

**RESULTADOS 1S2018****IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 39,3 MILLONES DE EUROS Y AUMENTA UN 4% LOS RECURSOS DE CLIENTES**

- Los ingresos recurrentes se sitúan en 464,2 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 1,2%, gracias a la continuidad del dinamismo de la actividad con clientes y la diversificación a través del Grupo Financiero
- Los recursos de clientes se incrementan hasta 57.925 millones (+4% interanual), impulsados especialmente por la gestión de activos y seguros de vida, cuyo volumen aumenta hasta los 26.417 millones (+6,1% interanual)
- El importe de fondos de inversión registra un incremento interanual del 8,2% hasta los 12.700 millones de euros, el saldo de fondos de pensiones asciende a 6.335 millones de euros, un 1,8% más que en junio de 2017, y los seguros de vida, con un 5% de crecimiento respecto al mismo periodo del año anterior, superan los 7.100 millones de euros
- La Entidad ha formalizado 2.869 millones de euros en nuevas operaciones de financiación crediticia en el semestre (69% del total para empresas), lo que supone un aumento del 5,1% interanual
- Los activos problemáticos (dudosos + adjudicados) se reducen un 15,1% interanual (707,5 millones de euros), alcanzando el ratio de cobertura el 52,4%
- Las provisiones totales han retrocedido un 46% interanual y el coste del riesgo se sitúa en 45 puntos básicos en línea con el objetivo anual de 50 puntos básicos
- El ratio CET1 Phased In se sitúa en el 11,6% y el ratio Capital Total Phased In en el 15,4%, superando ampliamente los requerimientos SREP 2018; el ratio CET1 Fully Loaded se mantiene estable en el año en el 10,5%
- La Entidad puso en marcha en marzo su nuevo Plan Estratégico 2018 – 2020 con los objetivos financieros de alcanzar al finalizar este ciclo un ratio CET1 Fully Loaded del 11,5%, una reducción de los activos problemáticos del 45%, un coeficiente de eficiencia inferior al 55% y un nivel de ROTE superior al 9%

Zaragoza, 30 de julio de 2018.- Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 39,3 millones de euros en el primer semestre de 2018, en un contexto de tipos de interés en mínimos históricos y fuerte competencia en el sector, gracias a la continuidad del dinamismo de la actividad con clientes, tanto en recursos gestionados (+4% interanual) y su diversificación (el 46% del total son ya fondos de inversión, fondos de pensiones y seguros de ahorro), como en la nueva financiación crediticia concedida (+5,1% interanual). El beneficio recurrente antes de provisiones crece hasta los 158,6 millones de euros, un 16% interanual que, sobre activos totales medios (ATM), supone una mejora de 12 puntos básicos hasta el 0,6%. Este incremento viene propiciado tanto por los mayores ingresos recurrentes, que crecen un 1,2% interanual, como por la disminución de los gastos recurrentes en un 5,1%.

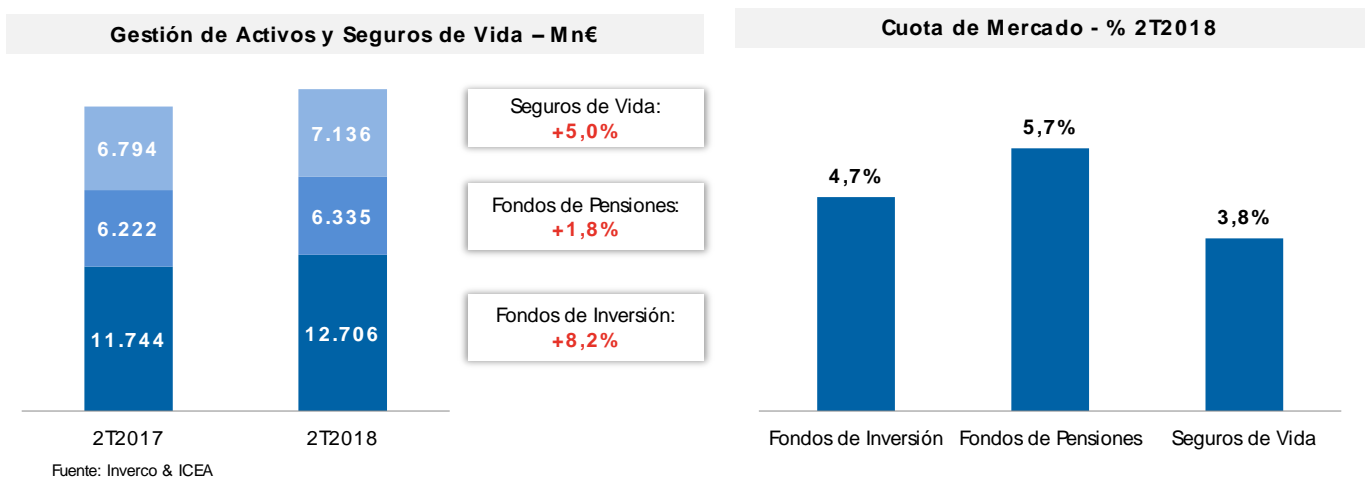
## La gestión de activos sigue impulsando el crecimiento de recursos de clientes

Los recursos de clientes totales administrados por Ibercaja han alcanzado los 57.925 millones de euros en junio de 2018, 2.208 millones más que al cierre del primer semestre de 2017, lo que supone un crecimiento interanual del 4%.

La gestión de activos y los seguros de ahorro continúan siendo el motor principal de esta evolución, con un incremento del 6,1% interanual hasta los 26.417 millones de euros. Este volumen representa ya el 46% del total de recursos de clientes, lo que constituye una relevante ventaja competitiva en el actual contexto de bajos tipos de interés y, dadas las previsiones demográficas, del potencial desarrollo del ahorro financiero a largo plazo en España durante los próximos años.

Esta posición diferencial que la Entidad mantiene en la gestión de activos y seguros de ahorro-vida le permite registrar cuotas de mercado muy superiores a las de su negocio bancario. Así, los fondos de inversión vuelven a liderar el crecimiento, con un avance interanual del 8,2%, situándose ya por encima de los 12.700 millones de euros gestionados, lo que representa una cuota de mercado del 4,7%.

El saldo gestionado en fondos de pensiones asciende a 6.335 millones de euros, un 1,8% más que al cierre del primer semestre de 2017, lo que representa una cuota de mercado del 5,7%. Mientras, los seguros de vida han aumentado un 5% interanual hasta los 7.136 millones de euros, un 3,8% del mercado español.

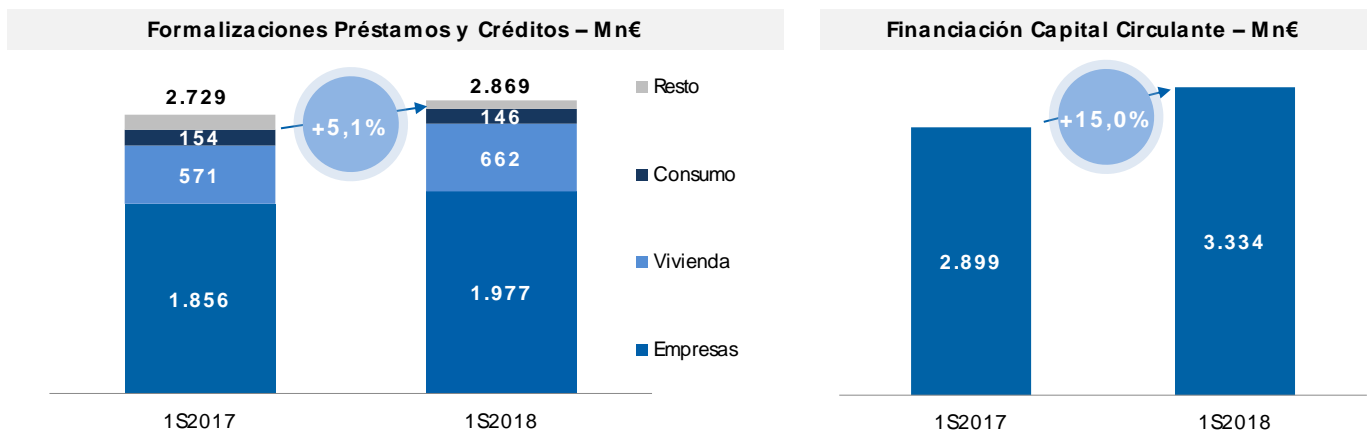


Por otro lado, también las primas de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida) muestran un comportamiento destacado, con un crecimiento del 7,7% interanual, hasta los 142 millones de euros. En particular, en el ámbito de los seguros de no vida, el incremento experimentado (+9,2% interanual) supera ampliamente al del sector (+4% interanual) gracias al dinamismo en la contratación de los seguros de protección de pagos (+132%), los de decesos (+49,2%) y los de responsabilidad civil (+30,5%).

Por su parte, en línea con la evolución de trimestres pasados, el ahorro a la vista sigue ganando peso dentro del total de los depósitos hasta los 25.808 millones de euros (+13,5%), representando el 82% de la base agregada de depósitos.

## La financiación a empresas y las nuevas hipotecas destacan entre las formalizaciones

Ibercaja ha formalizado 2.869 millones de euros en nuevo crédito durante el primer semestre de 2018, un 5,1% más que entre enero y junio de 2017. El 69% de este importe (1.977 millones de euros) se ha destinado a la financiación de empresas, segmento objetivo prioritario en el Plan Estratégico 2018 – 2020.



Adicionalmente, la financiación acumulada de capital circulante de empresas se ha incrementado un 15% interanual hasta los 3.334 millones. Dentro de esta partida, la financiación al comercio exterior presenta un aumento relevante, del 19,5%, frente al primer semestre de 2017.

En cuanto a las formalizaciones de nuevas hipotecas para la adquisición de vivienda de las familias, segmento en el que la Entidad es especialista históricamente, éstas suman 662 millones de euros hasta final de junio, lo que supone un avance del 16% respecto al mismo periodo del año anterior. Ibercaja lanzaba en el segundo trimestre de este año una campaña de financiación con condiciones de acceso a bonificaciones más flexibles y competitivas.

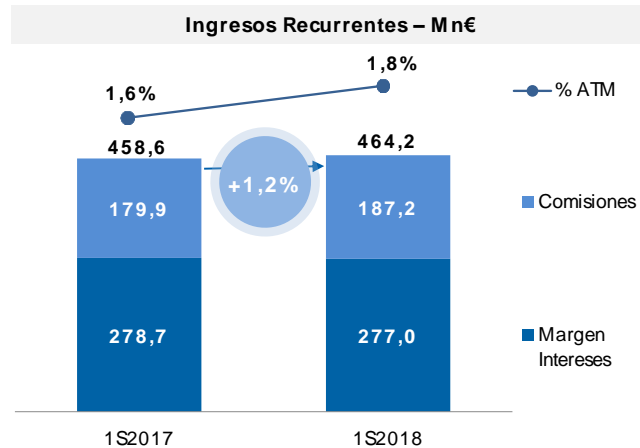
En conjunto, el saldo de riesgo vivo de crédito en situación normal (ex adquisición temporal de activos) disminuye un 1,3% respecto a junio de 2017. El aumento de la financiación a empresas, cuyo saldo crece un 3,6% interanual, y el renovado pulso de la financiación de hipotecas para compra de vivienda permiten anticipar una gradual estabilización de esta magnitud en los próximos trimestres.

## Se mantiene la tendencia de crecimiento de los ingresos recurrentes

El margen de intereses en el primer semestre del año ha sido de 277 millones de euros, un 0,6% inferior al correspondiente al primer semestre de 2017. La variación es consecuencia de los menores ingresos provenientes de la gestión de carteras mayoristas, mientras que los derivados de la actividad minorista crecen un 2,4% interanual (5 millones de euros). Sobre ATM, el margen de intereses mejora 7 puntos básicos, hasta el 1,1%.

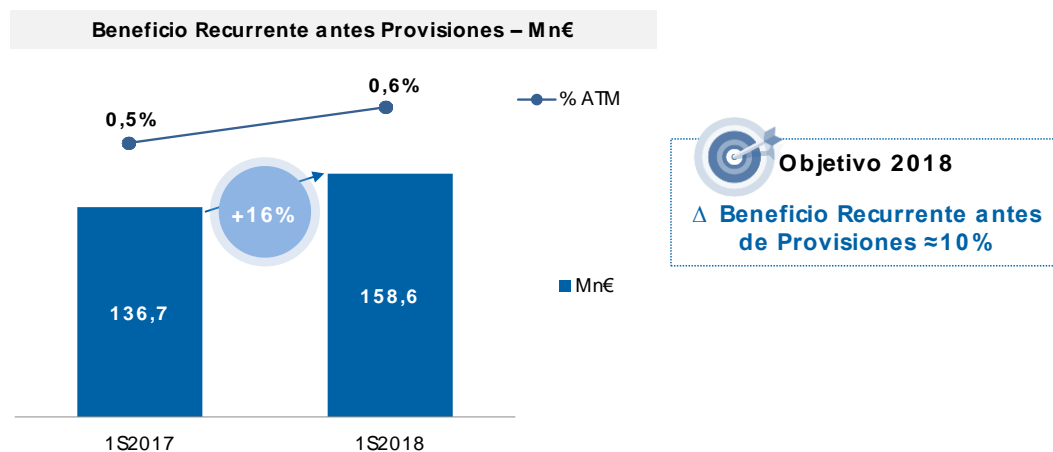
Por su parte, las comisiones netas progresan un 4,1% interanual hasta los 187,2 millones de euros, impulsadas por los cobros asociados a la gestión de activos y los seguros (+8,8% interanual), que representan el 58% del total de ingresos por comisiones del Banco, mientras que las comisiones por servicios bancarios retroceden un 1,9% interanual.

Así, los ingresos recurrentes (margen de intereses + comisiones) se cifran a cierre de junio de 2018 en 464,2 millones de euros, un 1,2% más que en el primer semestre de 2017, continuando el alza progresiva en la rentabilidad de la Entidad iniciada el año pasado.



Los costes de explotación disminuyen un 8,2% interanual gracias al retroceso del 5,1% de los gastos recurrentes. La Entidad completó el pasado mes de junio el Expediente de Regulación de Empleo (ERE), acordado con una mayoría de los representantes de los trabajadores en 2017, que le ha permitido reducir su estructura operativa en un 10%.

Como resultado, el beneficio recurrente antes de provisiones (margen de intereses + comisiones – gastos de explotación recurrentes) crece un 16% interanual hasta los 158,6 millones de euros, mejorando el ratio sobre ATM en 12 puntos básicos con respecto a junio de 2017. De esta manera, la Entidad reafirma el objetivo de incrementar el beneficio recurrente antes de provisiones en un 10% a lo largo de 2018.



La dotación a provisiones en el semestre cae un 46% respecto al mismo período de 2017, fruto de la mejora de la coyuntura económica, la gestión activa de la inversión irregular que está llevando a cabo la Entidad y los niveles de cobertura disponibles gracias a las dotaciones efectuadas en ejercicios anteriores. Con ello, el coste del riesgo se sitúa en 45 puntos básicos en línea con el objetivo marcado en el año de 50 puntos básicos.

Finalmente, el beneficio después de impuestos del Banco asciende a 39,3 millones de euros, un 5,9% inferior al del primer semestre de 2017.

## Continúa la reducción de los activos problemáticos

El volumen de activos problemáticos (dudosos + adjudicados) ha registrado una caída del 15,1% (707,5 millones de euros) frente al primer semestre de 2017, ubicándose ahora en 3.966 millones de euros. Con respecto a diciembre de 2017 estos activos han descendido un 5%. El saldo de riesgos dudosos ha disminuido un 5,1% (132,9 millones de euros) y la tasa de mora desciende hasta el 7,3%. El saldo de activos adjudicados se reduce en un 4,9% (76,9 millones de euros). Las ventas de adjudicados en el semestre alcanzan los 172 millones de euros, con las que la Entidad ha liberado 7 millones de euros de provisiones. En particular, las ventas de suelo representan 58 millones de euros.

El ratio de cobertura de la exposición problemática de la Entidad alcanza el 52,4%, un 49,9% en el caso de los riesgos dudosos y un 56,6% en los activos adjudicados. La reducción de activos problemáticos brutos unido al esfuerzo en provisiones permite que la exposición problemática neta de la Entidad haya caído 543 millones de euros, lo que representa un 22% respecto al mismo periodo del ejercicio pasado.

## Refuerzo de la sólida posición de solvencia y liquidez

En junio de 2018, el coeficiente de solvencia CET 1 (*Phase In*) se sitúa en el 11,6%. El ratio de capital total (*Phase In*) asciende al 15,4%. Estos ratios de capital superan ampliamente los requerimientos SREP para 2018 (8,125% y 11,625%, respectivamente). En marzo la Entidad completaba la emisión de 350 millones de euros en participaciones preferentes, capital de nivel 1 adicional (AT1), con la que mejoraba el ratio de capital total (*Phase In*) en 150 puntos básicos.

Por su parte, a cierre de este semestre, el ratio de solvencia CET 1 (*Fully Loaded*) se mantiene estable en el 10,5%. El ratio de capital total (*fully Loaded*) se sitúa en el 14,4%.

Los activos líquidos disponibles y la capacidad de emisión de cédulas conceden a Ibercaja una robusta posición de liquidez, que supera los 17.300 millones de euros, lo que equivale al 33% del activo.

## Plan Estratégico 2018 – 2020: transformación para ganar solvencia y rentabilidad

Ibercaja presentó en marzo su nuevo Plan Estratégico, con el horizonte temporal 2018 – 2020, con tres objetivos financieros principales: alcanzar un ratio CET1 *Fully Loaded* del 11,5%, un coeficiente de eficiencia inferior al 55% y un nivel de ROTE superior al 9% al final de 2020. Además, se ha marcado un objetivo de reducción de los activos problemáticos del 45% en este periodo.

Para conseguir estas metas, la Entidad está trabajando en el desarrollo de tres grandes programas (cliente, valor y transformación), con el propósito de convertir a Ibercaja, al final del ciclo, en el mejor banco del país en términos de eficacia comercial y de clientes más satisfechos.

Uno de los primeros hitos logrados ha sido, en mayo, la consecución de renovación del Sello a la Excelencia Europea 500+ que concede la *European Foundation for Quality Management* (EFQM), un reconocimiento con el que cuentan tan sólo otras tres entidades financieras en España. Su renovación certifica que existe un alto grado de excelencia en el modelo de gestión de Ibercaja como organización orientada a la mejora continua.

## Principales Cifras 1S2018

### Cuenta de Resultados

Mn€	1S2017	1S2018	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	<b>278,7</b>	<b>277,0</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Comisiones</b>	179,9	187,2	4,1%
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	106,1	35,5	-66,6%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	8,5	2,2	-73,7%
<b>Margen Bruto</b>	<b>573,2</b>	<b>502,0</b>	<b>-12,4%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-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%
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>179,6</b>	<b>140,8</b>	<b>-21,6%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-126,8	-68,6	-45,9%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	3,5	-8,1	n/a
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>56,4</b>	<b>64,2</b>	<b>13,9%</b>
<b>Impuestos y Minoritarios</b>	-14,6	-24,9	70,5%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>41,7</b>	<b>39,3</b>	<b>-5,9%</b>

### Actividad Comercial y Balance

Mn€	1S2017	1S2018	Var.
<b>Recursos de Clientes</b>	<b>55.717</b>	<b>57.925</b>	<b>4,0%</b>
del que Depósitos "Core"	30.822	31.508	2,2%
del que Gestión de Activos y Seguros de Vida	24.894	26.417	6,1%
<b>Total Crédito Bruto</b>	<b>34.174</b>	<b>33.227</b>	<b>-2,8%</b>
del que crédito normal ex ATA	30.208	29.826	-1,3%
del que dudosos	2.974	2.434	-18,1%
<b>Formalizaciones de Crédito</b>	<b>2.729</b>	<b>2.869</b>	<b>5,1%</b>
del que Empresas	1.856	1.977	6,5%
del que Hipotecas	571	662	16,0%
del que Consumo	154	146	-5,3%
<b>Activo Total</b>	<b>55.550</b>	<b>52.591</b>	<b>-5,3%</b>