



Información financiera requerida para la transparencia de los mercados

Junio 2025



1. Principales datos financieros

Junio '25



Miles de euros	30/06/2025	Evolución (%)	30/06/2024	31/12/2024
Balance				
Créditos sobre clientes	1.538.487	4,71%	1.469.254	1.482.075
Recursos Clientes	3.723.694	10,16%	3.380.324	3.502.255
- Recursos de clientes balance	2.758.752	10,45%	2.497.735	2.577.035
- Recursos gestionados fuera de balance	964.942	9,33%	882.589	925.220
Activos totales	3.247.120	10,00%	2.951.811	2.983.906

Miles de euros	30/06/2025	Evolución (%)	30/06/2024
Resultados			
Margen de intereses	32.896	-11,42%	37.138
Margen básico (incluido comisiones)	43.139	-5,19%	45.502
BAI	24.748	-7,59%	26.781

❖ Las cifras 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.

✓ Crecimiento interanual de los **Recursos de Clientes del +10,16% (+343 millones €)**, como consecuencia de la confianza de nuestros clientes en la Caja. Creciendo principalmente en la captación de **Depósitos de Clientes en Balance (+10,45%)** y, de manera menor en la captación de **Recursos Fuera de Balance (9,33%)**, especialmente impulsado por el crecimiento del ahorro a través de fondos de inversión.

✓ Crecimiento interanual de los **Créditos a clientes +4,71% (+69 millones €)**.

❖ **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 siendo sólida, hasta alcanzar un beneficio antes de impuestos de 24,7 millones € (-7,59%)**, sustentado en sólidos márgenes financieros del negocio core bancario.

1. PRINCIPALES DATOS FINANCIEROS

Junio '25



Ratios	30/06/2025	Evolución (%)	30/06/2024
Solvencia			
Patrimonio Neto Contable (miles €)	257.791	16,88%	220.560
Capital Nivel 1 (miles €)	239.156	18,67%	201.523
Recursos Propios Totales (miles €)	239.156	18,67%	201.523
Recursos Propios Totales / APR (%)	21,73%	3,28%	18,46%
Capital Nivel 1 / APR (%)	21,73%	3,28%	18,46%
APR'S (1)	1.100.444	0,78%	1.091.902
Rentabilidad			
ROA	1,18%	-0,23%	1,41%
ROE	15,06%	-4,17%	19,23%
Eficiencia recurrente	34,81%	5,29%	29,52%

✓**Solvencia:** El **Patrimonio Neto** de la Caja mejora alcanzando la cifra de **257,7 millones € a Junio de 2025**. Los **Recursos Propios Totales** alcanzan la cifra de **239 millones €**, que supone un incremento de **+38 millones €** (+18,67% respecto a Junio 2024). Esto **permite que alcancemos un relevante nivel de Ratio de Solvencia, situándose en un 21,73%**.

✓**Rentabilidad:** En un contexto de incertidumbre económica, la Caja sigue manteniendo unos adecuados indicadores de rentabilidad en términos de ROE y ROA. De esta manera la rentabilidad medida en **términos de los activos se sitúa en el 1,18 % (-0,23% respecto al año 2024)**, y la **rentabilidad del capital en el 15,06% -4,17% respecto al año 2024**). Adicionalmente la Caja sigue manteniendo una óptima **ratio de eficiencia** del 34,81%. 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)	1.772	-585	15
Del que: Con incumplimientos/ dudoso	1,8	2	2
Pro-memoria			
Activos Fallidos	996		

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	1.509.424
Total Activo (negocios totales)	3.247.120

Pro-memoria: Datos de la entidad	Valor contable	Variación Interanual
Activos dudosos	38.010	-5,88%
Corrección por deterioro	44.749	

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	1.185
Con garantía inmobiliaria	587
Edificios terminados	587
Vivienda	0
Resto	587
Edificios en construcción	0
Vivienda	0
Resto	0
Suelo	0
Terrenos urbanizados	0
Resto de suelo	0
Total	1.772

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	720.451	10.658
Sin garantía hipotecaria	15.893	82
Con garantía hipotecaria	704.557	10.576

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	74.929	473.475	110.127	46.026
Del que: Con incumplimientos / Dudosos	2.114	6.149	1.504	809

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	1.706	-1.463
Edificios terminados	775	-578
Viviendas	435	-296
Resto	340	-282
Edificios en construcción	766	-736
Viviendas	0	0
Resto	766	-736
Terrenos	164	-150
Suelo urbanizados	126	-115
Resto de terrenos	39	-35
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	1.933	-1.073
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	7.039	-6.430
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos	0	0
Total	10.678	-8.966

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 -0,27 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 0,12% del total de los riesgos crediticios (dato a Junio 2025).
- ✓ **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 -5%).

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, esta 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 dudosisad, que no solo se muestra contenida, sino que se reduce en términos interanuales**.

Tasa de Dudosisad	30/06/2025	Evolución %	30/06/2024	30/06/2023
Tasa de Dudosisad	2,41%	-10,05%	2,68%	3,10%

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 1.435 millones € (+16% respecto el año 2024), 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	1.536.599	Cientes completamente cubiertos por el FGD	1.847.866
Créditos a entidades del grupo y relacionadas		Cientes no completamente cubiertos por el FGD	824.308
Préstamos titulizados	1.787	Total Depósitos de la clientela	2.672.174
Fondos específicos		Bonos y cédulas hipotecarias	
Activos Adjudicados	1.711	Cédulas territoriales	
Total Crédito a la clientela y otros	1.540.097	Emisiones avaladas por el Estado	
Participaciones	51.933	Subordinadas, preferentes y convertibles	
		Otros instrumentos financ.a medio/largo plazo	
		Titulizaciones vendidas a terceros	1.787
		Otra financiación vencimiento residual >1año	95.610
		Financiación mayorista largo plazo	97.397
		Patrimonio Neto	257.791
Total	1.592.030	Total	3.027.362

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



Vencimientos deuda mayorista (miles €)	2025	2026	2027	2028
Bonos y cédulas hipotecarias				
Emisiones avaladas por el Estado				
Subordinadas, preferentes y convertibles				
Otros instrumentos financieros a medio/largo plazo (1)	8.105	8.960	9.262	9.313
Titulizaciones vendidas a terceros (2)	581	516	491	171
Papel Comercial				
Total	8.686	9.475	9.753	9.484

- (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	1.512.758
Caja y Depósitos	561.799
Activos elegibles (valor Nominal)	950.960
De los que: Deuda de Administraciones Públicas	762.969
Capacidad de emisión	770.886
Cédulas hipotecarias	770.886
Cédulas territoriales	0
Disponible emisiones avaladas por el Estado	0
Total	2.283.645

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 2.283 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.



MUCHAS GRACIAS

Consejo Rector
30-09-2025

