



**iberCaja**



**RESULTADOS 1T2016**

13 de Mayo 2016





# Aviso Legal

---

Los datos, estimaciones, valoraciones y proyecciones, así como el resto del contenido de esta presentación, son publicados con una finalidad exclusivamente informativa. Ni Ibercaja Banco, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados están obligados, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de producto o servicios financieros. Ibercaja Banco declina toda responsabilidad en el supuesto que algún elemento de esta presentación sea tenido en cuenta para fundamentar una decisión de inversión. Ibercaja Banco advierte de que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros; debe tenerse en cuenta que esa proyección no es en ningún caso una garantía de resultados futuros, sino las opiniones subjetivas de Ibercaja Banco en relación con la evolución del negocio, por lo que pueden existir diferentes criterios y riesgos, incertidumbres y muchos otros factores relevantes que pueden causar que la evolución real difiera sustancialmente. En todo caso, los datos que hacen referencia a evoluciones o rentabilidades pasadas no garantizan que la evolución o la rentabilidad futuras se correspondan con las de periodos anteriores.

Este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o registro. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación, y no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones; razón por la cual puede o no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Ibercaja Banco que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

---



# Índice

---



## **Puntos Clave**



**Actividad Comercial**



**Resultados 1T2016**



**Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**



**Previsiones 2016**



**Avances Estratégicos**

---

# Puntos Clave

## Actividad Comercial

$\Delta$  cuota de mercado en fondos de inversión, pensiones y seguros de vida

Formalizaciones de crédito: +22% i.a.

Crédito normal a empresas no inmobiliarias: +2,5% i.a

## Calidad del Activo

Activos dudosos: -18% i.a.

Tasa de Mora: 8,9% (-152 p.b. i.a.)

Caída stock adjudicados del 1,3% i.a.

## Resultados

Beneficio neto: 28,9Mn€

Margen de Clientes: +11 p.b. i.a.

Comisiones no bancarias: +11,4% i.a.

Resultados extraordinarios se destinan a provisiones no recurrentes

## Solvencia







CET1 Phased-In: 11,9%

CET1 Fully Loaded: 10,0%  
(+25 p.b. i.t.)



# Índice

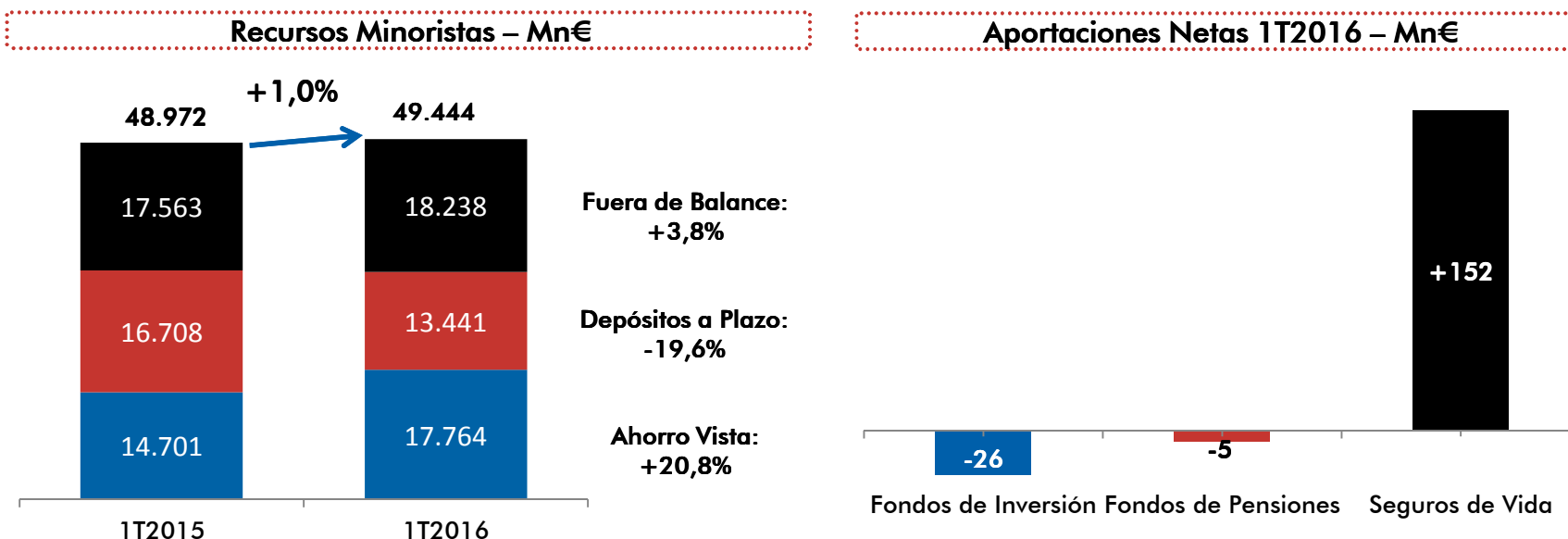
---

-  **Puntos Clave**
  -  **Actividad Comercial**
  -  **Resultados 1T2016**
  -  **Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**
  -  **Previsiones 2016**
  -  **Avances Estratégicos**
- 



# Recursos de Clientes (1/2)

- **Los recursos minoristas aumentan 471Mn€ o un 1,0% i.a.**
  - Continúa el traspaso a ahorro vista (57% del total de depósitos vs. 47% en el 1T2015).
  - Tras un 2015 record en aportaciones a fondos de inversión (1.355Mn€), estabilidad en el trimestre en un entorno de mercado muy volátil. La diversificación del modelo de negocio permite canalizar las nuevas aportaciones al negocio de seguros de vida.
  - Impacto reducido de la volatilidad de los mercados (-140Mn€ en el trimestre).



## Recursos de Clientes (2/2)

- **Especialistas en gestión del ahorro a largo plazo.** Ibercaja Banco cuenta con un modelo de gestión de ahorro a largo plazo certificado y premiado, especialmente valioso en un entorno de tipos de interés bajos y elevada volatilidad.
  - Premio Expansión-Allfunds a la mejor gestora nacional de planes de pensiones

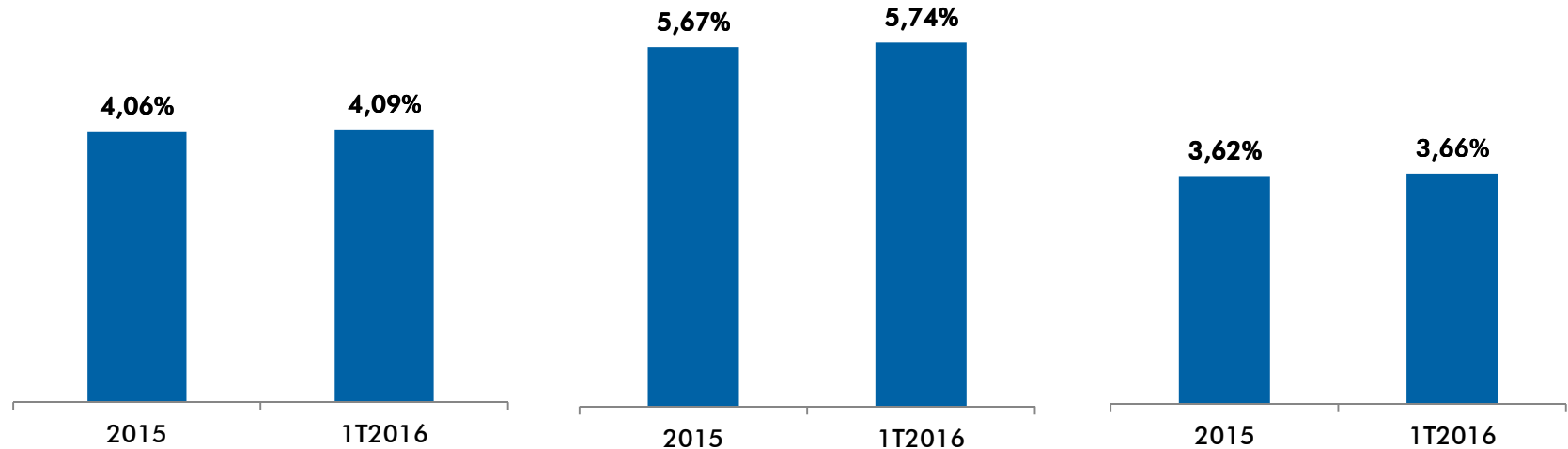


### Cuota de Mercado - %

✅ Fondos de Inversión: +3 p.b.

✅ Fondos de Pensiones: +7 p.b.

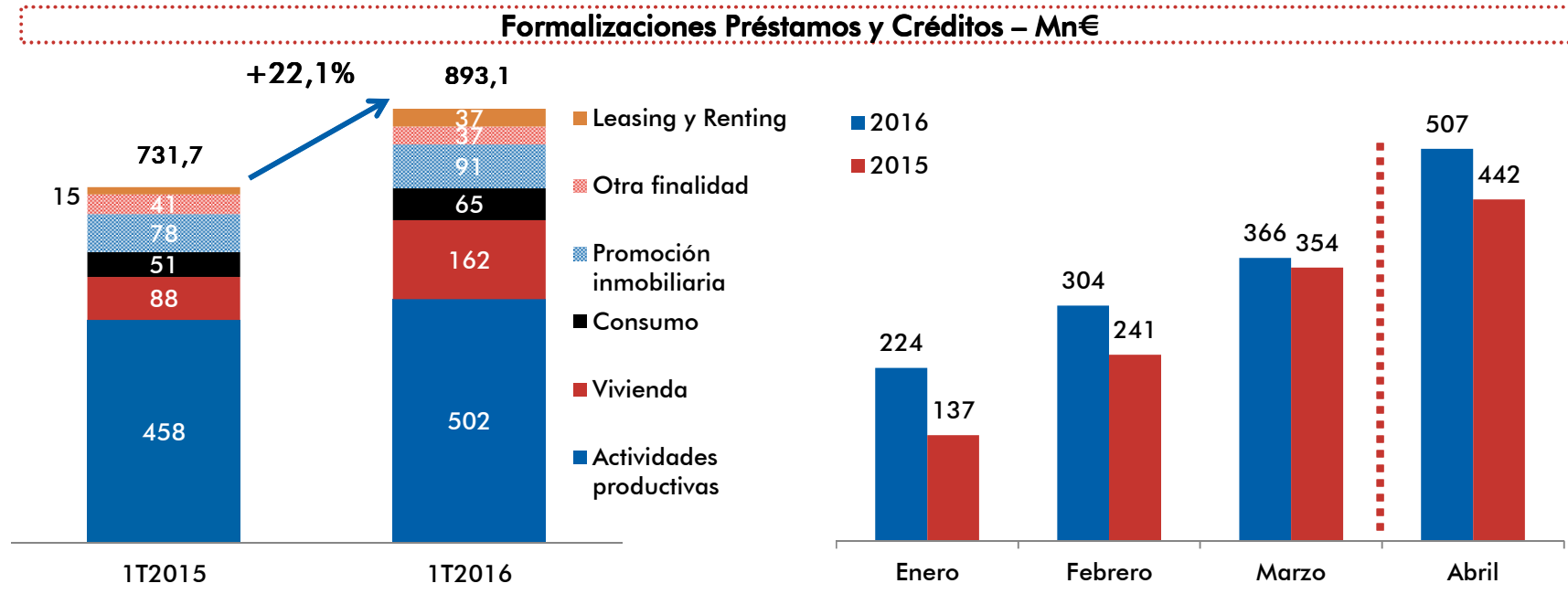
✅ Seguros de Vida: +4 p.b.



Fuente: Inverco & Icea

# Crédito a Clientes (1/2)

- **El ritmo de formalizaciones sigue aumentando (+22,1% vs. 1T2015):**
  - El crédito a actividades productivas no inmobiliarias representa el 56% de la nueva producción de crédito, en línea con los objetivos del Plan Estratégico.
  - El 44% de las nuevas formalizaciones se concentran en Madrid y Arco Mediterráneo
- **El volumen de circulante negociado aumenta un 19,3% hasta los 983Mn€**





## Crédito a Clientes (2/2)

- **Crédito normal a empresas no inmobiliarias crece un 2,5% i.a. y estabilización de saldo del crédito al consumo.**
- **Los niveles actuales de formalización deberían permitir una estabilización de la cartera de crédito normal a los niveles actuales ya desde el 2T.**

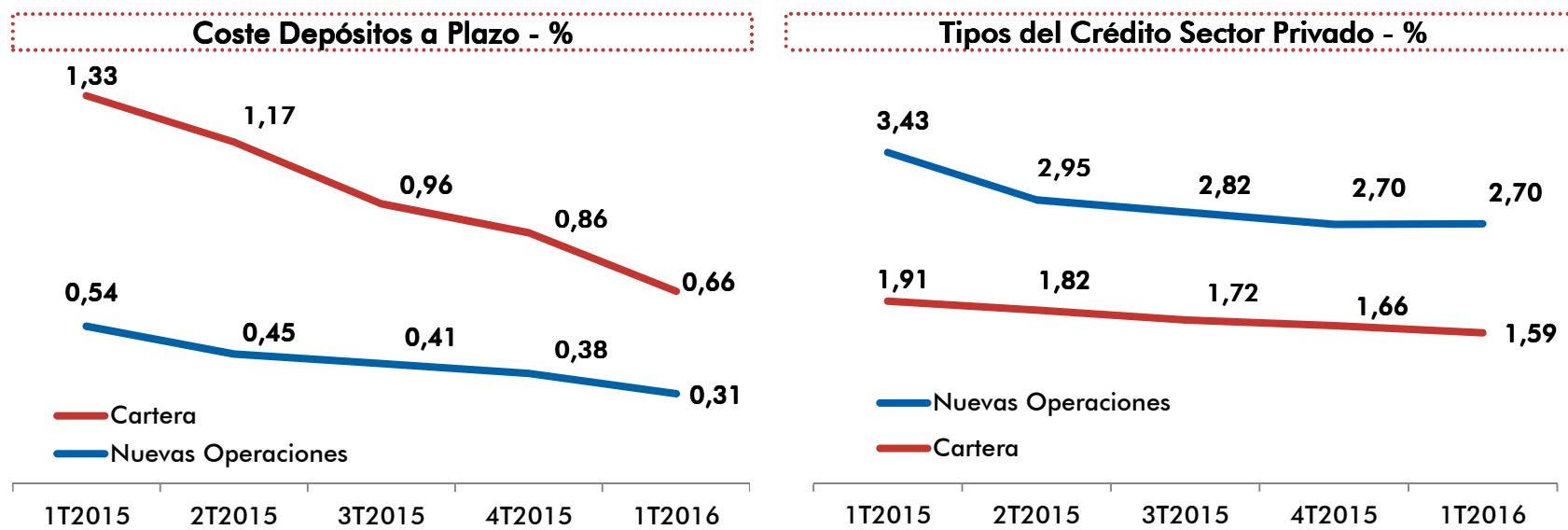
### Cartera de Crédito – Mn€

	1T2015	1T2016	i.a.
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>24.589</b>	<b>23.477</b>	<b>-4,5%</b>
Hipotecas	23.353	22.238	-4,8%
Consumo y Otros	1.235	1.240	+0,3%
<b>Crédito a Empresas</b>	<b>9.820</b>	<b>8.985</b>	<b>-8,5%</b>
Inmobiliarias	3.232	2.423	-25,0%
No Inmobiliarias	6.588	6.562	-0,4%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>1.058</b>	<b>981</b>	<b>-7,2%</b>
ATA	0	529	n/a
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>35.467</b>	<b>33.974</b>	<b>-4,2%</b>

**Crédito Normal: -2,6%**  
**Dudosos: -18%**

# Tipos de las Nuevas Operaciones

- Nuevo impulso en la reducción del coste de los depósitos a plazo (-7 p.b. en el trimestre)
  - En abril el coste de los nuevos depósitos a plazo cae a 0,25%
- Estabilización en el rendimiento de las nuevas operaciones de crédito.
- El margen de clientes las nuevas operaciones<sup>1</sup> se sitúa en el 2,4% y permitirá seguir impulsado el margen de clientes en próximos trimestres



<sup>1</sup>Rendimiento de las nuevas operaciones de crédito al sector privado – coste de los nuevos depósitos a plazo



# Índice

---

- ▶ **Puntos Clave**
- ▶ **Actividad Comercial**
- ▶ **Resultados 1T2016**
- ▶ **Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**
- ▶ **Previsiones 2016**
- ▶ **Avances Estratégicos**

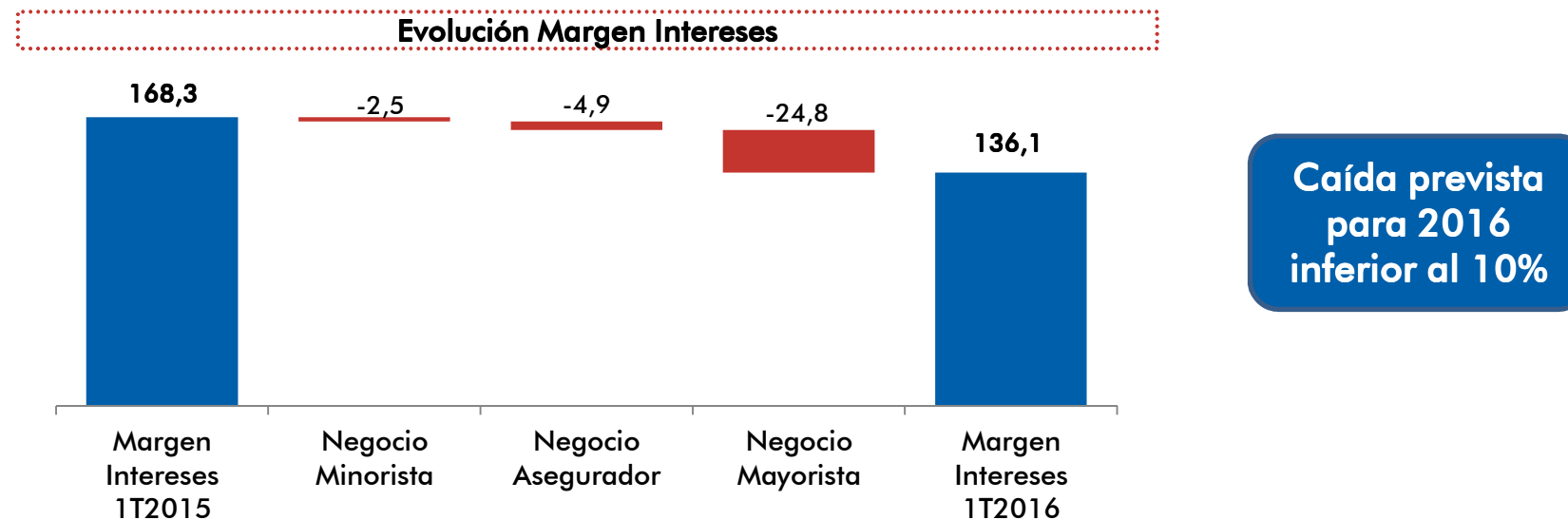


# Resultados 1T2016

Mn€	1T2015	1T2016	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	<b>168,3</b>	<b>136,1</b>	<b>-19,1%</b>
Comisiones	77,4	80,4	3,9%
Resultado de Operaciones Financieras	22,6	17,8	-21,5%
Otros Resultados de Explotación *	10,4	72,2	n/a
<b>Margen Bruto</b>	<b>278,7</b>	<b>306,4</b>	<b>10,0%</b>
Gastos de Explotación	-144,3	-151,4	4,9%
<b>Resultado antes de Saneamientos</b>	<b>134,4</b>	<b>155,1</b>	<b>15,4%</b>
Provisiones Totales	-76,3	-116,0	52,0%
Otras Ganancias y Pérdidas	2,0	2,3	18,9%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>60,0</b>	<b>41,4</b>	<b>-31,0%</b>
Impuestos y Minoritarios	-17,4	-12,5	-28,6%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>42,6</b>	<b>28,9</b>	<b>-32,0%</b>

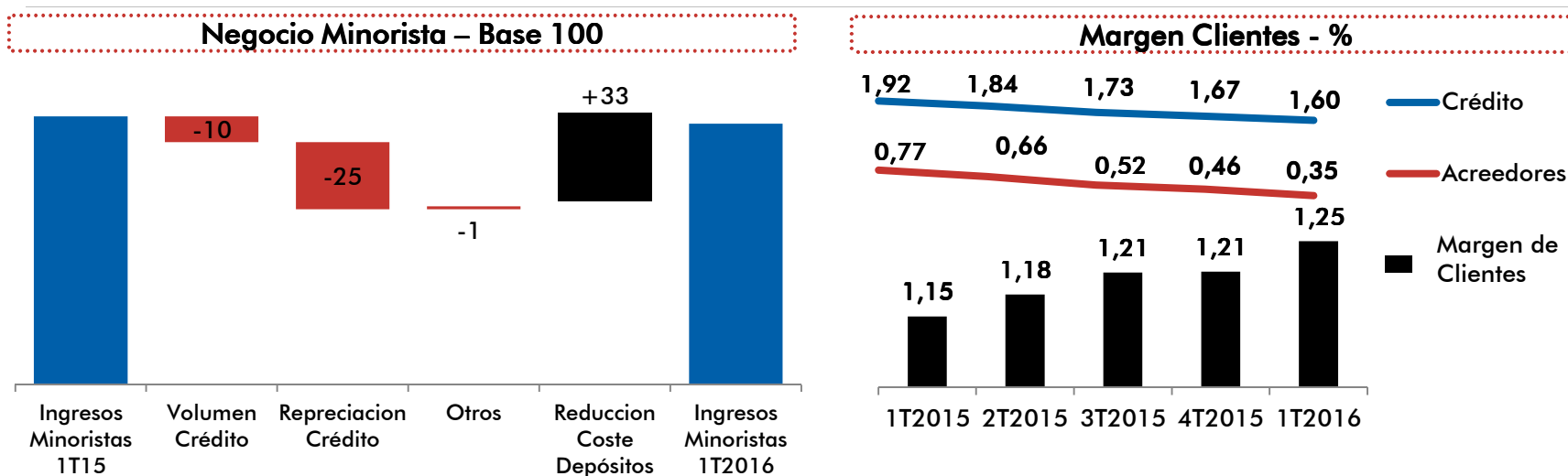
\* En el 1T2016, otros resultados de explotación recoge una plusvalía de 69,3Mn€ por la venta de la gestión y comercialización de los inmuebles a AKTUA.

# Margen de Intereses



- El 77% de la caída del margen de intereses se explica por la menor aportación del negocio mayorista:
  - Reducción del saldo de carteras del 16,6% (-2.690Mn€)
  - Los bonos SAREB (15% de la cartera) se han repreciaado a un tipo del 0,1% vs. 0,8% en el 1T2015.
- El negocio minorista se mantiene prácticamente estable en términos interanuales.

# Margen de Clientes

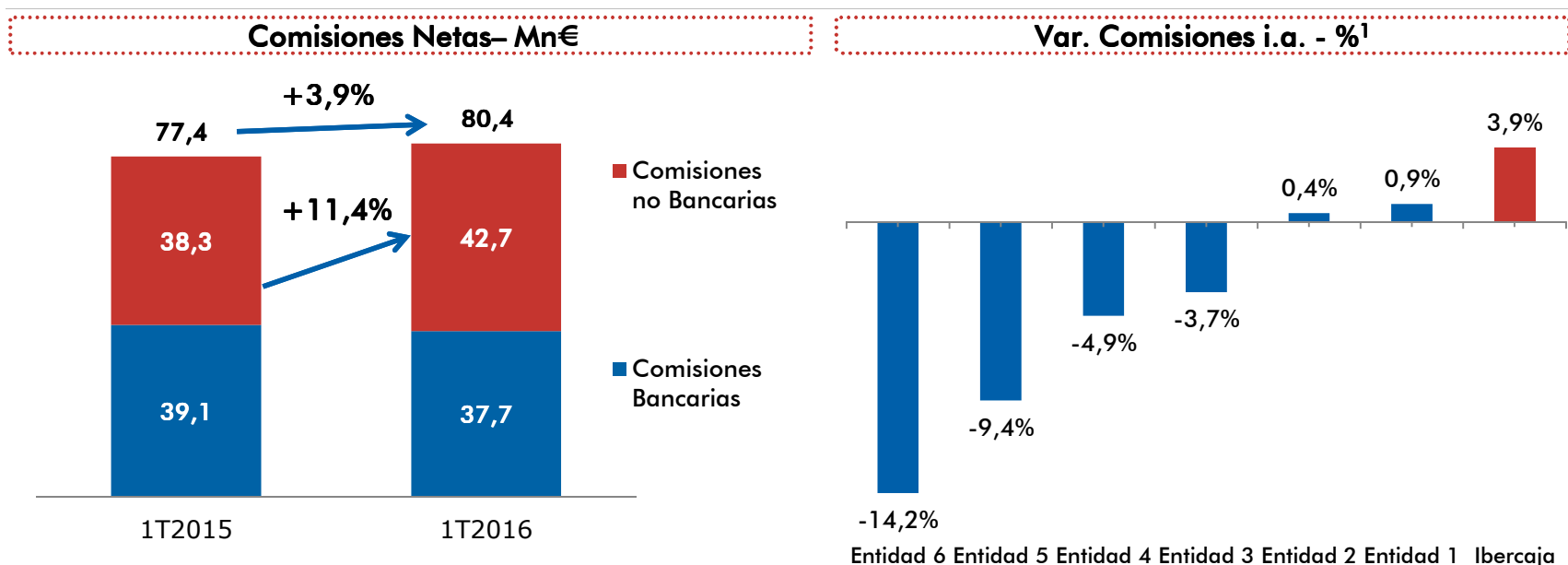


- La reducción del coste de los depósitos (-42 p.b. i.a.) casi compensa la repreciación del crédito por la caída del Euribor (-25 p.b.) y la caída en volúmenes (-4,2% i.a.).

**Mejora del negocio minorista esperada en los próximos trimestres**

- ✓ La repreciación de los depósitos a plazo supondrá al menos 15 p.b. de reducción del coste de acreedores (31.205Mn€)
- ✓ Con la curva actual del Euribor, la repreciación del crédito será ya más moderada.
- ✓ Las nuevas formalizaciones de crédito se realizan a tipos superiores a los de cartera
- ✓ Volumen de crédito normal debería estabilizarse en términos trimestrales ya en el 2T.

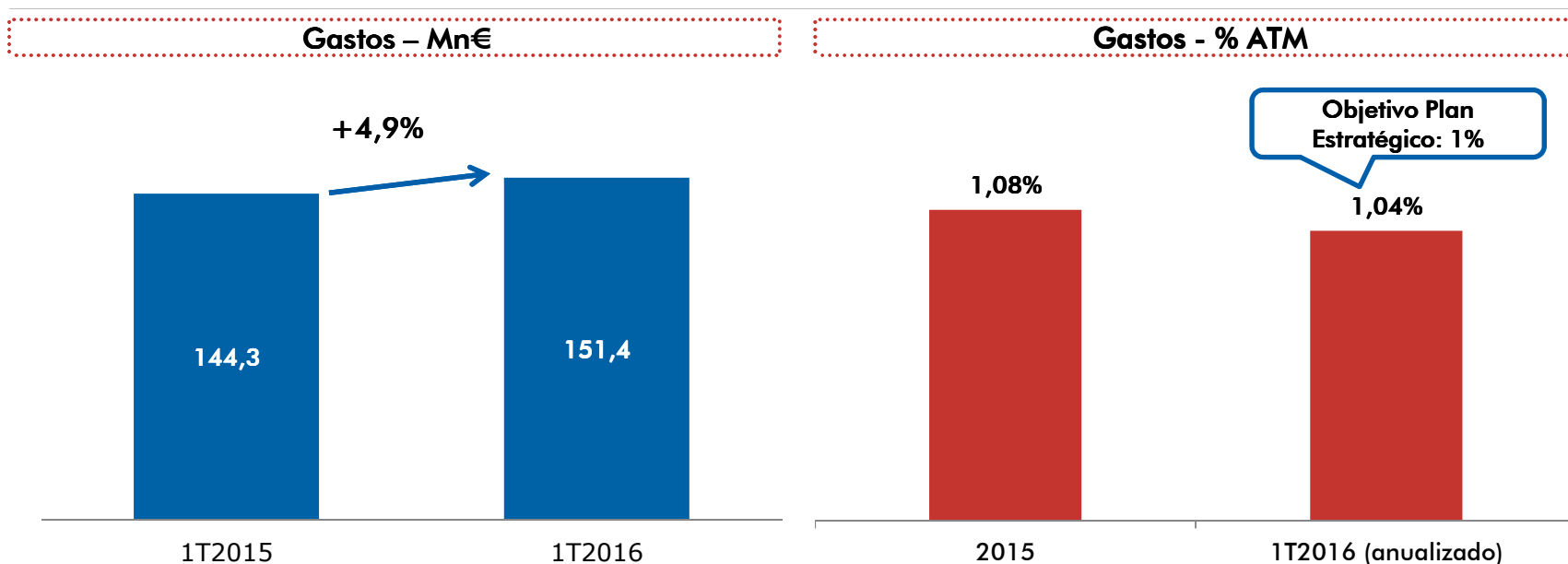
# Comisiones



- El total de comisiones registra un crecimiento del 3,9%, impulsadas por las comisiones del negocio no bancario (+11,4%).
  - ▣ Comportamiento diferencial de Ibercaja gracias al mayor peso de las comisiones no bancarias sobre el total (53% en Ibercaja vs. 33% de los competidores).
- Las comisiones bancarias caen un por 3,5% principalmente por la caída de comisiones de valores (-32%).

<sup>1</sup> Incluye Caixabank, Bankia, Sabadell ex TSB, Popular, Bankinter y Liberbank

# Gastos de Explotación

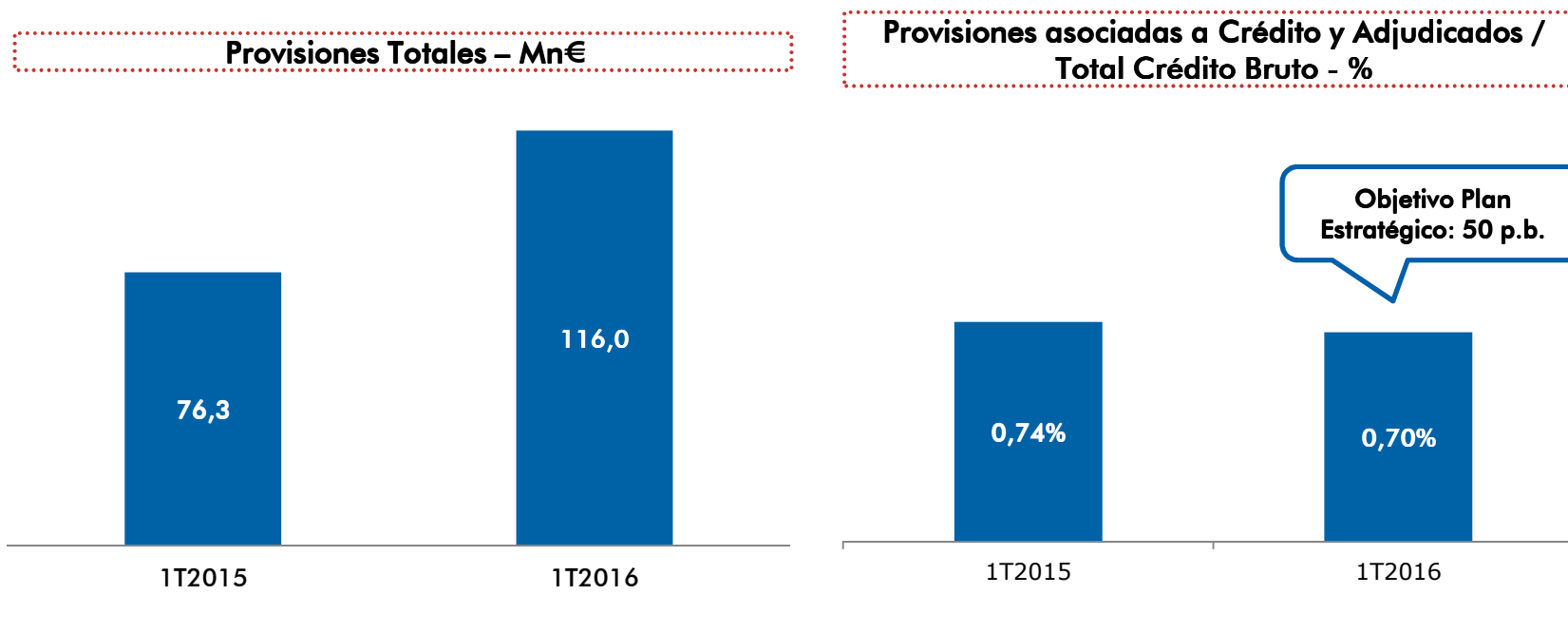


- Incremento del 4,9% de la base de costes por el lanzamiento de proyectos estratégicos (Plan + Madrid, transformación digital, Aktua...).
- Este efecto se diluirá a lo largo del año y **la base de costes se mantendrá estable en 2016**, incluidos los gastos del acuerdo de gestión con Aktua, gracias a:
  - Reducción adicional del 3% en los gastos de personal
  - 22 nuevos cierres de oficinas ya aprobados hasta junio.



# Provisiones

- Los resultados extraordinarios del trimestre por el acuerdo con Aktua se destinan a provisiones no recurrentes.
  - ▾ Caída del coste del riesgo a 70 p.b., si bien por encima de niveles objetivos del Plan Estratégico.





# Índice

---

- ▶ Puntos Clave
- ▶ Actividad Comercial
- ▶ Resultados 1T2016
- ▶ **Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**
- ▶ Previsiones 2016
- ▶ Avances Estratégicos

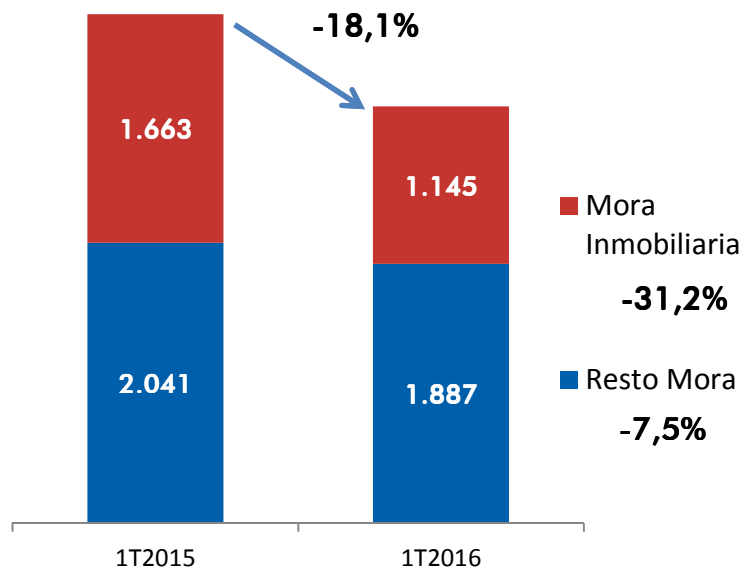


# Calidad del Activo (1/2)

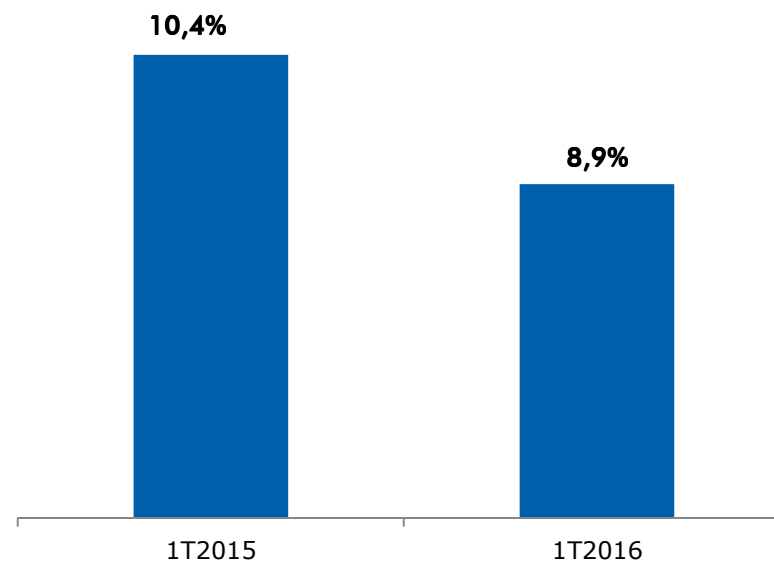
■ Se mantiene el avance en la reducción de los activos dudosos:

- ▣ La tasa de mora cae hasta el 8,9% (-152 p.b. i.a.)
- ▣ Tasa de cobertura del 52,6%

Activos Dudosos – Mn€

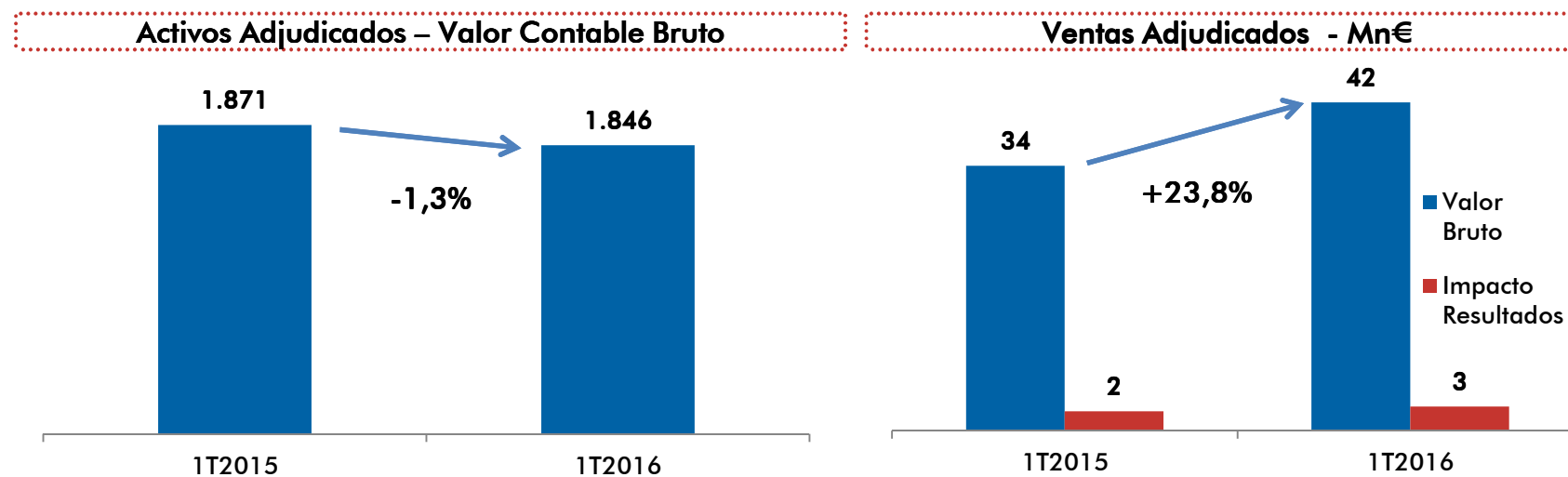


Tasa de Mora - %



## Calidad del Activo (2/2)

- La mejora del mercado inmobiliario junto con un mayor ritmo de ventas permite reducir el saldo de activos adjudicados en un 1,3%.
  - ▣ La tasa de cobertura se sitúa en el 51,7%
  - ▣ Ibercaja ha cerrado la venta a Aktua de la compañía de gestión de activos inmobiliarios (Salduvia) y la firma de una alianza estratégica a largo plazo para la gestión de estos activos. Ibercaja busca acelerar la salida de activos improductivos de su balance, dedicando los recursos liberados a la concesión de crédito

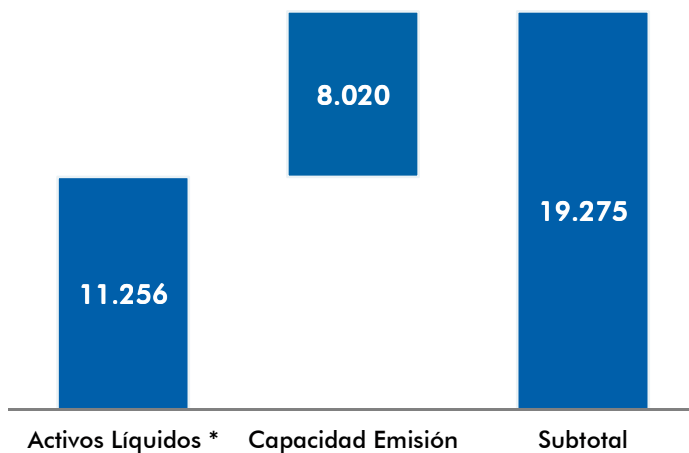


# Liquidez y Solvencia (1/3)

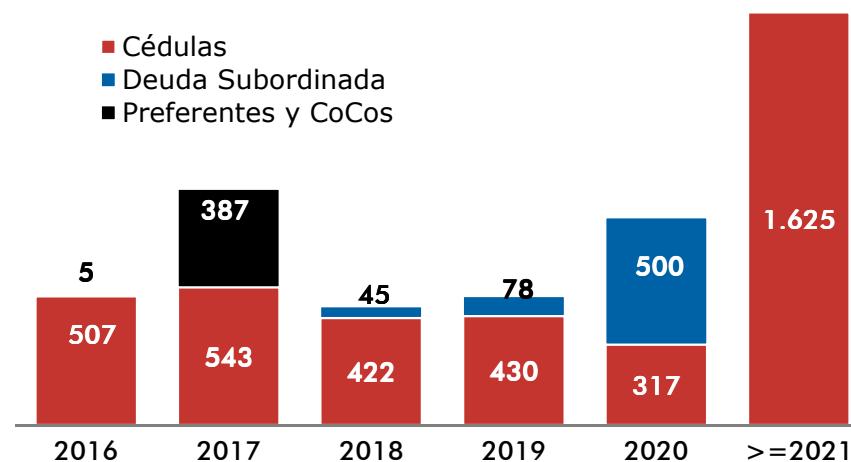
## ■ Solida posición de liquidez:

- Los activos líquidos disponibles superiores a 11.200Mn€ (19% del activo total).
- Los ratios LCR y NSFR se sitúan en 213% y 116%, respectivamente.
- Ratio de créditos / depósitos del 96%<sup>1</sup>.
- Financiación del BCE: 2.051Mn€ (3,5% AT), provenientes en su totalidad de subastas TLTRO.

Posición Liquidez- Mn€



Perfil de Vencimientos – Mn€

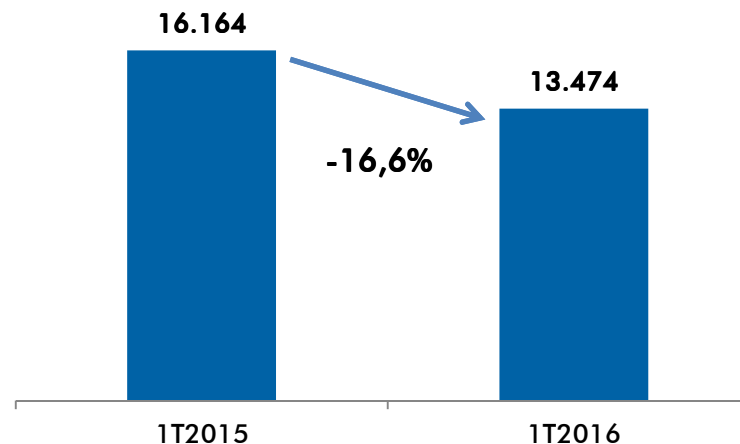
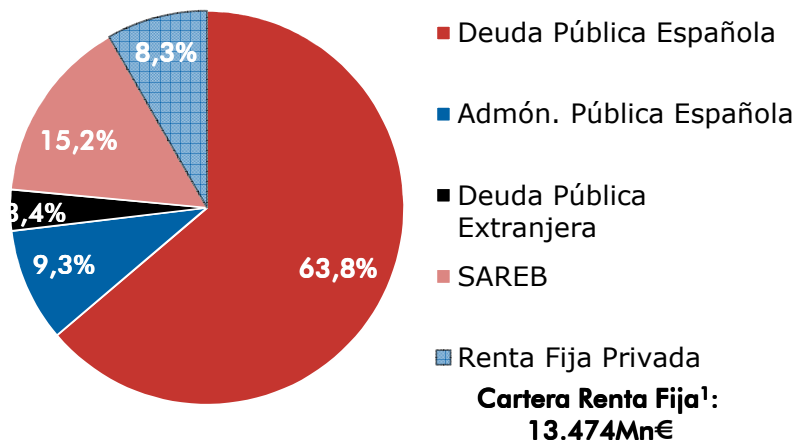


<sup>1</sup> Préstamos netos ex. titulizados / Depósitos de clientes ex. repos + Emisiones distribuidas a través de la red minorista.  
 \* Los activos líquidos incluyen deuda pública no cedida + renta fija elegible y disponible (tras aplicar haircut de BCE).

## Liquidez y Solvencia (2/3)

- **Cartera de renta fija de bajo riesgo, concentrada en deuda soberana española y con una baja duración.**
  - Duración media de 4,1 años con plusvalías latentes de 165Mn€ (de las que 100Mn€ son DPV).
  - Rentabilidad media del 1,5%.
- **Ibercaja ha reducido su cartera de renta fija en 2.690Mn€ vs. 1T2015.**

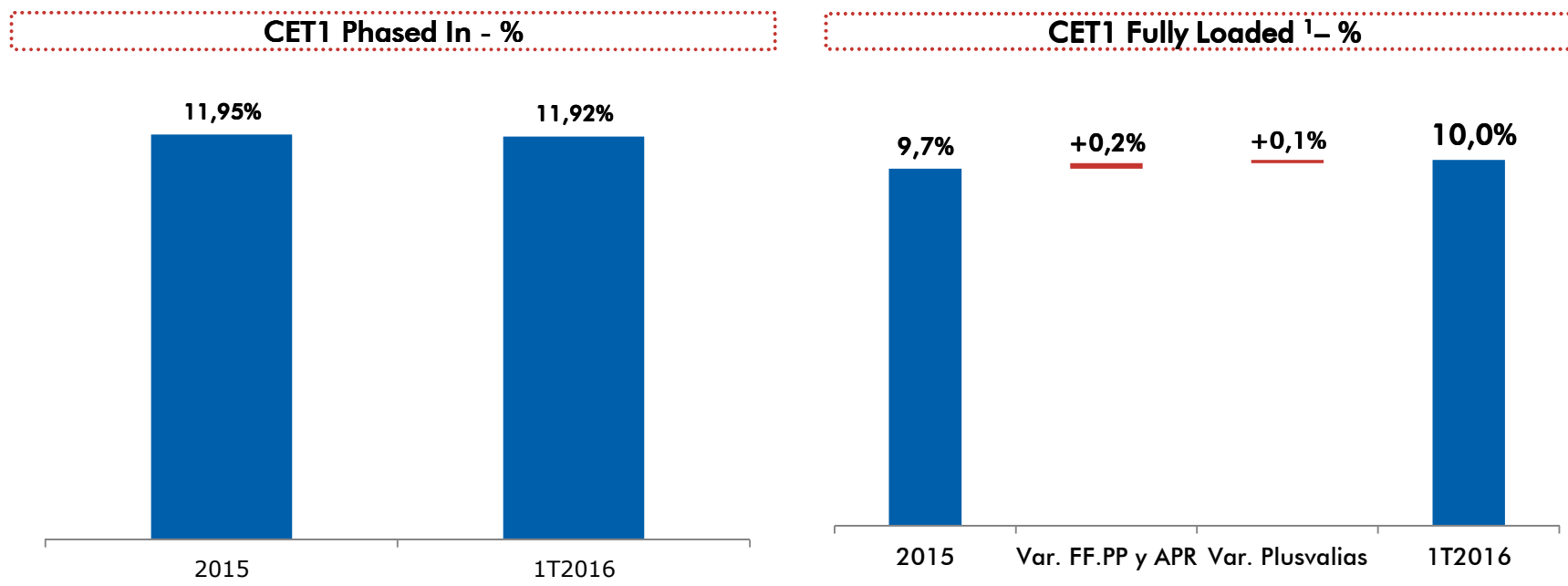
### Cartera de Renta Fija – 1T2016



<sup>1</sup> No incluye plusvalías latentes de cartera a vencimiento

## Liquidez y Solvencia (3/3)

- **Ratio CET1 Phased-In: 11,9%**
  - Devolución de 20Mn€ de CoCos
- **Ratio Capital Total Phased-In : 14,2%.**
- **APR/AT del 40,5% calculado según método estándar.**
- **Ratio Apalancamiento: (Phased-In): 5,3%**



<sup>1</sup> No incluye CoCos; incluye plusvalías DPV



# Índice

---

- ▶ Puntos Clave
- ▶ Actividad Comercial
- ▶ Resultados 1T2016
- ▶ Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia
- ▶ **Previsiones 2016**
- ▶ Avances Estratégicos







## Previsiones 2016

---

Estabilización  
progresiva del  
margen de  
intereses

Crecimiento del  
negocio fuera de  
balance

Mejora de la cuenta  
de resultados en los  
próximos trimestres

Base de costes  
estable  
(incluido acuerdo  
Aktua)

Aceleración en la  
salida de activos  
improductivos



# Previsiones 2016

## Estabilización progresiva del margen de intereses

- ✓ Estabilización de la cartera de crédito normal.
- ✓ Menor impacto del Euribor.
- ✓ Margen nuevas operaciones superior al de cartera
- ✓ Moderación en la caída del negocio mayorista

## Base de costes estable (incluido acuerdo Aktua)

- ✓ Reducción del coste de personal del 3%
- ✓ Cierre de 22 oficinas hasta junio.

## Crecimiento del negocio fuera de balance

- ✓ Recuperación de los mercados → Aportaciones acumuladas a fondos de inversión a abril >45Mn€

## Aceleración en la salida de activos improductivos







- ✓ Incremento de las dotaciones no recurrentes
- ✓ Ratio de cobertura dudosos y adjudicados >50%





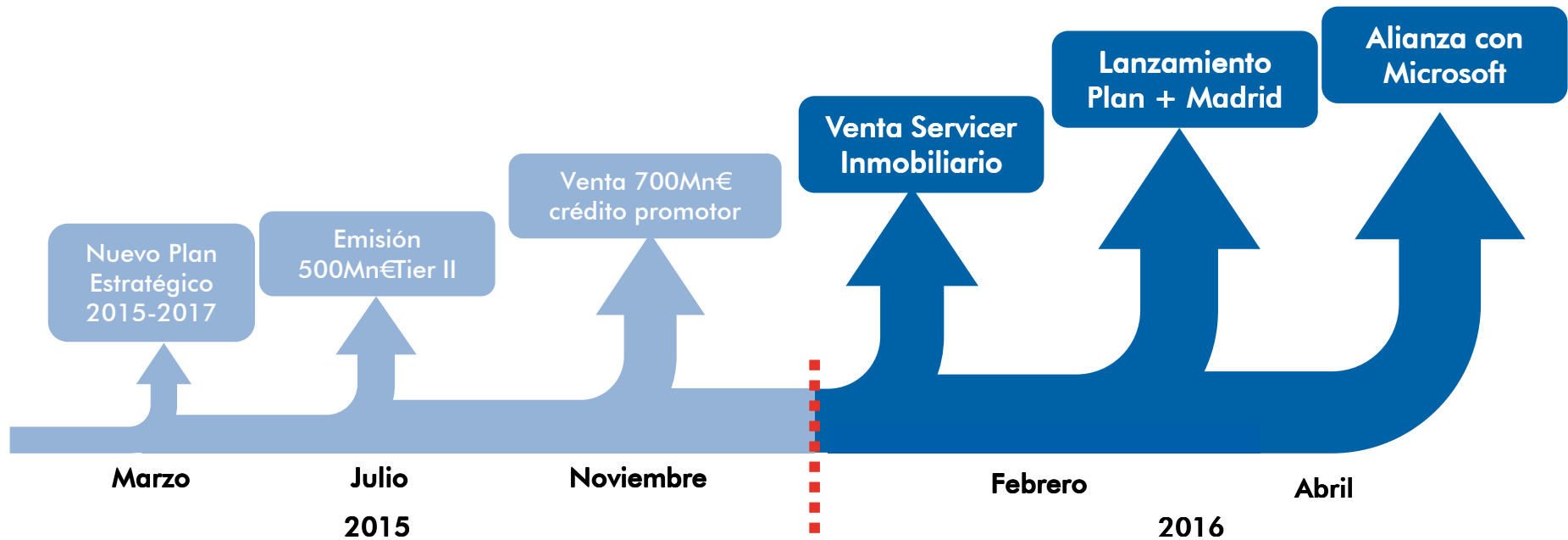
# Índice

---

-  **Puntos Clave**
-  **Actividad Comercial**
-  **Resultados 1T2016**
-  **Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**
-  **Previsiones 2016**
-  **Avances Estratégicos**



# Avances Estratégicos



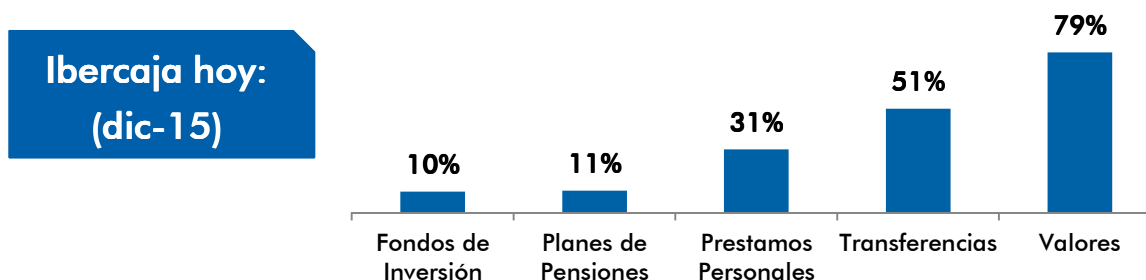
- Ibercaja Banco sigue avanzando en su estrategia para reforzar su solvencia y la calidad de su activo, así como optimizar su enfoque comercial.

# Alianza con Microsoft

- Ibercaja ha firmado un acuerdo estratégico con Microsoft por el cual la compañía tecnológica se convierte en el socio de referencia del banco en su proceso de transformación digital.
- El acuerdo, con una duración inicial de 3 años, se centra en las tres grandes áreas de la transformación digital: experiencia del cliente, eficiencia y procesos internos, y modelo de negocio y productos y servicios.



% Transacciones Digitales – Operaciones Económicas





## Venta de *Servicer* Inmobiliario

---

- El pasado mes de febrero, Ibercaja acuerda el traspaso a Aktua de la compañía de gestión de activos inmobiliarios (Salduvia) y la firma de una alianza estratégica a largo plazo para la gestión de estos activos. Este acuerdo incluye:
  - Los actuales activos inmobiliarios en el balance del Grupo Ibercaja
  - Los activos inmobiliarios futuros que sean incorporados al balance general del Banco o de sus filiales inmobiliarias
  - La comercialización de otros activos inmobiliarios con financiación de la Entidad
- Ibercaja Banco pasa a beneficiarse de la red de venta de Aktua, con más de 400 empleados distribuidos en 30 oficinas por toda España.
- Con este acuerdo, Ibercaja busca acelerar la salida de activos improductivos de su balance, dedicando los recursos liberados a la concesión de crédito.
- El importe de la transacción asciende a 70Mn€ con una plusvalía bruta de 69,3Mn€



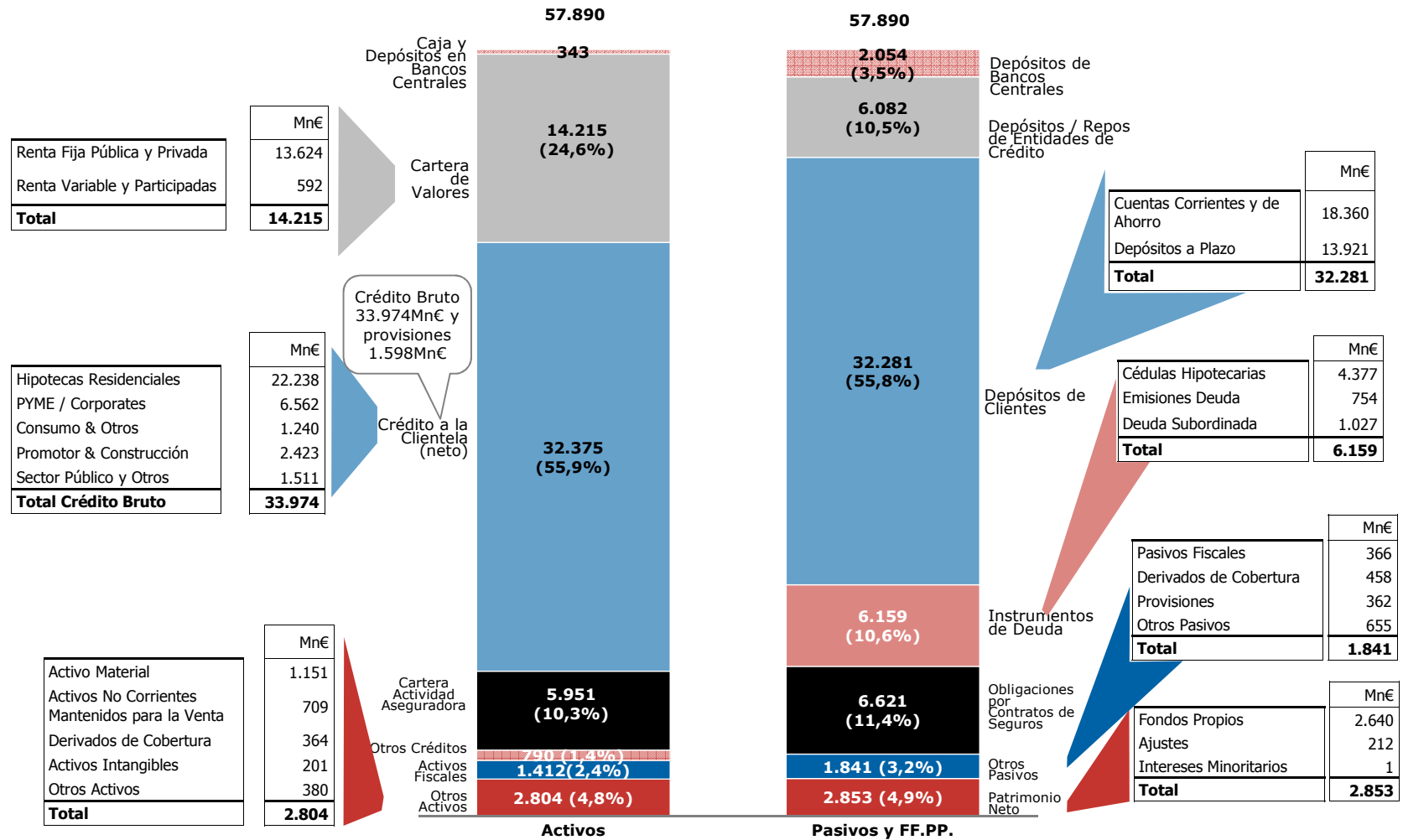


---

 **Anexo 1: Balance Consolidado**



# Balance Consolidado







**iberCaja**

Para más información, visite nuestra página Web:  
<http://www.ibercaja.es/informacioncorporativa/>

Contacto:  
[investors@ibercaja.es](mailto:investors@ibercaja.es)

**iberCaja** 

