

## **RESULTADOS 1S2019**

### **IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 75,9 MILLONES DE EUROS Y GENERA 69 PUNTOS BÁSICOS DE CAPITAL EN EL PRIMER SEMESTRE**

- *Con esta cifra, la Entidad prácticamente duplica el resultado obtenido durante los seis primeros meses de 2018, cuando ascendió a 39 millones de euros*
- *El ratio CET1 Fully Loaded mejora en 69 puntos básicos entre enero y junio hasta situarse en el 11,2%, mientras que el CET1 Phased In se ubica en el 12,1% y el ratio Capital Total Phased In en el 16,1%, superando los requerimientos SREP 2019 en más de 300 puntos básicos*
- *Los activos problemáticos (créditos dudosos + adjudicados) descienden en 1.587 millones de euros, lo que equivale a un descenso del 40,5% respecto al primer semestre de 2018, y el ratio de cobertura se cifra en el 50,5%*
- *La venta de la cartera Ordesa a finales de junio ha permitido reducir la tasa de activos problemáticos, que desciende 434 puntos básicos durante los últimos doce meses, hasta el 6,9%*
- *El ratio de mora cae 234 puntos básicos en el año hasta situarse por debajo del 5% y es 67 puntos básicos inferior a la media del sector*
- *Los recursos de clientes se incrementan un 2,8% respecto al mismo trimestre del año pasado y alcanzan los 58.526 millones de euros, impulsados por los activos bajo gestión y seguros de vida, que crecen un 4,2% y suponen el 45,3% del total*
- *La formalización de préstamos y créditos en el semestre asciende a 2.568 millones de euros, de los cuales el 64% se ha destinado a empresas, aumentando un 3% interanual el saldo de financiación a este segmento, en línea con el objetivo de diversificación fijado en el Plan Estratégico 2018 - 2020*
- *Los ingresos recurrentes avanzan un 1,1% interanual, gracias a la diversificación a través del negocio de gestión de activos y bancaseguros que permite a Ibercaja consolidar la tendencia de aumento de este epígrafe iniciada hace tres años*
- *Los gastos recurrentes disminuyen un 4% interanual, de modo que el beneficio recurrente antes de saneamientos aumenta un 11,0% interanual*
- *En el "ecuador" del Plan Estratégico, Ibercaja continúa impulsando su transformación digital, con 735.000 clientes que han usado durante el último mes la banca electrónica o la APP, frente a los 630.000 al inicio del Plan*

Zaragoza, 26 de julio de 2019.- Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 75,9 millones de euros en el primer semestre de 2019, gracias al vigor de la actividad comercial y la fuerte caída de los activos improductivos.

De este modo, la Entidad ha multiplicado por 1,9 el resultado obtenido en estos seis primeros meses del año en relación al mismo periodo de 2018, cuando esta magnitud ascendió a 39,3 millones de euros, progresando así en la senda de obtención de niveles de rentabilidad marcada en el Plan Estratégico 2018 – 2020.

Ibercaja ha continuado impulsado la transformación de su modelo de negocio y ha mantenido el dinamismo de la actividad comercial, especialmente en recursos gestionados. Éstos aumentaron un 2,8% interanual debido a la positiva evolución de los activos bajo gestión y de los seguros de vida que, en conjunto, suponen ya el 45,3% del total de los recursos de clientes.

Los ingresos recurrentes han avanzado hasta 469,5 millones de euros, un 1,1% más que en el primer semestre de 2018, impulsados principalmente por los ingresos vinculados a gestión de activos y bancaseguros, de modo que el Banco consolida la tendencia de aumento de este epígrafe que inició en 2016.

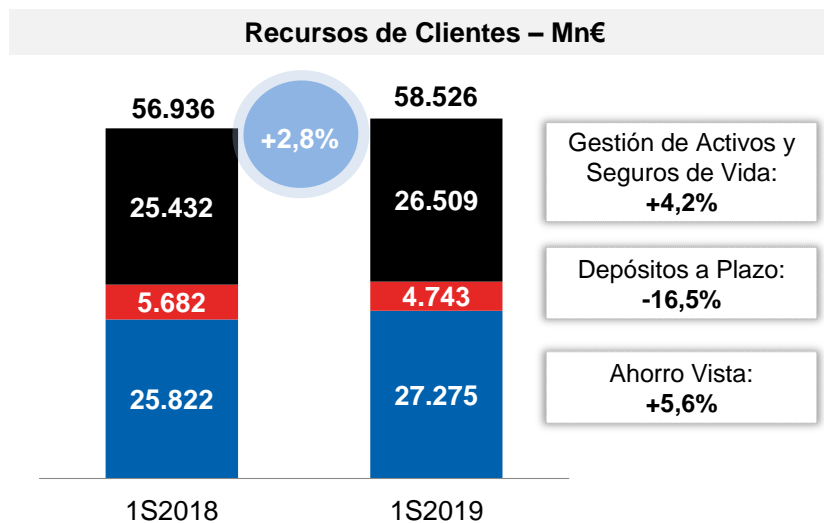
Los gastos recurrentes disminuyen un 4% interanual, y como resultado el beneficio recurrente antes de saneamientos aumenta un 11,0% interanual

Además, la Entidad ha logrado reducir los activos improductivos un 40,5% con respecto a junio de 2018 y ha generado 69 puntos básicos de capital a lo largo de este primer semestre.

### **La gestión de activos impulsa los recursos de los clientes**

Los recursos de clientes totales administrados por Ibercaja han alcanzado los 58.526 millones de euros al cierre del segundo trimestre de 2019, 1.590 millones más que hace un año, lo que supone un crecimiento interanual del 2,8%. Además, entre enero y junio, se han contratado casi 35.000 Cuentas Vamos, con un saldo agregado de 220 millones de euros.

En el primer semestre de 2019, los activos bajo gestión y seguros de vida han continuado creciendo en volumen y en cuota de mercado. En particular, destaca el comportamiento de los fondos de inversión, cuyo saldo ha aumentado un 4,6% interanual. En el último año, Ibercaja Gestión ha elevado su cuota de mercado en 28 puntos básicos, alcanzando el 4,9%, siendo la cuarta entidad con mayores aportaciones en el primer semestre de 2019. Además, la Gestora ha reorganizado su equipo de inversiones y ha creado una nueva unidad de análisis con el objetivo de respaldar el crecimiento que ha tenido en los últimos cinco años, en los que casi ha duplicado el volumen gestionado.



El total de recursos en gestión de activos y seguros de vida crece un 4,2% interanual (1.077 millones de euros) y el volumen alcanzado, 26.509 millones de euros, supone el 45,3% del total de los recursos de clientes, el mix con mayor peso relativo de la desintermediación dentro de la banca comercial española.

El modelo de gestión orientado al cliente, basado en el asesoramiento, la rentabilidad, la innovación, y la calidad en la gestión de las sociedades del Grupo Financiero, constituye una relevante ventaja competitiva en el contexto actual marcado por la incertidumbre respecto al crecimiento económico y unos tipos de interés en negativo, que todo apunta que van a mantenerse a medio plazo.

### **El crédito a empresas supone el 64% de las nuevas formalizaciones**

En el activo, la Entidad ha formalizado 2.568 millones de euros en préstamos y créditos a lo largo de este primer semestre, de los cuales el 64% ha ido destinado a empresas, con un volumen medio de las operaciones de 86.000€, que refleja la apuesta de Ibercaja por el segmento de pymes. De este modo, el saldo de financiación a empresas crece un 3% interanual en junio de 2019.

La Comunidad de Madrid y el Arco Mediterráneo (Cataluña y Comunidad Valenciana) aglutinan el 48% de estas nuevas operaciones de préstamos y créditos al tejido productivo y las familias, evidenciando la materialización de la apuesta del Banco por el crecimiento en estas áreas del país.

Además, la financiación acumulada de capital circulante en las empresas alcanza los 3.719 millones de euros, un 11,5% más que al cierre de junio de 2018.

### Tres años consecutivos de aumento de los ingresos recurrentes

El margen de intereses ha sido de 278,1 millones de euros, un 0,4% superior al del primer semestre de 2018. Por su parte, las comisiones netas progresan un 2,2% respecto al mismo periodo del año anterior, hasta los 191,4 millones, impulsadas por los cobros asociados a la gestión de activos y los seguros (+7,8% interanual), que representan el 60% del total de ingresos por comisiones del Banco.

Así, los ingresos recurrentes (margen de intereses + comisiones) se cifran a cierre del primer semestre de 2019 en 469,5 millones de euros, un 1,1% más que a final de junio de 2018, continuando el alza gradual en la capacidad de generar márgenes del negocio minorista de la Entidad por tercer año consecutivo.



Los costes de explotación han disminuido un 18,8% entre enero y junio de 2019, en comparación con el mismo periodo del año anterior, debido a la ausencia de gastos extraordinarios. En el primer semestre del año pasado esta rúbrica incluía 55,5 millones de euros correspondientes a la aplicación de parte del Expediente de Regulación de Empleo (ERE) acordado por el Banco con una mayoría de los representantes de los trabajadores en el mes de mayo de 2017.

Excluido el efecto del ERE, los gastos recurrentes de la Entidad descienden un 4% interanual.

Como consecuencia de todo ello, Ibercaja ha mejorado un 38,5% el resultado antes de saneamientos en el primer semestre de 2019, alcanzando los 195 millones de euros.

El beneficio recurrente antes de provisiones (margen de intereses + comisiones – gastos de explotación recurrentes) ha crecido un 11% en el primer semestre, hasta los 176,1 millones de euros, mejorando el ratio sobre activos totales medios en 6 puntos básicos con respecto a junio de 2018, hasta el 0,67%.

La evolución 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, permiten situar el coste del riesgo en 38 puntos básicos al cierre de este primer semestre.

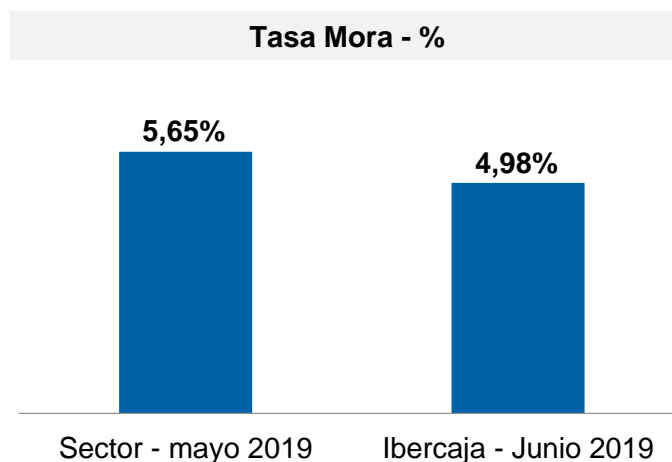
En conclusión, el vigor de la actividad comercial, la ausencia de resultados extraordinarios negativos y la reducción del volumen de activos improductivos han permitido a la Entidad conseguir un beneficio neto de 75,9 millones de euros entre enero y junio de 2019. De este modo, Ibercaja ha multiplicado por 1,9 el resultado obtenido en el mismo período de 2018.

### **El ratio de mora se sitúa 67 puntos por debajo del sector**

El volumen de activos problemáticos brutos (dudosos + adjudicados) ha registrado una caída del 40,5% (1.587 millones de euros) respecto al segundo trimestre de 2018, ubicándose a final de junio en 2.337 millones de euros.

El saldo de riesgos dudosos ha disminuido un 32,7% (795 millones de euros) como consecuencia de la venta de la cartera Ordesa. Esta operación, formada por préstamos en su mayoría dudosos con un valor nominal de 534 millones, ha supuesto un impacto negativo en el semestre de 27 millones de euros, que se ha contabilizado en la rúbrica de resultado de operaciones financieras.

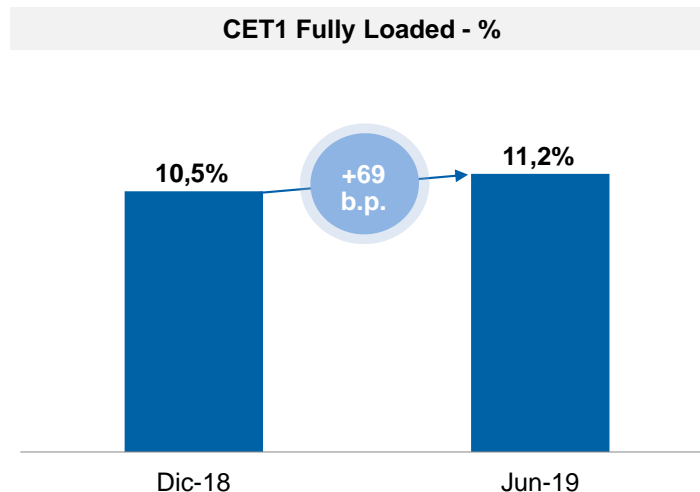
Así, el ratio de mora cae 234 puntos básicos en el año y se sitúa por debajo del 5%, posibilitando que la tasa de morosidad del Banco sea 67 puntos básicos inferior a la media del sector.



Por su parte, el ratio de cobertura de la exposición problemática de la Entidad alcanza el 50,5%.

### Continúa la mejora de los ratios de capital

La generación de capital en el primer semestre de 2019 ha permitido que el coeficiente de solvencia CET 1 *Fully Loaded* avance 69 puntos básicos hasta situarse en el 11,2% a finales de junio y el ratio de capital total *Fully Loaded* se cifre en el 15,2%.



Estos ratios de capital en términos *Phased in* (12,1% y 16,1%, respectivamente) superan en 300 puntos básicos los requerimientos SREP para 2019 (9% y 12,5%, respectivamente).

Asimismo, Ibercaja mantiene una holgada posición de liquidez, con unos activos líquidos que suponen el 21% del activo total y un sólido perfil de financiación, representando los depósitos de los clientes el 79% de la financiación ajena bruta.

### Firme avance de la transformación, con 735.000 clientes digitales

La transformación del modelo de negocio del Banco es una de las prioridades del Plan Estratégico 2018 – 2020, con la digitalización de los procesos internos y de la relación con el cliente como ejes principales y la alianza de largo plazo con Microsoft, puesta en marcha en mayo de 2016, como catalizador.

En este primer semestre de 2019, entre otras acciones, Ibercaja ha puesto en funcionamiento el sistema de *on boarding* digital para nuevos clientes y ha habilitado la compatibilidad de pagos por móvil para clientes a través de las plataformas de Google, Apple y Samsung.

Como resultado de esta estrategia, el número de clientes digitales de la Entidad, entendido como aquellos que han usado la banca electrónica o la APP de banca móvil en el último mes, asciende a 735.000 personas, frente a las 630.000 de finales de 2017.

**Principales Cifras 1S2019**

Mn€	1S2018	1S2019	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	277,0	278,1	0,4%
<b>Comisiones</b>	187,2	191,4	2,2%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>464,2</b>	<b>469,5</b>	<b>1,1%</b>
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	35,5	12,3	-65,3%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	2,2	6,6	196,4%
<b>Margen Bruto</b>	<b>502,0</b>	<b>488,4</b>	<b>-2,7%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-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 Sanearios</b>	<b>140,8</b>	<b>195,0</b>	<b>38,5%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-67,0	-84,1	25,6%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	-9,7	-0,5	-95,2%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>64,2</b>	<b>110,5</b>	<b>72,1%</b>
<b>Impuestos y Minoritarios</b>	-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>

**Actividad Comercial y Balance**

Mn€	1S2018	1S2019	Var.
<b>Recursos de Clientes</b>	<b>56.936</b>	<b>58.526</b>	<b>2,8%</b>
del que Depósitos "Core"	31.504	32.018	1,6%
del que Gestión de Activos y Seguros de Vida	25.432	26.509	4,2%
<b>Total Crédito Bruto</b>	<b>33.273</b>	<b>32.926</b>	<b>-1,0%</b>
del que crédito normal ex ATA	29.872	29.684	-0,6%
del que dudosos	2.434	1.639	-32,7%
<b>Activo Total</b>	<b>52.591</b>	<b>53.132</b>	<b>1,0%</b>