

Información financiera requerida para la transparencia de los mercados

Junio 2023

1. Principales datos financieros

Miles de euros	30/06/2023	Evolución (%)	30/06/2022	31/12/2022
Balance				
Créditos sobre clientes	1.388.176	-2,19%	1.419.196	1.424.672
Recursos Clientes	3.021.208	5,05%	2.876.011	2.957.594
- Recursos de clientes balance	2.187.007	0,31%	2.180.179	2.204.708
- Recursos gestionados fuera de balance	834.201	19,89%	695.831	752.886
Activos totales	2.512.914	-10,90%	2.820.287	2.672.965

Miles de euros	30/06/2023	Evolución (%)	30/06/2022
Resultados			
Margen de intereses	29.477	82,56%	16.146
Margen básico (incluido comisiones)	38.059	55,73%	24.439
BAI	20.003	117,54%	9.195

❖ 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 tiene los riesgos geopolíticos consecuencia del conflicto bélico de Ucrania y Rusia. 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 **+5,05%** (+145 millones €), creciendo principalmente en la captación de **Recursos Fuera de Balance (19,89%)**, y de manera menor en la captación de **Depósitos de Clientes en Balance (+0,31%)**, como consecuencia de la confianza de nuestros clientes en la Caja.

✓ La **Inversión Crediticia Neta** presenta una caída relativa **interanual** del -2,19%, en línea con el comportamiento que presenta el sector financiero español, derivado de la menor demanda de crédito solvente, y las amortizaciones anticipadas de préstamos, en un contexto de altas tasas de inflación y de subida de tipos de interés.

❖ **Capacidad generadora de beneficios:** En un escenario tan variable y de incertidumbre económica derivada de los riesgos geopolíticos de la guerra de Ucrania y Rusia 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 20 millones € (+117,54%), duplicando el beneficio del año anterior, derivado de los altos crecimientos de márgenes financieros del negocio core bancario.**

1. Principales datos financieros

Ratios	30/06/2023	Evolución (%)	30/06/2022
Solvencia			
Patrimonio Neto Contable (miles €)	183.358	14,13%	160.655
Capital Nivel 1(miles €)	172.465	7,79%	160.007
Recursos Propios Totales (miles €)	172.465	7,79%	160.007
Recursos Propios Totales / APR (%)	17,03%	2,10%	14,93%
Capital Nivel 1 / APR (%)	17,03%	2,10%	14,93%
APR'S (1)	1.012.715	-5,51%	1.071.780
Rentabilidad			
ROA	1,13%	0,65%	0,48%
ROE	16,94%	8,67%	8,27%
Eficiencia recurrente	34,31%	-17,38%	51,69%

✓ **Solvencia:** El **Patrimonio Neto** de la Caja mejora alcanzando la cifra de **183,4 millones € a Junio de 2023**. Los **Recursos Propios Totales** alcanzan la cifra de **172 millones €**, que supone un **incremento de +12,5 millones € (+7,79%** respecto a Junio 2022). Esto **permite que alcancemos un relevante nivel de Ratio de Solvencia, situándose en un 17,03%**.

✓ **Rentabilidad:** En un contexto de incertidumbre económica, 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 1,13 % (+0,65% respecto al año 2022)**, y la **rentabilidad del capital en el 16,94% (+8,67% respecto al año 2022)**. Adicionalmente la Caja ha alcanzado una **ratio de eficiencia** del 34,31%. 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 los riesgos macro-económicos.

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)	5.554	-2.687	73
Del que: Con incumplimientos/ dudoso	0	0	0
Pro-memoria			
Activos Fallidos	1.746		

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	1.349.124
Total Activo (negocios totales)	2.512.914

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable	Variación Interanual
Activos dudosos	44.270	-8,09%
Corrección por deterioro	42.282	

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	4.428
Con garantía inmobiliaria	1.126
Edificios terminados	1.126
Vivienda	0
Resto	1.126
Edificios en construcción	0
Vivienda	0
Resto	0
Suelo	0
Terrenos urbanizados	0
Resto de suelo	0
Total	5.554

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	637.037	9.579
Sin garantía hipotecaria	16.931	15
Con garantía hipotecaria	620.106	9.564

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	76.790	452.650	63.807	26.858
Del que: Con incumplimientos / Dudosos	1.631	5.169	1.183	1.581

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	2.865	-1.892
Edificios terminados	1.483	-797
Viviendas	841	-435
Resto	642	-362
Edificios en construcción	912	-677
Viviendas	0	0
Resto	912	-677
Terrenos	470	-419
Suelo urbanizados	136	-108
Resto de terrenos	334	-311
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	2.260	-776
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	9.909	-8.424
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	0	0
Total	15.033	-11.093

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 -0,20 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 0,41% del total de los riesgos crediticios (dato a Junio 2023).
- ✓ 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 -41%).

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 y, ante la incertidumbre provocada por la situación macroeconómica actual, y teniendo en consideración los elevados niveles de inflación alcanzados y la evolución de los tipos de interés, la entidad ha extremado la prudencia y la tome las medidas necesarias para anticipar y minimizar los impactos negativos en su balance y su cuenta de resultados. De esta manera, la entidad ha identificado aquellos sectores o grupos de acreditados más vulnerables, ante este nuevo entorno económico, en su ámbito de actuación, realizando una gestión y clasificación activa de sus riesgos, y reconociendo prudentemente las provisiones de deterioro para alcanzar unos niveles de cobertura conservadores. 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

- ✓ 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 al Comité de Auditoría y Riesgos delegado 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 la situación marco-económica actual. De esta manera, la exposición al riesgo de los sectores más afectados por los elevados niveles de inflación alcanzados y la evolución de los tipos de interés, tienen un peso muy bajo en la cartera crediticia de la Caja (tan solo el 5,5% de la cartera crediticia).
- ✓ De esta manera, en el marco de los actuales riesgos macro-económicos, consecuencia de los riesgos geopolíticos derivados 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 en términos interanuales.

Tasa de Dudosidad	30/06/2023	Evolución %	30/06/2022	30/06/2021
Tasa de Dudosidad	3,10%	-5,94%	3,30%	3,98%

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 864 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 €)
Crédito a la clientela	1.381.626	Clientes completamente cubiertos por el FGD	1.576.438
Créditos a entidades del grupo y relacionadas		Clientes no completamente cubiertos por el FGD	524.447
Préstamos titulizados	6.225	Total Depósitos de la clientela	2.100.886
Fondos específicos		Bonos y cédulas hipotecarias	
Activos Adjudicados	3.941	Cédulas territoriales	
Total Crédito a la clientela y otros	1.391.792	Emisiones avaladas por el Estado	
Participaciones	52.134	Subordinadas, preferentes y convertibles	
		Otros instrumentos financ.a medio/largo plazo	
		Titulizaciones vendidas a terceros	6.225
		Otra financiación vencimiento residual >1año	17.513
		Financiación mayorista largo plazo	23.738
		Patrimonio Neto	183.358
Total	1.443.926	Total	2.307.982

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

Vencimientos deuda mayorista (miles €)	2023	2024	2025	2026
Bonos y cédulas hipotecarias				
Emisiones avaladas por el Estado				
Subordinadas, preferentes y convertibles				
Otros instrumentos financieros a medio/largo plazo (1)	645	3.760	5.095	5.314
Titulizaciones vendidas a terceros (2)	767	725	644	562
Papel Comercial				
Total	1.412	4.485	5.739	5.876

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

Activos Líquidos y capacidad de emisión	Importe (miles €)
Activos Líquidos	861.445
Caja y Depósitos	191.016
Activos elegibles (valor Mercado y haircut BCE)	670.429
De los que: Deuda de Administraciones Públicas	539.708
Capacidad de emisión	668.454
Cédulas hipotecarias	668.454
Cédulas territoriales	0
Disponibles emisiones avaladas por el Estado	0
Total	1.529.899

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 1.529 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 políticas monetarias de los Bancos Centrales.