

# Ibercaja Banco

## Resultados 9M2022

4 de noviembre 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>6</b>
<b>3. Cuenta de resultados</b>	<b>12</b>
<b>4. Calidad de activos, liquidez y solvencia</b>	<b>19</b>
<b>5. Conclusiones</b>	<b>24</b>
<b>6. Anexos</b>	<b>26</b>

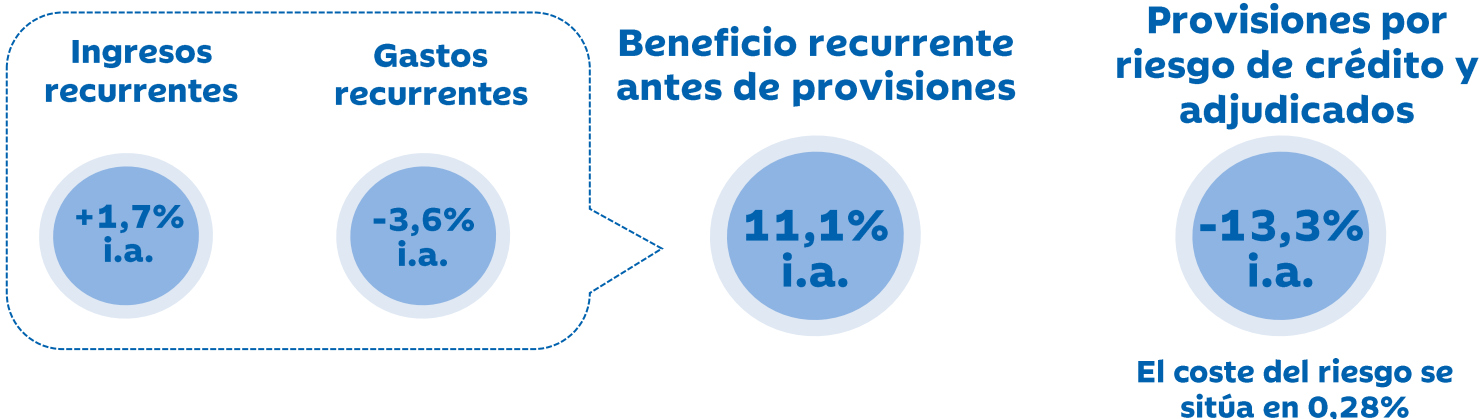


# Puntos clave

# Puntos clave del trimestre

1

Las partidas principales de la cuenta de resultados mejoran en términos i.a.

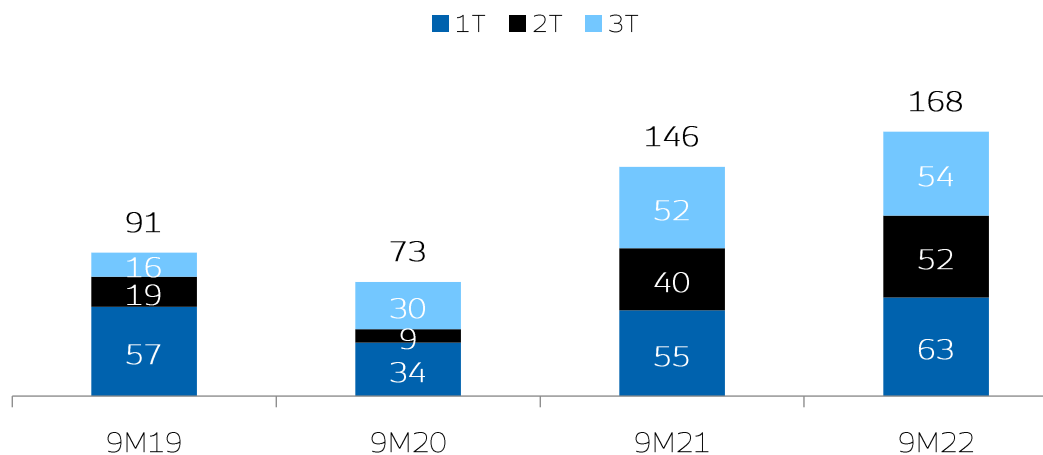


2

El beneficio neto alcanza 168Mn€ (15,4% i.a.), un 84% superior al registrado antes de la pandemia

## Beneficio neto

Mn€



**ROTE**  
9M anualizado\*

7,2%

\* La cifra de ROTE considera el beneficio neto anualizado de los nueve primeros meses del año (9M2022) así como la contribución al FGD que tendrá lugar en el 4T2022.



# Actividad comercial

# Recursos de clientes

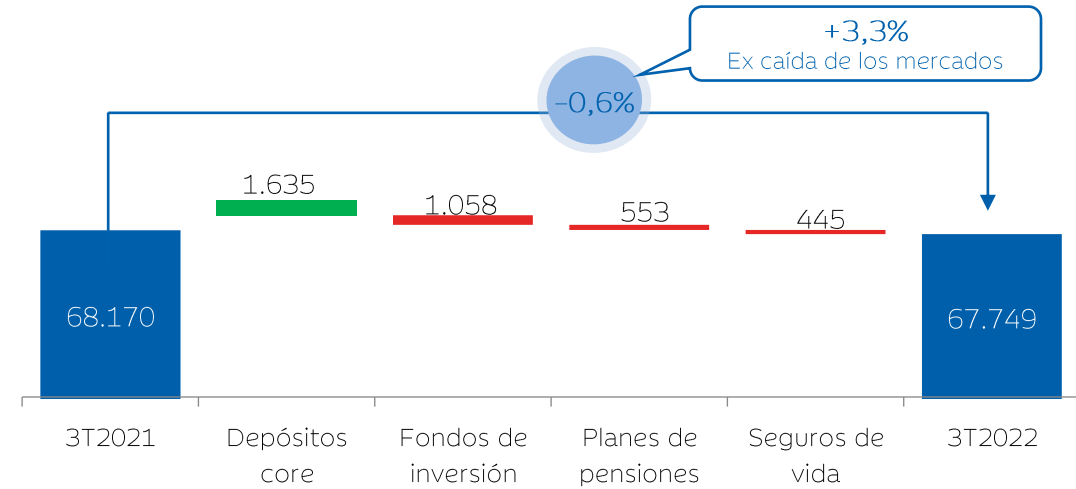
## Recursos de clientes

Mn€ y %

	3T2022	i.a.
Depósitos core de la clientela	37.628	4,5%
Depósitos a la Vista	35.552	6,4%
Depósitos a plazo	2.076	-19,9%
Gestión de Activos y Seguros de vida	30.121	-6,4%
Fondos de inversión	17.861	-5,6%
Planes de pensiones	5.768	-8,8%
Seguros de vida	6.492	-6,4%
<b>Recursos de clientes</b>	<b>67.749</b>	<b>-0,6%</b>

## Var. recursos de clientes en 2022

Mn€



### Los recursos de clientes disminuyen un 0,6% o 421Mn€ i.a.

- ▶ Excluyendo el impacto negativo de la evolución de los mercados financieros (2.600Mn€), los recursos de clientes hubieran crecido un 3,3% i.a.

### A cierre de septiembre, a pesar de la volatilidad del mercado, las aportaciones en fondos de inversión alcanzan los 689Mn€.

- ▶ Ibercaja alcanza una cuota de mercado en nuevas entradas del 7,7% durante el año.
- ▶ Ibercaja ha renovado su oferta de fondos de renta fija y espera una aceleración en las entradas de nuevo dinero en los próximos meses.

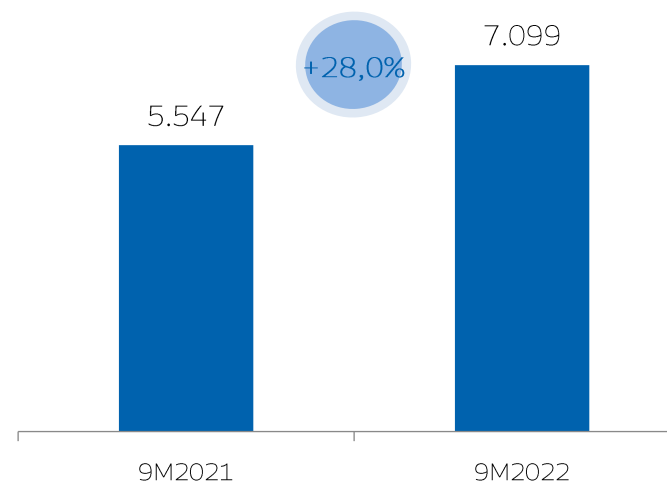
# Cartera de crédito

## Cartera de crédito

Mn€	3T2022	i.a.
Crédito a Particulares	19.477	-1,7%
Hipotecas	17.827	-1,6%
Consumo y Otros	1.650	-3,4%
Crédito a Empresas	8.137	5,4%
No Inmobiliarias	7.197	6,9%
Inmobiliarias	940	-5,0%
Sector Público y Otros	1.513	28,2%
<b>Crédito Normal ex ATAs</b>	<b>29.127</b>	<b>1,4%</b>
Adq. temporal de activos	1.616	-0,2%
Dudosos	591	-29,8%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>31.334</b>	<b>0,5%</b>

## Crédito circulante

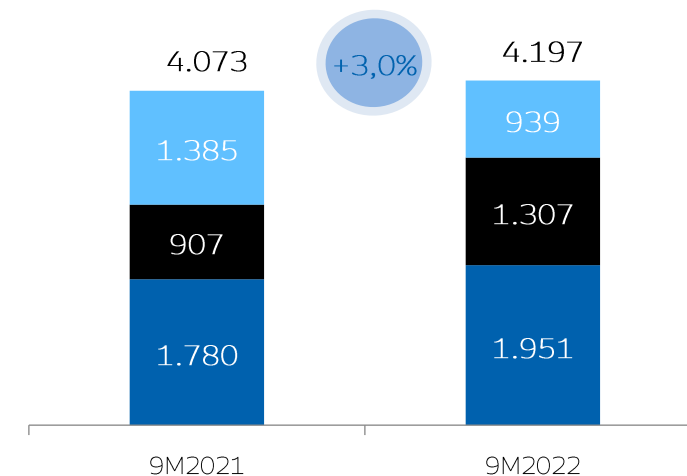
Mn€- datos acumulados



## Formalizaciones

Mn€

■ Otros ■ Hipotecas ■ Empresas no inmobiliarias



### El crédito normal ex ATAs crece un 1,4% i.a. o 409Mn€.

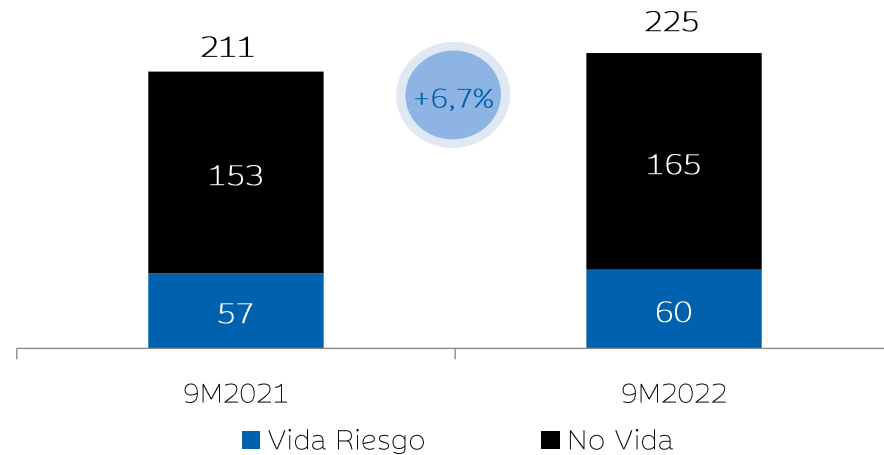
- ▶ El crédito a empresas crece un 5,4% i.a. o 418Mn€ gracias al fuerte dinamismo comercial en el crédito circulante (el volumen ha aumentado un 28% i.a. alcanzando un máximo histórico) y a la nueva formalización de préstamos y créditos a empresas no inmobiliarias (9,6% i.a.).
- ▶ La formalización de hipotecas crece un 44% i.a. y alcanza los 1.307Mn€.



# Seguros de riesgo

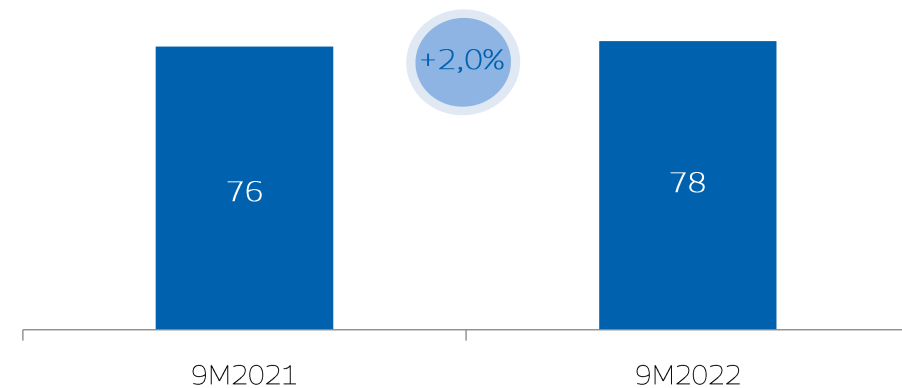
Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ - primas cobradas



Aportación de seguros de riesgo a margen bruto

Mn€



**La cartera de primas de seguros de riesgo aumenta un 6,7% i.a. hasta 225Mn€ (7,5% en no vida y 4,6% en vida riesgo).**

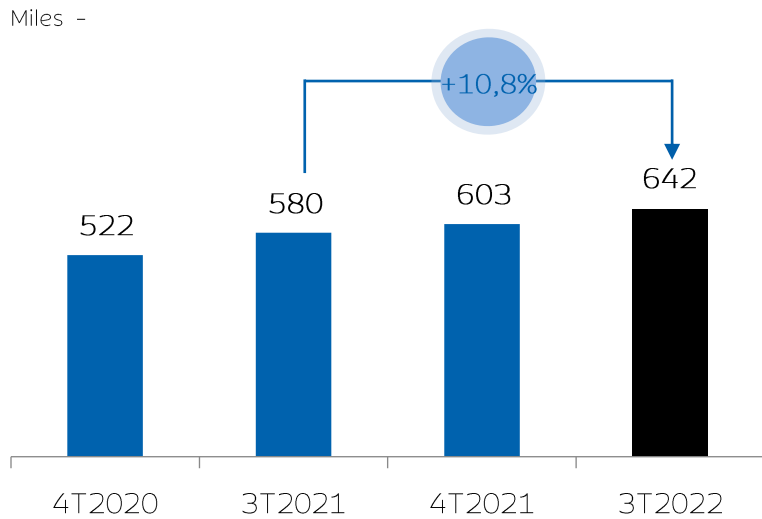
**La nueva producción de seguros de riesgo alcanza 49Mn€ en 9M2022, un 2,0% más que en a 9M2021.**

- ▶ Fuerte impulso a la nueva producción de seguros vida riesgo que aumenta un 24,8% i.a.

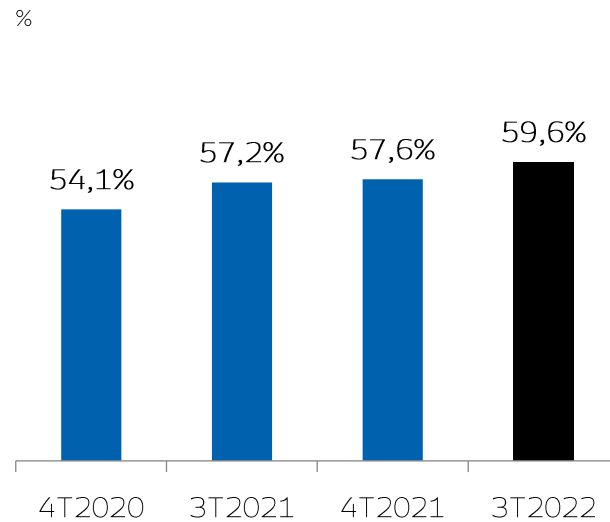
**La aportación al margen bruto de los seguros de riesgo se sitúa en 78Mn€ en los primeros nueve meses del año (+2,0% i.a.) y representa el 11% de los ingresos recurrentes del Banco.**

# Digitalización

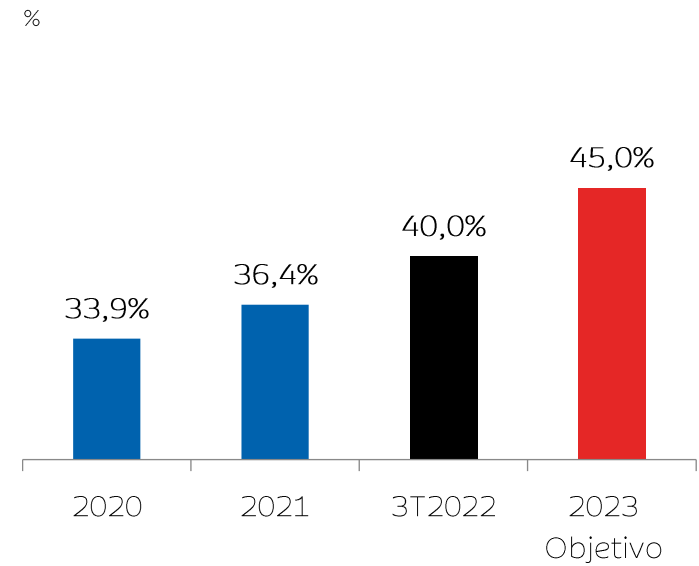
Clientes App Ibercaja<sup>1</sup>



% Clientes digitales<sup>2</sup>



Ventas digitales



**Los clientes de la App Ibercaja crecen un 10,8% i.a. Como resultado, el número de clientes digitales del banco supera los 890 mil.**

**Los clientes digitales representan un 59,6% 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 25,3% y en seguros de riesgo hasta el 8,9%.

**Ibercaja ha renovado recientemente su alianza con Microsoft, nuestro socio estratégico en el proceso de digitalización desde 2016.**

<sup>1</sup> Incluye únicamente los clientes activos en el último mes del trimestre.

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

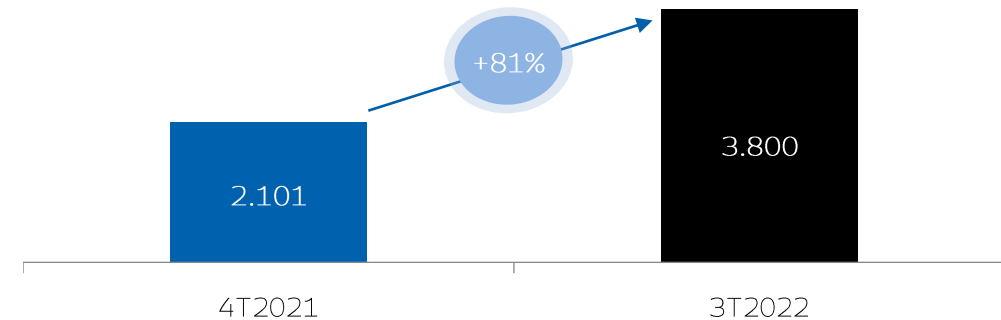
# Sostenibilidad

## Compromisos de la NZBA

Sector <sup>1</sup>	Métrica	Año base (2021)	Objetivo 2030 <sup>2</sup>	Var (%)
Generación de Electricidad	Kg CO <sub>2</sub> e/ MWh	164	103	-37%
Producción del Hierro y Acero	Kg CO <sub>2</sub> e/ t	576	518	-10%
Cartera Hipotecaria Residencial	Kg Co <sub>2</sub> / m <sup>2</sup>	42	36	-16%

## Fondos de inversión y planes de pensiones sostenibles

€m



**Ibercaja, cumpliendo con los compromisos de la Net Zero Banking Alliance (NZBA) de las Naciones Unidas, ha definido objetivos intermedios de descarbonización de su cartera de crédito para 2030, de cara a alcanzar la neutralidad en emisiones de gases de efecto invernadero en 2050.**

**El saldo de fondos de inversión y planes de pensiones sostenibles supera los 3.800Mn€, un 81% superior en el año.**

**Ibercaja ha publicado recientemente una Guía de Buenas Prácticas Ambientales en línea con las recomendaciones de la Task Force for Climate Related Financial Disclosures (TCFD).**

**Ibercaja y Fundación Bancaria Ibercaja han presentado un proyecto de reforestación para plantar cerca de 40.000 árboles.**

<sup>1</sup> Las emisiones se han calculado utilizando la metodología PCAF

<sup>2</sup> Los porcentajes reflejan las reducciones absolutas



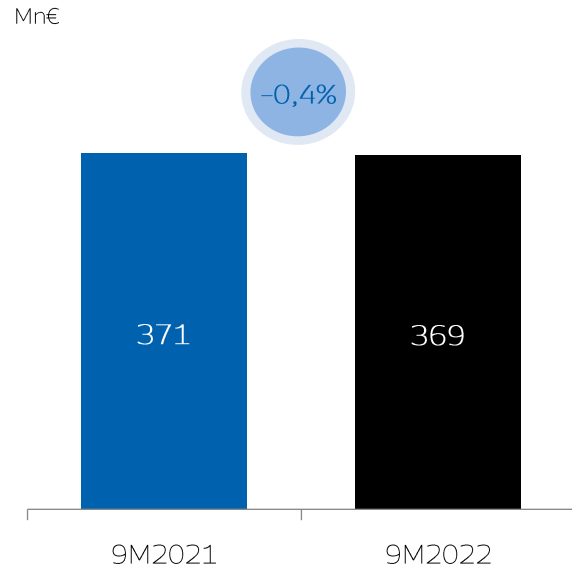
# Cuenta de resultados

# Resultados 9M2022

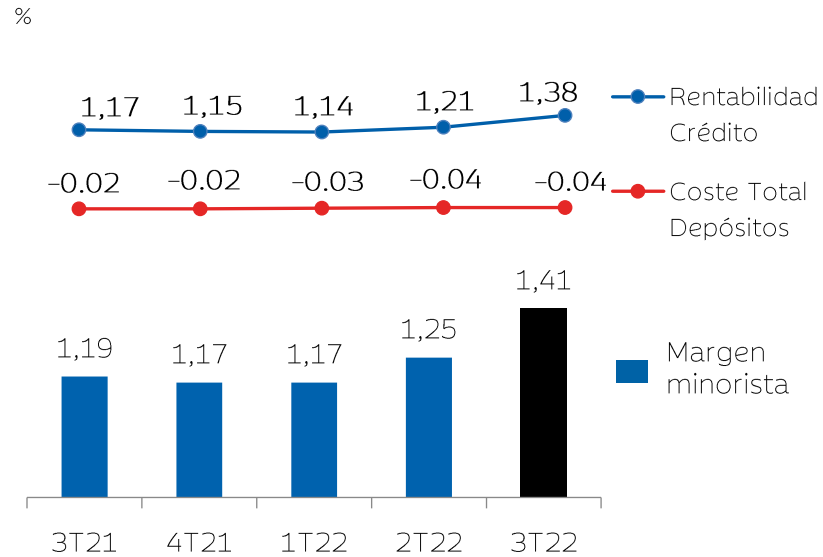
	9M2021	9M2022	i.a.
<b>Margen de Intereses</b>	371	369	-0,4%
<b>Comisiones</b>	318	331	4,1%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>688</b>	<b>700</b>	<b>1,7%</b>
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	40	17	-58,0%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	4	11	n.a
<b>Margen Bruto</b>	<b>732</b>	<b>727</b>	<b>-0,7%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-441	-425	-3,6%
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>291</b>	<b>302</b>	<b>3,8%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-85	-85	-0,6%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-78	-68	-13,3%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	1	7	n.a
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>206</b>	<b>224</b>	<b>8,7%</b>
<b>Impuestos</b>	-60	-56	-7,7%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>146</b>	<b>168</b>	<b>15,4%</b>

# Margen de intereses

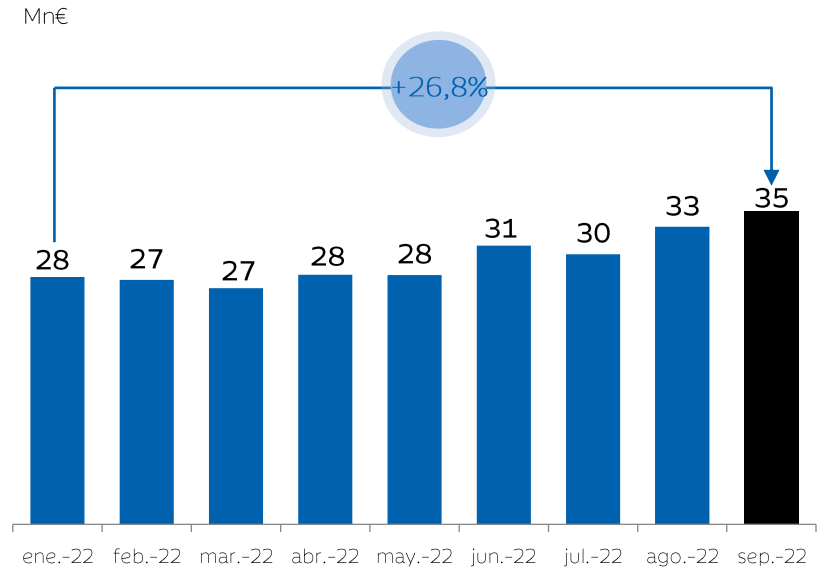
## Margen de intereses



## Diferencial de la clientela



## Ingresos del crédito



### El margen de intereses se mantiene estable (-0,4% i.a.).

- ▶ En el 3T estanco, el margen de intereses se contrajo un 3.0% i.t. principalmente por el impacto negativo del coste la emisión de deuda senior preferred llevada a cabo en junio así como el impacto negativo de la TLTRO.

### El margen minorista crece un 12,6% en el trimestre (+11,5Mn€) gracias al impacto positivo del re-pricing de la cartera de crédito (la rentabilidad del crédito mejora 17 p.b. en el trimestre).

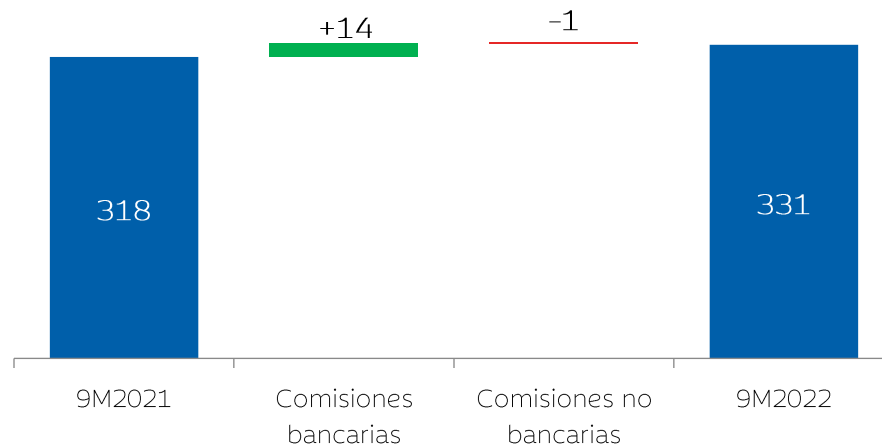
- ▶ Los ingresos del crédito en septiembre ya se sitúan un 25% por encima del comienzo del año.

### Ibercaja espera una mejora significativa del margen de intereses en el 4T.

# Comisiones

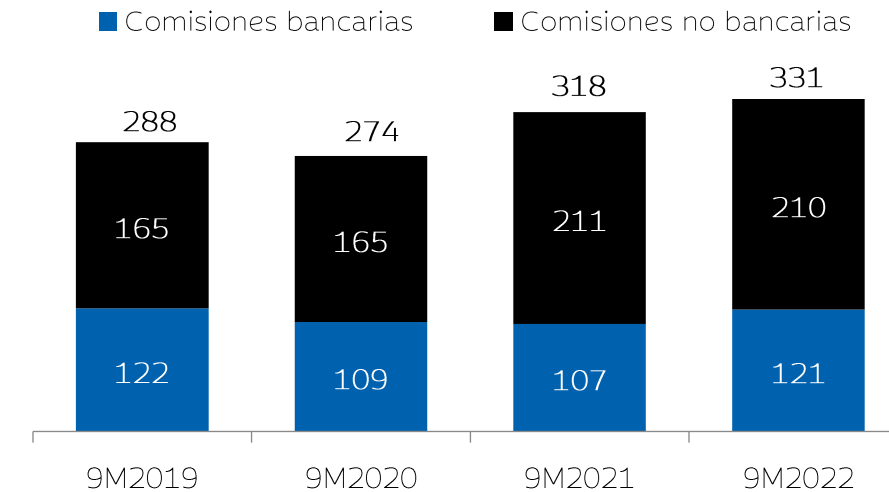
Var. comisiones netas i.a.

Mn€



Comisiones netas

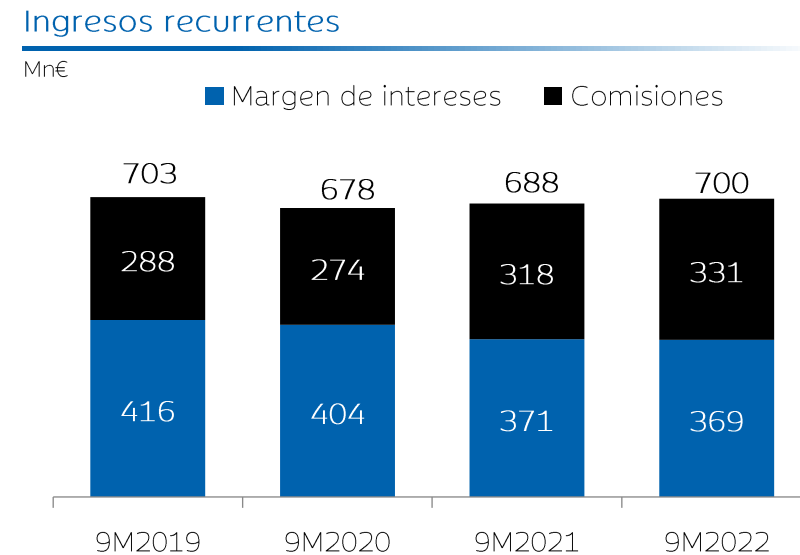
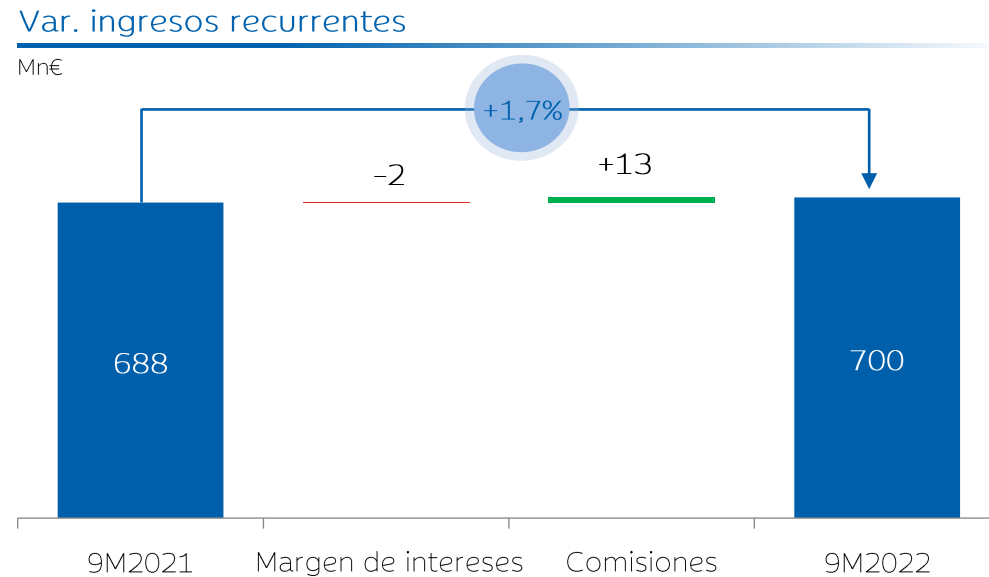
Mn€



**Las comisiones netas aumentan un 4.1% i.a. o 13Mn€, crecimiento exclusivamente explicado por las comisiones bancarias.**

- ▶ Las comisiones bancarias crecen 14Mn€ o un 13,4% i.a. soportadas por el incremento de la actividad commercial y las nuevas tarifas implementadas el año pasado.
- ▶ Las comisiones no bancarias se contraen 1Mn€ como resultado de la caída en los activos bajo gestión debido a la volatilidad del mercado.

# Ingresos recurrentes y margen bruto



**Los ingresos recurrentes repuntan un 1,7% i.a. o €11Mn en los primeros nueve meses del año.**

- ▶ Los ingresos recurrentes ya se sitúan en niveles similares a los registrados antes de la pandemia.

**Los ingresos recurrentes representan el 96% del margen bruto para los primeros nueve meses del año lo que demuestra la recurrencia de los ingresos de Ibercaja.**

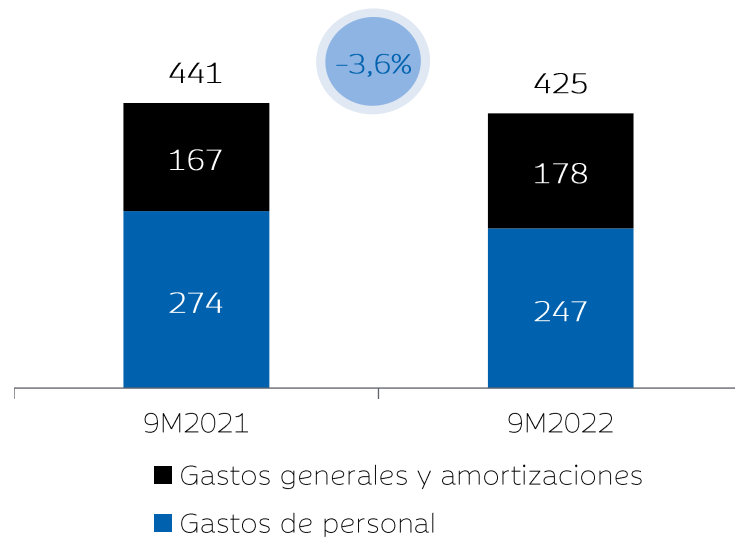
- ▶ El margen bruto desciende un 0,7% en los nueve primeros meses del año debido a los menores ingresos por resultados de operaciones financieras respecto al año anterior.



# Gastos recurrentes y beneficio recurrente antes de provisiones

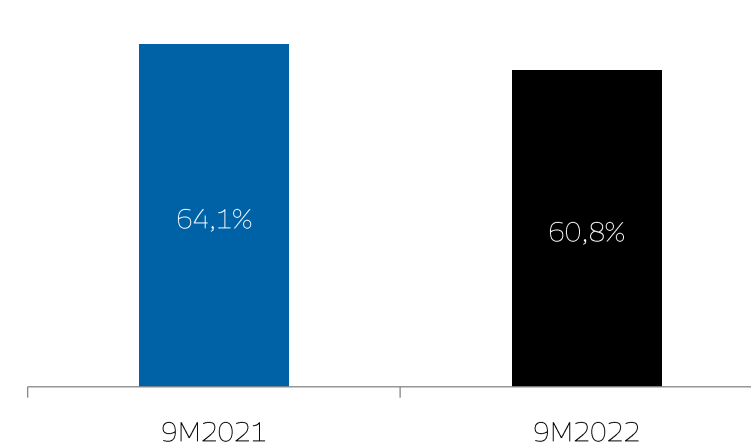
Gastos recurrentes

Mn€



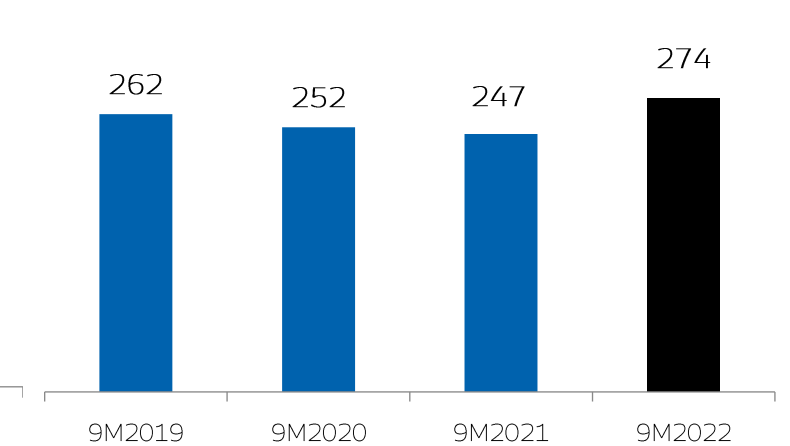
Ratio de eficiencia recurrente

%



B° recurrente antes de provisiones

Mn€



**Los gastos recurrentes descienden 3,6% i.a. o 16Mn€ a pesar del entorno inflacionista.**

- Los gastos de personal descienden 9,7% i.a. gracias a los ahorros derivados del ERE.

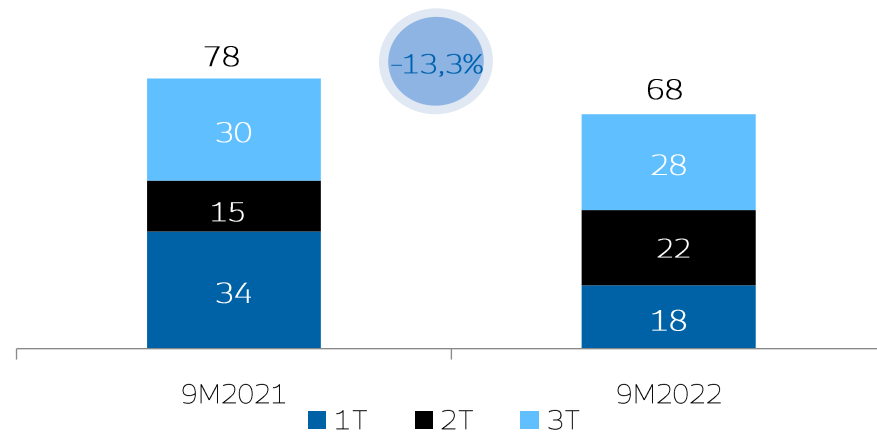
**Gracias a la recuperación de los ingresos recurrentes y al esfuerzo en la reducción de costes, el ratio de eficiencia recurrente mejora hasta el 60,8% (vs. 64,1% en septiembre 2021).**

**El beneficio recurrente antes de provisiones crece 11,1% en los nueve primeros meses del año hasta 274Mn€.**

# Provisiones de riesgo de crédito y adjudicados

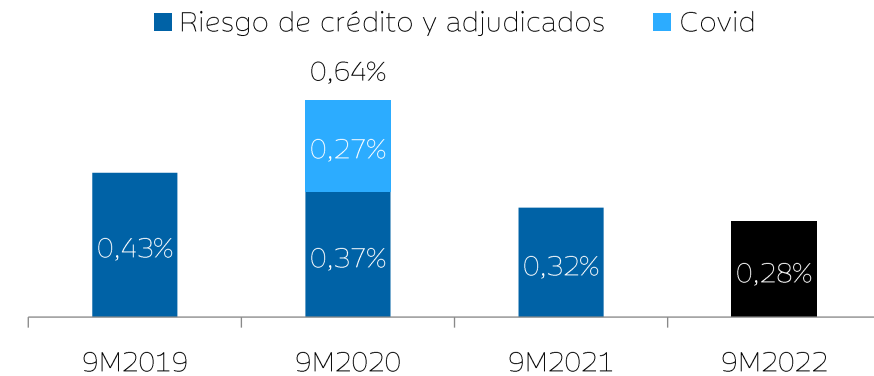
Provisiones de riesgo de crédito y adjudicados

€m



Coste del Riesgo (anualizado)

%



**Las provisiones de riesgo de crédito y adjudicados caen un 13,3% i.a o 10Mn€.**

- El coste del riesgo se sitúa en 28 p.b., prácticamente en línea con el objetivo a medio plazo de 30 p.b.

**Las provisiones Covid/macro se sitúan en 58Mn€ (+6Mn€ en el año).**

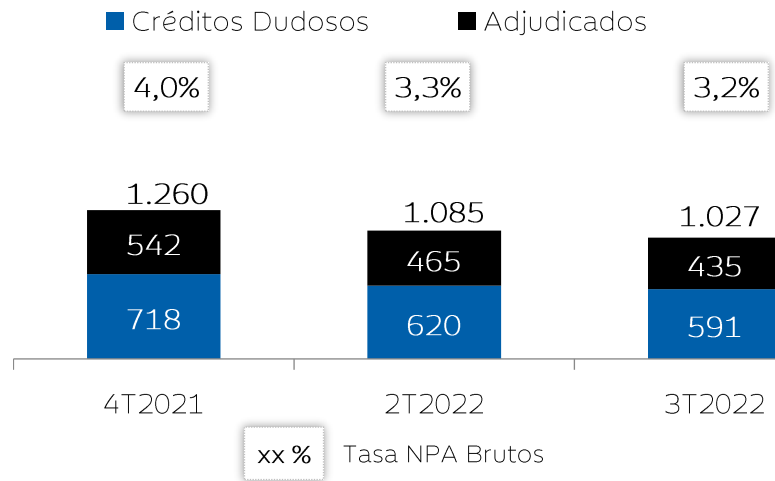
# IV

## Calidad de activos, liquidez y solvencia

# Activos improductivos

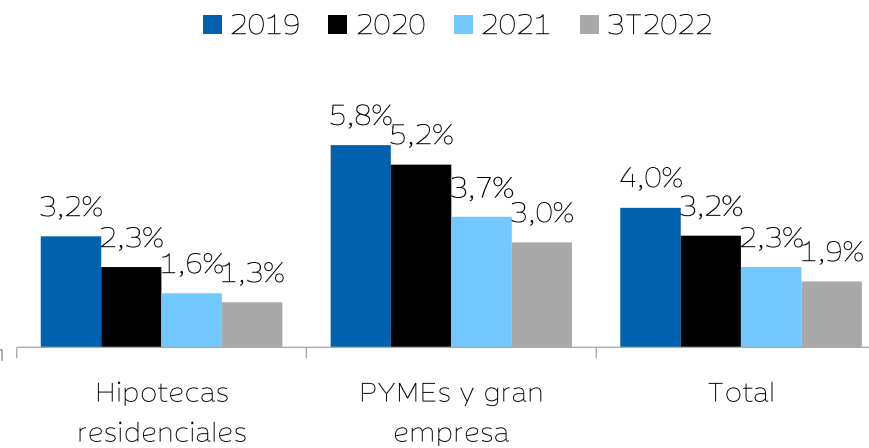
## Activos problemáticos brutos

Mn€



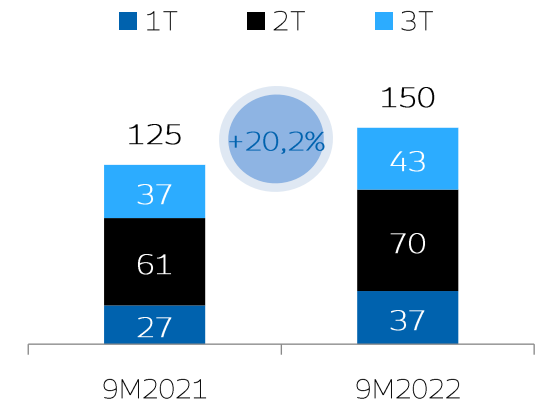
## Ratio de mora por segmentos

%



## Ventas de activos adjudicados

Mn€



**Ibercaja mantiene su comportamiento positivo en calidad de activo: el saldo de improductivos decrece un 18,5% o 233Mn€ en el año (-58Mn€ en 3T2022). El ratio de activos improductivos mejora 10 p.b. en el trimestre hasta el 3,2%.**

**Los dudosos disminuyen un 17,6% o 126Mn€ (29Mn€ en el 3T) y la tasa de mora cae por debajo del 1,9%.**

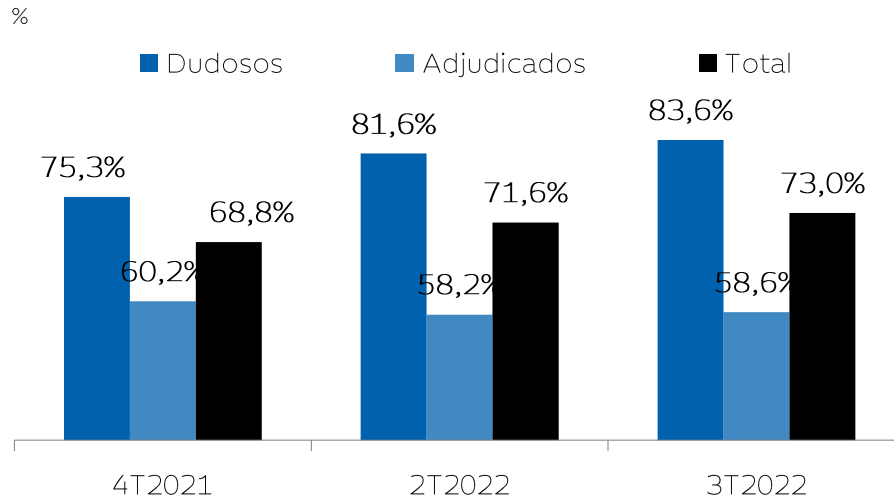
- ▶ El ratio NPL mejora en los principales segmentos: hipoteca residencial 1,3% y empresas 3,0%.
- ▶ Ibercaja mantiene el gap positivo vs. el sector de 200 p.b. en términos de ratio NPL.

**Los activos adjudicados disminuyen un 19,7% o 107Mn€ en los nueve primeros meses del año (29Mn€ en el 3T).**

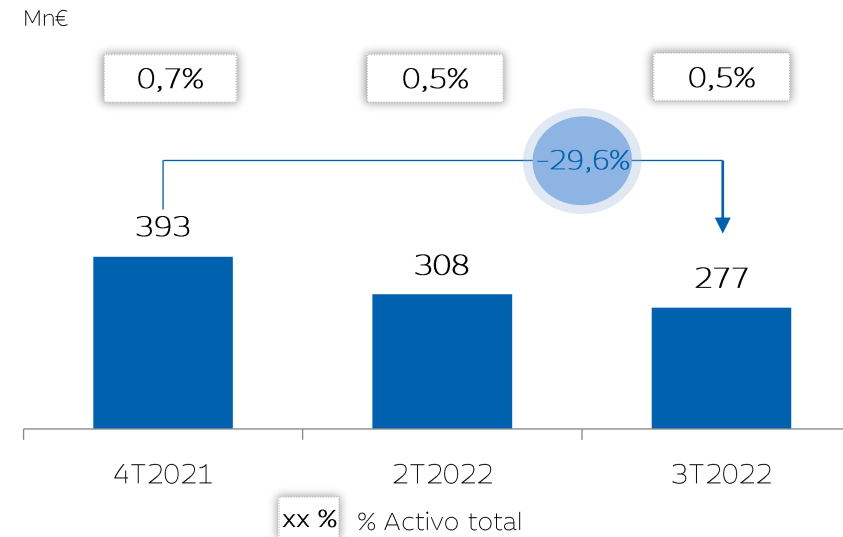
- ▶ Las ventas de adjudicados alcanzan los 150Mn€ (+20,2% i.a.). Las ventas de suelo representan el 71% del total de las ventas en el periodo..

# Ratios de cobertura

Ratio de cobertura



Activos problemáticos netos de provisiones



**El ratio de cobertura de los dudosos continúa aumentando y alcanza el 83,6% (+ 8,3 p.p en el año).**

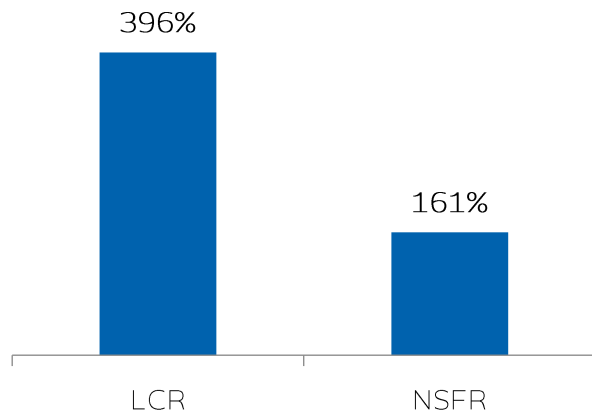
**El ratio de cobertura del total de activos problemáticos mejora hasta el 73,0% (+4,2 p.p en el año).**

**El volumen de activos improductivos netos de provisiones cae un 29,6% a septiembre o 116Mn€ (31Mn€ en el 3T estanco). El peso de los mismos sobre el activo total desciende por debajo del 0,5%.**

# Liquidez y cartera ALCO

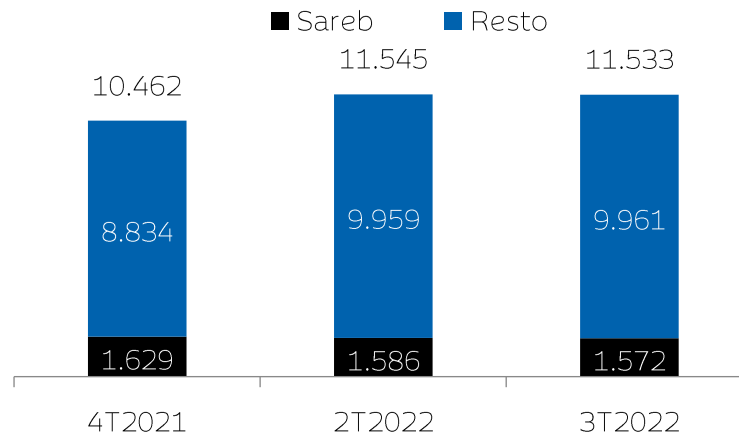
## Ratios LCR y NSFR

% - 3T2022.



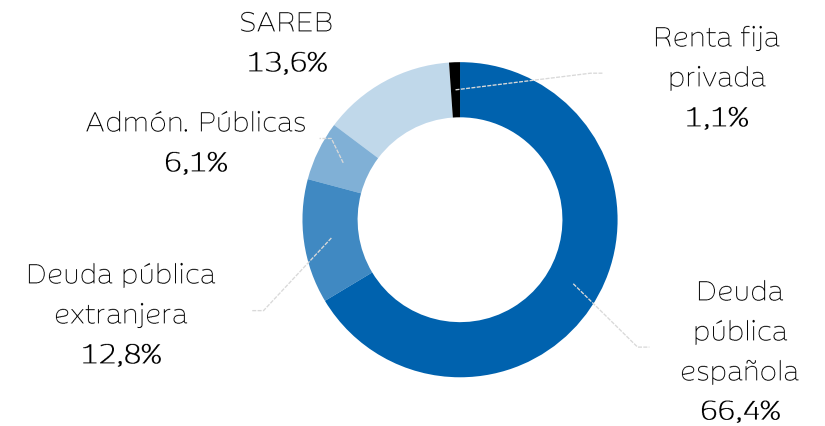
## Cartera ALCO

Mn€



## Composición Cartera ALCO

% - 3T2022



### Ibercaja cuenta con una elevada posición de liquidez.

- ▶ Los ratios LCR y NSFR se sitúan en 396% y 161% respectivamente, y el ratio de créditos sobre depósitos en 77,7%.

### La Entidad mantiene estable su cartera ALCO<sup>1</sup> en el trimestre (11.533Mn€) con un perfil de riesgo bajo.

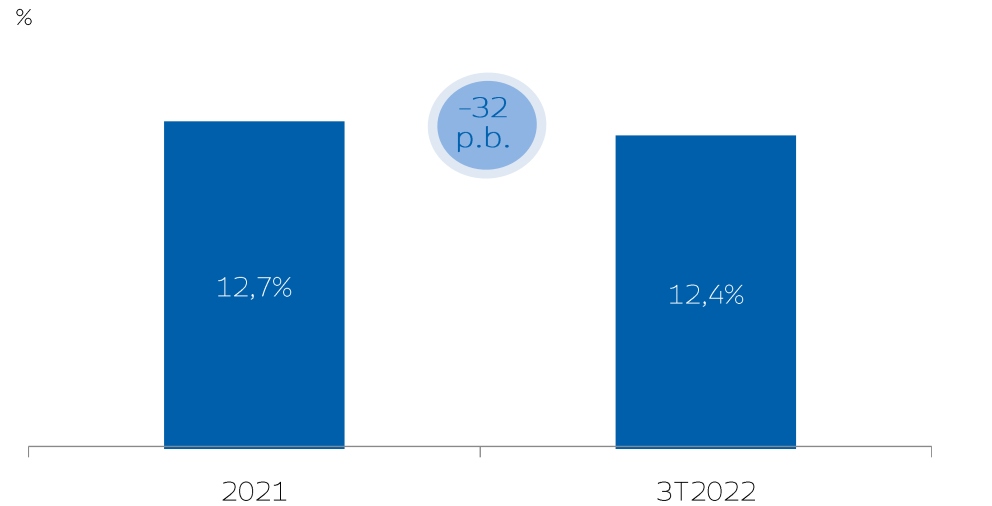
- ▶ La cartera está compuesta principalmente por deuda soberana española (66.4%) con una duración media<sup>2</sup> de 4,5 años y una rentabilidad de 0,4%.
- ▶ 96% de la cartera está clasificada a coste amortizado.

<sup>1</sup> Excluye la cartera del Negocio asegurador

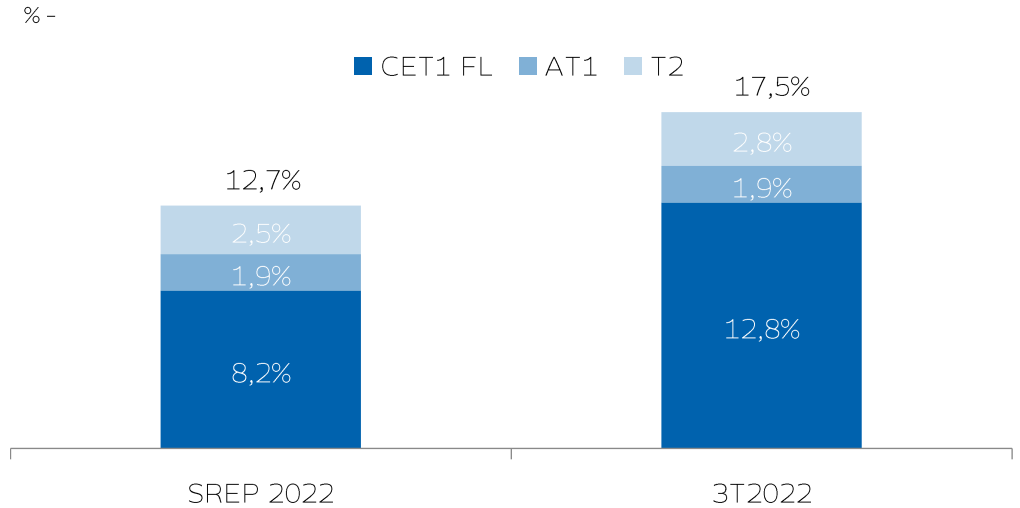
<sup>2</sup> Incluye swaps de tipos de intereses

# Solvencia

CET1 Fully Loaded



Capital Total Phased In vs. requerimientos SREP



**El ratio CET1 FL se sitúa en 12,4% (12,8% en términos Phased-in), y se mantiene estable vs. 2T2022 (-32 p.b. vs 4T2021).**

► La Entidad ha deducido de capital en los primeros nueve meses un payout del 65%.

**El ratio de Capital Total Fully Loaded se sitúa en 17,1% (17,5% en términos Phased-in).**

**La distancia MDA, que mide el exceso de capital vs. requerimientos SREP, se mantiene en 462 p.b.**

**El Fondo de Reserva constituido por la Fundación Bancaria Ibercaja asciende a 136Mn€ a septiembre de 2022.**

**V**

# Conclusiones



# Ibercaja avanza hacia sus objetivos estratégicos



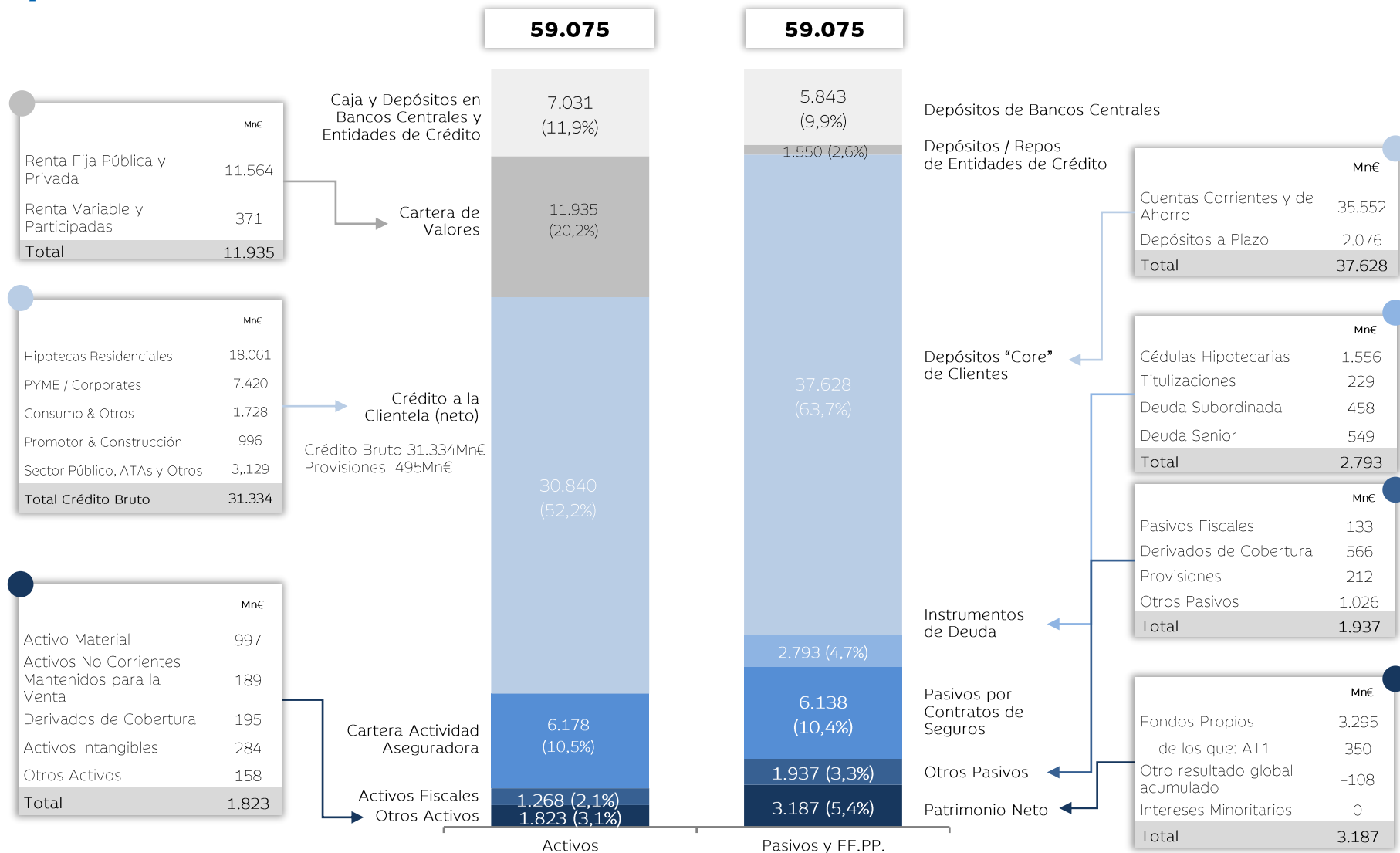
\* La cifra de ROTE considera el beneficio neto anualizado de los nueve primeros meses del año (9M2022) así como la contribución al FGD que tendrá lugar en el 4T2022.

**VI**

**Anexos**

# Balance consolidado

Mn€ - 30/09/2022



# 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*