

CaixaBank obtiene un beneficio semestral de 622 millones tras asumir el coste del acuerdo laboral

- **El resultado del Grupo se ve impactado esencialmente por el acuerdo laboral alcanzado en el segundo trimestre que ha supuesto un gasto de 978 millones de euros** (685 millones de euros netos) y que permitirá 2.023 extinciones indemnizadas de adhesión voluntaria.
 - **Sin este impacto, el resultado del semestre alcanzaría los 1.307 millones (+0,7%).** El resultado del negocio bancario y seguros se sitúa en 295 millones de euros (+21,4% excluyendo el efecto del acuerdo laboral).
 - **La entidad supera, por primera vez, los 600.000 millones en volumen de negocio (+4,9%) gracias al éxito comercial:** los recursos crecen hasta los 380.864 millones de euros (+6,2% en 2019). Asimismo, el crédito a la clientela bruto se sitúa en 230.867 millones de euros (+2,7% en el año) y la cartera sana aumenta un 3,3%.
 - **La ratio de morosidad se reduce hasta el 4,2% (-46 puntos básicos en el semestre).** Además, los saldos dudosos descienden 793 millones de euros en el semestre (-581 millones de euros en el trimestre) situándose en 10.402 millones de euros debido a la gestión activa de la cartera.
 - **CaixaBank acelera las iniciativas de transformación previstas en el Plan Estratégico,** y avanza a junio de 2020 el objetivo de disponer de 600 oficinas Store. Tras el acuerdo laboral, se reafirma el compromiso de la entidad con la inclusión financiera y la cercanía al territorio con la consolidación de la red de 1.081 oficinas rurales.
-
- **Los activos líquidos totales se sitúan en 87.574 millones de euros,** con un crecimiento de 8.044 millones de euros en el año debido a la evolución positiva del *gap* comercial y a un volumen de nuevas emisiones superior a los vencimientos.
 - **La ratio Common Equity Tier 1 (CET1) se sitúa a 30 de junio en el 11,6%.** Excluyendo el impacto de -11 puntos básicos por la primera aplicación de la normativa IFRS16 y de -5 puntos básicos del ajuste de los requerimientos de riesgo de crédito por la financiación de bienes inmuebles, la evolución del semestre ha sido de +14 puntos básicos por generación orgánica de capital y +7 puntos básicos por la evolución de los mercados y otros impactos.
 - **CaixaBank refuerza su liderazgo en banca digital** con un 59,4% de clientes digitales en España (6,3 millones de clientes). Asimismo, CaixaBank ha sido elegido Mejor Banco en España 2019, Mejor Banca Responsable en Europa Occidental 2019 y Mejor Transformación Bancaria en Europa Occidental 2019 por la revista británica *Euromoney*.
 - En el segundo trimestre, **CaixaBank ha finalizado la venta de su participación en Repsol.**

Valencia, 26 de julio de 2019.- El Grupo CaixaBank, presidido por Jordi Gual y cuyo consejero delegado es Gonzalo Gortázar, obtuvo en el primer semestre de 2019 un beneficio atribuido de 622 millones, un 52,1% menos que el mismo periodo del año anterior. En su evolución incide el acuerdo laboral alcanzado en el segundo trimestre que ha supuesto un gasto de 978 millones de euros (685 millones de euros netos). Excluyendo este efecto, el resultado se incrementaría un 0,7% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, hasta los 1.307 millones, y el ROTE se situaría en el 9,4%.

El margen de intereses del primer semestre asciende a 2.478 millones (+1,9% respecto al mismo periodo de 2018). Esta partida está impactada, principalmente, por el incremento de los ingresos del crédito y los menores costes de financiación *retail* e institucional. Los ingresos *core* del Grupo se mantienen estables en la evolución interanual. En la variación trimestral se producen mayores ingresos *core* (+1,5%), principalmente por mayores comisiones e ingresos por contratos de seguros.

| Datos del Grupo CaixaBank En millones de euros | 1S-19 | Variación interanual | 2T, var. ingresos "core" ¹ |
|---|--------------|-------------------------|--|
| Margen de intereses | 2.478 | 1,9% | +1,5% |
| Comisiones e ingresos contratos seguros | 1.512 | (4,0%) | |
| Resto ingresos | 455 | (29,6%) | |
| Resultado de participadas | 370 | (40,6%) | |
| Trading- operaciones financieras | 261 | (10,9%) | |
| Otros productos y cargas de explotación | (176) | (34,8%) | |
| Margen bruto | 4.445 | (4,5%) | +1,3% |
| Gastos de adm. y amortización recurrentes | (2.408) | 4,5% | |
| Margen explotación sin gastos extraord. | 2.037 | (13,3%) | |
| Gastos de adm. y amortización extraord. | (978) | | |
| Margen de explotación | 1.059 | (54,8%) | |
| Pérdidas deterioro activos financ. y otros | (295) | (44,3%) | |
| Bº/pérdidas en baja de activos y otros | (38) | (46,7%) | |
| Resultado antes de impuestos | 726 | (58,3%) | |
| Impuestos, minoritarios y otros | (104) | - | |
| Resultado atribuido al Grupo | 622 | (52,1%) | +0,7% RoTE: 9,4% |

1 Ingresos "core" estables (+1,5% en el trimestre)

2 Resto ingresos impactados por cambios perímetro

3 Fuerte reducción en cargas inmobiliarias

4 Acuerdo de reestructuración

5 Coste del riesgo en niveles reducidos

¹ Incluye margen de intereses + comisiones netas + ingresos/gastos por contratos de seguros + puesta en equivalencia de SCA + participaciones BPI Bancaseguros

Los ingresos por comisiones se sitúan en 1.248 millones de euros, -3,5% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. En esta línea, las comisiones bancarias, valores y otros ascienden a 719 millones de euros (-3,0%), que están impactadas, entre otras, por menores operaciones singulares en banca de inversión.

En cuanto al ingreso de la cartera de participadas, los ingresos por dividendos incluyen en el segundo trimestre de ambos ejercicios el dividendo de Telefónica por 104 millones de euros. Adicionalmente, el segundo trimestre de 2019 incluye el registro de 46 millones de euros brutos correspondiente a BFA.

En este sentido, los resultados de las entidades valoradas por el método de la participación disminuyen 294 millones de euros (-58,4%) respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, esencialmente, por la no atribución en 2019 del resultado de BFA y Repsol (312 millones de euros en 2018). Excluyendo este efecto, la evolución de dicho epígrafe sería positiva (+9,4%). En el segundo trimestre, CaixaBank ha finalizado la venta de su participación en Repsol.

El resultado de operaciones financieras se sitúa en 261 millones de euros (-10,9%), que incluye en el segundo trimestre, entre otros, la materialización de plusvalías en activos de renta fija. En 2018 incluía el registro de la revalorización de la participación de BPI en Viacer en el contexto de su desinversión y el resultado de la operativa de coberturas asociadas a las obligaciones subordinadas amortizadas anticipadamente.

Además, el segundo trimestre del año incluye la contribución al Fondo Único de Resolución (FUR) por importe de 103 millones de euros (97 millones de euros en 2018).

Crecimiento sostenido en créditos y recursos durante el semestre

El Grupo CaixaBank supera, por primera vez, los 600.000 millones de euros en volumen de negocio (recursos de clientes + crédito bruto) con un incremento del 4,9%, gracias al éxito comercial. Aumentan los recursos de clientes hasta los 380.864 millones de euros (+6,2% en 2019). Dentro de esta partida, los recursos en balance alcanzan los 276.876 millones de euros (+6,7%).



El ahorro a la vista alcanza los 189.951 millones de euros. En su evolución (+9,0% en el año y +5,5% en el trimestre) incide, entre otros, el efecto estacional de las pagas dobles y la fortaleza de la entidad, que supera los 4 millones de nóminas domiciliadas.

Destaca el incremento de los pasivos por contratos de seguros (+4% en el año y +0,9% en el trimestre) gracias a la evolución del portfolio de productos y a la adaptación a las necesidades de los clientes. También sobresale la buena evolución de los *Unit Linked*, que crecen un 16,6% en el año.

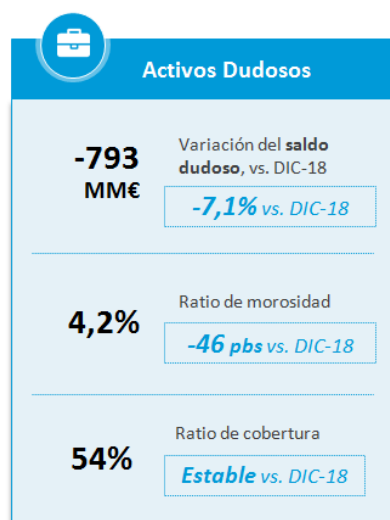
Respecto a los activos bajo gestión crecen hasta los 98.199 millones. En su evolución anual (+4,5%) incide el buen comportamiento de los mercados tras la caída a finales del cuarto trimestre de 2018. El patrimonio gestionado en fondos de inversión, carteras y sicavs se sitúa en 66.513 millones (+3,1% en el año, estables en el trimestre) y los planes de pensiones se sitúan en 31.686 millones (+7,7% en el año y + 2,3% en el trimestre). CaixaBank mantiene una cuota de mercado en España en fondos de inversión del 16,8% y en planes de pensiones del 24,6%.

Por otro lado, el crédito bruto a la clientela se sitúa en 230.867 millones de euros (+2,7%) y la cartera sana crece un 3,3% en 2019. Si no se considera el efecto estacional de los anticipos a pensionistas de junio (1.684 millones de euros), la evolución de la cartera sana en el año es del +2,5%.

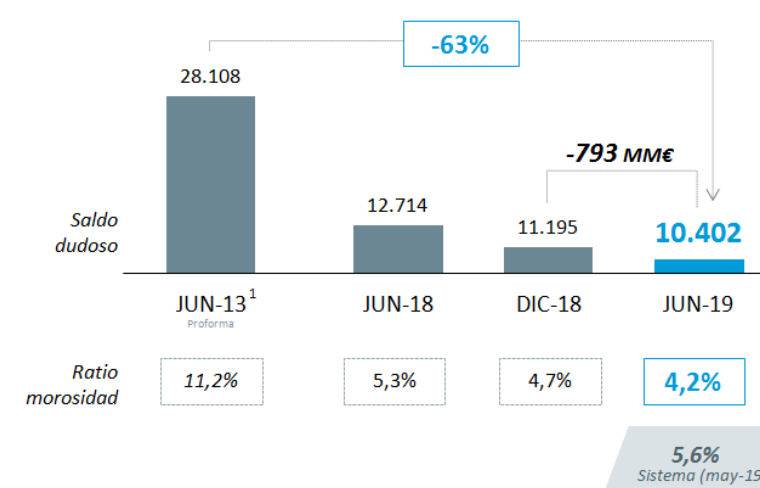
El crédito a particulares -otras finalidades- aumenta un 5,8% en 2019 y en el trimestre, impulsado por el crédito al consumo (+8,2% en el año y +4,7% en el trimestre) así como por la estacionalidad positiva del anticipo a pensionistas en el segundo trimestre. Además, la financiación a empresas- sectores productivos ex-promotores- aumenta un 4,3% en 2019 (+2,5% en el trimestre).

Reducción de la morosidad hasta el 4,2%

La ratio de morosidad se reduce hasta el 4,2% (-46 puntos básicos en el semestre) y los saldos dudosos descienden 793 millones de euros en el semestre (-581 millones de euros en el trimestre) situándose en 10.402 millones de euros. La ratio de cobertura de la morosidad es el 54%.



Datos Grupo CaixaBank

Activos dudosos, en millones de euros y en porcentaje


(1) Datos proforma, incluye Barclays España

La cartera de adjudicados netos disponibles para la venta en España asciende a 863 millones de euros (+123 millones de euros en el año y +50 millones de euros en el trimestre).

La cartera de alquiler en España se sitúa en 2.329 millones de euros netos de provisiones (-150 millones de euros en el año y -79 millones de euros en el trimestre) y el total de ventas de inmuebles en 2019 alcanza los 232 millones de euros.

Las dotaciones para insolvencias se sitúan en 204 millones de euros, -17,6% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Excelente posición de liquidez y solvencia

Los activos líquidos totales se sitúan en 87.574 millones de euros a 30 de junio, con un crecimiento de 8.044 millones de euros en el año debido a la evolución positiva del *gap* comercial y a un volumen de nuevas emisiones superior a los vencimientos.

Por su parte, el Liquidity Coverage Ratio medio del Grupo (LCR), a 30 de junio de 2019, es del 195%, muy por encima del mínimo puntual requerido del 100 % a partir de 1 de enero de 2018.

El saldo dispuesto de la póliza del BCE que a 31 de marzo de 2019 era de 28.183 millones de euros se reduce a 14.773 millones de euros a 30 de junio (-13.410 millones de euros en el año por devolución anticipada parcial del TLTROII).

Por otra parte, la ratio Common Equity Tier 1 (CET1) se sitúa a 30 de junio en el 11,6%. Excluyendo el impacto de -11 puntos básicos por la primera aplicación de la normativa IFRS16 y de -5 puntos básicos del ajuste de los requerimientos de riesgo de crédito por la financiación de bienes inmuebles, la evolución del semestre ha sido de +14 puntos básicos por generación orgánica de capital y +7 puntos básicos por la evolución de los mercados y otros impactos. Esta evolución de la ratio de capital está en línea con el objetivo marcado en el Plan Estratégico 2019-2021.

CaixaBank, referente en digitalización

CaixaBank refuerza su liderazgo en banca digital con un 59,4% de clientes digitales en España (6,3 millones de clientes).

Además, CaixaBank ha acelerado las iniciativas de transformación previstas en el Plan Estratégico. Se avanza a junio de 2020 el objetivo del Plan (diciembre-2021) de disponer de 600 oficinas Store. Asimismo, se reafirma el compromiso de la entidad con la inclusión financiera y la cercanía al territorio con la consolidación de la red de oficinas rurales. Actualmente, tiene 1.081 oficinas AgroBank en España que están situadas en municipios de menos de 10.000 habitantes y más de 2.000 municipios cuentan con una oficina de la entidad.

Aceleramos nuestras capacidades digitales para mejorar la experiencia del cliente



| | | |
|---|--|--|
|  <p>Nuevos productos + rediseño procesos <i>(CasaFácil: omnicanalidad y adaptación LCI; MyBox: reorganización completa propuesta seguros)</i></p> <p>100% digital y 100% omnicanal</p> <ul style="list-style-type: none"> 18% Nueva contratación de hipotecas iniciadas en digital 69,9% NPS hipotecas omnicanal +17% Contratación digital préstamos personales en junio |  <p>Pago por móvil: más funciones, más servicios</p> <ul style="list-style-type: none"> 1,4M Tarjetas enroladas móvil (+38% vs. 1S18) 30 MM operaciones 100% de crecimiento 34% Cuota de pagos digitales |  <p>Nuevo proceso alta digital Mejor experiencia de cliente</p> <p><i>Uso nuevas tecnologías (biometría)</i></p> <p>Proceso de incorporación digital en menos de 10 minutos. Agilidad y seguridad</p>  <p>Reconocimiento facial en cajeros</p> |
|---|--|--|

Recientemente, la entidad ha sido elegida Mejor Banco en España 2019, Mejor Banca Responsable en Europa Occidental 2019 y Mejor Transformación Bancaria en Europa Occidental 2019 por la revista británica *Euromoney*. Los tres premios suponen un reconocimiento a la transformación del banco en los últimos años hasta convertirse en la entidad líder en banca minorista y en banca digital en España y Portugal, y en un referente en Europa en banca socialmente responsable.

Datos relevantes del Grupo

| En millones de euros / % | Enero - Junio | | Variación | 2T19 | Variación trimestral |
|---|---------------|---------|-----------|---------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | | | |
| RESULTADOS | | | | | |
| Margen de intereses | 2.478 | 2.432 | 1,9% | 1.241 | 0,2% |
| Comisiones netas | 1.248 | 1.293 | (3,5%) | 636 | 4,0% |
| Margen bruto | 4.445 | 4.654 | (4,5%) | 2.336 | 10,8% |
| Gastos de administración y amortización recurrentes | (2.408) | (2.304) | 4,5% | (1.204) | - |
| Margen de explotación | 1.059 | 2.342 | (54,8%) | 154 | (83,0%) |
| Margen de explotación sin gastos extraordinarios | 2.037 | 2.350 | (13,3%) | 1.132 | 25,0% |
| Resultado atribuido al Grupo | 622 | 1.298 | (52,1%) | 89 | (83,4%) |
| INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses) | | | | | |
| Ratio de eficiencia | 67,0% | 53,1% | 13,9 | 67,0% | 12,3 |
| Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios | 55,4% | 53,0% | 2,4 | 55,4% | 1,0 |
| ROE ¹ | 4,9% | 8,6% | (3,7) | 4,9% | (2,2) |
| ROTE ¹ | 6,0% | 10,5% | (4,5) | 6,0% | (2,7) |
| ROA | 0,3% | 0,6% | (0,3) | 0,3% | (0,1) |
| RORWA | 0,8% | 1,4% | (0,6) | 0,8% | (0,4) |

| OTROS INDICADORES | Junio | Diciembre | Variación | Marzo | Variación trimestral |
|--|---------|-----------|-----------|---------|----------------------|
| | 2019 | 2018 | | 2019 | |
| BALANCE Y ACTIVIDAD | | | | | |
| Activo Total | 406.007 | 386.622 | 5,0% | 404.136 | 0,5% |
| Patrimonio neto | 23.984 | 24.058 | (0,3%) | 24.750 | (3,1%) |
| Recursos de clientes | 380.864 | 358.482 | 6,2% | 369.463 | 3,1% |
| Crédito a la clientela, bruto | 230.867 | 224.693 | 2,7% | 226.432 | 2,0% |
| GESTIÓN DEL RIESGO | | | | | |
| Dudosos | 10.402 | 11.195 | (793) | 10.983 | (581) |
| Ratio de morosidad | 4,2% | 4,7% | (0,5) | 4,6% | (0,4) |
| Coste del riesgo (últimos 12 meses) | 0,02% | 0,04% | (0,02) | 0,03% | (0,01) |
| Provisiones para insolvencias | 5.608 | 6.014 | (406) | 5.908 | (300) |
| Cobertura de la morosidad | 54% | 54% | - | 54% | - |
| Adjudicados netos disponibles para la venta ² | 863 | 740 | 123 | 813 | 50 |
| Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta | 39% | 39% | - | 39% | - |
| LIQUIDEZ | | | | | |
| Activos líquidos totales | 87.574 | 79.530 | 8.044 | 86.018 | 1.556 |
| Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses) | 195% | 196% | (1) | 198% | (3) |
| Net Stable Funding Ratio (NSFR) | 124% | 117% | 7 | 121% | 3 |
| Loan to deposits | 100% | 105% | (5) | 102% | (2) |
| SOLVENCIA | | | | | |
| Common Equity Tier 1 (CET1) | 11,6% | 11,5% | 0,1 | 11,6% | - |
| Tier 1 | 13,1% | 13,0% | 0,1 | 13,1% | - |
| Capital total ³ | 15,3% | 15,3% | - | 15,3% | - |
| MREL | 21,2% | 18,9% | 2,3 | 20,2% | 1,0 |
| Activos ponderados por riesgo (APR) ³ | 147.184 | 145.942 | 1.242 | 148.777 | (1.593) |
| Leverage Ratio | 5,5% | 5,5% | - | 5,5% | - |
| ACCIÓN | | | | | |
| Cotización (€/acción) | 2,518 | 3,164 | (0,646) | 2,784 | (0,266) |
| Capitalización bursátil | 15.053 | 18.916 | (3.863) | 16.642 | (1.589) |
| Valor teórico contable (€/acción) | 4,01 | 4,02 | (0,01) | 4,14 | (0,13) |
| Valor teórico contable tangible (€/acción) | 3,30 | 3,30 | - | 3,42 | (0,12) |
| Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses) | 0,20 | 0,32 | (0,12) | 0,29 | (0,09) |
| PER (Precio / Beneficios; veces) | 12,60 | 9,95 | 2,65 | 9,68 | 2,92 |
| P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible) | 0,76 | 0,96 | (0,20) | 0,81 | (0,05) |
| OTROS DATOS (número) | | | | | |
| Empleados | 37.510 | 37.440 | 70 | 37.503 | 7 |
| Oficinas ⁴ | 4.916 | 5.103 | (187) | 5.033 | (117) |

(1) A partir de 2019 el cálculo del ROTE y ROE incluye los ajustes de valoración en el denominador, re expresándose 2018. El ROTE sin gastos extraordinarios a 30 de junio de 2019 es del 9,4 %.

(2) Exposición en España.

(3) Datos de diciembre 2018 actualizados con última información oficial.

(4) No incluye sucursales fuera de España y Portugal ni oficinas de representación.

[Resultados]

Cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo

Evolución interanual

| En millones de euros | 1S19 | 1S18 | Variación | % |
|---|--------------|--------------|----------------|---------------|
| Margen de intereses | 2.478 | 2.432 | 46 | 1,9 |
| Ingresos por dividendos | 161 | 121 | 40 | 33,2 |
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación | 209 | 503 | (294) | (58,4) |
| Comisiones netas | 1.248 | 1.293 | (45) | (3,5) |
| Resultado de operaciones financieras | 261 | 293 | (32) | (10,9) |
| Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro | 264 | 282 | (18) | (6,4) |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (176) | (270) | 94 | (34,8) |
| Margen bruto | 4.445 | 4.654 | (209) | (4,5) |
| Gastos de administración y amortización recurrentes | (2.408) | (2.304) | (104) | 4,5 |
| Gastos extraordinarios | (978) | (8) | (970) | |
| Margen de explotación | 1.059 | 2.342 | (1.283) | (54,8) |
| Margen de explotación sin gastos extraordinarios | 2.037 | 2.350 | (313) | (13,3) |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros | (204) | (248) | 44 | (17,6) |
| Otras dotaciones a provisiones | (91) | (283) | 192 | (67,8) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | (38) | (70) | 32 | (46,7) |
| Resultado antes de impuestos | 726 | 1.741 | (1.015) | (58,3) |
| Impuesto sobre Sociedades | (104) | (401) | 297 | (74,1) |
| Resultado después de impuestos | 622 | 1.340 | (718) | (53,6) |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros | | 42 | (42) | |
| Resultado atribuido al Grupo | 622 | 1.298 | (676) | (52,1) |