

Información financiera requerida para la transparencia de los mercados

Junio 2021

1. Principales datos financieros

Miles de euros	30/06/2021	Evolución (%)	30/06/2020	31/12/2020
Balance				
Créditos sobre clientes	1.285.969	4,64%	1.229.000	1.250.410
Recursos Clientes	2.673.132	12,09%	2.384.743	2.489.339
- Recursos de clientes balance	1.993.003	11,26%	1.791.313	1.858.174
- Recursos gestionados fuera de balance	680.129	14,61%	593.431	631.165
Activos totales	2.652.650	10,25%	2.406.018	2.468.605

Miles de euros	30/06/2021	Evolución (%)	30/06/2020
Resultados			
Margen de intereses	17.429	8,15%	16.115
Margen básico (incluido comisiones)	25.077	9,56%	22.888
BAI	4.747	7,50%	4.416

❖ Las cifras adjuntas reflejan la fortaleza del balance y del negocio de la Caja, a pesar de la situación de incertidumbre económica y financiera, que se ha instalado en la economía española derivada de la pandemia del COVID-19:

✓ Crecimiento interanual de los **Recursos de Clientes** del **+12,09%** (+288,4 millones €), creciendo de manera diversificada tanto en la captación de **Depósitos de Clientes en Balance (+11,26%)** como en **Recursos Fuera de Balance 14,61%**, como consecuencia de la confianza de nuestros clientes en la Caja y de estabilización de los mercados financieros, una vez superado los primeros meses de la pandemia

✓ La **Inversión Crediticia Neta** presenta un **crecimiento interanual** del 4,64% (+57,0 millones €), mejorando el comportamiento que presenta el sector financiero español, muy apoyado por la formalización de operaciones de las líneas de avales del ICO, con el objetivo de acompañar a nuestros clientes en este periodo de incertidumbre económica.

❖ **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 (+8,15%), y del margen de explotación (+9,56%).** El resultado antes de impuestos de la entidad presenta un incremento del 7,50%.

1. Principales datos financieros

Ratios	30/06/2021	Evolución (%)	30/06/2020
Solvencia			
Patrimonio Neto Contable (miles €)	157.268	4,70%	150.205
Capital Nivel 1 (miles €)	156.243	7,68%	145.102
Recursos Propios Totales (miles €)	156.243	7,68%	145.102
Recursos Propios Totales / APR (%)	16,12%	0,99%	15,13%
Capital Nivel 1 / APR (%)	16,12%	0,99%	15,13%
APR´S (1)	969.342	1,07%	959.093
Rentabilidad			
ROA	0,28%	0,01%	0,28%
ROE	4,65%	0,30%	4,35%
Eficiencia recurrente	46,06%	-4,24%	50,31%

✓ **Solvencia:** El **Patrimonio Neto** de la Caja mejora alcanzando la cifra de **157,3 millones € a Junio de 2021**. Los **Recursos Propios Totales** alcanzan la cifra de **156,2 millones €** que supone un **incremento de +11,1 millones € (+7,68%** respecto a Junio 2020). Esto **permite que alcancemos una holgada Ratio de Solvencia, situándose en un 16,12%**, mejorando en **0,99 puntos la solvencia de la entidad a 30 de Junio de 2020**. 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 46,06%**, con una mejora sustancial de 4,24 puntos, impulsada por la mejora de los márgenes y la contención de costes. La rentabilidad presenta una mejora en términos de ROE y manteniéndose en el indicador ROA. Esta evolución de los indicadores de rentabilidad, se ven revalorizados si tenemos en cuenta el 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 4,65%**.

(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)	8.858	-3.595	1.187
Del que: Con incumplimientos/ dudoso	1.678	-55	1.069
Pro-memoria			
Activos Fallidos	3.545		

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	1.252.646
Total Activo (negocios totales)	2.652.650

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable	Variación Interanual
Activos dudosos	52.694	-10,51%
Corrección por deterioro	42.190	

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	5.410
Con garantía inmobiliaria	3.448
Edificios terminados	3.448
Vivienda	0
Resto	3.448
Edificios en construcción	0
Vivienda	0
Resto	0
Suelo	0
Terrenos urbanizados	0
Resto de suelo	0
Total	8.858

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	551.115	9.968
Sin garantía hipotecaria	13.463	23
Con garantía hipotecaria	537.652	9.945

Desglose del crédito a los hogares para adquisición de vivienda por tramos de LTV	Rangos de LTV			
	LTV ≤ 40%	40% ≤ LTV ≤ 80%	80% ≤ LTV ≤ 100%	LTV > 100%
Importe Bruto	56.700	335.256	94.643	51.053
Del que: Con incumplimientos / Dudosos	1.612	4.748	867	2.718

2. Financiación del negocio constructor e inmobiliario

Activos recibidos en pago de deudas	Valor contable	Del que: Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	4.360	-1.043
Edificios terminados	2.994	-588
Viviendas	1.059	-218
Resto	1.935	-370
Edificios en construcción	912	-419
Viviendas	0	0
Resto	912	-419
Terrenos	454	-36
Suelo urbanizados	89	0
Resto de terrenos	365	-36
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	3.610	-623
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	13.438	-7.429
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	0	0
Total	21.408	-9.094

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 -0,70 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 0,70% del total de los riesgos crediticios (dato a Junio 2021).
- ✓ 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 -34%).

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 la Caja ha aplicado 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 esté afrontando 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 6,8% de la cartera crediticia), distribuido entre: (i) Sector del comercio minorista no alimenticio, representando tan solo el 1,6% de la cartera crediticia. (ii) Sector de la hostelería, turismo, cultura y ocio, representando el 3,7% de la cartera crediticia. (iii) Sector de automoción y concesionario de vehículos, representando el 1,5% de la cartera crediticia.
- ✓ Esta situación está permitiendo afrontar con confianza la crisis asociada a la pandemia, lo cual queda reflejado en la evolución de la ratio de dudosidad, que no solo se muestra contenida, sino que se reduce significativamente en términos interanuales.

Tasa de Dudosidad	30/06/2021	Evolución %	30/06/2020	31/12/2020
Tasa de Dudosidad	3,98%	-15,05%	4,68%	4,25%

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 1.093 millones €, que permite a la Caja disponer una óptima posición de liquidez en este 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	1.270.400	Clientes completamente cubiertos por el FGD	1.498.507
Créditos a entidades del grupo y relacionadas		Clientes no completamente cubiertos por el FGD	416.285
Préstamos titulizados	15.337	Total Depósitos de la clientela	1.914.793
Fondos específicos		Bonos y cédulas hipotecarias	
Activos Adjudicados	12.313	Cédulas territoriales	
Total Crédito a la clientela y otros	1.298.050	Emisiones avaladas por el Estado	
Participaciones	57.515	Subordinadas, preferentes y convertibles	
		Otros instrumentos financ.a medio/largo plazo	
		Titulizaciones vendidas a terceros	15.337
		Otra financiación vencimiento residual >1año	361.532
		Financiación mayorista largo plazo	376.869
		Patrimonio Neto	157.268
Total	1.355.565	Total	2.448.929

4. Necesidades y estrategias de financiación

Vencimientos deuda mayorista (miles €)	2021	2022	2023	2024
Bonos y cédulas hipotecarias				
Emisiones avaladas por el Estado				
Subordinadas, preferentes y convertibles				
Otros instrumentos financieros a medio/largo plazo (1)	429	341	183	78
Titulizaciones vendidas a terceros (2)	1.928	1.898	1.771	1.583
Papel Comercial				
Total	2.357	2.238	1.954	1.661

Activos Líquidos y capacidad de emisión	Importe (miles €)
Activos Líquidos	424.726
Caja y Depósitos	220.284
Activos Elegibles Disponibles (valor Nominal)	191.268
Activos elegibles (valor Mercado y haircut BCE)	204.442
De los que: Deuda de Administraciones Públicas	179.071
Capacidad de emisión	584.908
Cédulas hipotecarias	584.908
Cédulas territoriales	0
Disponibles emisiones avaladas por el Estado	0
Total	1.009.633

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 1.010 millones €.

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

(2) Incluye fondos de titulizaciones