

# IBERCAJA BANCO RESULTADOS 1T2019

07 Mayo 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	4
2. ACTIVIDAD COMERCIAL	6
3. CUENTA DE RESULTADOS	10
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	19
5. ANEXOS	25



# PUNTOS CLAVE

# PUNTOS CLAVE

## SIGNIFICATIVO AUMENTO DEL BENEFICIO NETO

**57**  
Mn€

El beneficio neto alcanza los 57Mn€, 2,5x superior al registrado en el 1T2018

**+2,6%**

Los ingresos recurrentes aumentan un 2,6% i.a.

**+5,2%**

El resultado recurrente antes de saneamientos crece un 5,2% i.a.

## SÓLIDA GENERACIÓN DE CAPITAL EN EL TRIMESTRE

**10,8%**

El ratio CET1 Fully Loaded alcanza el 10,8%

**+25**  
p.b.

Ibercaja genera 25 p.b. de capital en el trimestre

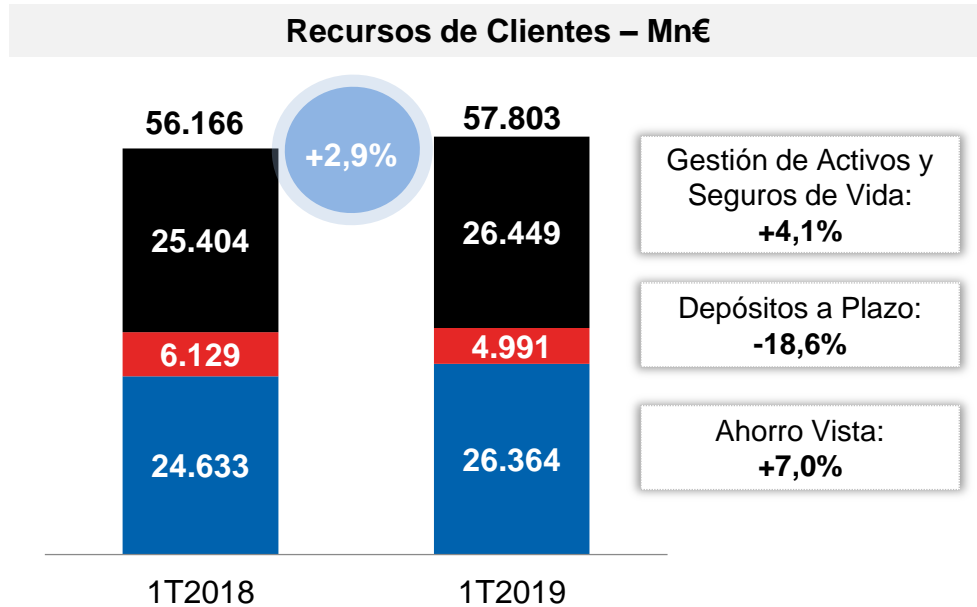
**14,7%**

El ratio de Capital Total Fully Loaded se eleva al 14,7%



# ACTIVIDAD COMERCIAL

# RECURSOS DE CLIENTES



Los recursos de clientes aumentan un **2,9% i.a.** o **1.637Mn€**.

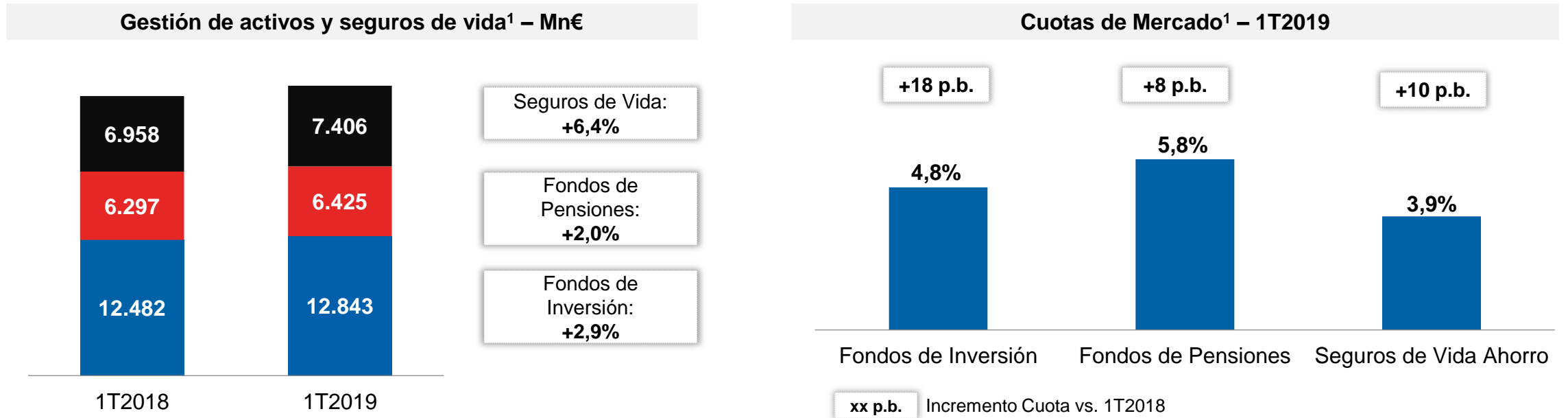
- ▶ Los **activos bajo gestión y seguros de vida** crecen un **4,1%** o 1.045Mn€ y suponen el **45,8%** del total de recursos de clientes.

**Éxito comercial en el lanzamiento de la Cuenta Vamos con 20.000 contrataciones desde su lanzamiento.**

- ▶ Esta cuenta permite un **elevado grado de vinculación** con el cliente al requerir la domiciliación de **nómina** y recibos y realizar operatoria con tarjetas.
- ▶ El **65%** de las formalizaciones han sido **fuera de la Zona Tradicional**. El **7%** de la contrataciones se han realizado mediante el proceso de **“onboarding” digital** que se lanzó el pasado mes de noviembre.



# GESTIÓN DE ACTIVOS Y SEGUROS DE VIDA



Ibercaja mantiene la dinámica de crecimiento de volúmenes y cuota de mercado en gestión de activos y seguros de vida.

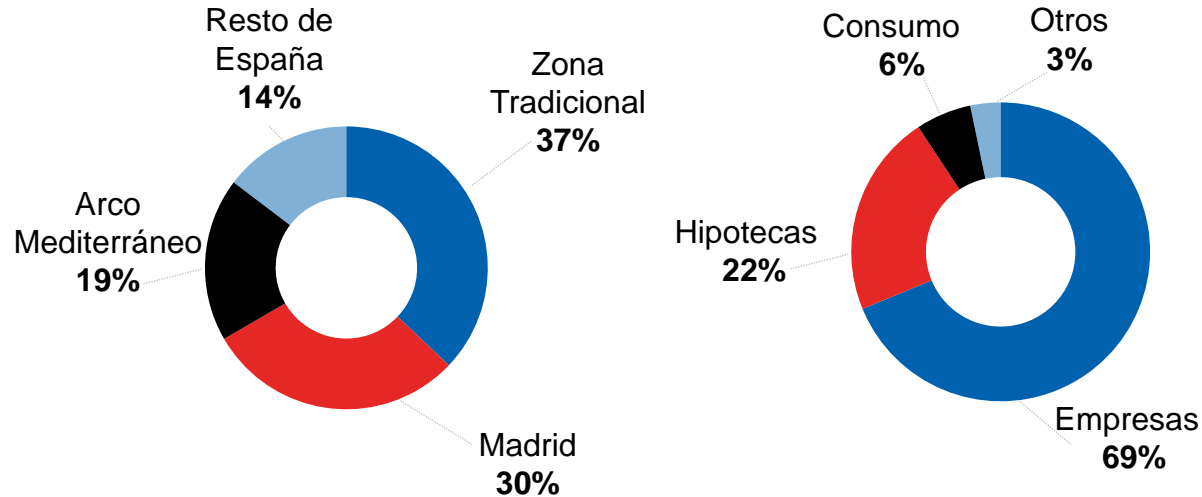
- Comportamiento destacado en **fondos de inversión**, en los que Ibercaja logra un crecimiento cercano al **3% i.a.** y mejora su cuota en 18 p.b. hasta el **4,8%**. Este crecimiento está liderado por los **fondos de inversión mixtos** que aumentan su saldo un **41%** (+1.000Mn€).

<sup>1</sup> Fuente: Inverco, ICEA



# CRÉDITO A CLIENTES

### Formalizaciones Préstamos y Créditos – Mn€



### Cartera de Crédito – Mn€

	1T2018	1T2019	Var. i.a.
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>21.347</b>	<b>20.782</b>	<b>-2,6%</b>
Hipotecas	19.845	19.297	-2,8%
Consumo y Otros	1.502	1.485	-1,1%
<b>Crédito a Actividades Productivas</b>	<b>7.473</b>	<b>7.667</b>	<b>2,6%</b>
No Inmobiliarias	6.513	6.652	2,1%
Inmobiliarias	960	1.015	5,8%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>820</b>	<b>840</b>	<b>2,4%</b>
<b>Crédito Normal ex ATA</b>	<b>29.639</b>	<b>29.289</b>	<b>-1,2%</b>
Adquisición temporal de activos (ATA)	941	1.490	58,2%
Dudosos	2.501	2.212	-11,5%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>33.082</b>	<b>32.991</b>	<b>-0,3%</b>

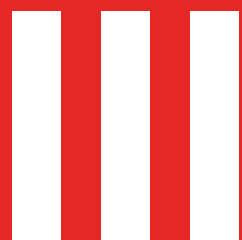
La concesión de préstamos y crédito alcanza los 1.051Mn€ y la Entidad sigue adelante con su estrategia de diversificación:

- ▶ Los préstamos y créditos a **empresas** concentran el **69%** de las nuevas formalizaciones.
- ▶ **Madrid y Arco Mediterráneo** suponen el **49%** de las nuevas operaciones.

La financiación acumulada de capital circulante en el año crece un 12,6% y supera los 1.800Mn€.

La cartera de crédito normal retrocede un 1,2%.

- ▶ El crédito a actividades productivas aumenta un 2,6% i.a.

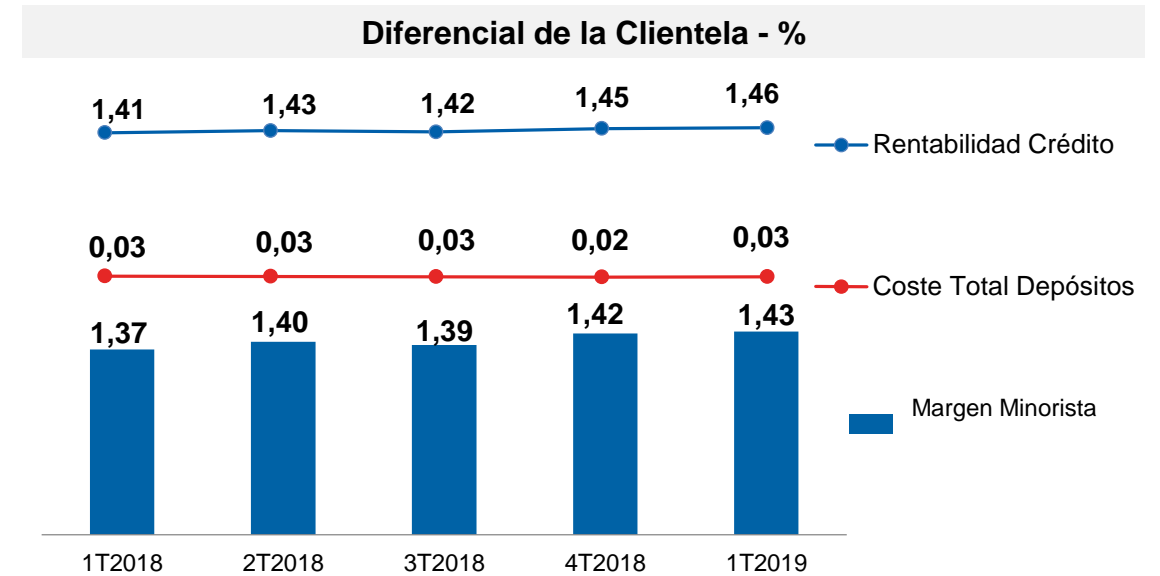
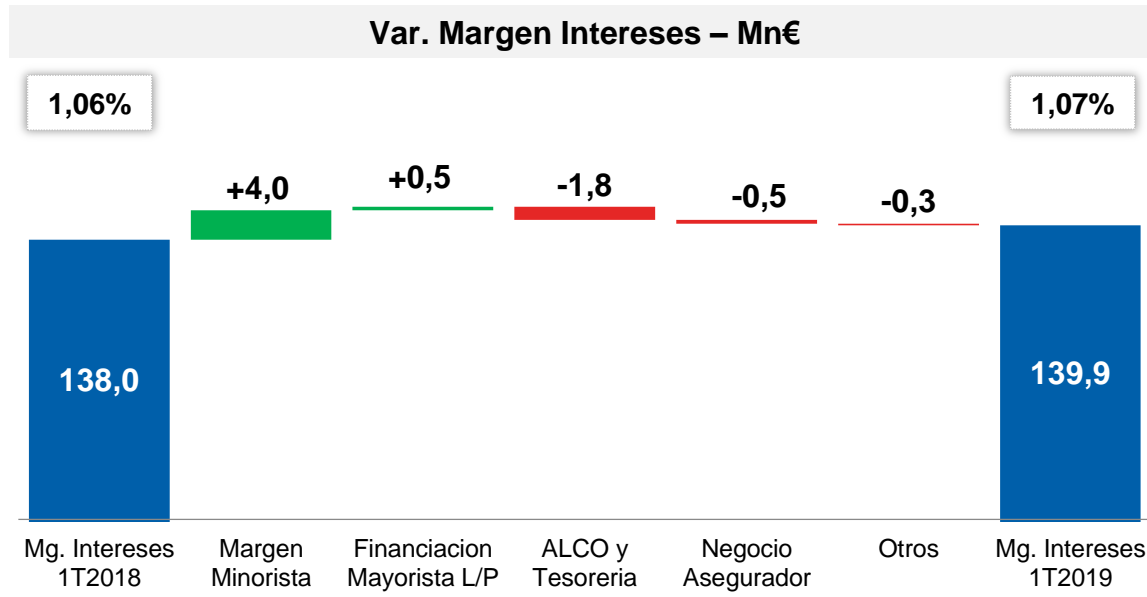


# CUENTA DE RESULTADOS

# CUENTA DE RESULTADOS

	Mn€		
	1T2018	1T2019	Var.
Margen de Intereses	138,0	139,9	1,4%
Comisiones	89,9	93,8	4,4%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>227,9</b>	<b>233,7</b>	<b>2,6%</b>
Resultado de Operaciones Financieras	25,0	18,6	-25,6%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	5,7	12,5	118,5%
<b>Margen Bruto</b>	<b>258,6</b>	<b>264,9</b>	<b>2,4%</b>
Gastos de Explotación	-200,5	-146,5	-26,9%
del que: Gastos Recurrentes	-145,0	-146,5	1,1%
del que: Gastos ERE	-55,5	0,0	n/a
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>58,1</b>	<b>118,3</b>	<b>103,5%</b>
Provisiones Totales	-26,5	-39,3	48,6%
Otras Ganancias y Pérdidas	3,2	1,1	-64,0%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>34,9</b>	<b>80,2</b>	<b>130,0%</b>
Impuestos y Minoritarios	-12,3	-23,4	90,2%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>22,6</b>	<b>56,8</b>	<b>151,7%</b>

# MARGEN DE INTERESES

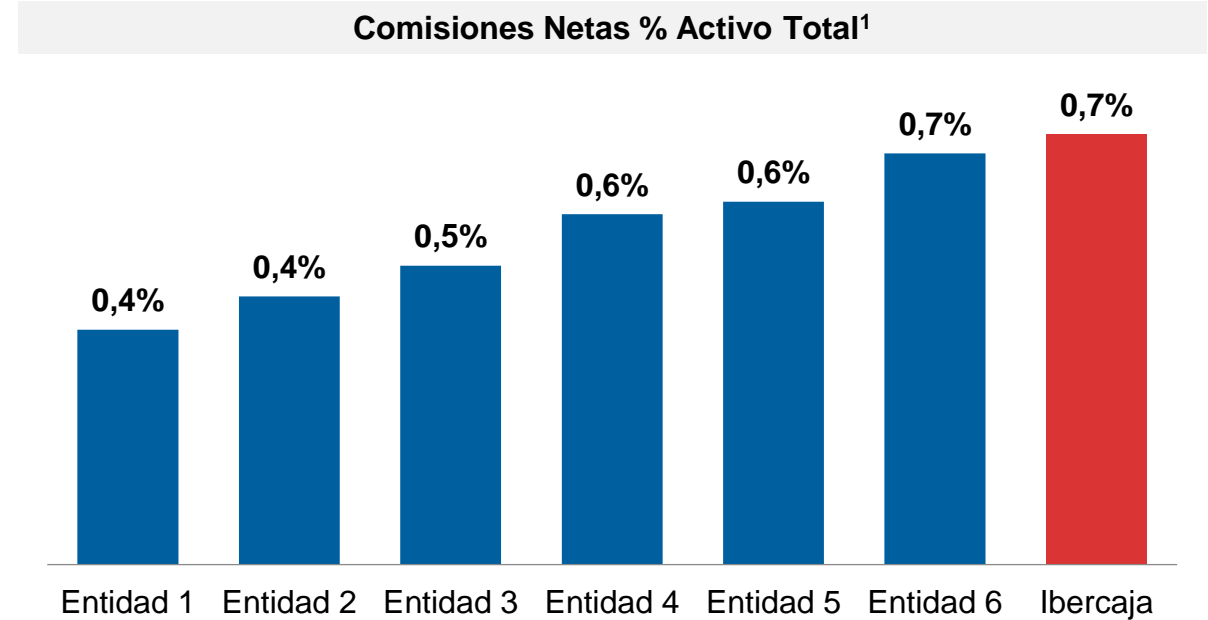
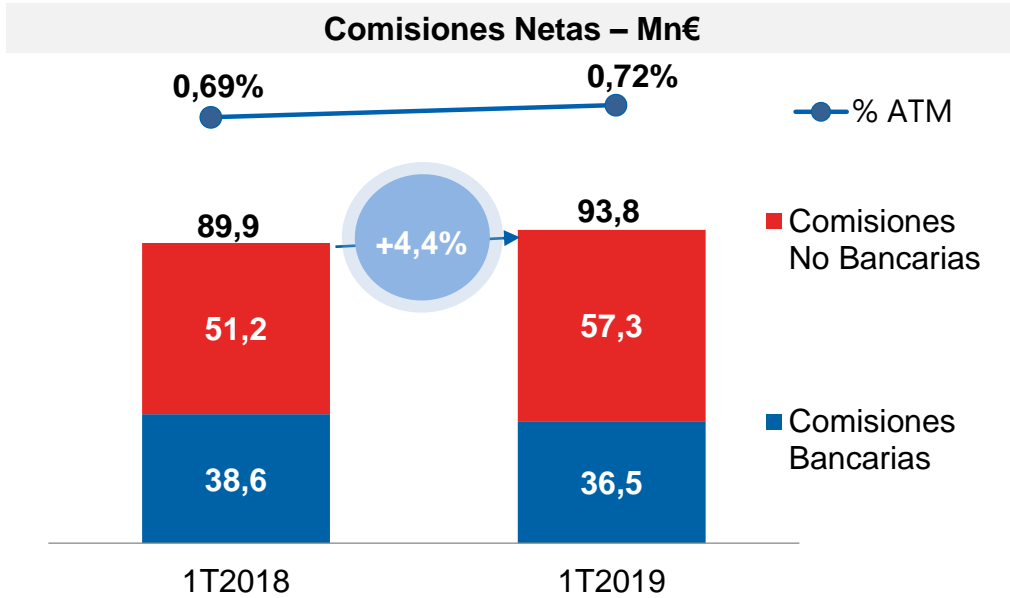


**xx%** Margen de Intereses sobre ATM

## El margen de intereses crece un 1,4% i.a.

- ▶ El **margen minorista avanza un 3,9% i.a. o 4,0Mn€**. La contención en el coste total de los depósitos y la mejora de la rentabilidad del crédito permite que el margen minorista se sitúe en máximos desde 2016.
- ▶ La **cartera ALCO y los ingresos de tesorería drenan 1,8Mn€**. Los ingresos de la cartera ALCO suponen el 11,3% de los ingresos financieros.

# COMISIONES



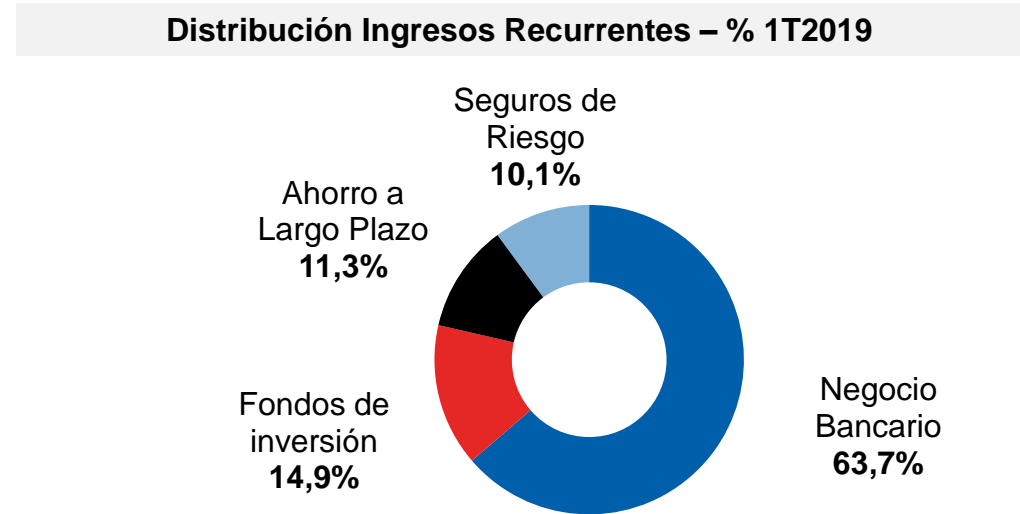
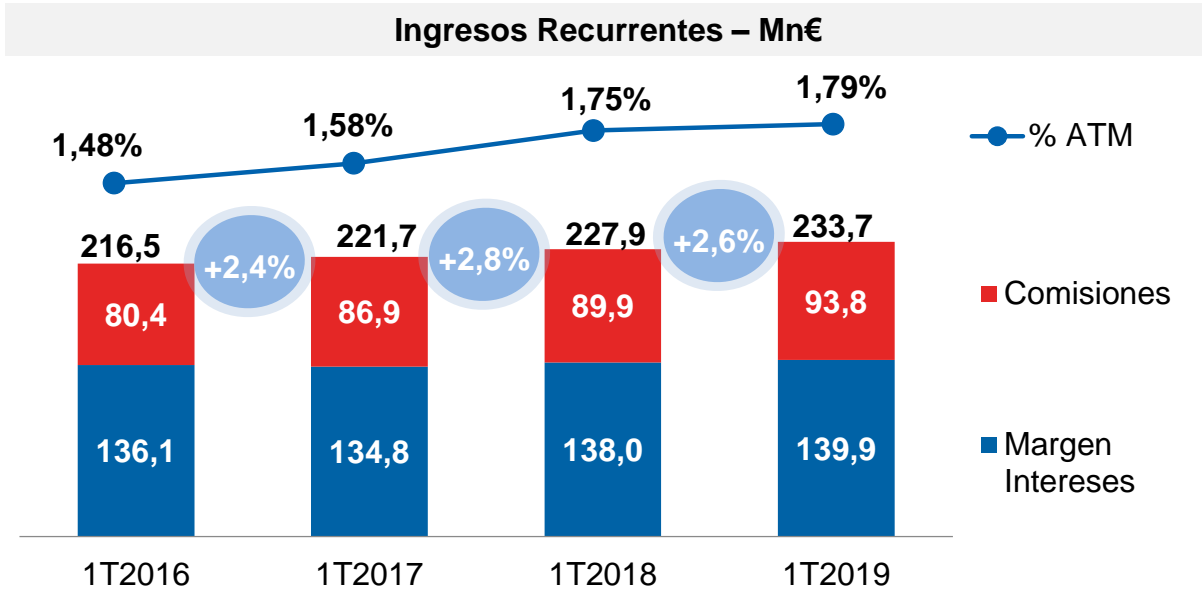
## Las comisiones netas aumentan un 4,4% i.a.

- ▶ Las **comisiones no bancarias\*** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) **avanzan un 11,8% i.a.** Estas comisiones suponen el **61% de las comisiones netas del Banco.**
- ▶ Las **comisiones bancarias** decrecen un **5,4% i.a.**

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

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

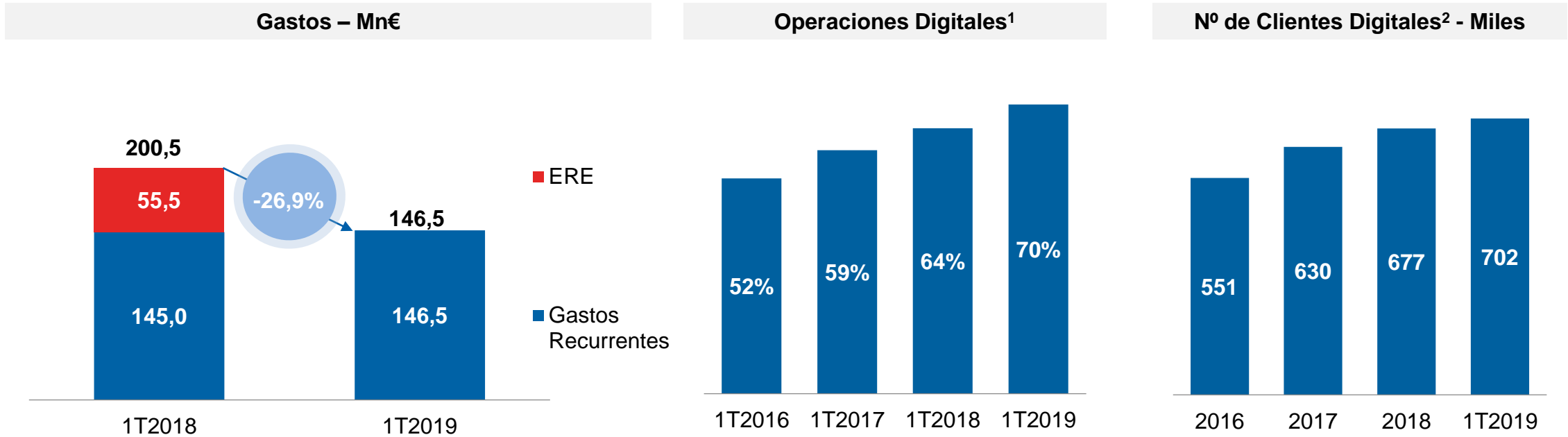
# INGRESOS RECURRENTE



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

- ▶ Los ingresos recurrentes crecen un 2,6% i.a. y la rentabilidad sobre activo total medio mejora 4 p.b. hasta el 1,79%.
- ▶ Los ingresos derivados de gestión de activos y bancaseguros crecen un 3,2% i.a. y suponen el 36,3% de los ingresos recurrentes del Banco.

# GASTOS DE EXPLOTACIÓN



Los gastos totales de explotación caen un 26,9% i.a. por la ausencia de gastos extraordinarios.

- Los **gastos recurrentes crecen un 1,1% i.a.** La Entidad espera que la base de gastos recurrentes se mantenga estable en el año.

Mejora continuada en el % de operaciones digitales impulsada por el incremento en el número de clientes digitales.

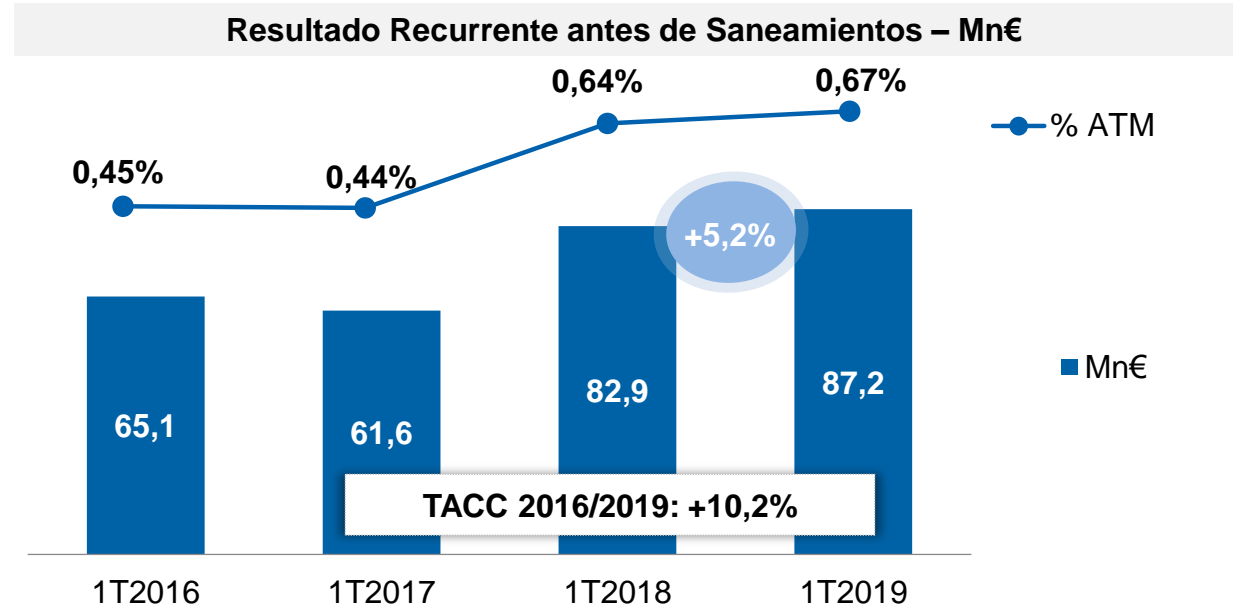
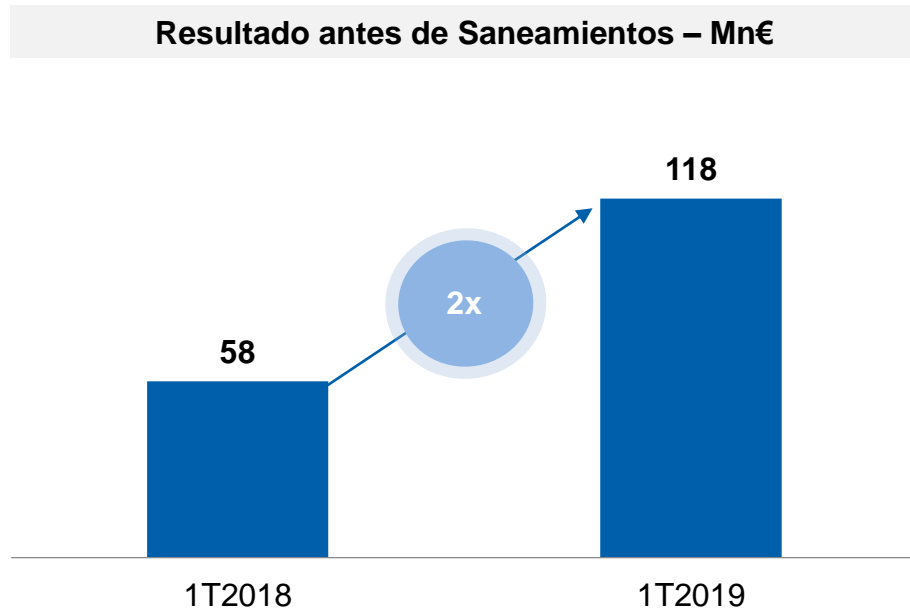
- Destacado aumento en el número de usuarios de la **App de Ibercaja: +32% i.a.** hasta un total de 337.000.

¹ % operaciones de clientes que se han realizado a través de canales digitales (App, Web)

² Número de clientes que han usado la web o las app de Ibercaja en el último mes.



# RESULTADO ANTES DE SANEAMIENTOS

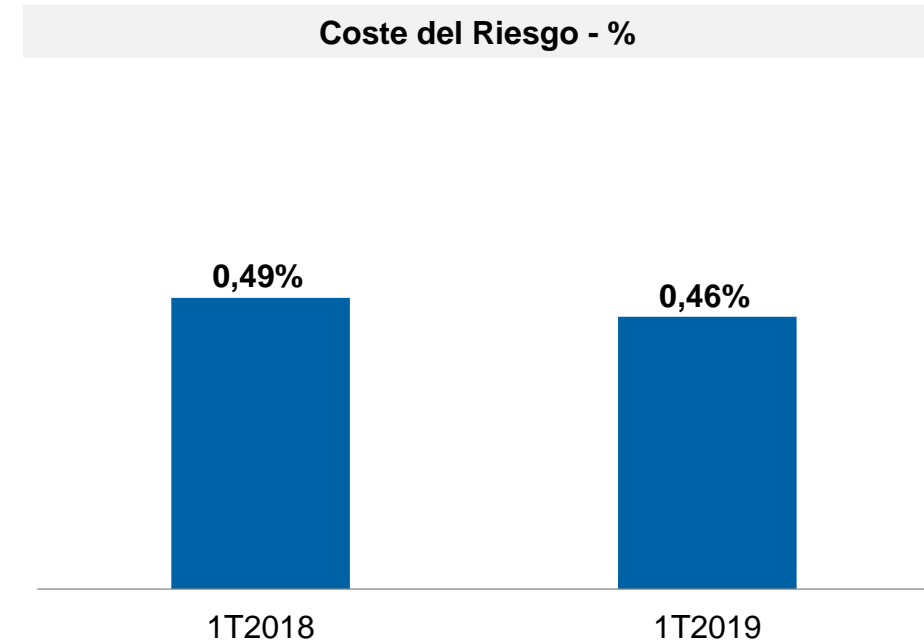
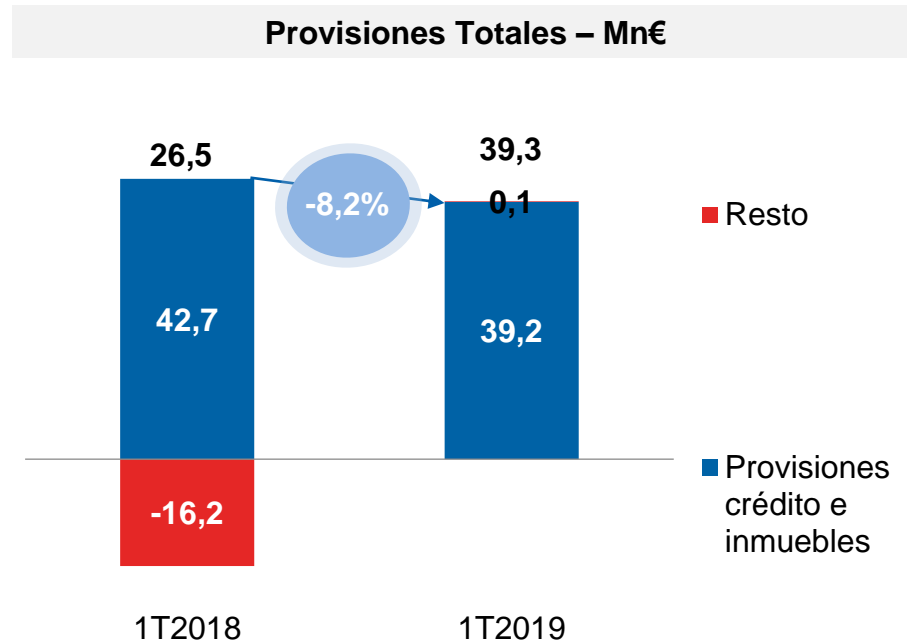


## Ibercaja duplica el resultado antes de saneamientos en el 1T2019.

- Esta evolución se explica por el **crecimiento del margen bruto (+2,4% i.a.)** unido a la ausencia de cargos extraordinarios (55,5Mn€ en el 1T2018)

**El resultado recurrente antes de saneamientos crece un 5,2% i.a. Medido sobre activo total medio esta partida mejora 3 p.b. hasta el 0,67%.**

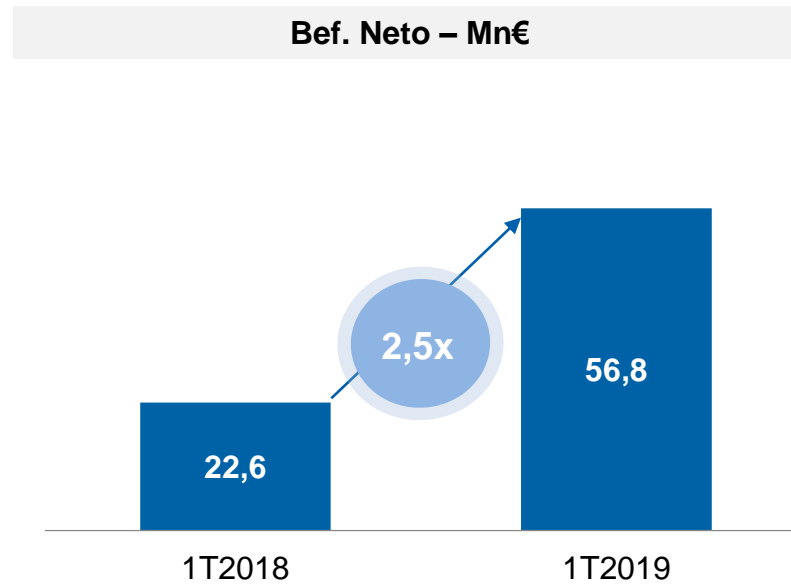
# PROVISIONES



**Las provisiones totales aumentan un 48,6%.**

- ▶ Las **provisiones asociadas a créditos e inmuebles** registran una caída del **8,2% i.a.**
- ▶ El **coste del riesgo** se sitúa en **46 p.b.**

# BENEFICIO NETO



**El beneficio neto del trimestre alcanza los 56,8Mn€, lo que supone 2,5x la cifra alcanzada en el 1T2018.**

# IV

## CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

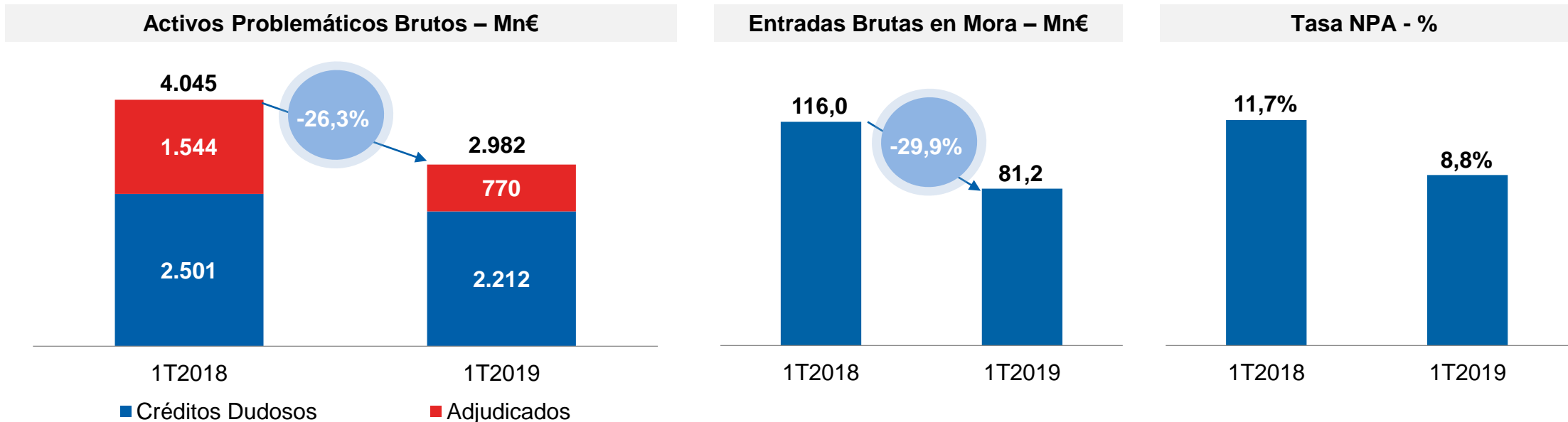
# CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

Los activos problemáticos brutos –créditos dudosos y adjudicados– descienden un 26,3% i.a. o 1.063Mn€.

El ratio de activos problemáticos brutos cae 285 p.b. en un año hasta el 8,8%.

- ▶ El saldo de créditos dudosos retrocede un 11,5% o 289Mn€. El ratio de mora se sitúa en el 6,7%.(-85 p.b. en un año). Las entradas brutas en mora retroceden un 29,9% i.a.
- ▶ El stock de adjudicados disminuye un 50% o 774Mn€

Frente al 4T2018, los activos problemáticos caen un 1,9%, gracias a una reducción del 2,7% del saldo de créditos dudosos.



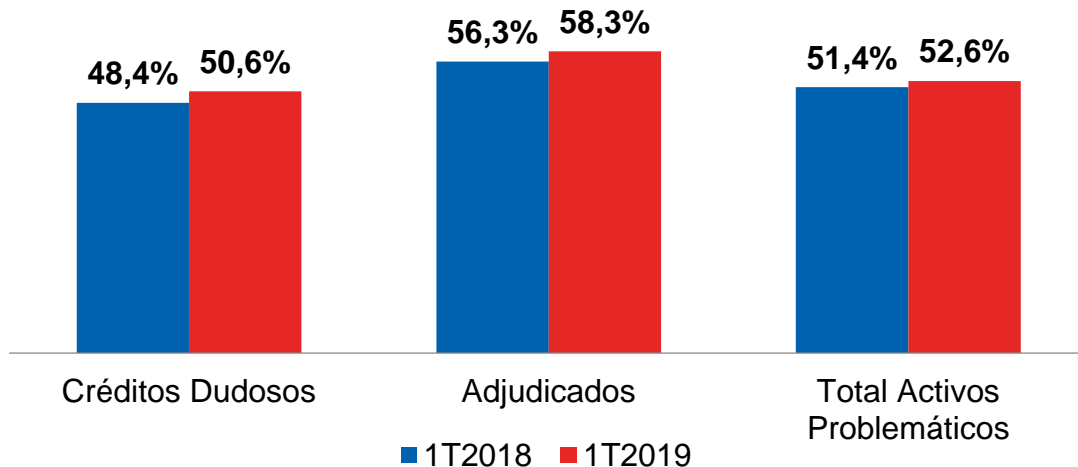
# CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

El ratio de cobertura de los activos problemáticos mejora 118 p.b. en un año y se sitúa en el 52,6%.

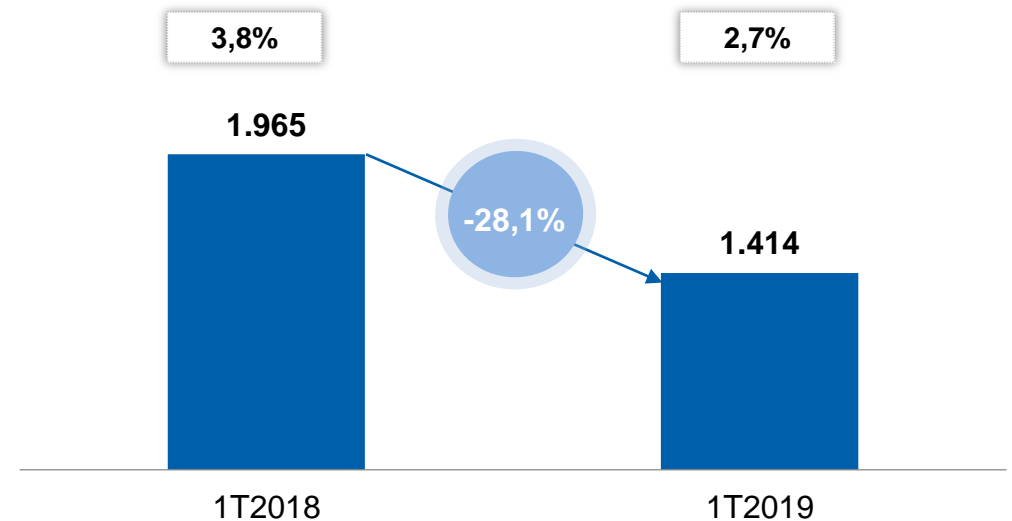
La reducción de los activos problemáticos brutos unida al esfuerzo en provisiones permite que los **activos problemáticos netos caigan 551Mn€ o un 28,1% vs. 1T018**.

El peso de los activos problemáticos netos baja hasta el 2,7% del activo total (-107 p.b. en un año).

Ratio Cobertura de Activos Problemáticos – %



Activos Problemáticos Netos – Mn€

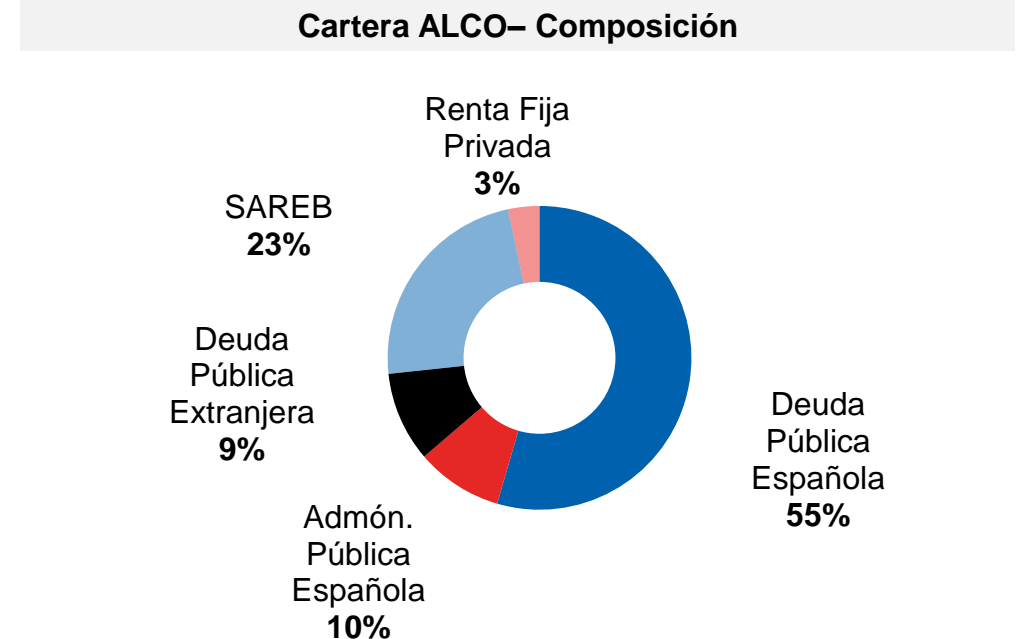
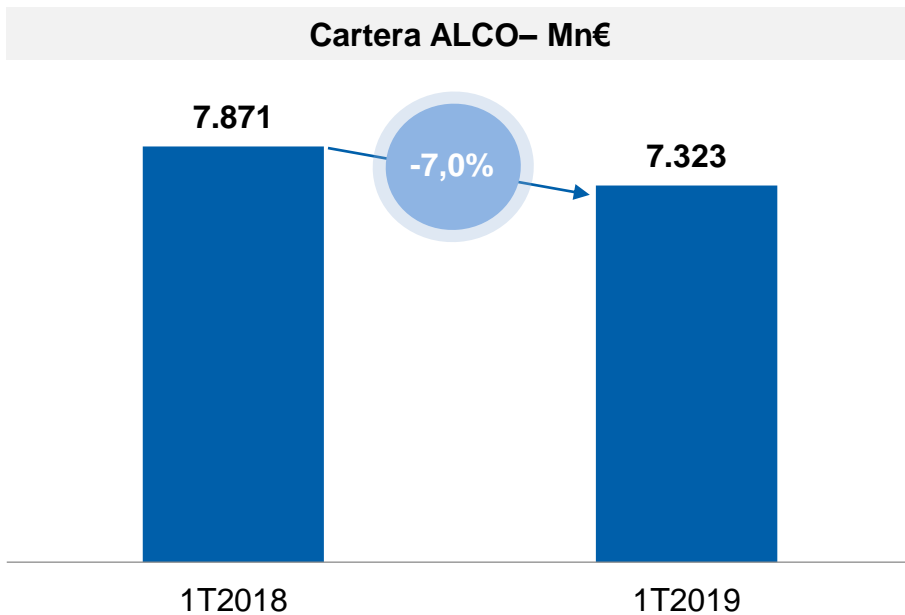


xx % Activos Problemáticos Netos % Activo Total

# CARTERA ALCO

La cartera de renta fija se sitúa en 7.323Mn€<sup>1</sup>. Esta cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo y está compuesta principalmente por deuda soberana española.

- ▶ Duración media de 2,2 años<sup>2</sup>.
- ▶ Rentabilidad del 1,4% ex SAREB (incluyendo estos bonos se sitúa en el 1,0%).
- ▶ El 89% de la cartera está clasificado a **coste amortizado**.



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

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



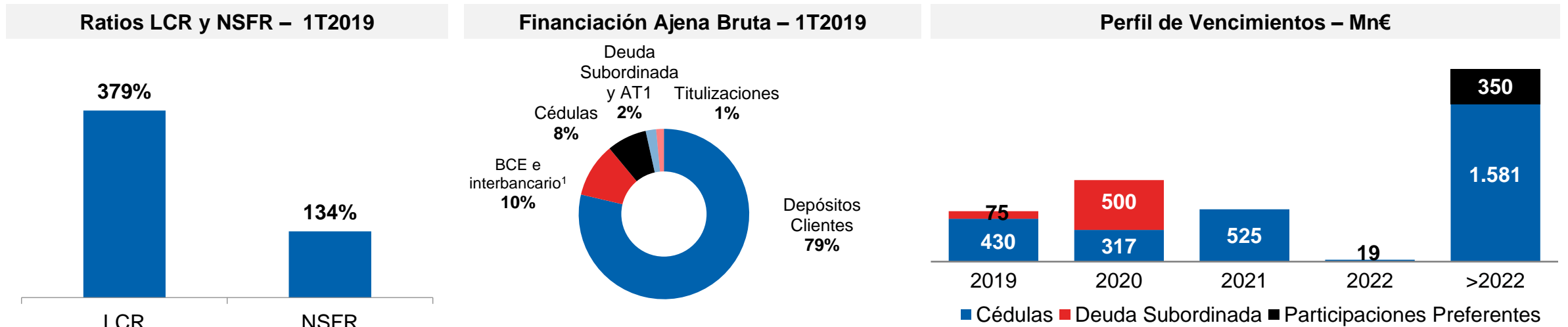
# LIQUIDEZ Y PERFIL DE FINANCIACIÓN

Ibercaja mantiene una holgada posición de liquidez (los activos líquidos suponen un 20,5% del activo) y un sólido perfil de financiación (los depósitos de clientes representan el 79% de la financiación ajena bruta).

► Los ratios LCR y NSFR superan sustancialmente los niveles exigidos.

La Junta Única de Resolución ha establecido para Ibercaja un requerimiento MREL del 9,76% del total de pasivos y fondos propios consolidados de 2017. Este requisito equivale al 20,5% en términos de activos ponderados por riesgo.

► El **extenso calendario** de cumplimiento concedido (1 de enero de 2023), unido a que **ya se han cubierto los colchones de capital híbrido**, otorga a la Entidad un amplio margen de maniobra.



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

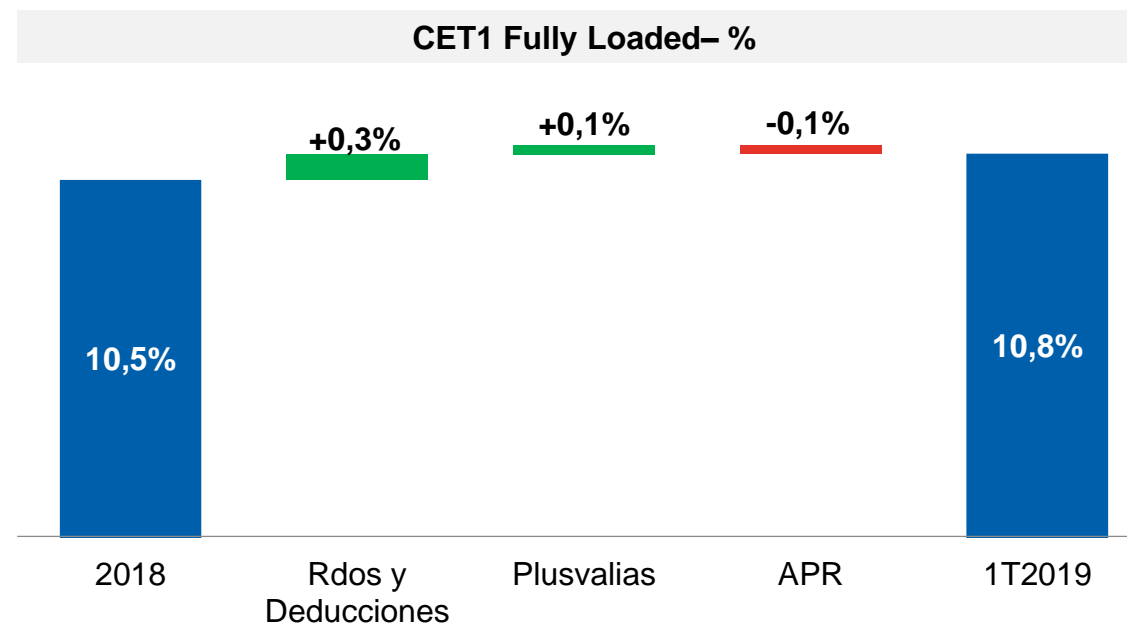
# SOLVENCIA

**Solida generación de capital que permite situar el ratio CET1 Fully Loaded en el 10,8% (+25 p.b. vs. 2018) mientras que el ratio de Capital Total Fully Loaded alcanza el 14,7%. El ratio de Apalancamiento Fully Loaded se sitúa en el 5,6%.**

- ▶ El incremento de los FF.PP. más que compensa los impactos extraordinarios por IFRS16 y por modificación de APR en la financiación a promotores.

**En términos Phased In, los ratios de solvencia superan ampliamente el requerimiento SREP para 2019**

- ▶ El ratio CET1 se sitúa en el **11,7%** y el ratio de Capital Total en el **15,6%** vs. requerimientos del **9%** y **12,5%** respectivamente.

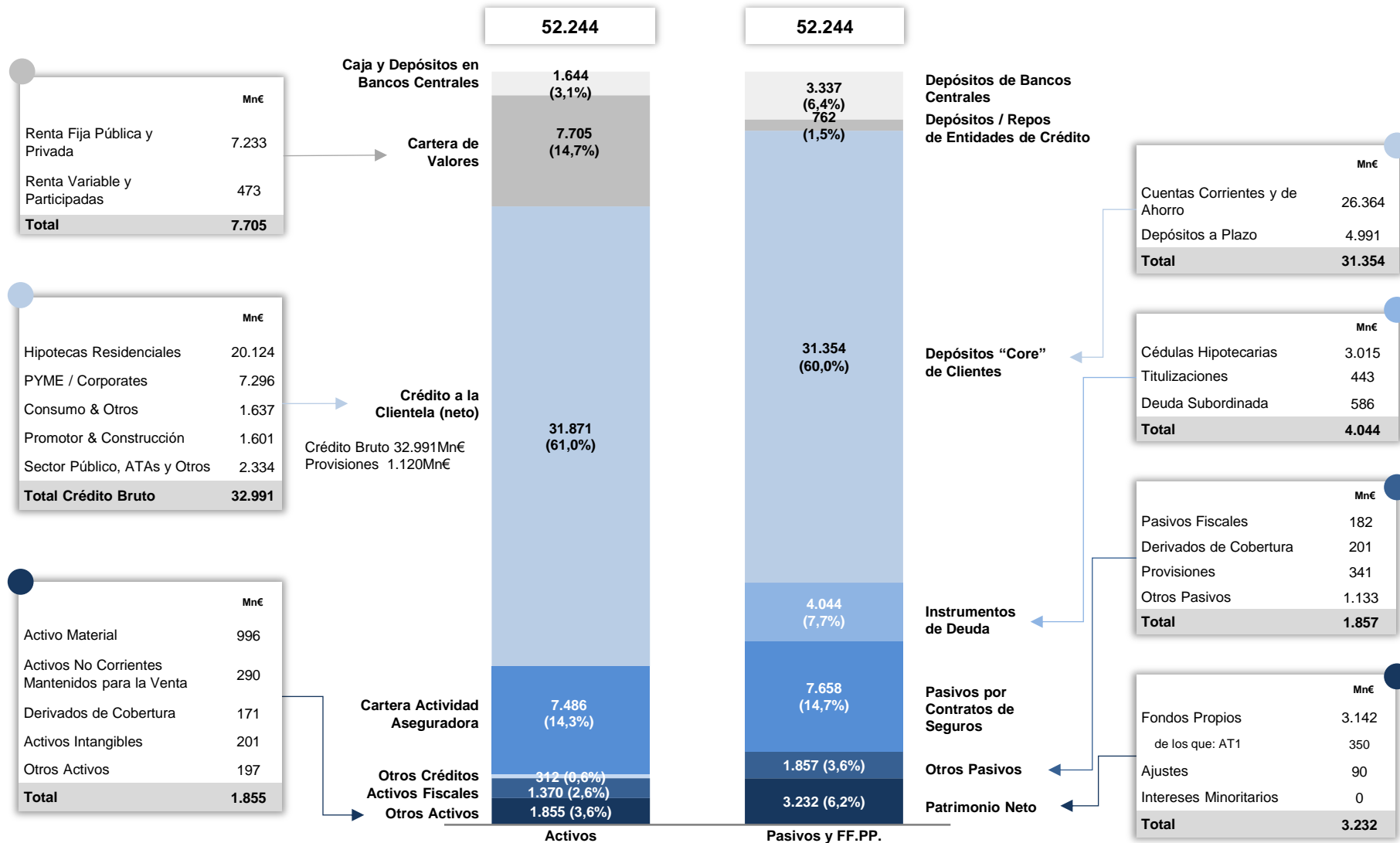


V

ANEXOS

# BALANCE CONSOLIDADO

31/03/2019



# 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 la 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 