

# IBERCAJA BANCO RESULTADOS 2018

01 Marzo 2019

EL BANCO  
DEL  
*Vamos*

iberCaja 



# 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.

Además de la información financiera preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), esta presentación incluye ciertas medidas alternativas de rendimiento ("MAR") definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados ("ESMA") el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). Las MAR son medidas de rendimiento que se han calculado utilizando la información financiera del Grupo Ibercaja Banco, pero que no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por lo tanto, no han sido auditadas, ni son susceptibles de ser auditadas de manera completa. Estas MAR se han utilizado para permitir una mejor comprensión del rendimiento financiero del Grupo Ibercaja Banco, pero deben considerarse sólo como información adicional, y en ningún caso sustituyen a la información financiera preparada según las NIIF. Además, la forma en que el Grupo Ibercaja Banco define y calcula estas MAR puede diferir de la forma en que son calculadas por otras compañías que usan medidas similares y, por lo tanto, pueden no ser comparables. Para obtener mayor información sobre las MAR utilizadas, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se deben consultar las Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2018 e informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio 2018, disponible en el sitio web de Ibercaja Banco ([www.ibercaja.com](http://www.ibercaja.com)).

# ÍNDICE

1. PUNTOS CLAVE DE 2018	4
2. ACTIVIDAD COMERCIAL	7
3. RESULTADOS 2018	14
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	24
5. ANEXOS	30



# PUNTOS CLAVE DE 2018

# PUNTOS CLAVE DE 2018

## NUEVO INCREMENTO DE CUOTA DE MERCADO EN GESTIÓN DE ACTIVOS Y SEGUROS DE VIDA

4,7%

La cuota de mercado en gestión de activos y seguros de vida alcanza el 4,7%

Ibercaja gana cuota de mercado en todos los productos clave:

+19 p.b.

Seguros de Vida

+7 p.b.

Fondos de Inversión

+7 p.b.

Fondos de Pensiones

## SOLIDA REDUCCIÓN DEL VOLUMEN DE ACTIVOS PROBLEMÁTICOS

-26%

Los activos problemáticos descienden un 26,4% i.a. o 1.090Mn€.

-298 p.b.

La tasa de activos problemáticos cae 298 p.b. hasta el 8,8%

+362 p.b.

El ratio de cobertura de los activos problemáticos mejora 362 p.b. hasta 51,5%

## IBERCAJA HA COMPLETADO SUS COLCHONES DE CAPITAL HÍBRIDO E INICIADO LA PREPARACIÓN DE SU SALIDA A BOLSA

14,5%

Tras la emisión de AT1, el ratio Capital Total Fully Loaded se sitúa en el 14,5%

10,5%

El ratio CET1 Fully Loaded se sitúa en el 10,5%

5,5%

El ratio de apalancamiento Fully Loaded alcanza el 5,5%

# PUNTOS CLAVE DE 2018

## IBERCAJA MEJORA SU APALANCAMIENTO OPERATIVO

- +2,2%** Ibercaja incrementa sus ingresos recurrentes por segundo año consecutivo (+2,2% i.a.)
- 5,3%** Los gastos recurrentes descienden un 5,3% i.a.
- +19%** El resultado recurrente antes de saneamientos crece un 19,3% i.a. vs. objetivo anual del 10%

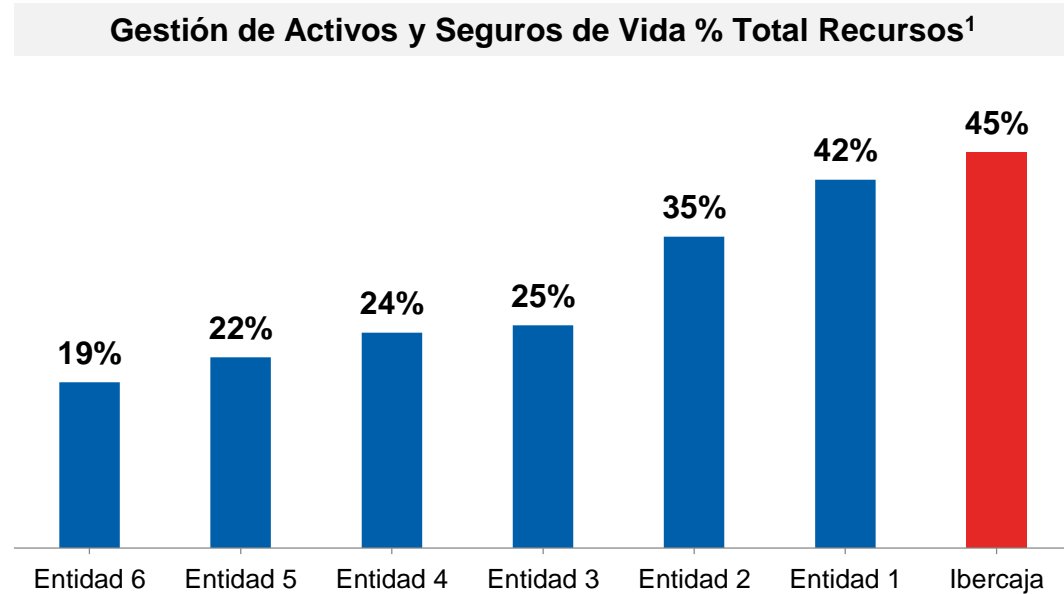
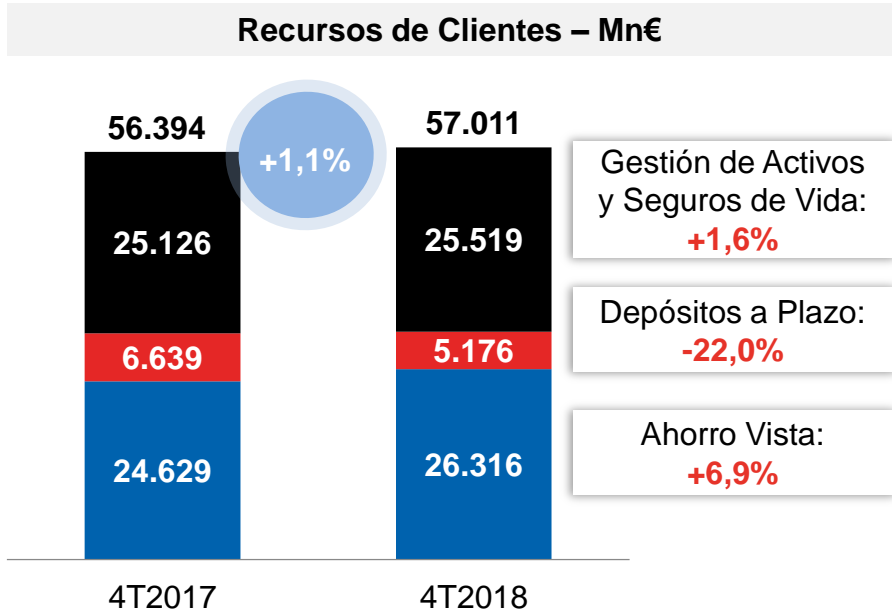
## EL BENEFICIO NETO ESTÁ LASTRADO POR FACTORES EXTRAORDINARIOS

- 40,8 Mn€** El beneficio neto se sitúa en 40,8Mn€
- 3 extraordinarios negativos:
  - 55,8 Mn€** Gastos ERE
  - 31 Mn€** Venta Adjudicados
  - 49,5%** Tasa Fiscal
- 117 Mn€** El beneficio neto de 2018 descontando el efecto de los factores extraordinarios habría superado los 117Mn€



# ACTIVIDAD COMERCIAL

# RECURSOS DE CLIENTES



**Los recursos de clientes aumentan un 1,1% i.a. o 617Mn€.**

► Excluyendo el **impacto de la evolución de los mercados financieros (-838Mn€)**, los recursos de clientes crecen un **2,6% i.a.**

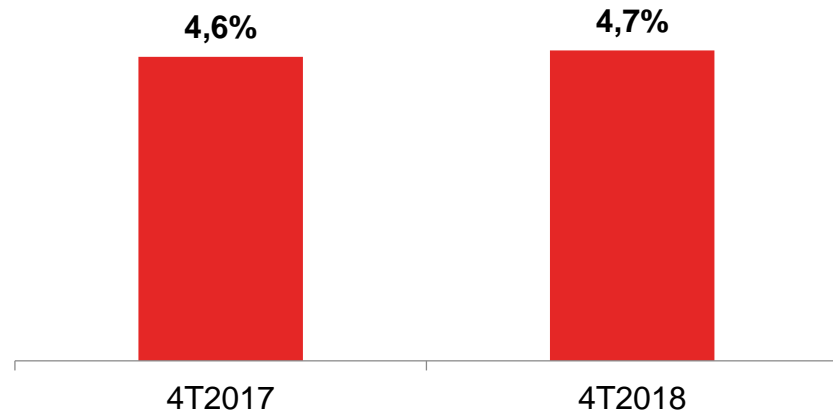
**Los activos bajo gestión y los seguros de vida representan el 45% del total de recursos de clientes**, el peso más elevado dentro de la banca comercial española.

<sup>1</sup> Las entidades consideradas son Bankia, Bankinter, Caixabank, Liberbank, Sabadell y Unicaja

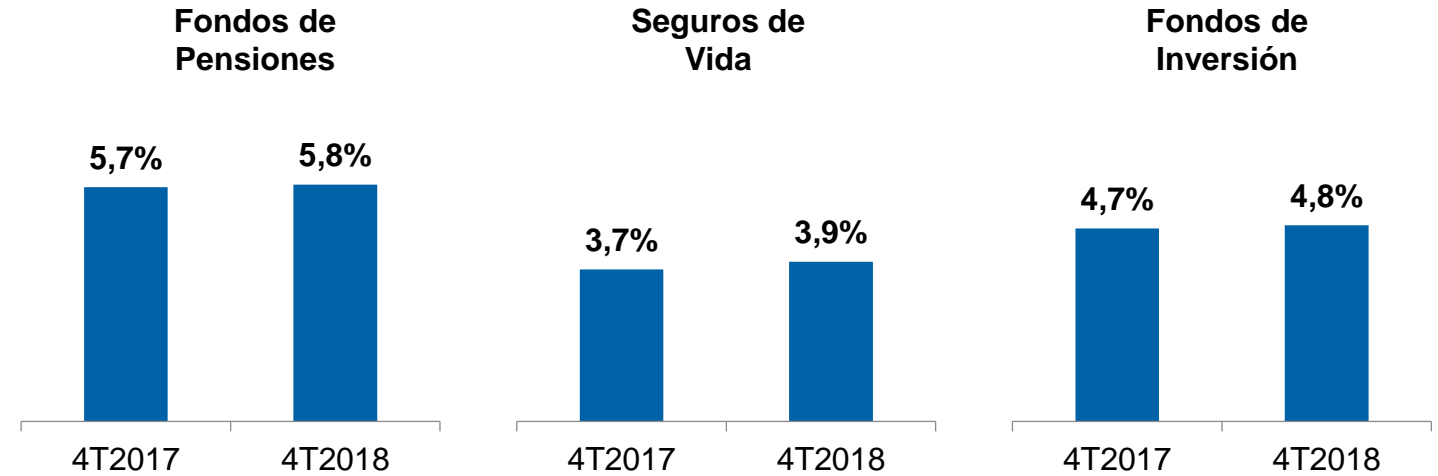


# GESTIÓN DE ACTIVOS Y SEGUROS DE VIDA

Cuota Mercado en Gestión de Activos y Seguros de Vida



Cuotas de Mercado



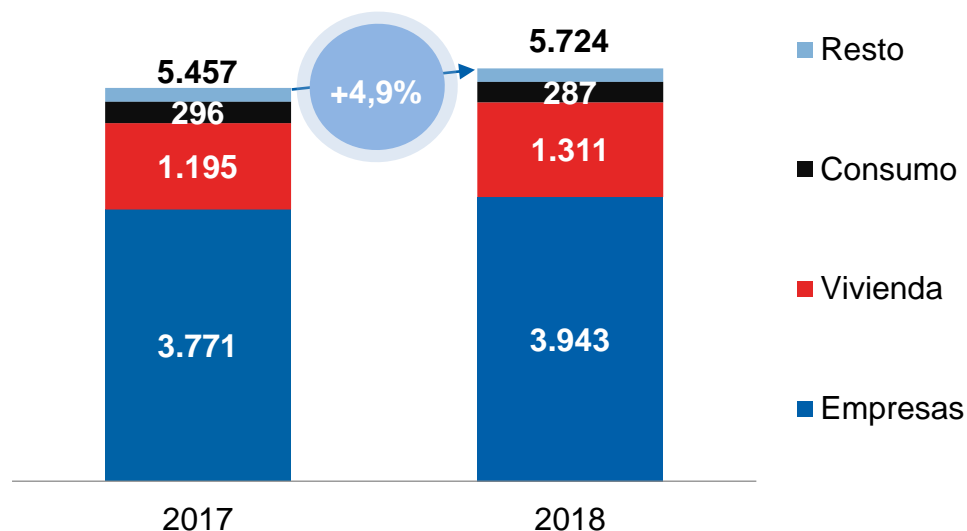
**Ibercaja continúa mejorando su posicionamiento en gestión de activos y seguros de vida con un incremento de cuota de mercado de 10 p.b. hasta el 4,7%**, significativamente superior a su cuota de mercado en el negocio bancario.

Este incremento está respaldado por:

- ▶ Un avance de **7 p.b.** en **fondos de pensiones** hasta alcanzar una cuota del 5,8%
- ▶ Una mejora de **19 p.b.** en **seguros de vida**, situando la cuota de mercado en este negocio en el 3,9%
- ▶ Un aumento de **7 p.b.** en **fondos de inversión**, lo que permite a la Entidad alcanzar una cuota de mercado del 4,8%

# CRÉDITO A CLIENTES

Formalizaciones Préstamos y Créditos – Mn€



Cartera de Crédito – Mn€

	2017	2018	Var.
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>21.529</b>	<b>20.999</b>	<b>-2,5%</b>
Hipotecas	19.999	19.492	-2,5%
Consumo y Otros	1.530	1.507	-1,5%
<b>Crédito a Actividades Productivas</b>	<b>7.511</b>	<b>7.745</b>	<b>3,1%</b>
No Inmobiliarias	6.639	6.786	2,2%
Inmobiliarias	873	959	9,9%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>865</b>	<b>1.002</b>	<b>15,8%</b>
<b>Crédito Normal ex ATA</b>	<b>29.905</b>	<b>29.746</b>	<b>-0,5%</b>
Adquisición temporal de activos (ATA)	981	1.704	73,7%
Dudosos	2.565	2.275	-11,3%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>33.451</b>	<b>33.724</b>	<b>0,8%</b>

La concesión de crédito alcanza los 5.724Mn€, con un aumento del 4,9% i.a.

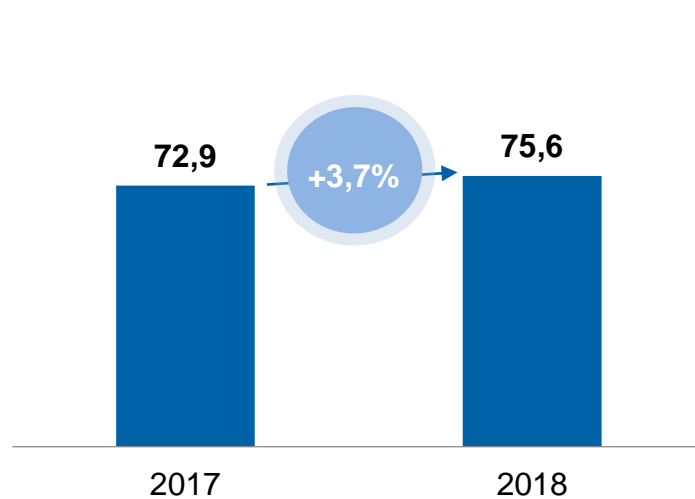
- ▶ Las formalizaciones a empresas crecen un 4,6% i.a. y representan un 69% del total.
- ▶ La nueva producción de hipotecas avanza un 9,7% i.a.
- ▶ Madrid y Arco Mediterráneo suponen el 49% de las nuevas operaciones.

La financiación acumulada de capital circulante en el año crece un 16,1% y supera los 7.000Mn€.

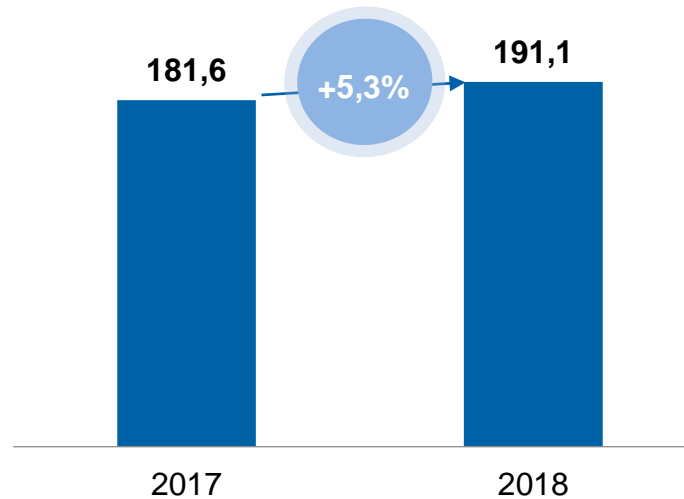
El crédito normal ex adquisición temporal de activos desciende un 0,5% i.a.

# SEGUROS DE RIESGO

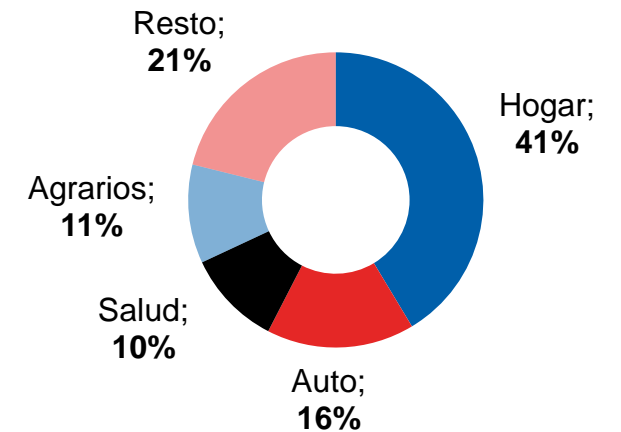
Primas Seguros Vida Riesgo – Mn€



Total Primas Seguros No Vida<sup>1</sup>– Mn€



Distribución Primas Acuerdo CASER



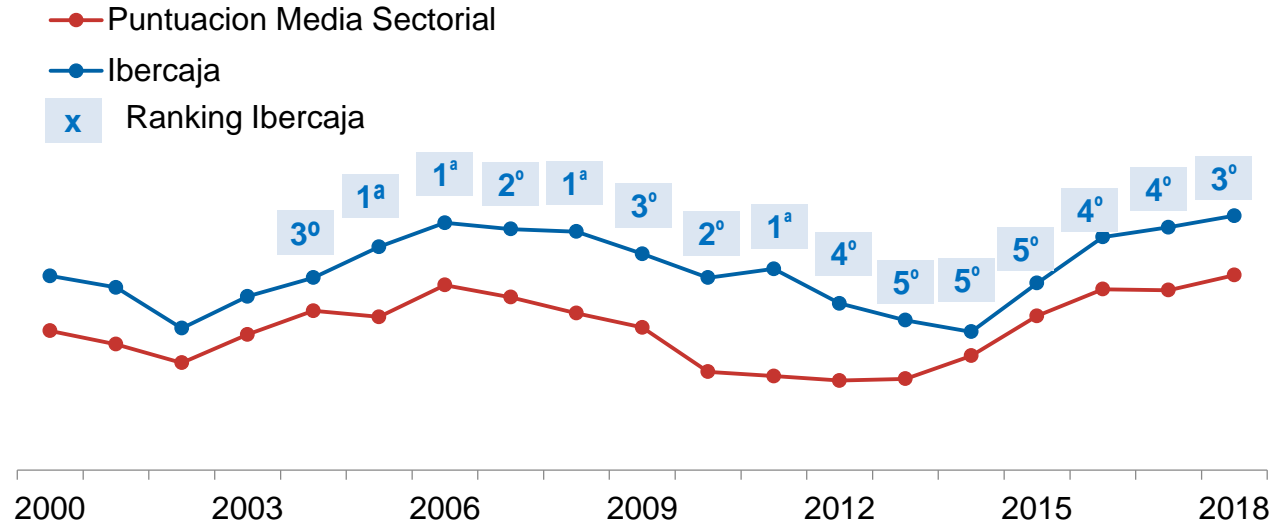
Las primas de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida) crecen un 4,8% i.a. y superan los 266Mn€.

- ▶ Los **seguros de vida riesgo** aumentan un 3,7% i.a.
- ▶ Los **seguros de no vida avanzan un 5,3% i.a.** Las primas de seguros de la alianza estratégica con **CASER**, que suponen más del 90% del total de las primas, crecen un 7,2% i.a. Destaca el crecimiento en seguros de **hogar, +6,3% i.a. y agrarios, +12,2% i.a.** Adicionalmente, Ibercaja esta incrementando la diversificación de sus primas con un crecimiento del 15,5% en las primas de **seguros de empresas.**

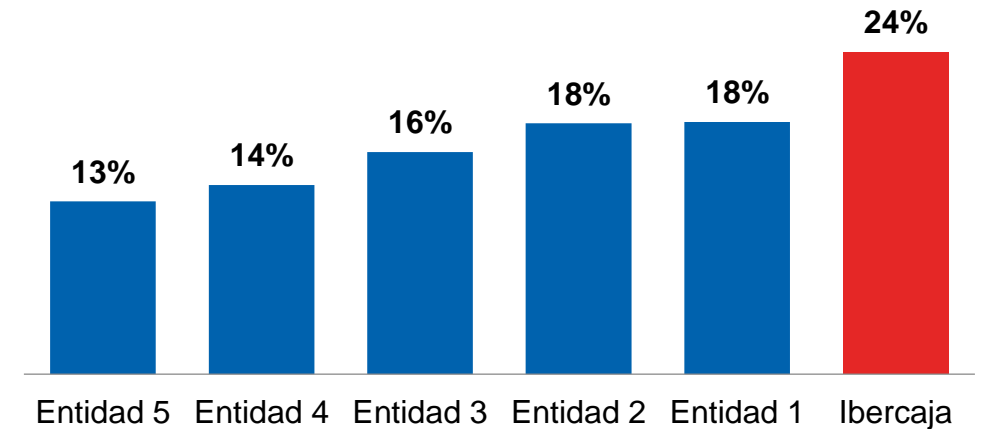
<sup>1</sup> Incluye primas CASER y otras compañías

# CALIDAD DE SERVICIO

Estudio de Calidad Objetiva- IQUOS<sup>1</sup>



Cientes Promotores en Índice NPS – 2018<sup>2</sup>



## Ibercaja lidera un año mas los indicadores de calidad de servicio mas relevantes:

- ▶ Ibercaja vuelve a situarse **entre las 3 entidades con mayores niveles de calidad objetiva** tras la integración de Cajatres.
- ▶ Ibercaja registra el **mayor % de clientes que recomendarían trabajar con la Entidad.**
- ▶ Dentro del ranking de banca española, **los gestores de Ibercaja son los segundos mejor valorados por sus clientes.**<sup>3</sup>

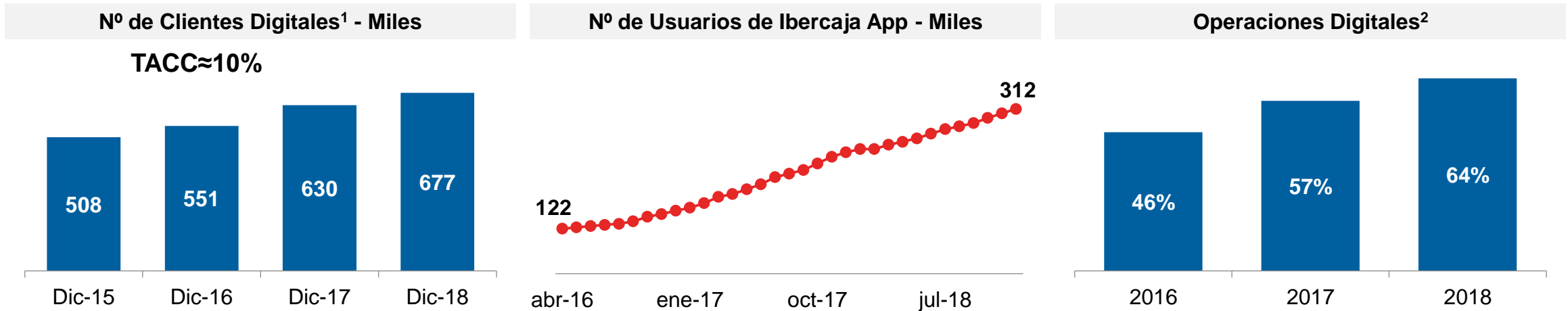
<sup>1</sup> Fuente: STIGA; Entidades con red nacional

<sup>2</sup> % de clientes que responden con una puntuación de 9-10 a la pregunta, *¿En una escala del 0 al 10, recomendaría trabajar con su entidad?*. Fuente: FRS INMARK para clientes retail

Las entidades consideradas son Bankia, BBVA, Caixabank, Sabadell y Liberbank.

<sup>3</sup> Fuente: STIGA; estudio de encuestas de clientes BMKS

# TRANSFORMACIÓN DIGITAL

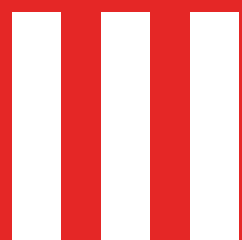


## Ibercaja continúa progresando en su transformación digital:

- ▶ Los **clientes digitales** han aumentado un **33% desde 2015** gracias al impulso de la banca móvil.
  - ▶ En los últimos 3 años, el **número de usuarios de Ibercaja App** ha aumentado un **155%** hasta los 312.000. El 80% de los mismos usa la aplicación al menos una vez por semana.
  - ▶ **Ibercaja Pay**, la aplicación de pagos, ha registrado un **incremento de los usuarios del 90% en 2018**.
- ▶ El **número de operaciones realizadas por clientes a través de canales digitales** ha alcanzado el **64% del total**.
- ▶ Ibercaja dispone de **onboarding digital** desde **noviembre 2018**. En 2019 Ibercaja lanzará una **nueva solución digital para Empresas** y dispondrá de **trabajo en movilidad para todos sus empleados especializados**.

<sup>1</sup> Número de clientes que han usado la web o las app de Ibercaja en el último mes.

<sup>2</sup> % operaciones de clientes que se han realizado a través de canales digitales (App, Web)

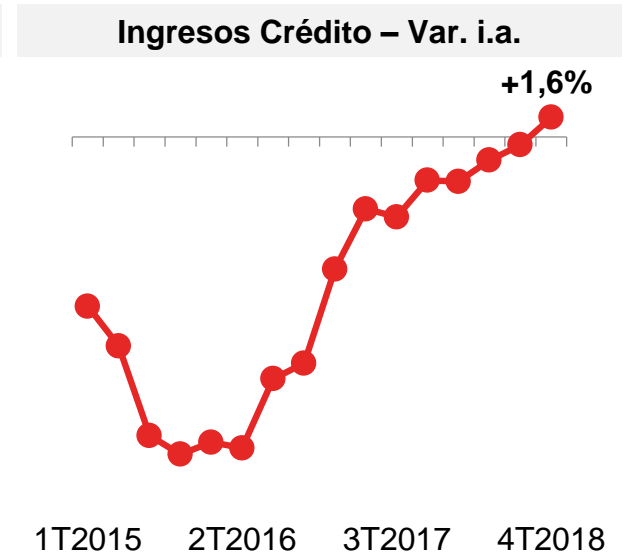
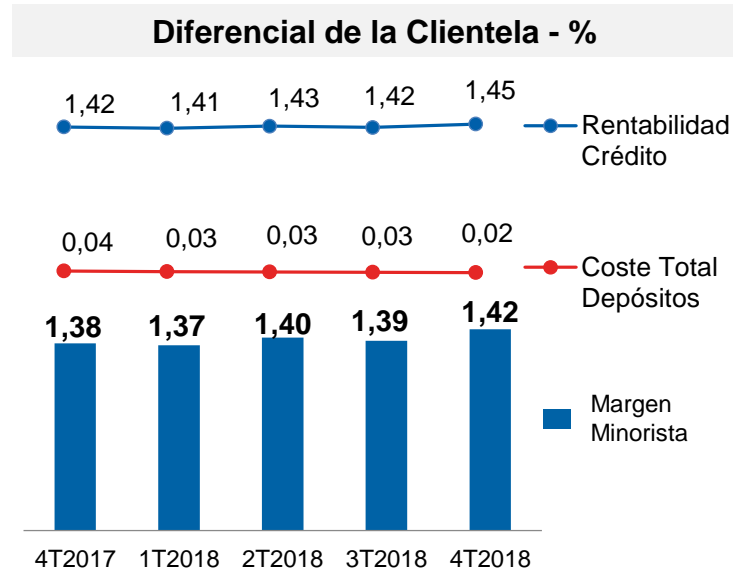
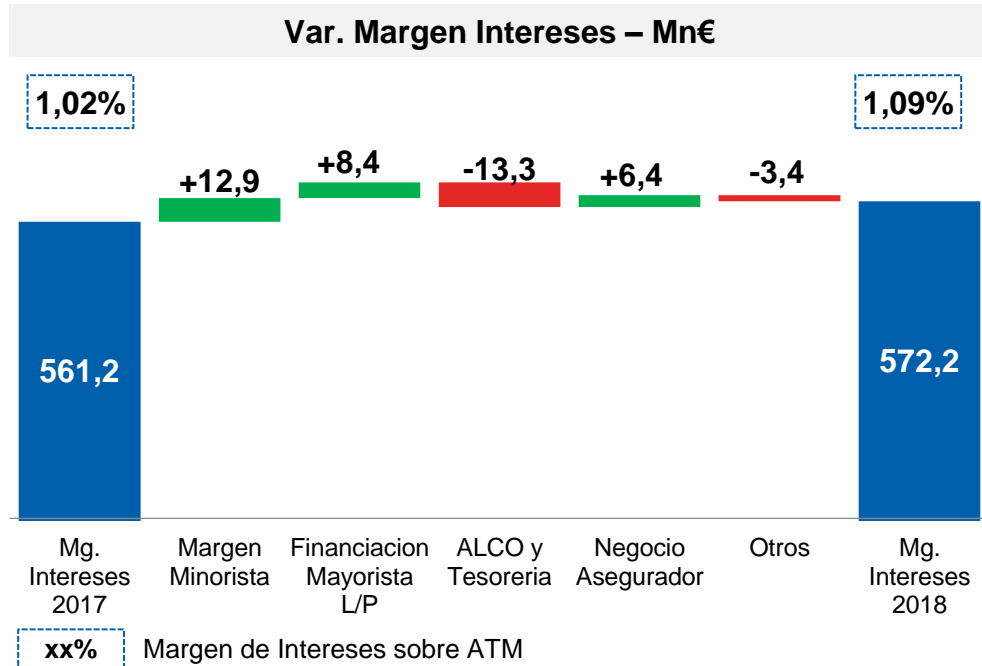


# RESULTADOS 2018

# CUENTA DE RESULTADOS

	Mn€		
	2017	2018	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	561,2	572,2	2,0%
<b>Comisiones</b>	366,4	375,6	2,5%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>927,5</b>	<b>947,7</b>	<b>2,2%</b>
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	152,5	43,6	-71,4%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	84,2	-24,7	n/a
del que: Acuerdo Depositaria y Cumplimiento Plan Estratégico CASER	98,5		
<b>Margen Bruto</b>	<b>1.164,2</b>	<b>966,6</b>	<b>-17,0%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-719,0	-668,8	-7,0%
del que: Gastos Recurrentes	-647,1	-613,1	-5,3%
del que: Gastos ERE	-71,9	-55,8	-22,4%
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>445,2</b>	<b>297,7</b>	<b>-33,1%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-264,0	-167,3	-36,6%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	1,5	-49,6	n/a
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>182,7</b>	<b>80,8</b>	<b>-55,8%</b>
<b>Impuestos y Minoritarios</b>	-44,4	-40,0	-9,8%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>138,4</b>	<b>40,8</b>	<b>-70,5%</b>

# MARGEN DE INTERESES

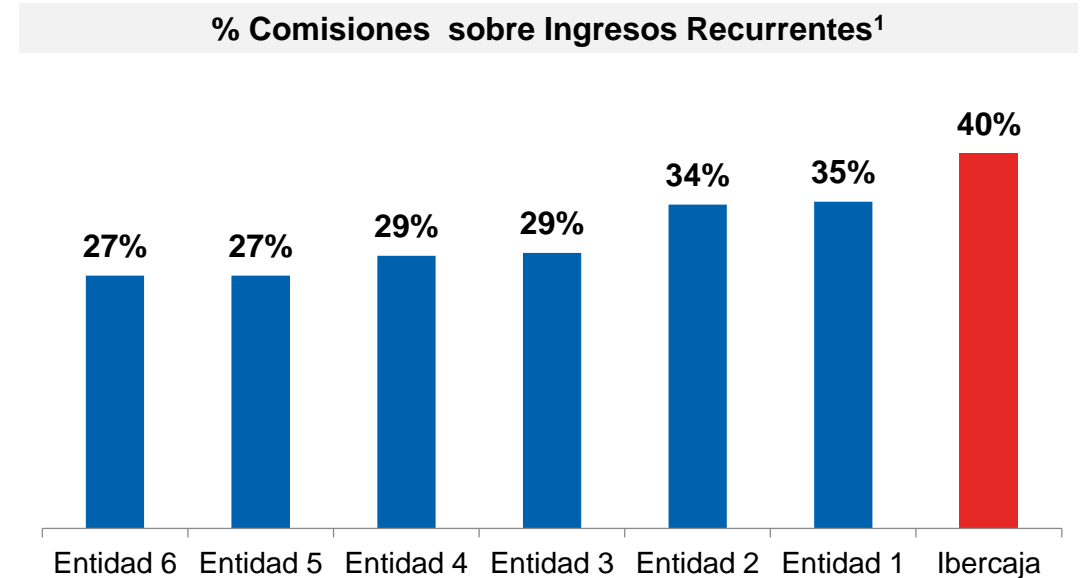
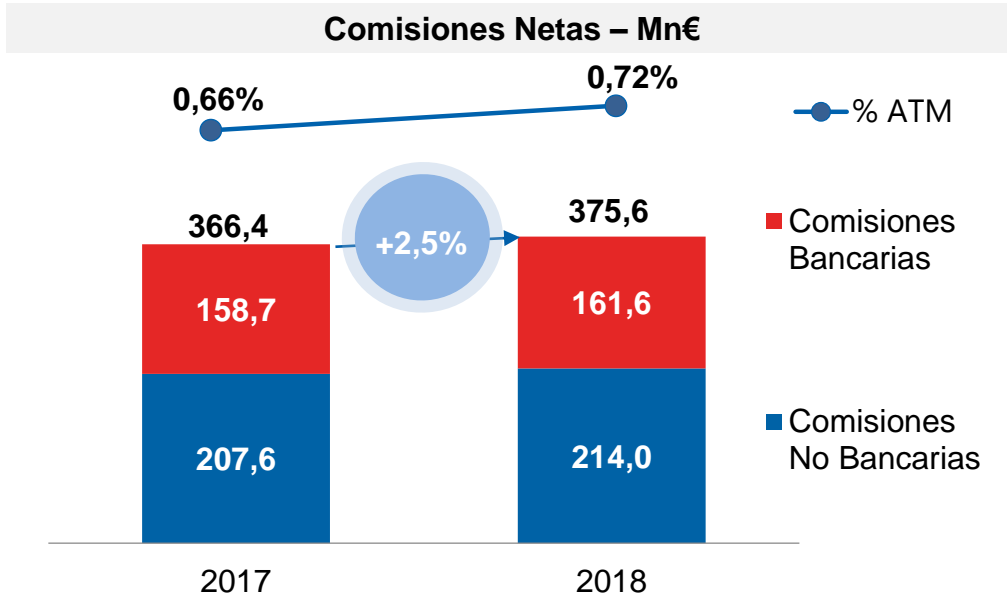


**El margen de intereses crece un 2,0% i.a.** Sobre activo total medio, el margen de intereses mejora **7p.b.** hasta el **1,09%**.

- ▶ El **margen minorista crece un 3,2% i.a. o 12,9Mn€** gracias a la estabilización de los ingresos del crédito (+1,6% i.a. en el 4T estanco) y la reducción del coste de los depósitos. En términos de diferencial, el margen de clientes mejora 4 p.b. hasta el 1,42%
- ▶ Los **ingresos de la cartera ALCO caen un 9,7% i.a.** y ya solo representan el 12% de los ingresos por intereses del banco.



# COMISIONES



**Las comisiones netas aumentan un 2,5% i.a.** Las comisiones sobre activo total medio mejoran **6 p.b.** hasta el **0,72%**

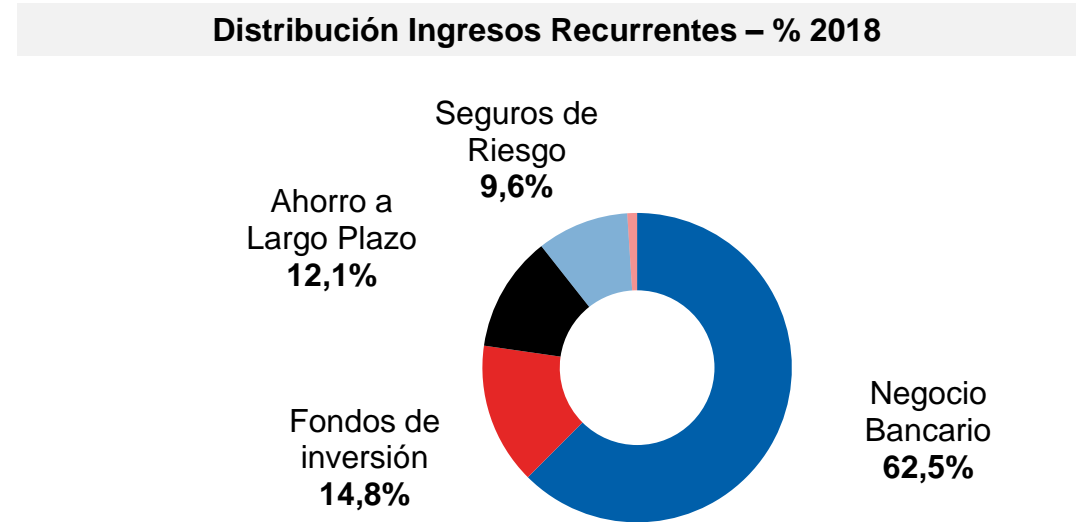
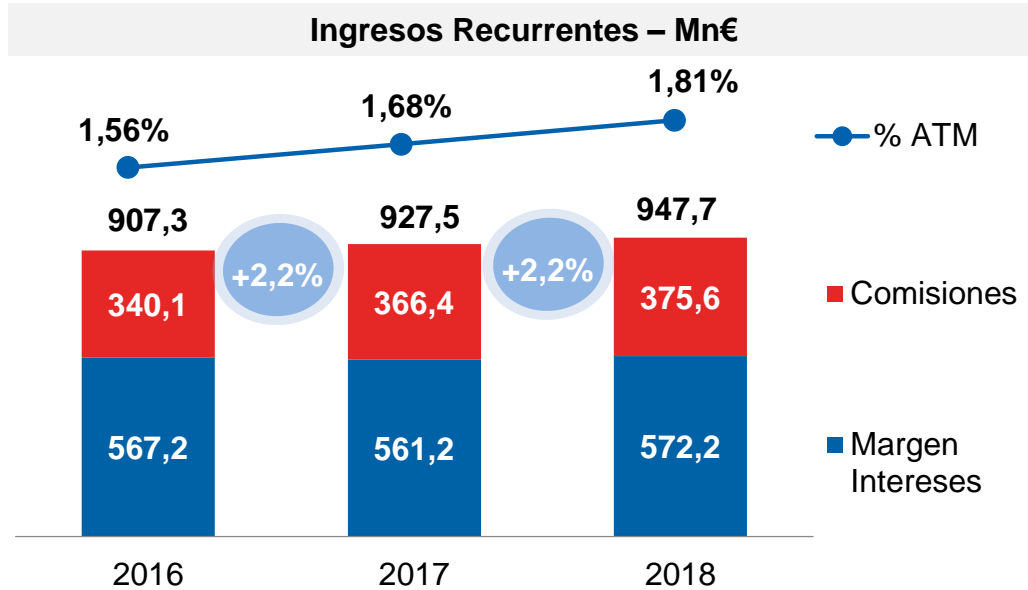
- ▶ Las **comisiones no bancarias\*** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) **avanzan un 3,1% i.a.** Estas comisiones suponen el **57% de las comisiones netas del banco.**
- ▶ Las **comisiones bancarias crecen un 1,8% i.a.**

**La contribución de las comisiones a los ingresos recurrentes del banco alcanza el 40%,** el mayor en el sistema financiero español y refleja la importancia de la gestión de activos y bancaseguros para Ibercaja.

\* Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios y gestión de activos

<sup>1</sup> Las entidades consideradas son Bankia, Bankinter, Caixabank, Liberbank, Sabadell y Unicaja.

# INGRESOS RECURRENTES



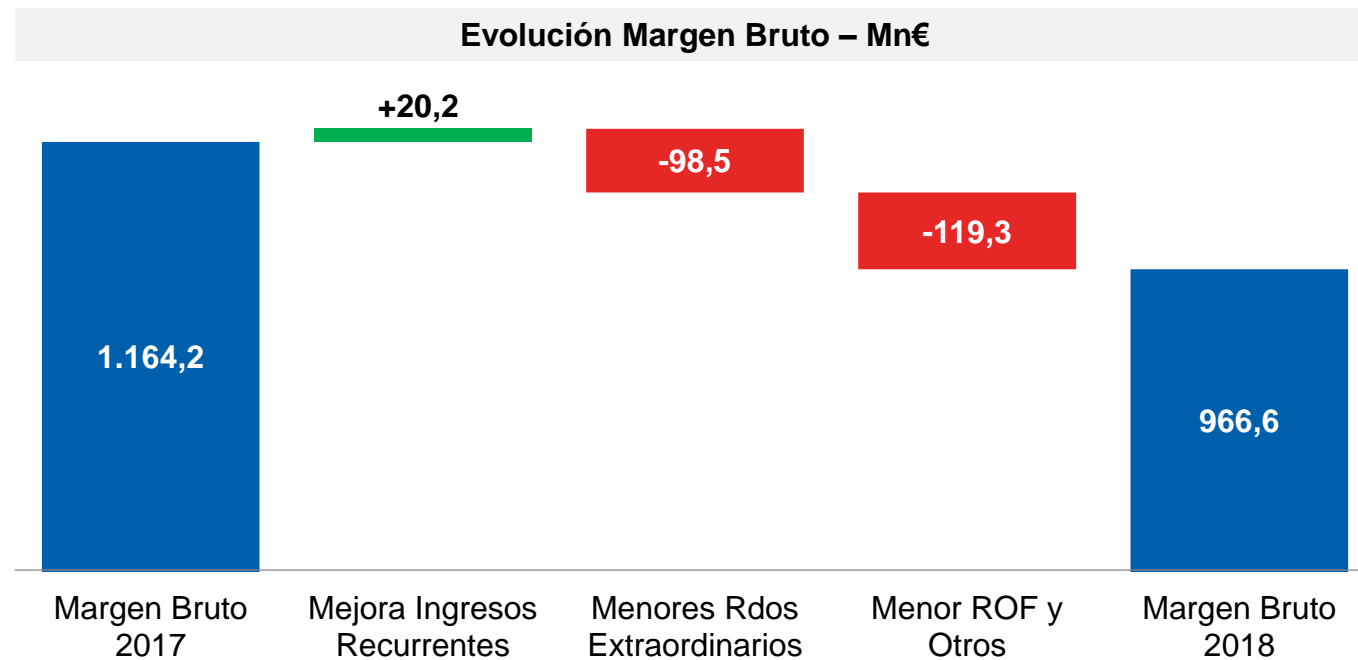
La diversificación de ingresos a través del negocio de gestión de activos y bancaseguros permite a **Ibercaja incrementar sus ingresos recurrentes por segundo año consecutivo.**

- ▶ Los **ingresos recurrentes crecen un 2,2% i.a.** y la rentabilidad sobre activo total medio mejora 13 p.b. hasta el 1,81%. Desde 2016, los ingresos recurrentes aumentan un 4,5% y la rentabilidad sobre activo total medio se incrementa 24 p.b.
- ▶ Los **ingresos derivados de gestión de activos y bancaseguros crecen un 5,3% i.a. y suponen el 36,5% de los ingresos recurrentes del banco.**

# MARGEN BRUTO

El **margen bruto** cae un **17% i.a.** como consecuencia del menor **resultado de operaciones financieras** realizado en el periodo y por la **ausencia de resultados extraordinarios** (Cecabank<sup>1</sup> y CASER<sup>2</sup>)

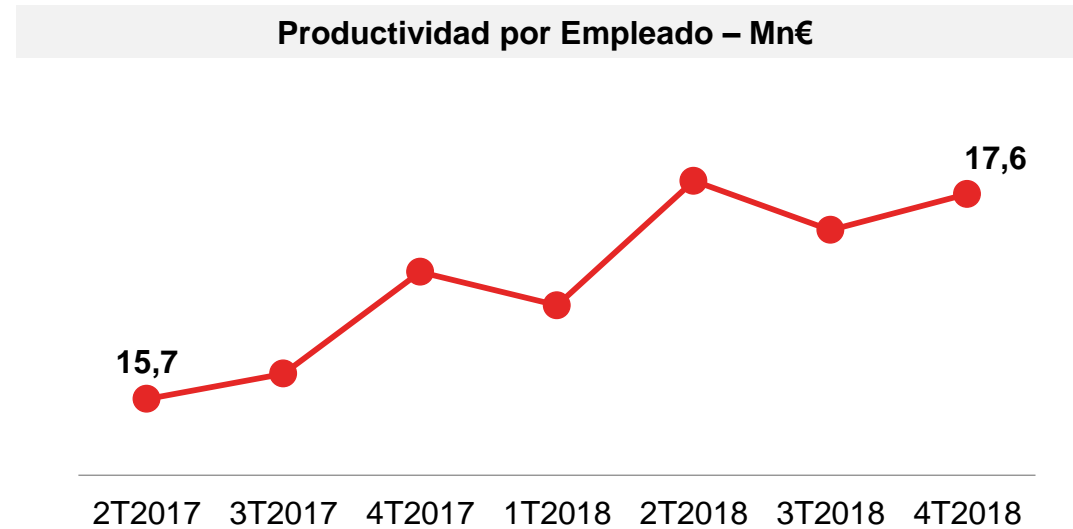
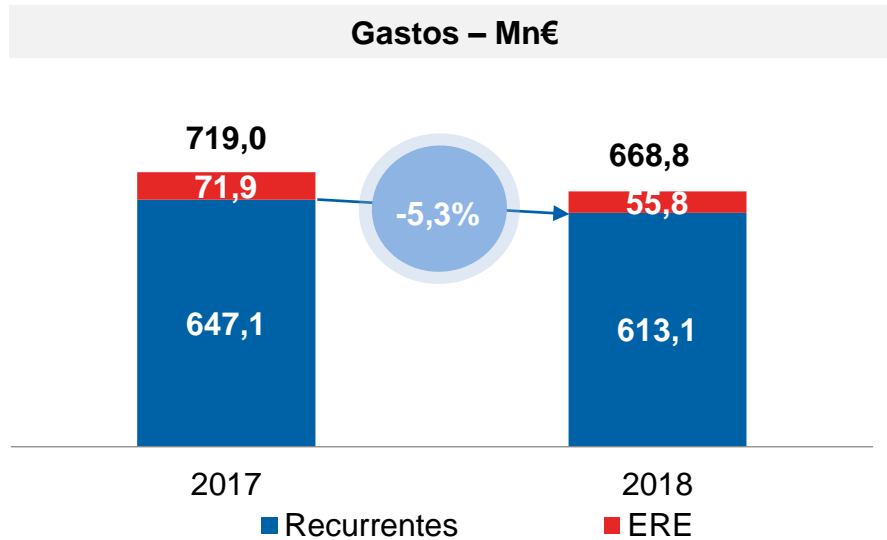
► El **peso de los ingresos recurrentes sobre el margen bruto** alcanza el **98%** vs. 80% en 2017.



<sup>1</sup> En 2017, Ibercaja acordó con Cecabank, que este último se mantuviese como titular del contrato de depositaria de los fondos de inversión y fondos de pensiones de Ibercaja. Este acuerdo supuso un pago de 80,2Mn€

<sup>2</sup> En 2017 Ibercaja recibió 18,3Mn€ por el cumplimiento de los objetivos del plan de negocio establecidos con CASER para el periodo 2012-2017.

# GASTOS DE EXPLOTACIÓN



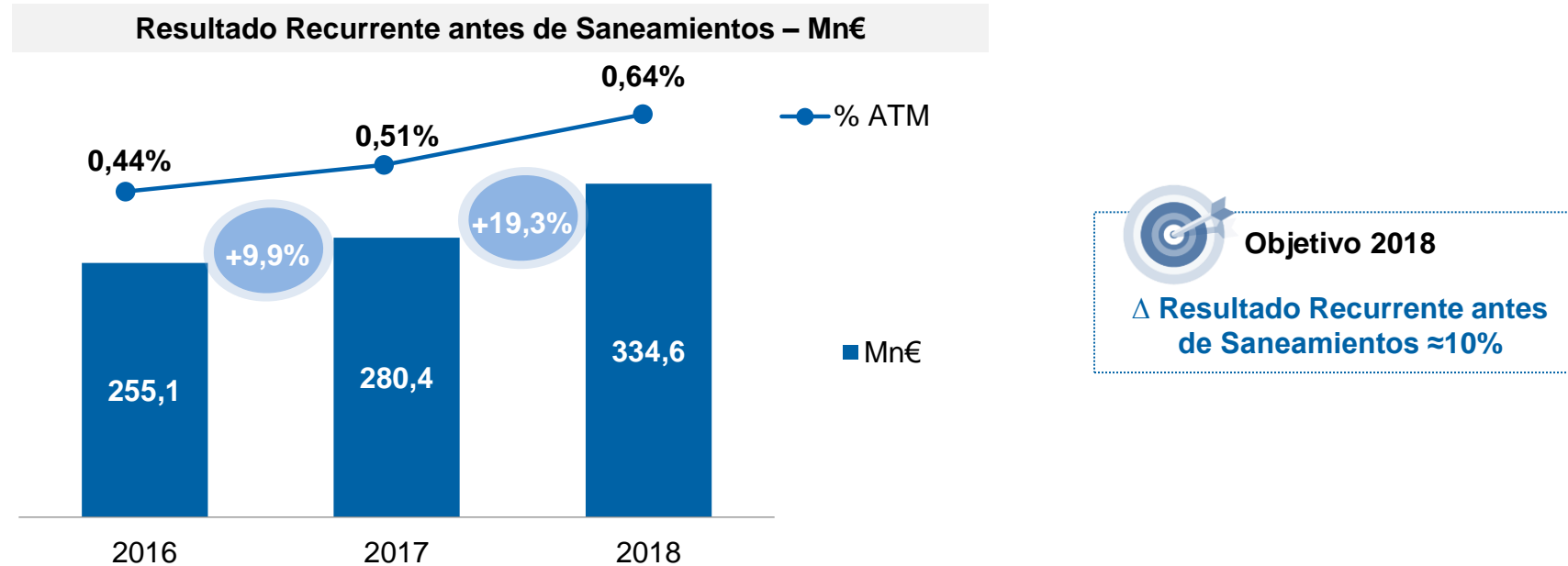
Los **gastos totales de explotación**, que incluyen el último pago del gasto extraordinario del ERE 2017-2018, **caen un 7.0% i.a.**

► Los **gastos recurrentes** **descienden un 5,3% i.a.**, como resultado de las medidas de ajuste realizadas por la Entidad durante los últimos 12 meses.

Tras la ejecución del ERE, **Ibercaja ha reducido su red de oficinas y empleados en un 10% desde junio 2017.**

La **productividad por empleado**, medida como volumen de negocio por empleado bancario, **ha mejorado un 12% desde el 2T2017**, fecha en el que se inició el ERE.

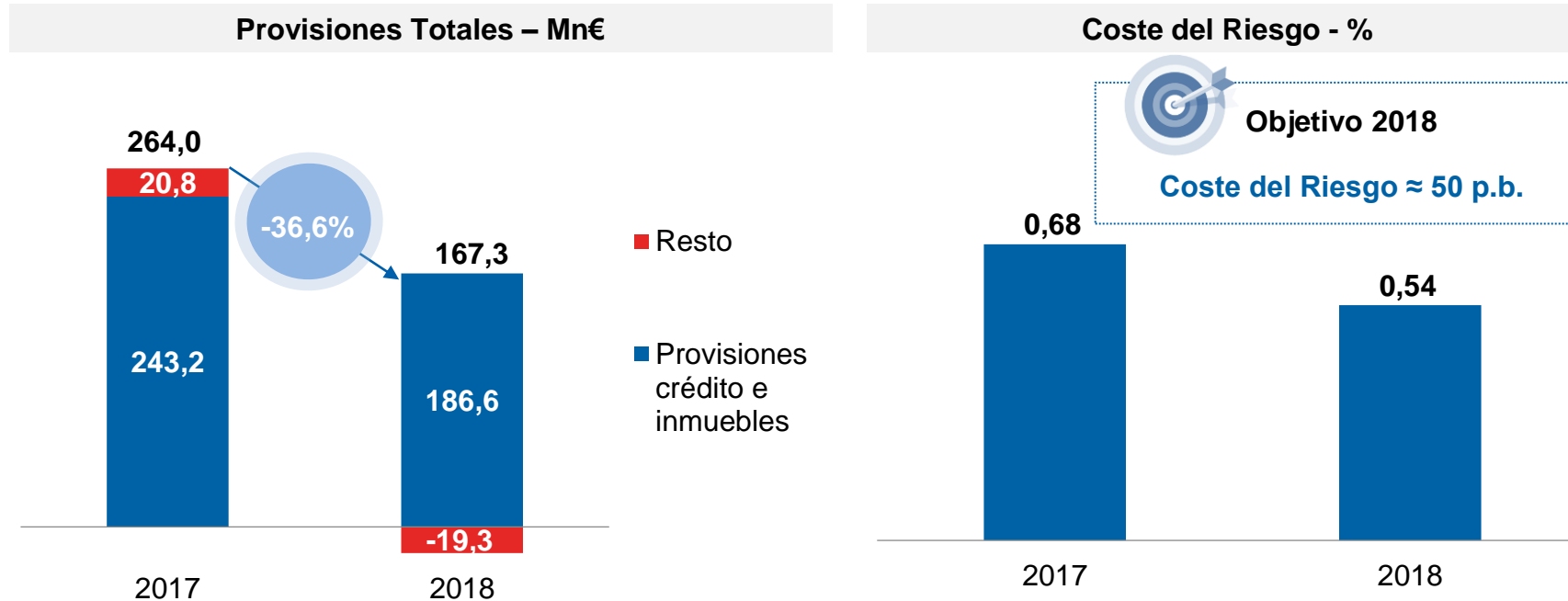
# RESULTADO RECURRENTE ANTES DE SANEAMIENTOS



El resultado recurrente antes de saneamientos crece un 19,3% i.a. o 54,2Mn€, superando ampliamente el objetivo marcado para el año. Medido sobre activo total medio esta partida mejora 13 p.b.

- ▶ Los ingresos recurrentes crecen un 2,2% i.a.
- ▶ Los gastos recurrentes caen un 5,3% i.a.

# PROVISIONES

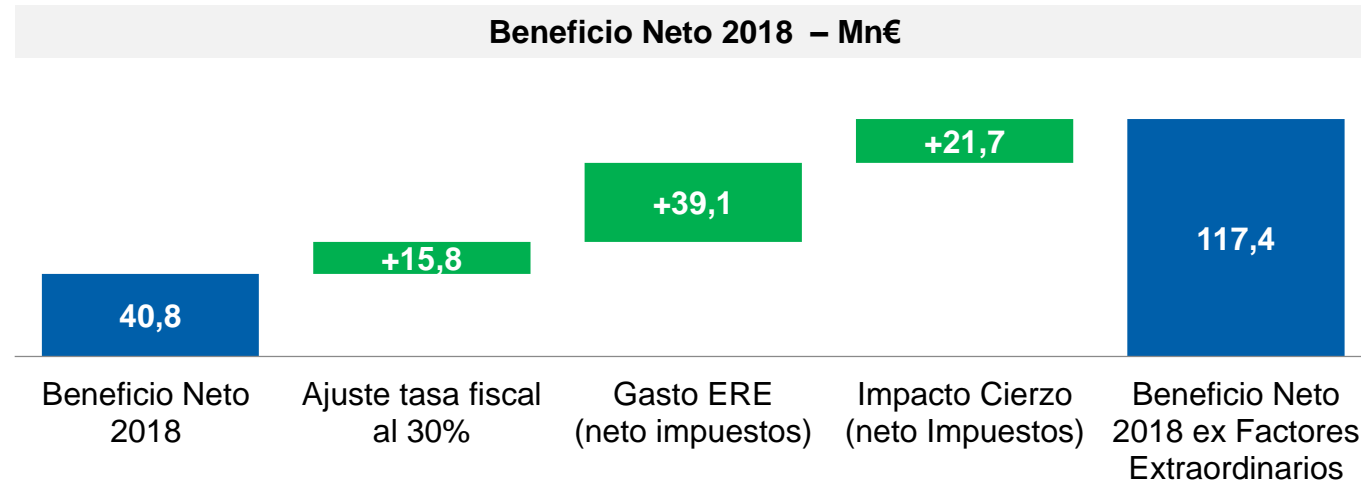


Las provisiones totales caen un 36,6% o 96,6Mn€.

- ▶ Las provisiones asociadas a créditos e inmuebles registran una caída del 23,3% i.a. o 56,6Mn€.
- ▶ El coste del riesgo se sitúa en 54 p.b., en línea con el objetivo de ≈50 p.b. para el conjunto del año.
- ▶ Ibercaja mantiene su objetivo estratégico de situar el coste del riesgo por debajo de 35 p.b. en 2020.

La ejecución de la operación Cierzo, que ha representado la salida de 641Mn€ de activos adjudicados, ha supuesto un cargo extraordinario de 31Mn€ (<5% del valor contable bruto de la cartera) contabilizada como “otras ganancias y pérdidas”.

# BENEFICIO NETO



**El beneficio neto de 2018 está afectado por 3 factores extraordinarios:**

- ▶ La ejecución del **segundo tramo del ERE 2017-2018** ha supuesto un cargo extraordinario de **55,8Mn€ (antes de impuestos)**.
- ▶ El cierre de la **operación Cierzo** ha supuesto un impacto negativo de **31Mn€ (antes de impuestos)**.
- ▶ La **tasa fiscal en 2018** se ha situado en el **49,5%**.

**El beneficio neto de 2018 descontando el efecto de los factores extraordinarios habría superado los 117Mn€.**

# IV

## CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA



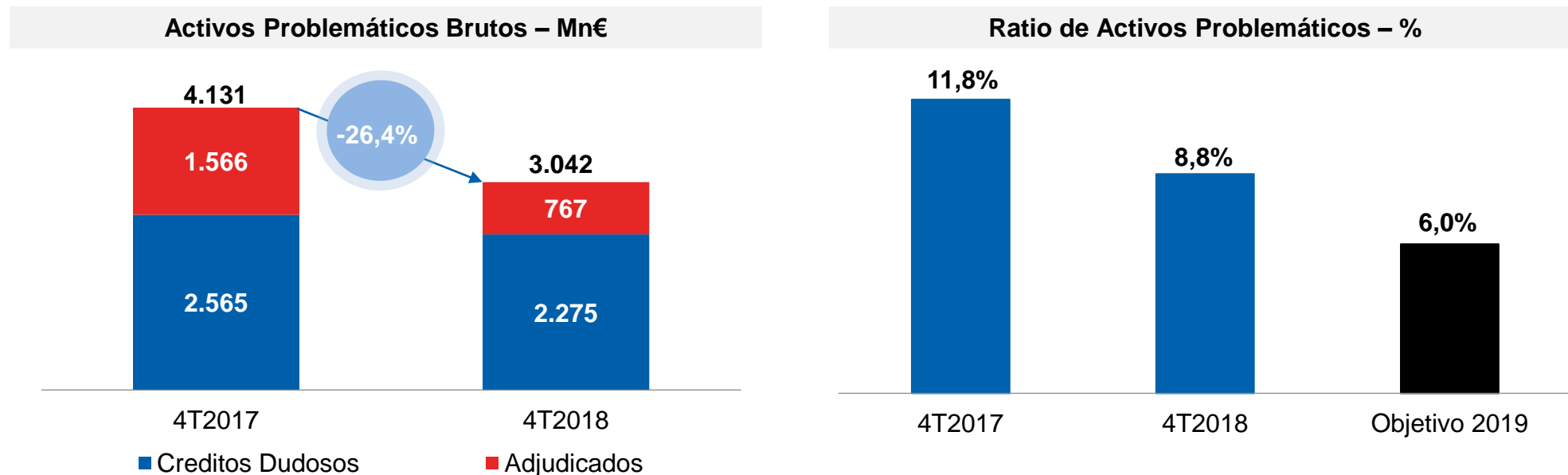
# CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

Los activos problemáticos –créditos dudosos y adjudicados– descienden un 26,4% i.a. o 1.090Mn€.

El ratio de activos problemáticos brutos cae 298 p.b. en el año hasta el 8,8%.

- ▶ El saldo de créditos dudosos retrocede un 11,3% o 290Mn€. El ratio de mora baja 93 p.b. al 6,7%.
- ▶ El stock de adjudicados cae un 51% o 799Mn€ gracias a las ventas ordinarias (333Mn€ en el año) y la ejecución de la cartera mayorista Cierzo (641Mn€).

Ibercaja espera reducir su tasa de activos problemáticos hasta el 6% en 2019.



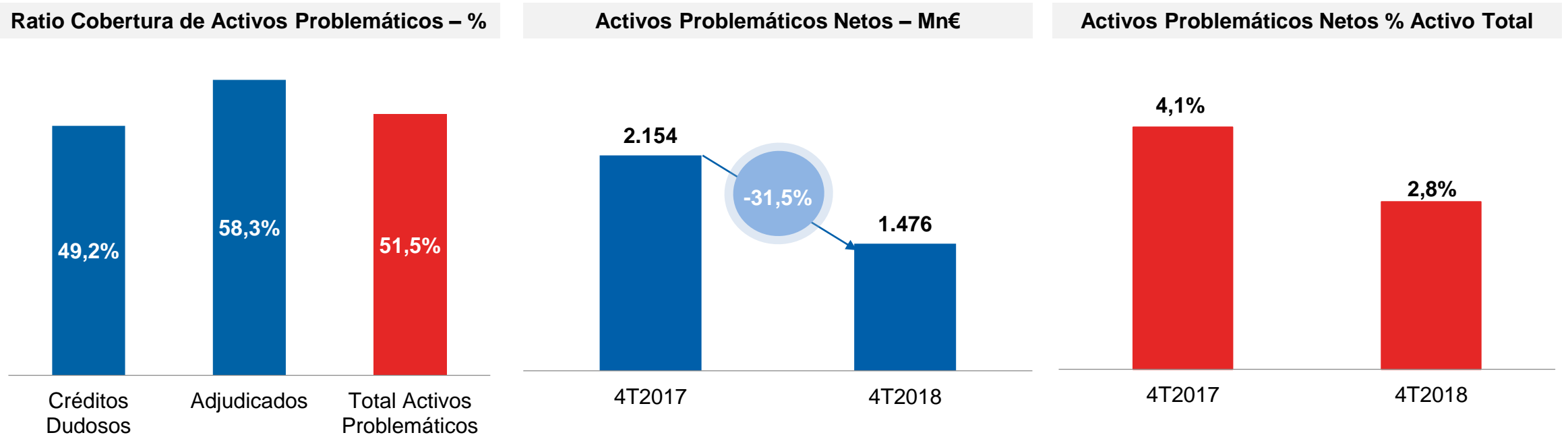
# CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

El ratio de cobertura de los activos problemáticos aumenta 362 p.b. en el año se sitúa en el 51,5%.

La reducción de los activos problemáticos brutos unida al esfuerzo en provisiones permite que los **activos problemáticos netos caigan 678Mn€ o un 31,5% vs. 4T2017**.

► La **activos adjudicados netos se han reducido en un 53% i.a.** y ya solo representan 320Mn€.

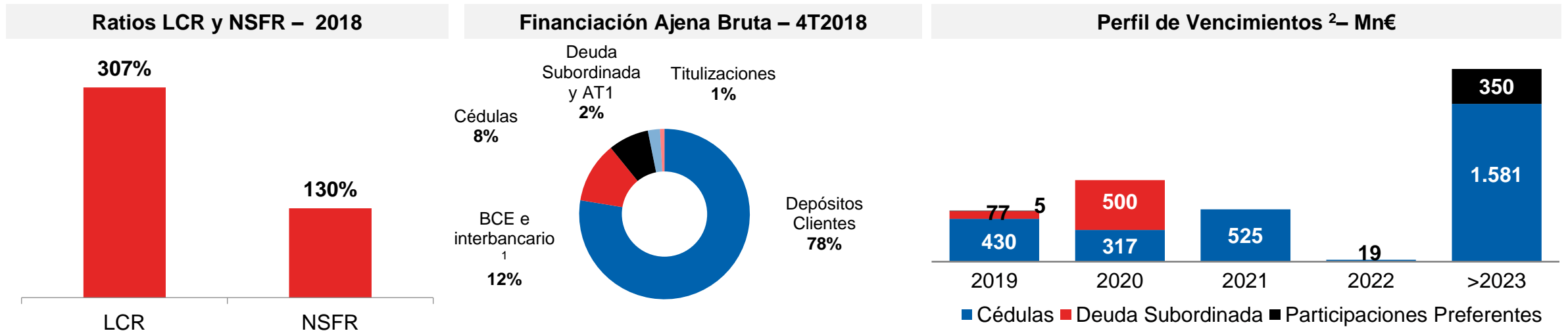
El peso de los **activos problemáticos netos cae hasta el 2,8% del activo total** (126 p.b. en el año).



# LIQUIDEZ Y PERFIL DE FINANCIACIÓN

## Ibercaja mantiene una holgada posición de liquidez y un sólido perfil de financiación de la Entidad:

- ▶ Los **activos líquidos** se sitúan en **10.917Mn€** (un 21% del activo total).
- ▶ El **ratio créditos depósitos** se sitúa en el **98%**. Los **depósitos de clientes** suponen el **78%** de la financiación ajena.
- ▶ Los ratios regulatorios de liquidez y financiación (LCR y NSFR) superan sustancialmente los niveles exigidos.
- ▶ **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).



<sup>1</sup> Incluye financiación de largo plazo de bancos institucionales como ICO y BEI

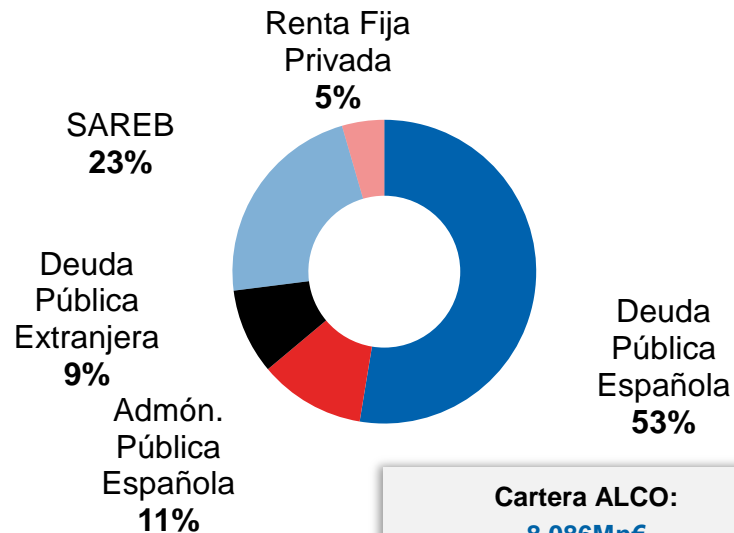
<sup>2</sup> El pasado 24 de enero se produjo la amortización anticipada de la 1ª emisión de preferentes de Ibercaja Banco. El saldo vivo era de 5Mn€.

# CARTERA ALCO

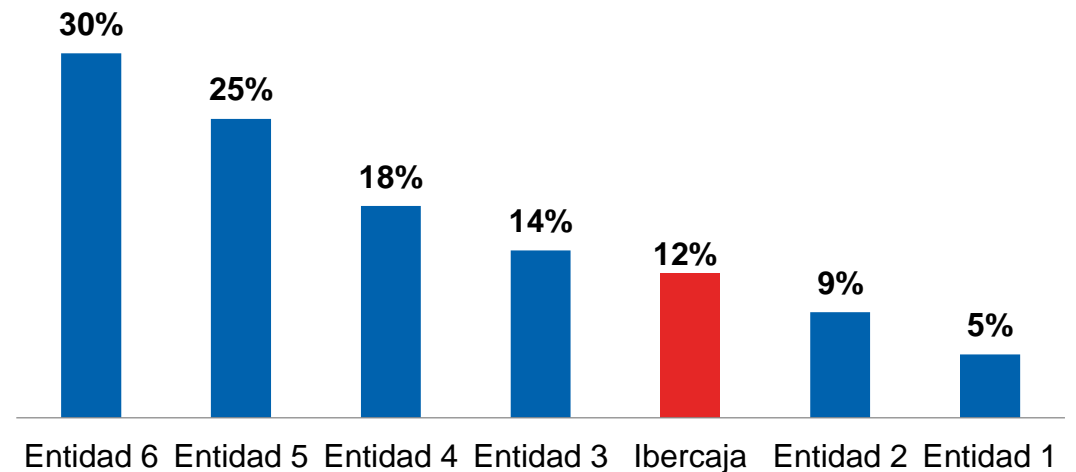
La cartera de renta fija se mantenido estable en 8Bn€<sup>1</sup> durante todo el ejercicio. Esta cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo, concentrada en deuda soberana española.

- ▶ Duración media de 2,1 años<sup>2</sup>.
- ▶ Rentabilidad del 1,4% ex SAREB (incluyendo estos bonos se sitúa en el 1,1%).
- ▶ El 80% de la cartera está clasificado a **coste amortizado**.

Cartera ALCO– Mn€



Ingresos Cartera Renta Fija<sup>1</sup> % Ingresos por Intereses<sup>3</sup>



<sup>1</sup> Excluida la cartera de la actividad aseguradora.

<sup>2</sup> Incluye swaps de tipos de interés

<sup>3</sup> Las entidades de referencia son Bankia, Bankinter, Caixabank, Liberbank, Sabadell y Unicaja

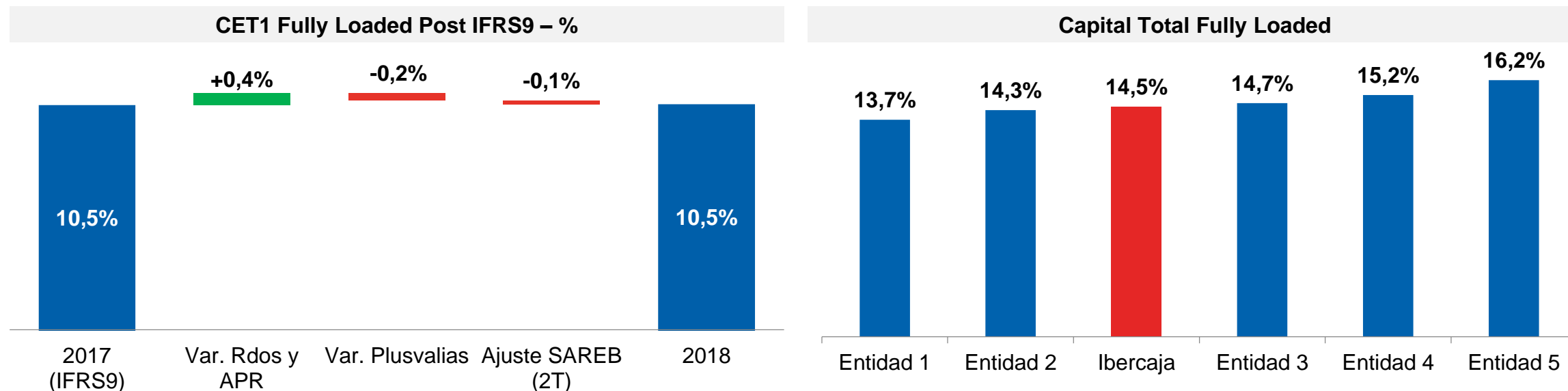
# SOLVENCIA

El ratio **CET1 Fully Loaded** se sitúa en el **10,5%** al cierre de año. El ratio de **Capital Total Fully Loaded** alcanza el **14,5%**. El ratio de **Apalancamiento Fully Loaded** se sitúa en el **5,5%**.

- ▶ Con las emisiones de Tier II y AT1, **Ibercaja ya ha completado sus colchones de capital híbrido.**
- ▶ Ibercaja muestra una **elevada densidad de APR** (41%, 100% basado en el enfoque estándar), lo que sitúa el ratio de apalancamiento entre los más elevados del sector. .

En términos Phased In, el **ratio CET1** se sitúa en el **11,7%** y el ratio de **Capital Total** en el **15,6%**.

- ▶ Los **ratios de solvencia superan ampliamente el requerimiento SREP** para 2019 (9% y 12,5% respectivamente).

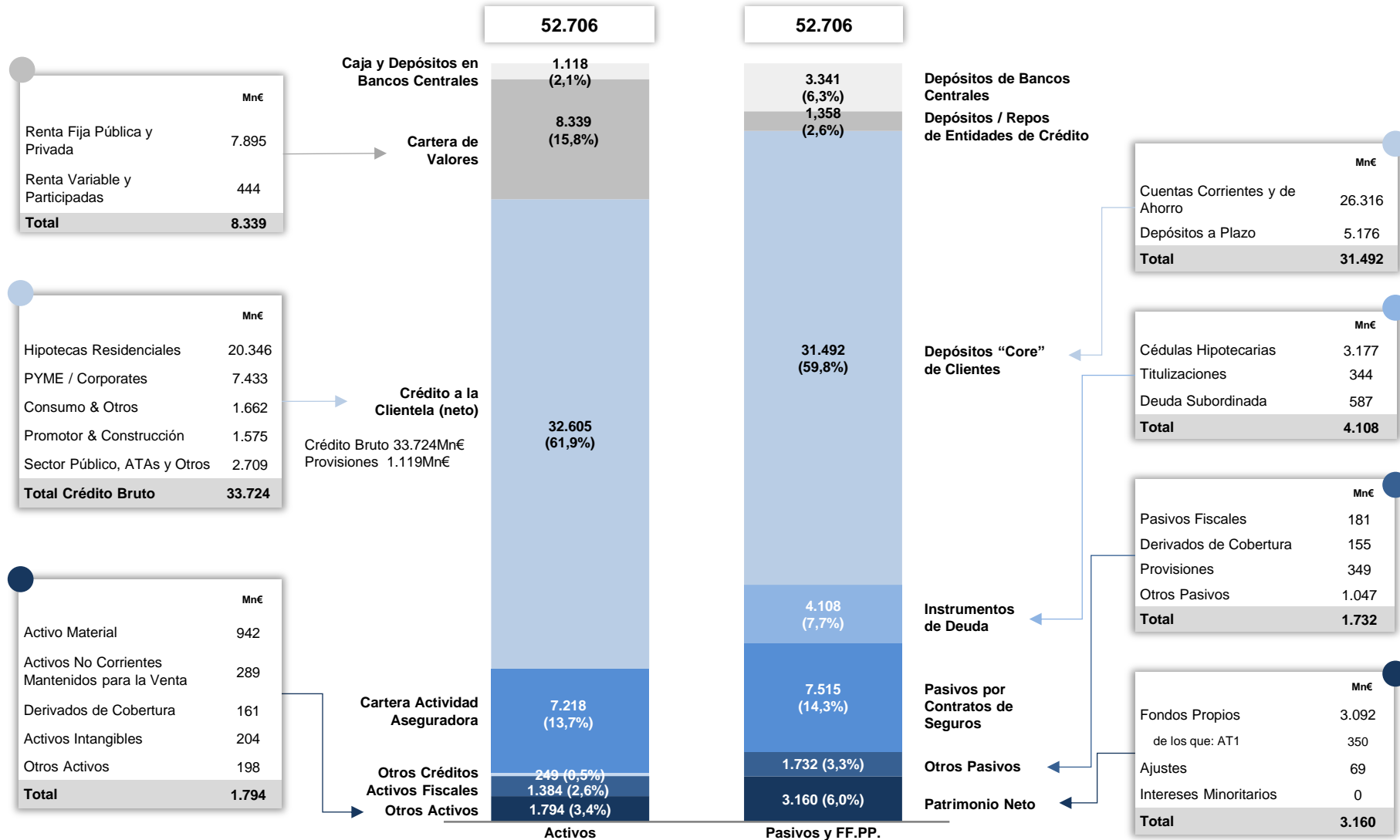


V

ANEXOS

# BALANCE CONSOLIDADO

31/12/2018



# GLOSARIO

Ratio / MAR	Definición
<b>Diferencial de la clientela</b>	Diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los depósitos estrictos de clientes
<b>Ingresos recurrentes</b>	Suma del margen de intereses, comisiones netas y diferencias de cambio.
<b>Gastos recurrentes</b>	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)
<b>Beneficio recurrente antes provisiones</b>	Diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos recurrentes
<b>Ratio de mora</b>	Cociente entre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela del balance consolidado público y los préstamos y anticipos a la clientela brutos.
<b>Ratio de cobertura de los riesgos dudosos</b>	Cociente entre pérdidas por deterioro de activos y cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas sobre activos deteriorados préstamos y anticipos a la clientela.
<b>Ratio de cobertura de los activos adjudicados</b>	Cociente entre las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados (incluye desde la originación del crédito) y el valor bruto de los activos adjudicados
<b>Activos problemáticos</b>	Agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor bruto de los activos adjudicados.
<b>Ratio de activos problemáticos</b>	Relación entre los activos problemáticos y el valor de la exposición.
<b>Ratio de cobertura activos problemáticos</b>	:Cociente entre las coberturas de los riesgos dudosos y activos adjudicados sobre la exposición problemática.
<b>Coste del Riesgo</b>	Cociente entre los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles y el promedio del crédito bruto y activos adjudicados brutos
<b>Activos líquidos % Total Activo</b>	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).
<b>Ratio créditos depósitos</b>	Cociente entre el crédito neto a la clientela (descontada la adquisición temporal de activos) y los depósitos estrictos de la clientela.
<b>Ratio NSFR - Coeficiente de financiación estable neta</b>	Cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida
<b>Ratio LCR - Coeficiente de cobertura de liquidez</b>	Cociente entre la cantidad de activos líquidos de alta calidad y las salidas netas de efectivo en los siguientes 30 días
<b>Cartera ALCO</b>	Cartera de renta fija del banco. Excluye la cartera de la actividad aseguradora.



# GRACIAS

Para más información:  
[www.ibercaja.com](http://www.ibercaja.com)  
[investor@ibercaja.es](mailto:investor@ibercaja.es)

EL BANCO  
DEL  
*Vamos*



iberCaja 