

RESULTADOS 1S2018

30 Julio 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 1S2018 | 13 |
| CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA | 21 |
| ANEXO 1. Balance Consolidado | 28 |
| ANEXO 2. Glosario | 30 |

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL · RESULTADOS · CALIDAD DE ACTIVOS · SOLVENCIA

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL

- » Los **recursos de clientes** aumentan un **4,0% i.a.** o 2.208Mn€.
- » Los **activos bajo gestión y seguros de vida** avanzan un **6,1% i.a.** o 1.522Mn€.
- » La **concesión de crédito** crece un **5,1% i.a.** El **crédito normal ex sector publico** cae un **0,5% i.a.**
- » Las **primas de seguros de riesgo** crecen un **7,7% i.a.**

RESULTADOS

- » Los **ingresos recurrentes** – margen de intereses + comisiones – crecen un **1,2% i.a.**
- » Los **gastos recurrentes** retroceden un **5,1% i.a.**
- » El **beneficio recurrente antes de provisiones** crece un **16% i.a.**
- » El **total de provisiones** retrocede un **46% i.a.** El **coste del riesgo** se sitúa en **45 p.b.**
- » Ibercaja Banco obtiene un **beneficio neto** en el semestre de **39,3Mn€.**

PUNTOS CLAVE

CALIDAD DE ACTIVOS

- » Los **activos problemáticos brutos** retroceden un **15,1% i.a.** o 707,5Mn€. Frente al cierre de 2017, la caída es del **5,0%** o 209,8Mn€. El **ratio de activos problemáticos** cae 52 p.b. en lo que va de año hasta el **11,4%**.
- » El **ratio de cobertura de la exposición problemática** se sitúa en el **52,4%** vs. 48% en el 2T2017.

SOLVENCIA

- » El ratio **CET1 Fully Loaded** se mantiene estable en el año en el **10,5%**. Tras la reciente emisión de AT1, Ibercaja ha completado los colchones de capital híbrido y sitúa su **Capital Total Fully Loaded** en el **14,4%**.
- » El **ratio CET1 Phased In** se sitúa en el **11,6%** y el ratio **Capital Total Phased In** en el **15,4%**, niveles ampliamente superiores al requerimiento SREP (8,125% y 11,625% respectivamente).

ACTIVIDAD COMERCIAL

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

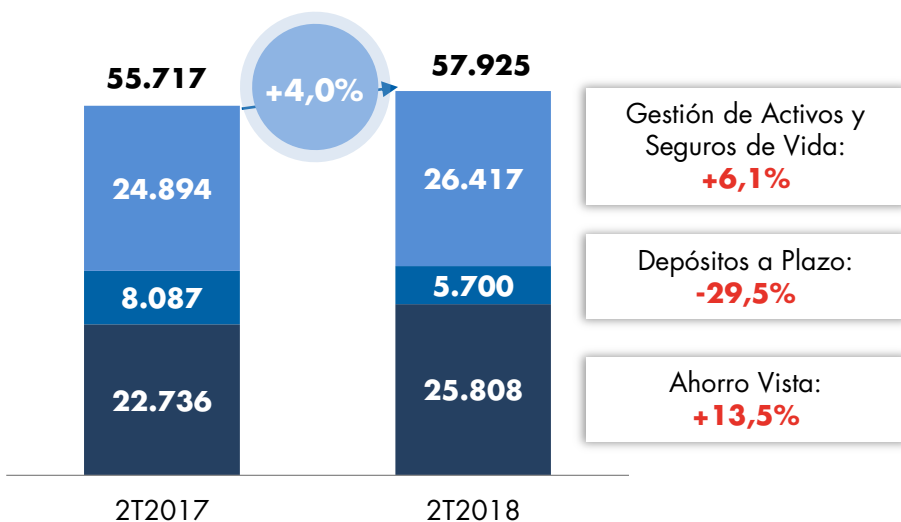
RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes aumentan un 4,0% i.a. o 2.208Mn€.

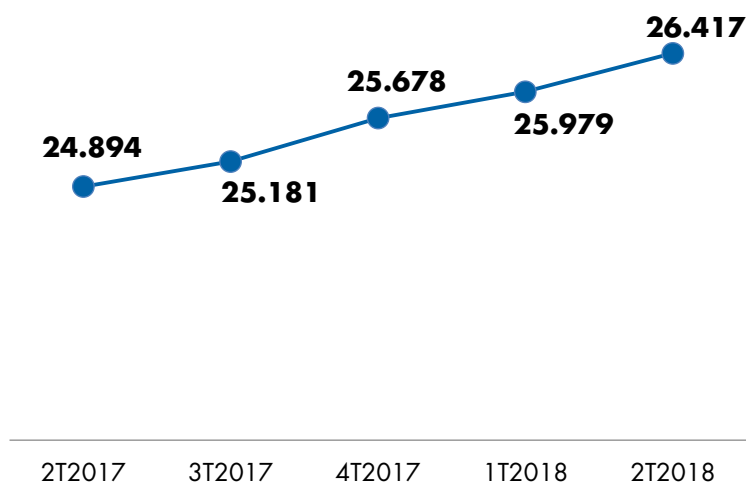
Los activos bajo gestión y seguros de vida avanzan un 6,1% i.a. o 1.522Mn€. Esta partida representa el 46% de los recursos de clientes.

El ahorro vista continúa creciendo y ya supone el 82% de los depósitos.

Recursos de Clientes - Mn€



Gestión de Activos y Seguros de Vida - Mn€

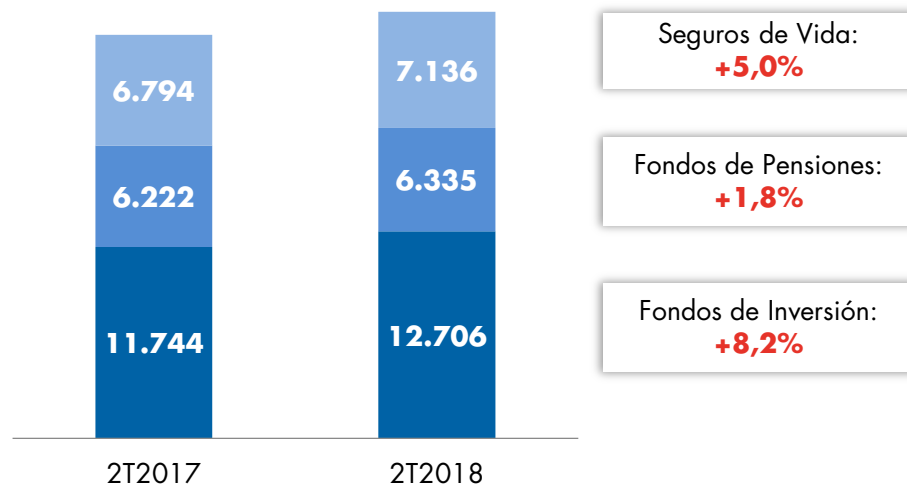


GESTIÓN DE ACTIVOS Y SEGUROS DE VIDA

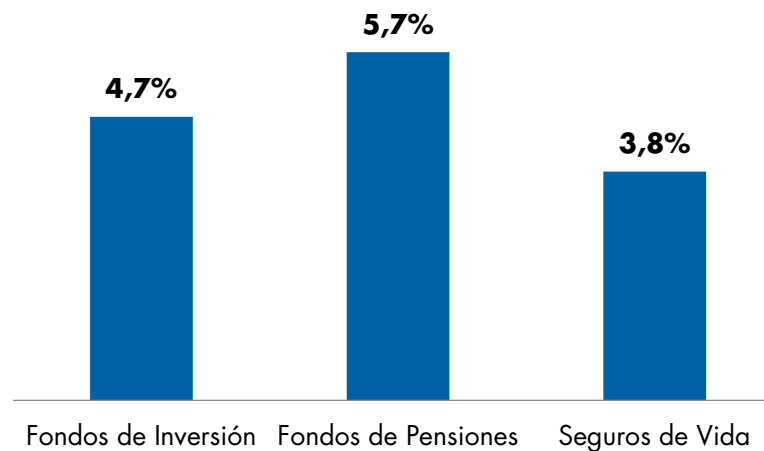
Ibercaja mantiene su posicionamiento diferencial en gestión de activos y seguros de vida, con cuotas de mercado muy superiores a las registradas en su negocio bancario.

- Los **fondos de inversión** lideran el crecimiento, con un aumento del saldo del **8,2% i.a.**
- Los **seguros de vida y fondos de pensiones** aumentan un **5,0% i.a.** y un **1,8%** respectivamente.

Gestión de Activos y Seguros de Vida - Mn€



Cuota de Mercado - % 2T2018



CRÉDITO A CLIENTES (1/2)

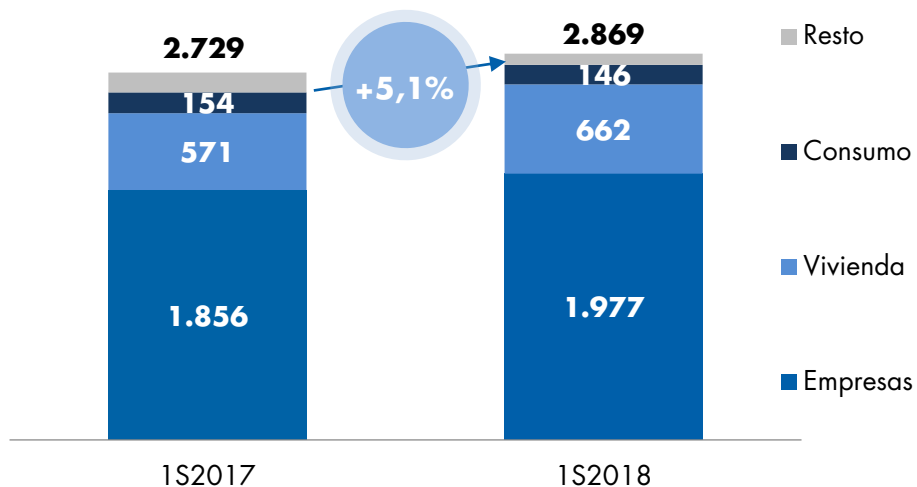
La concesión de crédito en el semestre se sitúa en **2.869Mn€**, un **5,1%** más que en el 1S2017.

- Las **formalizaciones a empresas** crecen un **6,5% i.a.**
- La nueva producción de **hipotecas** avanza un **16,0% i.a.**
- **Madrid y Arco Mediterráneo** representan el **47%** de las nuevas operaciones.

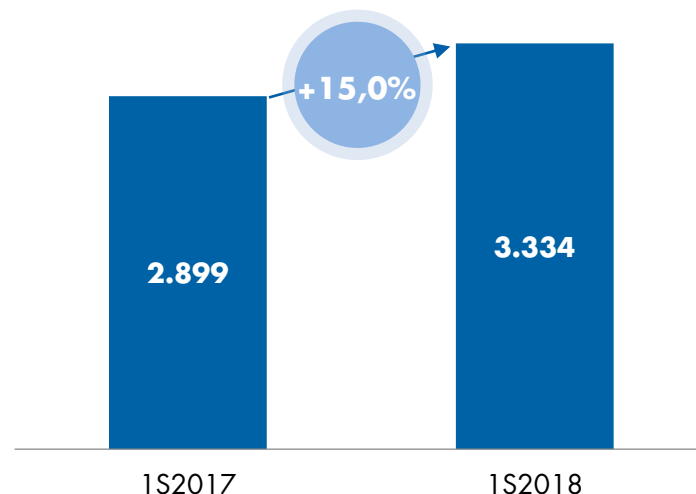
Adicionalmente, la financiación acumulada de circulante supera los 3.300Mn€ (+15,0% i.a.)

- La **financiación de comercio internacional** aumenta un **19,5% i.a.**

Formalizaciones Préstamos y Créditos¹ – Mn€



Financiación Capital Circulante – Mn€



CRÉDITO A CLIENTES (2/2)

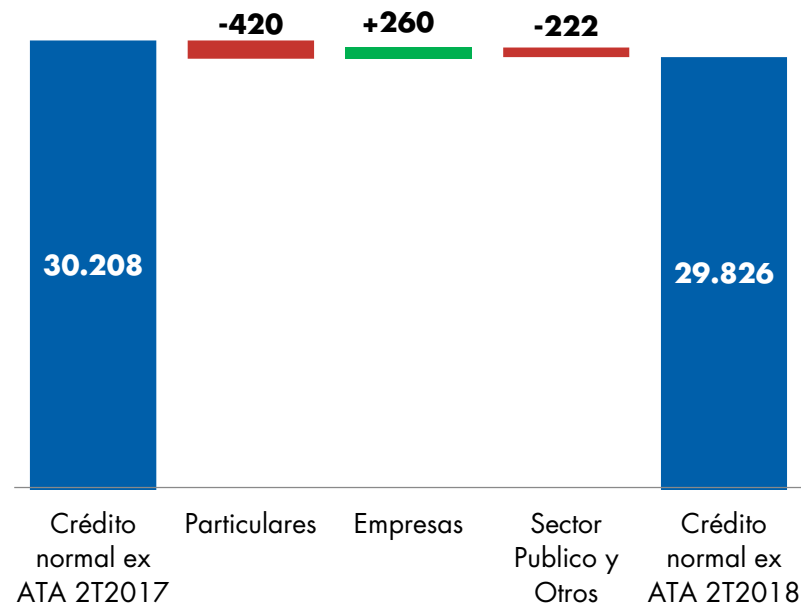
El crédito normal ex adquisición temporal de activos retrocede un 1,3% i.a.

- El **sector público** aglutina el **58%** de la caída del crédito. **Ex sector público**, el crédito normal cae un **0,5% i.a.**
- El **crédito a empresas** y el **crédito al consumo** avanza un **3,6% i.a.** y un **18,9% i.a.** respectivamente.

Cartera de Crédito – Mn€

| | 2T2017 | 2T2018 | Var. |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Crédito a Particulares | 21.940 | 21.520 | -1,9% |
| Hipotecas | 20.670 | 20.011 | -3,2% |
| Consumo y Otros | 1.270 | 1.509 | 18,9% |
| Crédito a Actividades Productivas | 7.259 | 7.519 | 3,6% |
| Inmobiliarias | 892 | 969 | 8,6% |
| No Inmobiliarias | 6.367 | 6.551 | 2,9% |
| Sector Público y Otros | 1.009 | 787 | -22,0% |
| Crédito Normal ex ATA | 30.208 | 29.826 | -1,3% |
| ATA | 992 | 966 | -2,6% |
| Dudosos | 2.974 | 2.434 | -18,1% |
| Crédito Bruto Total | 34.174 | 33.227 | -2,8% |

Var. Cartera Crédito – Mn€

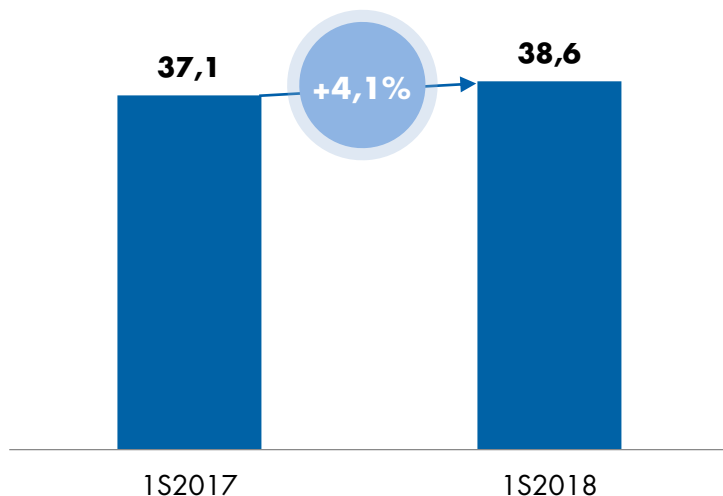


SEGUROS DE RIESGO

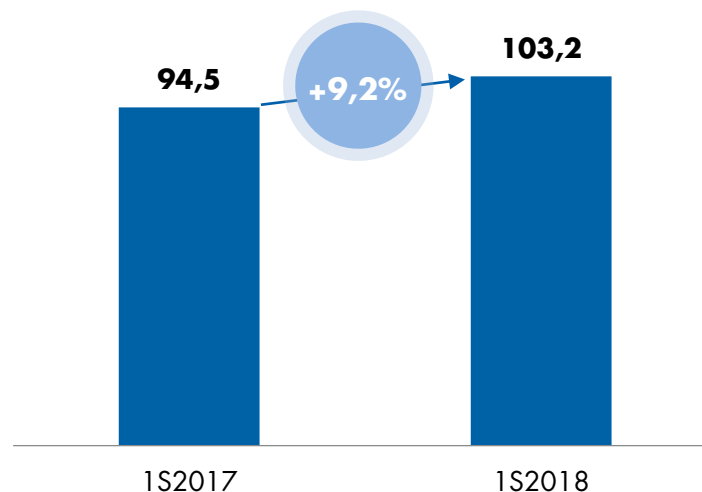
Las primas de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida¹) crecen un 7,7% i.a. hasta los 142Mn€.

- El **crecimiento en seguros de no vida (9,2% i.a.)** supera ampliamente al del **sector (+4,0% i.a.)** gracias al dinamismo de los seguros de protección de pagos (+132% i.a.), decesos (+49,2% i.a.), y responsabilidad civil (+30,5% i.a.).
- Los **seguros de vida riesgo** crecen un **4,1% i.a.**

Primas Seguros Vida Riesgo – Mn€



Primas Seguros No Vida¹ – Mn€



RESULTADOS 1S2018

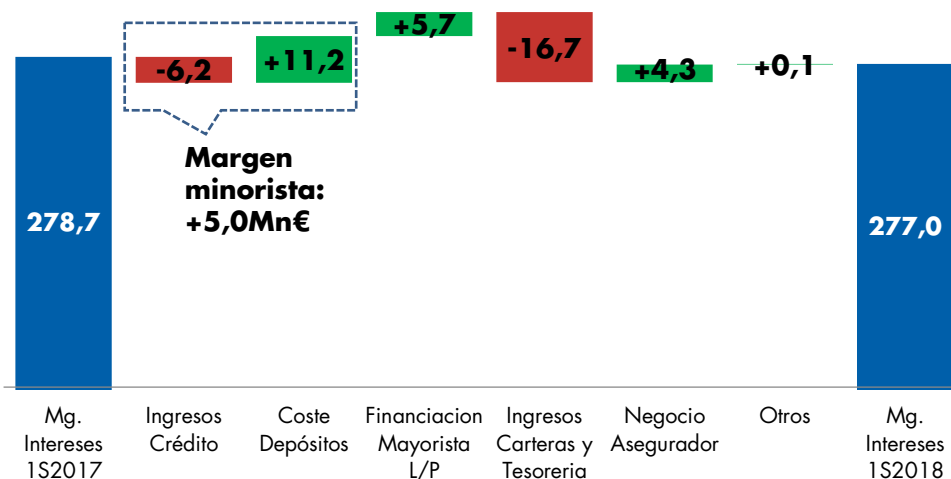
CUENTA DE RESULTADOS · MARGEN DE INTERESES · COMISIONES · INGRESOS
RECURRENTES · GASTOS EXPLOTACIÓN · BENEFICIO RECURRENTE ANTES DE PROVISIONES ·
PROVISIONES

CUENTA DE RESULTADOS

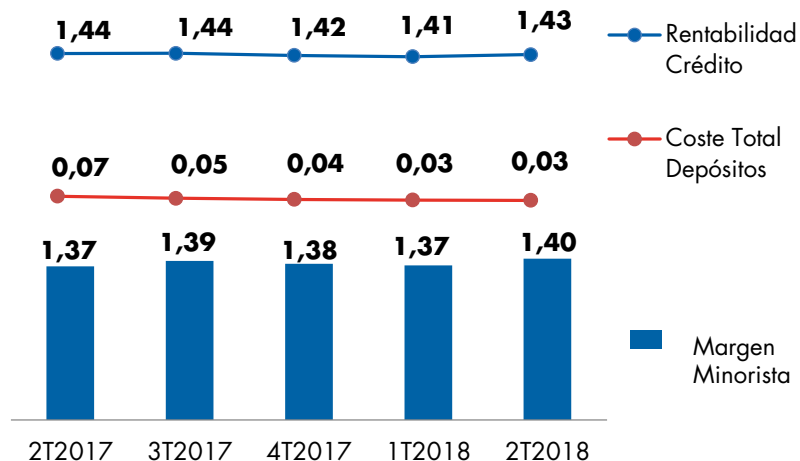
| Mn€ | 1S2017 | 1S2018 | i.a. |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Margen de Intereses | 278,7 | 277,0 | -0,6% |
| Comisiones | 179,9 | 187,2 | 4,1% |
| Resultado de Operaciones Financieras | 106,1 | 35,5 | -66,6% |
| Otros Resultados de Explotación (Neto) | 8,5 | 2,2 | -73,7% |
| Margen Bruto | 573,2 | 502,0 | -12,4% |
| Gastos de Explotación | -393,6 | -361,1 | -8,2% |
| del que: Gastos Recurrentes | -321,9 | -305,6 | -5,1% |
| del que: Gastos ERE | -71,6 | -55,5 | -22,5% |
| Resultados antes de Sanamientos | 179,6 | 140,8 | -21,6% |
| Provisiones Totales | -126,8 | -68,6 | -45,9% |
| Otras Ganancias y Pérdidas | 3,5 | -8,1 | n/a |
| Beneficio antes Impuestos | 56,4 | 64,2 | 13,9% |
| Impuestos y Minoritarios | -14,6 | -24,9 | 70,5% |
| Resultado atribuido a la Sociedad Dominante | 41,7 | 39,3 | -5,9% |

MARGEN DE INTERESES

Var. Margen Intereses - Mn€



Diferencial de la Clientela - %



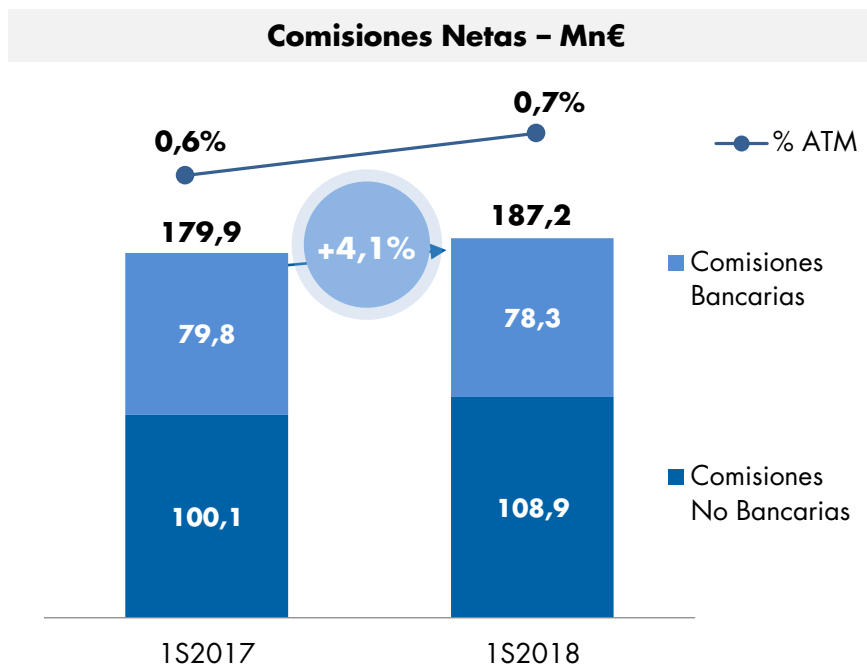
El margen de intereses retrocede un 0.6% i.a. Medido sobre activo total medio, el margen de intereses mejora 7p.b. hasta el 1,1%.

- El **margen minorista** crece un **2,4% o 5,0Mn€** mientras que los ingresos de la **cartera de renta fija** caen un **24%**. Esta cartera representa únicamente el **12% de los ingresos financieros** del semestre.

El diferencial de la clientela mejora 3 p.b. vs. 2T2017.

- La **rentabilidad del crédito** se mantiene prácticamente **estable** (-1 p.b. vs. 2T2017) a pesar de la caída del Euribor en el periodo (-7 p.b.)

COMISIONES



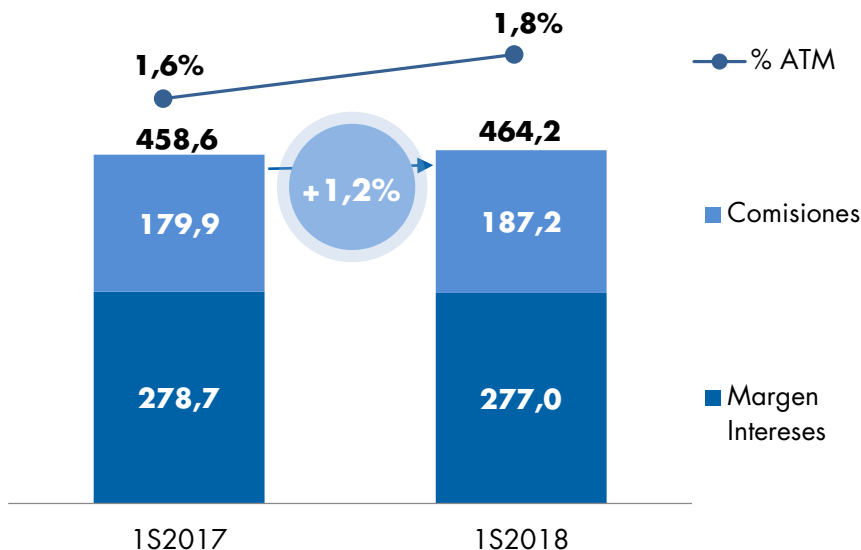
Las comisiones netas aumentan un 4,1% i.a.

- Las **comisiones no bancarias*** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) avanzan un **8,8% i.a.**
- Las **comisiones bancarias** retroceden un **1,9% i.a.**

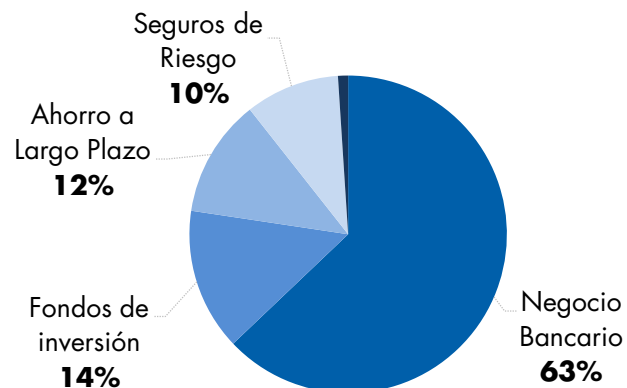
Las comisiones sobre ATM mejoran 8 p.b. hasta el 0,7%

INGRESOS RECURRENTE

Ingresos Recurrentes – Mn€



Distribución Ingresos Recurrentes – % 1S2018



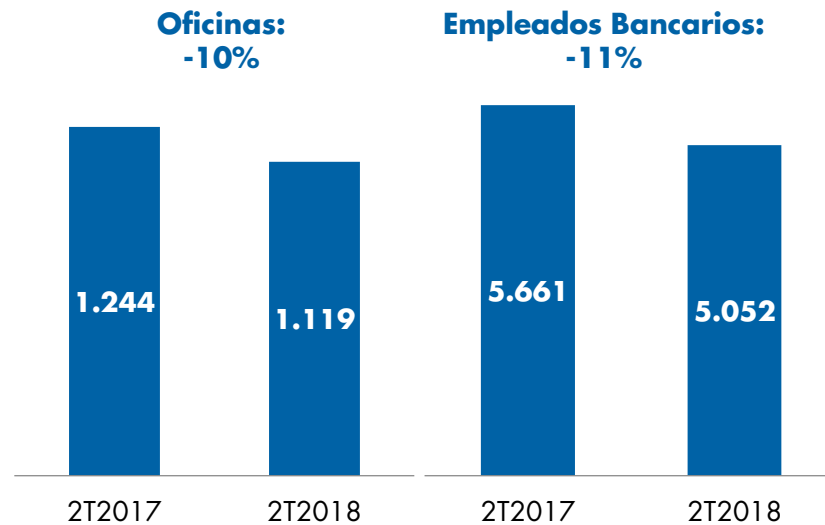
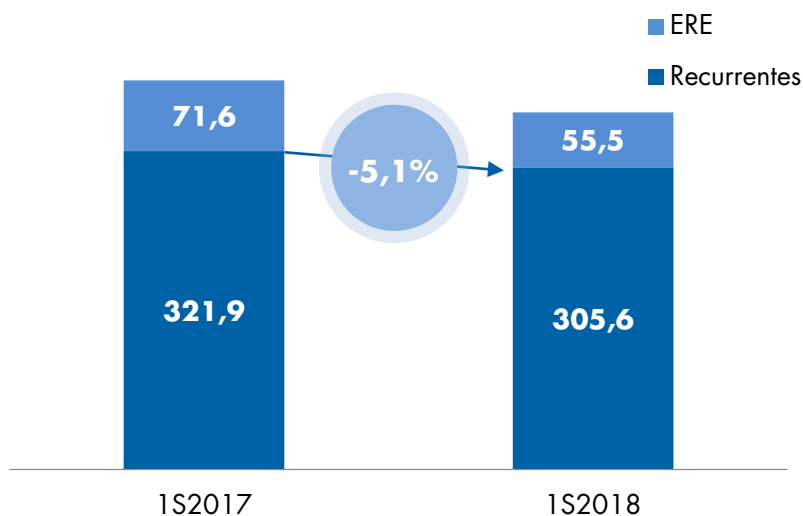
Los ingresos recurrentes crecen un 1,2% i.a. y la rentabilidad sobre activo total medio mejora 15 p.b.

- Los **ingresos por gestión de activos y bancaseguros** crecen un **8,3% i.a.** y representan el **37%** de los ingresos recurrentes del banco.
- Los **ingresos del negocio bancario** retroceden un **2,6% i.a.**

GASTOS DE EXPLOTACIÓN

Gastos – Mn€

Estructura



Los gastos totales de explotación caen un **8,2% i.a.**

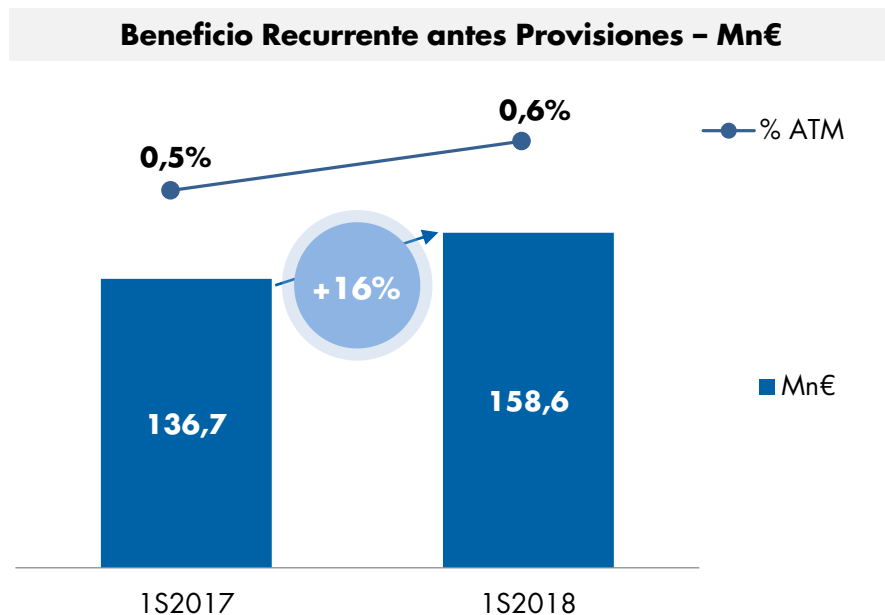
Los gastos recurrentes retroceden un **5,1% i.a.**

- La Entidad completó el pasado mes de junio el ERE que ha permitido **reducir la estructura operativa en un 10%** en los últimos 12 meses.

BENEFICIO RECURRENTE ANTES PROVISIONES

El beneficio recurrente antes de provisiones crece un 16% i.a. y medido sobre activo total medio mejora 12 p.b.

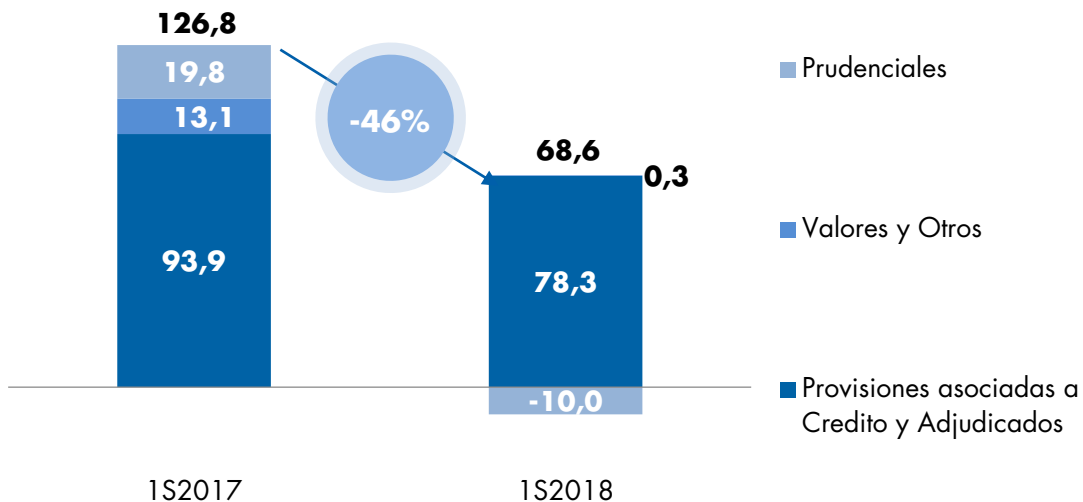
- Los **ingresos recurrentes** crecen un **1,2% i.a.**
- Los **gastos recurrentes** caen un **5,1% i.a.**



Objetivo 2018
Δ Beneficio Recurrente antes de Provisiones ≈10%

PROVISIONES

Provisiones Totales – Mn€



Objetivo 2018

Coste del Riesgo ≈ 50 p.b.

El total de provisiones retrocede un 46% i.a.

Las provisiones específicas asociadas a créditos y adjudicados disminuyen un 16,6% i.a.

- El **coste del riesgo** se sitúa en **45 p.b.** en línea con el objetivo de ≈50 p.b. en el año.

CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

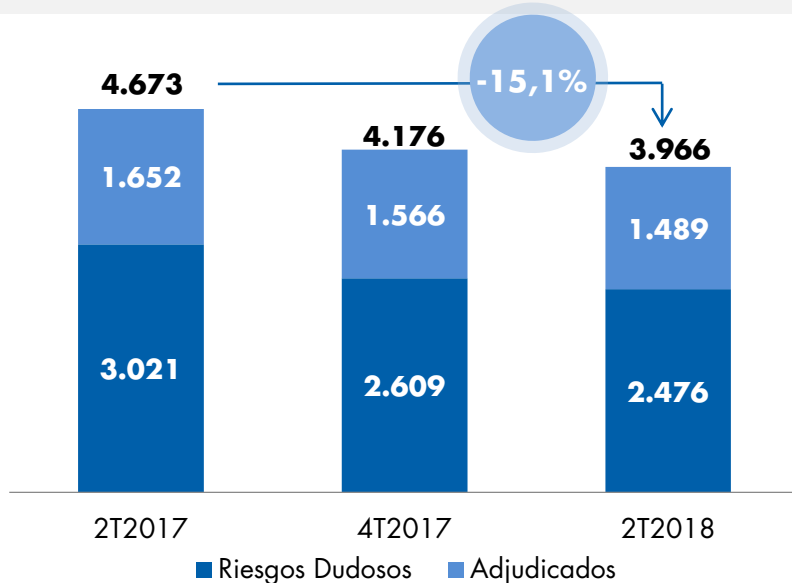
CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

Los activos problemáticos –riesgos dudosos y adjudicados– descienden un 5,0% vs. cierre de 2017 o 209,8Mn€. El ratio de activos problemáticos cae 52 p.b. hasta el 11,4%.

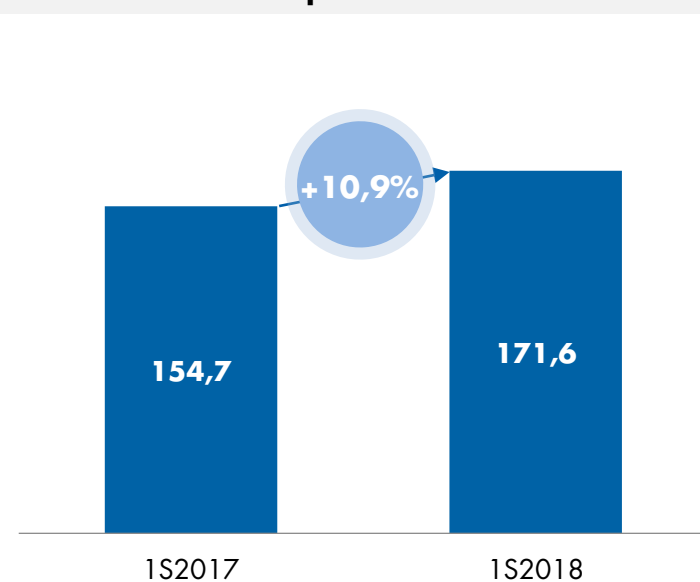
- El **saldo de riesgos dudosos** retrocede un 5,1% o 132,9Mn€. El **ratio de mora** baja 35 p.b. al 7,3%.
- El **stock de adjudicados** cae un 4,9% o 76,9Mn€. Las ventas de adjudicados alcanzan los **172Mn€** en el semestre (+10,9% i.a.) con una liberación de provisiones de **7,0Mn€**. Las ventas de suelo alcanzan los **58Mn€**.

Frente al 2T2017, los activos problemáticos bajan un 15,1% i.a. o 707,5Mn€.

Activos Problemáticos Brutos - Mn€



Ventas Adjudicados - Mn€

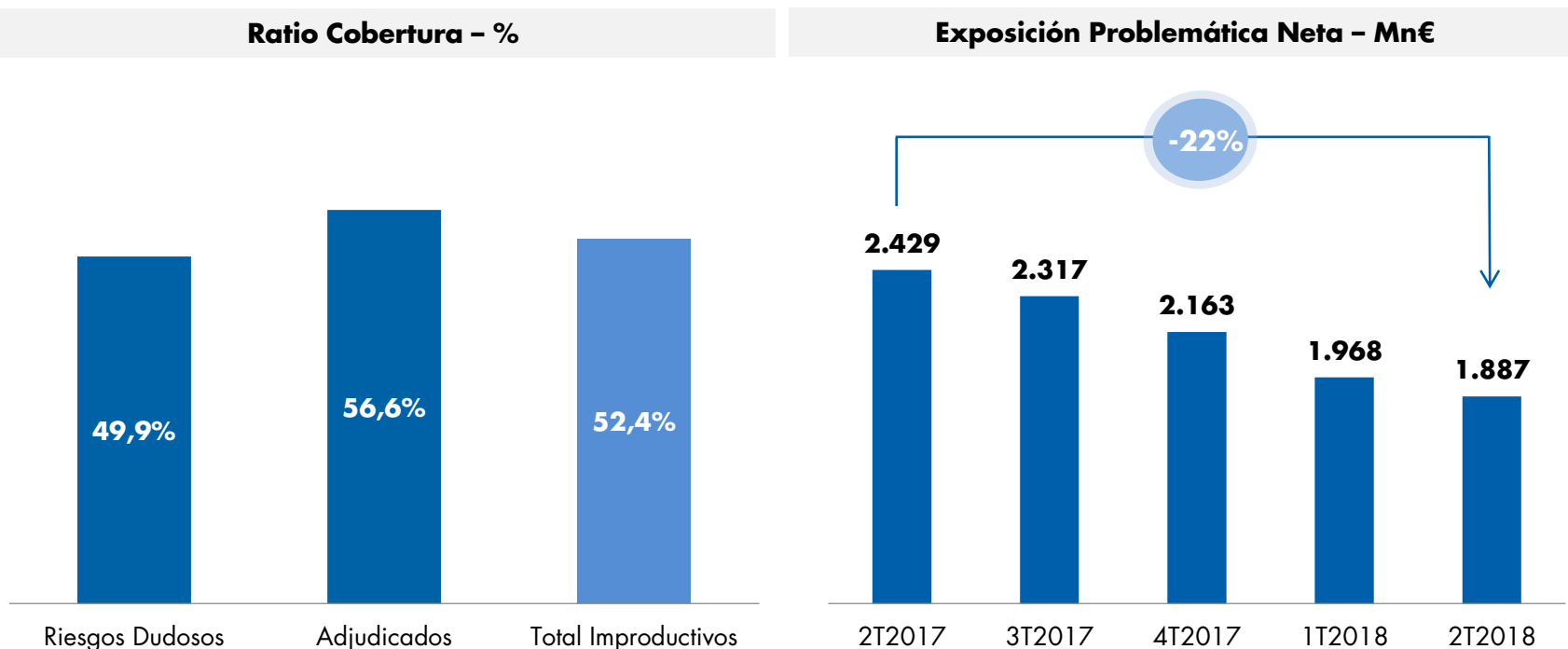


CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

El ratio de cobertura de la exposición problemática se sitúa en el **52,4%** vs. **48,0%** registrado en el 2T2017.

La reducción de los activos problemáticos brutos unida al esfuerzo en provisiones permite que la exposición problemática neta de la Entidad caiga **543Mn€** o un **22%** vs. 2T2017.

- Desde diciembre 2017 los **activos problemáticos netos** caen **277Mn€** o un **12,8%**.

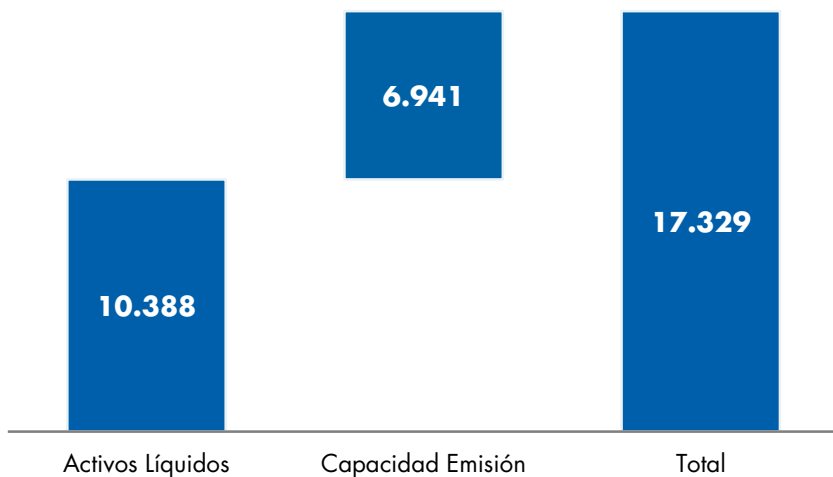


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (1/4)

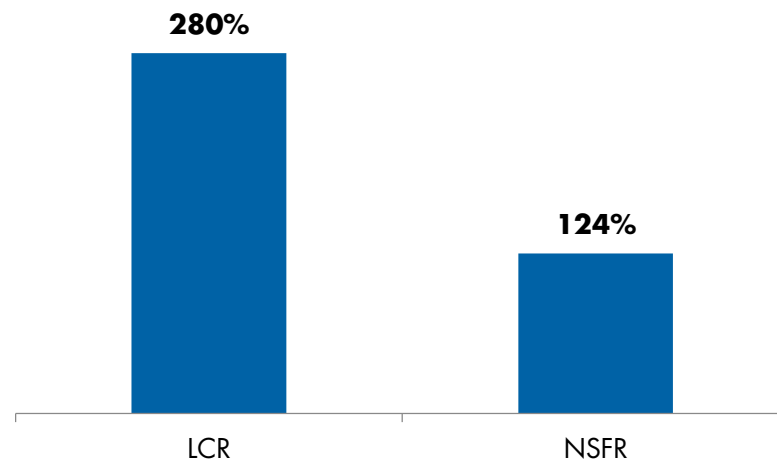
Sólida posición de liquidez:

- Los **activos líquidos** se sitúan en **10.388Mn€** (un 20% del activo total), y la capacidad de emisión de cédulas, alcanza los 6.941Mn€, lo que otorga a la Entidad una **disponibilidad de liquidez que supera los 17.300Mn€**, equivalente al **33% del activo**.
- Los ratios regulatorios de liquidez y financiación (LCR y NSFR) superan sustancialmente los niveles exigidos.

Posición Liquidez - Mn€



Ratios Regulatorios Liquidez y Financiación - 2T2018

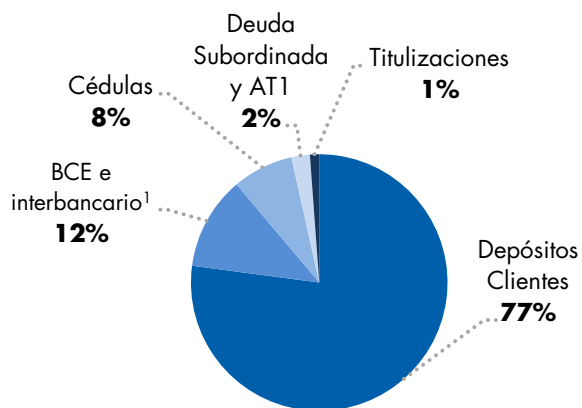


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (2/4)

Estabilidad en el perfil de financiación de la Entidad:

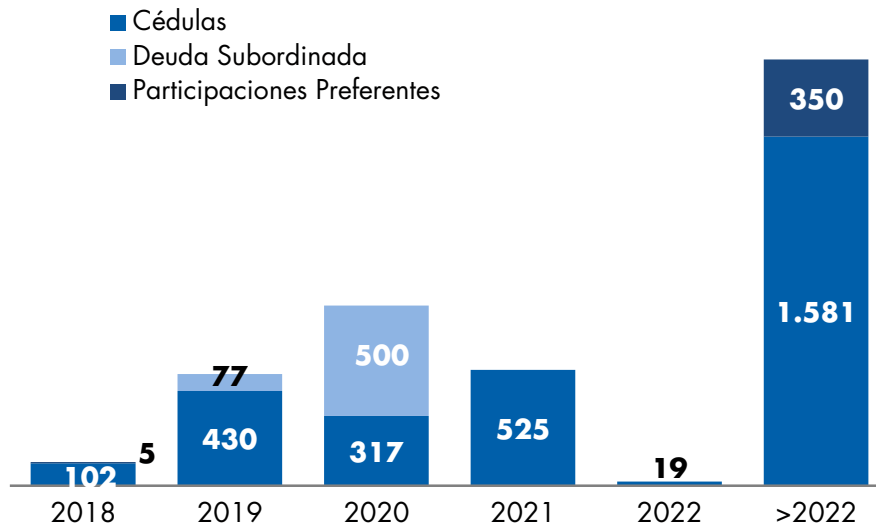
- El **ratio crédito depósitos** se sitúa en el **96,1%**.
- Los **depósitos de clientes** suponen el **77% de la financiación ajena**.
- BCE: 3.372Mn€ (6% del activo), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II.
- **Sin concentraciones significativas en los vencimientos mayoristas** (<2,0% del activo por año).

Estructura Financiación – 2T2018



Financiación:
40.874Mn€

Perfil de Vencimientos – Mn€

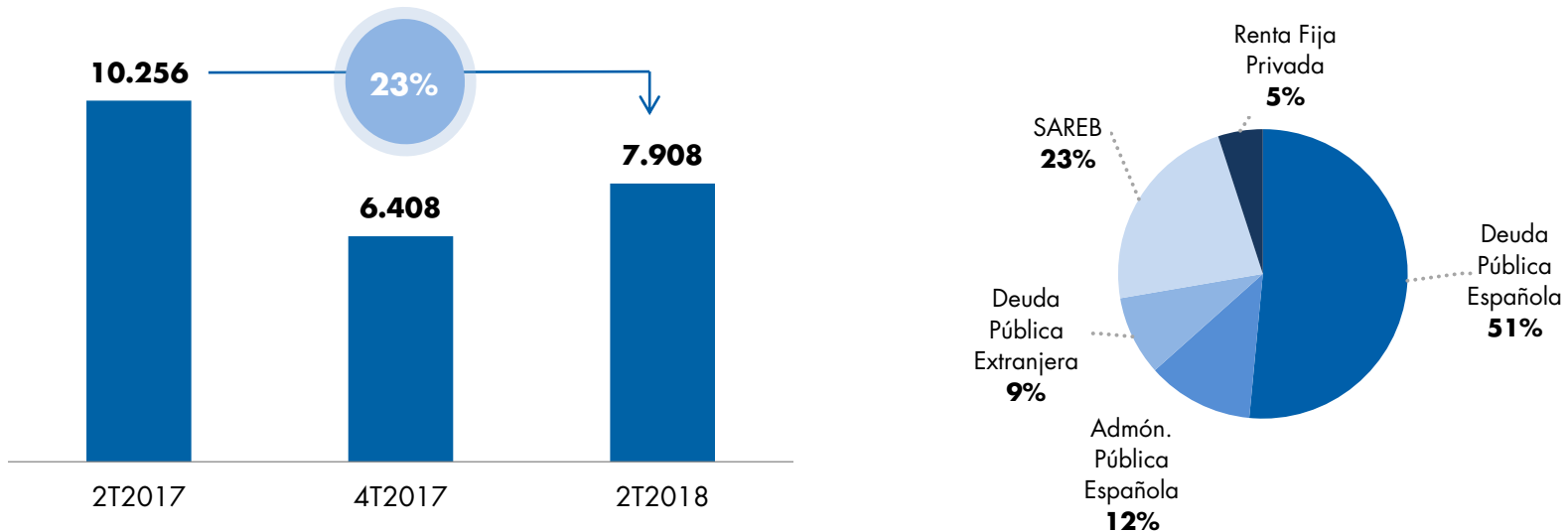


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (3/4)

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

- **Duración** media de **4,3 años¹**.
- **Rentabilidad** del **1,3%** ex SAREB (incluyendo estos bonos se sitúa en el 1,0%).
- El **80%** de la cartera está clasificado a **coste amortizado**.

Cartera de Renta Fija – Mn€



LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (4/4)

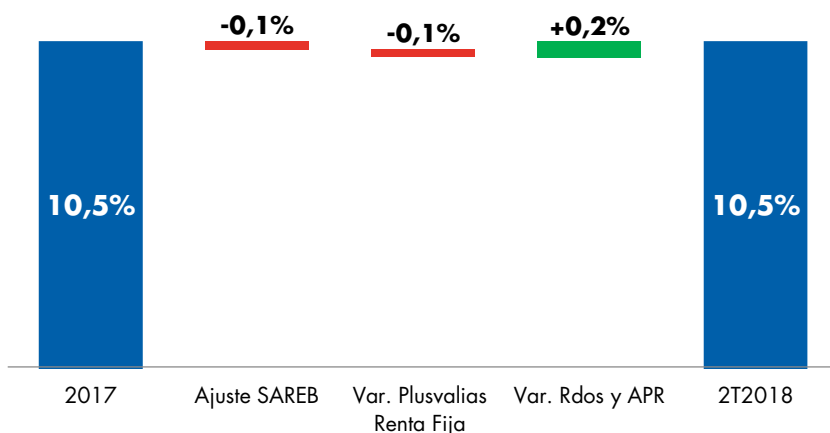
El ratio CET1 Fully Loaded se mantiene estable en el año en el 10,5%.

- La generación de **resultados y la reducción de APR** compensa la caída en las **plusvalías de renta fija** y el ajuste contra patrimonio de la inversión en la **SAREB**.

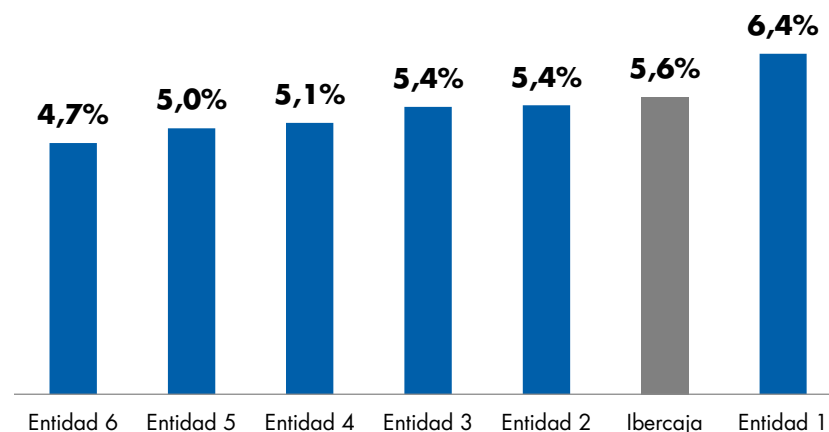
La reciente emisión de **AT1** permite situar el ratio de **Capital Total Fully Loaded** en el 14,4% y el ratio de **Apalancamiento Fully Loaded** en el 5,6%.

En términos **Phased In**, el ratio CET1 se sitúa en el 11,6% y el **Capital Total** en el 15,4%, niveles **ampliamente superiores al requerimiento SREP (8,125% y 11,625% respectivamente)**.

CET1 Fully Loaded Post IFRS9 - %



Apalancamiento Fully Loaded - %

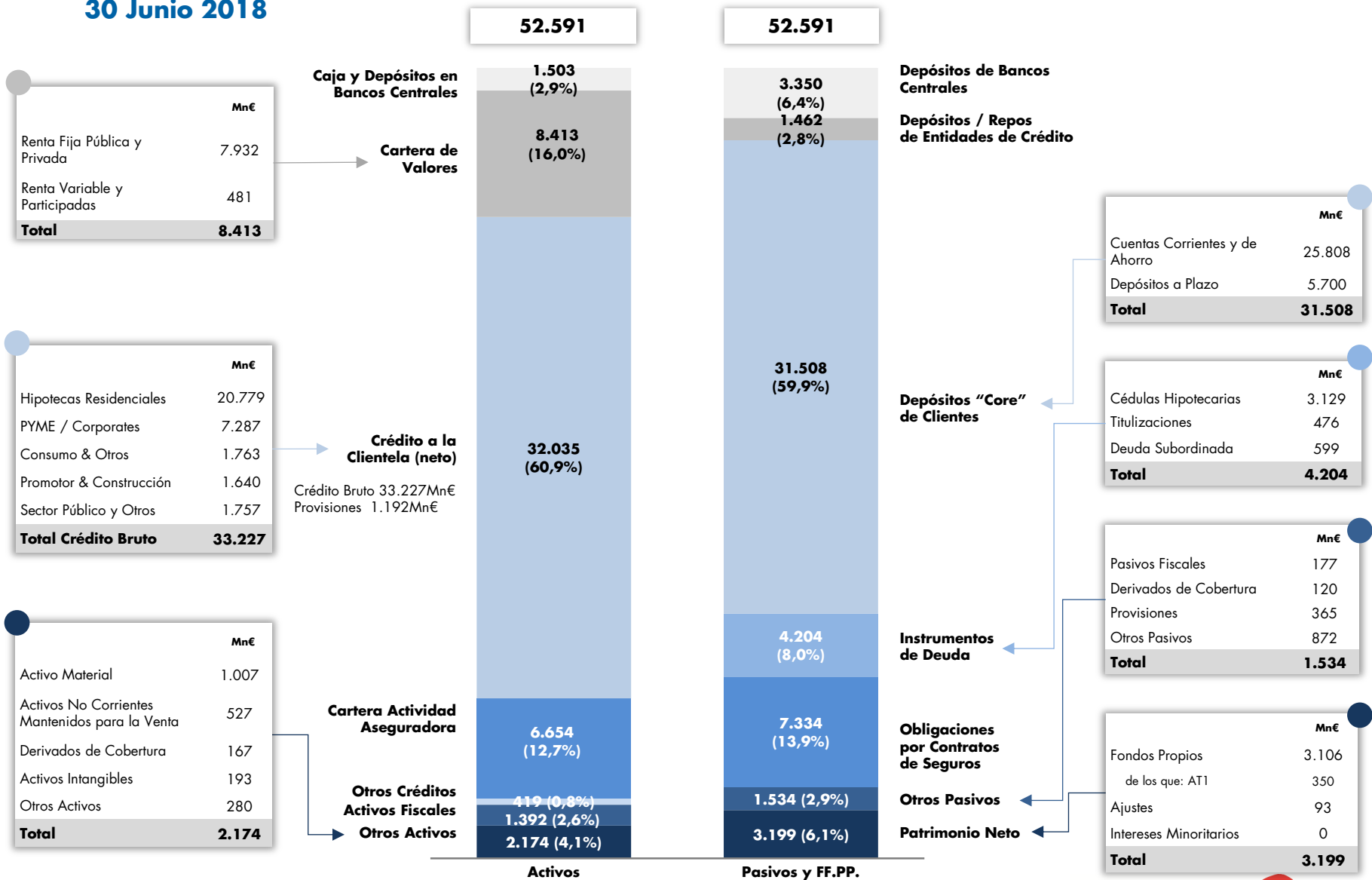


ANEXO 1

BALANCE CONSOLIDADO

BALANCE CONSOLIDADO

30 Junio 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 recurrente 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/>