

CaixaBank obtiene un beneficio ajustado de 1.278 millones en el primer semestre y aumenta sus objetivos de sinergias

- **El Grupo CaixaBank consolida su crecimiento con un volumen de negocio que supera los 964.000 millones de euros** (recursos y créditos a la clientela) y unos activos totales de más de 674.000 millones. La entidad mantiene cuotas de mercado en los principales productos, como fondos de inversión, depósitos y créditos a hogares y empresas, en torno al 25% en España.
- El consejero delegado de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha anunciado que “tras cuatro meses de intenso y fructífero trabajo de integración, **hemos decidido revisar al alza los objetivos de ahorros de costes hasta los 940 millones anuales**”.
- **El Consejo de Administración aprobó ayer la política de dividendos para el ejercicio 2021**, estableciendo una distribución en efectivo del 50% del beneficio neto consolidado ajustado por los impactos extraordinarios relacionados con la fusión.
- **El resultado atribuido del primer semestre se sitúa en 4.181 millones de euros**, una vez incorporados los impactos extraordinarios asociados a la fusión (por la aportación contable de 4.300 millones del fondo negativo de comercio o *badwill*, y el coste de 1.397 millones del proceso de reestructuración de empleo y otros gastos asociados a la integración, ambos netos de impuestos).
- **En términos comparables bajo la visión proforma, los ingresos core alcanzan los 5.641 millones de euros tras incrementarse un 1,2%**. Los gastos de administración y amortización recurrentes descienden ligeramente (-0,6%), lo que refleja la gestión de la base de costes.
- **Los activos bajo gestión se sitúan en 151.456 millones de euros**. La evolución (+3,8% en el trimestre y +10,3% orgánico en el año) viene marcada tanto por las suscripciones positivas como por la evolución favorable de los mercados hasta junio.
- **Sólidos niveles de capital y liquidez**. La ratio Common Equity Tier 1 (CET1) se sitúa en el 12,9%, por encima de las estimaciones previstas tras la fusión, y los activos líquidos totales, en 162.731 millones de euros.
- **Estabilidad en la ratio de morosidad**. Se sitúa en el 3,6% y la ratio de cobertura, en el 64%. El coste del riesgo (últimos 12 meses, incorporando Bankia en el segundo trimestre de este año) es del 0,31%.

Valencia, 30 de julio de 2021.- El Grupo CaixaBank obtuvo en el primer semestre del año un beneficio ajustado sin extraordinarios asociados a la fusión de 1.278 millones de euros, frente a los 205 millones registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior, que estuvo lastrado por las fuertes provisiones constituidas para anticiparse a los impactos futuros asociados a la Covid-19.

El resultado atribuido, que incluye únicamente la aportación de Bankia a partir del segundo trimestre, se sitúa en 4.181 millones de euros, incorporados los impactos extraordinarios asociados a la fusión. La integración supone una aportación positiva neta a efectos contables de 4.300 millones por el fondo negativo de comercio o *badwill*, y una negativa de 1.397 millones por el coste del proceso de reestructuración de personal y otros gastos asociados a la integración.

El consejero delegado de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha destacado que la entidad “ha completado con éxito la primera fase de la fusión, después de presentar un muy buen resultado semestral y de haber alcanzado un acuerdo laboral para la reorganización de la entidad”.

Además, ha anunciado que “tras cuatro meses de intenso y fructífero trabajo de integración, hemos decidido revisar al alza los objetivos de ahorros de costes hasta los 940 millones anuales”, frente a los 770 millones calculados inicialmente.

En este sentido, Gortázar ha puesto en valor que, “en un entorno todavía complejo y en plena integración, hemos conseguido mantener nuestra fortaleza de balance, con las mejores tasas de morosidad de la gran banca en España, y un elevado ritmo de actividad comercial”.

El consejero delegado ha valorado el fin de la limitación del BCE al pago de dividendo y ha señalado que CaixaBank cuenta “con niveles muy confortables de capital y una excelente gestión del riesgo, y, por ello, es prioritario retomar una remuneración adecuada para nuestros accionistas”.

Además, ha puesto en valor que la entidad mantiene cuotas de mercado en torno al 25% en España en los principales productos, como fondos de inversión, depósitos, y créditos a hogares y empresas.

Cuenta de resultados proforma (perímetros homogéneos)

Tomando como referencia la cuenta proforma que suma los resultados de CaixaBank y Bankia, tanto en el primer semestre de 2020 como en el de 2021, sin considerar los aspectos extraordinarios relacionados con la fusión, el beneficio se sitúa en 1.343 millones de euros, frente a los 347 millones de euros de 2020. Con esta visión comparable, los ingresos *core*, 5.641 millones de euros, se incrementan un 1,2%.

El margen de intereses asciende a 3.275 millones de euros en el semestre (-2,3% respecto al mismo periodo de 2020). Este descenso se debe a la caída de los ingresos del crédito por la reducción de los tipos de interés, y al cambio de estructura de la cartera, con un mayor peso de los préstamos ICO y crédito al sector público, y una menor aportación de la financiación al consumo, efecto parcialmente revertido por una mayor apelación al BCE en mejores condiciones financieras.

Los ingresos por dividendos (152 millones de euros) incluyen los de Telefónica y BFA (Banco de Fomento Angola) por 51 y 98 millones de euros, respectivamente (50 y 40 millones en 2020). Los resultados atribuidos de entidades valoradas por el método de la participación (217 millones de euros) se recuperan en el contexto de la mejora de la pandemia (+79% respecto al primer semestre del ejercicio anterior y +45,1% respecto al primer trimestre de 2021).

En la partida de otros ingresos y gastos de explotación destaca, en el segundo trimestre de 2021, la aportación al FUR por importe de 181 millones de euros. En el mismo trimestre del año anterior se aportaron 171 millones.

El margen bruto, a pesar del incremento de los ingresos *core* y de participadas, se reduce un 0,6%, principalmente por los menores resultados de operaciones financieras (-68,4%) y las mayores cargas registradas en otros ingresos y gastos de explotación (+12,2%).

Los gastos de administración y amortización recurrentes bajan ligeramente (-0,6%), lo que refleja la gestión de la base de costes y la estabilidad en los gastos de personal (-0,2%). Este esfuerzo en la reducción de costes, junto con la evolución de los ingresos *core* (+1,2%), permite la mejora de la ratio de eficiencia *core* en 2,1 puntos porcentuales, hasta el 54,6% en los últimos 12 meses.

Finalmente, las dotaciones para insolvencias se sitúan en -451 millones de euros, frente a los -1.814 millones en el primer semestre de 2020, que incluía el registro de una dotación por -1.450 millones para anticipar impactos futuros asociados a la Covid-19.

Continúa el crecimiento en recursos de clientes

En términos de balance, el Grupo CaixaBank consolida su crecimiento con un volumen de negocio que supera los 964.000 millones de euros (recursos y créditos a la clientela). Los recursos de clientes ascienden a 600.993 millones a 30 de junio de 2021, un 44,7% más tras la incorporación de Bankia (+6% excluyendo este efecto). Solo en el segundo trimestre, se registra un crecimiento del 3,6%.

Los recursos en balance alcanzan 434.672 millones de euros (+2,9% en el trimestre y +3,3% orgánico en el año), en tanto que los activos bajo gestión se sitúan en 151.456 millones, tras crecer un 3,8% en el trimestre y un 10,3% orgánico en el año, es decir, excluyendo la incorporación de Bankia. Esta evolución viene marcada tanto por las suscripciones positivas como por la evolución favorable de los mercados. El patrimonio gestionado en fondos de inversión, carteras y sicav se sitúa en 105.040 millones (+4,3% en el trimestre y +12,1% orgánico en el año) y los planes de pensiones alcanzan 46.416 millones (+2,7% en el trimestre y +6,7% orgánico en el año).

El crédito bruto a la clientela se sitúa en 363.012 millones de euros, un 48,8% más en el año tras la integración del balance de Bankia.

El crédito a particulares crece un 59,6% en el año y un 0,7% en el trimestre. Asimismo, el crédito a empresas aumenta un 37,5% en el semestre y se contrae ligeramente en el trimestre, un 2%, y la financiación al sector público sube un 42,9% en el año y un 4% en el trimestre.

Por otro lado, la ratio de morosidad se mantiene estable en el 3,6% y la ratio de cobertura se sitúa en el 64%. El coste del riesgo (últimos 12 meses, incorporando Bankia en el segundo trimestre de este año) se sitúa en el 0,31%.

Holgados niveles de liquidez y ratios de capital sólidos

Los activos líquidos totales se sitúan en 162.731 millones de euros, con un crecimiento de 48.280 millones de euros en el semestre, debido principalmente a la integración de Bankia. Además, el *Liquidity Coverage Ratio* del Grupo (LCR) a 30 de junio de 2021 es del 333%, mostrando una holgada posición de liquidez, muy por encima del mínimo requerido del 100%.

El saldo dispuesto de la póliza del BCE a 30 de junio de 2021 asciende a 81.159 millones de euros correspondientes a TLTRO III. En el primer semestre de 2021, se ha tomado 6.223 millones de TLTRO III y se ha incrementado el saldo dispuesto en 25.211 millones como consecuencia de la incorporación de Bankia.

Respecto al capital, la ratio CET1 se sitúa en el 12,9%, por encima de las estimaciones previstas inicialmente en la integración. En el primer semestre, ha descendido un total de 77 puntos básicos -principalmente, por impactos derivados de la fusión y regulatorios-, que incluyen la evolución orgánica del semestre que ha aumentado 64 puntos básicos.

Nueva política de dividendos

El Consejo de Administración aprobó ayer la política de dividendos para 2021, estableciendo una distribución en efectivo entre los accionistas del 50% del beneficio neto consolidado ajustado por los impactos extraordinarios relacionados con la fusión con Bankia, pagadero en un único abono en el ejercicio 2022.

Apoyo a particulares y empresas

Durante la pandemia, CaixaBank ha continuado al lado de los clientes particulares y empresas. El total de moratorias concedidas por el Grupo desde el inicio de la Covid-19 asciende a 617.212 operaciones por un importe de 23.896 millones de euros. En España, se han concedido moratorias por valor de 17.617 millones (502.499 operaciones).

Del total de moratorias vigentes del Grupo a 30 de junio (6.789 millones de euros), un 25% finaliza a lo largo del tercer trimestre de 2021 y la práctica totalidad, antes de finalizar el año.

Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Junio		Variación	2T21	Variación trimestral
	2021	2020			
RESULTADOS					
Margen de intereses	2.827	2.425	16,6%	1.636	37,4%
Comisiones netas	1.640	1.266	29,5%	981	48,9%
Ingresos core	4.899	4.064	20,6%	2.833	37,1%
Margen bruto	4.883	4.117	18,6%	2.820	36,7%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.747)	(2.345)	17,1%	(1.598)	39,1%
Margen de explotación	166	1.772	(90,7%)	(708)	-
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.136	1.772	20,5%	1.222	33,7%
Resultado atribuido al Grupo	4.181	205	-	(605)	-
Resultado atribuido al Grupo sin extraordinarios fusión	1.278	205	-	764	48,6%
PRINCIPALES RATIOS (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia	75,8%	56,9%	18,9	75,8%	21,8
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	54,3%	56,9%	(2,6)	54,3%	0,8
Coste del riesgo ¹ (últimos 12 meses)	0,31%	0,61%	(0,30)	0,31%	(0,30)
ROE ¹	8,2%	4,7%	3,5	8,2%	1,6
ROTE ¹	9,8%	5,6%	4,2	9,8%	1,8
ROA ¹	0,5%	0,3%	0,2	0,5%	0,1
RORWA ¹	1,4%	0,8%	0,7	1,4%	0,3
BALANCE					
Activo Total	674.088	451.520	49,3%	663.569	1,6%
Patrimonio neto	34.571	25.278	36,8%	35.552	(2,8%)
ACTIVIDAD					
Recursos de clientes	600.993	415.408	44,7%	579.934	3,6%
Recursos de clientes, excluyendo los saldos integrados de Bankia	440.394	415.408	6,0%	419.335	-
Crédito a la clientela, bruto	363.012	243.924	48,8%	363.821	(0,2%)
Crédito a la clientela bruto, excluyendo los saldos integrados de Bankia	241.996	243.924	(0,8%)	242.805	-
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	14.005	8.601	5.404	14.077	(72)
Dudosos, excluyendo los saldos integrados de Bankia	8.578	8.601	(23)	8.650	-
Ratio de morosidad	3,6%	3,3%	0,3	3,6%	0,0
Provisiones para insolvencias	9.001	5.755	3.246	9.415	(414)
Provisiones para insolvencias, excluyendo los saldos integrados de Bankia	5.383	5.755	(372)	5.797	-
Cobertura de la morosidad	64%	67%	(3)	67%	(3)
Adjudicados netos disponibles para la venta	2.297	930	1.367	2.267	30
Adjudicados, excluyendo los saldos integrados de Bankia	1.114	930	184	1.084	-
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	162.731	114.451	48.280	147.146	15.585
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	292%	248%	44	273%	19
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	148%	145%	3	146%	2
Loan to deposits	94%	97%	(3)	97%	(3)
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,9%	13,6%	(0,7)	14,1%	(1,2)
Tier 1	14,8%	15,7%	(0,9)	16,2%	(1,4)
Capital total	17,4%	18,1%	(0,7)	19,0%	(1,6)
MREL	25,1%	26,3%	(1,2)	26,3%	(1,2)
Activos ponderados por riesgo (APR) ²	220.660	144.073	76.587	208.585	12.075
Leverage Ratio	5,1%	5,6%	(0,5)	5,4%	(0,3)
ACCIÓN³					
Cotización (€/acción)	2,594	2,101	0,493	2,639	(0,045)
Capitalización bursátil	20.890	12.558	8.332	21.259	(369)
Valor teórico contable (€/acción)	4,29	4,22	0,06	4,41	(0,12)
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,66	3,49	0,16	3,78	(0,12)
Beneficio neto atrib. por acción excl. impactos fusión (€/acción) (12 meses)	0,34	0,21	0,13	0,28	0,06
PER excluyendo impactos fusión (Precio / Beneficios; veces)	7,63	10,14	(2,52)	9,43	(1,80)
P/ VTC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,71	0,60	0,11	0,70	0,01
OTROS DATOS (número)					
Empleados ⁴	51.071	35.434	15.637	51.227	(156)
Oficinas ⁴	6.160	4.208	1.952	6.298	(138)
de las que: oficinas retail España	5.433	3.571	1.862	5.552	(119)
Terminales de autoservicio ⁴	15.285	10.283	5.002	15.372	(87)

(1) Estas ratios no incluyen en el numerador los resultados de Bankia generados con anterioridad a 31 de marzo de 2021, fecha de referencia del registro contable de la fusión ni, por consistencia, la aportación en el denominador de las masas de balance o APR's previos a dicha fecha. Tampoco consideran extraordinarios asociados a la fusión.

(2) A 31 de marzo de 2021 se incorporaron 66.165 millones de euros de activos ponderados por riesgo procedentes de Bankia.

(3) Véase metodología utilizada en el cálculo y detalle en 'La Acción CaixaBank' y 'Anexos'.

(4) A 31 de marzo de 2021 se incorporaron 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 visión contable

En millones de euros	1S21	Extraord. Fusión ⁽¹⁾	1S21 sin extraord.	1S20	Variación	Var. %
Margen de intereses	2.827		2.827	2.425	402	16,6
Ingresos por dividendos	152		152	94	58	61,3
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	205		205	97	109	112,2
Comisiones netas	1.640		1.640	1.266	374	29,5
Resultado de operaciones financieras	80		80	142	(62)	(43,8)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	318		318	292	26	9,0
Otros ingresos y gastos de explotación	(339)		(339)	(199)	(140)	70,5
Margen bruto	4.883		4.883	4.117	766	18,6
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.747)		(2.747)	(2.345)	(402)	17,1
Gastos extraordinarios	(1.970)	(1.969)	(1)		(1)	
Margen de explotación	166	(1.969)	2.135	1.772	363	20,5
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.136		2.136	1.772	364	20,5
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(328)		(328)	(1.334)	1.006	(75,4)
Otras dotaciones a provisiones	(155)	(26)	(129)	(184)	55	(30,0)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.284	4.300	(16)	(49)	34	(68,2)
Resultado antes de impuestos	3.966	2.304	1.662	204	1.458	
Impuesto sobre Sociedades	214	599	(384)	(1)	(384)	
Resultado después de impuestos	4.180	2.903	1.277	203	1.074	
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(0)		(0)	(1)	1	(79,7)
Resultado atribuido al Grupo	4.181	2.903	1.278	205	1.073	

Evolución interanual visión proforma

En millones de euros	1S21	1S20	Variación	Var. %
Margen de intereses	3.275	3.352	(78)	(2,3)
Ingresos por dividendos	152	95	57	60,7
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	217	121	96	79,0
Comisiones netas	1.922	1.822	100	5,5
Resultado de operaciones financieras	90	285	(195)	(68,4)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	318	292	26	9,0
Otros ingresos y gastos de explotación	(380)	(339)	(41)	12,2
Margen bruto	5.593	5.628	(35)	(0,6)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.191)	(3.208)	18	(0,6)
Gastos extraordinarios	(1)	(1)	(1)	
Margen de explotación	2.402	2.420	(18)	(0,8)
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.403	2.420	(17)	(0,7)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(451)	(1.814)	1.363	(75,1)
Otras dotaciones a provisiones	(152)	(209)	57	(27,1)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(38)	(66)	28	(42,1)
Resultado antes de impuestos	1.760	331	1.429	
Impuesto sobre Sociedades	(417)	15	(432)	
Resultado después de impuestos	1.343	346	997	
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(0)	(1)	1	(79,7)
Resultado proforma comparable	1.343	347	996	
- Resultado Bankia sin gastos extraordinarios (neto)	(65)	(142)	77	
+ Impactos extraordinarios asociados a la fusión (netos)	2.903		2.903	
Resultado atribuido al Grupo (resultado contable)	4.181	205	3.976	