

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

11

Informació financera 2021



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

Principals magnituds

L'exercici 2021 ha estat marcat per un entorn de recuperació econòmica després de la forta contracció provocada per la crisi sanitària de la COVID-19, fet que ha permès al Grup, juntament amb el creixement del volum de negoci i l'activitat transaccional més gran dels socis, incrementar el seu resultat consolidat i millorar substancialment la posició dels seus indicadors de negoci principals.

Resultats	2021	2020	Variació (Abs)	Variació (%)
Marge d'interessos	33.583	34.734	(1.151)	(3,31%)
Marge brut	80.438	71.552	8.886	12,42%
Resultat de l'activitat d'explotació	18.415	13.113	5.302	40,43%
Guanys o (pèrdues) abans d'impostos procedents de les activitats continuades	16.990	12.532	4.458	35,57%
Resultat consolidat de l'exercici	15.110	11.360	3.750	33,01%

Balança	31.12.2021	31.12.2020	Variació (Abs)	Variació (%)
Actius totals	4.223.031	4.225.100	(2.069)	(0,05%)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	547.355	384.641	162.714	42,30%
Préstecs i bestretes	2.124.890	1.994.118	130.772	6,56%
Dels quals: Crèdit a la clientela (net)	2.114.200	1.984.970	129.230	6,51%
Crèdit a la clientela (brut) ^{(1) (2)}	2.095.931	1.980.690	115.241	5,82%
Crèdit a la clientela gestionat (brut) ^{(1) (2) (3)}	2.093.174	1.977.690	115.484	5,84%
Inversió en renda fixa	1.403.949	1.721.992	(318.043)	(18,47%)
Actius financers mantinguts per negociar	8.742	15.217	(6.475)	(42,55%)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	2.143	2.100	43	2,05%
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	544.639	789.307	(244.668)	(31,00%)
Actius financers a cost amortitzat	848.425	915.368	(66.943)	(7,31%)
Recursos gestionats de clients de balanç^{(1) (2)}	3.433.372	3.423.706	9.666	0,28%
Dipòsits de la clientela (inclou CTAs)	3.433.372	3.423.706	9.666	0,28%
Altres recursos gestionats de balanç^{(1) (2)}	239.942	221.081	18.861	8,53%
Finançament BCE i entitats de crèdit	239.942	221.081	18.861	8,53%
Recursos gestionats de clients de fora de balanç	2.255.563	1.733.337	522.226	30,13%
Fons d'inversió	1.566.119	1.115.000	451.119	40,46%
Estalvi vida, pensions i jubilació	689.444	618.337	71.107	11,50%
Recursos gestionats de clients^{(1) (2)}	5.688.935	5.157.043	531.892	10,31%
Valors dipositats de clients	452.381	412.236	40.145	9,74%
Volum de negoci de clients^{(1) (2)}	8.234.490	7.546.969	687.521	9,11%
Patrimoni net	247.048	243.954	3.094	1,27%
Capital i reserves	222.464	212.488	9.976	4,69%

Imports expressats en milers d'euros

(1) No inclou ajustos de valoració.

(2) Dades referenciades al balanç reservat.

(3) S'exclou el crèdit afecte a productes gestionats per les entitats del Grup.

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

	31.12.2021	31.12.2020	Variació (Abs)	Variació (%)
Eficiència i rendibilitat				
Ràtio d'eficiència	72,23%	74,50%	(2,27%)	(3,05%)
ROA ⁽⁴⁾	0,36%	0,28%	0,08%	28,57%
ROE ⁽⁵⁾	6,85%	5,40%	1,45%	26,85%
Gestió del risc de crèdit				
Saldos dubtosos	56.590	54.540	2.050	3,76%
Cobertura de la pèrdua per risc de crèdit	29.211	27.841	1.370	4,92%
Ràtio de morositat	2,70%	2,75%	(0,05%)	(1,82%)
Ràtio de cobertura	51,62%	51,05%	0,57%	1,12%
Gestió del capital i liquiditat				
Ràtio de capital total	15,46%	15,21%	0,25%	1,64%
Capital de nivell 1 ordinari	15,46%	15,21%	0,25%	1,64%
Capital de nivell 1	15,46%	15,21%	0,25%	1,64%
Ràtio de liquiditat estructural	165,92%	175,46%	(9,54%)	(5,44%)
Informació addicional				
Nombre de socis	212.074	209.748	2.326	1,11%
Nombre d'empleats	512	490	22	4,49%
Nombre d'oficines	32	32	-	0,00%

Imports expressats en milers d'euros

(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.

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

Informe de l'activitat

Actiu

Actiu total del Grup

4.223.031

milers d'euros

4.225.100 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

L'actiu total del Grup, en data 31 de desembre de 2021, s'ha situat en 4.223.031 milers d'euros respecte als 4.225.100 milers d'euros, del tancament de l'exercici 2020, cosa que representa una lleugera disminució de 2.069 milers d'euros (-0,05 %, en termes relatius). Això respon, bàsicament, a la disminució de les posicions en valors representatius de deute que formen part de les diferents carteres d'actius financers, per un import de 318.043 milers d'euros, que s'ha vist compensada, sobretot, per l'increment del saldo en efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista i en crèdit a la clientela per imports de 162.714 i 129.230 milers d'euros, respectivament.

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



Crèdit a la clientela

2.114.200

milers d'euros

1.984.970 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

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 2021, en 2.114.200 milers d'euros enfront d'1.984.970 milers d'euros del tancament de l'exercici 2020, fet que representa un increment de 129.230 milers d'euros (6,51 %, en termes relatius).

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

Crèdit a la clientela

71,11 %

de la cartera d'actius financers a cost amortitzat

50,06 %

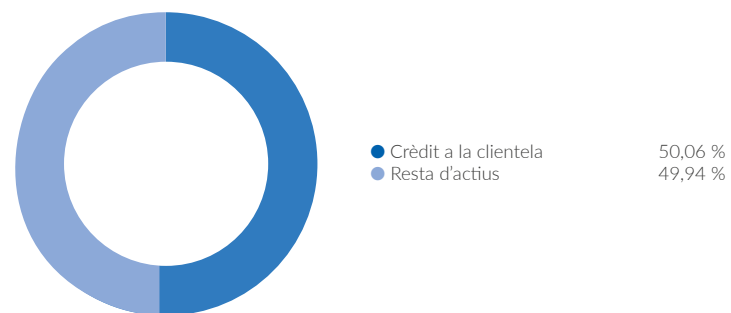
de l'actiu total

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



El crèdit a la clientela, en data 31 de desembre de 2021, representa un 71,11 % de la cartera d'actius financers a cost amortitzat i un 50,06 % de l'actiu total.

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



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

Crèdit a la clientela amb garantia hipotecària (brut)

+5,73 %

respecte al tancament de l'exercici 2020

Cal assenyalar que el crèdit amb garantia hipotecària a les llars per a l'adquisició de l'habitatge **representa el 80,05 %** del crèdit amb garantia real hipotecària.

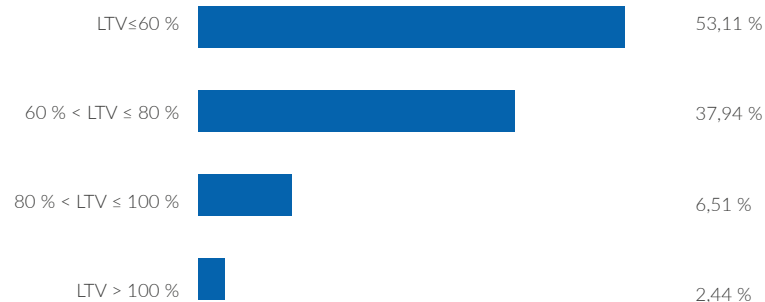
Segons la seva garantia, el crèdit a la clientela amb garantia hipotecària (brut) ha incrementat en 81.836 milers d'euros (5,73 %, en termes relatius) i ha assolit la xifra d'1.509.971 milers d'euros, al tancament de l'exercici 2021, enfront d'1.428.135 milers d'euros de l'exercici anterior. L'esmentada cartera representa un 72,04 % del total del crèdit a la clientela (brut) i un 35,76% de l'actiu total en la mateixa data.

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



Cal assenyalar que el crèdit amb garantia hipotecària a les llars per a l'adquisició de l'habitatge representa el 80,05 % del crèdit amb garantia real hipotecària. El 91,05 % de l'esmentat crèdit presenta un *loan to value* (LTV) inferior o igual al 80 %, i prenent com a referència per al seu càlcul les taxacions convenientment actualitzades el 31 de desembre de 2021, d'acord amb la distribució per LTV que es mostra a continuació.

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



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

Crèdit a la clientela amb garantia personal (brut)

+6,84 %

respecte al tancament de l'exercici 2020

Nou finançament concedit a la clientela

610.404

milers d'euros

556.561 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

Per la seva banda, el crèdit a la **clientela amb garantia personal** (brut) ha incrementat en 28.244 milers d'euros (6,84 %, en termes relatius) i ha assolit els 441.229 milers d'euros al tancament de l'exercici 2021 enfront dels 412.985 milers d'euros de l'exercici anterior.

Adicionalment, el crèdit a la **clientela amb altres garanties reals** (brut) ha incrementat en 5.161 milers d'euros (3,70 %, en termes relatius) i ha assolit els 144.731 milers d'euros al tancament de l'exercici 2021 enfront dels 139.570 milers d'euros de l'exercici anterior.

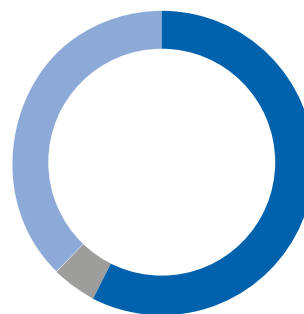
El nou finançament concedit a la clientela ha ascendit a 610.404 milers d'euros respecte als 556.561 milers d'euros registrats al tancament de l'exercici 2020. A continuació, es detalla l'evolució del finançament total del crèdit a la clientela segons la naturalesa de les operacions formalitzades.

	31.12.2021		31.12.2020		VAR. Imports	
	Operacions	Imports	Operacions	Imports	(Abs)	(%)
Préstecs	2.360	390.728	2.578	385.777	4.952	1,28%
Préstecs amb garantia hipotecària	1.342	223.029	1.089	177.197	45.832	25,87%
Préstecs amb garantia personal	950	161.466	1.440	204.448	(42.982)	(21,02%)
Préstecs amb altres garanties reals	68	6.234	49	4.132	2.102	50,87%
Comptes de crèdit	269	219.675	310	170.784	48.891	28,63%
Comptes de crèdit amb garantia hipotecària	18	5.509	12	5.202	307	5,90%
Comptes de crèdit amb garantia personal	213	205.770	261	157.301	48.469	30,81%
Comptes de crèdit amb altres garanties reals	38	8.397	37	8.281	116	1,40%
Nou finançament concedit a la clientela	2.629	610.404	2.888	556.561	53.843	9,67%

En milers d'euros.

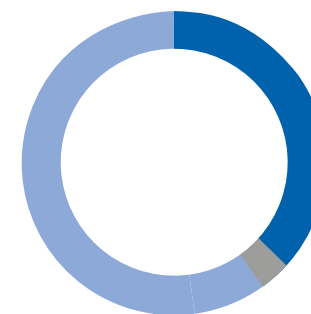
Caixa d'Enginyers també ha implementat altres mesures complementàries destinades a facilitar la liquiditat i l'accés al crèdit dels socis: el pagament anticipat de pensions i subsidis d'atur, la novació d'operacions no acollides a moratòries legals i sectorials i millores en la bestreta i préstec nòmina.

Distribució del nombre d'altres de préstecs i crèdits
(% l nombre d'operacions)



● Garantia hipotecària	1.360	51,73 %
● Altres garanties reals	106	4,03 %
● Garantia personal	1.163	44,24 %

Distribució de l'import d'altres de préstecs i crèdits
(% l import en milers d'euros)



● Garantia hipotecària	228.537	37,44 %
● Altres garanties reals	14.631	2,40 %
● Garantia personal	367.236	60,16 %

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

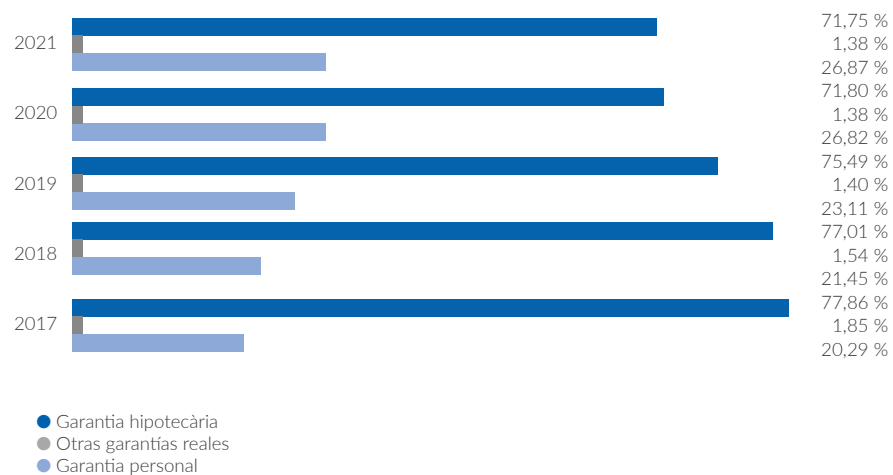
- Operacions amb garantia hipotecària acollides a moratòries legislatives: durant l'exercici 2021, s'han concedit moratòries per un import brut de 319 milers d'euros (14.834 milers d'euros, durant l'exercici 2020).
- Operacions amb garantia personal acollides a moratòries legislatives: durant l'exercici 2021, s'han concedit moratòries per un import brut de 3 milers d'euros (374 milers d'euros, durant l'exercici 2020).
- Crèdits a autònoms, pimes i empreses amb garantia pública: durant l'exercici 2021, s'han concedit operacions per import de 16.682 milers d'euros (45.939 milers d'euros, durant l'exercici 2020), avalats per l'Institut de Crèdit Oficial (ICO). L'import total concedit, durant els exercicis 2020 i 2021, ha estat de 62.621 milers d'euros.

Caixa d'Enginyers també ha implementat altres mesures complementàries destinades a facilitar la liquiditat i l'accés al crèdit dels socis, com el pagament anticipat de pensions i subsidis d'atur, la novació d'operacions no acollides a moratòries legals i sectorials i millores en la bestreta i préstec nòmina.

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

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 (%)



Operacions de refinançament i reestructuració

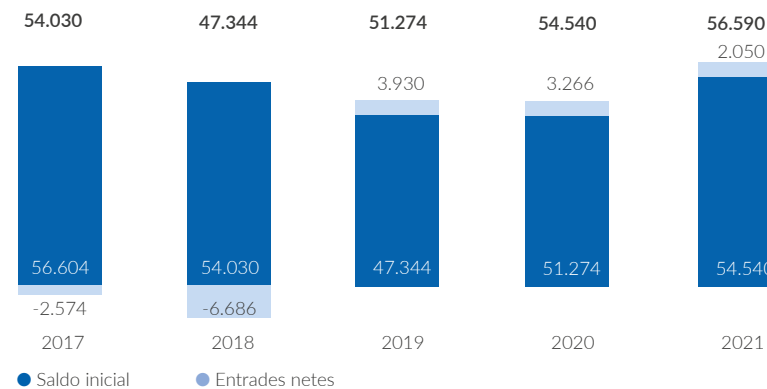
+12,81 %

respecte al tancament de l'exercici 2020

Per la seva banda, les operacions de refinançament i reestructuració han augmentat en un 12,81 % i s'han situat, al tancament de l'exercici 2021, en 17.466 milers d'euros (respecte als 15.483 milers d'euros assolits el 31 de desembre de 2020), cosa que representa un 0,83 % del total del crèdit a la clientela.

El crèdit dubtós, en data 31 de desembre de 2021, s'ha situat en 56.590 milers d'euros respecte als 54.540 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior.

Evolució del crèdit dubtós (en milers d'euros)



El crèdit dubtós, en data 31 de desembre de 2021, es distribueix en 46.706 milers d'euros corresponents a la cartera de préstecs i crèdits amb garantia hipotecària i 9.884 milers d'euros a la resta de préstecs i crèdits, fet que representa un 82,53 % i un 17,47 %, 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 tipologia de garantia (%)



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

Ràtio de morositat

2,70 %

enfrent del 2,75 % al tancament de l'exercici 2020

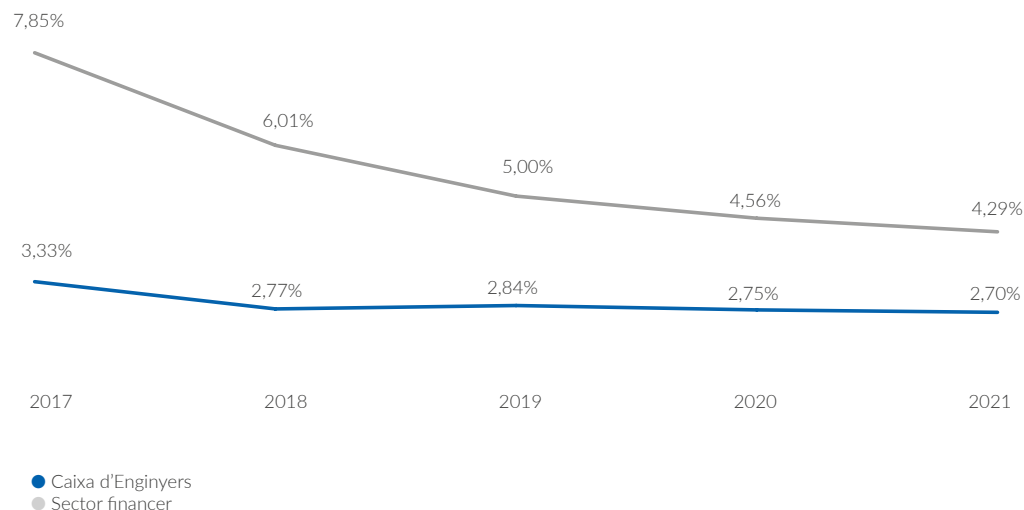
Cobertura de la pèrdua per risc de crèdit

+4,92 %

respecte al tancament de l'exercici 2020 i s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en 29.211 milers d'euros respecte als 27.841 milers d'euros registrats el 31 de desembre de 2020.

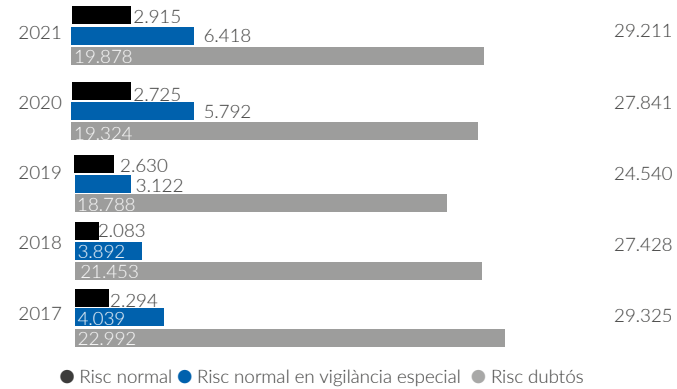
Així mateix, els esmentats actius dubtosos es distribueixen en 33.145 i 23.445 milers d'euros classificats per morositat i per raons diferents a la morositat, respectivament. La **ràtio de morositat**, que incorpora la totalitat de crèdits dubtosos, en data 31 de desembre de 2021, s'ha situat en el 2,70 % enfront del 2,75 % de 31 de desembre de 2020. 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 2021, en el 4,29 %, com a resultat de l'aplicació d'una política de concessió de crèdit rigorosa, de la qualitat dels actius i de les seves garanties.

Evolució de la ràtio de morositat (%)

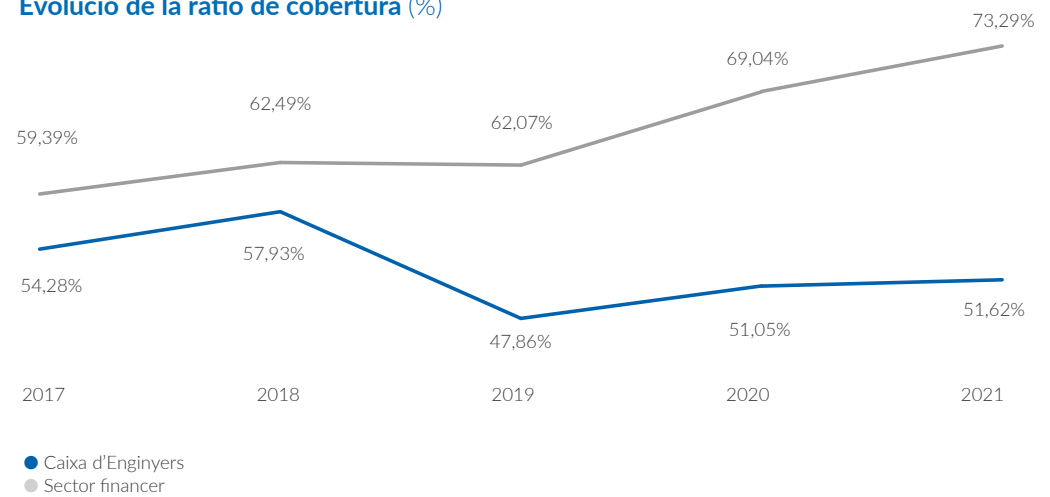


Per la seva banda, la **cobertura de la pèrdua per risc de crèdit** s'ha incrementat en 1.370 milers d'euros (4,92 %, en termes relatius) i s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en 29.211 milers d'euros respecte als 27.841 milers d'euros registrats el 31 de desembre de 2020, com a resultat de l'esforç realitzat amb l'objectiu d'anticipar els impactes adversos en l'activitat econòmica després de la forta contracció provocada per la crisi sanitària de la COVID-19, iniciada a començaments de 2020. En aquest sentit, la ràtio de cobertura associada al crèdit a la clientela s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en el 51,62 % enfront del 51,05 % de 31 de desembre de 2020.

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



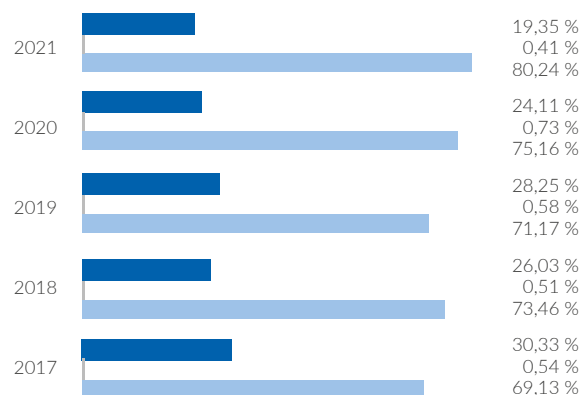
Evolució de la ràtio de cobertura (%)



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

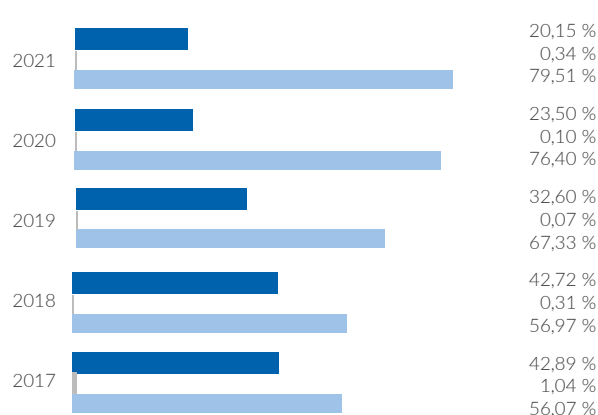
Cal assenyalar que el 19,35 %, el 20,15 % i el 65,39 % de les cobertures per a risc normal, risc normal en vigilància especial i risc dubtós, respectivament, estan cobrint actius emparats per garantia hipotecària.

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

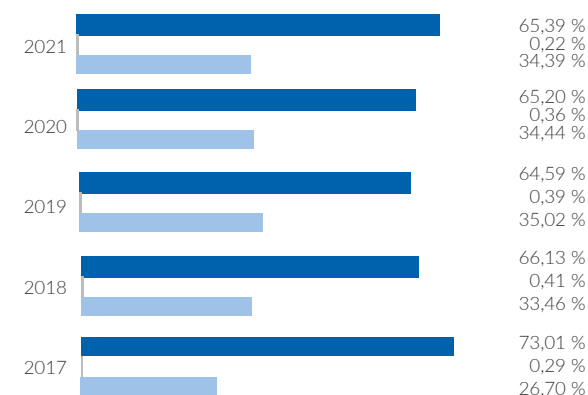


● Garantia hipotecària ● Altres garanties reals ● Garantia personal

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 (%)



Actius adjudicats

1.498

milers d'euros

1.482 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

Els **actius adjudicats**, que corresponen a actius rebuts en pagament de deutes per Caixa d'Enginyers (d'ara endavant, l'Entitat), s'han situat en 1.498 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2021, enfront dels 1.482 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior. El volum de l'esmentada cartera, en data 31 de desembre de 2021, representa el 0,04 % de l'actiu total del Grup. Així mateix, cal assenyalar 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. Per tant, és 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, un continua vigent amb un import pendent d'amortitzar, el 31 de desembre de 2021, de 5.672 milers d'euros enfront d'un import inicial de 75 milions d'euros.

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

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 2021, l'import pendent d'amortització, agregat per a les dues titulitzacions, ha estat de 294.884 milers d'euros.

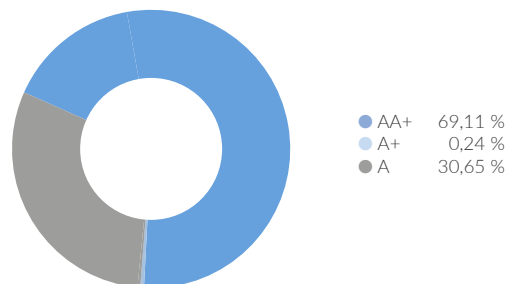
Tot seguit, s'inclou la distribució, segons la qualificació creditícia dels bons emesos¹ pels tres programes de titulització d'actius vigents, que l'Entitat manté en cartera el 31 de desembre de 2021 per un import total de 306.029 milers d'euros.



Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «10. Gestió del risc» d'aquest informe, en el qual es fa una anàlisi exhaustiva dels diferents riscos assumits pel Grup.

Distribució dels bons per qualificació creditícia (%)



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'1.721.992 milers d'euros a 1.403.949 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020 i 2021, respectivament, fet que representa una disminució de 318.043 milers d'euros (-18,47 %, en termes relatius). Concretament, la inversió neta en valors representatius de deute, que forma part de la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, ha disminuït en 244.668 milers d'euros a causa, bàsicament, de les vendes d'actius realitzades durant l'exercici. Per la seva banda, la inversió neta en valors representatius de deute, que forma part de la cartera d'actius financers a cost amortitzat, ha disminuït en 66.943 milers d'euros com a conseqüència, principalment, de venciments d'actius durant el segon i quart trimestre de l'exercici.

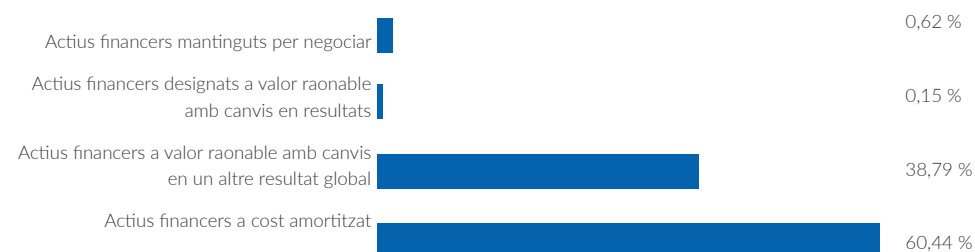
¹ El ràting s'ha assignat seguint els criteris establerts en el Reglament (UE) núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, en el qual s'assenyala que en cas de disposar de dues avaluacions creditícies de diferents agències de ràting, es correspon amb la qualificació més baixa.

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

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 2021.

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



Volum de negoci de clients

El Volum de negoci de clients, definit, a nivell de gestió, com la suma del crèdit a la clientela gestionat (brut), dels recursos gestionats de clients (bruts) i dels valors dipositats de clients, ha ascendit a 8.234.490 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2021, enfront dels 7.546.969 milers d'euros del 31 de desembre de 2020, fet que representa un increment de 687.521 milers d'euros (9,11 %, en termes relatius).

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

	31.12.2021	31.12.2020	Var. (abs)	Var. (%)
Actius financers mantinguts per negociar	2.093.174	1.977.690	115.484	5,84%
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats				
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	5.688.935	5.157.043	531.892	10,31%
Actius financers a cost amortitzat	3.433.372	3.423.706	9.666	0,28%
Recursos gestionados de clientes de fuera de balance	2.255.563	1.733.337	522.226	30,13%
Valores depositados de clientes	452.381	412.236	40.145	9,74%
Valores de renta variable	387.904	344.013	43.891	12,76%
Valores de renta fija	56.605	60.053	-3.448	-5,74%
Otros (FP externos)	7.872	8.170	-298	-3,65%
Volumen de negocio de clientes	8.234.490	7.546.969	687.521	9,11%

En milers d'euros.

Volum de negoci de clients

8.234.490

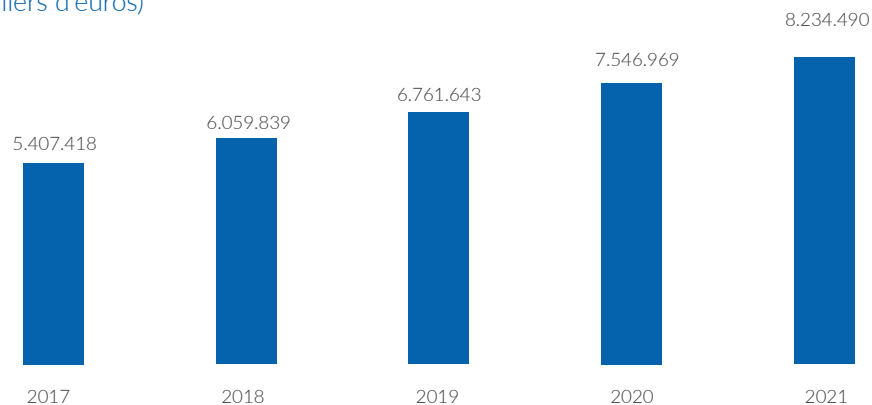
milers d'euros

7.546.969 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

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

Tot seguit, es mostra l'evolució del volum de negoci de clients en els últims cinc anys.

Evolució del volum de negoci (en milers d'euros)



Informació relacionada:



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.

Recursos gestionats de clients de balanç

3.433.372

milers d'euros

3.423.706 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

Passiu i altres recursos gestionats

Recursos gestionats de clients de balanç

Els **recursos gestionats de clients de balanç** (bruts) han incrementat en 9.666 milers d'euros (0,28 %, en termes relatius) i s'han situat, en data 31 de desembre de 2021, en 3.433.372 milers d'euros enfront dels 3.423.706 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020.

La composició dels recursos gestionats de clients de balanç (bruts), segons la seva naturalesa, presenta la distribució següent.

	31.12.2021	31.12.2020	Var. (abs)	Var. (%)
Dipòsits a la vista de la clientela	2.922.108	2.814.235	107.873	3,83%
Dipòsits a termini de la clientela	335.462	471.170	(135.708)	(28,80%)
Finançament amb col·lateral de la clientela	175.802	138.301	37.501	27,12%
Recursos gestionats de clients de balanç (bruts)	3.433.372	3.423.706	9.666	0,28%

En milers d'euros.

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



Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «10. Gestió del risc» d'aquest informe.

Recursos gestionats de clients de fora de balanç

2.255.563

milers d'euros

1.733.337 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

Finalment, cal destacar que el Grup ha mantingut una estructura de finançament sòlida amb una **ràtio de liquiditat estructural** del 165,92 % al tancament de l'exercici 2021 (o un LTD, *loan to deposit*, del 60,27 %), més de 55 punts per sobre de la mitjana del sector, un aspecte que manifesta la seva posició excel·lent de liquiditat, 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

Altres recursos gestionats de balanç

La composició dels **altres recursos gestionats de balanç**, que es distribueix entre el **finançament del Banc Central Europeu i el finançament d'entitats de crèdit**, ha incrementat en 19 milions d'euros i s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en 240 milions d'euros enfront dels 221 milions d'euros de l'exercici anterior. L'esmentat increment respon, bàsicament, al finançament del Banc Central Europeu, que ha incrementat en 21 milions d'euros i s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en 233 milions d'euros. Aquest finançament correspon, en la seva totalitat, a la liquiditat obtinguda a través del programa de finançament a llarg termini, TLTRO III, que s'està traslladant íntegrament als socis a través de la concessió de crèdit.

Recursos gestionats de clients de fora de balanç

Els **recursos gestionats de clients de fora de balanç** han ascendit a 2.255.563 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2021, enfront d'1.733.337 milers d'euros del 31 de desembre de 2020, fet que representa un augment de 522.226 milers d'euros (30,13 %, en termes relatius), derivat, bàsicament, de l'estratègia adoptada pel Grup de proporcionar, en un entorn financer de tipus d'interès reduïts, una àmplia oferta de serveis d'inversió als socis, el tractament fiscal dels quals és més favorable que el dels productes d'estalvi tradicionals.

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

Tot seguit, s'inclou el desglossament de les partides que formen part dels recursos gestionats de clients de fora de balanç.

	31.12.2021	31.12.2020	Var. (abs)	Var. (%)
Fons d'inversió	1.566.119	1.115.000	451.119	40,46%
Fons d'inversió interns	1.056.385	741.749	314.636	42,42%
Fons d'inversió externs	509.734	373.251	136.483	36,57%
Assegurances	689.444	618.337	71.107	11,50%
Fons de pensions interns	440.374	338.859	101.515	29,96%
Pla de previsió assegurat	65.170	95.240	(30.070)	(31,57%)
Pla individual d'estalvi sistemàtic	86.054	104.529	(18.475)	(17,67%)
Rendes vitalícies	8.072	9.131	(1.059)	(11,60%)
SIALP	62.399	67.464	(5.065)	(7,51%)
Assegurances de vida/estalvi	27.375	3.114	24.261	779,09%
Recursos gestionats de fora de balanç	2.255.563	1.733.337	522.226	30,13%
Gestió Discrecional de Carteres	533.160	367.095	166.065	45,24%
SGDC Insignia	272.866	179.767	93.099	51,79%
SGDC 70/30	253.545	181.423	72.122	39,75%
SGDC Borsa Premium	6.749	5.905	844	14,29%

En milers d'euros.

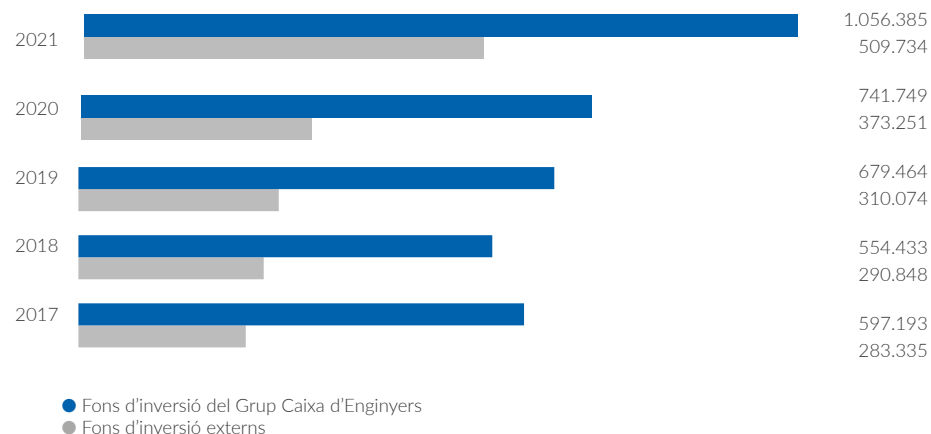
Fons d'inversió

El patrimoni dels [fons d'inversió interns](#), gestionat per Caixa d'Enginyers Gestió, i el patrimoni dels [fons d'inversió externs](#), els dos 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 2021, en 1.566.119 milers d'euros, fet que representa un augment del 40,46 %, en termes relatius, derivat, bàsicament, de l'estratègia adoptada pel Grup de proporcionar, en un entorn financer de tipus d'interès reduïts, 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.

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

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

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



Patrimoni total dels fons d'inversió gestionat per Caixa d'Enginyers Gestió

1.090.550

milers d'euros

759.960 milers d'euros al tancament de l'exercici 2020

El patrimoni total dels fons d'inversió gestionat per Caixa d'Enginyers Gestió, en data 31 de desembre de 2021, s'ha situat en 1.090.550 milers d'euros enfront dels 759.960 milers d'euros de l'exercici anterior, fet que representa un augment del 43,50 %, en termes relatius.

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

	31.12.2021	31.12.2020	Var. (abs)	Var. (%)
FI de Renda Fixa Curt Termini	19.027	27.522	(8.495)	(30,87%)
FI de Renda Fixa Internacional	130.404	121.182	9.222	7,61%
FI de Renda Variable Euro	65.048	58.887	6.161	10,46%
FI de Renda Variable Internacional	278.523	183.479	95.044	51,80%
FI de Renda Fixa Mixta Internacional	266.714	194.358	72.356	37,23%
FI de Renda Variable Mixta Internacional	271.660	121.475	150.185	123,63%
FI Retorn Absolut	59.174	53.057	6.117	11,53%
Total Fons d'inversió	1.090.550	759.960	330.590	43,50%

En milers d'euros.

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

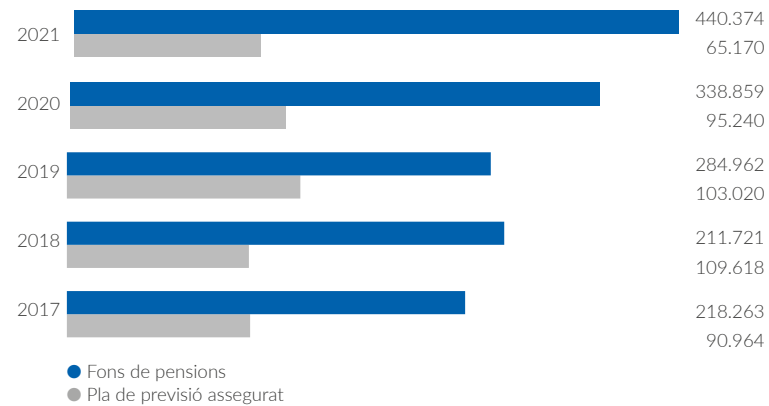
El nombre total de comptes de participats dels fons d'inversió gestionats s'ha situat en 50.254 i 40.281 comptes, en data 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament, cosa que representa un increment del 24,76 %.

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 2021, en 505.544 milers d'euros enfront dels 434.099 milers d'euros de 31 de desembre de 2020, fet que representa un increment del 16,46 %.

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)



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

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.

	31.12.2021	31.12.2020	Var. (abs)	Var. (%)
FP d'Ocupació	12.793	10.676	2.117	19,83%
FP de Renda Fixa	21.897	23.407	(1.510)	(6,45%)
FP de Renda Variable	177.603	133.880	43.723	32,66%
FP de Renda Fixa Mixta	122.368	93.577	28.791	30,77%
FP de Renda Variable Mixta	105.713	77.319	28.394	36,72%
PPA	65.170	95.240	(30.070)	(31,57%)
Total Fons de pensions i PPA	505.544	434.099	71.445	16,46%

En milers d'euros.

A més, el nombre total de comptes de partícips dels fons de pensions s'ha situat en 19.143 i 17.653 comptes, en data 31 de desembre de 2021 i 2020, respectivament, fet que ha representat un increment del 8,44 %.

Gestió Discrecional de Carteres

El Servei de [Gestió Discrecional de Carteres](#) de Caixa d'Enginyers ha tancat l'exercici 2021 amb un patrimoni gestionat de 533.160 milers d'euros, fet que representa un increment del 45,24 % 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 2021, s'han situat en 237.464 milers d'euros enfront dels 223.826 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior, fet que representa un increment de 13.638 milers d'euros (un 6,09 %, en termes relatius).



Informació relacionada:

Vegeu l'apartat «7. Model cooperatiu» d'aquest informe, en el qual s'amplia la informació relativa als productes gestionats pel Grup.

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

Evolució dels fons propis (en milers d'euros)



El **capital social**, en data 31 de desembre de 2021, ha ascendit a 105.418 milers d'euros enfront dels 104.773 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior, fet que representa un increment de 645 milers d'euros (un 0,62 %, en termes relatius).

Evolució del capital social (en milers d'euros)



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

En data 31 de desembre de 2021, el nombre de socis amb aportacions al capital social s'ha situat en 26.553, amb un total d'1.054.176 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 4,21 % 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 3,25 % i el 0,73 %, respectivament, en data 31 de desembre de 2021. 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 2021, únicament a l'1,97 %.

La **base social** del Grup Caixa d'Enginyers ha augmentat en 2.326 socis durant l'exercici 2021 i ha assolit un total de 212.074 socis el 31 de desembre de 2021. Tot seguit, es mostra la seva evolució.

Base social del Grup Caixa d'Enginyers

212.074

socis

Ha augmentat en 2.326 socis durant l'exercici 2021

Evolució del nombre de socis



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

El 92,78 % dels socis del Grup són persones físiques i el 7,22 % són persones jurídiques, fet que situa la xifra de socis, quant a persones físiques i jurídiques, en 196.767 i 15.307, respectivament, en data 31 de desembre de 2021.

El total de **reserves acumulades**² del Grup s'ha situat, en data 31 de desembre de 2021, en 117.046 milers d'euros respecte als 107.715 milers d'euros del tancament de l'exercici anterior, fet que representa un augment de 9.331 milers d'euros (un 8,66 %, en termes relatius). L'esmentat increment respon a la distribució del resultat de l'exercici 2020. Les reserves representen el 49,29 % dels fons propis.

Evolució de las reserves (en milers d'euros)



² Inclou els guanys acumulats, les reserves de revaloració, altres reserves i les accions pròpies (-).

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

Resultats

Resultat consolidat

Resultat de l'exercici del Grup

15.110

milers d'euros

+33,01 % respecte als 11.360 milers d'euros amb què va tancar l'exercici 2020

El resultat de l'exercici del Grup, en data 31 de desembre de 2021, s'ha situat en 15.110 milers d'euros, fet que representa un augment del 33,01 % respecte als 11.360 milers d'euros amb què va tancar l'exercici 2020. Aquest substancial increment reflecteix la bona evolució del negoci core tant per l'augment del volum de negoci gestionat com per l'activitat transaccional més gran dels socis. L'impuls considerable de l'activitat es deriva de la combinació d'una estratègia de diversificació de productes gestionats, d'un esforç comercial constant i destacable per oferir un servei de qualitat i amb aportació de valor i de la confiança dipositada dels socis. Aquest increment de l'activitat, juntament amb un entorn de recuperació econòmica després de la forta contracció provocada per la crisi sanitària de la COVID-19, ha permès incrementar els ingressos core (marge d'interessos, comissions netes i ingressos d'actius i despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança netes) en un 18,42 %.

Evolució del resultat consolidat (en milers d'euros)



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

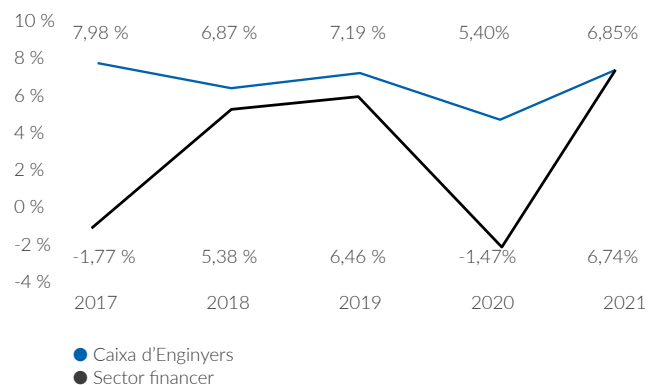


Informació relacionada:

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

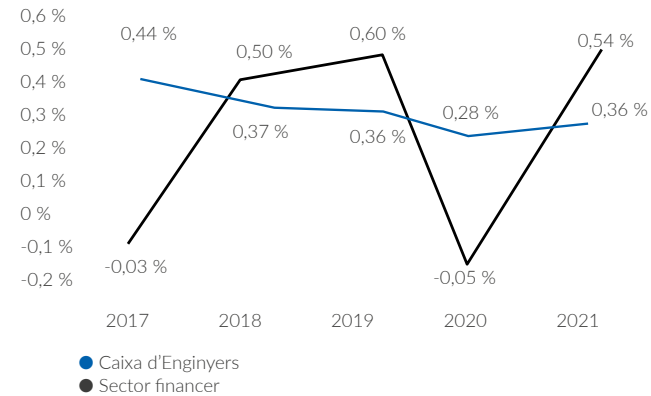
L'evolució del resultat, juntament amb el creixement dels fons propis que, per la seva banda, ha permès potenciar la fortalesa financera del Grup, han situat la **rendibilitat sobre fons propis mitjans (ROE)**, al tancament de l'exercici 2021, en el 6,85 % enfront del 5,40 % de l'exercici anterior, mantenint una tendència positiva i estable durant els cinc darrers exercicis, en contrast amb la volatilitat que presenta el sector.

Evolució de la rendibilitat sobre recursos propis mitjans (ROE)



En aquest mateix sentit, la **rendibilitat sobre actius mitjans (ROA)** s'ha situat en el 0,36 %, en data 31 de desembre de 2021, enfront del 0,28 % de l'exercici anterior.

Evolució de la rendibilitat sobre acti us mitjans (ROA)



Marge d'interessos

33.583

milers d'euros

El **marge d'interessos** s'ha situat, durant l'exercici 2021, en 33.583 milers d'euros, per la qual cosa ha registrat una disminució de 1.151 milers d'euros (-3,31 %, en termes relatius) respecte a l'exercici 2020. Aquest descens es deu, principalment, al fet que, en el context actual de tipus d'interès negatiu, l'increment del crèdit a la clientela no ha compensat el descens de la rendibilitat dels esmentats actius crediticis.

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



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



Informació relacionada:

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

Per la seva banda, els **resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació** s'han situat en 164 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2021, enfront dels 1.346 milers d'euros registrats en data 31 de desembre de 2020, fet que representa una disminució de 1.182 milers d'euros, que corresponen a la disminució del resultat de Norbolsa, SV, SA, com a conseqüència de la plusvàlua neta extraordinària obtinguda per la venda de les accions de BME durant l'exercici 2020

El net entre ingressos i despeses per comissions s'ha situat en 43.297 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2021, respecte als 29.765 milers d'euros registrats el desembre de 2020, fet que representa un augment de 13.532 milers d'euros (45,46 %, en termes relatius).



Informació relacionada:

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

Concretament, els ingressos per comissions han passat de 32.077 milers d'euros a 45.686 milers d'euros, en data 31 de desembre de 2020 i 2021, respectivament, fet que representa un increment de 13.609 milers d'euros (42,43 %, en termes relatius), degut, bàsicament, a l'augment de l'activitat dels serveis d'inversió i de previsió social i a l'augment de l'activitat dels serveis bancaris (gestió de rebuts, manteniment i operativa de targetes, *cashback*, manteniment i gestió de comptes corrents, transferències, *cash pooling* i resta d'operativa).

El **resultat net d'operacions financeres** ha ascendit a 6.996 milers d'euros al tancament de l'exercici 2021, fruit de la gestió de les inversions per compte propi i de la materialització de part de les plusvàlues latents de la cartera d'actius de renda fixa.

El **net entre altres ingressos i despeses d'explotació** ha disminuït en 712 milers d'euros respecte a l'exercici 2020, principalment, per l'increment de les altres despeses d'explotació en 847 milers d'euros. L'esmentat increment de la despesa es deriva, bàsicament, d'una aportació més gran al Fons d'Obra Social durant l'exercici 2021, que s'ha situat en 1.097 milers d'euros, fet que representa un increment de 571 milers d'euros respecte a l'exercici anterior, que correspon a l'increment de l'excedent de l'exercici, el 10 % del qual es destina a la dotació del fons (percentatge mínim obligatori segons allò que disposa la Llei 20/1990, de 19 de desembre, sobre Règim Fiscal de les Cooperatives). Així mateix, l'aportació al Fons Únic de Resolució (FUR), meritada durant l'exercici 2021, s'ha situat en 963 milers d'euros, fet que representa un increment de 221 milers d'euros respecte a l'exercici anterior; l'esmentat increment respon, bàsicament, a un increment de l'objectiu de contribució total de les entitats adherides, derivat, bàsicament, de l'augment dels passius a cobrir. Addicionalment, cal destacar que la despesa total de l'exercici 2021 destinada al Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit (FGDEC) i a l'Impost sobre els Dipòsits en les Entitats de Crèdit (IDEC), juntament amb el FUR, s'ha situat en 6.124 milers d'euros.

Com a resultat de les diferents magnituds exposades, **el marge brut**, en data 31 de desembre de 2021, s'ha situat en 80.438 milers d'euros enfront dels 71.552 milers d'euros amb què va tancar l'exercici 2020, fet que representa un increment del 12,42 %. Cal assenyalar que el marge d'interessos i les comissions netes representen el 95,58 % del marge brut al tancament de l'exercici 2021.

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

Evolució del marge brut (en milers d'euros)



Les **despeses d'administració i l'amortització** han augmentat, durant l'exercici 2021, en 5.194 milers d'euros respecte a l'exercici anterior (9,67 %, en termes relatius), bàsicament com a resultat de l'aposta del Grup pel creixement continu, en especial, en l'àmbit tecnològic, com a punt clau per a la millora de tots els processos que permetin l'adaptabilitat a les necessitats canviants del negoci i del soci, tenint en compte, així mateix, l'objectiu estratègic de millora de l'eficiència.

El resultat de les diferents magnituds exposades anteriorment ha permès situar, al tancament de l'exercici 2021, la **ràtio d'eficiència** en el 72,23 % (enfront del 74,50 % de l'exercici anterior), fet que es tradueix en una millora de l'eficiència de 2,27 punts.

El **net de les provisions i del deteriorament del valor dels actius financers** s'ha situat, durant l'exercici 2021, en 3.129 milers d'euros respecte als 4.739 milers d'euros registrats durant l'exercici 2020. Durant l'exercici 2021, el Grup ha continuat amb l'esforç iniciat a l'exercici anterior per incrementar les cobertures per risc de crèdit, amb l'objectiu d'anticipar els impactes adversos en l'activitat econòmica després de la forta contracció provocada per la crisi sanitària de la COVID-19 iniciada a començaments de l'exercici 2020, fet que li ha permès mantenir un nivell elevat de cobertures.

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

Resultats individuals de les entitats del Grup

Tot seguit, es mostra l'evolució dels resultats de [Caixa d'Enginyers](#) i de les [entitats](#) del Grup, així com de l'[entitat associada Norbolsa](#), entitat en la qual 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	2021	2020	Var. (abs)	Var. (%)
Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito (*)	13.023	6.250	6.773	108,37%
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	2.880	1.618	1.262	78,03%
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	2.007	1.857	150	8,08%
Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros vinculado, S.L.U.	455	622	(167)	(26,85%)
Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	39	3	36	1200,00%
Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers - Fundación Privada de la Caja de Ingenieros	(75)	100	(175)	(175,00%)
RESULTATS DE LES ENTITATS ASSOCIADES	2021	2020	Var. (abs)	Var. (%)
Norbolsa, S.V., S.A. (*)	1.641	13.465	(11.824)	(87,81%)

El milers d'euros.

(*) 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 13.023 milers d'euros, fet que representa un increment del 108,37 % respecte als 6.250 milers d'euros amb què va tancar l'exercici 2020, degut, bàsicament, tant a l'augment del volum de negoci gestionat com a l'activitat transaccional més gran dels socis en un entorn de recuperació econòmica després de la forta contracció provocada per la crisi sanitària de la COVID 19.

El resultat de [Caixa Enginyers Gestió, SGIIC, SAU](#), s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en 2.880 milers d'euros, fet que representa un increment del 78,03 % respecte al tancament de l'exercici 2020 com a resultat, bàsicament, de l'augment del patrimoni mitjà gestionat dels fons d'inversió durant l'exercici 2021 respecte al gestionat durant l'exercici anterior, així com de la rendibilitat obtinguda d'aquests fons.

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

El resultat de [Caixa Enginyers Vida, Companyia d'Assegurances i Reassegurances, SAU](#) (d'ara endavant, Caixa d'Enginyers Vida) s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en 2.007 milers d'euros, fet que representa un increment del 8,08% respecte al tancament de l'exercici 2020, com a resultat, bàsicament, de l'augment del patrimoni mitjà gestionat dels fons de pensions durant l'exercici 2021, respecte al gestionat durant l'exercici anterior.

Cal assenyalar que, amb motiu de la crisi sanitària provocada per la pandèmia de la COVID-19, declarada el març de 2020, Caixa d'Enginyers Vida, durant l'exercici 2020, es va adherir a la iniciativa d'Unespa per crear una pòlissa col·lectiva de vida gratuïta, que ha estat en vigor des del 14 de març de 2020 fins al 31 de març de 2021. L'esmentada pòlissa ha donat cobertura a més d'un milió de professionals de l'àmbit sanitari. L'aportació conjunta de totes les entitats asseguradores va ascendir a 38 milions d'euros. Els 26 milions d'excedent de l'esmentada assegurança s'han destinat a la creació d'un fons solidari, a través del qual s'han finançat diferents projectes liderats per diverses entitats amb la finalitat de pal·liar els efectes de la pandèmia i preparar la societat davant de futures crisis, assegurant un futur sa i sostenible.

El resultat de [Caixa Enginyers, Operador de Bancassegurances Vinculat, SLU](#) (d'ara endavant, Caixa d'Enginyers, Operador de Bancassegurances), s'ha situat, al tancament de l'exercici 2021, en 455 milers d'euros, fet que representa una disminució de 167 milers d'euros respecte al tancament de l'exercici 2020, degut, bàsicament, a un ingrés més baix de les participacions en beneficis que té pactades amb les companyies asseguradores com a conseqüència de la sinistralitat registrada en les carteres d'assegurances.

Cal assenyalar que, amb motiu de la crisi sanitària provocada per la pandèmia de la COVID-19, declarada el març de 2020, Caixa d'Enginyers, Operador de Bancassegurances, a partir de l'exercici 2020, va posar en marxa mesures per donar suport a famílies, a empreses i a la societat en general, incorporant cobertures relacionades amb la COVID en les assegurances que ha mitjançat, entre les quals destaquen:

- Acords amb companyies d'assegurances per tractar els sinistres d'atenció sanitària derivats de la pandèmia.
- Incorporació de cobertura per expedient de regulació temporal d'ocupació en les condicions del producte de protecció de pagaments.
- Modificació de cobertures a les pòlisses d'assistència de viatge per poder cobrir els sinistres relacionats amb la COVID-19 i garantir un servei correcte.

El resultat de la [Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers](#) (d'ara endavant, Fundació), durant l'exercici 2021, s'ha situat en -75 milers d'euros, fet que ha representat una disminució de 175 milers d'euros respecte al tancament de l'exercici 2020 degut, principalment, a una disminució dels seus ingressos, havent-se mantingut el nivell d'ajudes concedides.

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'ajuda a col·lectius vulnerables és una de les tres línies d'actuació de la Fundació. Per això, seguint amb les iniciatives de l'exercici 2020, durant l'exercici 2021, s'han seguit duent 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. Des de la Fundació, s'ha involucrat tots els socis en aquestes actuacions, per fer arribar l'ajuda més gran possible i, gràcies a les donacions dels socis, s'ha fet entrega d'una aportació de 33 milers d'euros. Les accions dutes a terme durant l'exercici 2021 s'han instrumentat a través de les institucions i organitzacions següents:

- **Càritas**

Càritas té per objectiu atendre els col·lectius vulnerables i cobrir les seves necessitats bàsiques, com l'alimentació, el suport escolar a fills de famílies sense recursos i l'accés a l'habitatge. Aquesta ajuda és sempre temporal i en el marc d'un pla de treball que recull la inserció social de la persona. Gràcies a la campanya de recaptació duta a terme per la Fundació, ha estat possible que 140 nens i nenes rebin suport escolar i que 52 famílies de tres membres puguin comprar menjar durant dues setmanes.

- **Fundación Educo**

Donació al programa de 'Beques Menjador' de la Fundació Educo. Gràcies a les aportacions dels socis i professionals del Grup, 39 nens i nenes han pogut menjar tots els dies d'aquest curs en el menjador escolar, fet que equival a més de 6.000 àpats.

El resultat de [Norbolsa, S.V., S.A.](#), al tancament de l'exercici 2021, s'ha situat en 1.641 milers d'euros, fet que representa una disminució d'11.824 milers d'euros com a conseqüència de la plusvàlua neta extraordinària obtinguda, durant l'exercici 2020, per 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.

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

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 s'han situat en 325 milers d'euros, fet que representa una disminució del -13,56 % respecte als 376 milers d'euros de l'exercici anterior.

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

Proposta de distribució de resultats

El resultat de Caixa d'Enginyers, en data 31 de desembre de 2021, s'ha situat en 13.023 milers d'euros.

Tot seguit, es detalla la proposta de distribució del resultat de l'exercici 2021, que el Consell Rector de l'Entitat sotmet a l'aprovació de l'Assemblea General de Socis.

	2021
Proposta de distribució del resultat	13.023
Interessos a pagar als socis per aportacions al capital	3.153
A reserva obligatòria	5.483
A reserva voluntària	4.387

En milers d'euros.

El repartiment dels 3.153 milers d'euros en concepte d'interessos a pagar als socis per aportacions al capital suposa l'aplicació d'un tipus d'interès nominal del 3,00 %.

Aquesta proposta de distribució del resultat de l'exercici 2021 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 als socis per aportacions al capital.

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

	2021
Excedent disponible de l'exercici	10.967
Aplicació legal de l'excedent disponible:	
Fons d'Educació i Promoció (10 %)	1.097
Reserva obligatòria (50 %)	5.483
Aplicació de la resta de l'excedent disponible:	
Reserva voluntària	4.387
Aplicació total de l'excedent disponible	10.967

En milers d'euros.

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 210 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.