

# IBERCAJA BANCO RESULTADOS 1S2019

26 Julio 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	7
3. CUENTA DE RESULTADOS	11
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	20
5. ANEXOS	26



# PUNTOS CLAVE

# PUNTOS CLAVE

## SÓLIDA EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL EN LOS SEGMENTOS CLAVE

**+2,8%**

Los recursos de clientes crecen un 2,8% i.a. o 1.590Mn€.

**4<sup>a</sup>**

Cuarta entidad del sistema por aportaciones netas a fondos de inversión en 2019

**+3,1%**

El saldo de crédito normal a empresas crece un 3,1% i.a.

## SIGNIFICATIVO AUMENTO DEL BENEFICIO NETO

**75,9  
Mn€**

El beneficio neto alcanza los 75,9Mn€, 1,9x el registrado en el 1S2018

**+11%**

El resultado recurrente antes de saneamientos crece un 11,0% i.a.

**-24,4%**

Las provisiones por créditos e inmuebles caen un 24,4% i.a.

# PUNTOS CLAVE

## FUERTE REDUCCIÓN DE LOS ACTIVOS PROBLEMÁTICOS

**-40,5%**

Los activos problemáticos caen un 40,5% i.a.

**-434  
p.b.**

La tasa de activos problemáticos cae 434 p.b. hasta el 6,9%

**67  
p.b.**

El ratio de mora se sitúa en el 4,98%, 67 p.b. por debajo de la media del sistema

## SÓLIDA GENERACIÓN DE CAPITAL

**11,2%**

El ratio CET1 Fully Loaded alcanza el 11,2%

**+69  
p.b.**

Ibercaja genera 69 p.b. de capital en el semestre

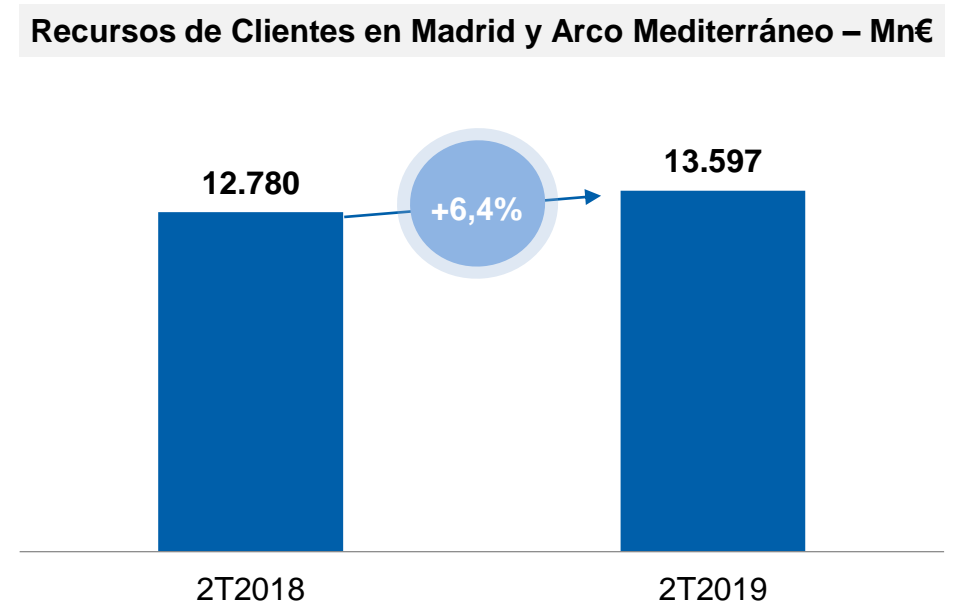
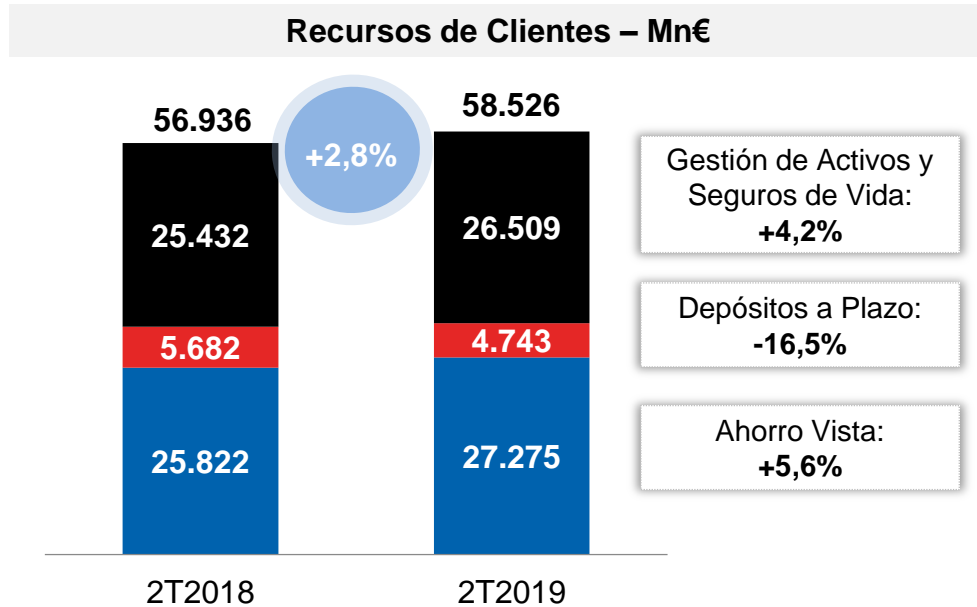
**15,2%**

El ratio de Capital Total Fully Loaded se eleva al 15,2%



# ACTIVIDAD COMERCIAL

# RECURSOS DE CLIENTES



Los recursos de clientes aumentan un 2,8% i.a. o 1.590Mn€.

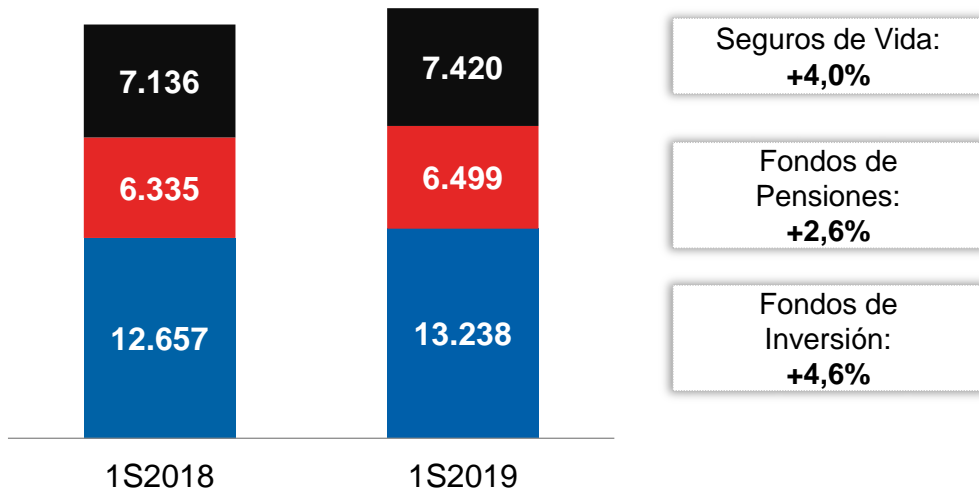
- ▶ Los **activos bajo gestión y seguros de vida** crecen un 4,2% o 1.077Mn€ y suponen el 45,3% del total de recursos de clientes.
- ▶ En lo que va de año se han contratado casi **35.000 Cuentas Vamos** con un saldo de **220Mn€**.

Comportamiento muy destacado de los recursos de clientes en la red de Madrid y Arco Mediterráneo con un crecimiento del 6,4% o 817Mn€.

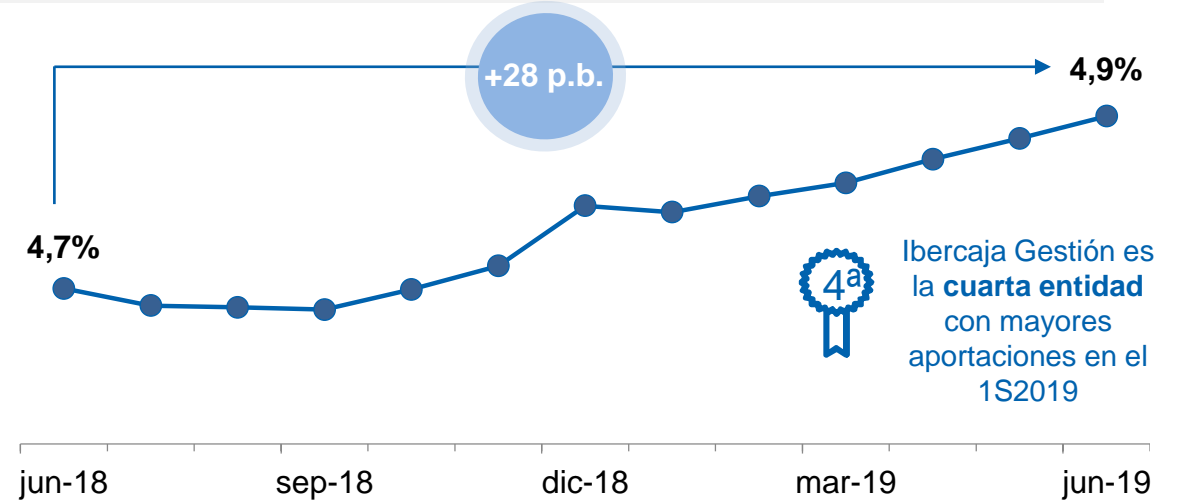


# GESTIÓN DE ACTIVOS Y SEGUROS DE VIDA

Gestión de activos y seguros de vida<sup>1</sup> – Mn€



Cuotas de Mercado Fondos de Inversión<sup>1</sup> – %

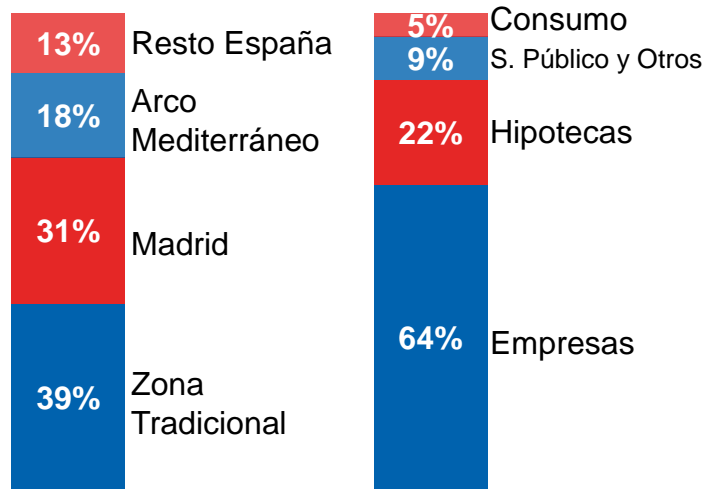


## Excelente comportamiento en fondos de inversión:

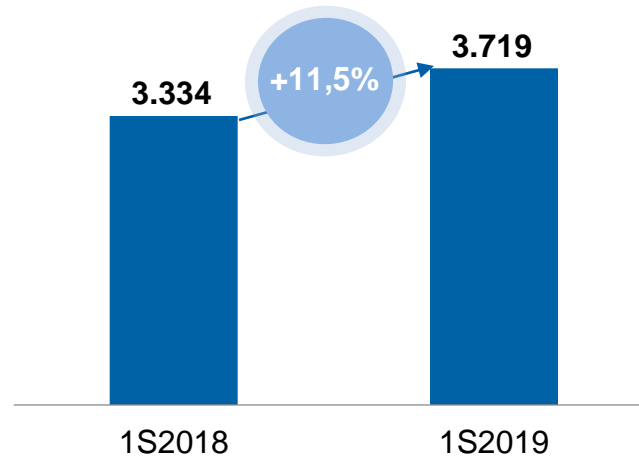
- ▶ Ibercaja Gestión gana **28 p.b. de cuota de mercado** en un año alcanzando el **4,9%**.
- ▶ El **crecimiento en fondos mixtos (979Mn€)** es el principal contribuidor al incremento en el volumen gestionado.

# CARTERA DE CRÉDITO

Formalización Préstamos y Créditos 1S2019 – %



Financiación Acumulada Circulante – Mn€



Cartera de Crédito – Mn€

	2T2018	2T2019	Var. i.a.
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>21.425</b>	<b>20.836</b>	<b>-2,8%</b>
Hipotecas	19.782	19.199	-2,9%
Consumo y Otros	1.643	1.637	-0,4%
<b>Crédito a Empresas</b>	<b>7.529</b>	<b>7.764</b>	<b>3,1%</b>
No Inmobiliarias	6.573	6.763	2,9%
Inmobiliarias	955	1.001	4,8%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>918</b>	<b>1.085</b>	<b>18,1%</b>
<b>Crédito Normal ex ATA</b>	<b>29.872</b>	<b>29.684</b>	<b>-0,6%</b>
Adquisición temporal de activos	966	1.602	65,9%
Dudosos	2.434	1.639	-32,7%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>33.273</b>	<b>32.926</b>	<b>-1,0%</b>

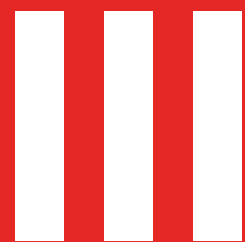
La concesión de préstamos y crédito alcanza los 2.568Mn€ con foco en la diversificación hacia Madrid y Arco Mediterráneo (48% de las nuevas operaciones) y empresas (64% de las nuevas formalizaciones).

- El volumen medio de las operaciones de empresas se sitúa en 86.000€, como resultado del foco de la Entidad en PYMES.

La financiación acumulada de capital circulante aumenta un 11,5% vs. 1S2018.

La cartera de crédito normal retrocede un 0,6%.

- El saldo de crédito normal a empresas crece un 3,1% i.a.

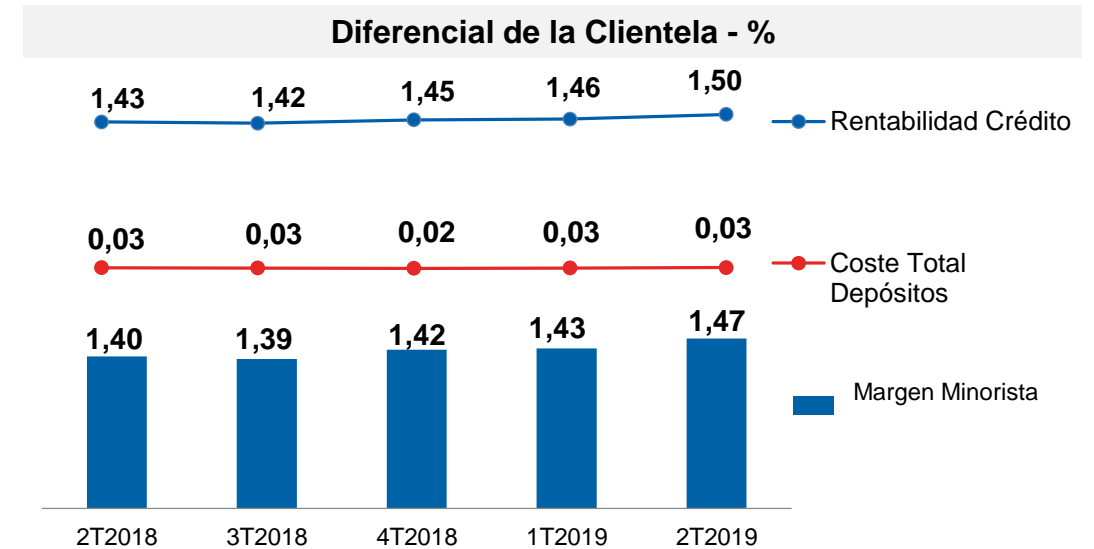
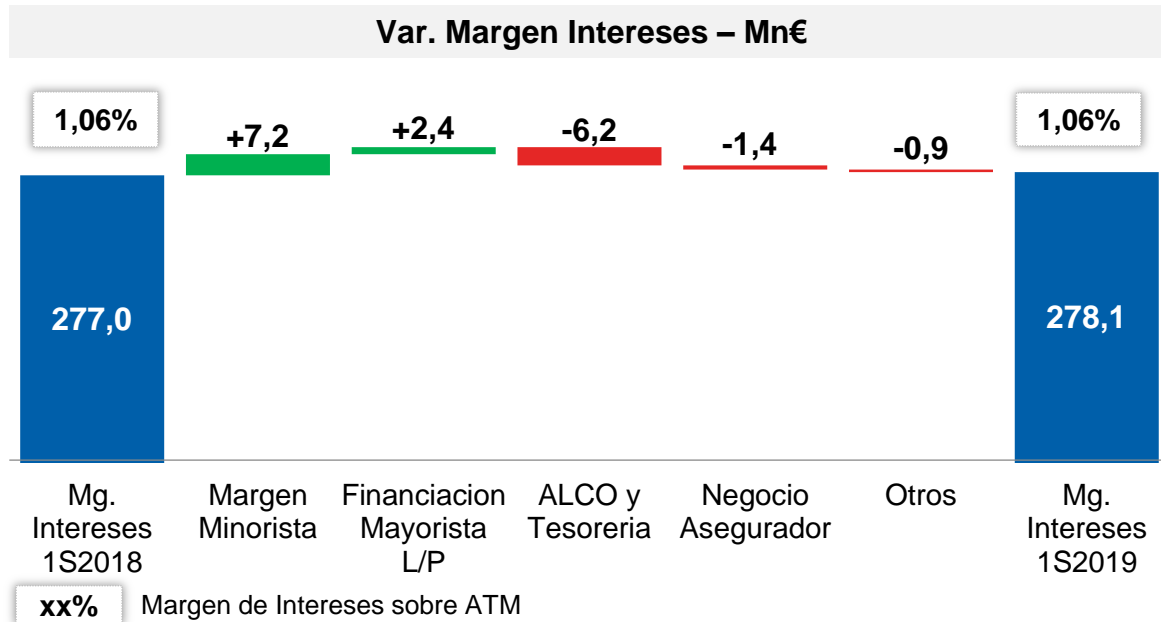


# CUENTA DE RESULTADOS

# CUENTA DE RESULTADOS

	Mn€		
	1S2018	1S2019	Var.
Margen de Intereses	277,0	278,1	0,4%
Comisiones	187,2	191,4	2,2%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>464,2</b>	<b>469,5</b>	<b>1,1%</b>
Resultado de Operaciones Financieras	35,5	12,3	-65,3%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	2,2	6,6	196,4%
<b>Margen Bruto</b>	<b>502,0</b>	<b>488,4</b>	<b>-2,7%</b>
Gastos de Explotación	-361,1	-293,4	-18,8%
del que: Gastos Recurrentes	-305,6	-293,4	-4,0%
del que: Gastos ERE	-55,5	0,0	n/a
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>140,8</b>	<b>195,0</b>	<b>38,5%</b>
Provisiones Totales	-67,0	-84,1	25,6%
Otras Ganancias y Pérdidas	-9,7	-0,5	-95,2%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>64,2</b>	<b>110,5</b>	<b>72,1%</b>
Impuestos y Minoritarios	-24,9	-34,6	38,5%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>39,3</b>	<b>75,9</b>	<b>93,4%</b>

# MARGEN DE INTERESES

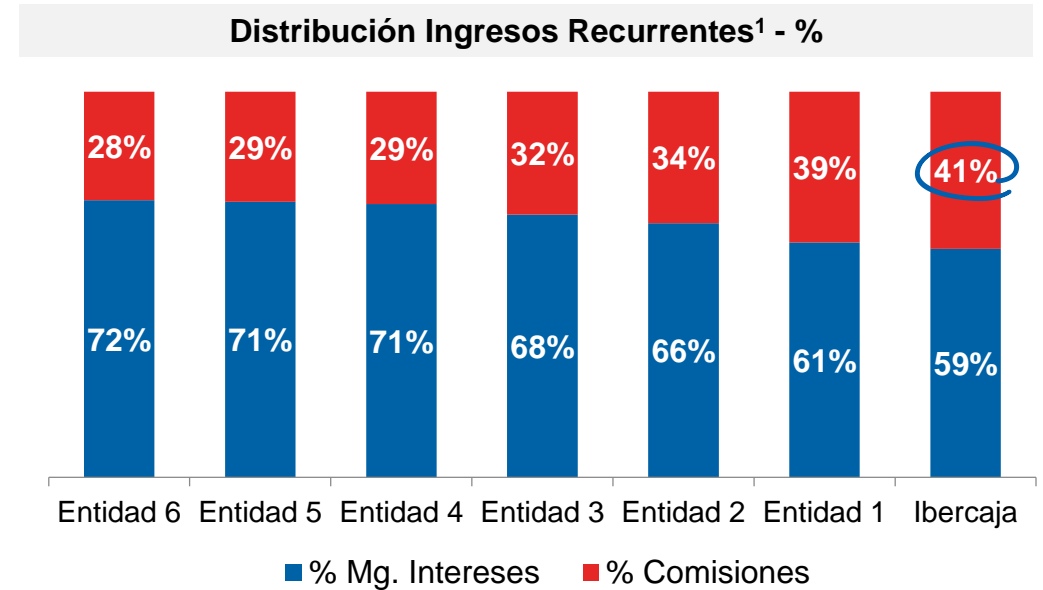
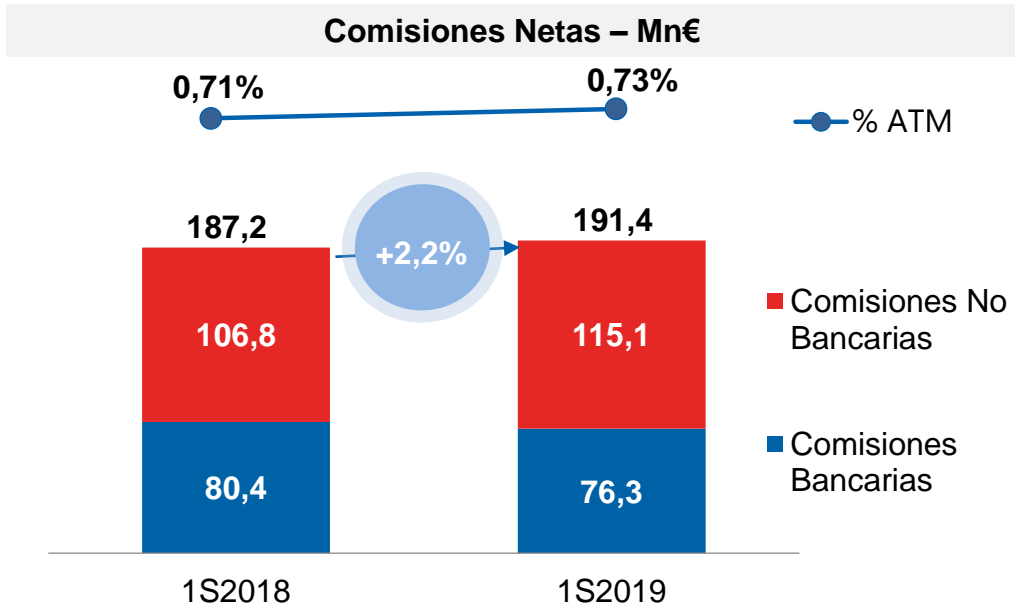


**El margen de intereses se mantiene estable en el periodo (+0,4%).**

- ▶ El **margen minorista avanza un 3,4% i.a. o 7,2Mn€**. La aportación de los ingresos por crédito explica gran parte de esta mejora.
- ▶ La **cartera ALCO y los ingresos de tesorería restan 6,2Mn€** al margen de intereses frente al mismo periodo del año pasado. El peso de la **cartera ALCO sobre los ingresos financieros** se sitúa en el **11,0%**.

**El diferencial de la clientela mejora 7 p.b. y alcanza el 1,47%.**

# COMISIONES



**Las comisiones netas aumentan un 2,2% i.a.**

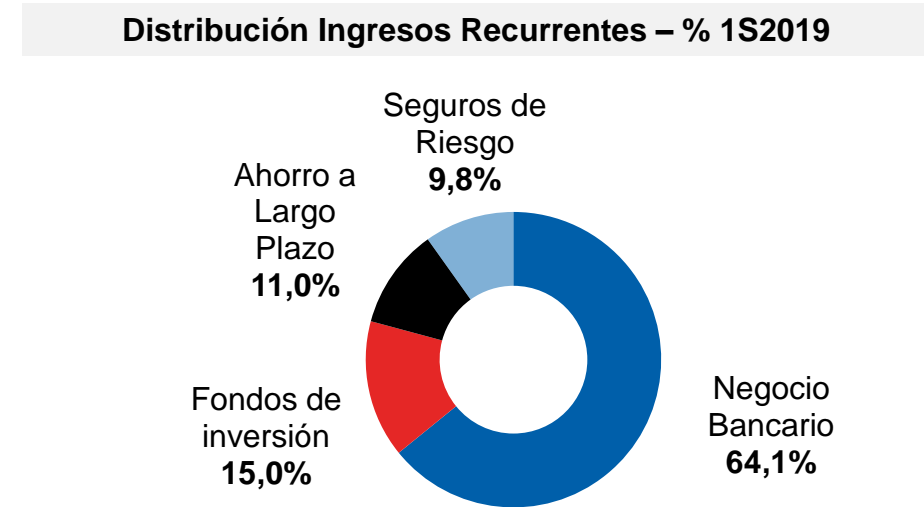
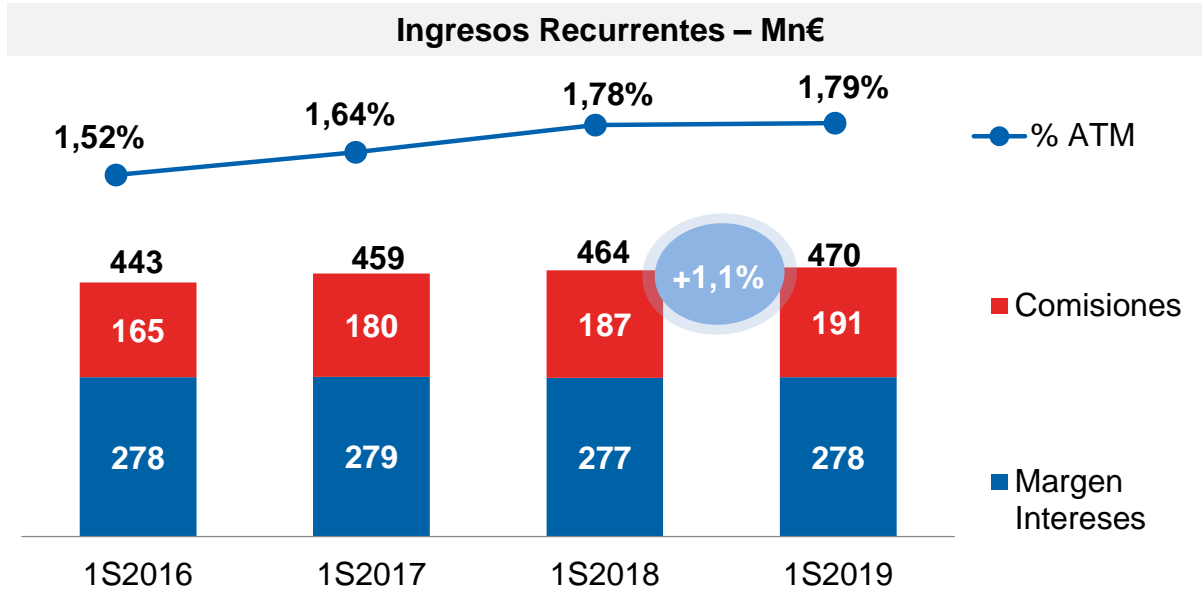
- ▶ Las **comisiones no bancarias\*** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) **avanzan un 7,8% i.a.** Estas comisiones suponen el **60% de las comisiones netas del Banco.**
- ▶ Las **comisiones bancarias** decrecen un **5,2% i.a.**

**La fortaleza del negocio de gestión de activos y bancaseguros permite a Ibercaja que el peso de las comisiones sobre los ingresos recurrentes alcance el 41%.**

\* 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. Los datos de las entidades comparables se refieren a 2018.

# INGRESOS RECURRENTE

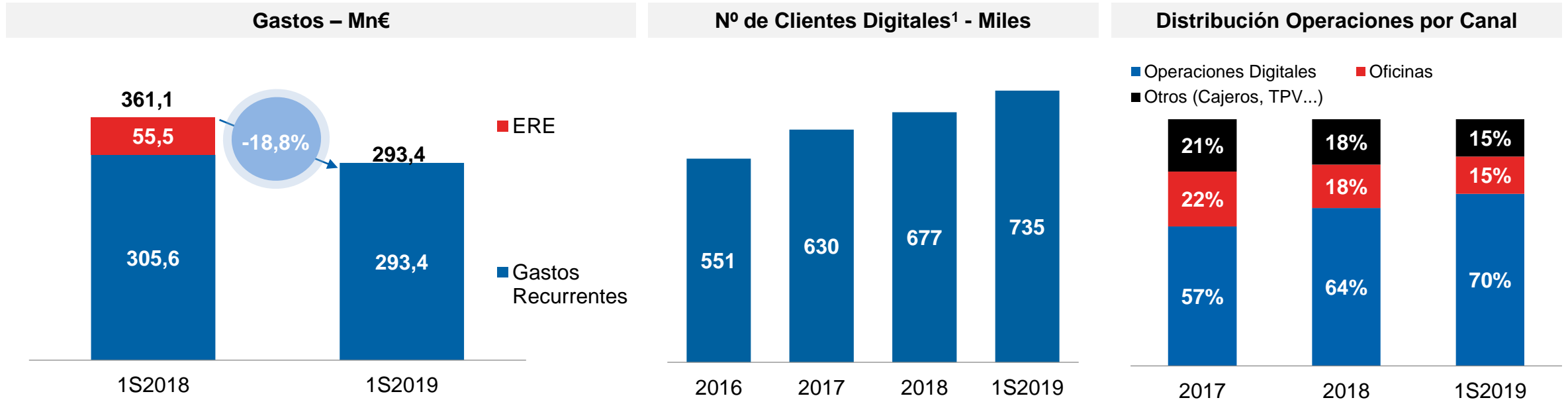


La diversificación de ingresos a través del negocio de gestión de activos y bancaseguros permite a Ibercaja incrementar sus ingresos recurrentes por tercer año consecutivo.

- ▶ Los ingresos recurrentes crecen un 1,1% i.a. y la rentabilidad sobre activo total medio mejora 1 p.b. hasta el 1,79%.
- ▶ El negocio de gestión de activos y bancaseguros representa el 35,9% de los ingresos recurrentes de Ibercaja.

Los ingresos recurrentes suponen el 96% del margen bruto de la Entidad en el semestre.

# GASTOS DE EXPLOTACIÓN



Los gastos totales de explotación caen un 18,8% i.a. por la ausencia de gastos extraordinarios.

- Los **gastos recurrentes retroceden un 4,0% i.a.** La Entidad espera que esta partida se mantenga estable en el año por el lanzamiento de nuevas iniciativas estratégicas.

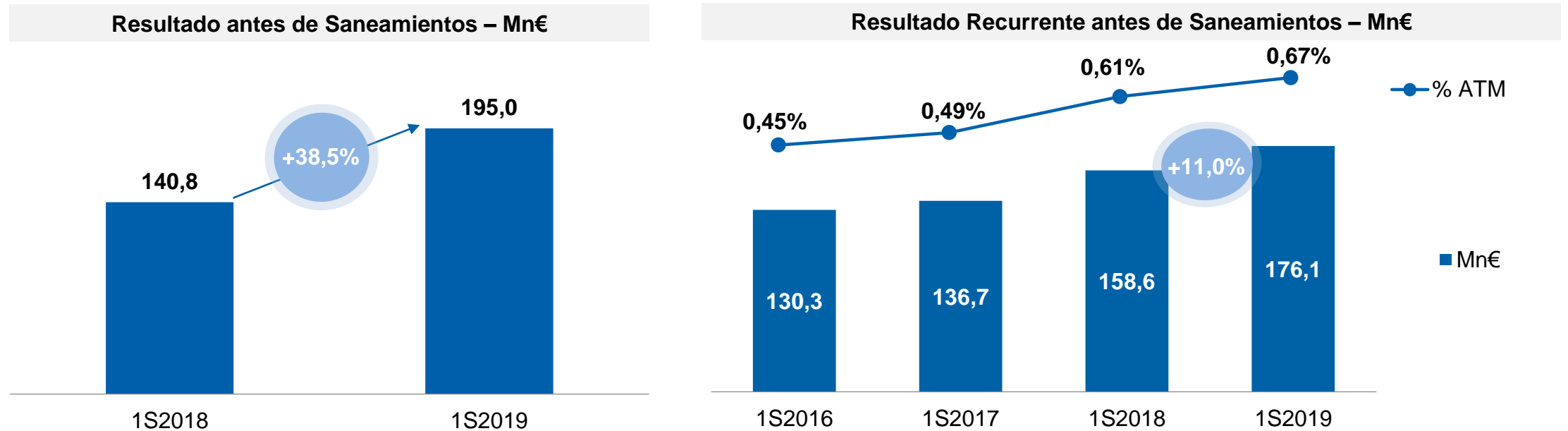
Los clientes digitales crecen un 8,6% vs. 2018, impulsados por la App Ibercaja (el número de usuarios crece un +17%).

- El desarrollo de la banca digital permite que en el primer semestre del año el **70% de las operaciones** de clientes se ejecuten a través de **la web o de las apps de Ibercaja.**

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



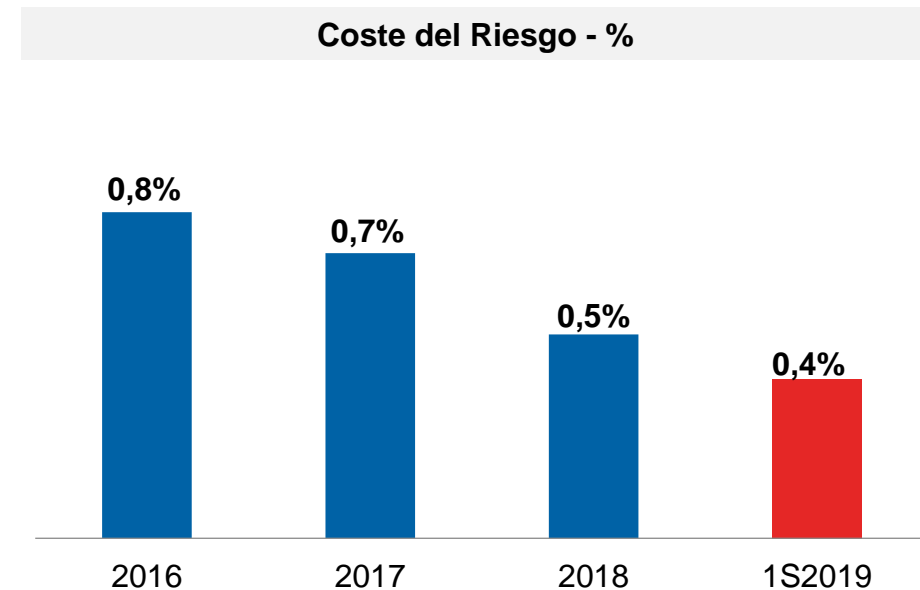
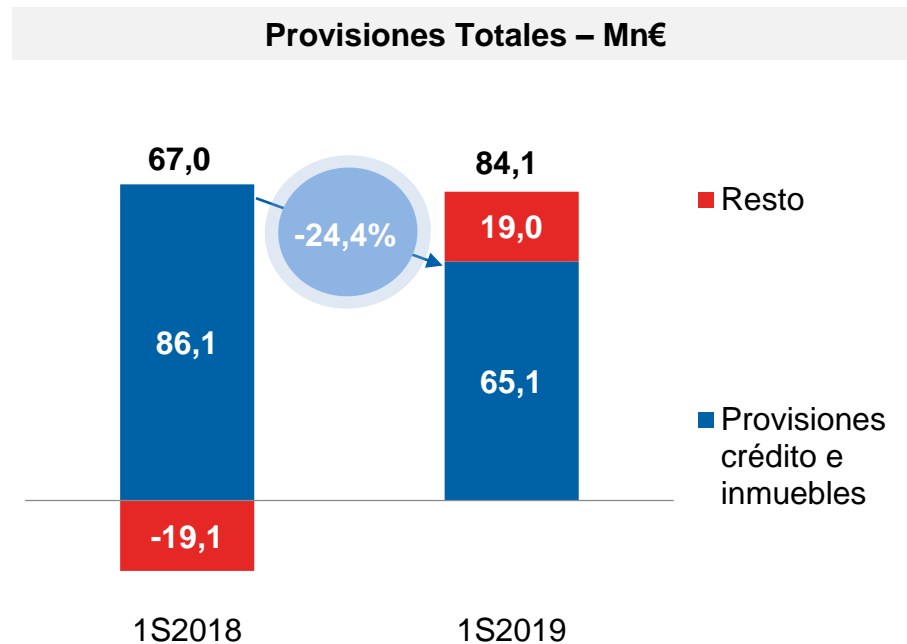
# RESULTADO ANTES DE SANEAMIENTOS



El resultado antes de saneamientos mejora un 38,5% hasta los 195Mn€ por la ausencia de cargos extraordinarios (55,5Mn€ en el 1T2018).

El resultado recurrente antes de saneamientos (margen de intereses + comisiones – gastos recurrentes) crece un 11,0% i.a. Medido sobre activo total medio esta partida mejora 6 p.b. hasta el 0,67%.

# PROVISIONES

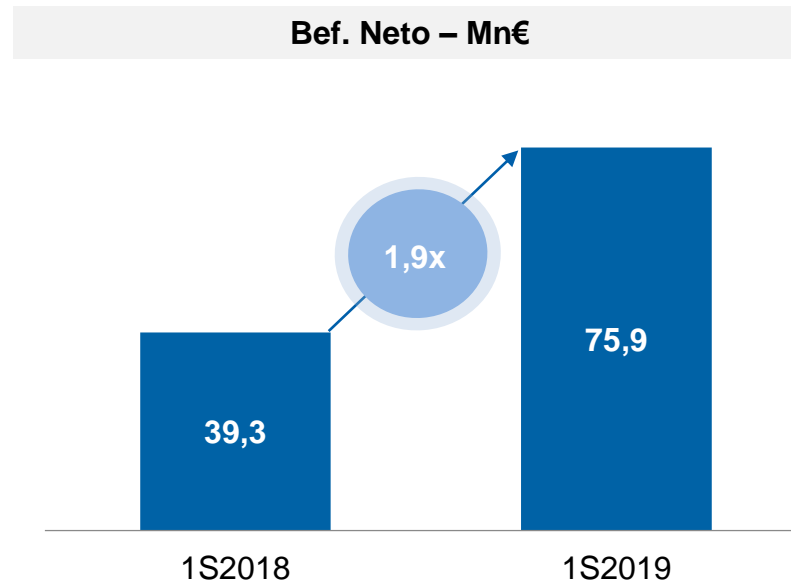


Las provisiones totales aumentan un 25,6%.

- ▶ Las provisiones asociadas a créditos e inmuebles registran una caída del 24,4% i.a.
- ▶ El coste del riesgo mantiene la senda de mejora y se sitúa en 38 p.b. en el semestre (vs. 50 p.b. en el 1S2018).

La venta de la cartera Ordesa formada por préstamos en su mayoría dudosos con un valor nominal de 534Mn€, ha supuesto un impacto negativo en resultados de 27Mn€ que se ha contabilizado como resultado de operaciones financieras en el 2T.

# BENEFICIO NETO



El beneficio neto del semestre alcanza los 75,9Mn€, o 1,9x la cifra alcanzada en el 1S2018.

# IV

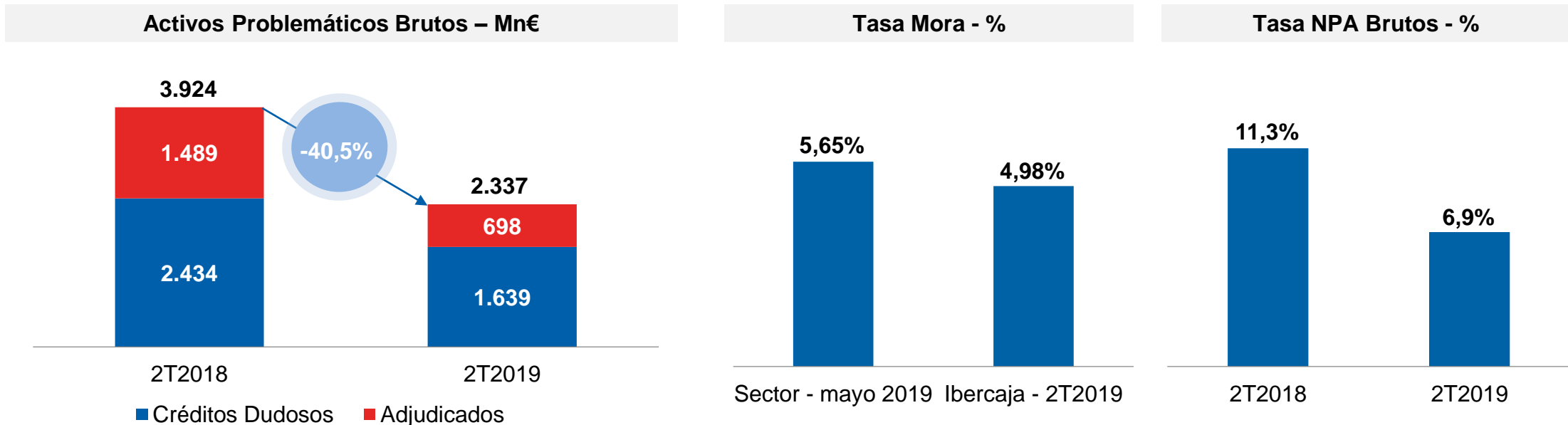
## CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

# CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

Los activos problemáticos brutos –créditos dudosos y adjudicados– disminuyen un 40,5% i.a. o 1.587Mn€.

El ratio de activos problemáticos brutos baja 434 p.b. en un año hasta el 6,9%.

- ▶ El saldo de créditos dudosos retrocede un 32,7% o 795Mn€ gracias a la venta de la cartera Ordesa y las menores entradas en mora (-24,1% i.a.). El ratio de mora cae 234 p.b. y se sitúa por debajo del 5%. Esta cifra es 67 p.b. inferior a la del sistema.
- ▶ El stock de adjudicados cae un 53,2% o 792Mn€. La entidad ha realizado ventas de suelo en el semestre por 75Mn€.

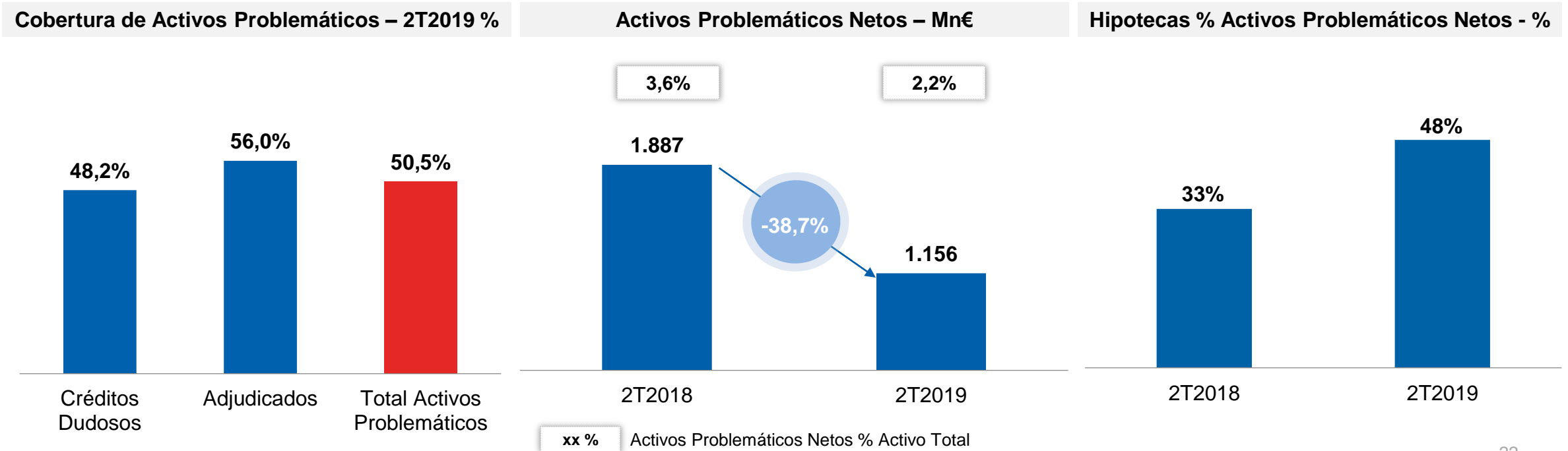


# CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

El ratio de cobertura de los activos problemáticos se sitúa en el 50,5%.

La reducción de los activos problemáticos brutos unida al esfuerzo en provisiones permite que los **activos problemáticos netos caigan 731Mn€ o un 38,7% vs. 2T018**. Su peso sobre activo total baja hasta el 2,2% (-141 p.b. en un año).

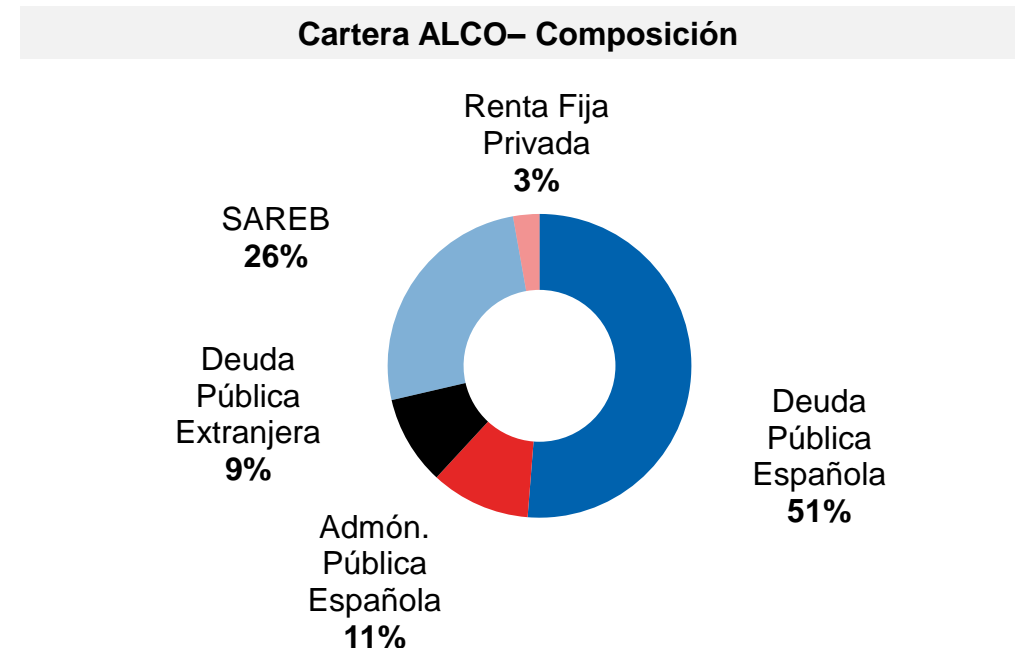
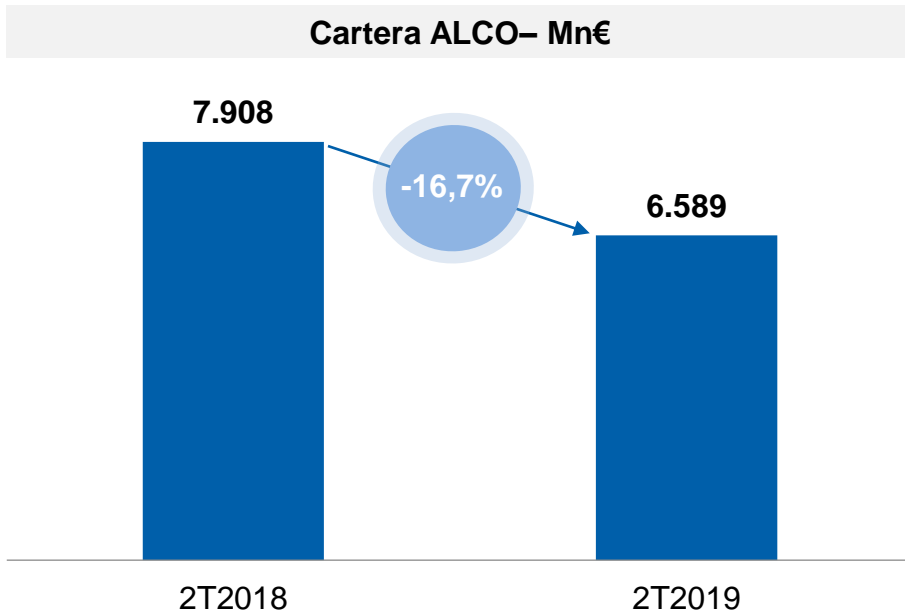
Tras ejecutar Cierzo y Ordesa, operaciones centradas en adjudicados y créditos a empresas, **las hipotecas dudosas**, con una menor pérdida esperada, suponen el **48% del saldo de activos problemáticos netos**.



# CARTERA ALCO

La cartera de renta fija se sitúa en 6.589Mn€<sup>1</sup>. Esta cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo y está compuesta principalmente por deuda soberana española.

- ▶ Duración media de 2,7 años<sup>2</sup>.
- ▶ Rentabilidad del 1,0% (ex SAREB la rentabilidad se sitúa en el 1,3%).
- ▶ El 95% de la cartera está clasificado a **coste amortizado**.



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

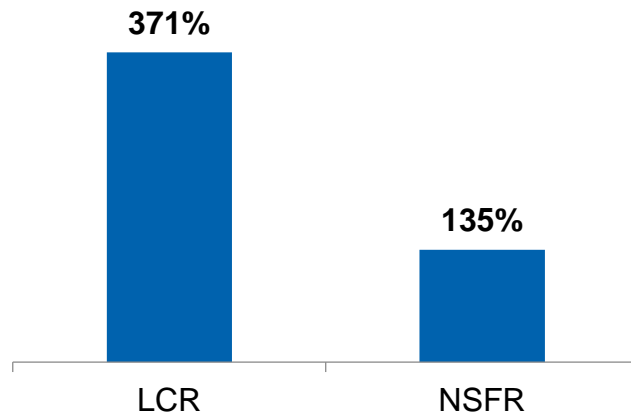
<sup>2</sup> Incluye swaps de tipos de interés.

# LIQUIDEZ Y PERFIL DE FINANCIACIÓN

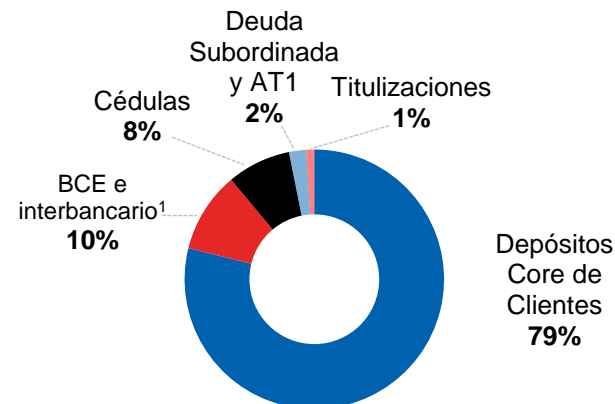
Ibercaja mantiene una holgada posición de liquidez (los activos líquidos suponen un 21% del activo) y un sólido perfil de financiación (los depósitos de clientes representan el 79% de la financiación ajena bruta).

- ▶ Los ratios **LCR** y **NSFR** superan sustancialmente los niveles exigidos.
- ▶ El ratio de **créditos sobre depósitos** se sitúa en el **95,4%**

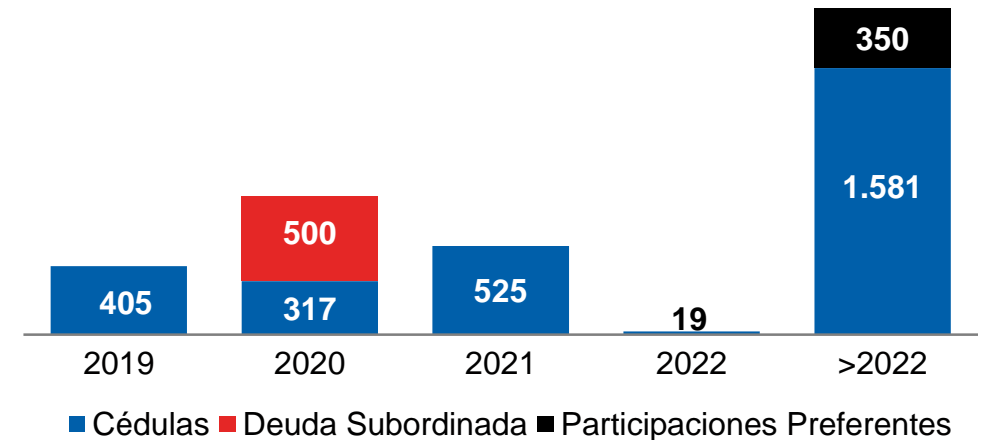
Ratios LCR y NSFR – 2T2019



Financiación Ajena Bruta – 2T2019 %



Perfil de Vencimientos – Mn€



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



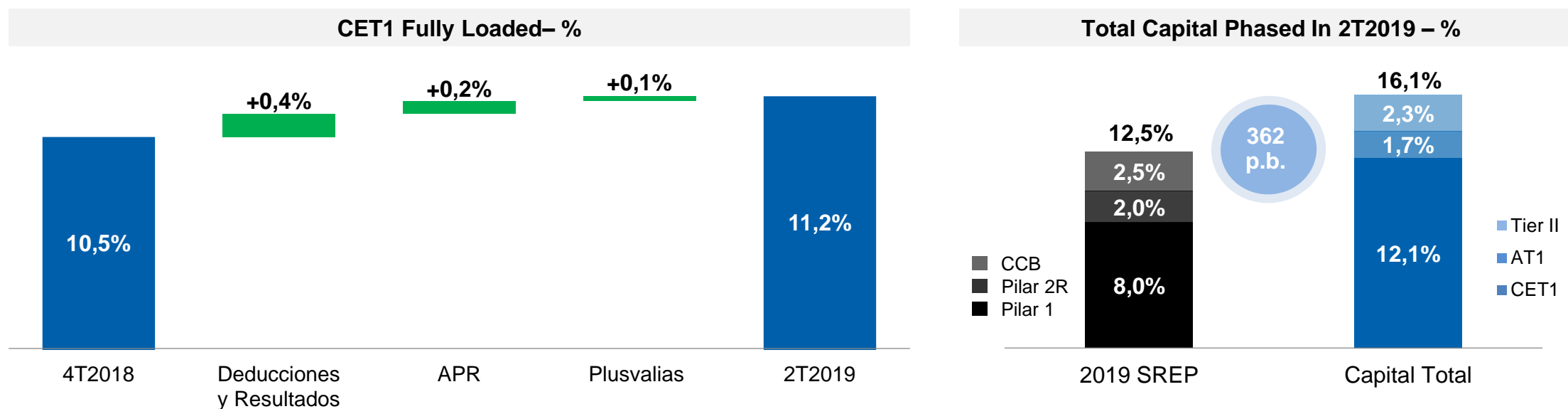
# SOLVENCIA

El ratio CET1 Fully Loaded alcanza 11,2% (+69 p.b. vs. 4T2018) mientras que el ratio de Capital Total Fully Loaded se sitúa en el 15,2%. El ratio de Apalancamiento Fully Loaded se ubica en el 5,7%.

- ▶ El crecimiento del beneficio neto, las menores deducciones y la reducción de APR asociada a la disminución de activos improductivos explican gran parte de la mejora de los ratios en el semestre.

En términos Phased In, el ratio CET1 se sitúa en el 12,1% y el ratio de Capital Total en el 16,1% vs. requerimientos del 9% y 12,5% respectivamente.

- ▶ Los ratios de solvencia de Ibercaja superan en más de 300 p.b. los requerimientos SREP.

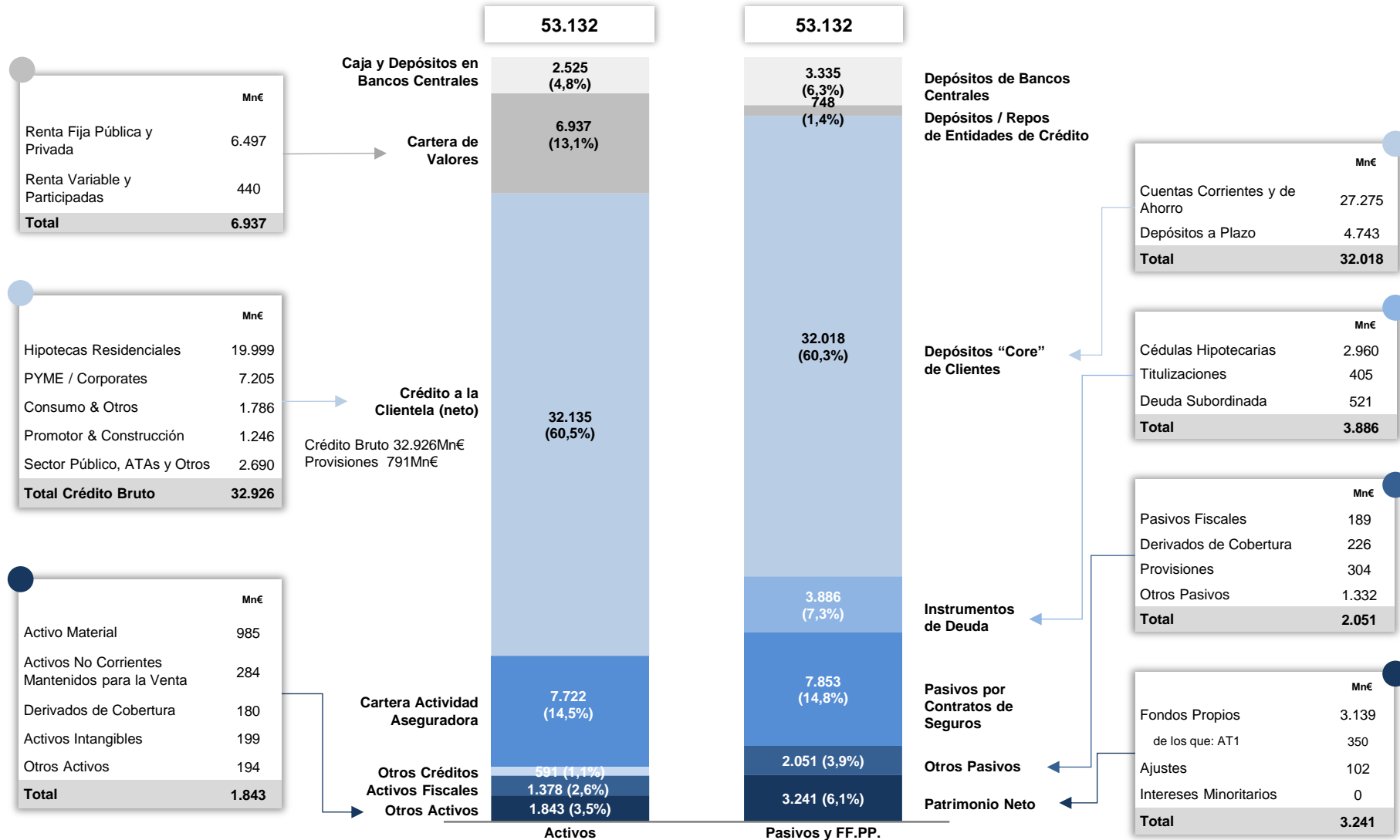


V

ANEXOS

# BALANCE CONSOLIDADO

30/06/2019



# 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 