

## CaixaBank obtiene un beneficio de 514 millones en el primer trimestre sin incorporar los impactos extraordinarios asociados a la fusión con Bankia

- **El Grupo CaixaBank supera los 663.000 millones en activos y presta servicio a 21,1 millones de clientes en España y Portugal**, tras formalizar a finales de marzo el proceso de fusión con Bankia y consolidar su liderazgo en el sistema financiero español.
- **El resultado atribuido del primer trimestre se sitúa en 4.786 millones de euros**, una vez incorporados los impactos extraordinarios asociados a la fusión con Bankia, al generarse un fondo de comercio negativo (badwill) de 4.300 millones de euros.
- **El consejero delegado de CaixaBank, Gonzalo Gortázar, ha explicado que con la fusión con Bankia “consolidamos nuestro liderazgo en el sistema financiero**, alcanzamos cuotas de mercado del entorno del 25% y los mejores ratios de solvencia, liquidez y calidad crediticia entre los grandes bancos en España. Ello nos está permitiendo apoyar decididamente a familias y empresas para salir de esta crisis y liderar la recuperación económica”.
- **Los ingresos core de CaixaBank -sin integrar en el periodo la actividad de Bankia- alcanzan 2.066 millones de euros a cierre del primer trimestre**, con un incremento del 1% en tasa interanual. En un entorno de tipos negativos, el margen de intereses se reduce un 0,7%, hasta 1.191 millones de euros, caída que se ve compensada por los ingresos por contratos de seguros (+9,3%), los resultados asociados a participadas aseguradoras (+39,2%) y el crecimiento de las comisiones (+0,2%).
- **Los gastos de administración y amortización recurrentes se reducen un 3,3% en tasa interanual**, hasta 1.149 millones de euros, una caída que refleja los ahorros asociados a las prejubilaciones de 2020, la gestión de la base de costes y a los menores gastos incurridos en el contexto de la Covid-19.
- **CaixaBank ha fortalecido sus cuotas de mercado tras la fusión**, con un 25,3% en créditos y un 25,2% en depósitos a hogares y empresas, y un 24,9% en fondos de inversión.
- **La entidad mantiene una sólida posición de solvencia y liquidez, muy por encima de los niveles exigidos**. La ratio de capital Common Equity Tier 1 (CET1) se sitúa en el 14,1% y el LCR es del 309%, mostrando una holgada posición de liquidez muy por encima del mínimo requerido del 100%.
- **La mora se sitúa en el 3,6% y la ratio de cobertura se mantiene en el 67%**. Además, el coste del riesgo (últimos 12 meses) se sitúa en el 0,61%.

**Valencia, 6 de mayo de 2021.**- El Grupo CaixaBank, presidido por José Ignacio Goirigolzarri y dirigido por Gonzalo Gortázar, obtuvo en el primer trimestre del año un beneficio atribuido sin extraordinarios asociados a la fusión con Bankia de 514 millones de euros, frente a los 90 millones registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior y afectados por las provisiones constituidas para anticiparse a impactos futuros asociados a la Covid-19.

La entidad formalizó a finales de marzo el proceso de fusión con Bankia, consolidando su liderazgo en el sistema financiero español, ya que tras la operación supera los 663.000 millones de euros en activos y presta servicio a 21,1 millones de clientes en España y Portugal.

La cuenta de resultados de CaixaBank en el primer trimestre no incluye los resultados generados por la actividad de Bankia en el periodo, ya que la operación se cerró a final de marzo, por lo que en ese sentido la fusión no ha tenido ningún impacto en las distintas líneas de actividad. Sin embargo, el balance sí refleja la incorporación de activos y pasivos de Bankia a su valor razonable a fecha de 31 de marzo, que es la fecha que se ha tomado como referencia de la fusión a efectos contables.

Tras la incorporación del patrimonio neto de Bankia, la cuenta del Grupo CaixaBank refleja un apunte extraordinario asociado a la fusión (fondo de comercio negativo) de 4.300 millones de euros, que unido a los gastos extraordinarios de la integración y al resultado ordinario da lugar a un beneficio atribuido contable en el primer trimestre de 4.786 millones.

El fondo de comercio negativo es fruto de descontar del patrimonio neto de Bankia (13.088 millones de euros) el precio de adquisición pagado por CaixaBank (5.314 millones de euros) y una serie de ajustes contables al poner a valor razonable diferentes activos y pasivos (3.474 millones de euros).

El resultado sin tener en cuenta el efecto de los extraordinarios de la integración de Bankia se sitúa en 514 millones de euros, de los que 444 millones de euros corresponden a la actividad bancaria y de seguros, 58 millones proceden de la entidad portuguesa BPI, y 12 millones, de participaciones.

### **Apoyo decidido a familias y empresas**

El consejero delegado de CaixaBank, Gonzalo Gortázar, ha explicado que con la fusión con Bankia “consolidamos nuestro liderazgo en el sistema financiero, alcanzamos cuotas de mercado del entorno del 25% y los mejores ratios de solvencia, liquidez y calidad crediticia entre los grandes bancos en España. Ello nos está permitiendo apoyar decididamente a familias y empresas para salir de esta crisis y liderar la recuperación económica”.

Gortázar ha puesto en valor que “terminamos este primer trimestre con un beneficio recurrente de 514 millones de euros, una cifra que muestra ya un claro avance hacia la normalidad”.

Según el consejero delegado de la entidad, “somos conscientes de los enormes desafíos estructurales a los que se enfrenta el sector bancario, derivados fundamentalmente del proceso de digitalización de la economía y de los tipos de interés negativos. Por eso hemos querido anticiparnos, acometiendo esta integración que nos va a permitir mejorar sustancialmente nuestra posición competitiva”.

## Incremento de los ingresos core y reducción de gastos

Los ingresos *core* de CaixaBank -sin integrar en el periodo la actividad de Bankia- alcanzan 2.066 millones de euros a cierre del primer trimestre, con un incremento del 1% en tasa interanual. Por su parte, en un entorno de tipos negativos, el margen de intereses se reduce un 0,7%, hasta 1.191 millones de euros, una caída que se ve compensada por los ingresos por contratos de seguros (+9,3%), los resultados asociados a participadas aseguradoras (+39,2%) y el crecimiento de las comisiones (+0,2%).

El margen bruto se sitúa en 2.063 millones de euros, un 4% más, gracias a la mejora de los resultados de operaciones financieras, que alcanzan 42 millones de euros, y cuya evolución viene marcada, esencialmente, por el impacto negativo en 2020 de la valoración del riesgo de crédito de los derivados financieros.

Los ingresos de la cartera de participadas crecen un 34,4% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, hasta 77 millones de euros, esencialmente, por la mejora del resultado atribuido de Segur-Caixa Adeslas, impactado en el mismo trimestre del ejercicio anterior por la valoración de activos.

Mientras, los gastos de administración y amortización recurrentes se reducen un 3,3% en tasa interanual, hasta 1.149 millones de euros, una caída que se debe a los ahorros asociados a las prejubilaciones de 2020, a la gestión de la base de costes y a menores gastos incurridos en el contexto de la Covid-19. La entidad ha registrado entre enero y marzo gastos extraordinarios asociados a la integración de Bankia por importe de 40 millones de euros.

Sin tener en cuenta el impacto de los extraordinarios de integración, el ratio de eficiencia del Grupo se sitúa en el 53,5% y la rentabilidad (ROTE) alcanza el 8%.

## Cuenta de resultados proforma

Si se realiza la agregación de las cuentas de resultados de CaixaBank y de Bankia, el resultado proforma sin extraordinarios asociados a la fusión sería de 580 millones de euros, frente a los 184 millones del primer trimestre del pasado año.

El margen de intereses se situaría en 1.639 millones de euros, lo que supone un 1,3% menos que en el mismo periodo del año anterior, en tanto que los ingresos *core* proforma de ambas entidades se incrementarían un 0,7% en tasa interanual, hasta 2.808 millones de euros. En concreto, los ingresos por comisiones alcanzarían 941 millones, con un alza del 1,6%. Por su parte, el margen bruto proforma se situaría en 2.774 millones de euros (+0,5%) y los gastos de administración y amortización recurrentes se reducirían un 2,6%, hasta 1.593 millones.

## Crecen los recursos gestionados de los clientes

A finales de marzo, y tras la fusión con Bankia, los activos totales del Grupo CaixaBank ascienden a 663.569 millones de euros (+47%) y el patrimonio neto, a 35.552 millones (+40,6%).

Los recursos gestionados de los clientes aumentan en el trimestre un 39,6% en tasa interanual, hasta 579.934 millones. Sin considerar la aportación de Bankia, los recursos de clientes crecen un 0,9%, hasta 419.335 millones. En cuanto al crédito a la clientela bruto, se sitúa a cierre de marzo en 363.821 millones, con un incremento del 49,2% en el trimestre (-0,5% sin considerar la aportación de Bankia).

Por segmentos, el saldo del crédito a particulares cierra el trimestre en 191.315 millones de euros, un 58,6% más. Sin contar Bankia, el saldo es de 119.314 millones, un 1,1% menos, fruto del proceso de desendeudamiento que están llevando a cabo los hogares. En detalle, la evolución orgánica del crédito para la adquisición de vivienda registra una moderación del 0,7% y del 2% el destinado a otras finalidades. En empresas, el saldo sube un 40,3% como consecuencia de la integración, hasta 149.358 millones, si bien de manera orgánica se mantiene estable.

Mientras, los recursos en fondos de inversión suben un 6,1% de manera orgánica y los planes de pensiones lo hacen un 3,3% (un 41,2% y un 28%, respectivamente, integrado Bankia).

CaixaBank ha fortalecido sus sólidas cuotas de mercado tras la fusión, con un 25,3% en créditos y un 25,2% en depósitos a hogares y empresas, y un 24,9% el fondos de inversión.

### Experiencia de cliente y transformación digital

Con una base de 19,3 millones de clientes en España, CaixaBank ofrece una plataforma única de distribución omnicanal y con capacidad multiproducto que evoluciona constantemente para anticiparse a las necesidades y preferencias de nuestros clientes.

Además, la entidad sigue reforzando su liderazgo en banca digital con un porcentaje de clientes digitales del 70,5%, manteniendo un firme compromiso con la transformación digital y apostando por el acompañamiento a las empresas innovadoras con potencial de crecimiento.

CaixaBank ha sido elegido mejor banco digital en banca de particulares en España por quinto año consecutivo por Global Finance.

### Morosidad y cobertura se mantienen estables

Por otra parte, el saldo de dudosos, sin tener en cuenta la integración de Bankia, se mantuvo prácticamente estable en el periodo, con 8.650 millones de euros. Teniendo en cuenta el conjunto del balance de la sociedad integrada, este saldo asciende a 14.077 millones de euros.

De esta manera, la ratio de morosidad se sitúa en el 3,6% (un 3,3% sin contar Bankia) y la ratio de cobertura se mantiene en el 67%. Además, el coste del riesgo (últimos 12 meses) se sitúa en el 0,61%.

### Buena evolución de la liquidez y el capital

Entre enero y marzo, la entidad ha reforzado sus niveles de liquidez y solvencia. Los activos líquidos totales se sitúan en 147.146 millones de euros, con un crecimiento de 32.695 millones de euros en el primer trimestre, debido principalmente a la integración de Bankia.

Así, el Liquidity Coverage Ratio del Grupo (LCR) a 31 de marzo de 2021 es del 309%, mostrando una holgada posición de liquidez (273% LCR media últimos 12 meses), muy por encima del mínimo requerido del 100%. Además, la entidad cuenta con una sólida estructura de financiación minorista, con una ratio *loan to deposits* del 97%.

Por su parte, el saldo dispuesto de la póliza del Banco Central Europeo (BCE) a 31 de marzo asciende a 81.159 millones de euros correspondientes a TLTRO III, del que en el primer trimestre se ha tomado 6.223 millones de euros y se ha incrementado el saldo dispuesto en 25.211 millones de euros como consecuencia de la incorporación de Bankia.

En cuanto a la evolución del capital, la ratio Common Equity Tier 1 (CET1) se sitúa en el 14,1%. En el primer trimestre se recoge el impacto extraordinario de la integración de Bankia de +77 puntos básicos y -89 puntos básicos por el efecto de la asignación del precio pagado (PPA).

La evolución orgánica del trimestre ha sido de +30 puntos básicos y +32 puntos básicos por la evolución del mercado y otros aspectos como el impacto por mejoras en la calidad de los datos en el cálculo prudencial del riesgo de crédito. El impacto por faseado de la normativa IFRS9 ha sido de -2 puntos básicos. Sin la aplicación del periodo transitorio IFRS9, la ratio de capital CET1 se sitúa en el 13,6%.

Además, la ratio Tier 1 alcanza el 16,1% y el Capital Total, el 18,9%. Mientras, la ratio regulatoria MREL sobre los activos ponderados por riesgo se sitúa en el 26,3%, alcanzando ya el nivel exigido para 2024.

### Banca socialmente responsable

CaixaBank se configura como un grupo financiero innovador, con el mejor servicio al cliente y referente en banca socialmente responsable. Además, está comprometido en ser un elemento clave que ayude a mitigar los efectos de la crisis sanitaria derivada de la Covid-19, apoyando con todos sus medios humanos, tecnológicos y financieros la concesión de crédito y otras actuaciones que ayuden a las familias, empresas y a la sociedad en general.

En este contexto, se constata un buen comportamiento de las moratorias de crédito y de los préstamos con el aval ICO concedidos el año pasado en España para mitigar los efectos generados por la pandemia de la Covid-19 en familias y empresas.

Durante 2020, se concedieron más de 17.000 millones de euros en moratorias de créditos en España, de los que 11.276 procedían de CaixaBank y 5.825 millones de Bankia. La mitad de las moratorias ya han vencido y a finales de abril permanecen vigentes 8.498 millones de euros. Además, los saldos en mora representan el 0,4% de la cartera de crédito, un 0,1% excluyendo las que presentaban incidencias antes de la concesión de la moratoria.

Por su parte, a 31 de marzo, el saldo dispuesto en préstamos con avales ICO alcanza 22.001 millones de euros, de los que 13.301 son de origen CaixaBank y 8.700 millones de Bankia. Así, el Grupo ha concedido alrededor del 25% de los préstamos con aval del ICO del sector.

## Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Marzo		Variación
	2021	2020	
<b>RESULTADOS</b>			
Margen de intereses	1.191	1.200	(0,7%)
Comisiones netas	659	658	0,2%
Ingresos core	2.066	2.045	1,0%
Margen bruto	2.063	1.983	4,0%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(1.149)	(1.188)	(3,3%)
Margen de explotación	874	796	9,8%
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	914	796	14,9%
Resultado atribuido al Grupo	4.786	90	-
Resultado atribuido al Grupo sin extraordinarios fusión	514	90	-
<b>PRINCIPALES RATIOS (últimos 12 meses)</b>			
Ratio de eficiencia	54,0%	67,6%	(13,7)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	53,5%	56,1%	(2,6)
Coste del riesgo <sup>1</sup> (últimos 12 meses)	0,61%	0,31%	0,29
ROE <sup>1</sup>	6,6%	4,5%	2,1
ROTE <sup>1</sup>	8,0%	5,4%	2,6
ROA <sup>1</sup>	0,4%	0,3%	0,1
RORWA <sup>1</sup>	1,1%	0,8%	0,4
<b>BALANCE</b>			
Activo Total	663.569	451.520	47,0%
Patrimonio neto	35.552	25.278	40,6%
<b>ACTIVIDAD</b>			
Recursos de clientes	579.934	415.408	39,6%
<i>Recursos de clientes, excluyendo integración de saldos de Bankia</i>	419.335	415.408	0,9%
Crédito a la clientela, bruto	363.821	243.924	49,2%
<i>Crédito a la clientela bruto, excluyendo integración de saldos de Bankia</i>	242.805	243.924	(0,5%)
<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>			
Dudosos	14.077	8.601	5.476
<i>Dudosos, excluyendo integración de saldos de Bankia</i>	8.650	8.601	49
Ratio de morosidad	3,6%	3,3%	0,3
<i>Ratio de morosidad, excluyendo integración de saldos de Bankia</i>	3,3%	3,3%	0
Provisiones para insolvencias	9.415	5.755	3.660
<i>Provisiones para insolvencias, excluyendo integración de saldos de Bankia</i>	5.797	5.755	42
Cobertura de la morosidad	67%	67%	-
<i>Cobertura de la morosidad, excluyendo integración de saldos de Bankia</i>	67%	67%	0
Adjudicados netos disponibles para la venta	2.469	930	1.539
<i>Adjudicados, excluyendo integración de saldos de Bankia</i>	1.084	930	154
<b>LIQUIDEZ</b>			
Activos líquidos totales	147.146	114.451	32.695
<i>Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)</i>	273%	248%	25
<i>Net Stable Funding Ratio (NSFR)</i>	146%	145%	1
<i>Loan to deposits</i>	97%	97%	
<b>SOLVENCIA</b>			
<i>Common Equity Tier 1 (CET1)</i>	14,1%	13,6%	0,5
<i>Tier 1</i>	16,1%	15,7%	0,4
<i>Capital total</i>	18,9%	18,1%	0,8
<i>MREL</i>	26,3%	26,3%	-
Activos ponderados por riesgo (APR)	208.498	144.073	64.425
<i>Activos ponderados por riesgo (APR), excluyendo integración saldos de Bankia</i>	142.333	144.073	(1.740)
<i>Leverage Ratio</i>	5,5%	5,6%	(0,1)
<b>ACCIÓN<sup>2</sup></b>			
Cotización (€/acción)	2.639	2.101	0.538
Capitalización bursátil	21.259	12.558	8.701
Valor teórico contable (€/acción)	4,41	4,22	0,19
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,78	3,49	0,28
Beneficio neto atribuido por acción excluyendo impactos fusión (€/acción) (12 meses)	0,28	0,21	0,07
PER excluyendo impactos fusión (Precio / Beneficios; veces)	9,43	10,14	(0,72)
P/ VTC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,70	0,60	0,10
<b>OTROS DATOS (número)</b>			
Empleados <sup>3</sup>	51.227	35.434	15.793
Oficinas <sup>3</sup>	6.298	4.208	2.090
de las que: oficinas retail España	5.552	3.571	1.981
Terminales de autoservicio <sup>3</sup>	15.372	10.283	5.089

(1) Estas ratios no incluyen en el numerador los resultados de Bankia generados durante el 1T21 ni, por consistencia, la aportación en el denominador de las masas de balance o APR's incorporadas a 31.03.21. Tampoco consideran extraordinarios asociados a la fusión.

(2) Véase metodología utilizada en el cálculo y detalle en 'La Acción CaixaBank' y 'Glosario'.

(3) A 31 de marzo de 2021 se han incorporado 15.911 empleados, 2.101 oficinas (de las que 2.013 retail) y 5.156 terminales de autoservicio procedentes de Bankia. Las oficinas no incluyen sucursales fuera de España y Portugal ni oficinas de representación.

# [ Resultados ]

## Cuenta de pérdidas y ganancias del Grupo

### Evolución interanual y trimestral

En millones de euros	2021	Extraord. Fusión	2021 recurrente	2020	Var. %	4T20	Var. %
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.191</b>		<b>1.191</b>	<b>1.200</b>	<b>(0,7)</b>	<b>1.253</b>	<b>(4,9)</b>
Ingresos por dividendos				1	(75,0)	52	(99,5)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	77		77	56	36,5	88	(13,0)
Comisiones netas	659		659	658	0,2	671	(1,8)
Resultado de operaciones financieras	42		42	(20)		56	(24,7)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	164		164	150	9,3	156	4,9
Otros ingresos y gastos de explotación	(70)		(70)	(62)	13,1	(127)	(44,5)
<b>Margen bruto</b>	<b>2.063</b>		<b>2.063</b>	<b>1.983</b>	<b>4,0</b>	<b>2.149</b>	<b>(4,0)</b>
Gastos de administración y amortización recurrentes	(1.149)		(1.149)	(1.188)	(3,3)	(1.095)	5,0
Gastos extraordinarios	(40)	(40)					
<b>Margen de explotación</b>	<b>874</b>	<b>(40)</b>	<b>914</b>	<b>796</b>	<b>14,9</b>	<b>1.055</b>	<b>(13,3)</b>
<b>Margen de explotación sin gastos extraordinarios</b>	<b>914</b>		<b>914</b>	<b>796</b>	<b>14,9</b>	<b>1.055</b>	<b>(13,3)</b>
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(174)		(174)	(515)	(66,3)	(321)	(45,9)
Otras dotaciones a provisiones	(49)		(49)	(144)	(65,9)	(40)	22,9
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.303	4.300	3	(31)		25	(88,9)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>4.954</b>	<b>4.260</b>	<b>694</b>	<b>106</b>		<b>718</b>	<b>(3,4)</b>
Impuesto sobre Sociedades	(168)	12	(180)	(16)		(62)	
<b>Resultado después de impuestos</b>	<b>4.785</b>	<b>4.272</b>	<b>513</b>	<b>90</b>		<b>656</b>	<b>(21,7)</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros						1	
<b>Resultado atribuido al Grupo</b>	<b>4.786</b>	<b>4.272</b>	<b>514</b>	<b>90</b>		<b>655</b>	<b>(21,6)</b>