

EL BANCO
DEL
Vampiro

IBERCAJA BANCO

Resultados 1T2021

6 de mayo de 2021

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	6
3. CUENTA DE RESULTADOS	13
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	18
5. ANEXOS	24



PUNTOS CLAVE

PUNTOS CLAVE DEL TRIMESTRE

NOTABLE REPUNTE DE LA ACTIVIDAD COMERCIAL

+1,5%

Los **recursos de clientes** crecen un 1,5% vs. 4T2020.

+6,3%

El **saldo de fondos de inversión** aumenta un 6,3% en el trimestre.

+1,2%

El **crédito normal ex ATA** avanza un 1,2% en el trimestre.

REFUERZO CONTINUADO DEL BALANCE

-3,8%

Los **activos improductivos** caen un 3,8% vs. 4T2020.

64,1%

El **ratio de cobertura** de activos improductivos mejora 195 p.b. hasta el 64,1%.

12,6%

El **ratio CET1 FL** se mantiene estable en el 12,6%.

FUERTE INCREMENTO DEL BENEFICIO NETO

+12,6%

El **resultado antes de saneamientos** mejora un 12,6% i.a.

-32,6%

El **total de provisiones** desciende un 32,6% i.a.

54,5
Mn€

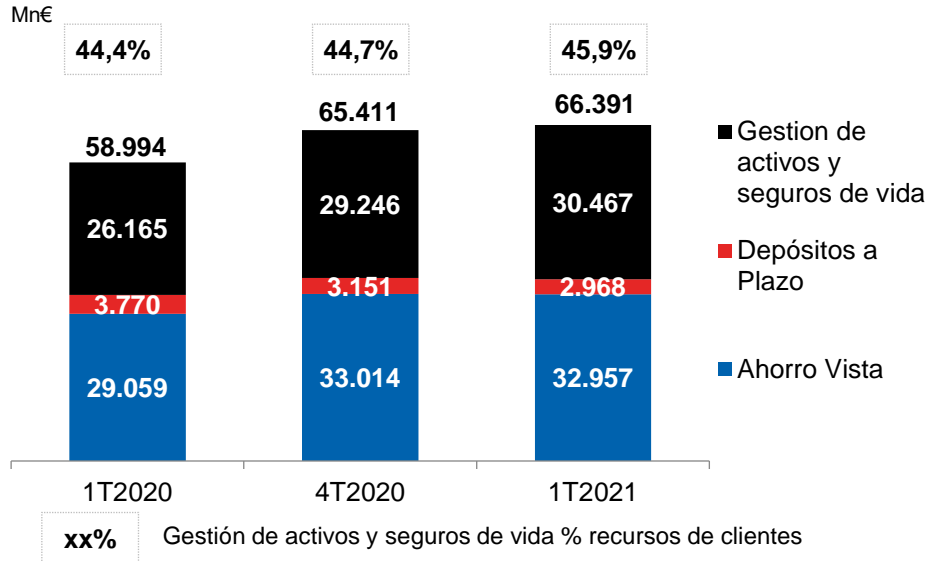
El **beneficio neto** crece un 61% i.a. y se sitúa en 54,5Mn€.



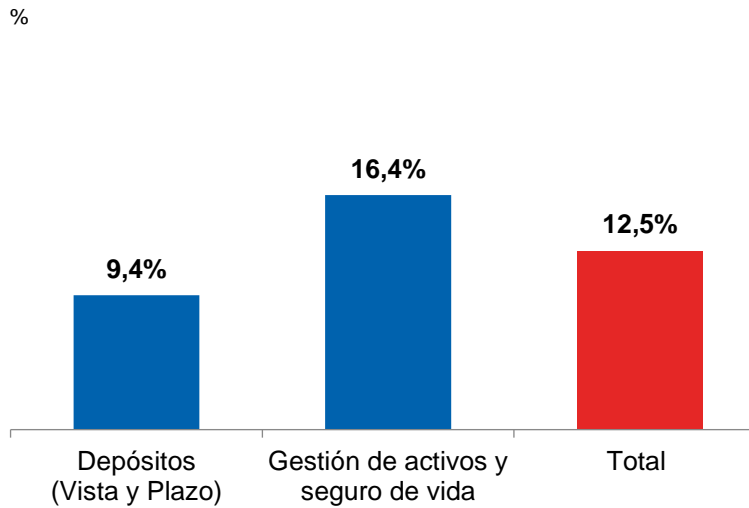
ACTIVIDAD COMERCIAL

RECURSOS DE CLIENTES

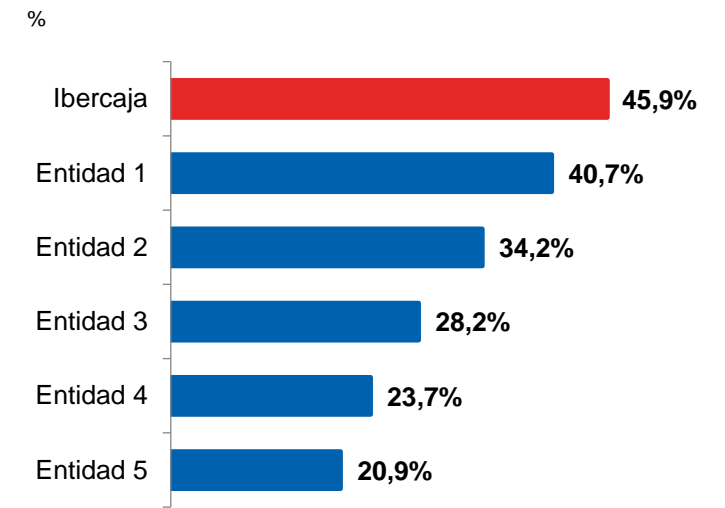
Recursos de clientes



Var. i.a de recursos de clientes



% Gestión de activos y seguros de vida



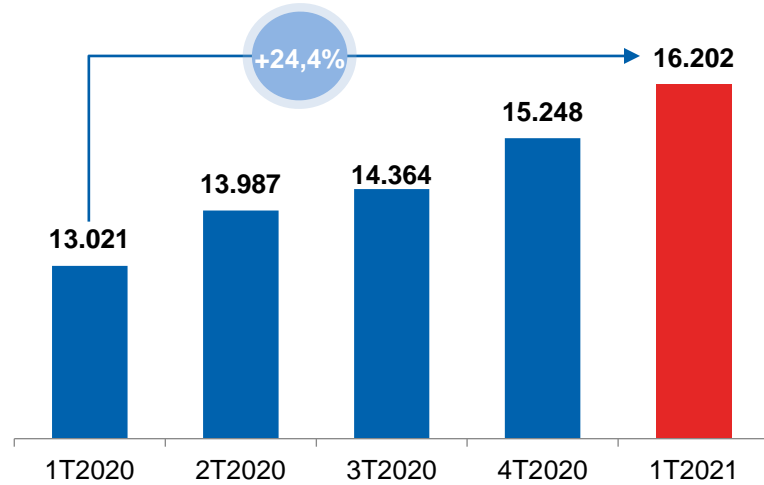
Los recursos de clientes avanzan un 1,5% o 981Mn€ vs. 4T2020. En términos i.a. el crecimiento asciende a 7.397Mn€ o un 12,5%.

- ▶ El incremento de recursos de clientes en el trimestre está íntegramente explicado por la **actividad de gestión de activos y seguros de vida** que crece un 4,2% o 1.221Mn€. En términos i.a. supone un aumento de 16,4% o 4.301Mn€.
- ▶ El peso de la **gestión de activos y los seguros de vida sobre el total de recursos** se eleva al 46% y vuelve a situarse en niveles pre-pandemia. Entre las entidades comparables, **Ibercaja registra el mayor porcentaje en gestión de activos y seguros de vida sobre el total de recursos de clientes.**

FONDOS DE INVERSIÓN

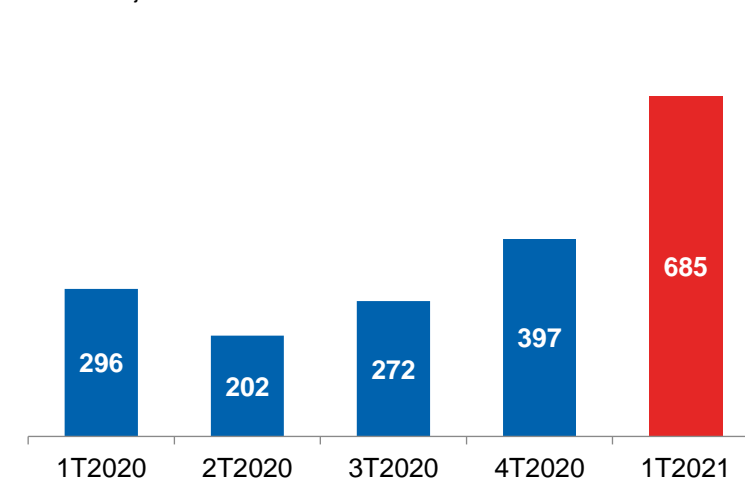
Saldo de fondos de inversión

Mn€ - Ibercaja Gestión



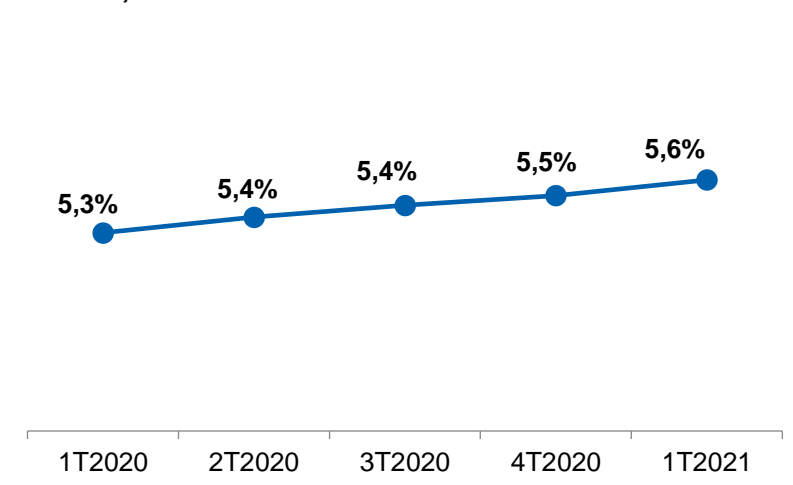
Aportaciones netas a fondos de inversión

Mn€ - Ibercaja Gestión



Cuota de Mercado en Fondos de Inversión

% - Ibercaja Gestión



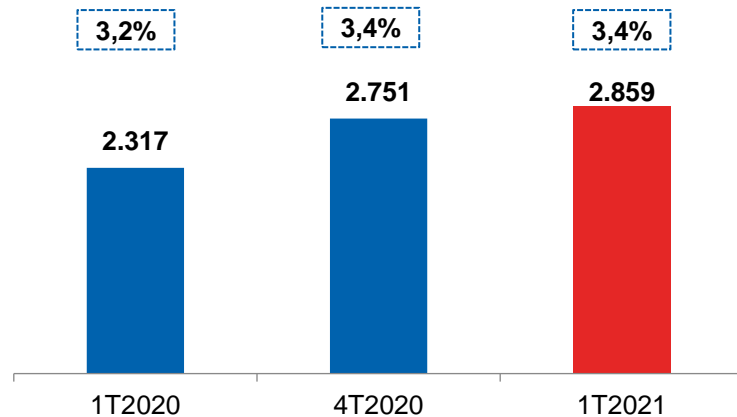
El saldo de fondos de inversión crece 953Mn€ o un 6,3% en el trimestre y supera los 16.200Mn€. En términos i.a. el avance es de 3.181Mn€ o +24,4%.

- ▶ El volumen de aportaciones netas asciende a 685Mn€ (+131,4% i.a. y +72,6% vs. 4T2020) e Ibercaja es el cuarto grupo bancario en España por volumen de aportaciones netas.
- ▶ La cuota de mercado aumenta 8 puntos básicos en el trimestre hasta el 5,6%.

PLANES DE PENSIONES Y SEGUROS DE RIESGO

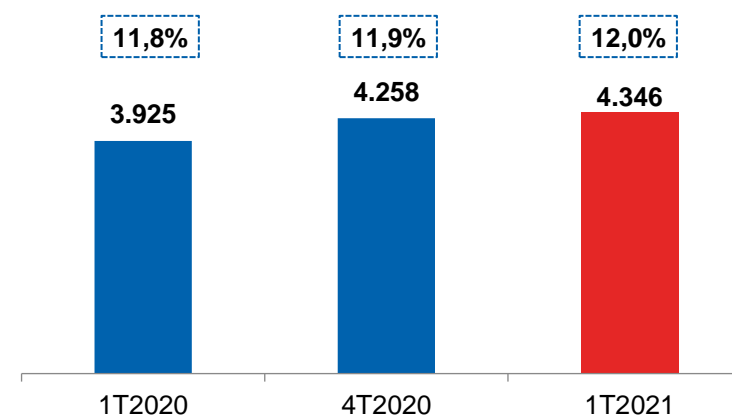
Planes de pensiones individuales

Mn€ y %



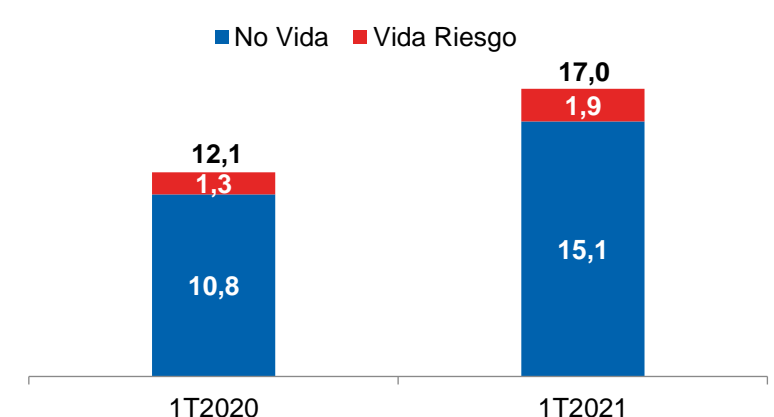
Planes de empleo

Mn€ y %



Nueva producción primas de seguros de riesgo

Mn€



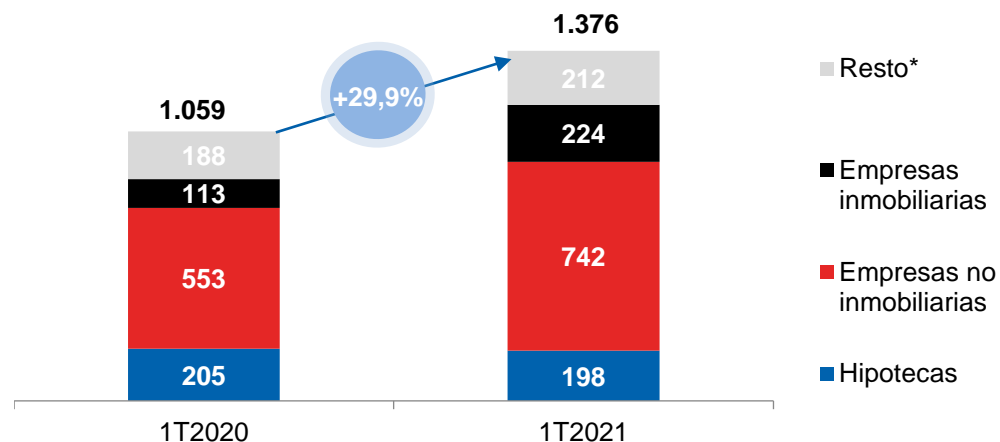
Evolución muy positiva en planes de pensiones y seguros de riesgo gracias a un mayor dinamismo comercial y al buen comportamiento de los mercados.

- ▶ El saldo de **planes de pensiones individuales** crece un **23,4% i.a.** o 541Mn€ e Ibercaja suma **19 p.b. de cuota de mercado** mientras que en **planes de empleo** la Entidad avanza un **10,7% i.a.** o 421Mn€ con una mejora de **cuota de 15 p.b.**
- ▶ La **nueva producción de primas de riesgo** (vida riesgo y no vida) se incrementa en un **41,1% i.a** hasta los 17Mn€. La nueva producción de seguros no vida aumenta un 40,0% i.a. y la de vida riesgo crece un 49,6% i.a.

CRÉDITO A LA CLIENTELA

Formalizaciones de créditos y préstamos

Mn€



*Resto incluye consumo, resto sector privado y sector público

Cartera Crédito

Mn€

	1T2020	4T2020	1T2021	Var. i.a.	Var. t/t
Crédito a Particulares	20.396	20.383	20.060	-1,6%	-1,6%
Hipotecas	18.695	18.615	18.342	-1,9%	-1,5%
Consumo y Otros	1.701	1.768	1.717	1,0%	-2,9%
Crédito a Empresas	7.597	7.498	8.018	5,5%	6,9%
No Inmobiliarias	6.490	6.557	7.025	8,2%	7,1%
Inmobiliarias	1.107	941	993	-10,3%	5,6%
Sector Público y Otros	1.512	1.075	1.217	-19,5%	13,2%
Crédito Normal ex ATA	29.505	28.956	29.295	-0,7%	1,2%
Adquisición temporal de activos	1.614	1.621	1.616	0,1%	-0,3%
Dudosos	1.253	1.013	956	-23,7%	-5,6%
Crédito Bruto Total	32.372	31.590	31.867	-1,6%	0,9%

Ibercaja mantiene una intensa actividad en la concesión de crédito, con un incremento de las formalizaciones del 29,9% i.a.

- ▶ Las formalizaciones a empresas no inmobiliarias avanzan un 34,1% i.a.

El crédito normal ex ATA sube un 1,2% en el trimestre.

- ▶ El conjunto de crédito a empresas crece un 6,9% o 520Mn€ vs. cierre de 2020.

MORATORIAS Y LÍNEAS ICO

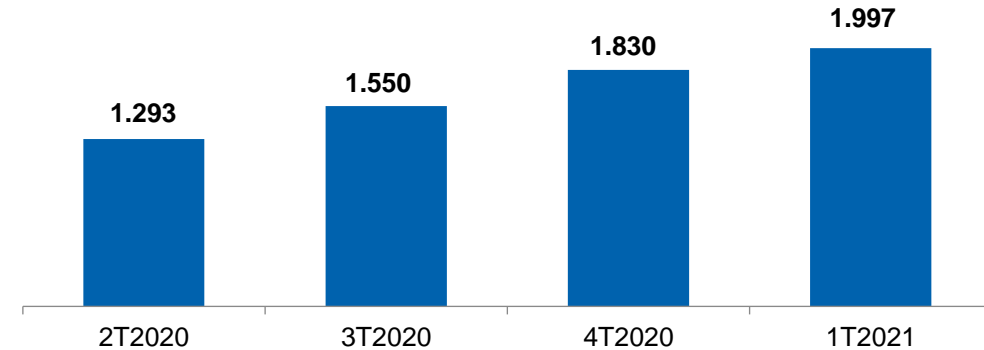
Moratorias concedidas vs saldo vivo en 1T2021

Mn€



Evolución acumulada formalizaciones ICO

Mn€



El saldo de moratorias vivas se sitúa en 355Mn€, el 1,1% del crédito bruto de la Entidad.

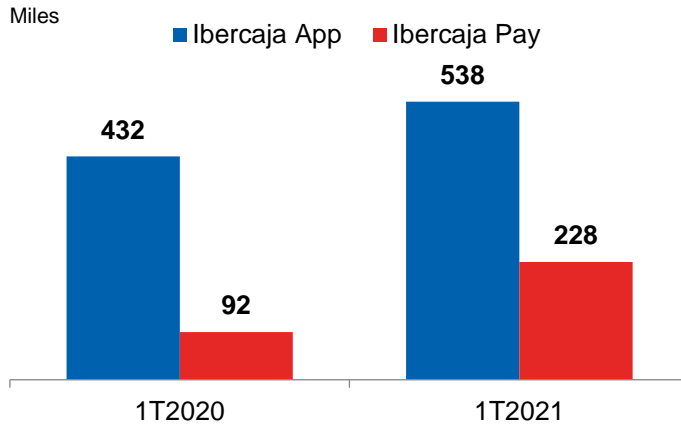
- ▶ El **saldo de moratorias vivas cae** un **3,1%** vs. 4T2020.
- ▶ El saldo de **moratoria hipotecaria residencial** asciende a **331,1Mn€**, lo que representa un **1,8%** del crédito hipotecario.
- ▶ El saldo de **crédito al consumo** con moratoria asciende a **1Mn€**.

La Entidad ha concedido 1.997Mn€ en operaciones con garantía ICO (+167Mn€ en el trimestre).

- ▶ El **81%** del importe concedido se ha destinado a **PYMES y autónomos**.
- ▶ Las operaciones de **ICO Inversión** suman **125Mn€**.
- ▶ El importe dispuesto en líneas ICO (**1.653Mn€**) representa el **22%** del crédito a empresas. En los **sectores más afectados por la pandemia** (hostelería, transporte y almacenamiento y ocio) este ratio alcanza el **27%**.

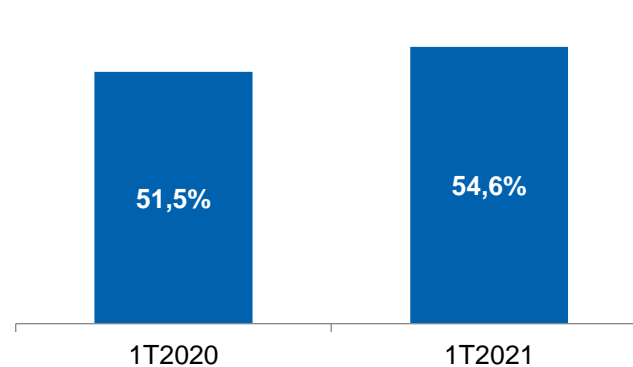
DIGITALIZACIÓN

Usuarios Ibercaja App e Ibercaja Pay



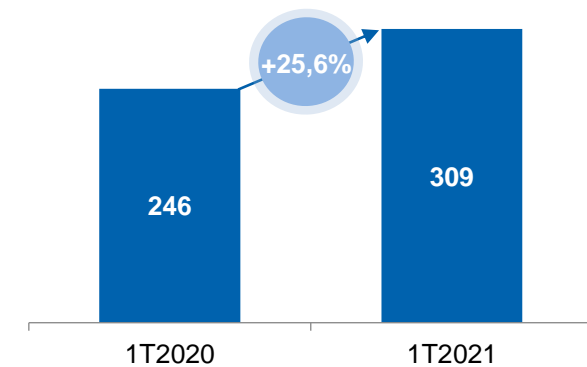
Clientes digitales % total clientes

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



Transacciones por banca a distancia

Mn



Los usuarios de Ibercaja App crecen un 24,5% i.a. y los de Ibercaja Pay un +146,4% i.a.

- El total de **clientes digitales** crece un 10,4% i.a. hasta los **846.000**.

El 54,6% de los clientes ha usado los activos digitales del Banco en el último trimestre.

Significativo incremento de las operaciones en banca digital, 25,6% i.a., que representan el 74,6% del total de las operaciones del Banco.



CUENTA DE RESULTADOS

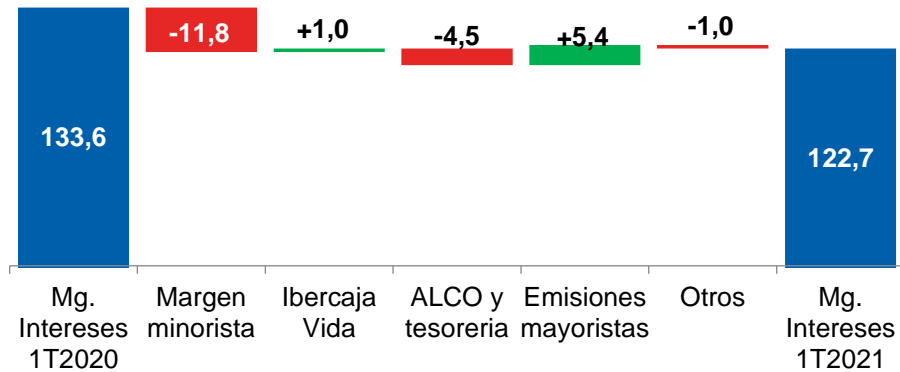
CUENTA DE RESULTADOS

	Mn€		
	1T2020	1T2021	Var.
Margen de Intereses	133,6	122,7	-8,2%
Comisiones Netas	94,6	97,8	3,3%
Resultado de Operaciones Financieras y Dif. de Cambio	8,6	34,7	n/a
Otros Resultados de Explotación (Neto)	5,4	7,8	44,3%
Margen Bruto	242,2	262,9	8,5%
Gastos de Explotación	-140,5	-148,4	5,6%
Beneficio antes de Sanesamientos	101,7	114,5	12,6%
Provisiones Totales	-50,3	-33,9	-32,6%
de las que: COVID-19	-34,0		n/a
Otras Ganancias y Pérdidas	-1,2	-1,0	-16,7%
Beneficio antes Impuestos	50,1	79,5	58,7%
Impuestos	-16,2	-25,0	53,9%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	33,9	54,5	61,0%

MARGEN DE INTERESES Y COMISIONES

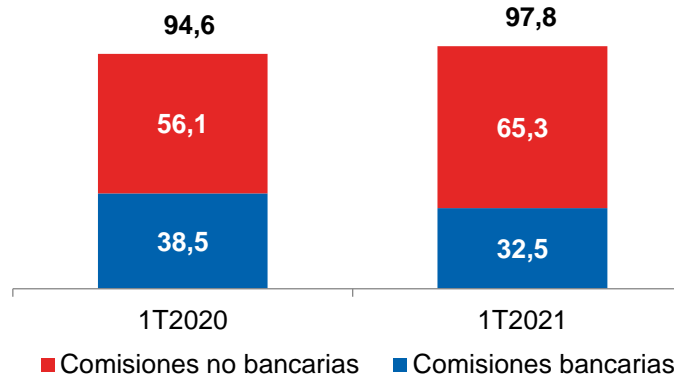
Var. Margen Intereses

Mn€



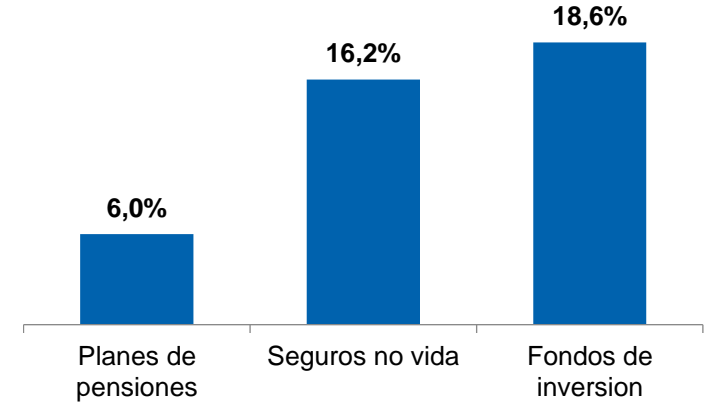
Comisiones

Mn€



Var. i.a. comisiones no bancarias

%



El margen de intereses retrocede un 8,2% i.a. o 10,9Mn€.

- ▶ La reprecación del crédito a un **Euribor en mínimos históricos** y la caída del crédito en términos i.a. lastra el margen minorista.

Las comisiones netas aumentan un 3,3% i.a. o 3,1Mn€.

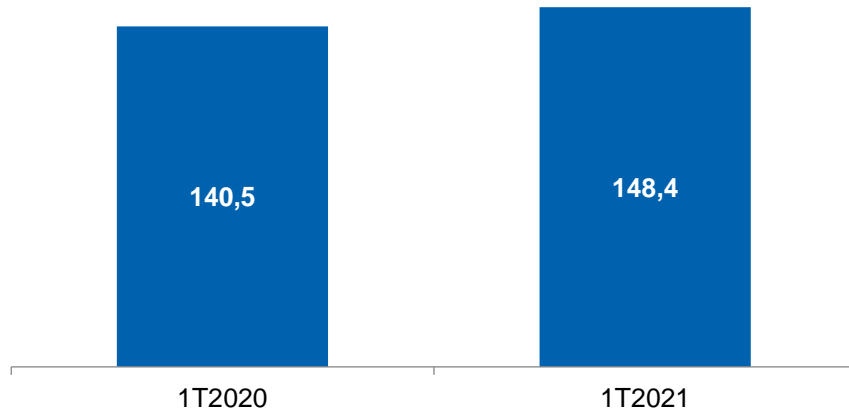
- ▶ Las **comisiones no bancarias crecen 9,2Mn€ o 16,4% i.a.** gracias al buen comportamiento de las comisiones por gestión de activos y distribución de seguros de riesgo.

Los ingresos recurrentes disminuyen un 3,4% i.a. La Entidad espera un comportamiento plano de los ingresos anuales en 2021 gracias a la recuperación de la actividad.

GASTOS Y BENEFICIO ANTES DE SANEAMIENTOS

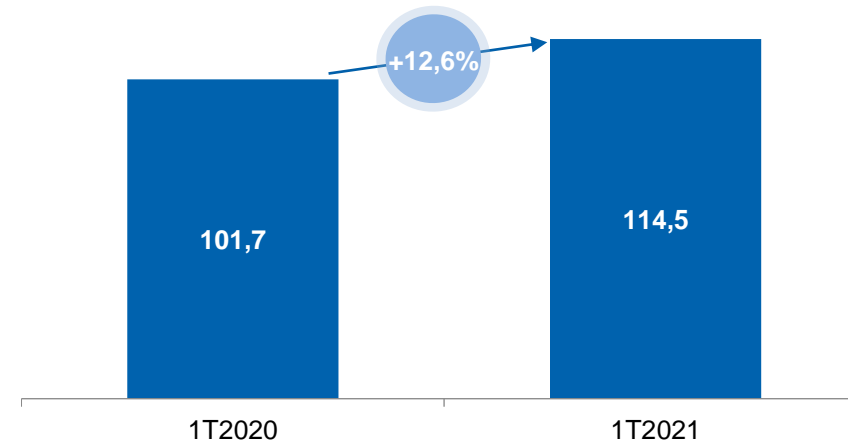
Gastos

Mn€



Beneficio antes de Saneamientos

Mn€



Los gastos aumentan un 5,6% i.a.

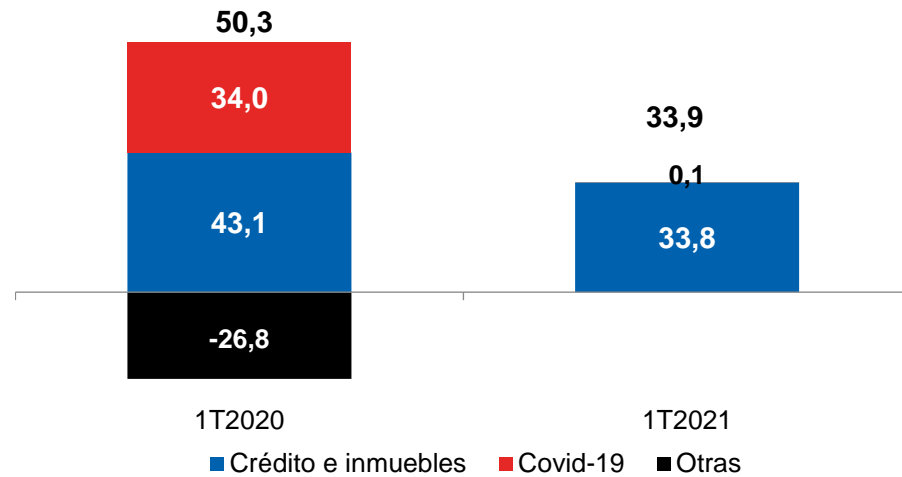
- Las salidas del ERE (750 empleados, el 15% de la plantilla) comenzarán a materializarse a partir del segundo trimestre y se producirán de manera escalonada hasta **junio 2022**.

El bef. antes de saneamientos avanza un 12,6% i.a. o 12,8Mn€ gracias al crecimiento del margen bruto registrado en el periodo (+8,5% i.a.).

PROVISIONES

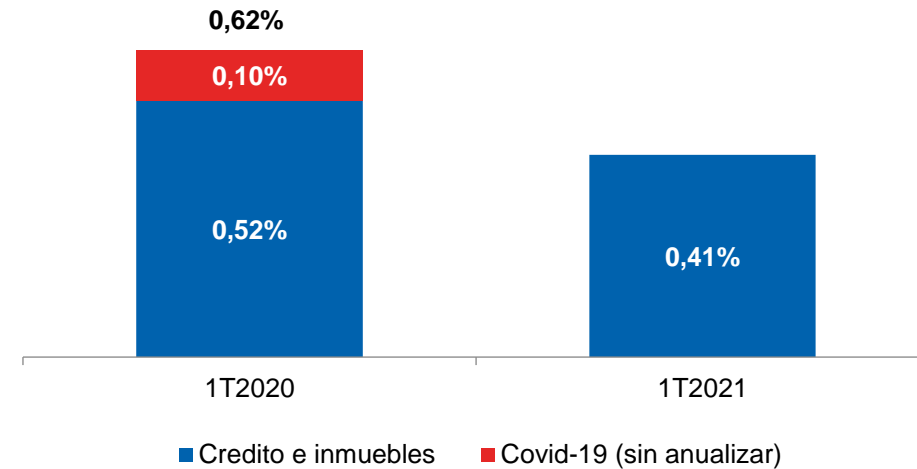
Provisiones totales

Mn€



Coste del riesgo

%



El total de provisiones desciende un 32,6% i.a.

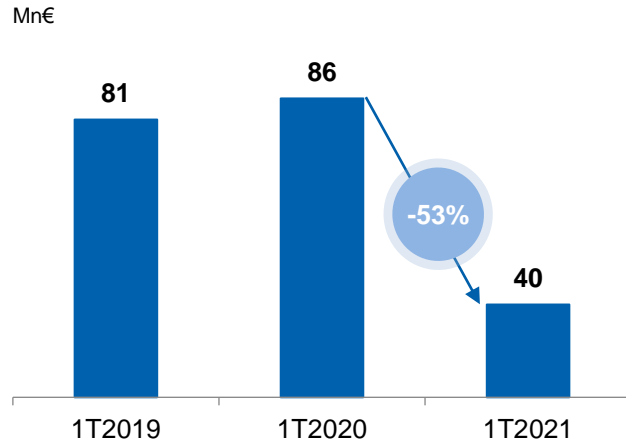
- ▶ El **coste de riesgo** total se sitúa en **41 p.b.** vs. 62 p.b. en 1T2020.
- ▶ Las **provisiones por riesgo de crédito e inmuebles** descienden un **21,6% i.a.** o 9,3Mn€.

IV

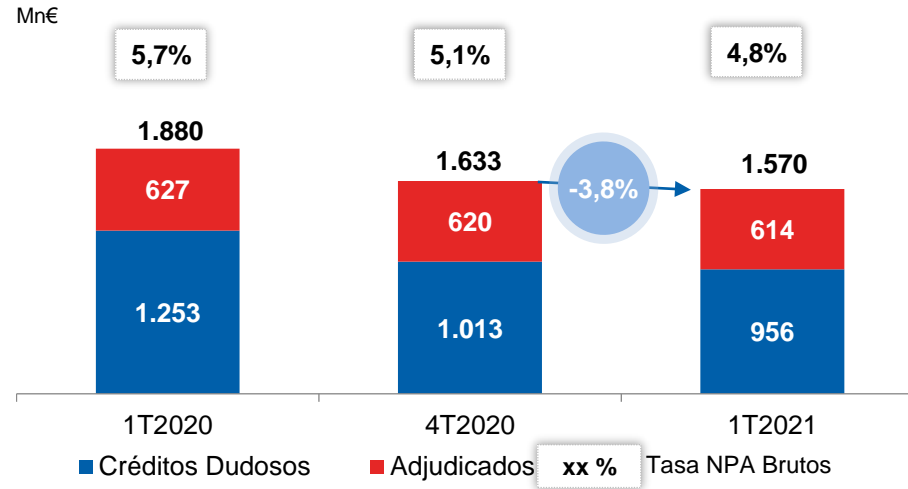
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

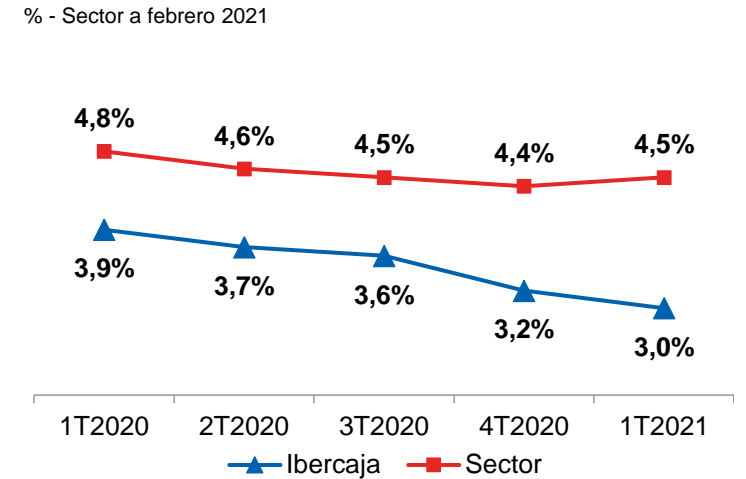
Entradas brutas en mora



Activos problemáticos brutos



Tasa mora



Los dudosos disminuyen un 5,6% en el trimestre o 57Mn€ gracias a una caída en las entradas en mora del 52,9% i.a. La tasa de mora cede 21 p.b. hasta el 3,0% e Ibercaja amplía su diferencial positivo vs. sector hasta los 150 p.b.* (vs. 123 p.b. a cierre de 2020 y 88 p.b. en el 1T2020).

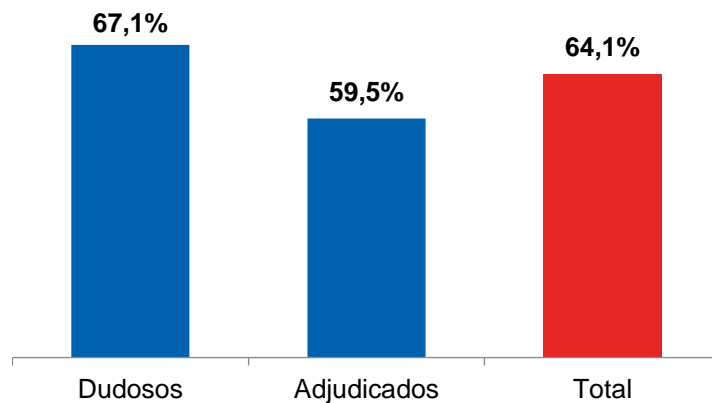
- Por segmentos, la mora de **empresas** retrocede un 6,5% en el trimestre y la de **familias** un 5,0%.

El total de activos improductivos brutos se reduce un 3,8% en el trimestre (-63Mn€) y la tasa de improductivos baja 24 p.b. hasta el 4,8%. Desde el 1T2020, el descenso de improductivos totaliza a 310Mn€ o un 16,5%.

CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

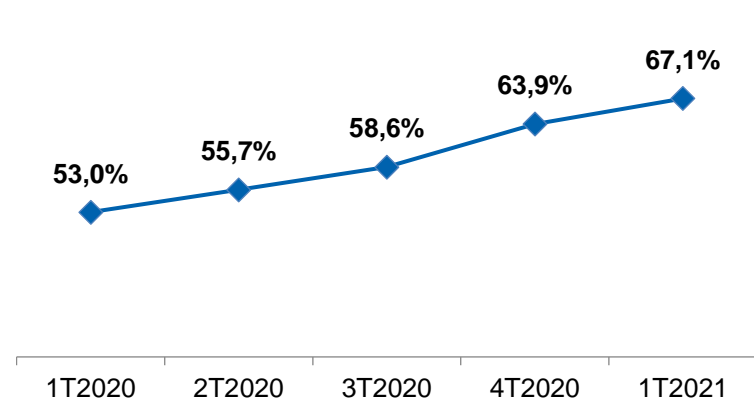
Ratio de cobertura

% - 1T2021



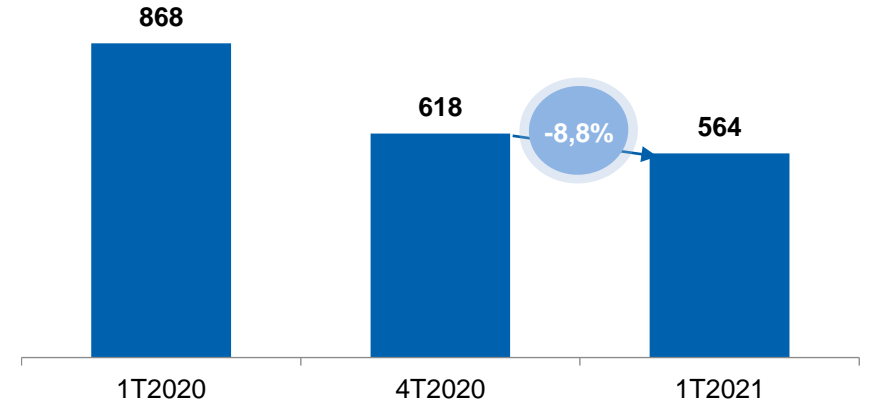
Ratio de cobertura activos dudosos

%



Activos problemáticos netos

Mn€



El ratio de cobertura de los activos problemáticos se sitúa en el 64,1%, 195 p.b. más que a cierre de 2020.

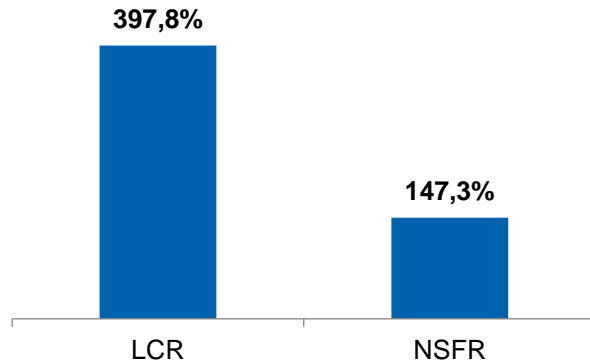
- El ratio de **cobertura de los dudosos** aumenta **317 p.b.** en el trimestre hasta el **67,1%**. Frente al 1T2020, el ratio se ha incrementado en más de 14 p.p.

Como resultado del esfuerzo en provisiones, los activos problemáticos netos caen 54,3Mn€ o un 8,8% en el trimestre (-35,1% i.a.).

LIQUIDEZ Y PERFIL DE FINANCIACIÓN

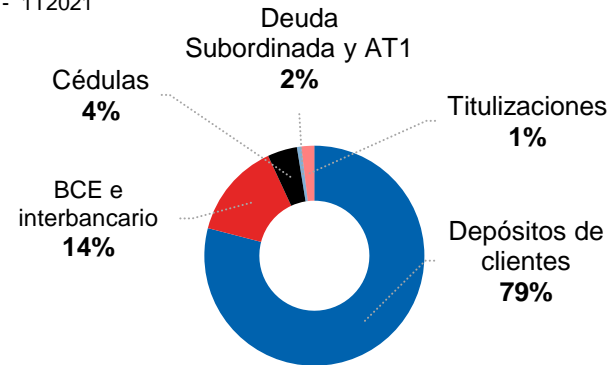
Ratios LCR y NSFR

% - 1T2021



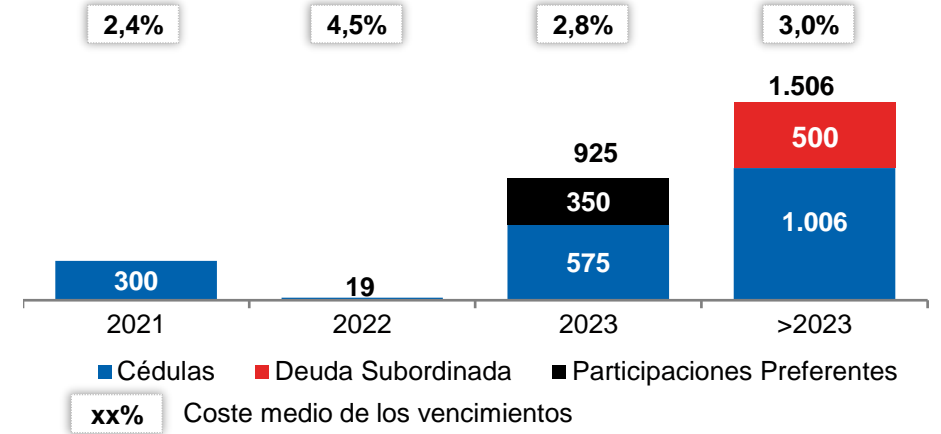
Financiación Ajena Bruta

% - 1T2021



Vencimientos

Mn€ - 1T2021



Ibercaja mantiene una elevada posición de liquidez y muestra un sólido perfil de financiación.

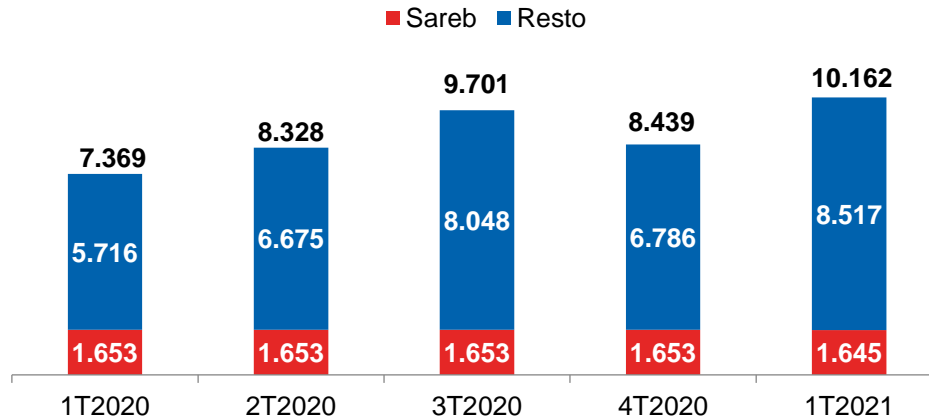
- ▶ Los **activos líquidos** crecen **2.397€ i.a.** hasta 13.950Mn€ y representan el **24,1%** del activo total.
- ▶ Los ratios **LCR** y **NSFR** se sitúan en **397,8%** y **147,3%**, respectivamente.
- ▶ Los **depósitos de clientes** suponen el **79%** de la financiación ajena y el ratio de **créditos sobre depósitos** se sitúa en el **82,4%** (81,1% en el 4T2020).

Ibercaja ha incrementado la disposición de la TLTRO por un importe adicional de 559Mn€ hasta un total de 5.959Mm€.

CARTERA ALCO

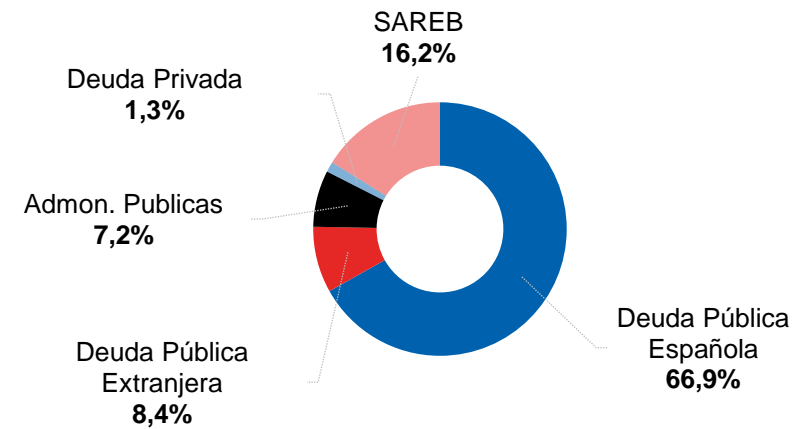
Cartera ALCO

Mn€



Composición Cartera ALCO

% - 1T2021



La Entidad ha incrementado su cartera ALCO¹ en un 20,4% en el trimestre.

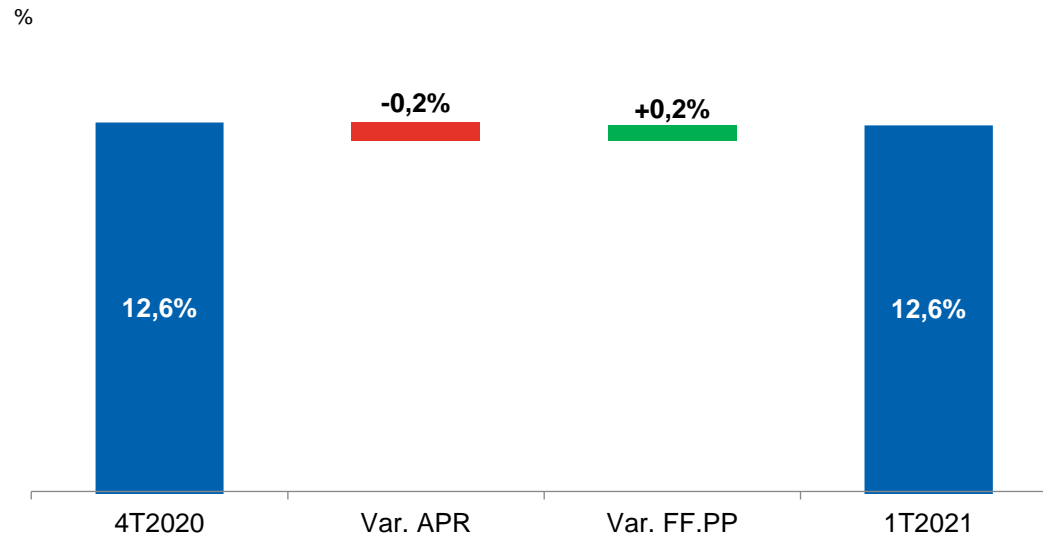
- ▶ Sin cambios en el perfil de riesgo de la cartera, **compuesta principalmente por deuda soberana española.**
- ▶ **Duración media de 5,8 años².**
- ▶ **Rentabilidad del 0,35%** (0,42% ex SAREB).
- ▶ El **95%** de la cartera está clasificada a **coste amortizado.**

¹ Excluida la cartera de la actividad aseguradora.

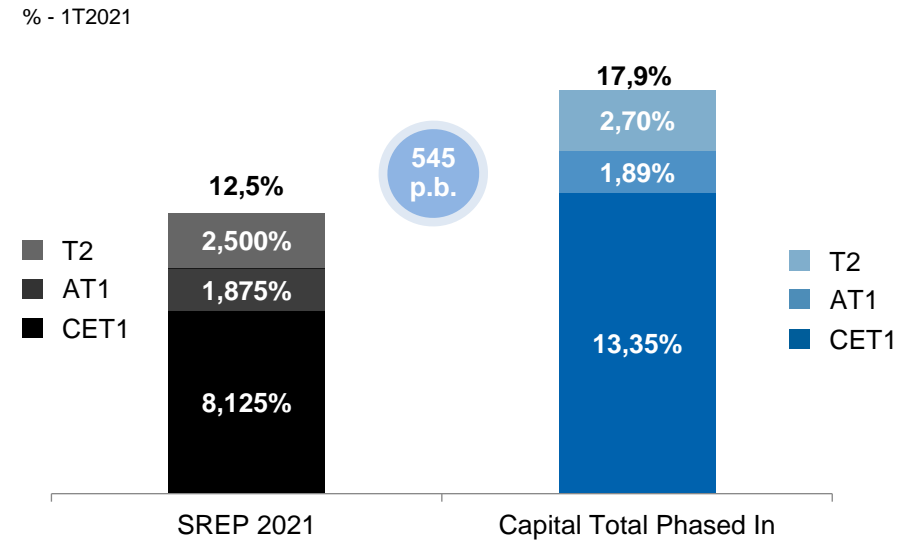
² Incluye swaps de tipos de interés.

SOLVENCIA

CET1 Fully Loaded



Requerimiento SREP 2021 vs. Capital Total



El CET1 Fully Loaded se mantiene estable en el 12,6% en el 1T2021 y el Capital Total Fully Loaded llega al 17,2%.

En términos Phased In, el ratio CET1 se sitúa en el 13,4% y el ratio de Capital Total en el 17,9%. El ratio de apalancamiento alcanza el 6,2%.

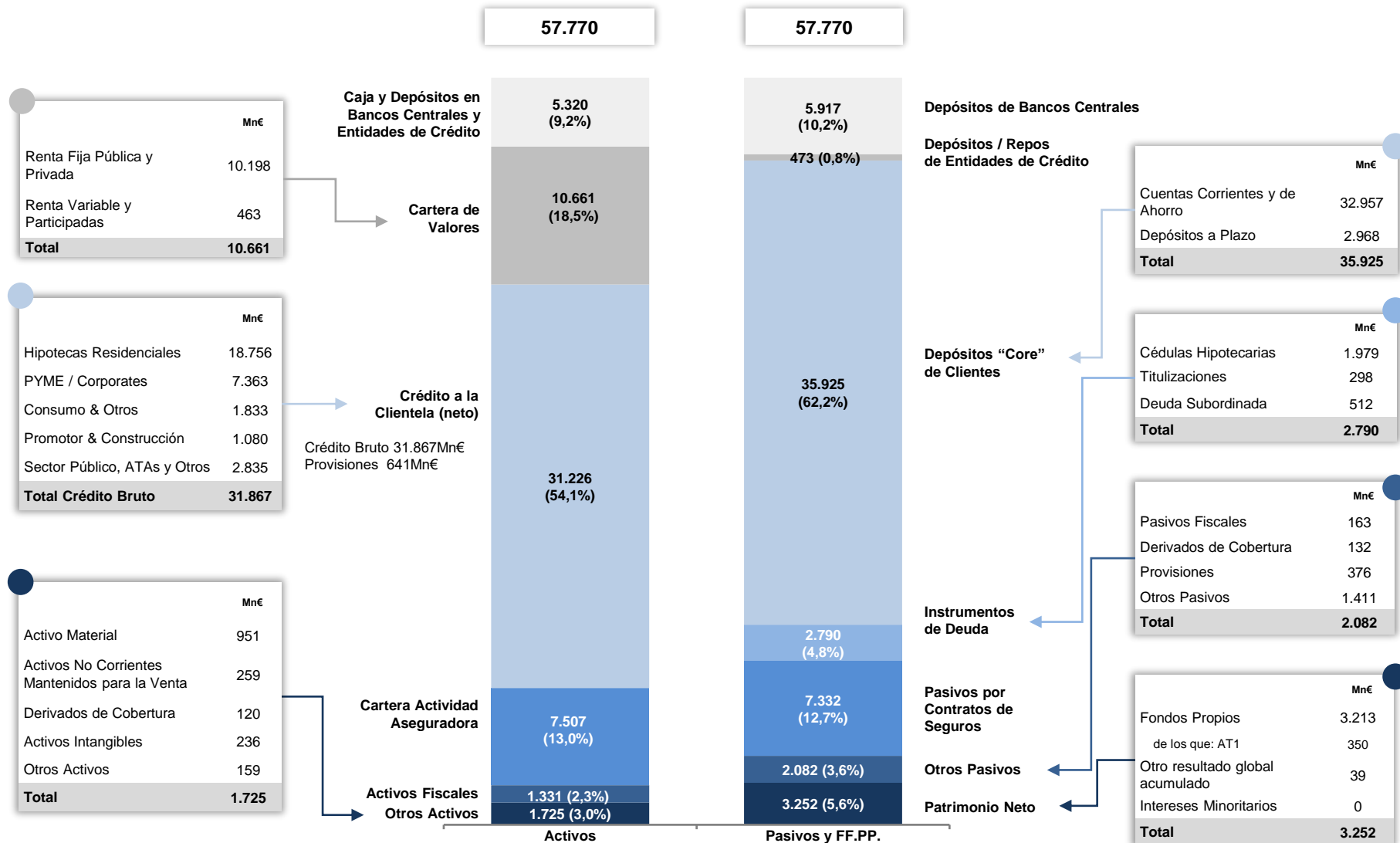
- El **exceso de capital vs. requerimientos SREP 2021** es de **545 p.b.** En términos de distancia **MDA**, el exceso de capital de la Entidad se sitúa en **523 p.b.**

V

ANEXOS

BALANCE CONSOLIDADO

Mn€ - 31/03/2021



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 y comisiones netas.
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.



iberCaja €

GRACIAS

EL BANCO
DEL *Vamos*

Más información:
www.ibercaja.com
investors@ibercaja.es