

# ***Información financiera requerida para la transparencia de los mercados***

Junio 2022

# 1. Principales datos financieros

Miles de euros	30/06/2022	Evolución (%)	30/06/2021	31/12/2021
<b>Balance</b>				
Créditos sobre clientes	1.419.196	10,36%	1.285.969	1.354.497
Recursos Clientes	2.876.011	7,59%	2.673.132	2.821.240
- Recursos de clientes balance	2.180.179	9,39%	1.993.003	2.115.787
- Recursos gestionados fuera de balance	695.831	2,31%	680.129	705.452
Activos totales	2.820.287	6,32%	2.652.650	2.765.553

Miles de euros	30/06/2022	Evolución (%)	30/06/2021
<b>Resultados</b>			
Margen de intereses	16.146	-7,36%	17.429
Margen básico (incluido comisiones)	24.439	-2,54%	25.077
BAI	9.195	93,68%	4.747

❖ 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 los efectos que sobre la economía ha dejado la pandemia, y de los riesgos geopolíticos consecuencia del conflicto bélico. Situaciones que han tenido su traducción en, un riesgo de inflación y energético elevado, que comprometen el nivel de crecimiento económico de España y de la economía Europea y Mundial.

✓ Crecimiento interanual de los **Recursos de Clientes** del **+7,59%** (+203 millones €), creciendo de manera diversificada tanto en la captación de **Depósitos de Clientes en Balance (+9,39%)** como en **Recursos Fuera de Balance (2,31%)**, como consecuencia de la confianza de nuestros clientes en la Caja.

✓ La **Inversión Crediticia Neta** presenta un **crecimiento interanual** del 10,36% (+133 millones €), mejorando el comportamiento que presenta el sector financiero español, con el objetivo de acompañar a nuestros clientes en este periodo de incertidumbre económica.

❖ **Capacidad generadora de beneficios:** En un escenario tan variable y de incertidumbre económica derivada de los riesgos geopolíticos y de los riesgos inflacionistas, la **gestión y control eficiente de los riesgos crediticios por parte de la Caja**, ha permitido que la cuenta de resultados de la entidad siga creciendo, hasta alcanzar un **beneficio antes de impuestos de 9,2 millones € (+93,68%)**, a pesar del estrechamientos de los márgenes financieros.

# 1. Principales datos financieros

Ratios	30/06/2022	Evolución (%)	30/06/2021
<b>Solvencia</b>			
Patrimonio Neto Contable (miles €)	160.655	2,15%	157.268
Capital Nivel 1 (miles €)	160.007	2,41%	156.243
Recursos Propios Totales (miles €)	160.007	2,41%	156.243
Recursos Propios Totales / APR (%)	14,93%	-1,19%	16,12%
Capital Nivel 1 / APR (%)	14,93%	-1,19%	16,12%
APR´S (1)	1.071.780	10,57%	969.342
<b>Rentabilidad</b>			
ROA	0,48%	0,19%	0,28%
ROE	8,27%	3,62%	4,65%
Eficiencia recurrente	51,69%	5,63%	46,06%

✓ **Solvencia:** El **Patrimonio Neto** de la Caja mejora alcanzando la cifra de **160,7 millones € a Junio de 2022**. Los **Recursos Propios Totales** alcanzan la cifra de **160 millones €** que supone un **incremento de +3,7 millones € (+2,41%** respecto a Junio 2021). Esto **permite que alcancemos un adecuado nivel de Ratio de Solvencia, situándose en un 14,93%**.

✓ **Rentabilidad:** En un contexto de estrechamiento de los márgenes financieros del sistema bancario español, la Caja ha obtenido una mejora relevante en sus indicadores de rentabilidad en términos de ROE y ROA. De esta manera la rentabilidad medida en **términos de los activos se sitúa en el 0,48% (+0,19% respecto al año 2021)**, y la **rentabilidad del capital en el 8,27% (+3,62% respecto al año 2021)**. Adicionalmente la Caja ha alcanzado una **ratio de eficiencia del 51,69%**. 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 la pandemia del Covid-19 y los riesgos geopolíticos y de inflación.

(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
<b>Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)</b>	8.604	-4.206	2.058
Del que: Con incumplimientos/ dudoso	1.939	-621	1.939
<b>Pro-memoria</b>			
Activos Fallidos	2.857		

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	1.396.132
Total Activo (negocios totales)	2.820.287

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable	Variación Interanual
Activos dudosos	48.169	-8,59%
Corrección por deterioro	44.691	

## 2. Financiación del negocio constructor e inmobiliario

<b>Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria atendiendo a las garantías</b>	<b>Crédito: Importe bruto (miles €)</b>
<b>Sin garantía inmobiliaria</b>	<b>5.006</b>
<b>Con garantía inmobiliaria</b>	<b>3.598</b>
Edificios terminados	3.598
Vivienda	0
Resto	3.598
Edificios en construcción	0
Vivienda	0
Resto	0
Suelo	0
Terrenos urbanizados	0
Resto de suelo	0
<b>Total</b>	<b>8.604</b>

## 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
<b>Crédito para adquisición de vivienda</b>	<b>632.528</b>	<b>9.863</b>
Sin garantía hipotecaria	15.791	3
Con garantía hipotecaria	616.737	9.860

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%
<b>Importe Bruto</b>	78.645	450.101	68.460	19.531
Del que: Con incumplimientos / Dudosos	1.288	4.727	1.735	2.110

## 2. Financiación del negocio constructor e inmobiliario

Activos recibidos en pago de deudas	Valor contable	Del que: Cobertura
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>3.258</b>	<b>-1.781</b>
Edificios terminados	1.924	-883
Viviendas	932	-326
Resto	992	-557
Edificios en construcción	912	-606
Viviendas	0	0
Resto	912	-606
Terrenos	422	-292
Suelo urbanizados	90	-39
Resto de terrenos	333	-252
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>2.825</b>	<b>-777</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>12.392</b>	<b>-9.246</b>
<b>Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>18.476</b>	<b>-11.804</b>

### 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 -0,68 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 0,62% del total de los riesgos crediticios (dato a Junio 2022).
- ✓ 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 -46%).

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.
- ✓ Adicionalmente, en el marco de los actuales riesgos geopolíticos, consecuencia de la invasión de Ucrania por parte de Rusia, y previendo un impacto significativo en la coyuntura económica actual, que afectará tanto a nivel macroeconómico con un menor crecimiento del PIB, como a empresas y particulares, afectada por tensiones inflacionistas, subida de los precios energéticos y otras materias primas; incertidumbre de las cadenas de suministros y evolución de las políticas monetarias, con una posible situación de estanflación, la Caja está realizando un esfuerzo en saneamientos con el objetivo de gestionar adecuadamente los riesgos crediticios de aquellos sectores mas expuestos a estas nuevas incertidumbres.
- ✓ 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	30/06/2022	Evolución %	30/06/2021	31/12/2020
Tasa de Dudosidad	3,30%	-17,11%	3,98%	3,69%

# 4.Necesidades y estrategias de financiación . Control y Gestión Riesgos de Tipo de Interés

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 1.147 millones €, que permite a la Caja disponer una óptima posición de liquidez en este contexto de incertidumbre económica-financiera derivada de los actuales riesgos geopolíticos, riesgo de inflación.

Necesidades de financiación estable	Importe (miles €)	Fuentes de financiación estable	Importe (miles €)
<b>Crédito a la clientela</b>	1.410.952	<b>Cientes completamente cubiertos por el FGD</b>	<b>1.591.909</b>
Créditos a entidades del grupo y relacionadas		Cientes no completamente cubiertos por el FGD	511.206
Préstamos titulizados	7.917	<b>Total Depósitos de la clientela</b>	<b>2.103.115</b>
Fondos específicos		Bonos y cédulas hipotecarias	
Activos Adjudicados	6.672	Cédulas territoriales	
<b>Total Crédito a la clientela y otros</b>	<b>1.425.541</b>	Emisiones avaladas por el Estado	
<b>Participaciones</b>	<b>58.596</b>	Subordinadas, preferentes y convertibles	
		Otros instrumentos financ.a medio/largo plazo	
		Titulizaciones vendidas a terceros	7.917
		Otra financiación vencimiento residual >1año	359.777
		<b>Financiación mayorista largo plazo</b>	<b>367.694</b>
		<b>Patrimonio Neto</b>	<b>160.655</b>
<b>Total</b>	<b>1.484.137</b>	<b>Total</b>	<b>2.631.464</b>

# 4.Necesidades y estrategias de financiación . Control y Gestión Riesgos de Tipo de Interés

Vencimientos deuda mayorista (miles €)	2022	2023	2024	2025
Bonos y cédulas hipotecarias				
Emisiones avaladas por el Estado				
Subordinadas, preferentes y convertibles				
Otros instrumentos financieros a medio/largo plazo (1)	209	442	2.220	2.254
Titulizaciones vendidas a terceros (2)	979	917	879	760
Papel Comercial				
<b>Total</b>	<b>1.188</b>	<b>1.359</b>	<b>3.099</b>	<b>3.015</b>

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

Activos Líquidos y capacidad de emisión	Importe (miles €)
<b>Activos Líquidos</b>	<b>693.190</b>
Caja y Depósitos	511.844
Activos Elegibles Disponibles (valor Nominal)	186.605
Activos elegibles (valor Mercado y haircut BCE)	181.346
De los que: Deuda de Administraciones Públicas	165.225
<b>Capacidad de emisión</b>	<b>655.491</b>
Cédulas hipotecarias	655.491
Cédulas territoriales	0
Disponibles emisiones avaladas por el Estado	0
<b>Total</b>	<b>1.348.680</b>

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 1.349 millones €.

El Consejo Rector de la entidad tiene establecido un procedimiento de gestión y control de los riesgos de tipo de interés recogido en el “Manual de Tesorería”, así como un “Plan de Contingencia de Riesgo de Tipo de Interés Estructural de Balance Riesgos” y un “Marco de Gestión y Control del Indicador del Riesgos de Interés sobre el Margen Recurrente”.

**La Caja presenta un adecuado nivel de Riesgo de Tipo de Interés**, derivado de la gestión y control activa de la Caja, ante los movimientos que las curvas de tipo de interés han experimentado, como consecuencia de los riesgos inflacionistas y cambio de tendencia de las política monetarias de los Bancos Centrales.