

# ACTIVITAT I RESULTATS

*GENER-JUNY 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

**630.371**  
M€ d'actiu total

### Activitat

**667.424**  
M€ de recursos de clients

**361.646**  
M€ de crèdits a la clientela

## MÈTRIQUES DE BALANÇ

### Gestió del risc

**2,7%**

ràtio de morositat

**70%**

ràtio de cobertura de la morositat

**0,29%**

Cost del risc (12 mesos)

### Solvència

**12,2%**

CET1

**16,3%**

Capital total

**26,9%**

MREL

### Liquiditat

**167.421**

M€ d'actius líquids totals

**218%**

Liquidity Coverage Ratio (LCR)

**146%**

Net Stable Funding Ratio (NSFR)

## RESULTATS, EFICIÈNCIA I RENDIBILITAT

### Resultat atribuït

**2.679**

Milions d'euros

### Eficiència

**39,0%**

ràtio d'eficiència (12 mesos)

### Rendibilitat

**14,4%**

ROE 12 mesos

## DADES RELLEVANTS DEL GRUP

	Gener-juny		Variació	2T24	Variació trimestral
	2024	2023			
<b>RESULTATS (en M€)</b>					
Marge d'interessos	5.572	4.624	20,5%	2.791	0,4%
Ingressos per serveis <sup>1</sup>	2.449	2.347	4,4%	1.252	4,7 %
Marge brut	7.701	6.673	15,4%	4.205	20,3%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.028)	(2.894)	4,6%	(1.520)	0,8%
Marge d'explotació	4.673	3.774	23,8%	2.685	35,1%
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	4.673	3.779	23,6%	2.685	35,1%
Resultat atribuït al Grup	2.675	2.137	25,2%	1.670	66,2%
<b>RÀTIOS PRINCIPALS (últims 12 mesos) (en %)</b>					
Ràtio d'eficiència	39,0%	46,0%	(7,0)	39,0%	(1,3)
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	39,0%	45,7%	(6,8)	39,0%	(1,2)
Cost del risc	0,29%	0,27%	0,02	0,29%	0,01
ROE	14,4%	10,2%	4,2	14,4%	1,0
ROTE	16,9%	12,0%	4,9	16,9%	1,2
ROA	0,8%	0,5%	0,3	0,8%	0,1
RORWA	2,2%	1,6%	0,6	2,2%	0,1
	Juny	Desembre	Variació	Març	Variació trimestral
	2024	2023		2024	
<b>BALANÇ (en M€)</b>					
Actiu total	630.371	607.167	3,8%	613.457	2,8%
Patrimoni net	35.494	36.339	(2,3) %	34.281	3,5 %
<b>ACTIVITAT (en M€)</b>					
Recursos de clients	667.424	630.330	5,9%	636.490	4,9%
Crèdit a la clientela, brut	361.646	354.098	2,1%	354.755	1,9%
<b>GESTIÓ DEL RISC (en M€; en %)</b>					
Dubtosos	10.466	10.516	(49)	10.794	(328)
Ràtio de morositat	2,7%	2,7%	(0,1)	2,8%	(0,1)
Provisions per a insolvències	7.301	7.665	(364)	7.667	(366)
Cobertura de la morositat	70%	73%	(3)	71%	(1)
Adjudicats nets disponibles per a la venda	1.549	1.582	(33)	1.545	4
<b>LIQUIDITAT (en M€; en %)</b>					
Actius líquids totals	167.421	160.204	7.217	157.022	10.399
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	218%	215%	3	197%	21
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	146%	144%	2	144%	2
Loan to deposits	87%	89%	(2)	90%	(3)
<b>SOLVÈNCIA (en M€; en %)<sup>2</sup></b>					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,2 %	12,4%	(0,2)	12,3%	0,0
Tier 1	14,0%	14,4%	(0,3)	14,2%	(0,2)
Capital total	16,3%	17,1%	(0,8)	16,5%	(0,2)
MREL total	26,9%	26,8%	0,1	27,1%	(0,2)
Actius ponderats per risc (APR) <sup>3</sup>	233.658	228.428	5.230	232.301	1.357
Leverage Ratio	5,6%	5,8 %	(0,2)	5,8 %	(0,2)
<b>ACCIÓ</b>					
Cotització (€/acció)	4,943	3,726	1,217	4,493	0,450
Capitalització borsària (en M€)	35.888	27.450	8.438	32.956	2.933
Valor teòric comptable (€/acció)	4,88	4,93	(0,04)	4,67	0,22
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	4,15	4,20	(0,05)	3,94	0,21
Benefici net atrib. per acció (€/acció) (12 mesos)	0,72	0,64	0,08	0,67	0,06
PER (preu/beneficis; vegades)	6,82	5,78	1,04	6,73	0,09
P/VTC (valor cotització s/valor comptable)	1,01	0,76	0,26	0,96	0,05
<b>ALTRES DADES (nombre)</b>					
Empleats	45.349	44.863	486	45.005	344
Oficines <sup>3</sup>	4.138	4.191	(53)	4.161	(23)
de les quals: oficines retail Espanya	3.574	3.618	(44)	3.589	(15)
Terminals d'autoservei	12.399	12.594	(195)	12.478	(79)

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

(2) Les dades del juny inclouen l'impacte extraordinari del quart programa de recompra d'accions anunciat el juliol (deducció de l'import màxim del programa 500 milions d'euros, -22 pb)

(3) No inclou sucursals 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 630 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**<sup>1</sup> a Espanya:

Crèdits a llars i empreses no financeres	Crèdit consum	Dipòsits de llars i empreses no financeres	Fons d'inversió	Plans de pensions	Assegurances d'estalvi	Assegurances de vida-risc	Facturació targetes
23,4%	19,7%	25,0%	23,8%	34,3%	37,1%	26,9%	31,0%

**BPI** té quotes<sup>2</sup> de mercat a Portugal de l'11,6% en crèdits i de l'11,2% 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

- > El Consell d'Administració, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, **va acordar el març del 2024 l'inici del tercer programa de recompra d'accions pròpies** (*share buy-back*) en el marc de l'actual pla estratègic, per un import monetari màxim de 500 milions d'euros, amb el propòsit de reduir el capital social mitjançant l'amortització d'aquestes.

El maig del 2024 es va donar per conclòs aquest programa després que **CaixaBank assolís la inversió màxima prevista** amb l'adquisició de 104.639.681 accions pròpies, representatives de l'1,42% del capital social. Tenint en compte el propòsit del Programa, la **Junta General d'Accionistes** celebrada el 22 de març del 2024 va acordar la corresponent reducció de capital social de CaixaBank, S.A. en 104.639.681 euros mitjançant l'amortització d'aquestes accions, d'1 euro de valor nominal.

El 3 de maig i el 13 de juny del 2024 es van inscriure al Registre Mercantil les escriptures de reducció del capital social de CaixaBank, S.A. en 129.404.256 i 104.639.681 euros **corresponents al segon i tercer programa de recompra d'accions**, respectivament. En conseqüència, el capital social resultant després de les reduccions esmentades ha quedat fixat en **7.268.087.682 accions**, d'1 euro de valor nominal cadascuna.

- > CaixaBank, mitjançant IP<sup>3</sup> publicat l'11 de juliol del 2024, va informar que el Consell d'Administració ha acordat, 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 començarà el 31 de juliol (anunciat mitjançant OIR publicat 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 finalitzar el programa de recompra si abans arriba a l'import monetari màxim o si concorre alguna circumstància que així ho aconselli o exigeixi.

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

## RESULTATS I SOLIDESA FINANCERA

### Resultats i activitat

- > El resultat atribuït del primer semestre del 2024 puja a 2.675 milions, davant els 2.137 milions obtinguts durant el mateix període del 2023 (+25,2%).
- > El crèdit a la clientela brut se situa en els 361.646 milions d'euros (+2,1% durant l'any), impactat per la bestreta de la paga doble a pensionistes (+1,1% sense considerar aquest efecte estacional).
- > Els recursos de clients arriben als 667.424 milions d'euros (+5,9% durant el 2024), impactats per l'estacionalitat habitual positiva de l'estalvi a la vista del segon trimestre.

### Gestió del risc

- > La ràtio de morositat se situa en el 2,7% (estable respecte al tancament del 2023), amb una caiguda de 49 milions de crèdit dubtós durant l'any.
- > Sòlida ràtio de cobertura, fins al 70% (73% a tancament del 2023).
- > El cost del risc (últims 12 mesos) és del 0,29 %.

### Gestió de la liquiditat

- > Els actius líquids totals pugen a 167.421 milions d'euros.
- > La *Liquidity Coverage Ratio* del Grup (LCR) és del 218% i mostra una folgada posició de liquiditat (215% a tancament del 2023), molt per sobre del mínim requerit del 100%.
- > La *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) se situa en el 146% a 30 de juny de 2024 (144% a tancament de 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 del tercer programa de recompra d'accions finalitzat el maig del 2024 (500 milions d'euros, -22 punts bàsics) i del quart programa de recompra d'accions anunciat el juliol del 2024 (500 milions d'euros, -22 punts bàsics), tots dos emmarcats en el Pla Estratègic actual.  
La ràtio CET1 augmenta durant el semestre en 28 punts bàsics (pb), en què destaca l'evolució orgànica (+101 pb), parcialment minorada per la previsió del dividend amb càrrec a l'exercici i el pagament del cupó AT1 (-75 pb).
- > La ràtio *Tier 1* arriba al 14,0%, el *Capital Total* se situa en el 16,3% i la *Leverage Ratio* en el 5,6%.
- > La ràtio *MREL total* se situa en el 26,9%.



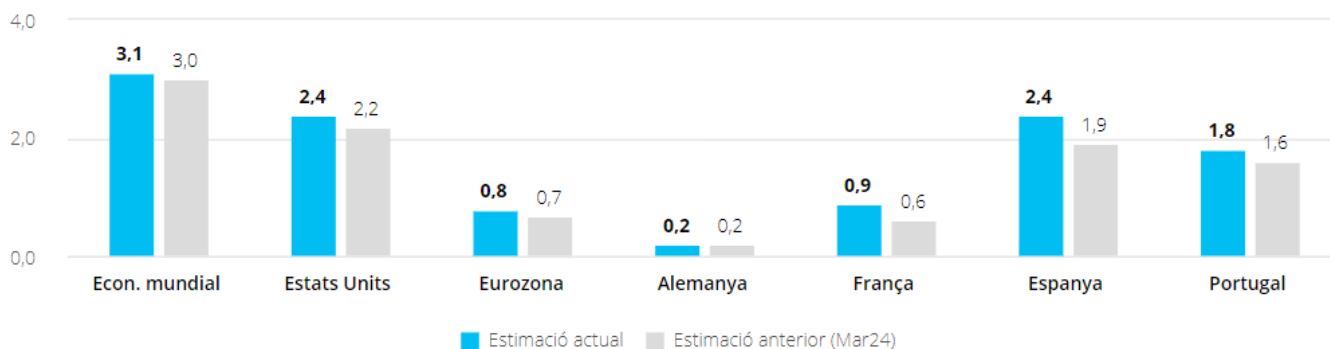
# 03. EVOLUCIÓ MACROECONÒMICA I DE MERCATS FINANCERS

## ESCENARI ECONÒMIC MUNDIAL

En un entorn marcat per la incertesa, ateses les tensions geopolítiques latents i la persistència d'unes condicions monetàries restrictives, l'economia mundial va registrar durant el primer semestre del 2024 un comportament millor de què es preveia. Aquest bon comportament de l'economia global va descansar en la fortalesa dels mercats laborals, els coixins financers d'empreses i famílies i una certa recuperació del poder adquisitiu de les llars, sustentada en la baixada de la inflació i el dinamisme dels salaris. Amb tot, aquesta resiliència global amaga dinàmiques diferents entre les grans economies internacionals, des de la solidesa de l'activitat econòmica als EUA a la desacceleració de la Xina i els senyals de moderada recuperació de l'activitat a la zona euro.

### PREVISIONS DE CREIXEMENT DEL PIB<sup>1,2</sup> 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**, després d'una segona meitat del 2023 en què va estar pràcticament estancada, s'ha anat recuperant durant els dos primers trimestres del 2024 i ha aconseguit mantenir ritmes de creixement intertrimestrals del PIB del 0,3%. No obstant això, no es pot esperar una acceleració significativa de l'activitat en el que queda d'any. L'activitat industrial, encara que ha remuntat, segueix força deprimida i afectada per la debilitat dels sectors més intensius en energia. Al seu torn, les famílies es continuen mostrant molt prudents en les seves decisions de despesa, malgrat l'elevat volum d'estalvi acumulat. En conseqüència, el creixement del PIB a la zona euro en el conjunt del 2024 se situaria al voltant del 0,8%, segons les previsions de *CaixaBank Research*.

La inflació s'ha seguit moderant durant el primer semestre del 2024 gràcies a la pressió més baixa dels preus dels aliments, encara que la correcció està sent lenta, atesa la inèrcia de la inflació dels serveis i pel fet de no comptar amb la font de desinflació procedent de l'energia. El juny, la inflació general va baixar fins al 2,5% i la inflació nucli, que exclou energia i aliments, es va mantenir en el 2,9%.

**L'economia espanyola** ha mostrat durant la primera meitat del 2024 un dinamisme elevat, millor del que es preveia en l'arrencada de l'any, gràcies, sobretot, a la notable empenta de les activitats relacionades amb el turisme i la fortalesa del mercat laboral. Així, doncs, el PIB va anotar durant els dos primers trimestres de l'any uns ritmes de creixement molt dinàmics, amb avenços del 0,8% intertrimestral en tots dos trimestres. Aquest bon to es reflecteix en la consolidació dels PMI manufacturer i de serveis en terreny expansiu (per sobre de 50 punts), en la resiliència de la despesa de les llars i en la solidesa en la creació de llocs de treball, amb l'afiliació en màxims històrics, per sobre dels 21 milions de treballadors. Pel que fa a la inflació, ha reprès el camí de descensos i el juliol, tant la general com la subjacent, que exclou energia i aliments sense elaborar, van baixar fins al 2,8%, segons la dada avançada.

El notable dinamisme exhibit per l'economia espanyola durant la primera meitat de l'any ens ha dut a revisar a l'alça la previsió de creixement del PIB fins al 2,4% per al 2024 i el 2,3% per al 2025. Esperem 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. La demanda externa anirà reduint la seva aportació positiva malgrat la recuperació de les exportacions a causa de l'acceleració de les importacions. 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** també ha registrat un comportament millor del previst durant la primera part del 2024. L'1T24, el PIB va créixer un 0,8% respecte al trimestre anterior, gràcies a l'impuls de la demanda externa, que va aportar un punt percentual al creixement intertrimestral. El 2T, malgrat el dinamisme més gran de la demanda interna, en especial de la inversió, el PIB es va desaccelerar fins a un ritme del 0,1% intertrimestral, a causa de la contribució negativa de la demanda externa davant l'estrebada de les importacions. Pel que fa a la inflació, ha baixat fins al 2,8% el juny i fins al 2,3% en el cas de la subjacent. Esperem que les pressions alcistes es vagin reduint gradualment durant l'any, encara que puntualment es produirà algun repunt, de manera que, de mitjana, durant l'exercici 2024 preveiem que se situï en el 2,5%, davant el 4,3% del 2023.

## ESCENARI DE MERCATS FINANCERS

El juny el **Banc Central Europeu** (BCE) va fer una primera baixada dels tipus d'interès de 25 pb, basant-se en la bona transmissió de l'enduriment monetari, la baixada de la inflació i una confiança superior en l'encarrilament de la inflació cap a l'objectiu del 2%. Amb tot, es preveu que els pròxims mesos la inflació exhibeixi més volatilitat, afectada pels efectes de base que genera la retirada esgraonada de mesures que es van posar en marxa contra la crisi energètica, i també una mica més de resistència a la baixa, atès que la desinflació recaurà més sobre components inercials, com els serveis. Aquestes expectatives explicarien que el BCE acompanyés aquesta primera retallada de tipus amb un missatge de cautela. A tancament de juny, els mercats financers preveien dues retallades més el 2024, quan a finals del 2023 s'estudiaven un total de sis retallades per al conjunt del 2024. Davant els progressos en el procés desinflationista, els bancs centrals han anat adaptant la seva comunicació per poder iniciar el procés de retallada dels tipus d'interès cap a mitjan any. Aquesta expectativa d'una política monetària menys restrictiva està subjecta, però, al fet que les dades d'inflació segueixin mostrant un progrés de manera sostinguda cap al 2%.

Per part seva, la **Reserva Federal** es va ancorar en la prudència i va temperar les perspectives de retallades de tipus, passant d'assenyalar el desembre del 2023 que podria retallar tipus en 75 pb durant el 2024 a apuntar a només una baixada de 25 pb en les seves projeccions de juny del 2024. En aquest context, els mercats financers van ajustar les seves expectatives en la mateixa direcció, passant d'anticipar 150 pb de baixades a 50 pb a tancament del primer semestre del 2024.

En aquest context, els **mercats financers** van ajustar a l'alça les seves expectatives sobre el camí que recorrerien els tipus d'interès durant els pròxims trimestres. Això va provocar repunts en els trams llargs del deute sobirà, tant europeu com estatunidenc, d'aproximadament 20 pb el 2T, i pròxim als 50 pb des de principi d'any. D'aquesta manera, el *Treasury* a 10 anys va tancar juny en el 4,4% i el *Bund*, en el 2,5%. D'altra banda, a la zona euro, la convocatòria d'eleccions legislatives anticipades a França el juny va desfermar una incertesa important i va provocar una ampliació de les primes de risc, que en el cas francès va suposar una ampliació pròxima a 30 pb en el conjunt del 2T. En el cas espanyol o portuguès, el repunt de primes el 2T va ser més moderat, al voltant de 5 pb. També les borses europees s'han ressentit d'aquest augment de la incertesa, amb caigudes generalitzades durant el trimestre, liderades igualment per l'índex francès CAC 40, que perd un 8,9%. Malgrat aquestes caigudes, però, les borses europees van tancar en positiu el primer semestre de l'any. Als EUA, per part seva, l'S&P 500 i el Nasdaq 100 sí que van tancar el 2T en positiu, un cop més gràcies al bon comportament de les companyies tecnològiques de més capitalització. Pel que fa a les divises, destaca la fortalesa de l'USD en un context de retallades de tipus més baixes esperades per a la Fed. El dòlar es va apreciar lleugerament durant el 2T davant d'un euro que també s'ha ressentit de la incertesa política, i davant d'un ien incapaç d'aturar el seu camí de depreciació dels últims trimestres.

# 04. COMPTE DE RESULTATS

## Evolució interanual

El **resultat atribuït del 2024 puja a 2.675 milions d'euros**, davant els 2.137 milions obtinguts durant el primer semestre del 2023 (+25,2%).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	<b>5.572</b>	<b>4.624</b>	<b>20,5</b>
Ingressos per dividends	98	145	(32,1)
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	121	145	(16,5)
Comissions netes	1.855	1.846	0,5
Resultats d'operacions financeres	137	143	(4,2)
Resultat del servei d'assegurances	594	501	18,7
Altres ingressos i despeses d'explotació	(677)	(730)	(7,3)
<b>Marge brut</b>	<b>7.701</b>	<b>6.673</b>	<b>15,4</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.028)	(2.894)	4,6
Despeses extraordinàries		(5)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>4.673</b>	<b>3.774</b>	<b>23,8</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>4.673</b>	<b>3.779</b>	<b>23,6</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(487)	(456)	6,7
Altres dotacions a provisions	(194)	(100)	93,7
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(53)	(64)	(18,0)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.939</b>	<b>3.154</b>	<b>24,9</b>
Impost sobre societats	(1.262)	(1.018)	24,1
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.677</b>	<b>2.136</b>	<b>25,3</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	(0)	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.675</b>	<b>2.137</b>	<b>25,2</b>

Tot seguit es presenten els ingressos desglossats segons la naturalesa i el servei ofert al client<sup>1</sup>:

	1S24	1S23	Var. %
<b>Marge Interessos</b>	<b>5.572</b>	<b>4.624</b>	<b>20,5</b>
<b>Ingressos per serveis<sup>2</sup></b>	<b>2.449</b>	<b>2.347</b>	<b>4,4</b>
Gestió patrimonial	851	755	12,7
Assegurances de protecció	579	521	11,2
Comissions bancàries	1.019	1.071	(4,9)
<b>Altres ingressos<sup>3</sup></b>	<b>(320)</b>	<b>(297)</b>	<b>7,8</b>
<b>Marge brut</b>	<b>7.701</b>	<b>6.673</b>	<b>15,4</b>

(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** (+20,5%), principalment a causa de l'evolució dels tipus d'interès de mercat i la millora del diferencial de la clientela.
- > Els **Ingressos per gestió patrimonial** (+12,7%) creixen per l'increment de volums i la intensa activitat comercial, els **Ingressos per assegurances de protecció** augmenten (+11,2%) i les **comissions bancàries** disminueixen (-4,9%).
- > Evolució d'**Altres ingressos** afectada per dividendes més baixos de participades durant el 2024 i resultats singulars atribuïts de SegurCaixa Adeslas durant el primer trimestre de l'any 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** (+15,4%), superior al de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+4,6%), permet el creixement del **Marge d'explotació** (+23,8%).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** s'incrementen un 6,7% i les **Altres Dotacions a provisions** creixen després de l'augment de la litigiositat.

## Evolució trimestral

En milions d'euros	2T24	1T24	Var. %	2T23	Var. %
<b>Marge d'interessos</b>	2.791	2.781	0,4	2.442	14,3
Ingressos per dividendes	93	5		77	20,8
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	65	56	16,4	66	(1,1)
Comissions netes	953	902	5,7	909	4,9
Resultats d'operacions financeres	76	61	24,0	61	23,7
Resultat del servei d'assegurances	299	295	1,5	257	16,6
Altres ingressos i despeses d'explotació	(73)	(604)	(88,0)	(239)	(69,6)
<b>Marge brut</b>	<b>4.205</b>	<b>3.496</b>	<b>20,3</b>	<b>3.572</b>	<b>17,7</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.520)	(1.508)	0,8	(1.455)	4,5
Despeses extraordinàries				(3)	
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.685</b>	<b>1988</b>	<b>35,1</b>	<b>2.115</b>	<b>27,0</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>2.685</b>	<b>1988</b>	<b>35,1</b>	<b>2.118</b>	<b>26,8</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(218)	(268)	(18,6)	(200)	8,9
Altres dotacions a provisions	(103)	(91)	12,4	(75)	37,0
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	(44)	(8)		(44)	1,0
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.320</b>	<b>1.620</b>	<b>43,2</b>	<b>1.795</b>	<b>29,2</b>
Impost sobre societats	(649)	(614)	5,7	(514)	26,2
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.671</b>	<b>1.006</b>	<b>66,1</b>	<b>1.281</b>	<b>30,4</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	1	(24,4)	0	
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.670</b>	<b>1.005</b>	<b>66,2</b>	<b>1.281</b>	<b>30,3</b>

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

	2T24	1T24	Var. %	2T23	Var. %
<b>Marge Interessos</b>	<b>2.791</b>	<b>2.781</b>	<b>0,4</b>	<b>2.442</b>	<b>14,3</b>
<b>Ingressos per serveis</b>	<b>1.252</b>	<b>1.197</b>	<b>4,7</b>	<b>1.165</b>	<b>7,5</b>
Gestió patrimonial	431	420	2,6	392	9,9
Assegurances de protecció	297	282	5,3	257	15,7
Comissions bancàries	524	495	6,0	516	1,5
<b>Altres ingressos</b>	<b>161</b>	<b>(482)</b>		<b>(35)</b>	
<b>Marge brut</b>	<b>4.205</b>	<b>3.496</b>	<b>20,3</b>	<b>3.572</b>	<b>17,7</b>

En la **comparativa del resultat atribuït del segon trimestre del 2024** (1.670 milions d'euros) en relació amb el **trimestre anterior** (1.005 milions d'euros), +66,2%, destaca:

- > El **marge d'interessos** puja a 2.791 milions d'euros i augmenta lleugerament durant el trimestre (+0,4%) després de la millora, entre altres, de l'aportació de la cartera de renda fixa, emissions i intermediaris financers, que compensen la contribució més baixa del negoci de clients, malgrat el creixement dels volums del crèdit.
- > Els **Ingressos per gestió patrimonial** (+2,6%) evolucionen favorablement impulsats pel creixement del patrimoni gestionat, i els **Ingressos per assegurances de protecció** creixen un 5,3% i inclouen durant el segon trimestre ingressos singulars per comercialització d'assegurances. Les **comissions bancàries** creixen un 6,0%, tant les recurrents (+5,2%) com les no recurrents (+11,0%).
- > Els **Altres ingressos** estan afectats per impactes singulars en tots dos trimestres. El primer trimestre del 2024 inclou l'impost a la banca per -493 milions d'euros i l'estimació de l'impost sobre béns immobles per -21 milions, davant el dividend de BFA i Telefónica (45 i 43 milions d'euros, respectivament) durant el segon trimestre del 2024.
- > Reducció durant el trimestre de les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** (-18,6%). Increment de les **Altres dotacions a provisions** (+12,4%), així com **pèrdues en baixa d'actius i altres** superiors després del registre de sanejaments extraordinaris.

En la **comparativa del resultat atribuït del segon trimestre del 2024** (1.670 milions d'euros) en relació amb el **mateix trimestre de l'any anterior** (1.281 milions d'euros), +30,3%, destaca:

- > El **marge d'interessos** puja a 2.791 milions d'euros després de créixer un 14,3%, per la millora del diferencial de la clientela i l'aportació superior dels intermediaris financers nets, principalment per més liquiditat.
- > Els **Ingressos per gestió patrimonial** evolucionen favorablement (+9,9%) impulsats pel creixement del patrimoni gestionat, els **Ingressos per assegurances de protecció** creixen un 15,7% per l'increment de volum de cartera de productes de vida-risc respecte a l'any anterior i ingressos singulars per comercialització d'assegurances registrats durant el segon trimestre de 2024. Les **comissions bancàries** creixen un 1,5%, per l'contribució superior de les comissions no recurrents.
- > Els **Altres ingressos** estan impactats per la meritació del FUR només durant el segon trimestre del 2023 (-164 milions d'euros).
- > El **creixement del Marge Brut** (+17,7%) se situa per sobre del de les **Despeses d'administració i amortització recurrents** (+4,5%) i permet el creixement del **Marge d'explotació** (+27,0%).
- > Lleuger augment de les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** (+8,9%) respecte al mateix trimestre de l'any anterior i més **dotacions a provisions** (+37,0%).

## RENDIBILITAT SOBRE ACTIUS TOTALS MITJANS<sup>1</sup>

Dades en %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Ingressos per interessos	3,45	3,45	3,39	3,17	2,83
Despeses per interessos	(1,63)	(1,60)	(1,62)	(1,42)	(1,26)
<b>Marge d'interessos</b>	<b>1,82</b>	<b>1,85</b>	<b>1,77</b>	<b>1,75</b>	<b>1,57</b>
Ingressos per dividends	0,06	0,00	0,01	0,00	0,05
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	0,04	0,04	0,02	0,06	0,04
Comissions netes	0,62	0,60	0,59	0,57	0,59
Resultats d'operacions financeres	0,05	0,04	0,01	0,05	0,04
Resultat del servei d'assegurances	0,19	0,20	0,21	0,19	0,17
Altres ingressos i despeses d'explotació	(0,05)	(0,40)	(0,33)	(0,06)	(0,15)
<b>Marge brut</b>	<b>2,74</b>	<b>2,33</b>	<b>2,28</b>	<b>2,57</b>	<b>2,30</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(0,99)	(1,00)	(0,93)	(0,94)	(0,94)
Despeses extraordinàries				(0,00)	(0,00)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>1,75</b>	<b>1,32</b>	<b>1,35</b>	<b>1,62</b>	<b>1,36</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(0,14)	(0,18)	(0,23)	(0,18)	(0,13)
Altres dotacions a provisions	(0,07)	(0,06)	(0,03)	(0,06)	(0,05)
Guany o pèrdues en baixa d'actius i altres	(0,03)	(0,01)	(0,03)	(0,02)	(0,03)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>1,51</b>	<b>1,08</b>	<b>1,05</b>	<b>1,37</b>	<b>1,16</b>
Impost sobre societats	(0,42)	(0,41)	(0,30)	(0,40)	(0,33)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1,09</b>	<b>0,67</b>	<b>0,75</b>	<b>0,97</b>	<b>0,83</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1,09</b>	<b>0,67</b>	<b>0,75</b>	<b>0,97</b>	<b>0,83</b>
Actius totals mitjans nets (en milions d'euros)	618.302	603.973	615.471	621.007	622.732

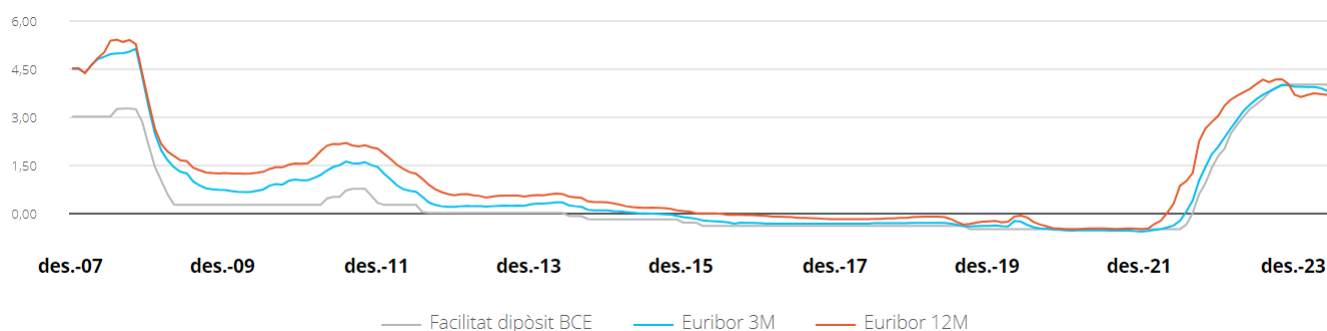
(1) Ingressos/Despeses del trimestre anualitzats sobre actius totals mitjans del trimestre.

## Marge d'interessos

El **Marge d'interessos** puja a 5.572 milions d'euros (+20,5% 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.
- > Aportació superior de la cartera de renda fixa, principalment per un 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.

### TIPUS D'INTERÈS (tipus mitjans en %)



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.

El **marge d'interessos** del trimestre puja un 0,4% respecte al trimestre anterior. Les claus principals són:

- > Augment en els ingressos crediticis, impactats favorablement per un increment del volum mitjà i minorat pel decrement del tipus a causa de la revisió negativa dels tipus d'interès.
- > Més aportació de la cartera de renda fixa, per un increment del tipus.
- > Augment de l'aportació al marge d'interessos dels intermediaris financers nets, principalment per l'impacte d'una liquiditat més elevada.

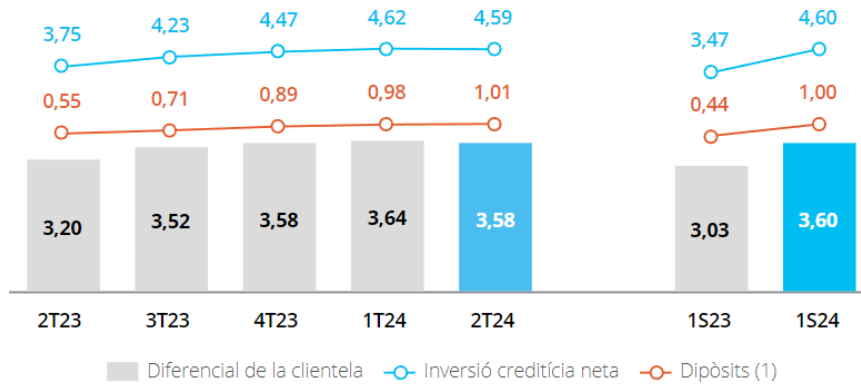
Aquests efectes s'han vist en part minorats per:

- > Increment dels costos de dipòsits de clients, tant per un augment del volum com per un increment en el tipus mitjà. En aquest cost s'hi inclou l'impacte per la transformació a tipus variable mitjançant cobertures per import limitat, l'impacte desfavorable del qual es veu reduït entre trimestres recollint el descens de la corba d'interessos.



El **diferencial de la clientela** es redueix 6 punts bàsics (pb) durant el trimestre, fins al 3,58%, a causa de l'augment dels costos dels dipòsits (+3 pb) i del decrement del rendiment del crèdit (-3 pb).

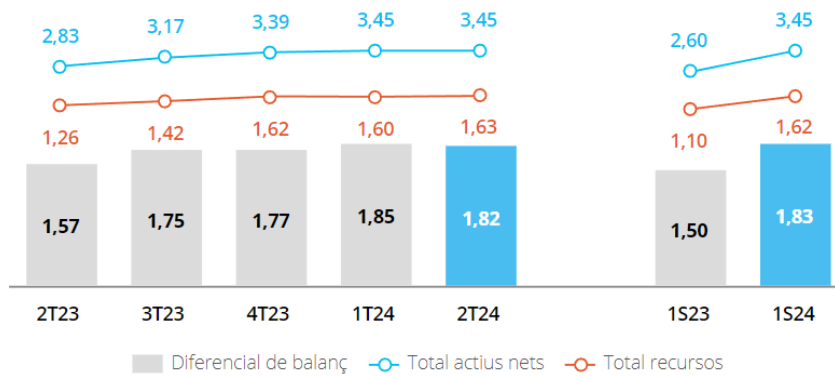
### EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE LA CLIENTELA DEL GRUP (EN %)



(1) El cost de dipòsits sense considerar cobertures, dipòsits en divisa i sucursals internacionals de CaixaBank ex BPI és: 81 pb el 2T24, 75 pb el 1T24, 65 el 4T23, 48 el 3T23 i 34 el 2T23.

El **diferencial de balanç** es redueix durant el trimestre (-3 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.

### EVOLUCIÓ DEL DIFERENCIAL DE BALANÇ DEL GRUP (EN %)



## BALANÇ DE RENDIMENTS I CÀRREGUES ASSIMILADES

Es presenten els **balanços de rendiments i càrregues acumulats anuals**<sup>1</sup> del grup CaixaBank, de l'exercici 2024, en comparació amb l'any anterior:

En milions d'euros	1S24			1S23		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	53.976	1.112	4,14	47.347	731	3,12
Cartera de crèdits (a)	330.610	7.566	4,60	338.237	5.813	3,47
Valors representatius de deute	84.035	684	1,64	90.236	509	1,14
Altres actius amb rendiment	62.634	943	3,03	58.520	812	2,80
Resta d'actius	79.883	178		85.056	136	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>611.138</b>	<b>10.483</b>	<b>3,45</b>	<b>619.396</b>	<b>8.001</b>	<b>2,60</b>
Intermediaris financers	32.531	(740)	4,58	55.482	(895)	3,25
Recursos de l'activitat detallista (c)	384.748	(1.909)	1,00	378.517	(819)	0,44
Emprèstits institucionals i valors negociables	50.350	(1.234)	4,93	45.179	(769)	3,43
Passius subordinats	9.291	(160)	3,46	10.349	(126)	2,46
Altres passius amb cost	77.919	(834)	2,15	73.588	(745)	2,04
Resta de passius	56.299	(33)		56.281	(23)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>611.138</b>	<b>(4.911)</b>	<b>1,62</b>	<b>619.396</b>	<b>(3.377)</b>	<b>1,10</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>5.572</b>			<b>4.624</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%)</b>	<b>(a - c) 3,60</b>			<b>3,03</b>		
<b>Diferencial de balanç (%)</b>	<b>(b - d) 1,83</b>			<b>1,50</b>		

(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** del grup CaixaBank dels últims cinc trimestres.

En milions d'euros	2T24			1T24			4T23		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	58.431	599	4,13	49.521	513	4,17	55.790	595	4,23
Cartera de crèdits (a)	331.765	3.785	4,59	329.456	3.782	4,62	330.720	3.724	4,47
Valors representatius de deute	83.881	348	1,67	84.189	335	1,60	86.336	340	1,56
Altres actius amb rendiment	63.473	477	3,02	61.795	466	3,03	60.153	504	3,32
Resta d'actius	80.752	92		79.012	86		82.472	93	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>618.302</b>	<b>5.301</b>	<b>3,45</b>	<b>603.973</b>	<b>5.182</b>	<b>3,45</b>	<b>615.471</b>	<b>5.256</b>	<b>3,39</b>
Intermediaris financers	35.640	(406)	4,58	29.423	(334)	4,57	42.466	(479)	4,48
Recursos de l'activitat detallista (c)	388.332	(978)	1,01	381.164	(931)	0,98	381.748	(860)	0,89
Emprèstits institucionals i valors negociables	50.225	(616)	4,93	50.475	(618)	4,93	49.643	(619)	4,95
Passius subordinats	8.995	(77)	3,43	9.586	(83)	3,49	9.997	(87)	3,44
Altres passius amb cost	78.278	(418)	2,15	77.560	(416)	2,16	76.196	(449)	2,34
Resta de passius	56.832	(15)		55.765	(18)		55.421	(13)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>618.302</b>	<b>(2.510)</b>	<b>1,63</b>	<b>603.973</b>	<b>(2.401)</b>	<b>1,60</b>	<b>615.471</b>	<b>(2.507)</b>	<b>1,62</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.791</b>			<b>2.781</b>			<b>2.749</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>3,58</b>			<b>3,64</b>			<b>3,58</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>1,82</b>			<b>1,85</b>			<b>1,77</b>		

En milions d'euros	3T23			2T23		
	S. mitjà	R/C	Tipus %	S. mitjà	R/C	Tipus %
Intermediaris financers	53.917	547	4,02	49.926	436	3,50
Cartera de crèdits (a)	334.372	3.565	4,23	338.029	3.163	3,75
Valors representatius de deute	88.816	320	1,43	90.248	289	1,29
Altres actius amb rendiment	59.538	439	2,92	59.106	429	2,91
Resta d'actius	84.364	95		85.423	77	
<b>Total actius mitjans (b)</b>	<b>621.007</b>	<b>4.966</b>	<b>3,17</b>	<b>622.732</b>	<b>4.394</b>	<b>2,83</b>
Intermediaris financers	48.858	(508)	4,12	58.762	(526)	3,59
Recursos de l'activitat detallista (c)	382.179	(680)	0,71	378.501	(520)	0,55
Emprèstits institucionals i valors negociables	47.855	(539)	4,47	44.514	(431)	3,89
Passius subordinats	10.617	(82)	3,06	10.893	(73)	2,70
Altres passius amb cost	75.755	(400)	2,09	74.166	(390)	2,11
Resta de passius	55.743	(16)		55.896	(12)	
<b>Total recursos mitjans (d)</b>	<b>621.007</b>	<b>(2.226)</b>	<b>1,42</b>	<b>622.732</b>	<b>(1.952)</b>	<b>1,26</b>
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.740</b>			<b>2.442</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%) (a - c)</b>	<b>3,52</b>			<b>3,20</b>		
<b>Diferencial de balanç (%) (b - d)</b>	<b>1,75</b>			<b>1,57</b>		

## INGRESSOS PER SERVEIS<sup>1</sup>

Els ingressos per serveis (gestió patrimonial, assegurances de protecció i comissions bancàries) pugen durant el primer semestre del 2024 a 2.449 milions d'euros, un +4,4% respecte al 2023 (+4,7% en relació amb el trimestre anterior i +7,5% respecte al mateix trimestre del 2023).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Gestió patrimonial	851	755	12,7	431	420	449	409	392
Assegurances de protecció	579	521	11,2	297	282	287	285	257
Comissions bancàries	1.019	1.071	(4,9)	524	495	502	498	516
<b>Ingressos per serveis</b>	<b>2.449</b>	<b>2.347</b>	<b>4,4</b>	<b>1.252</b>	<b>1.197</b>	<b>1.238</b>	<b>1.192</b>	<b>1.165</b>
<b>Promemòria:</b>								
de què Comissions netes: (c)	1.855	1.846	0,5	953	902	917	895	909
de què Resultat del servei d'assegurances: (s)	594	501	18,7	299	295	321	297	257

(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** totalitzen 851 milions (+12,7% durant l'any) després de l'increment sostingut del volum gràcies a l'activitat comercial i el comportament positiu dels mercats. Evolució positiva durant el trimestre (+2,6%) i respecte al mateix trimestre del 2023 (+9,9%).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Actius gestionats	610	560	8,9	309	301	308	296	289
Fons d'inversió, carteres i SICAV (c)	458	415	10,4	232	226	219	222	216
Plans de pensions (c)	152	145	4,6	77	75	89	74	73
Assegurances de vida estalvi	241	195	23,8	122	119	142	113	104
Resultat d'assegurances de vida estalvi (s)	183	143	28,1	92	91	91	86	77
Resultat Unit Linked (s)	43	37	16,7	23	21	44	20	19
Altres ingressos de Unit Linked (c)	15	15	0,4	7	7	7	7	8
<b>Ingressos per gestió patrimonial</b>	<b>851</b>	<b>755</b>	<b>12,7</b>	<b>431</b>	<b>420</b>	<b>449</b>	<b>409</b>	<b>392</b>

- > **Comissions associades a actius gestionats** se situen en 610 milions, +8,9% durant l'any (+2,4% respecte al trimestre anterior i +7,0% respecte al mateix trimestre de l'any anterior):
  - > Les **comissions de fons d'inversió** pugen a 458 milions d'euros (+10,4% durant l'any) marcades per l'augment del patrimoni mitjà gestionat, que es veu impulsat tant per l'evolució dels mercats com per les subscripcions netes positives. Evolució positiva pel que fa al trimestre anterior (+2,5%) i respecte al mateix trimestre del 2023 (+7,5%).
  - > Les **comissions de plans de pensions** totalitzen 152 milions (+4,6% durant l'any i +5,4% respecte al mateix trimestre de l'any anterior), principalment per l'augment de patrimoni afavorit per la revaloració dels mercats.
- > **Assegurances de vida estalvi**, incloent-hi *Unit Linked* (241 milions, +23,8% durant l'any, +3,2% respecte al trimestre anterior i +17,9% respecte al segon trimestre del 2023):
  - > El **resultat d'assegurances de vida estalvi**, exclosos els *Unit Linked*, puja a 183 milions d'euros durant el primer trimestre del 2024, amb un fort creixement en relació amb l'any anterior (+28,1%), per volums més elevats en un entorn de tipus més alts, que permet disposar d'una oferta més atractiva per al client. Lleuger creixement dels ingressos durant el trimestre.

- > El **resultat de Unit Linked** se situa en els 43 milions d'euros, +16,7% durant l'any, impulsat per l'increment del patrimoni gestionat després de l'evolució positiva dels mercats. El resultat millora un 11,0% durant el trimestre.
- > **Altres ingressos de Unit linked<sup>A</sup>** corresponen, essencialment, a ingressos per *Unit Linked* de BPI Vida e Pensões, i es mantenen estables durant els últims trimestres.

(1) Ingrés que, atès el seu baix component de risc, es regeix per NIIF9 i es reflecteix comptablement a l'epígraf de "Comissions".

## Ingressos per assegurances de protecció

- > Els **Ingressos per assegurances de protecció** arriben als 579 milions d'euros el 2024 (+11,2% en relació amb l'any anterior). +5,3% durant el trimestre i +15,7 respecte al mateix trimestre de l'any anterior.
  - > Els **ingressos del negoci de vida-risc** pugen a 368 milions d'euros, després de créixer un 14,7% respecte al primer semestre de l'any anterior i un 14,8% en comparació amb el mateix trimestre del 2023, després d'una sòlida activitat comercial. En l'evolució trimestral, el creixement se situa en el +0,5%.
  - > Les **comissions per comercialització d'assegurances** del primer semestre pugen a 211 milions (+5,5% en l'acumulat de l'any), gràcies a la millora de l'activitat comercial recurrent i el registre d'ingressos singulars en tots dos semestres. La meritació de comissions extraordinàries durant el segon trimestre del 2024 explica el creixement respecte al primer trimestre (+14,3%) i respecte al mateix trimestre de l'any anterior (+17,2%).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Assegurances vida-risc (s)	368	321	14,7	184	183	186	191	161
Comissions per comercialització d'assegurances (c)	211	200	5,5	113	98	100	94	96
<b>Ingressos per assegurances de protecció</b>	<b>579</b>	<b>521</b>	<b>11,2</b>	<b>297</b>	<b>282</b>	<b>287</b>	<b>285</b>	<b>257</b>

## Comissions bancàries

- > Les **comissions bancàries** inclouen ingressos d'operacions de valors, transaccionalitat, risc, gestió de dipòsits, mitjans de pagament i banca majorista. Durant el primer semestre de l'any se situen en 1.019 milions, un -4,9% respecte al mateix semestre de l'any anterior:
  - > Les **comissions bancàries recurrents** retrocedeixen un 5,6% durant l'any i un 2,1% respecte al segon trimestre de 2023, impactades principalment per comissions més baixes de manteniment de targetes i de comptes corrents derivades de l'aplicació de programes de bonificació. Durant el trimestre, les comissions recurrents augmenten (+5,2%) impulsades, entre altres, per més transaccionalitat.
  - > L'evolució de les **comissions de banca majorista** està impactada per operacions singulars. Pugen durant el primer semestre a 141 milions d'euros, mostrant-se estables respecte al primer semestre de l'any anterior (-0,3%). El segon trimestre del 2024 presenta un grau més alt d'ingressos per més activitat (+11,0% respecte el trimestre anterior i +31,3% respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Comissions bancàries recurrents (c)	878	930	(5,6)	450	428	446	454	460
Comissions bancàries majoristes (c)	141	141	(0,3)	74	67	56	43	56
<b>Comissions bancàries</b>	<b>1.019</b>	<b>1.071</b>	<b>(4,9)</b>	<b>524</b>	<b>495</b>	<b>502</b>	<b>498</b>	<b>516</b>

## ALTRES INGRESSOS

### Ingressos de la cartera de participades

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

El segon trimestre del 2024 inclou el dividend de Telefónica i BFA, mentre que el 2023 es va registrar el dividend de Telefónica durant el primer trimestre i el de BFA durant el segon. El quart trimestre de l'any anterior incorpora dividendes 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 121 milions d'euros. L'evolució interanual (-16,5%) 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.

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Ingressos per dividendes	98	145	(32,1)	93	5	18	0	77
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	121	145	(16,5)	65	56	35	101	66
Ingressos de la cartera de participades	220	290	(24,3)	158	61	53	101	143

### Resultats d'operacions financeres

- > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els 137 milions d'euros el 2024, davant els 143 milions de l'any anterior (-4,2%).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Resultats d'operacions financeres	137	143	(4,2)	76	61	21	72	61

### 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 registren 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, també durant el primer trimestre s'ha registrat l'estimació de l'impost sobre béns immobles per -21 milions d'euros (-22 milions el 2023). Durant el primer semestre del 2024 ja no s'ha requerit contribució al FUR pel fet d'haver-se assolit el mínim legal.

Així mateix, en la senda trimestral del 2023 destaca:

- > El segon trimestre del 2023 inclou la contribució al FUR i al Fons de Resolució Nacional<sup>1</sup> de BPI, per un import de -169 milions d'euros. .
- > El quart trimestre del 2023 recull la contribució de CaixaBank al Fons de Garantia de Dipòsits (FGD) per -419 milions d'euros, així com el registre en resultats per part de BPI de -39 milions corresponents al desemborsament en efectiu de contribucions fetes en anys anteriors al FGD de Portugal mitjançant compromisos irrevocables de pagament, per a les quals s'havien aportat col·laterals.

(1) El Fons de Resolució Nacional de BPI puja a -5 milions d'euros el 2023 i el 2024

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Contribucions i taxes	(517)	(564)	(8,4)	(5)	(512)	(457)	0	(169)
Altres ingressos i despeses immobiliaris (inclou IBI l'IT)	(31)	(51)	(38,1)	(4)	(27)	1	(7)	(19)
D'altres	(129)	(115)	11,9	(64)	(65)	(63)	(81)	(52)
Altres ingressos i despeses d'explotació	(677)	(730)	(7,3)	(73)	(604)	(519)	(88)	(239)

## DESPESES D'ADMINISTRACIÓ I AMORTITZACIÓ

- > El total de **Despeses d'administració i amortització recurrents** se situa en els -3.028 milions d'euros, fet que suposa un creixement del 4,6% davant el primer semestre de l'any anterior (+0,8% durant el trimestre i +4,5% respecte al mateix trimestre de l'any anterior).

Les despeses de personal s'incrementen un 6,8% respecte al primer semestre de l'any anterior i un 7,0% respecte al segon trimestre de l'any anterior, explicat, entre altres aspectes, per la signatura i entrada en vigor de l'Acord d'Aplicació de Conveni. Durant el trimestre, les despeses de personal augmenten un 1,3%

Les despeses generals creixen en l'acumulat de l'any (+0,9%), mentre que en l'evolució trimestral (-0,1%) hi incideix el registre durant el primer trimestre d'11 milions d'euros associats a l'impost sobre béns immobles d'ús propi (+3,0% exclouent-ne aquest impacte). L'evolució davant el mateix trimestre de l'any anterior es manté pràcticament estable (+1,0%).

En l'increment de les amortitzacions respecte a l'any anterior (+2,5%) hi incideix l'esforç inversor en projectes de transformació.

- > Les despeses extraordinàries del 2023 (-5 milions) estan íntegrament associades a la integració de SaNostra.
- > La ràtio d'eficiència (12 mesos) se situa en el 39,0% (40,3% al tancament del trimestre anterior).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Marge brut	7.701	6.673	15,4	4.205	3.496	3.542	4.016	3.572
Despeses de personal	(1.863)	(1.744)	6,8	(937)	(925)	(875)	(897)	(876)
Despeses generals	(776)	(770)	0,9	(388)	(388)	(373)	(380)	(384)
Amortitzacions	(389)	(380)	2,5	(195)	(195)	(200)	(195)	(194)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.028)	(2.894)	4,6	(1.520)	(1.508)	(1.447)	(1.471)	(1.455)
Despeses extraordinàries		(5)					(4)	(3)
Ràtio d'eficiència (12 mesos)	39,0	46,0	(7,0)	39,0	40,3	40,9	42,7	46,0

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

- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen durant el primer semestre en els -487 milions d'euros (+6,7% davant el mateix període de l'any anterior) i en -218 milions durant el segon trimestre (-18,6% respecte al trimestre anterior i +8,9% davant el segon trimestre de l'any anterior), fet que permet mantenir uns elevats nivells de cobertura dels riscos via provisions.
- > El **cost del risc (últims 12 mesos)** se situa en el 0,29 %.
- > D'acord amb la normativa comptable NIIF9, els models de provisions estan calibrats amb escenaris macroeconòmics *forward looking*. El recalibratge semestral dels models aquest segon trimestre, juntament amb la cobertura d'altres riscos, ha suposat l'assignació de provisions col·lectives a nivell específic sense alterar, per tant, el nivell global de cobertura de la cartera.

A 30 de juny de 2024, el Grup disposa de fons col·lectiu de provisions per 551 milions d'euros (inclou provisions PPA).



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

En l'evolució interanual (-194 milions d'euros durant el primer semestre del 2024 davant els -100 milions de l'any anterior) destaca:

- > El primer semestre del 2024 recull, entre altres, l'augment de dotacions a provisions per contingències legals respecte al primer semestre del 2023 i, en un import més baix, provisions associades a prejubilacions a BPI.
- > El primer semestre del 2023 incloïa, entre altres, l'alliberament extraordinari de provisions que havien deixat de ser necessàries i l'alliberament de provisions constituïdes el 2021 (17 milions d'euros) per cobrir sanejaments derivats de la reestructuració de la xarxa comercial<sup>1</sup>, després de fusió amb Bankia. La provisió constituïda el 2021 va ser totalment disposada a finals del 2023 sense registrar-se cap alliberament el 2024 per aquest concepte.

En l'evolució trimestral del 2023 destaca el registre durant el tercer trimestre 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	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Dotacions per a insolvències	(487)	(456)	6,7	(218)	(268)	(359)	(282)	(200)
Altres dotacions a provisions	(194)	(100)	93,7	(103)	(91)	(53)	(95)	(75)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers i altres dotacions a provisions	(681)	(556)	22,4	(321)	(360)	(412)	(377)	(276)
Cost del risc (últims 12 mesos)	0,29%	0,27%	0,02	0,29%	0,29%	0,28%	0,30%	0,27%

(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.

En l'evolució trimestral hi incideix el registre durant el segon trimestre del 2024 de provisions extraordinàries d'immobles i sanejaments d'actius intangibles (dins l'epígraf Altres).

L'epígraf Altres recull, fins al quart trimestre del 2023, la materialització de càrrecs associats als sanejaments d'actius en el marc de la reestructuració de la xarxa comercial esmentada anteriorment, així com el registre de sanejament d'actius intangibles durant l'últim trimestre del 2023.

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Resultats immobiliaris	(15)	9		(21)	5	5	(5)	9
D'altres	(37)	(73)	(48,9)	(24)	(14)	(57)	(19)	(53)
Guanys o pèrdues en la baixa d'actius i altres	(53)	(64)	(18,0)	(44)	(8)	(53)	(24)	(44)



# 05 | ACTIVITAT

# 05. ACTIVITAT

## BALANÇ

L'actiu total del Grup se situa en els 630.371 milions d'euros a 30 de juny de 2024, +2,8% durant el trimestre.

En milions d'euros	30.06.24	31.03.24	Var. %	31.12.23	Var. %
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	52.985	43.888	20,7	37.861	39,9
Actius financers mantinguts per negociar	7.064	6.789	4,1	6.992	1,0
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	15.783	15.149	4,2	13.385	17,9
Instruments de patrimoni	15.783	15.149	4,2	13.385	17,9
Valors representatius de deute	0	0		0	
Préstecs i avançaments	0	0		0	
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	6.480	6.940	(6,6)	7.240	(10,5)
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	64.582	66.125	(2,3)	66.590	(3,0)
Actius financers a cost amortitzat	447.027	437.663	2,1	437.181	2,3
Entitats de crèdit	14.178	12.299	15,3	11.882	19,3
Clientela	351.707	344.697	2,0	344.384	2,1
Valors representatius de deute	81.142	80.667	0,6	80.915	0,3
Derivats - Comptabilitat de cobertures	839	908	(7,7)	1.206	(30,5)
Inversions en negocis conjunts i associades	1.959	1.934	1,3	1.918	2,1
Actius per contractes de reassegurança	66	61	7,9	54	23,4
Actius tangibles	7.148	7.195	(0,6)	7.300	(2,1)
Actius intangibles	4.959	4.969	(0,2)	4.987	(0,6)
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	1.953	2.085	(6,3)	2.121	(7,9)
Resta actius	19.526	19.751	(1,1)	20.332	(4,0)
<b>Total actiu</b>	<b>630.371</b>	<b>613.457</b>	<b>2,8</b>	<b>607.167</b>	<b>3,8</b>
<b>Passiu</b>	<b>594.877</b>	<b>579.176</b>	<b>2,7</b>	<b>570.828</b>	<b>4,2</b>
Passius financers mantinguts per negociar	2.269	2.104	7,9	2.253	0,7
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	3.399	3.365	1,0	3.283	3,5
Passius financers a cost amortitzat	502.885	487.228	3,2	480.450	4,7
Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit	19.014	18.461	3,0	19.411	(2,0)
Dipòsits de la clientela	422.721	402.544	5,0	397.499	6,3
Valors representatius de deute emesos	54.439	56.198	(3,1)	56.755	(4,1)
Altres passius financers	6.712	10.026	(33,1)	6.785	(1,1)
Passius per contractes d'assegurances	72.556	72.204	0,5	70.240	3,3
Provisions	4.155	4.279	(2,9)	4.472	(7,1)
Resta passius	9.612	9.996	(3,8)	10.130	(5,1)
<b>Patrimoni net</b>	<b>35.494</b>	<b>34.281</b>	<b>3,5</b>	<b>36.339</b>	<b>(2,3)</b>
Fons propis	36.265	35.797	1,3	38.206	(5,1)
Interessos minoritaris	32	34	(4,6)	32	(0,8)
Un altre resultat global acumulat	(803)	(1.549)	(48,2)	(1.899)	(57,7)
<b>Total passiu i patrimoni net</b>	<b>630.371</b>	<b>613.457</b>	<b>2,8</b>	<b>607.167</b>	<b>3,8</b>

## CRÈDIT A LA CLIENTELA

El **crèdit brut a la clientela** se situa en els **361.646 milions** a 30 de juny de 2024 (+2,1 durant l'any i +1,9% durant el trimestre). Destaca l'efecte estacional positiu de la bestreta de la paga doble a pensionistes del juny per uns 3.700 milions (excloent aquest efecte estacional, +1,1% durant l'any i +0,9% durant el trimestre).

- > El **crèdit per a l'adquisició d'habitatge** (-0,4% durant l'any) recull la recuperació de la nova producció. Durant el segon trimestre creix (+0,1%), canviant la tendència de reducció de saldos dels últims trimestres.
- > El **crèdit per a altres finalitats** creix un 8,6% durant l'any i un 9,0% durant el trimestre, marcat per l'estacionalitat de la paga doble a pensionistes esmentada anteriorment (sense aquest efecte, +0,4% durant el trimestre i estable durant l'any).  
El **crèdit al consum** manté el creixement dels últims trimestres (+3,9% durant l'any i +1,9% durant el trimestre), gràcies a la millora dels nivells de producció.
- > Evolució positiva evolució del **finançament a empreses**, que es manté com a principal motor de creixement de la cartera creditícia (+2,3% durant l'any i +1,2% durant el trimestre).
- > Crèdit al **sector públic** marcat per operacions singulars (+4,1% durant l'any i +5,1% durant el trimestre).

En milions d'euros	30.06.24	31.03.24	Var. abs.	Var. %	31.12.23	Var. %
Crèdits a particulars	178.869	174.880	3.990	2,3	175.807	1,7
Compra habitatge	132.675	132.519	156	0,1	133.270	(0,4)
Altres finalitats	46.195	42.361	3.834	9,0	42.538	8,6
de què: Consum	20.688	20.309	379	1,9	19.911	3,9
Crèdits a empreses	163.763	161.779	1.984	1,2	160.018	2,3
Sector públic	19.014	18.097	917	5,1	18.273	4,1
<b>Crèdit a la clientela, brut<sup>1</sup></b>	<b>361.646</b>	<b>354.755</b>	<b>6.890</b>	<b>1,9</b>	<b>354.098</b>	<b>2,1</b>
Dels quals:						
Crèdit sa	351.700	344.438	7.262	2,1	344.052	2,2
Fons per a insolvències	(7.018)	(7.384)	366	(5,0)	(7.339)	(4,4)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>354.628</b>	<b>347.371</b>	<b>7.256</b>	<b>2,1</b>	<b>346.759</b>	<b>2,3</b>
Riscos contingents	29.628	29.455	172	0,6	29.910	(0,9)

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

## RECURSOS DE CLIENTS

Els **recursos de clients pugen a 667.424 milions d'euros** a 30 de juny de 2024 (+5,9% durant l'any i +4,9% durant el trimestre), impactats per l'estacionalitat habitual positiva de l'estalvi a la vista del segon trimestre i la favorable evolució dels mercats.

- > Els **recursos en balanç** se situen en els 487.807 milions d'euros (+5,3% durant l'any i +5,2% durant el trimestre).
  - > L'**estalvi a la vista** totalitza 341.399 milions d'euros, amb un creixement del 4,9% durant el trimestre, impactat per l'estacionalitat habitual del segon trimestre.
  - > L'**estalvi a termini** arriba als 63.015 milions d'euros (+15,2% durant l'any i +9,2% durant el trimestre).
  - > Els **passius per contractes d'assegurances** se situen en els 78.242 milions d'euros (+5,0% durant l'any i +1,6% durant el trimestre), en un context de tipus favorable per a aquesta tipologia de producte.
 

Evolució positiva del *Unit Linked* durant el segon trimestre (+2,4%) i durant l'any (+9,1%), impulsat pel bon comportament dels mercats.
- > Els **actius gestionats** se situen en els 172.589 milions d'euros (+7,3% durant l'any i +2,3% durant el trimestre), després del bon comportament dels mercats i el nivell de subscripcions positives.
  - > El patrimoni gestionat en **fons d'inversió, carteres i SICAV** se situa en els 124.460 milions d'euros (+8,4% durant l'any i +2,7% durant el trimestre).
  - > Els **plans de pensions** arriben als 48.129 milions d'euros (+4,6% durant l'any i +1,2% durant el trimestre), impactats positivament per l'evolució dels mercats.
- > La variació d'**Altres comptes** (13,7% durant l'any) està motivada per l'evolució de recursos transitoris associats a transferències i recaptació.

En milions d'euros	30.06.24	31.03.24	Var. abs.	Var. %	31.12.23	Var. %
Dipòsits de clients	404.414	382.989	21.425	5,6	385.507	4,9
Estalvi a la vista	341.399	325.309	16.090	4,9	330.799	3,2
Estalvi a termini <sup>1</sup>	63.015	57.680	5.335	9,2	54.708	15,2
Passius per contractes d'assegurances <sup>2</sup>	78.242	76.997	1.244	1,6	74.538	5,0
de què: <i>Unit Linked i altres</i> <sup>3</sup>	21.797	21.280	517	2,4	19.980	9,1
Cessió temporal d'actius i altres	5.151	3.519	1.632	46,4	3.278	57,1
<b>Recursos de balanç</b>	<b>487.807</b>	<b>463.505</b>	<b>24.301</b>	<b>5,2</b>	<b>463.323</b>	<b>5,3</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>4</sup>	124.460	121.152	3.309	2,7	114.821	8,4
Plans de pensions	48.129	47.536	593	1,2	46.006	4,6
<b>Actius gestionats</b>	<b>172.589</b>	<b>168.688</b>	<b>3.901</b>	<b>2,3</b>	<b>160.827</b>	<b>7,3</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>7.029</b>	<b>4.297</b>	<b>2.732</b>	<b>63,6</b>	<b>6.179</b>	<b>13,7</b>
<b>Total recursos de clients<sup>4</sup></b>	<b>667.424</b>	<b>636.490</b>	<b>30.935</b>	<b>4,9</b>	<b>630.330</b>	<b>5,9</b>
<b>Promemòria:</b>						
<b>Volum en gestió patrimonial<sup>5</sup></b>	<b>251.129</b>	<b>245.991</b>	<b>5.138</b>	<b>2,1</b>	<b>235.703</b>	<b>6,5</b>

(1) Inclou emprèstits retail per un import de 762 milions a 30 de juny de 2024 (770 milions a 31 de març 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)*.

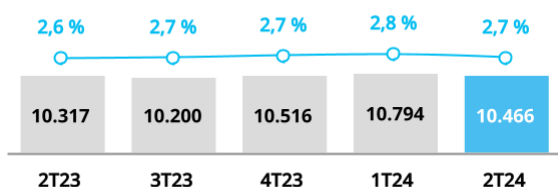
(4) Vegeu 'Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió' a 'Annex 2'.

(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 298 milions a 30 de juny de 2024, 305 milions a 31 de març de 2024 i 337 milions a 31 de desembre de 2023)*.

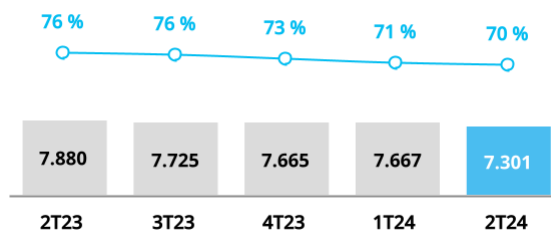
# 06. GESTIÓ DEL RISC

## QUALITAT DEL RISC DE CRÈDIT

### DUBTOSOS I RÀTIO DE MOROSITAT<sup>1</sup> (EN MILIONS D'EUROS / %)



### PROVISIONS I RÀTIO DE COBERTURA<sup>1</sup> (EN MILIONS D'EUROS / %)



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

- > Els **salDOS dubtosos se situen en els 10.466 milions d'euros** (-328 milions durant el trimestre i -49 milions durant l'any) després de gestió activa de la morositat, que inclou vendes de carteres.

Durant el segon trimestre ha finalitzat la incorporació de criteris de *default* prudencial<sup>(2)</sup>, 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, ha suposat 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<sup>(3)</sup> també estarà registrada com a *stage* 3. Aquesta incorporació de criteris complementa els requerits per la normativa comptable aplicable.

- > **Ràtio de morositat** del trimestre es redueix lleugerament durant el trimestre, fins al **2,7%** (també 2,7% sense considerar l'impacte el juny de la bestreta de la paga doble a pensionistes).
- > Els **fons per a insolvències (7.301 milions d'euros)** situen la **ràtio de cobertura en el 70%** (73% a tancament de l'any anterior).

## MOVIMENT DE DEUTORS DUBTOSOS

En milions d'euros	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Saldo inicial del període	10.447	10.317	10.200	10.516	10.794
Entrades a dubtosos	1.440	1.523	1.976	1.759	1.889
Sortides de dubtosos	(1.570)	(1.640)	(1.661)	(1.480)	(2.217)
de què: fallits	(289)	(173)	(159)	(228)	(805)
Saldo final del període	10.317	10.200	10.516	10.794	10.466

(2) Segons el que estableix la guia de la definició de default EBA/GL/2016/07.

(3) Els criteris principals 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.

## RÀTIO DE MOROSITAT PER SEGMENTS

	31.12.23	31.03.24	30.06.24
Crèdits a particulars	3,1%	3,2%	2,9%
Compra habitatge	2,6%	2,7%	2,6%
Altres finalitats	4,5%	4,6%	3,7%
del qual Consum	3,4%	3,4%	2,9%
Crèdits a empreses	2,9%	2,9%	2,9%
Sector públic	0,1%	0,1%	0,1%
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,7%</b>

La ràtio de morositat de "Altres finalitats" es redueix en el tancament del segon trimestre, en part, per la bestreta a pensionistes. Excloent-ne aquest efecte, la ràtio de morositat se situaria en el 4,0% (sense impacte significatiu en la ràtio de morositat total).

## MOVIMENT DEL FONS PER A INSOLVÈNCIES<sup>1</sup>

En milions d'euros	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Saldo inicial del període	7.921	7.880	7.725	7.665	7.667
Dotacions per a insolvències	200	282	359	268	218
Usos i sanejaments	(237)	(434)	(412)	(262)	(581)
Traspassos i altres variacions	(4)	(3)	(7)	(5)	(3)
Saldo final del període	7.880	7.725	7.665	7.667	7.301

(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.

30.06.24 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)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>354.257</b>	<b>26.549</b>	<b>10.466</b>	<b>391.273</b>	<b>(745)</b>	<b>(987)</b>	<b>(5.569)</b>	<b>(7.301)</b>

31.03.24 En milions d'euros	Exposició de la cartera				Provisions			
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL	Stage 1	Stage 2	Stage 3	TOTAL
Crèdit	316.133	28.305	10.317	354.755	(680)	(1.138)	(5.566)	(7.384)
Riscos contingents	26.711	2.267	477	29.455	(24)	(59)	(200)	(283)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>342.844</b>	<b>30.572</b>	<b>10.794</b>	<b>384.211</b>	<b>(704)</b>	<b>(1.197)</b>	<b>(5.766)</b>	<b>(7.667)</b>

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)
<b>Total crèdit i riscos contingents</b>	<b>341.795</b>	<b>31.697</b>	<b>10.516</b>	<b>384.008</b>	<b>(693)</b>	<b>(1.233)</b>	<b>(5.738)</b>	<b>(7.665)</b>



## DISTRIBUCIÓ DE LA CARTERA HIPOTECÀRIA ADQUISICIÓ HABITATGE DEL GRUP SEGONS PERCENTATGE DE *LOAN TO VALUE*<sup>(1)</sup>

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

### 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

### 31.03.24

En milions d'euros	LTV ≤ 40 %	40 % < LTV ≤ 60 %	60 % < LTV ≤ 80 %	LTV > 80 %	TOTAL
Import brut	41.504	41.310	34.932	13.794	131.540
de què: Dubtosos	538	709	725	1.635	3.608

### 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		31.03.24		30.06.24	
	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos	Total	de què: Dubtosos
Particulars	4.385	2.270	4.225	2.287	3.836	2.124
Empreses	4.982	2.503	4.907	2.592	4.353	2.436
Sector públic	141	4	119	4	117	4
<b>Total</b>	<b>9.508</b>	<b>4.776</b>	<b>9.250</b>	<b>4.883</b>	<b>8.306</b>	<b>4.564</b>
Provisions	2.551	2.338	2.620	2.404	2.296	2.143

## Actius immobiliaris adjudicats

- > La cartera d'**adjudicats nets disponibles per a la venda**<sup>1</sup> a Espanya se situa en els 1.549 milions d'euros (-33 milions durant l'any).  
La **ràtio de cobertura comptable**<sup>2</sup> és del 34% i la **ràtio de cobertura amb sanejaments**<sup>2</sup>, del 50%.
- > La cartera de **lloguer** a Espanya se situa en els 1.060 milions d'euros nets de provisions (-66 milions durant l'any).
- > El **total de vendes**<sup>3</sup> el 2024 d'**immobles procedents d'adjudicacions** puja a 201 milions.

(1) No inclou drets de rematada d'immobles procedents de subhasta per 112 milions d'euros nets a 30 de juny de 2024.

(2) Vegeu definició a 'Annex 2'.

(3) A preu de venda.





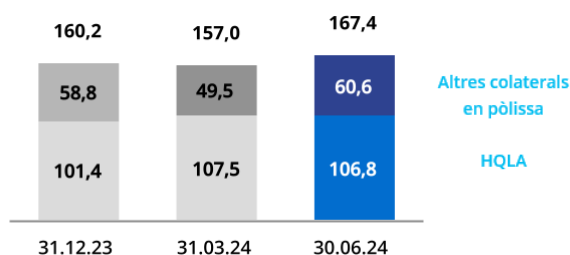
# 07

## 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	31.03.24	30.06.24
LCR puntual	215%	197%	218%
LCR mitjà (12 mesos)	203%	203%	203%
NSFR	144%	144%	146%
LTD	89%	90%	87%



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

	31.12.23	31.03.24	30.06.24
Passius clientela	385,5	383,0	404,4
Emissions institucionals <sup>1</sup>	56,2	56,4	54,9
Interbancari net	(23,3)	(35,5)	(46,0)
Total finançament	418,4	403,9	413,3

### Venciments d'emissions institucionals (a 30.06.2024, en milers de milions)

	2024	2025	2026	>2026	TOTAL
Covered bond hipotecari <sup>2</sup>	0,0	8,5	0,0	10,7	19,2
Senior preferred	0,0	1,0	2,8	4,9	8,6
Senior non-preferred	1,0	0,0	4,7	12,6	18,3
Deute subordinat	0,0	0,0	0,0	4,5	4,5
Additional Tier 1	0,0	0,0	0,0	4,3	4,3
Emissions institucionals	1,0	9,5	7,4	37,0	54,9

- > Els **actius líquids totals se situen en els 167.421 milions d'euros** a 30 de juny de 2024, fet que suposa un augment de 7.217 milions durant l'any, degut principalment a la favorable evolució del gap comercial i a l'aportació de col·laterals en pòlissa.
- > La **Liquidity Coverage Ratio (LCR)** del Grup a 30 de juny de 2024 se situa en el 218%, amb una folgada posició de liquiditat (203% de l'LCR mitjana últims 12 mesos), molt per sobre del mínim regulatori requerit del 100%.
- > La **Net Stable Funding Ratio (NSFR)** se situa en el 146% a 30 de juny de 2024, molt per sobre del mínim regulatori del 100%.
- > Sòlida estructura de finançament detallista amb una ràtio **Loan to deposits del 87%**.
- > Elevada estabilitat de la base de dipòsits a 30 de juny de 2024, després d'assolir el pes dels **dipòsits minoristes el 78,3%**<sup>3</sup>. Per part seva, el **62,7%** dels dipòsits estan **garantits**<sup>3,4</sup>.
- > **Finançament institucional**<sup>5</sup> per 54.901 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 47.079 milions d'euros a 30 de juny de 2024.

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

(1) Correspon a la yield de l'emissió i en el cas de l'emissió AT1, al seu cupó.

(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.

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

En milions d'euros

30.06.24

Cèdules hipotecàries emeses	a	55.674
Conjunt de cobertura total (préstecs + coixí de liquiditat) <sup>8</sup>	b	103.653
Col-lateralització	b/a	186%
Sobrecol-lateralització	b/a-1	86%
<b>Capacitat d'emissió de cèdules hipotecàries<sup>9</sup></b>		<b>43.043</b>

(8) A 30 de juny de 2024 no és necessari segregar actius líquids en el conjunt de cobertura.

(9) A més, es disposa d'una capacitat d'emissió de cèdules territorials per 4.036 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.

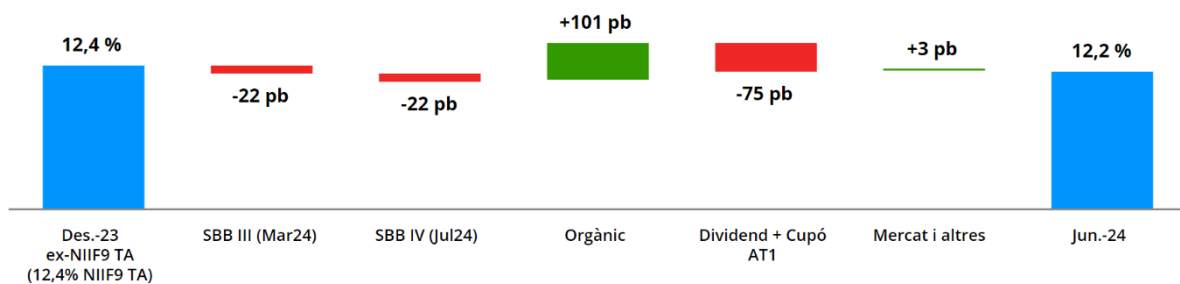
# 08. GESTIÓ DEL CAPITAL

- > La ràtio **Common Equity Tier 1 (CET1)** se situa en el **12,2%**. L'impacte extraordinari del tercer programa de recompra d'accions "SBB" per 500 milions d'euros, finalitzat el maig del 2024<sup>1</sup>, ha suposat -22 punts bàsics (pb). A més, en el tancament de juny, de forma prudent, s'hi inclou l'impacte extraordinari del quart programa de recompra d'accions anunciat el juliol<sup>1</sup> (deducció de l'import màxim del programa, 500 milions d'euros, -22 pb).

L'evolució de la ràtio CET1 durant el primer semestre, +28 punts bàsics (dels quals +19 pb durant el trimestre), s'explica, principalment, pel creixement orgànic (+101 pb, dels quals +66 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 (-75 pb, dels quals -46 pb durant el trimestre) i l'evolució del mercat i altres (+3 pb, dels quals -1 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 **14,0%**. Durant aquest trimestre s'ha executat el call pels 395 milions restants de l'operació de recompra d'una emissió anterior d'AT1 feta durant el primer trimestre.
- > La ràtio de **Capital Total** se situa en el **16,3%**.
- > El **grau de palanquejament** (*Leverage Ratio*) se situa en el **5,6%**.
- > A 30 de juny, la ràtio **MREL subordinada** arriba al **23,7%** i la ràtio **MREL total** al **26,9%**. Aquest trimestre s'han fet dues emissions d'instruments de deute *Senior Preferred*, una per 100 milions de dòlars australians i una altra de 60 milions d'euros.

## EVOLUCIÓ CET1



- > D'altra banda, **CaixaBank està subjecte a requisits mínims de capital** en base individual. La ràtio CET1 en aquest perímetre arriba a l'**11,7%**.
- > Addicionalment, **BPI** també compleix amb els seus requeriments mínims de capital. Les ràtios de capital de la companyia són: **CET1 del 13,8%**, Tier1 del 15,2% i Capital Total del 17,5%.
- > 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 al juny 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 al juny del 2024 són els següents:

	Requisits mínims 2024			
	Total	de què Pilar 1	de què Pilar 2R	de què coixins
CET1	<b>8,62%</b>	4,50%	0,98%	3,13%
Tier 1	<b>10,45%</b>	6,00%	1,31%	3,13%
Capital total	<b>12,88%</b>	8,00%	1,75%	3,13%

- > A 30 de juny, CaixaBank disposa d'un marge de 343 punts bàsics, és a dir, 8.017 milions d'euros fins al trigger MDA del Grup.
- > En relació amb el requeriment d'MREL, el març del 2024 el Banc d'Espanya va comunicar a CaixaBank els requeriments 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	<b>24,67%</b>	<b>6,20%</b>
MREL subordinat	<b>16,63%</b>	<b>6,20%</b>

- > 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 dividendes, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.
- > **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 dividendes<sup>1</sup> 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 dividendes, l'import mínim a repartir en concepte de dividend a compte se situaria prop de 800 milions d'euros. L'acord pertinent del Consell d'Administració i l'import final d'aquest dividend a compte es definirà el mes d'octubre.
- > A més, en relació amb els programes de recompra d'accions (SBB, *share buy-back*) en el marc de l'actual Pla Estratègic, el passat **3 de gener va finalitzar el segon SBB<sup>2</sup>** (500 milions d'euros; 129.404.256 accions recomprades) i el passat **10 de maig va finalitzar el tercer<sup>3</sup> SBB** (també per 500 milions d'euros i 104.639.681 accions recomprades).
- > A més, el mes de juliol **s'ha anunciat el quart SBB** (també per 500 milions d'euros, deduïts íntegrament de la solvència del juny), que començarà el 31 de juliol, amb una durada màxima fins al 31 de gener del 2025.

(1) Comunicat de "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.



## EVOLUCIÓ I PRINCIPALS INDICADORS DE SOLVÈNCIA

En milions d'euros	30.06.23	30.09.23	31.12.23	31.03.24	30.06.24	Variació trimestral
Instruments CET1	33.347	33.285	33.675	33.709	33.704	(5)
Fons propis comptables	36.168	37.549	38.206	35.797	36.265	468
Capital	7.502	7.502	7.502	7.502	7.268	(234)
Resultat atribuït al Grup	2.137	3.659	4.816	1.005	2.675	1.670
Reserves i altres	26.529	26.388	25.888	27.289	26.321	(968)
Altres instruments de CET1 <sup>1</sup>	(2.821)	(4.264)	(4.531)	(2.088)	(2.561)	(473)
Deduccions CET1	(6.063)	(6.008)	(5.362)	(5.246)	(5.142)	104
<b>CET1</b>	<b>27.285</b>	<b>27.277</b>	<b>28.313</b>	<b>28.463</b>	<b>28.562</b>	<b>99</b>
Instruments AT1	4.486	4.487	4.488	4.630	4.236	(394)
Deduccions AT1	0	0	0	0	0	0
<b>Tier 1</b>	<b>31.771</b>	<b>31.764</b>	<b>32.800</b>	<b>33.092</b>	<b>32.797</b>	<b>(295)</b>
Instruments T2	6.262	6.292	6.309	5.256	5.319	63
Deduccions T2	0	0	0	0	0	0
<b>Tier 2</b>	<b>6.262</b>	<b>6.292</b>	<b>6.309</b>	<b>5.256</b>	<b>5.319</b>	<b>63</b>
<b>CAPITAL TOTAL</b>	<b>38.033</b>	<b>38.056</b>	<b>39.109</b>	<b>38.348</b>	<b>38.116</b>	<b>(232)</b>
Altres instruments subordinats comp. MREL	11.717	15.115	14.001	17.149	17.213	64
<b>MREL subordinat</b>	<b>49.750</b>	<b>53.172</b>	<b>53.110</b>	<b>55.497</b>	<b>55.330</b>	<b>(167)</b>
Altres instruments computables MREL	5.954	7.200	8.190	7.500	7.628	127
<b>MREL</b>	<b>55.704</b>	<b>60.371</b>	<b>61.300</b>	<b>62.997</b>	<b>62.957</b>	<b>(40)</b>
Actius ponderats per risc	217.970	222.423	228.428	232.301	233.658	1.357
Ràtio CET1	12,5%	12,3%	12,4%	12,3%	12,2 %	0,0
Ràtio Tier 1	14,6%	14,3%	14,4%	14,2%	14,0%	(0,2)
Ràtio capital total	17,4%	17,1%	17,1%	16,5%	16,3%	(0,2)
Buffer MDA <sup>2</sup>	8.757	8.320	8.837	8.456	8.017	(439)
Ràtio MREL subordinada	22,8%	23,9%	23,3%	23,9%	23,7%	(0,2)
Ràtio MREL	25,6%	27,1%	26,8%	27,1%	26,9%	(0,2)
<b>Leverage Ratio</b>	<b>5,4%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,8 %</b>	<b>5,8 %</b>	<b>5,6%</b>	<b>(0,2)</b>
Ràtio CET1 individual	12,6%	12,1%	12,1%	11,8%	11,7%	(0,2)
Ràtio Tier 1 individual	14,8%	14,2%	14,2%	13,9%	13,6%	(0,4)
Ràtio capital total individual	17,8%	17,2%	17,1%	16,3%	15,9%	(0,4)
APR individual	203.946	209.799	215.492	219.130	221.941	2.811
Resultat individual	2.334	3.498	4.304	1.543	3.214	1.672
AD <sup>3</sup>	8.197	9.282	10.011	8.267	8.834	567
Buffer MDA individual <sup>2</sup>	11.183	10.386	10.703	10.316	10.030	(286)
<b>Leverage Ratio individual</b>	<b>5,5%</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,8 %</b>	<b>5,6%</b>	<b>5,5%</b>	<b>(0,1)</b>

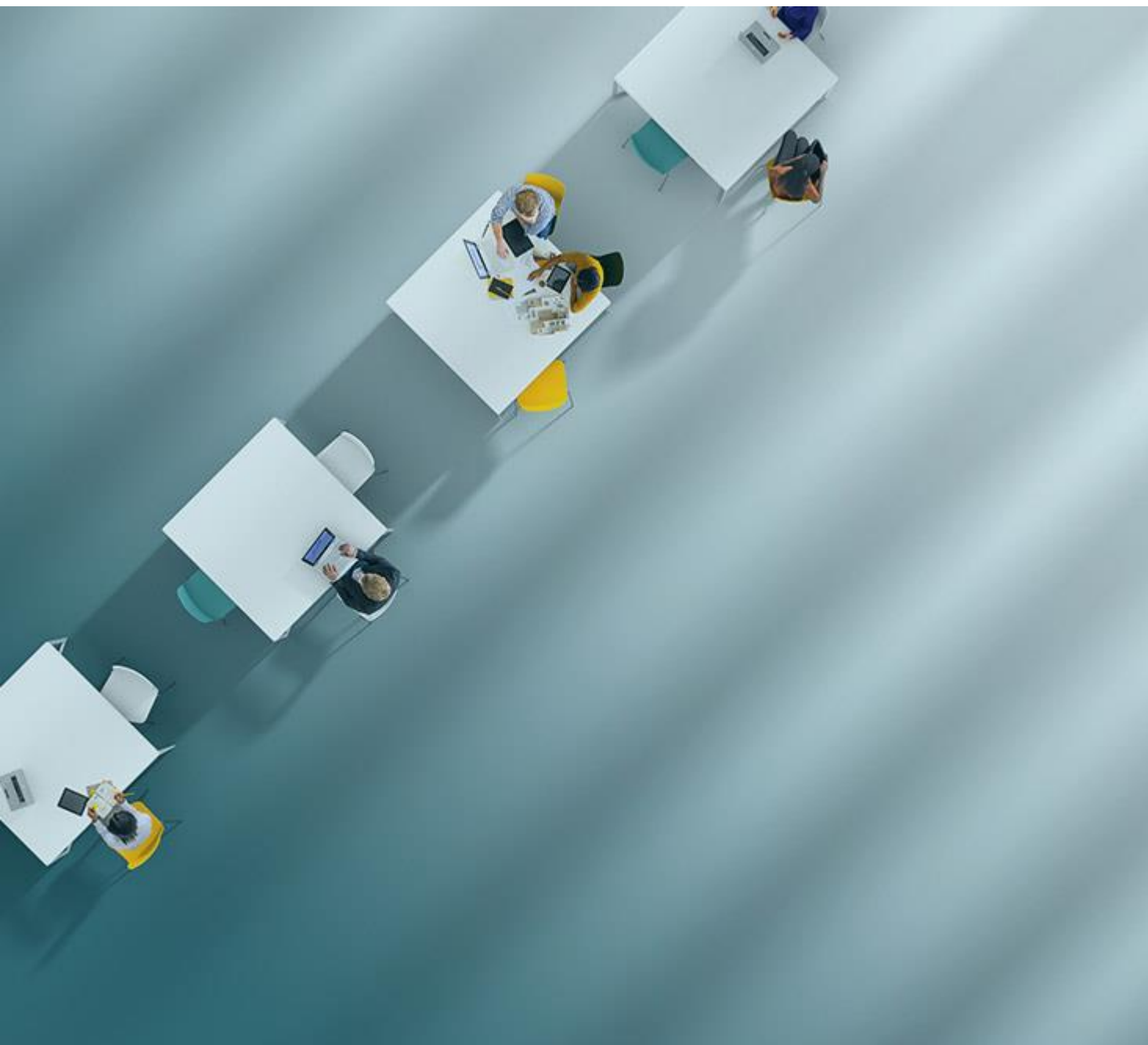
Les dades corresponents a març de 2024 s'han actualitzat amb l'última informació oficial.

(1) Inclou, principalment, la previsió de dividends, l'import total del programa de recompra d'accions anunciat el juliol del 2024 (500 milions d'euros) i els OCI. El 2023 incloïa 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 addicional. 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:

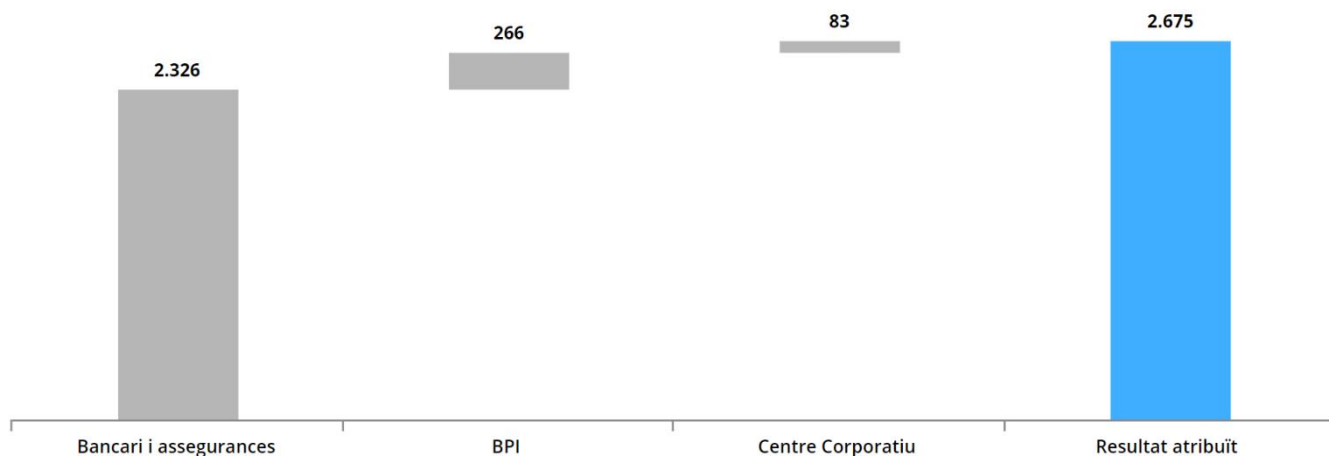
- > **Bancari i assegurances:** recull els resultats de les activitats bancària, assegurances, gestió d'actius, immobiliària i ALCO, entre altres, desenvolupades pel Grup essencialment a Espanya.
- > **BPI:** recull els resultats de l'activitat bancària domèstica de BPI, realitzada essencialment a Portugal.
- > **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 del primer semestre del 2024 és la següent:

## | CONTRIBUCIÓ AL RESULTAT DEL PRIMER SEMESTRE DE 2024 (M€)



En milions d'euros	Bancari i Assegurances	BPI	Centre Corporatiu	Grup
Marge d'interessos	5.060	486	26	5.572
Ingressos per dividendes i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	107	19	94	220
Comissions netes	1.687	168		1.855
Resultats d'operacions financeres	120	17	(0)	137
Resultat del servei d'assegurances	594			594
Altres ingressos i despeses d'explotació	(651)	(22)	(4)	(677)
<b>Marge brut</b>	<b>6.917</b>	<b>668</b>	<b>116</b>	<b>7.701</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.739)	(256)	(33)	(3.028)
Despeses extraordinàries				
<b>Marge d'explotació</b>	<b>4.177</b>	<b>412</b>	<b>83</b>	<b>4.673</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>4.177</b>	<b>412</b>	<b>83</b>	<b>4.673</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(482)	(4)		(487)
Altres dotacions a provisions	(176)	(18)		(194)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(53)	2	(1)	(53)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>3.466</b>	<b>391</b>	<b>83</b>	<b>3.939</b>
Impost sobre societats	(1.138)	(125)	0	(1.262)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>2.328</b>	<b>266</b>	<b>83</b>	<b>2.677</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2			2
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>2.326</b>	<b>266</b>	<b>83</b>	<b>2.675</b>

## Negoci bancari i d'assegurances

El resultat del primer semestre del 2024 puja a 2.326 milions d'euros, un +22,0% en relació amb el mateix període del 2023 (1.907 milions d'euros):

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	5.060	4.185	20,9	2.536	2.524	2.480	2.476	2.210
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	107	153	(30,1)	56	51	46	93	59
Comissions netes	1.687	1.699	(0,7)	859	828	844	823	835
Resultats d'operacions financeres	120	167	(28,1)	68	52	20	66	92
Resultat del servei d'assegurances	594	501	18,7	299	295	321	297	257
Altres ingressos i despeses d'explotació	(651)	(684)	(4,7)	(67)	(584)	(481)	(90)	(219)
Marge brut	6.917	6.021	14,9	3.753	3.164	3.229	3.665	3.234
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.739)	(2.609)	5,0	(1.377)	(1.362)	(1.313)	(1.327)	(1.312)
Despeses extraordinàries		(5)					(4)	(3)
Marge d'explotació	4.177	3.406	22,6	2.375	1.802	1.916	2.334	1.919
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	4.177	3.411	22,5	2.375	1.802	1.916	2.338	1.922
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(482)	(419)	15,0	(234)	(249)	(354)	(274)	(186)
Altres dotacions a provisions	(176)	(98)	79,6	(86)	(90)	(40)	(76)	(74)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(53)	(36)	50,2	(45)	(8)	(32)	(14)	(17)
Resultat abans d'impostos	3.466	2.854	21,5	2010	1.456	1.491	1.970	1.642
Impost sobre societats	(1.138)	(947)	20,2	(577)	(561)	(439)	(565)	(480)
Resultat després d'impostos	2.328	1.907	22,1	1.433	895	1.052	1.406	1.162
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	2	(0)		1	1	0	(0)	0
Resultat atribuït al Grup	2.326	1.907	22,0	1.432	894	1.051	1.406	1.162

- > El **Marge brut** creix fins als 6.917 milions d'euros (+14,9%):
  - > El **marge d'interessos** s'incrementa un 20,9% respecte al mateix període del 2023 en un context d'augment de tipus d'interès de mercat.
  - > Els **Ingressos per gestió patrimonial** (+13,2%) i els **Ingressos per assegurances de protecció** (+8,7%) creixen impulsats per l'increment de patrimoni i la intensa activitat comercial. Caiguda de les **comissions bancàries** (-5,9%), afectades per les comissions més baixes per manteniment de comptes corrents i altres.
  - > El **Resultat d'operacions financeres** se situa en els +120 milions d'euros (+167 milions el 2023).
  - > **Altres ingressos i despeses d'explotació** pugen a -651 milions d'euros (-684 milions d'euros durant el mateix període del 2023), ja que inclouen el registre de l'impost a la banca per -493 milions d'euros (-373 milions d'euros el 2023), compensat per la no aportació al FUR el 2024 (-154 milions d'euros el 2023).
- > Les **Despeses d'administració i amortització** recurrents se situen en els -2.739 milions d'euros, +5,0% respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Millora del **marge d'explotació del 22,6%** respecte al mateix període de l'exercici anterior.
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -482 milions d'euros (+15,0% respecte al mateix període de l'exercici anterior). El cost del risc (12 mesos) se situa en 31 pb.
- > Les **Altres dotacions a provisions** s'incrementen fins als -176 milions d'euros (-98 milions d'euros durant el mateix període del 2023).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
<b>Ingressos per gestió patrimonial</b>	<b>823</b>	<b>727</b>	<b>13,2</b>	<b>417</b>	<b>406</b>	<b>435</b>	<b>394</b>	<b>378</b>
Actius gestionats	595	545	9,2	301	294	300	288	282
Fons d'inversió, carteres i SICAV (c)	444	400	10,9	225	219	212	214	209
Plans de pensions (c)	151	145	4,5	76	75	88	74	73
Assegurances vida-estalvi	228	182	25,0	116	112	135	106	97
Resultat d'assegurances vida-estalvi (s)	183	143	28,1	92	91	91	86	77
Resultat Unit Linked (s)	43	37	16,7	23	21	44	20	19
Altres ingressos de Unit Linked (c)	2	2	(30,0)	1	1	0	1	1
<b>Ingressos per assegurances de protecció</b>	<b>539</b>	<b>496</b>	<b>8,7</b>	<b>269</b>	<b>270</b>	<b>275</b>	<b>273</b>	<b>244</b>
Assegurances vida-risc (s)	368	321	14,7	184	183	186	191	161
Comissions per comercialització d'assegurances (c)	171	175	(2,4)	85	86	88	82	84
<b>Comissions bancàries</b>	<b>919</b>	<b>977</b>	<b>(5,9)</b>	<b>473</b>	<b>447</b>	<b>455</b>	<b>453</b>	<b>469</b>
Comissions bancàries recurrents (c)	782	836	(6,6)	400	381	400	410	413
Comissions bancàries majoristes (c)	138	140	(1,8)	72	65	55	43	56
<b>Ingressos per serveis<sup>1</sup></b>	<b>2.281</b>	<b>2.200</b>	<b>3,7</b>	<b>1.159</b>	<b>1.123</b>	<b>1.164</b>	<b>1.120</b>	<b>1.092</b>
Despeses de personal	(1.706)	(1.596)	6,9	(862)	(845)	(794)	(821)	(802)
Despeses generals	(676)	(671)	0,8	(337)	(339)	(341)	(330)	(334)
Amortitzacions	(357)	(343)	4,2	(178)	(179)	(178)	(175)	(176)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(2.739)</b>	<b>(2.609)</b>	<b>5,0</b>	<b>(1.377)</b>	<b>(1.362)</b>	<b>(1.313)</b>	<b>(1.327)</b>	<b>(1.312)</b>
Despeses extraordinàries		(5)					(4)	(3)
<b>INDICADORS FINANCERS (12 últims mesos)</b>								
ROE	15,7%	11,0%	4,7	15,7%	14,9%	14,6%	13,0%	11,0%
ROTE	19,2%	13,6%	5,6	19,2%	18,2%	17,9%	16,0%	13,6%
Ràtio d'eficiència	39,0%	46,0%	(7,0)	39,0%	40,0%	40,7%	42,7%	46,0%
Cost del risc	0,31%	0,28%	0,04	0,31%	0,30%	0,29%	0,31%	0,28%

(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 juny de 2024:

- > El **crèdit brut a la clientela se situa en els 331.390 milions d'euros, +2,2% durant l'any** (+1,1% aïllant l'efecte estacional positiu de la paga doble a pensionistes).
- > Els **recursos de clients pugen a 632.420 milions d'euros, +6,0% durant l'any**.
- > La **ràtio de morositat és de 2,8%** i la **ràtio de cobertura se situa en el 68%**.

En milions d'euros	30.06.24	31.03.24	Var. %	31.12.23	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	585.760	570.879	2,6	562.423	4,1
Passiu	556.429	541.785	2,7	533.566	4,3
Capital assignat	29.299	29.061	0,8	28.824	1,6
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	162.574	158.634	2,5	159.567	1,9
Compra d'habitatge	117.987	117.932	0,0	118.712	(0,6)
Altres finalitats	44.587	40.702	9,5	40.855	9,1
de què: Consum	19.296	18.878	2,2	18.466	4,5
Crèdits a empreses	151.655	149.842	1,2	148.171	2,4
Sector públic	17.160	16.278	5,4	16.397	4,7
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>331.390</b>	<b>324.754</b>	<b>2,0</b>	<b>324.135</b>	<b>2,2</b>
de què: cartera sana	321.956	314.980	2,2	314.629	2,3
de què: dubtosos	9.434	9.774	(3,5)	9.506	(0,8)
Fons per a insolvències	(6.517)	(6.832)	(4,6)	(6.806)	(4,2)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>324.874</b>	<b>317.922</b>	<b>2,2</b>	<b>317.329</b>	<b>2,4</b>
Riscos contingents	27.241	27.212	0,1	27.739	(1,8)
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	374.256	353.589	5,8	356.465	5,0
Estalvi a la vista	325.373	309.867	5,0	315.098	3,3
Estalvi a termini	48.883	43.723	11,8	41.366	18,2
Passius per contractes d'assegurances	78.242	76.997	1,6	74.538	5,0
de què: Unit Linked i altres	21.797	21.280	2,4	19.980	9,1
Cessió temporal d'actius i altres	4.999	3.384	47,7	3.196	56,4
Recursos de balanç	457.496	433.970	5,4	434.199	5,4
Fons d'inversió, carteres i SICAV	119.845	116.601	2,8	110.326	8,6
Plans de pensions	48.129	47.536	1,2	46.006	4,6
Actius gestionats	167.974	164.137	2,3	156.332	7,4
Altres comptes	6.950	4.219	64,7	6.100	13,9
<b>Total recursos de clients</b>	<b>632.420</b>	<b>602.326</b>	<b>5,0</b>	<b>596.631</b>	<b>6,0</b>
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	2,8%	2,9%	(0,1)	2,8%	(0,1)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	68%	69%	(1)	71%	(3)
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	18,33	18,22	0,1	18,20	0,1
Clients particulars vinculats (%)	71%	71%	0	71%	0
Empleats	41.094	40.730	364	40.600	494
Oficines	3.830	3.846	(16)	3.876	(46)
de les quals Retail	3.574	3.589	(15)	3.618	(44)
Terminals d'autoservei	11.178	11.221	(43)	11.335	(157)

## 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 VidaCaixa<sup>1</sup>:

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>Marge d'interessos</b>	127	66	92,2	67	59	60	39	38
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	96	139	(31,0)	50	46	24	87	52
Comissions netes	66	64	2,9	32	34	56	32	35
Resultats d'operacions financeres	14	(6)		4	10	6	8	(11)
Resultat del servei d'assegurances	583	495	17,7	294	289	318	294	254
Altres ingressos i despeses d'explotació	3	1		2	1	1	1	1
<b>Marge brut</b>	888	759	17,0	448	440	464	461	369
Despeses d'administració i amortització recurrents	(74)	(70)	4,9	(37)	(36)	(43)	(38)	(37)
Despeses extraordinàries		(6)					(3)	(4)
<b>Marge d'explotació</b>	814	683	19,3	411	403	421	420	328
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	814	689	18,2	411	403	421	423	332
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)			(3)	0	(3)	5	
<b>Resultat abans d'impostos</b>	811	682	18,9	408	404	415	425	328
Impost sobre societats	(209)	(159)	31,7	(103)	(106)	(125)	(91)	(80)
<b>Resultat després d'impostos</b>	602	524	15,0	305	298	290	334	248
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	602	524	15,0	305	298	290	334	248

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

El resultat del primer semestre del 2024 del Grup VidaCaixa se situa en els 602 milions d'euros, un +15,0% 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 semestre del 2023 d'ingressos associats a la revaloració de la participació prèvia a l'increment en l'accionariat d'IMQ.
- > A l'epígraf de **Comissions<sup>1</sup>** 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 266 milions, un +43,5% respecte al mateix període del 2023 (185 milions d'euros).

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	486	430	13,1	244	242	249	249	226
Ingressos per dividends i resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	19	12	56,6	9	10	4	5	7
Comissions netes	168	147	14,3	94	74	73	71	74
Resultats d'operacions financeres	17	17	4,4	8	9	4	5	10
Resultat del servei d'assegurances								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(22)	(41)	(45,9)	(2)	(20)	(38)	2	(15)
Marge brut	668	564	18,4	353	315	291	332	302
Despeses d'administració i amortització recurrents	(256)	(254)	1,1	(126)	(130)	(119)	(129)	(127)
Despeses extraordinàries								
Marge d'explotació	412	311	32,5	226	185	173	204	175
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	412	311	32,5	226	185	173	204	175
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(4)	(37)	(87,9)	15	(20)	(6)	(9)	(14)
Altres dotacions a provisions	(18)	(2)		(16)	(2)	(13)	(18)	(1)
Guanys o pèrdues en baixa d'actius i altres	2	1	32,3	2	0	(10)	(2)	3
Resultat abans d'impostos	391	273	43,0	227	164	143	175	162
Impost sobre societats	(125)	(88)	42,0	(72)	(53)	(32)	(53)	(48)
Resultat després d'impostos	266	185	43,5	155	111	111	123	114
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
Resultat atribuït al Grup	266	185	43,5	155	111	111	123	114
<b>DETALLS DEL COMPTE DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
<b>Ingressos per gestió patrimonial</b>	<b>28</b>	<b>28</b>	<b>1,3</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
Actius gestionats	15	15	(2,4)	8	7	7	8	7
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>1</sup>	14	15	(3,2)	7	7	7	7	7
Plans de pensions	1	0	22,3	0	0	0	0	0
<b>Assegurances vida-estalvi</b>	<b>13</b>	<b>13</b>	<b>5,8</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>
Altres ingressos de Unit Linked	13	13	5,8	7	7	7	7	7
<b>Ingressos per assegurances de protecció</b>	<b>40</b>	<b>25</b>	<b>61,8</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>12</b>
Assegurances vida-risc								
Comissions per comercialització d'assegurances	40	25	61,8	28	12	12	12	12
<b>Comissions bancàries</b>	<b>100</b>	<b>94</b>	<b>5,6</b>	<b>52</b>	<b>48</b>	<b>47</b>	<b>45</b>	<b>48</b>
Comissions bancàries recurrents	97	93	3,4	50	47	46	45	47
Comissions bancàries majoristes	3	1		2	1	1	0	0
<b>Ingressos per serveis<sup>2</sup></b>	<b>168</b>	<b>147</b>	<b>14,3</b>	<b>94</b>	<b>74</b>	<b>73</b>	<b>71</b>	<b>74</b>
Despeses de personal	(131)	(124)	5,3	(63)	(68)	(68)	(63)	(62)
Despeses generals	(94)	(93)	1,0	(48)	(47)	(29)	(47)	(47)
Amortitzacions	(31)	(36)	(13,2)	(16)	(16)	(21)	(19)	(18)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(256)</b>	<b>(254)</b>	<b>1,1</b>	<b>(126)</b>	<b>(130)</b>	<b>(119)</b>	<b>(129)</b>	<b>(127)</b>
<b>INDICADORS FINANCERS (12 últims mesos)</b>								
ROE <sup>3</sup>	19,5%	11,8%	7,7	19,5%	17,7%	16,0%	14,2%	11,8%
RoTE <sup>3</sup>	20,7%	12,5%	8,2	20,7%	18,8%	17,0%	15,0%	12,5%
Ràtio d'eficiència	39,0%	45,8%	(6,8)	39,0%	40,6%	42,1%	42,9%	45,8%
Cost del risc	0,06%	0,29%	(0,2)	0,06%	0,15 %	0,16%	0,28%	0,29%

(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 ROTE i ROE es dedueix el cupó de la part de l'emissió AT1 assignat a aquest negoci.

- > El **Marge brut** se situa en els 668 milions d'euros (+18,4% respecte al mateix període del 2023):
  - > El **marge d'interessos** s'incrementa un 13,1% respecte al mateix període del 2023, impulsat per la millora de l'entorn de tipus de mercat.
  - > Els **Ingressos per gestió patrimonial** augmenten un 1,3% i els **Ingressos per assegurances de protecció** creixen després del reconeixement de comissions extraordinàries d'assegurances durant el segon trimestre del 2024. Les **comissions bancàries** augmenten un 5,6%.
  - > Els **Resultats d'operacions financeres** se situen en els 17 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 del Fons de Resolució Nacional en tots dos exercicis. Durant el segon trimestre del 2023 incloïa el registre de -10 milions de contribució al FUR.
- > Les **Despeses d'administració i amortització** se situen en els -256 milions d'euros (+1,1%).
- > Les **Pèrdues per deteriorament d'actius financers** se situen en els -4 milions d'euros (-37 milions d'euros durant el mateix període del 2023) i durant el segon trimestre del 2024 registren, entre altres, un impacte positiu per venda de carteres de crèdit. El cost del risc 12 mesos millora fins al 0,06%.
- > Les **Altres dotacions a provisions** se situen en els -18 milions d'euros (-2 milions d'euros durant el mateix període del 2023) i recullen, entre altres, costos associats a prejubilacions.



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 30.255 milions d'euros** , +1,0% durant l'any.
- > Els **recursos de clients se situen en els 35.005 milions d'euros** (+3,9% durant l'any).
- > La **ràtio de morositat** de BPI es redueix fins a l'1,6%, d'acord amb els criteris de classificació de dubtosos del Grup CaixaBank.
- > La **ràtio de cobertura** de dubtosos se situa en el 97% durant l'any.

En milions d'euros	30.06.24	31.03.24	Var. %	31.12.23	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
Actiu	40.408	38.827	4,1	38.524	4,9
Passiu	37.929	36.325	4,4	36.105	5,1
Capital assignat	2.479	2.501	(0,9)	2.419	2,5
<b>CRÈDITS</b>					
Crèdits a particulars	16.295	16.245	0,3	16.240	0,3
Compra d'habitatge	14.688	14.587	0,7	14.557	0,9
Altres finalitats	1.607	1.659	(3,1)	1.683	(4,5)
de què: Consum	1.391	1.431	(2,8)	1.445	(3,7)
Crèdits a empreses	12.107	11.937	1,4	11.847	2,2
Sector públic	1.853	1.819	1,9	1.876	(1,2)
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>30.255</b>	<b>30.002</b>	<b>0,8</b>	<b>29.963</b>	<b>1,0</b>
de què: Cartera sana	29.744	29.458	1,0	29.423	1,1
de què: Dubtosos	512	543	(5,8)	540	(5,2)
Fons per a insolvències	(501)	(552)	(9,2)	(533)	(6,0)
<b>Crèdit a la clientela, net</b>	<b>29.754</b>	<b>29.449</b>	<b>1,0</b>	<b>29.430</b>	<b>1,1</b>
Riscos contingents	2.387	2.243	6,4	2.171	9,9
<b>RECURSOS</b>					
Recursos de l'activitat de clients	30.158	29.400	2,6	29.042	3,8
Estalvi a la vista	16.026	15.442	3,8	15.701	2,1
Estalvi a termini	14.132	13.957	1,3	13.341	5,9
Cessió temporal d'actius i altres	152	135	12,5	82	
Recursos de balanç	30.311	29.535	2,6	29.124	4,1
Fons d'inversió, carteres i SICAV <sup>1</sup>	4.615	4.551	1,4	4.496	2,7
Actius gestionats	4.615	4.551	1,4	4.496	2,7
Altres comptes	79	78	1,3	79	(0,7)
<b>Total recursos de clients</b>	<b>35.005</b>	<b>34.164</b>	<b>2,5</b>	<b>33.699</b>	<b>3,9</b>
<b>Promemòria</b>					
Contractes d'assegurances comercialitzats <sup>1</sup>	4.422	4.317	2,4	4.263	3,7
<b>QUALITAT D'ACTIU</b>					
Ràtio de morositat (%)	1,6%	1,7%	(0,1)	1,7%	(0,1)
Ràtio de cobertura de la morositat (%)	97%	101%	(4)	98%	(2)
<b>ALTRES INDICADORS</b>					
Clients (milions)	1,84	1,85	(0,0)	1,86	(0,0)
Empleats	4.255	4.275	(20)	4.263	(8)
Oficines	308	315	(7)	315	(7)
de les quals Retail	265	270	(5)	270	(5)
Terminals d'autoservei	1.221	1.257	(36)	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 primer semestre del 2024 se situa en **83 milions d'euros**.

En milions d'euros	1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>COMpte DE PÈRDUES I GUANYS</b>								
Marge d'interessos	26	9		12	15	20	15	6
Ingressos per dividendes	88	133	(33,5)	88				73
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	5	(8)		4	1	4	3	4
Comissions netes								
Resultats d'operacions financeres	(0)	(40)	(99,2)	(1)	1	(3)	1	(40)
Resultat del servei d'assegurances								
Altres ingressos i despeses d'explotació	(4)	(6)	(34,8)	(4)				(6)
<b>Marge brut</b>	<b>116</b>	<b>88</b>	<b>31,5</b>	<b>100</b>	<b>16</b>	<b>21</b>	<b>19</b>	<b>37</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(33)	(31)	4,8	(16)	(17)	(15)	(16)	(16)
Despeses extraordinàries								
<b>Marge d'explotació</b>	<b>83</b>	<b>57</b>	<b>46,1</b>	<b>84</b>	<b>(0)</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>21</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>83</b>	<b>57</b>	<b>46,1</b>	<b>84</b>	<b>(0)</b>	<b>6</b>	<b>3</b>	<b>21</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers								
Altres dotacions a provisions								
Guany o pèrdua en baixa d'actius i altres	(1)	(30)	(97,2)	(1)		(10)	(8)	(30)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>83</b>	<b>27</b>		<b>83</b>	<b>(0)</b>	<b>(4)</b>	<b>(6)</b>	<b>(9)</b>
Impost sobre societats	0	17	(98,6)	0	(0)	(2)	(1)	15
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>83</b>	<b>44</b>	<b>87,4</b>	<b>83</b>	<b>(0)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres								
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>83</b>	<b>44</b>	<b>87,4</b>	<b>83</b>	<b>(0)</b>	<b>(6)</b>	<b>(6)</b>	<b>6</b>

- > El **Marge d'interessos** correspon al net entre el cost de finançament de les participades i l'ingrés financer per la liquiditat associada a l'excés de capital del Grup.
- > 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 Kwana 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 Kwana 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	30.06.24	31.03.24	Var. %	31.12.23	Var. %
<b>BALANÇ</b>					
<b>Actiu</b>	4.203	3.751	12,1	6.220	(32,4)
Participacions (actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global i inversions en negocis conjunts i associades) i altres	754	1.444	(47,8)	1.567	(51,9)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	3.449	2.307	49,5	4.654	(25,9)
<b>Passiu</b>	519	1.066	(51,3)	1.157	(55,2)
Finançament intragrup i altres passius	519	1.066	(51,3)	1.157	(55,2)
<b>Capital assignat</b>	3.685	2.685	37,2	5.063	(27,2)
de què: associat a les participades	235	378	(37,8)	410	(42,6)

L'evolució de les participacions està impactada durant el trimestre per la venda de la participació en Telefónica (vegeu el capítol 12. *Informació sobre participades*).

# 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 sostenibles<sup>1</sup>**  
El 2024, la xifra de mobilització de finances sostenibles arriba als 16.344 milions d'euros. L'acumulat des de l'inici del pla se situa en els 67.157 milions d'euros, fet que representa un 105% de l'objectiu per al període 2022-2024.
- > **Mantenir Categoria "A" en l'indicador sintètic de sostenibilitat<sup>2</sup>**  
A tancament del 2T24, 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 % (KgCO<sub>2</sub>e/MWH)
  - > Petroli i gas: -23 % (MtCO<sub>2</sub>e)
  - > Carbó tèrmic: -100 % (M€)
  - > Automoció: -33% (gCO<sub>2</sub>/vkm)
  - > Ferro i acer: -[10-20] % (kgCO<sub>2</sub>e/t acer)
  - > Real Estate Comercial: -41 % (kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>)
  - > Real Estate Residencial: -19 % (kgCO<sub>2</sub>e/m<sup>2</sup>)
  - > Naval: -11,9 % (Alignment Delta)
  - > Aviació: -30 % (gCO<sub>2</sub>e/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 juny de 2024, el nombre de beneficiaris de microcrèdits atorgats per MicroBank arriba als 123.472, un 86,3% més que l'any anterior. L'acumulat des d'inici del pla se situa en 375.621.

##### Bon govern:



- > **43 % de dones en posicions directives<sup>3</sup>**  
A 30 de juny 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 tàcites 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, exclouent-ne 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 avança en el seu compromís d'assolir la neutralitat climàtica el 2050, amb la publicació de nous objectius intermedis per al 2030 de reducció d'emissions en els sectors més intensius. Concretament, CaixaBank ha establert una reducció de la intensitat física del 41% per al sector immobiliari comercial, mentre que per al segment de real estate residencial l'objectiu passa per reduir-la un 19% fins al 2030. En el cas del sector naval, CaixaBank ha fixat una reducció de l'11,9% de l'Alignment Delta, i per al sector de l'aviació s'ha marcat l'objectiu de reduir la intensitat de les emissions un 30%. Pel que fa al sector agropecuari, l'Entitat ha establert un objectiu d'índole més qualitativa de millorar el perfil amb criteris climàtics de la seva cartera.
- > L'Entitat s'ha convertit en el primer banc espanyol a adherir-se a les Directrius Pegasus, el primer marc voluntari que permetrà als bancs mesurar i divulgar les emissions de carteres de finançament en el sector aeri.
- > El BERD, el Banc Europeu de Reconstrucció i Desenvolupament, reconeix CaixaBank per la seva aposta per la sostenibilitat en l'àmbit del finançament amb multilaterals amb els seus premis '2023 Deal of the Year Green Trade' en les categories d'economia circular i d'energies renovables.
- > D'altra banda, CaixaBank ha estat guardonada amb el premi 'Compromís de Proveïdor' en els Premis Alcance 3.0, organitzats pel grup CPOnet i que reconeixen el treball de les empreses líders en sostenibilitat i el seu compromís amb el medi ambient i la innovació.
- > CaixaBank ha estat reconeguda com a 'Banc més Innovador a Europa Occidental' per cinquena vegada en els premis 'The Innovators', que atorga la revista estatunidenca Global Finance. Per part seva, BPI, entitat financera portuguesa filial de CaixaBank, ha guanyat el premi 'Millor Innovació en la categoria PIMES' per la seva app Pulsoo, una aplicació mòbil gratuïta per facilitar la gestió diària de petits negocis.
- > En l'àmbit del **finançament sostenible**, El Banc Europeu d'Inversions (BEI) i MicroBank destinaran 200 milions d'euros a finançar microempreses i autònoms a Espanya. Amb l'objectiu d'impulsar la creació de llocs de treball, especialment entre joves emprenedors. A més, MicroBank ha llançat la iniciativa MicroBank Academy amb l'objectiu de contribuir a la formació i millora de les competències dels emprenedors.
- > CaixaBank ha llançat una nova modalitat d'hipoteca, la Hipoteca Eficient, amb l'objectiu de facilitar el finançament de reformes per a la millora energètica i contribuir que les persones gaudeixin d'habitatges més sostenibles. El nou producte s'emmarca en el compromís de CaixaBank amb l'impuls a les finances sostenibles, objectiu del Pla Estratègic 2022-2024 de l'Entitat.
- > En l'àmbit **social**, i en suport a la diversitat i igualtat, CaixaBank i l'Asociación de Mujeres en el Sector Público (AMSP) han signat un acord de col·laboració per promoure sinergies, a través de la materialització de diferents iniciatives i programes, amb l'objectiu de donar més visibilitat al talent femení dins el sector públic i apostar per la formació, amb el desenvolupament de nous conceptes de lideratge i posicionament en la vida personal i professional.
- > Dins el seu **compromís amb l'educació**, CaixaBank i Funcas han ampliat la seva col·laboració per a l'impuls de l'educació financera, en el marc del "Programa Funcas d'Estímul de l'Educació Financera".
- > En l'àmbit de la **inclusió financera**, l'Entitat ha ampliat els seus serveis financers a un total de **3.149 municipis de tot el país**, gràcies a la seva xarxa d'oficines, el desplegament d'ofimòbils i la instal·lació de caixers rurals. Les zones rurals concentren el 46% de les sucursals de CaixaBank: un total de 1.838 oficines i finestretes s'ubiquen en poblacions de menys de 10.000 habitants i unes 323 en municipis de menys de 1.000 habitants. A 458 municipis, CaixaBank és l'única entitat financera present.
- > En línia amb el **suport al món rural**, CaixaBank ha presentat aquest trimestre l'ampliació del seu programa Terra d'Oportunitats. El projecte, enfocat a fomentar la creació de llocs de treball, impulsar l'emprenedoria rural i fixar població en àrees despoblades, s'estendrà a més de 40 províncies el 2024, després d'haver-se desenvolupat amb èxit en una trentena de províncies el 2023.
- > Un total de 16.580 persones han participat com a voluntaris durant el 'Mes Social' de CaixaBank, impulsant la **participació en el voluntariat d'empleats**, familiars i clients. Durant el 'Mes Social' s'han organitzat més de 2.749 activitats de voluntariat en col·laboració amb 998 entitats socials de tot el territori i s'ha donat suport a més de 117.786 persones en situació de vulnerabilitat. CaixaBank també ha facilitat sense cost la recaptació de fons per a diferents causes i emergències humanitàries, assolint la xifra de 8,7 milions d'euros.

	<p>2</p>	<p>Puntuació Rating ASG (solicited)</p>
<p>Member of <b>Dow Jones Sustainability Indices</b> Powered by the S&amp;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

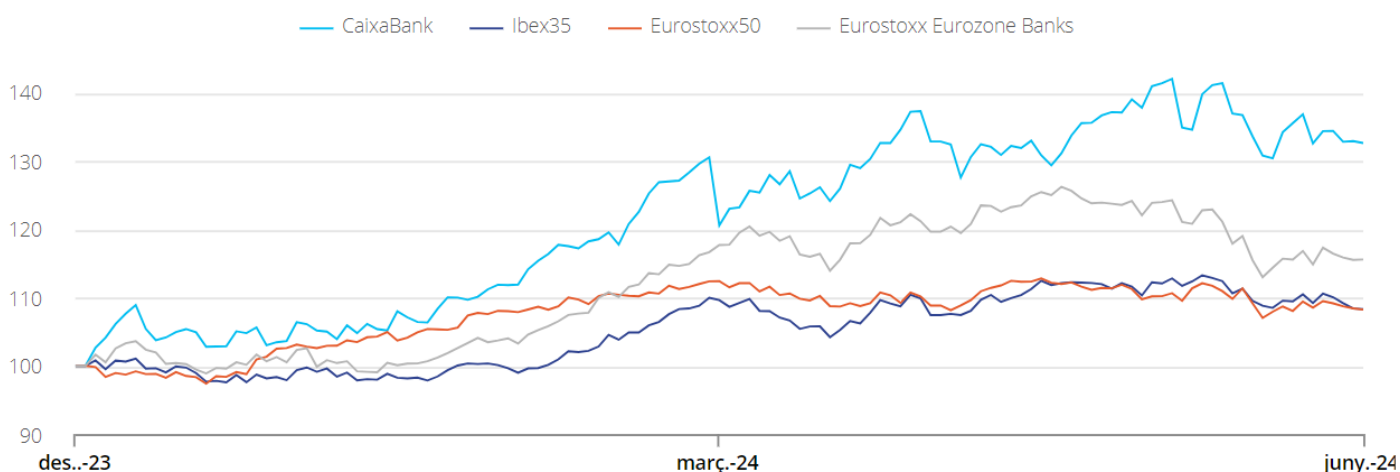
- > La cotització de CaixaBank va tancar a 30 de juny de 2024 en **4,943 euros per acció**, fet que suposa una pujada del 10,0% durant el segon trimestre i d'un +32,7% en l'acumulat de l'any.
- > Aquestes evolucions es comparen favorablement tant amb les dels agregats generals (+8,3% v. a. / -1,2% v. t. l'IBEX 35 i +8,2% v. a. / -3,7% v. t. l'Eurostoxx 50), com amb les dels selectius bancaris de referència (+20,1% v. a. / -4,1% v. t. l'IBEX 35 Bancs i +15,6% v. a./ -1,8% v. t. l'Eurostoxx Banks).
- > Durant el segon trimestre del 2024, el nombre de títols negociats<sup>1</sup> de CaixaBank va disminuir un 6,7% respecte al primer trimestre del 2024 (+9,5% en valor en euros<sup>1</sup>) i es va situar un 16,9% per sobre del volum negociat durant el mateix període de l'any anterior (+63,2% en euros). En l'acumulat semestral, el volum de negociació en nombre de títols es va situar un 1,9% per sota del registre del primer semestre de 2023 i, en euros, un 19,7% 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 <sup>2</sup>	Eurostoxx Eurozone Banks	IBEX 35	Eurostoxx 50
<b>+32,7%</b>	<b>+15,6%</b>	<b>+8,3%</b>	<b>+8,2%</b>



(2) La cotització a tancament del primer trimestre del 2024 de CaixaBank correspon a la del 28 de març del 2024, que coincideix amb la data de cotització ex-dividend.

## PRINCIPALS INDICADORS DE L'ACCIÓ CAIXABANK

	30.06.24
Capitalització borsària (M€) <sup>1</sup>	35.888
Nombre d'accions en circulació <sup>1</sup> (milers)	7.260.434
<b>Cotització (€/acció)</b>	
Cotització a l'inici del període (29.12.23)	3,726
Cotització al tancament del període (28.06.24)	4,943
Cotització màxima <sup>2</sup>	5,294
Cotització mínima <sup>2</sup>	3,726
<b>Volum de negociació el 2024 (excloent-ne operacions especials) (títols en milers)</b>	
Volum diari màxim	59.312
Volum diari mínim	7.053
Volum diari mitjà	20.973
<b>Ràtios borsàries<sup>3</sup></b>	
<b>BPA - Benefici net atribuït per acció (€/acció) (12 mesos)</b>	<b>0,72</b>
<b>Valor teòric comptable (€/acció)</b>	<b>4,88</b>
<b>Valor teòric comptable tangible (€/acció)</b>	<b>4,15</b>
<b>PER (Preu / BPA; vegades)</b>	<b>6,82</b>
<b>P/VC (valor cotització s/valor comptable)</b>	<b>1,01</b>
<b>Rendibilitat per dividend<sup>4</sup></b>	<b>7,93%</b>

(1) Considera el nombre d'accions en milers, excloent-ne autocartera. Incloent-hi autocartera, el nombre total d'accions al tancament de juny de 2024 se situaria en 7.268.088 milers d'accions, mentre que la capitalització borsària pujaria a 35.926 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 juny de 2024 (4,943 €).

## 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 dividends<sup>5</sup> 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, l'import mínim a repartir en concepte de dividend a compte se situaria prop de 800 milions d'euros. L'acord pertinent del Consell d'Administració i l'import final d'aquest dividend a compte es definirà el mes d'octubre.
- > 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 10 de maig va acabar el tercer SBB (500 milions d'euros; 104.639.681 accions recomprades). A més, després de rebre l'autorització regulatòria pertinent, l'11 de juliol del 2024 es va informar mitjançant IP<sup>6</sup> que el Consell d'Administració va acordar l'aprovació d'un programa de recompra d'accions per un import màxim de 500 milions d'euros, que començarà el 31 de juliol del 2024.

Així mateix, el 3 de maig i el 13 de juny del 2024 es van inscriure al Registre Mercantil les escriptures de reducció del capital social en 129.404.256 euros i 104.639.681 euros, corresponents al segon i tercer **programes de recompra d'accions**, respectivament. En conseqüència, el capital social resultant després de les reduccions esmentades ha quedat fixat en 7.268.087.682 accions, d'1 euro de valor nominal cadascuna.

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

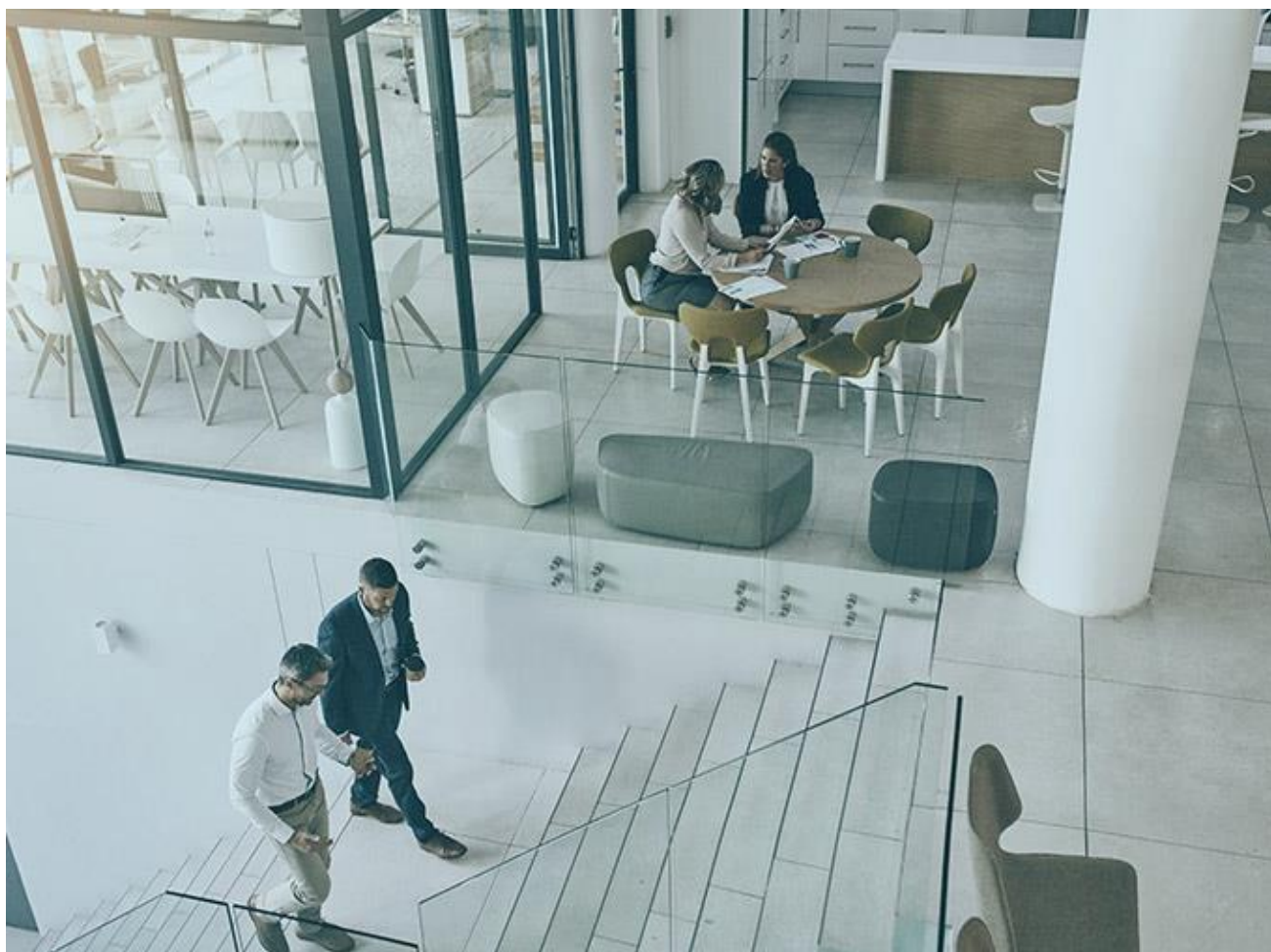
(6) Comunicat d'"Informació Privilegiada" publicat al web de la CNMV.

# 12. INFORMACIÓ SOBRE PARTICIPADES

Principals participades a 30 de juny 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

Segons informació pública facilitada a OIR del 10 de juny, durant el segon trimestre del 2024 CaixaBank ha transmès tota la seva participació en Telefónica, que a tancament del primer trimestre del 2024 se situava en el 2,5% (del qual l'1,0% tenia associada una cobertura). La desinversió s'ha efectuat mitjançant la venda a mercat d'un 1,6% de la participació, juntament amb la liquidació mitjançant lliurament d'accions de contractes de permuta que suposaven un 1,0% de la participació en Telefónica. Aquestes operacions no han tingut impacte en el compte de resultats i han suposat un increment de 5 punts bàsics en la ràtio CET1.



# 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	A	R-1 (low)	Estable	A	11.03.2024	AAA	12.01.2024

El 2024, Moody's va millorar el rating emissor a llarg termini i el de deute sènior preferent de CaixaBank fins a A3 des de Baa1, i les agències S&P Global i Fitch Ratings han millorat la perspectiva a positiva des d'estable.







# 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Numerador	Ingressos del trimestre anualitzats cartera de crèdit	12.687	14.136	14.775	15.211	15.223
Denominador	Saldo mitjà de la cartera crèdit net	338.029	334.372	330.720	329.456	331.765
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment cartera creditícia (%)</b>	<b>3,75</b>	<b>4,23</b>	<b>4,47</b>	<b>4,62</b>	<b>4,59</b>
Numerador	Costos del trimestre anualitzats recursos detallistes en el balanç	2.086	2.698	3.412	3.744	3.933
Denominador	Saldo mitjà de recursos detallistes en el balanç	378.501	382.179	381.748	381.164	388.332
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà del cost de recursos detallistes en el balanç (%)</b>	<b>0,55</b>	<b>0,71</b>	<b>0,89</b>	<b>0,98</b>	<b>1,01</b>
	<b>Diferencial de la clientela (%) (a - b)</b>	<b>3,20</b>	<b>3,52</b>	<b>3,58</b>	<b>3,64</b>	<b>3,58</b>

## 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Numerador	Ingressos financers del trimestre anualitzats	17.624	19.702	20.853	20.842	21.321
Denominador	Actius totals mitjans del període trimestral	622.732	621.007	615.471	603.973	618.302
<b>(a)</b>	<b>Tipus mitjà rendiment dels actius (%)</b>	<b>2,83</b>	<b>3,17</b>	<b>3,39</b>	<b>3,45</b>	<b>3,45</b>
Numerador	Despeses financeres del trimestre anualitzades	7.829	8.831	9.946	9.657	10.095
Denominador	Recursos totals mitjans del període trimestral	622.732	621.007	615.471	603.973	618.302
<b>(b)</b>	<b>Tipus mitjà cost dels recursos (%)</b>	<b>1,26</b>	<b>1,42</b>	<b>1,62</b>	<b>1,60</b>	<b>1,63</b>
	Diferencial de balanç (%) (a - b)	1,57	1,75	1,77	1,85	1,82

## 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	3.692	4.318	4.816	4.966	5.355
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(257)	(269)	(277)	(284)	(279)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>3.435</b>	<b>4.049</b>	<b>4.539</b>	<b>4.682</b>	<b>5.076</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	35.832	36.080	36.563	37.077	37.213
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(2.003)	(2.099)	(2.124)	(2.037)	(1.874)
<b>Denominador</b>	<b>Fons propis + ajustos de valoració mitjans 12 M (c + d)</b>	<b>33.830</b>	<b>33.981</b>	<b>34.438</b>	<b>35.040</b>	<b>35.340</b>
	ROE (%)	10,2%	11,9%	13,2%	13,4%	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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
(a)	Resultat atribuït al Grup 12 M	3.692	4.318	4.816	4.966	5.355
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(257)	(269)	(277)	(284)	(279)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>3.435</b>	<b>4.049</b>	<b>4.539</b>	<b>4.682</b>	<b>5.076</b>
(c)	Fons propis mitjans 12 M	35.832	36.080	36.563	37.077	37.213
(d)	Ajustos de valoració mitjans 12 M	(2.003)	(2.099)	(2.124)	(2.037)	(1.874)
(e)	Actius intangibles mitjans 12 M	(5.312)	(5.355)	(5.382)	(5.374)	(5.369)
<b>Denominador</b>	<b>FP + ajustos de valoració mitjans excloent-ne actius intangibles 12 M (c + d + e)</b>	<b>28.517</b>	<b>28.626</b>	<b>29.056</b>	<b>29.665</b>	<b>29.971</b>
	ROTE (%)	12,0%	14,1%	15,6%	15,8%	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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	3.694	4.321	4.818	4.969	5.358
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(257)	(269)	(277)	(284)	(279)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>3.438</b>	<b>4.052</b>	<b>4.542</b>	<b>4.685</b>	<b>5.079</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius totals mitjans 12 M</b>	<b>658.680</b>	<b>636.714</b>	<b>618.813</b>	<b>615.809</b>	<b>614.708</b>
	ROA (%)	0,5%	0,6%	0,7%	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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
(a)	Resultat després d'impostos i abans de minoritaris 12 M	3.694	4.321	4.818	4.969	5.358
(b)	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(257)	(269)	(277)	(284)	(279)
<b>Numerador</b>	<b>Resultat net ajustat 12 M (a + b)</b>	<b>3.438</b>	<b>4.052</b>	<b>4.542</b>	<b>4.685</b>	<b>5.079</b>
<b>Denominador</b>	<b>Actius ponderats per riscos regulatoris 12M</b>	<b>215.623</b>	<b>216.837</b>	<b>219.389</b>	<b>223.130</b>	<b>227.217</b>
	RORWA (%)	1,6%	1,9%	2,1%	2,1%	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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització 12 M</b>	<b>5.677</b>	<b>5.765</b>	<b>5.822</b>	<b>5.888</b>	<b>5.951</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>12.346</b>	<b>13.491</b>	<b>14.231</b>	<b>14.626</b>	<b>15.259</b>
	Ràtio d'eficiència	46,0%	42,7%	40,9%	40,3%	39,0%
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>5.645</b>	<b>5.741</b>	<b>5.812</b>	<b>5.881</b>	<b>5.947</b>
<b>Denominador</b>	<b>Marge brut 12 M</b>	<b>12.346</b>	<b>13.491</b>	<b>14.231</b>	<b>14.626</b>	<b>15.259</b>
	Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	45,7%	42,6%	40,8%	40,2%	39,0%
<b>Numerador</b>	<b>Despeses d'administració i amortització sense despeses extraordinàries 12 M</b>	<b>5.645</b>	<b>5.741</b>	<b>5.812</b>	<b>5.881</b>	<b>5.947</b>
<b>Denominador</b>	<b>Ingressos <i>core</i> 12 M</b>	<b>13.197</b>	<b>14.343</b>	<b>15.137</b>	<b>15.715</b>	<b>16.151</b>
	Ràtio d'eficiència <i>core</i>	42,8%	40,0%	38,4%	37,4%	36,8%

#### 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.

	2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Marge d'interessos	2.442	2.740	2.749	2.781	2.791
Ingressos de participades de Bancassegurances	54	87	22	50	53
Comissions netes	909	895	917	902	953
Resultat del servei d'assegurances	257	297	321	295	299
<b>Ingressos core</b>	<b>3.661</b>	<b>4.018</b>	<b>4.009</b>	<b>4.027</b>	<b>4.097</b>

## 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Numerador	Dotacions per a insolvències 12 M	1.062	1.172	1.097	1.110	1.128
Denominador	Saldo mitjà brut de crèdits + riscos contingents 12 M	390.562	389.044	387.028	385.505	384.622
	Cost del risc (%)	0,27%	0,30%	0,28%	0,29%	0,29%

### 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Numerador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	10.317	10.200	10.516	10.794	10.466
Denominador	Crèdit clientela + riscos contingents	393.583	384.428	384.008	384.211	391.273
	Ràtio de morositat (%)	2,6%	2,7%	2,7%	2,8%	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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
Numerador	Fons deteriorament crèdit clientela + riscos contingents	7.880	7.725	7.665	7.667	7.301
Denominador	Deutors dubtosos crèdit clientela + riscos contingents	10.317	10.200	10.516	10.794	10.466
	Ràtio de cobertura (%)	76%	76%	73%	71%	70%

### 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
(a)	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	3.486	3.376	3.158	3.081	3.088
(b)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.759	1.688	1.582	1.545	1.549
Numerador	Cobertura total del actiu adjudicat (a - b)	1.727	1.688	1.576	1.535	1.539
Denominador	Deute brut cancel·lat en l'execució hipotecària	3.486	3.376	3.158	3.081	3.088
	Ràtio cobertura immobles DPV (%)	50%	50%	50%	50%	50%

**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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<b>Numerador</b>	<b>Provisió comptable dels actius adjudicats</b>	<b>874</b>	<b>865</b>	<b>813</b>	<b>802</b>	<b>814</b>
(a)	Valor comptable net de l'actiu adjudicat	1.759	1.688	1.582	1.545	1.549
(b)	Cobertura comptable de l'actiu adjudicat	874	865	813	802	814
<b>Denominador</b>	<b>Valor comptable brut de l'actiu adjudicat (a + b)</b>	<b>2.633</b>	<b>2.554</b>	<b>2.395</b>	<b>2.348</b>	<b>2.363</b>
	Ràtio cobertura comptable immobles DPV (%)	33%	34%	34%	34%	34%

**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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
(a)	<b>Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)</b>	<b>98.110</b>	<b>102.659</b>	<b>101.384</b>	<b>107.483</b>	<b>106.813</b>
(b)	<b>Disponible en pòlissa BCE no HQLA</b>	<b>48.536</b>	<b>51.155</b>	<b>58.820</b>	<b>49.539</b>	<b>60.607</b>
	Actius líquids totals (a + b)	146.646	153.813	160.204	157.022	167.421

**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).

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<b>Numerador</b>	<b>Crèdit a la clientela de gestió net (a-b-c)</b>	<b>353.539</b>	<b>344.655</b>	<b>343.758</b>	<b>344.410</b>	<b>351.351</b>
(a)	Crèdit a la clientela de gestió brut	363.952	355.057	354.098	354.755	361.646
(b)	Fons per a insolvències	7.376	7.238	7.339	7.384	7.018
(c)	Crèdit de mediació	3.037	3.163	3.001	2.961	3.277
<b>Denominador</b>	<b>Dipòsits de clients i periodificadores (d+e)</b>	<b>388.380</b>	<b>383.549</b>	<b>385.881</b>	<b>383.603</b>	<b>405.132</b>
(d)	Dipòsits de clients	388.183	383.232	385.507	382.989	404.414
(e)	Periodificadores incloses a l'epígraf «Cessió Temporal d'Actius i altres»	197	318	375	614	718
	Loan to deposits (%)	91%	90%	89%	90%	87%

#### 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.*

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<b>Numerador</b>	<b>Resultat atribuït al Grup 12 M</b>	<b>3.692</b>	<b>4.318</b>	<b>4.816</b>	<b>4.966</b>	<b>5.355</b>
<b>Denominador</b>	<b>Nombre mitjà d'accions en circulació netes d'autocartera</b>	<b>7.566</b>	<b>7.505</b>	<b>7.472</b>	<b>7.439</b>	<b>7.387</b>
	BPA (Benefici per acció)	0,49	0,58	0,64	0,67	0,72
	Cupó <i>Additional Tier 1</i>	(257)	(269)	(277)	(284)	(279)
<b>Numerador</b>	<b>Numerador ajustat per Cupó AT1</b>	<b>3.435</b>	<b>4.049</b>	<b>4.539</b>	<b>4.682</b>	<b>5.076</b>
	BPA (Benefici per acció) ajustat per cupó AT1	0,45	0,54	0,61	0,63	0,69

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

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<b>Numerador</b>	<b>Valor de cotització al tancament del període</b>	<b>3,787</b>	<b>3,786</b>	<b>3,726</b>	<b>4,493</b>	<b>4,943</b>
<b>Denominador</b>	<b>Benefici per acció (BPA)</b>	<b>0,49</b>	<b>0,58</b>	<b>0,64</b>	<b>0,67</b>	<b>0,72</b>
	PER (Price-to-earnings ratio)	7,76	6,58	5,78	6,73	6,82

- 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
<b>Numerador</b>	<b>Dividends pagats (en accions o efectiu) de l'últim exercici</b>	<b>0,23</b>	<b>0,23</b>	<b>0,23</b>	<b>0,39</b>	<b>0,39</b>
<b>Denominador</b>	<b>Valor de cotització de l'acció al tancament del període</b>	<b>3,787</b>	<b>3,786</b>	<b>3,726</b>	<b>4,493</b>	<b>4,943</b>
	Rendibilitat per dividend	6,09%	6,09%	6,19%	8,72%	7,93%

- 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.

		2T23	3T23	4T23	1T24	2T24
(a)	Patrimoni net	34.044	35.332	36.339	34.281	35.494
(b)	Interessos minoritaris	(32)	(33)	(32)	(34)	(32)
<b>Numerador</b>	<b>Patrimoni net ajustat (c = a + b)</b>	<b>34.012</b>	<b>35.299</b>	<b>36.307</b>	<b>34.247</b>	<b>35.462</b>
<b>Denominador</b>	<b>Accions en circulació netes d'autocartera (d)</b>	<b>7.495</b>	<b>7.477</b>	<b>7.367</b>	<b>7.335</b>	<b>7.260</b>
e = (c / d)	Valor teòric comptable (€/acció)	4,54	4,72	4,93	4,67	4,88
(f)	Actius intangibles (minoren patrimoni net ajustat)	(5.363)	(5.382)	(5.367)	(5.348)	(5.339)
g = ((c + f) / d)	Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,82	4,00	4,20	3,94	4,15
(h)	Cotització al tancament del període	3,787	3,786	3,726	4,493	4,943
h/e	P / VTC (Valor cotització s/ valor comptable)	0,83	0,80	0,76	0,96	1,01
h/g	P / VTC tangible (Valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,99	0,95	0,89	1,14	1,19

### 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		1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
En milions d'euros									
Marge d'interessos	(a)	5.572	4.624	20,5	2.791	2.781	2.749	2.740	2.442
Comissions bancàries recurrents	(b)	878	930	(5,6)	450	428	446	454	460
Comissions bancàries majoristes	(c)	141	141	(0,3)	74	67	56	43	56
Comercialització d'assegurances	(d)	211	200	5,5	113	98	100	94	96
Fons d'inversió, carteres i SICAV	(e)	458	415	10,4	232	226	219	222	216
Plans de pensions	(f)	152	145	4,6	77	75	89	74	73
Altres ingressos de Unit Linked <sup>(1)</sup>	(g)	15	15	0,4	7	7	7	7	8
Comissions netes	(h)	1.855	1.846	0,5	953	902	917	895	909
Resultat d'assegurances vida-risc	(i)	368	321	14,7	184	183	186	191	161
Resultat d'assegurances vida-estalvi	(j)	183	143	28,1	92	91	91	86	77
Resultat Unit Linked	(k)	43	37	16,7	23	21	44	20	19
Resultat del servei d'assegurances	(l)	594	501	18,7	299	295	321	297	257
Ingressos de participades d'assegurances <sup>(2)</sup>	(m)	102	139	(26,4)	53	50	22	87	54
Altres ingressos de participades	(n)	117	151	(22,3)	106	12	31	14	90
Ingressos de la cartera de participades	(o)	220	290	(24,3)	158	61	53	101	143
Resultats d'operacions financeres	(p)	137	143	(4,2)	76	61	21	72	61
Altres ingressos i despeses d'explotació	(q)	(677)	(730)	(7,3)	(73)	(604)	(519)	(88)	(239)
<b>MARGE BRUT</b>		<b>7.701</b>	<b>6.673</b>	<b>15,4</b>	<b>4.205</b>	<b>3.496</b>	<b>3.542</b>	<b>4.016</b>	<b>3.572</b>
de què ingressos per serveis	(h) + (l)	2.449	2.347	4,4	1.252	1.197	1.238	1.192	1.165
de què ingressos core	(a) + (h) + (l) + (m)	8.124	7.110	14,3	4.097	4.027	4.009	4.018	3.661
<b>INGRESSOS SEGONS LA NATURALESA I SERVEI PRESTAT</b>									
En milions d'euros		1S24	1S23	Var. %	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Marge d'interessos	(a)	5.572	4.624	20,5	2.791	2.781	2.749	2.740	2.442
Actius gestionats	(e) + (f)	610	560	8,9	309	301	308	296	289
Assegurances vida-estalvi	(g) + (j) + (k)	241	195	23,8	122	119	142	113	104
Ingressos per gestió patrimonial	(r)	851	755	12,7	431	420	449	409	392
Assegurances vida-risc	(i)	368	321	14,7	184	183	186	191	161
Comissions per comercialització d'assegurances	(d)	211	200	5,5	113	98	100	94	96
Ingressos per assegurances de protecció	(s)	579	521	11,2	297	282	287	285	257
Comissions bancàries recurrents	(b)	878	930	(5,6)	450	428	446	454	460
Comissions bancàries majoristes	(c)	141	141	(0,3)	74	67	56	43	56
Comissions bancàries	(t)	1.019	1.071	(4,9)	524	495	502	498	516
Ingressos de participades d'assegurances <sup>(2)</sup>	(m)	102	139	(26,4)	53	50	22	87	54
Altres ingressos de participades	(n)	117	151	(22,3)	106	12	31	14	90
Resultats d'operacions financeres	(p)	137	143	(4,2)	76	61	21	72	61
Altres ingressos i despeses d'explotació	(q)	(677)	(730)	(7,3)	(73)	(604)	(519)	(88)	(239)
Altres ingressos		(320)	(297)	7,8	161	(482)	(445)	84	(35)
<b>MARGE BRUT</b>		<b>7.701</b>	<b>6.673</b>	<b>15,4</b>	<b>4.205</b>	<b>3.496</b>	<b>3.542</b>	<b>4.016</b>	<b>3.572</b>
de què ingressos per serveis	(r) + (s) + (t)	2.449	2.347	4,4	1.252	1.197	1.238	1.192	1.165
de què ingressos core	(a)+(r)+(s)+(t)+(m)	8.124	7.110	14,3	4.097	4.027	4.009	4.018	3.661

(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 Adeslas i ingressos d'altres participades de bancassegurances.

## Conciliació d'indicadors d'activitat amb criteris de gestió

### CRÈDIT A LA CLIENTELA, BRUT

Juny 2024

En milions d'euros

<b>Actius financers a cost amortitzat - Clientela (balanç públic)</b>	<b>351.707</b>
Cambres de compensació i fiances donades en efectiu	(1.681)
Altres actius financers sense naturalesa detallista	(249)
Bons de renda fixa assimilables a crèdit detallista (Actius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute del balanç públic)	4.851
Fons per a insolvències	7.018
<b>Crèdit a la clientela brut amb criteris de gestió</b>	<b>361.646</b>

### PASSIUS PER CONTRACTES D'ASSEGURANCES

Juny 2024

En milions d'euros

<b>Passius per contractes d'assegurances (Balanç Públic)</b>	<b>72.556</b>
Correcció del component financer per actualització del passiu segons NIIF17 (exclou Unit Linked i Altres)	1.536
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats (Balanç Públic)	3.399
Altres passius financers no assimilables a Passius per contractes d'assegurances	(3)
Passius financers de BPI Vida registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela	754
<b>Passius per contractes d'assegurances amb criteri de gestió</b>	<b>78.242</b>

### RECURSOS DE CLIENTS

Juny 2024

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela (balanç públic)</b>	<b>422.721</b>
<b>Recursos no detallistes (registrats a l'epígraf «Passius financers a cost amortitzat - Dipòsits de la clientela»)</b>	<b>(13.918)</b>
Cèdules multicedents i dipòsits subordinats	(4.043)
Entitats de contrapartida, operacions de repo preses amb el Tresor Públic i altres	(9.875)
<b>Recursos detallistes (registrats a l'epígraf Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute)</b>	<b>762</b>
Emissions retail i altres	762
<b>Passius emparats per contractes d'assegurances amb criteris de gestió</b>	<b>78.242</b>
<b>Total recursos de balanç</b>	<b>487.807</b>
<b>Actius gestionats</b>	<b>172.589</b>
<b>Altres comptes<sup>1</sup></b>	<b>7.029</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>667.424</b>

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



## FINANÇAMENT INSTITUCIONAL A L'EFFECTE DE LA LIQUIDITAT BANCÀRIA

Juny 2024

En milions d'euros

<b>Passius financers a cost amortitzat - Valors representatius de deute emesos (balanç públic)</b>	<b>54.439</b>
<b>Finançament institucional no considerat a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>(3.581)</b>
Bons de titulització	(769)
Ajustos per valoració	(2.403)
Amb naturalesa detallista	(762)
Emissions adquirides per empreses del Grup i altres	354
<b>Dipòsits a la clientela a l'efecte de la liquiditat bancària<sup>1</sup></b>	<b>4.043</b>
<b>Finançament institucional a l'efecte de la liquiditat bancària</b>	<b>54.901</b>

(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)

Juny 2024

En milions d'euros

<b>Actius no corrents i grups alienables classificats com a mantinguts per a la venda (balanç públic)</b>	<b>1.953</b>
Altres actius no adjudicats	(415)
<b>Existències registrades a l'epígraf «Resta d'actius» (balanç públic)</b>	<b>11</b>
<b>Actius adjudicats disponibles per a la venda</b>	<b>1.549</b>
<b>Actius tangibles (balanç públic)</b>	<b>7.148</b>
Actius tangibles d'ús propi	(5.821)
Altres actius	(267)
<b>Actius adjudicats en lloguer</b>	<b>1.060</b>

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

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

En milions d'euros	CABK				
	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>Marge d'interessos</b>	<b>2.546</b>	<b>2.536</b>	<b>2.495</b>	<b>2.486</b>	<b>2.212</b>
Ingressos per dividendes	44	1	18	0	3
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	51	41	15	88	54
Comissions netes	859	828	844	823	835
Resultats d'operacions financeres	68	52	20	66	92
Resultat del servei d'assegurances	299	295	321	297	257
Altres ingressos i despeses d'explotació	(67)	(584)	(481)	(90)	(219)
<b>Marge brut</b>	<b>3.801</b>	<b>3.169</b>	<b>3.232</b>	<b>3.670</b>	<b>3.233</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(1.394)	(1.378)	(1.329)	(1.343)	(1.327)
Despeses extraordinàries				(4)	(3)
<b>Marge d'explotació</b>	<b>2.408</b>	<b>1.790</b>	<b>1.903</b>	<b>2.323</b>	<b>1.903</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>2.408</b>	<b>1.790</b>	<b>1.903</b>	<b>2.327</b>	<b>1.906</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(234)	(249)	(354)	(274)	(186)
Altres dotacions a provisions	(86)	(90)	(40)	(76)	(74)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	(46)	(8)	(42)	(22)	(47)
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>2.042</b>	<b>1.444</b>	<b>1.468</b>	<b>1.951</b>	<b>1.596</b>
Impost sobre societats	(576)	(559)	(439)	(563)	(476)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>1.466</b>	<b>884</b>	<b>1.029</b>	<b>1.388</b>	<b>1.120</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	1	1	0	(0)	0
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>1.465</b>	<b>884</b>	<b>1.029</b>	<b>1.388</b>	<b>1.120</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	214.200	212.631	209.444	203.876	199.543
<i>CET1</i>	12,1%	12,1%	12,2 %	12,1%	12,3%
<i>Capital total</i>	16,2%	16,4%	17,1%	17,0%	17,4%

En milions d'euros	BPI				
	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>Marge d'interessos</b>	<b>245</b>	<b>245</b>	<b>254</b>	<b>254</b>	<b>230</b>
Ingressos per dividendes	50	4	0	0	75
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	14	15	20	13	12
Comissions netes	94	74	73	71	74
Resultats d'operacions financeres	7	10	1	6	(30)
Resultat del servei d'assegurances					
Altres ingressos i despeses d'explotació	(6)	(20)	(38)	2	(21)
<b>Marge brut</b>	<b>404</b>	<b>327</b>	<b>310</b>	<b>346</b>	<b>339</b>
Despeses d'administració i amortització recurrents	(126)	(130)	(119)	(129)	(127)
Despeses extraordinàries					
<b>Marge d'explotació</b>	<b>277</b>	<b>197</b>	<b>192</b>	<b>218</b>	<b>212</b>
<b>Marge d'explotació sense despeses extraordinàries</b>	<b>277</b>	<b>197</b>	<b>192</b>	<b>218</b>	<b>212</b>
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	15	(20)	(6)	(9)	(14)
Altres dotacions a provisions	(16)	(2)	(13)	(18)	(1)
Guanyos o pèrdues en baixa d'actius i altres	2	0	(10)	(2)	3
<b>Resultat abans d'impostos</b>	<b>278</b>	<b>176</b>	<b>162</b>	<b>189</b>	<b>199</b>
Impost sobre societats	(72)	(54)	(34)	(55)	(38)
<b>Resultat després d'impostos</b>	<b>205</b>	<b>122</b>	<b>128</b>	<b>134</b>	<b>161</b>
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres					
<b>Resultat atribuït al Grup</b>	<b>205</b>	<b>122</b>	<b>128</b>	<b>134</b>	<b>161</b>
<i>Actius ponderats per risc</i>	19.457	19.670	18.983	18.547	18.427
<i>CET1</i>	13,8%	13,8%	14,1%	14,5%	14,3%
<i>Capital total</i>	17,5%	17,4%	17,9%	18,4%	18,2%

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

		CAIXABANK														
		2T24			1T24			4T23			3T23			2T23		
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		54.616	561	4,13	46.449	482	4,18	52.704	564	4,24	51.127	518	4,02	47.410	414	3,50
Cartera de crèdits	(a)	306.368	3.465	4,55	304.038	3.459	4,58	305.211	3.405	4,43	309.046	3.266	4,19	312.753	2.904	3,72
Valors representatius de deute		78.200	325	1,67	78.225	308	1,58	79.984	313	1,55	82.027	293	1,42	83.495	266	1,28
Altres actius amb rendiment		63.473	477	3,02	61.678	465	3,03	60.153	502	3,31	59.538	437	2,91	59.106	427	2,90
Resta d'actius		81.823	90		80.443	85		83.754	89		85.598	96		86.169	74	
<b>Total actius mitjans</b>	<b>(b)</b>	<b>584.480</b>	<b>4.918</b>	<b>3,38</b>	<b>570.833</b>	<b>4.799</b>	<b>3,38</b>	<b>581.806</b>	<b>4.873</b>	<b>3,32</b>	<b>587.336</b>	<b>4.610</b>	<b>3,11</b>	<b>588.933</b>	<b>4.085</b>	<b>2,78</b>
Intermediaris financers		34.625	(395)	4,59	28.300	(322)	4,58	40.509	(458)	4,49	46.361	(481)	4,12	55.846	(498)	3,58
Recursos de l'activitat detallista	(c)	358.593	(872)	0,98	352.106	(830)	0,95	352.935	(775)	0,87	353.491	(623)	0,70	349.629	(480)	0,55
Emprèstits institucionals i valors negociables		48.684	(596)	4,92	48.854	(595)	4,90	48.150	(597)	4,92	46.503	(521)	4,44	43.764	(420)	3,85
Passius subordinats		8.995	(77)	3,43	9.586	(83)	3,49	9.997	(87)	3,44	10.617	(82)	3,06	10.893	(73)	2,70
Altres passius amb cost		78.268	(418)	2,15	77.558	(416)	2,16	76.176	(449)	2,34	75.742	(400)	2,09	74.163	(390)	2,11
Resta de passius		55.315	(14)		54.429	(17)		54.039	(12)		54.622	(17)		54.638	(12)	
<b>Total recursos mitjans</b>	<b>(d)</b>	<b>584.480</b>	<b>(2.372)</b>	<b>1,63</b>	<b>570.833</b>	<b>(2.263)</b>	<b>1,59</b>	<b>581.806</b>	<b>(2.378)</b>	<b>1,62</b>	<b>587.336</b>	<b>(2.124)</b>	<b>1,43</b>	<b>588.933</b>	<b>(1.873)</b>	<b>1,28</b>
<b>Marge d'interessos</b>		<b>2.546</b>			<b>2.536</b>			<b>2.495</b>			<b>2.486</b>			<b>2.212</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%)</b>	<b>(a - c)</b>	<b>3,57</b>			<b>3,63</b>			<b>3,56</b>			<b>3,49</b>			<b>3,17</b>		
<b>Diferencial de balanç (%)</b>	<b>(b - d)</b>	<b>1,75</b>			<b>1,79</b>			<b>1,70</b>			<b>1,68</b>			<b>1,50</b>		

		BPI														
		2T24			1T24			4T23			3T23			2T23		
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		4.023	38	3,78	3.288	31	3,77	3.361	32	3,74	3.038	29	3,76	2.798	22	3,18
Cartera de crèdits	(a)	25.484	320	5,05	25.500	323	5,10	25.577	319	4,95	25.391	299	4,67	25.341	259	4,10
Valors representatius de deute		8.231	48	2,36	7.933	47	2,36	8.201	46	2,22	8.639	43	1,99	8.602	39	1,82
Altres actius amb rendiment			1				0	2		0	2		0	2		
Resta d'actius		2.242	1		2.290	1		2.230	3		2.213	0		2.663	2	
<b>Total actius mitjans</b>	<b>(b)</b>	<b>39.980</b>	<b>408</b>	<b>4,10</b>	<b>39.011</b>	<b>402</b>	<b>4,14</b>	<b>39.369</b>	<b>402</b>	<b>4,05</b>	<b>39.281</b>	<b>373</b>	<b>3,77</b>	<b>39.404</b>	<b>324</b>	<b>3,30</b>
Intermediaris financers		1.039	(11)	4,20	1.146	(12)	4,21	1.996	(21)	4,19	2.802	(26)	3,74	3.337	(28)	3,35
Recursos de l'activitat detallista	(c)	29.862	(106)	1,43	29.187	(102)	1,40	28.937	(86)	1,18	28.571	(58)	0,80	28.674	(40)	0,55
Emprèstits institucionals i valors negociables		3.390	(37)	4,43	2.890	(34)	4,73	2.643	(32)	4,86	2.501	(27)	4,30	1.899	(19)	4,06
Passius subordinats		425	(8)	7,32	425	(8)	7,34	425	(8)	7,33	425	(7)	6,90	425	(7)	6,76
Altres passius amb cost																
Resta de passius		5.263	(1)		5.363	(1)		5.368	(1)		4.982	0		5.068	0	
<b>Total recursos mitjans</b>	<b>(d)</b>	<b>39.980</b>	<b>(163)</b>	<b>1,64</b>	<b>39.011</b>	<b>(157)</b>	<b>1,61</b>	<b>39.369</b>	<b>(148)</b>	<b>1,49</b>	<b>39.281</b>	<b>(119)</b>	<b>1,20</b>	<b>39.404</b>	<b>(94)</b>	<b>0,96</b>
<b>Marge d'interessos</b>		<b>245</b>			<b>245</b>			<b>254</b>			<b>254</b>			<b>230</b>		
<b>Diferencial de la clientela (%)</b>	<b>(a - c)</b>	<b>3,62</b>			<b>3,70</b>			<b>3,77</b>			<b>3,87</b>			<b>3,55</b>		
<b>Diferencial de balanç (%)</b>	<b>(b - d)</b>	<b>2,46</b>			<b>2,53</b>			<b>2,56</b>			<b>2,57</b>			<b>2,34</b>		

### | 3.3. EVOLUCIÓ TRIMESTRAL DE LES COMISSIONS

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
Comissions bancàries, valors i altres	473	447	455	453	469
Comercialització d'assegurances	85	86	88	82	84
Fons d'inversió, carteres i SICAV	225	219	212	214	209
Plans de pensions i altres	77	76	89	75	73
<b>Comissions netes</b>	<b>859</b>	<b>828</b>	<b>844</b>	<b>823</b>	<b>835</b>

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

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

En milions d'euros	CAIXABANK				
	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>Marge brut</b>	<b>3.801</b>	<b>3.169</b>	<b>3.232</b>	<b>3.670</b>	<b>3.233</b>
Despeses de personal	(874)	(858)	(806)	(834)	(814)
Despeses generals	(340)	(342)	(343)	(333)	(337)
Amortitzacions	(179)	(179)	(179)	(176)	(176)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(1.394)</b>	<b>(1.378)</b>	<b>(1.329)</b>	<b>(1.343)</b>	<b>(1.327)</b>
Despeses extraordinàries				(4)	(3)

En milions d'euros	BPI				
	2T24	1T24	4T23	3T23	2T23
<b>Marge brut</b>	<b>404</b>	<b>327</b>	<b>310</b>	<b>346</b>	<b>339</b>
Despeses de personal	(63)	(68)	(68)	(63)	(62)
Despeses generals	(48)	(47)	(29)	(47)	(47)
Amortitzacions	(16)	(16)	(21)	(19)	(18)
<b>Despeses d'administració i amortització recurrents</b>	<b>(126)</b>	<b>(130)</b>	<b>(119)</b>	<b>(129)</b>	<b>(127)</b>
Despeses extraordinàries					

### | 3.5. EVOLUCIÓ RÀTIO DE MORA

	CAIXABANK			BPI		
	30.06.24	31.03.24	31.12.23	30.06.24	31.03.24	31.12.23
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,3%</b>	<b>3,2%</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,6%</b>
Compra habitatge	2,8%	2,9%	2,8%	1,2%	1,1%	1,1%
Altres finalitats	3,6%	4,6%	4,5%	5,2%	6,0%	5,6%
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>3,0%</b>	<b>3,0%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,4%</b>
<b>Sector públic</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,1%</b>			
<b>Ràtio morositat (crèdits + avals)</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,9%</b>	<b>2,8%</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,7%</b>

## 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	30.06.24	31.03.24	Var. %	31.12.23	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>162.428</b>	<b>158.489</b>	<b>2,5</b>	<b>159.411</b>	<b>1,9</b>
Compra d'habitatge	117.987	117.932	—	118.712	(0,6)
Altres finalitats	44.441	40.558	9,6	40.699	9,2
de què: Consum	19.214	18.878	1,8	18.389	4,5
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>151.528</b>	<b>149.743</b>	<b>1,2</b>	<b>148.097</b>	<b>2,3</b>
<b>Sector públic</b>	<b>17.160</b>	<b>16.278</b>	<b>5,4</b>	<b>16.397</b>	<b>4,7</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>331.116</b>	<b>324.509</b>	<b>2,0</b>	<b>323.905</b>	<b>2,2</b>
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	374.256	353.589	5,8	356.465	5,0
Estalvi a la vista	325.373	309.867	5,0	315.098	3,3
Estalvi a termini	48.883	43.723	11,8	41.366	18,2
Passius per contractes d'assegurança	73.820	72.681	1,6	70.275	5,0
de què: Unit Linked i altres	18.320	17.885	2,4	16.670	9,9
Cessió temporal d'actius i altres	4.999	3.384	47,7	3.196	56,4
<b>Recursos de balanç</b>	<b>453.074</b>	<b>429.654</b>	<b>5,5</b>	<b>429.936</b>	<b>5,4</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	119.845	116.601	2,8	110.326	8,6
Plans de pensions	44.872	44.241	1,4	42.749	5,0
<b>Actius gestionats</b>	<b>164.717</b>	<b>160.841</b>	<b>2,4</b>	<b>153.075</b>	<b>7,6</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>6.950</b>	<b>4.219</b>	<b>64,7</b>	<b>6.100</b>	<b>13,9</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>624.741</b>	<b>594.714</b>	<b>5,0</b>	<b>589.111</b>	<b>6,0</b>

### Portugal

En milions d'euros	30.06.24	31.03.24	Var. %	31.12.23	Var. %
<b>CRÈDITS</b>					
<b>Crèdits a particulars</b>	<b>16.441</b>	<b>16.390</b>	<b>0,3</b>	<b>16.396</b>	<b>0,3</b>
Compra d'habitatge	14.688	14.587	0,7	14.557	0,9
Altres finalitats	1.754	1.803	(2,8)	1.839	(4,6)
de què: Consum	1.474	1.431	3,0	1.523	(3,2)
<b>Crèdits a empreses</b>	<b>12.235</b>	<b>12.037</b>	<b>1,6</b>	<b>11.921</b>	<b>2,6</b>
<b>Sector públic</b>	<b>1.853</b>	<b>1.819</b>	<b>1,9</b>	<b>1.876</b>	<b>(1,2)</b>
<b>Crèdit a la clientela, brut</b>	<b>30.529</b>	<b>30.246</b>	<b>0,9</b>	<b>30.193</b>	<b>1,1</b>
<b>RECURSOS</b>					
Dipòsits de clients	30.158	29.400	2,6	29.042	3,8
Estalvi a la vista	16.026	15.442	3,8	15.701	2,1
Estalvi a termini	14.132	13.957	1,3	13.341	5,9
Passius per contractes d'assegurança	4.422	4.317	2,4	4.263	3,7
de què: Unit Linked i altres	3.477	3.395	2,4	3.310	5,0
Cessió temporal d'actius i altres	152	135	12,5	82	86,3
<b>Recursos de balanç</b>	<b>34.732</b>	<b>33.852</b>	<b>2,6</b>	<b>33.387</b>	<b>4,0</b>
Fons d'inversió, carteres i SICAV	4.615	4.551	1,4	4.496	2,7
Plans de pensions	3.257	3.296	(1,2)	3.257	—
<b>Actius gestionats</b>	<b>7.872</b>	<b>7.846</b>	<b>0,3</b>	<b>7.753</b>	<b>1,5</b>
<b>Altres comptes</b>	<b>79</b>	<b>78</b>	<b>1,3</b>	<b>79</b>	<b>(0,7)</b>
<b>Total recursos de clients</b>	<b>42.684</b>	<b>41.776</b>	<b>2,2</b>	<b>41.219</b>	<b>3,6</b>

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. Addicionalment, 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](mailto:investors@caixabank.com)  
+34 93 404 30 32

