690.792	699.832
	ROA (%)	1,0%	0,9%	0,8%	0,1%	0,3%
(c)	Extraordinarios fusión en 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-c)	2.271	2.462	2.118	2.287	2.383
	ROA (%) sin extraordinarios fusión	0,5%	0,4%	0,3%	0,3%	0,3%



RORWA: cociente entre el resultado neto (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1, registrado en fondos propios) y los activos totales medios ponderados por riesgo, de los últimos doce meses (calculados como media de los saldos medios trimestrales). Indica la rentabilidad obtenida ponderando los activos por su riesgo.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultado después de impuestos y antes de minoritarios 12M	5.360	5.458	5.229	1.151	2.622
(b)	Cupón Additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultado neto ajustado 12M (a+b)	5.174	5.241	4.984	882	2.346
Denominador	Activos ponderados por riesgos regulatorios 12M	163.801	182.510	200.869	218.558	217.149
	RORWA (%)	3,2%	2,9%	2,5%	0,4%	1,1%
(c)	Extraordinarios fusión en 2021	2.903	2.779	2.867	(1.405)	(37)
Numerador	Numerador ajustado 12M (a+b-c)	2.271	2.462	2.118	2.287	2.383
	RORWA (%) sin extraordinarios fusión	1,4%	1,3%	1,1%	1,0%	1,1%

Ratio de eficiencia: cociente entre los gastos de explotación (gastos de administración y amortización) y el margen bruto (o ingresos *core* para la ratio de eficiencia *core*), de los últimos doce meses. Ratio habitual en el sector bancario para relacionar los costes con los ingresos generados.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Gastos de administración y amortización 12M	6.952	7.468	8.049	8.391	6.366
Denominador	Margen bruto 12M	9.175	9.860	10.274	10.987	11.046
	Ratio de eficiencia	75,8%	75,7%	78,3%	76,4%	57,6%

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios 12M	4.981	5.448	5.930	6.305	6.194
Denominador	Margen bruto 12M	9.175	9.860	10.274	10.987	11.046
	Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	54,3%	55,3%	57,7%	57,4%	56,1%

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Gastos de administración y amortización sin gastos extraordinarios 12M	4.981	5.448	5.930	6.305	6.194
Denominador	Ingresos core 12M	9.145	9.860	10.597	11.293	11.347
	Ratio de eficiencia core	54,5%	55,3%	56,0%	55,8%	54,6%

Gestión del riesgo

Coste del riesgo (CoR): cociente entre el total de dotaciones para insolvencias (doce meses) y el saldo medio bruto de créditos a la clientela y riesgos contingentes, con criterios de gestión, (calculado como la media de los saldos de cierre de cada uno de los meses del periodo). Métrica para monitorizar el coste por dotaciones para insolvencias sobre la cartera de crédito.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Dotaciones para insolvencias 12M	910	814	838	892	885
Denominador	Saldo medio bruto de créditos + riesgos contingentes 12M	302.243	333.404	363.368	382.176	382.125
	Coste del riesgo (%)	0,30%	0,24%	0,23%	0,23%	0,23%

Ratio de morosidad: cociente entre los deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, y los créditos a la clientela y riesgos contingentes brutos, con criterios de gestión. Métrica para monitorizar y seguir la evolución de la calidad de la cartera crediticia.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	14.005	13.955	13.634	13.361	12.424
Denominador	Crédito a la clientela + riesgos contingentes	389.389	382.801	380.160	380.895	391.816
	Ratio de morosidad (%)	3,6%	3,6%	3,6%	3,5%	3,2%

Ratio de cobertura: cociente entre el total de fondos de deterioro del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión, y los deudores dudosos del crédito a la clientela y de los riesgos contingentes, con criterios de gestión. Métrica para monitorizar la cobertura vía provisiones de los créditos dudosos.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Fondos deterioro crédito clientela + riesgos contingentes	9.001	8.955	8.625	8.648	8.126
Denominador	Deudores dudosos crédito clientela + riesgos contingentes	14.005	13.955	13.634	13.361	12.424
	Ratio de cobertura (%)	64%	64%	63%	65%	65%

Ratio de cobertura de inmuebles disponibles para la venta ():** cociente entre la deuda bruta cancelada en la ejecución hipotecaria o dación del inmueble menos el valor contable neto actual del activo inmobiliario y la deuda bruta cancelada en la ejecución hipotecaria o dación del inmueble. Refleja el nivel de cobertura vía saneamientos realizados y provisiones contables de los activos adjudicados disponibles para la venta.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Deuda bruta cancelada en ejecución hipotecaria	1.917	1.933	4.417	4.262	4.030
(b)	Valor Contable Neto del activo adjudicado	1.109	1.117	2.279	2.223	2.110
Numerador	Cobertura total del activo adjudicado (a - b)	808	816	2.138	2.039	1.920
Denominador	Deuda bruta cancelada en ejecución hipotecaria	1.917	1.933	4.417	4.262	4.030
	Ratio cobertura inmuebles DPV (%)	42%	42%	48%	48%	48%

(**) A partir del 4T21 se incluye la cobertura para la exposición origen Bankia (con anterioridad únicamente cartera origen CABK).

Ratio de cobertura contable de inmuebles disponibles para la venta: cociente entre la cobertura contable (provisiones contables de los activos adjudicados) y el valor contable bruto del activo inmobiliario (suma del valor contable neto y la cobertura contable). Indicador de cobertura de los activos adjudicados disponibles para la venta vía provisiones contables.



		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Provisión contable de los activos adjudicados	1.103	1.087	1.006	960	917
(a)	Valor Contable Neto del activo adjudicado	2.297	2.289	2.279	2.223	2.110
(b)	Cobertura contable del activo adjudicado	1.103	1.087	1.006	960	917
Denominador	Valor Contable Bruto del activo adjudicado (a + b)	3.400	3.376	3.285	3.183	3.027
	Ratio cobertura contable inmuebles DPV (%)	32%	32%	31%	30%	30%

Liquidez

Activos Líquidos totales: suma de HQLA's (*High Quality Liquid Assets* de acuerdo con lo establecido en el reglamento delegado de la Comisión Europea de 10 de octubre de 2014) y el disponible en póliza en Banco Central Europeo no HQLA's. Indicador de la liquidez de la entidad.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Activos Líquidos de Alta Calidad (HQLA's)	161.929	172.066	167.290	170.170	161.451
(b)	Disponible en póliza BCE no HQLA's	802	1.059	1.059	1.033	1.397
	Activos Líquidos Totales (a + b)	162.731	173.125	168.349	171.202	162.847

Loan to deposits: cociente entre el crédito a la clientela neto con criterios de gestión minorado por los créditos de mediación (financiación otorgada por Organismos Públicos) y los recursos de la actividad de clientes en balance. Muestra la estructura de financiación minorista (permite valorar la proporción del crédito minorista que está financiado por recursos de la actividad de clientes).

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Crédito a la clientela de gestión neto (a-b-c)	350.468	343.506	340.948	341.477	351.449
(a)	Crédito a la clientela de gestión bruto	363.012	355.929	352.951	353.404	362.770
(b)	Fondos para insolvencias	8.609	8.554	8.265	8.277	7.767
(c)	Crédito de mediación	3.935	3.869	3.738	3.650	3.554
Denominador	Recursos de la actividad de clientes en balance	371.191	377.551	384.270	385.816	398.773
	Loan to Deposits (%)	94%	91%	89%	89%	88%

Ratios bursátiles

BPA (Beneficio por acción): cociente entre el resultado atribuido al Grupo (ajustado por el importe del cupón del Additional Tier 1 registrado en fondos propios) y el número medio de acciones en circulación.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Resultado atribuido al Grupo 12M	5.357	5.456	5.226	1.147	2.617
(b)	Cupon Additional TIER 1	(185)	(217)	(244)	(269)	(276)
Numerador	Resultado atribuido al Grupo ajustado (a+b)	5.172	5.239	4.981	878	2.342
Denominador	Número medio acciones en circulación netas de autocartera (c)	6.670	7.096	7.575	8.054	8.034
	BPA (Beneficio por acción)	0,78	0,74	0,66	0,11	0,29
(d)	Extraordinarios fusión	2.903	2.779	2.867	(1.405)	-
Numerador	Numerador ajustado (a+b-d)	2.269	2.460	2.115	2.283	2.342
	BPA (Beneficio por acción) sin extraordinarios fusión	0,34	0,35	0,28	0,28	0,30

Nota: El número medio de acciones en circulación se obtiene como el número medio de acciones emitidas minoradas por el número medio de acciones en autocartera (incluye el efecto de la recompra de acciones por el volumen ya ejecutado). Los números medios son calculados como la media de puntuales de cierre de cada mes del periodo analizado. En 2021 se eliminan los impactos asociados a la fusión del numerador.

PER (Price-to-earnings ratio): cociente entre el valor de cotización y el beneficio por acción (BPA).

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Valor de cotización a cierre del periodo	2,594	2,684	2,414	3,077	3,317
Denominador	Beneficio por acción (BPA)	0,78	0,74	0,66	0,11	0,29
	PER (Price-to-earnings ratio)	3,33	3,64	3,67	28,23	11,38
Denominador	Beneficio por acción (BPA) sin extraordinarios fusión	0,34	0,35	0,28	0,28	0,30
	PER (Price-to-earnings ratio) sin extraordinarios fusión	7,63	7,74	8,65	10,85	11,21

Rentabilidad por dividendo: cociente entre los dividendos pagados (en acciones o en efectivo) en el último ejercicio y el valor de cotización de la acción, a fecha de cierre del periodo.

		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
Numerador	Dividendos pagados (en acciones o efectivo) último ejercicio	0,03	0,03	0,03	0,15	0,15
Denominador	Valor de cotización de la acción a cierre del periodo	2,594	2,684	2,414	3,077	3,317
	Rentabilidad por dividendo	1,03%	1,00%	1,11%	4,75%	4,41%

Valor teórico contable por acción (VTC): cociente entre el patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el número de acciones en circulación fully diluted a una fecha determinada.

El valor teórico contable y el valor teórico contable tangible por acción recogen el impacto del programa de recompra de acciones por el importe ejecutado a la fecha de cierre de trimestre, tanto en el numerador (excluyendo de los fondos propios el valor de las acciones recompradas, a pesar de que no han sido todavía amortizadas) como en el denominador (el nº de acciones deduce las ya recompradas).

El número de acciones en circulación fully diluted se obtiene como las acciones emitidas (minoradas por el número de acciones en autocartera), más el número de acciones resultantes de la hipotética conversión/canje de los instrumentos de deuda convertibles/canjeables emitidos, a una fecha determinada.

Valor teórico contable tangible por acción (VTCT): cociente entre el patrimonio neto minorado por los intereses minoritarios y el valor de los activos intangibles, y el número de acciones en circulación fully diluted a una fecha determinada.

P/VTC: cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable.

P/VTC tangible: cociente entre el valor de cotización de la acción a cierre del periodo y el valor teórico contable tangible.



		2T21	3T21	4T21	1T22	2T22
(a)	Patrimonio neto	34.571	35.124	35.425	35.916	34.843
(b)	Intereses minoritarios	(29)	(29)	(31)	(32)	(31)
Numerador	Patrimonio neto ajustado (c = a+b)	34.542	35.095	35.394	35.884	34.811
Denominador	Acciones en circulación netas de autocartera (d)	8.053	8.053	8.053	8.053	7.862
e= (c/d)	Valor teórico contable (€/acción)	4,29	4,36	4,39	4,46	4,43
(f)	Activos intangibles (minoran patrimonio neto ajustado)	(5.102)	(5.104)	(5.316)	(5.304)	(5.340)
g=((c+f)/d)	Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,66	3,72	3,73	3,80	3,75
(h)	Cotización a cierre del periodo	2,594	2,684	2,414	3,077	3,317
h/e	P/VTC (Valor cotización s/ valor contable)	0,60	0,62	0,55	0,69	0,75
h/g	P/VTC tangible (Valor cotización s/ valor contable tangible)	0,71	0,72	0,65	0,81	0,88

El número de acciones en circulación fully diluted se obtiene como las acciones emitidas (minoradas por el número de acciones en autocartera), más el número de acciones resultantes de la hipotética conversión/canje de los instrumentos de deuda convertibles/canjeables emitidos, a una fecha determinada.

Adaptación de la estructura de la cuenta de pérdidas y ganancias pública al formato de gestión

Comisiones netas. Incluye los siguientes epígrafes:

- Ingresos por comisiones.
- Gastos por comisiones.

Resultado de operaciones financieras. 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).

Gastos de administración y amortización. Incluye los siguientes epígrafes:

- Gastos de Administración.
- Amortización.

Margen de explotación.

- (+) Margen bruto.
- (-) Gastos de explotación.

Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones. Incluye los siguientes epígrafes:

- Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas y ganancias netas por modificación.
- Provisiones o reversión de provisiones.

Del que: Dotaciones para insolvencias.

- Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados correspondientes a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.
- Provisiones o reversión de provisiones correspondientes a Provisiones para riesgos contingentes con criterios de gestión.

Del que: Otras dotaciones a provisiones.

- Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados excluyendo el saldo correspondiente a Préstamos y anticipos a cobrar a la clientela con criterios de gestión.



- Provisiones o reversión de provisiones excluyendo las provisiones correspondientes a riesgos contingentes con criterios de gestión.

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).

Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros. Incluye los siguientes epígrafes:

- Resultado del período atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes).
- Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas

Conciliación de indicadores de actividad con criterios de gestión _____

Crédito a la clientela, bruto

Junio 2022	
En millones de euros	
Activos financieros a coste amortizado - Clientela (Balance Público)	355.444
Adquisición temporal de activos (sector público y privado)	(1.137)
Cámaras de compensación y fianzas dadas en efectivo	(2.187)
Otros activos financieros sin naturaleza minorista	(261)
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados - Préstamos y anticipos (Balance Público)	54
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda del Balance Público)	3.036
Bonos de renta fija asimilables a crédito minorista (Activos afectos al negocio asegurador del Balance Público)	56
Fondos para insolvencias	7.767
Crédito a la clientela bruto con criterios de gestión	362.770

Pasivos por contratos de seguros

Junio 2022	
En millones de euros	
Pasivos afectos al negocio asegurador (Balance Público)	69.292
Plusvalías asociadas a los activos afectos al negocio asegurador (excluye unit link y otros)	(2.878)
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterio de gestión	66.413

Recursos de clientes

Junio 2022	
En millones de euros	
Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de la clientela (Balance público)	428.404
Recursos no minoristas (registrados en el epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos a la clientela)	(27.357)
Cédulas multicedentes y depósitos subordinados	(5.121)
Entidades de contrapartida y otros	(22.236)
Recursos minoristas (registrados en Pasivos financieros a coste amortizado - Valores Representativos de Deuda)	1.326
Emisiones retail y otros	1.326
Pasivos amparados por contratos de seguros con criterios de gestión	66.413
Total recursos de clientes en balance	468.787
Activos bajo gestión	145.324
Otras cuentas ¹	9.976
Total recursos de clientes	624.087

(1) Incluye, esencialmente, recursos transitorios asociados a transferencias y recaudación.