

RESULTADOS 1T2018

4 Mayo 2018

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 DE CONTENIDOS

PUNTOS CLAVE	4
ACTIVIDAD COMERCIAL	7
RESULTADOS 1T2018	13
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	22
ANEXO 1. Balance Consolidado	30
ANEXO 2. Glosario	32

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL · RESULTADOS · CALIDAD DE ACTIVOS · SOLVENCIA

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL

- » Los **recursos de clientes** aumentan un **3,1% i.a.** o 1.698Mn€.
- » El negocio de **gestión de activos y seguros de vida** avanza un **7,1% i.a.** o 1.726Mn€.
- » **Ibercaja Pensión** gana por tercer año consecutivo el **premio Expansión-Allfunds** a la Mejor Gestora Nacional de Pensiones.
- » La **concesión de crédito** crece un **9,7% i.a.** El **crédito normal ex sector público** cae un **0,4% i.a.**
- » Las **primas de seguros de riesgo** aumentan un **10,8% i.a.**

RESULTADOS

- » Siguiendo la tendencia iniciada en 2017, los **ingresos recurrentes** avanzan un **2,8% i.a.**
- » La Entidad ha registrado el coste del segundo y último plazo del **ERE** acordado en mayo de 2017 que asciende a **55,5Mn€.** Los **gastos recurrentes** caen un **9,5% i.a.**
- » El **beneficio recurrente antes de provisiones** crece un **35% i.a.**
- » El **total de provisiones** retrocede un **79% i.a.** El **coste del riesgo** se sitúa en **44 p.b.**
- » El **BAI ex gastos del ERE** es un **81%** superior al registrado en el 1T2017.
- » Ibercaja Banco obtiene un **beneficio neto** de **22,6Mn€.**

PUNTOS CLAVE

CALIDAD DE ACTIVOS

- » Los **activos problemáticos** –riesgos dudosos y adjudicados– retroceden un **2,1%** vs. cierre de 2017 o 86,5Mn€. El **ratio de activos problemáticos** cae 13 p.b. hasta el **11,8%**. Frente al 1T2017, los activos problemáticos caen **13,7% i.a.** o 651Mn€ y el ratio de activos problemáticos se reduce en 148 p.b.
- » El **ratio de cobertura de la exposición problemática** alcanza el **52%**.

SOLVENCIA

- » Ibercaja Banco ha colocado entre inversores institucionales una emisión de **participaciones preferentes (AT1)**, por importe de **350Mn€**, y completa el colchón de capital AT1.
- » El **ratio CET1 Fully Loaded** avanza 16 p.b. en el trimestre hasta el **10,7%** post IFRS9. El **ratio de Capital Total Fully Loaded** alcanza el **14,5%¹**.
- » El **ratio CET1 Phased In** se sitúa en el **11,7%** y el **ratio Capital Total Phased In** en el **15,4%¹**, niveles ampliamente superiores al requerimiento SREP.

ACTIVIDAD COMERCIAL

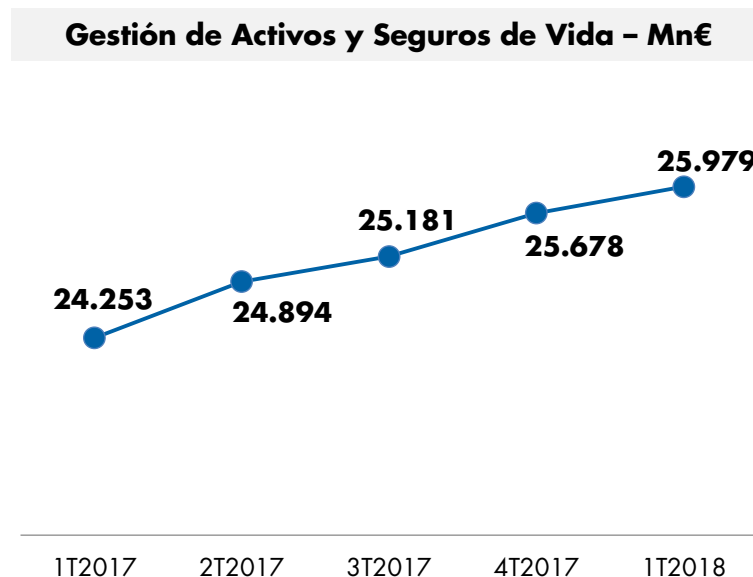
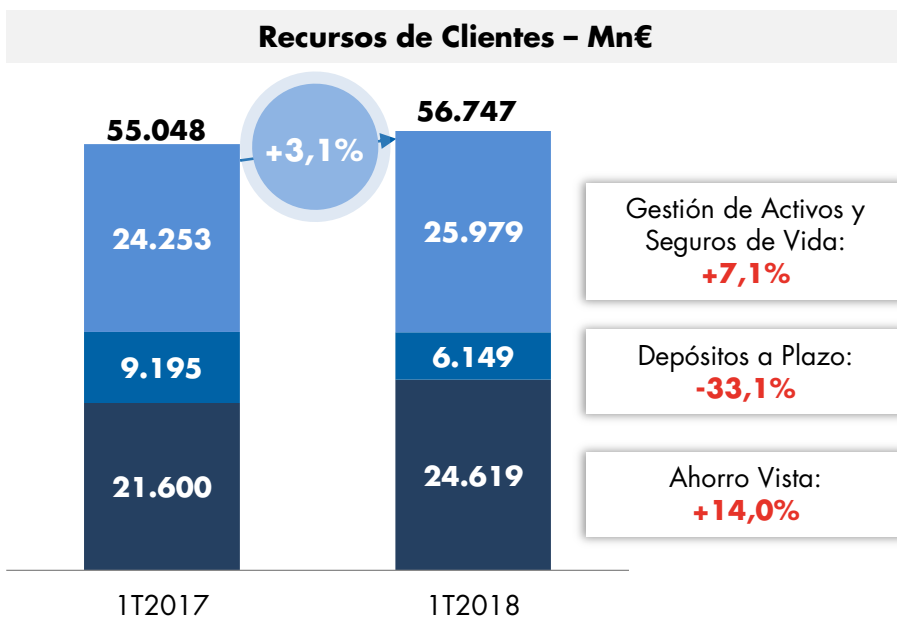
RECURSOS DE CLIENTES · GESTIÓN DE ACTIVOS Y SEGUROS DE VIDA · CRÉDITO A CLIENTES ·
BANCASEGUROS

RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes crecen un **3,1% i.a.** o **1.698Mn€**.

Se mantiene el buen comportamiento en gestión de activos y seguros de vida que avanza un **7,1% i.a.** o **1.726Mn€**. Esta partida representa el **46%** de los recursos de clientes.

El ahorro vista continúa creciendo y ya supone el **80%** de los depósitos.

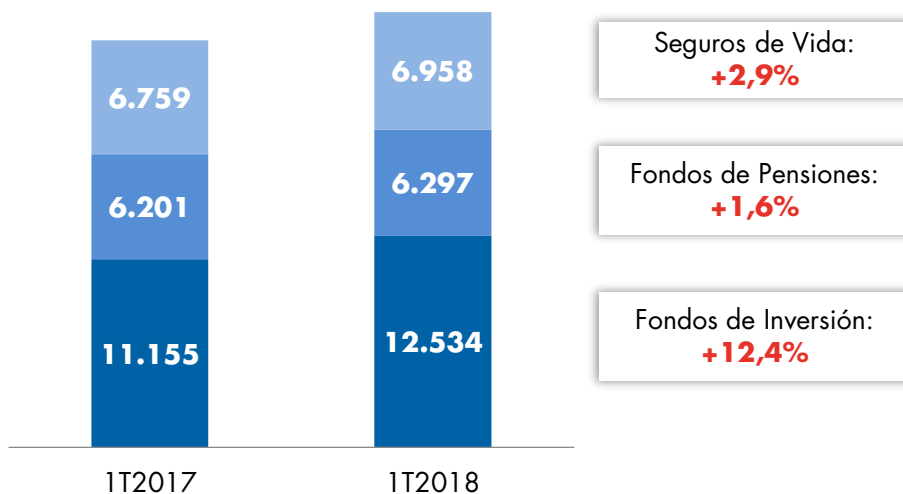


GESTIÓN DE ACTIVOS Y SEGUROS DE VIDA

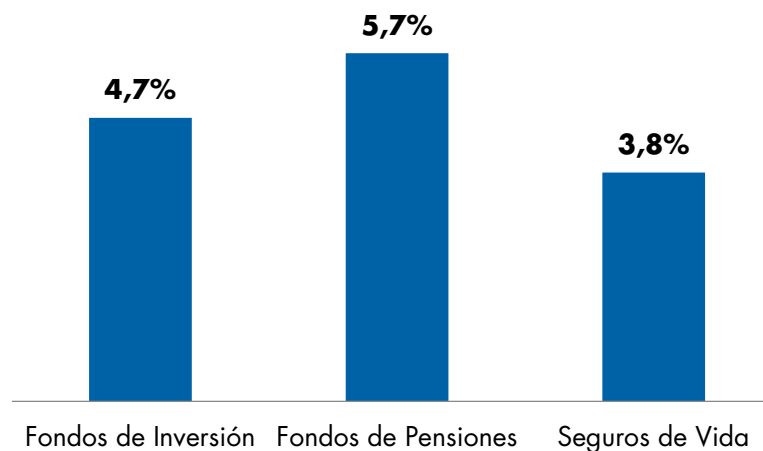
Ibercaja mantiene su fuerte posicionamiento en gestión de activos y seguros de vida, con cuotas de mercado muy superiores a los registrados en su negocio bancario.

- Los **fondos de inversión** lideran el crecimiento, con un aumento del saldo del **12,4% i.a.**
- Los **seguros de vida y fondos de pensiones** aumentan un **2,9%** i.a. y un **1,6%** respectivamente.
- **Ibercaja Pensión** gana por tercer año consecutivo el **premio Expansión-Allfunds** a la mejor gestora nacional de pensiones.

Gestión de activos y seguros de vida - Mn€



Cuota de Mercado - % 1T2018



CRÉDITO A CLIENTES (1/2)

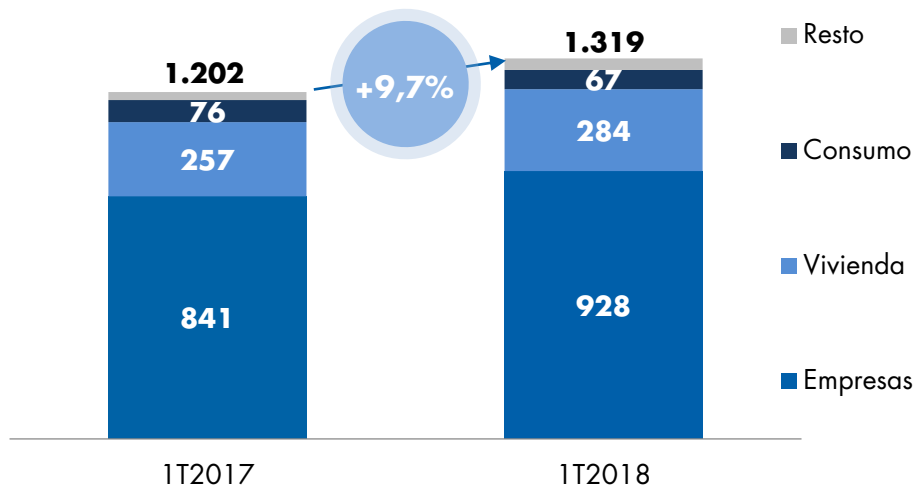
La concesión de crédito en el trimestre alcanza los **1.319Mn€**, un **9,7%** más que en el **1T2017**.

- Las **formalizaciones a empresas** crecen un **10,3% i.a.** destacando las operaciones de **leasing y renting** que avanzan un **43%** y las nuevas operaciones de **promoción inmobiliaria** que crecen un **35%**.
- La nueva producción de **hipotecas** avanza un **10,3% i.a.**

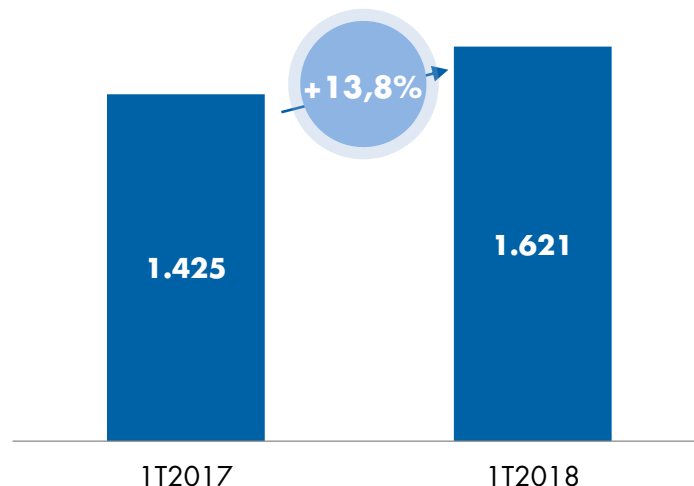
Adicionalmente, la **financiación acumulada de circulante** alcanza los **1.621Mn€**, **+13,8% i.a.**

- La **financiación de comercio internacional** crece un **20,3% i.a.**

Formalizaciones Préstamos y Créditos¹ - Mn€



Financiación Capital Circulante - Mn€



CRÉDITO A CLIENTES (2/2)

El crédito normal ex adquisición temporal de activos retrocede un 1,1% i.a.

- El **saldo de crédito a empresas** aumenta un **7,2% i.a.** o 501Mn€.

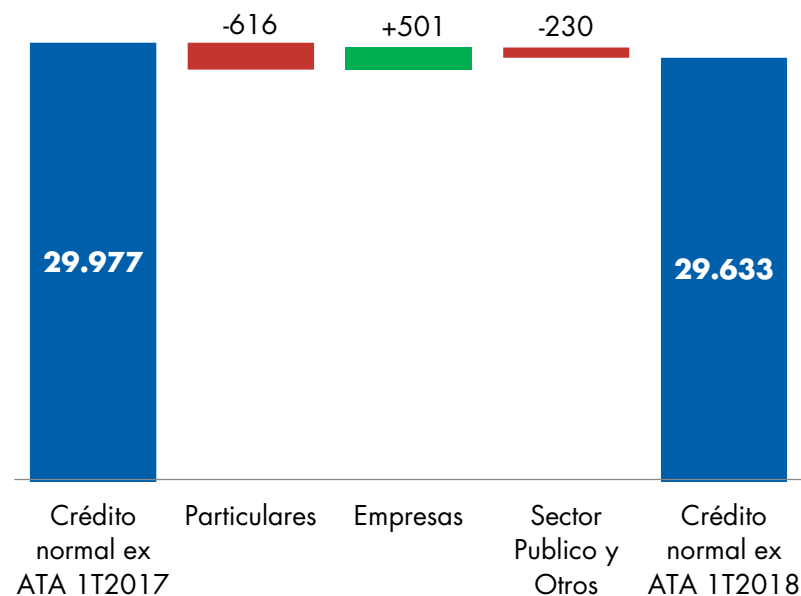
El dinamismo en actividades productivas prácticamente compensa la caída en la cartera hipotecaria residencial.

- Excluyendo el **sector público** y otros (que retrocede un 24% i.a.), el crédito normal se contrae un **0,4%**.

Cartera de Crédito – Mn€

	1T2017	1T2018	Var.
Crédito a Particulares	22.056	21.440	-2,8%
Hipotecas	20.809	20.090	-3,5%
Consumo y Otros	1.247	1.350	8,3%
Crédito a Actividades Productivas	6.964	7.466	7,2%
Inmobiliarias	911	946	3,8%
No Inmobiliarias	6.053	6.519	7,7%
Sector Público y Otros	957	727	-24,0%
Crédito Normal ex ATA	29.977	29.633	-1,1%
ATA	993	941	-5,2%
Dudosos	3.007	2.501	-16,8%
Crédito Bruto Total	33.977	33.075	-2,7%

Var. Cartera Crédito – Mn€

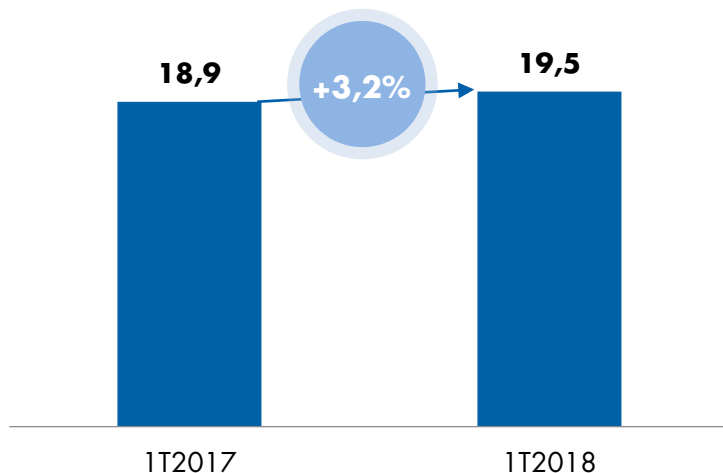


SEGUROS DE RIESGO

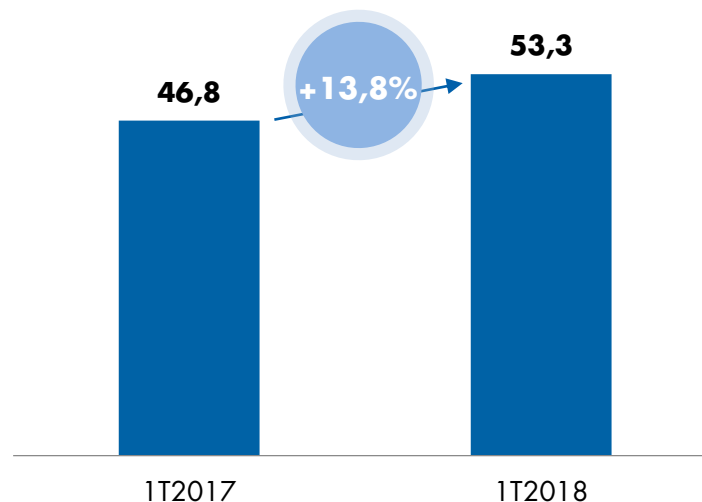
Las primas de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida¹) aumentan un 10,8% i.a. y superan los 72Mn€ en el trimestre.

- El crecimiento en seguros de no vida está impulsado por **seguros agrarios (+91,9% i.a.)**, **protección de pagos (+88,6% i.a.)** y **responsabilidad civil (+28,5% i.a.)**.

Primas Seguros Vida Riesgo – Mn€



Primas Seguros No Vida¹ – Mn€



RESULTADOS 1T2018

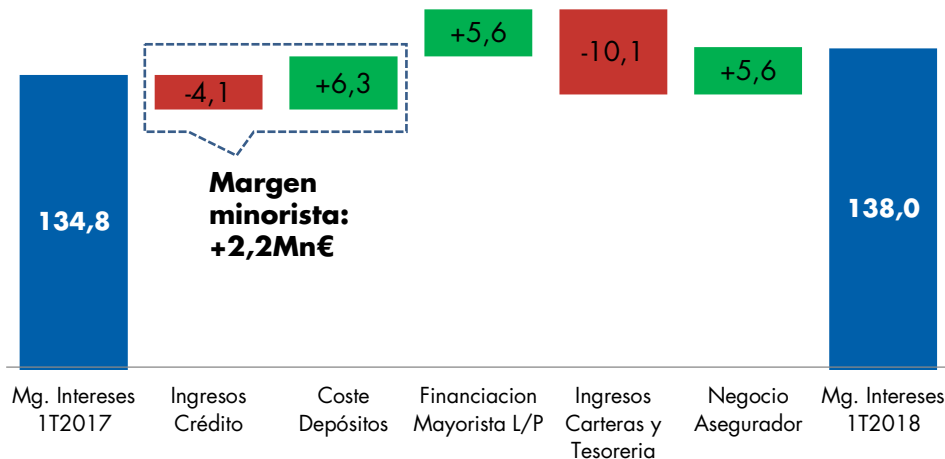
CUENTA DE RESULTADOS · MARGEN DE INTERESES · COMISIONES · INGRESOS
RECURRENTES · GASTOS EXPLOTACIÓN · BENEFICIO RECURRENTE ANTES DE PROVISIONES ·
PROVISIONES · BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS

CUENTA DE RESULTADOS

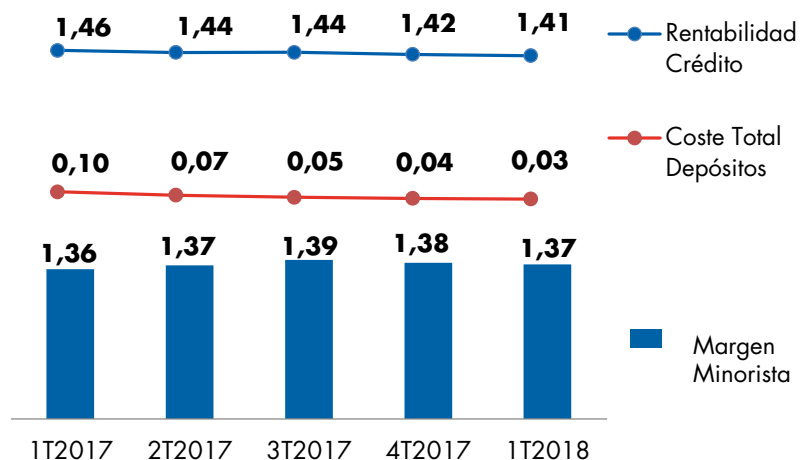
Mn€	1T2017	1T2018	i.a.
Margen de Intereses	134,8	138,0	2,4%
Comisiones	86,9	89,9	3,4%
Resultado de Operaciones Financieras	76,0	25,0	-67,1%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	12,3	5,7	-53,2%
Margen Bruto	310,0	258,6	-16,6%
Gastos de Explotación	-160,1	-200,5	25,2%
del que: Gastos Recurrentes	-160,1	-145,0	-9,5%
del que: Gastos ERE		-55,5	
Resultados antes de Sanearios	149,8	58,1	-61,2%
Provisiones Totales	-107,0	-22,3	-79,1%
Otras Ganancias y Pérdidas	7,1	-1,0	n/a
Beneficio antes Impuestos	49,9	34,9	-30,1%
Impuestos y Minoritarios	-12,2	-12,3	1,1%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	37,7	22,6	-40,2%
Beneficio antes Impuestos ex Gastos ERE	49,9	90,4	81,1%

MARGEN DE INTERESES

Var. Margen Intereses - Mn€



Diferencial de la Clientela - %

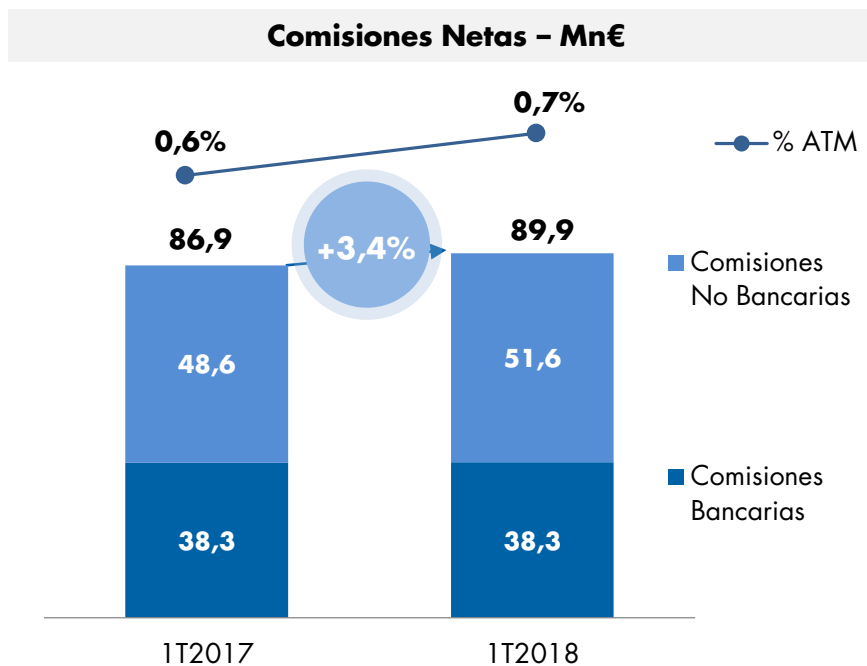


El margen de intereses crece un **2,4% i.a.** Medido sobre ATM, el margen de intereses mejora **10 p.b.** hasta el **1,1%**.

Estabilidad en el diferencial de la clientela.

- El tipo de **las nuevas operaciones de crédito** se sitúa en el **2,4%**.
- El coste de los **nuevos depósitos a plazo** es de **4 p.b.** vs. coste de la cartera de 7 p.b.

COMISIONES



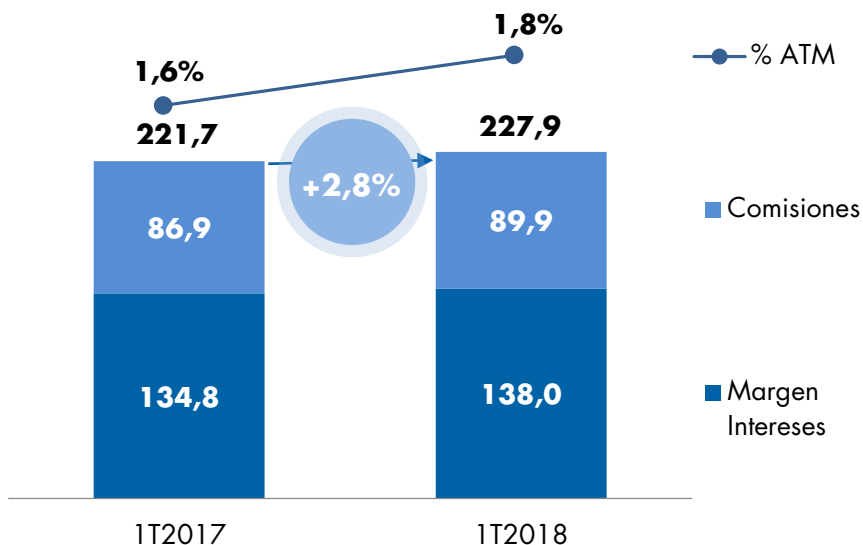
Las comisiones netas aumentan un 3,4% i.a.

- Las **comisiones no bancarias** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) avanzan un **6,1% i.a.**
- Las **comisiones bancarias** se mantienen **estables** en el periodo.

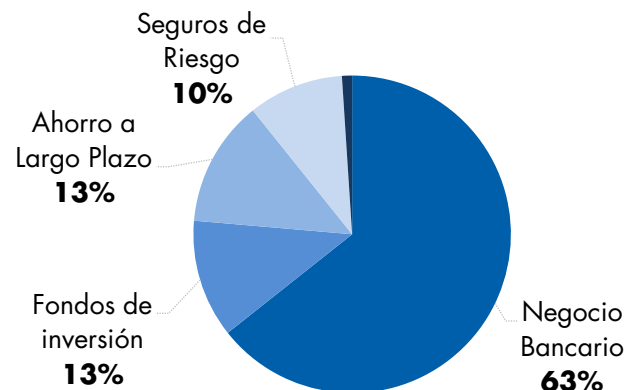
Las comisiones sobre ATM mejoran 7 p.b. hasta el 0,7%

INGRESOS RECURRENTE

Ingresos Recurrentes – Mn€



Distribución Ingresos Recurrentes – % 1T2018



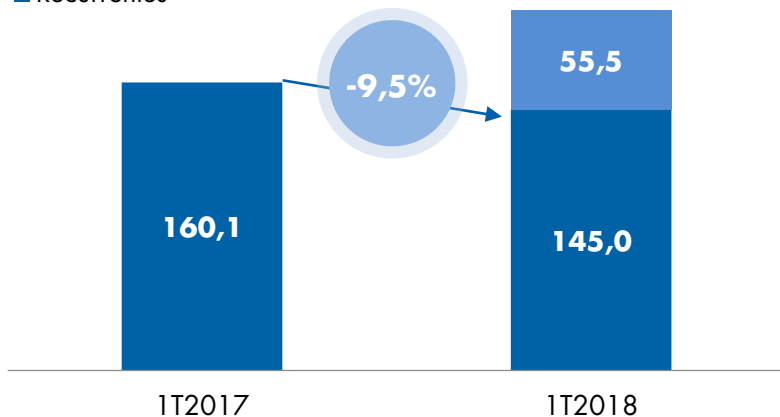
Los ingresos recurrentes crecen un 2,8% i.a. y la rentabilidad sobre ATM mejora 17 p.b.

- Los **ingresos por gestión de activos y bancaseguros** crecen un **9,9% i.a.** y representan el **36%** de los ingresos recurrentes del banco.
- Los **ingresos del negocio bancario** se mantienen **estables** (-0,7% i.a.)

GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Gastos – Mn€

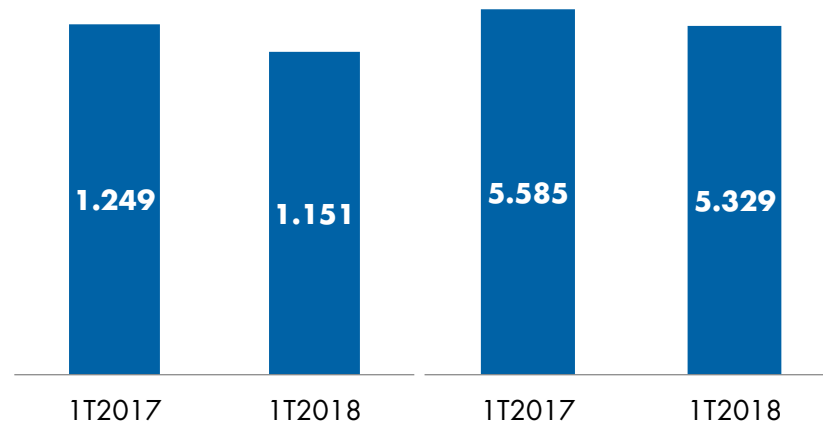
■ ERE
■ Recurrentes



Estructura

Oficinas:
-8%

Empleados Bancarios:
-5%



Los gastos de explotación crecen un **25,2% i.a.** tras registrar la Entidad el segundo y último pago del ERE anunciado en mayo de 2017 y cuyo importe asciende a **55,5Mn€**.

- La ejecución del segundo tramo supondrá la salida de **244 empleados** hasta junio 2018.

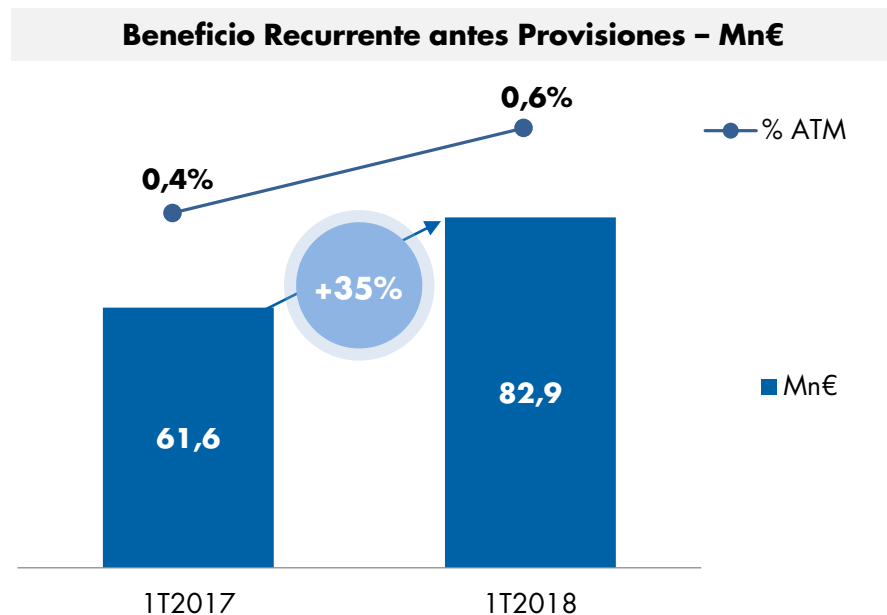
Los gastos recurrentes retroceden un **9,5% i.a.**

- La caída de los gastos recurrentes se moderará a lo largo de **2018** hasta el **-2%**, como resultado del lanzamiento de los diversos proyectos del nuevo Plan Estratégico 2018-2020

BENEFICIO RECURRENTE ANTES PROVISIONES

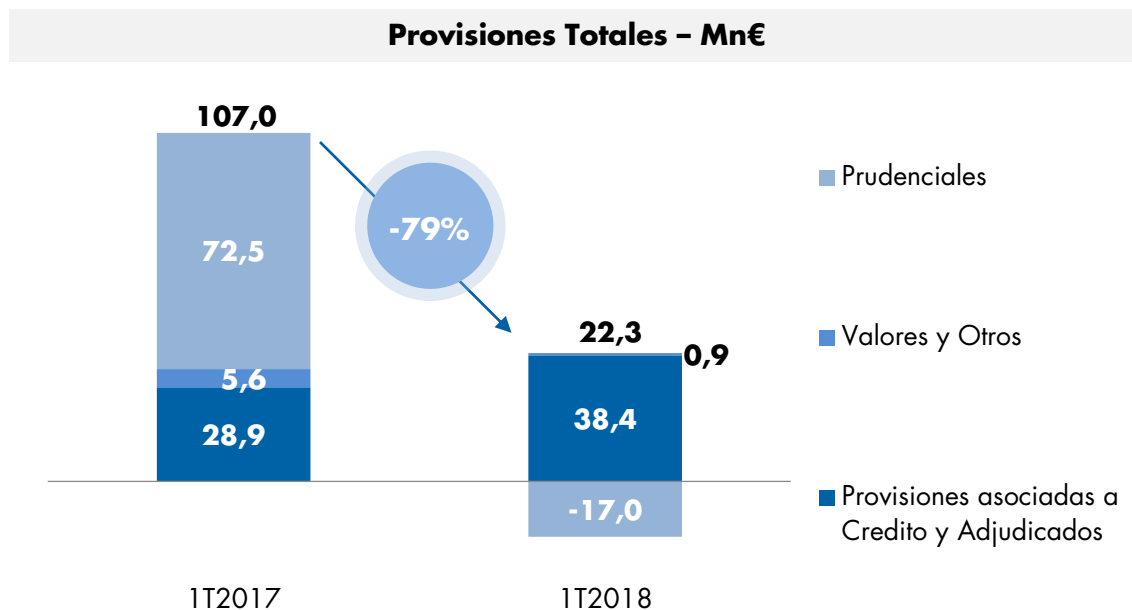
El beneficio recurrente antes de provisiones crece un 35% i.a. El beneficio recurrente antes de provisiones sobre ATM mejora 20 p.b.

- Los **ingresos recurrentes** crecen un **2,8% i.a.**
- Los **gastos recurrentes** caen un **9,5% i.a.**



Objetivo 2018
Δ Beneficio Recurrente antes de Provisiones ≈10%

PROVISIONES



El total de provisiones retrocede un 79% i.a.

Las provisiones específicas asociadas a créditos y adjudicados aumentan un 33,1% i.a.

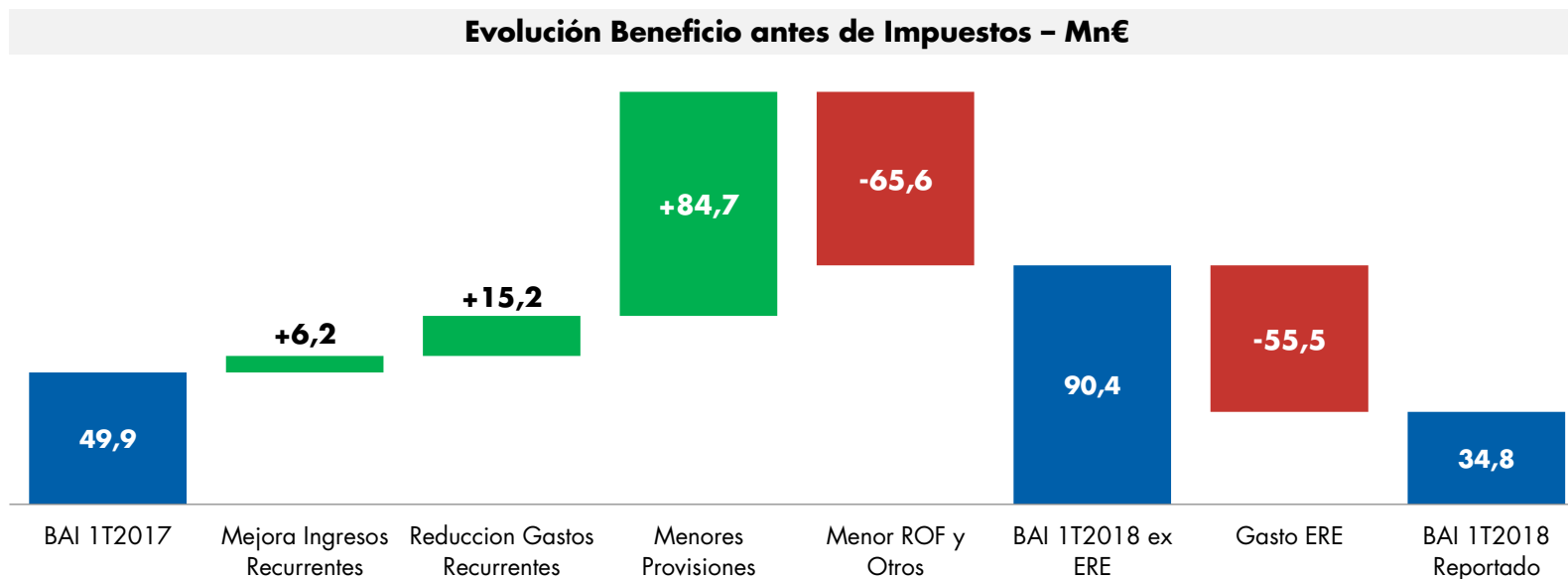
- El **coste del riesgo** se sitúa en **44 p.b.** en línea con el objetivo de ≈ 50 p.b. en el año.

BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS

El impacto del gasto extraordinario del segundo tramo del ERE lastra la evolución del BAI reportado.

- El **BAI ex gastos del ERE** es un **81%** superior al registrado en el 1T2017.

La mejora de los ingresos recurrentes y la caída en costes y provisiones suponen un incremento del BAI de 106Mn€.



CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

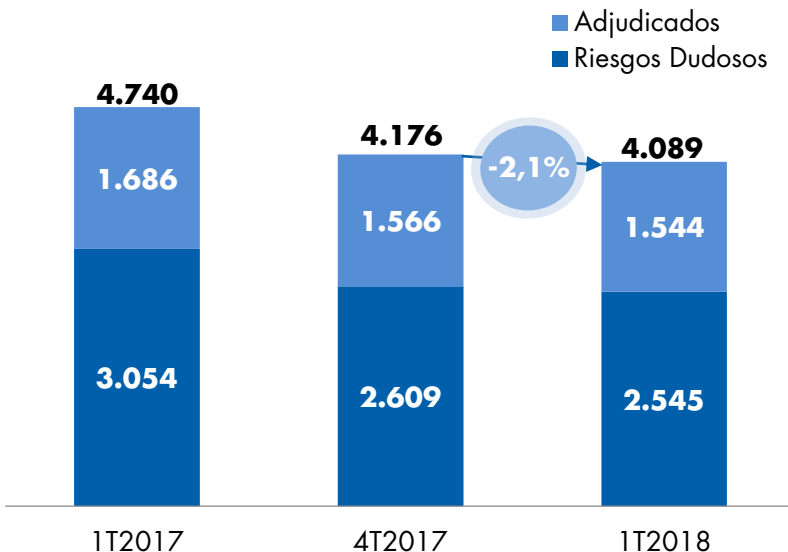
Los activos problemáticos –riesgos dudosos y adjudicados– descienden un **2,1%** vs. cierre de 2017 o **86,5Mn€**. El ratio de activos problemáticos cae 13 p.b. hasta el **11,8%**.

- El **saldo de riesgos dudosos** retrocede un **2,5%** o 65Mn€. El **ratio de mora** baja al **7,6%**.
- El **stock de adjudicados** cae un **1,4%** o 22Mn€. Las ventas de adjudicados alcanzan los 68Mn€ en el trimestre (-13% i.a.) con una liberación de provisiones de **5Mn€**. Las ventas de suelo alcanzan los **17Mn€**.

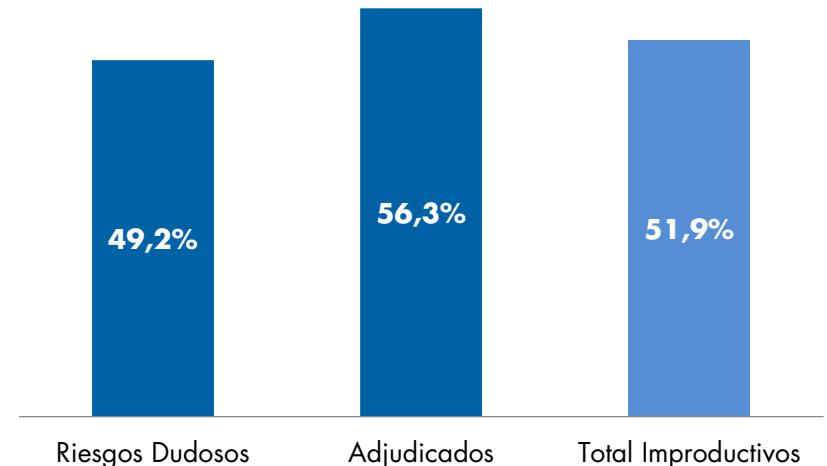
Frente al 1T2017, los activos problemáticos bajan un **13,7% i.a.** o **651Mn€**.

Post aplicación de IFRS9, el ratio de cobertura de la exposición problemática se sitúa en el **52%**.

Activos Problemáticos Brutos – Mn€



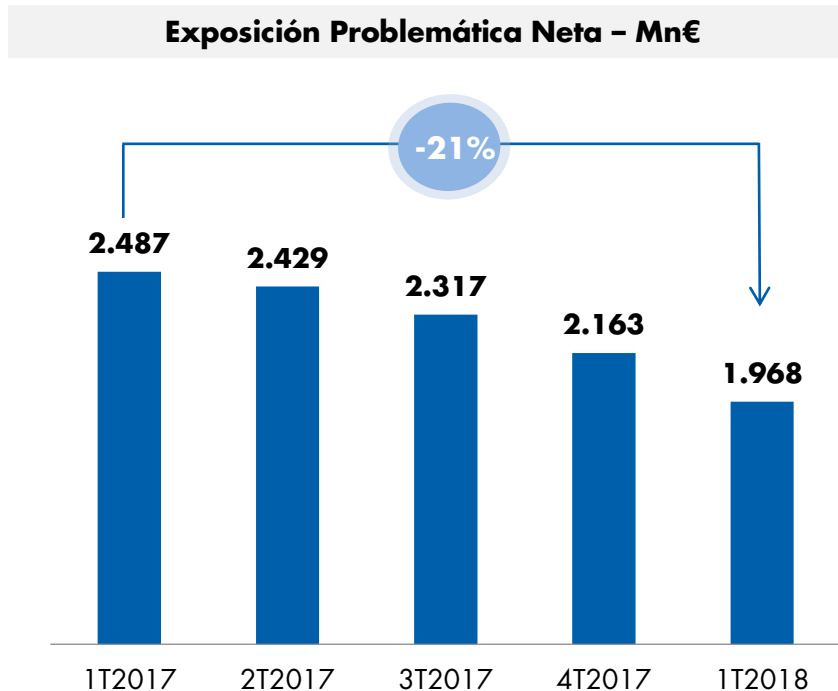
Ratio Cobertura – %



CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

Tras la implementación de IFRS9, la exposición problemática neta cae 195Mn€ vs. cierre de 2017 o un 9%.

- La reducción de los activos problemáticos unido al esfuerzo en provisiones permite que la exposición problemática neta de la Entidad caiga **519Mn€** o un **21%** vs. 1T2017.

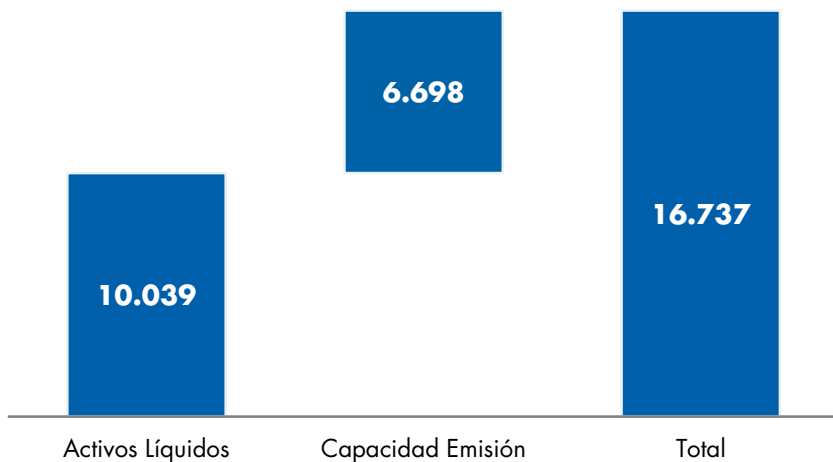


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (1/5)

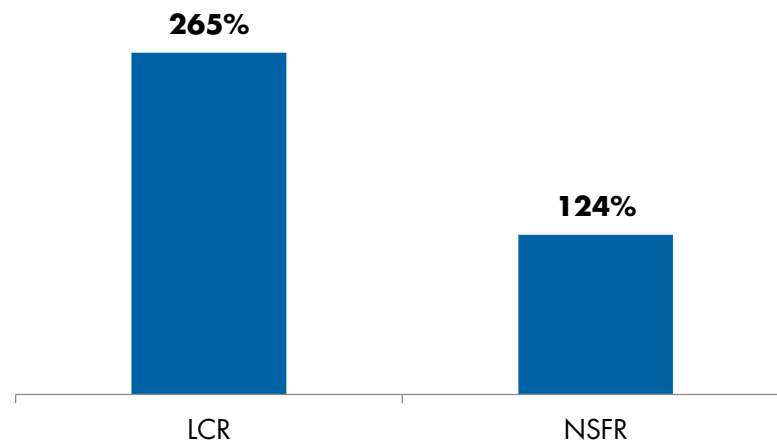
Sólida posición de liquidez:

- Los **activos líquidos** suponen **10.039Mn€** (19% del activo total), y la capacidad de emisión de cédulas, alcanza los 6.698Mn€, lo que otorga a la Entidad una **disponibilidad de liquidez que supera los 16.700Mn€**, equivalente al **32% del activo**.
- Los ratios regulatorios de liquidez y financiación (LCR y NSFR) se sitúan sensiblemente por encima de los niveles exigidos.

Posición Liquidez - Mn€



Ratios Regulatorios Liquidez y Financiación - 1T2018

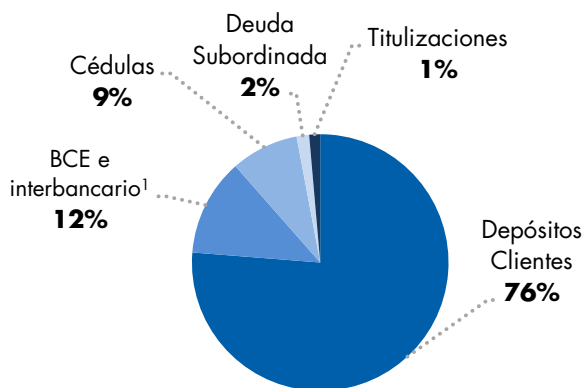


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (2/5)

Estabilidad en el perfil de financiación de la Entidad:

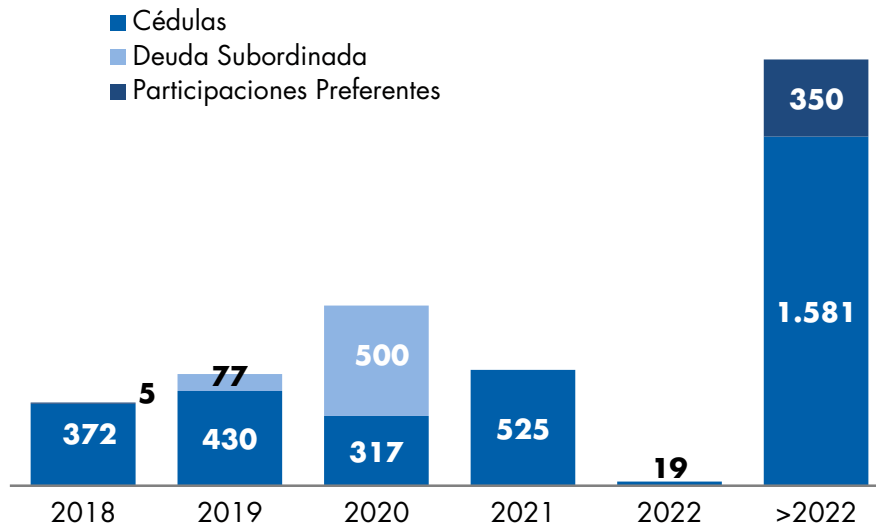
- El **ratio crédito depósitos** se sitúa en el **96,1%**.
- Los **depósitos de clientes** suponen el **76% de la financiación**.
- BCE: 3.372Mn€ (6% del activo), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II.
- **Sin concentraciones significativas en los vencimientos mayoristas** (<2,0% del activo por año).

Estructura Financiación –1T2018



Financiación:
40.351Mn€

Perfil de Vencimientos² – Mn€



¹ Incluye financiación de largo plazo de bancos institucionales como ICO y BEI

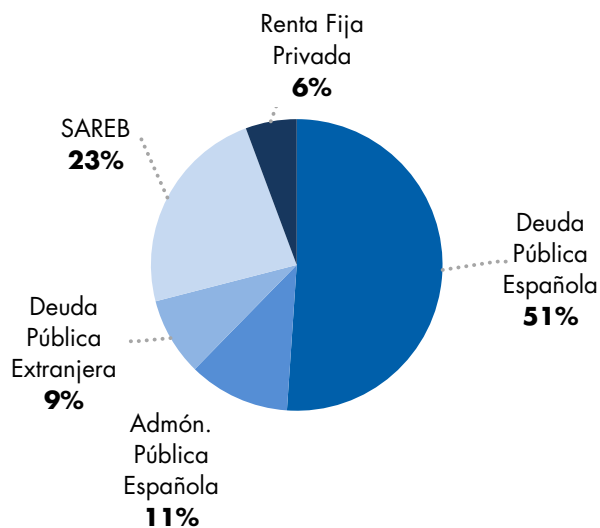
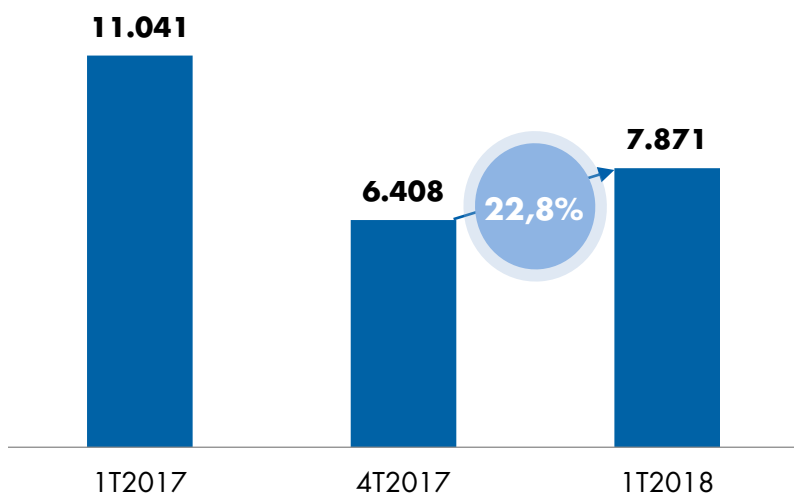
² A Mayo 2018, incluyendo reciente emisión de AT1

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (3/5)

La cartera de renta fija se caracteriza por un bajo perfil riesgo, concentrada en deuda soberana española.

- **Duración** media de **4,2 años**¹.
- **Rentabilidad** del **1,3%** ex SAREB (incluyendo estos bonos se sitúa en el 1,0%).
- El **80%** de la cartera se contabiliza a **coste amortizado**.

Cartera de Renta Fija – Mn€



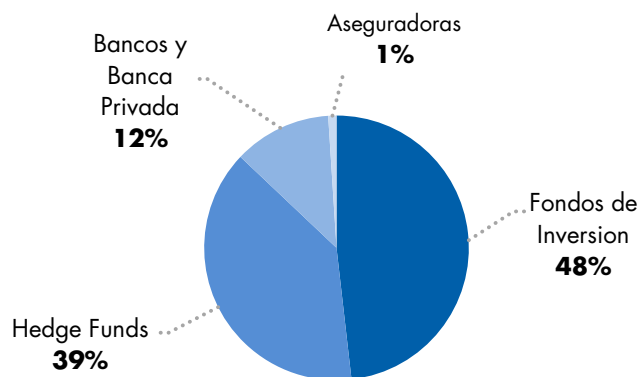
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (4/5)

El pasado marzo Ibercaja Banco colocó entre inversores institucionales una emisión de participaciones preferentes (AT1), por importe de 350Mn€.

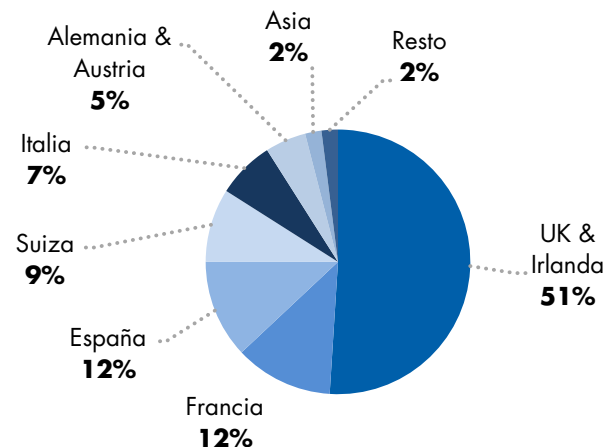
- Esta emisión **completa el colchón de instrumentos AT1 (150 p.b.)** en línea con lo marcado en el Plan Estratégico, optimizando la estructura de capital. Además la Entidad aumenta el volumen de pasivos con capacidad de absorber pérdidas (MREL) y mejora el ratio de apalancamiento.

La demanda superó los 1.000Mn€ o 2,9 veces superior al volumen de la emisión, lo que permitió ajustar el cupón a la baja hasta el 7% final. El 88% de la emisión se colocó entre inversores internacionales.

Distribución por Tipo de Inversor



Distribución Geográfica



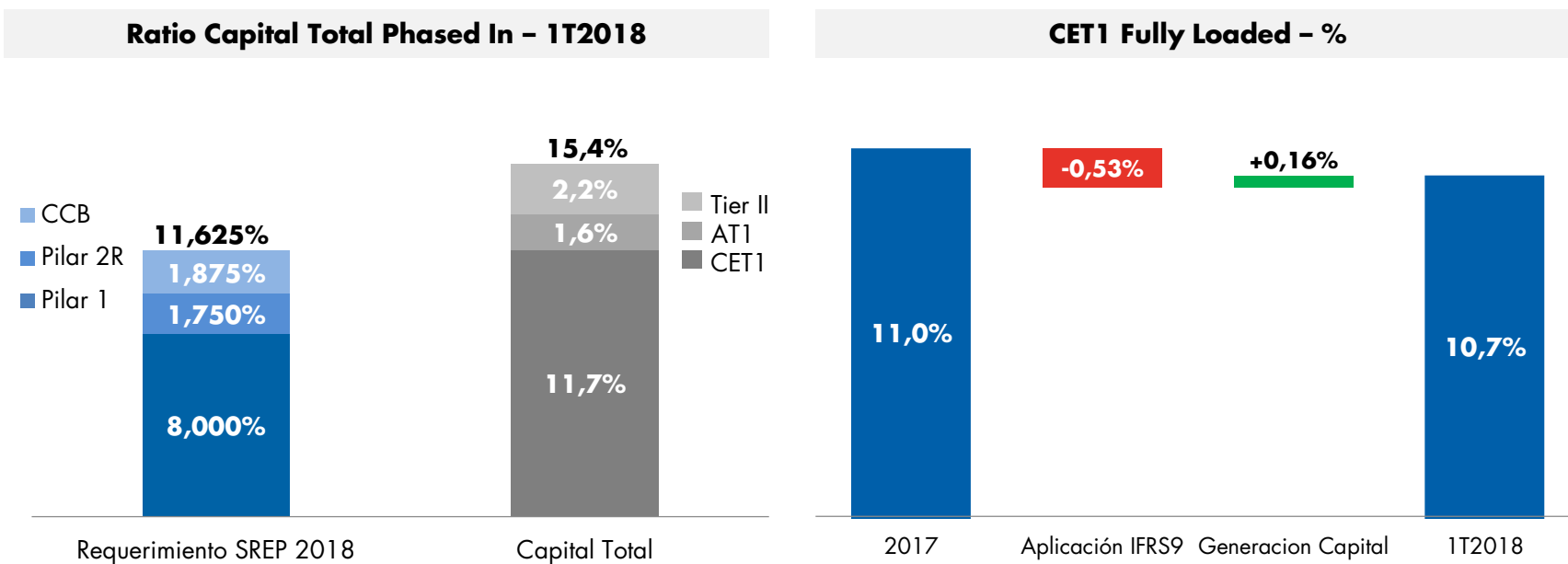
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (5/5)

El ratio CET1 Fully Loaded avanza 16 p.b. en el trimestre hasta el 10,7% post IFRS9. El ratio de Capital Total Fully Loaded alcanza el 14,5%¹.

El ratio CET1 Phased In se sitúa en el 11,7% y el ratio Capital Total Phased In en el 15,4%¹, niveles ampliamente superiores al requerimiento SREP (8,125% y 11,625% respectivamente).

- El ratio de **APR/AT** se sitúa en el **42,9%** calculado según metodología estándar.

El ratio de **Apalancamiento Fully Loaded** es del **5,8%**¹.

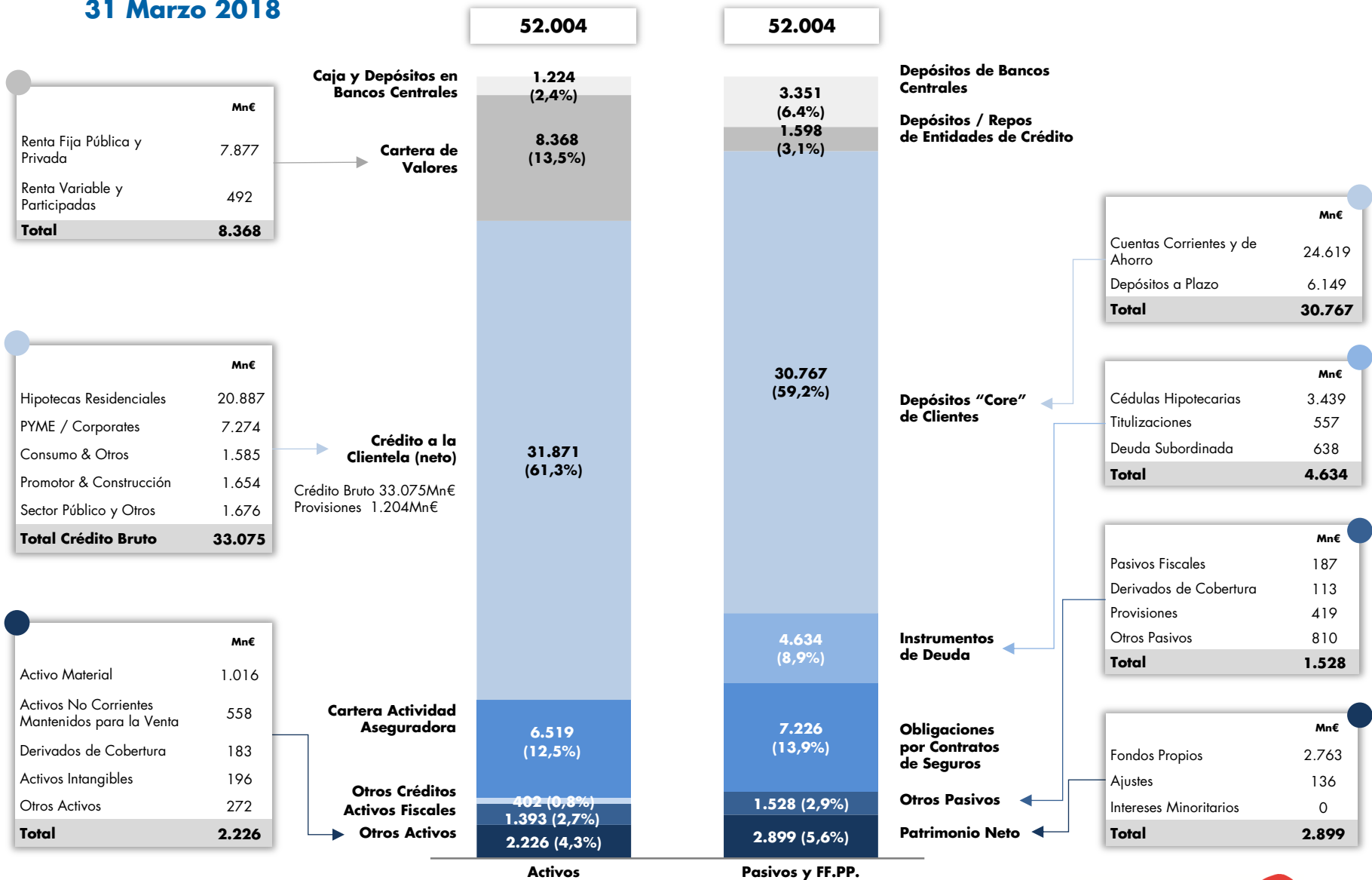


ANEXO 1

BALANCE CONSOLIDADO

BALANCE CONSOLIDADO

31 Marzo 2018



ANEXO 2

GLOSARIO

GLOSARIO

Ratio / MAR	Definición
Diferencial de la clientela	Diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los recursos minoristas
Ingresos recurrentes	Suma del margen de intereses, comisiones netas y diferencias de cambio.
Gastos recurrentes	Suma de los gastos de administración (personal y otros gastos de administración) y amortizaciones, excluidos los gastos no recurrentes (gastos por expediente de regulación de empleo)
Beneficio recurrentes antes provisiones	Diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos recurrentes
Ratio de mora	Cociente entre los saldos dudosos del epígrafe préstamos y anticipos a la clientela del balance consolidado público y el total crédito a la clientela bruto
Ratio de cobertura de la morosidad	Cociente entre el total de pérdidas por deterioro de activos y provisiones para riesgos y compromisos contingentes sobre riesgos dudosos
Ratio de cobertura de los activos adjudicados	Cociente entre las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados y el valor bruto de los activos adjudicados
Ratio de activos problemáticos	Cociente entre la exposición problemática bruta (riesgos dudosos + activos adjudicados) y la suma de crédito a la clientela bruto más activos adjudicados brutos
Ratio de cobertura activos problemáticos	Cociente entre el total de provisiones para exposiciones problemáticas (suma de pérdidas por deterioro de activos y provisiones para riesgos y compromisos contingentes y las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados) y las exposiciones problemáticas brutas (riesgos dudosos + activos adjudicados)
Coste del Riesgo	Cociente entre los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles y la suma del saldo de crédito bruto y los activos adjudicados brutos
Activos líquidos % total activo	Cociente entre los activos más fácilmente convertibles en efectivo sin pérdida de valor y el activo total. Los activos líquidos incluyen deuda pública no cedida + renta fija elegible y disponible (tras aplicar haircut de BCE).
Ratio créditos depósitos	Cociente entre el crédito neto a la clientela (excluyendo pasivos de titulización) y los depósitos de la clientela, pagarés y pasivos subordinados (excluyendo cédulas hipotecarias singulares, cesión temporal de activos, pagarés mayoristas, deuda subordinada mayorista y participaciones preferentes).
Ratio NSFR - Coeficiente de financiación estable neta	Cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida
Ratio LCR - Coeficiente de cobertura de liquidez	Cociente entre la cantidad de activos líquidos de alta calidad y la salidas netas de efectivo en los siguientes 30 días



CONTACTO

investors@ibercaja.es

Para más información, VISITE NUESTRA WEB:

<http://www.ibercaja.com/>