

CIB

Situación a cierre de mayo de 2024

Consejo de Administración

27 de junio de 2024



Índice

01. Balance y Cuenta de Resultados
02. Retos 2024
03. Oliver Wyman Review + Zoom CIB 2023
04. Informe Greenwich 2023
05. Indicador Experiencia Cliente 1S 2024

01. Balance y Cuenta Resultados. Inversión normal Banca Corporativa

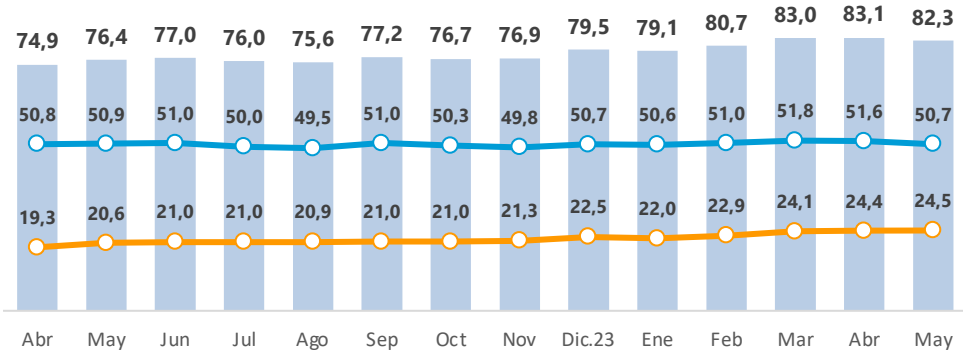
Saldos Finales

	Importe May. 24	Var. en el mes		Var. en el año		Var. Interanual	
		Importe	%	Importe	%	Importe	%
Total CBU	82.273	-822	-1,0%	2.781	3,5%	5.898	7,7%
Corporativa España	50.744	-906	-1,8%	24	0,0%	-113	-0,2%
Sucursales Internacionales	24.456	102	0,4%	1.939	8,6%	3.806	18,4%
Filiales	1.745	-25	-1,4%	116	7,1%	248	16,6%
Bancos	5.329	7	0,1%	702	15,2%	1.956	58,0%
Promemoria (datos ex filiales):							
Crédito Doméstico	32.795	-665	-2,0%	-957	-2,8%	-2.465	-7,0%

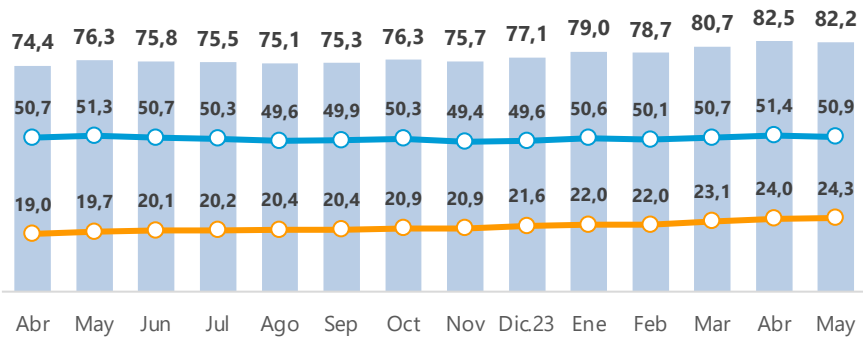
Saldos Medios Mensuales

	Importe May. 24	Var. en el mes		Var. en el año		Var. Interanual	
		Importe	%	Importe	%	Importe	%
Total CBU	82.232	-245	-0,3%	5.121	6,6%	5.924	7,8%
Corporativa España	50.936	-478	-0,9%	1.349	2,7%	-339	-0,7%
Sucursales Internacionales	24.264	231	1,0%	2.664	12,3%	4.538	23,0%
Filiales	1.750	-25	-1,4%	132	8,2%	-154	-8,1%
Bancos	5.282	27	0,5%	975	22,6%	1.878	55,2%
Promemoria (datos ex filiales):							
Crédito Doméstico	32.953	-230	-0,7%	-249	-0,8%	-2.254	-6,4%

Evolución de Saldos Finales



Evolución de Saldos Medios Mensuales



Incluye filiales

Información Confidencial

Total CBU Corporativa España Banca Internacional

Gráficos: Miles de millones de euros

01. Balance y Cuenta Resultados. Comparación interanual

» Corporativa Nacional

	May.23	May.24	Variación (millones)	Variación (%)
» Margen Financiero	375,1	348,7	-26,4	-7,0%
• Margen Inversión	269,9	269,2	-0,7	-0,3%
• Margen Recursos	105,1	79,5	-25,6	-24,4%
» Comisiones	207,0	211,3	4,3	2,1%
• Recurrentes	116,7	118,9	2,2	1,9%
• No Recurrentes y otros	90,3	92,4	2,1	2,3%
Total Margen Ordinario	582,1	559,9	-22,1	-3,8%

» Sucursales Internacionales

	May.23	May.24	Variación (millones)	Variación (%)
» Margen Financiero	63,0	75,2	12,3	19,5%
• Margen Inversión	58,1	73,5	15,4	26,4%
• Margen Recursos	4,8	1,7	-3,1	-63,9%
» Comisiones	35,9	33,7	-2,3	-6,3%
• Recurrentes	12,0	18,1	6,0	50,0%
• No Recurrentes y otros	23,9	15,6	-8,3	-34,7%
Total Margen Ordinario	98,9	108,9	10,0	10,1%

» Instituciones

	May.23	May.24	Variación (millones)	Variación (%)
» Margen Financiero	229,5	168,3	-61,2	-26,7%
• Margen Inversión	46,0	29,9	-16,1	-35,1%
• Margen Recursos	183,5	138,5	-45,1	-24,5%
» Comisiones	38,3	38,2	-0,1	-0,2%
• Recurrentes	35,8	34,3	-1,5	-4,3%
• No Recurrentes y otros	2,5	3,9	1,5	59,9%
Total Margen Ordinario	267,8	206,5	-61,3	-22,9%

» Filiales

	May.23	May.24	Variación (millones)	Variación (%)
» Margen Financiero	50,9	44,1	-6,8	-13,4%
• Margen Inversión	15,8	11,2	-4,6	-28,8%
• Margen Recursos	35,1	32,9	-2,3	-6,5%
» Comisiones	8,9	9,4	0,5	5,1%
• Recurrentes	8,6	9,0	0,4	5,0%
• No Recurrentes y otros	0,3	0,4	0,03	8,5%
Total Margen Ordinario	59,8	53,5	-6,4	-10,6%

Datos en millones de euros. Ajustado en Corporativa Nacional impacto de operaciones backward looking en 2023 (-11,7mm.)

01. Balance y Cuenta Resultados. Mayo 2024

Negocio Bancario + Seguros y Asset Management

	CIB & IB	Total Negocio Bancario	Contribución (%)
Margen Financiero	703,4	4.271,7	16,47%
Comisiones y otros ingresos y gastos ¹	157,5	1.474,0	10,69%
Total Margen Ordinario²	861,0	5.745,8	14,98%
Gastos Explotación	-76,8	-1.956,8	3,92%
Margen Explotación	784,2	3.789,0	20,70%
Pérdidas por deterioro y otros	-51,5	-530,1	9,71%
Resultado antes de Impuestos	732,7	3.259,0	22,48%
Saldo Medio Inversión Bruta³	97.012	310.535	31,24%
Saldo Medio Recursos	33.174	494.693	6,71%
ROTE 12 meses	20,6%	25,6%	

Negocio Bancario (ex Seguros y Asset Management)

	CIB & IB	Total Negocio Bancario	Contribución (%)
Margen Financiero	700,1	4.165,1	16,81%
Comisiones y otros ingresos y gastos ¹	134,1	727,4	18,44%
Total Margen Ordinario²	834,2	4.892,5	17,05%
Gastos Explotación	-74,0	-1.846,7	4,01%
Margen Explotación	760,3	3.045,9	24,96%
Pérdidas por deterioro y otros	-51,5	-530,4	9,70%
Resultado antes de Impuestos	708,8	2.515,5	28,18%
Saldo Medio Inversión Bruta³	97.012	310.535	31,24%
Saldo Medio Recursos	30.122	343.127	8,78%
ROTE 12 meses	20,3%	20,0%	

Fuente: Reporting Corporativo.

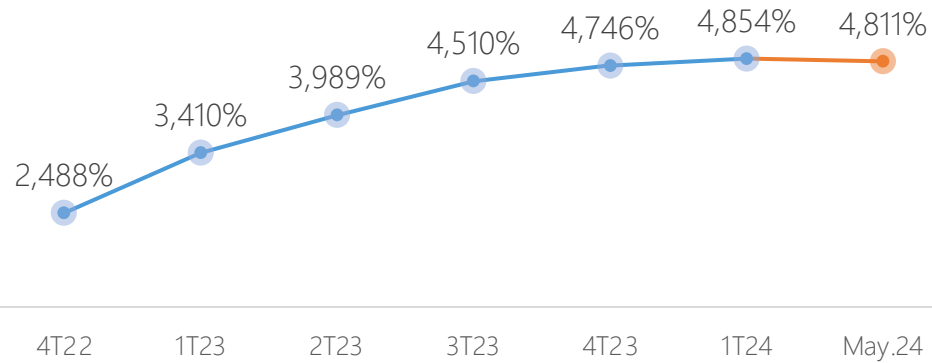
Notas:

- 1. Margen de Seguros y Asset Management incluido todo en comisiones, aunque contablemente seguros de vida ahorro mapean en margen de intereses. Incluye coste FGD
- 2. Margen ordinario según IGC, ajustado a visión contable. No incluye Filiales, ni resultados de CPC generados en CIB
- 3. Saldo medio del año.

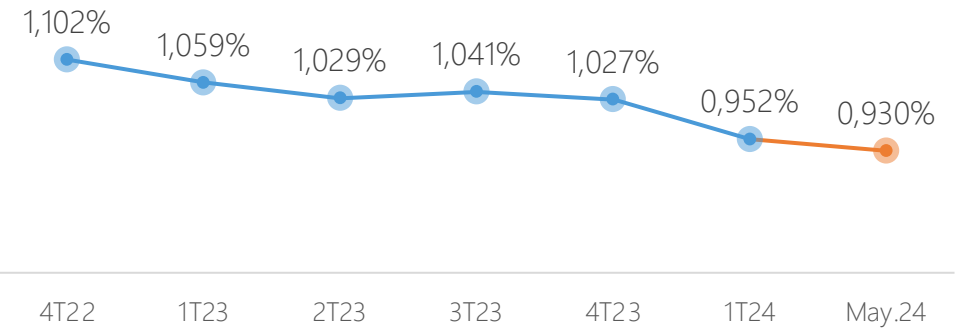
Datos en millones de euros

01. Balance y Cuenta Resultados. Evolución del rendimiento de la inversión

» Tipo de cobro de la Inversión no dudosa, CIB



» Margen financiero analítico



RAR 30,38%
(Abr. 24)

Corporate Banking Unit sin filiales ni Sucursales

RAR 22,24%
(Abr. 24)

Sucursales Internacionales

02. Retos 2024.

	Reto May.24	Real May.24	% Consecución
» Crédito no Dudoso			
• Saldo medio mensual	93.743	99.558	106,2%
• Margen Inversión	390	384	98,3%
» Recursos			
• Saldo medio mensual	47.111	43.539	92,4%
• Margen Recursos	228	253	110,7%
Margen Financiero	618	636	102,9%
» Comisiones			
• Recurrentes	173	180	104,4%
• No recurrentes y otras	90	112	124,7%
Total Comisiones	263	292	111,4%
Margen Ordinario	881	929	105,4%

03. Oliver Wyman Earnings Review

SEVERAL FIRMS WERE UNABLE TO DELIVER REVENUES TO MATCH THEIR COST AND CAPITAL BASES AND SAW AN EROSION OF RETURNS

Returns on Equity (publicly reported)

Announced segmental ROE for "CIB" division, excludes allocation of any Group or corporate centre capital

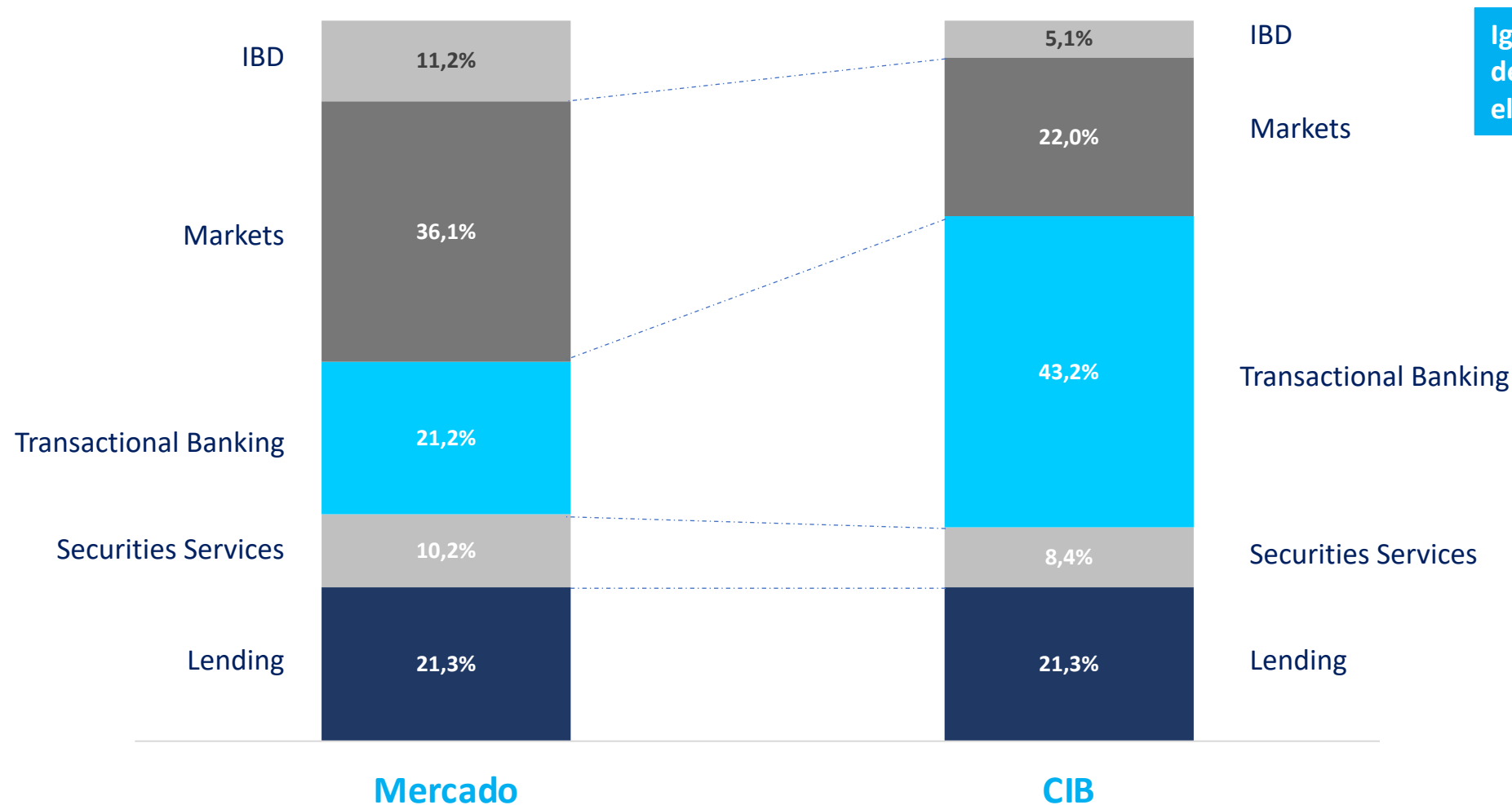
Ranked by FY 23 RoE	FY 22 RoE	FY 23 RoE	Q1 23 RoE	Q2 23 RoE	Q3 23 RoE	Q4 23 RoE
 BANK OF AMERICA ¹	14%	16%	18%	16%	16%	13%
 SOCIETE GENERALE ⁵	14%	15%	25%	17%	17%	12%
 BNP PARIBAS ²	14%	15%	15%	19%	16%	10%
 WELLS FARGO	15%	14%	16%	10%	16%	13%
J.P.Morgan	14%	13%	16%	15%	11%	9%
 Goldman Sachs ³	16%	12%	17%	11%	12%	9%
 HSBC	10%	11%	16%	14%	13%	11%
 Deutsche Bank ⁷	9%	10%	13%	9%	11%	5%
 citi ⁴	12%	9%	13%	10%	11%	1%
 BARCLAYS ⁸	10%	8%	15%	10%	9%	-1%
Morgan Stanley	10%	7%	12%	6%	7%	2%
 UBS ⁶	12%	0%	10%	-4%	-6%	-5%
Average	~13%	~11%	~16%	~11%	~11%	~7%

■ ≥13%
 ■ ≤7%

Notes: "CIB" perimeter varies as does allocation of capital and corporate centre lines to divisions. No adjustments made through this presentation for different approaches

1. Sum of GM and GB; 2. Based on Group tax rate of 24%, annualizing capital through periods 3. Global Banking & Markets RoE 4. Markets, Banking & Services RoTCE 5. GBIS, underlying RONE excl restructuring charges 6. RoE excluding litigation and conduct charges 7. IB & CB Post Tax RoE 8. RoE excluding litigation and conduct charges and UK bank levy and the impacts of hedging arrangements relating to the over issuance of securities in the US

03. Estructura comparada de ingresos 2023. CIB vs. Mercado



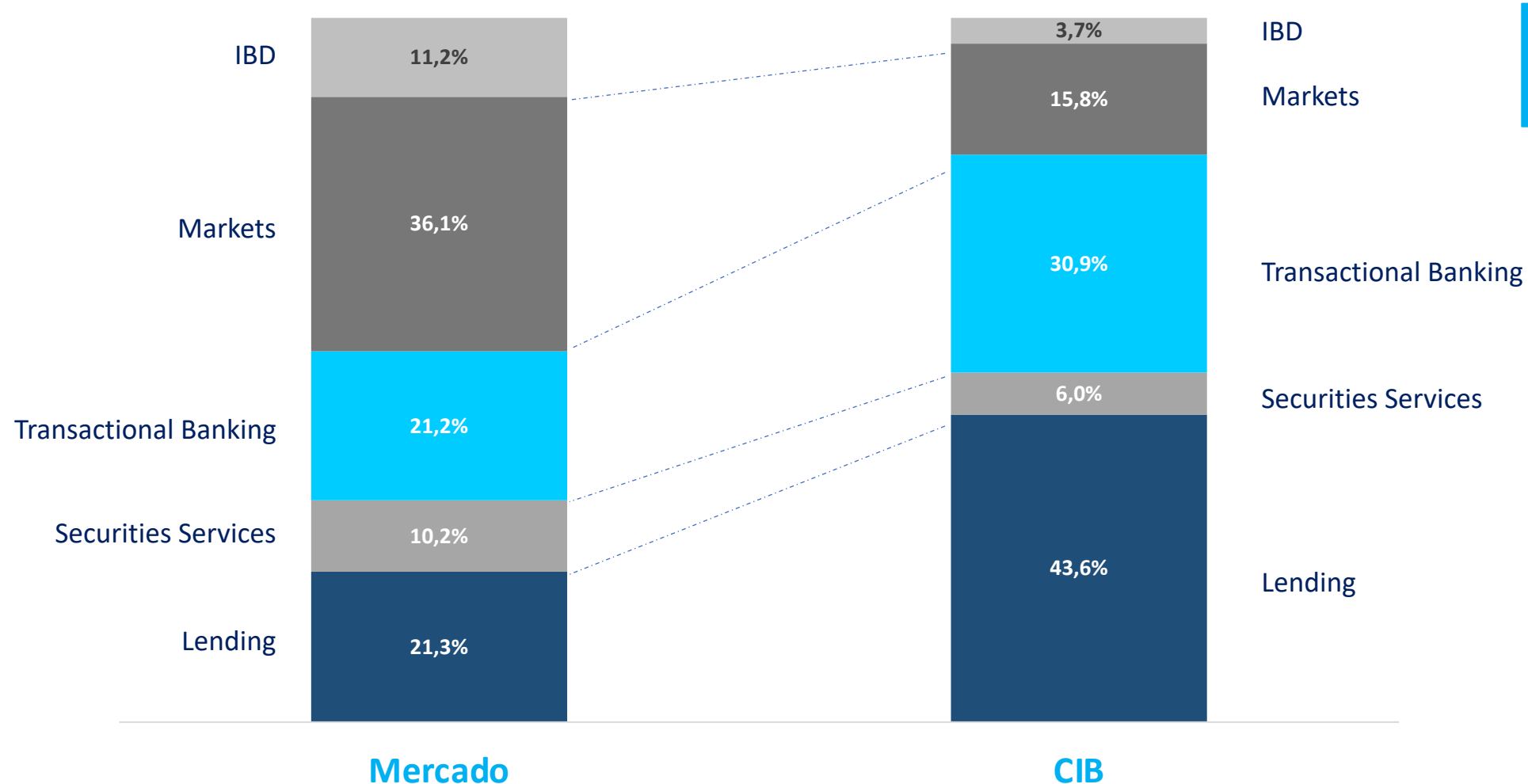
Igualando el peso de Lending CIB con el del mercado.

• Mercado: Datos de Oliver Wyman.

• CIB:

- Depósitos: Incluidos en Transactional Banking. Se considera solamente importe considerado transaccional de recursos invertibles (3.000 mm.) a TTI año 2023 (2,93%)
- Para custodia, administración de valores y servicios a emisores (Securities Services) y divisa, derivados y research (Markets) se toma el importe total de la red (centro 9016)

03. Estructura comparada de ingresos 2023. CIB vs. Mercado

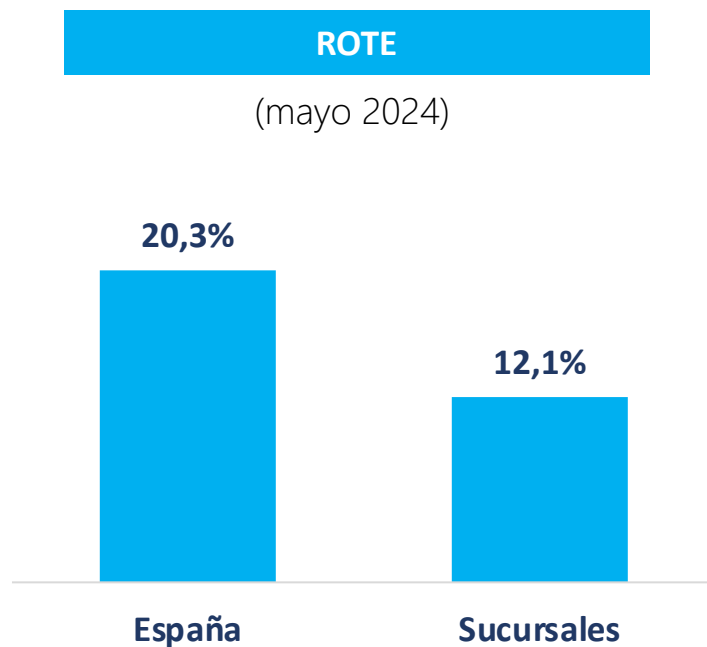


• Mercado: Datos de Oliver Wyman.

• CIB:

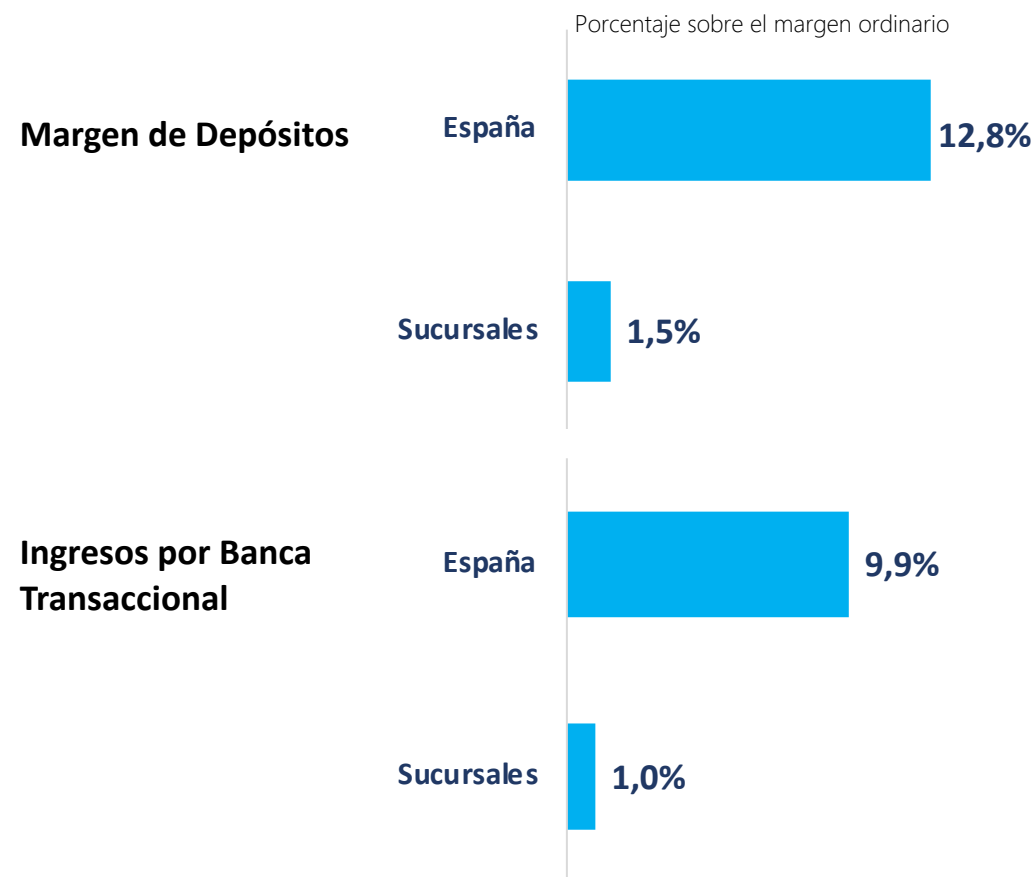
- Depósitos: Incluidos en Transactional Banking. Se considera solamente importe considerado transaccional de recursos invertibles (3.000 mm.) a TTI año 2023 (2,93%)
- Para custodia, administración de valores y servicios a emisores (Securities Services) y divisa, derivados y research (Markets) se toma el importe total de la red (centro 9016)

03. ROTE en Corporativa. España vs. Sucursales



ROTE España sin seguros ni gestión de activos (con ellos, 20,6%)

Mayor peso en el resultado del negocio en España del pasivo de clientes y de las comisiones ligadas a operativa de corte transaccional



04. Encuesta Greenwich 2023

Greenwich Awards

Large Corporate Banking¹



- **2nd in Spain**



- **Spain**

Large Corporate Cash Management²



- **1st in Spain**

(tied with BBVA and Santander)



- **Spain**

Note:

(1) Coalition Greenwich Large Corporate Banking Awards are based on the Coalition Greenwich Large Corporate Banking Study conducted from July to December 2023. Total of 849 corporates with annual turnover over EUR €500m in Europe were interviewed. Share Leaders Awards are based on market penetration as number of citations by respondents for Corporate Banking relationships. Quality Leader Awards are based on the Greenwich Quality Index which comprises of key institutional and relationship quality metrics.

(2) Coalition Greenwich Large Corporate Banking Awards are based on the Coalition Greenwich Large Corporate Banking Study conducted from July to December 2023. Total of 931 corporates with annual turnover over EUR €500m in Europe were interviewed. Share Leaders Awards are based on market penetration as number of citations by respondents for Cash Management relationships. Quality Leader Awards are based on the Greenwich Quality Index which comprises of key product, operational, sales specialists, and digital drivers.

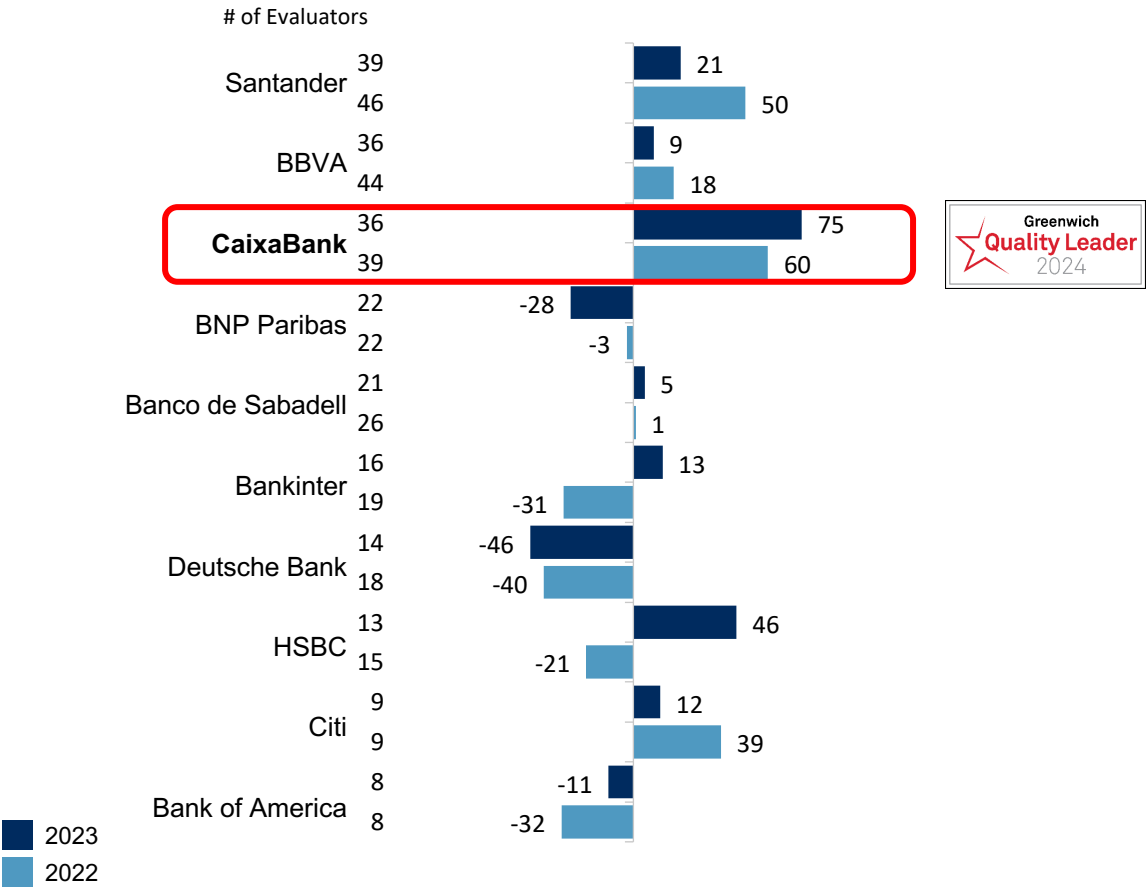
Índice Greenwich de calidad (GQI)

Greenwich Quality Index – Componentes

Institutional Factors
• Effective Senior Management Support
• Ease of Doing Business
• Ability to Streamline KYC Process
• Overall Digital Experience
• Willingness to Lend
• Competitiveness in Pricing
Relationship Management Factors
• Provision of Proactive Advice & Innovative Ideas
• Knowledge of International Needs
• Knowledge of Transaction Banking Needs
• Frequency of Contact
• Timely Follow-Up on Requests
• Effective Coordination of Product Specialists

GQI
Score

Greenwich Quality Index – Diferencias respecto a la media



The Greenwich Quality Index score is based upon a normalized composite of all qualitative evaluations transformed to a scale of 0 to 1,000 with the difference from the average shown.
Source: Coalition Greenwich Voice of Client - 2022 Europe Large Corporate Banking Study - CaixaBank- Target Market Iberia - (50/44)

Relación institucional



Evaluations are on a 5-point scale from excellent through poor with a point score that weights those evaluations as follows: 100-excellent, 50-above average, 25-average, 12.5-below average, and 0-poor. Heatmap not applied for banking providers without a representative sample. Source: Coalition Greenwich Voice of Client - 2023 Europe Large Corporate Banking Study - CaixaBank- Encuesta total - (50 / 44)

Institutional Relationship Quality (GQI)

Target Market

Provider	GQI Diff from Mean - Institutional	YOY Change
Caixa	86	▲12
BBVA	40	▲3
B.Sabadell	11	▲22
SANT	10	▼28
BNP	-25	▼40
DB	-77	▼37

Relación comercial

	Caixa		BBVA		Santander		BNP Paribas	
	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023
Customer Evaluators	21	25	21	25	21	25	13	16
Frequency of Contact	64	74	54	62	70	71	58	66
Customer Evaluators	21	25	21	25	21	25	13	16
Responsiveness and prompt follow-up	64	70	51	63	65	65	62	59
Customer Evaluators	20	25	20	25	20	24	12	13
Proactively providing advice	58	65	54	48	73	65	67	69
Customer Evaluators	21	24	21	24	21	23	13	14
Knowledge of Transaction Banking Needs	65	71	59	58	71	70	58	64
Customer Evaluators	20	20	21	23	20	21	13	14
Knowledge of International Banking needs	53	58	60	60	64	72	65	66
Customer Evaluators	20	24	20	24	20	24	12	14
Effectively coordinating product specialists	63	64	50	61	66	69	63	58



Evaluations are on a 5-point scale from excellent through poor with a point score that weights those evaluations as follows: 100-excellent, 50-above average, 25-average, 12.5-below average, and 0-poor. Heatmap not applied for banking providers without a representative sample. Source: Coalition Greenwich Voice of Client - 2023 Europe Large Corporate Banking Study - CaixaBank- Encuesta total - (50 / 44)

Relationship Management
Quality (GQI)

Target Market

Provider	GQI Diff from Mean - Sales	YOY Change
CaixaBank	61	▲20
SANT	30	▼32
BBVA	-25	▼19
BNP	-35	▼18

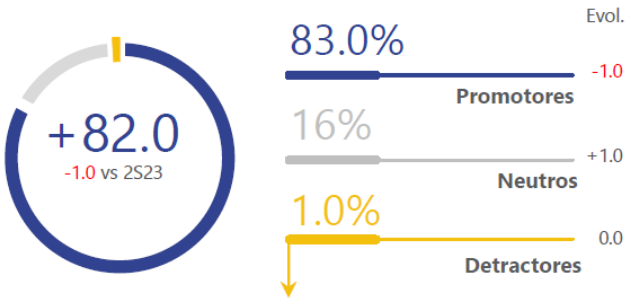
05. Indicador Experiencia Cliente 1S 2024

Principales Indicadores de Banca Corporativa

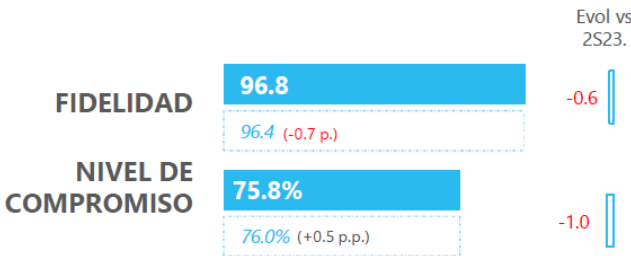
CAIXABANK CORPORATIVA

NPS

+82.0% OLA PUNTUAL 1S24
0.0 p.p. vs OLA 2S23

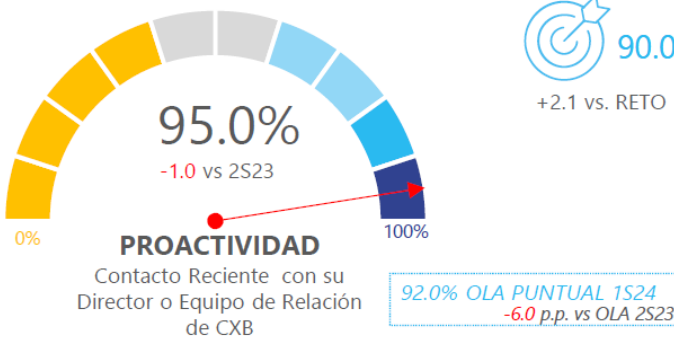


1 Cliente valora con un 6 su Recomendación.
Motivo: "No tiene mucha relación con la entidad"



■ Resultado ACUMULADO 1S24 (2S23 + 1S24) ■ Variación vs. ACUMULADO 2S23 (1S23+2S23)
□ Resultado OLA PUNTUAL 1S24 □ (XX.X) Variación vs. OLA PUNTUAL 1S24

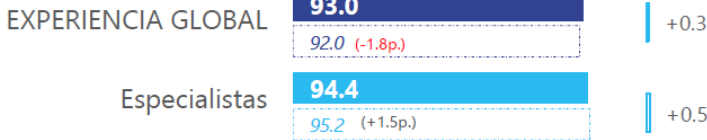
CENTRO DE BANCA CORPORATIVA



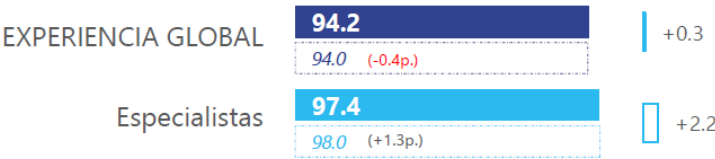
PROACTIVIDAD
Contacto Reciente con su
Director o Equipo de Relación
de CXB

92.0% OLA PUNTUAL 1S24
-6.0 p.p. vs OLA 2S23

WORKING CAPITAL, FACTORING, CONFIRMING



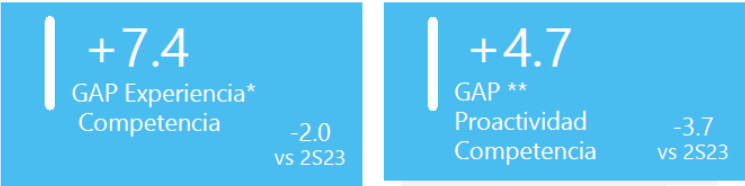
COMEX



BANCA INTERNACIONAL



COMPETENCIA



*Se calcula como diferencia de: IE Corp de clientes compartidos, menos valoración de la experiencia con la competencia.

**Se calcula como diferencia de: % clientes compartidos que recuerdan un contacto reciente por parte de CaixaBank, menos % de clientes compartidos que recuerdan un contacto reciente por parte de la competencia

05. Indicador Experiencia Cliente 1S 2024

COMPARATIVA CON EL RESTO DE ENTIDADES

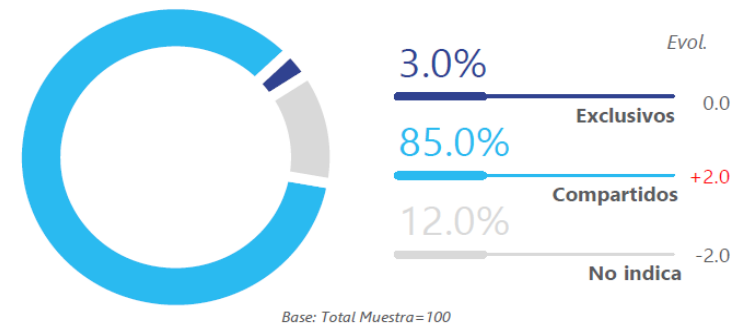


Share of Wallet

Tipo de cliente

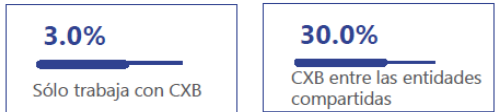
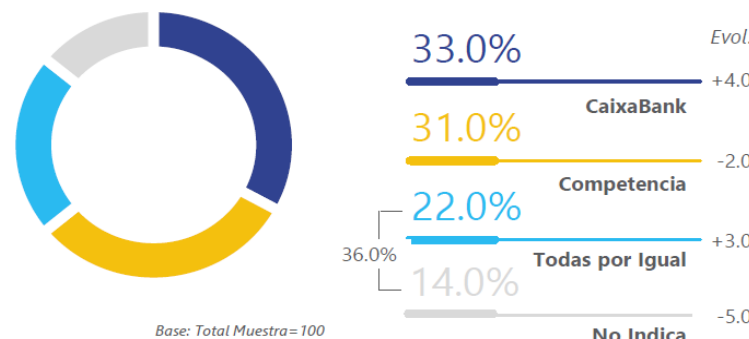
CLIENTES EXCLUSIVOS VS COMPARTIDOS

“¿Además de CXB, me podría indicar las 3 ppales. entidades financieras con las que trabaja su empresa?”



ENTIDAD PRINCIPAL

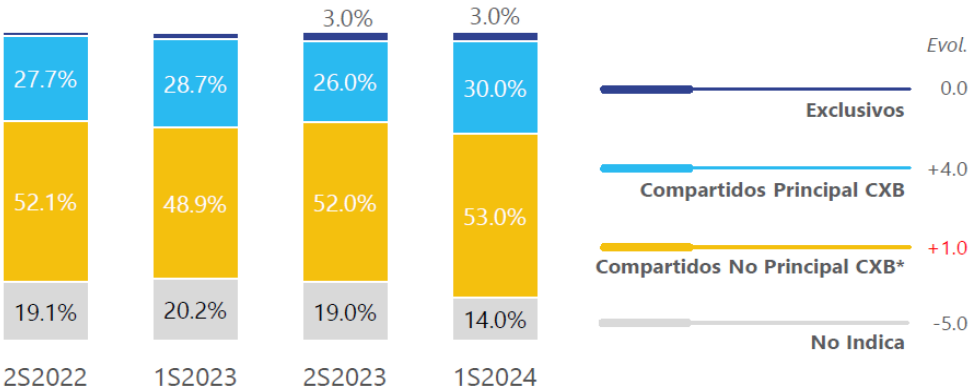
“¿Cuál es la entidad financiera de referencia para su empresa?”



(*) Detalle entidades referentes	1S'24 %	EVOL
B. SANTANDER	15.0%	-2.0
BBVA	6.0%	-4.0
BANKINTER	2.0%	+1.0
B. SABADELL	1.0%	0.0
SOCIÉTÉ GÉNÉRAL	1.0%	0.0
GRUPO COOP. CAJAMAR	1.0%	+1.0
OTROS	6.0%	+3.0

TIPOLOGÍA DE CLIENTE

Según entidad compartida y referente



- > El segmento de clientes compartidos, representado por el 85% de la muestra, tiende a crecer, especialmente el colectivo que consideran CaixaBank su entidad Principal y que representan el 30% del total.
- > El segmento de clientes exclusivos se mantiene invariable.
- > Santander sigue liderando con claridad el ranking de entidades referentes entre los clientes compartidos.

