

ACTIVITAT I RESULTATS

GENER-SETEMBRE DEL 2024



CONTINGUTS

01

Dades rellevants del Grup

Pàg. 04

02

Informació clau

Pàg. 07

03

Evolució macroeconòmica i de mercats financers

Pàg. 09

04

Compte de resultats

Pàg. 11

05

Activitat

Pàg. 24

06

Gestió del risc

Pàg. 28

07

Liquiditat i estructura de finançament

Pàg. 32

08

Gestió del capital

Pàg. 35

09

Resultats per segments de negoci

Pàg. 38

10

Sostenibilitat i compromís amb la societat

Pàg. 51

11

L'acció CaixaBank

Pàg. 54

12

Informació sobre participades

Pàg. 56

13

Ràtings

Pàg. 57

14

Annexos

Pàg. 58

Nota general: La informació financera d'aquest document no s'ha auditat i, per tant, és susceptible de possibles modificacions futures. El compte de pèrdues i guanys consolidat, el balanç consolidat i els diferents desglossaments d'aquests que es mostren en aquest informe financer es presenten amb criteris de gestió, per bé que s'han elaborat d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (d'ara endavant, les NIIF) adoptades per la Unió Europea mitjançant reglaments comunitaris, d'acord amb el Reglament 1606/2002 del Parlament Europeu i del Consell, de 19 de juliol de 2002, i les seves modificacions posteriors.

Aquest informe s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts per CaixaBank, S.A. i per la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i reclassificacions a fi d'homogeneïtzar els principis i els criteris seguits per les societats integrades amb els de CaixaBank. Per això, i en concret per al BPI, les dades que conté aquest document no coincideixen en alguns aspectes amb la seva publicació d'informació financera. Així mateix, la informació financera relativa a societats participades s'ha elaborat fonamentalment partint d'estimacions fetes pels administradors del Grup.

Les xifres es presenten en milions d'euros, llevat que s'indiqui explícitament la utilització d'una altra unitat monetària, i poden tenir dos formats: milions d'euros o M€, indistintament. Certa informació financera d'aquest informe s'ha arrodonit i, concretament, les xifres mostrades com a totals en aquest document poden variar lleugerament de l'operació aritmètica exacta de les xifres que la precedeixen.

D'acord amb les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment (MAR) publicades per la *European Securities and Markets Authority* el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) s'adjunten, en els annexos, la definició de certes mesures financeres alternatives i, si escau, la conciliació amb les partides corresponents dels Estats Financers del període corresponent.



01

DADES RELLEVANTS DEL GRUP

POSICIONAMENT COMERCIAL

Clients

20,2

milions

635.782

M€ d'actiu total

Activitat

673.832

M€ de recursos de clients

354.507

M€ de crèdits a la clientela

MÈTRIQUES DE BALANÇ

Gestió del risc

2,7%

ràtio de morositat

71%

ràtio de cobertura de la morositat

0,28%

Cost del risc (12 mesos)

Solvència

12,2 %

CET1

16,8%

Capital total

28,3%

MREL

Liquiditat

178.487

M€ d'actius líquids totals

213%

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

148%

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

RESULTATS, EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT

Resultat atribuït

4.248

milions d'euros

Eficiència

39,2%

ràtio d'eficiència (12 mesos)

Rendibilitat

14,4%

ROE 12 mesos

DADES RELLEVANTS DEL GRUP

	Gener - Setembre			3T24	Variació trimestral
	2024	2023	Variació		
RESULTATS (en M€)					
Marge d'interessos	8.367	7.364	13,6%	2.794	0,1%
Ingressos per serveis ¹	3.674	3.538	3,8%	1.225	(2,2)%
Marge brut	11.793	10.689	10,3%	4.092	(2,7)%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.563)	(4.365)	4,5%	(1.535)	0,9%
Marge d'explotació	7.230	6.315	14,5%	2.557	(4,8)%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	7.230	6.324	14,3%	2.557	(4,8)%
Resultat atribuït al Grup	4.248	3.659	16,1 %	1.573	(5,8)%
RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos) (en %)					
Ràtio d'eficiència	39,2%	42,7%	(3,5)	39,2%	0,2
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	39,2%	42,6%	(3,4)	39,2%	0,2
Cost del risc	0,28%	0,30%	(0,02)	0,28%	(0,01)
ROE	14,4%	11,9%	2,5	14,4%	0,0
ROTE	16,9%	14,1%	2,8	16,9%	(0,0)
ROA	0,8%	0,6%	0,2	0,8%	0,0
RORWA	2,2%	1,9%	0,4	2,2%	(0,0)
	Setembre	Desembre	Variació	Juny	Variació trimestral
	2024	2023		2024	
BALANÇ (en M€)					
Actiu total	635.782	607.167	4,7 %	630.371	0,9%
Patrimoni net	37.013	36.339	1,9%	35.494	4,3%
ACTIVITAT (en M€)					
Recursos de clients	673.832	630.330	6,9%	667.424	1,0%
Crèdit a la clientela, brut	354.507	354.098	0,1%	361.646	(2,0) %
GESTIÓ DEL RISC (en M€; en %)					
Dubtosos	10.352	10.516	(164)	10.466	(115)
Ràtio de morositat	2,7%	2,7%	(0,0)	2,7%	0,0
Provisions per a insolvències	7.298	7.665	(367)	7.301	(3)
Cobertura de la morositat	71%	73%	(2)	70%	1
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.498	1.582	(84)	1.549	(51)
LIQUIDITAT (en M€; en %)					
Actius líquids totals	178.487	160.204	18.284	167.421	11.067
<i>Liquidity Coverage Ratio</i> (LCR)	213%	215%	(2)	218%	(5)
<i>Net Stable Funding Ratio</i> (NSFR)	148%	144%	5	146%	2
<i>Loan to deposits</i>	85%	89%	(4)	87%	(1)
SOLVÈNCIA (en M€; en %)					
<i>Common Equity Tier 1</i> (CET1)	12,2 %	12,4%	(0,2)	12,2 %	0,0
<i>Tier 1</i>	14,1%	14,4%	(0,3)	14,0%	0,0
Capital total	16,8%	17,1%	(0,3)	16,3%	0,5
MREL total	28,3%	26,8%	1,5	26,9%	1,4
Actius ponderats per risc (APR)	231.934	228.428	3.506	233.736	(1.802)
<i>Leverage Ratio</i>	5,5%	5,8 %	(0,3)	5,6%	(0,1)
ACCIÓ					
Cotització (€/acció)	5,364	3,726	1,638	4,943	0,421
Capitalització borsària (en M€)	38.742	27.450	11.292	35.888	2.853
Valor teòric comptable (€/acció)	5,12	4,93	0,19	4,88	0,24
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,38	4,20	0,18	4,15	0,23
Benefici net atrib. per acció (€/acció) (12 mesos)	0,74	0,64	0,09	0,72	0,01
PER (preu/beneficis; vegades)	7,27	5,78	1,49	6,82	0,45
P/VTC (valor cotització s/valor comptable)	1,05	0,76	0,29	1,01	0,04
ALTRES DADES (nombre)					
Empleats	45.718	44.863	855	45.349	369
Oficines Grup ²	4.130	4.191	(61)	4.138	(8)
de les quals: oficines <i>retail</i> /Espanya	3.571	3.618	(47)	3.574	(3)
Terminals d'autoservei	12.371	12.594	(223)	12.399	(28)

(1) Correspon a la suma dels epígrafs "Comissions netes" i "Resultat del servei d'assegurances" del compte de resultats en format gestió.

(2) No inclou sucursals internacionals fora d'Espanya i Portugal ni oficines de representació.

02. INFORMACIÓ CLAU

LA NOSTRA ENTITAT

El **Grup CaixaBank** presta servei a 20,2 milions de clients a través d'una xarxa que supera les 4.100 oficines a Espanya i Portugal i té més de 635 mil milions d'euros en actius.

La nostra **vocació de servei al client**, juntament amb una **plataforma única de distribució omnicanal** i amb capacitat multiproducte que evoluciona constantment per avançar-se a les necessitats i preferències dels clients, permet assolir **elevades quotes de mercat**¹ a Espanya:

Dipòsits de llars i empreses no financeres	Fons d'inversió	Plans de pensions	Assegurances d'estalvi	Crèdits a llars i empreses no financeres	Crèdit consum	Facturació targetes	Assegurances de vida-risc
24,8%	23,8%	34,2%	37,5%	23,2%	19,6%	31,0%	25,9%

BPI té quotes² de mercat a Portugal de l'11,6% en crèdits i del 10,9% en recursos de clients.

(1) Última informació disponible. Quotes a Espanya. Font: Banc d'Espanya, Seguretat Social, INVERCO, ICEA, Sistemas de tarjetas y medios de pago. Quota de crèdits i dipòsits corresponents al sector privat resident.

(2) Última informació disponible. Dades d'elaboració pròpia. Font: BPI i Banco de Portugal.

ASPECTES RELLEVANTS DEL 2024

Programes de recompra d'accions

- > CaixaBank, mitjançant IP³ publicat l'11 de juliol del 2024, informa que el Consell d'Administració va acordar, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, l'**aprovació del quart programa de recompra d'accions pròpies**, en el marc de l'actual pla estratègic, amb les característiques següents:
 - > Propòsit: reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el Programa de Recompra.
 - > Inversió màxima: **import monetari màxim de 500 milions d'euros**.
 - > Nombre màxim d'accions: el nombre màxim d'accions que s'adquiriran en l'execució del Programa dependrà del preu mitjà a què tinguin lloc les compres i, sumat a les accions pròpies que CaixaBank tingui en cada moment, **no superarà el 10% del capital social**.
 - > Durada del programa: el Programa va començar el 31 de juliol (anunciat mitjançant OIR publicada el mateix dia) i tindrà **una durada màxima fins al 31 de gener del 2025**. No obstant això, l'entitat es reserva el dret a acabar el programa de recompra si abans arriba a l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així l'ho aconsella o exigeix.
- A 30 de setembre, CaixaBank **ha adquirit 37.936.246 accions** per 199.435.323 euros, equivalent al 39,9% de l'import monetari màxim (69.639.773 accions per 369.330.931 euros, que suposen un 73,9% de l'import màxim, segons l'última informació pública facilitada a OIR del 25 d'octubre del 2024).
- > Així mateix, mitjançant IP³ publicat el 31 d'octubre del 2024, s'informa que el Consell d'Administració ha acordat, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, l'**aprovació del cinquè programa de recompra d'accions pròpies**, en el marc de l'actual pla estratègic, amb les característiques següents:
 - > Propòsit: reduir el capital social de CaixaBank mitjançant l'amortització de les accions pròpies adquirides en el Programa de Recompra.
 - > Inversió màxima: **import monetari màxim de 500 milions d'euros**.
 - > Nombre màxim d'accions: el nombre màxim d'accions que s'adquiriran en l'execució del Programa dependrà del preu mitjà a què tinguin lloc les compres i, sumat a les accions pròpies que CaixaBank tingui en cada moment, **no superarà el 10% del capital social**.
 - > Durada del programa: el Programa **començarà en algun moment a partir del 19 de novembre** del 2024, que s'informarà oportunament, i, en qualsevol cas, tindrà **una durada màxima de sis mesos des de la data d'inici**. No obstant això, l'entitat es reserva el dret a acabar el programa de recompra si abans arriba a l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així l'ho aconsella o exigeix.

(3) Comunicat d'Informació Privilegiada publicat al web de la CNMV.

RESULTATS I SOLIDESA FINANCERA

Resultats i activitat

- > El resultat atribuït dels nou primers mesos del 2024 puja a **4.248 milions**, davant els 3.659 milions obtinguts durant el mateix període del 2023 (+16,1%).
- > El **crèdit a la clientela brut** se situa en els **354.507 milions d'euros** (+0,1% durant l'any).
- > Els **recursos de clients** arriben als **673.832 milions d'euros** (+6,9% el 2024).

Gestió del risc

- > La **ràtio de morositat** se situa en el **2,7%** (estable respecte al tancament del 2023), amb una caiguda de 164 milions de crèdit dubtós durant l'any.
- > Sòlida **ràtio de cobertura** del **71%** (73% a tancament del 2023).
- > El **cost del risc (últims 12 mesos)** és del **0,28%**.

Gestió de la liquiditat

- > Els **actius líquids totals** pugen a **178.487 milions d'euros**.
- > El **Liquidity Coverage Ratio** del Grup (LCR) és del **213%** i mostra una folgada posició de liquiditat (215% a tancament del 2023), molt per sobre del mínim requerit del 100%.
- > El **Net Stable Funding Ratio** (NSFR) se situa en el **148%** a 30 de setembre de 2024 (144% a tancament del 2023), molt per sobre del mínim requerit del 100%.

Gestió de capital

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se situa en el **12,2%**.

Inclou l'impacte extraordinari dels dos programes de recompra d'accions anunciats el març i el juliol del 2024 (500 milions d'euros cadascun, -44 punts bàsics en total) i del cinquè programa de recompra d'accions anunciat l'octubre del 2024 (500 milions d'euros, -22 punts bàsics), tots emmarcats en el Pla Estratègic actual.

L'evolució de la ràtio CET1 durant els nou primers mesos, exclouent-ne l'impacte extraordinari dels programes de recompra, és de +52 punts bàsics (pb), en què destaca l'evolució orgànica (+172 pb), parcialment compensada per la previsió del dividend amb càrrec a l'exercici i el pagament del cupó AT1 (-119 pb).

- > La ràtio **Tier 1** arriba al **14,1%**, el **Capital Total** al **16,8%** i el **Leverage Ratio** al **5,5%**.
- > La ràtio **MREL total** se situa en el **28,3%**.

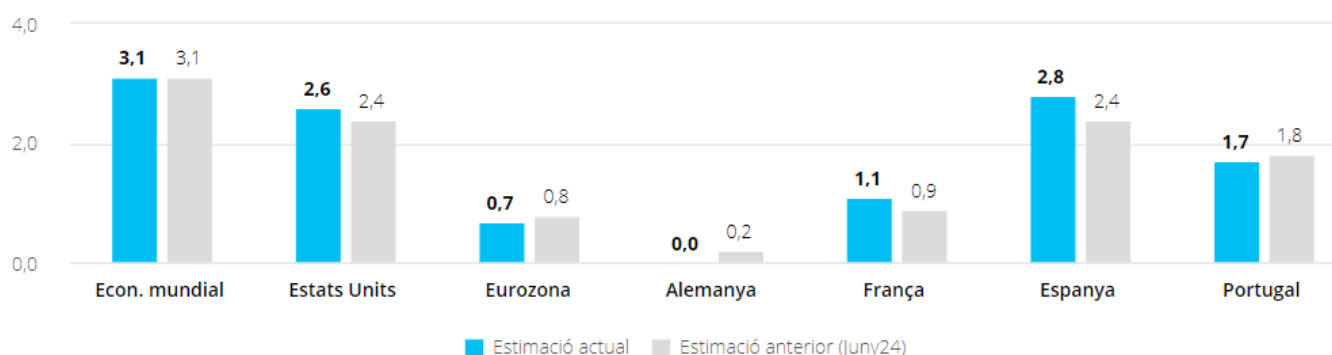
03. EVOLUCIÓ MACROECONÒMICA I DE MERCATS FINANCERS

ESCENARI ECONÒMIC MUNDIAL

L'activitat econòmica mundial sembla encaminar-se cap a un aterratge suau, amb una moderació del creixement econòmic i de les pressions inflacionistes. El tercer trimestre ha estat marcat per la desacceleració de la Xina, un millor to de l'esperat a la zona euro i la pèrdua de vigor del mercat laboral als EUA, tot i que aquesta economia ha seguit creixent més que la resta de zones. En aquest context, la Xina ha anunciat un pla d'estímul, el BCE ha anat abaixant els tipus d'interès i la Reserva Federal ha iniciat el seu procés de relaxació monetària.

PREVISIONS DE CREIXEMENT DEL PIB^{1,2} 2024

VARIACIÓ ANUAL (%)



(1) Previsió de 2024 feta per CaixaBank Research. (2) PIB real.

ESCENARI ECONÒMIC EUROPEU, ESPANYOL I PORTUGUÈS

L'economia de la **zona euro** ha sorprès positivament amb un augment del PIB del 0,4% intertrimestral durant el tercer trimestre, després del 0,2% anotat durant el trimestre anterior. No obstant això, el resultat es va veure afectat pel fort creixement d'Irlanda (2,0% intertrimestral). Entre les grans economies van destacar positivament Espanya i França, que va créixer un 0,4% intertrimestral gràcies a l'impuls dels Jocs Olímpics de París. Alemanya també ha sorprès, amb un creixement del PIB del 0,2% intertrimestral, però s'ha revisat a la baixa la dada del 2T, fins a un retrocés del 0,3% intertrimestral, quan anteriorment s'havia publicat una caiguda de només un 0,1%. Per part seva, Itàlia ha decebut en quedar estancada en el 3T (0,0% vs. 0,2%). Segons les previsions de *CaixaBank Research*, l'avenç del PIB a la zona euro en el conjunt del 2024 se situaria al voltant del 0,7%.

La inflació s'ha comportat força en línia amb el que s'esperava i el setembre ha baixat fins a l'1,8%, tot i que la persistència de la inflació dels serveis està provocant més persistència de la inflació nucli, que exclou energia i aliments i que se situa en el 2,7%.

L'**economia espanyola** continua destacant positivament entre les grans economies europees i ha mantingut un ritme de creixement molt dinàmic durant el 3T, amb un avenç del PIB del 0,8% intertrimestral, el mateix ritme que durant el trimestre anterior. El 3T, el creixement intertrimestral dels afiliats a la Seguretat Social s'ha desaccelerat fins al 0,3%, davant el 0,8% del trimestre anterior. El sector serveis manté un to molt dinàmic, impulsat per l'empenta de les activitats relacionades amb el turisme, i el sector industrial, que venia mostrant un to debilitat, ha donat símptomes de millora, amb un repunt del PMI manufacturer el setembre.

La inflació ha anotat una correcció acusada i s'ha situat en l'1,5% el setembre, fet que suposa un descens d'1,9 pp respecte al tancament del 2T, gràcies principalment a la correcció de la inflació de l'energia i els aliments. No obstant això, la resistència a la baixa de la inflació dels serveis provoca que el descens de la inflació subjacent, que exclou l'energia i els aliments elaborats, estigui sent més gradual; el setembre es va situar en el 2,4%, sis dècimes per sota del juny.

El notable dinamisme exhibit per l'economia espanyola durant la primera meitat de l'any, juntament amb la revisió a l'alça del creixement durant els trimestres precedents feta per l'INE, ha elevat la previsió de CaixaBank Research per al creixement del PIB durant el 2024 fins al 2,8%, per bé que després de la dada del PIB del 3T presenta riscos a l'alça. S'espera que la demanda interna vagi guanyant vigor gràcies a l'impuls del creixement demogràfic, l'avenç de la renda disponible real de les famílies i la reactivació de la inversió. En canvi, resulta previsible que la demanda externa vagi reduint la seva aportació positiva a mesura que el ritme de creixement del turisme es vagi normalitzant. Els principals riscos baixistes procedeixen de l'entorn geopolític. No obstant això, també hi ha riscos alcistes, com un avenç superior del consum privat atès l'elevat nivell de la taxa d'estalvi de les famílies i la intensitat dels fluxos migratoris.

L'**economia portuguesa** ha mantingut durant el 3T 2024 un ritme de creixement intertrimestral del PIB del 0,2%, sustentat en el dinamisme de la demanda interna, mentre que la contribució de la demanda externa es veu debilitada pel fort increment de les importacions davant la creixent puixança de la demanda interna. La inflació s'ha corregit fins al 2,1% el setembre, 7 dècimes menys que el juny, com a conseqüència de la caiguda de la inflació dels productes energètics i dels aliments. Sense aquests dos components, la taxa subjacent ha repuntat fins al 2,8% el setembre, davant el 2,4% del juny. S'espera que les pressions alcistes es vagin reduint gradualment durant l'any, encara que puntualment es produirà algun repunt, de manera que, de mitjana, en l'exercici 2024 la inflació se situaria en el 2,4%, davant el 4,3% de 2023.

ESCENARI DE MERCATS FINANCERS

Després d'una segona retallada de tipus el setembre (tipus Depo -25 pb, fins al 3,5%, i tipus Refi al 3,65%), l'octubre el **Banc Central Europeu** (BCE) va tornar a abaixar els tipus d'interès en 25 pb, situant el Depo en el 3,25%. El BCE va justificar aquesta retallada per la bona marxa de la desinflació -el setembre, la inflació general va disminuir fins a l'1,7%, per sota del 2% per primera vegada des del juny del 2021- i pel refredament de l'activitat econòmica. El BCE va mantenir la cautela respecte a l'evolució futura dels tipus d'interès i va reiterar que no es compromet amb cap camí de baixades predeterminat i que seguirà prenent decisions "reunió a reunió" i "segons evolucionin les dades". Després de la reunió de l'octubre, els mercats esperen una nova retallada de tipus el desembre amb una elevada probabilitat.

La **Reserva Federal** va iniciar el setembre el procés de retallada dels tipus d'interès amb una baixada de 50 pb, que va dur els fed funds a l'interval de 4,75% - 5,00%. L'argument que justifica el recalibratge de la política monetària és el canvi de focus de la Fed cap a un mercat de treball que comença a refredar-se, atès que la inflació avança cap a l'objectiu del 2%. La Fed també va dibuixar l'inici del cicle de distensió monetària anticipant en el dot plot uns 50 pb addicionals de retallades en el que queda del 2024, seguits per 100 pb més el 2025. Amb aquestes projeccions, va assenyalar un canvi important en la seva valoració de l'evolució del mercat laboral, però mostra també que la distensió de la política monetària serà gradual. Aquesta expectativa de gradualitat, però, està subjecta al fet que el mercat laboral no es deteriori encara més.

Els **mercats financers** van tancar el tercer trimestre amb guanys generalitzats. I això malgrat les turbulències de principis d'agost, quan una mala dada d'ocupació als EUA i una inesperada pujada de tipus del Banc del Japó van desfermar una correcció en els principals mercats. No obstant això, nombrosos vents de cua van permetre una posterior recuperació. El primer va ser la forta caiguda de tipus que va induir el pivot dels principals bancs centrals, en un context de bona marxa de la desinflació. Això va desfermar fortes caigudes tant en els tipus interbancaris (Euribor 12M -83 pb el 3T, per -122 pb del SOFR 12M) com a sobirans (amb el Bund alemany cedint -46 pb el 3T), en un context de positivació de pendents i, a la zona euro, reducció de diferencials perifèrics (excepte a França, amb una prima de risc que va superar puntualment l'espanyola el setembre per primera vegada des del 2007, pel deteriorament de la seva situació fiscal). Un segon suport van ser els tres mesos de caigudes consecutives del cru, cedint el Brent gairebé un 17% el 3T, tant per la feble demanda xinesa com per les expectatives d'augment de la producció de l'Àrabia Saudita. L'últim factor de suport va ser el gran estímul monetari i fiscal de les autoritats xineses anunciat a finals de setembre, que va impulsar les borses del país (que acumulaven un dels pitjors acompliments l'any) fins a registrar durant el 3T avenços del 16% el CSI 300 de Xangai i del 19% el Hang Seng de Hong Kong. També van avançar els índexs d'una zona euro encara molt exposada a la Xina, destacant l'alça de l'IBEX 35 (+8,5% el 3T) gràcies al bon acompliment de diverses empreses exposades al turisme i al cicle. En el mercat de divises, el dòlar va patir una debilitat generalitzada durant el trimestre (índex DXY -4,8%), llstat per l'apreciació del ien i per la de l'euro, ja que es descomptava un BCE més gradual que la Fed en les seves baixades de tipus.

04. COMPTE DE RESULTATS

Evolució interanual

El **resultat atribuït dels nou primers mesos del 2024 puja a 4.248 milions d'euros**, davant els 3.659 milions obtinguts durant el mateix període de l'any anterior (+16,1%).

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %
Marge d'interessos	8.367	7.364	13,6
Ingressos per dividends	99	145	(31,8)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	224	246	(8,8)
Comissions netes	2.778	2.741	1,4
Resultats d'operacions financeres	179	215	(16,6)
Resultat del servei d'assegurances	896	798	12,4
Altres ingressos i despeses d'explotació	(750)	(818)	(8,3)
Marge brut	11.793	10.689	10,3
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.563)	(4.365)	4,5
Despeses extraordinàries		(9)	
Marge d'explotació	7.230	6.315	14,5
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	7.230	6.324	14,3
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(725)	(738)	(1,8)
Altres dotacions a provisions	(271)	(195)	38,9
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(80)	(88)	(8,8)
Resultat abans d'impostos	6.154	5.294	16,2
Impost sobre societats	(1.901)	(1.635)	16,3
Resultat després d'impostos	4.253	3.659	16,2
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	5	(0)	
Resultat atribuït al Grup	4.248	3.659	16,1

Tot seguit es presenten els ingressos desglossats segons la naturalesa i el servei ofert al client¹:

	9M24	9M23	Var. %
Marge Interessos	8.367	7.364	13,6
Ingressos per serveis²	3.674	3.538	3,8
Gestió patrimonial	1.308	1.164	12,4
Assegurances de protecció	854	806	6,0
Comissions bancàries	1.512	1.569	(3,6)
Altres ingressos³	(248)	(213)	16,6
Marge brut	11.793	10.689	10,3

(1) Vegeu l'Annex 2, apartat "Conciliació entre la visió d'ingressos comptables i la visió d'ingressos segons naturalesa i servei prestat".

(2) Correspon a la suma dels epígrafs "Comissions netes" i "Resultat del servei d'assegurances" del compte de resultats en format gestió.

(3) Correspon a la suma dels epígrafs "Ingressos per dividends", "Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació", "Resultat d'operacions financeres" i "Altres ingressos i despeses d'explotació" del compte de resultats en format gestió.

- > Creixement del **Marge d'interessos** (+13,6%), principalment a causa de l'evolució dels tipus d'interès de mercat, millora del diferencial de la clientela i la reinversió d'un excés superior de liquiditat a causa de la bona evolució del gap comercial.
- > Els **Ingressos per gestió patrimonial** (+12,4%) creixen per l'increment de volums, afavorits per l'evolució del mercat i la intensa activitat comercial, els **Ingressos per assegurances de protecció** augmenten (+6,0%) i les **comissions bancàries** disminueixen (-3,6%).
- > Evolució d'**Altres ingressos** impactada per dividendes més baixos de participades durant el 2024 i resultats singulars atribuïts de SegurCaixa Adeslas durant el primer trimestre del 2023. En la comparativa anual dels Altres ingressos i despeses d'explotació hi incideix l'augment del gravamen a la banca (-493 milions d'euros el 2024 davant els -373 del 2023) i el registre de la contribució al FUR únicament durant el segon trimestre del 2023.
- > El creixement del **Marge Brut** (+10,3%), superior al de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+4,5%), permet el creixement del **Marge d'explotació** (+14,5%).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** es redueixen un 1,8% i les **Altres Dotacions a provisions** creixen després de l'augment de la litigiositat.

Evolució trimestral

En milions d'euros	3T24	2T24	Var. %	3T23	Var. %
Marge d'interessos	2.794	2.791	0,1	2.740	2,0
Ingressos per dividendes	1	93	(99,2)	0	55,1
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	103	65	57,7	101	2,2
Comissions netes	923	953	(3,2)	895	3,2
Resultats d'operacions financeres	42	76	(44,6)	72	(41,3)
Resultat del servei d'assegurances	302	299	1,0	297	1,8
Altres ingressos i despeses d'explotació	(73)	(73)	0,7	(88)	(16,9)
Marge brut	4.092	4.205	(2,7)	4.016	1,9
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.535)	(1.520)	0,9	(1.471)	4,3
Despeses extraordinàries				(4)	
Marge d'explotació	2.557	2.685	(4,8)	2.541	0,6
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.557	2.685	(4,8)	2.545	0,5
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(238)	(218)	9,1	(282)	(15,6)
Altres dotacions a provisions	(76)	(103)	(25,7)	(95)	(19,2)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(28)	(44)	(37,2)	(24)	15,6
Resultat abans d'impostos	2.215	2.320	(4,5)	2.140	3,5
Impost sobre societats	(639)	(649)	(1,5)	(618)	3,4
Resultat després d'impostos	1.576	1.671	(5,7)	1.522	3,5
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	3	1		(0)	
Resultat atribuït al Grup	1.573	1.670	(5,8)	1.522	3,3

Tot seguit es presenten els ingressos desglossats segons naturalesa i servei ofert al client:

	3T24	2T24	Var. %	3T23	Var. %
Marge Interessos	2.794	2.791	0,1	2.740	2,0
Ingressos per serveis	1.225	1.252	(2,2)	1.192	2,8
Gestió patrimonial	456	431	5,9	409	11,7
Assegurances de protecció	275	297	(7,3)	285	(3,6)
Comissions bancàries	494	524	(5,9)	498	(0,8)
Altres ingressos	72	161	(55,3)	84	(14,5)
Marge brut	4.092	4.205	(2,7)	4.016	1,9

En la **comparativa del resultat atribuït del tercer trimestre del 2024** (1.573 milions d'euros) en relació amb el **trimestre anterior** (1.670 milions d'euros), -5,8%, destaca:

- > El **marge d'interessos** puja a 2.794 milions d'euros i es manté estable (+0,1%). L'excés més alt de liquiditat, sobretot pel bon comportament dels dipòsits, mitiga la caiguda del diferencial de la clientela com a conseqüència del descens dels tipus d'interès.
- > Els **Ingressos per gestió patrimonial** (+5,9%) creixen impulsats pel patrimoni més elevat gestionat. Els **Ingressos per assegurances de protecció** cauen un 7,3%, principalment després del registre durant el segon trimestre d'ingressos singulars per comercialització d'assegurances. Les **comissions bancàries** es redueixen un 5,9%, principalment les no recurrents (-31,6%), atesa l'estacionalitat del tercer trimestre.
- > En l'evolució d'**Altres ingressos** destaca el registre durant el trimestre anterior de dividendes de BFA i Telefónica per 45 i 43 milions d'euros, respectivament. D'altra banda, ingressos superiors atribuïts de SegurCaixa Adeslas per l'estacionalitat positiva habitual del tercer trimestre.
- > **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** creixen un 9,1% durant el trimestre.
- > Menys **dotacions a provisions** (-25,7%) i **Pèrdues en baixa d'actius i altres** (-37,2%).

En la **comparativa del resultat atribuït del tercer trimestre del 2024** (1.573 milions d'euros) en relació amb el **mateix trimestre de l'any anterior** (1.522 milions d'euros), +3,3%, destaca:

- > El **marge d'interessos** puja a 2.794 milions d'euros després de créixer un 2,0%, a causa principalment de la reinversió d'un excés superior de liquiditat per millora del gap comercial i la millora del rendiment del crèdit, parcialment revertit per l'increment del cost dels dipòsits.
- > Els **Ingressos per gestió patrimonial** augmenten (+11,7%) a causa del creixement del patrimoni gestionat, disminueixen els **Ingressos per assegurances de protecció** (-3,6%) i les **comissions bancàries** (-0,8%).
- > El **Marge d'explotació** creix (+0,6%), després de l'augment del **Marge Brut** (+1,9%) i de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+4,3%).
- > Menys **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** (-15,6%).
- > Les **dotacions a provisions** (-19,2%) incloïen durant el mateix trimestre del 2023 una dotació després de la notificació del laude que estimava la demanda de Mapfre en el procediment arbitral iniciat després de la finalització de l'aliança de bancassegurances.

RENDIBILITAT SOBRE ACTIUS TOTALS MITJANS¹

Dades en %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Ingressos per interessos	3,36	3,45	3,45	3,39	3,17
Despeses per interessos	(1,59)	(1,63)	(1,60)	(1,62)	(1,42)
Marge d'interessos	1,77	1,82	1,85	1,77	1,75
Ingressos per dividends	0,00	0,06	0,00	0,01	0,00
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,07	0,04	0,04	0,02	0,06
Comissions netes	0,59	0,62	0,60	0,59	0,57
Resultats d'operacions financeres	0,03	0,05	0,04	0,01	0,05
Resultat del servei d'assegurances	0,19	0,19	0,20	0,21	0,19
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,05)	(0,05)	(0,40)	(0,33)	(0,06)
Marge brut	2,60	2,74	2,33	2,28	2,57
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,97)	(0,99)	(1,00)	(0,93)	(0,94)
Despeses extraordinàries					(0,00)
Marge d'explotació	1,62	1,75	1,32	1,35	1,62
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,15)	(0,14)	(0,18)	(0,23)	(0,18)
Altres dotacions a provisions	(0,05)	(0,07)	(0,06)	(0,03)	(0,06)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,02)	(0,03)	(0,01)	(0,03)	(0,02)
Resultat abans d'impostos	1,40	1,51	1,08	1,05	1,37
Impost sobre societats	(0,40)	(0,42)	(0,41)	(0,30)	(0,40)
Resultat després d'impostos	1,00	1,09	0,67	0,75	0,97
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultat atribuït al Grup	1,00	1,09	0,67	0,75	0,97
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	627.148	618.302	603.973	615.471	621.007

(1) Ingressos/Despeses del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.

Marge d'interessos

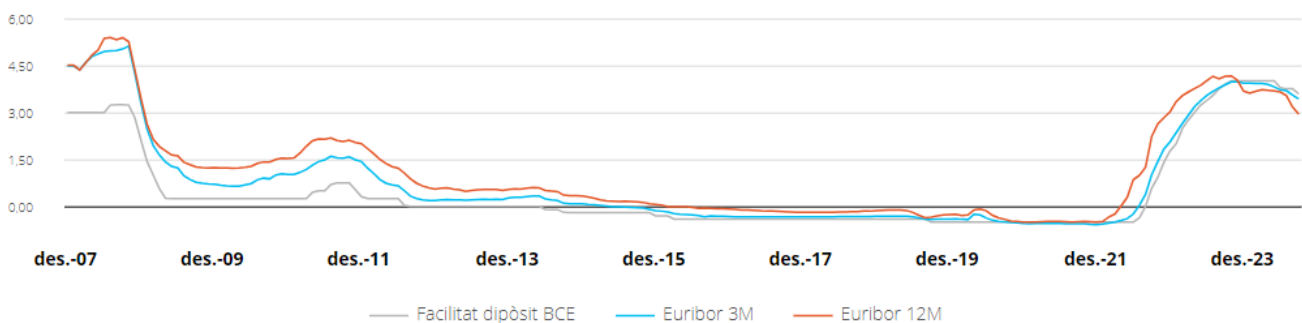
El **Marge d'interessos** puja a 8.367 milions d'euros (+13,6% respecte al 2023). Aquest increment és a causa de:

- > Augment dels ingressos del crèdit, principalment per un increment en el tipus mitjà, gràcies a l'impacte positiu de l'evolució dels tipus d'interès de mercat sobre la cartera referenciada a tipus variable, així com sobre els tipus de la nova producció.
- > Més aportació de la cartera de renda fixa per increment del tipus.
- > Augment de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per impacte d'un excés de liquiditat més elevat a causa de la bona evolució del gap comercial.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients, tant per un augment del tipus com per un increment del volum mitjà.
- > Cost més elevat del finançament institucional, impactat per un augment en el tipus, com a conseqüència del repreu de les emissions transformades a tipus variable per increment de corba de tipus d'interès i per un augment del volum mitjà.

TIPUS D'INTERÈS (tipus mitjans en %)



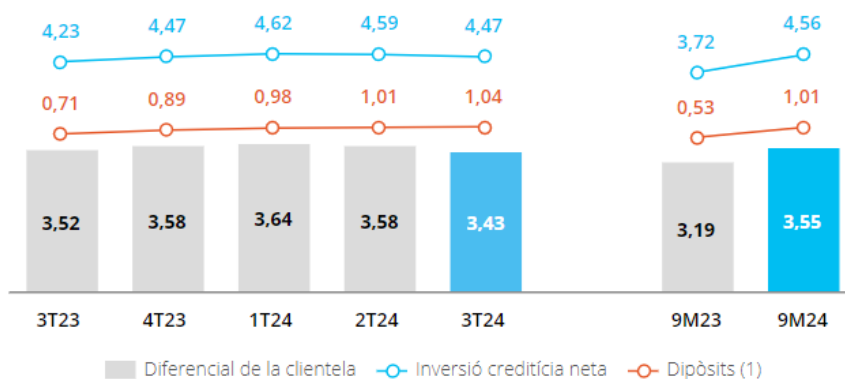
El **marge d'interessos** del trimestre augmenta un 0,1% respecte al trimestre anterior. Les claus principals són:

- > Augment de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per l'excés de liquiditat més elevat procedent de la bona evolució dels dipòsits de clients.
- > Costos de finançament institucional més baixos per descens del tipus.

Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients, principalment per un augment de volum. En aquest cost s'hi inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures de tipus limitat.
- > Decrement dels ingressos crediticis, principalment per la caiguda del tipus, a causa de la revisió negativa dels tipus d'interès.
- > Aportació més baixa de la cartera de renda fixa, per decrement del tipus.

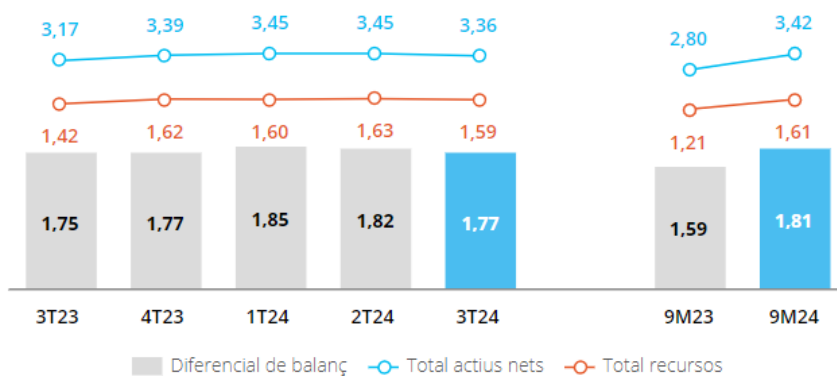
EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA DEL GRUP (EN %)



El **diferencial de la clientela** es redueix 15 punts bàsics (pb) durant el trimestre, fins al 3,43%, a causa de l'augment dels costos dels dipòsits (+3 pb), principalment per l'augment de volum i el decrement del rendiment del crèdit (-12 pb).

(1) El cost de dipòsits sense considerar cobertures, dipòsits en divisa i sucursals internacionals de CaixaBank ex BPI és: 84 pb el 3T24, 81 pb el 2T24, 75 pb el 1T24, 65 el 4T23 i 48 el 3T23.

EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE BALANÇ DEL GRUP (EN %)



El **diferencial de balanç** es redueix durant el trimestre (-5 pb), principalment per la rendibilitat més baixa del crèdit, impactada pel decrement de la corba de tipus i per l'increment del cost dels dipòsits.

BALANÇ DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES

Es presenta la comparativa dels **balanços de rendiments i càrregues acumulats** a setembre¹, per als dos últims exercicis:

En milions d'euros	9M24			9M23		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	58.687	1.789	4,07	49.561	1.278	3,45
Cartera de crèdits (a)	330.746	11.286	4,56	336.934	9.378	3,72
Valors representatius de deute	83.704	1.016	1,62	89.758	829	1,23
Altres actius amb rendiment	63.388	1.429	3,01	58.864	1.251	2,84
Resta d'actius	79.988	263		84.822	231	
Total actius mitjans (b)	616.513	15.783	3,42	619.939	12.967	2,80
Intermediaris financers	31.213	(1.066)	4,56	53.250	(1.403)	3,52
Recursos de l'activitat detallista (c)	390.117	(2.961)	1,01	379.751	(1.499)	0,53
Emprèstits institucionals i valors negociables	50.080	(1.836)	4,90	46.081	(1.308)	3,80
Passius subordinats	9.286	(243)	3,50	10.439	(208)	2,67
Altres passius amb cost	78.479	(1.260)	2,14	74.318	(1.145)	2,06
Resta de passius	57.338	(50)		56.100	(40)	
Total recursos mitjans (d)	616.513	(7.416)	1,61	619.939	(5.603)	1,21
Marge d'interessos	8.367			7.364		
Diferencial de la clientela (%) (a-c)	3,55			3,19		
Diferencial de balanç (%) (b-d)	1,81			1,59		

(1) Per a la interpretació correcta, s'han de tenir en compte els aspectes següents:

- > Els epígrafs «Altres actius amb rendiment» i «Altres passius amb cost» recullen principalment l'activitat asseguradora de vida estalvi del Grup. El Marge d'interessos recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini. Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.
- > Dins els 'Intermediaris financers' del passiu s'hi incorporen les operacions de repos preses amb el Tresor.
- > Els saldos de totes les rúbriques, llevat de 'Resta d'actius' i 'Resta de passius', corresponen a saldos amb rendiment/cost. A 'Resta d'actius' i 'Resta de passius' s'hi incorporen les partides del balanç que no tenen impacte en el marge d'interessos, així com els rendiments i costos que no són assignables a cap altra partida.

Es faciliten els **balanços de rendiments i càrregues acumulats trimestrals** dels últims cinc trimestres.

En milions d'euros	3T24			2T24			1T24		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	68.007	676	3,96	58.431	599	4,13	49.521	513	4,17
Cartera de crèdits (a)	331.016	3.719	4,47	331.765	3.785	4,59	329.456	3.782	4,62
Valors representatius de deute	83.050	332	1,59	83.881	348	1,67	84.189	335	1,60
Altres actius amb rendiment	64.879	486	2,98	63.473	477	3,02	61.795	466	3,03
Resta d'actius	80.196	86		80.752	92		79.012	86	
Total actius mitjans (b)	627.148	5.299	3,36	618.302	5.301	3,45	603.973	5.182	3,45
Intermediaris financers	28.605	(325)	4,53	35.640	(406)	4,58	29.423	(334)	4,57
Recursos de l'activitat detallista (c)	400.740	(1.052)	1,04	388.332	(978)	1,01	381.164	(931)	0,98
Emprèstits institucionals i valors negociables	49.546	(601)	4,83	50.225	(616)	4,93	50.475	(618)	4,93
Passius subordinats	9.276	(83)	3,58	8.995	(77)	3,43	9.586	(83)	3,49
Altres passius amb cost	79.587	(426)	2,13	78.278	(418)	2,15	77.560	(416)	2,16
Resta de passius	59.394	(18)		56.832	(15)		55.765	(18)	
Total recursos mitjans (d)	627.148	(2.505)	1,59	618.302	(2.510)	1,63	603.973	(2.401)	1,60
Marge d'interessos	2.794			2.791			2.781		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	3,43			3,58			3,64		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,77			1,82			1,85		

En milions d'euros	4T23			3T23		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	55.790	595	4,23	53.917	547	4,02
Cartera de crèdits (a)	330.720	3.724	4,47	334.372	3.565	4,23
Valors representatius de deute	86.336	340	1,56	88.816	320	1,43
Altres actius amb rendiment	60.153	504	3,32	59.538	439	2,92
Resta d'actius	82.472	93		84.364	95	
Total actius mitjans (b)	615.471	5.256	3,39	621.007	4.966	3,17
Intermediaris financers	42.466	(479)	4,48	48.858	(508)	4,12
Recursos de l'activitat detallista (c)	381.748	(860)	0,89	382.179	(680)	0,71
Emprèstits institucionals i valors negociables	49.643	(619)	4,95	47.855	(539)	4,47
Passius subordinats	9.997	(87)	3,44	10.617	(82)	3,06
Altres passius amb cost	76.196	(449)	2,34	75.755	(400)	2,09
Resta de passius	55.421	(13)		55.743	(16)	
Total recursos mitjans (d)	615.471	(2.507)	1,62	621.007	(2.226)	1,42
Marge d'interessos	2.749			2.740		
Diferencial de la clientela (%) (a - c)	3,58			3,52		
Diferencial de balanç (%) (b - d)	1,77			1,75		

INGRESSOS PER SERVEIS¹

Els ingressos per serveis (gestió patrimonial, assegurances de protecció i comissions bancàries) pugen a 3.674 milions d'euros, un +3,8% respecte al 2023 i un +2,8% respecte al mateix trimestre del 2023.

Evolució trimestral (-2,2%) marcada per l'estacionalitat i aspectes singulars.

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Gestió patrimonial	1.308	1.164	12,4	456	431	420	449	409
Assegurances de protecció	854	806	6,0	275	297	282	287	285
Comissions bancàries	1.512	1.569	(3,6)	494	524	495	502	498
Ingressos per serveis	3.674	3.538	3,8	1.225	1.252	1.197	1.238	1.192
Promemòria:								
de què Comissions netes: (c)	2.778	2.741	1,4	923	953	902	917	895
de què Resultat del servei d'assegurances: (s)	896	798	12,4	302	299	295	321	297

(1) En aquest apartat es presenten els ingressos segons la seva naturalesa i el servei ofert al client, i que corresponen a la suma dels epígrafs de comissions netes i resultat del servei d'assegurances del compte de resultats en format de gestió. Per tal de facilitar la traçabilitat de cada tipologia d'ingrés amb l'epígraf de gestió en què s'inclou, es designen amb una (c) els ingressos comptabilitzats a 'Comissions' i amb una (s) aquells ingressos comptabilitzats a l'epígraf 'Resultat del Servei d'Assegurances'.

Ingressos per gestió patrimonial

Els **Ingressos per gestió patrimonial** pugen a 1.308 milions (+12,4% durant l'any) després de l'increment sostingut del volum gràcies a l'activitat comercial i el favorable comportament dels mercats. Evolució positiva durant el trimestre (+5,9%) i respecte al mateix trimestre del 2023 (+11,7%).

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Actius gestionats	933	856	9,0	323	309	301	308	296
Fons d'inversió, carteres i SICAV (c)	702	637	10,3	244	232	226	219	222
Plans de pensions (c)	230	219	5,1	79	77	75	89	74
Assegurances de vida estalvi	375	308	21,9	134	122	119	142	113
Resultat d'assegurances de vida estalvi (s)	285	229	24,6	102	92	91	91	86
Resultat Unit Linked (s)	67	57	18,5	24	23	21	44	20
Altres ingressos de Unit Linked (c)	23	22	2,3	8	7	7	7	7
Ingressos per gestió patrimonial	1.308	1.164	12,4	456	431	420	449	409

- > **Comissions associades a actius gestionats** pugen a 933 milions, +9,0% durant l'any (+4,5% respecte al trimestre anterior i +9,1% respecte al mateix trimestre de l'any anterior):
 - > Les **comissions de fons d'inversió** se situen en els 702 milions d'euros (+10,3% durant l'any), marcades per l'augment del patrimoni mitjà gestionat, impulsat tant per l'evolució dels mercats com per les subscripcions netes positives. Evolució positiva respecte al trimestre anterior (+5,2%) i respecte al tercer trimestre del 2023 (+10,1%).
 - > Les **comissions de plans de pensions** totalitzen 230 milions (+5,1% durant l'any i +6,2% respecte al mateix trimestre de l'any anterior), essencialment per l'augment de patrimoni després de la revaloració dels mercats. Durant el trimestre, les comissions avancen un 2,4%.
- > **Assegurances de vida estalvi** pugen a 375 milions (+21,9% durant l'any, +9,4% respecte al trimestre anterior i +18,5% respecte al tercer trimestre del 2023):
 - > El **resultat d'assegurances de vida estalvi**, exclouent-ne els *Unit Linked*, puja a 285 milions d'euros durant els nou primers mesos del 2024, amb un fort creixement en relació amb l'any anterior (+24,6%), per volums més elevats. Creixement durant el trimestre (+11,1%) i respecte al tercer trimestre del 2023 (+18,8%).

- > El **resultat de Unit Linked** se situa en els 67 milions d'euros, +18,5% durant l'any, atès l'increment del patrimoni gestionat després de la positiva evolució de les subscripcions i els mercats. El resultat millora durant el trimestre, un 4,3%, i respecte al tercer trimestre del 2023 (+21,8%).
- > **Altres ingressos de Unit linked¹** corresponen, essencialment, a ingressos per *Unit Linked* de BPI Vida e Pensões.

(1) Ingrés que, atès el seu baix component de risc, es regeix per NIF9 i es reflecteix comptablement a l'epígraf de "Comissions".

Ingressos per assegurances de protecció

- > Els **Ingressos per assegurances de protecció** totalitzen 854 milions d'euros durant el 2024 (+6,0% en relació amb l'any anterior). Caiguda durant el trimestre (-7,3%) i respecte al mateix trimestre de l'any anterior (-3,6%).
 - > Els **ingressos del negoci de vida-risc** pugen a 544 milions, després de créixer un 6,3 % respecte al mateix període de l'any anterior, gràcies a una sòlida activitat comercial. En les evolucions trimestrals (-4,5 % respecte al segon trimestre i -8,0% respecte al mateix trimestre de l'any anterior) hi intervenen factors no recurrents.
 - > Les **comissions per comercialització d'assegurances** arriben als 310 milions (+5,5% en l'acumulat de l'any i +5,3% respecte al tercer trimestre del 2023) gràcies a la millora de l'activitat comercial recurrent i al registre d'ingressos singulars en tots dos exercicis. Durant el tercer trimestre, les comissions es redueixen un 11,9%, essencialment per la meritació de comissions extraordinàries durant el trimestre anterior.

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Assegurances vida-risc (s)	544	512	6,3	176	184	183	186	191
Comissions per comercialització d'assegurances (c)	310	294	5,5	99	113	98	100	94
Ingressos per assegurances de protecció	854	806	6,0	275	297	282	287	285

Comissions bancàries

- > Les **comissions bancàries** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, risc, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista. Aquest any pugen a 1.512 milions, un -3,6% respecte al mateix període de l'any anterior:
 - > Les **comissions bancàries recurrents** retrocedeixen un 4,6% durant l'any (-2,5% respecte al tercer trimestre de l'any anterior), impactades principalment per comissions més baixes de manteniment de targetes i de comptes corrents derivades de l'aplicació de programes de fidelització. Caiguda respecte al segon trimestre (-1,6%), entre altres, per aspectes estacionals.
 - > L'evolució de les **comissions de banca majorista** està impactada per operacions singulars. Pugen durant l'any a 191 milions d'euros, mostrant un creixement sòlid respecte al mateix període de l'any anterior (+3,8%). L'evolució respecte al segon trimestre del 2024 (-31,6%) està marcada per l'estacionalitat del tercer trimestre.

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Comissions bancàries recurrents (c)	1.321	1.384	(4,6)	443	450	428	446	454
Comissions bancàries majoristes (c)	191	184	3,8	51	74	67	56	43
Comissions bancàries	1.512	1.569	(3,6)	494	524	495	502	498

ALTRES INGRESSOS

Ingressos de la cartera de participades

- > En els **Ingressos per dividends**, l'evolució interanual es veu afectada pels dividends més baixos registrats el 2024 de Telefónica (43 milions d'euros el 2024 davant dels 61 del 2023, per menys participació) i de BFA (45 milions d'euros davant dels 73 del 2023).

En l'evolució trimestral destaca el dividend de Telefónica i BFA, tots dos registrats durant el segon trimestre del 2024. El quart trimestre de l'any anterior incorpora dividends singulars de participacions minoritàries en societats d'activitat financera (18 milions d'euros).

- > Els **Resultats atribuïts d'entitats valorades per mètode de la participació** se situen en els 224 milions d'euros. La reducció interanual (-8,8%) s'explica, principalment, pel resultat extraordinari registrat per SegurCaixa Adeslas durant el primer trimestre del 2023, derivat de la revaloració de la seva participació en IMQ prèvia a l'increment en l'accionariat. Així mateix, el resultat del tercer trimestre reflecteix l'estacionalitat positiva habitual de SegurCaixa Adeslas, per nivells de sinistralitat més baixos.

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Ingressos per dividends	99	145	(31,8)	1	93	5	18	0
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	224	246	(8,8)	103	65	56	35	101
Ingressos de la cartera de participades	323	391	(17,4)	103	158	61	53	101

Resultats d'operacions financeres

- > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 179 milions d'euros el 2024, davant els 215 milions de l'any anterior (-16,6%).

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Resultats d'operacions financeres	179	215	(16,6)	42	76	61	21	72

Altres ingressos i despeses d'explotació

L'epígraf **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclou, entre altres, ingressos i càrregues de filials no immobiliàries, ingressos per lloguers i despeses per la gestió dels immobles adjudicats i contribucions bancàries, taxes i impostos. En relació amb les contribucions i taxes, la seva meritació provoca estacionalitat en l'evolució trimestral de l'epígraf.

Durant el primer trimestre del 2024 es registra el gravamen a la banca per -493 milions d'euros (-373 milions el 2023) i les taxes que liquida BPI en concepte de contribució del sector bancari a Portugal per -19 milions (-22 milions el 2023). A més, durant el primer trimestre també es va registrar l'estimació de l'impost sobre béns immobles per -21 milions d'euros (-22 milions el 2023).

El 2024 ja no s'ha requerit contribució al FUR perquè s'ha assolit el mínim legal (-164 milions durant el segon trimestre del 2023).

Així mateix, en l'evolució trimestral del 2023 destaca, durant el quart trimestre, la contribució de CaixaBank al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per -419 milions, i també el registre en resultats per part de BPI de -39 milions corresponents al desemborsament en efectiu de contribucions efectuades en anys anteriors al FGD de Portugal mitjançant compromisos irrevocables de pagament, per a les quals s'havien aportat col·laterals.

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Contribucions i taxes	(517)	(564)	(8,4)	0	(5)	(512)	(457)	0
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'IT)	(33)	(58)	(43,8)	(1)	(4)	(27)	1	(7)
D'altres	(201)	(196)	2,5	(72)	(64)	(65)	(63)	(81)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(750)	(818)	(8,3)	(73)	(73)	(604)	(519)	(88)

DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

- > El total de **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situa en els -4.563 milions d'euros, fet que suposa un creixement del 4,5% davant els nou primers mesos de l'any anterior (+0,9% durant el trimestre i +4,3% respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

Les despeses de personal s'incrementen un 6,5% respecte al mateix període de l'any anterior i un 6,0% respecte al tercer trimestre de l'any anterior, explicat, entre altres aspectes, per l'entrada en vigor de l'Acord d'Aplicació de Conveni. Durant el trimestre, les despeses de personal augmenten un 1,4%.

Les despeses generals creixen lleugerament en l'acumulat de l'any (+1,3%) i davant el mateix trimestre de l'any anterior (+2,2%), però es mantenen estables durant el trimestre (+0,1%).

En l'increment de les amortitzacions respecte a l'any anterior (+1,9%) hi incideix l'esforç inversor en projectes de transformació.

- > Les despeses extraordinàries del 2023 (-9 milions) estan íntegrament associades a la integració de SaNostra.
- > La ràtio d'eficiència (12 mesos) se situa en el 39,2% (39,0% al tancament del trimestre anterior).

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge brut	11.793	10.689	10,3	4.092	4.205	3.496	3.542	4.016
Despeses de personal	(2.813)	(2.641)	6,5	(950)	(937)	(925)	(875)	(897)
Despeses generals	(1.164)	(1.149)	1,3	(388)	(388)	(388)	(373)	(380)
Amortitzacions	(586)	(575)	1,9	(196)	(195)	(195)	(200)	(195)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.563)	(4.365)	4,5	(1.535)	(1.520)	(1.508)	(1.447)	(1.471)
Despeses extraordinàries		(9)						(4)
<i>Ràtio d'eficiència (12 mesos)</i>	<i>39,2</i>	<i>42,7</i>	<i>(3,5)</i>	<i>39,2</i>	<i>39,0</i>	<i>40,3</i>	<i>40,9</i>	<i>42,7</i>

PÈRDUES PER DETERIORAMENT D'ACTIUS FINANCERS I ALTRES DOTACIONS A PROVISIONS

- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -725 milions d'euros (-1,8% respecte al mateix període de l'any anterior), cosa que permet mantenir nivells de cobertura elevats dels riscos via provisions.

El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,28%.

A 30 de setembre de 2024, el Grup disposa de fons col·lectiu de provisions per 484 milions d'euros (inclou provisions PPA), la reducció del qual durant el trimestre (-67 milions d'euros) correspon a una assignació parcial d'aquestes provisions a nivell específic sense alterar, per tant, els nivells de cobertura total de la cartera.

- > **Altres dotacions** recullen, principalment, cobertures per a contingències i el deteriorament d'altres actius.

En l'evolució interanual (-271 milions d'euros davant els -195 milions de l'any anterior) destaca l'augment de dotacions a provisions per contingències legals respecte al mateix període de l'any anterior. En menor mesura, impacta un augment de provisions associades a prejubilacions a BPI (-35 milions d'euros el 2024 davant els -19 milions el 2023).

Així mateix, el 2023 incloïa impactes extraordinaris:

- > Alliberament durant l'any de provisions constituïdes el 2021 (20 milions d'euros) per cobrir sanejaments derivats de la reestructuració de la xarxa comercial¹, després de fusió amb Bankia (el 2024 ja no es fan noves disposicions, perquè la provisió constituïda el 2021 va ser totalment disposada a finals del 2023).
- > Alliberament de provisions que havien deixat de ser necessàries durant el primer trimestre i dotacions a provisions per compromisos contingents durant el segon trimestre.
- > Durant el tercer trimestre del 2023, registre de -31 milions d'euros després de la notificació del laude que estimava la demanda de Mapfre en el procediment arbitral iniciat després de la finalització de l'aliança de bancassegurances entre Mapfre i Bankia.

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Dotacions per a insolvències	(725)	(738)	(1,8)	(238)	(218)	(268)	(359)	(282)
Altres dotacions a provisions	(271)	(195)	38,9	(76)	(103)	(91)	(53)	(95)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(995)	(933)	6,7	(315)	(321)	(360)	(412)	(377)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,28%	0,30%	(0,02)	0,28%	0,29%	0,29%	0,28%	0,30%

(1) Quan es materialitza la despesa, aquesta es reconeix majoritàriament en Guanys/pèrdues en baixa d'actius.

GUANYS/PÈRDUES EN BAIXA D'ACTIUS I ALTRES

- > **Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres** inclou, essencialment, els resultats derivats de vendes i sanejaments d'actius.

L'epígraf Resultats immobiliaris inclou els resultats de vendes immobiliàries, així com el registre de provisions d'immobles.

L'epígraf Altres inclou sanejaments d'altres actius. Fins a finals del 2023, aquest epígraf incloïa la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment.

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Resultats immobiliaris	(29)	3		(13)	(21)	5	5	(5)
D'altres	(52)	(92)	(43,7)	(14)	(24)	(14)	(57)	(19)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(80)	(88)	(8,8)	(28)	(44)	(8)	(53)	(24)



05 | ACTIVITAT

05. ACTIVITAT

BALANÇ

L'actiu total del Grup se situa en els 635.782 milions d'euros a 30 de setembre de 2024, +0,9% durant el trimestre.

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. %	31.12.23	Var. %
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	62.416	52.985	17,8	37.861	64,9
Actius financers mantinguts per negociar	6.566	7.064	(7,1)	6.992	(6,1)
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	16.398	15.783	3,9	13.385	22,5
Instruments de patrimoni	16.397	15.783	3,9	13.385	22,5
Valors representatius de deute	0	0	2,2	0	6,3
Préstecs i avançaments	0	0	0,0	0	(0,2)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	6.599	6.480	1,8	7.240	(8,9)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	66.055	64.582	2,3	66.590	(0,8)
Actius financers a cost amortitzat	441.479	447.027	(1,2)	437.181	1,0
Entitats de crèdit	16.212	14.178	14,3	11.882	36,4
Clientela	345.137	351.707	(1,9)	344.384	0,2
Valors representatius de deute	80.131	81.142	(1,2)	80.915	(1,0)
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.103	839	31,6	1.206	(8,5)
Inversions en negocis conjunts i associades	2002	1.959	2,2	1.918	4,3
Actius per contractes de reassegurança	72	66	9,0	54	34,5
Actius tangibles	7.082	7.148	(0,9)	7.300	(3,0)
Actius intangibles	4.983	4.959	0,5	4.987	(0,1)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	1.882	1.953	(3,7)	2.121	(11,3)
Resta actius	19.146	19.526	(1,9)	20.332	(5,8)
Total actiu	635.782	630.371	0,9	607.167	4,7
Passiu	598.770	594.877	0,7	570.828	4,9
Passius financers mantinguts per negociar	1.438	2.269	(36,7)	2.253	(36,2)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	3.490	3.399	2,7	3.283	6,3
Passius financers a cost amortitzat	503.967	502.885	0,2	480.450	4,9
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	10.226	19.014	(46,2)	19.411	(47,3)
Dipòsits de la clientela	427.987	422.721	1,2	397.499	7,7
Valors representatius de deute emesos	57.150	54.439	5,0	56.755	0,7
Altres passius financers	8.605	6.712	28,2	6.785	26,8
Passius per contractes d'assegurances	74.968	72.556	3,3	70.240	6,7
Provisions	4.157	4.155	0,0	4.472	(7,1)
Resta passius	10.751	9.612	11,8	10.130	6,1
Patrimoni net	37.013	35.494	4,3	36.339	1,9
Fons propis	37.589	36.265	3,7	38.206	(1,6)
Interessos minoritaris	33	32	2,0	32	1,2
Un altre resultat global acumulat	(609)	(803)	(24,1)	(1.899)	(67,9)
Total passiu i patrimoni net	635.782	630.371	0,9	607.167	4,7

CRÈDIT A LA CLIENTELA

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **354.507 milions** a 30 de setembre de 2024 (+0,1% durant l'any). Durant el trimestre decreix un 2,0% (-1,0% si s'exclou l'efecte estacional negatiu associat a la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny, d'aproximadament 3.700 milions).

- > El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** es mostra estable durant l'any i reflecteix la recuperació de la nova producció. Durant el tercer trimestre creix (+0,5%) i es manté la tendència d'augment de cartera iniciada el trimestre anterior.
- > El **crèdit per a altres finalitats** es manté durant l'any i decreix un 7,9% durant el trimestre, marcat per l'estacionalitat de la paga doble a pensionistes esmentada anteriorment (sense considerar aquest efecte, estable durant el trimestre).
El **crèdit al consum** manté el creixement dels últims trimestres (+5,5% durant l'any i +1,5% durant el trimestre), gràcies a la millora dels nivells de producció.
- > El **finançament a empreses** es manté com a principal motor de creixement de la cartera creditícia durant l'any (+1,5%), per bé que disminueix durant el tercer trimestre per la seva estacionalitat (-0,8%).
- > L'evolució del crèdit al **sector públic** està marcat per operacions singulars (-10,9% durant l'any i -14,4 % durant el trimestre).

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. abs.	Var. %	31.12.23	Var. %
Crèdits a particulars	175.851	178.869	(3.018)	(1,7)	175.807	0,0
Compra habitatge	133.328	132.675	653	0,5	133.270	0,0
Altres finalitats	42.523	46.195	(3.672)	(7,9)	42.538	(0,0)
de què: Consum	21.005	20.688	317	1,5	19.911	5,5
Crèdits a empreses	162.377	163.763	(1.386)	(0,8)	160.018	1,5
Sector públic	16.279	19.014	(2.734)	(14,4)	18.273	(10,9)
Crèdit a la clientela, brut¹	354.507	361.646	(7.139)	(2,0)	354.098	0,1
Dels quals:						
Crèdit sa	344.678	351.700	(7.022)	(2,0)	344.052	0,2
Fons per a insolvències	(6.940)	(7.018)	78	(1,1)	(7.339)	(5,4)
Crèdit a la clientela, net	347.567	354.628	(7.060)	(2,0)	346.759	0,2
Riscos contingents	30.343	29.628	715	2,4	29.910	1,4

(1) Vegeu 'Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió' a 'Annex 2'.

RECURSOS DE CLIENTS

Els recursos de clients puguen a 673.832 milions d'euros a 30 de setembre de 2024 (+6,9% durant l'any i +1,0% durant el trimestre).

- > Els **recursos en balanç** se situen en els 487.167 milions d'euros (+5,1% durant l'any i -0,1% durant el trimestre).
 - > L'**estalvi a la vista** totalitza 338.905 milions d'euros (+2,5% durant l'any). Durant el trimestre (-0,7%) recull l'impacte negatiu per l'estacionalitat habitual del segon trimestre, compensat parcialment per l'increment de saldos de grans comptes.
 - > L'**estalvi a termini** arriba als 63.815 milions d'euros (+16,6% durant l'any), per bé que s'alenteix el creixement trimestral (+1,3%).
 - > Els **passius per contractes d'assegurances** se situen en els 79.034 milions d'euros (+6,0% durant l'any i +1,0% durant el trimestre), en un context de tipus favorable per a aquests productes.
Evolució positiva del *Unit Linked* durant el tercer trimestre (+3,4%) i durant l'any (+12,8%), impulsat pel bon acompliment dels mercats.
- > Els **actius gestionats** se situen en els 178.134 milions d'euros (+10,8% durant l'any i +3,2% durant el trimestre), després de la favorable evolució dels mercats i nivell de subscripcions positives.
 - > El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** puja a 129.105 milions d'euros (+12,4% durant l'any i +3,7% durant el trimestre).
 - > Els **plans de pensions** arriben a ls 49.029 milions d'euros (+6,6% durant l'any i +1,9% durant el trimestre), impactats positivament per l'evolució dels mercats.
- > La variació d'**Altres comptes** (+38,1% durant l'any) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. abs.	Var. %	31.12.23	Var. %
Dipòsits de clients	402.720	404.414	(1.694)	(0,4)	385.507	4,5
Estalvi a la vista	338.905	341.399	(2.493)	(0,7)	330.799	2,5
Estalvi a termini ¹	63.815	63.015	800	1,3	54.708	16,6
Passius per contractes d'assegurances ²	79.034	78.242	793	1,0	74.538	6,0
de què: <i>Unit Linked i altres</i> ³	22.540	21.797	743	3,4	19.980	12,8
Cessió temporal d'actius i altres	5.412	5.151	261	5,1	3.278	65,1
Recursos de balanç	487.167	487.807	(640)	(0,1)	463.323	5,1
Fons d'inversió, carteres i SICAV ⁴	129.105	124.460	4.645	3,7	114.821	12,4
Plans de pensions	49.029	48.129	900	1,9	46.006	6,6
Actius gestionats	178.134	172.589	5.545	3,2	160.827	10,8
Altres comptes	8.531	7.029	1.502	21,4	6.179	38,1
Total recursos de clients⁴	673.832	667.424	6.407	1,0	630.330	6,9
Promemòria:						
Volum en gestió patrimonial⁵	257.453	251.129	6.324	2,5	235.703	9,2

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 800 milions a 30 de setembre de 2024 (762 milions a 30 de juny de 2024 i 1.433 milions a 31 de desembre de 2023).

(2) No inclou la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17, a excepció dels *Unit Linked* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada)*.

(3) Incorpora la correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF 17 corresponent a *Unit Linked* i *Renda Vitalícia Inversió Flexible (part gestionada)*.

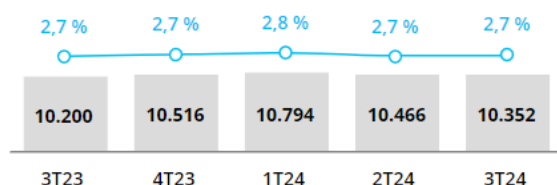
(4) Vegeu 'Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió' a 'Annex 2'.

(5) Volum en gestió patrimonial inclou Passius per contractes d'assegurances, Fons d'inversió, carteres i SICAV, Plans de pensions i acords de distribució d'assegurances (dins Altres comptes per 285 milions a 30 de setembre de 2024, 298 milions a 30 de juny de 2024 i 337 milions a 31 de desembre de 2023).

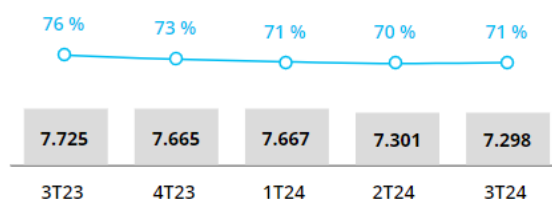
06. GESTIÓ DEL RISC

QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT

DUBTOSOS I RÀTIO DE MOROSITAT¹ (EN MILIONS D'EUROS / %)



PROVISIONS I RÀTIO DE COBERTURA¹ (EN MILIONS D'EUROS / %)



(1) Càlculs tenint en compte crèdits i riscos contingents.

- > Els **saldos dubtosos se situen en els 10.352 milions d'euros** (-115 milions durant el trimestre i -164 milions durant l'any) després de gestió activa de la morositat, que inclou vendes de carteres.

Durant el segon trimestre va finalitzar la incorporació de criteris de *default* prudencial⁽²⁾, sense que hi hagi hagut deteriorament rellevant en l'evolució orgànica de les exposicions creditícies. La incorporació d'aquests criteris, que va començar a finals del 2023, va suposar un increment de l'*Stage 3* de 579 milions d'euros durant el primer semestre del 2024. Després d'aquest procés, gairebé tota la cartera identificada com a *default* segons els criteris prudencials també està registrada com a *Stage 3*. Aquesta incorporació de criteris complementa els requerits per la normativa comptable aplicable.

- > **Ràtio de morositat** es manté estable en el **2,7%**.
- > Els **fons per a insolvències (7.298 milions d'euros)** situen la **ràtio de cobertura** en el **71%** (73% a tancament de l'any anterior).

MOVIMENT DE DEUTORS DUBTOSOS

En milions d'euros	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Saldo inicial del període	10.317	10.200	10.516	10.794	10.466
Entrades a dubtosos	1.523	1.976	1.759	1.889	1.331
Sortides de dubtosos	(1.640)	(1.661)	(1.480)	(2.217)	(1.446)
de què: fallits ³	(173)	(159)	(228)	(210)	(180)
Saldo final del període	10.200	10.516	10.794	10.466	10.352

(2) Segons el que estableix la guia de la definició de default EBA/GL/2016/07. Els principals criteris que feien que una operació en default prudencial no estigués classificada en Stage 3 es poden resumir en tres casuístiques principals:

- > Diferència en la consideració de la data d'impagament. La data d'impagament en la visió prudencial queda fixada quan els saldos vençuts superen certs llindars (per a la cartera retail són de 100 euros i l'1% vençut sobre el deute total, i en la cartera no retail són de 500 euros i l'1% vençut sobre el deute total) i es manté mentre els impagaments els segueixin superant, encara que s'hagin produït cobraments parcials. En la visió comptable s'actualitzava la data del rebut més antic en situació d'impagament.
- > L'existència d'un període de cura únicament en la visió prudencial, que manté l'operació tres mesos classificada en default a partir del moment en què el deutor/operació es posa al corrent de pagament.
- > En la visió prudencial s'arrosseguen totes les posicions del deutor a default en el cas de persones jurídiques, mentre que la comptable havia de tenir més d'un 20% impagat per produir aquest arrossegament.

(3) La informació del segon trimestre del 2024 s'ha reexpressat.

RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

	31.12.23	30.06.24	30.09.24
Crèdits a particulars	3,1%	2,9%	3,0%
Compra habitatge	2,6%	2,6%	2,6%
Altres finalitats	4,5%	3,7%	4,1%
del qual Consum	3,4%	2,9%	3,0%
Crèdits a empreses	2,9%	2,9%	2,8%
Sector públic	0,1%	0,1%	0,1%
Ràtio morositat (crèdits + avals)	2,7%	2,7%	2,7%

La reducció de la ràtio de morositat d'“Altres finalitats” durant el trimestre anterior s'explica, principalment, per l'augment de la base de crèdit associada a la bestreta de la paga doble a pensionistes. L'impacte estacional és poc rellevant en la ràtio de morositat total.

MOVIMENT DEL FONS PER A INSOLVÈNCIES¹

En milions d'euros	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Saldo inicial del període	7.880	7.725	7.665	7.667	7.301
Dotacions per a insolvències	282	359	268	218	238
Usos i sanejaments	(434)	(412)	(262)	(581)	(239)
Traspassos i altres variacions	(3)	(7)	(5)	(3)	(2)
Saldo final del període	7.725	7.665	7.667	7.301	7.298

(1) Considerant crèdits i riscos contingents.

CLASSIFICACIÓ PER STAGES DEL CRÈDIT BRUT I PROVISIÓ

Tot seguit es presenten l'exposició de la cartera creditícia i les provisions associades, classificades segons les diferents categories de risc de crèdit que estableix la normativa NIIF9.

30.09.24 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	320.890	23.788	9.829	354.507	(744)	(898)	(5.298)	(6.940)
Riscos contingents	27.692	2.128	523	30.343	(27)	(57)	(275)	(359)
Total crèdit i riscos contingents	348.582	25.916	10.352	384.850	(771)	(955)	(5.572)	(7.298)

30.06.24 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	327.347	24.352	9.946	361.646	(716)	(942)	(5.360)	(7.018)
Riscos contingents	26.910	2.197	521	29.628	(29)	(45)	(209)	(283)
Total crèdit i riscos contingents	354.257	26.549	10.466	391.273	(745)	(987)	(5.569)	(7.301)

31.12.23 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	315.215	28.837	10.046	354.098	(670)	(1.167)	(5.502)	(7.339)
Riscos contingents	26.580	2.860	470	29.910	(23)	(66)	(237)	(326)
Total crèdit i riscos contingents	341.795	31.697	10.516	384.008	(693)	(1.233)	(5.738)	(7.665)

DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA HIPOTECÀRIA ADQUISICIÓ HABITATGE DEL GRUP SEGONS PERCENTATGE DE *LOAN TO VALUE*⁽¹⁾

Tot seguit es presenta el detall de la distribució, segons percentatge de *loan to value*, de la cartera adquisició habitatge amb garantia hipotecària:

30.09.24

En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	41.279	41.021	36.259	13.788	132.348
de què: Dubtosos	533	703	692	1.517	3.445

30.06.24

En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	41.320	41.091	35.565	13.718	131.694
de què: Dubtosos	526	696	696	1.529	3.448

31.12.23

En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	42.835	41.733	34.063	13.640	132.272
de què: Dubtosos	522	685	692	1.571	3.470

(1) *Loan to Value* calculat partint de les últimes taxacions disponibles d'acord amb els criteris establerts a la Circular 4/2016.

REFINANÇAMENTS

En milions d'euros	31.12.23		30.06.24		30.09.24	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	4.385	2.270	3.836	2.124	3.636	2.099
Empreses	4.982	2.503	4.353	2.436	4.299	2.390
Sector públic	141	4	117	4	45	4
Total	9.508	4.776	8.306	4.564	7.980	4.493
Provisions	2.551	2.338	2.296	2.143	2.361	2.213

Actius immobiliaris adjudicats

- > La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**¹ a Espanya se situa en els 1.498 milions d'euros (-84 milions durant l'any).
La **ràtio de cobertura comptable**² és del 36% i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**², del 51%.
- > La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.044 milions d'euros nets de provisions (-83 milions durant l'any).
- > El **total de vendes**³ durant el 2024 d'**immobles procedents d'adjudicacions** puja a 284 milions.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 103 milions d'euros nets a 30 de setembre de 2024.

(2) Vegeu definició a 'Annex 1'.

(3) A preu de venda.





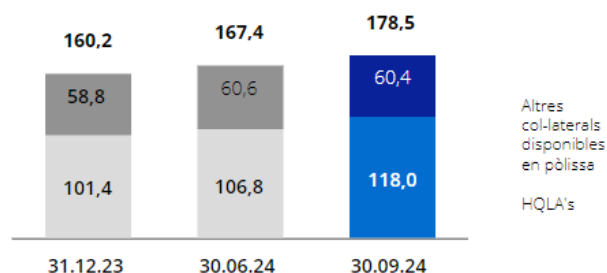
07

LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

07. LIQUIDITAT I ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT

MÈTRIQUES DE LIQUIDITAT, ESTRUCTURA DE BALANÇ I ACTIUS LÍQUIDS TOTALS (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS O %)

	31.12.23	30.06.24	30.09.24
LCR puntual	215%	218%	213%
LCR mitjà (12 mesos)	203%	203%	205%
NSFR	144%	146%	148%
LTD	89%	87%	85%



ESTRUCTURA DE FINANÇAMENT (EN MILERS DE MILIONS D'EUROS)

	31.12.23	30.06.24	30.09.24
Dipòsits de clients	385,5	404,4	402,7
Emissions institucionals ¹	56,2	54,9	57,7
Interbancari net	(23,3)	(46,0)	(66,3)
Total finançament	418,4	413,3	394,1

Venciments d'emissions institucionals (a 30.09.2024, en milers de milions)

	2024	2025	2026	>2026	TOTAL
Covered Bond hipotecari ²	0,0	8,5	0,0	10,7	19,2
Senior preferred	0,0	1,0	2,8	5,6	9,4
Senior non-preferred	1,0	0,0	4,7	13,7	19,3
Deute subordinat	0,0	0,0	0,0	5,5	5,5
Additional Tier 1	0,0	0,0	0,0	4,3	4,3
Emissions institucionals	1,0	9,5	7,4	39,8	57,7

- > Els **actius líquids totals pugen a 178.487 milions d'euros** a 30 de setembre de 2024, fet que suposa un augment de 18.284 milions durant l'any, degut principalment a la favorable evolució del gap comercial i a l'aportació de col·laterals en la pòlissa amb el Banc Central Europeu.
- > La **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del Grup és del 213%, amb una folgada posició de liquiditat (205% de l'LCR mitjana dels últims 12 mesos), molt per damunt del mínim regulatori del 100%.
- > El **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** se situa en el 148%, molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100%.
- > Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **Loan to deposits del 85%**.
- > Elevada estabilitat de la base de dipòsits a 30 de setembre de 2024, després que el pes dels **dipòsits detallistes** hagi arribat al **77,2%**³. Per part seva, el **61,8%** dels dipòsits estan **garantits**^{3,4}.
- > **Finançament institucional**⁵ per 57.691 milions d'euros, diversificat per instruments, inversors, divises i venciments.
- > La **capacitat d'emissió no utilitzada** de cèdules hipotecàries i territorials de CaixaBank, S.A. puja a 45.337 milions d'euros.

(1) Finançament institucional a l'efecte de liquiditat bancària ALCO.

(2) A Espanya correspon a cèdula hipotecària i a Portugal a Obrigações hipotecàries.

(3) Basat en les últimes dades publicades del Pilar 3 (Dades puntuals).

(4) Coberts pel Fons de Garantia de Dipòsits (dipòsits ≤100.000 €), en percentatge del saldo total de dipòsits.

(5) Vegeu 'Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió' a 'Annex 2'.

INFORMACIÓ SOBRE LES EMISSIONS FETES EL 2024

En milions

Emissió	Import	Data emissió	Venciment	Cost ¹	Data amortització anticipada	Categoria
Additional Tier 1 ²	€ 750	16/1/2024	Perpetu	7,50 % (<i>midswap</i> + 5,295 %)	16/7/2030	
Deute <i>senior non preferred</i> ³	€ 1.250	9/2/2024	8 anys	4,182 % (<i>midswap</i> + 1,50 %)	9/2/2031	Bo Verd
Deute <i>senior non preferred</i> ^{3,4}	USD 1.000	15/3/2024	6 anys	5,673 % (UST + 1,60 %)	15/3/2029	
Deute <i>senior non preferred</i> ^{3,5}	USD 1.000	15/3/2024	11 anys i 3 mesos	6,037 % (UST + 1,95 %)	15/6/2034	
Deute <i>senior preferred</i> ^{3,6}	CHF 300	19/3/2024	6 anys	2,175 % (SARON <i>midswap</i> + 1,05 %)	19/3/2029	Bo Verd
Deute <i>senior preferred</i> ⁷	AUD 100	17/5/2024	3 anys	5,120%		
Deute <i>senior preferred</i>	€ 60	25/6/2024	7 anys	3,624% (<i>midswap</i> + 0,87%)		
Covered Bond - BPI	€ 500	22/2/2024	6 anys i 1 mes	3,308 % (<i>midswap</i> + 0,64 %)		
Covered Bond - BPI	€ 300	27/6/2024	8 anys	3,038% (<i>midswap</i> + 0,33%)		
Deute subordinat - Tier 2 ³	€ 1.000	8/8/2024	12 anys	4,454% (<i>midswap</i> + 1,95%)	8/8/2031	
Deute <i>senior preferred</i> ⁸	€ 750	19/9/2024	4 anys	Euribor 3m + 0,60% (variable)	19/9/2027	
Deute <i>senior non preferred</i> ⁸	€ 1.250	19/9/2024	8 anys	3,633% (<i>midswap</i> + 1,30%)	19/9/2031	Bo social

(1) Correspon a la *yield* de l'emissió i en el cas de l'emissió AT1, al seu cupó. En el cas del flotant, s'indiquen l'índex corresponent i l'*spread*.

(2) Emissió amb call diari durant els 6 mesos anteriors a la data de revisió de la remuneració (data d'amortització a la taula).

(3) Emissió callable, en què es pot exercir l'opció d'amortització anticipada abans de la data de venciment.

(4) Import equivalent el dia d'execució en euros: 918 milions.

(5) Import equivalent el dia d'execució en euros: 918 milions.

(6) Import equivalent el dia d'execució en euros: 315 milions.

(7) Import equivalent el dia d'execució en euros: 61 milions.

Després del tancament del setembre, CaixaBank ha fet una **emissió de deute Senior Non-Preferred** per un import de 5.000 milions de iens (31 milions d'euros en import equivalent el dia d'execució). Amb venciment a 6 anys, opció d'amortització anticipada per part de l'emissor en el cinquè any i rendibilitat de l'1,315%.

INFORMACIÓ SOBRE COL-LATERALITZACIÓ DE CÈDULES HIPOTECÀRIES DE CAIXABANK, S.A.

En milions d'euros

30.09.24

Cèdules hipotecàries emeses	a	58.635
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat) ⁸	b	106.427
Col-lateralització	b/a	182%
Sobrecol-lateralització	b/a-1	82%
Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries⁹		42.724

(8) A 30 de setembre de 2024 és necessari segregar actius líquids en el conjunt de cobertura. El coixí d'actius líquids té una valoració a tancament de setembre de 1.788 milions d'euros.

(9) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 2.613 milions d'euros. El càlcul de la capacitat d'emissió no incorpora, en cas n'hi hagi, els actius líquids segregats en el coixí de liquiditat.

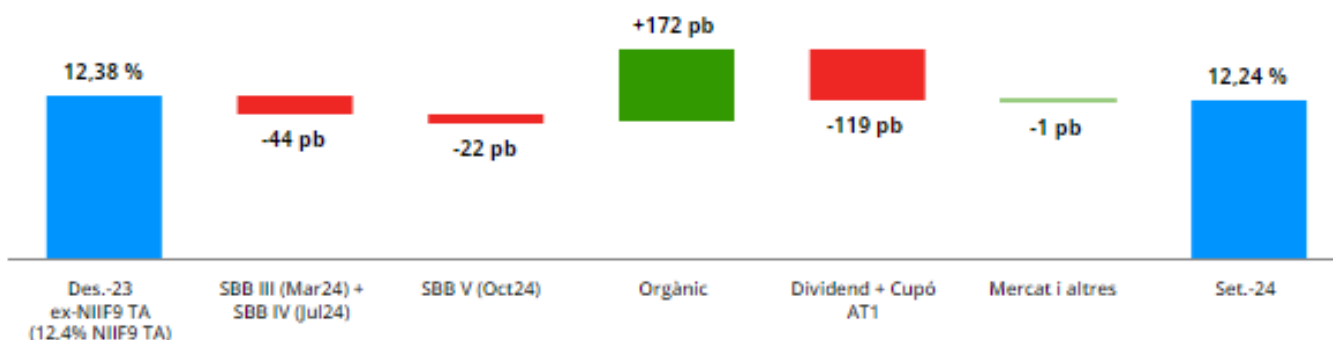
08. GESTIÓ DEL CAPITAL

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se situa en el **12,2%**. Recull l'impacte extraordinari dels dos programes de recompra d'accions (*share buy-back*, "SBB") anunciats el març i el juliol del 2024, de 500 milions d'euros cadascun, que han suposat -44 punts bàsics (pb). A més, de forma prudent, s'inclou en el tancament del setembre l'impacte extraordinari d'un cinquè programa¹ de recompra d'accions anunciat l'octubre (deducció de l'import màxim del programa, 500 milions d'euros, -22 pb).

L'evolució de la ràtio CET1 durant els nou primers mesos, excloent-ne l'impacte extraordinari dels programes de recompra, és +52 punts bàsics (dels quals, +23 pb durant el trimestre) i s'explica, principalment, pel creixement orgànic (+172 pb, dels quals, +71 pb durant el trimestre), minorat per la previsió de dividend amb càrrec a l'exercici (pay-out 60%) i el pagament del cupó d'AT1 (-119 pb, dels quals, -43 pb durant el trimestre) i l'evolució del mercat i altres (-1 pb, dels quals, -5 pb durant el trimestre).

- > L'objectiu intern per a la ràtio de solvència de CET1 se situa entre l'**11,5% i el 12%**, cosa que implica una distància aproximada d'entre 300 i 350 punts bàsics respecta al requeriment SREP.
- > La ràtio **Tier 1** arriba al **14,1%**.
- > La ràtio de **Capital Total** se situa en el **16,8%**. Durant el tercer trimestre s'ha fet una emissió d'instruments de deute subordinat de 1.000 milions d'euros.
- > El **grau de palanquejament** (*Leverage Ratio*) és del **5,5%**.
- > A 30 de setembre, la ràtio **MREL subordinada** arriba al **24,7%** i la ràtio **MREL total**, al **28,3%**. Durant el tercer trimestre s'han fet una emissió d'instruments de deute *Senior non preferred* per 1.250 milions d'euros i una emissió d'instruments de deute *Senior preferred* per 750 milions d'euros.

EVOLUCIÓ CET1



- > A l'efecte dels requeriments regulatoris, per a l'exercici 2024 el coixí de risc sistèmic domèstic del Grup es manté en el 0,50 %. El coixí anticíclic estimat per a setembre del 2024, considerant l'actualització del coixí en determinats països on CaixaBank té exposició creditícia, se situa en el 0,13%.

(1) Vegeu capítol 02. Informació clau.

- > D'acord amb això, els requisits de capital per a setembre del 2024 són els següents:

Requisits mínims 2024				
	Total	de què Pilar 1	de què Pilar 2R	de què coixins
CET1	8,61%	4,50%	0,98%	3,13%
Tier 1	10,44%	6,00%	1,31%	3,13%
Capital total	12,88%	8,00%	1,75%	3,13%

- > A 30 de setembre, CaixaBank disposa d'un marge de 362 punts bàsics, és a dir, 8.406 milions d'euros, fins al **trigger MDA del Grup**.

Els graus de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les esmentades en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividends, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

- > En relació amb el **requisit d'MREL**, el març del 2024 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requisits mínims d'MREL Total i Subordinat que haurà de complir a partir d'aquest moment:

	Requeriment en % APR (incloent-hi CBR actual)	Requeriment en % LRE
MREL total	24,67%	6,20%
MREL subordinat	16,63%	6,20%

- > Respecte al **trigger MREL MDA (M-MDA)**, CaixaBank disposa d'un marge de 366 punts bàsics, és a dir, 8.483 milions d'euros.
- > En relació amb la distribució de dividends, **l'entitat va abonar als seus accionistes, el 3 d'abril del 2024, un import de 0,3919 euros bruts per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis del 2023. Aquesta distribució de dividend puja a 2.889 milions d'euros, un import que equival al 60 % del benefici net consolidat del 2023.
- > Així mateix, el Consell d'Administració de l'1 de febrer del 2024 va aprovar el **pla de dividends¹ per a l'exercici 2024, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat**, que s'abonaria mitjançant dos pagaments en efectiu: un dividend a compte per abonar durant el mes de novembre de 2024 per un import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre de 2024, i un dividend complementari per abonar l'abril de 2025, subjecte a aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.

D'acord amb aquest pla de dividends, el Consell d'Administració del 30 d'octubre ha aprovat la distribució d'un dividend a compte del 40% del benefici net consolidat del primer semestre del 2024, per un import de **1.070 milions d'euros (14,88 cèntims bruts per acció)**, que s'abonarà el novembre.

- > A més, en relació amb els programes de recompra d'accions (SBB) en el marc de l'actual Pla Estratègic, **el gener va acabar el segon SBB²** (500 milions d'euros; 129.404.256 accions recomprades) i **el maig va acabar el tercer³ SBB** (també per 500 milions d'euros i 104.639.681 accions recomprades). El passat **31 de juliol va començar el quart SBB** (també per 500 milions d'euros, deduïts íntegrament de la solvència del segon trimestre del 2024), amb una durada màxima fins al 31 de gener del 2025. A 30 de setembre de 2024, CaixaBank ha adquirit 37.936.246 accions per 199.435.323 euros, equivalent al 39,9% de l'import monetari màxim (69.639.773 accions per 369.330.931 euros, que suposen un 73,9% de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR del 25 d'octubre del 2024).

A més, el mes d'octubre **s'ha anunciat el cinquè SBB⁴** (també per 500 milions d'euros, deduïts íntegrament de la solvència del setembre), que començarà en algun moment **a partir del 19 de novembre del 2024**, cosa que s'informarà oportunament i, en qualsevol cas, tindrà una durada màxima de sis mesos des de la data d'inici.

(1) Comunicat d'"Informació privilegiada" publicada al web de la CNMV el 2 de febrer del 2024.

(2) El 3 de gener del 2024, CaixaBank va assolir la inversió màxima esmentada prevista després de l'adquisició de 129.404.256 accions pròpies, representatives de l'1,72% del capital social.

(3) El 10 de maig de 2024, CaixaBank va assolir la inversió màxima esmentada prevista després de l'adquisició de 104.639.681 accions pròpies, representatives de l'1,42% del capital social.

(4) Vegeu capítol 02. Informació clau.

EVOLUCIÓ I PRINCIPALS INDICADORS DE SOLVÈNCIA

En milions d'euros

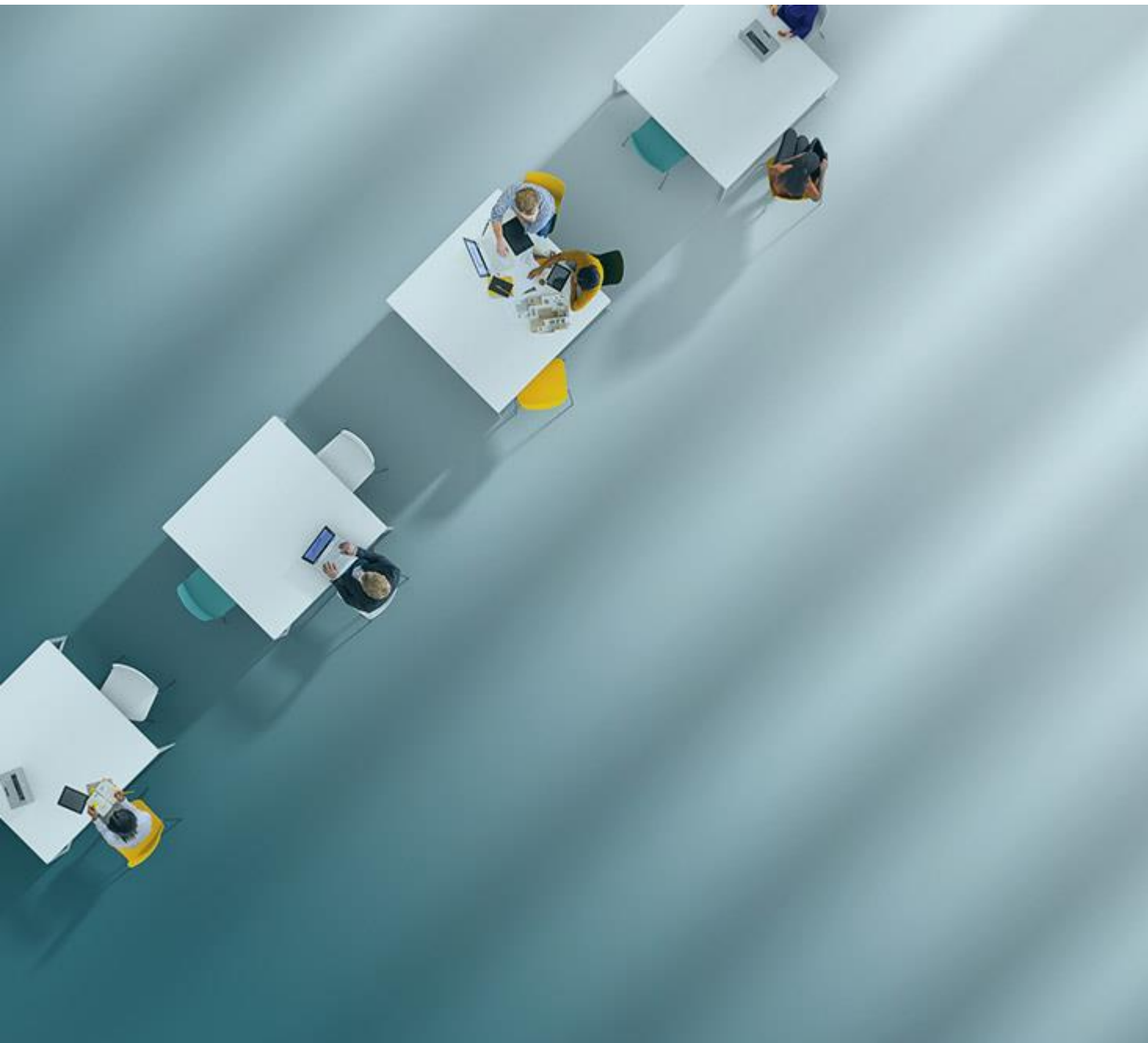
Grup CaixaBank	30.09.23	31.12.23	31.03.24	30.06.24	30.09.24	Var. trimestral
Instruments CET1	33.285	33.675	33.709	33.704	33.832	129
Fons propis comptables	37.549	38.206	35.797	36.265	37.589	1.324
Capital	7.502	7.502	7.502	7.268	7.268	0
Resultat atribuït al Grup	3.659	4.816	1.005	2.675	4.248	1.573
Reserves i altres	26.388	25.888	27.289	26.321	26.072	(249)
Altres instruments de CET1 ¹	(4.264)	(4.531)	(2.088)	(2.561)	(3.756)	(1.195)
Deduccions CET1	(6.008)	(5.362)	(5.246)	(5.142)	(5.450)	(308)
CET1	27.277	28.313	28.463	28.562	28.383	(179)
Instruments AT1	4.487	4.488	4.630	4.263	4.265	1
Deduccions AT1	0	0	0	0	0	0
Tier 1	31.764	32.800	33.092	32.825	32.647	(178)
Instruments T2	6.292	6.309	5.256	5.239	6.387	1.147
Deduccions T2	0	0	0	0	0	0
Tier 2	6.292	6.309	5.256	5.239	6.387	1.147
CAPITAL TOTAL	38.056	39.109	38.348	38.064	39.034	970
Altres instruments subordinats comp. MREL	15.115	14.001	17.149	17.213	18.279	1.066
MREL subordinat	53.172	53.110	55.497	55.277	57.313	2.036
Altres instruments computables MREL	7.200	8.190	7.500	7.628	8.385	758
MREL	60.371	61.300	62.997	62.905	65.698	2.794
Ràtio CET1	12,3%	12,4%	12,3%	12,2 %	12,2 %	0,0
Ràtio Tier 1	14,3%	14,4%	14,2%	14,0%	14,1%	0,0
Ràtio capital total	17,1%	17,1%	16,5%	16,3%	16,8%	0,5
Ràtio MREL subordinada	23,9%	23,3%	23,9%	23,6%	24,7%	1,1
Ràtio MREL	27,1%	26,8%	27,1%	26,9%	28,3%	1,4
Leverage Ratio	5,6%	5,8 %	5,8 %	5,6%	5,5%	(0,1)
Actius ponderats per risc	222.423	228.428	232.301	233.736	231.934	(1.802)
Buffer MDA ²	8.320	8.837	8.456	7.964	8.406	443
CaixaBank individual	30.09.23	31.12.23	31.03.24	30.06.24	30.09.24	Var. trimestral
Ràtio CET1 individual	12,1%	12,1%	11,8%	11,7%	11,8%	0,2
Ràtio Tier 1 individual	14,2%	14,2%	13,9%	13,6%	13,8%	0,2
Ràtio capital total individual	17,2%	17,1%	16,3%	15,9%	16,7%	0,8
Leverage Ratio individual	5,6%	5,8 %	5,6%	5,4%	5,4%	0,0
Actius ponderats per risc	209.799	215.492	219.130	222.013	219.958	(2.055)
Resultat individual	3.498	4.304	1.543	3.214	4.457	1.242
AD ³	9.282	10.011	8.267	8.834	10.023	1.189
Buffer MDA individual ²	10.386	10.703	10.316	10.036	10.342	306
BPI	30.09.23	31.12.23	31.03.24	30.06.24	30.09.24	Var. trimestral
Ràtio CET1	14,5%	14,1%	13,8%	13,8%	13,9%	0,0
Ràtio Tier 1	16,0%	15,5%	15,1%	15,2 %	15,3%	0,1
Ràtio capital total	18,4%	17,9%	17,4%	17,5%	17,5%	0,1

Les dades corresponents a juny de 2024 s'han actualitzat amb l'última informació oficial.

(1) Inclou, principalment, la previsió de dividends, l'import total dels programes de recompra d'accions anunciats el juliol i l'octubre del 2024 (500 milions d'euros cadascun) i els OCI. El 2023 inclou també l'ajust transitori per NIIF9.

(2) Buffer MDA (import màxim distribuïble): nivell de capital per sota del qual hi ha limitacions al pagament de dividends, a la retribució variable i al pagament d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 adicional. Es defineix com els requeriments de capital del Pilar 1 + Pilar 2 + reserves de capital + possibles dèficits d'AT1 i T2. S'aplica el més baix entre l'individual i el consolidat.

(3) No inclou prima d'emissió.



09

RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

09. RESULTATS PER SEGMENTS DE NEGOCI

En aquest apartat es presenta la informació financera dels diferents segments de negoci del Grup CaixaBank, amb la configuració següent:

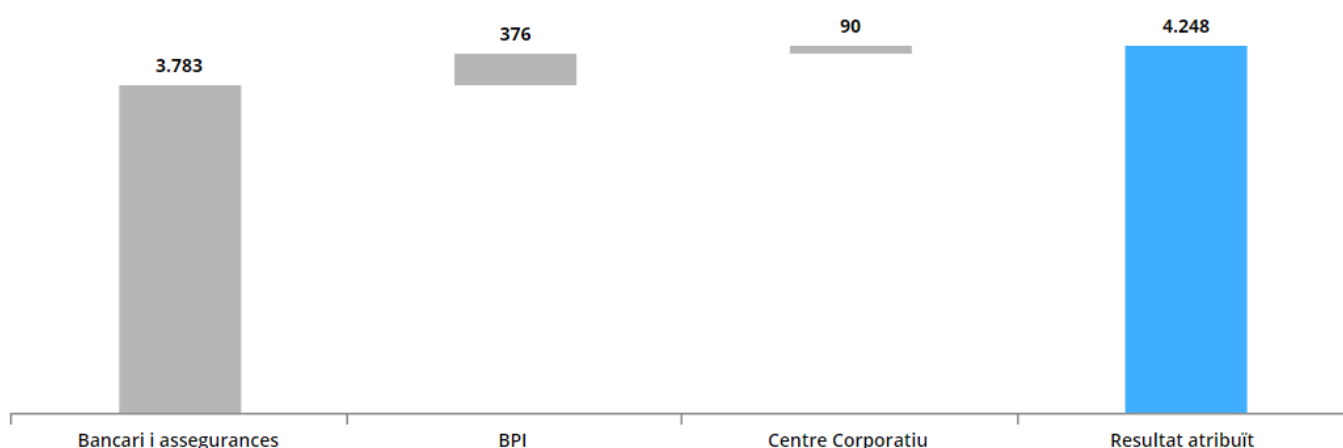
- > **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- > **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal.
- > **Centre Corporatiu:** inclou els resultats, nets del cost de finançament, de les participades BFA, BCI, Coral Homes, Gramina Homes i Telefónica (fins a la seva venda el juny del 2024).

A més, s'assigna al Centre Corporatiu l'excés de capital del Grup, calculat com la diferència entre el total del patrimoni net del Grup i el capital assignat als negocis Bancari i Assegurances, a BPI i a les participades assignades al centre corporatiu mateix. En concret, l'assignació de capital a aquests negocis i a les participades es fa tenint en compte tant el consum de recursos propis per actius ponderats per risc a l'11,5 % com les deduccions aplicables. La contrapartida de l'excés de capital assignat al centre corporatiu és liquiditat.

Les despeses d'explotació dels segments de negoci recullen tant les directes com les indirectes, que s'assignen en funció de criteris interns d'imputació. S'assignen al Centre Corporatiu les despeses de naturalesa corporativa en l'àmbit de Grup.

La configuració del resultat per negocis dels nou primers mesos del 2024 és la següent:

| CONTRIBUCIÓ AL RESULTAT DELS NOU PRIMERS MESOS DEL 2024 (M€)



En milions d'euros	Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	7.583	727	56	8.367
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	203	24	96	323
Comissions netes	2.534	244		2.778
Resultats d'operacions financeres	164	22	(7)	179
Resultat del servei d'assegurances	896			896
Altres ingressos i despeses d'explotació	(726)	(20)	(4)	(750)
Marge brut	10.655	996	142	11.793
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.131)	(382)	(49)	(4.563)
Marge d'explotació	6.523	614	93	7.230
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(699)	(26)		(725)
Altres dotacions a provisions	(235)	(36)		(271)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(81)	2	(1)	(80)
Resultat abans d'impostos	5.508	554	92	6.154
Impost sobre societats	(1.721)	(178)	(2)	(1.901)
Resultat després d'impostos	3.788	376	90	4.253
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	5			5
Resultat atribuït al Grup	3.783	376	90	4.248

Negoci bancari i d'assegurances

El resultat dels nou primers mesos del 2024 puja a 3.783 milions d'euros, un +14,2% en relació amb el mateix període del 2023 (3.313 milions d'euros):

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	7.583	6.661	13,8	2.523	2.536	2.524	2.480	2.476
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	203	246	(17,4)	96	56	51	46	93
Comissions netes	2.534	2.522	0,5	847	859	828	844	823
Resultats d'operacions financeres	164	233	(29,7)	44	68	52	20	66
Resultat del servei d'assegurances	896	798	12,4	302	299	295	321	297
Altres ingressos i despeses d'explotació	(726)	(774)	(6,1)	(75)	(67)	(584)	(481)	(90)
Marge brut	10.655	9.686	10,0	3.738	3.753	3.164	3.229	3.665
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.131)	(3.936)	5,0	(1.392)	(1.377)	(1.362)	(1.313)	(1.327)
Despeses extraordinàries		(9)						(4)
Marge d'explotació	6.523	5.741	13,6	2.346	2.375	1.802	1.916	2.334
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	6.523	5.750	13,5	2.346	2.375	1.802	1.916	2.338
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(699)	(693)	0,9	(217)	(234)	(249)	(354)	(274)
Altres dotacions a provisions	(235)	(174)	34,7	(59)	(86)	(90)	(40)	(76)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(81)	(50)	64,2	(28)	(45)	(8)	(32)	(14)
Resultat abans d'impostos	5.508	4.824	14,2	2.042	2.010	1.456	1.491	1.970
Impost sobre societats	(1.721)	(1.511)	13,8	(582)	(577)	(561)	(439)	(565)
Resultat després d'impostos	3.788	3.313	14,3	1.460	1.433	895	1.052	1.406
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	5	(0)		3	1	1	0	(0)
Resultat atribuït al Grup	3.783	3.313	14,2	1.456	1.432	894	1.051	1.406

- > El **Marge brut** creix fins als 10.655 milions d'euros (+10,0%):
 - > El **marge d'interessos** s'incrementa un 13,8% respecte al mateix període del 2023.
 - > Els **Ingressos per gestió patrimonial** (+12,8%) creixen impulsats per l'increment del patrimoni i la intensa activitat comercial, els **ingressos per assegurances de protecció** augmenten (+4,3%) i les **comissions bancàries** cauen (-4,6%), impactades per les comissions més baixes de manteniment de targetes i de comptes corrents.
 - > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els +164 milions d'euros (+233 milions el 2023).
 - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -726 milions d'euros (-774 milions d'euros el 2023). Inclouen el registre de l'impost a la banca fins als -493 milions d'euros (-373 milions d'euros el 2023) i el registre només el 2023 del FUR (-154 milions d'euros).
- > Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en els -4.131 milions d'euros, +5,0% respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Millora del **marge d'explotació del 13,6%**.
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -699 milions d'euros (+0,9%). El cost del risc (12 mesos) se situa en 30 pb.
- > Les **Altres dotacions a provisions** s'incrementen fins als -235 milions d'euros (-174 milions d'euros durant el mateix període del 2023).

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos per gestió patrimonial	1.265	1.122	12,8	442	417	406	435	394
Actius gestionats	910	833	9,3	315	301	294	300	288
Fons d'inversió, carteres i SICAV (c)	680	614	10,7	236	225	219	212	214
Plans de pensions (c)	230	218	5,1	78	76	75	88	74
Assegurances vida-estalvi	355	289	23,0	127	116	112	135	106
Resultat d'assegurances vida-estalvi (s)	285	229	24,6	102	92	91	91	86
Resultat <i>Unit Linked</i> (s)	67	57	18,5	24	23	21	44	20
Altres ingressos de <i>Unit Linked</i> (c)	3	3	(14,9)	1	1	1	0	1
Ingressos per assegurances de protecció	802	769	4,3	263	269	270	275	273
Assegurances vida-risc (s)	544	512	6,3	176	184	183	186	191
Comissions per comercialització d'assegurances (c)	258	257	0,5	87	85	86	88	82
Comissions bancàries	1.364	1.429	(4,6)	444	473	447	455	453
Comissions bancàries recurrents (c)	1.177	1.246	(5,6)	395	400	381	400	410
Comissions bancàries majoristes (c)	187	183	2,0	49	72	65	55	43
Ingressos per serveis¹	3.431	3.320	3,3	1.150	1.159	1.123	1.164	1.120
Despeses de personal	(2.581)	(2.417)	6,8	(875)	(862)	(845)	(794)	(821)
Despeses generals	(1.014)	(1.001)	1,3	(338)	(337)	(339)	(341)	(330)
Amortitzacions	(536)	(518)	3,5	(179)	(178)	(179)	(178)	(175)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.131)	(3.936)	5,0	(1.392)	(1.377)	(1.362)	(1.313)	(1.327)
Despeses extraordinàries		(9)						(4)
INDICADORS FINANCERS (12 últims mesos)								
ROE	15,8%	13,0%	2,8	15,8%	15,7%	14,9%	14,6%	13,0%
ROTE	19,2%	16,0%	3,2	19,2%	19,2%	18,2%	17,9%	16,0%
Ràtio d'eficiència	39,2%	42,7%	(3,5)	39,2%	39,0%	40,0%	40,7%	42,7%
Cost del risc	0,30%	0,31%	(0,01)	0,30%	0,31%	0,30%	0,29%	0,31%

(1) Correspon a la suma dels epígrafs "Comissions netes" i "Resultat del servei d'assegurances" del compte de resultats en format gestió. En aquest apartat es presenten els ingressos segons la seva naturalesa i el servei ofert al client. Per facilitar la traçabilitat de cada tipologia d'ingrés amb l'epígraf comptable en el qual s'inclou, es designen amb una (c) els ingressos comptabilitzats a "Comissions" i amb una (s) els ingressos comptabilitzats a l'epígraf "Resultat del Servei d'Assegurances".

Tot seguit es presenten indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu a 30 de setembre de 2024:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 324.319 milions d'euros, +0,1% durant l'any.**
- > Els **recursos de clients pugen a 639.600 milions d'euros, +7,2% durant l'any.**
- > La **ràtio de morositat es manté estable en el 2,8%** i la **ràtio de cobertura se situa en el 69%.**

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. %	31.12.23	Var. %
BALANÇ					
Actiu	590.839	585.760	0,9	562.423	5,1
Passiu	561.371	556.429	0,9	533.566	5,2
Capital assignat	29.436	29.299	0,5	28.824	2,1
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	159.389	162.574	(2,0)	159.567	(0,1)
Compra d'habitatge	118.441	117.987	0,4	118.712	(0,2)
Altres finalitats	40.948	44.587	(8,2)	40.855	0,2
de què: Consum	19.643	19.296	1,8	18.466	6,4
Crèdits a empreses	150.495	151.655	(0,8)	148.171	1,6
Sector públic	14.435	17.160	(15,9)	16.397	(12,0)
Crèdit a la clientela, brut	324.319	331.390	(2,1)	324.135	0,1
de què: cartera sana	314.985	321.956	(2,2)	314.629	0,1
de què: dubtosos	9.334	9.434	(1,1)	9.506	(1,8)
Fons per a insolvències	(6.436)	(6.517)	(1,2)	(6.806)	(5,4)
Crèdit a la clientela, net	317.883	324.874	(2,2)	317.329	0,2
Riscos contingents	27.940	27.241	2,6	27.739	0,7
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	373.491	374.256	(0,2)	356.465	4,8
Estalvi a la vista	323.084	325.373	(0,7)	315.098	2,5
Estalvi a termini	50.406	48.883	3,1	41.366	21,9
Passius per contractes d'assegurances	79.034	78.242	1,0	74.538	6,0
de què: Unit Linked i altres	22.540	21.797	3,4	19.980	12,8
Cessió temporal d'actius i altres	5.253	4.999	5,1	3.196	64,4
Recursos de balanç	457.778	457.496	0,1	434.199	5,4
Fons d'inversió, carteres i SICAV	124.338	119.845	3,7	110.326	12,7
Plans de pensions	49.029	48.129	1,9	46.006	6,6
Actius gestionats	173.367	167.974	3,2	156.332	10,9
Altres comptes	8.455	6.950	21,7	6.100	38,6
Total recursos de clients	639.600	632.420	1,1	596.631	7,2
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	2,8%	2,8%	0,0	2,8%	0,0
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	69%	68%	1	71%	(3)
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	18,37	18,33	0,0	18,20	0,2
Clients particulars vinculats (%)	72%	71%	0	71%	0
Empleats	41.463	41.094	369	40.600	863
Ofícines	3.826	3.830	(4)	3.876	(50)
de les quals <i>Retail</i>	3.571	3.574	(3)	3.618	(47)
Terminals d'autoservei	11.150	11.178	(28)	11.335	(185)

Activitat asseguradora

El negoci bancari i assegurances inclou els resultats de l'activitat desenvolupada fonamentalment per VidaCaixa de Seguros y Reaseguros, amb una oferta especialitzada en productes d'assegurances i pensions, que es distribueixen a la mateixa base de clients del Grup.

La taula adjunta presenta el compte de resultats del Grup VidaCaixa¹:

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge d'interessos	193	105	83,6	66	67	59	60	39
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	184	226	(18,7)	88	50	46	24	87
Comissions netes	102	96	5,9	35	32	34	56	32
Resultats d'operacions financeres	15	3		2	4	10	6	8
Resultat del servei d'assegurances	880	789	11,5	297	294	289	318	294
Altres ingressos i despeses d'explotació	5	2		2	2	1	1	1
Marge brut	1.378	1.220	13,0	490	448	440	464	461
Despeses d'administració i amortització recurrents	(114)	(108)	5,4	(40)	(37)	(36)	(43)	(38)
Despeses extraordinàries		(10)						(3)
Marge d'explotació	1.265	1.103	14,7	450	411	403	421	420
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	1.265	1.112	13,7	450	411	403	421	423
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	0	(0)		0	0	0	0	(0)
Altres dotacions a provisions							(3)	
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(3)	5		(0)	(3)	0	(3)	5
Resultat abans d'impostos	1.262	1.108	13,9	451	408	404	415	425
Impost sobre societats	(316)	(250)	26,4	(107)	(103)	(106)	(125)	(91)
Resultat després d'impostos	946	858	10,3	343	305	298	290	334
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	946	858	10,3	343	305	298	290	334

(1) Visió societària de Grup VidaCaixa prèvia a ajustos de consolidació a CaixaBank.

El resultat dels nou primers mesos del 2024 del Grup VidaCaixa se situa en els 946 milions d'euros, un +10,3% respecte al mateix període del 2023:

- > El **Marge d'interessos** recull, principalment, el rendiment net d'actius del negoci d'assegurances mantinguts per al pagament de prestacions corrents, així com el marge financer del Grup per als productes d'estalvi a curt termini.
Així mateix, recull els ingressos dels actius financers afectes al negoci d'assegurances, per bé que alhora es registra una despesa per interessos que recull la capitalització dels nous passius d'assegurances a un tipus d'interès molt similar a la taxa de rendiment d'adquisició dels actius. La diferència entre aquests ingressos i despeses és poc significativa.
- > Els **Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** reflecteixen principalment l'aportació de SegurCaixa Adeslas, participada en un 49,9 % per VidaCaixa, en l'evolució interanual de la qual hi incideix el registre durant el primer trimestre del 2023 d'ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia a l'increment en l'accionariat d'IMQ.
- > A l'epígraf de **Comissions1** es registren, essencialment, les comissions rebudes per VidaCaixa per la gestió de plans de pensions, netes de les comissions abonades a CaixaBank, S.A. i les seves filials per la seva comercialització.
- > El **Resultat del servei d'assegurances** recull els resultats dels productes de vida estalvi, vida risc i *Unit Linked*, minorats per les despeses directament atribuïbles als contractes d'assegurança.

(1) A més, la xarxa comercial a Espanya rep comissions per la distribució dels seus productes asseguradors a la xarxa d'oficines, per bé que no s'inclouen en el compte de resultats de l'activitat asseguradora, ja que corresponen a l'activitat bancària excl. assegurances.



BPI

El resultat del negoci bancari de BPI puja a 376 milions d'euros, un +22,0% respecte al mateix període del 2023 (308 milions d'euros).

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	727	679	7,1	241	244	242	249	249
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	24	17	38,3	5	9	10	4	5
Comissions netes	244	218	11,5	76	94	74	73	71
Resultats d'operacions financeres	22	21	4,0	5	8	9	4	5
Resultat del servei d'assegurances								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(20)	(39)	(47,7)	2	(2)	(20)	(38)	2
Marge brut	996	897	11,1	328	353	315	291	332
Despeses d'administració i amortització recurrents	(382)	(382)	0,1	(126)	(126)	(130)	(119)	(129)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	614	515	19,3	202	226	185	173	204
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	614	515	19,3	202	226	185	173	204
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(26)	(45)	(42,7)	(22)	15	(20)	(6)	(9)
Altres dotacions a provisions	(36)	(20)	75,0	(17)	(16)	(2)	(13)	(18)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	2	(0)		0	2	0	(10)	(2)
Resultat abans d'impostos	554	448	23,5	163	227	164	143	175
Impost sobre societats	(178)	(140)	26,9	(54)	(72)	(53)	(32)	(53)
Resultat després d'impostos	376	308	22,0	110	155	111	111	123
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	376	308	22,0	110	155	111	111	123
DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Ingressos per gestió patrimonial	43	42	1,8	15	14	14	14	14
Actius gestionats	23	23	(0,8)	8	8	7	7	8
Fons d'inversió, carteres i SICAV ¹	22	22	(1,3)	8	7	7	7	7
Plans de pensions	1	1	17,4	0	0	0	0	0
Assegurances vida-estalvi	20	19	5,0	7	7	7	7	7
Altres ingressos de Unit Linked	20	19	5,0	7	7	7	7	7
Ingressos per assegurances de protecció	52	37	39,8	12	28	12	12	12
Assegurances vida-risc								
Comissions per comercialització d'assegurances	52	37	39,8	12	28	12	12	12
Comissions bancàries	149	139	6,9	49	52	48	47	45
Comissions bancàries recurrents	144	138	4,7	48	50	47	46	45
Comissions bancàries majoristes	4	1		1	2	1	1	0
Ingressos per serveis²	244	218	11,5	76	94	74	73	71
Despeses de personal	(193)	(187)	3,1	(62)	(63)	(68)	(68)	(63)
Despeses generals	(142)	(140)	1,1	(48)	(48)	(47)	(29)	(47)
Amortitzacions	(48)	(55)	(13,0)	(16)	(16)	(16)	(21)	(19)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(382)	(382)	0,1	(126)	(126)	(130)	(119)	(129)
INDICADORS FINANCERS (12 últims mesos)								
ROE ³	19,1%	14,2%	4,9	19,1%	19,5%	17,7%	16,0%	14,2%
RoTE ³	20,2%	15,0%	5,2	20,2%	20,7%	18,8%	17,0%	15,0%
Ràtio d'eficiència	38,9%	42,9%	(4,0)	38,9%	39,0%	40,6%	42,1%	42,9%
Cost del risc	0,10%	0,28%	(0,18)	0,10%	0,06%	0,15%	0,16%	0,28%

(1) En l'evolució anual hi incideix la venda l'abril del 2023 de la participació en BPI Suisse a CaixaBank Wealth Management Luxembourg (filial 100 % de CaixaBank S.A.)

(2) Correspon a l'epígraf de "Comissions netes"

(3) Per al càlcul de ROTÉ i ROE es dedueix el cupó de la part de l'emissió AT1 assignat a aquest negoci.

- > El **Marge brut** se situa en els 996 milions euros (+11,1% respecte al mateix període del 2023):
 - > El **marge d'interessos** s'incrementa un 7,1% respecte al mateix període del 2023.
 - > Els **Ingressos per gestió patrimonial** augmenten un 1,8% i els **Ingressos per assegurances de protecció** creixen un 39,8% després del reconeixement de comissions extraordinàries d'assegurances durant el segon trimestre del 2024. Les **comissions bancàries** augmenten un 6,9%.
 - > Els **Resultats d'operacions financeres** se situen en els 22 milions d'euros.
 - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** inclouen, entre altres, -19 milions d'euros de contribució del sector bancari (-22 milions d'euros el 2023) i -5 milions d'euros del Fons de Resolució Nacional en tots dos exercicis. Durant el segon trimestre del 2023 incloïa el registre de -10 milions d'euros de contribució al FUR.
- > Les **Despeses d'administració i amortització** se situen en els -382 milions d'euros (+0,1%).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -26 milions d'euros (-45 milions d'euros durant el mateix període del 2023) i durant el segon trimestre de 2024 registren, entre altres, un impacte positiu per venda de carteres de crèdit. El cost del risc (12 mesos) del 2024 és del 0,10%.
- > Les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -36 milions d'euros (-20 milions d'euros durant el mateix període del 2023) i recullen, entre altres, costos associats a prejubilacions (-35 milions d'euros el 2024 davant els -19 milions d'euros del 2023).



A l'evolució dels indicadors d'activitat i qualitat de l'actiu del BPI cal destacar:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 30.188 milions d'euros**, +0,8% durant l'any.
- > Els **recursos de clients pugen fins als 34.231 milions d'euros** (+1,6% durant l'any).
- > La **ràtio de morositat** de BPI se situa en l'1,6%, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- > La **ràtio de cobertura** de dubtosos arriba al 101%.

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. %	31.12.23	Var. %
BALANÇ					
Actiu	39.401	40.408	(2,5)	38.524	2,3
Passiu	36.928	37.929	(2,6)	36.105	2,3
Capital assignat	2.473	2.479	(0,2)	2.419	2,2
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	16.462	16.295	1,0	16.240	1,4
Compra d'habitatge	14.887	14.688	1,4	14.557	2,3
Altres finalitats	1.575	1.607	(2,0)	1.683	(6,4)
de què: Consum	1.362	1.391	(2,1)	1.445	(5,8)
Crèdits a empreses	11.882	12.107	(1,9)	11.847	0,3
Sector públic	1.844	1.853	(0,5)	1.876	(1,7)
Crèdit a la clientela, brut	30.188	30.255	(0,2)	29.963	0,8
de què: Cartera sana	29.693	29.744	(0,2)	29.423	0,9
de què: Dubtosos	495	512	(3,2)	540	(8,3)
Fons per a insolvències	(504)	(501)	0,5	(533)	(5,6)
Crèdit a la clientela, net	29.685	29.754	(0,2)	29.430	0,9
Riscos contingents	2.403	2.387	0,7	2.171	10,7
RECURSOS					
Recursos de l'activitat de clients	29.230	30.158	(3,1)	29.042	0,6
Estalvi a la vista	15.821	16.026	(1,3)	15.701	0,8
Estalvi a termini	13.409	14.132	(5,1)	13.341	0,5
Cessió temporal d'actius i altres	159	152	4,2	82	94,0
Recursos de balanç	29.388	30.311	(3,0)	29.124	0,9
Fons d'inversió, carteres i SICAV	4.767	4.615	3,3	4.496	6,0
Actius gestionats	4.767	4.615	3,3	4.496	6,0
Altres comptes	76	79	(3,9)	79	(4,5)
Total recursos de clients	34.231	35.005	(2,2)	33.699	1,6
Promemòria					
Contractes d'assegurances comercialitzats ¹	4.547	4.422	2,8	4.263	6,7
QUALITAT D'ACTIU					
Ràtio de morositat (%)	1,6%	1,6%	(0,1)	1,7%	(0,2)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	101%	97%	4	98%	2
ALTRES INDICADORS					
Clients (milions)	1,84	1,84	(0,0)	1,86	(0,0)
Empleats	4.255	4.255	0	4.263	(8)
Oficines	304	308	(4)	315	(11)
de les quals <i>Retail</i>	261	265	(4)	270	(9)
Terminals d'autoservei	1.221	1.221	0	1.259	(38)

(1) Correspon a les assegurances de BPI Vida e Pensoes que societàriament depenen de VidaCaixa, i que es registren en el negoci bancari i d'assegurances, però que són comercialitzades per BPI.

Centre corporatiu

El resultat del Centre Corporatiu se situa en els 90 milions d'euros (38 milions d'euros durant el mateix període del 2023).

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS								
Marge d'interessos	56	24		30	12	15	20	15
Ingressos per dividendes	88	133	(33,5)		88			
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	8	(5)		2	4	1	4	3
Comissions netes								
Resultats d'operacions financeres	(7)	(40)	(83,1)	(6)	(1)	1	(3)	1
Resultat del servei d'assegurances								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(4)	(6)	(34,8)		(4)			
Marge brut	142	107	32,8	26	100	16	21	19
Despeses d'administració i amortització recurrents	(49)	(47)	4,1	(16)	(16)	(17)	(15)	(16)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	93	60	55,3	9	84	(0)	6	3
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	93	60	55,3	9	84	(0)	6	3
Pèrdues per deteriorament d'actius financers								
Altres dotacions a provisions								
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(1)	(38)	(97,8)		(1)		(10)	(8)
Resultat abans d'impostos	92	22		9	83	(0)	(4)	(6)
Impost sobre societats	(2)	16		(3)	0	(0)	(2)	(1)
Resultat després d'impostos	90	38		7	83	(0)	(6)	(6)
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	90	38		7	83	(0)	(6)	(6)

- > El **Marge d'interessos** correspon al net entre l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup i el cost de finançament de les participades.
- > Els **Ingressos per dividendes** se situen en els 88 milions d'euros i inclouen el dividend de Telefónica per 43 milions d'euros (61 milions el 2023) i de BFA per 45 milions d'euros (73 milions el 2023).

L'ingrés per Telefónica disminueix essencialment per la participació més baixa ostentada el 2024 respecte al 2023 en el moment de la meritació dels dividendes. Així mateix, en funció de les dates de celebració de les Juntes Generals d'Accionistes de Telefónica que van aprovar sengles dividendes, el 2024 es recull el dividend durant el segon trimestre davant el primer trimestre de l'any anterior.

La reducció interanual dels ingressos per dividendes de BFA es veu afectada, entre altres factors, pel tipus de canvi més baix del Kwanza aplicat el 2024 respecte a l'aplicat al dividend registrat l'any anterior.

- > El **Resultat d'operacions financeres** recull essencialment l'impacte de fluctuacions del Kwanza en relació amb el cobrament de dividendes de BFA després de la seva meritació comptable. Aquest impacte va ser especialment rellevant per la depreciació experimentada per la moneda anglesa durant el segon trimestre del 2023.

Tot seguit es presenten indicadors del balanç de situació del centre corporatiu:

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. %	31.12.23	Var. %
BALANÇ					
Actiu	5.542	4.203	31,9	6.220	(10,9)
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	685	754	(9,2)	1.567	(56,3)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	4.858	3.449	40,8	4.654	4,4
Passiu	471	519	(9,3)	1.157	(59,3)
Finançament intragrup i altres passius	471	519	(9,3)	1.157	(59,3)
Capital assignat	5.071	3.685	37,6	5.063	0,2
de què: associat a les participades	214	235	(9,2)	410	(47,9)

10. SOSTENIBILITAT

I COMPROMÍS AMB LA SOCIETAT

La Sostenibilitat com a vector del Pla Estratègic 2022-24

CaixaBank assumeix la responsabilitat d'impulsar el benestar de les persones i el desenvolupament econòmic i social. En aquest context, el Pla Estratègic 2022-2024 estableix tres grans ambicions:

- > **Impulsar la transició energètica de les empreses i del conjunt de la societat.**
- > **Liderar l'impacte social positiu i afavorir la inclusió financera.**
- > **Promoure una cultura responsable sent referents en governança.**

En línia amb aquestes ambicions, CaixaBank ha desenvolupat un conjunt d'iniciatives i plans d'actuació que es recullen dins el Pla Director de Sostenibilitat amb els compromisos següents:

COMPROMISOS

Global:



- > **64.000 milions d'euros mobilitzats en finances sostenibles¹**
El 2024, la xifra de mobilització de finances sostenibles arriba als 23.838 milions d'euros. L'acumulat des de l'inici del pla se situa en els 74.651 milions d'euros, cosa que representa un 117% de l'objectiu per al període 2022-2024.
- > **Mantenir Categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat²**
A tancament del 3T24, l'indicador sintètic s'ha mantingut en la Categoria "A".

Ambiental:



- > **Avançar en la descarbonització de la cartera per assolir zero emissions el 2050**
- > **Reduir les emissions finançades el 2030:**
 - > Electricitat: -30 % (KgCO₂e/MWH)
 - > Petroli i gas: -23 % (MtCO₂e)
 - > Carbó tèrmic: -100 % (M€)
 - > Automoció: -33% (gCO₂/vkm)
 - > Ferro i acer: -[10-20] % (kgCO₂e/t acer)
 - > Real Estate Comercial: -41 % (kgCO₂e/m²)
 - > Real Estate Residencial: -19 % (kgCO₂e/m²)
 - > Naval: -11,9 % (Alignment Delta)
 - > Aviació: -30 % (gCO₂e/RPK)
 - > Agropecuari: objectiu qualitatiuNo s'han establert objectius de descarbonització per als sectors d'alumini i ciment perquè no es consideren materials en la cartera de finançament del banc.

Social:



- > **413.000 beneficiaris de MicroBank, el banc social del Grup CaixaBank**
A setembre de 2024, el nombre de beneficiaris de microcrèdits atorgats per MicroBank arriba als 177.179. L'acumulat des de l'inici del pla se situa en els 429.328 (104% de l'objectiu global del pla).

Bon govern:



- > **43 % de dones en posicions directives³**
A 30 de setembre de 2024, el percentatge de dones en posicions directives se situa ja en el 43,3%, superant l'objectiu marcat per al 2024.

(1) i) Finançament hipotecari sostenible (certificat d'eficiència energètica "A" o "B"), finançament per a rehabilitació energètica d'habitatges, finançament de vehicles híbrids/elèctrics, finançament de plaques fotovoltaïques, ecofinançament agro i microcrèdits atorgats per MicroBank; Finançament sostenible a Empreses, Promotor i CIB&IB; L'import considerat a l'efecte de la mobilització de finançament sostenible és el límit de risc formalitzat en operacions de finançament sostenible a clients, incloent-hi llarg termini, circulant i risc de signatura. També es consideren les operacions de novació i les renovacions tàctics o explícites de finançament sostenible. ii) La participació proporcional de CaixaBank en l'emissió i col·locació de bons sostenibles de clients (verds, socials o mixtos); iii) Increment net en Actius gestionats a CaixaBank Asset Management en productes classificats en Art. 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou nous fons/fusió de fons registrats com a art. 8 i 9, més aportacions netes - aportacions menys retirades-, incloent-hi l'efecte del mercat en la valoració de les participacions); Increment brut en patrimoni sota gestió a VidaCaixa en productes classificats segons els articles 8 i 9 de la normativa SFDR (inclou aportacions brutes (sense considerar retirades ni efecte mercat) a Fons de Pensions (FP), Esquemes de Previsió Social Voluntària (EPSV) i Unit Linked classificats com a art. 8 i 9 segons SFDR. Els 64.000 milions d'euros de mobilització en finances sostenibles és l'objectiu de CaixaBank, ex BPI.

(2) Índex sintètic ASG creat per CaixaBank i amb metodologia desenvolupada per KPMG que permet disposar d'informació agregada de les principals cases d'anàlisi ASG. L'indicador pondera de manera objectiva els resultats obtinguts per l'entitat en les puntuacions dels principals analistes ASG internacionals (S&P Global, Sustainalytics, MSCI i ISS ESG).

(3) % de dones en posicions directives a partir de subdirecció d'oficina gran (oficines A i B).

Aspectes destacables en l'àmbit de la sostenibilitat

- > En termes de **sostenibilitat i bon govern**, l'Entitat s'ha adherit a l'**Associació per a la Comptabilitat Financera de la Biodiversitat** per mesurar l'impacte dels seus préstecs i inversions en la biodiversitat. El mes de febrer, CaixaBank va aprovar la seva Declaració sobre la Natura i va delimitar el seu Full de Ruta de Natura 2024, reafirmant així el seu compromís en la gestió dels riscos relacionats amb la natura i l'orientació dels fluxos de capital cap a finalitats que siguin compatibles amb la conservació i un ús sostenible de la natura.
- > La revista *The Digital Banker* ha premiat el lideratge en finançament sostenible de CaixaBank i l'ha triat com a 'Millor Banc majorista/transaccional en Finançament Sostenible a Espanya 2024 i a Europa 2024', i ha concedit el premi a l'Excel·lència en la iniciativa de transició Net-Zero' atorgat al servei Net Zero Advisory. L'entitat veu així recompensat el seu compromís per impulsar un model de finances sostenibles, promovent el desenvolupament de solucions innovadores que facilitin la transició ecològica i generin un impacte positiu en els models de negoci sostenibles.
- > Aquests premis se sumen als de 'Millor Banc en ESG a Espanya 2024' per la revista Euromoney i als de 'Millor Banc del Món per seu Suport a la Societat 2024', 'Millor Banc en Finançament Sostenible a Europa Occidental 2024' i 'Millor Banc en Préstecs Sostenibles a Europa Occidental 2024' de la revista Global Finance.
- > En l'**àmbit del finançament sostenible**, CaixaBank ha emès el seu sisè bo social per 1.250 milions d'euros. Com a novetat, l'entitat ha identificat com a elegibles projectes i activitats focalitzats en els ODS 5, 10 i 11, que corresponen a les categories d'igualtat de gènere, reducció de la desigualtat i habitatge social, respectivament. Així, doncs, aquesta emissió dona suport als ODS 1, 3, 4, 5, 8, 10 i 11 de l'Agenda 2030 de les Nacions Unides.
- > L'entitat també ha obtingut 100 milions del BEI per fomentar la indústria eòlica, dins el programa Pan-Eu Wind Power Package, situant-se com una de les primeres entitats de crèdit europees que se suma a la iniciativa llançada per la institució comunitària.
- > Dins les operacions destacades d'aquest trimestre hi ha la signatura d'un préstec verd a Barcelona per 10,7 milions d'euros per a la compra de trens de tracció elèctrica i el finançament d'un projecte a Màlaga per a la construcció de la primera Smart City espanyola de VPO de 530 habitatges per 40 milions. A més, CaixaBank s'ha unit a la llista d'entitats que s'han adherit a la línia d'aval ICO atorgada pel Ministeri de l'Habitatge i Agenda Urbana per facilitar l'adquisició del primer habitatge a joves i famílies amb menors a càrrec.
- > En l'**àmbit social, i en suport a la diversitat i igualtat**, CaixaBank ha seleccionat les 12 guanyadores territorials de la vuitena edició del CaixaBank Premi Empresària, que cada any reconeix el talent i l'excel·lència professional d'empresàries a Espanya referents per la seva trajectòria, visió estratègica, capacitat d'innovació i lideratge transformador. Per part seva, MicroBank i l'Institut de la Dona han renovat el seu conveni de col·laboració per incentivar l'autoocupació i l'activitat emprenedora, del qual s'han beneficiat més de 1.300 dones.
- > Dins el seu **compromís amb l'educació**, CaixaBank Dualitza ha celebrat el seu vuitè aniversari des de la seva creació, amb un balanç de 42.037 estudiants d'FP beneficiats per les seves activitats, 5.634 empreses col·laboradores i la realització de 3.641 activitats amb centres de Formació Professional. A més, el mes de setembre, CaixaBank Dualitza i l'Associació de Centres de Formació Professional FPempresa han anunciat el llançament de la VIII Convocatòria d'Ajudes Dualitza per a l'impuls de projectes de Formació Professional, presentats per centres educatius acompanyats d'empreses, amb l'objectiu de millorar l'aprenentatge dels estudiants a través de la seva participació en el seu desenvolupament.
- > En línia amb el **suport al món rural**, MicroBank ha signat un conveni de col·laboració amb ASAJA per facilitar finançament al sector agrari i afavorir el relleu generacional. El conveni, que compta amb el suport d'AgroBank, té com a objectiu potenciar la incorporació de joves al món rural i preveu l'obertura d'una línia de finançament de 10 milions d'euros.
- > En l'**àmbit assistencial**, la cinquena edició de la campanya «Cap llar sense aliments», impulsada per la Fundació "La Caixa" i CaixaBank, ha recollit 1,7 milions d'euros. Aquest import és l'equivalent a 1.548 tones d'aliments bàsics, que es distribuïran per tot Espanya a través dels 54 bancs d'aliments.
- > **Voluntariat CaixaBank** ha continuat impulsant activitats solidàries i fins al tancament de setembre ha arribat a més de 21.985 activitats solidàries per tot Espanya per a col·lectius vulnerables, amb la participació de més de 18.697 voluntaris i de 2.117 entitats socials locals, cosa que ha beneficiat més de 332.805 persones. CaixaBank també ha facilitat sense cost la recaptació de fons per a diferents causes d'entitats socials, assolint la xifra d'11,8 milions d'euros fins al 30 de setembre.

	<p>2</p>	<p>Puntuació Rating ASG (solicited)</p>
<p>Member of Dow Jones Sustainability Indices Powered by the S&P Global CSA</p>	<p>82</p>	<p>Puntuació Sostenibilitat</p>
	<p>A (Mitjana)</p>	<p>Ràting ASG</p>
	<p>Risc-baix (16.1)</p>	<p>Ràting Risc ASG</p>
	<p>11111 EISIG</p>	<p>ASG Quality Score</p>
	<p>C+ Categoria: Prime Transparència: molt alta Decil: #1</p>	<p>Ràting ASG corporatiu</p> <p>Nivell de transparència</p>
	<p>4.2</p>	<p>Ràting ASG</p>
	<p>A (Lideratge)</p>	<p>Ràting Canvi climàtic</p>
	<p>67 (Avançat)</p>	<p>Puntuació Global ASG</p>

11. L'ACCIÓ CAIXABANK

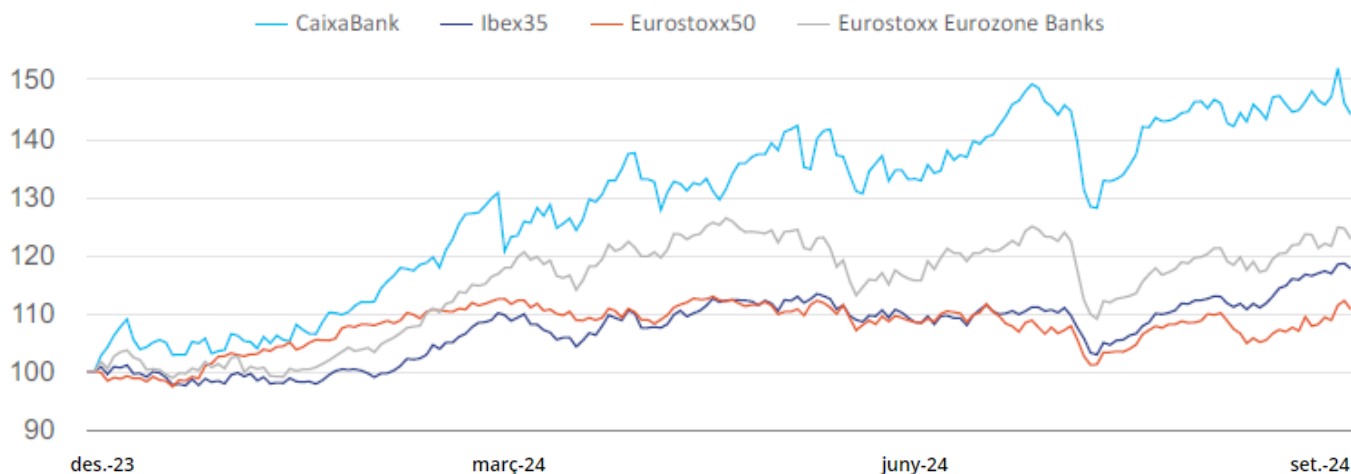
- > La **cotització de CaixaBank** va tancar a 30 de setembre de 2024 en **5,364 euros per acció**, fet que suposa un avenç del +44,0% en l'acumulat de l'any i un +8,5% durant el tercer trimestre.
- > Aquestes evolucions es comparen favorablement tant amb les dels selectius bancaris de referència (+22,7% v. a. / +6,1% v. t. l'Eurostoxx Banks i +26,7% v. a. / +5,5% v. t. l'IBEX 35 Bancs), com amb les dels agregats generals (+10,6% v. a. / +2,2% v. t. l'Eurostoxx 50 i +17,6% v. a. / +8,5% v. t. l'IBEX 35).
- > Durant el tercer trimestre del 2024, el nombre de títols negociats¹ de CaixaBank va disminuir un 30,0% respecte al segon trimestre del 2024 (-24,8% en valor en euros¹) i un -5,8% en relació amb el volum negociat durant el mateix període de l'any anterior (+34,0% en euros). En l'acumulat anual, el volum de negociació en nombre de títols es va situar un 2,9% per sota del registre del mateix període del 2023 i, en euros, un 23,4% per sobre.

(1) Negociat en plataformes cotitzades, inclou: BME, BATS Chi-X, TURQUOISE i BATS Europe, entre altres; exclou operacions over-the-counter. No inclou aplicacions ni operacions en bloc.

EVOLUCIÓ DE L'ACCIÓ DE CAIXABANK

RESPECTE ALS ÍNDEXS ESPANYOLS I EUROPEUS (TANCAMENT 2023 = 100)

CaixaBank	Eurostoxx Eurozone Banks	IBEX 35	Eurostoxx 50
+44,0%	+22,7%	+17,6%	+10,6%



PRINCIPALS INDICADORS DE L'ACCIÓ CAIXABANK

	30.09.24
Capitalització borsària (M€) ¹	38.742
Nombre d'accions en circulació ¹ (milers)	7.222.531
Cotització (€/acció)	
Cotització a l'inici del període (29.12.23)	3,726
Cotització al tancament del període (30.09.24)	5,364
Cotització màxima ²	5,658
Cotització mínima ²	3,726
Volum de negociació el 2024 (excloent-ne operacions especials) (títols en milers)	
Volum diari màxim	59.312
Volum diari mínim	6.031
Volum diari mitjà	18.417
Ràtios borsàries³	
BPA - Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)	0,74
Valor teòric comptable (€/acció)	5,12
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,38
PER (Preu / BPA; vegades)	7,27
P/VC (valor cotització s/valor comptable)	1,05
Rendibilitat per dividend⁴	7,31%

(1) Considera el nombre d'accions en milers, excloent-ne autocartera. Aquesta autocartera inclou les accions recomprades en el marc del programa de recompra d'accions en curs (SBB IV). Inclouent-hi l'autocartera, el nombre total d'accions al tancament de setembre de 2024 se situaria en els 7.268.088 milers d'accions, mentre que la capitalització borsària pujaria a 38.986 milions d'euros.

(2) Cotització a tancament de sessió.

(3) Vegeu informació addicional a Annex 1 - Mesures Alternatives de Rendiment.

(4) Quocient entre el dividend corresponent a l'exercici 2023 (0,3919 €) i la cotització de l'acció de CaixaBank a tancament de setembre de 2024 (5,364 €).

Remuneració a l'accionista

- > El 3 d'abril del 2024, **l'entitat va abonar als seus accionistes 0,3919 euros bruts per acció en concepte de dividend ordinari** amb càrrec als beneficis de l'exercici 2023, tal com va aprovar la Junta General Ordinària d'Accionistes de CaixaBank el passat 22 de març. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2023 va pujar a **2.889 milions d'euros**, equivalent al 60% del benefici net consolidat del 2023, en línia amb la política de dividends acordada pel Consell d'Administració per a l'exercici 2023 i amb l'objectiu establert en el marc del Pla Estratègic 2022-2024.
- > D'altra banda, el Consell d'Administració de l'1 de febrer del 2024 va aprovar el **pla de dividends⁵ per a l'exercici 2024, consistent en una distribució en efectiu d'entre el 50% i el 60% del benefici net consolidat**, que s'abonaria mitjançant dos pagaments en efectiu: un dividend a compte per abonar durant el mes de novembre de 2024 per un import d'entre el 30% i el 40% del benefici net consolidat corresponent al primer semestre de 2024, i un dividend complementari per abonar l'abril de 2025, subjecte a aprovació final per part de la Junta General d'Accionistes.

D'acord amb aquest pla de dividends, el Consell d'Administració celebrat el 30 d'octubre del 2024 ha aprovat la **distribució en efectiu d'un dividend a compte** del 40% del benefici net consolidat del primer semestre del 2024, per un import de **1.070 milions d'euros** (14,88 cèntims d'euro bruts per acció), que s'abonarà el novembre del 2024.

- > En relació amb els **programes de recompra d'accions** (SBB, *share buy-back* per les seves sigles en anglès) en el marc de l'actual Pla Estratègic, el passat 31 de juliol es va iniciar el quart SBB⁶ (per un import màxim de 500 milions d'euros). A 30 de setembre de 2024, CaixaBank ha adquirit 37.936.246 accions per 199.435.323 euros, equivalent al 39,9% de l'import monetari màxim⁷.

A més, el mes d'octubre **s'ha anunciat el cinquè SBB⁸**, també per 500 milions d'euros, que començarà en algun moment **a partir del 19 de novembre del 2024**, cosa que s'informarà oportunament i, en qualsevol cas, tindrà una durada màxima de sis mesos des de la data d'inici.

(5) Comunicat d'“Informació Privilegiada” publicat al web de la CNMV el 2 de febrer del 2024.

(6) Segons IP informada l'11 de juliol del 2024.

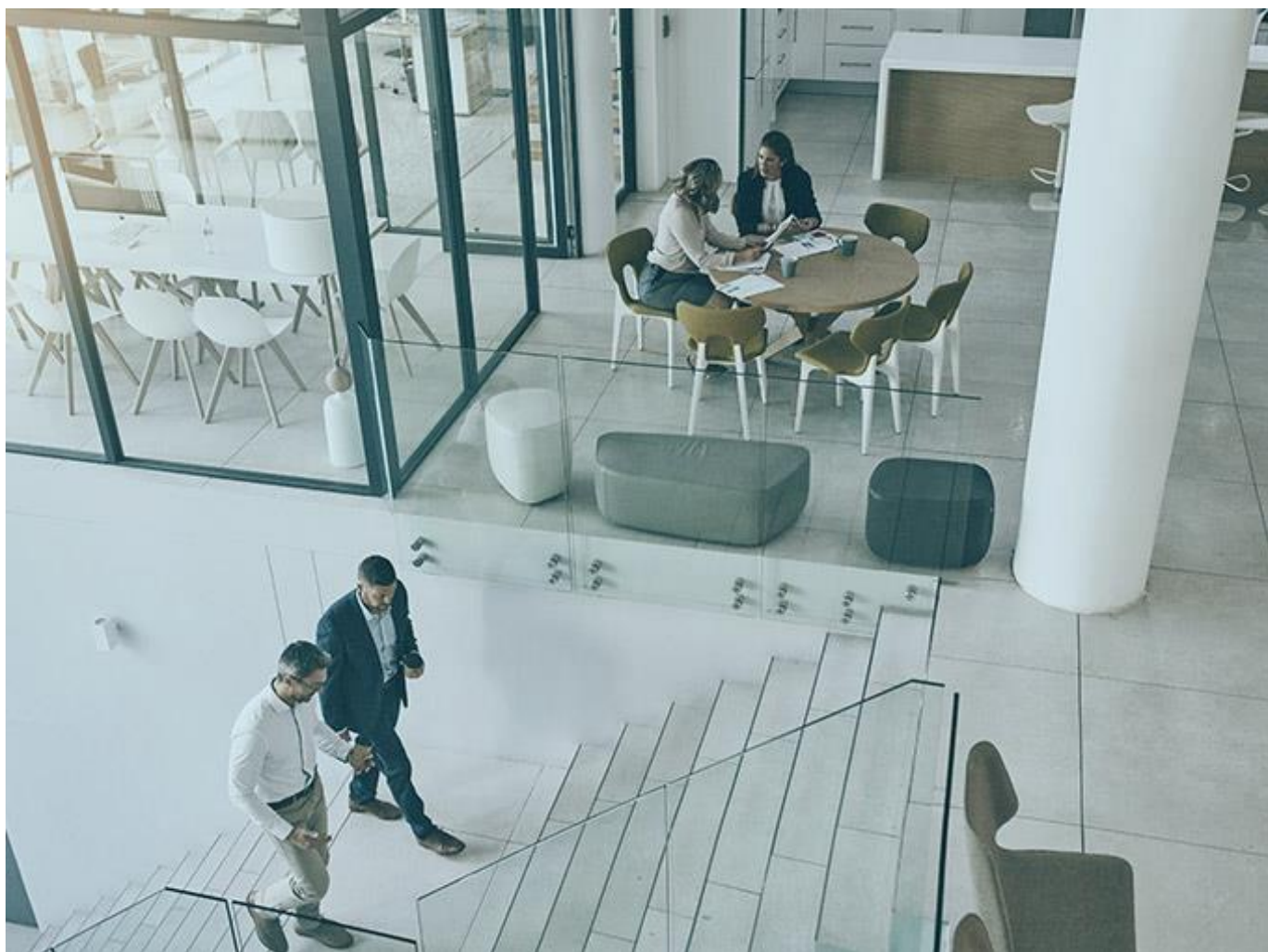
(7) 69.639.773 accions per 369.330.931 euros, que suposen un 73,9% de l'import màxim, segons última informació pública facilitada a OIR de 25 d'octubre de 2024

(8) Vegeu capítol 02. Informació clau.

12. INFORMACIÓ SOBRE PARTICIPADES

Principals participades a 30 de setembre de 2024:

	%	Negoci assignat
SegurCaixa Adeslas	49,9%	Bancari i assegurances
Comercia Global Payments	20,0%	Bancari i assegurances
Coral Homes	20,0%	Centre Corporatiu
Gramina Homes	20,0%	Centre Corporatiu
Banco de Fomento de Angola (BFA)	48,1%	Centre Corporatiu
Banco Comercial e de Investimentos (BCI)	35,7%	Centre Corporatiu



13. RÀTINGS

Rating emissor

Agència	Llarg termini	Curt termini	Perspectiva	Deute Sènior Preferent	Data última revisió	Rating cèdules hipotecàries	Data última revisió CH
S&P Global	A-	A-2	Positiva	A-	29.04.2024	AA+	18.01.2024
Fitch Ratings	BBB+	F2	Positiva	A-	29.05.2024	-	-
Moody's	A3	P-2	Estable	A3	10.07.2024	Aa1	26.01.2024
DBRS Morningstar	A	R-1 (low)	Positiva	A	08.08.2024	AAA	12.01.2024

El 2024, les agències de qualificació creditícia S&P Global, Fitch i DBRS Morningstar (aquesta última durant el tercer trimestre) han millorat la perspectiva del rating de CaixaBank a Positiva des d'Estable. Així mateix, Moody's va millorar el rating de deute a llarg termini de CaixaBank fins a A3 des de Baa1.





14 ANNEXOS

ANNEX 1. MESURES ALTERNATIVES DE RENDIMENT

A més de la informació financera, elaborada d'acord amb les Normes Internacionals d'Informació Financera (NIIF), aquest document inclou certes Mesures Alternatives de Rendiment (MAR), segons la definició de les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 30 de juny del 2015 (ESMA/2015/1057 directrius ESMA). CaixaBank utilitza certes MAR, que no s'han auditat, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera del Grup. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional, i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les NIIF. Així mateix, la forma en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables.

Les Directrius ESMA defineixen les MAR com una mesura financera del rendiment financer passat o futur, de la situació financera o dels fluxos d'efectiu, excepte una mesura financera definida o detallada en el marc de la informació financera aplicable.

Seguint les recomanacions de les directrius esmentades, a continuació s'adjunta el detall de les MAR utilitzades, així com la conciliació de certs indicadors de gestió amb els que es presenten als estats financers consolidats NIIF. Les xifres es presenten en milions d'euros llevat que s'indiqui el contrari.

Mesures alternatives de rendiment del Grup

1. Rendibilitat i eficiència

a. Diferencial de la clientela:

Explicació: diferència entre:

- > Tipus mitjà del rendiment de la cartera de crèdits (que s'obté com a quocient entre els ingressos del trimestre anualitzats de la cartera de crèdit i el saldo mitjà de la cartera de crèdit net d'aquest període).
- > Tipus mitjà dels recursos de l'activitat detallista (que s'obté com a quocient entre els costos del trimestre anualitzats dels recursos de l'activitat detallista i el seu saldo mitjà d'aquest període, exclosos els passius subordinats que es puguin classificar com a detallistes).

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

Rellevància del seu ús: permet el seguiment del diferencial entre ingressos i despeses per interessos de clients.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	14.136	14.775	15.211	15.223	14.795
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	334.372	330.720	329.456	331.765	331.016
(a)	Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)	4,23	4,47	4,62	4,59	4,47
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	2.698	3.412	3.744	3.933	4.185
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	382.179	381.748	381.164	388.332	400.740
(b)	Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)	0,71	0,89	0,98	1,01	1,04
	Diferencial de la clientela (%) (a - b)	3,52	3,58	3,64	3,58	3,43

b. Diferencial de balanç:

Explicació: diferència entre:

- > Tipus mitjà del rendiment dels actius (que s'obté com a quocient entre els ingressos per interessos durant el trimestre anualitzats i els actius totals mitjans d'aquest període).
- > Tipus mitjà del cost dels recursos (s'obté com a quocient entre les despeses per interessos del trimestre anualitzades i els recursos totals mitjans d'aquest període).

Nota: Els saldos mitjans del període observat s'han calculat partint dels saldos diaris del període, excepte en el cas d'algunes filials per a les quals els saldos mitjans es calculen com la mitjana aritmètica dels saldos puntuals vigents en cada tancament mensual.

Rellevància del seu ús: permet el seguiment del diferencial entre els ingressos i les despeses per interessos que generen la totalitat d'actius i passius del balanç del Grup.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	19.702	20.853	20.842	21.321	21.081
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	621.007	615.471	603.973	618.302	627.148
(a)	Tipus mitjà rendiment dels actius (%)	3,17	3,39	3,45	3,45	3,36
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	8.831	9.946	9.657	10.095	9.966
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	621.007	615.471	603.973	618.302	627.148
(b)	Tipus mitjà cost dels recursos (%)	1,42	1,62	1,60	1,63	1,59
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	1,75	1,77	1,85	1,82	1,77

c. ROE:

Explicació: Quocient entre el resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els fons propis més ajustos de valoració mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals).

Rellevància del seu ús: permet el seguiment de la rendibilitat obtinguda sobre els fons propis.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	4.318	4.816	4.966	5.355	5.405
(b)	Cupó Additional TIER 1 (12 M)	(269)	(277)	(284)	(279)	(269)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	4.049	4.539	4.682	5.076	5.136
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.080	36.563	37.077	37.213	37.235
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(2.099)	(2.124)	(2.037)	(1.874)	(1.509)
Denominador	Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)	33.981	34.438	35.040	35.340	35.726
	ROE (%)	11,9%	13,2%	13,4%	14,4%	14,4%

d. ROTE:

Explicació: quocient entre:

- > Resultat atribuït al Grup (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis).
- > Fons propis més ajustos de valoració mitjans 12 mesos (calculats com la mitjana de saldos mitjans mensuals), deduint-ne els actius intangibles amb criteris de gestió (que s'obté de l'epígraf «Actius intangibles del balanç públic» més els actius intangibles i fons de comerç associats a les participades nets del seu fons de deteriorament, registrats a l'epígraf «Inversions en negocis conjunts i associades» del balanç públic).

Rellevància del seu ús: indicador utilitzat per mesurar la rendibilitat sobre el patrimoni tangible.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	4.318	4.816	4.966	5.355	5.405
(b)	Cupó additional TIER 1 (12 M)	(269)	(277)	(284)	(279)	(269)
Numerador	Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)	4.049	4.539	4.682	5.076	5.136
(c)	Fons propis mitjans 12 M	36.080	36.563	37.077	37.213	37.235
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(2.099)	(2.124)	(2.037)	(1.874)	(1.509)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.355)	(5.382)	(5.374)	(5.369)	(5.365)
Denominador	FP + ajustos de valoració mitjans excoent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)	28.626	29.056	29.665	29.971	30.361
	ROTE (%)	14,1%	15,6%	15,8%	16,9%	16,9%

e. ROA:

Explicació: Quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos diaris del període analitzat).

Rellevància del seu ús: indica la rendibilitat obtinguda en relació amb els actius.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	4.321	4.818	4.969	5.358	5.411
(b)	Cupó additional TIER 1 (12 M)	(269)	(277)	(284)	(279)	(269)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	4.052	4.542	4.685	5.079	5.142
Denominador	Actius totals mitjans 12 M	636.714	618.813	615.809	614.708	616.252
	ROA (%)	0,6%	0,7%	0,8%	0,8%	0,8%

f. RORWA:

Explicació: Quocient entre el resultat net (ajustat per l'import del cupó de l'*Additional Tier 1* registrat en fons propis) i els actius totals mitjans ponderats per risc dels últims dotze mesos (calculats com la mitjana dels saldos mitjans trimestrals).

Rellevància del seu ús: indica la rendibilitat obtinguda ponderant els actius pel seu risc.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	4.321	4.818	4.969	5.358	5.411
(b)	Cupó Additional TIER 1 (12 M)	(269)	(277)	(284)	(279)	(269)
Numerador	Resultat net ajustat 12 M (a + b)	4.052	4.542	4.685	5.079	5.142
Denominador	Actius ponderats per riscos regulatoris 12M	216.837	219.389	223.130	227.217	230.404
	RORWA (%)	1,9%	2,1%	2,1%	2,2%	2,2%

g. Ràtio d'eficiència:

Explicació: Quocient entre les despeses d'explotació (despeses d'administració i amortització) i el marge brut (o ingressos *core* per a la ràtio d'eficiència *core*) dels últims dotze mesos.

Rellevància del seu ús: ràtio habitual en el sector bancari per relacionar els costos amb els ingressos generats.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Despeses d'administració i amortització 12 M	5.765	5.822	5.888	5.951	6.010
Denominador	Marge brut 12 M	13.491	14.231	14.626	15.259	15.335
	Ràtio d'eficiència	42,7%	40,9%	40,3%	39,0%	39,2%
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	5.741	5.812	5.881	5.947	6.010
Denominador	Marge brut 12 M	13.491	14.231	14.626	15.259	15.335
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	42,6%	40,8%	40,2%	39,0%	39,2%
Numerador	Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M	5.741	5.812	5.881	5.947	6.010
Denominador	Ingressos core 12 M	14.343	15.137	15.715	16.151	16.239
	Ràtio d'eficiència core	40,0%	38,4%	37,4%	36,8%	37,0%

h. Ingressos Core:

Explicació: Són aquells ingressos recurrents relacionats amb el negoci bancari i assegurador. Es defineixen incloent-hi les partides següents:

- > Marge d'interessos
- > Comissions netes
- > Resultat del servei d'assegurances
- > Ingressos de participades de Bancassegurances

Rellevància del seu ús: Permet el seguiment dels ingressos recurrents del negoci bancari i assegurador.

	3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Marge d'interessos	2.740	2.749	2.781	2.791	2.794
Ingressos de participades de Bancassegurances	87	22	50	53	87
Comissions netes	895	917	902	953	923
Resultat del servei d'assegurances	297	321	295	299	302
Ingressos core	4.018	4.009	4.027	4.097	4.107

2. Gestió del risc

a. Cost del risc:

Explicació: Quocient entre el total de dotacions per a insolvències (12 mesos) i el saldo mitjà brut de crèdits a la clientela i riscos contingents, amb criteris de gestió (calculat com la mitjana dels saldos de tancament de cadascun dels mesos del període).

Rellevància del seu ús: mètrica per monitorar el cost per dotacions per a insolvències sobre la cartera de crèdit.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Dotacions per a insolvències 12 M	1.172	1.097	1.110	1.128	1.084
Denominador	Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M	389.044	387.028	385.505	384.622	384.389
	Cost del risc (%)	0,30%	0,28%	0,29%	0,29%	0,28%

b. Ràtio de morositat:

Explicació: quocient entre:

- > Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- > Crèdits a la clientela i riscos contingents bruts, amb criteris de gestió.

Rellevància del seu ús: mètrica per monitorar la qualitat de la cartera creditícia i seguir-ne l'evolució.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	10.200	10.516	10.794	10.466	10.352
Denominador	Crèdit clientela + riscos contingents	384.428	384.008	384.211	391.273	384.850
	Ràtio de morositat (%)	2,7%	2,7%	2,8%	2,7%	2,7%

c. Ràtio de cobertura:

Explicació: quocient entre:

- > Total de fons de deteriorament del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.
- > Deutors dubtosos del crèdit a la clientela i dels riscos contingents, amb criteris de gestió.

Rellevància del seu ús: mètrica per monitorar la cobertura via provisions dels crèdits dubtosos.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	7.725	7.665	7.667	7.301	7.298
Denominador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	10.200	10.516	10.794	10.466	10.352
	Ràtio de cobertura (%)	76%	73%	71%	70%	71%

d. Ràtio de cobertura d'immobles disponibles per a la venda:

Explicació: quocient entre:

- > Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble menys el valor comptable net actual de l'actiu immobiliari.
- > Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària o dació de l'immoble.

Rellevància del seu ús: reflecteix el grau de cobertura via sanejaments efectuats i provisions comptables dels actius adjudicats disponibles per a la venda.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	3.376	3.158	3.081	3.088	3.032
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.688	1.582	1.545	1.549	1.498
Numerador	Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)	1.688	1.576	1.535	1.539	1.534
Denominador	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	3.376	3.158	3.081	3.088	3.032
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	50%	50%	50%	50%	51%

e. Ràtio de cobertura comptable d'immobles disponibles per a la venda:

Explicació: quocient entre:

- > Cobertura comptable: provisions comptables dels actius adjudicats.
- > Valor comptable brut de l'actiu immobiliari: suma del valor comptable net i la cobertura comptable.

Rellevància del seu ús: indicador de cobertura dels actius adjudicats disponibles per a la venda via provisions comptables.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Provisió comptable dels actius adjudicats	865	813	802	814	834
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.688	1.582	1.545	1.549	1.498
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	865	813	802	814	834
Denominador	Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)	2.554	2.395	2.348	2.363	2.332
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	34%	34%	34%	34%	36%

3. Liquiditat

a. Actius líquids totals:

Explicació: suma d'HQLA (*High Quality Liquid Assets*, d'acord amb el que estableix el Reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre de 2014) i el disponible en pòlissa al Banc Central Europeu no HQLA.

Rellevància del seu ús: indicador de la liquiditat de l'entitat.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
(a)	Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	102.659	101.384	107.483	106.813	118.047
(b)	Disponible en pòlissa BCE no HQLA	51.155	58.820	49.539	60.607	60.440
	Actius líquids totals (a + b)	153.813	160.204	157.022	167.421	178.487

b. Loan to deposits

Explicació: quocient entre:

- > Crèdit a la clientela net amb criteris de gestió minorat pels crèdits de mediació (finançament atorgat per organismes públics).
- > Dipòsits de clients i periodificadores.

Rellevància del seu ús: mètrica que mostra l'estructura de finançament detallista (permet valorar la proporció del crèdit detallista que està finançat per recursos de l'activitat de clients).

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)	344.655	343.758	344.410	351.351	344.438
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	355.057	354.098	354.755	361.646	354.507
(b)	Fons per a insolvències	7.238	7.339	7.384	7.018	6.940
(c)	Crèdit de mediació	3.163	3.001	2.961	3.277	3.130
Denominador	Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)	383.549	385.881	383.603	405.132	403.553
(d)	Dipòsits de clients	383.232	385.507	382.989	404.414	402.720
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf «Cessió Temporal d'Actius i altres»	318	375	614	718	833
	Loan to deposits (%)	90%	89%	90%	87%	85%

4. Ràtios borsàries

- a. BPA (benefici per acció):** quocient entre el resultat atribuït al Grup i el nombre mitjà d'accions en circulació.

Nota: El nombre mitjà d'accions en circulació s'obté com el nombre mitjà d'accions emeses minorades pel nombre mitjà d'accions en autocartera (incloent-hi l'efecte de la recompra d'accions pel volum ja executat associat a share buy-backs). Els nombres mitjans es calculen com la mitjana de puntuals de tancament de cada mes del període analitzat.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Resultat atribuït al Grup 12 M	4.318	4.816	4.966	5.355	5.405
Denominador	Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera	7.505	7.472	7.439	7.387	7.328
	BPA (Benefici per acció)	0,58	0,64	0,67	0,72	0,74
	Cupó Additional TIER 1 (12 M)	(269)	(277)	(284)	(279)	(269)
Numerador	Numerador ajustat per Cupó AT1	4.049	4.539	4.682	5.076	5.136
	BPA (Benefici per acció) ajustat per cupó AT1	0,54	0,61	0,63	0,69	0,70

- b. PER (Price-to-earnings ratio):** quocient entre el valor de cotització i el benefici per acció (BPA).

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Valor de cotització al tancament del període	3,786	3,726	4,493	4,943	5,364
Denominador	Benefici per acció (BPA)	0,58	0,64	0,67	0,72	0,74
	PER (Price-to-earnings ratio)	6,58	5,78	6,73	6,82	7,27

- c. Rendibilitat per dividend:** quocient entre els dividends pagats (en accions o en efectiu) durant l'últim exercici i el valor de cotització de l'acció, en la data de tancament del període.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
Numerador	Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici	0,2306	0,2306	0,3919	0,3919	0,3919
Denominador	Valor de cotització de l'acció al tancament del període	3,786	3,726	4,493	4,943	5,364
	Rendibilitat per dividend	6,09%	6,19%	8,72%	7,93%	7,31%

d. VTC (valor teòric comptable) per acció: quocient entre el patrimoni net menys els interessos minoritaris i el nombre d'accions en circulació en una data determinada.

El valor teòric comptable i el valor teòric comptable tangible per acció recullen l'impacte d'eventuals programes de compra d'accions que puguin estar en marxa per l'import executat en la data de tancament del trimestre, tant al numerador (excloent dels fons propis el valor de les accions recomprades, malgrat que encara no s'han amortitzat) com al denominador (el nombre d'accions dedueix les ja recomprades).

El nombre d'accions en circulació s'obté com les accions emeses (menys el nombre d'accions en autocartera) en una data determinada.

VTCT (valor teòric comptable tangible) per acció: quocient entre:

- > Patrimoni net minorat pels interessos minoritaris i el valor dels actius intangibles.
- > Nombre d'accions en circulació en una data determinada.

P/VTC: quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable.

P/VTCT: quocient entre el valor de cotització de l'acció al tancament del període i el valor teòric comptable tangible.

		3T23	4T23	1T24	2T24	3T24
(a)	Patrimoni net	35.332	36.339	34.281	35.494	37.013
(b)	Interessos minoritaris	(33)	(32)	(34)	(32)	(33)
Numerador	Patrimoni net ajustat (c = a + b)	35.299	36.307	34.247	35.462	36.980
Denominador	Accions en circulació netes d'autocartera (d)	7.477	7.367	7.335	7.260	7.223
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,72	4,93	4,67	4,88	5,12
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.382)	(5.367)	(5.348)	(5.339)	(5.363)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,00	4,20	3,94	4,15	4,38
(h)	Cotització al tancament del període	3,786	3,726	4,493	4,943	5,364
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,80	0,76	0,96	1,01	1,05
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,95	0,89	1,14	1,19	1,23

Adaptació del compte de pèrdues i guanys públic a format gestió

Comissions netes. Inclou els epígrafs següents:

- > Ingressos per comissions.
- > Despeses per comissions.

Resultat d'operacions financeres. Inclou els epígrafs següents:

- > Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats (nets).
- > Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar (nets).
- > Guanys o pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats (nets).
- > Guanys o pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures (nets).
- > Diferències de canvi (netes).

Resultat del servei d'assegurances. Inclou els epígrafs següents:

- > Resultat del servei d'assegurances.
- > Resultats per contractes de reassegurança.

Despeses d'administració i amortització. Inclou els epígrafs següents:

- > Despeses d'administració.
- > Amortització.

Marge d'explotació. Inclou els epígrafs següents:

- > (+) Marge brut.
- > (-) Despeses d'explotació.

Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions. Inclou els epígrafs:

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació.
- > Provisions o reversió de provisions.

Dels quals: Dotacions per a insolvències.

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació corresponents a Préstecs i bestretes per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- > Provisions o reversió de provisions corresponents a provisions per a riscos contingents amb criteris de gestió.

Dels quals: Altres dotacions a provisions.

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació, excloent-ne el saldo corresponent a Préstecs i bestretes per cobrar a la clientela amb criteris de gestió.
- > Provisions o reversió de provisions, excloent-ne les provisions corresponents a riscos contingents amb criteris de gestió.

Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres. Inclou els epígrafs següents:

- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades.
- > Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers.
- > Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers (nets).
- > Fons de comerç negatiu reconegut a resultats.
- > Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (net).

Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres. Inclou els epígrafs següents:

- > Resultat de l'exercici atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants).
- > Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes.

Conciliació entre la visió d'ingressos comptables i la visió d'ingressos segons naturalesa i servei prestat.

Tot seguit es facilita la conciliació dels ingressos entre les dues visions. El total del marge brut no varia entre les dues presentacions, només el seu desglossament en diferents epígrafs.

INGRESSOS SEGONS EPÍGRAF COMPTABLE

En milions d'euros		9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge d'interessos	(a)	8.367	7.364	13,6	2.794	2.791	2.781	2.749	2.740
Comissions bancàries recurrents	(b)	1.321	1.384	(4,6)	443	450	428	446	454
Comissions bancàries majoristes	(c)	191	184	3,8	51	74	67	56	43
Comercialització d'assegurances	(d)	310	294	5,5	99	113	98	100	94
Fons d'inversió, carteres i SICAV	(e)	702	637	10,3	244	232	226	219	222
Plans de pensions	(f)	230	219	5,1	79	77	75	89	74
Altres ingressos de <i>Unit Linked</i> ⁽¹⁾	(g)	23	22	2,3	8	7	7	7	7
Comissions netes	(h)	2.778	2.741	1,4	923	953	902	917	895
Resultat d'assegurances vida-risc	(i)	544	512	6,3	176	184	183	186	191
Resultat d'assegurances vida-estalvi	(j)	285	229	24,6	102	92	91	91	86
Resultat <i>Unit Linked</i>	(k)	67	57	18,5	24	23	21	44	20
Resultat del servei d'assegurances	(l)	896	798	12,4	302	299	295	321	297
Ingressos de participades d'assegurances ⁽²⁾	(m)	190	226	(16,0)	87	53	50	22	87
Altres ingressos de participades	(n)	133	165	(19,3)	16	106	12	31	14
Ingressos de la cartera de participades	(o)	323	391	(17,4)	103	158	61	53	101
Resultats d'operacions financeres	(p)	179	215	(16,6)	42	76	61	21	72
Altres ingressos i despeses d'explotació	(q)	(750)	(818)	(8,3)	(73)	(73)	(604)	(519)	(88)
MARGE BRUT		11.793	10.689	10,3	4.092	4.205	3.496	3.542	4.016
de què ingressos per serveis	(h) + (l)	3.674	3.538	3,8	1.225	1.252	1.197	1.238	1.192
de què ingressos core	(a) + (h) + (l) + (m)	12.230	11.128	9,9	4.107	4.097	4.027	4.009	4.018

INGRESSOS SEGONS LA NATURALESA I SERVEI PRESTAT

En milions d'euros		9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge d'interessos	(a)	8.367	7.364	13,6	2.794	2.791	2.781	2.749	2.740
Actius gestionats	(e) + (f)	933	856	9,0	323	309	301	308	296
Assegurances vida-estalvi	(g) + (j) + (k)	375	308	21,9	134	122	119	142	113
Ingressos per gestió patrimonial	(r)	1.308	1.164	12,4	456	431	420	449	409
Assegurances vida-risc	(i)	544	512	6,3	176	184	183	186	191
Comissions per comercialització d'assegurances	(d)	310	294	5,5	99	113	98	100	94
Ingressos per assegurances de protecció	(s)	854	806	6,0	275	297	282	287	285
Comissions bancàries recurrents	(b)	1.321	1.384	(4,6)	443	450	428	446	454
Comissions bancàries majoristes	(c)	191	184	3,8	51	74	67	56	43
Comissions bancàries	(t)	1.512	1.569	(3,6)	494	524	495	502	498
Ingressos de participades d'assegurances ⁽²⁾	(m)	190	226	(16,0)	87	53	50	22	87
Altres ingressos de participades	(n)	133	165	(19,3)	16	106	12	31	14
Resultats d'operacions financeres	(p)	179	215	(16,6)	42	76	61	21	72
Altres ingressos i despeses d'explotació	(q)	(750)	(818)	(8,3)	(73)	(73)	(604)	(519)	(88)
Altres ingressos		(248)	(213)	16,6	72	161	(482)	(445)	84
MARGE BRUT		11.793	10.689	10,3	4.092	4.205	3.496	3.542	4.016
de què ingressos per serveis	(r) + (s) + (t)	3.674	3.538	3,8	1.225	1.252	1.197	1.238	1.192
de què ingressos core	(a) + (r) + (s) + (t) + (m)	12.230	11.128	9,9	4.107	4.097	4.027	4.009	4.018

(1) Corresponen essencialment a ingressos de *Unit Linked* de BPI Vida e Pensoes que, atès el seu baix component de risc, es regeixen segons NIF9 i es classifiquen comptablement a "Comissions".

(2) Inclou el resultat atribuït de SegurCaixa Adelas i ingressos d'altres participades de bancassegurances.

Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

CRÈDIT A LA CLIENTELA, BRUT

Setembre 2024

En milions d'euros

Actius financers a cost amortitzat - Clientela (balanç públic)	345.137
Adquisició temporal d'actius (sector públic i privat)	(50)
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.942)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(254)
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	4.676
Fons per a insolvències	6.940
Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió	354.507

PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES

Setembre 2024

En milions d'euros

Passius per contractes d'assegurances (Balanç Públic)	74.968
Correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF17 (exclou Unit Linked i Altres)	(171)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (Balanç Públic)	3.490
Altres passius financers no assimilables a Passius per contractes d'assegurances	(2)
Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela	750
Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió	79.034

RECURSOS DE CLIENTS

Setembre 2024

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)	427.987
Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela»)	(20.655)
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.043)
Entitats de contrapartida, operacions de repo preses amb el Tresor Públic i altres	(16.612)
Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute)	800
Emissions <i>retail</i> i altres	800
Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió	79.034
Total recursos de balanç	487.167
Actius gestionats	178.134
Altres comptes¹	8.531
Total recursos de clients	673.832

(1) Inclou, essencialment, recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

FINANÇAMENT INSTITUCIONAL A L'EFFECTE DE LA LIQUIDITAT BANCÀRIA

Setembre 2024

En milions d'euros

Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)	57.150
Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària	(3.502)
Bons de titulització	(646)
Ajustos per valoració	(2.410)
Amb naturalesa detallista	(800)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	354
Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària¹	4.043
Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària	57.691

(1) 4.010 milions d'euros de cèdules multicedents (netes d'emissions retingudes) i 33 milions d'euros de dipòsits subordinats.

ACTIUS ADJUDICATS (DISPONIBLES PER A LA VENDA I PER LLOGAR)

Setembre 2024

En milions d'euros

Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)	1.882
Altres actius no adjudicats	(397)
Existències registrades a l'epígraf «Resta d'actius» (balanç públic)	13
Actius adjudicats disponibles per a la venda	1.498
Actius tangibles (balanç públic)	7.082
Actius tangibles d'ús propi	(5.768)
Altres actius	(270)
Actius adjudicats en lloguer	1.044

ANNEX 3. SÈRIES HISTÒRIQUES PER PERÍMETRE (CABK I BPI)

| 3.1. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DEL COMPTE DE RESULTATS I RÀTIOS DE SOLVÈNCIA

CAIXABANK

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge d'interessos	7.632	6.673	14,4	2.549	2.546	2.536	2.495	2.486
Ingressos per dividends	45	71	(35,8)	1	44	1	18	0
Resultats entitats per mètode de la participació	181	205	(11,8)	88	51	41	15	88
Comissions netes	2.534	2.522	0,5	847	859	828	844	823
Resultats d'operacions financeres	164	233	(29,7)	44	68	52	20	66
Resultat del servei d'assegurances	896	798	12,4	302	299	295	321	297
Altres ingressos i despeses d'explotació	(726)	(774)	(6,1)	(75)	(67)	(584)	(481)	(90)
Marge brut	10.726	9.728	10,3	3.756	3.801	3.169	3.232	3.670
Despeses d'administració i amortització recurrents	(4.180)	(3.983)	5,0	(1.408)	(1.394)	(1.378)	(1.329)	(1.343)
Despeses extraordinàries		(9)						(4)
Marge d'explotació	6.545	5.735	14,1	2.347	2.408	1.790	1.903	2.323
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	6.545	5.744	13,9	2.347	2.408	1.790	1.903	2.327
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(699)	(693)	0,9	(217)	(234)	(249)	(354)	(274)
Altres dotacions a provisions	(235)	(174)	34,7	(59)	(86)	(90)	(40)	(76)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(82)	(88)	(6,2)	(28)	(46)	(8)	(42)	(22)
Resultat abans d'impostos	5.529	4.781	15,7	2.044	2.042	1.444	1.468	1.951
Impost sobre societats	(1.721)	(1.502)	14,6	(585)	(576)	(559)	(439)	(563)
Resultat després d'impostos	3.809	3.279	16,2	1.459	1.466	884	1.029	1.388
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	5	(0)		3	1	1	0	0
Resultat atribuït al Grup	3.804	3.279	16,0	1.456	1.465	884	1.029	1.388
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>212.532</i>	<i>203.876</i>	<i>8.656</i>	<i>212.532</i>	<i>214.276</i>	<i>212.631</i>	<i>209.444</i>	<i>203.876</i>
<i>CET1</i>	<i>12,1%</i>	<i>12,1%</i>	<i>0,0%</i>	<i>12,1%</i>	<i>12,1%</i>	<i>12,1%</i>	<i>12,2%</i>	<i>12,1%</i>
<i>Capital total</i>	<i>16,8%</i>	<i>17,0%</i>	<i>(0,2)%</i>	<i>16,8%</i>	<i>16,2%</i>	<i>16,4%</i>	<i>17,1%</i>	<i>17,0%</i>

BPI

En milions d'euros	9M24	9M23	Var. %	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge d'interessos	735	691	6,4	245	245	245	254	254
Ingressos per dividends	54	75	(28,0)	0	50	4	0	0
Resultats entitats per mètode de la participació	43	41	6,1	15	14	15	20	13
Comissions netes	244	218	11,5	76	94	74	73	71
Resultats d'operacions financeres	15	(18)		(2)	7	10	1	6
Resultat del servei d'assegurances								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(24)	(45)	(46,0)	2	(6)	(20)	(38)	2
Marge brut	1.067	962	10,9	336	404	327	310	346
Despeses d'administració i amortització recurrents	(382)	(382)	0,1	(126)	(126)	(130)	(119)	(129)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	685	580	18,1	210	277	197	192	218
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	685	580	18,1	210	277	197	192	218
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(26)	(45)	(42,7)	(22)	15	(20)	(6)	(9)
Altres dotacions a provisions	(36)	(20)	75,0	(17)	(16)	(2)	(13)	(18)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	2	0		0	2	0	(10)	(2)
Resultat abans d'impostos	625	513	21,7	171	278	176	162	189
Impost sobre societats	(181)	(134)	35,1	(54)	(72)	(54)	(34)	(55)
Resultat després d'impostos	444	380	17,0	117	205	122	128	134
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	444	380	17,0	117	205	122	128	134
<i>Actius ponderats per risc</i>	<i>19.402</i>	<i>18.547</i>	<i>855</i>	<i>19.402</i>	<i>19.460</i>	<i>19.670</i>	<i>18.983</i>	<i>18.547</i>
<i>CET1</i>	<i>13,9%</i>	<i>14,5%</i>	<i>(0,6)%</i>	<i>13,9%</i>	<i>13,8%</i>	<i>13,8%</i>	<i>14,1%</i>	<i>14,5%</i>
<i>Capital total</i>	<i>17,5%</i>	<i>18,4%</i>	<i>(0,9)%</i>	<i>17,5%</i>	<i>17,5%</i>	<i>17,4%</i>	<i>17,9%</i>	<i>18,4%</i>

3.2. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES DEL MARGE D'INTERESSOS

		CAIXABANK														
		3T24			2T24			1T24			4T23			3T23		
En milions d'euros		S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers		63.973	636	3,95	54.616	561	4,13	46.449	482	4,18	52.704	564	4,24	51.127	518	4,02
Cartera de crèdits	(a)	305.603	3.407	4,44	306.368	3.465	4,55	304.038	3.459	4,58	305.211	3.405	4,43	309.046	3.266	4,19
Valors representatius de deute		77.299	309	1,59	78.200	325	1,67	78.225	308	1,58	79.984	313	1,55	82.027	293	1,42
Altres actius amb rendiment		64.879	485	2,98	63.473	477	3,02	61.678	465	3,03	60.153	502	3,31	59.538	437	2,91
Resta d'actius		81.833	85		81.823	90		80.443	85		83.754	89		85.598	96	
Total actius mitjans	(b)	593.587	4.922	3,30	584.480	4.918	3,38	570.833	4.799	3,38	581.806	4.873	3,32	587.336	4.610	3,11
Intermediaris financers		27.954	(316)	4,50	34.625	(395)	4,59	28.300	(322)	4,58	40.509	(458)	4,49	46.361	(481)	4,12
Recursos de l'activitat detallista	(c)	370.973	(952)	1,02	358.593	(872)	0,98	352.106	(830)	0,95	352.935	(775)	0,87	353.491	(623)	0,70
Emprèstits institucionals i valors negociables		47.754	(579)	4,82	48.684	(596)	4,92	48.854	(595)	4,90	48.150	(597)	4,92	46.503	(521)	4,44
Passius subordinats		9.276	(83)	3,58	8.995	(77)	3,43	9.586	(83)	3,49	9.997	(87)	3,44	10.617	(82)	3,06
Altres passius amb cost		79.560	(426)	2,13	78.268	(418)	2,15	77.558	(416)	2,16	76.176	(449)	2,34	75.742	(400)	2,09
Resta de passius		58.070	(17)		55.315	(14)		54.429	(17)		54.039	(12)		54.622	(17)	
Total recursos mitjans	(d)	593.587	(2.373)	1,59	584.480	(2.372)	1,63	570.833	(2.263)	1,59	581.806	(2.378)	1,62	587.336	(2.124)	1,43
Marge d'interessos		2.549			2.546			2.536			2.495			2.486		
Diferencial de la clientela (%)	(a-c)	3,42			3,57			3,63			3,56			3,49		
Diferencial de balanç (%)	(b-d)	1,71			1,75			1,79			1,70			1,68		

		BPI														
		3T24			2T24			1T24			4T23			3T23		
En milions d'euros		S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers		4.323	41	3,73	4.023	38	3,78	3.288	31	3,77	3.361	32	3,74	3.038	29	3,76
Cartera de crèdits	(a)	25.500	312	4,87	25.484	320	5,05	25.500	323	5,10	25.577	319	4,95	25.391	299	4,67
Valors representatius de deute		8.301	48	2,32	8.231	48	2,36	7.933	47	2,36	8.201	46	2,22	8.639	43	1,99
Altres actius amb rendiment			1			1				0	2		0	2		
Resta d'actius		2.073			2.242	1		2.290	1		2.230	3		2.213	0	
Total actius mitjans	(b)	40.197	402	3,98	39.980	408	4,10	39.011	402	4,14	39.369	402	4,05	39.281	373	3,77
Intermediaris financers		931	(10)	4,09	1.039	(11)	4,20	1.146	(12)	4,21	1.996	(21)	4,19	2.802	(26)	3,74
Recursos de l'activitat detallista	(c)	29.858	(100)	1,33	29.862	(106)	1,43	29.187	(102)	1,40	28.937	(86)	1,18	28.571	(58)	0,80
Emprèstits institucionals i valors negociables		3.642	(39)	4,28	3.390	(37)	4,43	2.890	(34)	4,73	2.643	(32)	4,86	2.501	(27)	4,30
Passius subordinats		425	(8)	7,19	425	(8)	7,32	425	(8)	7,34	425	(8)	7,33	425	(7)	6,90
Altres passius amb cost																
Resta de passius		5.341	(1)		5.263	(1)		5.363	(1)		5.368	(1)		4.982	0	
Total recursos mitjans	(d)	40.197	(157)	1,55	39.980	(163)	1,64	39.011	(157)	1,61	39.369	(148)	1,49	39.281	(119)	1,20
Marge d'interessos		245			245			245			254			254		
Diferencial de la clientela (%)	(a-c)	3,54			3,62			3,70			3,77			3,87		
Diferencial de balanç (%)	(b-d)	2,43			2,46			2,53			2,56			2,57		

| 3.3. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES COMISSIONS

En milions d'euros	CAIXABANK				
	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Comissions bancàries, valors i altres	444	473	447	455	453
Comercialització d'assegurances	87	85	86	88	82
Fons d'inversió, carteres i SICAV	236	225	219	212	214
Plans de pensions i altres	79	77	76	89	75
Comissions netes	847	859	828	844	823

En milions d'euros	BPI				
	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Comissions bancàries, valors i altres	49	52	48	47	45
Comercialització d'assegurances	12	28	12	12	12
Fons d'inversió, carteres i SICAV	8	7	7	7	7
Plans de pensions i altres	7	7	7	7	7
Comissions netes	76	94	74	73	71

| 3.4. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

En milions d'euros	CAIXABANK				
	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge brut	3.756	3.801	3.169	3.232	3.670
Despeses de personal	(888)	(874)	(858)	(806)	(834)
Despeses generals	(341)	(340)	(342)	(343)	(333)
Amortitzacions	(180)	(179)	(179)	(179)	(176)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.408)	(1.394)	(1.378)	(1.329)	(1.343)
Despeses extraordinàries					(4)

En milions d'euros	BPI				
	3T24	2T24	1T24	4T23	3T23
Marge brut	336	404	327	310	346
Despeses de personal	(62)	(63)	(68)	(68)	(63)
Despeses generals	(48)	(48)	(47)	(29)	(47)
Amortitzacions	(16)	(16)	(16)	(21)	(19)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(126)	(126)	(130)	(119)	(129)
Despeses extraordinàries					

| 3.5. EVOLUCIÓ RÀTIO DE MORA

	CAIXABANK			BPI		
	30.09.24	30.06.24	31.12.23	30.09.24	30.06.24	31.12.23
Crèdits a particulars	3,1%	3,0%	3,2%	1,6%	1,6%	1,6%
Compra habitatge	2,8%	2,8%	2,8%	1,2%	1,2%	1,1%
Altres finalitats	4,0%	3,6%	4,5%	5,8%	5,2%	5,6%
Crèdits a empreses	2,9%	3,0%	2,9%	1,9%	2,1%	2,4%
Sector públic	0,2%	0,1%	0,1%			
Ràtio morositat (crèdits + avals)	2,8%	2,8%	2,8%	1,6%	1,6%	1,7%

ANNEX 4. INDICADORS D'ACTIVITAT PER GEOGRAFIA

En aquesta visió addicional de l'activitat del Grup, **els crèdits i recursos es presenten en funció de la geografia on s'han originat** (per exemple, els crèdits i recursos de BPI Vida, BPI Gestao de Activos, BPI Global Investment Fund i el negoci de targetes es classifiquen a Portugal, i no a Espanya, que és d'on depenen societàriament).

Espanya

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. %	31.12.23	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	159.237	162.428	(2,0)	159.411	(0,1)
Compra d'habitatge	118.441	117.987	0,4	118.712	(0,2)
Altres finalitats	40.796	44.441	(8,2)	40.699	0,2
de què: Consum	19.558	19.214	1,8	18.389	6,4
Crèdits a empreses	150.362	151.528	(0,8)	148.097	1,5
Sector públic	14.435	17.160	(15,9)	16.397	(12,0)
Crèdit a la clientela, brut	324.033	331.116	(2,1)	323.905	0,0
RECURSOS					
Dipòsits de clients	373.491	374.256	(0,2)	356.465	4,8
Estalvi a la vista	323.084	325.373	(0,7)	315.098	2,5
Estalvi a termini	50.406	48.883	3,1	41.366	21,9
Passius per contractes d'assegurança	74.487	73.820	0,9	70.275	6,0
de què: Unit Linked i altres	18.928	18.320	3,3	16.670	13,5
Cessió temporal d'actius i altres	5.253	4.999	5,1	3.196	64,4
Recursos de balanç	453.231	453.074	0,0	429.936	5,4
Fons d'inversió, carteres i SICAV	124.338	119.845	3,7	110.326	12,7
Plans de pensions	45.674	44.872	1,8	42.749	6,8
Actius gestionats	170.012	164.717	3,2	153.075	11,1
Altres comptes	8.455	6.950	21,7	6.100	38,6
Total recursos de clients	631.698	624.741	1,1	589.111	7,2

Portugal

En milions d'euros	30.09.24	30.06.24	Var. %	31.12.23	Var. %
CRÈDITS					
Crèdits a particulars	16.614	16.441	1,1	16.396	1,3
Compra d'habitatge	14.887	14.688	1,4	14.557	2,3
Altres finalitats	1.727	1.754	(1,5)	1.839	(6,1)
de què: Consum	1.447	1.474	(1,8)	1.523	(4,9)
Crèdits a empreses	12.015	12.235	(1,8)	11.921	0,8
Sector públic	1.844	1.853	(0,5)	1.876	(1,7)
Crèdit a la clientela, brut	30.473	30.529	(0,2)	30.193	0,9
RECURSOS					
Dipòsits de clients	29.230	30.158	(3,1)	29.042	0,6
Estalvi a la vista	15.821	16.026	(1,3)	15.701	0,8
Estalvi a termini	13.409	14.132	(5,1)	13.341	0,5
Passius per contractes d'assegurança	4.547	4.422	2,8	4.263	6,7
de què: Unit Linked i altres	3.612	3.477	3,9	3.310	9,1
Cessió temporal d'actius i altres	159	152	4,2	82	94,0
Recursos de balanç	33.936	34.732	(2,3)	33.387	1,6
Fons d'inversió, carteres i SICAV	4.767	4.615	3,3	4.496	6,0
Plans de pensions	3.355	3.257	3,0	3.257	3,0
Actius gestionats	8.122	7.872	3,2	7.753	4,8
Altres comptes	76	79	(3,9)	79	(4,5)
Total recursos de clients	42.134	42.684	(1,3)	41.219	2,2

La finalitat d'aquest document és exclusivament informativa i no pretén prestar un servei d'assessorament financer. Tampoc no es pot entendre, de cap manera, com una oferta de venda, intercanvi, adquisició o invitació per adquirir qualsevol mena de valors, productes o serveis financers de CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, indistintament, CaixaBank o la Companyia) o de qualsevol altra de les societats que s'hi esmenten. Qualsevol persona que en qualsevol moment adquireixi un valor ha de fer-ho únicament partint del seu propi judici o bé per la idoneïtat del valor per al seu propòsit, i això exclusivament sobre la base de la informació pública que contingui la documentació elaborada i registrada per l'emissor en el context de l'oferta o l'emissió de valors concreta de què es tracti, després d'haver rebut l'assessorament professional corresponent, si el considera necessari o apropiat segons les circumstàncies, i no basant-se en la informació que conté aquest document.

Aquest document pot contenir manifestacions sobre previsions i estimacions sobre negocis i rendibilitats futures, tant de naturalesa financera com extrafinancera (com ara objectius d'acompliment en matèria ambiental, social o de governança ("ASG")), particularment en relació amb la informació relativa a inversions i societats participades, elaborada fonamentalment sobre la base d'estimacions fetes per la Companyia. Aquestes previsions i estimacions representen els judicis actuals de la Companyia sobre expectatives futures de negocis, però certs riscos, incerteses i altres factors rellevants podrien fer que els resultats fossin substancialment diferents dels esperats. Aquests factors, entre altres, fan referència a la situació del mercat, qüestions d'ordre macroeconòmic, directrius regulatòries i governamentals, moviments en els mercats borsaris nacionals i internacionals, tipus de canvi i tipus d'interès i canvis en la posició financera dels nostres clients, deutors o contraparts, així com a la nostra capacitat per satisfer les expectatives o obligacions en matèria ASG, que podran dependre en bona mesura d'actuacions de tercers, com per exemple els nostres objectius de descarbonització, etc. Aquests elements, juntament amb els factors de risc indicats en informes passats o futurs, podrien afectar adversament el nostre negoci, i el comportament i resultats descrits, inclosos els objectius d'acompliment en matèria ASG, poden diferir substancialment. Altres variables desconegudes o imprevisibles, o en què hi hagi incertesa sobre la seva evolució o els seus efectes potencials, poden fer que els resultats difereixin materialment dels descrits en les previsions i estimacions.

Els estats financers passats i les taxes de creixement anteriors no s'han d'entendre com una garantia de l'evolució, els resultats futurs o el comportament i el preu de l'acció (inclòs el benefici per acció). Cap contingut d'aquest document no s'ha d'interpretar com una previsió de resultats o beneficis futurs. Adicionalment, cal tenir en compte que aquest document s'ha preparat a partir dels registres de comptabilitat que mantenen CaixaBank i la resta d'entitats integrades al Grup, i inclou certs ajustos i recllassificacions que tenen per objectiu homogeneïtzar els principis i criteris que segueixen les societats integrades amb els de CaixaBank, com en el cas concret del Banco Português de Investimento (BPI), per la qual cosa, pot ser que les dades que conté aquest document no coincideixin en alguns aspectes amb la informació financera que publica aquesta entitat.

Es fa notar expressament que aquest document conté dades subministrades per tercers considerades fonts d'informació fiables generalment, tot i que no se n'ha comprovat l'exactitud. Cap dels administradors, directors ni empleats de la Companyia està obligat, ja sigui implícitament o expressament, a garantir que aquests continguts siguin exactes, precisos, íntegres o complets, ni tampoc a mantenir-los actualitzats o corregir-los en cas de detectar-hi qualsevol carència, error o omisió. Així mateix, en la seva reproducció a través de qualsevol mitjà, la Companyia podrà introduir-hi les modificacions que consideri convenientes o ometre parcialment o totalment els elements actuals i, en cas de discrepància amb aquesta versió, no assumeix cap responsabilitat. El que s'exposa en aquesta declaració cal que ho tinguin en compte totes aquelles persones o entitats que puguin haver de prendre decisions o elaborar o difondre opinions relatives a valors emesos per la Companyia i, en particular, els analistes i inversors que treballin amb aquest document. Tots ells estan convidats a consultar la documentació i la informació pública comunicada o registrada per la Companyia davant de la Comissió Nacional del Mercat de Valors. En particular, s'adverteix que aquest document conté informació financera no auditada.

D'acord amb les Mesures Alternatives del Rendiment ("MAR", també conegudes per les seves sigles en anglès com a "APM", Alternative Performance Measures) definides a les Directrius sobre Mesures Alternatives del Rendiment publicades per la European Securities and Markets Authority el 5 d'octubre del 2015 (ESMA/2015/1415) (les "Directrius ESMA"), aquest informe utilitza certes MAR, que no han estat auditades, amb l'objectiu que contribueixin a una millor comprensió de l'evolució financera de la companyia. Aquestes mesures s'han de considerar com a informació addicional i en cap cas no substitueixen la informació financera elaborada d'acord amb les Normes internacionals d'informació financera (NIIF), també conegudes per les seves sigles en anglès com a IFRS (International Financial Reporting Standards). Així mateix, la manera en què el Grup defineix i calcula aquestes mesures pot diferir d'altres mesures similars calculades per altres companyies i, per tant, podrien no ser comparables. Es prega consultar l'apartat corresponent de l'informe en què es recull el detall de les MAR utilitzades, així com per a la conciliació de certs indicadors de gestió amb els indicadors presentats en els estats financers consolidats elaborats d'acord amb les NIIF. Cal assenyalar que, des de l'1 de gener del 2023, el Grup ha aplicat la NIIF 17, "Contractes d'Assegurança", i la NIIF 9, "Instruments Financers", als actius i passius afectes al negoci assegurador, i a partir d'aquí ha procedit a reexpressar el compte de resultats de l'exercici 2022 i el balanç de situació a 31 de desembre de 2022 a efectes comparatius. El Grup considera també els requeriments de NIIF 9, una norma comptable que ja s'estava aplicant al negoci bancari per al registre i mesurament dels seus actius i passius financers. Durant el segon trimestre, després de disposar d'informació més detallada, s'ha reestimat la informació financera publicada a l'Informe d'Activitat i Resultats del primer trimestre del 2023 (OIR de 5 de maig de 2023). Veure 'Aspectes rellevants del semestre' i el capítol 'Reexpressió NIIF 17 i NIIF 9'.

Aquest document no ha estat objecte d'aprovació ni registre per part de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) ni de cap altra autoritat en una altra jurisdicció. En qualsevol cas, està sotmès al dret espanyol aplicable en el moment de la seva elaboració i, en particular, es fa constar que no s'adreça a cap persona física ni jurídica localitzada en altres jurisdiccions, on pot no adequar-se a les normes imperatives o als requisits legals que siguin d'obligada observació.

Sens perjudici del règim legal ni de la resta de limitacions imposades pel Grup CaixaBank que siguin aplicables, es prohibeix expressament qualsevol modalitat d'explotació d'aquest document i de les creacions i els signes distintius que incorpora, inclosa qualsevol mena de reproducció, distribució, cessió a tercers, comunicació pública i transformació, mitjançant qualsevol tipus de suport i mitjà, amb finalitats comercials, sense autorització prèvia i expressa dels seus titulars respectius. L'incompliment d'aquesta prohibició podrà constituir una infracció que la legislació vigent pot sancionar en aquests casos.



investors@caixabank.com
+34 93 404 30 32

