



Información financiera requerida para la transparencia de los mercados

Junio 2020

1. Principales datos financieros

Miles de euros	30/06/2020	Evolución (%)	30/06/2019	31/12/2019
Balance				
Créditos sobre clientes	1.229.000	8,68%	1.130.816	1.153.496
Recursos Clientes	2.384.743	8,87%	2.190.369	2.284.791
- Recursos de clientes balance	1.791.313	12,63%	1.590.418	1.671.024
- Recursos gestionados fuera de balance	593.431	-1,09%	599.951	613.767
Activos totales	2.406.018	17,61%	2.045.684	2.168.333

Miles de euros	30/06/2020	Evolución (%)	30/06/2019
Resultados			
Margen de intereses	16.115	10,04%	14.645
Margen básico (incluido comisiones)	22.888	8,74%	21.047
Margen Explotación	10.698	12,90%	9.475
BAI	4.416	-13,34%	5.096

❖ Las cifras adjuntas reflejan la fortaleza del balance y del negocio de la Caja, a pesar de la situación de incertidumbre económica y financiera, derivada de la pandemia del COVID-19:

✓ Crecimiento interanual de los **Recursos de Clientes** del **+8,87%** (+194,4 millones €), siendo el primer vector de crecimiento la captación de **Depósitos de Clientes en Balance (+12,66%)**, Los **Recursos Fuera de Balance** han sufrido un leve retroceso en términos interanuales (-1,09%), fundamentalmente como consecuencia de la reducción de su valoración por la negativa evolución de los mercados de valores provocada por la pandemia del Covid-19.

✓ La **Inversión Crediticia Neta** presenta un **crecimiento interanual** del 8,68% (+98,2 millones €), mejorando el comportamiento que presenta el sector financiero español, muy apoyado por la formalización de operaciones de las líneas de avales del ICO.

❖ **Capacidad generadora de beneficios:** En un escenario hostil de tipos de interés negativos, y de incertidumbre económica derivada de la emergencia sanitaria del COVID-19, **la cuenta de resultados de la Caja ha crecido en todos sus márgenes destacando el crecimiento del margen de intereses (+10,04%), y del margen de explotación (+12,90%)**. El resultado antes de impuestos de la entidad presenta una reducción interanual, como consecuencia del esfuerzo en provisiones que se ha llevado a cabo, con la finalidad de fortalecer el balance ante las contingencias asociadas al Covid 19.

1. Principales datos financieros

Ratios	30/06/2020	Evolución (%)	30/06/2019
Solvencia			
Patrimonio Neto Contable (miles €)	150.205	3,47%	145.162
Capital Nivel 1 (miles €)	145.102	3,71%	139.914
Recursos Propios Totales (miles €)	145.102	3,71%	139.914
Recursos Propios Totales / APR (%)	15,13%	0,31%	14,82%
Capital Nivel 1 / APR (%)	15,13%	0,71%	14,42%
APR´S (1)	959.093	1,57%	944.296
Rentabilidad			
ROA	0,28%	-0,09%	0,36%
ROE	4,35%	-1,02%	5,37%
Eficiencia recurrente	50,31%	-5,18%	55,48%

✓ **Solvencia:** El **Patrimonio Neto** de la Caja mejora alcanzando la cifra de **150,2 millones € a Junio de 2020**. Los **Recursos Propios Totales** alcanzan la cifra de **145,1 millones €**, que supone un **incremento de +5,2 millones € (+3,71% respecto a Junio 2019)**. Esto **permite que alcancemos una holgada Ratio de Solvencia, situándose en un 15,13%, mejorando en 0,31 puntos la solvencia de la entidad a 30 de Junio de 2019**. De esta manera, **Cajaviva Caja Rural, sigue incrementando su base de solvencia**, lo cual cobra especial relevancia ante la situación de económica derivada de la pandemia del COVID-19

✓ **Rentabilidad:** En un contexto de estrechamiento de los márgenes financieros del sistema bancario español, la Caja ha obtenido una **ratio de eficiencia del 50,31%**, con una mejora sustancial de 5,18 puntos, impulsada por la mejora de los márgenes y la implantación de un programa de ahorro de costes. La rentabilidad presenta una reducción en términos de ROA y ROE, como consecuencia del esfuerzo en provisiones realizado para fortalecer el balance de la entidad ante a pandemia del Covid-19. De esta manera la rentabilidad medida en **términos de los activos se sitúa en el 0,28%**, y la **rentabilidad del capital en el 4,35%**.

(1) APR´S: Activos Ponderados por Riesgo

2. Financiación del negocio constructor e inmobiliario

Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso s/ valor de la garantía real	Deterioro de valor acumulado
Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	9.372	1.827	1.215
Del que: Con incumplimientos/ dudoso	1.731	-205	1.069
Pro-memoria			
Activos Fallidos	3.547		

Pro-memoria: Datos de la entidad (miles de euros)	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	1.185.528
Total Activo (negocios totales)	2.406.018

Pro-memoria: Datos de la entidad (miles de euros)	Valor contable	Variación Interanual
Activos dudosos	58.879	-1,74%
Corrección por deterioro	32.128	

2. Financiación del negocio constructor e inmobiliario

Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria atendiendo a las garantías	Crédito: Importe bruto (miles €)
Sin garantía inmobiliaria	5.690
Con garantía inmobiliaria	3.682
Edificios terminados	3.682
Vivienda	0
Resto	3.682
Edificios en construcción	0
Vivienda	0
Resto	0
Suelo	0
Terrenos urbanizados	0
Resto de suelo	0
Total	9.372

2. Financiación del negocio constructor e inmobiliario

Crédito a los hogares para adquisición de vivienda	Miles de euros	
	Importe bruto	Del que: Con incumplimientos/ dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	467.368	9.926
Sin garantía hipotecaria	10.738	23
Con garantía hipotecaria	456.629	9.903

Desglose del crédito a los hogares para adquisición de vivienda por tramos de LTV (miles de euros)	Rangos de LTV			
	LTV ≤ 40%	40% ≤ LTV ≤ 80%	80% ≤ LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Importe Bruto	51.409	276.801	75.712	52.707
Del que: Con incumplimientos / Dudosos	1.581	4.013	1.155	3.155

2. Financiación del negocio constructor e inmobiliario

Activos recibidos en pago de deudas (miles de euros)	Valor contable	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	6.453	-1.601
Edificios terminados	4.958	-1.137
Viviendas	2.134	-499
Resto	2.824	-637
Edificios en construcción	1.046	-464
Viviendas	0	0
Resto	1.046	-464
Terrenos	448	0
Suelo urbanizados	87	0
Resto de terrenos	361	0
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	4.451	-695
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	21.616	-10.742
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	0	0
Total	32.519	-13.038

3. Otros aspectos relevantes de la gestión de riesgos crediticios

En este último año, la Caja ,en un continuo proceso de gestión y control de los riesgos crediticios, ha seguido:

- ✓ Reduciendo la morosidad (reducción de -0,47 puntos).
- ✓ Reduciendo la exposición del riesgo promotor, hasta situarlo muy por debajo de la registrada por el sistema financiero español. De esta manera la Caja sólo tiene una exposición al riesgo promotor cifrado en un 0,75% del total de los riesgos crediticios (dato a Junio 2020).
- ✓ Gestionando de manera activa los activos recibidos en pago de deuda, lo que ha permitido que la Entidad haya podido vender inmuebles de forma ágil, mejorando su situación con respecto al año pasado (reducción de su saldo en un -27%).

Frente a estos datos de mejora en la gestión y control de los riesgos crediticios, la Caja adicionalmente ha seguido apuntalando su marco de gobernanza, gestión y control de los riesgos crediticios, desarrollado a través de distintas líneas de actuación:

- ✓ La entidad ha seguido adoptando con la máxima diligencia medidas para la reclamación de las deudas problemáticas, desde los primeros indicios de deterioro de la solvencia de los deudores, con un seguimiento constante de su evolución. Por otro lado, es imprescindible continuar con el uso de criterios de admisión rigurosos.
- ✓ En el marco de la gestión de riesgos, la Entidad ha continuado aplicando medidas de mitigación del impacto de la pandemia en aquellos clientes que atraviesan dificultades transitorias para atender sus deudas pese a una voluntad inequívoca de hacerlas frente, analizando con ellos la opción que mejor se adecua a su situación. En el caso particular de los activos problemáticos, el criterio fundamental de su gestión consiste en facilitar a los deudores el cumplimiento de sus obligaciones, llevándose a cabo un control exhaustivo de la calidad de los acreditados. Adicionalmente, en la refinanciación de operaciones el objetivo principal reside en el análisis de su viabilidad, y en la incorporación de nuevas garantías que refuercen las ya existentes. Todo ello, aplicando criterios rigurosos en la clasificación contable de los diferentes riesgos conforme a la normativa del Banco de España.

3. Otros aspectos relevantes de la gestión de riesgos crediticios

- ✓ Además se están aplicando las medidas transitorias de apoyo a los clientes a través de las moratorias asociadas al RDL 8/2020, al RDL 11/2020 y a los acuerdos marco sectoriales (UNACC), conforme al RDL 19/2020.
- ✓ En todos los casos, el valor de las garantías aportadas en las operaciones, se actualiza de forma rigurosa para reflejar adecuadamente los deterioros asociados a esta tipología de riesgo , siendo este un elemento crucial en su gestión.
- ✓ Finalmente, el Consejo Rector tiene definidos unos procedimientos rigurosos de análisis, formalización, seguimiento y clasificación del riesgo crediticio recogido en los correspondientes Manuales. Estos procedimientos son revisados por la Auditoría Interna quien reporta directamente a la Comisión de Auditoría delegada del Consejo Rector.
- ✓ Este proceso de mejora y anticipación continua en la gestión y control de los riesgos crediticios, esta permitiendo a la Caja que afronte con mas solvencia los efectos negativos de la pandemia del Covid-19. De esta manera, la exposición al riesgo de los sectores más afectados por la Covid-19, tienen un peso muy bajo en la cartera crediticia de la Caja (tan solo el 8,6% de la cartera crediticia), distribuido entre: (i) Sector del comercio minorista no alimenticio, representando tan solo el 1,8% de la cartera crediticia. (ii) Sector de la hostelería, turismo, cultura y ocio, representando el 4,1% de la cartera crediticia. (iii) Sector de automoción y concesionario de vehículos, representando el 1,9% de la cartera crediticia. (iv) Promoción inmobiliaria, representando el 0,7% de la cartera crediticia.
- ✓ Esta situación permite afrontar con confianza la crisis asociada a la pandemia, lo cual queda reflejado en la evolución de la ratio de dudosisidad, que no solo se muestra contenida, sino que se reduce significativamente en términos interanuales.

Tasa de Dudosisidad	30/06/2020	Evolución (%)	30/06/2019	31/12/2019
Tasa Dudosisidad	4,68%	-0,47%	5,15%	4,65%

4.Necesidades y estrategias de financiación

El Consejo Rector de la entidad tiene establecido un procedimiento de gestión y control de la liquidez recogido en el “Manual de Tesorería”, así como un Plan de Contingencia de Liquidez.

La Caja presenta unos **excelente posición de liquidez**, con un alto superávit de fuentes de financiación estable sobre las necesidades de financiación estable, cifrado en 941 millones €, que permite a la Caja disponer una óptima posición de liquidez en un contexto de incertidumbre económica-financiera derivada de la COVID-19

Necesidades de financiación estable	Importe (miles €)	Fuentes de financiación estable	Importe (miles €)
Crédito a la clientela	1.210.575	Cientes completamente cubiertos por el FGD	1.384.061
Créditos a entidades del grupo y relacionadas		Cientes no completamente cubiertos por el FGD	354.326
Préstamos titulizados	18.193	Total Depósitos de la clientela	1.738.387
Fondos específicos		Bonos y cédulas hipotecarias	
Activos Adjudicados	19.482	Cédulas territoriales	
Total Crédito a la clientela y otros	1.248.249	Emisiones avaladas por el Estado	
Participaciones	50.671	Subordinadas, preferentes y convertibles	
		Otros instrumentos financ.a medio/largo plazo	
		Titulizaciones vendidas a terceros	18.193
		Otra financiación vencimiento residual >1año	333.481
		Financiación mayorista largo plazo	351.674
		Patrimonio Neto	150.205
Total	1.298.920	Total	2.240.266

4. Necesidades y estrategias de financiación

Vencimientos deuda mayorista (miles €)	2020	2021	2022	2023
Bonos y cédulas hipotecarias				
Emisiones avaladas por el Estado				
Subordinadas, preferentes y convertibles				
Otros instrumentos financieros a medio/largo plazo (1)	870	682	343	184
Titulizaciones vendidas a terceros (2)	2.100	2.054	1.987	1.843
Papel Comercial				
Total	2.970	2.735	2.330	2.027

Activos Líquidos y capacidad de emisión	Importe (miles €)
Activos Líquidos	468.630
Caja y Depósitos	248.642
Activos Elegibles Disponibles (valor Nominal)	197.949
Activos elegibles (valor Mercado y haircut BCE)	219.988
De los que: Deuda de Administraciones Públicas	211.311
Capacidad de emisión	517.916
Cédulas hipotecarias	517.916
Cédulas territoriales	0
Disponible emisiones avaladas por el Estado	0
Total	986.545

La excelente posición de liquidez se ve además fortalecida por los escasos vencimientos de deuda mayorista que tiene que hacer frente la caja, en los próximos años, y por el alto nivel de activos líquidos y capacidad de emisión que tiene la Caja valorado en 987 millones €.

(1) Incluye fondos recibidos para créditos de mediación del ICO

(2) Incluye fondos de titulizaciones