

CaixaBank obtiene un beneficio de 726 millones y refuerza su posición de capital y liquidez

- **El resultado se reduce un 42,6% después de realizar, durante estos nueve primeros meses, una provisión extraordinaria de 1.161 millones de euros** y anticiparse así a impactos futuros por los efectos económicos de la COVID-19.
- **La liquidez de la entidad alcanza los 110.729 millones de euros**, con un crecimiento de 21.302 millones de euros en el año por la generación y aportación de colaterales a la póliza del Banco Central Europeo.
- **Elevadas ratios de capital, muy por encima de lo exigido.** La ratio Common Equity Tier 1 (CET1) sube hasta el 12,7% proforma considerando la venta parcial de Comercia, formalizada a inicios del cuarto trimestre. La ratio Tier 1 alcanza el 14,7% proforma por Comercia y la emisión de 750 millones de AT1, suscrita a principios de octubre. En relación con el requerimiento de MREL (22,7% de los APRs a 31 diciembre de 2020), a 30 de septiembre proforma, CaixaBank cuenta con una ratio sobre APRs del 24,4%.
- **Crecimiento destacado de los recursos de clientes (+5,2%) y del crédito (+6,4%).** En recursos de clientes, se alcanzan los 404.422 millones (+5,2% en el año), impulsados por el fuerte crecimiento de los depósitos a la vista. El crédito a la clientela bruto alcanza los 241.877 millones de euros con un crecimiento del +6,4% en el año como consecuencia, esencialmente, del aumento del crédito a empresas (+17,6%).
- **La ratio de morosidad se sitúa en el 3,5% (-10 puntos básicos en el año)**, y la ratio de cobertura se incrementa hasta el 65% (+10 puntos porcentuales en el año) tras el refuerzo de provisiones.
- **Los ingresos core se mantienen prácticamente estables (6.158 millones de euros)**, a pesar de la dificultad asociada al contexto económico actual.
- **Reducción de los gastos de administración y amortización recurrentes (-3,1%)** tras la materialización de ahorros asociados al acuerdo laboral de 2019 y la gestión de la base de costes, con un descenso superior a la disminución de los ingresos core.
- **Apoyo a las necesidades de financiación del tejido empresarial y compromiso con la sociedad.** Hasta el 30 de septiembre, la entidad ha aprobado un total de 383.768 solicitudes de moratoria de sus clientes en España, que afectan a una cartera de 11.000 millones. Además, desde el inicio del estado de alarma, CaixaBank ha concedido 51.530 millones de euros al sector empresarial, al margen de las líneas ICO, y ha gestionado préstamos vinculados a las líneas ICO COVID-19 por un importe total de 15.071 millones de euros.

Barcelona, 30 de octubre de 2020.- El Grupo CaixaBank, presidido por Jordi Gual y dirigido por Gonzalo Gortázar, obtuvo en los nueve primeros meses del año un beneficio atribuido de 726 millones de euros, un 42,6% menos respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, después de realizar, durante estos nueve primeros meses, una provisión extraordinaria de 1.161 millones de euros y anticiparse así a impactos futuros por los efectos económicos de la COVID-19.

Esta provisión se ha mantenido prácticamente estable en el tercer trimestre (1.155 millones de euros a cierre de junio) al haberse aplicado la misma metodología que en el cierre del trimestre anterior y mantenido la misma ponderación de escenarios macroeconómicos actualizados.

En la evolución interanual también incide el registro de 109 millones asociados a prejubilaciones en el primer trimestre de 2020. Asimismo, los resultados de 2019 estuvieron marcados por el impacto del acuerdo laboral (978 millones de euros).

Estos resultados no incluyen el registro de la plusvalía por la venta del 29 % de Comercia que asciende a 420 millones de euros al haberse formalizado al principio del cuarto trimestre de 2020.

Los ingresos core se mantienen prácticamente estables

A pesar de la dificultad asociada al contexto económico actual, los ingresos *core* se mantienen prácticamente estables en el año y se sitúan en los 6.158 millones de euros (-0,7%),

El margen de intereses asciende a 3.647 millones, -2,0% respecto al mismo periodo de 2019, básicamente, por el descenso de los ingresos de los préstamos por una disminución del tipo de interés aplicado, vinculado en parte al incremento de la concesión de créditos ICO, a la reducción de los ingresos procedentes del crédito al consumo y al descenso de la curva de tipos. Esto ha sido parcialmente compensado por un incremento del volumen.

Los ingresos por comisiones se mantienen estables respecto al mismo periodo del ejercicio anterior, situándose en 1.905 millones. La disminución de la actividad económica y el impacto de los mercados han influido en la evolución respecto al mismo trimestre del año anterior (-2,7%), si bien muestran una evolución positiva respecto al segundo trimestre de 2020 (+4,9%).

Los ingresos derivados de la actividad de seguros de vida riesgo se sitúan en 441 millones de euros, con un sólido crecimiento del +8,5 % respecto al mismo periodo de 2019 y del +6% en relación con el trimestre anterior (+4,7% respecto al mismo trimestre del ejercicio anterior).

En la evolución del margen bruto (-5,3%) influye, esencialmente, la reducción del resultado de operaciones financieras y el resultado de participadas. El resultado de operaciones financieras se sitúa en 182 millones de euros (-36,3%). Su evolución viene marcada, en parte, por la mayor materialización de plusvalías en activos de renta fija en el ejercicio anterior.

Respecto a los ingresos de la cartera de participadas, los ingresos por dividendos incluyen, en el segundo trimestre, el dividendo de Telefónica y el de BFA, por 50 y 40 millones de euros, respectivamente (104 millones y 46 millones en 2019). Los resultados de entidades participadas disminuyen un -36,4% por el registro de menores resultados atribuidos en el marco del actual entorno económico.

Los gastos de administración y amortización recurrentes se reducen un -3,1% tras la gestión de la base de costes. Los gastos de personal decrecen un -4,6%, materializando ahorros asociados al acuerdo laboral de 2019 y las prejubilaciones de 2020, que compensan, entre otros, el incremento vegetativo. Los gastos generales también disminuyen un -1,7% en el año.

En el incremento de las amortizaciones (+1,6%) incide el esfuerzo inversor en proyectos de transformación de la entidad.

El esfuerzo en la reducción de costes, con una disminución interanual del -3,1%, superior a la reducción de los ingresos *core* (-0,7%), permite la mejora de la ratio de eficiencia *core* en 1,6 puntos porcentuales.

Volumen de negocio récord

El volumen de negocio (créditos+recursos) de los primeros nueve meses del año asciende a los 646.299 millones de euros, la cifra más alta desde la creación de CaixaBank. El crédito a la clientela bruto alcanza los 241.877 millones de euros con un crecimiento del +6,4% en el año, como consecuencia esencialmente del aumento del crédito a empresas (+17,6%).

Los recursos de clientes ascienden a 404.422 millones de euros a 30 de septiembre de 2020 (+5,2% en el año y +0,9% en el trimestre), impulsados por el fuerte crecimiento de los depósitos a la vista (+12,6% y +2,0% en el año y en el trimestre, respectivamente), en un contexto en el que las familias y las empresas han gestionado sus necesidades de liquidez.

Los activos bajo gestión, que alcanzan los 100.828 millones de euros, se reducen en el año, esencialmente, por la evolución negativa de los mercados en el primer trimestre con recuperación parcial en los meses posteriores. El crecimiento trimestral del +2,3% es resultado del comportamiento positivo del mercado así como de las suscripciones netas positivas en el año así como en el trimestre.

El patrimonio gestionado en fondos de inversión, carteras y sicavs se sitúa en 67.166 millones de euros (-2,1% en el año y +2,4% en el trimestre) y los planes de pensiones alcanzan los 33.662 millones de euros (-0,2% en el año y +2,1% en el trimestre).

Más de 7 millones de clientes de todos los canales digitales

CaixaBank ha registrado a cierre de septiembre 7,07 millones de clientes digitales, el dato más alto de la historia de la entidad y la mayor base de clientes digitales de un banco en España. La cifra supone un crecimiento del 8,6% respecto al mismo mes del año anterior. Con los datos de septiembre, el 66,1% de clientes de la entidad, de entre 20 y 74 años, utilizan sus aplicaciones móviles.

El crecimiento de clientes digitales está impulsado por el fuerte aumento del canal móvil, que cerró septiembre con 6,28 millones de usuarios de las “apps” de CaixaBank, un 13,7% por encima del dato de septiembre de 2019.

Liquidez y solvencia, en niveles óptimos

Los activos líquidos totales se sitúan en 110.729 millones de euros -la cifra más alta alcanzada por la entidad-, con un crecimiento de 21.302 millones de euros en el año debido principalmente a la generación y aportación de colaterales a la póliza del Banco Central Europeo.

El Liquidity Coverage Ratio del Grupo (LCR) a 30 de septiembre de 2020 es del 280%, mostrando una holgada posición de liquidez (224% LCR media últimos 12 meses), muy por encima del mínimo requerido del 100%.

En el tercer trimestre, CaixaBank ha emitido un Bono Social por importe de 1.000 millones de euros con el objetivo de mitigar los efectos de la Covid-19 a través de financiación a pymes y microempresas ubicadas en las zonas más desfavorecidas de España.

Respecto a la gestión del capital, la ratio Common Equity Tier 1 (CET1) alcanza el 12,7% proforma considerando la venta parcial de Comercia (12,5% sin considerarla).

Durante los nueve primeros meses se recogen +32 puntos básicos por el impacto extraordinario de la reducción del dividendo previsto con cargo al 2019, así como +51 puntos básicos por el impacto de la aplicación del ajuste transitorio de la normativa IFRS9 y +20 por la venta parcial de Comercia. El resto de la evolución acumulada hasta septiembre son -38 puntos básicos (+45 puntos básicos de variación orgánica, -21 puntos básicos por la previsión de dividendos del año y -62 puntos básicos de la evolución de los mercados y otros).

En relación con el requerimiento de MREL (22,7% de los APRs a 31 diciembre de 2020), a 30 de septiembre proforma, CaixaBank cuenta con una ratio sobre APRs del 24,4%.

La ratio Tier 1 alcanza el 14,2% a 30 de septiembre proforma considerando la venta parcial de Comercia. Incluyendo la nueva emisión de 750 millones de instrumentos de AT1 suscrita en octubre, la ratio proforma alcanzaría el 14,7%. Tras dicha emisión, el Grupo cubre totalmente el bucket de AT1, tanto en términos de requerimientos de Pilar 1 (1,5%), como la parte correspondiente de los requerimientos del P2R (0,28%).

Contención de la morosidad con una gestión adecuada del riesgo

La ratio de morosidad se reduce en el año hasta el 3,5% (-10 puntos básicos) y la ratio de cobertura se incrementa hasta el 65% (+10 puntos porcentuales en el año tras reforzar las provisiones). El coste del riesgo 12 meses se sitúa en el 0,67%.

Los saldos dudosos aumentan en el año 284 millones de euros, en parte por una menor actividad de recuperación durante el estado de alarma, si bien destaca la reducción en el trimestre por importe de 141 millones con caída en todos los segmentos de riesgo.

La cartera de adjudicados netos disponibles para la venta en España es de 973 millones de euros y la ratio de cobertura es del 40%. El total de ventas de inmuebles en 2020 se sitúan en los 254 millones.

Fuerte compromiso con los clientes y la sociedad para seguir apoyando la economía

Desde mediados de marzo, CaixaBank ha estado operativo en todo momento como proveedor de servicios esenciales, actuando con un grado de compromiso muy elevado con la sociedad y con sus clientes gracias al trabajo de los más de 35.000 empleados del Grupo. La entidad ha garantizado la financiación a empresas y particulares y sigue apoyando a los sectores más afectados por la pandemia.

Hasta el 30 de septiembre, la entidad ha aprobado un total de 383.768 solicitudes de moratoria de sus clientes en España, con un importante descenso en el tercer trimestre. Las moratorias afectan a una cartera de 11.000 millones de euros, un 5% del total de la cartera de crédito de CaixaBank. Como entidad asociada a la CECA, además de adherirse a la moratoria hipotecaria y de préstamos al consumo planteada por el Gobierno ha apoyado la moratoria sectorial, ampliando la duración de las moratorias legales en el pago de estos créditos, y extendiéndolas más allá de los colectivos vulnerables incluidos en el Real Decreto Ley.

Por otra parte, desde el inicio del estado de alarma y hasta el 30 de septiembre, CaixaBank ha concedido 51.530 millones de euros al sector empresarial, al margen de las líneas ICO, destinados a facilitar la financiación de las grandes empresas, pymes, autónomos y emprendedores, para paliar los efectos económicos de la pandemia en el tejido productivo. Además, desde el inicio de la comercialización de las líneas ICO COVID-19, CaixaBank ha gestionado más de 188.000 solicitudes de préstamos por un importe total de 15.071 millones de euros, cuya demanda se ha moderado en el trimestre. El 76% del importe desembolsado corresponde a autónomos y pymes.

Desde que comenzó la crisis de la COVID-19, bajo el lema #ContigoMásQueNunca, CaixaBank activó un amplio paquete de medidas con el objetivo de atenuar los efectos económicos y sociales y, de esta forma, dar respuesta a las necesidades de los colectivos más afectados, como el anticipo de las prestaciones de desempleo y de suspensión temporal de empleo a 3,6 millones de personas; la condonación del alquiler de las viviendas de su propiedad a 4.800 familias y la colaboración con la Fundación Bancaria “la Caixa” mediante, entre otras iniciativas, el programa de voluntariado de CaixaBank o las actividades de la Obra Social Descentralizada.

Aumento de la vinculación de clientes

Durante el estado de alarma, la entidad mantuvo abiertas la gran mayoría de sus oficinas (entre el 85%-90%) en el 97% de los más de 2.000 municipios en los que CaixaBank está presente. A día de hoy, el 99% de su red se encuentra operativa. Asimismo, también cuenta con la mayor red de cajeros automáticos de España, con 8.852 terminales.

En este entorno complejo, durante los meses de julio, agosto y septiembre se ha recuperado gradualmente los niveles de actividad, con un mejor comportamiento en relación al trimestre de 2019 y un aumento de la vinculación de clientes, que han aumentado 1,8 puntos porcentuales en el último año, hasta el 63,3% sobre el total de clientes. En este sentido, el volumen de negocio ha crecido 34.607 millones en el año (2.668 en el tercer trimestre), hasta los 646.299 millones de euros (+5,7%).

Datos relevantes del Grupo

En millones de euros / %	Enero - Septiembre			3T20	Variación trimestral
	2020	2019	Variación		
RESULTADOS					
Margen de intereses	3.647	3.720	(2,0%)	1.222	(0,2%)
Comisiones netas	1.905	1.904	0,0%	638	4,9%
Ingresos core	6.158	6.201	(0,7%)	2.094	3,7%
Margen bruto	6.260	6.610	(5,3%)	2.143	0,4%
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.485)	(3.597)	(3,1%)	(1.140)	(1,5%)
Margen de explotación	2.776	2.035	36,4%	1.004	2,8%
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.776	3.013	(7,9%)	1.004	2,8%
Resultado atribuido al Grupo	726	1.266	(42,6%)	522	-
INDICADORES DE RENTABILIDAD (últimos 12 meses)					
Ratio de eficiencia	56,4%	67,9%	(11,5)	56,4%	(0,4)
Ratio de eficiencia sin gastos extraordinarios	56,4%	56,2%	0,2	56,4%	(0,4)
ROE	4,2%	5,5%	(1,3)	4,2%	(0,5)
ROTE	5,0%	6,7%	(1,7)	5,0%	(0,6)
ROA	0,2%	0,3%	(0,1)	0,2%	(0,1)
RORWA	0,7%	0,9%	(0,2)	0,7%	(0,1)
	Septiembre 2020	Diciembre 2019	Variación	Junio 2020	Variación trimestral
BALANCE Y ACTIVIDAD					
Activo Total	449.310	391.414	14,8%	445.572	0,8%
Patrimonio neto	24.551	25.151	(2,4%)	24.393	0,6%
Recursos de clientes	404.422	384.286	5,2%	400.675	0,9%
Crédito a la clientela, bruto	241.877	227.406	6,4%	242.956	(0,4%)
GESTIÓN DEL RIESGO					
Dudosos	9.078	8.794	284	9.220	(141)
Ratio de morosidad	3,5%	3,6%	(0,1)	3,5%	0,0
Coste del riesgo (últimos 12 meses)	0,67%	0,15%	0,52	0,61%	0,06
Provisiones para insolvencias	5.883	4.863	1.020	5.786	97
Cobertura de la morosidad	65%	55%	10	63%	2
Adjudicados netos disponibles para la venta ¹	973	958	15	973	0
Cobertura de inmuebles adjudicados disponibles para la venta	40%	39%	1	40%	0
LIQUIDEZ					
Activos líquidos totales	110.729	89.427	21.302	106.609	4.120
Liquidity Coverage Ratio (últimos 12 meses)	224%	186%	38	198%	26
Net Stable Funding Ratio (NSFR)	141%	129%	12	140%	1
Loan to deposits	98%	100%	(2)	99%	(1)
SOLVENCIA²					
Common Equity Tier 1 (CET1)	12,7%	12,0%	0,7	12,3%	0,4
Tier 1	14,7%	13,5%	1,2	13,8%	0,9
Capital total	17,0%	15,7%	1,3	16,0%	1,0
MREL ³	24,4%	21,8%	2,6	23,3%	1,1
Activos ponderados por riesgo (APR)	145.603	147.880	(2.277)	147.499	(1.896)
Leverage Ratio	5,3%	5,9%	(0,6)	5,1%	0,2
ACCIÓN					
Cotización (€/acción)	1,813	2,798	(0,985)	1,901	(0,088)
Capitalización bursátil	10.837	16.727	(5.890)	11.360	(523)
Valor teórico contable (€/acción)	4,10	4,20	(0,10)	4,08	0,02
Valor teórico contable tangible (€/acción)	3,38	3,49	(0,11)	3,36	0,02
Beneficio neto atribuido por acción (€/acción) (12 meses)	0,17	0,26	(0,09)	0,19	(0,02)
PER (Precio / Beneficios; veces)	10,49	10,64	(0,15)	9,83	0,66
P/ VC tangible (valor cotización s/ valor contable tangible)	0,54	0,80	(0,26)	0,57	(0,03)
OTROS DATOS (número)					
Empleados	35.617	35.736	(119)	35.589	28
Oficinas ⁴	4.315	4.595	(280)	4.460	(145)
de las que: oficinas retail España	3.672	3.918	(246)	3.797	(125)

(1) Exposición en España.

(2) Ratios a 30 de septiembre de 2020 proforma considerando la venta parcial de Comercia y la emisión de 750 millones de euros de AT1 formalizadas a inicios del cuarto trimestre.

(3) Ratio a junio de 2020 proforma con la emisión del bono social realizada en julio por 1.000 millones de euros de deuda senior preferred (22,6 % excluyendo esta emisión).

(4) 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	9M20	9M19	Variación	Var. %
Margen de intereses	3.647	3.720	(73)	(2,0)
Ingresos por dividendos	96	161	(65)	(40,7)
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	218	344	(126)	(36,4)
Comisiones netas	1.905	1.904	1	0,0
Resultado de operaciones financieras	182	285	(103)	(36,3)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro o reaseguro	441	407	34	8,5
Otros ingresos y gastos de explotación	(229)	(211)	(18)	8,3
Margen bruto	6.260	6.610	(350)	(5,3)
Gastos de administración y amortización recurrentes	(3.485)	(3.597)	112	(3,1)
Gastos extraordinarios		(978)	978	
Margen de explotación	2.776	2.035	741	36,4
Margen de explotación sin gastos extraordinarios	2.776	3.013	(237)	(7,9)
Pérdidas por deterioro de activos financieros	(1.594)	(288)	(1.306)	
Otras dotaciones a provisiones	(207)	(151)	(56)	36,7
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(92)	(82)	(10)	11,9
Resultado antes de impuestos	883	1.514	(631)	(41,7)
Impuesto sobre Sociedades	(157)	(246)	89	(36,2)
Resultado después de impuestos	726	1.268	(542)	(42,8)
Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros	(1)	2	(3)	
Resultado atribuido al Grupo	726	1.266	(540)	(42,6)