



Información financiera requerida para la transparencia de los mercados

Junio 2024



1. Principales datos financieros

Junio '24



Miles de euros	30/06/2024	Evolución (%)	30/06/2023	31/12/2023
Balance				
Créditos sobre clientes	1.469.254	5,84%	1.388.176	1.421.218
Recursos Clientes	3.380.324	11,89%	3.021.208	3.223.896
- Recursos de clientes balance	2.497.735	14,21%	2.187.007	2.379.934
- Recursos gestionados fuera de balance	882.589	5,80%	834.201	843.962
Activos totales	2.951.811	17,47%	2.512.914	2.750.271

Miles de euros	30/06/2024	Evolución (%)	30/06/2023
Resultados			
Margen de intereses	37.138	25,99%	29.477
Margen básico (incluido comisiones)	45.502	19,56%	38.059
BAI	26.781	33,89%	20.003

❖ Las cifras que 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. Situaciones que han tenido su traducción en, un riesgo de inflación y energético elevado.

✓ Crecimiento interanual de los **Recursos de Clientes del +11,89% (+359 millones €)**, como consecuencia de la confianza de nuestros clientes en la Caja. Creciendo principalmente en la captación de **Depósitos de Clientes en Balance (+14,21%)** de , y de manera menor en la captación de **Recursos Fuera de Balance (5,80%)**, especialmente impulsado por el crecimiento del ahorro a través de fondos de inversión.

✓ Crecimiento interanual de los **Créditos a clientes +5,84% (+81 millones €)**, a diferencia del comportamiento negativo que presenta el sector financiero español, derivado de la menor demanda de crédito, 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 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 26,7 millones € (+33,89%)**, derivado de los altos crecimientos de márgenes financieros del negocio core bancario.

1. PRINCIPALES DATOS FINANCIEROS

Junio '24

Ratios	30/06/2024	Evolución (%)	30/06/2023
Solvencia			
Patrimonio Neto Contable (miles €)	220.560	20,29%	183.358
Capital Nivel 1(miles €)	201.523	16,85%	172.465
Recursos Propios Totales (miles €)	201.523	16,85%	172.465
Recursos Propios Totales / APR (%)	18,46%	1,43%	17,03%
Capital Nivel 1 / APR (%)	18,46%	1,43%	17,03%
APR´S (1)	1.091.902	7,82%	1.012.715
Rentabilidad			
ROA	1,41%	0,29%	1,13%
ROE	19,23%	2,28%	16,94%
Eficiencia recurrente	29,52%	-4,78%	34,31%

✓**Solvencia:** El **Patrimonio Neto** de la Caja mejora alcanzando la cifra de **220,5 millones € a Junio de 2024**. Los **Recursos Propios Totales** alcanzan la cifra de **201 millones €**, que supone un incremento de **+29,1 millones €** (+16,85% respecto a Junio 2023). Esto **permite que alcancemos un relevante nivel de Ratio de Solvencia, situándose en un 18,46%**.

✓**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 1,41 % (+0,29% respecto al año 2023)**, y la **rentabilidad del capital en el 19,23% (+2,28% respecto al año 2023)**. Adicionalmente la Caja ha seguido mejorando su **ratio de eficiencia** del 29,52%. 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)	4.772	-2.973	48
Del que: Con incumplimientos/ dudoso	0	0	0
Pro-memoria			
Activos Fallidos	999		

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	1.426.925
Total Activo (negocios totales)	2.951.811

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable	Variación Interanual
Activos dudosos	40.386	-8,77%
Corrección por deterioro	43.962	

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	3.813
Con garantía inmobiliaria	959
Edificios terminados	959
Vivienda	0
Resto	959
Edificios en construcción	0
Vivienda	0
Resto	0
Suelo	0
Terrenos urbanizados	0
Resto de suelo	0
Total	4.772

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	677.323	10.838
Sin garantía hipotecaria	16.845	82
Con garantía hipotecaria	660.478	10.757

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	67.909	429.343	113.690	49.535
Del que: Con incumplimientos / Dudosos	1.667	6.200	2.017	872

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	2.309	-1.663
Edificios terminados	1.084	-614
Viviendas	665	-405
Resto	419	-209
Edificios en construcción	766	-624
Viviendas	0	0
Resto	766	-624
Terrenos	458	-426
Suelo urbanizados	126	-112
Resto de terrenos	333	-314
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	1.995	-882
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	6.998	-6.134
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	0	0
Total	11.302	-8.679

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 -0,42 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 0,32% del total de los riesgos crediticios (dato a Junio 2024).
- ✓ **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 -25%).

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 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 Mixto de Auditoría y Riesgos delegado del Consejo Rector.
- ✓ Este proceso de mejora y anticipación continua en la gestión y control de los riesgos crediticios, está permitiendo a la Caja que esté afrontando con más solvencia y **preparando el balance para hacer frente a las contingencias derivadas de la incertidumbre económica global**, de esta manera la Caja ha seguido realizando un esfuerzo en saneamientos con el objetivo de gestionar adecuadamente los riesgos crediticios de aquellos sectores más expuestos a estas nuevas incertidumbres.
- ✓ Esta situación está permitiendo afrontar con confianza la actual incertidumbre económica global, 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	30/06/2024	Evolución %	30/06/2023	30/06/2022
Tasa de Dudosidad	2,68%	-13,74%	3,10%	3,30%

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 una **excelente posición de liquidez**, con un alto superávit de fuentes de financiación estable sobre las necesidades de financiación estable, cifrado en 1.233 millones € (+43% respecto el año 2023), que permite a la Caja disponer una óptima posición de liquidez en este contexto de incertidumbre económica-financiera derivada de los actuales riesgos geopolíticos.

Necesidades de financiación estable	Importe (miles €)	Fuentes de financiación estable	Importe (miles €)
Crédito a la clientela	1.463.779	Cientes completamente cubiertos por el FGD	1.733.486
Créditos a entidades del grupo y relacionadas		Cientes no completamente cubiertos por el FGD	678.804
Préstamos titulizados	5.155	Total Depósitos de la clientela	2.412.290
Fondos específicos		Bonos y cédulas hipotecarias	
Activos Adjudicados	2.623	Cédulas territoriales	
Total Crédito a la clientela y otros	1.471.556	Emisiones avaladas por el Estado	
Participaciones	49.889	Subordinadas, preferentes y convertibles	
		Otros instrumentos financ.a medio/largo plazo	
		Titulizaciones vendidas a terceros	5.155
		Otra financiación vencimiento residual >1año	117.420
		Financiación mayorista largo plazo	122.575
		Patrimonio Neto	220.560
Total	1.521.446	Total	2.755.425

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



Vencimientos deuda mayorista (miles €)	2024	2025	2026	2027
Bonos y cédulas hipotecarias				
Emisiones avaladas por el Estado				
Subordinadas, preferentes y convertibles				
Otros instrumentos financieros a medio/largo plazo (1)	4.990	8.105	8.960	9.262
Titulizaciones vendidas a terceros (2)	633	581	516	491
Papel Comercial				
Total	5.623	8.686	9.475	9.753

- (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	1.168.580
Caja y Depósitos	469.515
Activos elegibles (valor Mercado y haircut BCE)	699.065
De los que: Deuda de Administraciones Públicas	398.848
Capacidad de emisión	722.995
Cédulas hipotecarias	722.995
Cédulas territoriales	0
Disponibles emisiones avaladas por el Estado	0
Total	1.891.575

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 1.891 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.