

CaixaBank gana 1.573 millones en el primer semestre, un 17,1% más en base comparable, gracias al fuerte aumento de la actividad comercial y las sinergias de la integración

- La elevada actividad comercial ha permitido que los ingresos por servicios compensen la caída del 3,6% del margen de intereses, manteniendo estable el conjunto de los ingresos.
- El crecimiento de los resultados se apoya, además, en la disminución en un 5,6% de los gastos recurrentes por las sinergias de la fusión y la reducción del 16,8% de las dotaciones para insolvencias.
- Fruto de todo ello, la rentabilidad ROTE se ha situado en el 7,9%, en línea con el obtenido en el mismo periodo de 2021 (8%).
- La cartera de crédito sana aumenta un 3,2% en el año, gracias al importante incremento de la nueva producción de crédito. La producción de hipotecas crece un 58%, en términos interanuales, hasta alcanzar un volumen de 5.928 millones de euros. En empresas, la cartera sube un 5% en el año y la cuota de mercado mejora hasta el 23,9%.
- Los recursos de clientes se mantienen estables en el año, 624.087 millones de euros (+0,7%), a pesar de las caídas de valoración resultantes de la volatilidad de los mercados. En el semestre, destacan las entradas netas por valor de 19.976 millones de euros entre depósitos, seguros de ahorro y activos bajo gestión. La cuota de fondos de inversión sube 27 puntos básicos en el año, hasta el 24,8%.
- En la actividad aseguradora, se mantiene la dinámica positiva en las soluciones de protección para el cliente. La oferta MyBox concentra la nueva producción del semestre, con crecimientos del 25% en primas de seguros vida-riesgo y del 44% en pólizas de no vida.
- Gonzalo Gortázar, consejero delegado de CaixaBank, ha señalado que “estamos muy satisfechos con el fuerte crecimiento de la actividad comercial, que refleja nuestra capacidad y voluntad de apoyar la economía de las familias y las empresas”.
- La ratio de morosidad se reduce con fuerza en lo que va de año, hasta situarse en el 3,2%, el menor nivel desde diciembre de 2008 (3,6% a final de 2021), con una mejora de la ratio de cobertura, que llega al 65%. Además, los saldos dudosos descienden un 8,9%.
- Cómodos niveles de capital y liquidez. La ratio CET 1 se sitúa en el 12,4%, muy por encima del mínimo requerido, después de deducir el impacto total del programa de recompra de acciones, que está en fase de ejecución y que puede ascender a un máximo de 1.800 millones de euros. Por otro lado, los activos líquidos totales se sitúan en 162.847 millones.

Valencia, 29 de julio de 2022.- El Grupo CaixaBank obtuvo un beneficio atribuido de 1.573 millones de euros en el primer semestre de 2022, un 17,1% más respecto al mismo periodo del ejercicio anterior tomando como base perímetros homogéneos. Asimismo, el resultado contable aumenta un 23,1% sin incluir los efectos extraordinarios derivados de la fusión con Bankia.

El crecimiento de los resultados se basa en una fuerte actividad comercial, que permite compensar la reducción del margen de intereses con ingresos por servicios, así como en la reducción de costes por las sinergias de la fusión y las menores dotaciones a provisiones.

Teniendo en cuenta los impactos generados por la integración, el resultado cae un 62,4% en tasa interanual, ya que en el primer semestre de 2021 el resultado fue de 4.181 millones de euros, que incluía una aportación positiva a efectos contables de 4.300 millones por el fondo negativo de comercio o *badwill*.

Al término del primer semestre, el Grupo CaixaBank alcanza los 704.505 millones de euros de activo total y afianza su liderazgo en el mercado doméstico consolidando su fortaleza en el balance y en el ámbito financiero y comercial. En este contexto, la rentabilidad (ROTE a 12 meses sin extraordinarios de la fusión) llega al 7,9% y la ratio de eficiencia se sitúa en el 56,1%.

El consejero delegado de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha subrayado que “hemos completado un primer semestre muy positivo, combinando la fase final del proceso de integración con Bankia con un fuerte crecimiento de nuestra actividad comercial”, y ha puesto en valor que “muestra de esta fortaleza es que la nueva producción en hipotecas ha crecido un 58%, la financiación al consumo ha subido un 21% y la nueva producción de créditos a empresas y banca corporativa un 57%, al tiempo que en recursos de clientes, y pese a la volatilidad de los mercados, hemos conseguido atraer 20.000 millones de euros en suscripciones netas en seguros, activos bajo gestión y depósitos”.

“Estamos muy satisfechos con el fuerte crecimiento de la actividad comercial, que refleja nuestra capacidad y voluntad de apoyar la economía de las familias y las empresas”. “Somos plenamente conscientes de que esto es algo especialmente necesario en el contexto actual de incertidumbre económica, y vamos a seguir estando al lado de nuestros clientes siempre que lo precisen”, ha añadido el consejero delegado de CaixaBank.

Cuenta de resultados comparable con perímetros homogéneos

Los resultados del primer semestre, que se comparan con la suma proforma de Bankia y CaixaBank en el mismo periodo del año anterior sin tener en cuenta los extraordinarios de la fusión, muestran estabilidad de los ingresos a pesar del descenso del margen de intereses (-3,6%) derivado del entorno de tipos de interés negativos hasta mediados del semestre.

Los ingresos por dividendos descienden un 13,5% hasta los 131 millones de euros e incluyen, sobre todo, los abonados por Telefónica y BFA por 38 y 87 millones de euros, respectivamente (51 y 98 millones de euros en 2021). Los resultados de entidades valoradas por el método de la participación bajan un 48,4% tras la venta de Erste Group Bank, mientras que los ingresos de operaciones financieras se incrementan.

Las comisiones bancarias recurrentes se mantienen estables (+1,1%, interanual) debido, principalmente, a una mayor transaccionalidad y al crecimiento de las operaciones de medios de pago, que compensan la caída de ingresos derivada de la unificación de los programas de Bankia y Caixa-Bank de fidelización de clientes (prestación gratuita de la operativa financiera más habitual).

La entidad logró, además, en el primer semestre reducir los gastos de administración y amortización recurrentes un 5,6% interanual por las sinergias de la fusión. Los costes de personal disminuyen un 7,5% por la salida voluntaria de profesionales en el marco del Acuerdo Laboral.

Esta estabilidad en el conjunto de los ingresos complementada con la reducción de los gastos dio lugar a un aumento del margen de explotación sin extraordinarios del 10%. Este crecimiento se eleva al 17,1% en el caso de los beneficios después de que se redujeran un 16,8% las provisiones para insolvencias, hasta los 376 millones de euros.

CaixaBank mantiene un fondo colectivo de provisiones remanente por importe de 1.257 millones de euros, para hacer frente a las consecuencias que pueda tener el incierto escenario macroeconómico actual, especialmente desfavorable debido a la pandemia y a la invasión de Ucrania por parte de Rusia.

No obstante, hasta el momento, la calidad del balance de CaixaBank mejora trimestre a trimestre. La ratio de morosidad, que se reduce con fuerza en lo que va de año, ha cerrado el semestre en el 3,2%, el nivel más bajo desde diciembre de 2008, frente al 3,6% del cierre de 2021 y el 3,5% de marzo pasado. Los fondos para insolvencias se sitúan a cierre de junio en 8.126 millones de euros y la ratio de cobertura se incrementa hasta el 65% (8.625 millones y 63% a cierre de 2021, respectivamente).

Los saldos dudosos descienden hasta los 12.424 millones de euros tras la buena evolución de los indicadores de calidad de activo y la gestión activa de la morosidad. Se reducen 1.209 millones de euros en el año y 937 millones en el trimestre. Con todo ello, el coste del riesgo de los últimos 12 meses se ha situado en el 0,23%.

Intensa actividad en seguros y en concesión de crédito

En el ámbito comercial, ha destacado en el semestre la positiva evolución de la producción de seguros, apoyada por la oferta de productos MyBox, que se ha reflejado en un crecimiento interanual del 25% en las primas de seguros vida-riesgo y del 44% en las pólizas de no vida.

También ha tenido un importante crecimiento la nueva producción de hipotecas (+58%, interanual), que ha llegado a los 5.928 millones de euros, con un último trimestre récord que ha alcanzado un volumen de 3.806 millones. Asimismo, la nueva producción de financiación al consumo aumenta un 21%, hasta los 5.142 millones, y la nueva producción de crédito a empresas y banca corporativa crece un 57% interanual.

Con esta pujanza en las nuevas concesiones, el saldo de crédito sano (excluyendo los saldos dudosos) se sitúa en 351.012 millones, con un crecimiento del 3,2% en el año y del 3% en el trimestre. Destaca el crecimiento en hipotecas del 0,4% en el trimestre por primera vez desde hace al menos diez años. El crédito al consumo, crece un 2,6% respecto a diciembre y un 1,9% en el trimestre. También destaca la buena evolución de la financiación a empresas (+5% y +4,2%, respectivamente). A cierre del semestre, la cuota de mercado en crédito a empresas en España alcanza el 23,9%, tras aumentar 13 puntos básicos desde diciembre.

Asimismo, el 23% del importe total de crédito concedido con aval del ICO ya ha sido amortizado o cancelado. Del importe restante, un 85% ya ha finalizado el periodo de carencia. Del saldo total inicialmente concedido, un 3,7% está clasificado como morosidad.

Por otra parte, los recursos de clientes ascienden a 624.087 millones de euros a 30 de junio (+0,7% en el año), impactados por la estacionalidad habitual positiva del ahorro a la vista a finales del segundo trimestre y la volatilidad de los mercados en *unit linked* y activos bajo gestión.

Los activos bajo gestión se sitúan en 145.324 millones de euros. La evolución (-8% en el año y -4,9% en el trimestre) viene marcada por el comportamiento desfavorable de los mercados. A pesar de todo, se han producido entradas netas por valor de 19.976 millones de euros entre depósitos, seguros de ahorro y activos bajo gestión. La cuota de fondos de inversión sube 27 puntos básicos en el año hasta el 24,8%.

Cómoda posición de liquidez y capital

Los activos líquidos totales se sitúan en 162.847 millones de euros y el *Liquidity Coverage Ratio* del Grupo (LCR) a 30 de junio es del 312%, mostrando una holgada posición de liquidez, muy por encima del mínimo regulatorio requerido del 100%.

La ratio de solvencia CET1 es del 12,4% (12,2% sin aplicación de los ajustes transitorios de IFRS9). Esta cifra, que está también por encima del mínimo requerido, está por debajo del 13,1% del cierre de 2021 por la deducción total del programa de recompra de acciones, que está en ejecución y que puede alcanzar un máximo de 1.800 millones de euros. No obstante, esta ratio ha tenido un crecimiento orgánico en el periodo de 62 puntos básicos.

Tal como se publicó el 25 de julio, se han recomprado 296.177.680 acciones llegando a los 947.492.930 euros de Share BuyBack ejecutado, un 52,6% del máximo autorizado.

Referente europeo en sostenibilidad

En el marco del nuevo Plan Estratégico 2022-2024, CaixaBank ha establecido como una prioridad estratégica ser referente en Europa en sostenibilidad, para lo cual ha fijado como objetivo movilizar 64.000 millones de euros en finanzas sostenibles que impulsen la transición de las empresas y la sociedad.

En esta línea, la entidad ha sido líder en financiación sostenible en Europa durante el primer semestre del año, según la clasificación de Refinitiv, que sitúa al banco en la primera posición del ranking EMEA *Top Tier Green & ESG-Linked Loans*. Igualmente, CaixaBank se ha colocado al frente de la financiación verde en Europa durante el primer semestre, según la *League Table Green Use of Proceeds Top Tier Lender* de Bloomberg, una de las agencias de información financiera de mayor prestigio.

Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Junio		Variación	2T22	Variación trimestral
	2022	2021			
RESULTADOS					
Margen de intereses	3.156	2.827	11,6%	1.606	3,6%
Comisiones netas	1.994	1.640	21,6%	1.026	5,9%
Ingresos core	5.649	4.899	15,3%	2.888	4,6%
Margen bruto	5.655	4.883	15,8%	2.880	3,8%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	(2.747)	9,6%	(1.488)	(2,3%)
Margen de explotación	2.621	166	-	1.376	10,6%
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2.136	23,8%	1.392	11,2%
Resultado atribuido al Grupo	1.573	4.181	(62,4%)	866	22,5%
Resultado atribuido al Grupo sin extraordinarios fusión en 2021	1.573	1.278	23,1%	-	-
PRINCIPALES RATIOS (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia	57,6%	75,8%	(18,1)	57,6%	(18,7)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	56,1%	54,3%	1,8	56,1%	(1,3)
Coste del riesgo ¹ (últimos 12 meses)	0,23%	0,30%	(0,07)	0,23%	-
ROE ¹	6,8%	8,2%	(1,5)	6,8%	0,3
ROTE ¹	7,9%	9,8%	(1,9)	7,9%	0,4
ROA ¹	0,3%	0,5%	(0,1)	0,3%	0,0
RORWA ¹	1,1%	1,4%	(0,3)	1,1%	0,1
BALANCE					
Activo Total	704.505	680.036	3,6%	689.217	2,2%
Patrimonio neto	34.843	35.425	(1,6%)	35.916	(3,0%)
ACTIVIDAD					
Recursos de clientes	624.087	619.971	0,7%	619.892	0,7%
Crédito a la clientela, bruto	362.770	352.951	2,8%	353.404	2,7%
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	12.424	13.634	(1.209)	13.361	(937)
Ratio de morosidad	3,2%	3,6%	(0,4)	3,5%	(0,3)
Provisiones para insolvencias	8.126	8.625	(498)	8.648	(522)
Cobertura de la morosidad	65%	63%	2	65%	-
Adjudicados netos disponibles para la venta	2.110	2.279	(169)	2.223	(113)
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	162.847	168.349	(5.502)	171.202	(8.355)
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	323%	320%	3	325%	(2)
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	150%	154%	(4)	154%	(4)
Loan to deposits	88%	89%	(1)	89%	(1)
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,4%	13,1%	(0,7)	13,4%	(1,0)
Tier 1	14,4%	15,5%	(1,1)	15,7%	(1,3)
Capital total	16,6%	17,9%	(1,3)	17,9%	(1,3)
MREL	24,6%	25,7%	(1,1)	25,7%	(1,1)
Activos ponderados por riesgo (APR)	215.521	215.651	(130)	214.249	1.272
Leverage Ratio	4,6%	5,3%	(0,7)	5,2%	(0,6)
ACCIÓN					
Cotización (€/acción)	3.317	2.414	0,903	3,077	0,240
Capitalización bursátil	26.079	19.441	6.638	24.779	1.300
Valor teórico contable (€/acción)	4,43	4,39	0,03	4,46	(0,03)
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,75	3,73	0,01	3,80	(0,05)
Beneficio neto atrib. por acción excl. impactos fusión (€/acción) (12 meses)	0,30	0,28	0,02	0,28	0,01
PER excluyendo impactos fusión (Precio / Beneficios; veces)	11,21	8,65	2,56	10,85	0,35
P/ VTC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,88	0,65	0,24	0,81	0,07
OTROS DATOS (número)					
Empleados	45.022	49.762	(4.740)	46.480	(1.458)
Oficinas ²	4.543	5.317	(774)	4.824	(281)
de las que: oficinas <i>retail</i> España	3.934	4.615	(681)	4.213	(279)
Terminales de autoservicio	13.095	14.426	(1.331)	13.568	(473)

(1) Las ratios de 2021 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) 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	1S22	1S21	Var. %	Sin extraordinarios fusión	
				1S21	Var. %
Margen de intereses	3.156	2.827	11,6	2.827	11,6
Ingresos por dividendos	131	152	(13,4)	152	(13,4)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	112	205	(45,5)	205	(45,5)
Comisiones netas	1.994	1.640	21,6	1.640	21,6
Resultado de operaciones financieras	247	80		80	
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	411	318	29,3	318	29,3
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	(339)	17,0	(339)	17,0
Margen bruto	5.655	4.883	15,8	4.883	15,8
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	(2.747)	9,6	(2.747)	9,6
Gastos extraordinarios	(23)	(1.970)	(98,8)	(1)	
Margen de explotación	2.621	166		2.135	22,8
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2.136	23,8	2.136	23,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(376)	(328)	14,3	(328)	14,3
Otras dotaciones a provisiones	(90)	(155)	(42,2)	(129)	(30,5)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(36)	4.284		(16)	
Resultado antes de impuestos	2.120	3.966	(46,6)	1.662	27,6
Impuesto sobre Sociedades	(546)	214		(384)	42,0
Resultado después de impuestos	1.574	4.180	(62,4)	1.277	23,2
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	(0)		(0)	
Resultado atribuido al Grupo	1.573	4.181	(62,4)	1.278	23,1

Evolución interanual visión proforma

En millones de euros	1S22	1S21	Variación	Var. %
Margen de intereses	3.156	3.275	(119)	(3,6)
Ingresos por dividendos	131	152	(21)	(13,5)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	112	217	(105)	(48,4)
Comisiones netas	1.994	1.922	72	3,8
Resultado de operaciones financieras	247	90	157	
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	411	318	93	29,3
Otros ingresos y gastos de explotación	(397)	(380)	(16)	4,3
Margen bruto	5.655	5.593	62	1,1
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.011)	(3.191)	179	(5,6)
Gastos extraordinarios	(23)	(1)	(22)	
Margen de explotación	2.621	2.402	219	9,1
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.644	2.403	241	10,0
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(376)	(451)	76	(16,8)
Otras dotaciones a provisiones	(90)	(152)	63	(41,2)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(36)	(38)	3	(6,8)
Resultado antes de impuestos	2.120	1.760	360	20,5
Impuesto sobre Sociedades	(546)	(417)	(129)	31,0
Resultado después de impuestos	1.574	1.343	231	17,2
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	1	(0)	1	
Resultado neto atribuido	1.573	1.343	229	17,1
- Resultado Bankia pre fusión sin gastos extraordinarios (neto)		(65)	65	
+ Impactos extraordinarios asociados a la fusión (netos)		2.903	(2.903)	
Resultado atribuido al Grupo (resultado contable)	1.573	4.181	(2.608)	(62,4)