

EL BANCO  
DEL  
*Vamos*

# IBERCAJA BANCO

## Resultados 9M2021

3 de noviembre 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	14
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	20
5. ANEXOS	25



# PUNTOS CLAVE

# PUNTOS CLAVE DEL TRIMESTRE

## CRECIMIENTO DEL NEGOCIO EN SEGMENTOS CLAVE

+16,0%

El **saldo de fondos de inversión** aumenta un **16,0%** desde diciembre.

+44,5%

La **nueva producción de seguros de riesgo** crece un **44,5% i.a.**

+3,0%

El **crédito normal a empresas** se eleva el **3,0%** vs. 4T2020.

## REFUERZO CONTINUADO DEL BALANCE

2,7%

La **tasa de mora** cede 51 p.b. en el ejercicio hasta el **2,7%**.

70,1%

La **cobertura de dudosos** alcanza el **70,1%**.

12,8%

El **ratio CET1 FL** avanza 22 p.b. en el año hasta el **12,8%**.

## NOTABLE INCREMENTO DEL BENEFICIO NETO

+1,5%

Los **ingresos recurrentes** suben un **1,5% i.a.**

-46,6%

Las **provisiones totales** se reducen un **46,6% i.a.**

146  
Mn€

El **beneficio neto** asciende a **146Mn€** (+100,6% i.a.)

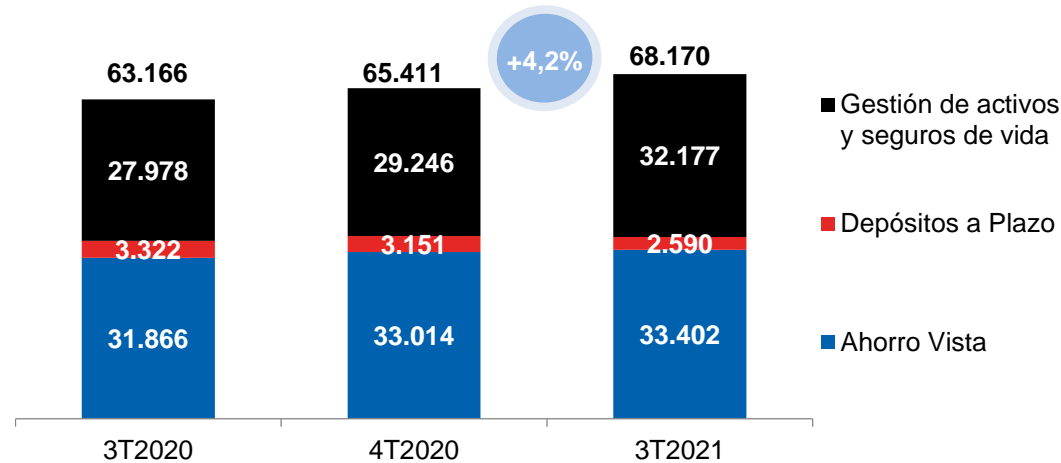


# ACTIVIDAD COMERCIAL

# RECURSOS DE CLIENTES

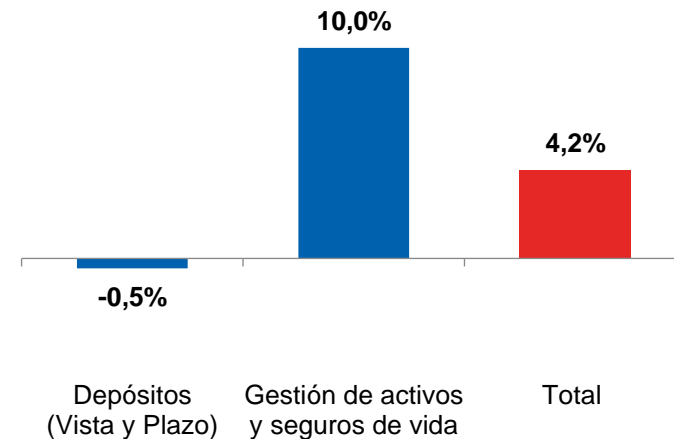
## Recursos de clientes

Mn€



## Var. en el año de recursos de clientes

%



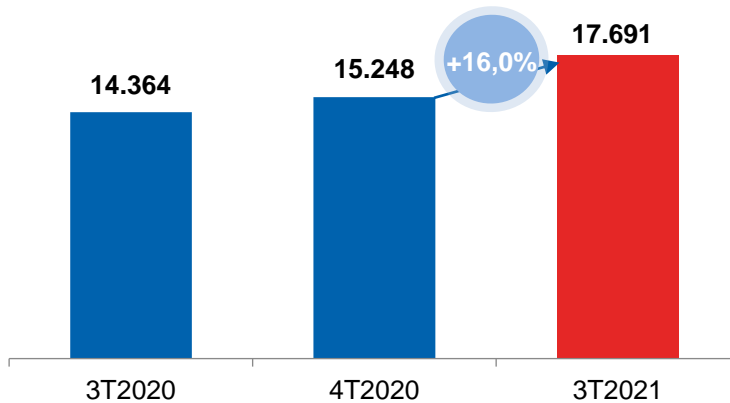
Los recursos de clientes avanzan un 4,2% o 2.759Mn€ vs. 4T2020. En términos i.a. el crecimiento asciende a 5.004Mn€ o un 7,9%.

- ▶ La estrategia de **diversificación de los recursos de clientes hacia gestión de activos y seguros de vida** permite que los **depósitos de clientes** caigan en el año **173Mn€** o un **0,5%**.
- ▶ Los **activos bajo gestión y seguros de vida** crecen un **10,0%** en lo que va de año o **2.932Mn€**. El peso de la gestión de activos y seguros de vida sobre el total de recursos alcanza el **47,2%** (vs 44,7% a cierre de 2020).

# FONDOS DE INVERSIÓN

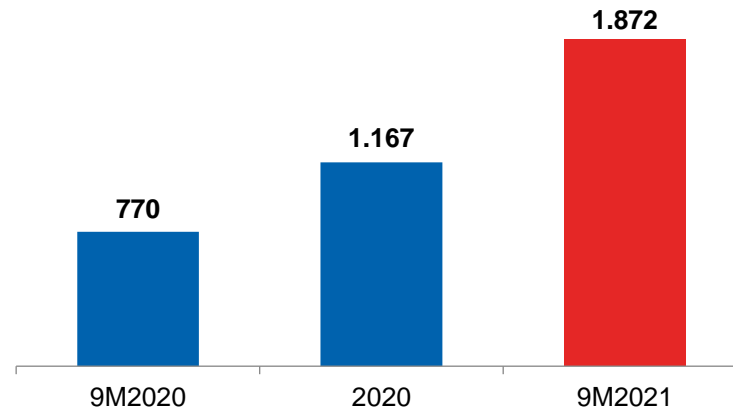
## Saldo de fondos de inversión

Mn€ - Ibercaja Gestión – Inverco



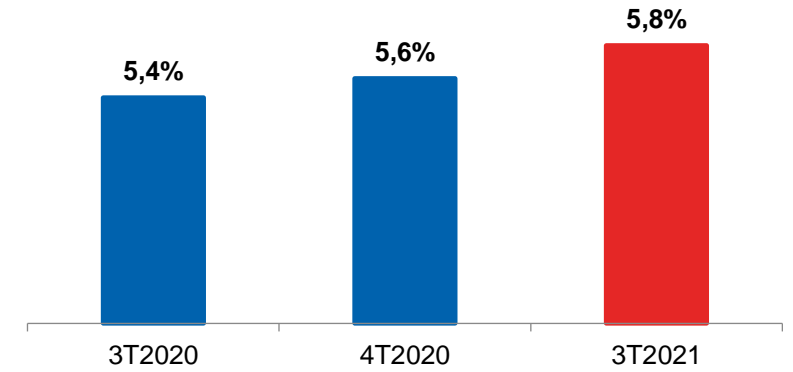
## Aportaciones netas a fondos de inversión

Mn€ - Ibercaja Gestión – Inverco



## Cuota de Mercado en Fondos de Inversión

% - Ibercaja Gestión – Inverco



**El saldo de fondos de inversión crece 2.442Mn€ o un 16,0% en el año y supera los 17.690Mn€.**

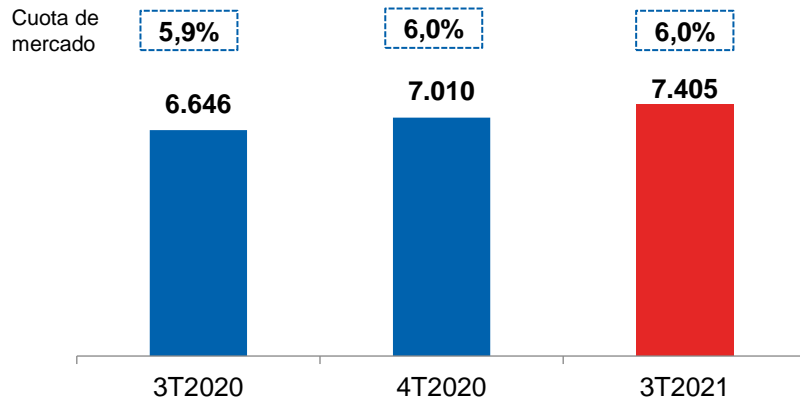
- ▶ **El volumen de aportaciones netas en los 9 primeros meses de 2021 asciende a 1.872Mn€ (2,4x el importe captado en 9M2020).**
- ▶ **Ibercaja capta el 9,3% de las aportaciones netas a fondos de inversión en España en el año.**
- ▶ **La cuota de mercado aumenta 21 p.b. en el año hasta el 5,8% (+33 p.b. vs. 3T2020).**



# PLANES DE PENSIONES Y SEGUROS DE RIESGO

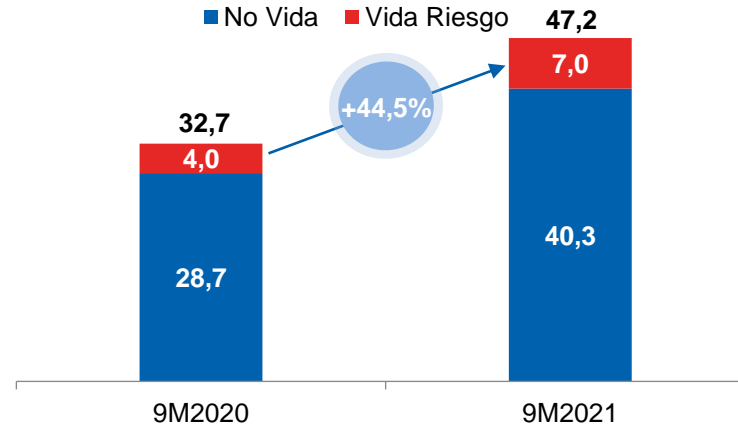
## Planes de pensiones

Mn€ y % - Inverco



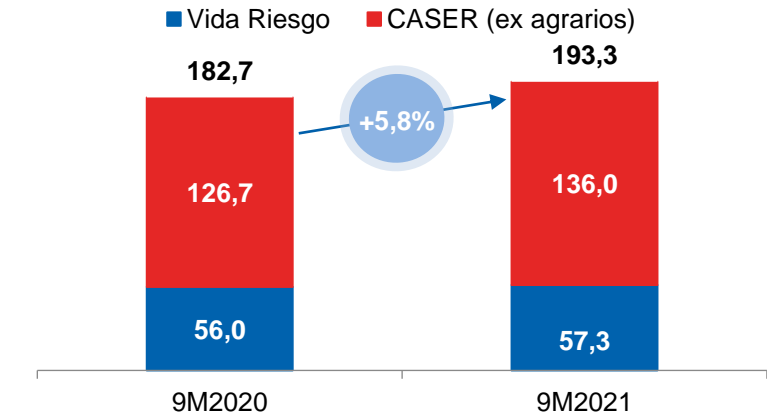
## Nueva producción primas de seguros de riesgo

Mn€



## Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ - primas cobradas



El saldo de planes de pensiones crece un 5,6% en el año o 395Mn€ e Ibercaja aumenta su cuota de mercado hasta 6,0%.

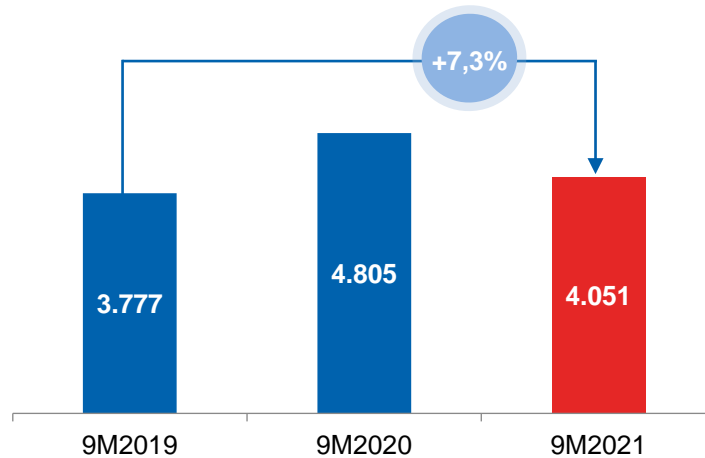
La cartera de primas de seguros se incrementa un 5,8% i.a.

- La nueva producción de primas de seguros de riesgo en los nueve primeros meses crece un 44,5% i.a., con un avance en seguros de no vida del 40,5% y en vida riesgo del 72,4%.

# CRÉDITO A LA CLIENTELA

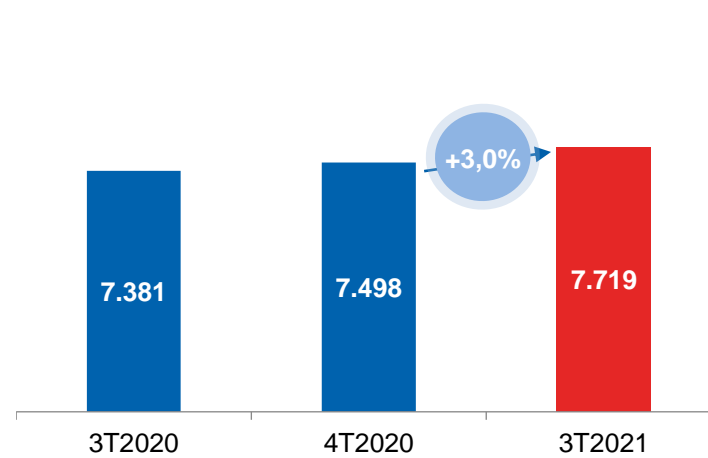
## Formalizaciones de créditos y préstamos

Mn€



## Crédito normal a empresas

Mn€



## Cartera Crédito

Mn€

	4T2020	3T2021	Var.
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>20.383</b>	<b>19.819</b>	<b>-2,8%</b>
Hipotecas	18.615	18.110	-2,7%
Consumo y Otros	1.768	1.709	-3,3%
<b>Crédito a Empresas</b>	<b>7.498</b>	<b>7.719</b>	<b>3,0%</b>
No Inmobiliarias	6.557	6.729	2,6%
Inmobiliarias	941	990	5,2%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>1.075</b>	<b>1.180</b>	<b>9,7%</b>
<b>Crédito Normal ex ATA</b>	<b>28.956</b>	<b>28.718</b>	<b>-0,8%</b>
Adquisición temporal de activos	1.621	1.620	-0,1%
Dudosos	1.013	842	-16,8%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>31.590</b>	<b>31.180</b>	<b>-1,3%</b>

Las formalizaciones de créditos y préstamos superan los niveles pre-Covid, con un incremento de 7,3% vs. 9M2019 hasta superar los 4.000Mn€.

El crédito normal ex ATA cae un 0,8% en lo que va de año.

El conjunto de crédito a empresas crece un 3,0% o 221Mn€ vs. cierre de 2020.

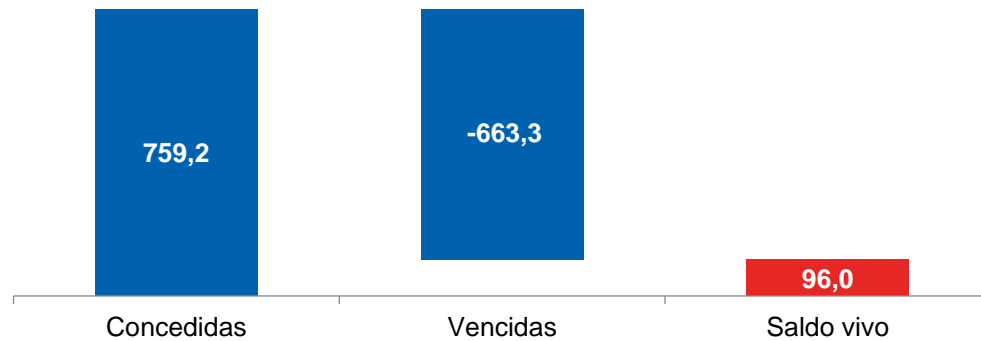
- Ibercaja consigue aumentar su cuota de mercado<sup>1</sup> en este segmento en **8 p.b** en el año.

<sup>1</sup> Fuente: Banco de España, acumulado hasta agosto 2021

# MORATORIAS Y LÍNEAS ICO

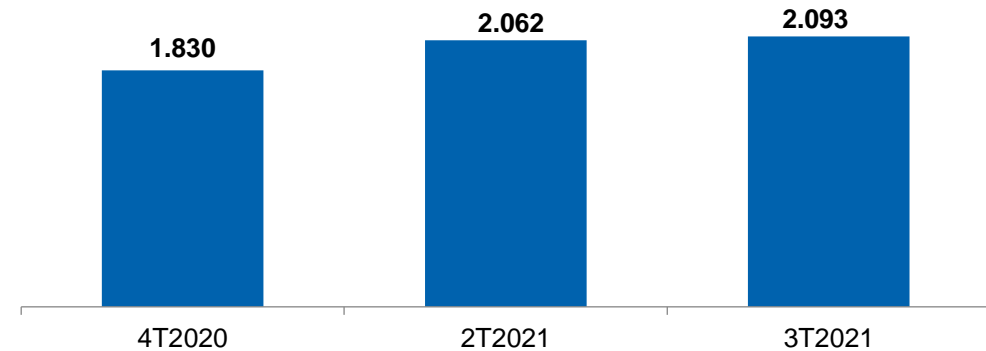
## Moratorias concedidas con saldo vivo en balance

Mn€ - Septiembre 2021



## Evolución acumulada formalizaciones ICO

Mn€



**A cierre del 3T, el saldo de moratorias vivas (96,0 Mn€) representa el 0,3% del crédito bruto.**

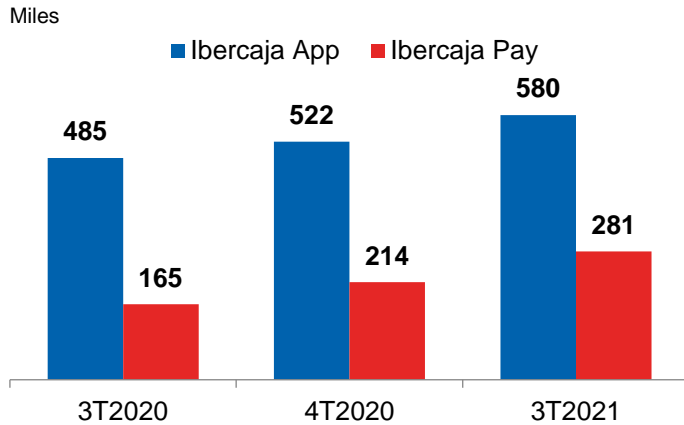
- ▶ Ya han **vencido el 87,4%** de las moratorias concedidas: sólo el **3,5%** de las moratorias vencidas son dudosas.

**La Entidad ha formalizado 2.093Mn€ en operaciones con garantía ICO. El importe dispuesto en líneas ICO (1.661Mn€) se mantiene estable en el trimestre (vs. 1.656Mn€ en 2T2021).**

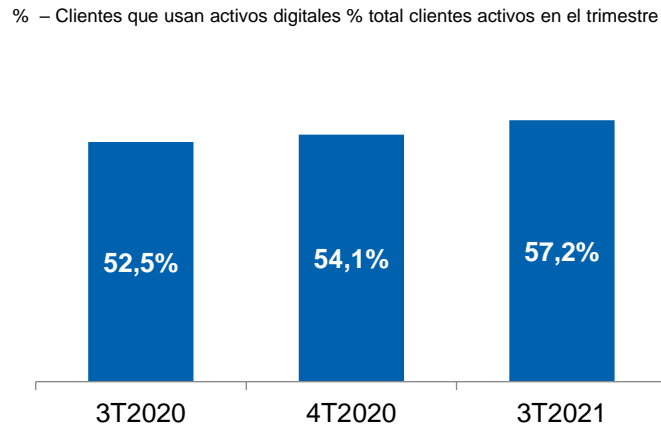
- ▶ El **81%** del volumen concedido se ha destinado a **PYMES y autónomos**.
- ▶ Cerca del **40%** de los préstamos ICO **ya están amortizando capital**.
- ▶ Únicamente el **1,2%** de la financiación ICO es **dudosa**.

# DIGITALIZACIÓN

## Usuarios Ibercaja App e Ibercaja Pay

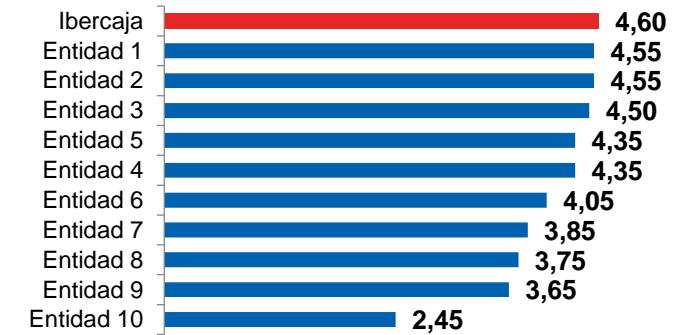


## Clientes digitales % total clientes



## Ranking APPs<sup>1</sup>

Escala 1-5 – Play Store Android y AppStore



**El número de clientes que usan Ibercaja App crece un +11,2% en el año e Ibercaja Pay un +31,6%.**

- El total de **clientes digitales** de Ibercaja supera los **865.000**.

**El 57,2% de los clientes del Banco ha usado los activos digitales del Banco en el último trimestre.**

**Los canales digitales representan el 74,8% de las transacciones del Banco.**

**Ibercaja lidera por cuarto mes consecutivo el Ranking APPs de valoración en las principales tiendas de aplicaciones con una puntuación de 4,6 sobre 5.**

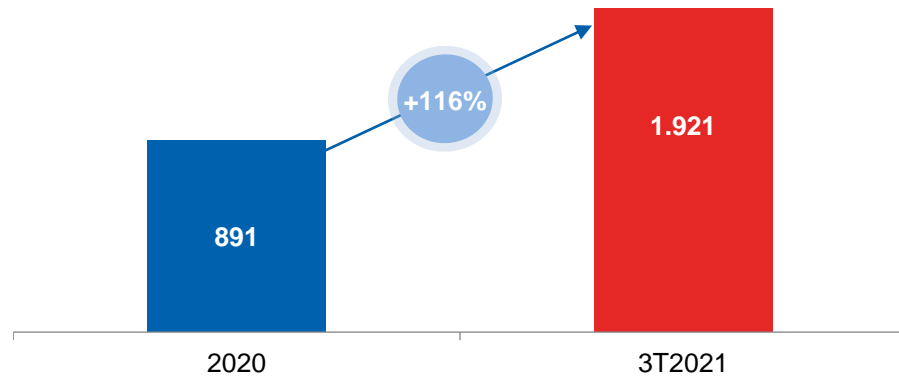
<sup>1</sup>: El cálculo de la nota es una media ponderada entre las puntuaciones recibidas de los usuarios de las Apps de Android e iOS. Entidades comparables: ABANCA, Bankia, Bankinter, BBVA, CaixaBank, Kutxabank, Liberbank, Sabadell, Santander y Unicaja

# AVANCES EN SOSTENIBILIDAD



## Inversión sostenible total

Mn€



Continúan creciendo las cifras de inversión ISR en planes de pensiones y fondos de inversión ASG (+116% vs. 2020).

Ibercaja ha organizado la Semana del Planeta como modo de sensibilización a clientes sobre la sostenibilidad.

- ▶ Se han organizado, con alcance nacional: **jornadas empresariales, mesas redondas, acciones de voluntariado**, publicaciones blog de sostenibilidad, concursos, ecoconsejos, etc., logrando una amplia difusión y repercusión en medios.

Obtención del sello “Cálculo-Reduzco” (alcances 1,2 y parcialmente 3) otorgado por la Oficina Española de Cambio Climático.

- ▶ Se han compensado la totalidad de las emisiones directas (alcance 1).
- ▶ Desde 2016 Ibercaja ha reducido sus emisiones (alcance 1, 2 y parcialmente 3) un **88%**.
- ▶ El **100%** de la electricidad es verde, procedente de fuentes renovables.



# CUENTA DE RESULTADOS

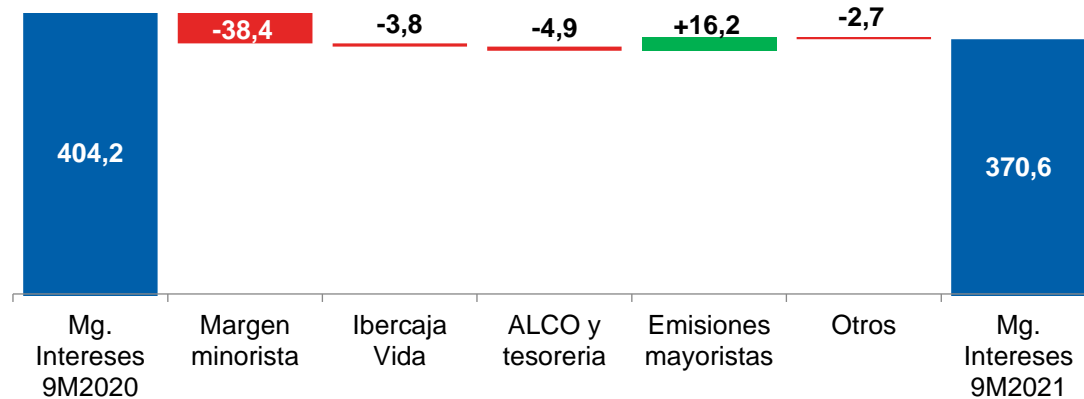
# CUENTA DE RESULTADOS

	Mn€		
	9M2020	9M2021	Var.
Margen de Intereses	404,2	370,6	-8,3%
Comisiones	273,8	317,6	16,0%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>678,0</b>	<b>688,2</b>	<b>1,5%</b>
Resultado de Operaciones Financieras	4,4	39,5	n/a
Otros Resultados de Explotación (Neto)	13,4	4,2	-69,0%
<b>Margen Bruto</b>	<b>695,8</b>	<b>731,9</b>	<b>5,2%</b>
Gastos de Explotación	-426,0	-441,4	3,6%
<b>Resultados antes de Sanamientos</b>	<b>269,8</b>	<b>290,5</b>	<b>7,7%</b>
Provisiones Totales	-159,7	-85,3	-46,6%
de las que: COVID-19	-90,1		
Otras Ganancias y Pérdidas	-2,3	1,1	n/a
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>107,8</b>	<b>206,3</b>	<b>91,3%</b>
Impuestos	-35,0	-60,3	72,1%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>72,8</b>	<b>146,0</b>	<b>100,6%</b>

# INGRESOS RECURRENTE (1/2)

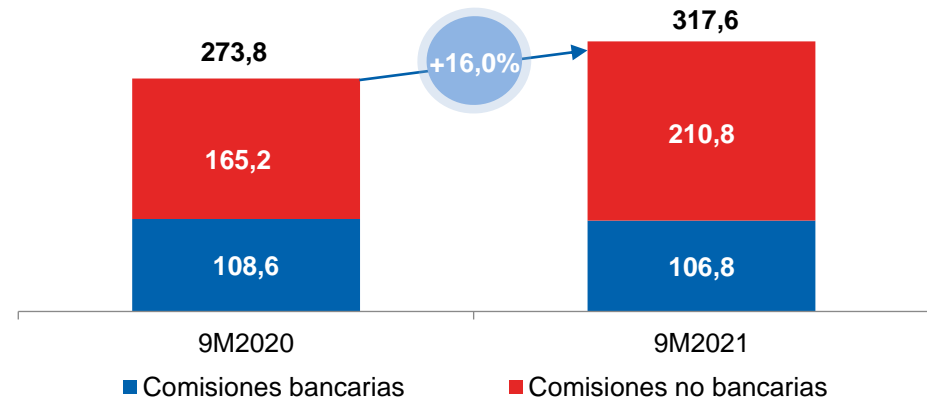
## Var. Margen Intereses

Mn€



## Comisiones

Mn€



El margen de intereses de los nueve primeros meses del año retrocede un 8,3% i.a. o 33,6Mn€. En términos trimestrales, se incrementa un 0,8%.

- Se ha completado ya la reprecación de la cartera crediticia al -0,5%.

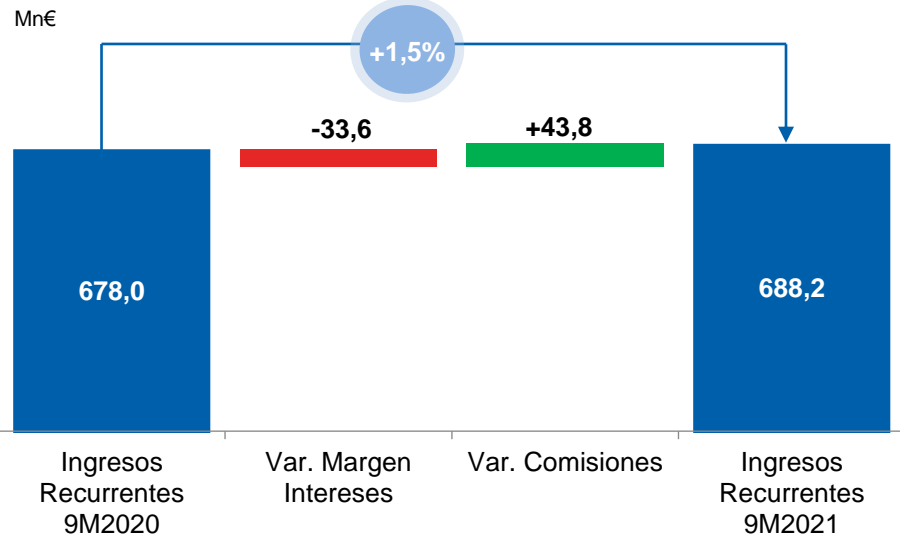
Las comisiones crecen un 16,0% i.a. por el fuerte impulso del ahorro gestionado fuera de balance. En el trimestre estanco, avanzan el 9,2% vs. 2T.

- Las comisiones no bancarias aumentan 45,6Mn€ o 27,6% i.a. Estos ingresos marcan en el tercer trimestre un máximo histórico (75,4Mn€).

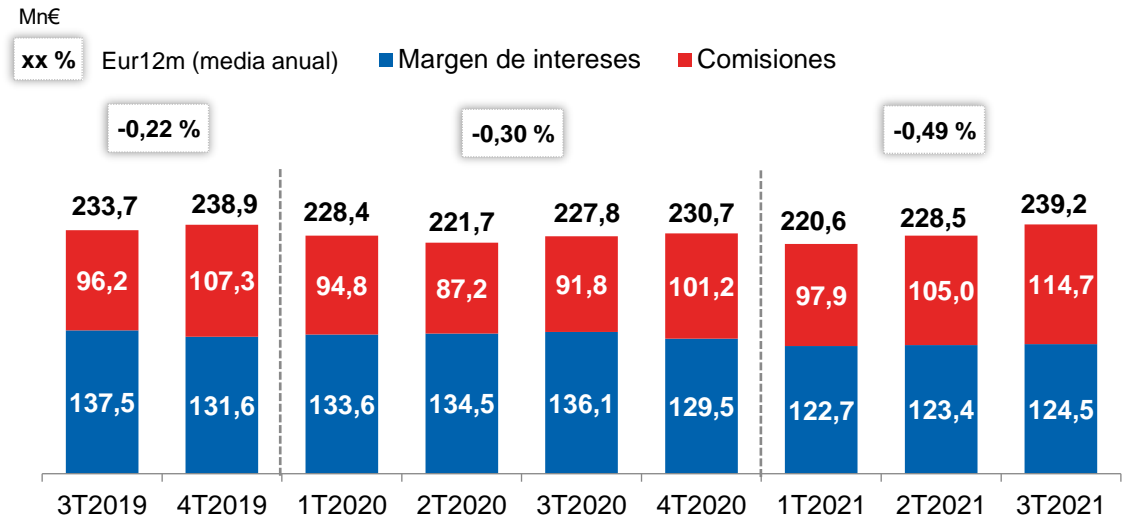


# INGRESOS RECURRENTES (2/2)

## Var. Ingresos Recurrentes



## Ingresos Recurrentes



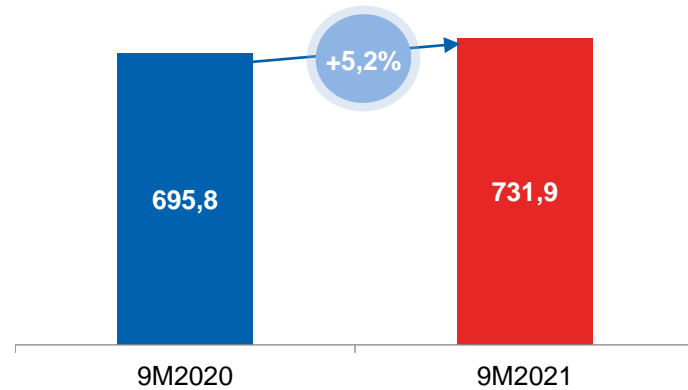
Los ingresos recurrentes suben un 1,5% i.a., superando el objetivo de estabilidad previsto para el conjunto de 2021.

- En el tercer trimestre suman 239,2Mn€, un 4,7% por encima del 2T, recuperándose los niveles pre-pandemia, gracias al dinamismo comercial en la gestión de activos y a pesar de la caída del Euribor.

# BENEFICIO ANTES DE SANEAMIENTOS

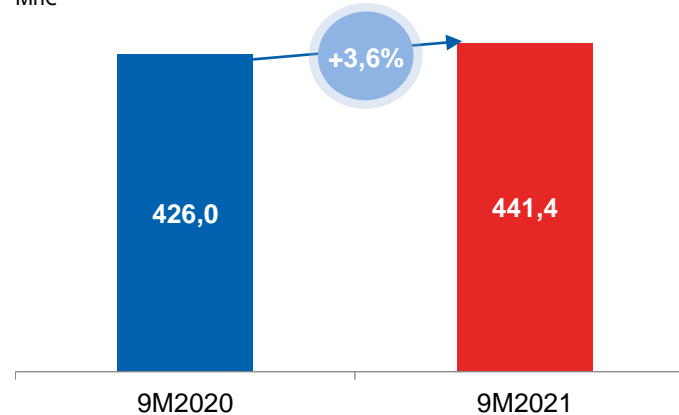
## Margen Bruto

Mn€



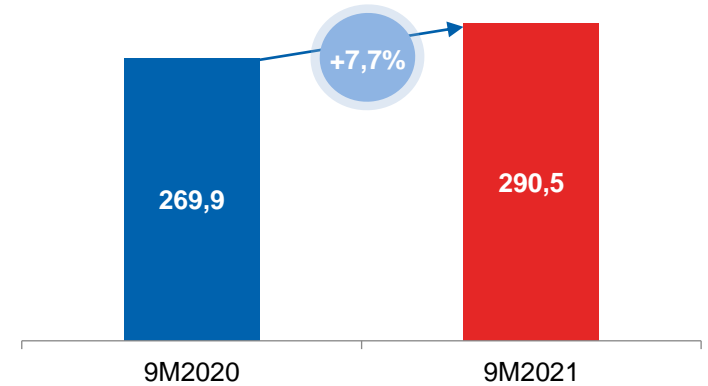
## Gastos

Mn€



## Resultado antes de Saneamientos

Mn€



**El margen bruto se incrementa un 5,2% i.a. hasta alcanzar los 731,9Mn€.**

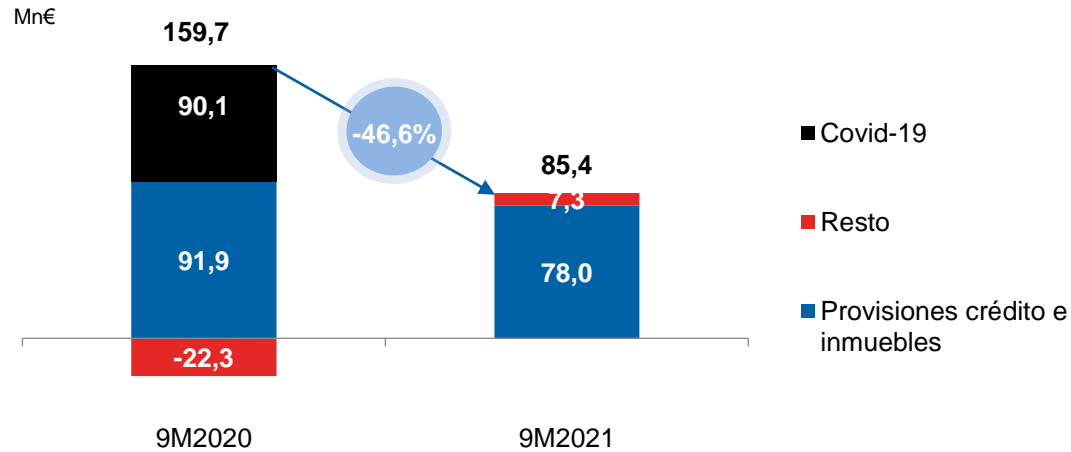
**Los gastos de explotación crecen un 3,6% i.a.**

- ▶ El parón de la actividad en 2020 como resultado de la pandemia y el lanzamiento del nuevo Plan Estratégico explican el incremento de la base de costes.
- ▶ Se espera que a cierre de año se haya ejecutado el 66% de las salidas previstas por el ERE y los ahorros de costes comiencen a materializarse en la cuenta de resultados.

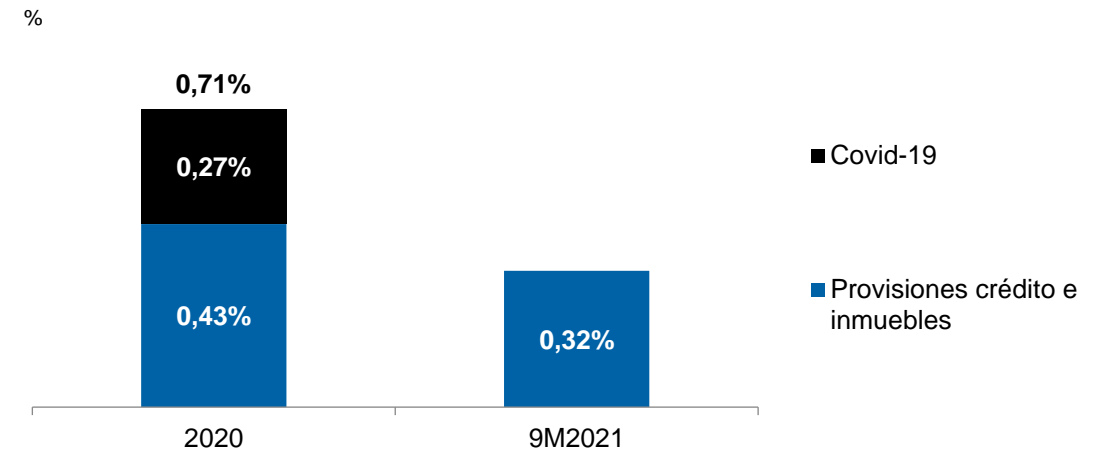
**El resultado antes de saneamientos mejora un 7,7% i.a. o 20,7Mn€ el obtenido en septiembre de 2020.**

# PROVISIONES

## Provisiones Totales



## Coste del riesgo



Las provisiones totales retroceden un 46,6% i.a. o 74,4Mn€ al haberse constituido en 2020 una dotación extraordinaria de 90,1Mn€ por Covid-19.

- Las provisiones por riesgo de crédito e inmuebles (ex dotación Covid-19) disminuyen un 15,1% i.a., por las menores entradas en mora.

El coste de riesgo se sitúa en 32 p.b vs. 71 p.b registrados en 2020.

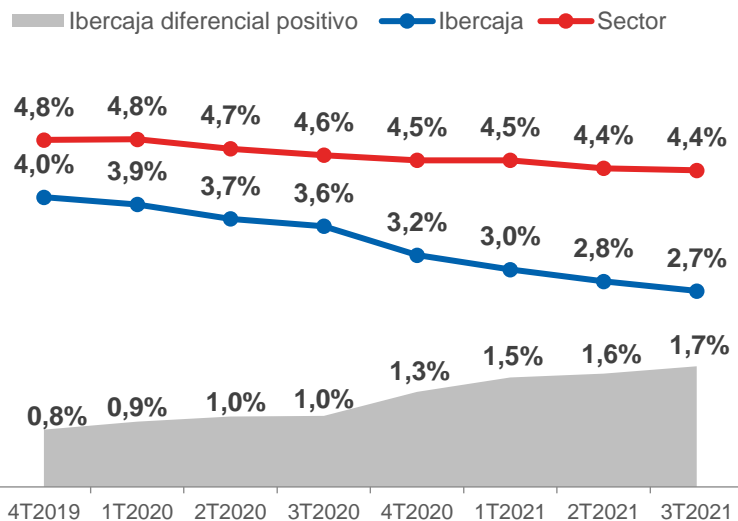
# IV

## CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

# CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

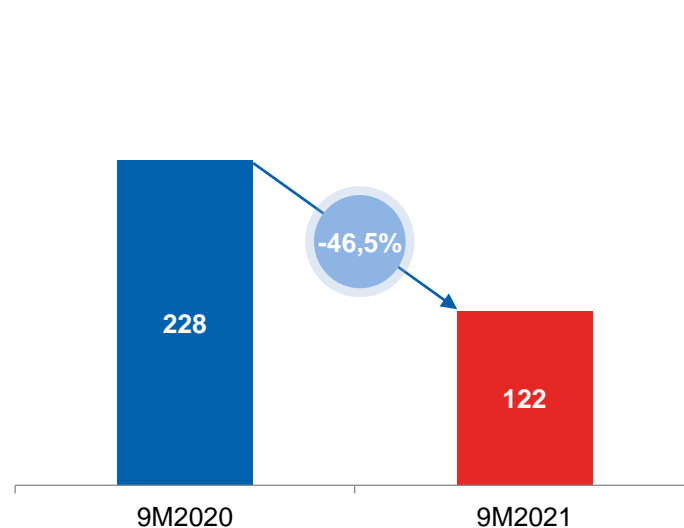
## Tasa mora\*

% - Fuente: Banco de España



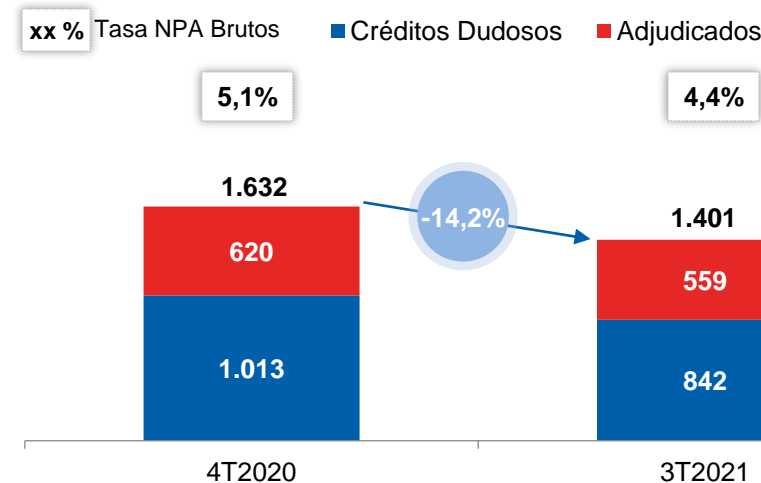
## Entradas en mora

Mn€



## Activos problemáticos brutos

Mn€



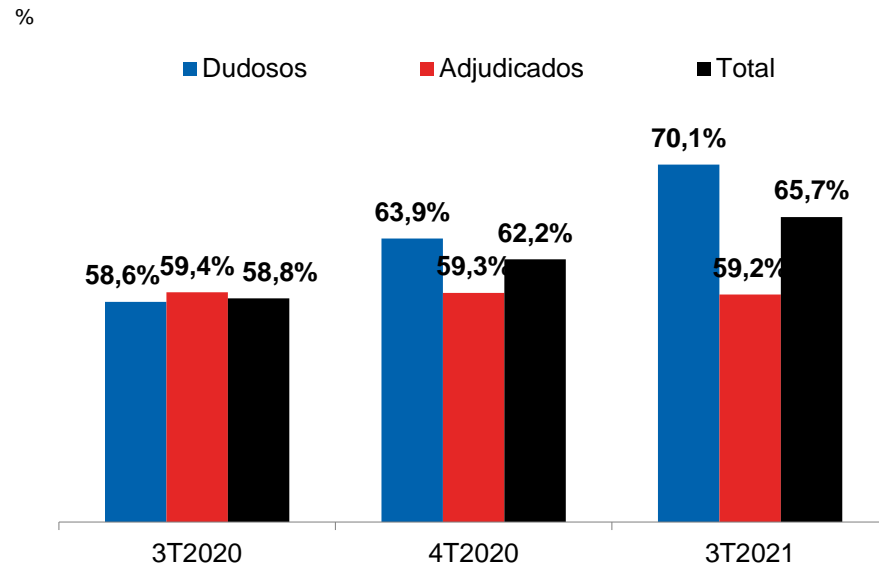
**Los dudosos disminuyen un 16,8% en lo que va de año o 171Mn€ (-27,3% y 316Mn€ en términos i.a.).**

- ▶ La **tasa de mora** cede 51 p.b. en el año hasta el **2,7%** e Ibercaja amplía su diferencial positivo vs. sector hasta **173 p.b.\*** (vs. 130 p.b. en el 4T2020 y 82 p.b. antes del inicio de la pandemia).
- ▶ Las **entradas en mora en los nueve primeros meses del año** retroceden un **46,5% i.a.**

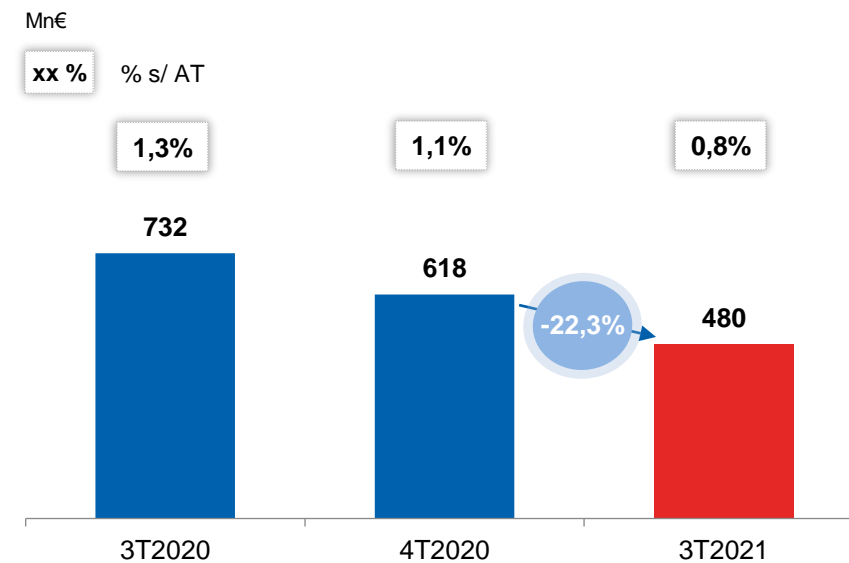
**El saldo de activos improductivos brutos se reduce un 14,2% en 2021 o 231Mn€ y el ratio NPA baja 65 p.b. hasta el 4,4%. En el trimestre, los improductivos han caído 75Mn€ o un 5,1%.**

# CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

## Ratio de cobertura



## Activos problemáticos netos



**El ratio de cobertura de los activos problemáticos aumenta hasta 65,7%, 359 p.b. más que a cierre de 2020.**

- El ratio de cobertura de los dudosos se eleva al **70,1%**, 620 p.b más que en 4T2020.

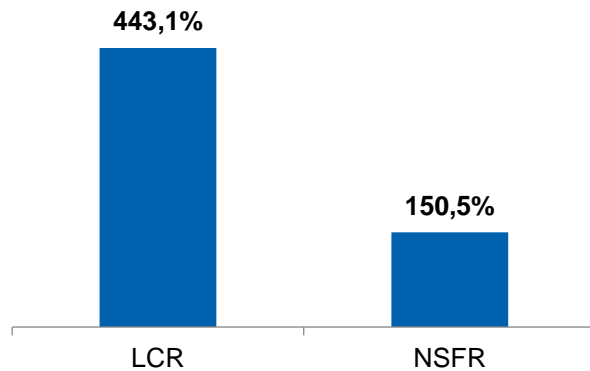
**Los activos problemáticos netos caen 138Mn€ o un 22,3% en lo que va de año (-34,4% i.a.).**

- Los activos problemáticos netos suponen un **0,8%** del Activo Total vs.1,1% en 4T2020.

# LIQUIDEZ Y CARTERA ALCO

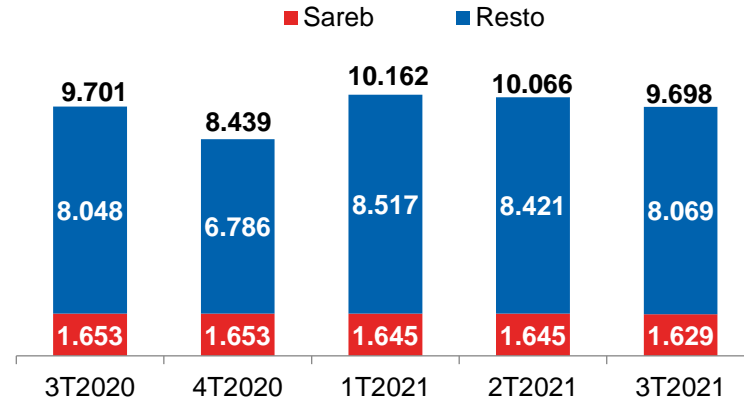
## Ratios LCR y NSFR

% - 3T2021



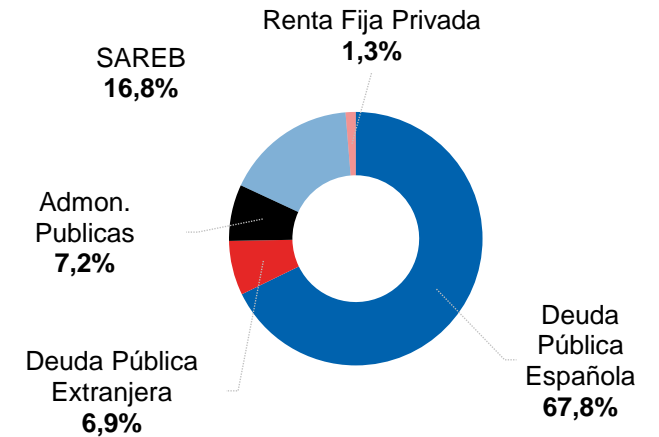
## Cartera ALCO

Mn€



## Composición Cartera ALCO

% - 3T2021



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

- ▶ Los ratios **LCR** y **NSFR** se sitúan en **443,1%** y **150,5%**, respectivamente.
- ▶ El ratio de créditos sobre depósitos se sitúa en el **80,5%**. Los depósitos de clientes representan el 78% de la financiación ajena.

**La Entidad ha reducido su cartera ALCO<sup>1</sup> en el trimestre (-3,7% vs. 2T2021).**

- ▶ La cartera está **compuesta principalmente por deuda soberana española** con una **duración media** de **5,4 años<sup>2</sup>** y una **rentabilidad** del **0,34%** (0,42% ex SAREB).
- ▶ El **97%** de la cartera está clasificada a **coste amortizado**.

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

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

# SOLVENCIA

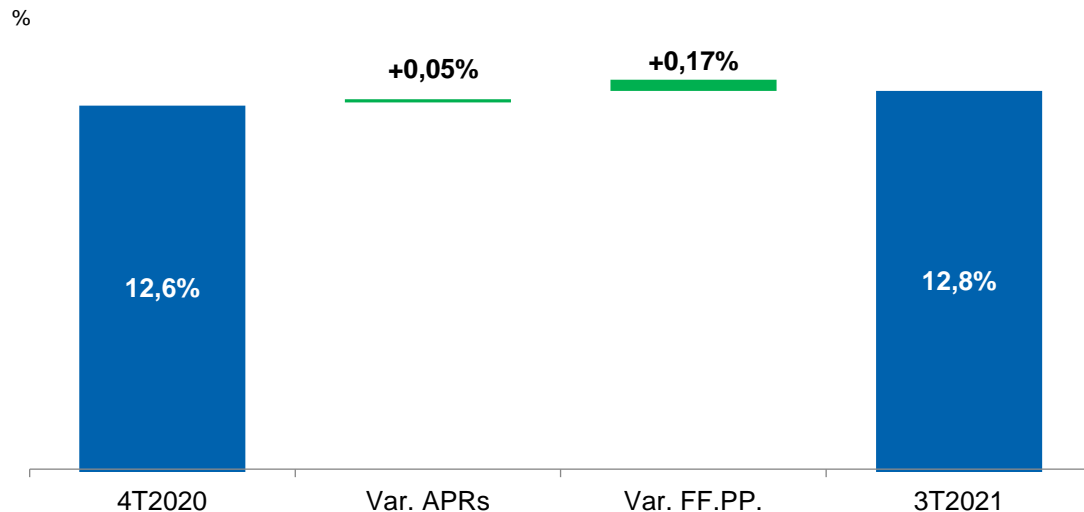
El CET1 Fully Loaded avanza 22 p.b en el año (9 p.b. en el 3T) hasta el 12,8%. El ratio de Capital Total Fully Loaded asciende al 17,5% tras haber completado los colchones híbridos de capital.

En términos Phased In, el ratio CET1 se sitúa en el 13,6% y el ratio de Capital Total en el 18,3%. El ratio de apalancamiento alcanza el 6,1%.

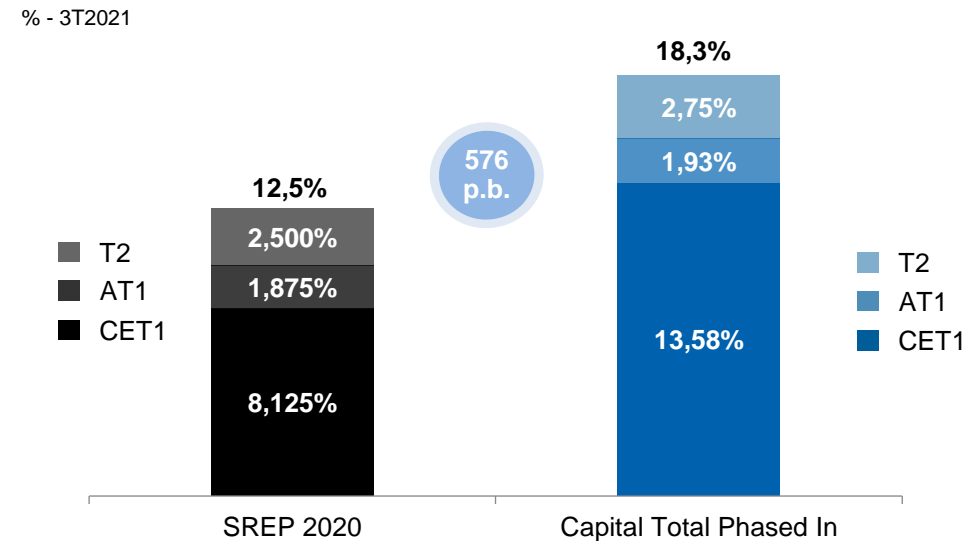
- El exceso de capital vs. requerimientos SREP se sitúa en 576 p.b. En términos de distancia MDA, el exceso de capital es de 546 p.b.

Ibercaja ha pagado un dividendo a cuenta del 50% de los resultados del 1S2021 por importe de 47Mn€.

## CET1 Fully Loaded



## Requerimiento SREP vs. Capital Total



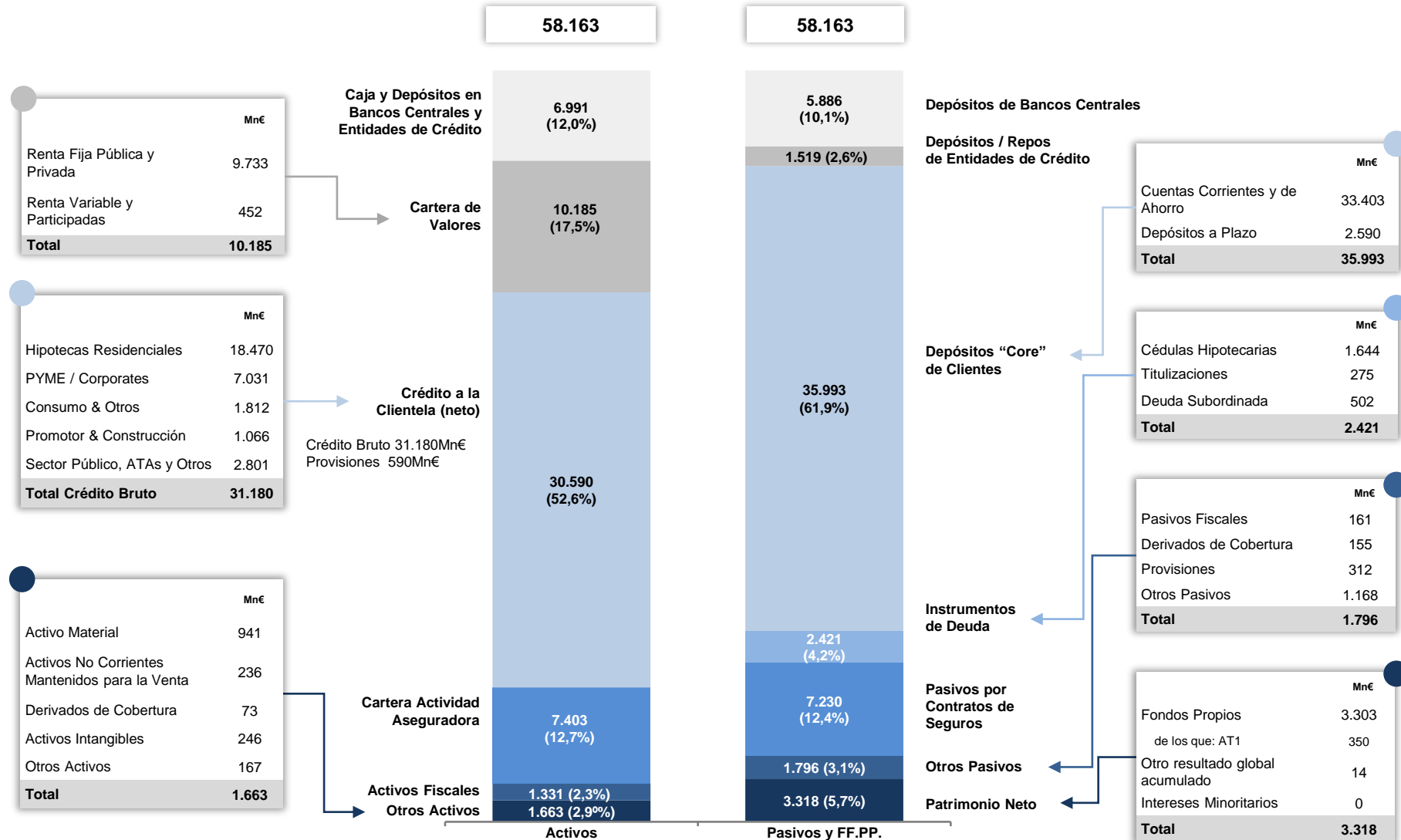


V

ANEXOS

# BALANCE CONSOLIDADO

Mn€ - 30/09/2021



# 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>Activos problemáticos netos</b>	Agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor de los activos adjudicados neto de provisiones
<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.



**iberCaja** €

**GRACIAS**

EL BANCO  
DEL **vamos**

Más información:  
[www.ibercaja.com](http://www.ibercaja.com)  
[investors@ibercaja.es](mailto:investors@ibercaja.es)