

CaixaBank obtiene un beneficio neto de 5.891 millones de euros en 2025, un 1,8% más, por el fuerte crecimiento del negocio

- **El consejero delegado de la entidad, Gonzalo Gortázar**, ha afirmado que “2025 ha sido un gran año para CaixaBank, en el que hemos superado los objetivos que nos habíamos marcado al inicio del ejercicio, con mayor crecimiento del negocio y una solidez financiera aún más robusta. Como consecuencia, hemos revisado al alza los objetivos de crecimiento y rentabilidad que habíamos fijado en nuestro Plan Estratégico”.
- **El dividendo total con cargo a los resultados de 2025 alcanza 50 céntimos de euro brutos por acción, un 15% más** que el ejercicio anterior, y una cuantía global de 3.499 millones de euros.
- **La entidad presta servicio a 20,7 millones de clientes en España y Portugal** a través de una red que supera las 4.500 oficinas. Durante 2025, captó 390.000 clientes netos en España.
- **El volumen de negocio alcanza 1,1 billones de euros a final del año, tras crecer un 6,9%**, con una positiva evolución tanto del crédito como de los recursos. La cartera de crédito sano se incrementa un 7% y los recursos de clientes lo hacen un 6,8%.
- **La cartera de crédito sano en empresas sube en el año en 12.373 millones de euros (+7,6%)**, para la adquisición de vivienda lo hace en 8.484 millones (+6,5%), y en consumo, en 2.560 millones (+12,4%).
- **imagin crece en clientes y actividad**. El neobanco impulsado por CaixaBank cierra el ejercicio con cerca de 4 millones de clientes (+10% en el año) y un volumen de negocio de 22.000 millones de euros (+25%).
- **La morosidad se sitúa en niveles mínimos**, con una tasa del 2,1% a cierre de 2025, frente al 2,6% de un año antes. El saldo de dudosos se reduce en 1.611 millones de euros y la ratio de cobertura mejora hasta el 77%.
- **El Grupo CaixaBank mantiene una adecuada rentabilidad, con un ROTE del 17,5%**, y la ratio de eficiencia se sitúa en el 39,4%. Además, registra una fuerte generación orgánica de capital y cuenta con una cómoda posición de liquidez.
- **Compromiso social**. La entidad está presente en alrededor de 3.700 municipios con sucursal, cajero u ofimóvil, y unos 82.550 clientes hipotecarios han recibido ayudas desde diciembre de 2022. Además, a través de MicroBank, el banco social de CaixaBank, se han concedido microcréditos que han beneficiado a 269.326 personas en 2025.

Valencia, 30 de enero de 2026. - El Grupo CaixaBank ha registrado un beneficio neto de 5.891 millones de euros en 2025, un 1,8% más que en el ejercicio anterior (5.787 millones), gracias a una intensa dinámica comercial, que ha favorecido un fuerte crecimiento del negocio en un contexto de contención de tipos de interés, y a una fortaleza financiera que se ha reforzado a lo largo del año.

CaixaBank, con más de 664.000 millones de euros en activos, presta servicio a 20,7 millones de clientes en España y Portugal a través de una red que supera las 4.500 oficinas. La entidad, con una clara vocación de servicio al cliente y una plataforma única de distribución omnicanal, alcanza elevadas cuotas de mercado en España, donde además gana 390.000 clientes netos durante 2025.

La entidad cierra el primer año de su Plan Estratégico 2025-2027 superando las expectativas y con un crecimiento mayor del previsto tanto en crédito como en recursos de clientes, en un entorno macroeconómico en España que ha evolucionado mejor de lo estimado. El Grupo mantiene el foco en la transformación, aprovechando la tecnología para impulsar la actividad comercial y mejorar la experiencia de cliente.

El consejero delegado de CaixaBank, **Gonzalo Gortázar**, ha afirmado que “2025 ha sido un gran año para CaixaBank, en el que hemos superado los objetivos que nos habíamos marcado al inicio del ejercicio. La confianza de los clientes y el impulso de la actividad comercial nos han permitido cerrar un año muy exitoso, con mayor crecimiento del negocio y una solidez financiera aún más robusta. Como consecuencia, hemos revisado al alza los objetivos de crecimiento y rentabilidad que habíamos fijado en nuestro Plan Estratégico”.

Gortázar, además, ha explicado que “para CaixaBank es esencial contribuir al progreso económico y social del país apoyando activamente a familias y empresas en su día a día, facilitando su acceso al crédito, acompañando sus proyectos y ofreciendo soluciones adaptadas a sus necesidades; y, también, reforzando nuestro compromiso con la inclusión financiera, el apoyo a los emprendedores y la atención a los colectivos más vulnerables”.

Crecimiento del volumen de negocio

CaixaBank ha impulsado a lo largo del ejercicio 2025 su actividad, con un volumen de negocio que alcanza 1,1 billones de euros a cierre del periodo tras crecer un 6,9% con respecto a diciembre de 2024, fruto de una positiva evolución tanto del crédito como de los recursos de clientes.

La cartera de crédito sano se incrementa en el año un 7%, con 24.671 millones de euros más, hasta situarse en 376.182 millones, gracias al dinamismo de la demanda y a una buena evolución del crédito a empresas y familias (tanto hipotecas como consumo). En concreto, la cartera de crédito sano en empresas sube en el año en 12.373 millones de euros (+7,6%), para la adquisición de vivienda lo hace en 8.484 millones (+6,5%), y en consumo, en 2.560 millones (+12,4%).

Por el lado de los recursos de clientes, estos crecen un 6,8% en el año, hasta 731.936 millones de euros. Los recursos en balance se sitúan en 524.626 millones (+5,8%), destacando la evolución del ahorro a la vista (365.999 millones, un 6,3% en el año) y los pasivos por contratos de seguros (85.765 millones, un 7,2% más). El ahorro a plazo asciende a 65.984 millones de euros, con un incremento del 0,5% en el año.

Respecto a los activos bajo gestión, aumentan un 10,9% en el ejercicio, hasta 202.860 millones de euros, tras la favorable evolución de los mercados y de las suscripciones. El patrimonio gestionado en fondos de inversión, carteras y SICAVs asciende a 150.947 millones, 13,4% más; y los planes de pensiones alcanzan 51.913 millones, con un incremento del 4,2%.

Las suscripciones netas en fondos de inversión, seguros de ahorro y planes de pensiones han mantenido a lo largo del 2025 una evolución muy positiva, con un total de 15.948 millones de euros en el periodo.

En cuanto a la actividad de imagin, el neobanco impulsado por CaixaBank, durante 2025 registra un fuerte crecimiento de clientes y de actividad, y cierra el año con cerca de 4 millones de clientes, lo que supone un 10% más que el ejercicio anterior; y el volumen de negocio se sitúa en 22.000 millones de euros, tras crecer un 25%.

imagin es una importante palanca para la captación de clientes del Grupo CaixaBank, ya que alrededor del 50% de los nuevos clientes en España lo son a través del neobanco, que alcanza ya una cuota de mercado en nóminas del 9%.

El crecimiento de imagin viene especialmente impulsado por su oferta completa de productos y servicios bancarios, única entre los neobancos porque contempla y se adapta a una amplia gama de necesidades financieras y, además, se gestiona de una manera 100% digital. Los clientes de imagin cuentan con el apoyo de toda la red de cajeros y oficinas de CaixaBank, la más extensa de España, y la atención de gestores especializados.

Solidez de la cuenta de resultados

El ejercicio 2025 ha estado marcado por la caída de los tipos de interés, que se ha compensado parcialmente, entre otros motivos, por una mayor actividad comercial (mayores volúmenes de crédito y de recursos). CaixaBank mantiene una adecuada rentabilidad en el ejercicio, con el ROTE (12 meses) en el 17,5%. La ratio de eficiencia (12 meses), por su parte, se sitúa en el 39,4%.

El margen de intereses, con 10.671 millones de euros, cae un 3,9% en el año. Sin embargo, en la segunda mitad del año la evolución trimestral del margen de intereses ha mostrado una tendencia positiva, con un incremento del 1,4% y del 1,5% en el tercer y cuarto trimestre, respectivamente.

Los ingresos por servicios (gestión patrimonial, seguros de protección y comisiones bancarias) alcanzan 5.266 millones de euros en el conjunto de 2025, tras incrementarse un 5,4%. Por componentes, los ingresos por gestión patrimonial, que suben un 11,2% hasta 2.011 millones de euros, crecen por el mayor volumen gestionado; los ingresos por seguros de protección aumentan un 4,8% (hasta 1.194 millones) apoyados en la intensa actividad comercial, y las comisiones bancarias (recurrentes y de banca mayorista) suman 2.062 millones, con un ligero incremento del 0,6%.

Los ingresos por dividendos registran una caída del 39,1% en 2025 (hasta 61 millones de euros), al incluirse el año pasado el dividendo de Telefónica (cuya participación fue vendida en su totalidad en el segundo trimestre de 2024), mientras que los resultados atribuidos de entidades valoradas por método de la participación crecen un 10,2%, hasta 288 millones de euros.

Por su parte, el margen bruto (ingresos totales) cierra el año en 16.270 millones de euros, con un aumento del 2,5% en tasa interanual, y los gastos de administración y amortización suben un 5%, hasta 6.415 millones. Con ello, el margen de explotación alcanza 9.855 millones de euros en el conjunto del ejercicio, un 0,9% más.

La cuenta de resultado de 2025 se ve impactada también por la contabilización del Impuesto sobre el margen de intereses y comisiones (IMIC), por un importe total de 611 millones de euros, por encima de los 493 millones abonados el ejercicio anterior por el gravamen a la banca.

Morosidad en mínimos y fortaleza financiera

CaixaBank cierra el ejercicio 2025 con una sólida posición financiera: la morosidad se encuentra en niveles mínimos, mantiene una fuerte capacidad de generación orgánica de capital y cuenta con una cómoda situación de liquidez.

Entre enero y diciembre, el saldo de dudosos se reduce en 1.611 millones de euros, tras la buena evolución orgánica de la calidad de activo y la gestión activa de la morosidad que incluye ventas de carteras. Así, la ratio de morosidad se sitúa en el 2,1%, cinco décimas por debajo del cierre de 2024 (2,6%) y cerca de la meta del 2% marcada para el final del horizonte del Plan Estratégico 2025-2027, con lo que se acelera el cumplimiento de este objetivo. Los fondos para insolvencias (6.635 millones de euros) sitúan la ratio de cobertura en el 77%, con una mejora de ocho puntos porcentuales respecto a un año antes. Además, el coste del riesgo (últimos 12 meses) se modera al 0,22%.

En cuanto a la liquidez, los activos líquidos totales se sitúan en 171.830 millones de euros y el *Liquidity Coverage Ratio* del Grupo (LCR) es del 202%, mostrando una holgada posición de liquidez y muy por encima del mínimo requerido del 100%.

Por su parte, la ratio *Common Equity Tier 1* (CET1) alcanza el 12,6%, frente al 12,2% del ejercicio anterior. Esta ratio recoge, por un lado, el impacto extraordinario positivo de 20 puntos básicos (pb) por la entrada en vigor en enero de 2025 de la normativa CRR31 (Basilea IV) y, por otro, el impacto extraordinario del programa de recompra de acciones anunciado el 31 de octubre de 2025 por 500 millones de euros (-21 pb).

La evolución de la ratio CET1 en el año, excluyendo estos dos impactos extraordinarios, mejora en 38 puntos básicos y se explica por la generación de capital (+270 pb), minorada por la evolución orgánica de los activos ponderados por riesgo (-68 pb), la previsión de dividendo con cargo al ejercicio (*payout* 59,4%) y el pago del cupón de AT1 (-154 pb), y la evolución del mercado y otros (-9 pb).

Retribución al accionista y compromiso social

El Consejo de Administración de CaixaBank ha aprobado en su última reunión proponer a la Junta General de Accionistas la distribución de un dividendo complementario en efectivo de 2.320 millones de euros, equivalente a 33,21 céntimos de euro brutos por acción, con cargo a los beneficios de 2025, a abonar durante el próximo mes de abril.

Con este segundo pago, el importe total de la remuneración al accionista correspondiente al ejercicio 2025 será equivalente al 59,4% del beneficio neto consolidado (50 céntimos de euro brutos por acción, un 15% más que el ejercicio anterior, y alcanzará los 3.499 millones de euros), después de que el pasado noviembre se abonó el dividendo a cuenta por un importe de 1.179 millones de euros (16,79 céntimos de euro brutos por acción). De este total de retribución al accionista, alrededor del 50% revierte directamente en la sociedad, pues lo reciben la Fundación "la Caixa" y el Frob.

Además, el Consejo de Administración ha acordado mantener el mismo plan de dividendos para el ejercicio 2026, esto es una distribución en efectivo de entre el 50% y el 60% del beneficio neto consolidado, a abonar en dos pagos: un dividendo a cuenta por importe de entre el 30% y el 40% del beneficio neto consolidado correspondiente al primer semestre de 2026 (a pagar durante el mes de noviembre de 2026), y un dividendo complementario, sujeto a aprobación final por parte de la Junta General de Accionistas (a abonar en abril de 2027).

Por otra parte, la entidad está ejecutando un programa de recompra de acciones por importe de 500 millones de euros. El Plan Estratégico 2025-2027 establece un umbral para la distribución adicional de exceso de capital del 12,25% de CET1 en 2025 y del 12,5% a partir de 2026.

CaixaBank, que lleva en su ADN el compromiso con la sociedad y con el desarrollo de todas las personas, ha reforzado durante 2025 su apuesta por la inclusión social y financiera, el apoyo a los emprendedores y al colectivo sénior, y la sostenibilidad.

La entidad está presente en alrededor de 3.700 municipios con sucursal, cajero u ofimóvil, y unos 82.550 clientes hipotecarios han recibido ayudas desde diciembre de 2022. Respecto al impulso a emprendedores, a través de MicroBank, el banco social de CaixaBank, se han concedido microcréditos que han beneficiado a 269.326 personas en 2025.

A todo ello se une el lanzamiento en mayo del año pasado de 'Generación +', una nueva gama de productos diseñada para dar respuesta a los desafíos que plantea la creciente longevidad de la población e impulsar soluciones de previsión desde edades más tempranas. Más de un millón de clientes realizaron aportaciones periódicas de ahorro para su jubilación en 2025.

Además, en el marco de su apuesta por avanzar hacia una economía más sostenible, CaixaBank ha movilizado a lo largo del 2025 un total de 46.167 millones de euros en finanzas sostenibles.

DATOS RELEVANTES DEL GRUPO

| | Enero - Diciembre | | Variación | 4T25 | Variación trimestral |
|---|-------------------|-----------|-----------|------------|----------------------|
| | 2025 | 2024 | | | |
| RESULTADOS (en MM €) | | | | | |
| Margen de intereses | 10.671 | 11.108 | (3,9)% | 2.715 | 1,5% |
| Ingresos por servicios ¹ | 5.266 | 4.995 | 5,4% | 1.383 | 6,3% |
| Margen bruto | 16.270 | 15.873 | 2,5% | 4.152 | 1,8% |
| Gastos de administración y amortización | (6.415) | (6.108) | 5,0% | (1.617) | (0,2)% |
| Margen de explotación | 9.855 | 9.765 | 0,9% | 2.535 | 3,2% |
| Resultado atribuido al Grupo | 5.891 | 5.787 | 1,8% | 1.494 | 3,4% |
| PRINCIPALES RATIOS (últimos 12 meses) (en %) | | | | | |
| Ratio de eficiencia | 39,4% | 38,5% | 0,9 | 39,4% | 0,3 |
| Coste del riesgo | 0,22% | 0,27% | (0,05) | 0,22% | (0,02) |
| ROE | 14,9% | 15,4% | (0,5) | 14,9% | (0,3) |
| ROTE | 17,5% | 18,1% | (0,6) | 17,5% | (0,4) |
| ROA | 0,9% | 0,9% | (0,0) | 0,9% | (0,0) |
| RORWA | 2,3% | 2,4% | (0,0) | 2,3% | (0,0) |
| | | | | | |
| | Diciembre | Diciembre | Variación | Septiembre | Variación trimestral |
| | 2025 | 2024 | | 2025 | |
| BALANCE (en MM €) | | | | | |
| Activo Total | 664.040 | 631.003 | 5,2% | 664.999 | (0,1)% |
| Patrimonio neto | 38.526 | 36.865 | 4,5% | 38.505 | 0,1% |
| ACTIVIDAD (en MM €) | | | | | |
| Recursos de clientes | 731.936 | 685.365 | 6,8% | 720.242 | 1,6% |
| Crédito a la clientela, bruto | 384.334 | 361.214 | 6,4% | 376.691 | 2,0% |
| Volumen de negocio ² | 1.108.118 | 1.036.876 | 6,9% | 1.088.115 | 1,8% |
| GESTIÓN DEL RIESGO (en MM €; en %) | | | | | |
| Dudosos | 8.624 | 10.235 | (1.611) | 9.347 | (723) |
| Ratio de morosidad | 2,1% | 2,6% | (0,5) | 2,3% | (0,2) |
| Provisiones para insolvencias | 6.635 | 7.016 | (381) | 6.695 | (60) |
| Cobertura de la morosidad | 77% | 69% | 8 | 72% | 5 |
| Adjudicados netos disponibles para la venta | 1.079 | 1.422 | (344) | 1.156 | (77) |
| LIQUIDEZ (en MM €; en %) | | | | | |
| Activos líquidos totales | 171.830 | 171.367 | 462 | 173.883 | (2.053) |
| Liquidity Coverage Ratio (LCR) | 202% | 207% | (4) | 199% | 3 |
| Net Stable Funding Ratio (NSFR) | 146% | 146% | (1) | 148% | (2) |
| Loan to deposits | 87% | 86% | 1 | 86% | 1 |
| SOLVENCIA ³ (en MM €; en %) | | | | | |
| Common Equity Tier 1 (CET1) | 12,6% | 12,2% | 0,4 | 12,4% | 0,1 |
| Tier 1 | 14,5% | 14,0% | 0,5 | 14,4% | 0,1 |
| Capital total | 17,5% | 16,6% | 0,9 | 16,9% | 0,6 |
| MREL total | 27,7% | 28,1% | (0,4) | 27,9% | (0,2) |
| Activos ponderados por riesgo (APR) | 245.063 | 237.969 | 7.094 | 243.704 | 1.360 |
| Leverage Ratio | 5,7% | 5,7% | 0,1 | 5,6% | 0,1 |
| ACCIÓN | | | | | |
| Cotización (€/acción) | 10,445 | 5,236 | 5,209 | 8,946 | 1,499 |
| Capitalización bursátil (en MM €) | 73.200 | 37.269 | 35.931 | 62.922 | 10.278 |
| Valor teórico contable (€/acción) | 5,49 | 5,17 | 0,32 | 5,47 | 0,02 |
| Valor teórico contable tangible (€/acción) | 4,69 | 4,41 | 0,28 | 4,69 | (0,00) |
| BPA - Beneficio neto atrib. por acción (€/acción; 12 meses) | 0,83 | 0,80 | 0,04 | 0,84 | (0,00) |
| PER (cotización / BPA; veces) | 12,52 | 6,57 | 5,95 | 10,70 | 1,82 |
| P/ VTC (cotización s/ valor contable) | 1,90 | 1,01 | 0,89 | 1,63 | 0,27 |
| OTROS DATOS (número) | | | | | |
| Empleados | 47.120 | 46.014 | 1.106 | 46.950 | 170 |
| Oficinas ⁴ | 4.552 | 4.583 | (31) | 4.555 | (3) |
| Terminales de autoservicio | 12.272 | 12.378 | (106) | 12.283 | (11) |

1. Corresponde a la suma de los epígrafes "Comisiones netas" y "Resultado del servicio de seguros" de la cuenta de resultados en formato gestión.

2. Corresponde al total de recursos de clientes más cartera de crédito sano.

3. A partir de 2025, de acuerdo con las expectativas supervisoras, los ratios regulatorios deben incluir una deducción en CET1 de cualquier excedente por encima del umbral establecido para distribuciones extraordinarias de capital (12,25% en el caso de CaixaBank). En consecuencia, la ratio CET1 regulatoria a 31 de diciembre de 2025 se sitúa en el 12,25%.

4. No incluye sucursales internacionales (9) ni oficinas de representación (17). Del total de oficinas, 4.251 están en España.

RESULTADOS

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS DEL GRUPO

EVOLUCIÓN INTERANUAL

| En millones de euros | 2025 | 2024 | Var. % |
|---|--------------|--------------|------------|
| Margen de intereses | 10.671 | 11.108 | (3,9) |
| Ingresos por dividendos | 61 | 100 | (39,1) |
| Resultados de entidades valoradas por el método de la participación | 288 | 261 | 10,2 |
| Comisiones netas | 3.966 | 3.779 | 5,0 |
| Resultado de operaciones financieras | 246 | 223 | 10,4 |
| Resultado del servicio de seguros | 1.300 | 1.216 | 6,9 |
| Otros ingresos y gastos de explotación | (262) | (814) | (67,8) |
| Margen bruto | 16.270 | 15.873 | 2,5 |
| Gastos de administración y amortización | (6.415) | (6.108) | 5,0 |
| Margen de explotación | 9.855 | 9.765 | 0,9 |
| Pérdidas por deterioro de activos financieros | (903) | (1.056) | (14,5) |
| Otras dotaciones a provisiones | (221) | (353) | (37,4) |
| Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros | (58) | (37) | 57,1 |
| Resultado antes de impuestos | 8.674 | 8.319 | 4,3 |
| Impuesto sobre beneficios | (2.775) | (2.525) | 9,9 |
| Resultado después de impuestos | 5.898 | 5.794 | 1,8 |
| Resultado atribuido a intereses minoritarios y otros | 7 | 7 | 11,4 |
| Resultado atribuido al Grupo | 5.891 | 5.787 | 1,8 |