



# Ibercaja Banco

## Resultados 1T2022

5 de mayo de 2022

## Aviso Legal

Los datos, estimaciones, valoraciones y proyecciones, así como el resto del contenido de esta presentación, son publicados con una finalidad exclusivamente informativa. Ni Ibercaja Banco, ni ninguno de sus administradores, directores o empleados están obligados, ya sea implícita o expresamente, a garantizar que estos contenidos sean exactos, precisos, íntegros o completos, a mantenerlos actualizados o a corregirlos en caso de detectar cualquier carencia, error u omisión.

Esta presentación no tiene como finalidad la prestación de un asesoramiento financiero o la oferta de cualquier clase de producto o servicios financieros. Ibercaja Banco declina toda responsabilidad en el supuesto que algún elemento de esta presentación sea tenido en cuenta para fundamentar una decisión de inversión. Ibercaja Banco advierte de que esta presentación puede contener información con proyección de resultados futuros; debe tenerse en cuenta que esa proyección no es en ningún caso una garantía de resultados futuros, sino las opiniones subjetivas de Ibercaja Banco en relación con la evolución del negocio, por lo que pueden existir diferentes criterios y riesgos, incertidumbres y muchos otros factores relevantes que pueden causar que la evolución real difiera sustancialmente. En todo caso, los datos que hacen referencia a evoluciones o rentabilidades pasadas no garantizan que la evolución o la rentabilidad futuras se correspondan con las de periodos anteriores.

Este documento no ha sido presentado ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) para su aprobación o registro. En todo caso, se encuentra sometido al derecho español aplicable en el momento de su creación, y no se dirige a ninguna persona física o jurídica localizables en otras jurisdicciones; razón por la cual puede o no adecuarse a las normas imperativas o a los requisitos legales de observación obligada en otras jurisdicciones extranjeras.

Sin perjuicio de régimen legal o del resto de limitaciones impuestas por Ibercaja Banco que resulten aplicables, se prohíbe expresamente cualquier modalidad de explotación de esta presentación y de las creaciones y signos distintivos que incorpora, incluyendo toda clase de reproducción, distribución, cesión a terceros, comunicación pública y transformación, mediante cualquier tipo de soporte y medio, sin autorización previa y expresa de sus titulares respectivos. El incumplimiento de esta prohibición podrá constituir una infracción que la legislación vigente puede sancionar.

Además de la información financiera preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), esta presentación incluye ciertas medidas alternativas de rendimiento ("MAR") definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados ("ESMA") el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). Las MAR son medidas de rendimiento que se han calculado utilizando la información financiera del Grupo Ibercaja Banco, pero que no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por lo tanto, no han sido auditadas, ni son susceptibles de ser auditadas de manera completa. Estas MAR se han utilizado para permitir una mejor comprensión del rendimiento financiero del Grupo Ibercaja Banco, pero deben considerarse sólo como información adicional, y en ningún caso sustituyen a la información financiera preparada según las NIIF. Además, la forma en que el Grupo Ibercaja Banco define y calcula estas MAR puede diferir de la forma en que son calculadas por otras compañías que usan medidas similares y, por lo tanto, pueden no ser comparables.

# Índice

<b>1. Puntos clave</b>	<b>4</b>
<b>2. Actividad comercial</b>	<b>7</b>
<b>3. Cuenta de resultados</b>	<b>14</b>
<b>4. Calidad de activos, liquidez y solvencia</b>	<b>22</b>
<b>5. Anexos</b>	<b>27</b>



# Puntos clave

# Puntos clave

1

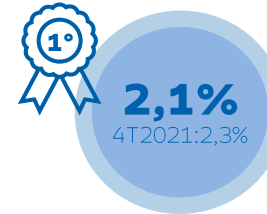
Ibercaja continúa mejorando su calidad de activo

Saldo Dudosos



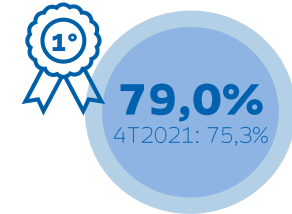
(Sistema -0,7%)\*

Ratio de Mora



(Sistema: 4,3%)\*

Cobertura de la Mora



(Comparables: ~61%)\*\*

2

Todas las principales partidas de la cuenta de resultados mejoran en el 1T2022

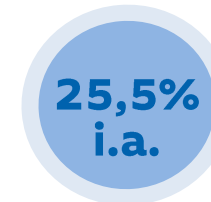
Ingresos recurrentes



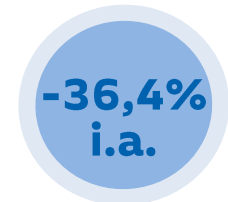
Gastos



Bef. recurrente antes de provisiones



Provisiones



# Puntos clave

3

Como resultado, **Ibercaja alcanza el mayor beneficio en un 1<sup>er</sup> trimestre de su historia reciente**

**Bef Neto**

**63Mn€**

**Var. i.a.**

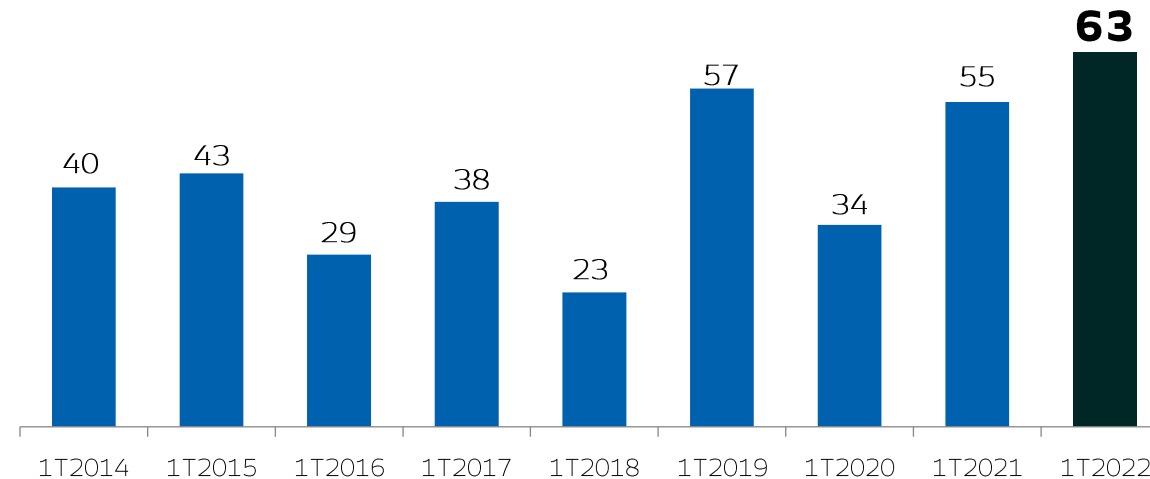
**+15,2%**

**ROTE**  
**1T anualizado**

**9,5%**

Beneficio neto 1T

Mn€





# Actividad Comercial

# Recursos de clientes

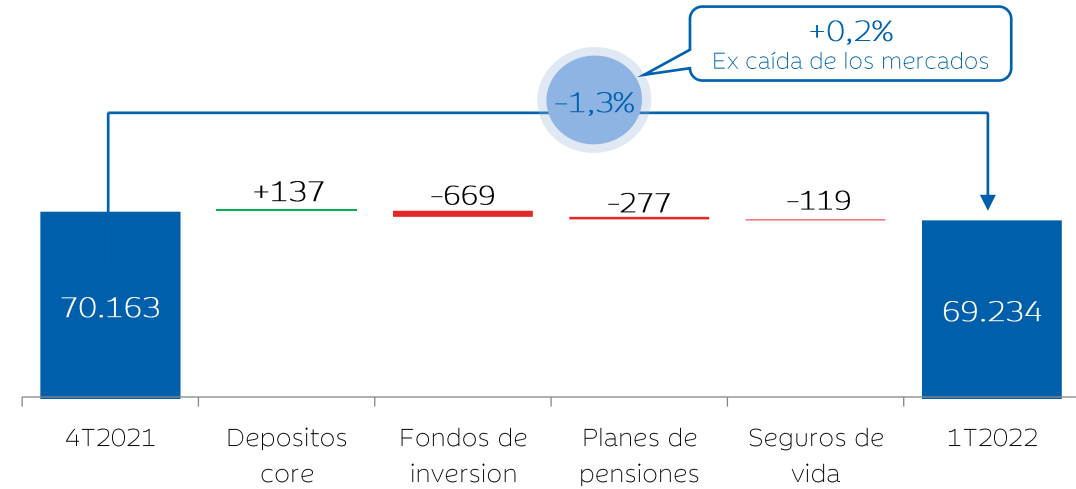
## Recursos de clientes

Mn€ y %

	1T2022	Var. i.a.	Var. t/t
Depósitos core de la clientela	37.268	3,7%	0,4%
Depósitos a la Vista	34.943	6,0%	0,8%
Depósitos a plazo	2.325	-21,7%	-5,4%
Gestión de Activos y Seguros de vida	31.966	4,9%	-3,2%
Fondos de inversión	18.931	9,1%	-3,4%
Planes de pensiones	6.285	2,9%	-4,2%
Seguros de vida	6.749	-3,7%	-1,7%
<b>Recursos de clientes</b>	<b>69.234</b>	<b>4,3%</b>	<b>-1,3%</b>

## Var. recursos de clientes en 2022

Mn€



**Los recursos de clientes disminuyen un 1,3% t/t o 929Mn€. Excluyendo el impacto de la caída de los mercados, los recursos de clientes se mantienen estables (+0,2%)**

- ▶ Los activos bajo gestión y seguros de vida disminuyen un 3,2% o 1.066Mn€. El retroceso se explica íntegramente por la caída de los mercados, sin que se hayan materializado salidas netas de clientes por el incremento de la volatilidad.
- ▶ El peso de la gestión de activos y seguros de vida sobre el total de recursos se sitúa en el 46,2%.

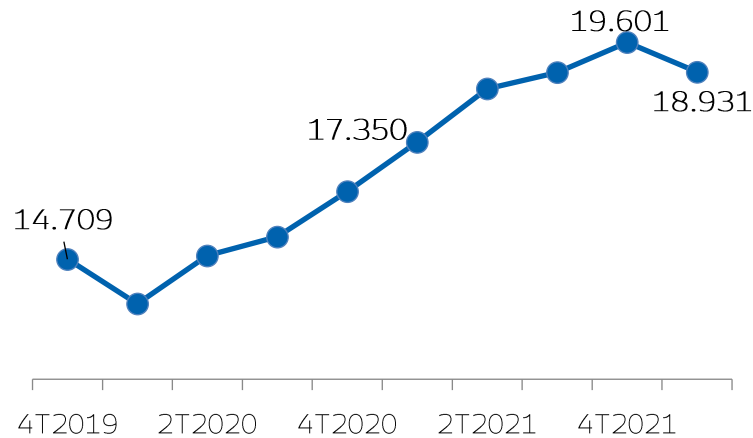
**En términos i.a, los recursos de clientes crecen un 4,3% o 2.842Mn.**



# Gestión de activos

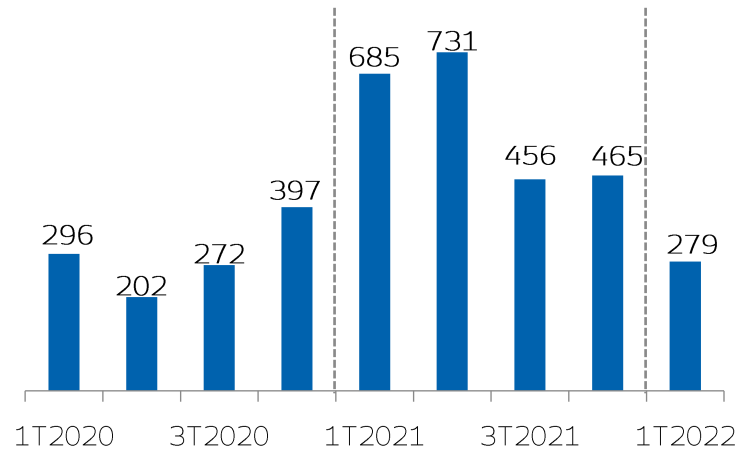
## Saldo de fondos de inversión

% -



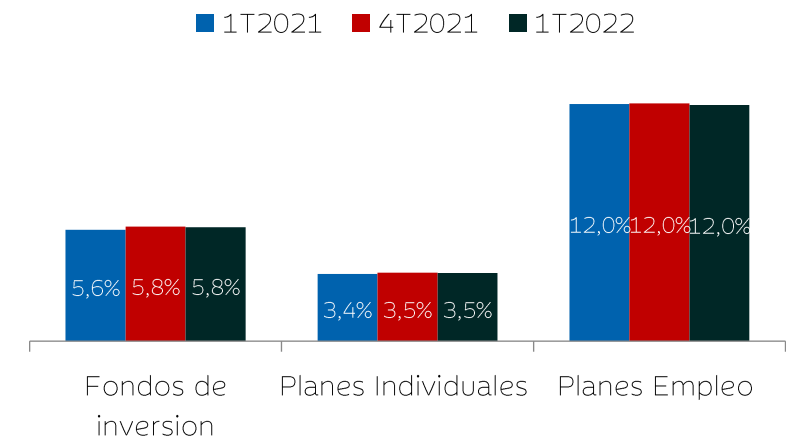
## Aportaciones netas a Ibercaja Gestión

Mn€ - Fuente: Inverco



## Cuota de mercado en gestión de activos

% - Ibercaja Pension - Fuente: Inverco



**El saldo de fondos de inversión retrocede un 3,4% o 669Mn€ en el trimestre si bien aumenta un 9,1% o 1.581Mn€ desde el 1T2021.**

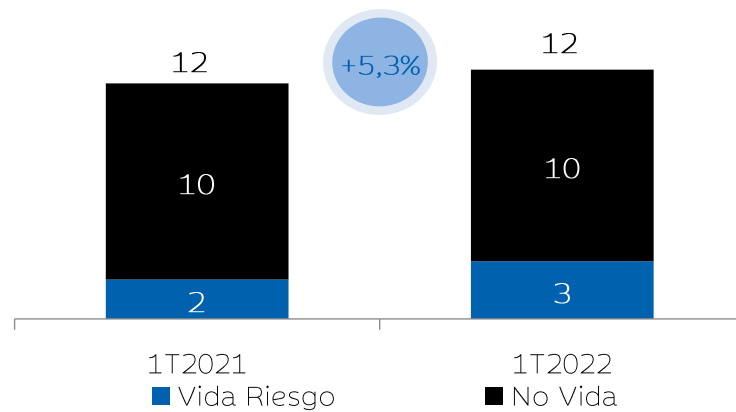
- Gran resiliencia de las aportaciones: El modelo de asesoramiento de Ibercaja permite que la Entidad no registre salidas netas en los trimestres más volátiles, sino que incrementa su cuota de mercado en aportaciones: en el 1T2022 la cuota en aportaciones netas a fondos alcanza el 10,7% vs. 9,1% registrado a lo largo de todo 2021. Desde el estallido de la pandemia la cuota en aportaciones netas a fondos de inversión de Ibercaja Gestión ha sido del 12,8%.

**Las cuotas de mercado en fondos de inversión y planes de pensiones se mantienen estables en el trimestre.**

# Seguros de riesgo

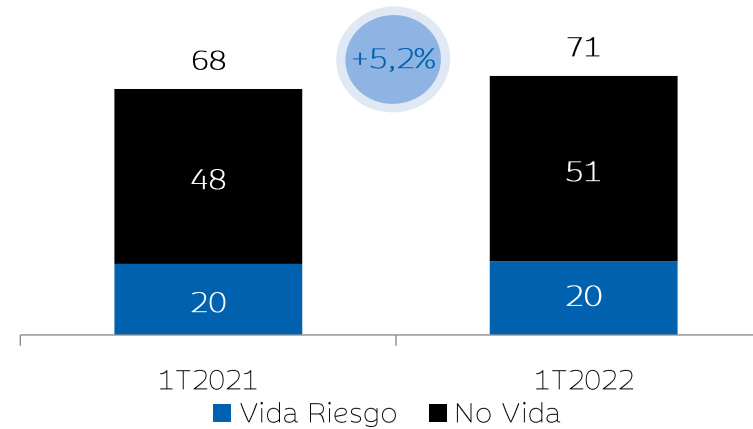
## Nueva producción primas de seguros de riesgo

Mn€



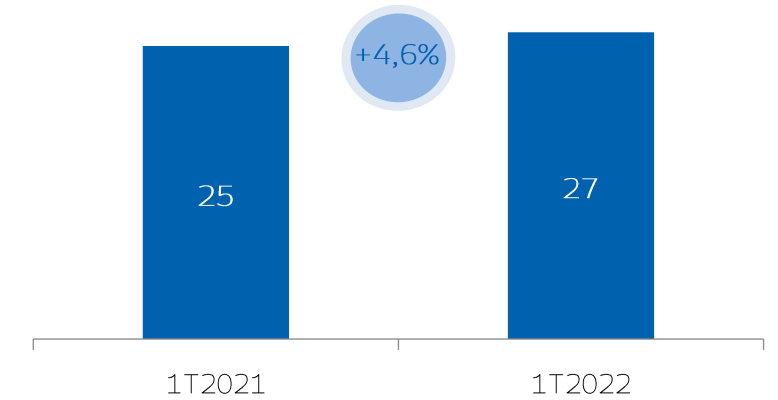
## Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ - primas cobradas



## Aportación de seguros de riesgo a margen bruto

Mn€ -



**La nueva producción de seguros de riesgo alcanza los 12Mn€ en 1T2022, un 5,3% superior a la de 1T2021**

- Fuerte impulso a la nueva producción de seguros vida riesgo que aumenta un 45,6% i.a.

**La cartera de primas de seguros se incrementa un 5,2% i.a. hasta los 71Mn€ (+6,0% en seguros de no vida y 3,6% en vida riesgo).**

**La aportación al margen bruto de los seguros de riesgo alcanza los 27Mn€ en el trimestre (+4,6% i.a).**

# Cartera de crédito

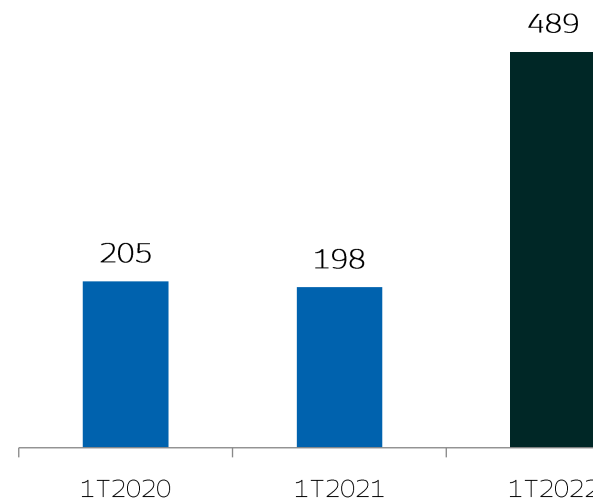
## Cartera Crédito

Mn€

	1T2022	Var i.a	Var. t/t
Crédito a Particulares	19.758	-1,5%	-0,3%
Hipotecas	18.108	-1,3%	0,0%
Consumo y Otros	1.650	-3,9%	-4,0%
Crédito a Empresas	8.126	1,3%	1,4%
No Inmobiliarias	7.145	1,7%	1,5%
Inmobiliarias	981	-1,2%	0,8%
Sector Público y Otros	1.188	-2,4%	15,6%
<b>Crédito Normal ex ATAs</b>	<b>29.072</b>	<b>-0,8%</b>	<b>0,7%</b>
Adq. temporal de activos	1.618	0,1%	0,1%
Dudosos	661	-30,8%	-7,8%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>31.351</b>	<b>-1,6%</b>	<b>0,5%</b>

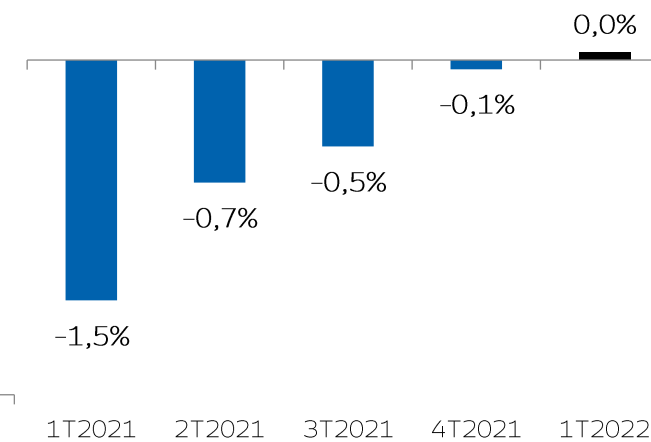
## Formalizaciones de hipotecas

Mn€



## Cartera hipotecaria

% - Var T/T



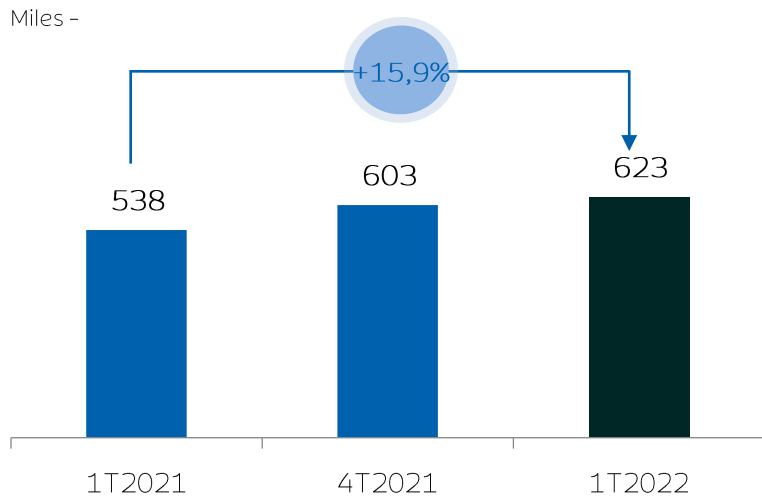
### El crédito normal ex ATA crece en el trimestre un +0,7% o 209Mn€.

- ▶ El crédito a empresas crece un +1,4% vs. 4T2021 o 110Mn€ e Ibercaja gana 6 p.b de cuota de mercado<sup>1</sup> en lo que va de año.
- ▶ La cartera hipotecaria se estabiliza por segundo trimestre consecutivo gracias al incremento en hipotecas formalizadas en el trimestre que alcanza los 489Mn€ en el trimestre (+2,5x i.a., niveles máximos de formalización de los últimos 5 años en un primer trimestre)

<sup>1</sup> Dato a marzo de 2022

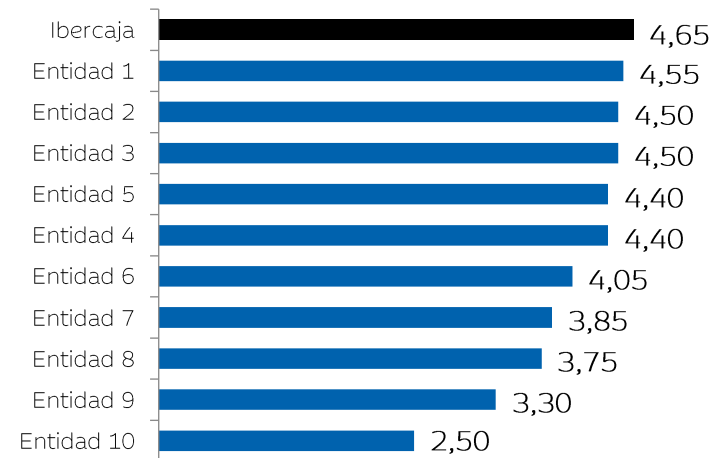
# Digitalización

## Cientes App Ibercaja

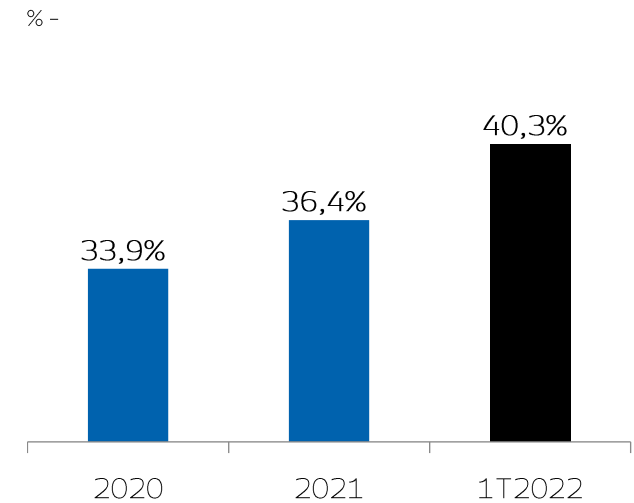


## Ranking APPs<sup>1</sup>

Escala 1-5 – Play Store Android y AppStore



## Ventas digitales



**Los clientes de la App Ibercaja crecen un 15,9% i.a. e impulsan el número de clientes digitales del banco un 4,6% i.a.**

- ▶ Los clientes digitales ya representan un 58,1% del total.
- ▶ Desde Junio 2021 la APP de Ibercaja es líder en valoración de clientes con una puntuación de 4,65 en Apple Store y Google Store.

**El porcentaje de ventas digitales supera el 40%**

- ▶ El peso de los canales digitales crece con fuerza en hipotecas superando el 26% (vs. 13% en 4T21) y en seguros de riesgo hasta el 8% (vs. 5% en 4T21).

<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. Datos a marzo 2022.

# Avances ASG



## A

**2.203M€ en inversión sostenible (según art. 8 Taxonomía UE)**

Línea de **financiación y asesoramiento** para proyectos de **eficiencia energética**

### Estrategia de **descarbonización**

- Neutros en Carbono (alcances 1 y 2)
- **Objetivo:** neutros en alcance 3 en 2050. Sendas de descarbonización
- 100% energía consumida es verde

### Influencia en la **cadena de valor**

- **43%** proveedores Tier 1 y 2 aportan información ASG

## S

**Aportación 460 mil euros a proyectos solidarios** de los productos Solidarios y Sostenibles

**+ 14 M en inversión social** de Fundación Ibercaja

**40 mil € ayuda a Ucrania** proyecto Fundación Ibercaja

Somos empresa



- +100 medidas conciliación
- **Objetivo:** 40% puestos directivos ocupados por mujeres en 2023

**4.569 profesionales** formados en sostenibilidad

**5.227 beneficiarios** programas **Educación Financiera 2021**

Aprobación del Decálogo de atención personalizada a **clientes senior**

## G

**Política de Sostenibilidad**

**Iniciativa estratégica de Propósito y Sostenibilidad**

**Desarrollo políticas ASG** Grupo Ibercaja

**Compromisos ASG:**



**Plan de acción de integración expectativas BCE** sobre riesgos climáticos



# Cuenta de resultados

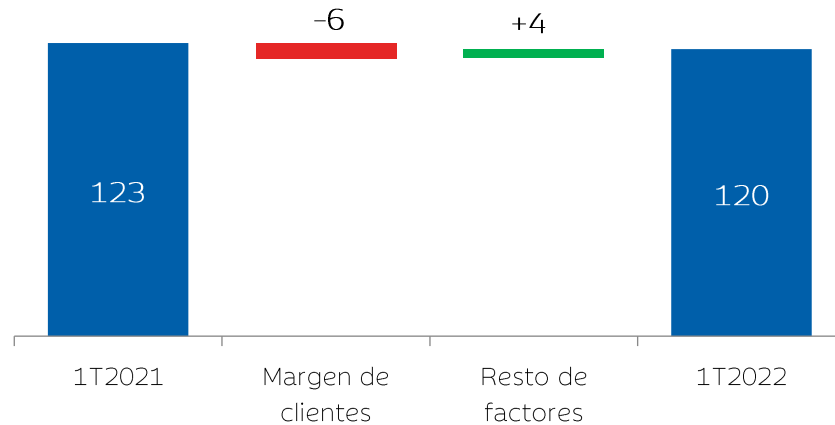
# Resultados 1T2022

	1T2021	1T2022	Var. i.a.
Margen de Intereses	123	120	-2,1%
Comisiones	98	112	14,4%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>221</b>	<b>232</b>	<b>5,2%</b>
Resultado de Operaciones Financieras	35	5	-86,2%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	8	3	-65,9%
<b>Margen Bruto</b>	<b>263</b>	<b>240</b>	<b>-8,9%</b>
Gastos de Explotación	-148	-142	-4,6%
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>114</b>	<b>98</b>	<b>-14,4%</b>
Provisiones Totales	-34	-22	-36,4%
Otras Ganancias y Pérdidas	-1	10	n/a
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>80</b>	<b>86</b>	<b>8,7%</b>
Impuestos	-25	-24	-5,4%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>55</b>	<b>63</b>	<b>15,2%</b>

# Margen de intereses

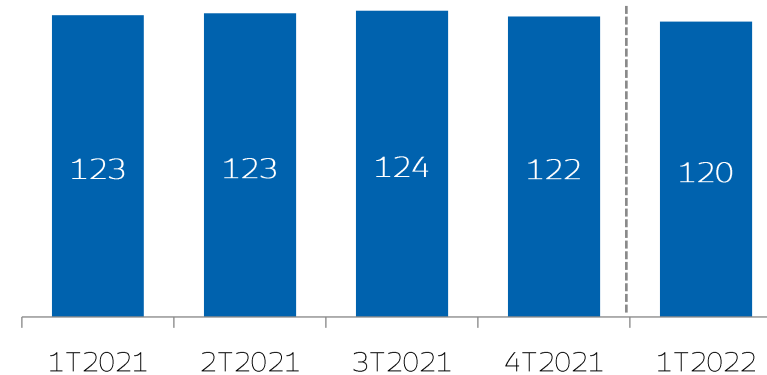
Var. margen de intereses

Mn€



Margen de intereses trimestral

Mn€



**El margen de intereses retrocede un 2,1% i.a o 3Mn€.**

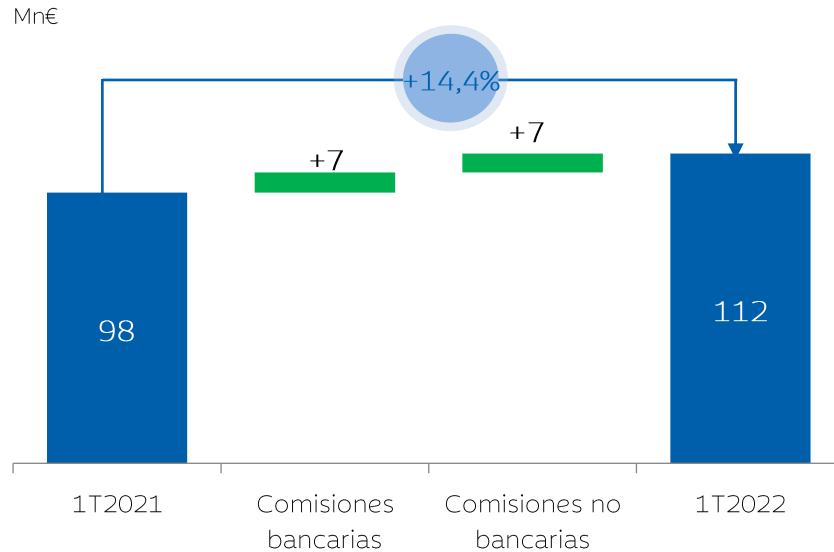
**En la segunda mitad del año la Entidad espera una recuperación del margen de intereses:**

- ▶ El creciente dinamismo de las formalizaciones de crédito impulsará los ingresos por intereses.
- ▶ Adicionalmente, la Entidad tiene un mayor apalancamiento que el sector ante subidas del Euribor debido al mayor peso de la cartera hipotecaria (62% del crédito sano)

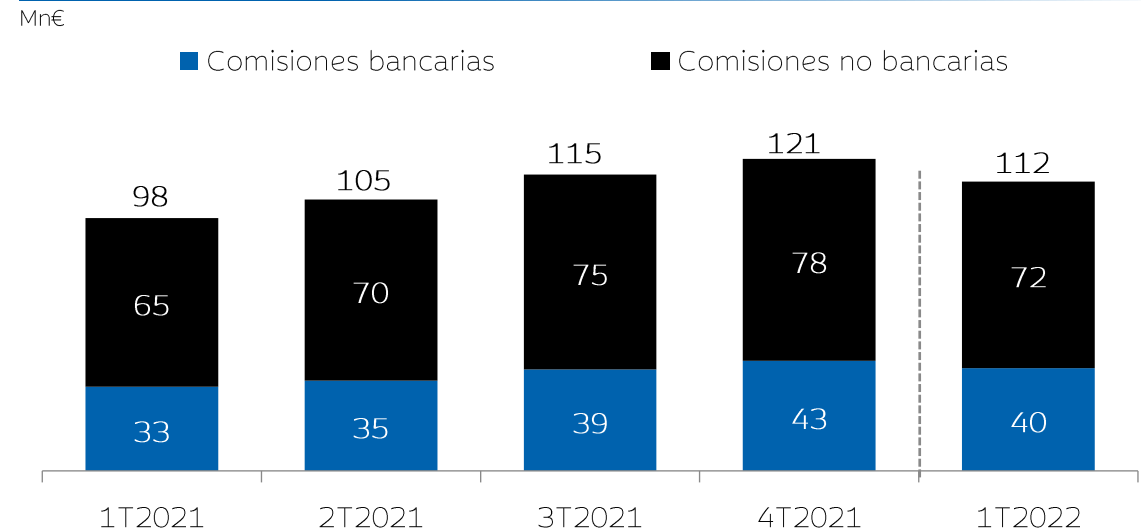


# Comisiones

Var. comisiones



Comisiones trimestrales

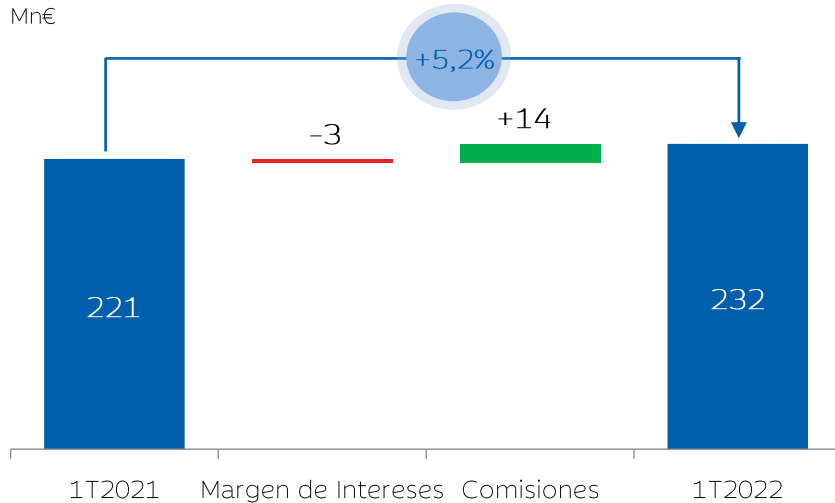


## Las comisiones repuntan un 14,4% i.a o 14Mn€.

- El aumento de la actividad bancaria y las nuevas tarifas impulsan las comisiones bancarias en 7Mn€ mientras que el crecimiento de gestión de activos en términos interanuales se traduce en un crecimiento de las comisiones no bancarias de 7Mn€

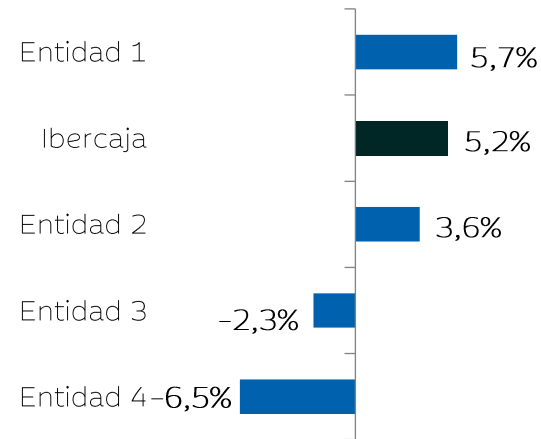
# Ingresos recurrentes y margen bruto

## Var. ingresos recurrentes



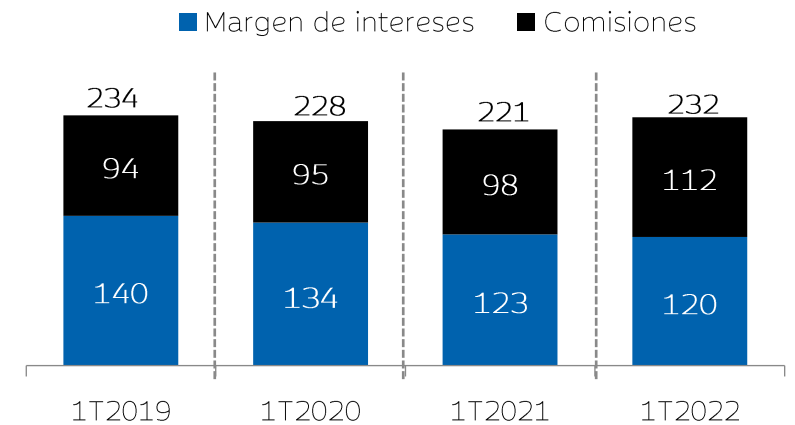
## Var. i.a. Ingresos recurrentes<sup>1</sup>

% - Var 1T2022 vs. 1T2021



## Ingresos recurrentes

Mn€



**Los ingresos recurrentes repuntan un 5,2% i.a. o 12Mn€, el segundo mayor incremento entre las entidades comparables.**

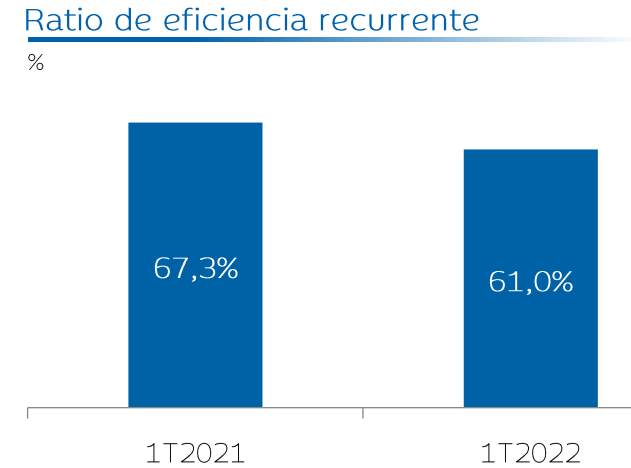
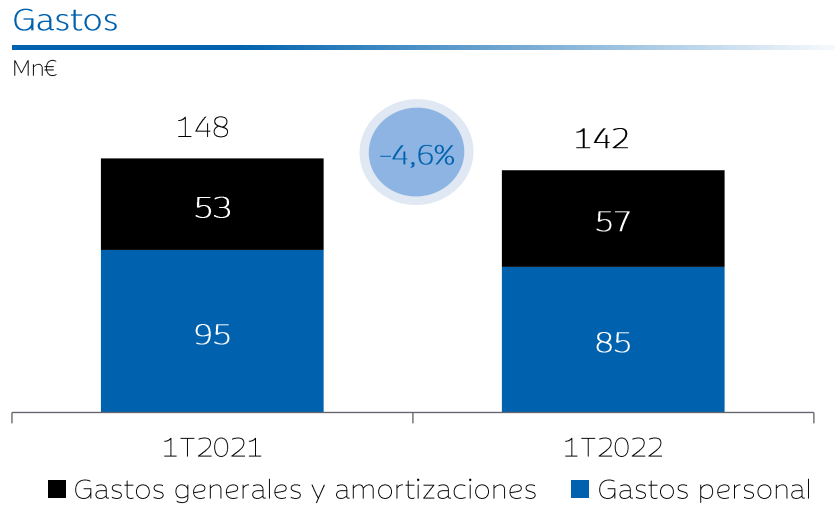
**La diversificación del modelo de ingresos de Ibercaja permite que en el 1T2022 los ingresos recurrentes hayan vuelto a niveles similares a los registrados antes de la pandemia.**

**El margen bruto retrocede un 8,9% por la ausencia de resultados de operaciones financieras.**

- El margen de intereses y las comisiones representan el 97% del margen bruto del 1T2022 y prueban la recurrencia de los ingresos de la Entidad

<sup>1</sup> Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell y Unicaja

# Gastos

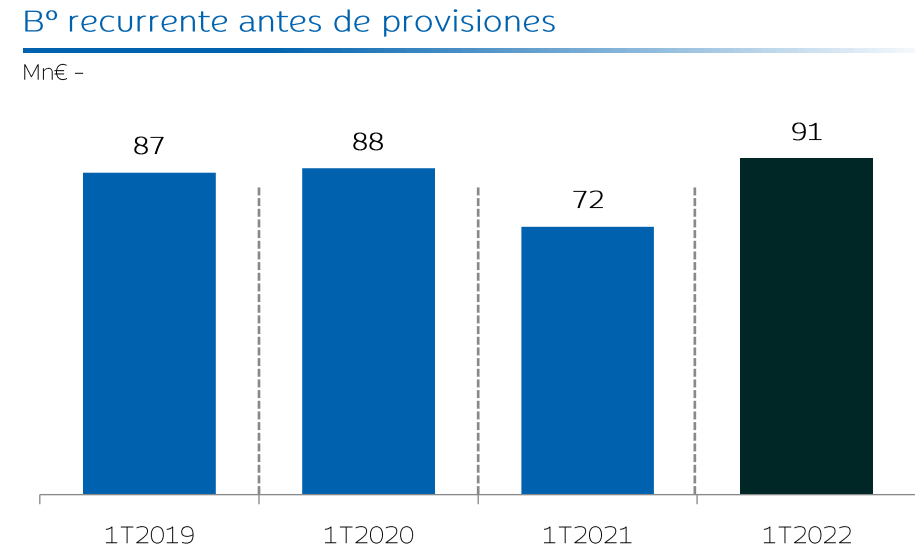
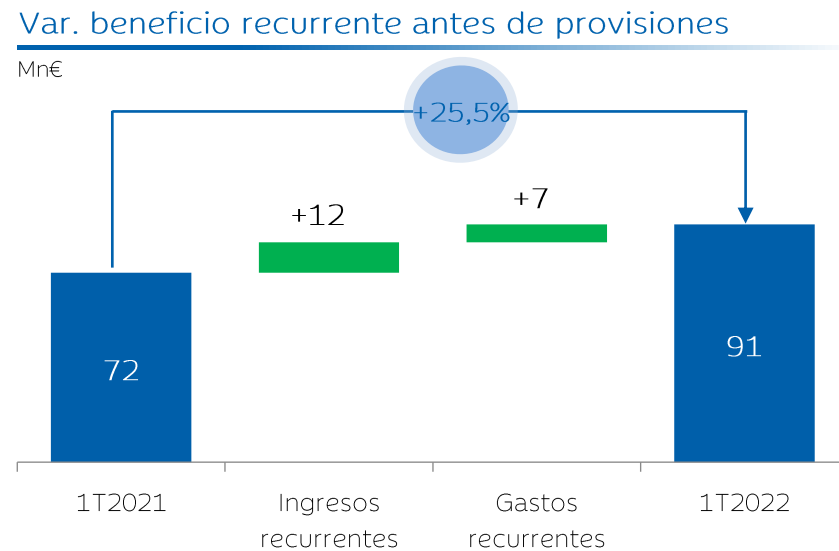


## Los gastos recurrentes descienden 4,6% i.a o 7Mn€.

- En el 1T22 los gastos de personal disminuyen 10,5% o 10Mn€ gracias a los ahorros de costes derivados del ERE 2021-2022. A marzo de 2022, se han producido 642 salidas de las 750 aprobadas, lo que supone un grado de ejecución del 86%. Las salidas restantes se materializarán en el 2T2022.

## El ratio de eficiencia mejora 6 p.p. hasta el 61%

# Beneficio recurrente antes de provisiones



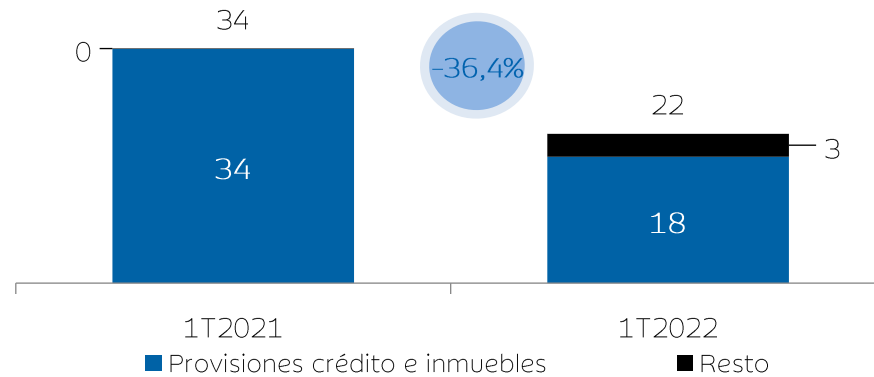
**El beneficio recurrente antes de provisiones asciende a 91Mn€ (+25,5% vs. 1T2021)**

**En el 1T2022 Ibercaja ha superado los niveles de beneficio recurrente antes de provisiones que generaba antes de la pandemia**

# Provisiones

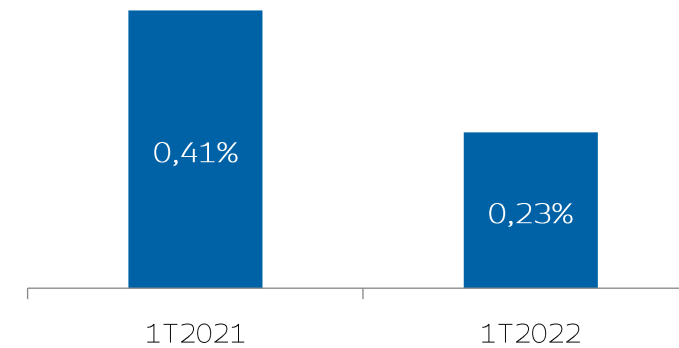
Provisiones Totales

Mn€



Coste del riesgo

%



**El total de provisiones registra una caída del 36,4% i.a o 12Mn€. Las provisiones por coste del riesgo retroceden un 46,0% i.a. o 16Mn€.**

- El coste de riesgo se sitúa en 23 p.b. vs. 41 p.b. en 1T2021 gracias al excelente comportamiento de la calidad del activo.

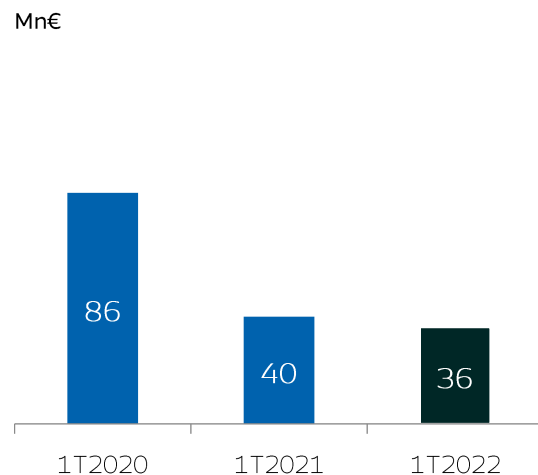
**La Entidad mantiene los 52Mn€ de provisión por Covid-19 constituida en 2020**

# IV

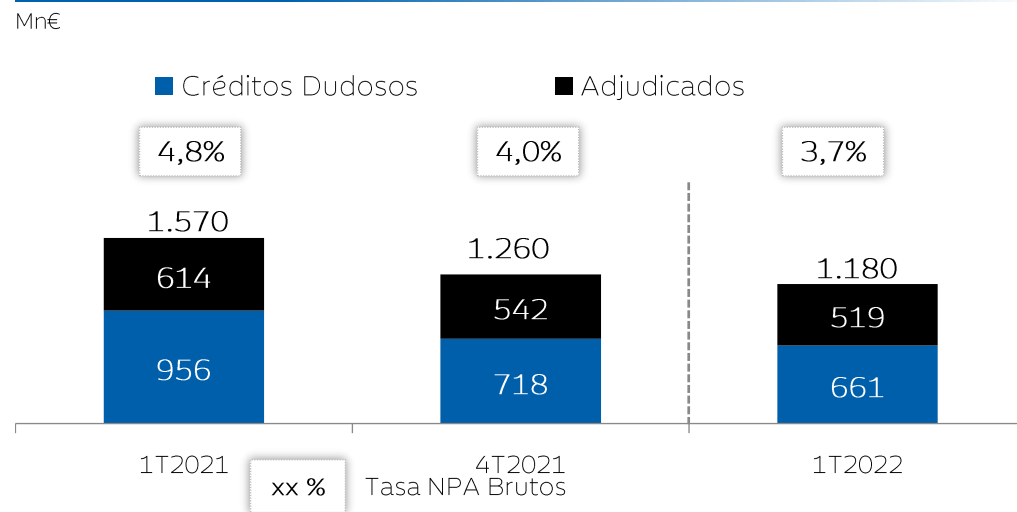
## Calidad de activos, liquidez y solvencia

# Activos improductivos

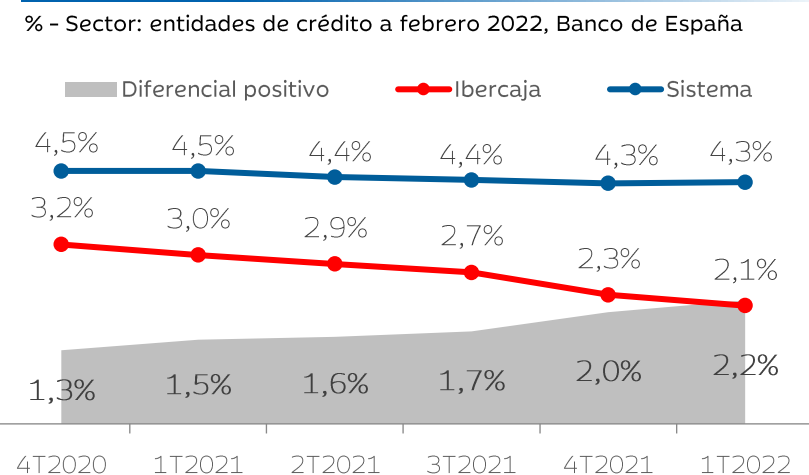
## Entradas brutas en mora



## Activos problemáticos brutos



## Evolución ratio de mora crédito sector privado



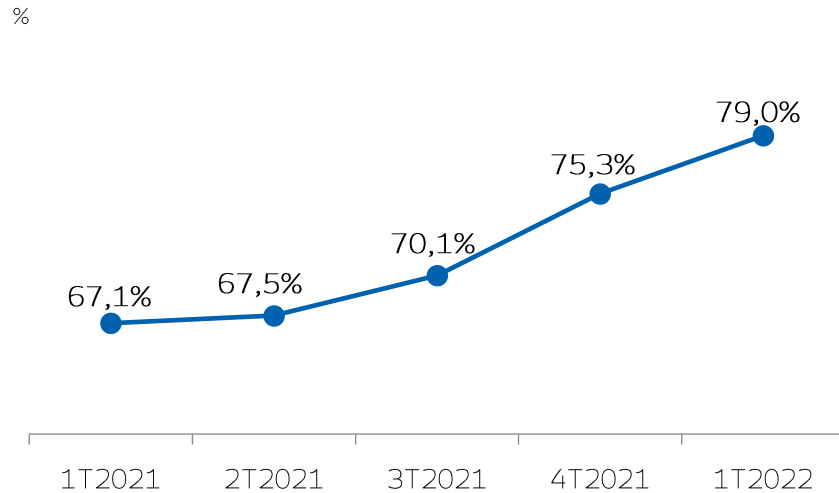
**Los dudosos disminuyen un trimestre mas (-7,8% vs. 4T2021 o 56Mn€) y la tasa de mora cae hasta el 2,1%.**

- ▶ Ibercaja amplía su diferencial positivo en mora vs. sector\* hasta los 220 p.b.
- ▶ Las entradas en mora marcan un nuevo mínimo (-11% i.a.) mientras que las recuperaciones se mantiene en niveles elevados.
- ▶ Las moratorias hipotecarias han finalizado este trimestre sin impacto material en coste de riesgo ni entradas en mora.

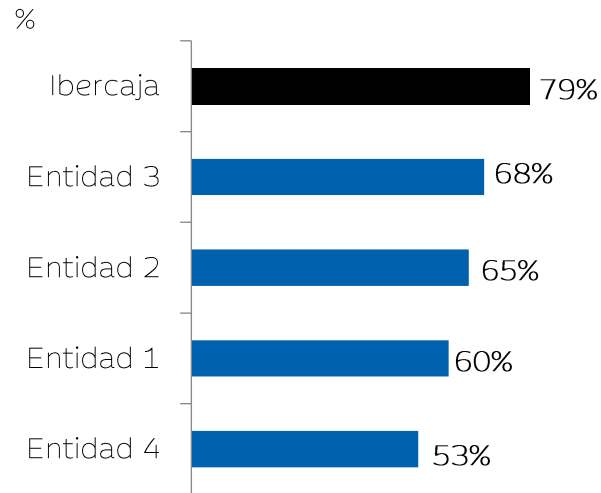
**Los activos improductivos brutos caen un 6,3% en el trimestre o 80Mn€ (-24,8% vs. 1T2021) y el ratio NPA cae 27 p.b. hasta el 3,7%**

# Ratios de cobertura

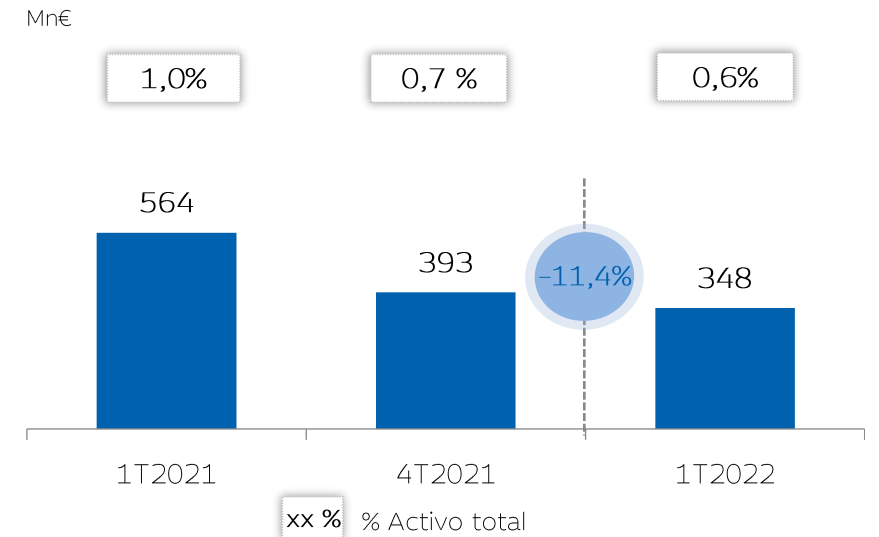
## Ratio de cobertura de los dudosos



## Cobertura dudosos<sup>1</sup>



## Activos problemáticos netos de provisiones



**El ratio de cobertura de los dudosos continúa mejorando y alcanza el 79,0% (+3.7 p.p. en el trimestre), el mayor entre las entidades comparables.**

**El ratio de cobertura del total de activos problemáticos mejora 1,7 p.p. en el trimestre hasta el 70,5%.**

**El volumen de activos improductivos netos de provisiones cae un 11,4% en el trimestre o 45Mn€ (-38,2% vs. 1T2021). El peso de los mismos sobre el activo total cae hasta el 0,6%.**

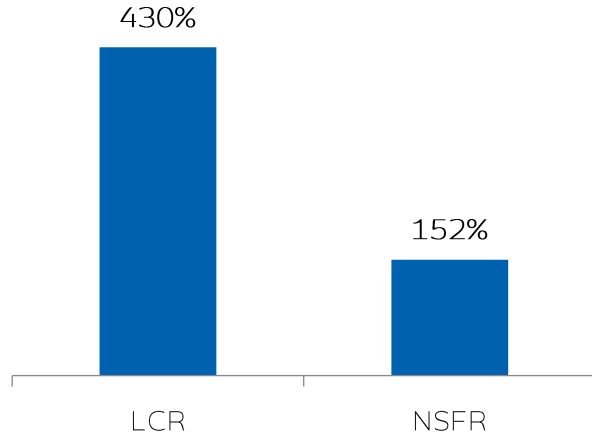
<sup>1</sup> Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell ex TSB y Unicaja



# Liquidez y cartera ALCO

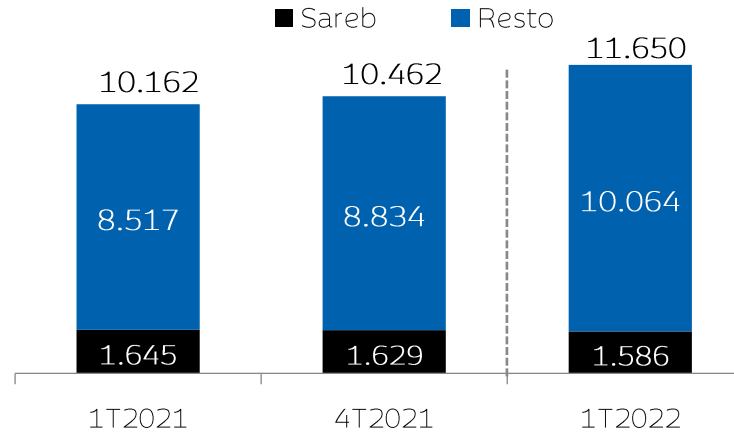
## Ratios LCR y NSFR

% - 1T2022



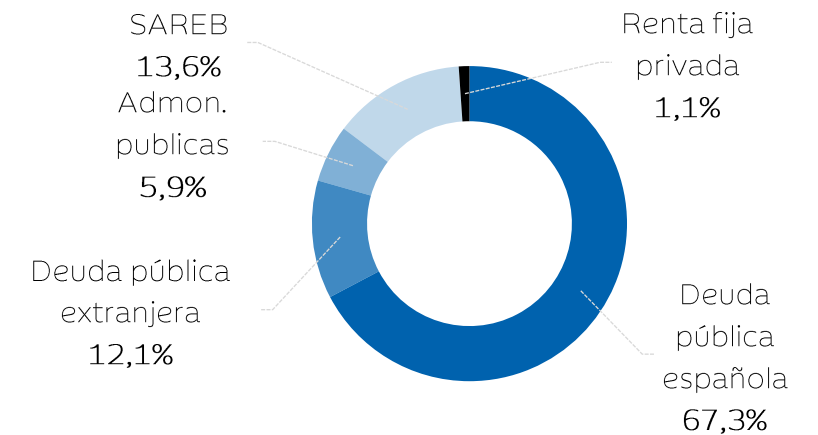
## Cartera ALCO

Mn€



## Composición Cartera ALCO

% - 1T2022



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

- ▶ Los ratios LCR y NSFR se sitúan en 429,8% y 151,8%, respectivamente.
- ▶ El ratio de créditos sobre depósitos se sitúa en el 78,4%.

### La Entidad ha incrementado su cartera ALCO<sup>1</sup> en el trimestre manteniendo un perfil de riesgo reducido.

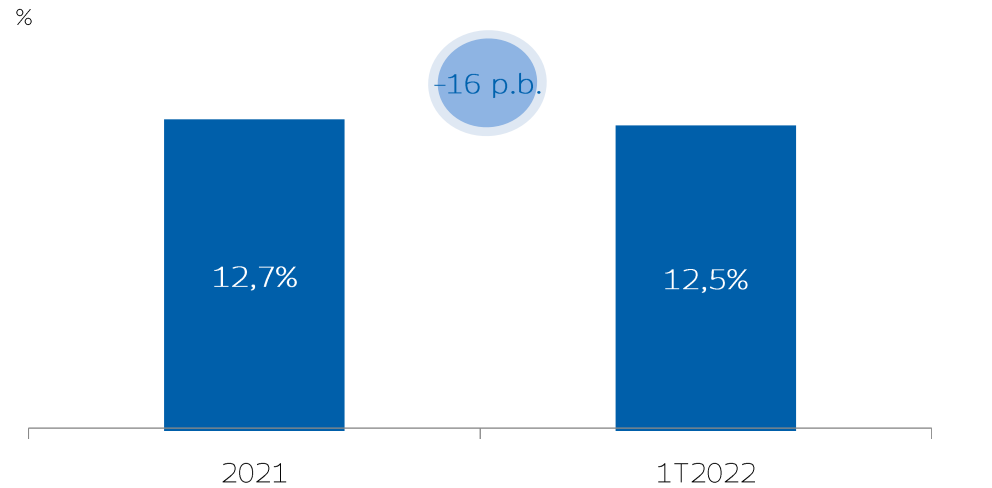
- ▶ La cartera está compuesta principalmente por deuda soberana española (67,3%) con una duración media de 5,0 años<sup>2</sup> y una rentabilidad del 0,4%.
- ▶ El 95% de la cartera está clasificada a coste amortizado.

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

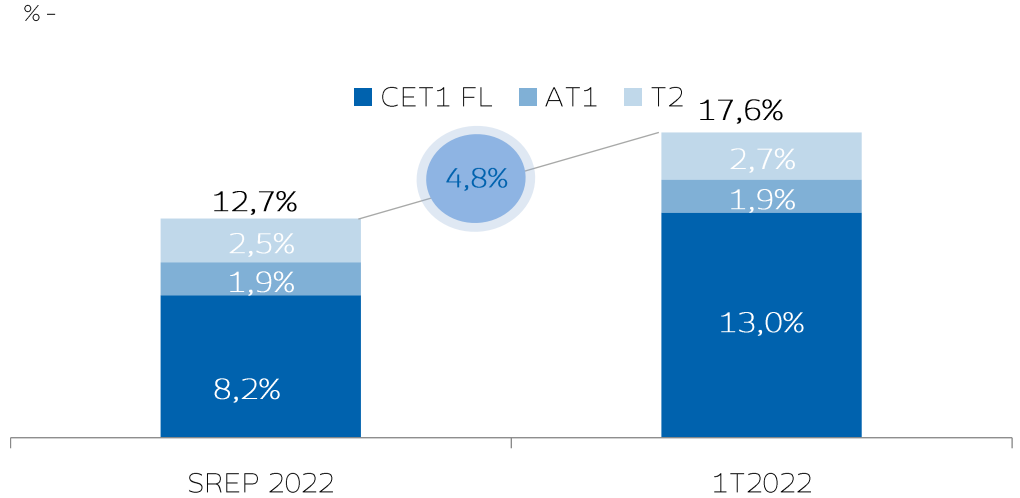
<sup>2</sup> Incluye swaps de tipos de interés.

# Solvencia

CET1 Fully Loaded



Capital Total Phased In vs. requerimientos SREP\*



**El ratio CET1 Fully Loaded, basado íntegramente en modelos estándar, se sitúa en el 12,55%, disminuye 16 p.b vs. 4T2021 y se mantiene en línea con el objetivo de medio plazo del 12,5%.**

- ▶ El impacto de las valías de las carteras supone una reducción de 30 p.b de capital
- ▶ La Entidad ha deducido de capital en el trimestre un payout del 65%.

**El ratio de Capital Total Fully Loaded se sitúa en 17,2% (17,6% en términos phased in).**

**El ratio MDA, que mide el exceso de capital vs. requerimientos SREP, es de 477p.b.**

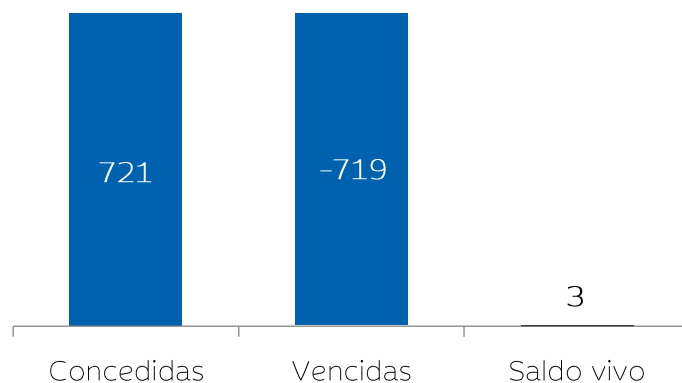
**VI**

**Anexos**

# Moratorias y prestamos ICO

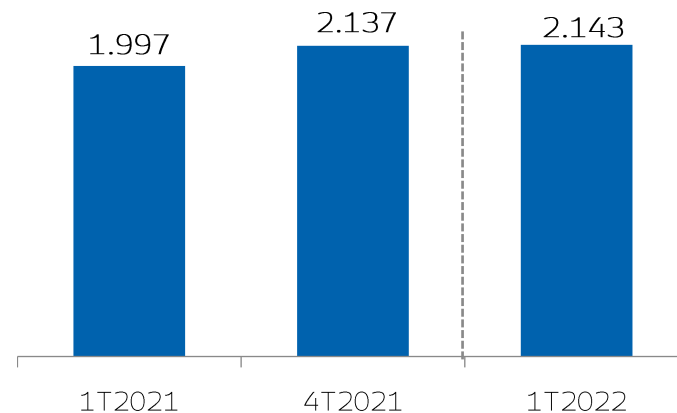
## Moratorias concedidas

Mn€ - 1T2022



## Formalizaciones ICO

Mn€ - Importe acumulado



**A cierre del 1T2021, el saldo de moratorias vigentes es residual (3Mn€, menos del 0,01% del crédito bruto).**

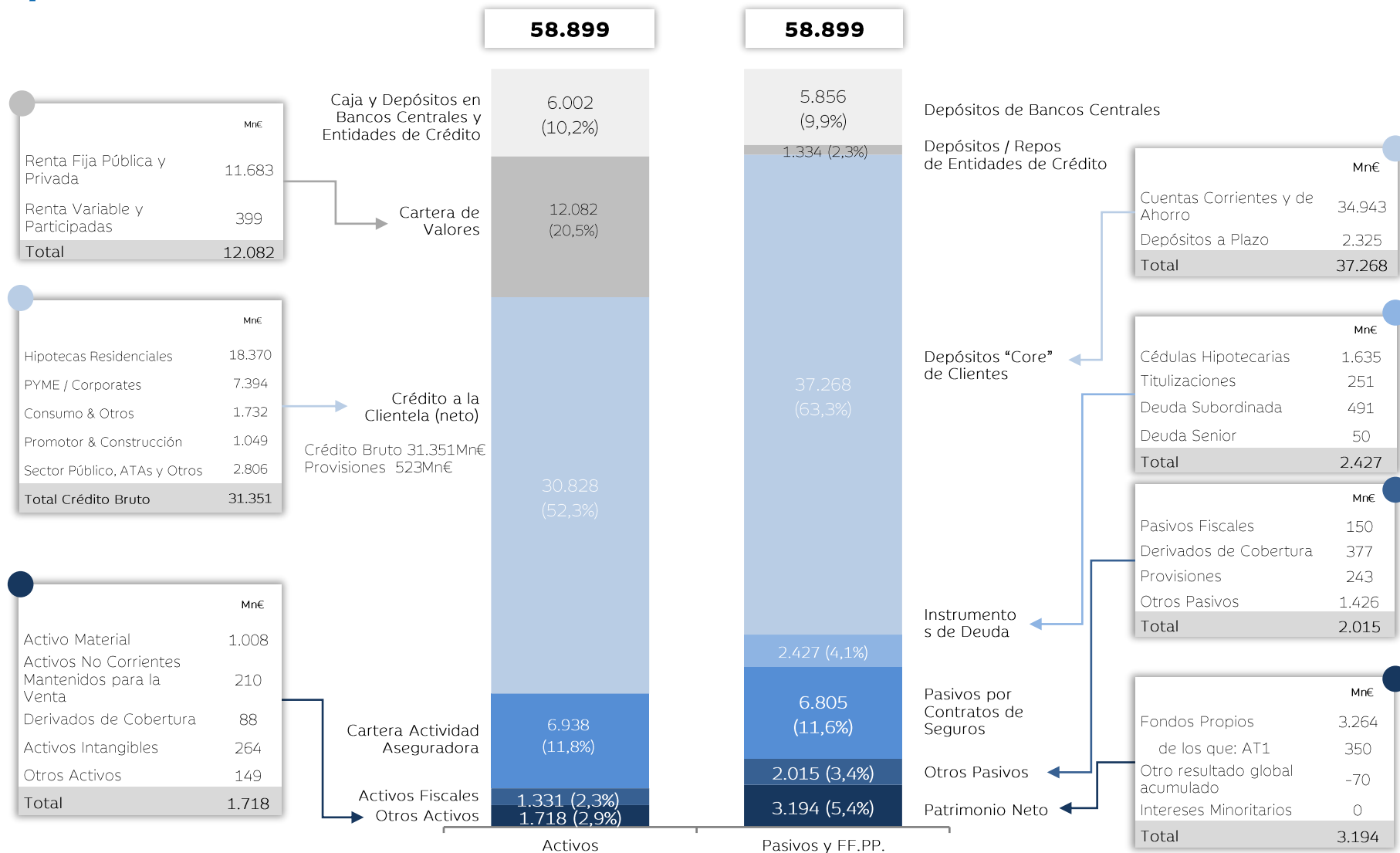
- ▶ El impacto de esta medida en la calidad del activo del banco ha sido inmaterial: únicamente el 3,2% de las moratorias vencidas están en Stage 3. (23Mn€).

**Ibercaja ha formalizado 2.143Mn€ en operaciones con garantía ICO. El importe dispuesto se mantiene estable (1.637Mn€).**

- ▶ El 42,5% de los préstamos ICO ya están amortizando capital.
- ▶ El 2,4% de la financiación ICO es dudosa y el 18,5% está clasificado en Stage 2.

# Balance consolidado

Mn€ - 31/03/2022



# 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 de 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 las 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 

EL BANCO  
DEL  
*vamos*