

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	14.
ENTREVISTA AL PRESIDENT	ENTREVISTA AL DIRECTOR GENERAL	2021 EN XIFRES	EL NOSTRE ENTORN	NOSALTRES	GOVERNANÇA, ÈTICA I INTEGRITAT	MODEL COOPERATIU	EL NOSTRE EQUIP	COMPROMÍS AMBIENTAL I SOCIAL	GESTIÓ DEL RISC	INFORMACIÓ FINANCERA	TCFD	PRINCIPIS DE BANCA RESPONSABLE	ANNEXOS

2 Entrevista a Joan Cavallé Miranda, director general

Després d'un 2020 marcat per la pandèmia, el 2021 ha estat l'any de la recuperació social i econòmica. Com resumiria l'any 2021 en el sector bancari?

Després de l'esclat de la crisi provocada per la COVID-19, l'any 2021 es recordarà com el de la gran recuperació econòmica. Malgrat els vaivens que la mateixa pandèmia ha infligit al conjunt de la societat a través de diverses "onades" de contagis massius, l'èxit dels programes de vacunació ha permès una reobertura econòmica i certa normalització, que, en el pla estrictament econòmic, s'ha traduït en fortes taxes de creixement.

No obstant això, la recuperació econòmica no ha estat homogènia entre les diferents zones geogràfiques depenent de l'impacte inicial de la COVID-19, del ritme de vacunació de la població i de l'estructura econòmica de cada àrea, així com de la capacitat de les autoritats econòmiques i financeres per adoptar mesures expansives fiscals i monetàries.

En l'àmbit financer, un any més, els tipus d'interès s'han mantingut en nivells negatius, fet que ha impulsat les entitats a orientar el model de negoci a la prestació de serveis per assolir uns marges d'explotació equilibrats. Per la seva banda, els mercats de renda variable han registrat un to positiu per la percepció satisfactòria dels riscos

per part dels inversors, havent destacat en positiu aquells sectors i empreses amb un perfil ASG més avançat.

Per tot això, el 2021 ha estat un any complex, però molt positiu, en el qual la recuperació econòmica ha permès registrar uns nivells d'activitat similars a la situació anterior a la pandèmia, això sí, a través de maneres de relació i contacte molt diferents.

Aquest exercici ha estat pendent dels fons de recuperació de la Unió Europea, Next Generation, i al mateix temps d'un augment considerable del pes dels aspectes ASG en l'àmbit financer. Quins serveis ofereix Caixa d'Enginyers als seus socis i sòcies per accedir a aquest finançament?

El 2021, Caixa d'Enginyers s'ha implicat en la distribució i aplicació dels fons europeus Next Generation, assessorant els socis i sòcies sobre com accedir-hi i analitzant les oportunitats de finançament addicional que puguin requerir els projectes d'inversió escollits. A més, l'Entitat també proporciona finançament fins que arriben les subvencions públiques. Aquesta iniciativa inclou el cofinançament de projectes publicoprivats per als quals Caixa d'Enginyers disposa de múltiples solucions financeres amb una àmplia capacitat d'adaptació.



2021 ha estat un any complex, però molt positiu, en el qual la recuperació econòmica ha permès registrar uns nivells d'activitat similars a la situació anterior a la pandèmia.

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	14.
ENTREVISTA AL PRESIDENT	ENTREVISTA AL DIRECTOR GENERAL	2021 EN XIFRES	EL NOSTRE ENTORN	NOSALTRES	GOVERNANÇA, ÈTICA I INTEGRITAT	MODEL COOPERATIU	EL NOSTRE EQUIP	COMPROMÍS AMBIENTAL I SOCIAL	GESTIÓ DEL RISC	INFORMACIÓ FINANCERA	TCFD	PRINCIPIS DE BANCA RESPONSABLE	ANNEXOS

Com a part del procés d'acompanyament als socis i sòcies i amb l'objectiu de contribuir a canalitzar els fons Next Generation per a la reactivació econòmica, a Caixa d'Enginyers mantenim una atenció especial en els requeriments de finançament, així com en la proposta de projectes d'inversió que poden beneficiar-se'n, analitzant les diferents convocatòries públiques que s'anuncien i l'accés a la seva tramitació.

L'exercici 2021, que es considerava clau per al canvi de cicle econòmic i de forta recuperació, ha respost a les expectatives i reptes plantejats per Caixa d'Enginyers?

En primer lloc, hem mantingut un dels nostres objectius principals: seguir guanyant proximitat amb els socis i sòcies aprofitant les capacitats digitals. En aquest sentit, els resultats obtinguts han estat molt satisfactoris en els diferents àmbits i, malgrat les diferents fases dels processos de desescalada, s'han assolit taxes molt rellevants d'interacció i proactivitat i, en definitiva, de proximitat als socis i sòcies. En segon lloc, hem focalitzat l'esforç creditici a donar suport als projectes dels socis i sòcies amb l'increment de la concessió creditícia en un 11 % respecte al 2020.

La inversió significativa en tecnologia ha estat, una vegada més, una de les claus per abordar i superar amb èxit un exercici novament singular. Per això, mantenir la inversió en tecnologia per continuar adaptant l'Entitat va ser un altre dels objectius que ens vam proposar per a l'exercici 2021 i que hem complert. Gràcies a això hem pogut facilitar el creixement, personalitzar els serveis als socis i sòcies, millorar la qualitat de la gestió i complir els canvis produïts en el marc regulador i normatiu.

La important Inversió en tecnologia ha sido, una vez más, una de las claves para abordar i superar exitosamente un ejercicio nuevamente singular.

A més, hem mantingut una gestió exigent dels riscos per avaluar els riscos bancaris tradicionals, la liquiditat i la qualitat dels actius, incloent-hi una gestió proactiva dels riscos climàtics.

Finalment, d'acord amb el nostre compromís amb la societat i el medi ambient, ens marquem l'objectiu de continuar generant un impacte positiu per a la societat reforçant els criteris socials i de sostenibilitat basats en una governança alineada amb les millors pràctiques cooperatives i exigibles per als supervisors financers i aportant, addicionalment, mètriques d'impacte de les inversions dels socis a través dels vehicles de l'Entitat. Així, hem tancat el 2021 amb el 81 % del patrimoni gestionat a través de vehicles d'inversió que promouen característiques mediambientals i/o socials. A més, tenint en compte els fons i plans de pensions, el 67 % del total d'actius sota gestió ja tenen l'etiqueta ISR.

El salt digital donat l'any passat en l'operativa diària amb socis i sòcies es manté aquest any, i n'és la prova els 8,4 milions d'euros invertits en tecnologia. En quins aspectes s'està treballant en aquest sentit a curt i mitjà termini?

La inversió en tecnologia és una de les nostres prioritats per continuar adaptant l'Entitat tant al

context de creixement i de digitalització com a les exigències reguladores creixents i a les demandes de servei dels socis i sòcies.

El 2021, l'Àrea de Mitjans i Tecnologia ha executat el programa de transformació tecnològica de Caixa d'Enginyers de forma alineada amb el Pla Estratègic 'Connecta 2023', encaixant, quan ha calgut, els canvis imprevistos dins de tres àmbits principals d'actuació: àmbit de transformació, àmbit de creixement i àmbit de solvència i sostenibilitat.

Tot això ha permès posar en marxa projectes tan importants com la nova Calculadora d'Impacte Mediambiental i Social (CIMS), el nou servei de retirada d'efectiu de *cashback* en aliança amb una distribuïdora alimentària, les notificacions push a la BancaONLINE, el trasllat i ampliació de les oficines de Terrassa i Lleida o la signatura digital i multicanal en la contractació de diferents productes. En aquest sentit, destaca el llançament del CdE PIES GO com a primer vehicle en l'àmbit de vida inversió que fomenta l'estalvi periòdic, la incorporació de l'etiqueta ISR en el fons d'inversió CE Global, FI, i en el pla de pensions CE Multigestió, PP, el llançament de la nova targeta de crèdit Mastercard Premier o el desenvolupament de nous X-Pays per al pagament mitjançant sistemes digitals.

Quins reptes de futur es planteja Caixa d'Enginyers per al 2022?

En un context econòmic favorable a Espanya pel que fa a la recuperació del consum privat, de la inversió productiva (impulsada pels fons Next Generation UE), la recuperació del sector turístic i la reducció de l'atur i de la taxa d'estalvi, que ha estat especialment alta durant el període pandèmic,

1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	10.	11.	12.	13.	14.
ENTREVISTA AL PRESIDENT	ENTREVISTA AL DIRECTOR GENERAL	2021 EN XIFRES	EL NOSTRE ENTORN	NOSALTRES	GOVERNANÇA, ÈTICA I INTEGRITAT	MODEL COOPERATIU	EL NOSTRE EQUIP	COMPROMÍS AMBIENTAL I SOCIAL	GESTIÓ DEL RISC	INFORMACIÓ FINANCERA	TCFD	PRINCIPIS DE BANCA RESPONSABLE	ANNEXOS

l'estratègia de Caixa d'Enginyers es focalitzarà a proporcionar als socis i sòcies el finançament necessari per al desenvolupament dels seus projectes personals i professionals.

A més, per a l'exercici 2022 abordem diferents reptes com el creixement de la cooperativa a través de la captació de nous socis i de la vinculació dels actuals, la millora de la recurrència i l'estabilitat del compte de resultats, la consolidació del model Agile i la millora de la qualitat del servei, prioritzant l'atenció als socis i sòcies en tots els punts d'atenció, ja siguin presencials o canals remots. Així mateix, reforçarem el rol de lideratge de l'Entitat en la integració d'aspectes ASG en tota l'activitat del Grup.

S'està parlant de com afectarà i, de fet, està afectant la situació actual, especialment la guerra a Ucraïna, a les economies. De quina manera contribueix Caixa d'Enginyers a aquesta situació?

Els primers dos mesos del 2022 han estat l'arrencada més volàtil per a les nostres carteres d'inversions en molts anys. La combinació d'un gir abrupte de la política monetària i d'una guerra que, directament o indirectament, implica molts països a escala mundial, i que ja té conseqüències en el mercat d'energia i de matèries primeres en general i en l'activitat econòmica, ha causat una forta correcció de tots els mercats financers.

Per a l'exercici 2022 abordem diferents reptes com el creixement de la cooperativa a través de la captació de nous socis i de la vinculació dels actuals, la millora de la recurrència i l'estabilitat del compte de resultats, la consolidació del model Agile i la millora de la qualitat del servei.

L'evolució del conflicte ucraïnès és una incògnita que, sens dubte, continuarà generant sessions de volatilitat en els diferents actius financers.

D'altra banda, no podem oblidar que l'entorn econòmic abans del conflicte era molt positiu, que la política fiscal continua sent expansiva i que els bancs centrals possiblement endarrereixin els plans de normalització. També sabem que hi ha interessos internacionals a favor d'una resolució relativament ràpida del conflicte, que els mercats financers solen reaccionar amb excessiva volatilitat davant d'esdeveniments geopolítics i que, amb un horitzó d'inversió a mitjà i llarg termini, les valoracions actuals dels actius de risc es troben en nivells més favorables que a començaments d'any.

Per tant, recomanem prudència, cautela i paciència en aquests moments de volatilitat i incertesa. Segons el nostre parer, en la gestió de les nostres carteres d'inversions no es tracta d'endevinar els millors moments per invertir o desinvertir, sinó

d'anar ajustant el nostre *asset allocation* i nivell de risc d'acord amb la nostra visió economicofinancera a mitjà-llarg termini i amb el nostre perfil inversor. Confiar en l'anàlisi de les millors companyies i sectors i en la seva valoració, i entendre que els mercats poden reaccionar amb molta intensitat tant davant de sorpreses negatives com davant de l'expectativa d'una solució de la situació.

Així, doncs, és determinant el paper que assumeixin les entitats i institucions financeres davant d'aquest context sense precedents, posant a la disposició de la societat tot el seu potencial i coneixements per sumar i ser útils en la situació actual, cosa que també serà una peça clau per a la recuperació econòmica.