



**iberCaja**



**RESULTADOS 1S2016**

28 de julio 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 1S2016**



**Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**

---



# Puntos Clave

## Actividad Comercial

Estabilización de la cartera de crédito normal en el trimestre (+1% t/t)

Ibercaja registra la mejor evolución del sector en el estudio de calidad objetiva de STIGA y vuelve a situarse entre las 3 entidades líderes en España<sup>1</sup>

Δ Cuota de mercado en fondos de inversión (+14 p.b.), seguros de vida ahorro (+8 p.b.) y fondos de pensiones (+8 p.b.)

## Resultados

Beneficio Neto alcanza los 72,3Mn€, +4% i.a.

Estabilización del Margen de Intereses: +4,1% t/t

Contención de la base de costes: +0,6% i.a.

Positiva evolución del resultado antes de provisiones: +9,4% i.a.

Resultados extraordinarios se destinan a incrementar coberturas

<sup>1</sup> Entidades domésticas con presencia nacional.



# Puntos Clave

## Calidad Activo

Activos Dudosos caen un 18,5% i.a.

El ratio de mora mejora hasta el 8,7% (-161 p.b. i.a.)

Las ventas de activos adjudicados crecen un 16% i.a.

Los ratios de cobertura se mantienen entre los más elevados del sector

## Solvencia

El ratio CET1 Phased In se sitúa en el 12,1%, una mejora de 17 p.b. vs. 2015

El ratio CET1 Fully Loaded alcanza el 10,3%, 54 p.b. más que en 2015





# Índice

---

 **Puntos Clave**

 **Actividad Comercial**

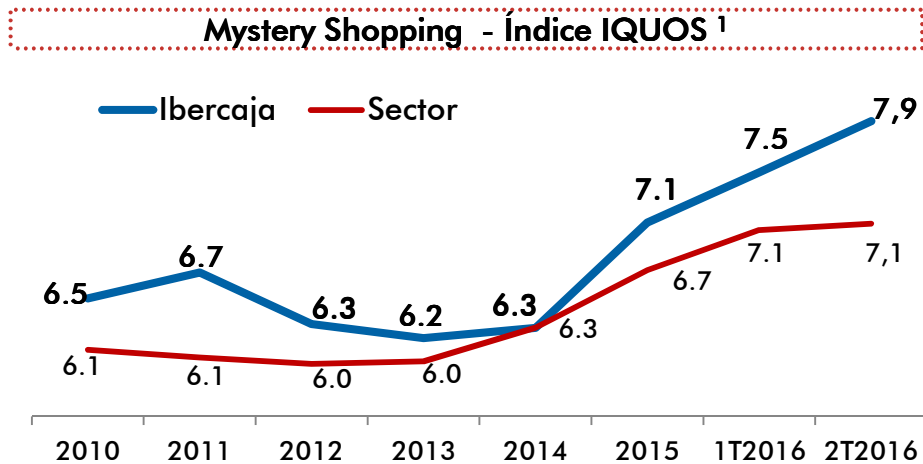
 **Resultados 1S2016**

 **Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**



# Renovado Dinamismo de la Actividad Comercial

- Ibercaja registra la mejor evolución del sector en el estudio de calidad objetiva de STIGA y vuelve a situarse entre las 3 entidades líderes en España <sup>2</sup>



## Propuesta de Valor de Ibercaja



Personalización



Utilidad



Compromiso mutuo

Propuesta de Valor de Ibercaja



Mayor foco comercial tras la integración de Cajatres



**Aceleración de la actividad comercial:**

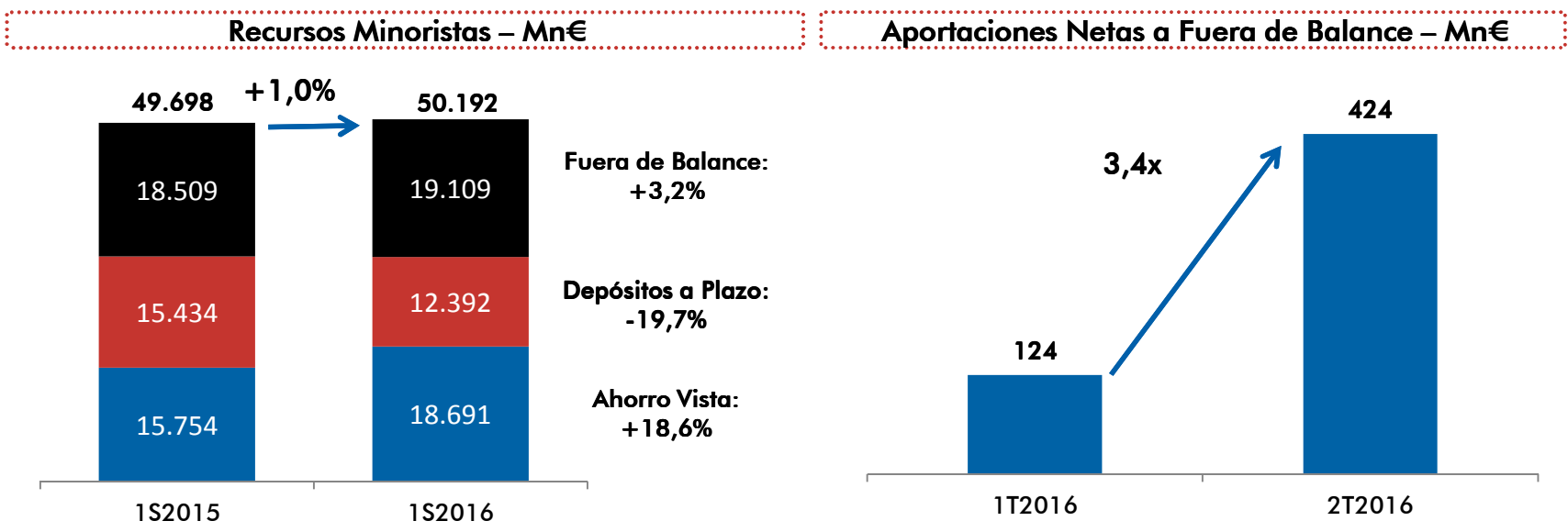
- ✓ 16% de cuota de mercado en entradas netas en fondos de inversión
- ✓ +31% en formalizaciones de préstamos
- ✓ +24,9% en financiación de capital circulante
- ✓ Las primas de seguros de vida riesgo aumentan un 6,8% i.a.
- ✓ Las primas por seguros no vida (alianza con CASER) aumentan un 8,5% i.a.

<sup>1</sup>Fuente: STIGA

<sup>2</sup> Entidades domésticas con presencia nacional.

# Recursos de Clientes

- El total de recursos de clientes crece un 1,0% (494Mn€).
  - El saldo de depósitos a la vista crece un 18,6% y ya supone el 60% del total de los depósitos
  - Fuerte aceleración en las aportaciones netas a productos fuera de balance durante el 2T
  - Impacto reducido de la volatilidad en el mercado: -250Mn€

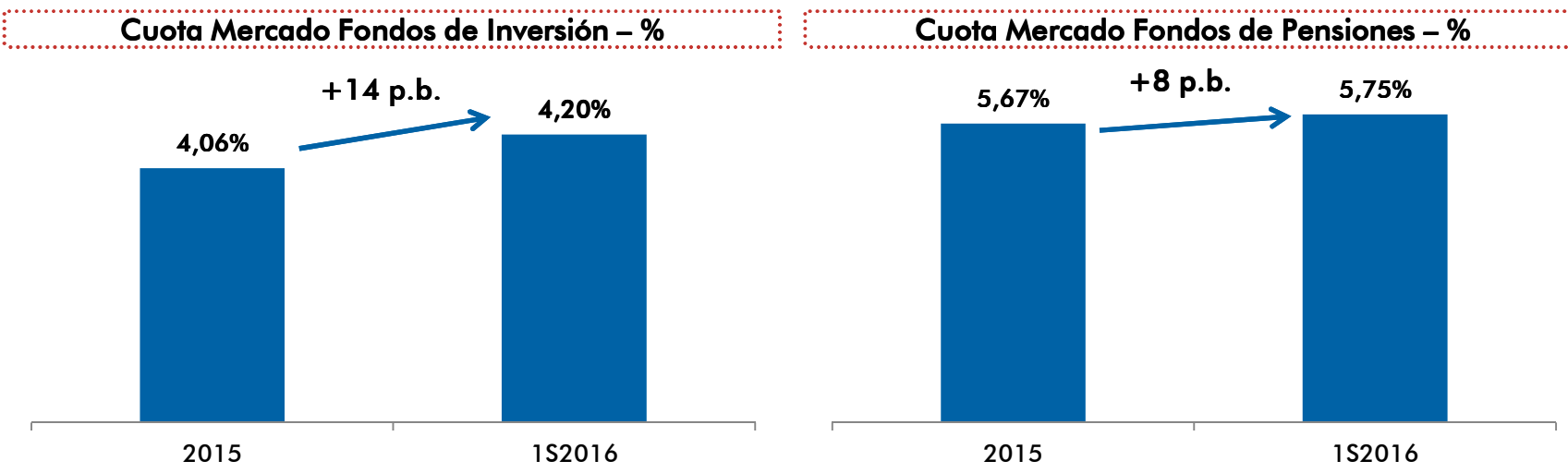


Datos de la red comercial



## Foco en Productos Fuera de Balance (1/2)

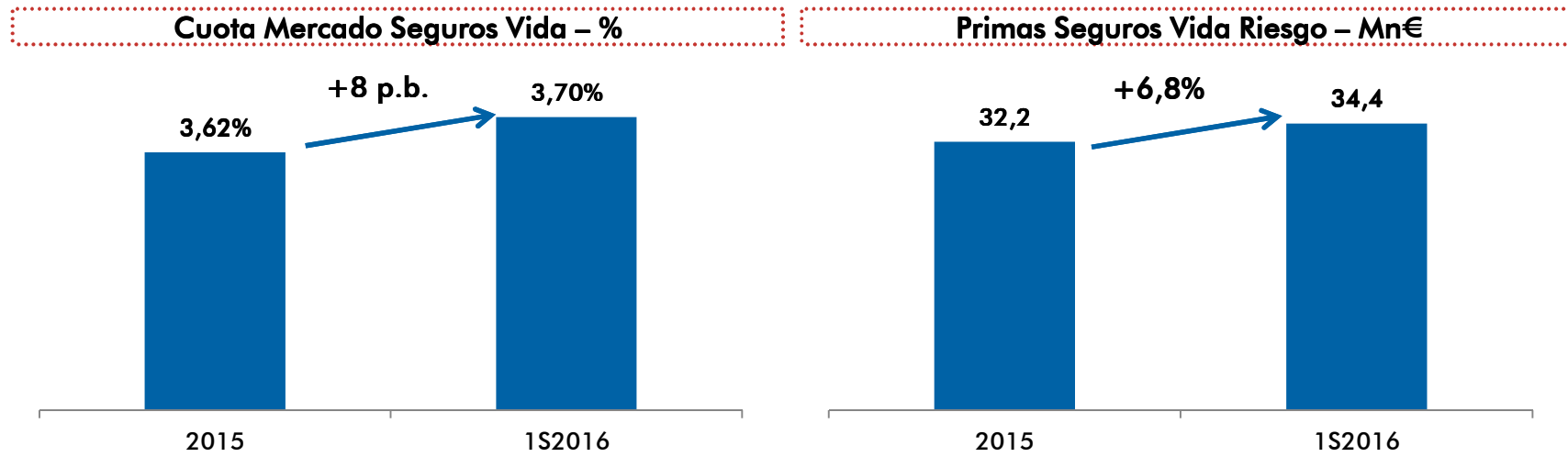
- **Continúa el excelente comportamiento en fondos de inversión:**
  - +14 p.b. de cuota de mercado gracias a una cuota en entradas netas del 16% en el primer semestre del año
  - Saldo de acuerdos de gestión alcanza los 3.049Mn€ (+23,3% i.a.) y representan más del 33% de los activos bajo gestión en fondos de inversión
- **Intensa actividad comercial en fondos de pensiones que permite incrementar la cuota de mercado en 8 p.b.**
  - Aportaciones periódicas y extraordinarias aumentan un 17% vs. 1S2015
  - Los traspasos desde fondos de terceros aumentan un 52%



Fuente: Inverco

## Foco en Productos Fuera de Balance (2/2)

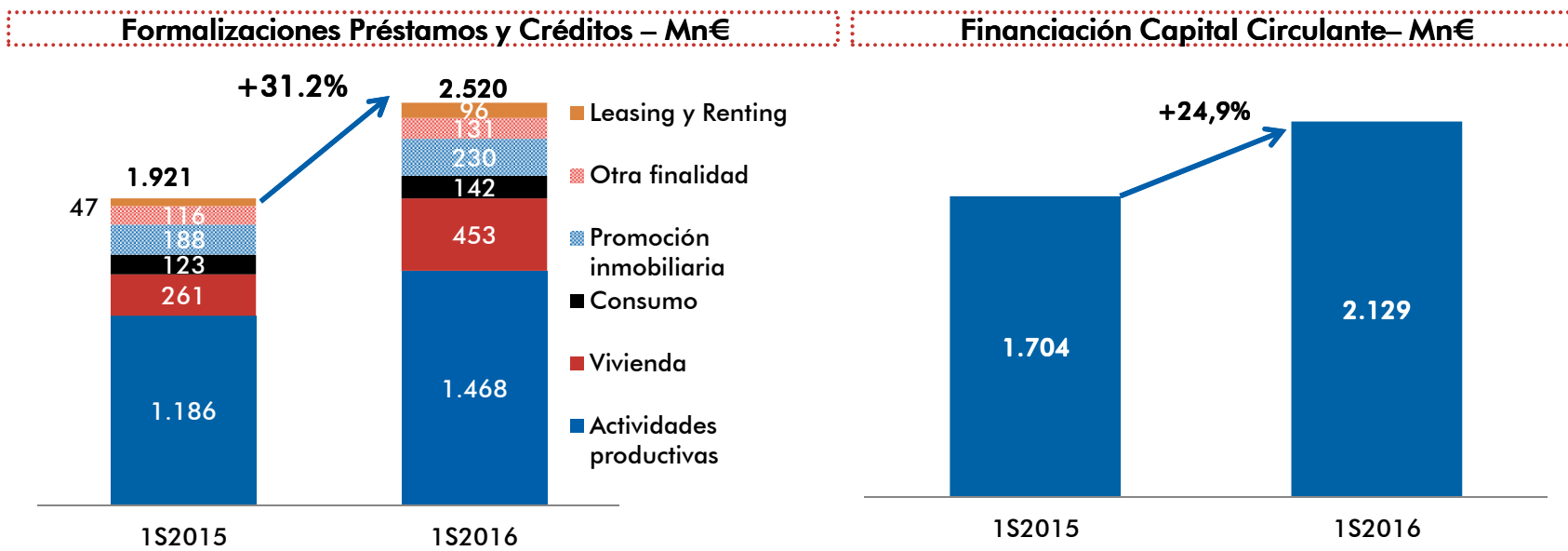
- Nueva ganancia de cuota de mercado en seguros de vida (+8 p.b.).
  - Positiva evolución en provisiones matemáticas en PIAS (+17,9%) y rentas vitalicias (+9,8%)
- Aceleración en la venta de productos estratégicos de bancaseguros:
  - Las primas de seguros de vida riesgo aumentan un 6,8% i.a.
  - Las primas por seguros no vida (alianza con CASER) aumentan un 8,5% i.a.



Fuente: ICEA (datos provisionales)

# Crédito a Clientes (1/2)

- Se mantiene el buen ritmo en concesión de nuevo crédito (2.520Mn€, +31,2%).
  - Los nuevos préstamos a empresas y autónomos aumentan un 23,7% hasta 1.468Mn€ y representan el 58% del nuevo crédito
  - Importante aceleración en la concesión de hipotecas: 453Mn€, un 74% más que en 1S2015
- Adicionalmente, la financiación de capital circulante alcanza los 2.129Mn€, un 24,9% mas que en el 1S21015.



## Crédito a Clientes (2/2)

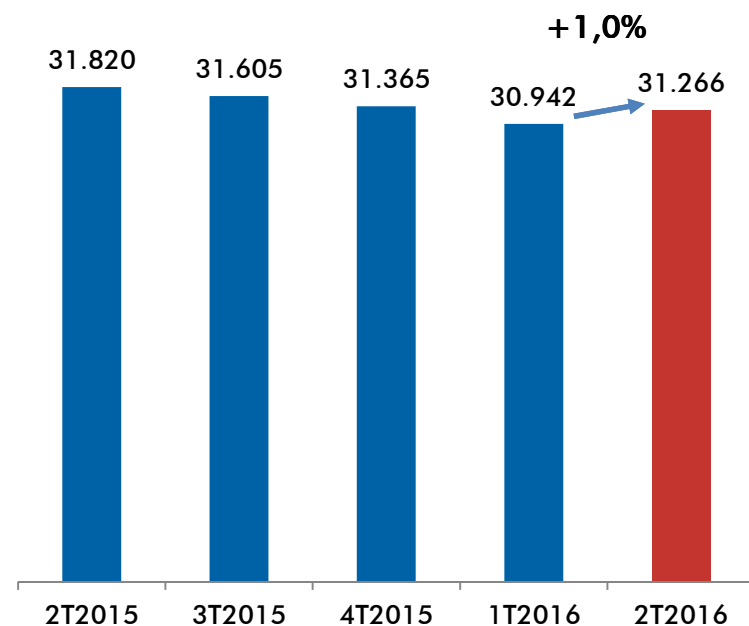
■ El saldo de crédito normal crece un 1,0% vs. 1T2016.

▸ El saldo normal de empresas no inmobiliarias crece un 7,2% vs. 1S2015

Cartera de Crédito – Mn€

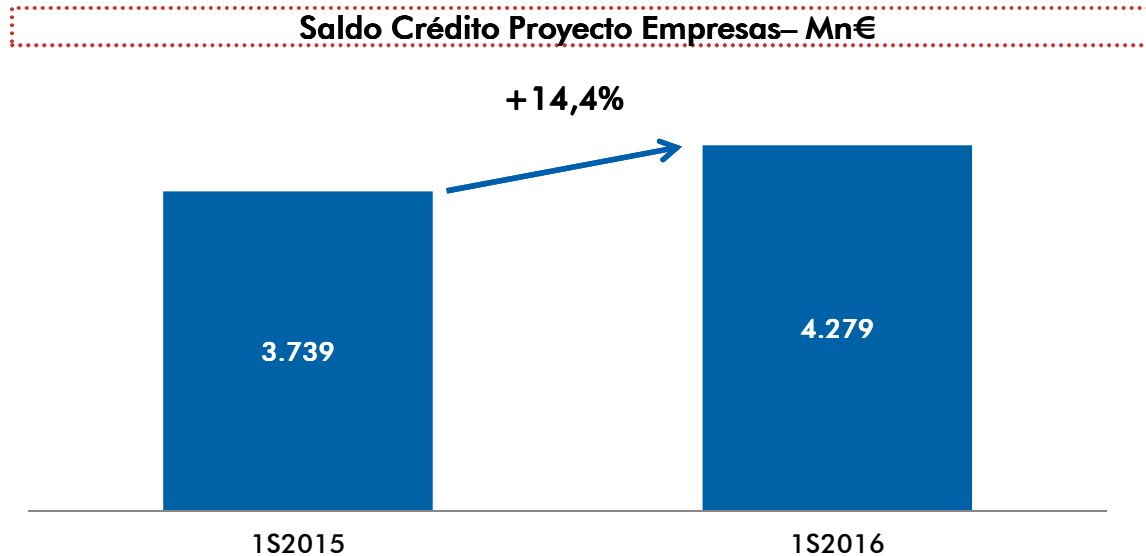
	1S2015	1S2016	i.a.
<b>Crédito a Particulares</b>	23.424	22.447	-4,2%
Hipotecas	22.180	21.195	-4,4%
Consumo y Otros	1.245	1.252	0,6%
<b>Crédito a Empresas</b>	7.115	7.276	2,3%
Inmobiliarias	1.495	1.252	-16,3%
No Inmobiliarias	5.619	6.024	7,2%
<b>Sector Público y Otros</b>	1.095	1.033	-5,7%
<b>ATA</b>	186	510	n/a
<b>Crédito Normal</b>	<b>31.820</b>	<b>31.266</b>	<b>-1,7%</b>
Dudosos	3.669	2.990	-18,5%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>35.488</b>	<b>34.257</b>	<b>-3,5%</b>

Saldo Crédito Normal – Mn€



# Banca Especializada: Proyecto Empresas

- El proyecto de Banca de Empresas está centrado en fortalecer el posicionamiento de Ibercaja en el negocio de PYMES.
- Avances significativos en el proyecto de banca de empresas durante el 1S2016:
  - El saldo de crédito aumenta un 14,4%
  - El saldo de dudosos cae un 4,8%
  - Madrid y Arco Mediterráneo suponen el 67% del incremento del saldo de crédito

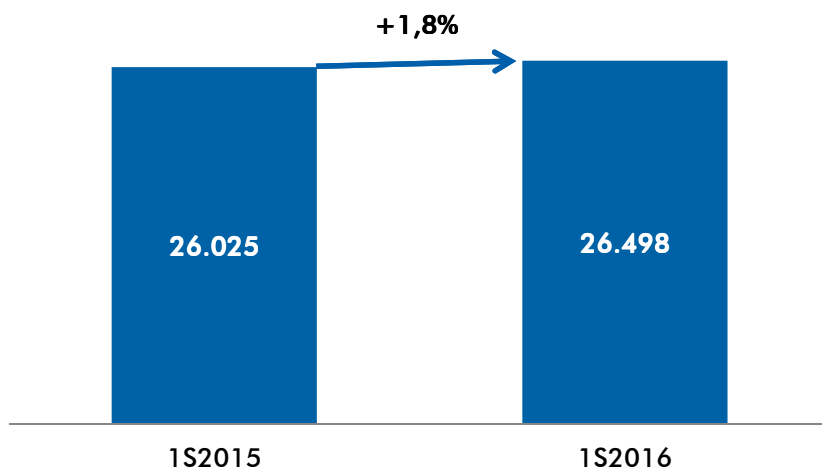


Nota: Excluye el crédito a autónomos, instituciones y distribuidores.

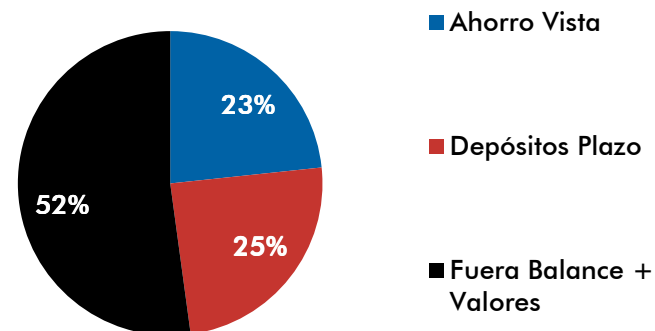
# Banca Especializada: Banca Personal

- Lanzado en 2009, el proyecto de Banca Personal está centrado en clientes con saldo de ahorro superior a 100.000€ (75.000€ en la zona de expansión).
- Consolidación del proyecto de banca personal en el 1S2016:
  - El saldo de recursos aumenta un 1,8%
  - 6.115 nuevos clientes, +3,8% vs. Dic-15
  - Mejora del ratio rentable del ahorro<sup>1</sup> en clientes de Cajatres: 40,4% vs. 37,9% Dic-15
  - El total de gerentes de banca personal se sitúa en 422 (vs. 288 en 2015)

Recursos de Clientes – Mn€



Composición Recursos y Valores Banca Personal – %

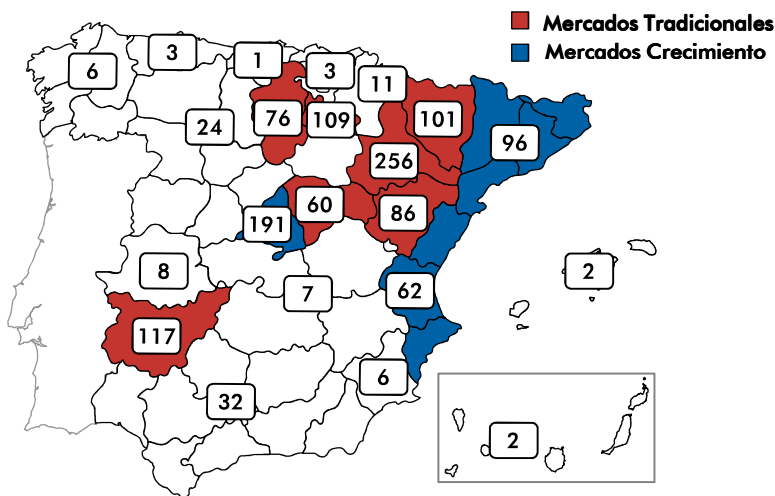


<sup>1</sup> Recursos fuera de balance + Valores / Total recursos y valores de clientes

# Evolución Principales Mercados

- Ibercaja tiene un atractivo posicionamiento geográfico con una sólida posición de liderazgo en la zona tradicional y con capacidad de crecimiento en las comunidades más dinámicas de España.

## Red de Oficinas – 1S2016



1.259 Oficinas

## Crecimiento en Madrid y Arco Mediterráneo

- Madrid y Arco Mediterráneo representan:
  - ▶ 45% de la formalización de crédito en el semestre
  - ▶ el 83% del crecimiento en recursos (vs. 1S2015)
- Apertura de 4 centros de negocios para empresas (2 Madrid, 1 Valencia, 1 Barcelona)

## Sólida Posición en los Mercados Tradicionales

- 15 cierres de oficinas durante el 1S2016 (-1,8%)
- Estabilidad en recursos de clientes (+0,1%)

# "Plan + Levante"

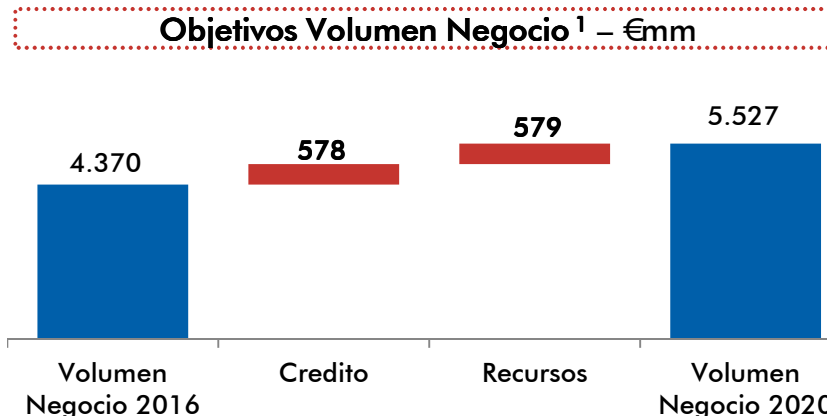
- Tras el lanzamiento de "Plan + Madrid", Ibercaja lanza "Plan + Levante" para reforzar su posicionamiento en la Com. Valenciana

- **Sólido punto de partida:**

- ✓ 61 oficinas y 248 empleados
- ✓ 120.000 clientes
- ✓ 4.400Mn€ de volumen de negocio
- ✓ 2,5% de cuota de mercado en banca minorista

- **Mercado atractivo:**

- 📍 Población: 5 millones
- 📍 9,4% del PIB Español
- 📍 Las exportaciones suponen el 28,1% del PIB (+5% más que la media)



- **Inversión en recursos:**

- ➡ 34 nuevos empleados (reasignación interna)
- ➡ 25% de la plantilla especializada en empresas y banca personal/privada (vs. 13% actual)
- ➡ Remodelación de 15 oficinas e implantación de nueva sistemática comercial

<sup>1</sup> Banca minorista, banca personal, y empresas con ingresos hasta 200Mn€





# Índice

---

- ▶ Puntos Clave
- ▶ Actividad Comercial
- ▶ **Resultados 1S2016**
- ▶ Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia

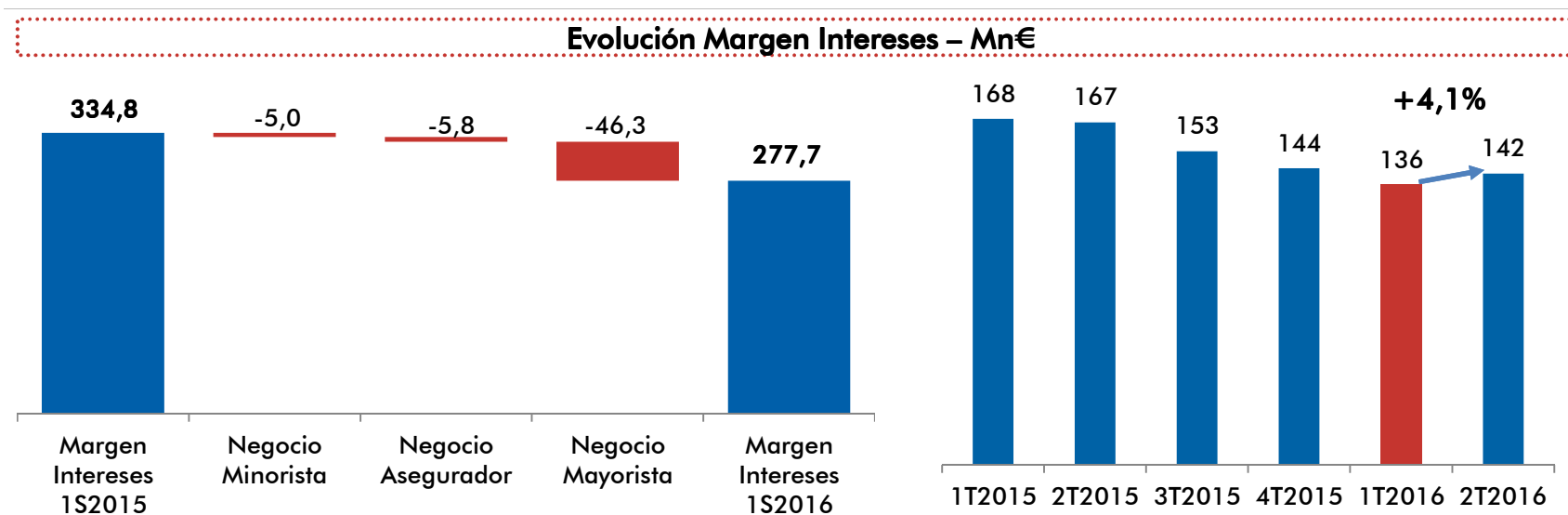


# Resultados 1S2016

Mn€	1S2015	1S2016	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	<b>334,8</b>	<b>277,7</b>	<b>-17,1%</b>
Comisiones	163,9	165,4	0,9%
Resultado de Operaciones Financieras	94,1	135,1	43,5%
Otros Resultados de Explotación	20,6	65,7	218,9%
<b>Margen Bruto</b>	<b>613,4</b>	<b>643,9</b>	<b>5,0%</b>
Gastos de Explotación	-310,9	-312,9	0,6%
<b>Resultado antes de Sanamientos</b>	<b>302,5</b>	<b>331,0</b>	<b>9,4%</b>
Provisiones Totales	-208,6	-230,4	10,5%
Otras Ganancias y Pérdidas	4,7	2,2	-53,5%
<b>Resultado antes de Impuestos</b>	<b>98,6</b>	<b>102,8</b>	<b>4,2%</b>
Impuestos y Minoritarios	-28,9	-30,5	5,4%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>69,7</b>	<b>72,3</b>	<b>3,7%</b>

Nota: 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 margen de intereses crece un 4,1% vs. 1T2016.**

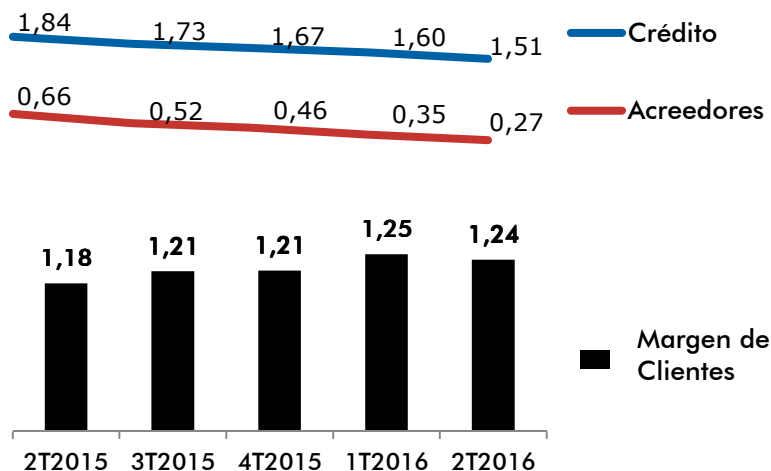
- ▣ Evolución en línea con el objetivo del banco de moderación de la caída del margen de intereses en el conjunto del año

■ **El margen de intereses cae un 17% vs. 1S2015.**

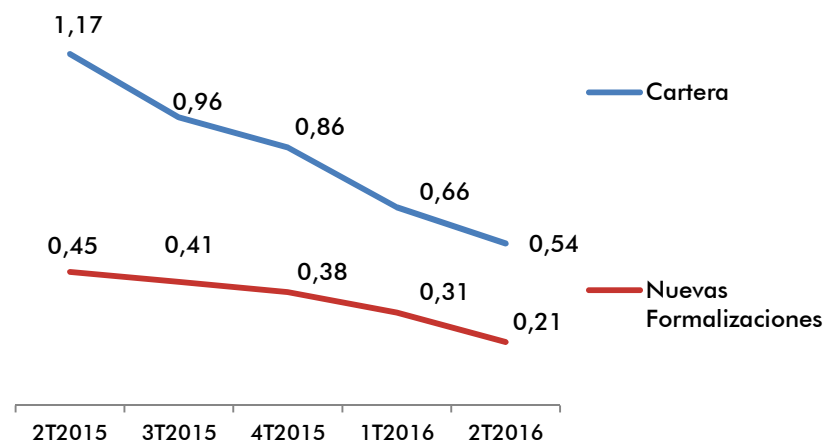
- ▣ Más del 80% de la caída se explica por la menor aportación del negocio mayorista

# Margen de Clientes

Margen Clientes - %

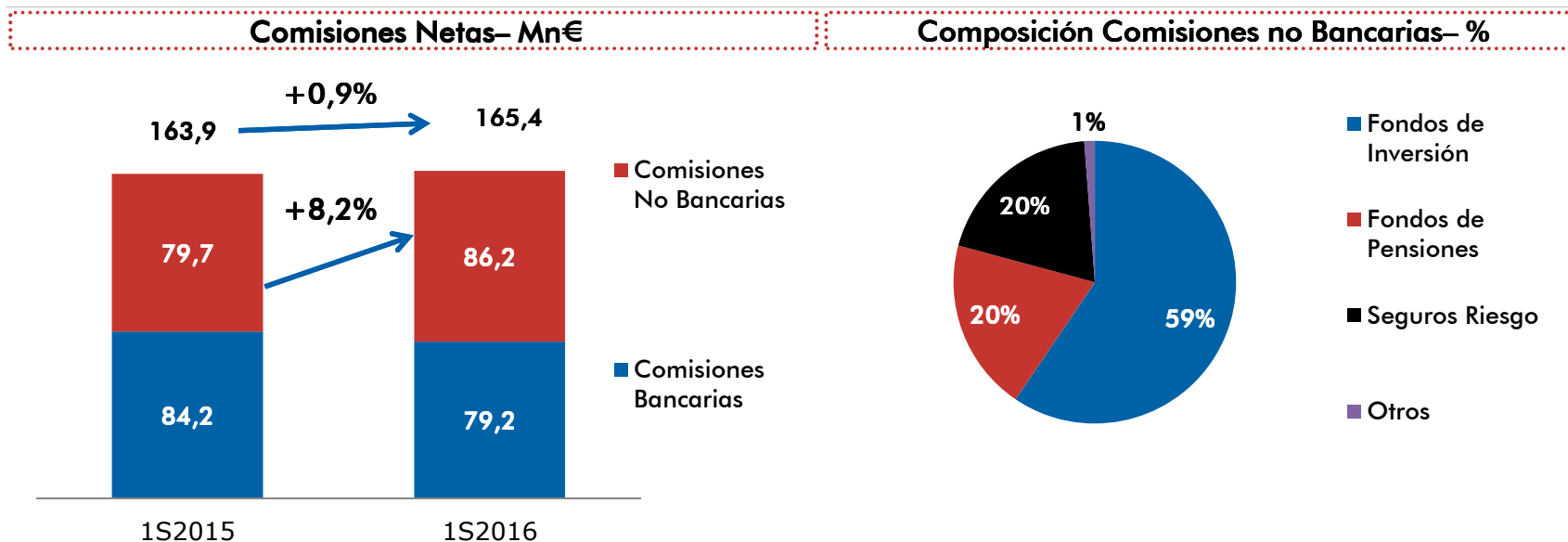


Coste Depósitos a Plazo - %



- El coste de los nuevos depósitos a plazo cae 10 p.b. en el trimestre hasta 21 p.b.
  - En julio el coste de los nuevos depósitos se sitúa en 14 p.b.
- El margen de clientes se sitúa en el 1,24%, +6 p.b. vs. 2T2015.
  - La reducción el coste de los acreedores (-39 p.b.) supera a la caída de la rentabilidad del crédito por el menor Euribor

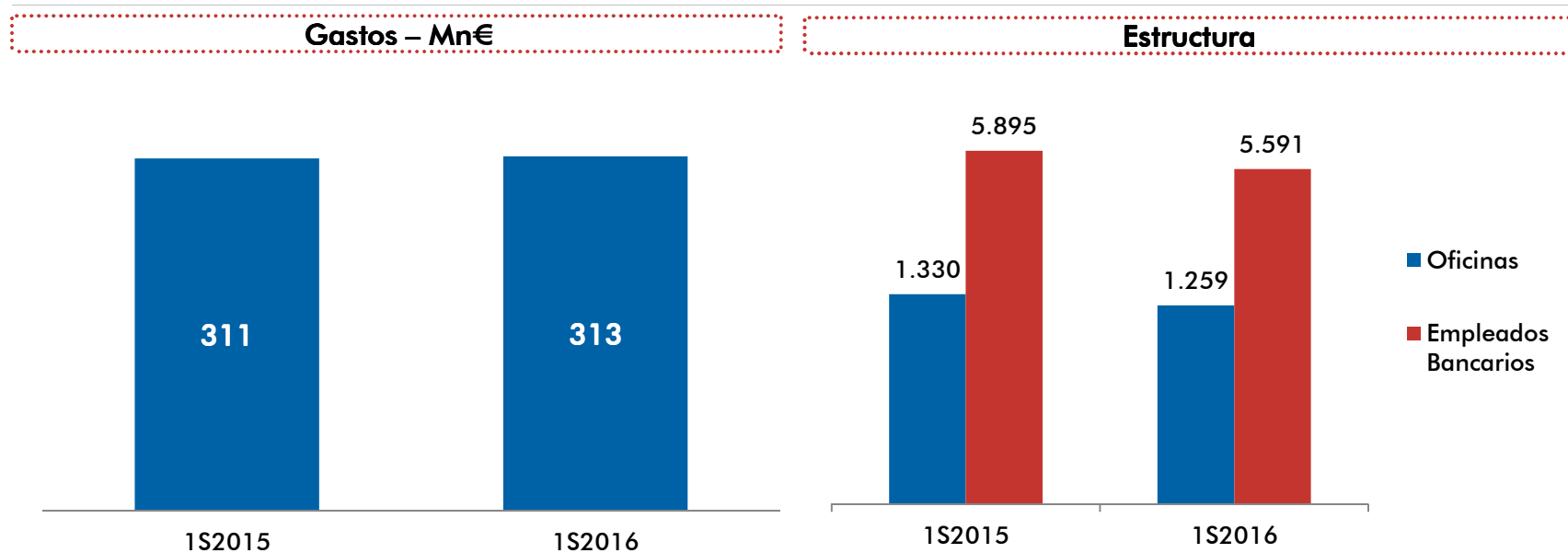
# Comisiones



■ **El total de comisiones crece un 0,9% i.a.**

- Las comisiones no bancarias crecen un 8,2% gracias al incremento de los activos bajo gestión y la aceleración en la venta de seguros de riesgo
- Las comisiones bancarias caen un 5,9% lastradas por las comisiones de valores

# Gastos de Explotación

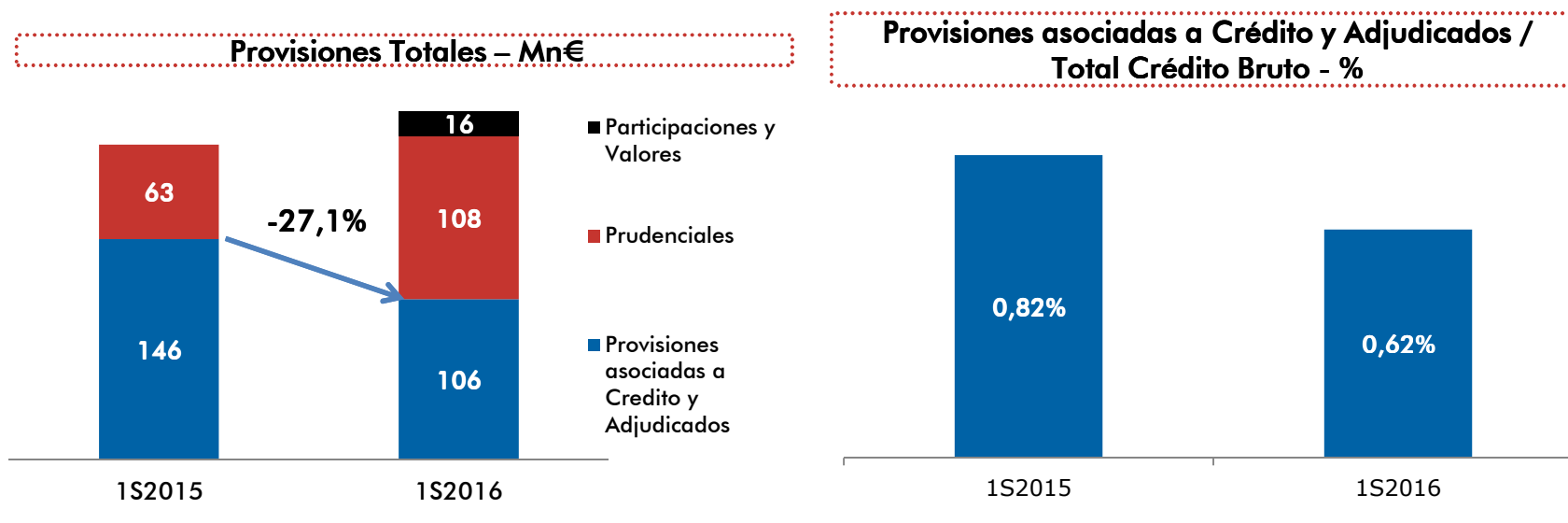


- **Los gastos de explotación se mantienen estables en el semestre.**
  - Gastos de personal caen un 4% i.a. en línea con los objetivos del año
  - La reducción de estructura permite compensar la incorporación de los gastos por el acuerdo con Aktua<sup>1</sup>

<sup>1</sup> El pasado mes de Febrero Ibercaja acordó 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

# Provisiones

- **Las provisiones asociadas a crédito y activos adjudicados caen un 27,1% en el semestre.**
  - El coste de riesgo directamente vinculado a las operaciones de crédito y adjudicados mejora 20 p.b. hasta 62 p.b.
- **Los resultados extraordinarios del semestre por el acuerdo con Aktua y el mayor ROF se destinan provisiones prudenciales.**
  - Gracias a los elevados niveles de cobertura alcanzados, el importe de las provisiones en la segunda mitad de año será significativamente inferior





# Índice

---



**Puntos Clave**



**Actividad Comercial**



**Resultados 1S2016**



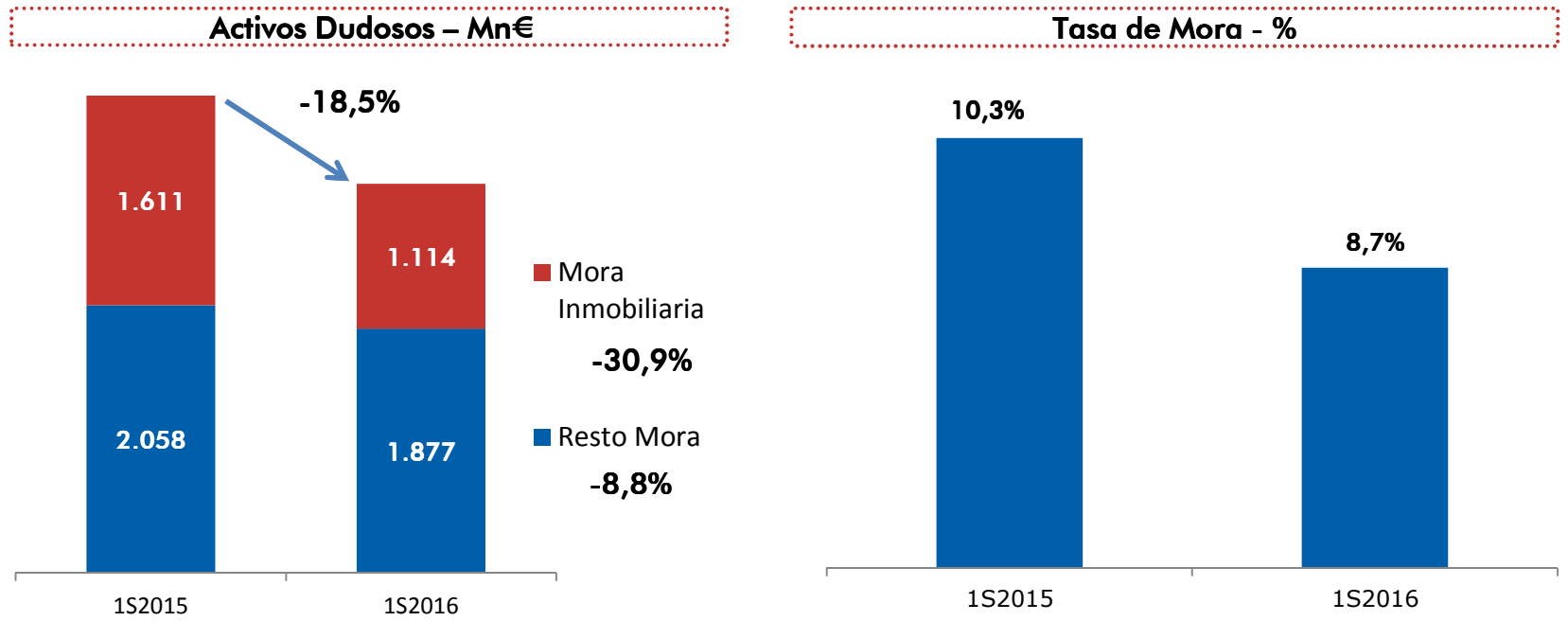
**Calidad de Activos, Liquidez y Solvencia**





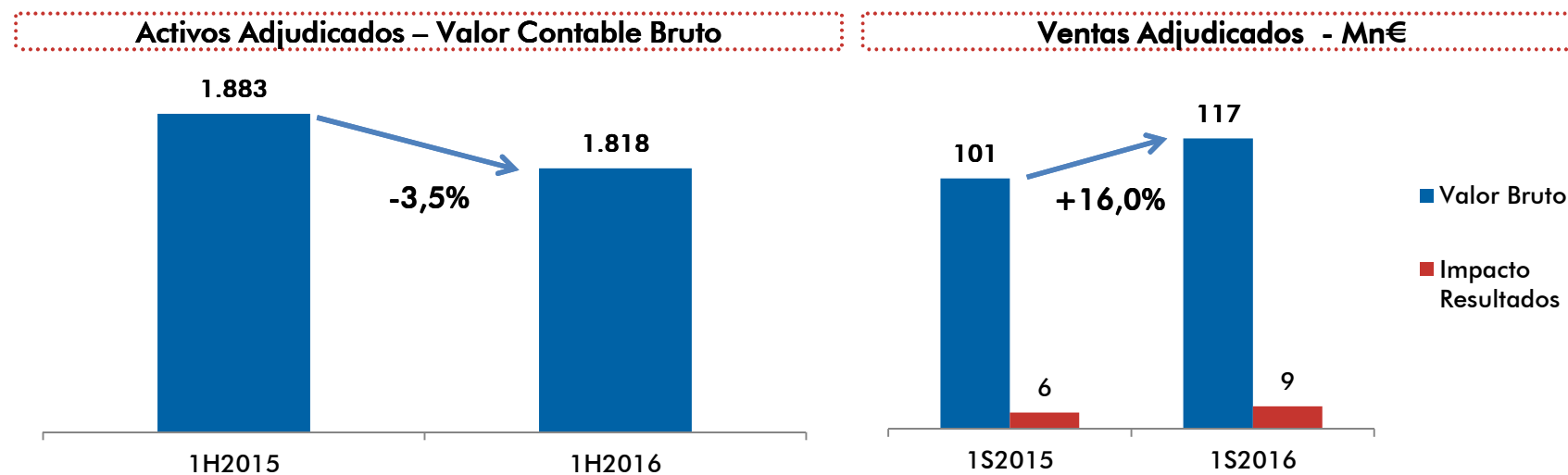
# Calidad del Activo (1/2)

- Los activos dudosos caen un 18,5%.
  - ▣ Las entradas brutas en mora caen un 17,8% vs. 1S2015
- El ratio de cobertura de los activos dudosos se sitúa en el 53%.



## Calidad del Activo (2/2)

- Se consolida la tendencia de caída en el saldo de activos adjudicados registrada durante los últimos trimestres.
  - La aceleración en el ritmo de ventas del semestre (+16% i.a. vs. 1S2015) y la caída en entradas (-42% i.a.) permite una reducción del 3,5% del stock de adjudicados
- El ratio de cobertura se sitúa en el 52,0%, entre los mas elevados del sector.
  - Resultado positivo en las ventas de adjudicados

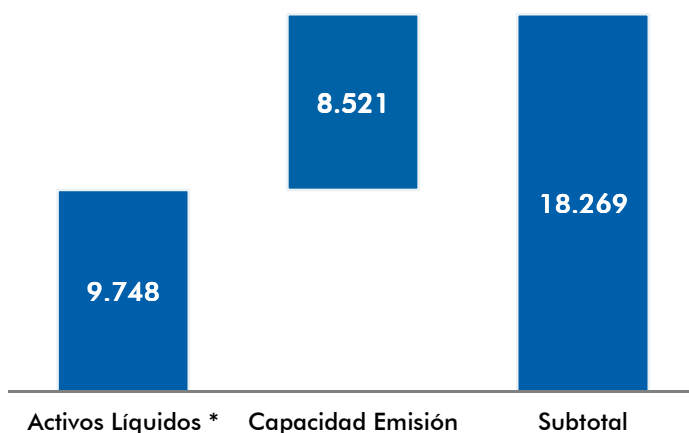


# Liquidez y Solvencia (1/3)

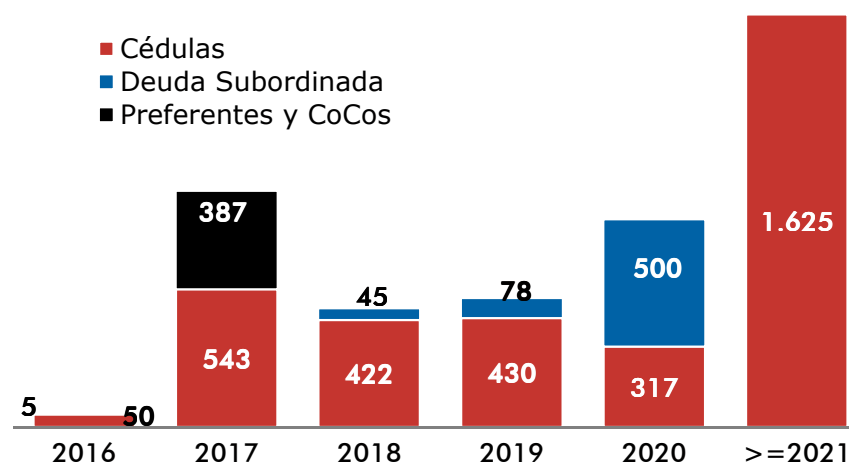
## ■ Sólida posición de liquidez:

- Activos líquidos disponibles superiores a 9.700Mn€ (17% del activo total)
- El ratio LCR y NSFR se sitúan en 210% y 122%, respectivamente
- Ratio de créditos / depósitos del 96,4%<sup>1</sup>
- BCE: 3.372Mn€ (5,8% AT), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II
- Sin vencimientos relevantes en la segunda mitad del año

Posición Liquidez- Mn€



Perfil de Vencimientos – Mn€

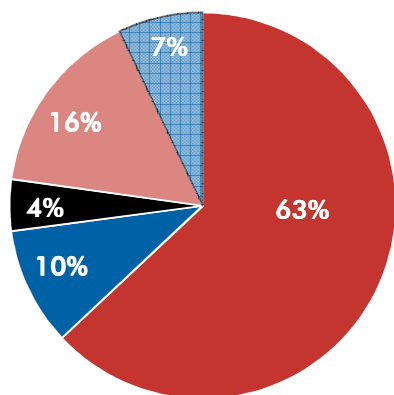


<sup>1</sup> Préstamos netos ex. titulizados / Depósitos de clientes ex. repos + Emisiones distribuidas a través de la red minorista.  
 \* Los activos líquidos incluyen deuda pública no cedida + renta fija elegible y disponible (tras aplicar haircut de BCE).

## Liquidez y Solvencia (2/3)

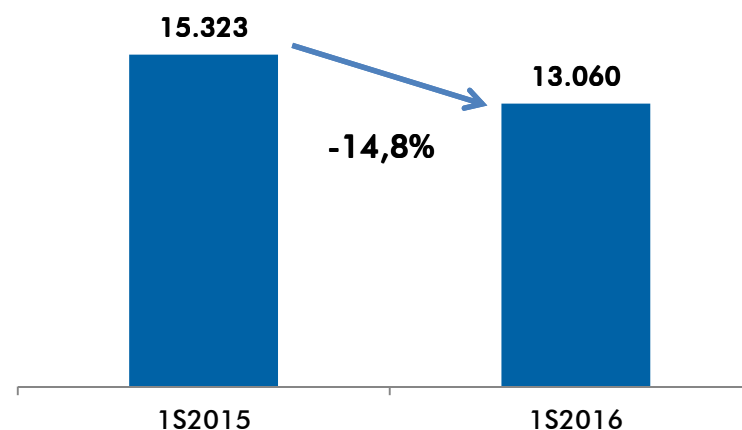
- **Cartera de renta fija de bajo riesgo, concentrada en deuda soberana española y con una baja duración.**
  - Duración media de 3,8 años
  - Plusvalías latentes de 163Mn€ (de las que 125Mn€ son DPV)
  - Rentabilidad media del 1,4%
- **Ibercaja ha reducido su cartera de renta fija en >2.250Mn€ vs. 1S2015.**

### Cartera de Renta Fija – 2T2016



- Deuda Pública Española
- Admón. Pública Española
- Deuda Pública Extranjera
- SAREB
- Renta Fija Privada

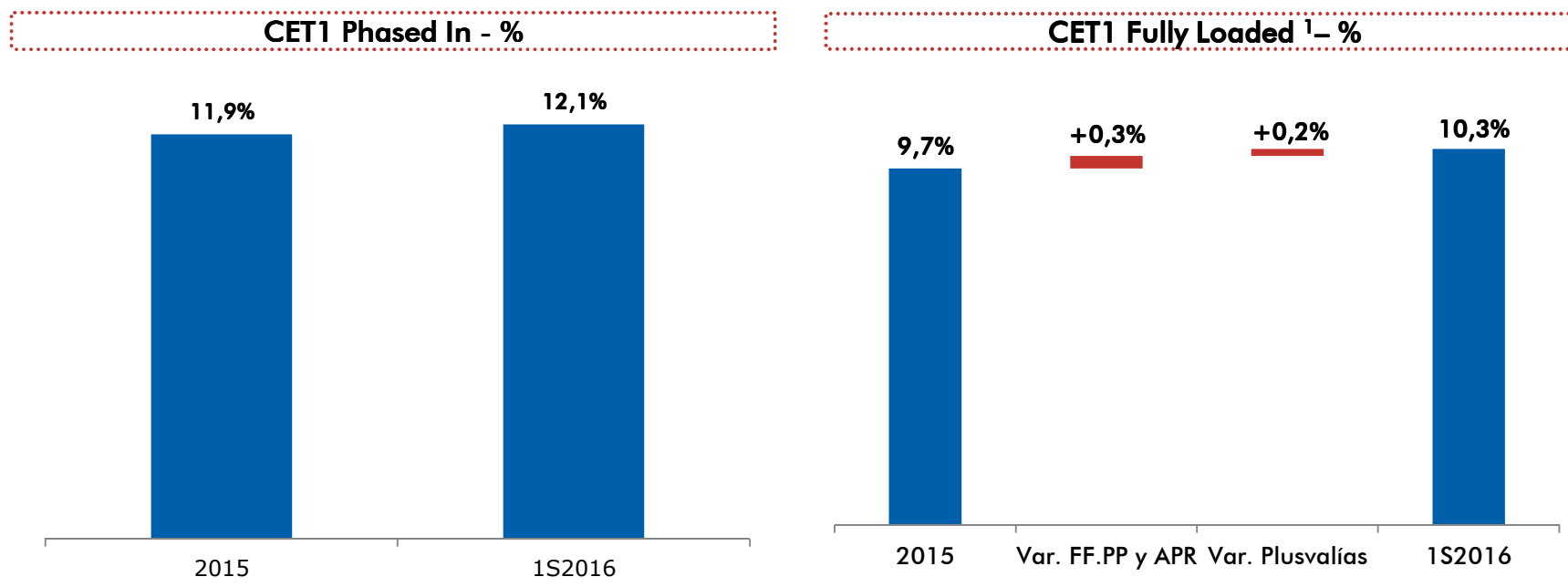
Cartera Renta Fija<sup>1</sup>:  
13.060Mn€



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

## Liquidez y Solvencia (3/3)

- El ratio CET1 Phased In se sitúa en el 12,1% vs. requerimiento SREP del 9,25%
- El ratio CET1 Fully Loaded mejora 54 p.b. hasta el 10,3%
  - En lo que va de año el incremento de FF.PP. y la reducción de APR aporta 34 p.b. de capital
- APR/AT se sitúa en el 40%, calculado según metodología estándar
- Ratio apalancamiento: 5,4% (Phased In)



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

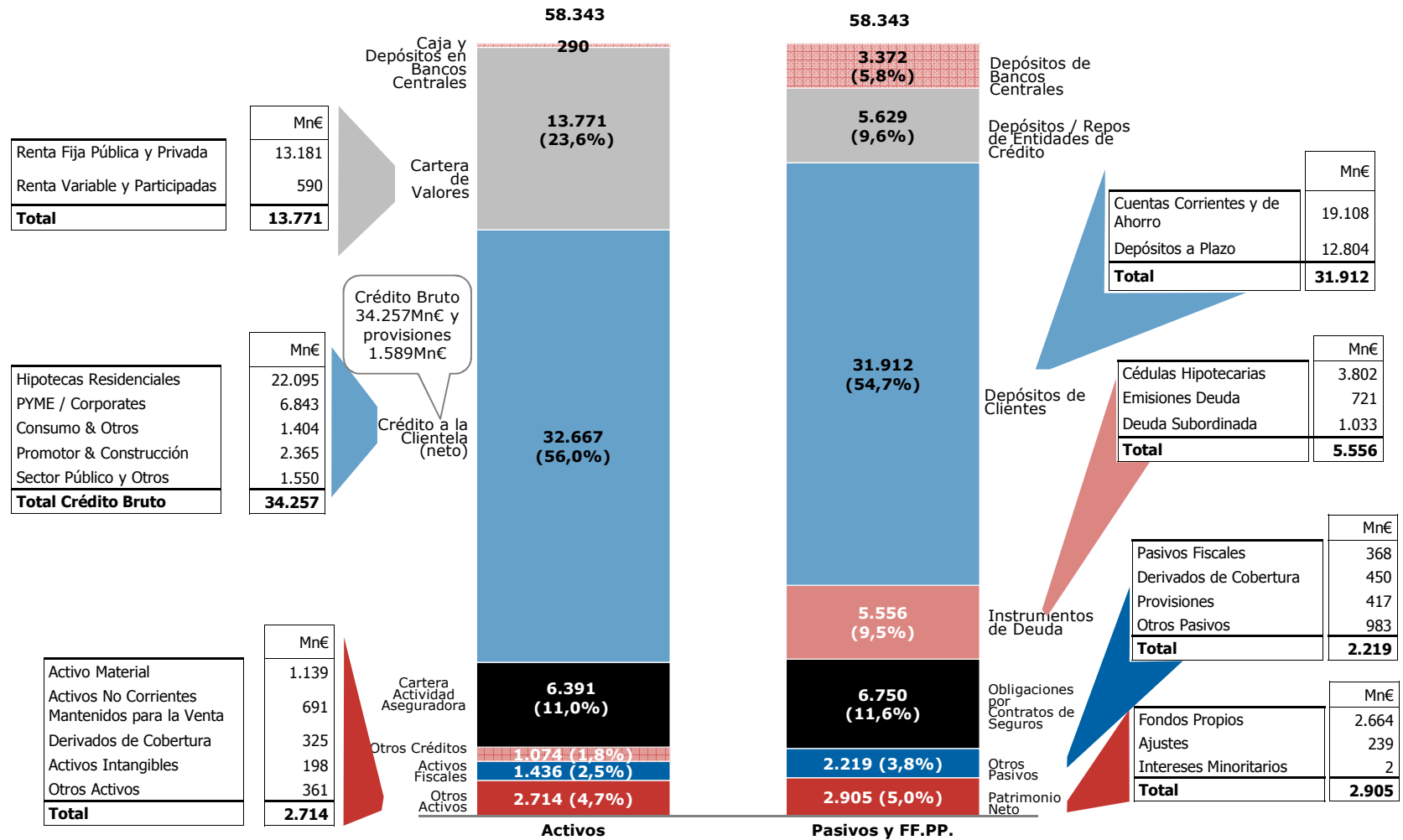


---

 **Anexo 1: Balance Consolidado**



# Balance Consolidado





**iberCaja**

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

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

**iberCaja** 

