

IBERCAJA BANCO RESULTADOS 1S2020

31 de julio de 2020

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 y 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.

ÍNDICE

1. PUNTOS CLAVE	4
2. ACTIVIDAD COMERCIAL	7
3. CUENTA DE RESULTADOS	14
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	22
5. ANEXOS	29



PUNTOS CLAVE

PUNTOS CLAVE

IBERCAJA
CONTINÚA
REFORZANDO
SU BALANCE

12,3%

El **CET1 Fully Loaded** mejora 98 p.b. en el año y alcanza el **12,3%**.

513
p.b.

El **MDA** de la Entidad aumenta hasta los **513 p.b.** vs. 327 p.b. de cierre de 2019.

-3,5%

El stock de **activos improductivos cae un 3,5%** en el semestre (67Mn€; 38Mn€ en el 1T y 29Mn€ en el 2T). La tasa de activos improductivos brutos cede 20 p.b. hasta el 5,6%.

+396
p.b.

El ratio de **cobertura de los activos problemáticos** se sitúa en el **55,6%**, 396 p.b. más que a cierre de 2019

PUNTOS CLAVE

ÁGIL IMPLEMENTACIÓN DE LAS MEDIDAS DE APOYO A NUESTROS CLIENTES

634
Mn€

El volumen de **moratorias** asciende a 634Mn€

1.293
Mn€

El volumen de **préstamos ICO** formalizados asciende a 1.293Mn€

2,2Mn

Durante la pandemia Ibercaja ha realizado 2,2mn de operaciones de anticipos de pensiones, prestaciones por desempleo y ERTes

SÓLIDA EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

+3,2%

Los **recursos de clientes** crecen un 3,2% y alcanzan máximos históricos

5,4%

La cuota de mercado en **fondos de inversión** aumenta 30 p.b. hasta el 5,4%

+35%

Las **formalizaciones de créditos y préstamos** en el 1S2020 crecen un 35% i.a.

BENEFICIO NETO SOSTENIDO A PESAR DEL IMPACTO DE LA PANDEMIA

53
Mn€

La Entidad ha contabilizado 53Mn€ por la renovación del **acuerdo de distribución con CASER**

70,1
Mn€

Ibercaja registra 70,1Mn€ de **provisiones extraordinarias** en el semestre

-8,9%

El **beneficio neto** retrocede un 8,9% i.a. a pesar del esfuerzo en dotaciones

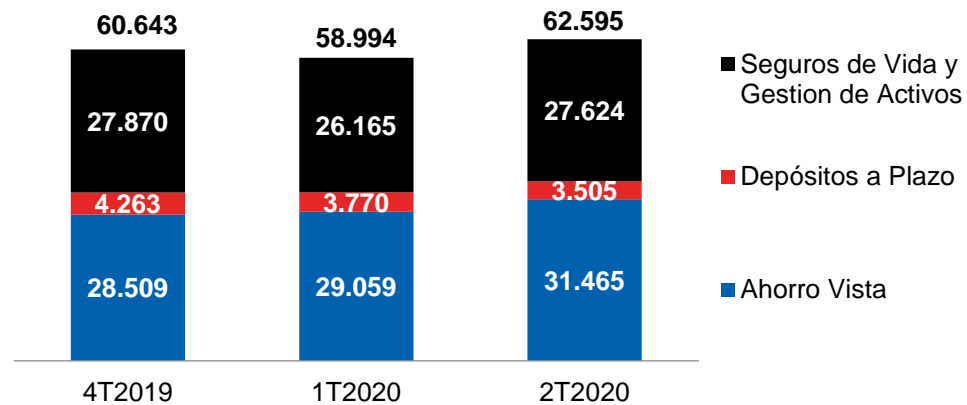


ACTIVIDAD COMERCIAL

RECURSOS DE CLIENTES

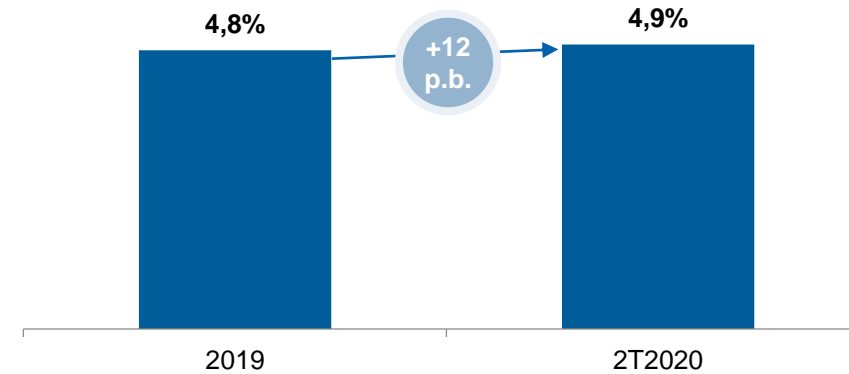
Recursos de clientes

Mn€



Cuota de mercado en gestión de activos y seguros de vida

% - Inverco & ICEA



Los recursos de clientes crecen un 3,2% o 1.952Mn€ vs. cierre de 2019 y alcanzan máximos históricos.

- ▶ Los **depósitos de clientes** (vista + plazo) crecen un **6,7%** en el periodo o **2.198Mn€**, impulsados por el ahorro vista (+10,4%)
- ▶ Los **activos bajo gestión y los seguros de vida** recuperan un **5,6%** o **1.459Mn€ desde marzo 2020** y alcanzan **niveles similares a los registrados a cierre de 2019 (-0,9% o -246Mn€)**.
 - ▶ El impacto negativo de la caída de los mercados en el semestre asciende a **795Mn€**.

La Entidad ha incrementado en 12 p.b. su cuota de mercado en gestión de activos y seguros de vida en lo que va de año.

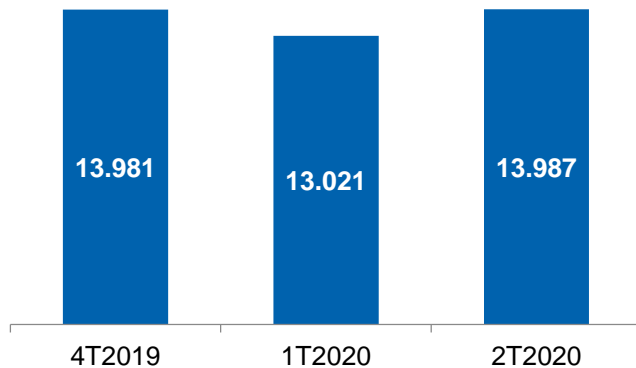
FONDOS DE INVERSIÓN

Tras crecer 966Mn€ o +7,4% en el segundo trimestre, el saldo de fondos de inversión ha vuelto a niveles de cierre de 2019, aproximadamente 14.000Mn€.

- ▶ Las aportaciones netas en el semestre alcanzan los 498Mn€, +54% i.a., lo que sitúa a Ibercaja como segunda Entidad en España por volumen de aportaciones.
- ▶ En lo que va de año la cuota de mercado aumenta 30 puntos básicos hasta el 5,4%

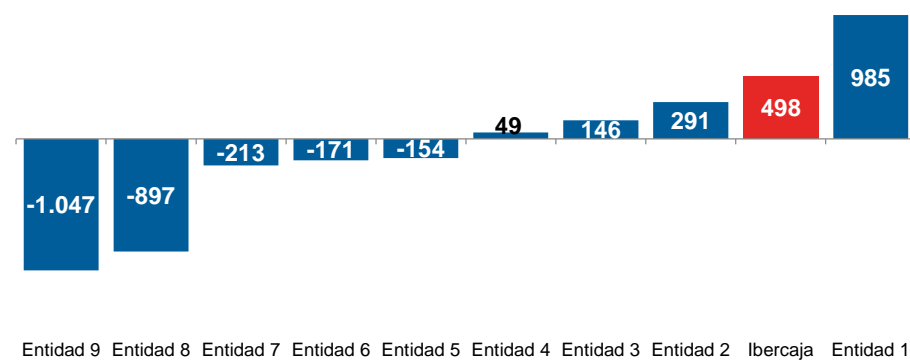
Saldo de fondos de inversión

Mn€ - Ibercaja Gestion



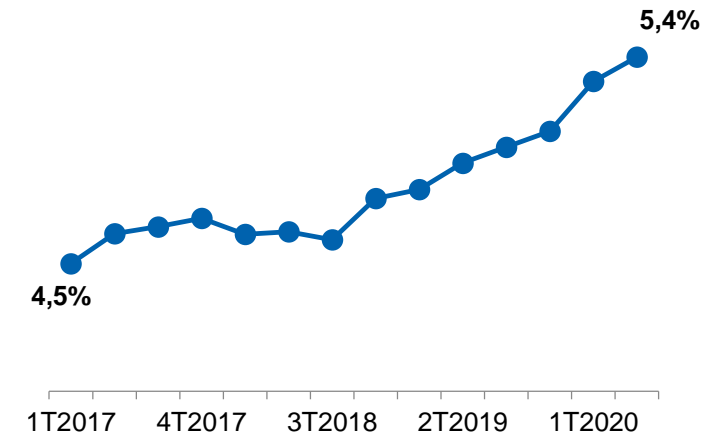
Aportaciones netas

Mn€ - 1S2020; 10 Mayores grupos gestores en España



Cuota de Mercado en Fondos de Inversión

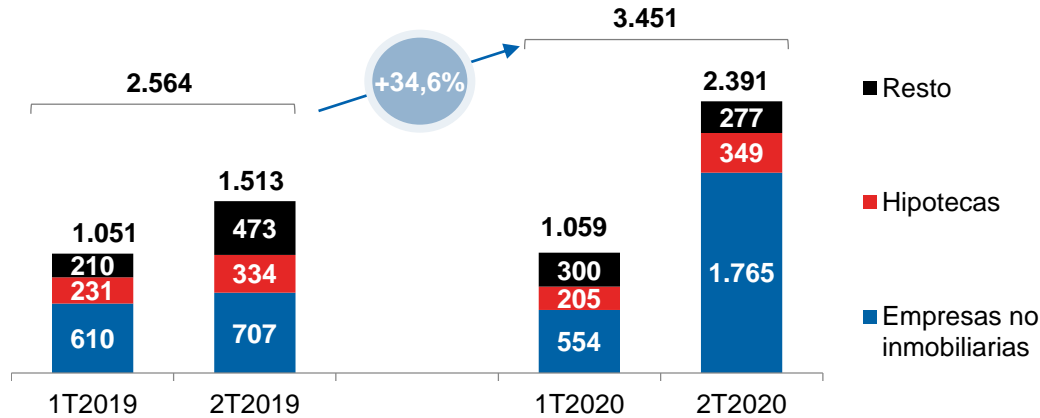
% - Ibercaja Gestion



CARTERA DE CRÉDITO

Formalizaciones Créditos y Préstamos

Mn€



Cartera Crédito

Mn€

	4T2019	2T2020	Var.
Crédito a Particulares	20.434	20.628	0,9%
Hipotecas	18.932	18.659	-1,4%
Consumo y Otros	1.502	1.968	31,0%
Del que: anticipo prestaciones	177	664	274,4%
Crédito a Empresas	7.807	7.643	-2,1%
No Inmobiliarias	6.750	6.611	-2,1%
Inmobiliarias	1.058	1.032	-2,4%
Sector Público y Otros	1.412	1.441	2,0%
Crédito Normal ex ATA	29.654	29.712	0,2%
Adquisición temporal de activos	1.616	1.617	0,1%
Dudosos	1.293	1.213	-6,2%
Crédito Bruto Total	32.563	32.541	-0,1%

Las formalizaciones de créditos y préstamos en el 1S2020 crecen un 35%. En el 2T, las formalizaciones crecen un 126% vs. 1T.

- ▶ Las formalizaciones de créditos a empresas no inmobiliarias avanzan un 76,0% i.a. (+219% en el 2T vs. 1T) y superan los 2.300Mn€.
- ▶ Las formalizaciones de hipotecas apenas retroceden un 1,7% i.a. vs. -20% registrado por el sector¹.

El crédito normal ex ATAs se incrementa un 0,2%.

- ▶ El crédito al consumo y otros crece impulsado por el anticipo de pensiones y de subsidios de desempleo y ERTE. Estos anticipos aumentan en 487Mn€ en lo que va de año.

CARTERA DE CRÉDITO: MORATORIAS Y LÍNEAS ICO

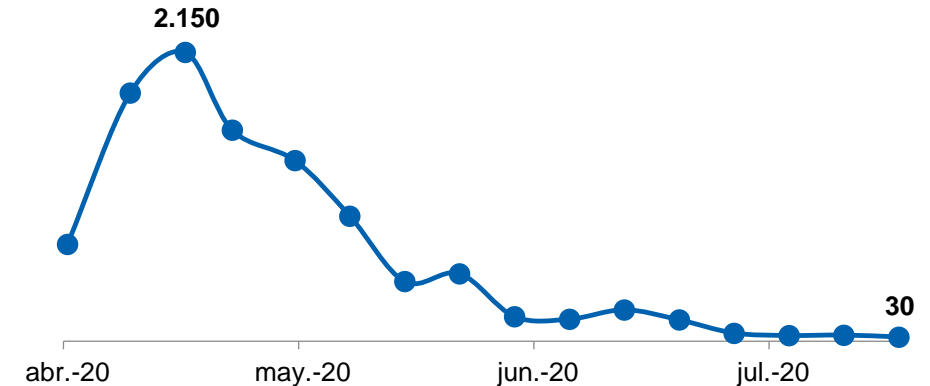
Moratorias: Ibercaja ha concedido más de 7.700 moratorias por un importe total de 634Mn€.

- ▶ **91%** constituyen **moratorias públicas**.
- ▶ **98%** son **moratorias hipotecarias**. **Baja incidencia en moratorias al consumo** (15Mn€) debido a la reducida presencia de la Entidad en este segmento.
- ▶ **La cartera de Ibercaja registra una menor necesidad de moratorias que el sector:** El volumen de moratoria hipotecaria pública representa el **3,0%** del total de la cartera hipotecaria, claramente por debajo de la media del sector.

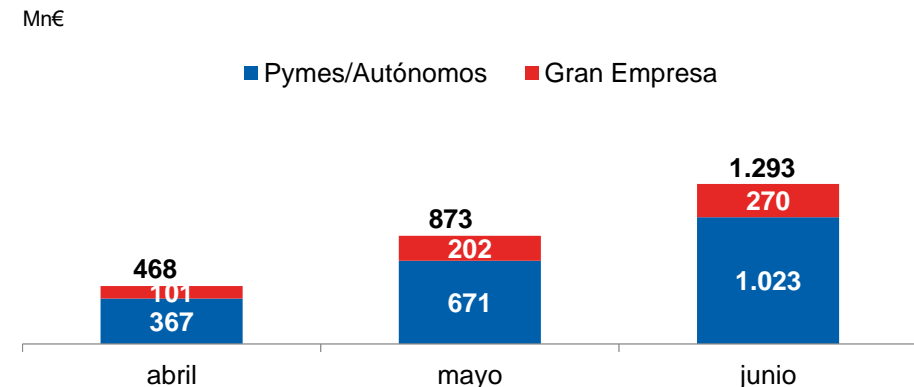
Líneas ICO: Ibercaja ha concedido más de 12.500 operaciones con garantía ICO, formalizando un total de 1.293Mn€.

- ▶ **El 79%** de la financiación ICO se ha destinado a las **PYMES y autónomos**.
- ▶ La Entidad dispone de un volumen de aval de **440Mn€** a consumir hasta diciembre.
- ▶ La financiación ICO representa el **13%** de la cartera de crédito a empresas (**19,6%** en los sectores más afectados¹)

Evolución semanal de las solicitudes de moratorias



Evolución acumulada formalizaciones ICO

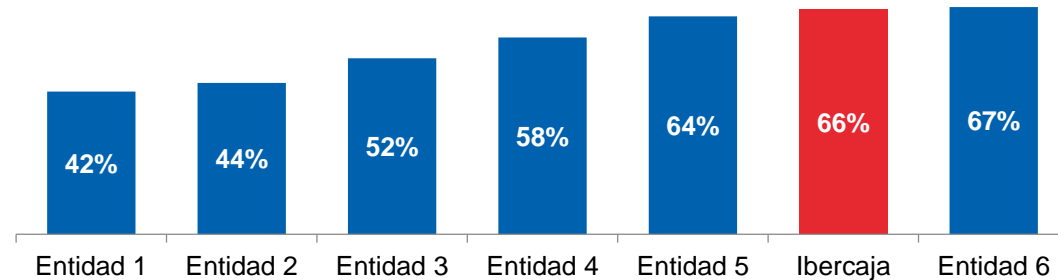


¹Los sectores más expuestos son distribución, hostelería, ocio, transporte y minería.

UNA CARTERA DE CRÉDITO CON MARCADO PERFIL CONSERVADOR

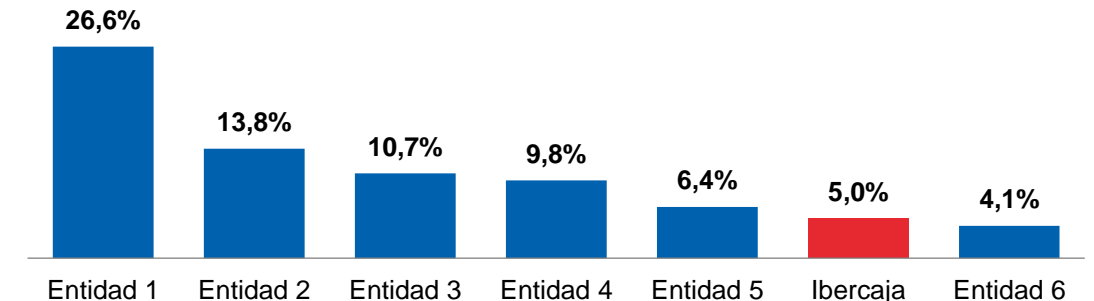
Peso hipotecas en el crédito¹

% - Diciembre 2019, valor en libros de la distribución de los préstamos a la clientela por actividad, no incluye administraciones públicas ni sociedades financieras. Fuente: cuentas anuales



Hipotecas residenciales. Hipotecas con LTV >80%¹

% - datos de comparables a diciembre 2019. Fuente: cuentas anuales



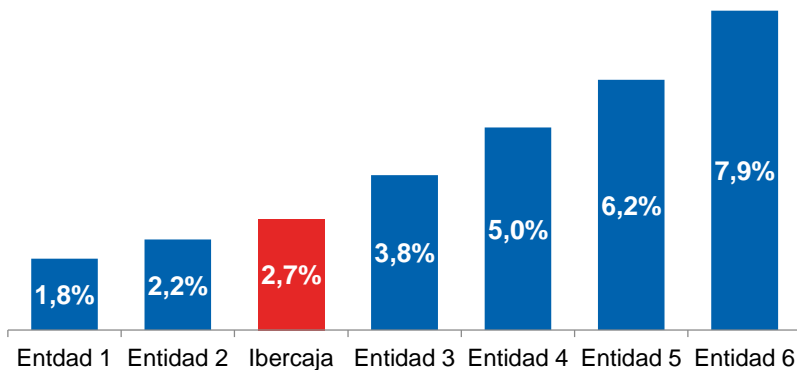
La cartera de crédito de Ibercaja presenta un marcado perfil defensivo gracias a la elevada calidad de su cartera hipotecaria, que representa el 66% del total del crédito.

- ▶ Es una **cartera granular**, con un importe medio vivo de **69K€**.
- ▶ **Antigüedad media elevada**, de **9,6 años**.
- ▶ El **LTV medio** se sitúa en el **50%** y únicamente un **5%** tiene un **LTV superior al 80%**.
- ▶ La **financiación a la 2ª vivienda** representa **menos del 4%** de la cartera.
- ▶ **Madrid y Aragón** constituyen el **52%** de la cartera.

UNA CARTERA DE CRÉDITO CON MARCADO PERFIL CONSERVADOR

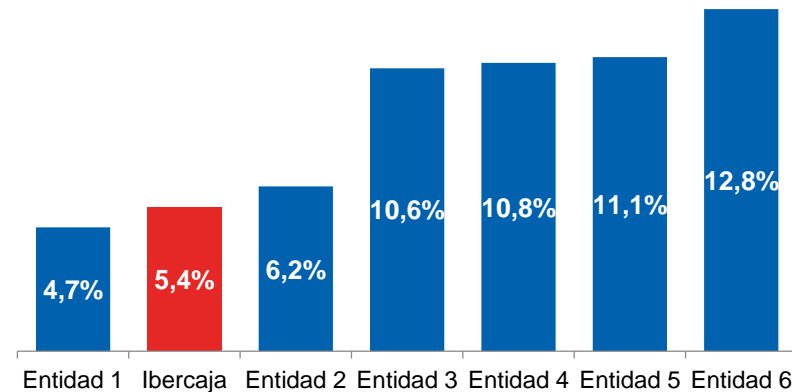
Consumo % crédito¹

% - Diciembre 2019, valor en libros de la distribución de los préstamos a la clientela por actividad, no incluye administraciones públicas ni sociedades financieras. Fuente: cuentas anuales



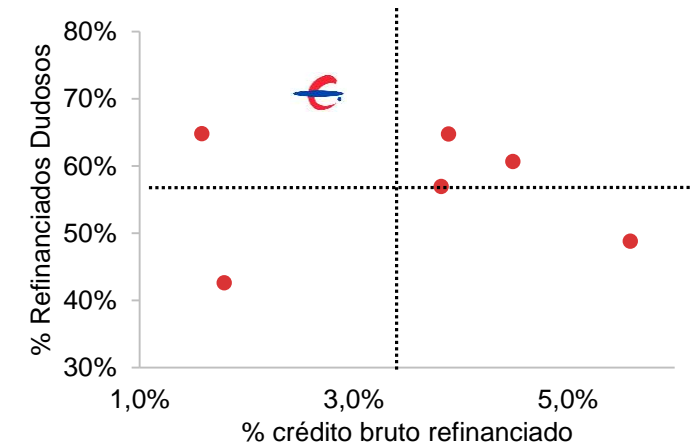
Sectores empresariales más afectados % crédito²

% - Ejercicio transparencia EBA, Diciembre 2019



Préstamos refinanciados & % Dudosos¹

% - Diciembre 2019. Fuente: cuentas anuales



Adicionalmente, Ibercaja se encuentra entre las entidades menos expuestas a los sectores más golpeados por la crisis:

- ▶ La **cartera de consumo** representa **menos del 3% del total del crédito**. El 80% del mismo ha sido preconcedido a clientes con elevada vinculación.
- ▶ La exposición a los **sectores empresariales más afectados** por la crisis se sitúa en el **5%** de la cartera de crédito vs. 9% de las entidades comparables.
- ▶ **Únicamente el 2,7% de la cartera de crédito está refinanciada** vs 3,5% de las entidades comparables. Adicionalmente, Ibercaja considera más del 70% de estos créditos como dudosos vs. tan solo el 56% de las entidades comparables.



CUENTA DE RESULTADOS

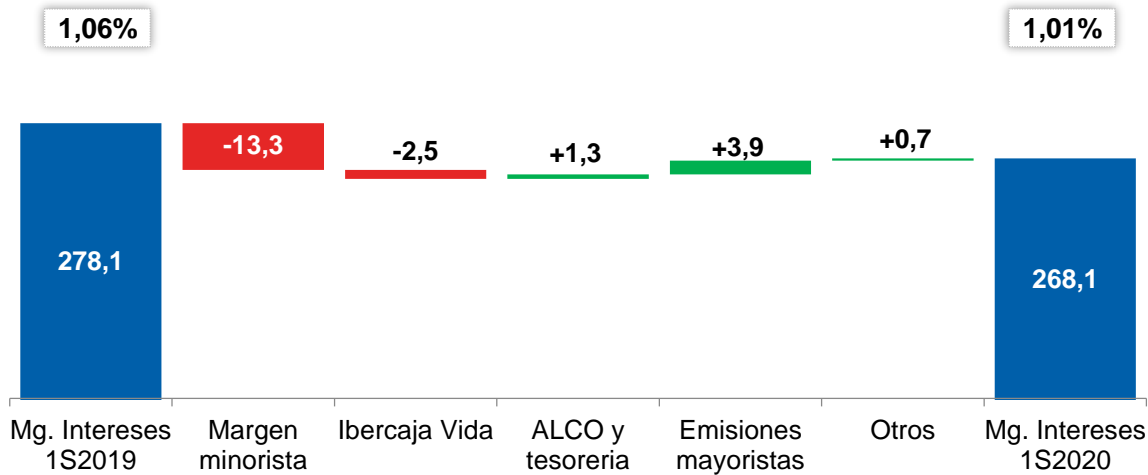
CUENTA DE RESULTADOS

	Mn€		
	1S2019	1S2020	Var.
Margen de Intereses	278,1	268,1	-3,6%
Comisiones	191,4	182,0	-4,9%
Ingresos Recurrentes	469,5	450,2	-4,1%
Resultado de Operaciones Financieras	12,3	2,1	-82,8%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	6,6	47,8	623,3%
de los que: acuerdo CASER		52,6	n/a
Margen Bruto	488,4	500,1	2,4%
Gastos de Explotación	-293,4	-282,2	-3,8%
Resultados antes de Saneamientos	195,0	217,8	11,7%
Provisiones Totales	-84,1	-113,5	35,0%
de las que: COVID-19		-70,1	n/a
Otras Ganancias y Pérdidas	-0,5	-1,4	213,7%
Beneficio antes Impuestos	110,5	102,9	-6,8%
Impuestos	-34,6	-33,7	-2,4%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	75,9	69,2	-8,9%

MARGEN DE INTERESES

Var. Margen Intereses

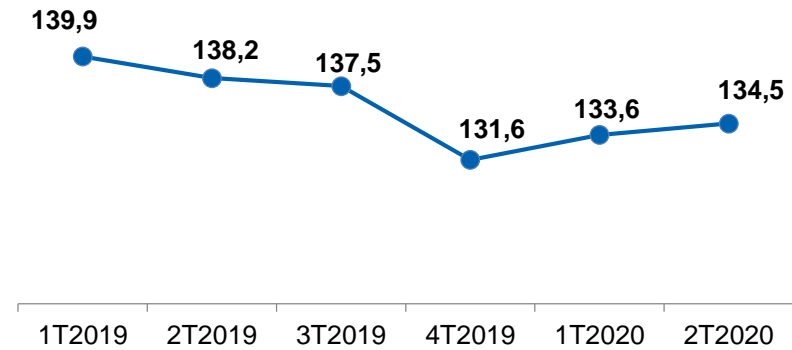
Mn€



xx% Margen de Intereses sobre ATM

Margen de intereses trimestral

Mn€



El margen de intereses retrocede un 3,6% i.a.

- La reprecación del Euribor y la caída del volumen de crédito lastra al **margen minorista (-13,3Mn€)**.

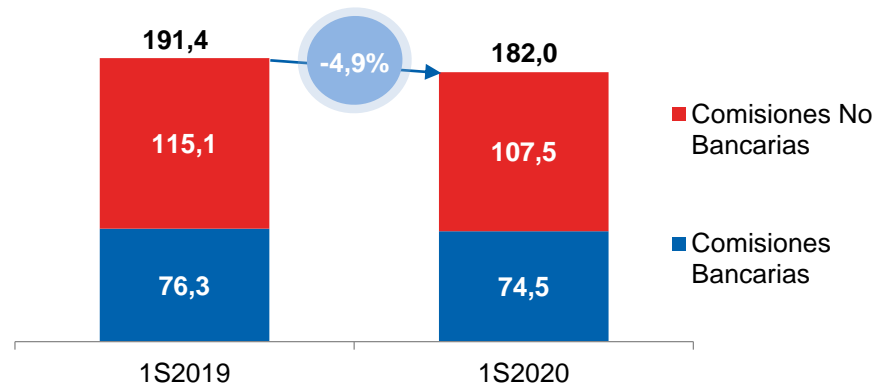
En términos trimestrales, el margen de intereses del 2T mejora un 0,7% t/t (+2,2% vs. mínimos del 4T2019).

- Esta **tendencia de gradual mejoría se mantendrá en el segundo semestre.**

COMISIONES

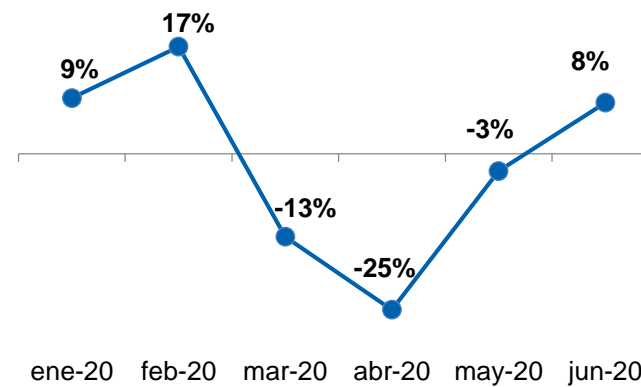
Comisiones Netas

Mn€



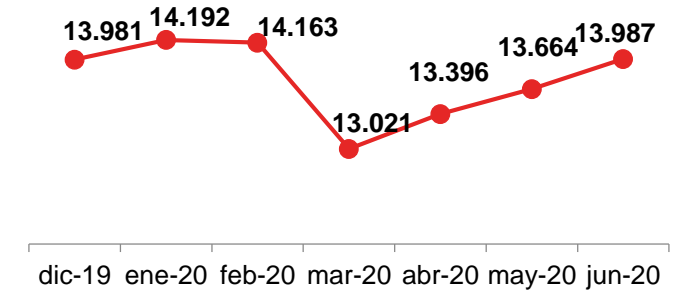
Var. i.a. facturación tarjetas de crédito

%



Saldo mensual de fondos de inversión

Mn€ - Ibercaja Gestión, INVERCO



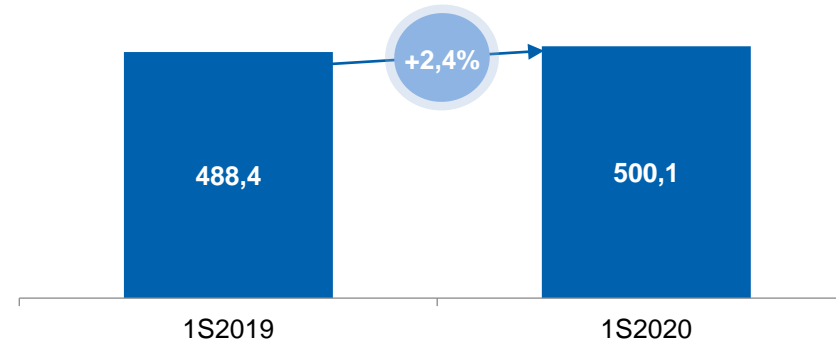
Los ingresos por comisiones caen un 4,9% i.a.

- ▶ Las **comisiones no bancarias** retroceden un **6,6%** impactadas principalmente por la caída en las **comisiones de éxito (-7,4Mn€)**. Excluyendo esta caída, las **comisiones no bancarias se mantendrían estables (-0,2% i.a.)** gracias al aumento de los activos de gestión. La positiva evolución del volumen gestionado debería contribuir a la recuperación de las comisiones no bancarias en próximos trimestres.
- ▶ Las **comisiones bancarias** caen un **2,3%** afectadas por la **menor transaccionalidad durante la pandemia**. En junio, el importe de las transacciones con tarjetas supera ya los niveles registrados en 2019.

MARGEN BRUTO

Margen bruto

Mn€



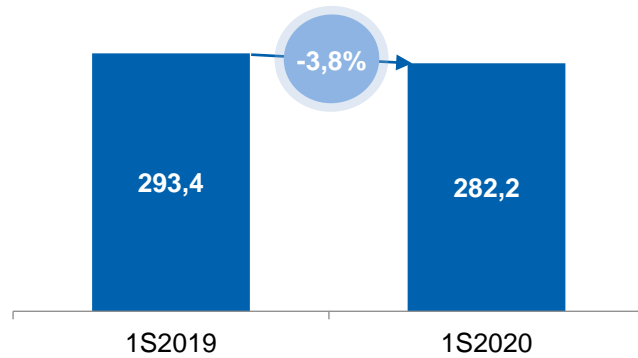
El margen bruto del semestre crece un 2,4% i.a.

- ▶ Tras el cierre de la **venta del 4,45% de CASER a Helvetia**, Ibercaja ha novado su contrato de distribución de seguros de no vida con CASER. La entidad ha reconocido una **comisión en el trimestre de 53Mn€** en el epígrafe “Otros ingresos de explotación”. El resto de la cuantía de la comisión fija inicial (17Mn€) se devengará a lo largo de diez años. Adicionalmente, existen cobros adicionales de hasta 50Mn€ en los próximos 10 años en función del cumplimiento del plan de negocio.
- ▶ **El ROF se sitúa en 2,1Mn€ (-82,8% i.a.) y representa menos del 0,5% del margen bruto.** En el trimestre se ha deteriorado al 100% la participación de Ibercaja en la **deuda subordinada de la SAREB** lo que ha supuesto un impacto negativo de **10,4Mn€**. Adicionalmente en el 1T la Entidad registró un **impacto negativo de 9Mn€ asociado a la recompra anticipada del Tier II**.

GASTOS DE EXPLOTACIÓN Y RESULTADO ANTES DE PROVISIONES

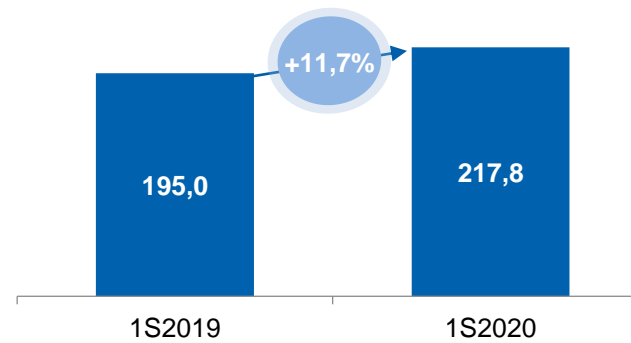
Gastos de Explotación

Mn€



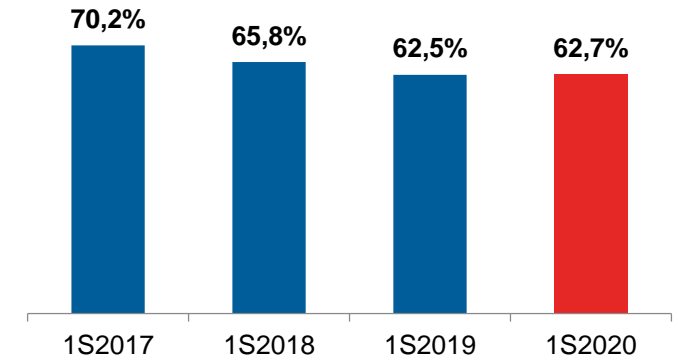
Resultado antes de saneamientos

Mn€



Ratio de eficiencia recurrente

%



Los gastos totales de explotación retroceden un 3,8% i.a.

- ▶ Otros gastos generales de administración caen un 11,1% i.a.

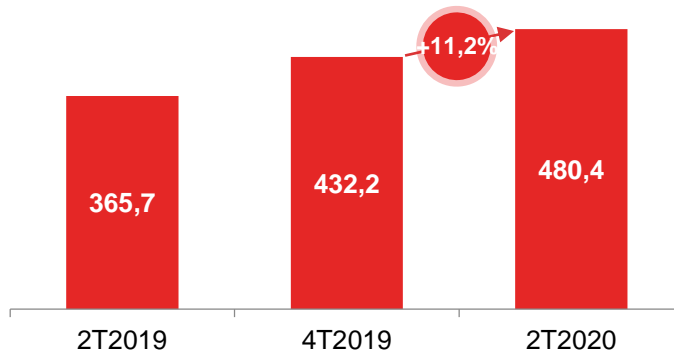
El resultado antes de saneamientos crece un 11,7% i.a. El resultado recurrente antes de saneamientos (margen de intereses + comisiones – gastos recurrentes) retrocede un 4,6% (8,1Mn€).

- ▶ El ratio de eficiencia recurrente se mantiene estable en el semestre.

DIGITALIZACIÓN

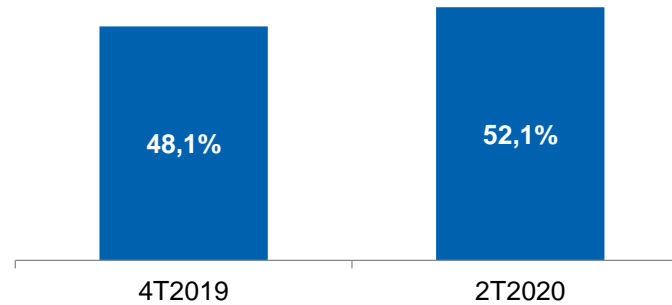
Usuarios APP Ibercaja

Miles – Clientes que han usado la APP en el último mes



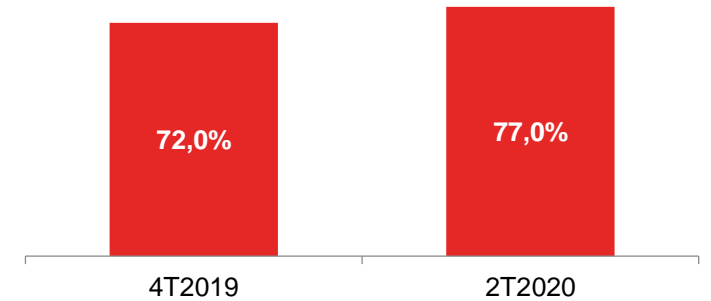
Clientes digitales % total clientes

Miles – Clientes que usan activos digitales % total clientes activos en el trimestre



Transacciones digitales % total

%



Ibercaja ha sabido dar respuesta a la mayor necesidad de utilización de canales digitales debido al distanciamiento social impuesto por la crisis sanitaria:

- ▶ Los **clientes digitales de Ibercaja aumentan un 4,9% en lo que va de año** y superan los 800.000. Este crecimiento se explica por el **aumento del 11,2% (+31,4% i.a.) de los usuarios de Ibercaja App** y del **57% de los usuarios activos de Ibercaja Pay**.
- ▶ El **52%** de los **clientes del Banco ha usado los activos digitales del banco** en el último trimestre. Para los clientes de **18 a 50 años** este % aumenta hasta el **70%**.
- ▶ Los **canales digitales** ya representan el **77,0%** de las transacciones del Banco (72% a cierre de 2019).

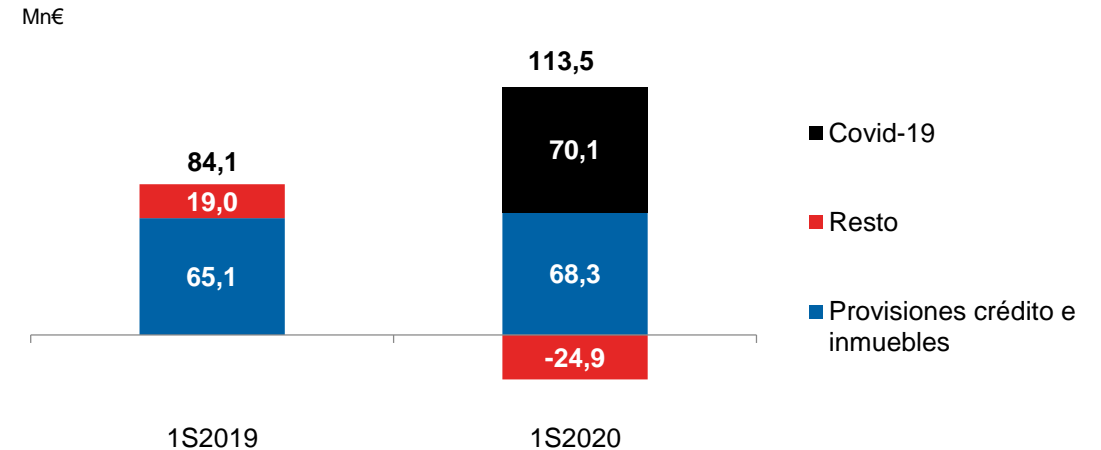
PROVISIONES

Las provisiones totales crecen un 35% i.a.

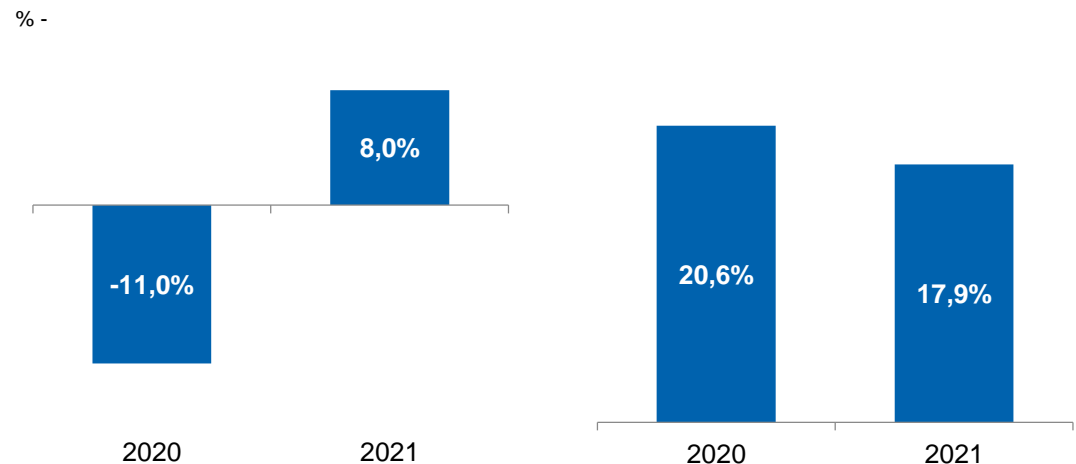
- ▶ Las **provisiones de créditos e inmuebles** se mantienen en niveles muy similares a los registrados en el 1S2019, con un **coste del riesgo de 41 p.b.** La Entidad espera que este nivel de provisiones se mantenga estable en la segunda mitad del año.
- ▶ Para el cálculo del impacto de los saneamientos por Covid, se han recalibrado los parámetros considerando el nuevo escenario central macro a junio, muy en línea con el de Banco de España. **Este ejercicio ha resultado en una necesidad total de saneamientos extraordinarias de 70,1Mn€ que han sido dotadas íntegramente en el 1S2020 (34Mn€ en el 1T, 36,1Mn€ en el 2T).** Estas provisiones suponen un incremento del coste del riesgo anual de 21 p.b.
- ▶ **“Resto”** recoge, entre otros, la liberación de 9Mn€ de provisiones para cubrir el impacto de la recompra del Tier II y 19Mn€ por prescripción de contingencias.

La Entidad reitera su objetivo de coste de riesgo para 2020 de ≈60 p.b.

Provisiones Totales



Proyección PIB y tasa de paro



IV

CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

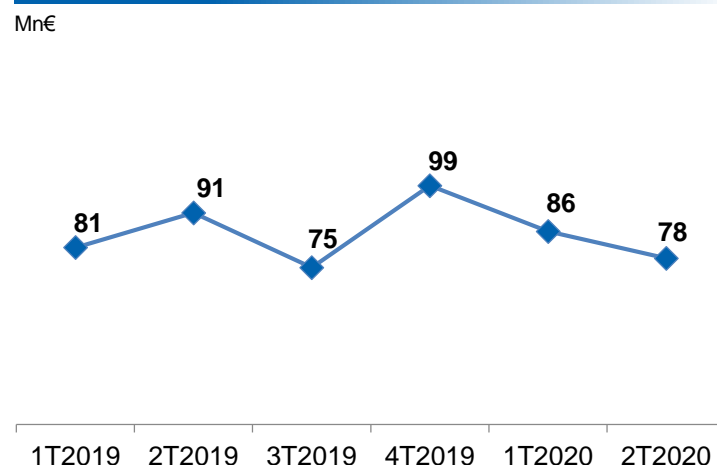
El volumen de entradas en mora retrocede un 4,9% vs. 1S2019.

- ▶ Las entradas brutas en mora en el 2T se sitúan en niveles similares a los mínimos de 2019.

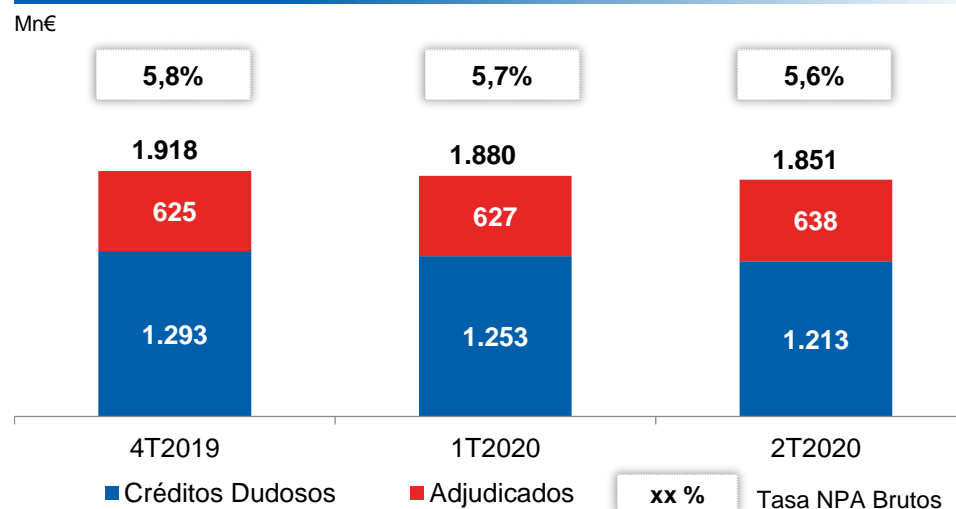
El volumen de improductivos cae un 3,5% en el semestre (67Mn€; 38Mn€ en el 1T y 29Mn€ en el 2T). La tasa de activos improductivos disminuye 20 p.b. hasta el 5,6%.

- ▶ **Los activos dudosos caen un 6,2% o 81Mn€ (vs. +1,6% del sector¹). La tasa de mora se sitúa en el 3,7% e Ibercaja continúa ampliando su gap positivo en ratio de mora vs. sector (100 p.b.)**
- ▶ Los activos adjudicados crecen un 2,1% (+13Mn€) en el semestre.

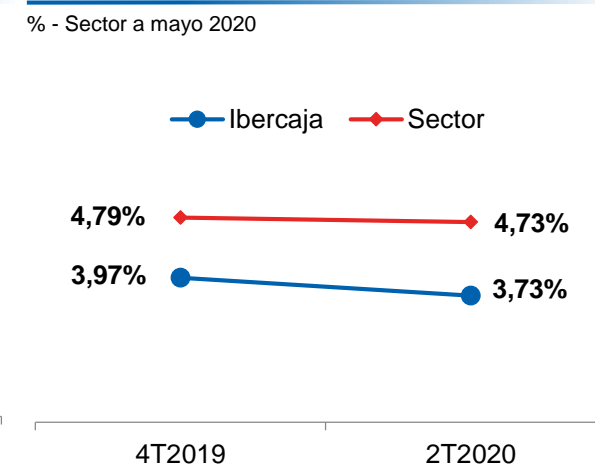
Entradas brutas en mora



Activos Problemáticos Brutos



Tasa Mora



¹ Fuente Banco de España. Datos a mayo.

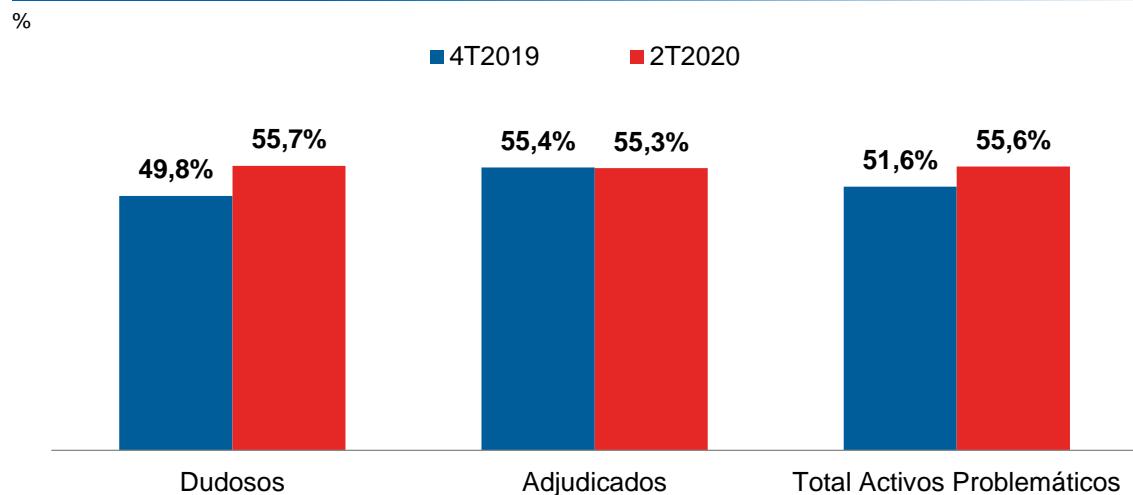
CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

El ratio de cobertura de los activos problemáticos se sitúa en el 55,6%, 396 p.b. más que a cierre de 2019.

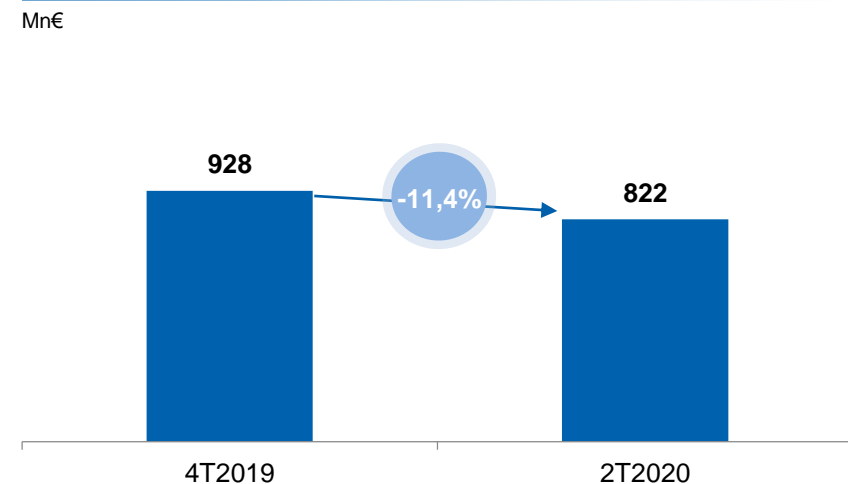
► El ratio de cobertura de los dudosos alcanza el 55,7%, 592 p.b. más que a diciembre de 2019.

La reducción de los activos problemáticos brutos unida al esfuerzo en provisiones permite que los activos problemáticos netos caigan 106Mn€ o un 11,4% en lo que va de año.

Cobertura Activos Problemáticos



Activos Problemáticos Netos



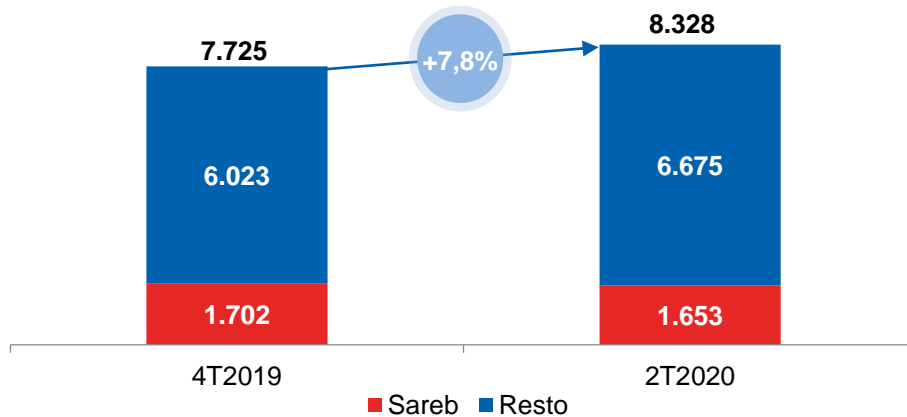
CARTERA ALCO

La entidad ha incrementado su cartera ALCO¹ en un 7,8% desde diciembre.

- ▶ Se mantiene el bajo perfil de riesgo de la cartera, **compuesta principalmente de deuda soberana española** (la deuda española, SAREB y administraciones públicas suponen el 89,6% de la cartera).
- ▶ **Duración media de 4,8 años².**
- ▶ **Rentabilidad del 0,6%.**
- ▶ El **95,8%** de la cartera está clasificado a **coste amortizado**.

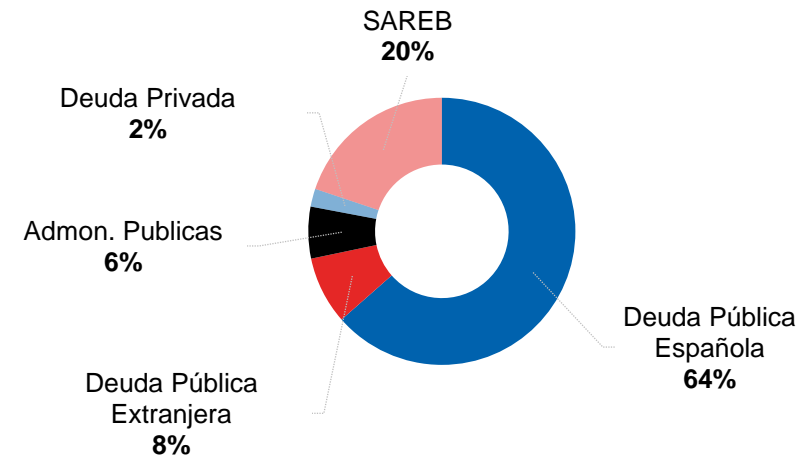
Cartera ALCO

Mn€



Composición Cartera ALCO

% - 2T2020



¹ Excluida la cartera de la actividad aseguradora.

² Incluye swaps de tipos de interés.

LIQUIDEZ Y PERFIL DE FINANCIACIÓN

Ibercaja incrementa su posición de liquidez y muestra un sólido perfil de financiación.

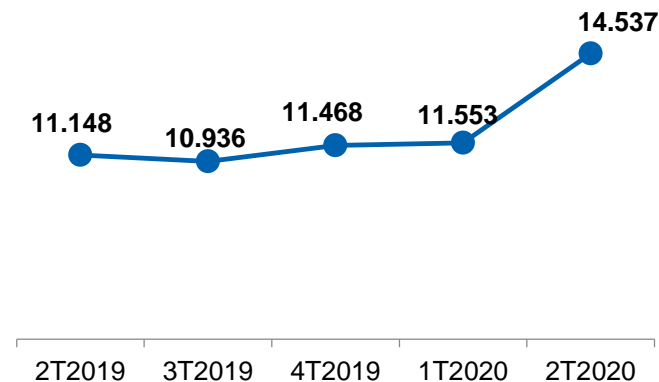
- ▶ Los **activos líquidos** crecen **3.069Mn€** en el semestre y el **LCR** alcanza el **437%**.
- ▶ El ratio de **créditos sobre depósitos** se sitúa en el **86,5%**.

La entidad ha participado en la subasta TLTRO III por el 100% del importe disponible, 5.400Mn€.

El pasado 28 de julio se produjo la amortización del 100% restante de la emisión Tier II 28/07/2025.

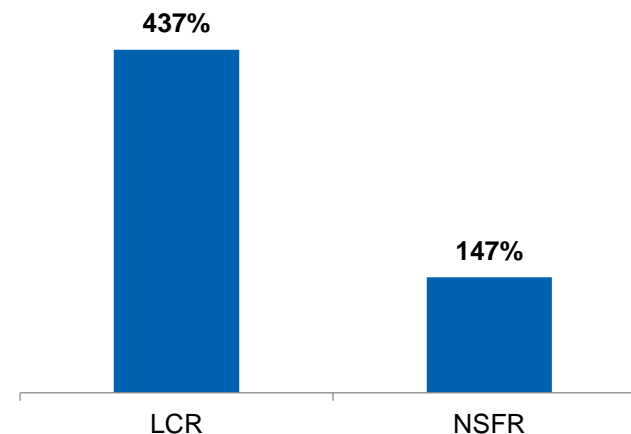
Activos líquidos

Mn€



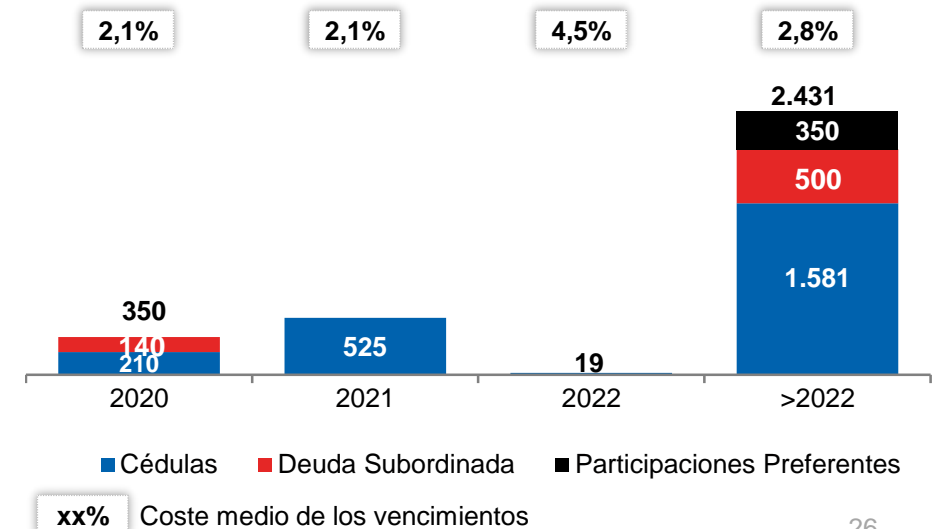
Ratios LCR y NSFR

% - Junio 2020



Vencimientos

Mn€ - Junio 2020



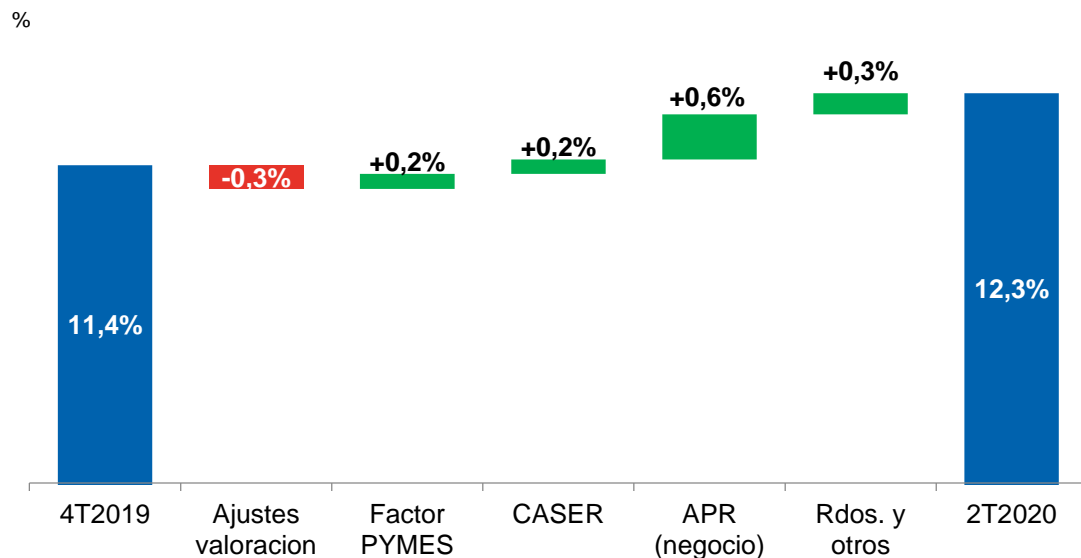
SOLVENCIA (1/2)

En términos Fully Loaded, el ratio CET1 se sitúa en el 12,3% (+98 p.b. en el año).

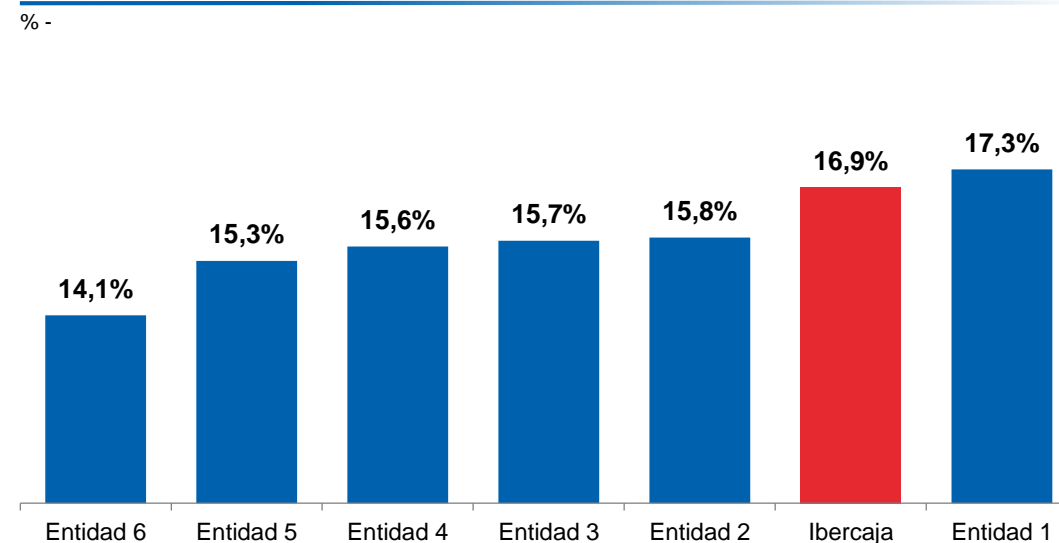
- La transacción de **CASER** ha generado un impacto bruto en capital de **40 p.b.** en el semestre, del que la venta de la participación ha supuesto un 21 p.b. de CET1 por reducción de APR y la comisión de renovación del contrato ha representado 19 p.b..

El ratio de Capital Total asciende al 16,9% gracias a la estrategia anticipatoria acometida por el Banco de completar sus colchones de capital híbrido.

CET1 Fully Loaded



Capital Total Fully Loaded



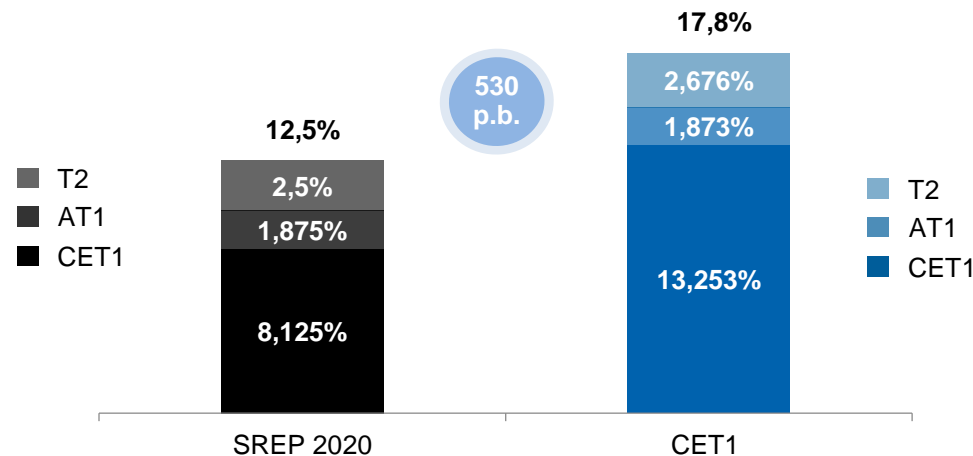
SOLVENCIA (2/2)

En términos Phased In, el ratio CET1 se sitúa en el 13,3% y el ratio de Capital Total en el 17,8%.

- ▶ Tras los últimos cambios regulatorios y la mejora de solvencia durante el semestre, el **exceso de capital se sitúa en 530 p.b. vs. requerimiento SREP.**
- ▶ En términos MDA, el exceso de capital de la Entidad aumenta hasta los **513 p.b. vs. 327 p.b. de cierre de 2019.**

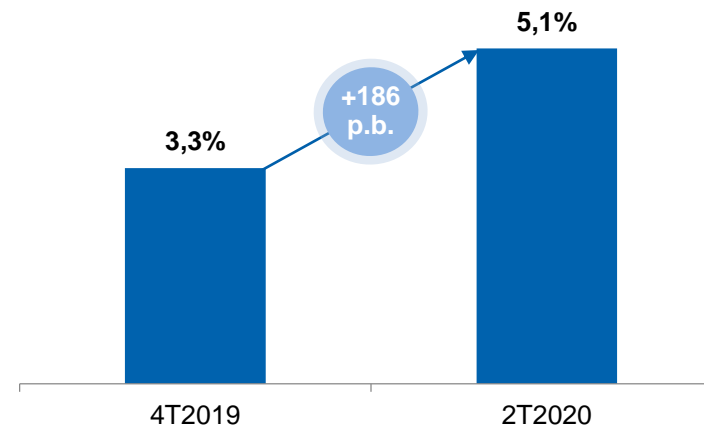
Requerimiento SREP vs. Capital Total

%



Exceso vs. MDA

%

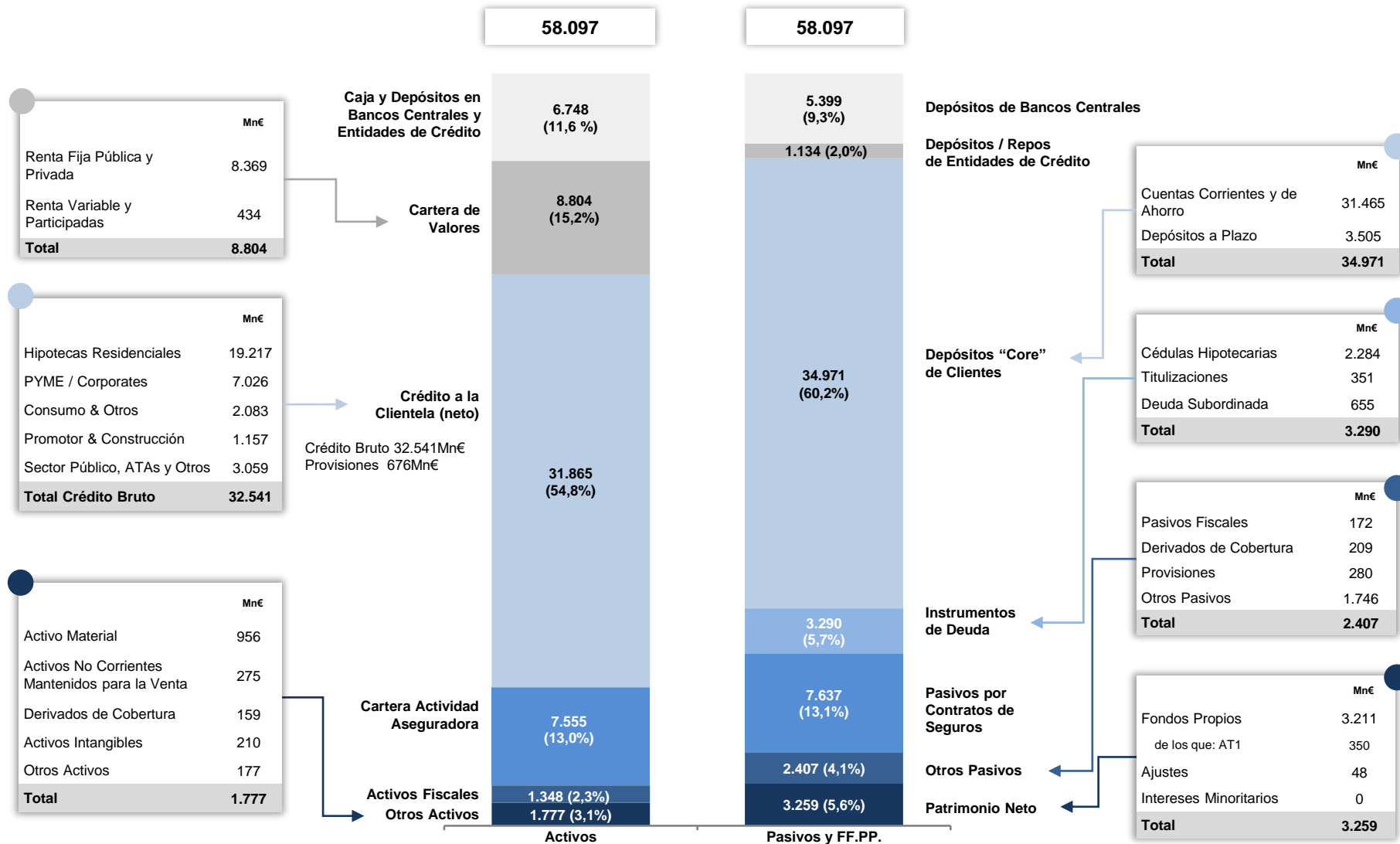


VI

ANEXOS

BALANCE CONSOLIDADO

Mn€ - 30/06/2020



GLOSARIO

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

GRACIAS

Para más información:
www.ibercaja.com
investor@ibercaja.es

EL BANCO
DEL
Vamos



iberCaja 