

CaixaBank gana 2.137 millones hasta junio, un 35,8% más, por la excelente evolución comercial y sitúa la morosidad en mínimos

- El consejero delegado de la entidad, **Gonzalo Gortázar**, ha subrayado que “**la fortaleza financiera del Grupo y la recuperación de una rentabilidad razonable** nos permite mantener una adecuada retribución al accionista. Pero, sobre todo, nos ayuda en algo aún más importante: seguir apoyando a familias y empresas, desarrollando plenamente nuestra función social”.
- Mejoran en el semestre los indicadores de rentabilidad y eficiencia. El **ROE** alcanza el 10,2% y la ratio de **eficiencia** recurrente baja hasta el 45,7%.
- Continúa la **evolución positiva interanual** de las principales líneas de la cuenta de resultados, con un incremento del margen bruto del 23,1% a pesar del **descenso de las comisiones bancarias**.
- **Crece el volumen de negocio**. Los recursos de clientes ascienden a 627.824 millones de euros a 30 de junio (+2,7% en el año). La **cartera de crédito sana** alcanza los 354.199 millones de euros (+0,8% en el año).
- **Fuerte incremento de suscripciones de inversión y ahorro**. En el primer semestre, las suscripciones netas de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro, llegan a los 5.100 millones de euros.
- **La morosidad vuelve a bajar y se sitúa en mínimos (2,6%)**, con una caída de 373 millones de crédito dudoso en 2023. También mejora la ratio de cobertura, que aumenta hasta el 76%.
- **Los niveles de capital y liquidez** siguen en cifras elevadas. En cuanto al capital, la ratio CET1 es del 12,5% y los activos líquidos totales se sitúan en los 146.646 millones de euros.
- CaixaBank avanza en los objetivos de **remuneración al accionista** recogidos en su Plan Estratégico 2022-2024. La entidad anuncia **la intención de realizar una nueva recompra de acciones** por valor de 500 millones de euros.
- **CaixaBank sigue apoyando a la economía y desarrollando su función social**. En el primer semestre del año, la entidad ha concedido 40.000 hipotecas a familias y 88.000 pymes han recibido financiación.

Valencia, 28 de julio de 2023.- El Grupo CaixaBank obtuvo un beneficio neto atribuido de 2.137 millones de euros en el primer semestre de 2023, lo que supone un incremento del 35,8% en comparación con el mismo periodo del año anterior (1.573 millones).

El consejero delegado, **Gonzalo Gortázar**, ha destacado la buena evolución de CaixaBank durante el primer semestre “que se apoya en una dinámica comercial muy positiva, en la plena consecución de las sinergias derivadas de la integración con Bankia y en la reducción de los saldos dudosos”.

“En un contexto de normalización de tipos de interés, los márgenes avanzan de forma significativa, con un resultado atribuido de 2.137 millones, un 35,8% más. Este sólido resultado es consecuencia de la buena marcha de la actividad comercial, así como de la gestión prudente del riesgo de crédito, y sitúa nuestra rentabilidad sobre fondos propios en niveles del 10% tras un largo periodo de rentabilidades muy bajas”, ha señalado el ejecutivo.

Gortázar también ha resaltado que “la fortaleza financiera y la recuperación de una rentabilidad razonable nos permite mantener una adecuada retribución al accionista, que reforzaremos tras anunciar la intención de llevar a cabo un nuevo programa de recompra de acciones por importe de 500 millones de euros. Pero, sobre todo, nos ayuda en algo aún más importante: seguir apoyando a familias y empresas, desarrollando plenamente nuestra función social”.

Evolución positiva de las principales líneas de la cuenta de resultados

En el primer semestre, los ingresos *core* crecen un 31,3% en tasa interanual, hasta alcanzar 7.110 millones de euros. Destaca la evolución del margen de intereses, que se sitúa en 4.624 millones de euros, un 55,2% más que un año antes. El crecimiento del margen de intereses unido a la mejora del resultado del servicio de seguros (+18,5%) y de los ingresos de participadas de bancaseguros (+59,2%), compensan la caída de las comisiones de un 4,2%.

En concreto, las comisiones bancarias recurrentes muestran una reducción interanual del 7,6%, impactadas, fundamentalmente, por la supresión de las comisiones de custodia de depósitos de grandes empresas.

Respecto a los ingresos por dividendos, se sitúan en 145 millones de euros en el semestre, cifra que incluye el de Telefónica por 61 millones de euros en el primer trimestre y el de BFA por 73 millones de euros en el segundo. Además, los resultados atribuidos de entidades valoradas por el método de la participación suman otros 145 millones, con un incremento interanual del 30,5%.

Por su parte, el resultado de operaciones financieras se sitúa en 143 millones de euros en 2023, frente a los 244 millones del año anterior (-41,5%).

De esta manera, el margen bruto entre enero y junio alcanza 6.673 millones de euros, con un incremento del 23,1% respecto al mismo periodo del año anterior.

Con todo ello, la positiva evolución del Grupo durante el semestre ha permitido alcanzar una rentabilidad ROE del 10,2%. Además, la ratio de eficiencia recurrente (sin incluir gastos extraordinarios) vuelve a bajar hasta colocarse en el 45,7%.

Recursos y créditos continúan en cotas elevadas

En el primer semestre del año, CaixaBank ha conseguido incrementar los recursos de clientes, que se sitúan en 627.824 millones de euros a 30 de junio (+2,7% en el año), gracias a la estacionalidad habitual positiva del ahorro a la vista a finales del segundo trimestre y la buena evolución en los productos de ahorro a largo plazo.

Los activos bajo gestión se sitúan en 156.111 millones de euros (+5,5% en el año) por la evolución favorable de los mercados y las suscripciones netas positivas. En detalle, el patrimonio gestionado en fondos de inversión, carteras y sicav's alcanza los 111.340 millones (+6,4%) y los planes de pensiones 44.771 millones (+3,4%).

En los primeros seis meses, las suscripciones netas de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro llegan a los 5.100 millones de euros. La cuota de mercado combinada de depósitos y ahorro a largo plazo se sitúa en el 26,5%.

Además, hay un crecimiento continuado en seguros de protección, con incrementos interanuales del 3,4% en nueva producción de vida-riesgo y del 13,6% de no-vida.

En cuanto a la cartera de crédito sana de CaixaBank, cierra el primer semestre del año en 354.199 millones de euros, después de crecer un 0,8% en el año. El crecimiento sostenido en la cartera de crédito a empresas (+2,2%) y la buena evolución del crédito al consumo (+1,2%) ha compensado el mayor desapalancamiento en crédito de adquisición de vivienda, con una reducción de la cartera del 2,6%.

Respecto a la nueva producción, en el primer semestre del año se han concedido 21.026 millones de nuevo crédito a empresas, 5.172 millones en consumo y 4.654 millones en hipotecas.

Morosidad en mínimos por la óptima gestión del riesgo

La morosidad vuelve a bajar en la entidad y se sitúa en el 2,6% a 30 de junio, el mejor dato de los últimos 15 años, (frente al 2,7% del trimestre anterior y el 3,2% de un año antes). Los saldos dudosos descienden hasta los 10.317 millones de euros tras la buena evolución de los indicadores de calidad de activo y la gestión activa de la morosidad, lo que supone 373 millones menos en el año.

Por su parte, los fondos para insolvencias se sitúan a cierre de junio de 2023 en 7.880 millones de euros y la ratio de cobertura se incrementa hasta el 76% (7.867 millones y 74% a cierre de 2022, respectivamente). El coste del riesgo sigue moderado y se sitúa en el 0,27% -últimos 12 meses-.

CaixaBank dispone de un fondo colectivo de provisiones que asciende a 874 millones de euros a 30 de junio. El referido fondo colectivo ha disminuido en 264 millones, principalmente por el proceso de recalibración semestral de los modelos que se ha llevado a cabo en el último trimestre, al haberse distribuido parcialmente mediante la asignación de provisiones a nivel específico; sin alterar, por tanto, su nivel global de cobertura (el saldo del fondo ascendía a 1.137 millones de euros a cierre de 2022).

Liquidez y capital en niveles holgados

A cierre del semestre, CaixaBank mantiene una sólida posición de liquidez y capital. Los activos líquidos totales llegan a los 146.646 millones de euros a 30 de junio, lo que supone un incremento de 7.636 millones en el año. El saldo dispuesto de la póliza del Banco Central Europeo (BCE) a cierre del semestre es 8.477 millones correspondientes a TLTRO III, ya que en el segundo trimestre de este año se ha producido una amortización ordinaria por un importe de 7.143 millones de euros.

El *Liquidity Coverage Ratio* del Grupo (LCR) a 30 de junio es del 207%, lo que muestra una holgada posición de liquidez.

Respecto al capital, la ratio CET1 es del 12,5% (12,4% sin aplicación de los ajustes transitorios de NIIF9), tras el impacto extraordinario de la primera aplicación de la normativa NIIF17 que restó 20 puntos básicos. Pese a ello, destaca una vez más la capacidad de generación de capital de la entidad, pues la evolución orgánica del primer semestre es de 91 puntos básicos.

Compromiso con los objetivos de remuneración al accionista

CaixaBank avanza en este semestre en la consecución de los objetivos del Plan Estratégico 2022-2024, entre los que se encuentran generar alrededor de 9.000 millones de euros de capital y una retribución atractiva para el accionista.

La entidad ha comunicado la intención de realizar una nueva recompra de acciones por un importe total de 500 millones de euros, sujeta a la aprobación regulatoria preceptiva, que se prevé comience antes de finales de 2023.

Se trata de la segunda recompra de acciones en el marco del Plan Estratégico, ya que entre mayo y diciembre de 2022 se llevó a cabo un programa de recompra de acciones por valor de 1.800 millones de euros.

Además, el pasado 12 de abril, la entidad abonó a sus accionistas 0,2306 euros por acción. Con el pago de este dividendo, el importe de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2022 ascendió a 1.730 millones de euros, equivalente al 55% del beneficio neto consolidado de ese año. En lo relativo a la política de dividendos para el ejercicio 2023, el Consejo de Administración aprobó en febrero una distribución en efectivo de entre el 50% y el 60 % del beneficio neto consolidado, que se abonaría en un único pago durante abril de 2024, sujeto a la aprobación final de la Junta de Accionistas.

Apoyo a la economía y función social

La fortaleza financiera permite también a CaixaBank seguir apoyando a la economía y desarrollando su función social. En el primer semestre del año, la entidad ha recibido 5.600 solicitudes que encajan en el Código de Buenas Prácticas, de las que 1.900 ya están firmadas o en curso de firma. Asimismo, se han realizado 3.500 novaciones de hipotecas a tipo fijo, y, desde el inicio de la subida de tipos, ha hecho 10.000 refinanciaciones a particulares y otros acuerdos de pago adicionales. También, en el semestre, ha concedido 40.000 hipotecas a familias, 88.000 pymes han recibido financiación, y ha gestionado el pago mensual de unos 10 millones de pensiones y nóminas a sus clientes.

Además, cuenta con casi 11.000 viviendas sociales. A todo ello, se une el compromiso con la inclusión financiera, ya que está presente en más de 2.200 municipios y en 483 es la única entidad bancaria, además de cubrir otros 636 con ofimóviles. CaixaBank cuenta también con 1.644 gestores sénior y tiene alrededor de 390.000 clientes con cuentas sociales o básicas.

A través de MicroBank, líder europeo en microfinanzas, ha concedido entre enero y junio de este año unos 62.500 microcréditos, y desde su puesta en marcha hace más de 15 años ha permitido la creación de 311.000 puestos de trabajo a través del apoyo a los negocios y autónomos que han recibido financiación.

CaixaBank mantiene también una apuesta firme con el medio ambiente, que se refleja, por ejemplo, con la emisión de 1.000 millones de euros en un bono ESG. Por otra parte, los profesionales de la entidad están volcados con los programas sociales, y en el 'Mes Social' celebrado en mayo participaron unos 14.000 voluntarios y se vieron beneficiadas unas 120.000 personas.

DATOS RELEVANTES DEL GRUPO

En millones de euros / %	Enero - Junio			2T23	Variación trimestral
	2023	2022	Variación		
RESULTADOS¹					
Margen de intereses	4.624	2.979	55,2 %	2.442	11,9 %
Comisiones netas	1.846	1.928	(4,2) %	909	(3,1) %
Ingresos core	7.110	5.417	31,3 %	3.661	6,1 %
Margen bruto	6.673	5.420	23,1 %	3.572	15,2 %
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.773)	4,3 %	(1.455)	1,0 %
Margen de explotación	3.774	2.623	43,9 %	2.115	27,4 %
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.779	2.647	42,8 %	2.118	27,4 %
Resultado atribuido al Grupo	2.137	1.573	35,8 %	1.281	49,8 %
PRINCIPALES RATIOS (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia ¹	46,0 %	57,6 %	(11,7)	46,0 %	(2,6)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios ¹	45,7 %	56,1 %	(10,4)	45,7 %	(2,5)
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,27 %	0,23 %	0,03	0,27 %	0,01
ROE ¹	10,2 %	6,8 %	3,4	10,2 %	1,3
ROTE ¹	12,0 %	7,9 %	4,1	12,0 %	1,6
ROA ¹	0,5 %	0,3 %	0,2	0,5 %	0,1
RORWA ¹	1,6 %	1,1 %	0,5	1,6 %	0,2
BALANCE					
Activo Total ¹	625.597	598.850	4,5 %	618.708	1,1 %
Patrimonio neto ¹	34.044	33.708	1,0 %	33.034	3,1 %
ACTIVIDAD					
Recursos de clientes ¹	627.824	611.300	2,7 %	614.608	2,2 %
Crédito a la clientela, bruto	363.952	361.323	0,7 %	361.077	0,8 %
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	10.317	10.690	(373)	10.447	(130)
Ratio de morosidad	2,6 %	2,7 %	(0,1)	2,7 %	(0,1)
Provisiones para insolvencias	7.880	7.867	13	7.921	(40)
Cobertura de la morosidad	76 %	74 %	3	76 %	0
Adjudicados netos disponibles para la venta	1.759	1.893	(134)	1.826	(67)
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	146.646	139.010	7.636	132.867	13.779
Liquidity Coverage Ratio	207 %	194 %	13	192 %	15
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	138 %	142 %	(4)	139 %	(1)
Loan to deposits	91 %	91 %	0	92 %	(1)
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,5 %	12,8 %	(0,3)	12,6 %	(0,1)
Tier 1	14,6 %	14,8 %	(0,2)	15,0 %	(0,4)
Capital total	17,5 %	17,3 %	0,2	17,8 %	(0,3)
MREL	25,6 %	25,9 %	(0,3)	26,2 %	(0,6)
Activos ponderados por riesgo (APR)	217.908	215.103	2.805	215.179	2.729
Leverage Ratio	5,4 %	5,6 %	(0,2)	5,6 %	(0,2)
ACCIÓN					
Cotización (€/acción)	3,787	3,672	0,115	3,584	0,203
Capitalización bursátil	28.384	27.520	864	26.862	1.522
Valor teórico contable ¹ (€/acción)	4,54	4,49	0,05	4,40	0,13
Valor teórico contable tangible ¹ (€/acción)	3,82	3,77	0,05	3,69	0,14
Beneficio neto atrib. por acción ¹ (€/acción) (12 meses)	0,49	0,40	0,09	0,43	0,06
PER ¹ (Precio / Beneficios; veces)	7,76	9,18	(1,42)	8,41	(0,65)
P/ VTC tangible ¹ (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,99	0,97	0,02	0,97	0,02
OTROS DATOS (número)					
Empleados	44.683	44.625	58	44.654	29
Oficinas ²	4.228	4.404	(176)	4.263	(35)
de las que: oficinas retail España	3.649	3.818	(169)	3.684	(35)
Terminales de autoservicio	12.691	12.947	(256)	12.780	(89)

(1) La información financiera publicada de 2022 ha sido reexpresada de acuerdo a NIIF17 / NIIF9. Las ratios (12 meses) previas a 4T22 corresponden a los que se reportaron acorde a NIIF4, al no disponerse de información histórica para su reexpresión. En el segundo trimestre, tras disponer de una información más detallada, se ha reestimado la información financiera publicada en el Informe de Actividad y Resultados del 1T23 (OIR de 5 de mayo de 2023).

(2) 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	1S23	1S22	Var. %
Margen de intereses	4.624	2.979	55,2
Ingresos por dividendos	145	131	10,2
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	145	111	30,5
Comisiones netas	1.846	1.928	(4,2)
Resultado de operaciones financieras	143	244	(41,5)
Resultado del servicio de seguro	501	422	18,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(730)	(396)	84,1
Margen bruto	6.673	5.420	23,1
Gastos de administración y amortización recurrentes	(2.894)	(2.773)	4,3
Gastos extraordinarios	(5)	(23)	(77,2)
Margen de explotación	3.774	2.623	43,9
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.779	2.647	42,8
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(456)	(376)	21,4
Otras dotaciones a provisiones	(100)	(90)	11,6
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(64)	(36)	79,7
Resultado antes de impuestos	3.154	2.122	48,6
Impuesto sobre Sociedades	(1.018)	(548)	85,8
Resultado después de impuestos	2.136	1.575	35,7
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	—	1	
Resultado atribuido al Grupo	2.137	1.573	35,8