

CaixaBank obté un benefici ajustat de 1.278 milions durant el primer semestre i augmenta els objectius de sinergies

- **El Grup CaixaBank consolida el creixement amb un volum de negoci que supera els 964.000 milions d'euros** (recursos i crèdits a la clientela) i uns actius totals de més de 674.000 milions. L'entitat manté quotes de mercat en els productes principals, com ara fons d'inversió, dipòsits i crèdits a llars i empreses, del voltant del 25% a Espanya.
- El conseller delegat de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha anunciat que “després de quatre mesos d'intens i fructífer treball d'integració, **hem decidit revisar a l'alça els objectius d'estalvis de costos fins als 940 milions anuals**”.
- **El Consell d'Administració va aprovar ahir la política de dividends per a l'exercici 2021** i va establir una distribució en efectiu del 50% del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió.
- **El resultat atribuït del primer semestre se situa en 4.181 milions d'euros**, una vegada incorporats els impactes extraordinaris associats a la fusió (per l'aportació comptable de 4.300 milions del fons negatiu de comerç o *badwill*, i el cost de 1.397 milions del procés de reestructuració d'ocupació i altres despeses associades a la integració, en tots dos casos nets d'impostos).
- **En termes comparables amb visió proforma, els ingressos core assoleixen els 5.641 milions d'euros després d'incrementar-se un 1,2%**. Les despeses d'administració i amortització recurrents descendeixen lleugerament (-0,6%), el que reflecteix la gestió de la base de costos.
- **Els actius sota gestió se situen en 151.456 milions d'euros**. L'evolució (+3,8% durant el trimestre i +10,3% orgànic durant l'any) ve marcada tant per les subscripcions positives com per l'evolució favorable dels mercats fins al juny.
- **Sòlids nivells de capital i liquiditat**. La ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) se situa en el 12,9%, per damunt de les estimacions previstes després de la fusió, i els actius líquids totals, en 162.731 milions d'euros.
- **Estabilitat en la ràtio de morositat**. Se situa en el 3,6% i la ràtio de cobertura, en el 64%. El cost del risc (últims 12 mesos, incorporant Bankia durant el segon trimestre d'enguany) és del 0,31%.

València, 30 de juliol de 2021. El Grup CaixaBank va obtenir durant el primer semestre de l'any un benefici ajustat sense extraordinaris associats a la fusió de 1.278 milions d'euros, respecte dels 205 milions registrats durant el mateix període de l'exercici anterior, que va estar llastat per les fortes provisions constituïdes per anticipar-se als impactes futurs associats a la COVID-19.

El resultat atribuït, que inclou únicament l'aportació de Bankia a partir del segon trimestre, se situa en 4.181 milions d'euros, incorporats els impactes extraordinaris associats a la fusió. La integració suposa una aportació positiva neta a efectes comptables de 4.300 milions pel fons negatiu de comerç o *badwill*, i una de negativa de 1.397 milions pel cost del procés de reestructuració de personal i altres despeses associades a la integració.

El conseller delegat de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha destacat que l'entitat "ha completat amb èxit la primera fase de la fusió, després de presentar un molt bon resultat semestral i d'haver assolit un acord laboral per reorganitzar l'entitat".

A més, ha anunciat que "després de quatre mesos d'intens i fructífer treball d'integració, hem decidit revisar a l'alça els objectius d'estalvis de costos fins als 940 milions anuals", respecte dels 770 milions calculats inicialment.

En aquest sentit, Gortázar ha posat en valor que "en un entorn encara complex i en plena integració, hem aconseguit mantenir la fortalesa de balanç, amb les millors taxes de morositat de la gran banca a Espanya, i un elevat ritme d'activitat comercial".

El conseller delegat ha valorat la fi de la limitació del BCE al pagament de dividend i ha assenyalat que CaixaBank disposa de "nivells molt confortables de capital i una excel·lent gestió del risc i, per això, és prioritari reprendre una remuneració adequada per als accionistes".

A més, ha posat en valor que l'entitat manté quotes de mercat del voltant del 25% a Espanya en els productes principals, com ara fons d'inversió, dipòsits i crèdits a llars i empreses.

Compte de resultats proforma (perímetres homogenis)

Prenent com a referència el compte proforma que suma els resultats de CaixaBank i Bankia, tant en el primer semestre del 2020 com en el del 2021, sense considerar els aspectes extraordinaris relacionats amb la fusió, el benefici se situa en 1.343 milions d'euros, respecte dels 347 milions d'euros del 2020. Amb aquesta visió comparable, els ingressos *core*, 5.641 milions d'euros, s'incrementen un 1,2%.

El marge d'interessos ascendeix a 3.275 milions d'euros durant el semestre (-2,3% respecte del mateix període del 2020). Aquest descens és degut a la caiguda dels ingressos del crèdit, per la reducció dels tipus d'interès, i al canvi d'estructura de la cartera, amb més pes dels préstecs ICO i crèdit al sector públic i menys aportació del finançament al consum, efecte parcialment revertit per una apel·lació superior al BCE en millors condicions financeres.

Els ingressos per dividends (152 milions d'euros) inclouen els de Telefónica i BFA (Banc de Foment Angola) per 51 i 98 milions d'euros, respectivament (50 i 40 milions el 2020). Els resultats atribuïts d'entitats valorades pel mètode de la participació (217 milions d'euros) es recuperen en el context de la millora de la pandèmia (+79% respecte del primer semestre de l'exercici anterior i +45,1% respecte del primer trimestre del 2021).

En la partida d'altres ingressos i despeses d'explotació destaca, durant el segon trimestre del 2021, l'aportació al FUR per import de 181 milions d'euros. Durant el mateix trimestre de l'any anterior s'hi van aportar 171 milions.

El marge brut, malgrat l'increment dels ingressos *core* i de participades, es redueix un 0,6%, principalment pels resultats inferiors d'operacions financeres (-68,4%) i les càrregues superiors registrades en altres ingressos i despeses d'explotació (+12,2%).

Les despeses d'administració i amortització recurrents baixen lleugerament (-0,6%), cosa que reflecteix la gestió de la base de costos i l'estabilitat en les despeses de personal (-0,2%). Aquest esforç en la reducció de costos, juntament amb l'evolució dels ingressos *core* (+1,2%), permet millorar la ràtio d'eficiència *core* en 2,1 punts percentuals, fins al 54,6% en els últims 12 mesos.

Finalment, les dotacions per a insolvències se situen en -451 milions d'euros, respecte dels -1.814 milions durant el primer semestre del 2020, que incloïen el registre d'una dotació per -1.450 milions per anticipar impactes futurs associats a la COVID-19.

Continua el creixement en recursos de clients

En termes de balanç, el Grup CaixaBank consolida el creixement amb un volum de negoci que supera els 964.000 milions d'euros (recursos i crèdits a la clientela). Els recursos de clients ascendeixen a 600.993 milions a 30 de juny de 2021, un 44,7% més després de la incorporació de Bankia (+6% exclouent aquest efecte). Només durant el segon trimestre, es registra un creixement del 3,6%.

Els recursos en balanç assoleixen 434.672 milions d'euros (+2,9% durant el trimestre i +3,3% orgànic durant l'any), mentre que els actius sota gestió se situen en 151.456 milions, després de créixer un 3,8% durant el trimestre i un 10,3% orgànic durant l'any, és a dir, exclouent la incorporació de Bankia. Aquesta evolució ve marcada tant per les subscripcions positives com per l'evolució favorable dels mercats. El patrimoni gestionat en fons d'inversió, carteres i sicavs se situa en 105.040 milions (+4,3% durant el trimestre i +12,1% orgànic durant l'any) i els plans de pensions assoleixen 46.416 milions (+2,7% durant el trimestre i +6,7% orgànic durant l'any).

El crèdit brut a la clientela se situa en 363.012 milions d'euros, un 48,8% més durant l'any després de la integració del balanç de Bankia.

El crèdit a particulars creix un 59,6% durant l'any i un 0,7% durant el trimestre. Així mateix, el crèdit a empreses augmenta un 37,5% durant el semestre i es contreu lleugerament durant el trimestre, un 2%, i el finançament al sector públic puja un 42,9% durant l'any i un 4% durant el trimestre.

D'altra banda, la ràtio de morositat es manté estable en el 3,6% i la ràtio de cobertura se situa en el 64%. El cost del risc (últims 12 mesos, incorporant Bankia durant el segon trimestre d'enguany) se situa en el 0,31%.

Nivells de liquiditat folgats i ràtios de capital sòlides

Els actius líquids totals se situen en 162.731 milions d'euros, amb un creixement de 48.280 milions d'euros durant el semestre, a causa principalment de la integració de Bankia. A més, el *Liquidity Coverage Ratio* del Grup (LCR) a 30 de juny de 2021 és del 333%, dada que mostra una sobrada posició de liquiditat, molt per damunt del mínim requerit del 100%.

El saldo disposat de la pòlissa del BCE a 30 de juny de 2021 puja a 81.159 milions d'euros corresponents a TLTRO III. Durant el primer semestre del 2021, s'ha pres 6.223 milions de TLTRO III i s'ha incrementat el saldo disposat en 25.211 milions com a conseqüència de la incorporació de Bankia.

Respecte del capital, la ràtio CET1 se situa en el 12,9%, per damunt de les estimacions previstes inicialment en la integració. Durant el primer semestre, ha descendit un total de 77 punts bàsic -principalment, per impactes derivats de la fusió i reguladors-, que inclouen l'evolució orgànica del semestre, en què ha augmentat 64 punts bàsics.

Nova política de dividends

El Consell d'Administració va aprovar ahir la política de dividends per al 2021 i va establir una distribució en efectiu entre els accionistes del 50% del benefici net consolidat ajustat pels impactes extraordinaris relacionats amb la fusió amb Bankia, que es pagarà en un únic abonament en l'exercici 2022.

Suport a particulars i empreses

Durant la pandèmia, CaixaBank ha continuat al costat dels clients particulars i empreses. El total de moratòries concedides pel Grup des de l'inici de la COVID-19 ascendeix a 617.212 operacions (per un import de 23.896 milions d'euros). A Espanya, s'han concedit moratòries per valor de 17.617 milions (502.499 operacions).

Del total de moratòries vigents del Grup a 30 de juny (6.789 milions d'euros), un 25% finalitza durant el tercer trimestre del 2021 i la pràctica totalitat, abans que acabi l'any.

Dades rellevants del Grup

En milions d'euros / %	Gener - Juny		Variació	2T21	Variació trimestral
	2021	2020			
RESULTATS					
Marge d'interessos	2.827	2.425	16,6%	1.636	37,4%
Comissions netes	1.640	1.266	29,5%	981	48,9%
Ingressos core	4.899	4.064	20,6%	2.833	37,1%
Marge brut	4.883	4.117	18,6%	2.820	36,7%
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.747)	(2.345)	17,1%	(1.598)	39,1%
Marge d'explotació	166	1.772	(90,7%)	(708)	-
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.136	1.772	20,5%	1.222	33,7%
Resultat atribuït al Grup	4.181	205	-	(605)	-
Resultat atribuït al Grup sense extraordinaris fusió	1.278	205	-	764	48,6%
PRINCIPALS RATIS (últims 12 mesos)					
Ràtio d'eficiència	75,8%	56,9%	18,9	75,8%	21,8
Ràtio d'eficiència sense despeses extraordinàries	54,3%	56,9%	(2,6)	54,3%	0,8
Cost del risc¹ (últims 12 mesos)	0,31%	0,61%	(0,30)	0,31%	(0,30)
ROE ¹	8,2%	4,7%	3,5	8,2%	1,6
ROTE¹	9,8%	5,6%	4,2	9,8%	1,8
ROA¹	0,5%	0,3%	0,2	0,5%	0,1
RORWA¹	1,4%	0,8%	0,7	1,4%	0,3
	Juny 2021	Desembre 2020	Variació	Març 2020	Variació trimestral
BALANÇ					
Actiu Total	674.088	451.520	49,3%	663.569	1,6%
Patrimoni Net	34.571	25.278	36,8%	35.552	(2,8%)
ACTIVITAT					
Recursos de clients	600.993	415.408	44,7%	579.934	3,6%
Recursos de clients, excloent-ne integració de saldos de Bankia	440.394	415.408	6,0%	419.335	-
Crèdit a la clientela, brut	363.012	243.924	48,8%	363.821	(0,2%)
Crèdit a la clientela brut, excloent-ne integració de saldos de Bankia	241.996	243.924	(0,8%)	242.805	-
GESTIÓ DEL RISC					
Dubtosos	14.005	8.601	5.404	14.077	(72)
Dubtosos, excloent-ne integració de saldos de Bankia	8.578	8.601	(23)	8.650	-
Ràtio de morositat	3,6%	3,3%	0,3	3,6%	0,0
Provisions per a insolvències	9.001	5.755	3.246	9.415	(414)
Provisions per a insolvències, excloent-ne integració de saldos de Bankia	5.383	5.755	(372)	5.797	-
Cobertura de la morositat	64%	67%	(3)	67%	(3)
Adjudicats nets disponibles per a la venda	2.297	930	1.367	2.267	30
Adjudicats, excloent-ne integració de saldos de Bankia	1.114	930	184	1.084	-
LIQUIDITAT					
Actius líquids totals	162.731	114.451	48.280	147.146	15.585
Liquidity Coverage Ratio (últims 12 mesos)	292%	248%	44	273%	19
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	148%	145%	3	146%	2
Loan to deposits	94%	97%	(3)	97%	(3)
SOLVÈNCIA					
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)
Actius ponderats per risc (APRs)²	220.660	144.073	76.587	208.585	12.075
Leverage Ratio	5,1%	5,6%	(0,5)	5,4%	(0,3)
ACCIÓ³					
Cotització (€/acció)	2,594	2,101	0,493	2,639	(0,045)
Capitalització borsària	20.890	12.558	8.332	21.259	(369)
Valor teòric comptable (€/acció)	4,29	4,22	0,06	4,41	(0,12)
Valor teòric comptable tangible (€/acció)	3,66	3,49	0,16	3,78	(0,12)
Benefici net atribuït per acció excloent impactes fusió (€/acció) (12 mesos)	0,34	0,21	0,13	0,28	0,06
PER excloent impactes fusió (Preu / Beneficis; vegades)	7,63	10,14	(2,52)	9,43	(1,80)
P/ VTC tangible (valor cotització s/ valor comptable tangible)	0,71	0,60	0,11	0,70	0,01
ALTRES DADES (nombre)					
Empleats⁴	51.071	35.434	15.637	51.227	(156)
Oficines⁴	6.160	4.208	1.952	6.298	(138)
de les quals: oficines retail a Espanya	5.433	3.571	1.862	5.552	(119)
Terminals d'autoservei⁴	15.285	10.283	5.002	15.372	(87)

(1) Aquestes ràtios no inclouen en el numerador els resultats de Bankia generats amb anterioritat a 31 de març de 2021, data de referència del registre comptable de la fusió ni, per consistència, l'aportació en el denominador de les masses de balanç o APR's previs a aquesta data. Tampoc consideren extraordinaris associats a la fusió.

(2) A 31 de març de 2021 es van incorporar 66.165 milions d'euros d'actius ponderats per risc procedents de Bankia.

(3) Vegeu metodologia utilitzada en el càlcul i detall a 'L'Acció CaixaBank' i 'Annexos'.

(4) A 31 de març de 2021 s'han incorporat 15.911 empleats, 2.101 oficines (de les quals 2.013 retail) i 5.156 terminals d'autoservei procedents de Bankia. Les oficines no inclouen sucursals fora d'Espanya i Portugal ni oficines de representació.

[Resultats]

Compte de pèrdues i guanys

Evolució interanual visió comptable

En milions d'euros	1S21	Extraord. Fusió	2021 sense extraord.	1S20	Variació	Var. %
Marge d'interessos	2.827		2.827	2.425	402	16,6
Ingressos per dividends	152		152	94	58	61,3
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	205		205	97	109	112,2
Comissions netes	1.640		1.640	1.266	374	29,5
Resultats d'operacions financeres	80		80	142	(62)	(43,8)
Ingressos i despeses emparats en contractes d'assegurances o reassegurances	318		318	292	26	9,0
Altres ingressos i despeses d'explotació	(339)		(339)	(199)	(140)	70,5
Marge brut	4.883		4.883	4.117	766	18,6
Despeses d'administració i amortització recurrents	(2.747)		(2.747)	(2.345)	(402)	17,1
Despeses extraordinàries	(1.970)	(1.969)	(1)		(1)	
Marge d'explotació	166	(1.969)	2.135	1.772	363	20,5
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.136		2.136	1.772	364	20,5
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(328)		(328)	(1.334)	1.006	(75,4)
Altres dotacions a provisions	(155)	(26)	(129)	(184)	55	(30,0)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	4.284	4.300	(16)	(49)	34	(68,2)
Resultat abans d'impostos	3.966	2.304	1.662	204	1.458	
Impost sobre Societats	214	599	(384)	(1)	(384)	
Resultat després d'impostos	4.180	2.903	1.277	203	1.074	
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)		(0)	(1)	1	(79,7)
Resultat atribuït al Grup	4.181	2.903	1.278	205	1.073	

Evolució interanual visió proforma

En milions d'euros	1S21	1S20	Variació	Var. %
Marge d'interessos	3.275	3.352	(78)	(2,3)
Ingressos per dividends	152	95	57	60,7
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	217	121	96	79,0
Comissions netes	1.922	1.822	100	5,5
Resultats d'operacions financeres	90	285	(195)	(68,4)
Ingressos i despeses emparats en contractes d'assegurances o reassegurances	318	292	26	9,0
Altres ingressos i despeses d'explotació	(380)	(339)	(41)	12,2
Marge brut	5.593	5.628	(35)	(0,6)
Despeses d'administració i amortització recurrents	(3.191)	(3.208)	18	(0,6)
Despeses extraordinàries	(1)		(1)	
Marge d'explotació	2.402	2.420	(18)	(0,8)
Marge d'explotació sense despeses extraordinàries	2.403	2.420	(17)	(0,7)
Pèrdues per deteriorament d'actius financers	(451)	(1.814)	1.363	(75,1)
Altres dotacions a provisions	(152)	(209)	57	(27,1)
Guanys/pèrdues en baixa d'actius i altres	(38)	(66)	28	(42,1)
Resultat abans d'impostos	1.760	331	1.429	
Impost sobre Societats	(417)	15	(432)	
Resultat després d'impostos	1.343	346	997	
Resultat atribuït a interessos minoritaris i altres	(0)	(1)	1	(79,7)
Resultat proforma comparable	1.343	347	996	
- Resultat Bankia sense despeses extraordinàries (net)	(65)	(142)	77	
+ Impactes extraordinaris associats a la fusió (nets)	2.903		2.903	
Resultat atribuït al Grup (resultat comptable)	4.181	205	3.976	