

Ibercaja Banco

Resultados 1S2022

29 de julio 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

1. Puntos clave	4
2. Actividad comercial	7
3. Cuenta de resultados	14
4. Calidad de activos, liquidez y solvencia	22
5. Conclusiones	27
6. Anexos	29



Puntos clave

Puntos clave

1

Ibercaja alcanza su menor ratio de mora de los últimos quince años

Saldo Dudosos

-13,6%
en el año

(Sistema -3%)*

Ratio de Mora

1,9%
4T2021: 2,3%

(Sistema: 4,2%)*

Cobertura de la Mora

81,6%
4T2021: 75,3%

2

Buen comportamiento de las principales partidas de la cuenta de resultados en el semestre

Ingresos recurrentes

+4,7%
i.a.

Gastos recurrentes

-4,1%
i.a.

Bef. recurrente antes de provisiones

+21,7%
i.a.

Provisiones

-8,9%
i.a.

Ratio eficiencia recurrente: mejora 5,5 p.p.

Puntos clave

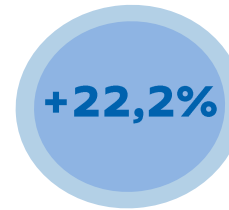
3

El beneficio neto alcanza los **115Mn€**, un **22,2%** superior al de 2021 y un **51%** superior al registrado antes de la pandemia

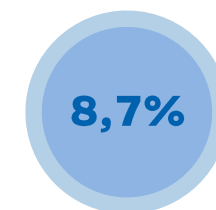
Bef Neto



Var. i.a.

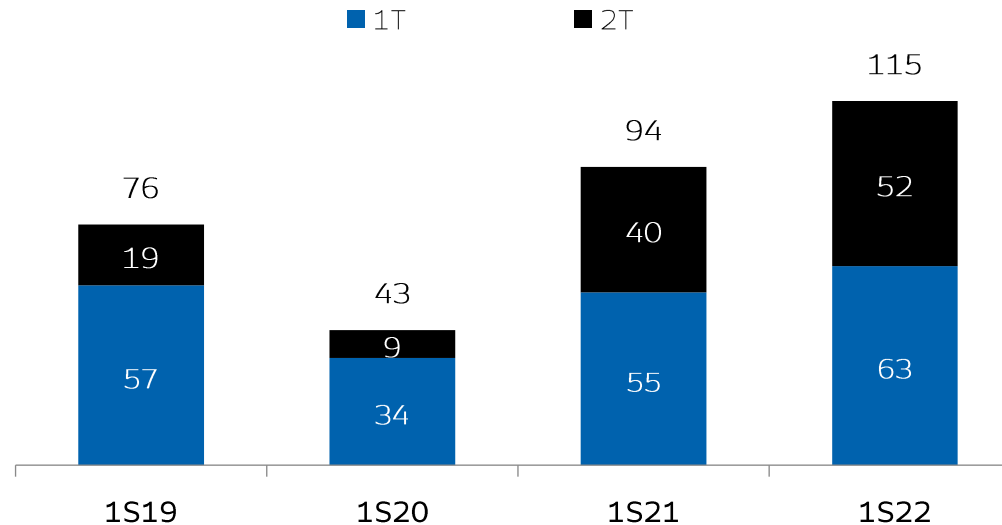


ROTE
1S anualizado*



Beneficio neto 1S

Mn€



* No incluye la contribución al FGD del 4T



Actividad Comercial

Recursos de clientes

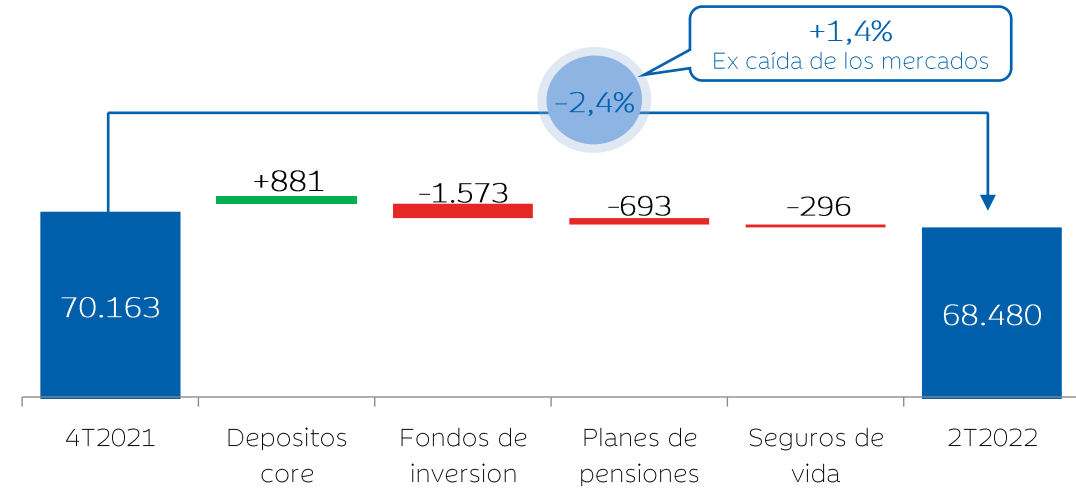
Recursos de clientes

Mn€ y %

	2T2022	Var. i.a.	Var. 1S
Depósitos core de la clientela	38.012	7,3%	2,4%
Depósitos a la Vista	35.823	9,6%	3,3%
Depósitos a plazo	2.189	-19,9%	-11,0%
Gestión de Activos y Seguros de vida	30.469	-4,3%	-7,8%
Fondos de inversión	18.027	-2,8%	-8,0%
Planes de pensiones	5.869	-7,0%	-10,6%
Seguros de vida	6.572	-5,7%	-4,3%
Recursos de clientes	68.480	1,8%	-2,4%

Var. recursos de clientes en 2022

Mn€



Los recursos de clientes disminuyen un 2,4% en el semestre o 1.682Mn€.

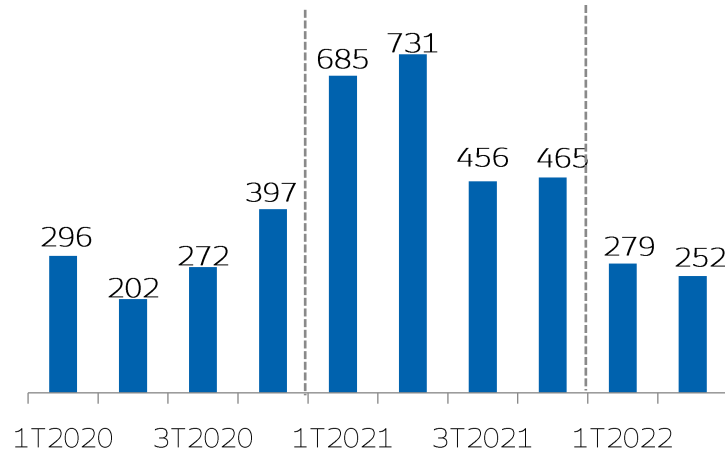
- La gestión de activos y seguros de vida caen un -7,8% o 2.563Mn€ impactados por el efecto negativo de los mercados. No obstante, excluyendo la revalorización negativa, los recursos de clientes crecen un 1,4% (980Mn€) en el año.

En términos i.a., los recursos de clientes crecen un 1,8% o 1.233Mn€.

Gestión de activos

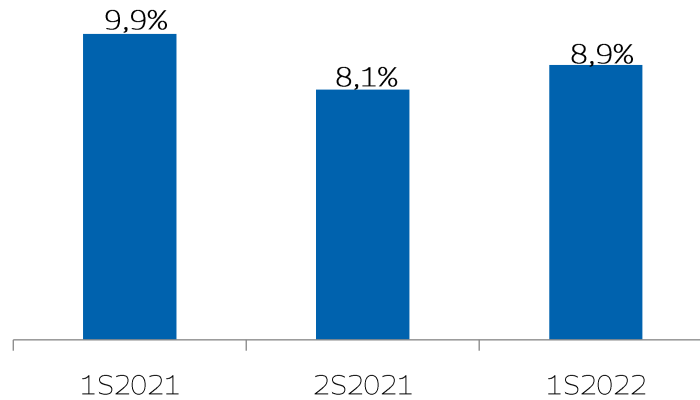
Aportaciones netas a Ibercaja Gestión

Mn€ - Fuente: Inverco



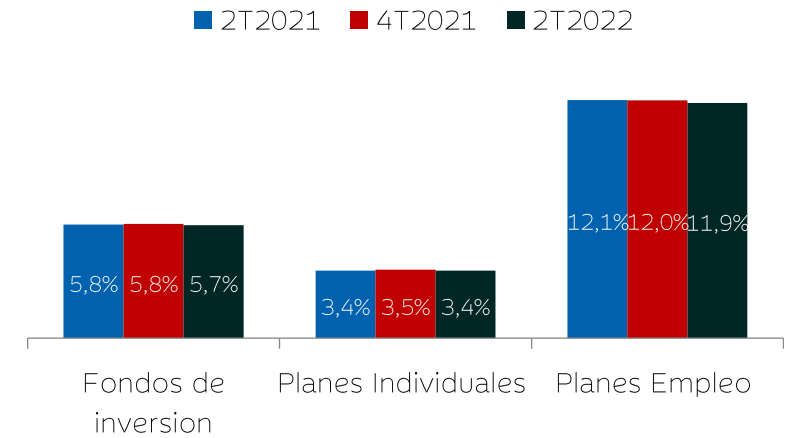
Cuota en aportaciones netas a fondos

% - Fuente: Inverco



Cuota de mercado en gestión de activos

% - Fuente: Inverco



Durante el primer semestre del año, el saldo en fondos de inversión disminuye 8,0% o 1.573Mn€ debido a la caída de los mercados.

- ▶ El modelo de asesoramiento de la Entidad permite que la Entidad registre 531Mn€ de entradas netas en fondos en el primer semestre del año, equivalentes a un 8,9% del total de aportaciones netas registradas por el sistema.
- ▶ El saldo de fondos supera en 1.793Mn€ la cifra a diciembre 2020, fecha de inicio del Plan Estratégico Desafío 2023, lo que supone un crecimiento del 11,0%.

Cartera de crédito

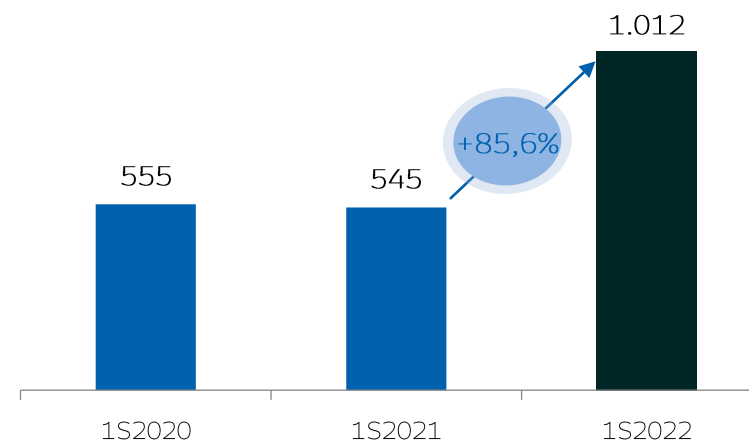
Cartera Crédito

Mn€

	2T2022	Var i.a	Var. 1S
Crédito a Particulares	20.121	0,9%	1,5%
Hipotecas	18.095	-0,6%	0,0%
Consumo y Otros	2.025	17,3%	17,8%
Crédito a Empresas	8.199	4,2%	2,3%
No Inmobiliarias	7.247	5,7%	2,9%
Inmobiliarias	952	-5,9%	-2,2%
Sector Público y Otros	1.526	21,1%	48,4%
Crédito Normal ex ATAs	29.845	2,7%	3,4%
Adq. temporal de activos	1.625	0,6%	0,6%
Dudosos	620	-30,8%	-13,6%
Crédito Bruto Total	32.090	1,6%	2,9%

Formalizaciones de hipotecas

Mn€



El crédito normal ex ATAs crece en el semestre un +3,4% o 983Mn€.

- ▶ El crédito a empresas crece un +2,3% vs. 4T2021 o 183Mn€ gracias al fuerte crecimiento del crédito circulante (el volumen negociado aumenta un 33,4% i.a.). Ibercaja gana 7 p.b de cuota de mercado¹ en lo que va de año.
- ▶ Fuerte incremento en las formalizaciones de hipotecas en el primer semestre del año que ya superan los 1.000Mn€ (+85,6% los niveles de 1S2021). Así, la cartera hipotecaria se mantiene estable vs. cierre de 2021.
- ▶ El anticipo de pensiones contribuye 369Mn€ a la cartera en el semestre.

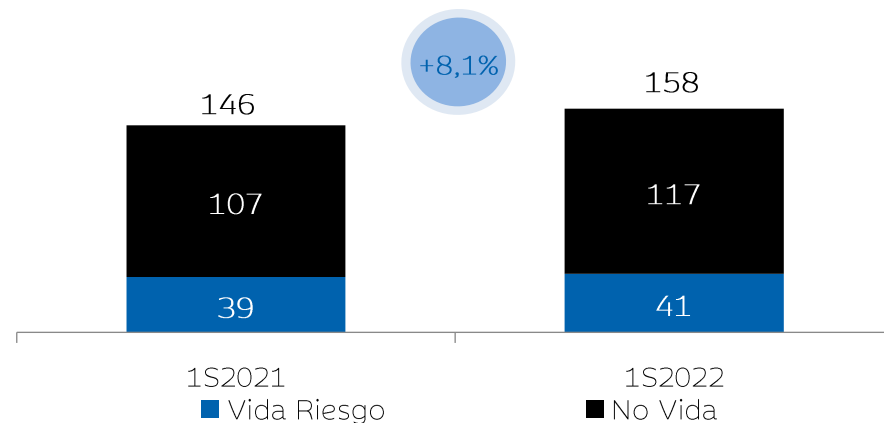
En términos interanuales el crecimiento del crédito asciende al 2,7%, impulsado por el crédito a empresas no inmobiliarias, uno de los focos estratégicos de la Entidad, que crece un 5,7% i.a. o 390Mn€.

¹ Dato a mayo de 2022

Seguros de riesgo

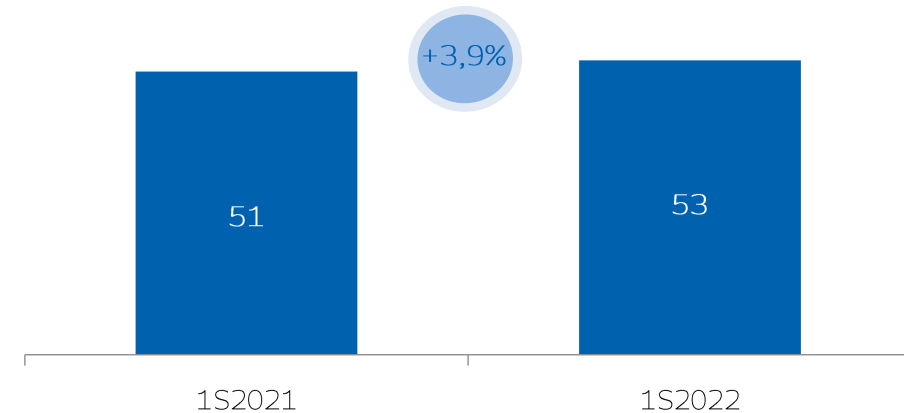
Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ - primas cobradas



Aportación de seguros de riesgo a margen bruto

Mn€ -



La cartera de primas de seguros se incrementa un 8,1% i.a. hasta los 158Mn€ (9,1% en seguros de no vida y 5,6% en vida riesgo).

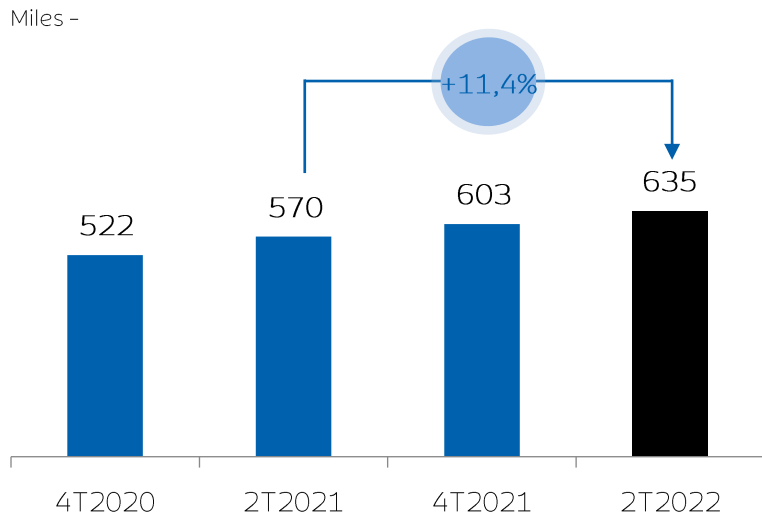
La nueva producción de seguros de riesgo alcanza los 37Mn€ en 1S2022, un 2,6% superior a la de 1S2021

- ▶ Fuerte impulso a la nueva producción de seguros vida riesgo que aumenta un 31,6% i.a.
- ▶ Ibercaja ha lanzado este semestre su nueva “Cuenta de Seguros Vamos” que permite agrupar el pago de los seguros contratados en Ibercaja (vida, hogar, automóvil, decesos, salud y accidentes) para abonarlos en una única cuota mensual fija.

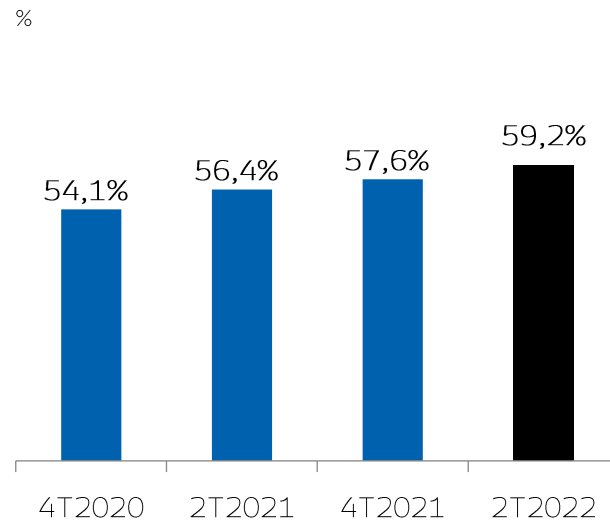
La aportación al margen bruto de los seguros de riesgo se sitúa cerca de los 53Mn€ en el semestre (3,9% i.a.) y representa el 11% de los ingresos recurrentes del Banco.

Digitalización

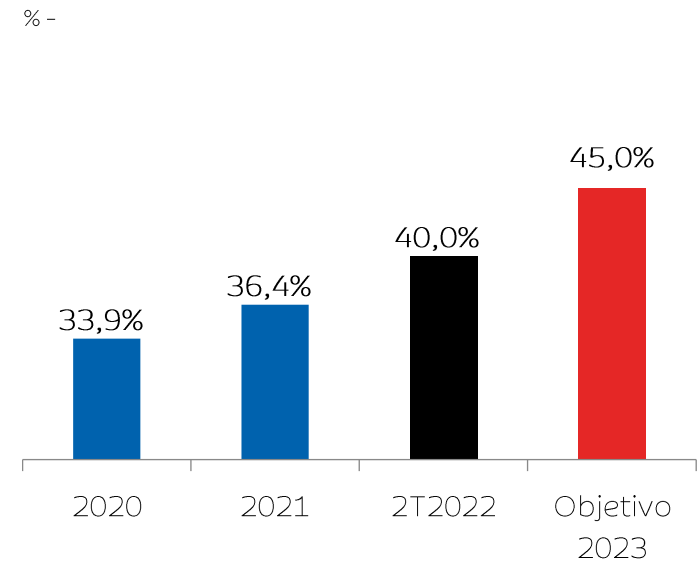
Clientes App Ibercaja¹



% Clientes digitales²



Ventas digitales



Los clientes de la App Ibercaja crecen un 11,4% i.a. Como resultado, el número de clientes digitales del banco supera los 894 mil.

Los clientes digitales representan un 59,2% del total de la Entidad.

El porcentaje de ventas digitales alcanza el 40%.

- El peso de los canales digitales crece con fuerza en hipotecas hasta el 18,9% y en seguros de riesgo hasta el 8,4%.

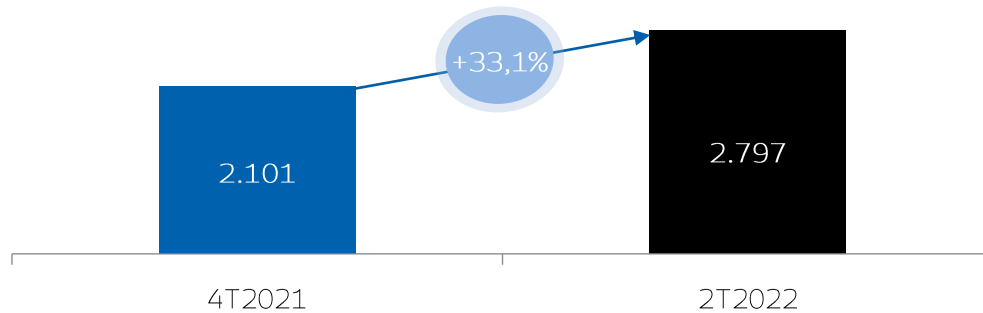
¹ Incluye únicamente los clientes activos en el último mes del trimestre.

² Clientes que han accedido logados a la web o la App de Ibercaja en los últimos tres meses del periodo.

Sostenibilidad

Fondos de inversión y planes de pensiones sostenibles

Mn€



Mejores practicas en Gobierno Corporativo¹

Ibercaja cumple con las principales recomendaciones de Gobierno Corporativo:

- ✓ Separación de cargos entre CEO Ejecutivo y Presidente No Ejecutivo
- ✓ 45% de los Consejeros son independientes
- ✓ 40% de los Consejeros no ejecutivos son mujeres
- ✓ Las Comisiones de Auditoria, Grandes Riesgos y Solvencia, Nombramientos y Retribuciones están presididas por Consejeros Independientes

Ibercaja ha registrado unos resultados positivos en el test de estrés climático del BCE.

- ▶ El BCE ha categorizado el marco de estrés test climático de Ibercaja con un grado de avance “medio-avanzado”, superior a la puntuación media de los bancos analizados.

Ibercaja continua promoviendo la inversión con criterios sostenibles.

- ▶ El saldo de fondos de inversión y planes de pensiones sostenibles asciende a casi 2.800Mn€, un +33,1% superior en el semestre.

La Entidad potencia la diversidad de genero en su Consejo de Administración.

- ▶ La Entidad ha comunicado el nombramiento de tres Consejeras. Una vez sean efectivos los nombramientos, Ibercaja cumplirá con el ratio del 40% de representación femenina¹ entre los administradores no ejecutivos, en línea con la recomendación del Consejo y el Parlamento Europeo para las empresas cotizadas.

¹ Sujeto a la aprobación de su idoneidad de las tres Consejeras por parte del BCE



Cuenta de resultados

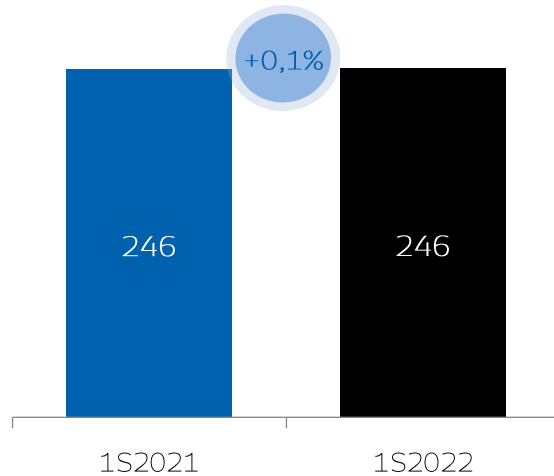
Resultados 1S2022

	1S2021	1S2022	Var. i.a.
Margen de Intereses	246	246	0,1%
Comisiones	203	224	10,3%
Ingresos Recurrentes	449	470	4,7%
Resultado de Operaciones Financieras	36	4	-89,1%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	2	-5	n.a
Margen Bruto	487	469	-3,6%
Gastos de Explotación	-295	-282	-4,1%
Resultados antes de Saneamientos	192	187	-2,7%
Provisiones Totales	-56	-51	-8,9%
Otras Ganancias y Pérdidas	-1	9	n.a
Beneficio antes Impuestos	135	145	7,3%
Impuestos	-41	-30	-27,2%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	94	115	22,2%

Margen de intereses

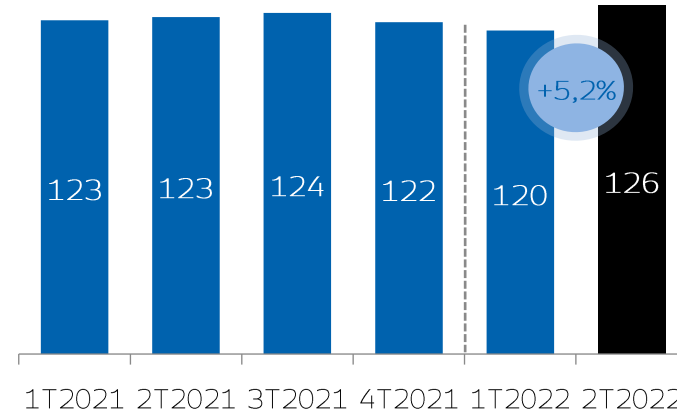
Margen de intereses

Mn€



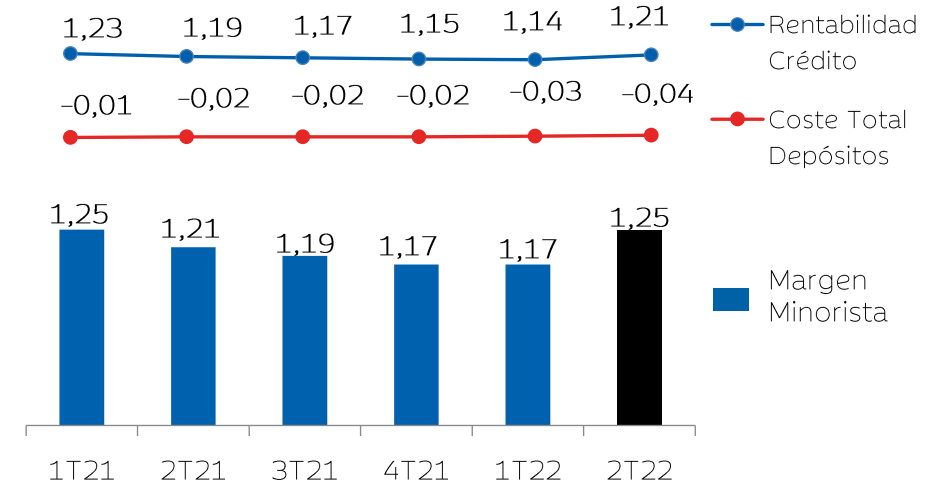
Margen de intereses trimestral

Mn€



Diferencial de la clientela

%



El margen de intereses se mantiene estable (+0,1% i.a).

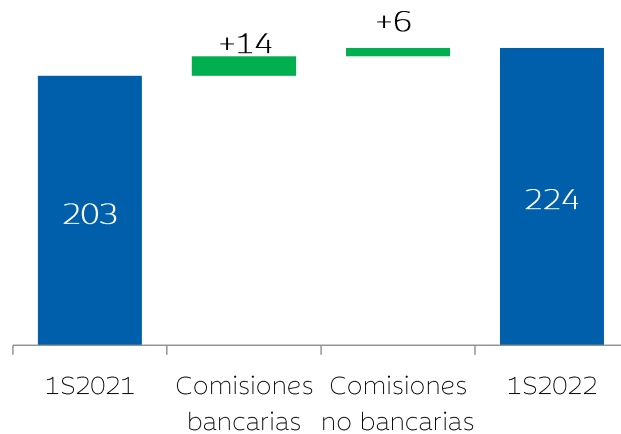
En el 2T estanco, el margen de intereses aumenta un 5,2% i.t hasta los 126Mn€ impulsado por el dinamismo del crédito y el impacto que comienza a tener la repreciaación de la cartera de crédito a tipo variable.

- ▶ El margen minorista crece un 8,1% o 7Mn€ en el segundo trimestre estanco.
- ▶ La Entidad espera que esta dinámica positiva del margen de intereses en el 2T gane fuerza en la segunda mitad del año.

Comisiones

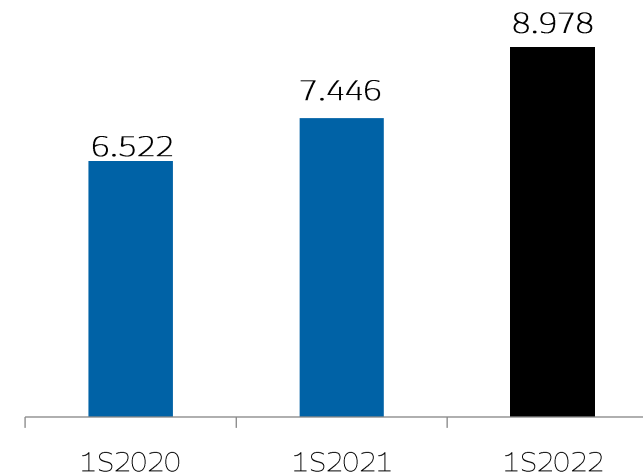
Var. comisiones

Mn€



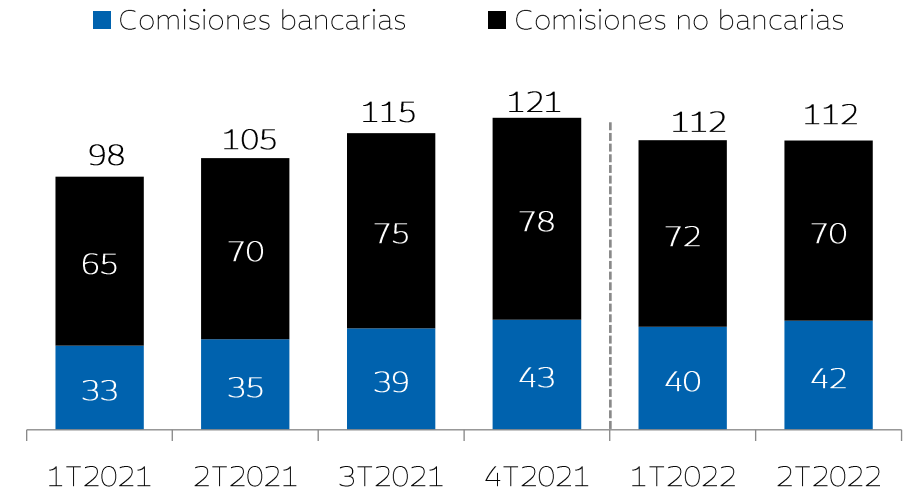
Facturación tarjetas y TPV de Ibercaja

M€ - facturación últimos 12 meses



Comisiones trimestrales

Mn€



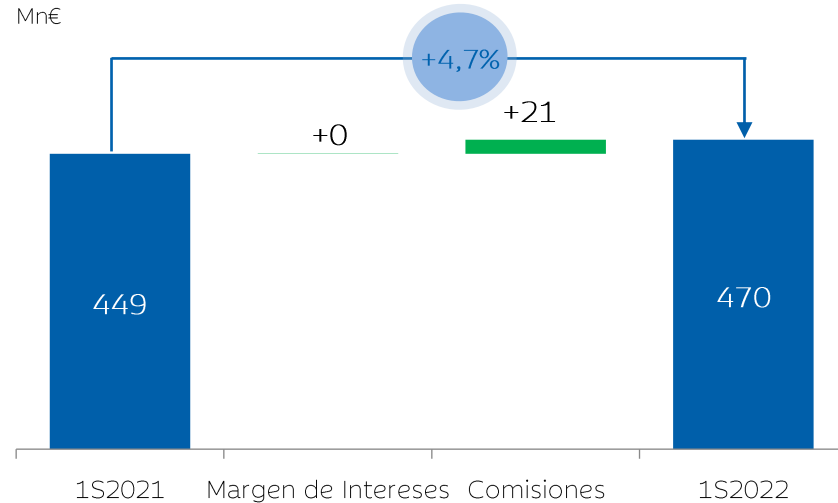
Las comisiones netas aumentan un 10,3% i.a o 21Mn€.

- ▶ Las comisiones bancarias crecen 14Mn€ o 21,4% i.a. apoyadas mayoritariamente por el incremento de la actividad comercial (la facturación en tarjetas y TPV de Ibercaja aumenta más de un 20% i.a.) y las nuevas tarifas.
- ▶ Las comisiones no bancarias aumentan 6Mn€ i.a. o 4,8% en el periodo.

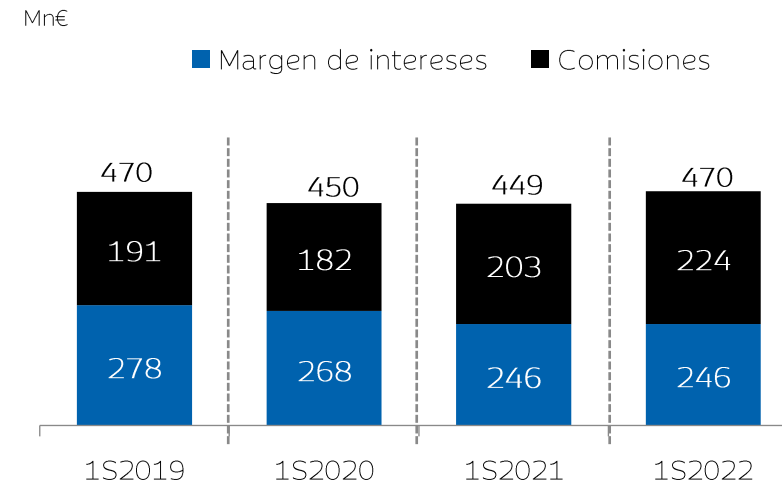
En el 2T estanco, las comisiones se mantienen estables (-0,1%) debido a la volatilidad en los mercados financieros que lastra las comisiones no bancarias.

Ingresos recurrentes y margen bruto

Var. ingresos recurrentes



Ingresos recurrentes



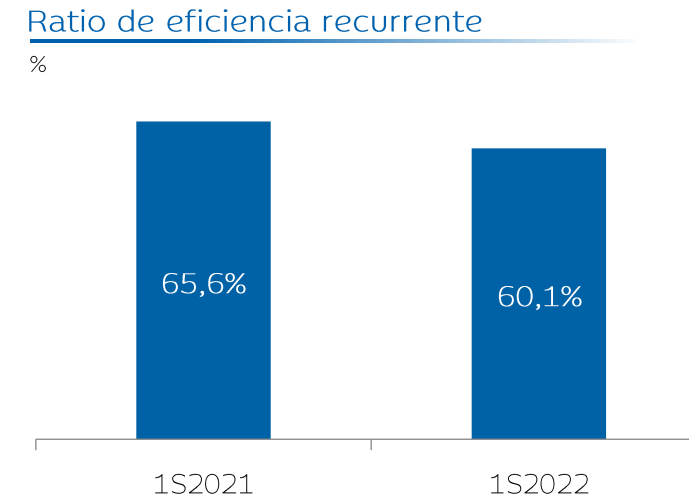
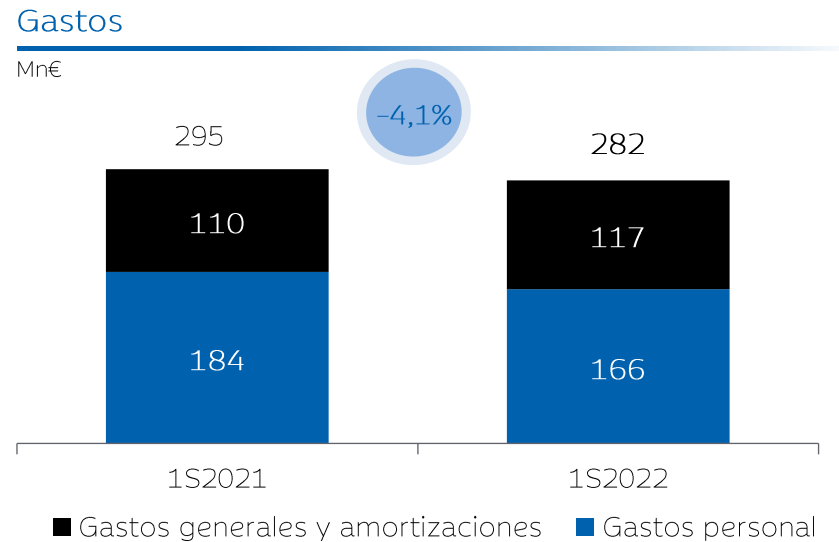
Los ingresos recurrentes repuntan un 4,7% i.a. o 21Mn€ apoyados por el crecimiento en comisiones y la estabilización del margen de intereses.

- ▶ Los ingresos recurrentes ya se sitúan en niveles similares a los registrados antes de la pandemia y alcanzan los 470Mn€ en el semestre.

El margen de intereses y las comisiones representan el 100% del margen bruto del semestre y prueban la recurrencia de los ingresos de la Entidad.

- ▶ El margen bruto retrocede un 3,6% i.a por la ausencia de resultados de operaciones financieras.

Gastos recurrentes



Los gastos recurrentes descienden 4,1% i.a o 12Mn€.

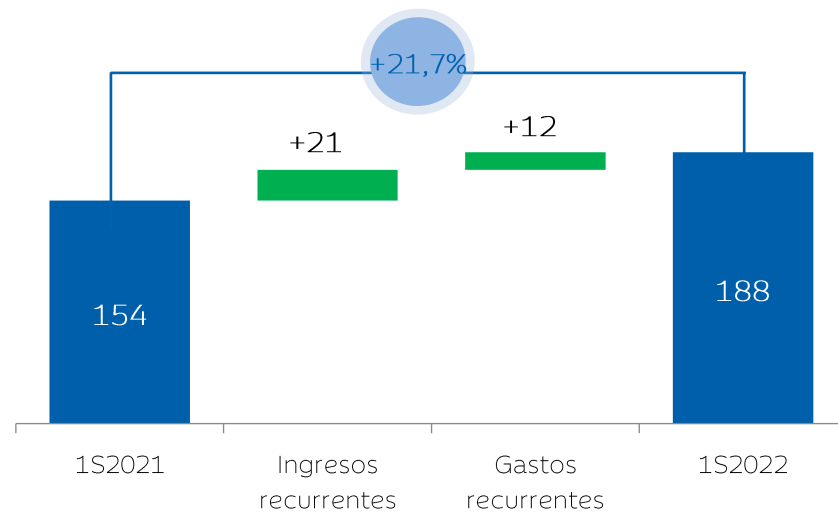
- En el 1S22 los gastos de personal disminuyen 10,0% i.a. o 18Mn€ gracias a los ahorros de costes derivados del ERE 2021-2022. A junio de 2022, ya se han materializado todas las salidas aprobadas que ascienden a 750 empleados y se han cerrado 134 oficinas.

Gracias a la recuperación de los ingresos recurrentes y un esfuerzo en reducción de costes, el ratio de eficiencia recurrente se sitúa en 60% (vs. 66% a junio de 2021).

Beneficio recurrente antes de provisiones

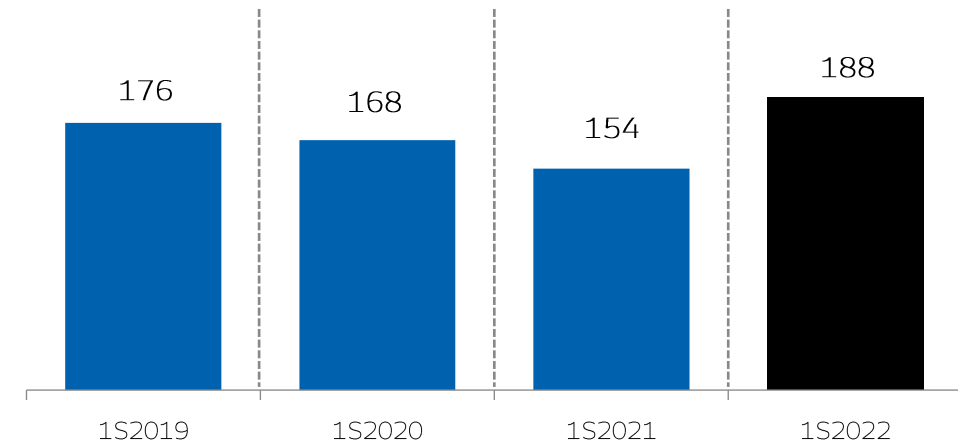
Var. beneficio recurrente antes de provisiones

Mn€



B° recurrente antes de provisiones

Mn€ -



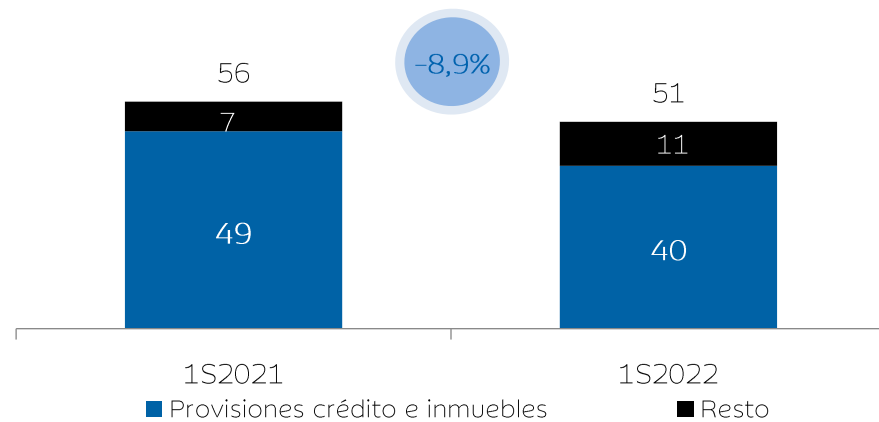
El beneficio recurrente antes de provisiones crece un 21,7% i.a y asciende a 188Mn€ gracias a la contención en costes y al incremento de ingresos recurrentes.

En el 1S2022 Ibercaja ha superado los niveles de beneficio recurrente antes de provisiones que generaba antes de la pandemia.

Provisiones

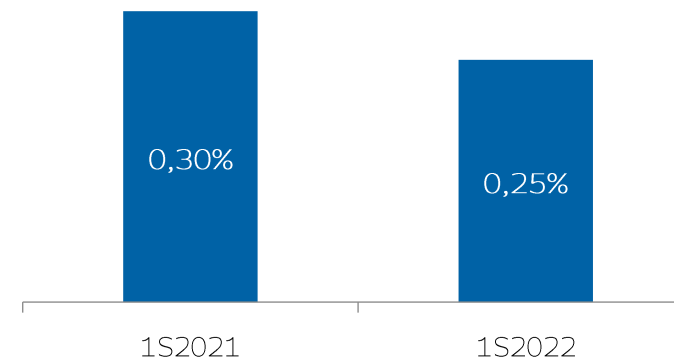
Provisiones Totales

Mn€



Coste del riesgo

%



El total de provisiones registra una caída del 8,9% i.a o 5Mn€ en el semestre.

- ▶ Las provisiones por coste del riesgo retroceden un 17,5% i.a. o 8,5Mn€. El coste de riesgo se sitúa en 25 p.b., por debajo de su objetivo a medio plazo de 30 p.b.

La Entidad ha constituido un fondo por 9Mn€ para reflejar el nuevo escenario macroeconómico. Adicionalmente, cuenta con 49Mn€ de provisiones Covid constituidas en 2020.

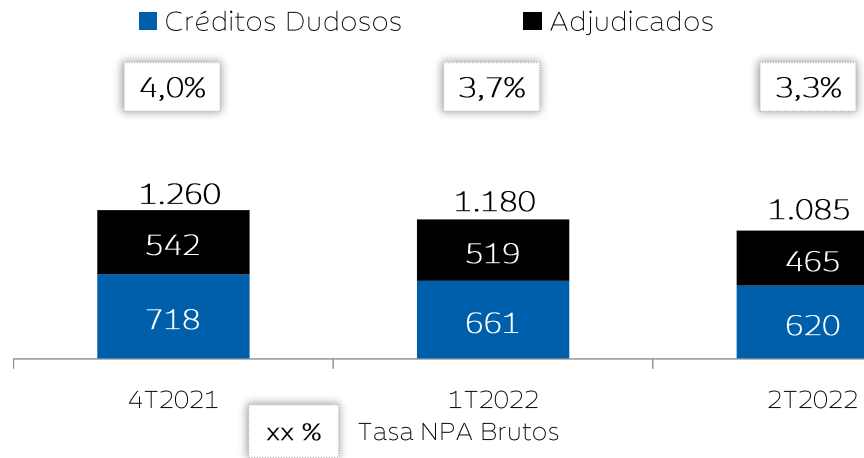
IV

Calidad de activos, liquidez y solvencia

Activos improductivos

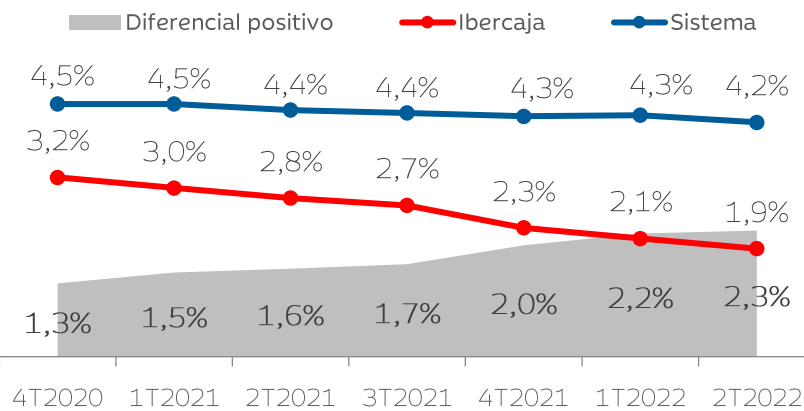
Activos problemáticos brutos

Mn€



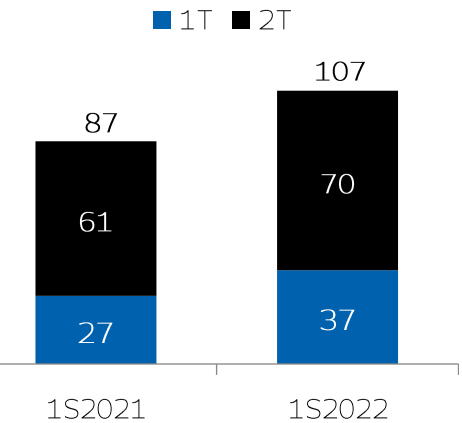
Evolución ratio de mora crédito sector privado

% - Sector: entidades de crédito a mayo 2022, Banco de España



Ventas adjudicados

Mn€



Ibercaja mantiene su comportamiento diferencial en calidad de activo y el saldo de improductivos cae un 13,9% o 175Mn€ en lo que va de año (-95Mn€ en el 2T estanco). El ratio NPA mejora 37 p.b. en el trimestre hasta el 3,3%.

Los dudosos disminuyen un 13,6% o 97Mn€ (41Mn€ en el 2T) y la tasa de mora cae hasta el 1,9%.

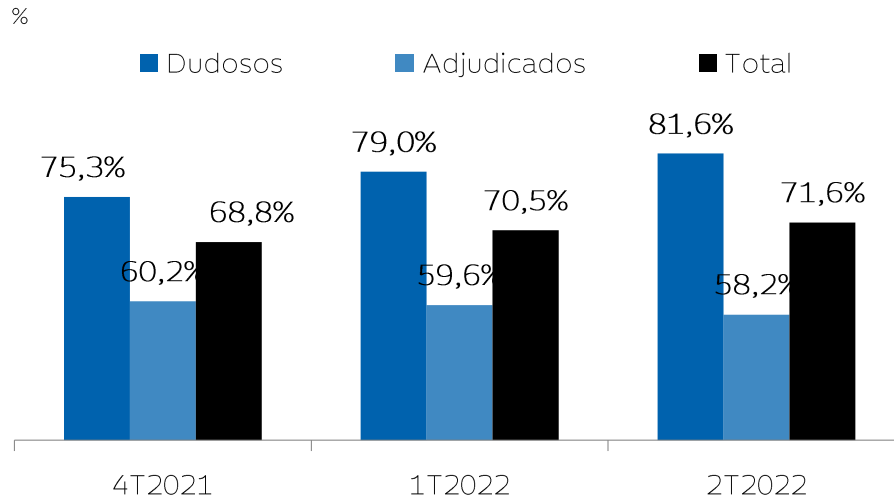
- ▶ Ibercaja alcanza su nivel mínimo de mora en 15 años y amplía su diferencial positivo en mora frente al sector hasta los 225 p.b.
- ▶ El 80% de los préstamos ICO han finalizado el periodo de carencia y están amortizando capital sin impacto en la calidad del activo.

Los activos adjudicados disminuyen un 14,3% o 78Mn€ en semestre (54Mn€ en el 2T).

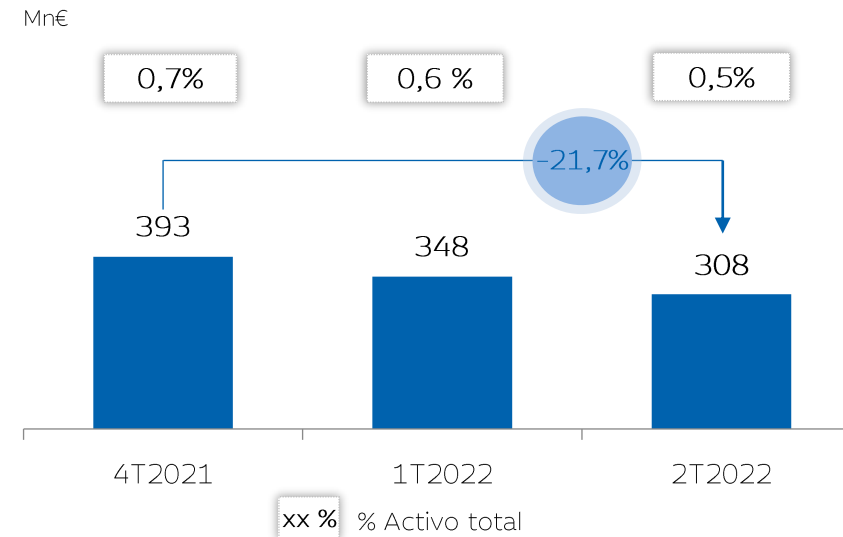
- ▶ Las ventas de adjudicados aumentan en el semestre un 22,6% i.a. y ascienden a 107Mn€ en lo que va de año. Las ventas de suelo representan el 68% del total de las ventas.

Ratios de cobertura

Ratio de cobertura



Activos problemáticos netos de provisiones



El ratio de cobertura de los dudosos continúa mejorando y alcanza el 81,6% (+6,3 p.p. en el lo que va de año).

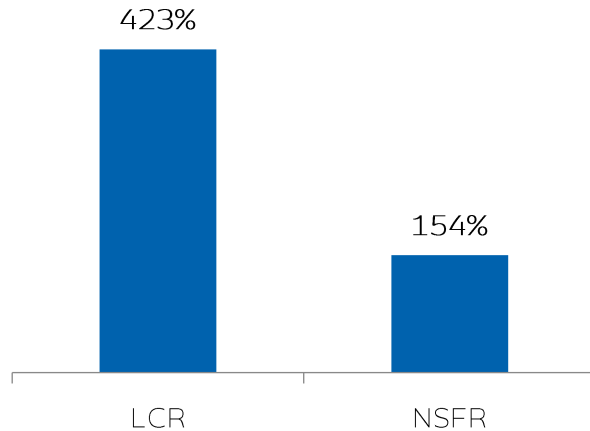
El ratio de cobertura del total de activos problemáticos mejora 2,8 p.p. en el primer semestre hasta el 71,6%.

El volumen de activos improductivos netos de provisiones cae un 21,7% en el semestre o 85Mn€ (40Mn€ en el 2T estanco). El peso de los mismos sobre el activo total desciende hasta el 0,5%, uno de los más reducidos del sistema.

Liquidez y MREL

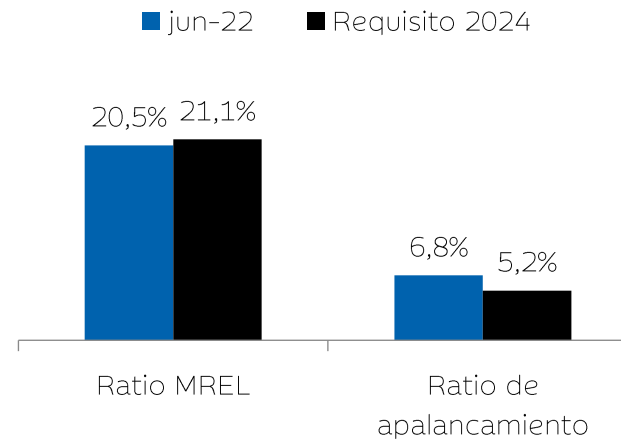
Ratios LCR y NSFR

% - 2T2022



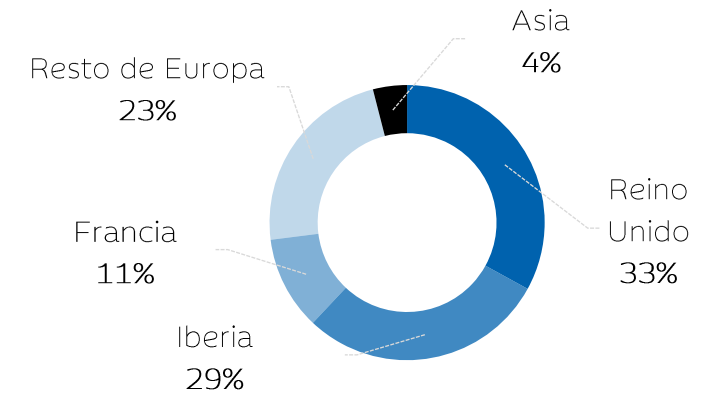
Requisitos MREL

% - 2T2022



Emisión deuda senior: distribución por geografía

% -



Ibercaja cuenta con una elevada posición de liquidez.

- ▶ Los ratios LCR y NSFR se sitúan en 423,1% y 153,6%, respectivamente y el ratio de créditos sobre depósitos se sitúa en el 78,8%.

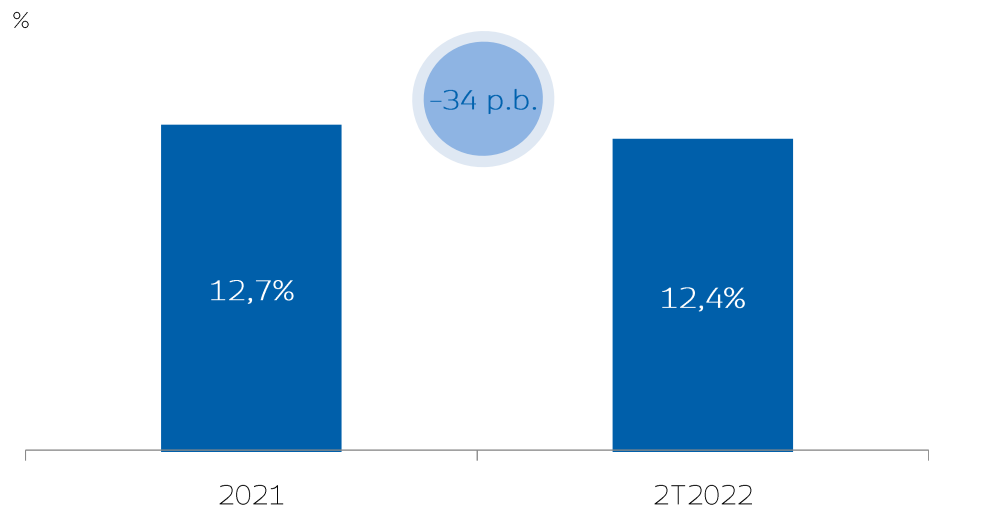
En junio de 2022, Ibercaja emitió deuda senior preferred 3NC2 por un importe de 500Mn€ computable para el requisito MREL. La demanda total recibida fue de 800Mn€. El 72% de la emisión se colocó entre inversores internacionales.

- ▶ A junio 2022, el ratio MREL se sitúa en el 20,5%, nivel muy próximo al 21,1% exigido para enero 2024. El ratio de apalancamiento MREL ya supera ampliamente los requerimientos de 2024.

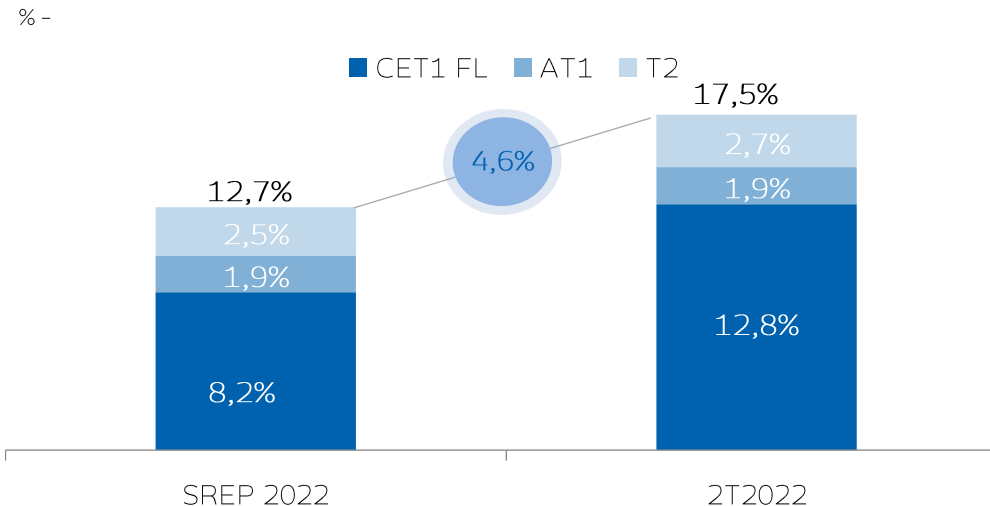
En julio, la Agencia de calificación Fitch mejoró el rating de Ibercaja hasta BBB-, situándolo así en grado de inversión.

Solvencia

CET1 Fully Loaded



Capital Total Phased In vs. requerimientos SREP



El ratio CET1 Fully Loaded, se sitúa en el 12,4% (12,8% en términos Phased-in), disminuye 34 p.b vs. 4T2021.

- ▶ En el 2T estanco, el impacto de las valías de las carteras supone una reducción de 37 p.b de capital
- ▶ La Entidad ha deducido de capital en el semestre un payout del 65%.

El ratio de Capital Total Fully Loaded se sitúa en 17,0% (17,5% en términos phased in).

El ratio MDA, que mide el exceso de capital vs. requerimientos SREP, es de 459p.b.

Banco de España ha aprobado el Plan Financiero de la Fundación Bancaria Ibercaja, que incluye la dotación de un Fondo de Reserva equivalente al 1,75% de los APRs, antes de finales de 2025.

- ▶ Fundación Bancaria Ibercaja ya ha dotado 108Mn€, lo que supone un 0,59% de los APRs a junio de 2022.

V

Conclusiones

Ibercaja avanza hacia la consecución de sus objetivos estratégicos



* ROTE considerando el beneficio neto del 1S2022 anualizado. No incluye la contribución al FGD del 4T

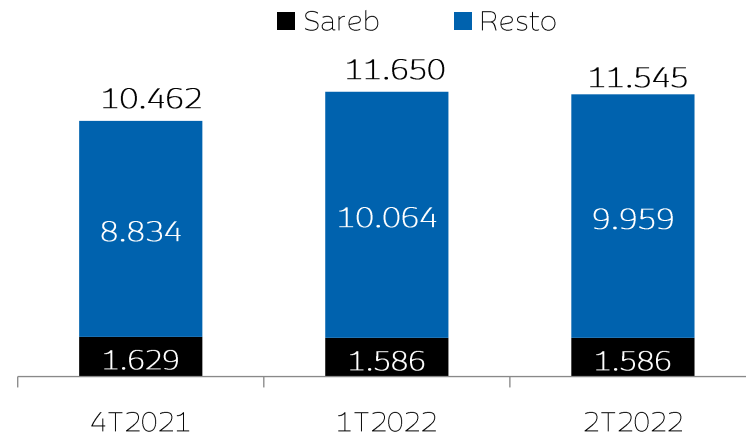
VI

Anexos

Cartera ALCO

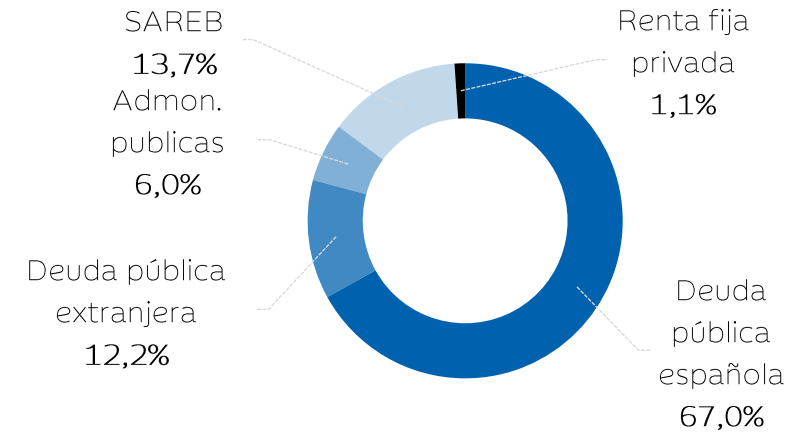
Cartera ALCO

Mn€



Composición Cartera ALCO

% - 2T2022



La Entidad ha mantenido estable la cartera ALCO¹ en el trimestre con un perfil de riesgo reducido.

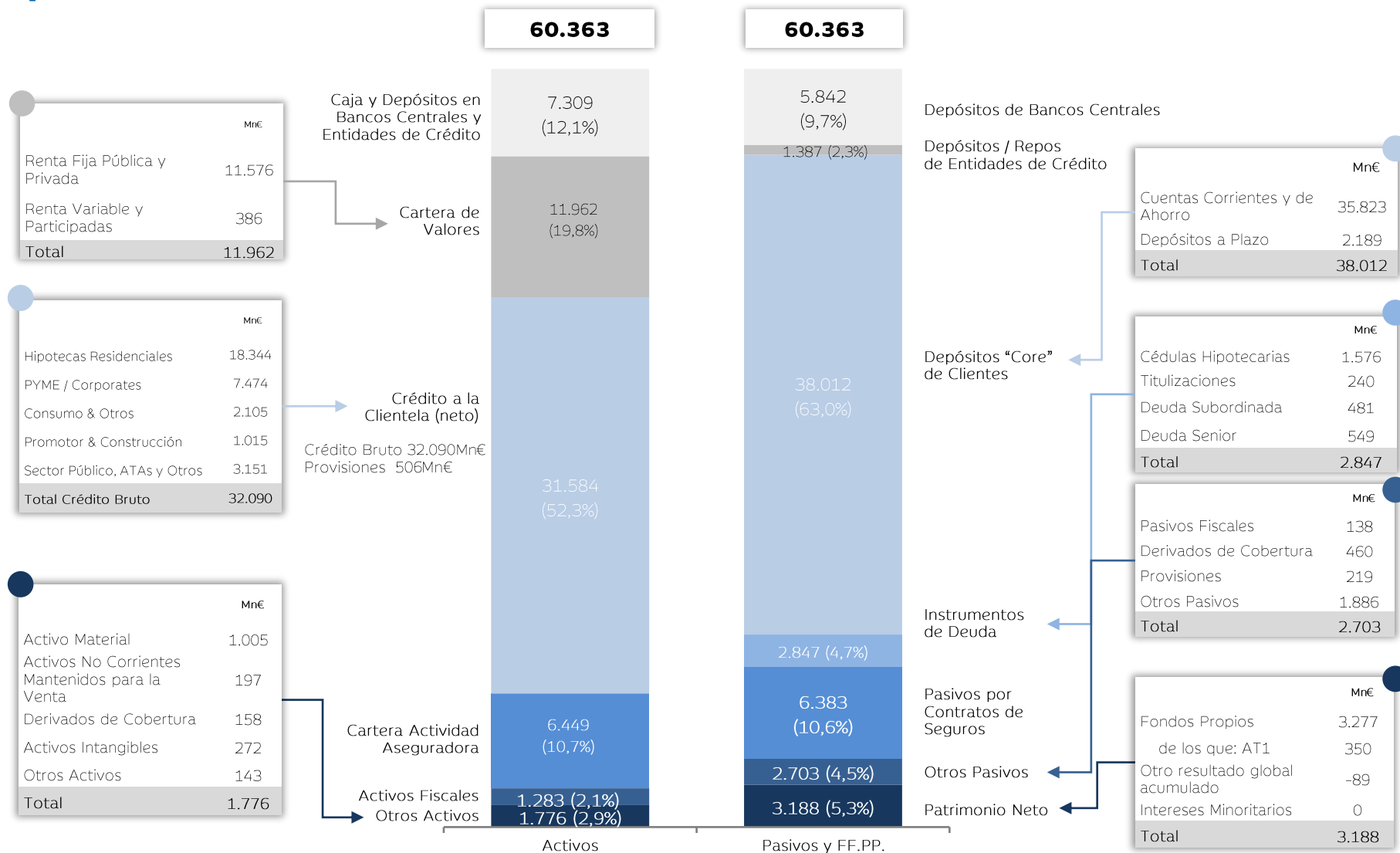
- ▶ La cartera está compuesta principalmente por deuda soberana española (67,0%) con una duración media de 4,8 años² y una rentabilidad del 0,4%.
- ▶ El 95% de la cartera está clasificada a coste amortizado.

¹ Excluida la cartera de la actividad aseguradora.

² Incluye swaps de tipos de interés.

Balance consolidado

Mn€ - 30/06/2022



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