

CaixaBank obtiene un beneficio recurrente de 2.022 millones por la intensa actividad comercial y las menores dotaciones

- **El Grupo CaixaBank consolida su volumen de negocio** en más de 963.000 millones de euros. Los recursos de clientes ascienden a 607.331 millones de euros, un 46,2% más tras la incorporación de Bankia (+7,5% de variación orgánica excluyendo la integración).
- **Los activos bajo gestión se sitúan en 153.223 millones de euros.** La evolución positiva, con incrementos del 1,2% en el trimestre y del 12% en el año orgánico, viene marcada por el alza de las suscripciones netas y por la evolución favorable de los mercados.
- El consejero delegado de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha realizado un “balance muy positivo de los nueve primeros meses del año” y ha destacado como aspectos relevantes “la buena evolución del negocio bancario y de seguros en un entorno todavía complejo, y el proceso de integración que discurre de forma rápida, adecuada y en línea con lo previsto”.
- **El resultado atribuido de los nueve primeros meses se sitúa en 4.801 millones de euros**, una vez incorporados los impactos extraordinarios asociados a la fusión (por la aportación contable de 4.300 millones de diferencia negativa de consolidación, y el coste neto de 1.521 millones del proceso de reestructuración de empleo y otros gastos asociados a la integración).
- **En la visión proforma de resultados**, los ingresos *core* se mantienen estables (8.450 millones de euros), gracias a que la fuerte actividad comercial compensa el impacto negativo derivado de la caída de los tipos de interés.
- **Se reducen las dotaciones tras la constitución en 2020 de los fondos genéricos Covid.** Entre enero y septiembre, se registraron 616 millones de euros, frente a 2.406 millones de euros del mismo periodo de 2020 en visión proforma.
- **Se mantiene la fortaleza financiera con sólidos niveles de capital y liquidez.** La ratio de capital CET1 alcanza el 13% y los activos líquidos totales llegan a los 173.125 millones de euros, con un crecimiento de 58.674 millones de euros en el año, debido principalmente a la integración de Bankia.
- **La ratio de morosidad se mantiene en el 3,6%**, con una ratio de cobertura del 64%, y los saldos dudosos siguen estables en el trimestre.
- **La rentabilidad ROTE** a 12 meses, sin tener en cuenta los extraordinarios de la fusión, asciende al 9,6%.

Valencia, 29 de octubre de 2021.- El Grupo CaixaBank obtuvo en los nueve primeros meses del año un beneficio ajustado sin extraordinarios asociados a la fusión con Bankia de 2.022 millones de euros, frente a los 726 millones registrados en el mismo periodo del ejercicio anterior, que estuvo afectado por las elevadas provisiones constituidas para anticiparse a los impactos futuros que se pudieran derivar de la pandemia.

La positiva evolución del resultado recurrente de la entidad responde a la fuerte actividad comercial del Grupo en los primeros nueve meses del año y a las menores dotaciones. En este contexto, la rentabilidad (ROTE a 12 meses sin extraordinarios de la fusión) asciende al 9,6%.

Por su parte, el resultado atribuido de los nueve primeros meses de 2021 es de 4.801 millones de euros, tras incorporar impactos extraordinarios asociados a la fusión (por la aportación contable de 4.300 millones del fondo negativo de comercio, y el coste neto de 1.521 millones del proceso de reestructuración de empleo y otros gastos asociados a la integración).

El consejero delegado de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha realizado un “balance muy positivo de los nueve primeros meses del año” y ha destacado como aspectos relevantes “la buena evolución del negocio bancario y de seguros en un entorno todavía complejo, y el proceso de integración que discurre de forma rápida, adecuada y en línea con lo previsto”.

En relación a la evolución del banco, Gortázar ha explicado que “una vez más conseguimos un buen resultado en un entorno de tipos que ejerce una gran presión sobre los márgenes al mantener estables los ingresos debido a nuestro modelo de negocio, muy diversificado, a la intensa actividad comercial y a una mayor escala”.

Además, el consejero delegado de CaixaBank ha señalado que “la morosidad se mantiene muy contenida, con una ratio por debajo de los grandes bancos en España y con un buen comportamiento de pago de las moratorias y de los préstamos con aval del ICO”.

Sobre el proceso de fusión, Gortázar ha detallado que “toda la organización está muy centrada en la ejecución final de la integración tras seis meses en los que se ha avanzado decisivamente en tres áreas clave: la integración de personas, del modelo de negocio y de los sistemas”.

“Compartir una cultura y unos valores comunes está facilitando una integración rápida, cuyo próximo hito clave será la integración tecnológica, el último gran paso para trabajar definitivamente como una única entidad”, ha añadido.

Cuenta de resultados proforma (con perímetros homogéneos)

Si se toma como referencia la cuenta proforma que se elabora agregando, en ambos ejercicios, el resultado generado por Bankia previo a la fusión al obtenido por CaixaBank y no se consideran los extraordinarios asociados a la misma, el beneficio del grupo se sitúa en 2.087 millones de euros, frente a los 906 millones de euros del mismo periodo de 2020.

En concreto, los ingresos *core*, 8.450 millones de euros hasta septiembre, se mantienen estables respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, a pesar del entorno, gracias a la intensa actividad comercial.

El margen de intereses asciende a 4.864 millones de euros (-4% respecto al mismo periodo de 2020). Este descenso se debe, principalmente, a un decremento en los tipos de interés -en niveles negativos- que provoca una disminución de los ingresos de los créditos, al cambio de estructura de la cartera crediticia debido al incremento de los préstamos parcialmente avalados por el Instituto de Crédito Oficial (ICO) y al sector público, y a la reducción de los ingresos procedentes del crédito al consumo, entre otros factores. Estos efectos se han visto parcialmente compensados por el incremento de financiación del Banco Central Europeo (BCE) en mejores condiciones.

Respecto al margen bruto, a pesar de la estabilidad de los ingresos *core* y del aumento de los ingresos de participadas (+49,1%), desciende un 1,1% en tasa interanual, principalmente por los menores resultados de operaciones financieras (-57,1%) que incorporaban extraordinarios en 2020.

Por su parte, las dotaciones para insolvencias se reducen, con 616 millones de euros entre enero y septiembre de 2021, frente a los 2.406 millones de euros del mismo periodo de 2020, que incluía el registro de una dotación por 1.611 millones anticipando impactos futuros asociados a la pandemia.

Por otro lado, aunque se incrementan los gastos de personal (+1,6%) y las amortizaciones (+2%), los gastos generales disminuyen un 2,9%, lo que influye en la mejora de la ratio de eficiencia *core* (12 meses) en 0,9 puntos porcentuales, hasta el 55,3%, respecto al tercer trimestre del ejercicio anterior.

Recursos de clientes y activos bajo gestión en cifras récord

Los recursos totales de clientes ascienden a 607.331 millones de euros a 30 de septiembre, un 46,2% más tras la incorporación de Bankia (+7,5% de variación orgánica excluyendo la integración). En el trimestre, el crecimiento es del 1,1%.

Los recursos en balance alcanzan 441.278 millones de euros (+1,5% en el trimestre y +5,5% en el año orgánico), en tanto que los activos bajo gestión se sitúan en 153.223 millones de euros. La evolución (+1,2% en el trimestre y +12% en el año orgánico) viene marcada tanto por las suscripciones netas positivas como por la evolución favorable de los mercados.

El patrimonio gestionado en fondos de inversión, carteras y sicav se sitúa en 106.521 millones de euros (+1,4% en el trimestre y +14,2% en el año orgánico) y los planes de pensiones alcanzan 46.701 millones de euros (+0,6% en el trimestre y +7,5% en el año orgánico).

Con todo ello, la cuota de mercado combinada de productos de ahorro a largo plazo en España alcanza el 29,2% reflejando el liderazgo de la entidad, con una cuota del 33,8% en el segmento de planes de pensiones y del 24,7% en el de fondos de inversión.

Por otro lado, el crédito bruto a la clientela se sitúa en 355.929 millones de euros, con un crecimiento del 45,9% en el año tras la fusión con Bankia (-3,7% excluyendo los saldos aportados por Bankia en la fusión). El crédito a particulares sube un 55,1% en el año por la incorporación de Bankia, y la financiación a empresas aumenta un 35,9%. En variación orgánica, el crédito empresarial se reduce un 4,5% en el año tras el incremento experimentado durante el ejercicio anterior, en un contexto en el que las empresas anticiparon sus necesidades de liquidez.

Capital y liquidez en niveles óptimos

En los nueve primeros meses del ejercicio, CaixaBank ha mantenido unos elevados niveles de capital, con una ratio de capital principal CET1 que alcanza el 13% a cierre de septiembre, con lo que se sitúa cómodamente por encima del objetivo anunciado del 11-11,5%. En comparación con el mismo periodo del año anterior, se sitúa medio punto por encima, ya que entonces era del 12,5%.

La entidad ha conseguido entre enero y septiembre generar 88 puntos básicos de capital, lo que ha permitido compensar parcialmente los 107 puntos básicos que ha restado la integración de Bankia incluyendo los costes extraordinarios.

Por otro lado, la ratio de requerimientos regulatorios MREL sobre APRs se sitúa en el 25,6% a cierre del tercer trimestre, con lo que cumple de manera confortable con el nivel exigido para la entidad en 2024.

En cuanto a los activos líquidos totales, se sitúan en 173.125 millones de euros a 30 de septiembre, con un crecimiento de 58.674 millones de euros en el año, debido, principalmente, a la integración de Bankia. En este sentido, el *Liquidity Coverage Ratio* del Grupo (LCR) es del 327%, lo que muestra una holgada posición de liquidez (304% LCR media últimos 12 meses), muy por encima del mínimo requerido del 100%.

Respecto a las facilidades de financiación del BCE, el saldo dispuesto a 30 de septiembre asciende a 80.752 millones de euros, correspondientes a TLTRO III. El saldo dispuesto se ha incrementado en 31.027 millones de euros en lo que va de año por la integración de disposiciones de Bankia y por la apelación adicional al TLTRO III.

Ratio de morosidad estable

CaixaBank ha conseguido contener en el trimestre el saldo de dudosos y la ratio de morosidad, que se sitúa en el 3,6%, el mismo nivel en que se encontraba el pasado mes de junio. Con respecto a diciembre de 2020 ha subido tres décimas por la integración.

Asimismo, los saldos dudosos a cierre del tercer trimestre ascienden a 13.955 millones de euros, 50 millones menos que al cierre del trimestre anterior. La ratio de cobertura de morosidad es del 64% y el coste del riesgo (últimos 12 meses) se sitúa en el 0,25%.

Respecto al total de moratorias de hipotecas y préstamos concedidas por el Grupo para apoyar a sus clientes en el marco de las medidas impulsadas para mitigar el impacto de la situación generada por el coronavirus, solo continúan vigentes a 30 de septiembre 5.034 millones de euros y la práctica totalidad vence antes de finalizar el año. Las moratorias mantienen un buen comportamiento de pago y los saldos en mora representan solo el 0,5% de la cartera de crédito.

CaixaBank, comprometida con los afectados por el volcán de La Palma

En el marco de su compromiso por estar cerca de sus clientes, bajo el lema #CaixaBankConLaPalma, la entidad ha activado un programa de apoyo para ayudar a paliar los efectos de la erupción volcánica en la isla. Las medidas aprobadas están destinadas a las familias, negocios y empresas afectadas, y contemplan la paralización de las cuotas financieras durante los próximos 12 meses. Además, la entidad ha colaborado con el Cabildo de La Palma y con los ayuntamientos de Los Llanos de Aridane, El Paso y Tazacorte para habilitar diferentes canales de recaudación de donativos.

CaixaBank también ha aprobado una línea de 100 millones de euros para anticipar las indemnizaciones del Consorcio de Compensación de Seguros y 50 millones de euros para autoempleo y emprendimiento tras la catástrofe. Además, se han puesto viviendas a disposición de los afectados, y la Asociación de Voluntarios de CaixaBank se ha ofrecido a los agentes sociales de la isla para participar en diversas iniciativas dirigidas a ayudar a los afectados por la erupción del volcán, por ejemplo, clasificando donaciones o redactando cartas para los más pequeños de la isla.

Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Septiembre		Variación	3T21	Variación trimestral
	2021	2020			
RESULTADOS					
Margen de intereses	4.416	3.647	21,1%	1.589	(2,9%)
Comisiones netas	2.604	1.905	36,7%	964	(1,7%)
Ingresos core	7.708	6.158	25,2%	2.809	(0,9%)
Margen bruto	7.711	6.260	23,2%	2.828	0,3%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(4.353)	(3.485)	24,9%	(1.606)	0,5%
Margen de explotación	1.337	2.776	(51,8%)	1.172	-
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.357	2.776	20,9%	1.221	(0,1%)
Resultado atribuido al Grupo	4.801	726	-	620	-
Resultado atribuido al Grupo sin extraordinarios fusión	2.022	726	-	744	(2,5%)
PRINCIPALES RATIOS (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia	75,7%	56,4%	19,3	75,7%	(0,0)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	55,3%	56,4%	(1,2)	55,3%	1,0
Coste del riesgo ¹ (últimos 12 meses)	0,25%	0,67%	(0,42)	0,25%	(0,06)
ROE ¹	8,1%	4,2%	4,0	8,1%	(0,1)
ROTE ¹	9,6%	5,0%	4,6	9,6%	(0,2)
ROA ¹	0,4%	0,2%	0,2	0,4%	(0,0)
RORWA ¹	1,3%	0,7%	0,6	1,3%	(0,1)
BALANCE					
Activo Total	685.738	451.520	51,9%	674.088	1,7%
Patrimonio neto	35.124	25.278	39,0%	34.571	1,6%
ACTIVIDAD					
Recursos de clientes	607.331	415.408	46,2%	600.993	1,1%
<i>Recursos de clientes, excluyendo los saldos integrados de Bankia</i>	446.732	415.408	7,5%	-	-
Crédito a la clientela, bruto	355.929	243.924	45,9%	363.012	(2,0%)
<i>Crédito a la clientela bruto, excluyendo los saldos integrados de Bankia</i>	234.913	243.924	(3,7%)	-	-
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	13.955	8.601	5.354	14.005	(50)
<i>Dudosos, excluyendo los saldos integrados de Bankia</i>	8.529	8.601	(73)	-	-
Ratio de morosidad	3,6%	3,3%	0,3	3,6%	0,0
Provisiones para insolvencias	8.955	5.755	3.200	9.001	(47)
<i>Provisiones para insolvencias, excluyendo los saldos integrados de Bankia</i>	5.337	5.755	(418)	-	-
Cobertura de la morosidad	64%	67%	(3)	64%	-
Adjudicados netos disponibles para la venta	2.289	930	1.359	2.297	(8)
<i>Adjudicados, excluyendo los saldos integrados de Bankia</i>	1.106	930	176	-	-
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	173.125	114.451	58.674	162.731	10.394
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	304%	248%	56	292%	12
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	151%	145%	6	148%	3
Loan to deposits	91%	97%	(6)	94%	(3)
SOLVENCIA					
Common Equity Tier 1 (CET1)	13,0%	13,6%	(0,6)	12,9%	0,1
Tier 1	15,3%	15,7%	(0,4)	14,8%	0,5
Capital total	17,9%	18,1%	(0,2)	17,4%	0,5
MREL	25,6%	26,3%	(0,7)	25,1%	0,5
Activos ponderados por riesgo (APR) ²	220.354	144.073	76.281	220.881	(527)
Leverage Ratio	5,2%	5,6%	(0,4)	5,1%	0,1
ACCIÓN³					
Cotización (€/acción)	2,684	2,101	0,583	2,594	0,090
Capitalización bursátil	21.615	12.558	9.057	20.890	725
Valor teórico contable (€/acción)	4,36	4,22	0,13	4,29	0,07
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,72	3,49	0,23	3,66	0,07
Beneficio neto atrib. por acción excl. impactos fusión (€/acción) (12 meses)	0,35	0,21	0,14	0,34	0,01
PER excluyendo impactos fusión (Precio / Beneficios; veces)	7,74	10,14	(2,40)	7,63	0,12
P/ VTC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,72	0,60	0,12	0,71	0,01
OTROS DATOS (número)					
Empleados ⁴	50.980	35.434	15.546	51.071	(91)
Oficinas ⁴	6.143	4.208	1.935	6.160	(17)
de las que: oficinas retail España	5.415	3.571	1.844	5.433	(18)
Terminales de autoservicio ⁴	15.118	10.283	4.835	15.285	(167)

(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	9M21	Extraord. Fusión	9M21 sin extraord.	9M20	Variación	Var. %
Margen de intereses	4.416		4.416	3.647	769	21,1
Ingresos por dividendos	152		152	96	57	59,3
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	355		355	218	136	62,5
Comisiones netas	2.604		2.604	1.905	700	36,7
Resultado de operaciones financieras	130		130	182	(52)	(28,6)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	479		479	441	38	8,6
Otros ingresos y gastos de explotación	(427)		(427)	(229)	(198)	86,4
Margen bruto	7.711		7.711	6.260	1.450	23,2
Gastos de administración y amortización recurrentes	(4.353)		(4.353)	(3.485)	(869)	24,9
Gastos extraordinarios	(2.020)	(2.019)	(1)		(1)	
Margen de explotación	1.337	(2.019)	3.356	2.776	580	20,9
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.357		3.357	2.776	581	20,9
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(493)		(493)	(1.594)	1.101	(69,1)
Otras dotaciones a provisiones	(359)	(157)	(202)	(207)	5	(2,2)
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	4.275	4.303	(27)	(92)	64	(70,1)
Resultado antes de impuestos	4.760	2.127	2.633	883	1.750	
Impuesto sobre Sociedades	41	652	(611)	(157)	(454)	
Resultado después de impuestos	4.801	2.779	2.022	726	1.296	
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(0)		(0)	(1)	1	(65,3)
Resultado atribuido al Grupo	4.801	2.779	2.022	726	1.295	

Evolución interanual visión proforma

En millones de euros	9M21	9M20	Variación	Var. %
Margen de intereses	4.864	5.066	(202)	(4,0)
Ingresos por dividendos	153	97	56	57,6
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	367	251	115	45,8
Comisiones netas	2.886	2.743	144	5,2
Resultado de operaciones financieras	140	327	(186)	(57,1)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	479	441	38	8,6
Otros ingresos y gastos de explotación	(468)	(412)	(56)	13,7
Margen bruto	8.421	8.513	(92)	(1,1)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(4.797)	(4.777)	(20)	0,4
Gastos extraordinarios	(1)	(1)	(1)	
Margen de explotación	3.623	3.737	(114)	(3,0)
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	3.624	3.737	(113)	(3,0)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(616)	(2.406)	1.790	(74,4)
Otras dotaciones a provisiones	(226)	(150)	(76)	50,6
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(50)	(145)	95	(65,6)
Resultado antes de impuestos	2.731	1.035	1.695	
Impuesto sobre Sociedades	(644)	(130)	(514)	
Resultado después de impuestos	2.087	906	1.182	
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(0)	(1)	0	(65,3)
Resultado proforma comparable	2.087	906	1.181	
- Resultado Bankia pre fusión sin gastos extraordinarios (neto)	(65)	(180)	114	
+ Impactos extraordinarios asociados a la fusión (netos)	2.779		2.779	
Resultado atribuido al Grupo (resultado contable)	4.801	726	4.075	