

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVER-
NANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SÒCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

10

Informació financera

Dades rellevants

L'exercici 2020 ha estat marcat per la dificultat econòmica derivada de la crisi sanitària provocada per la pandèmia de la COVID-19, amb forts impactes negatius en la situació financera d'empreses i llars. Malgrat tot això, el Grup ha continuat mantenint un nivell òptim dels seus principals indicadors i incrementant el volum de negoci. Alhora, ha donat el seu suport a famílies i empreses per fer front a la repercussió econòmica i social de la COVID-19 i ha incrementat les cobertures de risc de crèdit amb l'objectiu d'anticipar els potencials impactes en l'activitat econòmica associats al context actual.

Resultats	2020	2019	2018	2017	2016
Marge d'interessos	34.734	33.728	34.106	37.147	36.381
Marge brut	71.552	67.186	58.258	63.035	57.275
Resultat de l'activitat d'explotació	13.113	14.373	11.655	13.439	12.598
Guanys o (pèrdues) abans d'impostos procedents de les activitats continuades	12.532	14.566	12.047	13.624	12.960
Resultat consolidat de l'exercici	11.360	12.822	11.162	12.240	12.021
Balanç	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Actius totals	4.225.100	3.894.425	3.227.111	2.798.683	2.709.996
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	384.641	448.216	100.309	113.728	50.069
Préstecs i bestretes	1.994.118	1.814.356	1.695.200	1.629.915	1.549.841
Dels quals: Crèdit a la clientela (net)	1.984.970	1.804.508	1.687.225	1.624.086	1.528.813
Crèdit a la clientela (brut) ^{(1) (2)}	1.980.690	1.799.885	1.697.104	1.611.341	1.551.626
Inversió en renda fixa	1.721.992	1.517.331	1.338.755	976.258	1.043.154
Actius financers mantinguts per a negociar	15.217	14.532	12.041	7.430	22.001
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	2.100	2.102	-	2.547	2.455
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	789.307	803.551	767.804	755.919	804.148
Actius financers a cost amortitzat	915.368	697.146	558.910	210.362	214.550
Recursos gestionats en balanç ^{(1) (2)}	3.644.787	3.337.913	2.762.080	2.377.618	2.310.152
Dipòsits de la clientela (inclou CTA)	3.423.706	2.956.433	2.631.713	2.034.675	2.115.146
Altres recursos	221.081	381.480	130.367	342.943	195.006
Recursos gestionats fora de balanç	2.145.573	2.005.325	1.731.022	1.761.402	1.594.607
Fons d'inversió	1.115.000	989.538	845.281	880.528	765.072
Valors de renda fixa i variable	404.066	447.609	425.691	468.601	452.996
Estalvi vida, pensions i jubilació	626.507	568.178	460.050	412.273	376.539
Recursos gestionats de clients ^{(1) (2)}	5.569.279	4.961.758	4.362.735	3.796.077	3.709.753
Volum de negoci ^{(1) (2)}	7.771.050	7.143.123	6.190.206	5.750.361	5.456.385
Patrimoni net	243.954	227.974	183.982	190.862	187.952
Capital i reserves	212.488	200.100	165.059	154.552	145.229
Eficiència i rendibilitat	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Ràtio d'eficiència ⁽³⁾	74,50%	77,64%	82,13%	80,40%	84,77%
ROA ⁽⁴⁾	0,28%	0,36%	0,37%	0,44%	0,48%
ROE ⁽⁵⁾	5,40%	7,19%	6,87%	7,98%	8,37%
Gestió del risc de crèdit	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2016
Riscos totals ^{(2) (6)}	1.980.690	1.807.610	1.706.702	1.622.927	1.571.504
Salos dubtosos	54.540	51.274	47.344	54.030	56.604
Cobertura de la pèrdua per risc de crèdit	27.841	24.540	27.428	29.325	34.151
Ràtio de morositat	2,75%	2,84%	2,77%	3,33%	3,60%
Ràtio de cobertura	51,05%	47,86%	57,93%	54,28%	60,33%

Imports expressats en milers d'euros.

(1) No inclou ajustos de valoració. (2) Dades referenciades al balanç reservat. (3) Despeses d'administració més amortitzacions sobre marge brut (descomptant el FOS).

(4) Resultat de l'exercici després d'impostos sobre actius totals mitjans del període. (5) Resultat de l'exercici després d'impostos sobre fons propis mitjans (descomptant el resultat de l'exercici) del període.

(6) Inclou l'import pendent d'amortitzar de les titulitzacions anteriors a l'1 de gener de 2004.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Informe de l'activitat

El **actiu** total del Grup, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 4.225.100 milers d'euros, cosa que representa un augment del 8,49 %, en termes relatius.

Actiu

El **actiu** total del Grup, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 4.225.100 milers d'euros respecte als 3.894.425 milers d'euros del tancament de l'exercici 2019, cosa que representa un augment de 330.675 milers d'euros (8,49 %, en termes relatius). Aquest increment respon, bàsicament, a un augment significatiu del crèdit a la clientela i de la inversió en valors representatius de deute per imports de 180.462 i 204.661 milers d'euros, respectivament.

Evolució de l'actiu (en milions d'euros)



Crèdit a la clientela

El **crèdit a la clientela**, que es registra en l'epígraf de préstecs i avançaments de la cartera d'actius financers a cost amortitzat, s'ha situat, en data 31 de desembre de 2020, en 1.984.970 milers d'euros enfront d'1.804.508 milers d'euros del tancament de l'exercici 2019, fet que representa un increment de 180.462 milers d'euros (10,00 %, en termes relatius).



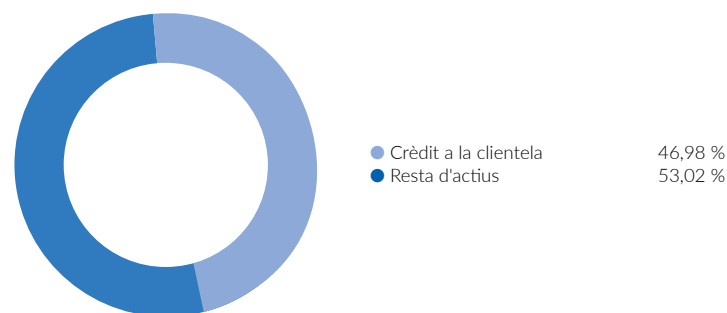
El crèdit a la clientela, en data 31 de desembre de 2020, representa un 68,22 % de la cartera d'actius financers a cost amortitzat i un 46,98 % de l'actiu total.

Evolución del crèdit a la clientela (en milions d'euros)



El crèdit a la clientela, en data 31 de desembre de 2020, representa un 68,22 % de la cartera d'actius financers a cost amortitzat i un 46,98 % de l'actiu total.

Crèdit a la clientela i resta d'actius respecte al total de l'actiu (%)



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

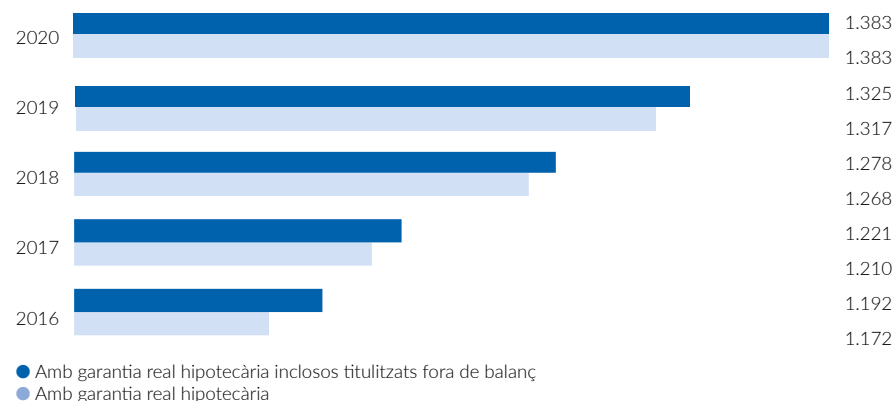
ANNEX



Dins del crèdit a la clientela, el crèdit amb garantia hipotecària ha incrementat en 65.420 milers d'euros (4,97 %, en termes relatius) i ha assolit la xifra d'1.382.908 milers d'euros.

Dins del crèdit a la clientela, el crèdit amb garantia hipotecària ha incrementat en 65.420 milers d'euros (4,97 %, en termes relatius) i ha assolit la xifra d'1.382.908 milers d'euros, al tancament de l'exercici 2020, enfront d'1.317.488 milers d'euros de l'exercici anterior. L'esmentada cartera representa un 69,67 % del total del crèdit a la clientela i un 32,73 % de l'actiu total en la mateixa data.

Evolució del crèdit a la clientela amb garantia hipotecària (en milions d'euros)



El nombre d'operacions de crèdit amb garantia hipotecària formalitzades durant l'exercici 2020 ha ascendit a 1.101, i l'import total del nou finançament atorgat ha estat de 182.399 milers d'euros.

Per la seva banda, el crèdit a la clientela sense garantia real ha incrementat en 106.417 milers d'euros (29,73 %, en termes relatius) i ha assolit els 464.350 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020 enfront dels 357.933 milers d'euros de l'exercici anterior. El nombre d'operacions sense garantia real formalitzades durant l'exercici 2020 ha ascendit a 1.701, i l'import total de nou finançament atorgat ha estat de 361.749 milers d'euros.

El finançament total de crèdit a la clientela, considerant, addicionalment, el crèdit a la clientela amb altres garanties reals, atorgat durant l'exercici 2020 ha ascendit a 556.561 milers d'euros respecte als 381.309 milers d'euros registrats al tancament de l'exercici 2019, que corresponen a 2.888 operacions (2.852 operacions durant l'exercici 2019).

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



La distribució del crèdit a la clientela i la seva evolució mostren el manteniment d'una bona qualitat del crèdit, emparada, en gran part, per garanties reals, majoritàriament hipotecàries.

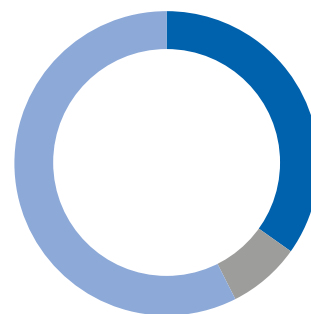
Tot seguit, es detalla el finançament concedida als socis com a mesura de suport financer a famílies i empreses per fer front a l'impacte econòmic i social de la COVID-19:

- Operacions amb garantia hipotecària acollides a moratòries legislatives: s'han concedit moratòries a un total de 99 operacions per un import brut de 14.834 milers d'euros.
- Operacions amb garantia personal acollides a moratòries legislatives: s'han concedit moratòries a un total de 20 operacions per un import brut de 374 milers d'euros.
- Crèdits a autònoms, pimes i empreses amb garantia pública: s'han concedit 353 noves operacions per import de 45.939 milers d'euros, avalats per l'Institut de Crèdit Oficial (ICO).

La [distribució del crèdit a la clientela](#) i la seva evolució mostren el manteniment d'una bona qualitat del crèdit, emparada, en gran part, per garanties reals, majoritàriament hipotecàries.

Distribució del nombre d'altres de préstecs i crèdits

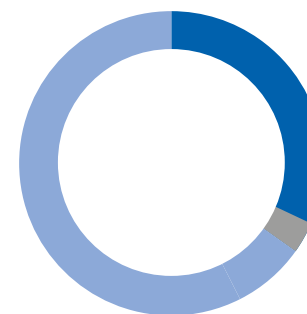
(nombre d'operacions i %)



● Garantia real hipotecària	1.101	38,12 %
● Altres garanties reals	86	2,98 %
● Sense garantia real	1.701	58,90 %

Distribució de l'import d'altres de préstecs i crèdits

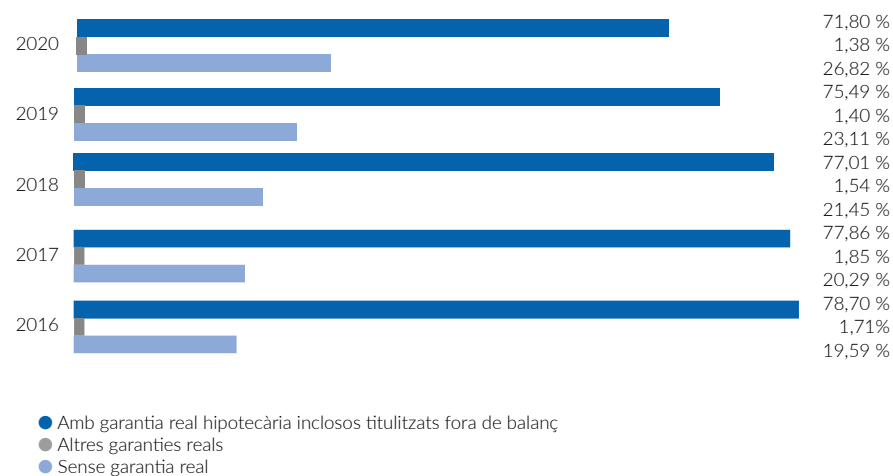
(import en milers d'euros i %)



● Garantia real hipotecària	182.399	32,77 %
● Altres garanties reals	12.413	2,23 %
● Sense garantia real	361.749	65,00 %

En el gràfic següent, es mostra l'evolució de la distribució de les garanties que emparen el crèdit a la clientela amb risc normal i risc normal en vigilància especial.

Evolució de la distribució del crèdit a la clientela amb risc normal i risc normal en vigilància especial per tipus de garantia (%)



El crèdit **amb garantia hipotecària a les llars** per a l'adquisició de l'habitatge representa el 80,87 % del crèdit amb garantia real hipotecària. El 90,53 % de l'esmentat crèdit presenta un **loan to value** (LTV) inferior o igual al 80 %, i es prenen com a referència per al seu càlcul les taxacions convenientment actualitzades el 31 de desembre de 2020, d'acord amb la distribució per LTV que es mostra a continuació.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

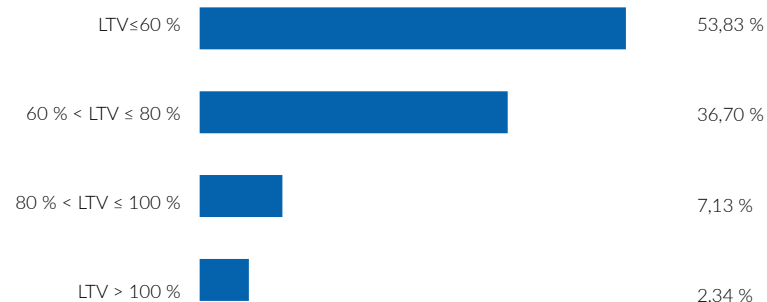


El crèdit amb garantia hipotecària a les llars per a l'adquisició de l'habitatge representa el 80,87 % del crèdit amb garantia real hipotecària.



El crèdit dubtós, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 54.540 milers d'euros respecte als 51.274 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior.

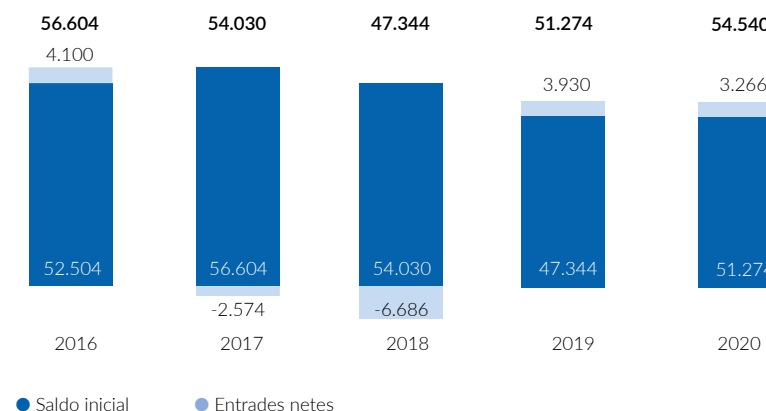
Distribució per LTV del crèdit hipotecari a les llars per a l'adquisició d'habitatge (%)



A més, les [operacions de refinançament](#) i reestructuració han disminuït en un 14,72 % i s'han situat, al tancament de l'exercici 2020, en 15.483 milers d'euros (respecte als 18.156 milers d'euros assolits el 31 de desembre de 2019), cosa que representa un 0,78 % del total del crèdit a la clientela.

El [crèdit dubtós](#), en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 54.540 milers d'euros respecte als 51.274 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior.

Evolució del crèdit dubtós (en milers d'euros)



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



El crèdit dubtós, en data 31 de desembre de 2020, es distribueix en 45.201 milers d'euros corresponents a la cartera de préstecs i crèdits amb garantia hipotecària i 9.339 milers d'euros a la resta de préstecs i crèdits, fet que representa un 82,88 % i un 17,12 %, respectivament.

El crèdit dubtós, en data 31 de desembre de 2020, es distribueix en 45.201 milers d'euros corresponents a la cartera de préstecs i crèdits amb garantia hipotecària i 9.339 milers d'euros a la resta de préstecs i crèdits, fet que representa un 82,88 % i un 17,12 %, respectivament.

En el gràfic següent, es mostra l'evolució de la distribució de les garanties que emparen el crèdit dubtós.

Evolució de la distribució del crèdit a la clientela dubtós per tipus de garantia (%)



Així mateix, els esmentats actius dubtosos es distribueixen en 33.882 i 20.658 milers d'euros classificats per morositat i per raons diferents de la morositat, respectivament. La ràtio de morositat, que incorpora la totalitat de crèdits dubtosos, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en el 2,75 % enfront del 2,84 % de 31 de desembre de 2019. Cal destacar que el Grup ha mantingut la ràtio de morositat substancialment per sota de la mitjana del sector financer, que s'ha situat, al tancament de l'exercici 2020, en el 4,51 %*, com a resultat de l'aplicació d'una política de concessió de crèdit rigorosa, de la qualitat dels actius i de les seves garanties.

(*) Dades facilitades per AFI amb data 25/05/2021

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

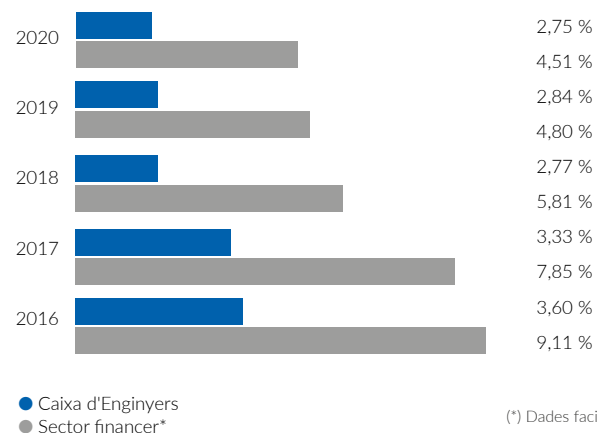
ANNEX



El Grup ha mantingut la ràtio de morositat substancialment per sota de la mitjana del sector financer, que s'ha situat, al tancament de l'exercici 2020, en el 4,51 %*, com a resultat de l'aplicació d'una política de concessió de crèdit rigorosa, de la qualitat dels actius i de les seves garanties.

(*) Dades facilitades per AFI amb data 25/05/2021

Evolució de la ràtio de morositat (%)

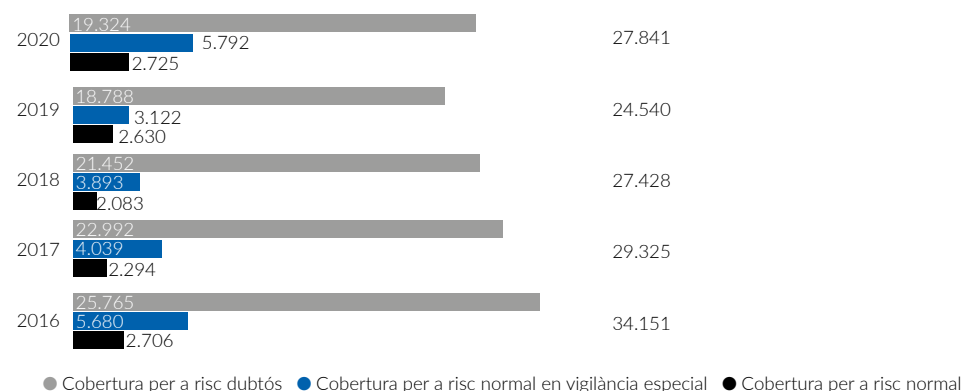


(*) Dades facilitades per AFI amb data 25/05/2021

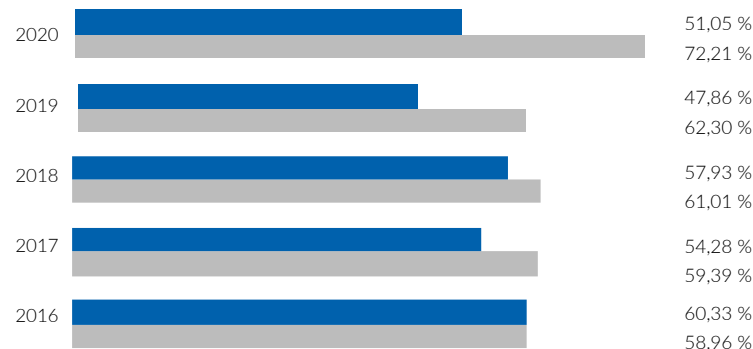
2,75%
a Caixa d'Enginyers

Per la seva part, la **cobertura de la pèrdua per risc de crèdit** s'ha incrementat en 3.301 milers d'euros (13,45 %, en termes relatius) i s'ha situat, al tancament de l'exercici 2020, en 27.841 milers d'euros respecte als 24.540 milers d'euros registrats el 31 de desembre de 2019, com a resultat de l'esforç addicional realitzat amb l'objectiu d'anticipar els potencials impactes en l'activitat econòmica derivats de la crisi sanitària provocada per la pandèmia de la COVID-19, i la ràtio de cobertura associada al crèdit a la clientela s'ha situat en el 51,05 %.

Cobertura de la pèrdua per risc de crèdit (en milers d'euros)



Evolució de la ràtio de cobertura (%)

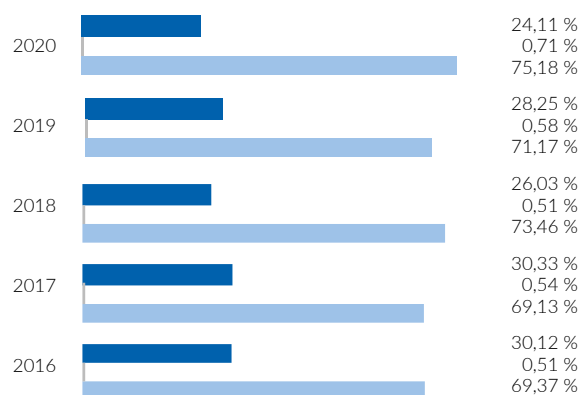


● Caixa d'Enginyers
● Sector financer*

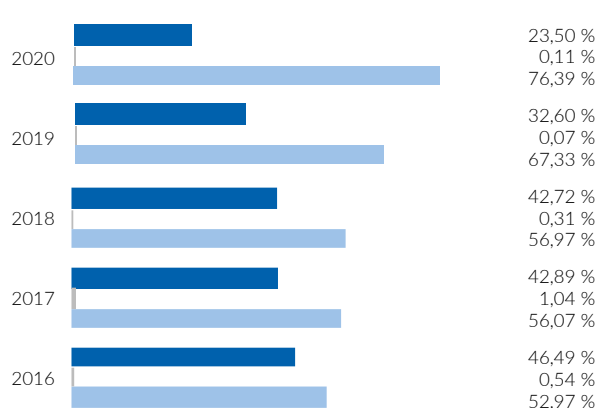
(*) Dades facilitades per AFI amb data 25/05/2021

Cal assenyalar que el 24,11 %, el 23,50 % i el 65,20 % de les cobertures per a risc normal, risc normal en vigilància especial i risc dubtós, respectivament, estan cobrint actius emparats per garantia hipotecària.

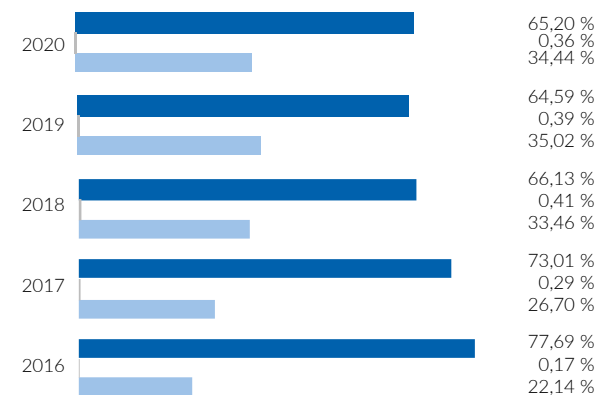
Evolució de la distribució de la cobertura per a risc normal (%)



Evolució de la distribució de la cobertura per a risc normal en vigilància especial (%)



Evolució de la distribució de la cobertura per a risc dubtós (%)



● Operaciones con garantía real sobre la vivienda ● Operacions altres garanties reals ● Operacions sense garantia real

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Informació relacionada a:

Vegeu l'apartat «Gestió del risc» d'aquest informe, en el qual es realitza una anàlisi exhaustiva dels diferents riscos assumits pel Grup.



25. El ràting s'ha assignat seguint els criteris establerts en el Reglament (UE) núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, en el qual s'assenyala que en cas de disposar de dues avaluacions creditícies de diferents agències de ràting, es correspon amb la qualificació més baixa.

Els **actius adjudicats**, que corresponen a actius rebuts en pagament de deutes per Caixa d'Enginyers, s'han situat en 1.482 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020, enfront dels 1.456 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior. El volum de l'esmentada cartera, en data 31 de desembre de 2020, representa el 0,04 % de l'actiu total. Cal assenyalar, així mateix, que la gestió dels actius adjudicats la fa la mateixa Entitat.

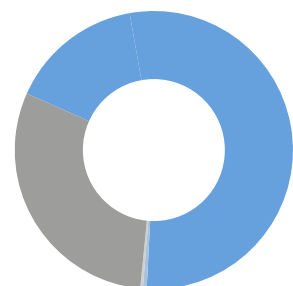
La **titulització hipotecària** és el procés mitjançant el qual una entitat financera cedeix els drets de crèdit hipotecari que té en l'actiu del seu balanç i els transforma en actius financers negociables en mercats organitzats. És, per tant, un instrument de finançament pel qual s'utilitzen drets de crèdit il·líquids com a element col·lateral per convertir-se en actius financers líquids negociables.

Caixa d'Enginyers ha participat en cinc programes de titulització hipotecària multicedents, dels quals, actualment, dos continuen vigents amb un import pendent d'amortitzar, el 31 de desembre de 2020, de 15.850 milers d'euros enfront d'un import inicial de 150 milions d'euros.

A més, l'Entitat ha realitzat, com a cedent única, dos programes de titulització d'actius hipotecaris, el fons Caixa Enginyers TDA 1, Fons de Titulització d'Actius, i el fons Caixa Enginyers AyT 2, Fons de Titulització d'Actius, per un import inicial de 270 milions i 450 milions d'euros, respectivament. En data 31 de desembre de 2020, l'import pendent d'amortització, agregat per a les dues titulitzacions, és de 330.790 milers d'euros.

Tot seguit, s'inclou la distribució, tenint en compte la qualificació creditícia dels bons emesos²⁵ pels quatre programes de titulització d'actius vigents, que l'Entitat manté en cartera el 31 de desembre de 2020 per un import total de 350.541 milers d'euros.

Distribució dels bons per qualificació creditícia (%)



AA+	68,91 %
AA-	0,54 %
A-	0,28 %
A+	30,27 %

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



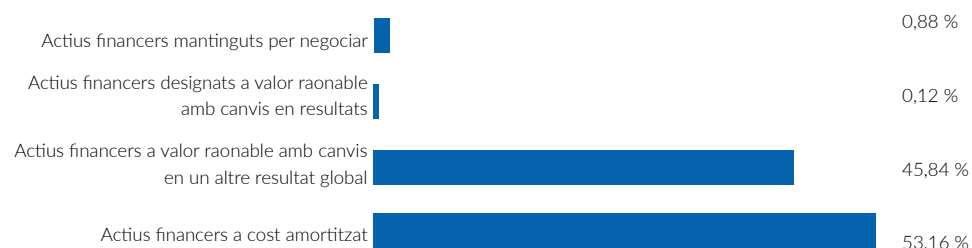
Les inversions en valors representatius de deute han passat d'1.517.331 milers d'euros a 1.721.992 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2019 i 2020, respectivament, fet que representa un increment de 204.661 milers d'euros (13,49 %, en termes relatius).

Valors representatius de deute

Les inversions en valors representatius de deute, que formen part de les carteres d'actius financers mantinguts per negociar, actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global i actius financers a cost amortitzat, han passat d'1.517.331 milers d'euros a 1.721.992 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2019 i 2020, respectivament, fet que representa un increment de 204.661 milers d'euros (13,49 %, en termes relatius). Les esmentades posicions engloben, majoritàriament, bons representatius de deute sobirà, principalment, espanyol.

Tot seguit, es mostra la distribució de les inversions en valors representatius de deute, per tipus de cartera, en data 31 de desembre de 2020.

Distribució de les inversions en valors representatius de deute per tipus de cartera (%)



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Volum de negoci

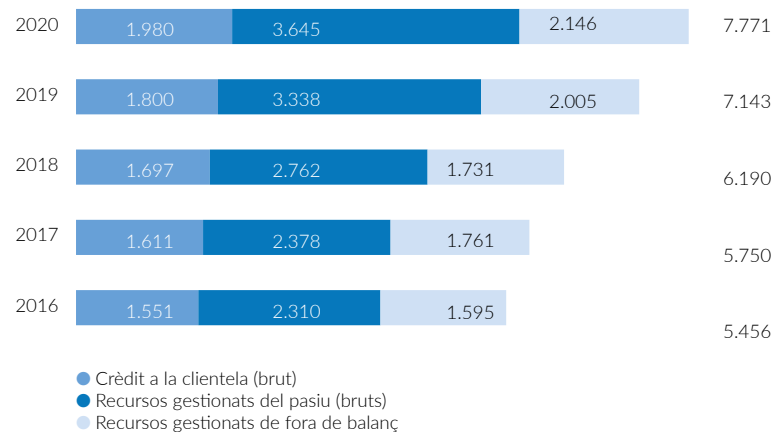
El **volum de negoci**, definit a nivell de gestió com la suma del crèdit a la clientela (brut) i els recursos gestionats de tercers (bruts), ha estat de 7.771.050 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020, enfront dels 7.143.123 milers d'euros del 31 de desembre de 2019, fet que representa un increment de 627.927 milers d'euros (8,79 %, en termes relatius).

Tot seguit, es detalla l'evolució de la distribució del volum de negoci.

(En milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019	Variació (abs)	Variació (%)
Crèdit a la clientela (brut)	1.980.690	1.799.885	180.805	10,05%
Recursos gestionats del passiu (bruts)	3.644.787	3.337.913	306.874	9,19%
Recursos gestionats de fora de balanç	2.145.573	2.005.325	140.248	6,99%
Total volum de negoci	7.771.050	7.143.123	627.927	8,79%

Evolució del volum de negoci

(en milers d'euros)



Informació relacionada a:

Vegeu els apartats «Actiu» i «Passiu i altres recursos gestionats» d'aquest informe, en els quals es fa una anàlisi detallada del crèdit a la clientela i dels recursos gestionats de tercers, respectivament.



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVER-
NANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



El total de recursos gestionats de tercers (bruts) i fons propis (sense resultat) s'ha situat, en data 31 de desembre de 2020, en 6.002.848 milers d'euros (+8,29 % vs 2019 en termes relatius).

Passiu i altres recursos gestionats

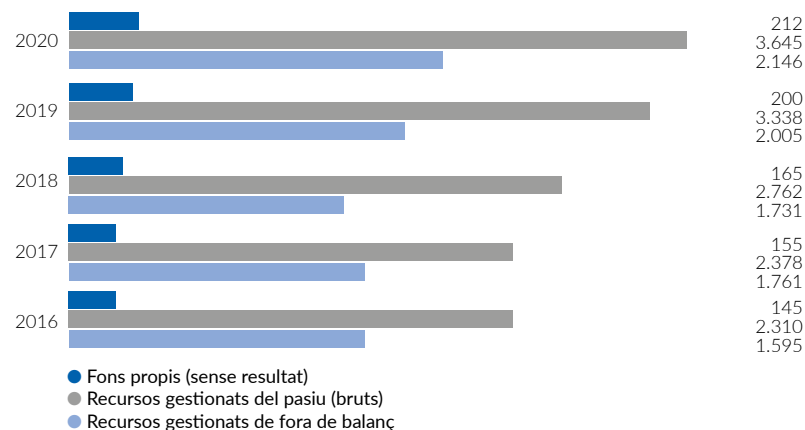
Recursos gestionats

El total de recursos gestionats de tercers (bruts) i fons propis (sense resultat) s'ha situat, en data 31 de desembre de 2020, en 6.002.848 milers d'euros enfront dels 5.543.338 milers d'euros de 31 de desembre de 2019, fet que representa un augment de 459.510 milers d'euros (8,29 %, en termes relatius).

Tot seguit, es detalla l'evolució de la distribució dels recursos gestionats.

(En milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019	Variació (abs)	Variació (%)
Fons propis (sense resultat)	212.488	200.100	12.388	6,19%
Recursos gestionats del passiu (bruts)	3.644.787	3.337.913	306.874	9,19%
Recursos gestionats de fora de balanç	2.145.573	2.005.325	140.248	6,99%
Recursos gestionats de tercers i fons propis	6.002.848	5.543.338	459.510	8,29%
Dels quals: Total recursos gestionats de clients	5.569.279	4.961.758	607.521	12,24%

Recursos gestionats i fons propis (en milions d'euros)



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



Els recursos gestionats de tercers del passiu (bruts) s'han situat, en data 31 de desembre de 2020, en 3.644.787 milers d'euros (+9,19 % vs 2019 en termes relatius).

Recursos gestionats del passiu

Els recursos gestionats de tercers del passiu (bruts) s'han situat, en data 31 de desembre de 2020, en 3.644.787 milers d'euros en comparació amb els 3.337.913 milers d'euros de 31 de desembre de 2019, fet que representa un increment de 306.874 milers d'euros (9,19 %, en termes relatius).

La composició dels recursos gestionats de tercers del passiu, segons la seva naturalesa, presenta la distribució següent.

(En milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019	Variació (abs)	Variació (%)
Total dipòsits de la clientela (bruts)	3.423.706	2.956.433	467.273	15,81%
Dipòsits a la vista de la clientela	2.814.235	2.351.999	462.236	19,65%
Dipòsits a termini de la clientela	471.170	515.583	(44.413)	(8,61%)
Finançament amb col·lateral de la clientela	138.301	88.851	49.450	55,65%
Total altres recursos gestionats del passiu (bruts)	221.081	381.480	(160.399)	(42,05%)
Finançament del Banc Central Europeu	212.000	127.000	85.000	66,93%
Finançament amb col·lateral d'entitats de crèdit	-	242.419	(242.419)	(100,00%)
Dipòsits a la vista i a termini d'entitats de crèdit	9.081	12.061	(2.980)	(24,71%)
Total recursos gestionats de tercers del passiu (bruts)	3.644.787	3.337.913	306.874	9,19%

Cal assenyalar que el volum del finançament del Banc Central Europeu correspon, en la seva totalitat, a la liquiditat obtinguda a través del programa de finançament a llarg termini del BCE, TLTRO III, que s'està traslladant íntegrament als socis a través de la concessió de crèdit.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «Gestió del risc» del present informe



Els recursos gestionats de fora de balanç han ascendit a 2.145.573 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020, (+6,99 % vs 2019, en termes relatius).

Finalment, cal destacar que el Grup ha mantingut una ràtio de liquiditat estructural del 175,46 % (un LTD, *loan to deposit*, del 56,99 %), al tancament de l'exercici 2020, més de 70 punts per sobre de la mitjana del sector financer*, un aspecte que manifesta la seva posició excel·lent de liquiditat i que li permet fer front a canvis de l'entorn financer, així com a episodis d'estrès en els mercats financers. Al seu torn, aquesta situació òptima de liquiditat li permet disposar d'una àmplia oferta de finançament per als socis i per a l'economia .

Recursos gestionats de fora de balanç

Els recursos gestionats de fora de balanç han ascendit a 2.145.573 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020, enfront dels 2.005.325 milers d'euros del 31 de desembre de 2019, fet que representa un augment de 140.248 milers d'euros (6,99 %, en termes relatius).

Tot seguit, es detalla la distribució dels recursos gestionats de fora de balanç

(En milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019	Variació (abs)	Variació (%)
Fons d'inversió	1.115.000	989.538	125.462	12,68%
Fons d'inversió interns	741.749	679.464	62.285	9,17%
Fons d'inversió externs	373.251	310.074	63.177	20,37%
Assegurances	626.507	568.178	58.329	10,27%
Fons de pensions interns	338.859	284.962	53.897	18,91%
Fons de pensions externs	8.170	8.932	(762)	(8,53%)
Pla de previsió assegurat	95.240	103.020	(7.780)	(7,55%)
Pla individual d'estalvi sistemàtic	104.529	94.676	9.853	10,41%
Rendes vitalícies	9.131	9.429	(298)	(3,16%)
SIAP	67.464	64.064	3.400	5,31%
Assegurances de vida/Estalvi	3.114	3.095	19	0,61%
Valors	404.066	447.609	(43.543)	(9,73%)
Renda variable	344.013	350.697	(6.684)	(1,91%)
Renda fixa	60.053	96.912	(36.859)	(38,03%)
Total recursos gestionats de fora de balanç	2.145.573	2.005.325	140.248	6,99%
Gestió Discrecional de Carteres	367.095	301.653	65.442	21,69%
SGDC Fons Insígnia	179.767	137.224	42.543	31,00%
SGDC Fons 70/30	181.423	159.278	22.145	13,90%
SGDC Borsa Premium	5.905	5.151	754	14,64%

(*) Dades facilitades per AFI amb data 25/05/2021

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



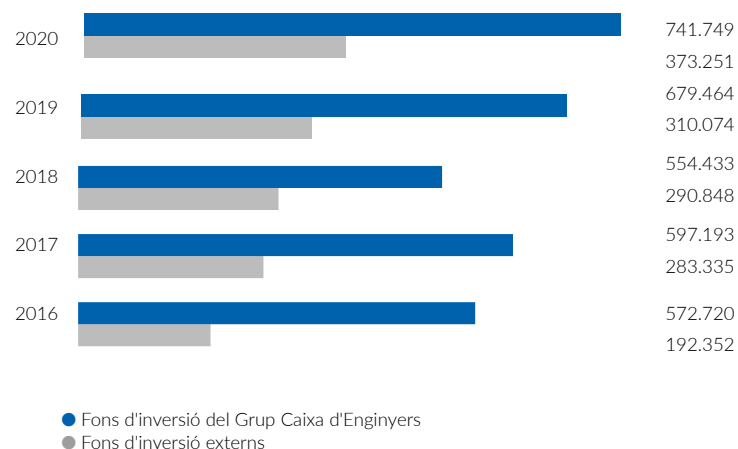
El patrimoni dels fons d'inversió interns gestionat per Caixa d'Enginyers Gestió i el patrimoni dels fons d'inversió externs comercialitzats pel Grup en el seu conjunt, s'han situat, al tancament de l'exercici 2020, en 1.115.000 milers d'euros, fet que representa un augment del 12,68 %, en termes relatius.

Fons d'inversió

El patrimoni dels fons d'inversió interns gestionat per Caixa d'Enginyers Gestió i el patrimoni dels fons d'inversió externs comercialitzats pel Grup, que formen part dels recursos gestionats de fora de balanç, en el seu conjunt, s'han situat, al tancament de l'exercici 2020, en 1.115.000 milers d'euros, fet que representa un augment del 12,68 %, en termes relatius, derivat, bàsicament, de l'estratègia adoptada per l'Entitat, en un entorn financer de tipus d'interès reduïts, de proporcionar una àmplia oferta de serveis d'inversió als socis, el tractament fiscal dels quals, addicionalment, és més favorable que el dels productes d'estalvi tradicionals.

Tot seguit, es mostra l'evolució dels fons d'inversió comercialitzats pel Grup.

Evolució dels fons d'inversió comercialitzats (en milers d'euros)



El patrimoni total dels fons d'inversió gestionat per Caixa d'Enginyers Gestió, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 759.960 milers d'euros enfront dels 694.363 milers d'euros de l'exercici anterior, fet que representa un augment del 9,45 %, en termes relatius.



El nombre total de comptes de partícips dels fons d'inversió gestionats s'ha situat en 40.281 i 35.398 comptes, en data 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament, cosa que representa un increment del 13,79 %.

Tot seguit, s'indica la distribució dels fons d'inversió gestionats per Caixa d'Enginyers Gestió per tipus de fons.

(En milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019	Variació (abs)	Variació (%)
FI de Renda Fixa Curt Termini	27.522	24.092	3.430	14,24%
FI de Renda Fixa Internacional	121.182	99.221	21.961	22,13%
FI de Renda Variable Euro	58.887	64.486	(5.599)	(8,68%)
FI de Renda Variable Internacional	183.479	158.366	25.113	15,86%
FI de Renda Fixa Mixta Internacional	194.358	205.678	(11.320)	(5,50%)
FI de Renda Variable Mixta Internacional	121.475	86.608	34.867	40,26%
FI de Retorn Absolut	53.057	55.912	(2.855)	(5,11%)
Total fons d'inversió	759.960	694.363	65.597	9,45%

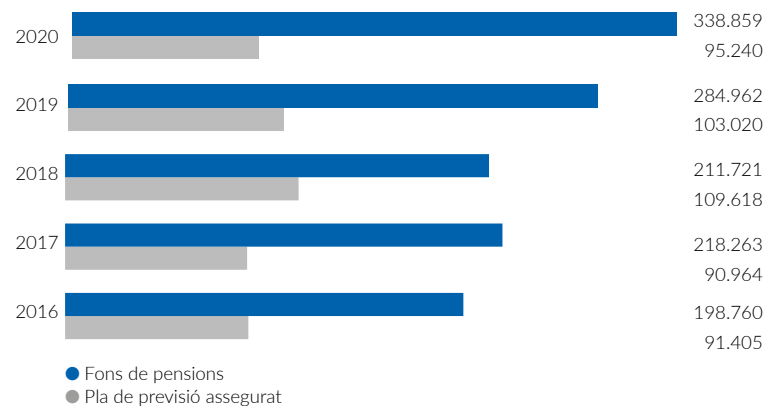
El nombre total de comptes de partícips dels fons d'inversió gestionats s'ha situat en 40.281 i 35.398 comptes, en data 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament, cosa que representa un increment del 13,79 %.

Previsió social complementària

La previsió social complementària, corresponent als drets consolidats dels [fons de pensions](#) i a la provisió matemàtica del [pla de previsió assegurat](#), gestionada per la filial Caixa d'Enginyers Vida, s'ha situat, en data 31 de desembre de 2020, en 434.099 milers d'euros enfront dels 387.982 milers d'euros de 31 de desembre de 2019, fet que representa un increment de l'11,89 %.

Tot seguit, es mostra l'evolució dels fons de pensions i del pla de previsió assegurat.

Evolució dels fons de pensions i del pla de previsió assegurat (en milers d'euros)



La distribució per tipus dels fons de pensions i del pla de previsió assegurat, gestionats per Caixa d'Enginyers Vida, és la que es mostra a continuació.

(En milers d'euros)	31.12.2020	31.12.2019	Variació (abs)	Variació (%)
FP d'Ocupació	10.676	9.748	928	9,52%
FP de Renda Fixa	23.407	18.385	5.022	27,32%
FP de Renda Variable	133.880	108.771	25.109	23,08%
FP de Renda Fixa Mixta	93.577	83.411	10.166	12,19%
FP de Renda Variable Mixta	77.319	64.647	12.672	19,60%
PPA	95.240	103.020	(7.780)	(7,55%)
Total fons de pensions i PPA	434.099	387.982	46.117	11,89%

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «Estratègia–Som Caixa d'Enginyers» d'aquest informe, en el qual s'amplia la informació relativa als productes gestionats pel Grup.



 Els fons propis del Grup, en data 31 de desembre de 2020, s'han situat en 223.826 milers d'euros (un 5,17 % més respecte a 2019, en termes relatius).

A més, el nombre total de comptes de participis dels fons de pensions s'ha situat en 17.653 i 15.957 comptes, en data 31 de desembre de 2020 i 2019, respectivament, fet que representat un increment del 10,63 %.

Gestió Discrecional de Carteres

El Servei de [Gestió Discrecional de Carteres](#) de Caixa d'Enginyers ha tancat l'exercici 2020 amb un patrimoni gestionat de 367.095 milers d'euros, fet que representa un increment del 21,69 % respecte al tancament de l'exercici anterior. Aquest servei d'inversió ofereix una resposta immediata i dinàmica de gestió en funció de la successió de fets que es produeixen en els mercats financers.

Fons propis

Els [fons propis](#) del Grup, en data 31 de desembre de 2020, s'han situat en 223.826 milers d'euros enfront dels 212.831 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior, fet que representa un increment de 10.995 milers d'euros (un 5,17 %, en termes relatius). L'esmentat increment respon, bàsicament, a la distribució de l'excedent de l'exercici 2019.

Cal assenyalar que, de conformitat amb les recomanacions adoptades pel Banc Central Europeu i el Banc d'Espanya de no remuneració de les aportacions al capital, Caixa d'Enginyers va procedir a la modificació de la distribució del resultat de l'exercici 2019 prevista al tancament de l'exercici 2019 i la va destinar, íntegrament, a reserva obligatòria i voluntària. Addicionalment, atès el tractament fiscal que reben els interessos pagats per les aportacions al capital social en el càlcul de la base imposable de l'Impost sobre Societats, la no remuneració de les aportacions al capital va comportar una modificació del resultat de l'exercici 2019 que, al seu torn, va afectar l'excedent disponible de l'exercici i, per tant, les dotacions mínimes a realitzar, la reserva obligatòria, del 50 % de l'excedent disponible de l'exercici, i el Fons d'Educació i Promoció, del 10 % de l'esmentat excedent, modificant aquest últim, novament, el resultat de l'exercici 2019. Atès l'immaterialisme de les modificacions del resultat de l'exercici 2019, el Consell Rector no va considerar oportú reformular els comptes anuals de Caixa d'Enginyers corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2019, formulats el 31 de març de 2020. No obstant això, va acordar la modificació del resultat de l'Entitat a l'efecte de la seva distribució, així com la proposta d'aplicació de l'excedent disponible i de distribució del resultat, que van ser aprovades per l'Assemblea General de Socis del 15 d'octubre de 2020.

Addicionalment, com a compensació per al soci, l'Assemblea General de Socis del 15 d'octubre de 2020 va aprovar la revaloració del valor nominal del títol cooperatiu de 96 a 100 euros. Aquesta revaloració del títol s'ha realitzat sense desemborsament per part del soci, amb càrrec a reserves voluntàries.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



El capital social, en data 31 de desembre de 2020, ha ascendit a 104.773 milers d'euros, fet que representa un increment de 4.420 milers d'euros (un 4,40 %, en termes relatius).

Evolució dels fons propis (en milers d'euros)



El **capital social**, en data 31 de desembre de 2020, ha ascendit a 104.773 milers d'euros enfront dels 100.353 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior, fet que representa un increment de 4.420 milers d'euros (un 4,40 %, en termes relatius). L'esmentat increment respon, bàsicament, a la revaloració del valor nominal del títol cooperatiu de 96 a 100 euros (vegeu l'anàlisi dels «Fons propis» d'aquest mateix apartat).

Evolució del capital social (en milers d'euros)



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



La base social del Grup Caixa d'Enginyers ha augmentat en 5.636 socis durant l'exercici 2020 i ha assolit un total de 209.748 socis el 31 de desembre el 2020.

En data 31 de desembre de 2020, el nombre de socis amb aportacions al capital social s'ha situat en 25.807, amb un total d'1.047.731 títols de Caixa d'Enginyers. Les entitats dependents del Grup Caixa d'Enginyers tenen 44.355 títols per un valor nominal unitari de 100 euros, fet que representa un total de 4.436 milers d'euros de valor nominal i un 4,23 % del total del capital social de l'Entitat.

Caixa d'Enginyers, com a cooperativa de crèdit, manté una estructura de capital molt atomitzada, que compleix en tot moment amb els límits marcats en els Estatuts, de manera que no hi ha cap soci que tingui títols cooperatius per un import superior al 2,50 % del capital social, en el cas de persones físiques, o al 10,00 %, en el cas de persones jurídiques.

Les participacions més significatives en el capital social de l'Entitat, per part de persones jurídiques, corresponen a la Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers i a Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda., amb el 3,27 % i el 0,74 %, respectivament, en data 31 de desembre de 2020. Pel que fa a les participacions per part de persones físiques, el grau elevat d'atomització de socis de l'Entitat comporta que la participació individual més elevada ascendeixi, en data 31 de desembre de 2020, únicament a l'1,96 %.

La [base social](#) del Grup Caixa d'Enginyers ha augmentat en 5.636 socis durant l'exercici 2020 i ha assolit un total de 209.748 socis el 31 de desembre el 2020. Tot seguit, es mostra la seva evolució.

Evolució del nombre de socis



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



El total de reserves acumulades del Grup s'han situat, en data 31 de desembre de 2020, en 107.715 milers d'euros (+7,99 % vs 2019, en termes relatius).

El 92,94 % dels socis del Grup són persones físiques i el 7,06 % són persones jurídiques, fet que situa la xifra de socis, quant a persones físiques i jurídiques, en 194.938 i 14.810, respectivament, en data 31 de desembre de 2020.

El total de reserves acumulades²⁶ del Grup s'han situat, en data 31 de desembre de 2020, en 107.715 milers d'euros respecte als 99.747 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior, fet que representa un augment de 7.968 milers d'euros (un 7,99 %, en termes relatius). L'esmentat increment respon a la distribució del resultat de l'exercici 2019 (vegeu l'anàlisi dels «Fons propis» d'aquest mateix apartat). Les reserves suposen el 48,12 % dels fons propis.

Evolució de les reserves (en milers d'euros)



26. Inclou els guanys acumulats, les reserves de revaloració, altres reserves i les accions pròpies (-).

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Resultats

Resultat consolidat

El **resultat de l'exercici del Grup**, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 11.360 milers d'euros, fet que representa una disminució de l'11,40 % respecte als 12.822 milers d'euros amb què va tancar l'exercici 2019. L'esmentada disminució respon, principalment, a l'esforç addicional realitzat per incrementar les cobertures per risc de crèdit, amb l'objectiu d'anticipar els efectes econòmics derivats de la pandèmia de la COVID-19, iniciada a començaments de l'exercici 2020, que està ocasionant un fort impacte negatiu en l'activitat econòmica, que pot traduir-se en un deteriorament de la situació financera d'empreses i llars. Malgrat la dificultat associada al context econòmic actual, l'augment del volum de negoci combinat amb una activitat transaccional més gran dels socis ha permès incrementar els "ingressos core" (marge d'interessos, comissions netes i ingressos del negoci d'assegurances de vida) en un 4,20 %.

Evolució del resultat consolidat (en milers d'euros)



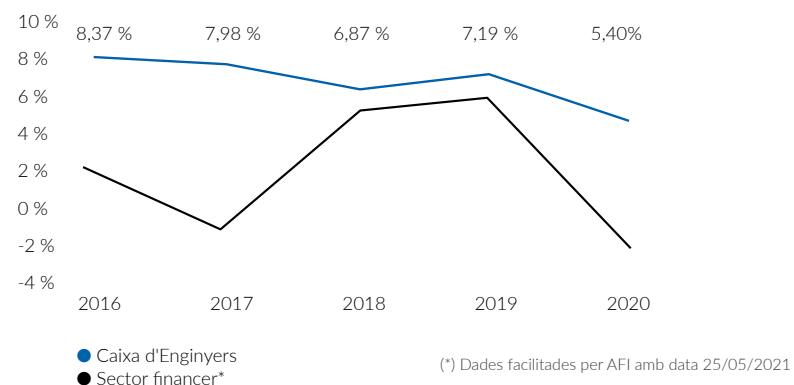
L'evolució del resultat, juntament amb el creixement dels fons propis que, per la seva banda, ha permès potenciar la fortalesa financera del Grup, han situat la rendibilitat sobre fons propis mitjans (ROE), al tancament de l'exercici 2020, en el 5,40 % enfront del 7,19 % de l'exercici anterior, substancialment per sobre de la mitjana del sector financer.

Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «Fons propis» d'aquest informe

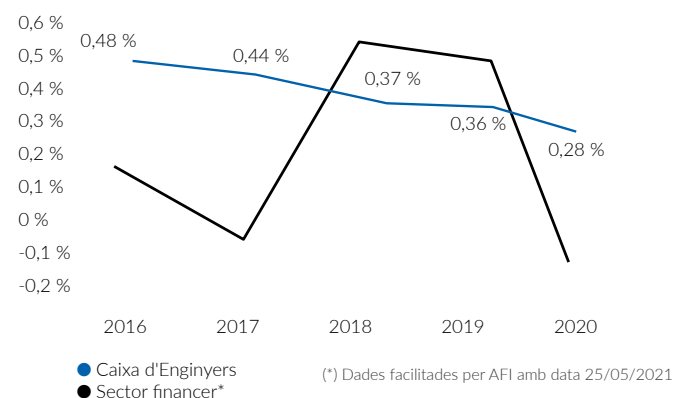


Evolució de la rendibilitat sobre recursos propis mitjans (ROE)



Per la seva banda, la **rendibilitat sobre actius mitjans (ROA)** s'ha situat en el 0,28 %, en data 31 de desembre de 2020, enfront del 0,36 % de l'exercici anterior, substancialment per sobre de la mitjana del sector financer.

Evolució de la rendibilitat sobre actius mitjans (ROA)



ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



El marge d'interessos s'ha situat, durant l'exercici 2020, en 34.734 milers d'euros, per la qual cosa ha registrat un increment de 1.006 milers d'euros (2,98%, en termes relatius) respecte a l'exercici 2019.

Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «Resultats individuals de les entitats del Grup» d'aquest informe



Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «Volum de negoci» d'aquest informe



El **marge d'interessos** s'ha situat, durant l'exercici 2020, en 34.734 milers d'euros, per la qual cosa ha registrat un increment de 1.006 milers d'euros (2,98%, en termes relatius) respecte a l'exercici 2019. Aquest augment es deu, bàsicament, a l'increment significatiu del crèdit a la clientela, que ha permès compensar el descens de la remuneració dels esmentats actius crediticis, en un context de manteniment de tipus d'interès reduïts, així com a l'augment del finançament a través del BCE en unes condicions més favorables. En sentit contrari, cal destacar l'aportació més baixa de la cartera de renda fixa, la rendibilitat de la qual s'ha vist disminuïda com a conseqüència de la reinversió en actius amb un tipus mitjà inferior.

Evolució del marge d'interessos (en milers d'euros)

2020		34.734
2019		33.728
2018		34.106
2017		37.147
2016		36.381

Per la seva banda, els **resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** s'han situat en 1.346 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020, enfront dels 128 milers d'euros registrats en data 31 de desembre de 2019, fet que representa un increment de 1.218 milers d'euros. Aquest increment respon a l'augment del resultat de Norbolsa, SV, SA, derivat de la plusvàlua neta obtinguda en la venda de les accions de BME (Borses i Mercats Espanyols).

El **net entre ingressos i despeses per comissions** s'ha situat en 29.765 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020, respecte als 28.362 milers d'euros registrats el desembre de 2019, fet que representa un augment de 1.403 milers d'euros (4,95 %, en termes relatius).

Concretament, els **ingressos per comissions** han passat de 30.660 milers d'euros a 32.077 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2019 i 2020, respectivament, que representa un increment de 1.417 milers d'euros (4,62 %, en termes relatius), degut, bàsicament, a l'augment de l'operativa dels socis tant en la contractació de productes com en serveis fonamentals (domiciliació de nòmines, gestió de rebuts, manteniment de comptes corrents i de targetes, transferències i resta d'operativa).

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX



El marge brut,
en data 31 de
desembre de
2020, s'ha situat en
71.552 milers d'euros,
fet que representa un
increment del 6,50 %.

El **resultat net d'operacions financeres** ha ascendit a 8.756 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020, fruit, bàsicament, de la materialització de part de les plusvàlues de la cartera d'actius de renda fixa.

El **net entre altres ingressos i despeses d'explotació** ha disminuït en 936 milers d'euros respecte a l'exercici 2019, principalment, per l'increment de les altres despeses d'explotació en 839 milers d'euros, derivat d'una contribució anual més gran al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit (FGDEC) i d'una despesa més gran per l'Impost sobre els Dipòsits en les Entitats de Crèdit (IDEC) per imports de 554 i 102 milers d'euros, respectivament, com a conseqüència de l'increment dels dipòsits dels socis. Per la seva banda, l'aportació al Fons Únic de Resolució (FUR), meritada durant l'exercici 2020, ha incrementat en 351 milers d'euros respecte al mateix període de l'exercici anterior; l'esmentat increment respon, bàsicament, a un increment de l'objectiu de contribució total de les entitats adherides, dels passius a cobrir, així com de la ponderació de Caixa d'Enginyers en la contribució global al FUR, en superar el llindar de 3.000 milions d'euros d'actius a l'exercici 2018 (període de referència). Cal assenyalar que la despesa total de l'exercici 2020 destinada a l'FGDEC i a l'IDEC, juntament amb el FUR, s'ha situat en 5.838 milers d'euros.

Com a resultat de les diferents magnituds exposades, el **marge brut**, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 71.552 milers d'euros enfront dels 67.186 milers d'euros amb què va tancar l'exercici 2019, fet que representa un increment del 6,50 %. Cal assenyalar que el marge d'interessos i les comissions netes representen el 90,14 % del marge brut al tancament de l'exercici 2020.

Evolución del margen bruto (en milers d'euros)



Les **despeses d'administració** han disminuït, durant l'exercici 2020, en 82 milers d'euros respecte a l'exercici anterior (-0,17 %, en termes relatius), d'acord amb l'objectiu clau del Grup de contenció i racionalització de la despesa i de les millores en els processos operacionals i de negoci, continuant apostant, així mateix, pel creixement orgànic, en el qual destaca l'obertura d'una nova oficina.

Per la seva banda, la **despesa per amortització** ha incrementat, durant l'exercici 2020, en 1.187 milers d'euros (22,00 %, en termes relatius) a causa de la posada en funcionament, durant l'exercici 2020, de diversos projectes tecnològics.

El resultat de les diferents magnituds exposades anteriorment ha permès situar, al tancament de l'exercici 2020, la **ràtio d'eficiència** en el 74,50 % (enfront del 77,64 % de l'exercici anterior), fet que es tradueix en una millora de l'eficiència de 3,14 punts.

El **net de les provisions i del deteriorament del valor dels actius financers** s'ha situat, durant l'exercici 2020, en 4.739 milers d'euros respecte als 218 milers d'euros registrats durant l'exercici 2019. Concretament, durant l'exercici 2020, les pèrdues per deteriorament d'actius financers han incrementat significativament a causa de l'esforç realitzat per incrementar les cobertures per risc de crèdit, amb l'objectiu d'anticipar els potencials impactes adversos en l'activitat econòmica derivats de la crisi de la COVID-19.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Resultats individuals de les entitats del Grup

Tot seguit, es mostra l'evolució dels resultats de [Caixa d'Enginyers](#) i de les [filials](#) del Grup, així com de l'entitat associada [Norbolsa](#), entitat en què Caixa d'Enginyers manté una participació del 10 % amb l'objectiu de potenciar els serveis prestats actualment als socis en l'àmbit dels mercats de valors, línia de negoci estratègica del Grup

RESULTATS DE LES ENTITATS DEL GRUP <i>(En milers d'euros)</i>	2020	2019	Variació (abs)	Variació (%)
Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito (*)	6.250	8.177	(1.927)	(23,57%)
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., SAU	1.618	1.696	(78)	(4,60%)
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, SAU	1.857	1.960	(103)	(5,26%)
Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros vinculado, SLU	622	555	67	12,07%
Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	3	35	(32)	(91,43%)
Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers - Fundación Privada de la Caixa d'Enginyers	100	19	81	426,32%
RESULTATS DE LES ENTITATS ASSOCIADAS	2020	2019	Variació (abs)	Variació (%)
Norbolsa, S.V., S.A. (*)	13.465	1.280	12.185	951,95%

(*) L'Entitat Dominant manté una participació a Norbolsa, SV, SA, del 10 %.

El resultat de [Caixa de Crèdit dels Enginyers, S. Coop. de Crèdit](#), s'ha situat en 6.250 milers d'euros, fet que representa una disminució del 23,57 % respecte als 8.177 milers d'euros amb què va tancar l'exercici 2019, degut, bàsicament, a l'esforç addicional realitzat per incrementar les cobertures per risc de crèdit, amb l'objectiu d'anticipar els efectes econòmics derivats de la pandèmia de la COVID-19.

El resultat de [Caixa Enginyers Gestió, SGIIC, SAU](#), s'ha situat, al tancament de l'exercici 2020, en 1.618 milers d'euros, fet que representa un lleuger descens del 4,60 % respecte al tancament de 2019. Aquest descens s'explica, en part, per la contribució més baixa a resultats de la comissió de gestió dels fons d'inversió de la classe I, així com de la comissió d'èxit dels fons d'inversió de la classe A, respecte al mateix

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

període de l'exercici anterior. Amb tot, la xifra de negoci ha assolit els 9,9 milions d'euros i constitueix un nou màxim per a l'Entitat, d'acord amb el continu augment dels actius sota gestió.

El resultat de [Caixa Enginyers Vida, Companyia d'Assegurances i Reassegurances, SAU](#), (en endavant Caixa Enginyers Vida) durant l'exercici 2020, s'ha situat en 1.857 milers d'euros, fet que ha representat un decrement de 103 milers d'euros respecte al tancament de 2019 (-5,26 %, en termes relatius) imputable, bàsicament, al resultat tecnicofinancer.

Caixa d'Enginyers Vida ha adaptat els seus processos al nou context derivat de la pandèmia sanitària amb l'objectiu de garantir el servei prestat als seus assegurats i partícips de plans de pensions. Així mateix, ha posat en marxa mesures per donar suport a famílies, a empreses i a la societat en general, entre les quals destaquen:

- Creació d'una pàgina web informativa i habilitació d'un canal específic perquè els socis puguin sol·licitar la disposició de l'estalvi acumulat en instruments de previsió social complementària a través del nou supòsit excepcional de liquiditat, aprovat amb l'objectiu de contribuir a alleugerir les necessitats de liquiditat de les llars, les situacions d'atur com a conseqüència d'un expedient de regulació temporal d'ocupació i el cessament d'activitat o reducció de facturació de treballadors per compte propi o autònoms que es produeixen com a conseqüència de la COVID-19.
- Adhesió a la iniciativa d'Unespa per crear una pòlissa col·lectiva de vida gratuïta per donar cobertura a més d'un milió de professionals de l'àmbit sanitari. L'aportació conjunta de totes les entitats asseguradores ascendeix a 38 milions d'euros.

El resultat de [Caixa Enginyers, Operador de Banca-Assegurances Vinculat, SLU](#), (en endavant Caixa Enginyers, Operador Banca-Assegurances) s'ha situat, al tancament de l'exercici 2020, en 622 milers d'euros, fet que ha representat un increment de 67 milers d'euros respecte al tancament de 2019 (12,07 %, en termes relatius) degut, bàsicament, a un ingrés més gran per comissions percebudes de les carteres d'assegurances.

Cal assenyalar que, amb motiu de la crisi sanitària provocada per la pandèmia de la COVID-19, Caixa d'Enginyers, Operador de Banca-Assegurances, ha adaptat els seus processos a la nova situació amb l'objectiu de garantir el servei prestat als seus assegurats. Així mateix, ha posat en marxa mesures per donar suport a famílies, a empreses i a la societat en general, entre les quals destaquen:

- Inclusió de cobertures per la COVID-19 en les assegurances mediades per Caixa d'Enginyers, Operador de Banca-Assegurances:
 - o Acords amb companyies d'assegurances per tractar els sinistres d'atenció sanitària derivats de la pandèmia.
 - o Incorporació de cobertura per expedient de regulació temporal d'ocupació en les condicions del producte de protecció de pagaments.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

- o Modificació de cobertures en les pòlisses d'assistència de viatge per poder cobrir els sinistres relacionats amb la COVID-19 i garantir un correcte servei.
- Possibilitat de facilitar el pagament de les primes d'assegurances, pactant amb les companyies d'assegurances el fraccionament dels imports a abonar sense aplicació de recàrrec.

El resultat de [Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.](#), (en endavant Consumidors) durant l'exercici 2020, s'ha situat en 3 milers d'euros, fet que ha representat un descens de 32 milers d'euros respecte al tancament de 2019 (-91,43 %, en termes relatius) degut, bàsicament, a la disminució dels ingressos financers.

Durant l'exercici 2020, Consumidors ha dut a terme accions amb l'objectiu de donar suport i ajuda a la població que ha patit i continua patint les conseqüències de la pandèmia.

Des d'Ingenium Shopping s'han fet diverses accions globals publicades en tots els mitjans en els quals Consumidors té presència, com són xarxes socials, pàgina web, blog i via correu electrònic a tots els socis, que van consistir, sota el lema #YoMeQuedoEnCasa, en una iniciativa, juntament amb el Consorci de l'Auditori i l'Orquestra i la Fundació del Gran Teatre del Liceu, per fer arribar la música a les llars de manera gratuïta; una campanya de comerços de proximitat online per a aquells establiments amb acord comercial; i la publicació de descomptes en equipament esportiu una vegada obertes les restriccions domiciliàries, entre d'altres.

Des d'Ingenium Rènting, les empreses de rènting amb les quals Consumidors ofereix el seu servei es van comprometre a tractar individualment cada sol·licitud rebuda procedent de Caixa d'Enginyers per avaluar la millor opció per a cada cas, tenint en compte la situació actual i la situació del beneficiari en particular.

El resultat de la [Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers](#), (en endavant Fundació) durant l'exercici 2020, s'ha situat en 100 milers d'euros, fet que ha representat un increment de 81 milers d'euros respecte al tancament de l'exercici 2019 (un 426,32 %, en termes relatius) degut, bàsicament, a l'increment de les donacions econòmiques rebudes al final l'exercici, part de les quals s'aplicaran durant l'exercici 2021.

L'ajuda a col·lectius vulnerables és una de les tres línies d'actuació de la Fundació. Per això, durant l'exercici 2020, s'han dut a terme accions amb l'objectiu de donar suport i fer arribar l'ajuda necessària a aquelles persones que més han patit i continuen patint les conseqüències de la pandèmia, així com a tots els voluntaris que ho han fet possible. Des de la Fundació, s'ha involucrat també tots els socis en aquestes actuacions i, gràcies a les donacions dels socis, l'aportació de la Fundació i de Caixa d'Enginyers ha estat d'un total de 80 milers d'euros distribuïts entre les següents institucions i organitzacions:

- Creu Roja:
Compra de material sanitari perquè els seus voluntaris puguin continuar ajudant els més vulnerables davant la pandèmia en condicions de seguretat.
- Càritas:
El projecte 'Servei d'Ajuda Econòmica (SAE)' de Càritas té com a objectiu atendre els col·lectius vulnerables i cobrir les seves necessitats bàsiques com ara l'alimentació i l'accés a l'habitatge. Aquesta ajuda és sempre temporal i en el marc d'un pla de treball que preveu la inserció social de la persona. Gràcies a la campanya de recaptació duta a terme per Caixa d'Enginyers, s'assegurarà el dret a l'alimentació de 195 persones durant tres mesos.
- Amics de la Gent Gran:
Gràcies a aquesta campanya s'ha permès reforçar l'acompanyament emocional de 815 persones grans en situació de solitud no desitjada o aïllament social que han rebut una panera de Nadal. Davant de la possibilitat que molta gent gran se sentís sola a causa de les dificultats per celebrar el tradicional sopar de Nadal, Amics de la Gent Gran els va fer arribar el seu afecte repartint paneres de Nadal de la mà del seu amic o amiga. Un petit gran gest per fer-los saber que, triguï el que triguï a resoldre's aquesta crisi, la superaran junts, escoltant, compartint i nodrint-se de la seva companyia.

El resultat de [Norbolsa, SV, SA](#), al tancament de l'exercici 2020, s'ha situat en 13.465 milers d'euros, fet que ha representat un increment de 12.185 milers d'euros derivat de la plusvàlua neta obtinguda en la venda de les accions de BME per un import de 13.310 milers d'euros.

Remuneració als òrgans de govern

Totes les remuneracions percebudes pel Consell Rector i Comissions Delegades de l'Entitat corresponen a dietes fixades per l'Assemblea General de Socis de Caixa d'Enginyers per assistència a reunions i per la realització de qualsevol altra activitat o funció pròpia del seu càrrec.

Així mateix, les remuneracions percebudes pels membres dels respectius òrgans de govern de les entitats dependents del Grup corresponen a dietes per assistència als consells i comissions delegades.

Els òrgans de govern no perceben cap altra remuneració pel desenvolupament de les seves funcions com a membres dels esmentats consells i comissions.

Les remuneracions dels membres del Consell Rector i Comissions Delegades de l'Entitat i dels òrgans de govern de les filials que formen el Grup han ascendit a 376 milers d'euros, fet que representa un augment del 8,36 % respecte als 347 milers d'euros de l'exercici anterior.

El Grup no té obligacions contraetes en matèria de pensions o pagaments de primes d'assegurances de vida amb els membres dels esmentats òrgans de govern.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVER-
NANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Proposta de distribució de resultats

El resultat de Caixa d'Enginyers, en data 31 de desembre de 2020, s'ha situat en 6.250 milers d'euros.

Tot seguit, es detalla la proposta de distribució del resultat de l'exercici 2020, que el Consell Rector de l'Entitat sotmet a l'aprovació de l'Assemblea General de Socis.

(En milers d'euros)	2020
Proposta de distribució del resultat	
Interessos a pagar als socis per aportacions al capital	1.521
A reserva obligatòria	2.628
A reserva voluntària	2.101
Total	6.250

El repartiment dels 1.521 milers d'euros en concepte d'interessos a pagar els socis per aportacions al capital suposa l'aplicació d'un tipus d'interès nominal de l'1,50 %.

Aquesta proposta de distribució del resultat de l'exercici 2020 porta implícita la següent proposta d'aplicació legal de l'excedent disponible, el qual s'obté de deduir, al resultat abans d'impostos i del Fons d'Educació i Promoció, l'impost sobre beneficis i els interessos a pagar els socis per aportacions al capital.

(En milers d'euros)	2020
Proposta d'aplicació legal de l'excedent disponible	
Excedent disponible de l'exercici	5.255
Aplicació legal de l'excedent disponible:	
Fons d'Educació i Promoció (10 %)	526
Reserva obligatòria (50 %)	2.628

Així mateix, el Consell Rector de l'Entitat sotmet a l'aprovació de l'Assemblea General de Socis la reclassificació de part de les reserves voluntàries a una reserva indisponible, durant un termini de 5 anys, per un import màxim de 336 milers d'euros, en concepte de reserva de capitalització, per tal d'aplicar la reducció en la base imposable de l'impost sobre societats, segons allò que disposa l'article 25 de la Llei 27/2014, de 27 de novembre, de l'Impost sobre Societats.