



Ibercaja Banco Resultados 1T2023

11 de mayo de 2023

EL BANCO
DEL
vamos

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

• **2** ACTIVIDAD COMERCIAL

• **3** PyG 1T2023

• **4** CALIDAD DE ACTIVO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

• **5** CONCLUSIONES

• **6** ANEXOS



1. Puntos clave



Puntos clave



El margen de intereses crece un 48,9% i.a

Excelente desempeño del margen de intereses impulsado por el aumento en el margen de clientes gracias a la revaloración de la cartera de préstamos y la exitosa estrategia de diversificación hacia fuera de balance



El beneficio antes de provisiones crece un 15,7% i.a

El beneficio recurrente antes de provisiones, que excluye el impacto del gravamen a la banca, crece un 56,7% i.a. e Ibercaja logra una mejora significativa en su ratio de costes sobre ingresos



Las provisiones de crédito y adjudicados caen un 10,9% i.a

Ibercaja mantiene un bajo coste de riesgo, coherente con su bajo perfil de riesgo



El beneficio neto ex. gravamen temporal a la banca aumenta un 30,5% i.a

El beneficio neto reportado cae un 14,8% i.a hasta 54Mn€, afectado por 28,9Mn€ del gravamen a la banca



Ibercaja tiene uno de los balances más sólidos de España

Fuerte mejora de los ratios de solvencia y notables métricas de liquidez tras haber amortizado el 100% de la TLTRO

Margen de clientes

+126 p.b

% gestión de activos y seguros de vida sobre recursos

49,3%

Ratio de eficiencia recurrente

51,6%

Coste del riesgo

0,21%

Ratio NPA

2,9%

Ibercaja mantiene su objetivo de alcanzar un ROTE del 9%

CET1 FL

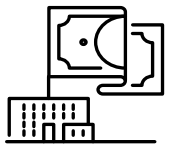
12,8%

LTD

83,5%

LCR

239%



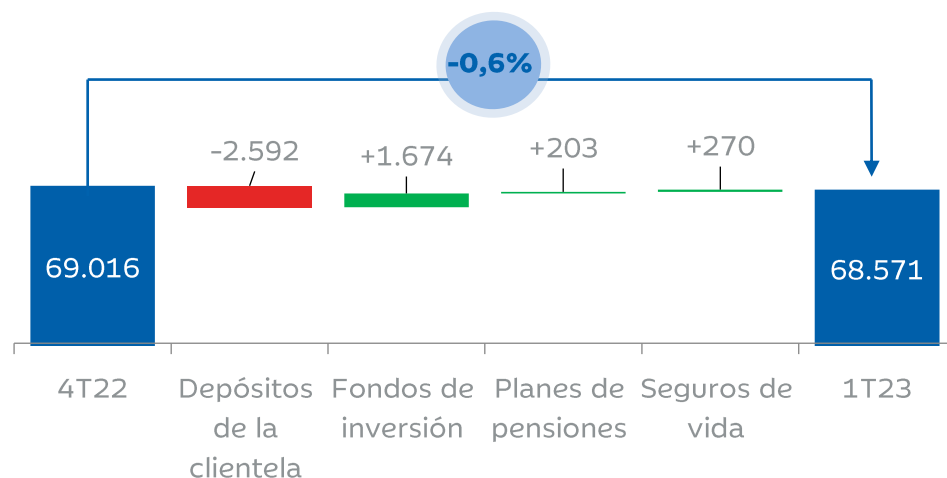
2. Actividad comercial



Recursos de clientes (1/3)

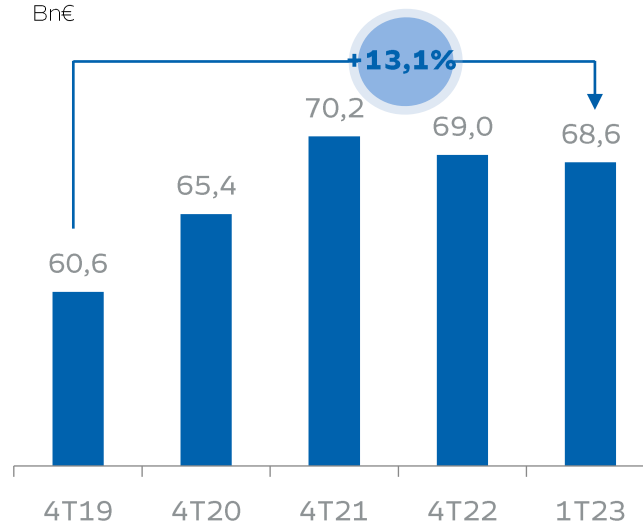
Evolución recursos de clientes en 1T

Mn€



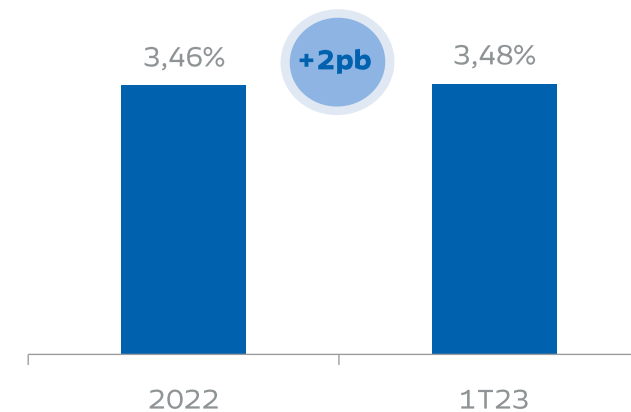
Recursos de clientes

Bn€



Cuota de mercado en recursos de clientes¹

%



En el 1T2023, los recursos de clientes se mantienen estables: -0,6% o -445Mn€ i.t.

- **Excelente evolución de gestión de activos y seguros de vida. Los fondos de inversión** crecen un **8,8%** en el trimestre, **los planes de pensiones un 3,5%** y **los seguros de vida un 4,0%**.
- El aumento de las **amortizaciones anticipadas de hipotecas** (2x niveles del 1T22) y el **aumento del gasto de los clientes** por la inflación explican la moderada caída de los recursos de los clientes en el 1T23.

Después de un fuerte crecimiento durante la pandemia, los recursos de los clientes se sitúan un 13,1% o 7.900Mn€ por encima de los niveles de 2019.

- Desde 2019, los **depósitos de clientes** crecen **2.000Mn€** o un **6,1%**.

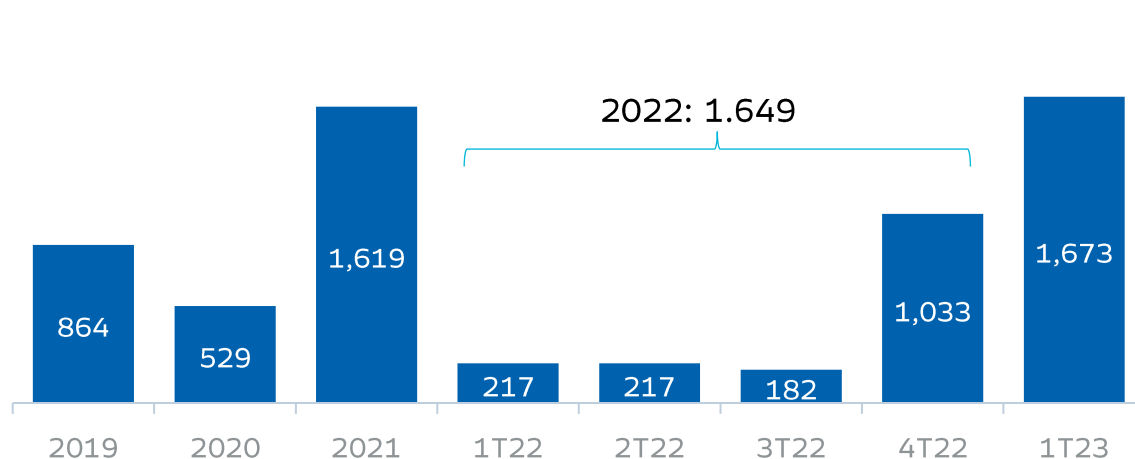
La cuota de mercado total de Ibercaja en recursos de clientes (depósitos + AuM + seguros de vida) mejora 2 pb i.t. hasta 3,48%.

¹Cuota de mercado con información de Banco de España, Inverco e ICEA y cálculo interno.

Recursos de clientes (2/3)

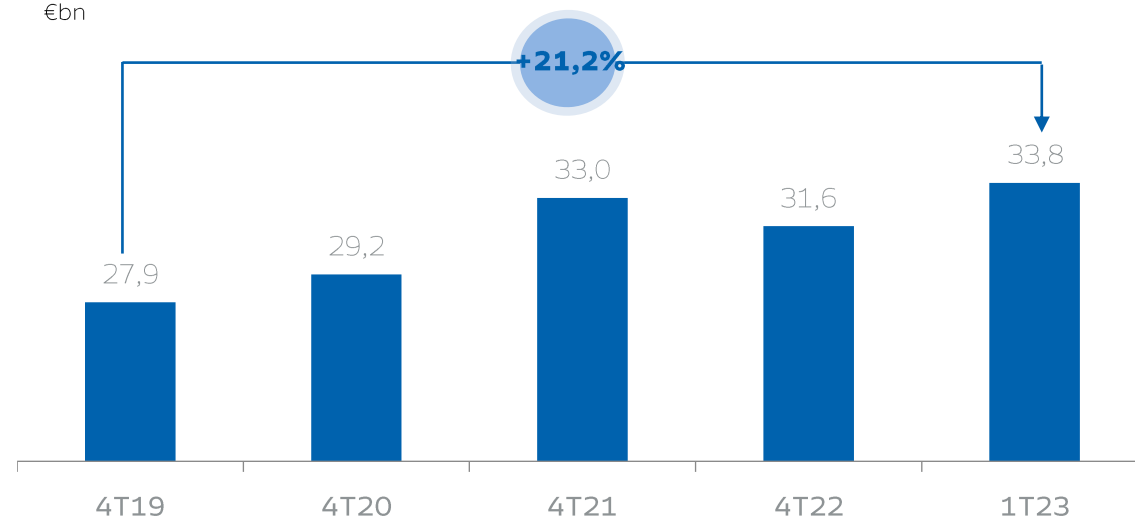
Aportaciones netas a gestión de activos & seguros de vida¹

€m



Gestión de activos y seguros de vida

€bn



La estrategia comercial de Ibercaja se centra en diversificar los recursos de los clientes en productos de mayor valor añadido, aumentando la vinculación con el cliente y los niveles de satisfacción. El nuevo entorno de tipos de interés ha permitido a Ibercaja ofrecer una atractiva gama de productos de fondos de inversión y seguros de vida con resultados sobresalientes.

En el primer trimestre, las nuevas entradas netas en gestión de activos y productos de seguros de vida han alcanzado niveles históricos, totalizando 1.700Mn€.

- Las aportaciones netas solo en el 1T23 se sitúan por encima de las entradas netas de 2021 y las de 2022.
- Los fondos de inversión son el producto clave y las aportaciones alcanzan 1.400Mn€².

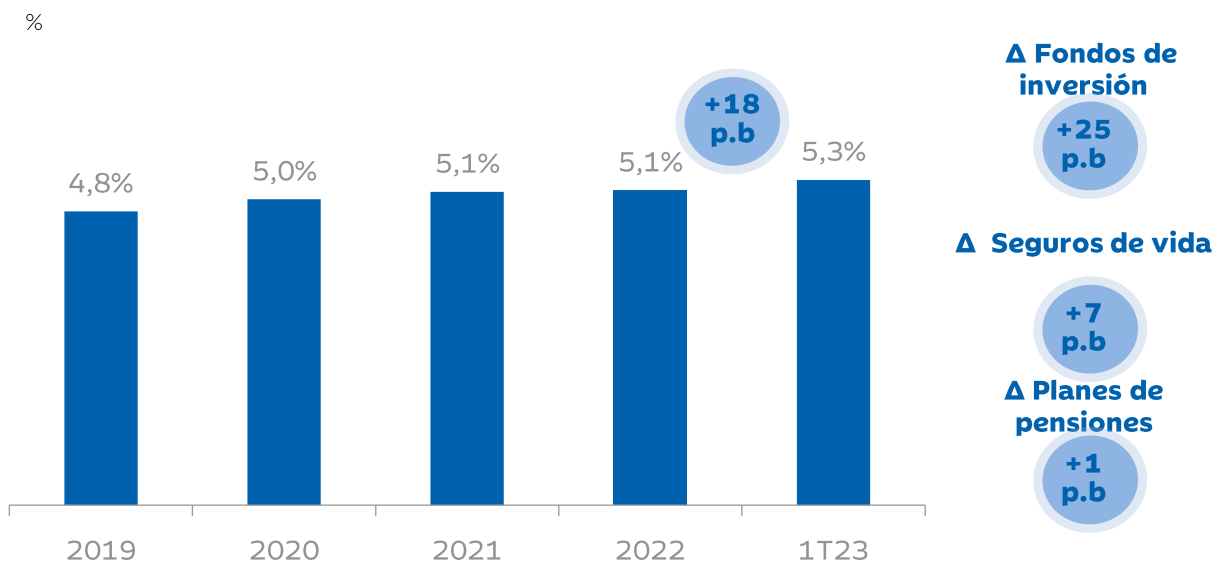
El total de productos de gestión de activos y seguros de vida alcanza un máximo histórico de 33.788Mn€, habiendo crecido un 21,2% desde 2019 o 5.900Mn€.

¹Aportaciones netas-datos internos

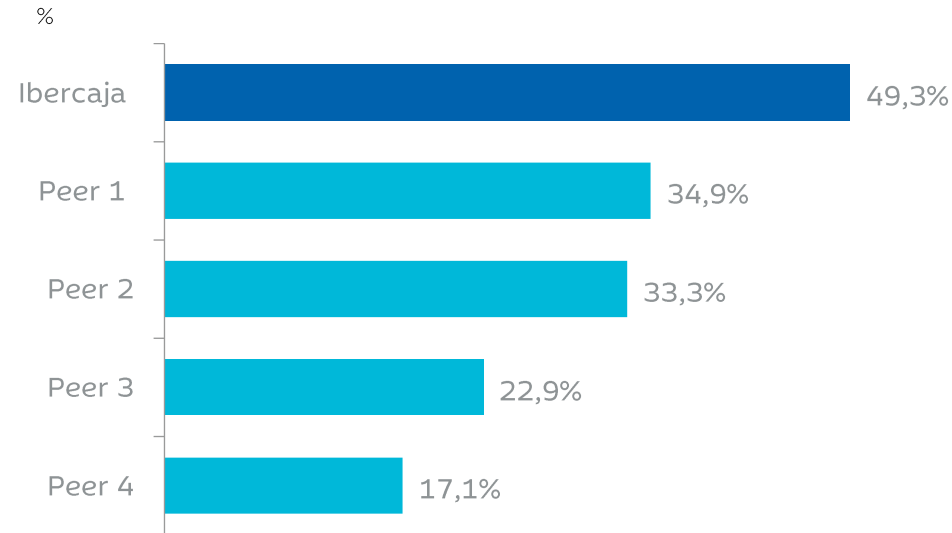
²Inverco - Marzo 2023.

Recursos de clientes (3/3)

Cuota de mercado en gestión de activos y seguros de vida¹



% gestión de activos y seguros de vida sobre total recursos³



La estrategia de Ibercaja se traduce en un incremento de la cuota de mercado combinada de los productos gestión de activos y seguros de vida de 18 puntos básicos en solo un trimestre, hasta alcanzar el 5,3%.

- Ibercaja alcanza una **cuota de mercado del 15% en nuevas aportaciones a fondos de inversión² en 1T2023** que resulta en un incremento de la **cuota de fondos en 25 p.b.** en un único trimestre hasta el **6.1%**. **En seguros de vida, Ibercaja ha ganado 7 p.b en cuota de mercado.**

Gracias a su modelo de asesoramiento, implantado de forma consistente a lo largo de los años, Ibercaja es el banco con mayor diversificación de los recursos de sus clientes (49,3% en AuM y seguros de vida).

¹Cuota de mercado – Banco de España, Inverco e ICEA . Cálculo interno.

² Cuota de mercado en aportaciones netas- Inverco, marzo 2023.

³Peers incluyen: Sabadell, CaixaBank, Unicaja y Bankinter. Información pública a marzo 2023.

Cartera de crédito

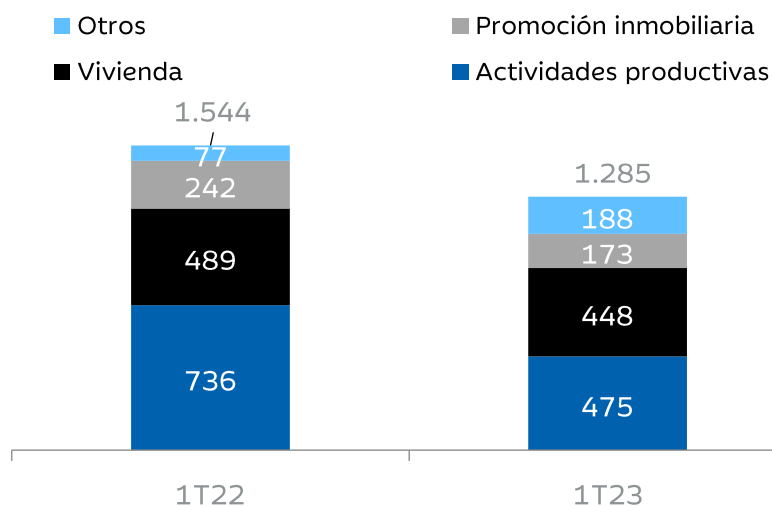
Crédito Normal ex ATAs

Mn€

	1T2023	i.t
Crédito a Particulares	19.289	-1,3%
Hipotecas	17.650	-1,3%
Consumo y Otros	1.639	-1,3%
Crédito a Empresas	8.188	-2,0%
No Inmobiliarias	7.229	-2,3%
Inmobiliarias	959	0,1%
Sector Público y Otros	1.506	12,0%
Crédito Normal ex ATAs	28.982	-0,9%

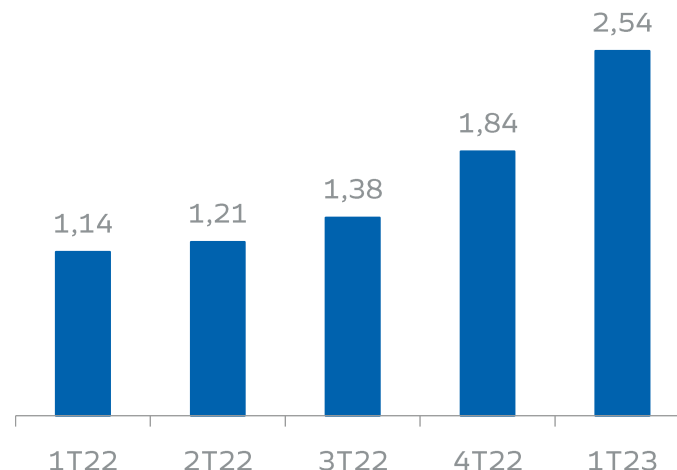
Nuevas formalizaciones

Mn€



Evolución rentabilidad del crédito

%



El crédito bruto ex repos cae un 0,9% i.t o 255Mn€ explicado por el menor volumen de formalizaciones en el primer trimestre del año. Ibercaja mantiene la cuota de mercado estable en el trimestre.

- **Las hipotecas disminuyen un 1,3% i.t** afectadas principalmente por **las menores formalizaciones y mayores amortizaciones anticipadas.**
- **Los préstamos a empresas disminuyen un 2,0% i.t,** explicado por la disminución de la financiación a largo plazo.

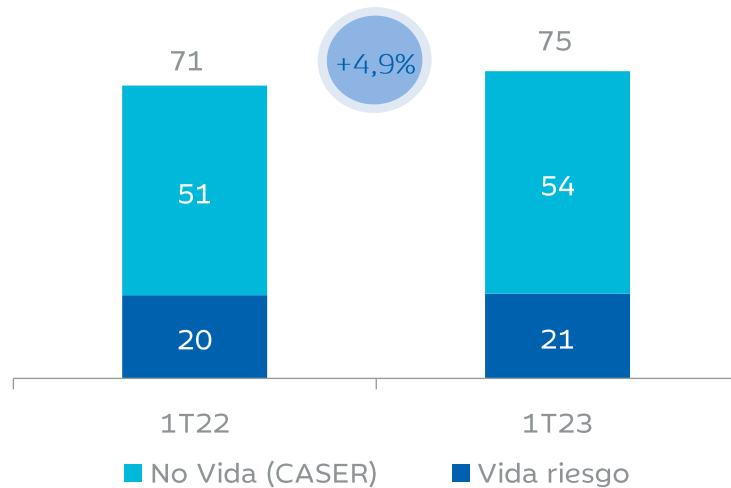
La rentabilidad del crédito aumenta 140 p.b. en el año impulsada por la revalorización de la cartera crediticia.

- **Alrededor de 3/5 de las hipotecas a tipo variable siguen a un Euribor <3%.**

Seguros de riesgo

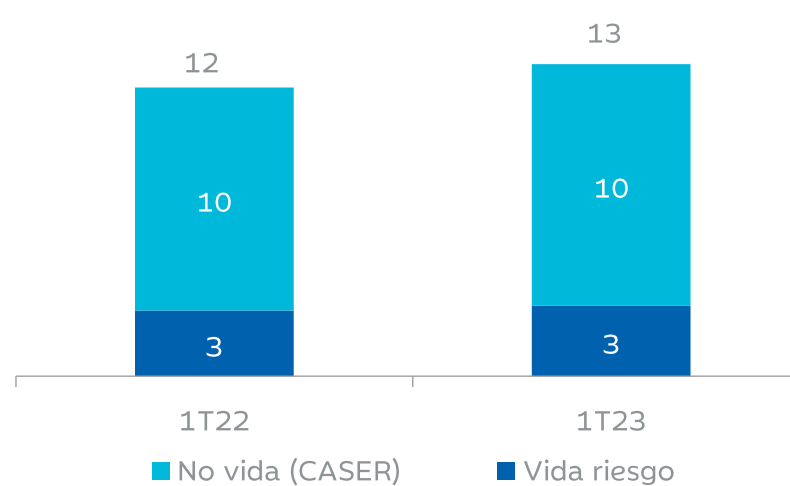
Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ - primas cobradas



Nueva producción de seguros de riesgo

Mn€ - primas cobradas



Las primas de seguros de riesgo aumenta un **4,9% i.a** hasta **75Mn€ (6,1% en no vida y 2,0% en vida riesgo)**.

La nueva producción de primas tuvo un comportamiento positivo en el **1T2023** tanto en seguros de no vida como de vida.

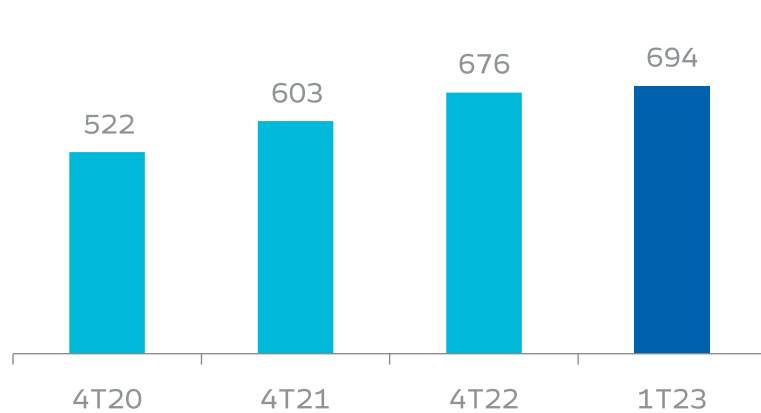
- La nueva producción de primas de **seguros de riesgo de vida** aumenta un **6,3% i.a.** y un **8,4% i.a. en no vida**.

Ibercaja ha renovado su oferta de vida riesgo con productos más granulares (de Basic a Premium) para adaptarse mejor a las necesidades del cliente. Además, Ibercaja ha lanzado la suscripción automatizada para agilizar los procesos de venta.

Digitalización

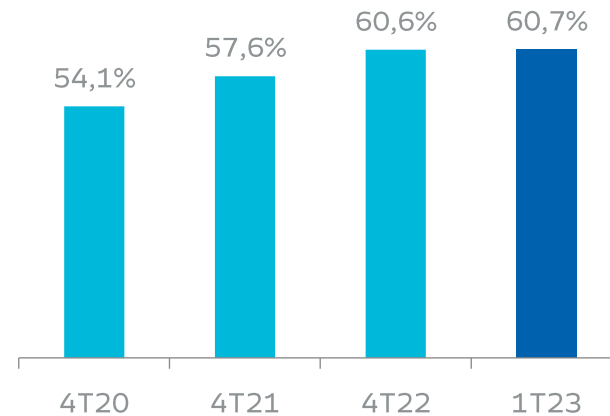
Cientes App Ibercaja¹

Miles -



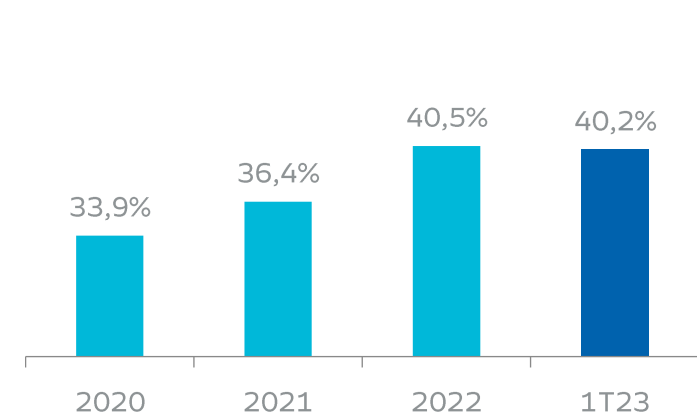
% Clientes digitales²

%



Ventas digitales³

% -



Los clientes de la App Ibercaja aumentan un 11,3% i.a. Como resultado, el número total de clientes digitales crecen hasta más de 928.700 y representan el 60,7% del total de clientes de Ibercaja.

El % de ventas digitales se mantiene en torno al 40%.

- El peso de canales digitales ha crecido fuertemente en hipotecas donde alcanza el **29,8%** y en seguros de riesgo el **9,0%**.

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

³ Las ventas a distancia son aquellas realizadas a través de canales digitales, telemarketing o a través de gestores digitales teniendo en cuenta los principales productos de la entidad de clientes particulares (tarjetas, préstamos al consumo precalificados, financiación hipotecaria, seguros de riesgo no vida, valores, planes de pensiones y fondos de inversión).

Sostenibilidad



Ibercaja lanza nuevos productos sostenibles, reforzando así su compromiso para apoyar la transición hacia una economía descarbonizada:



- **Financiación sostenible:** Ibercaja incorpora a su oferta de productos sostenibles el **Préstamo Financiación de Energías Renovables** dirigido a facilitar la producción o autoconsumo de electricidad a través de fuentes de energías renovables de las empresas.
- **Hipoteca +Sostenible:** dirigida a financiar viviendas con **calificación energética A o B**. De esta forma facilita el acceso a viviendas sostenibles mediante la mejora de sus tarifas de financiación y ofreciendo una solución integral para la mejora de la eficiencia energética de las viviendas que no alcanzan esa calificación. La vivienda sostenible de la cartera hipotecaria de Ibercaja **crece un 48,3%**, con un 4,3% de viviendas con **Eficiencia Energética A y B en dic 2022**.



Gobernanza: el Consejo de Administración ha aprobado la **Política de Gobernanza de Riesgos ASG**.

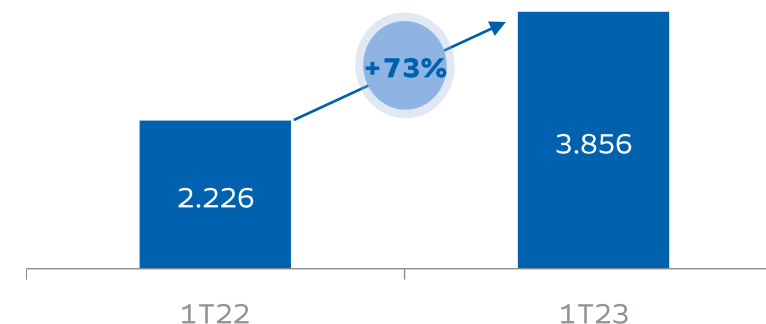


Neutros en emisiones de alcance 1 y 2. Ibercaja es neutra en emisiones (1 y 2) y participa en proyectos de compensación certificados por Ecodes – Climate Trade y el MITERD – CO2Gestión.



Saldo fondos de inversión y planes de pensiones sostenibles

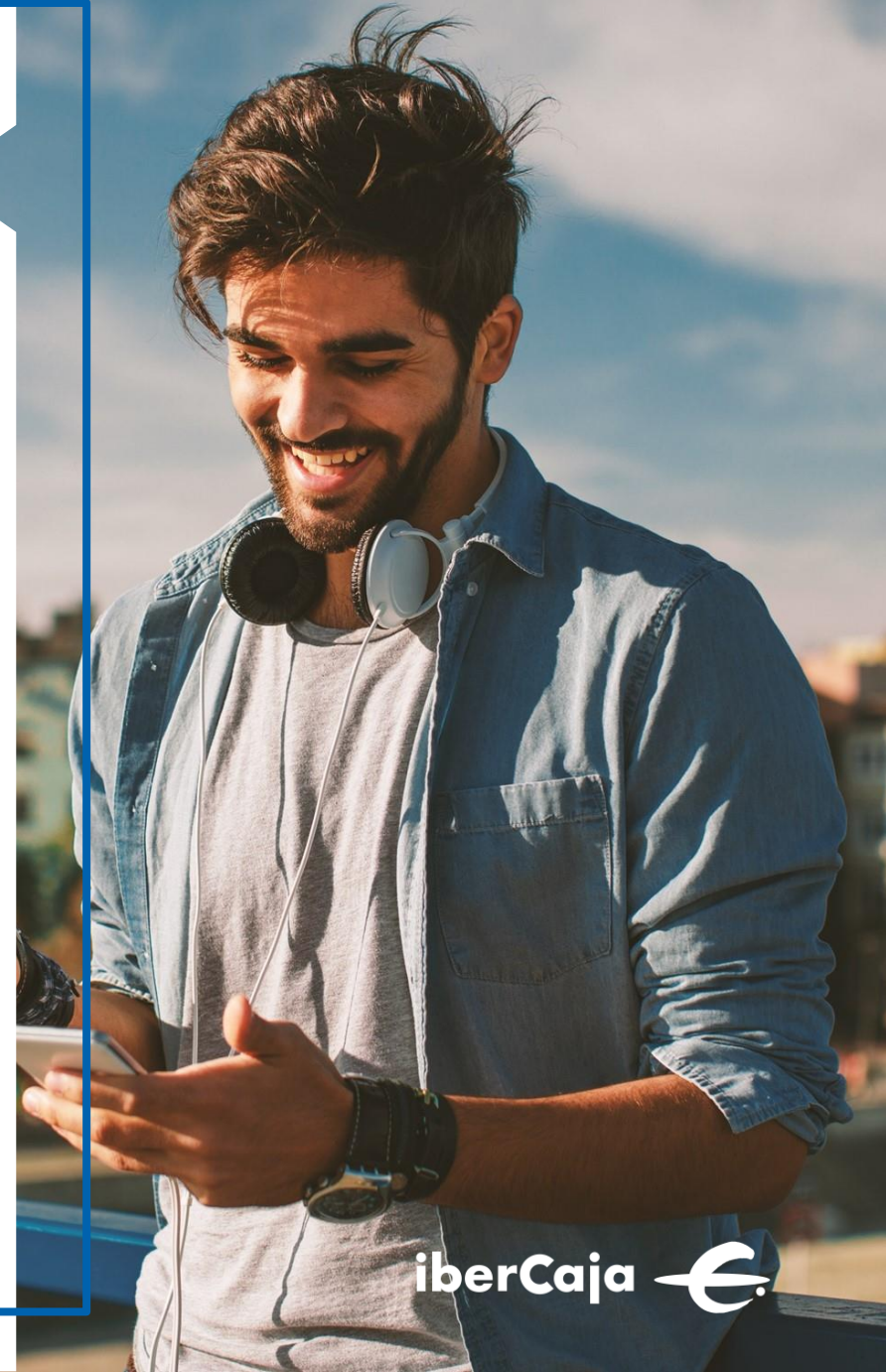
Mn€



*Vivienda sostenible: viviendas con eficiencia energética A y B



3. PyG 1T2023



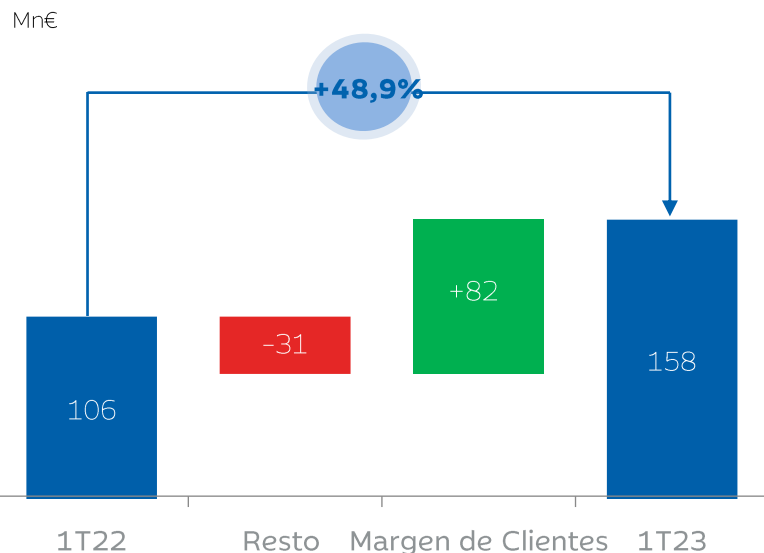
Resultados 1T2023

	1T2022	1T2023	i.a.
Margen de Intereses	105,8	157,5	48,9%
Comisiones	112,0	109,1	-2,6%
Ingresos netos procedentes de contratos de seguro	13,8	24,7	79,8%
Ingresos Recurrentes	231,6	291,4	25,8%
Resultado de Operaciones Financieras	6,6	0,5	-91,8%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	2,7	-26,7	n.a.
de los cuales: gravamen temporal de la banca		-28,9	n.a.
Margen Bruto	240,0	265,2	10,1%
Gastos de Explotación	-141,5	-150,3	6,2%
Resultados antes de Saneamientos	99,3	115,0	15,7%
Provisiones Totales	-21,6	-22,4	4,1%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-18,3	-16,3	-10,9%
Otras Ganancias y Pérdidas	10,0	-0,5	n.a.
Beneficio antes Impuestos	87,8	92,0	4,8%
Impuestos	-24,0	-37,7	56,8%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	63,8	54,3	-14,8%

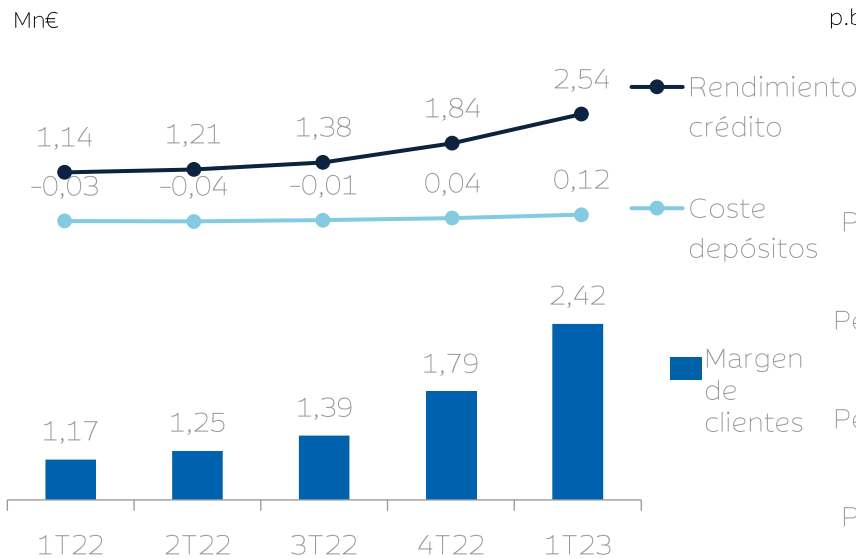
1T23 reportado bajo IFRS17 con 2022 reexpresado bajo IFRS17. El 1T2022 solo se proporciona con fines comparativos. La mayor parte de los resultados de Ibercaja Vida se contabilizarán ahora en la línea "Ingresos netos por contratos de seguro".

Margen de intereses

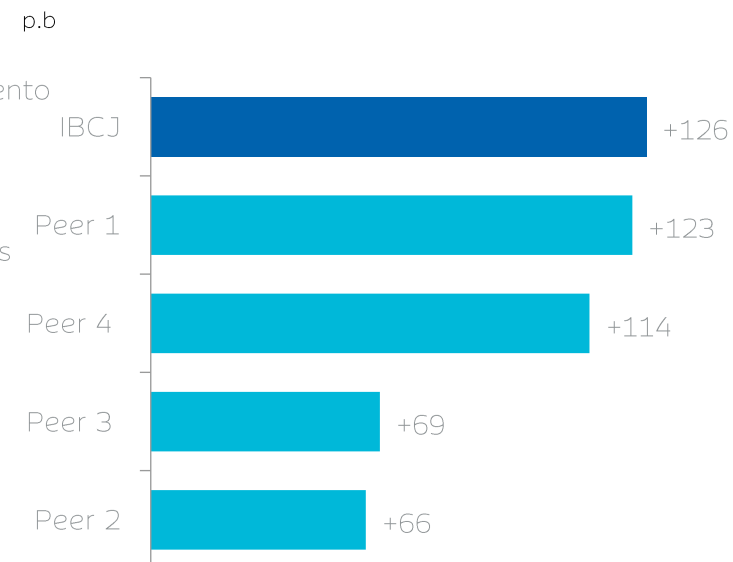
Evolución margen de intereses



Margen de clientes



Margen de clientes i.a. vs peers¹



Excelente comportamiento del margen de intereses con un incremento del 48,9% interanual hasta los 158Mn€ en el 1T2023.

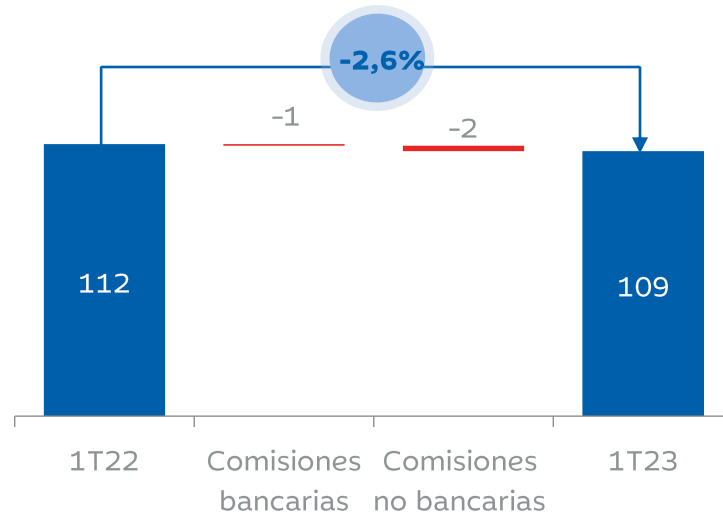
- **El margen de clientes crece 126 p.b. i.a.** impulsado por el crecimiento de la rentabilidad del crédito de 140 p.b. Por otro lado, el coste de los depósitos se mantiene contenido gracias a la estrategia de Ibercaja de diversificar los saldos de los clientes hacia gestión de activos y seguros de vida.
- Como consecuencia de ambas tendencias, **Ibercaja es la Entidad con mayor incremento relativo del margen de clientes entre sus comparables.**
- El fin de la TLTRO y el aumento de los costes de financiación mayorista contribuyen negativamente a la evolución del margen.

¹Peers incluyen: Sabadell ex TSB, Unicaja, CaixaBank y Bankinter.

Comisiones

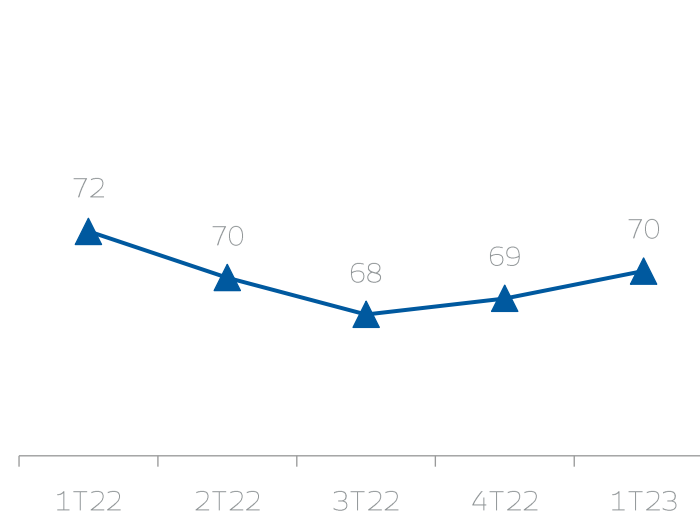
Evolución de las comisiones

Mn€



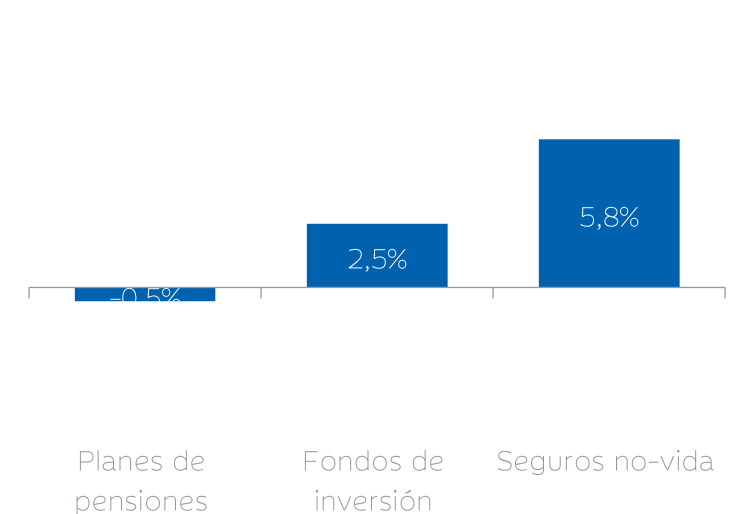
Comisiones no bancarias

Mn€



Comisiones no bancarias i.t.

%



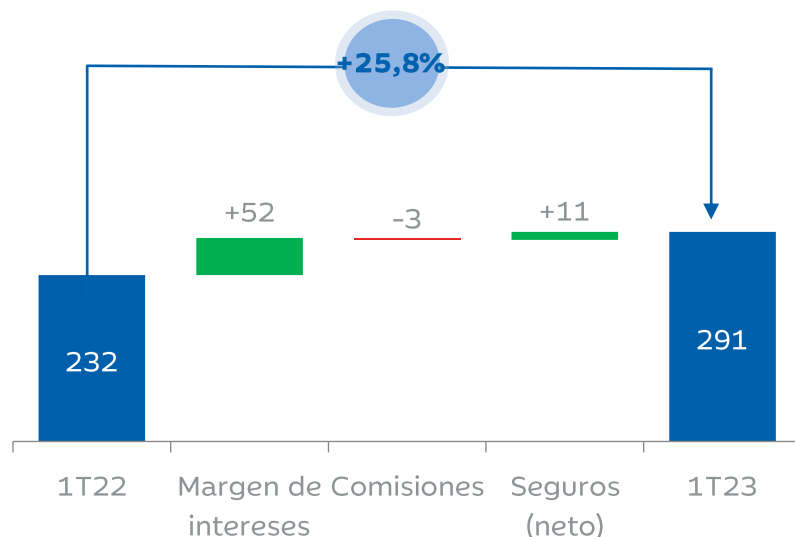
Las comisiones netas alcanzan los 109Mn€, un descenso del 2,6% i.a.

- Las comisiones bancarias disminuyen 1Mn€ o un 1,8% i.a.
- La evolución de las comisiones no bancarias se ve afectada por la caída de los mercados financieros en 2022. Sin embargo, aumentan un 2,2% i.t. como consecuencia de las fuertes entradas en fondos de inversión y la evolución positiva del mercado. El fuerte aumento de **las aportaciones en los últimos dos trimestres impulsará el crecimiento de los ingresos netos por comisiones en los próximos trimestres.**

Ingresos recurrentes y margen bruto

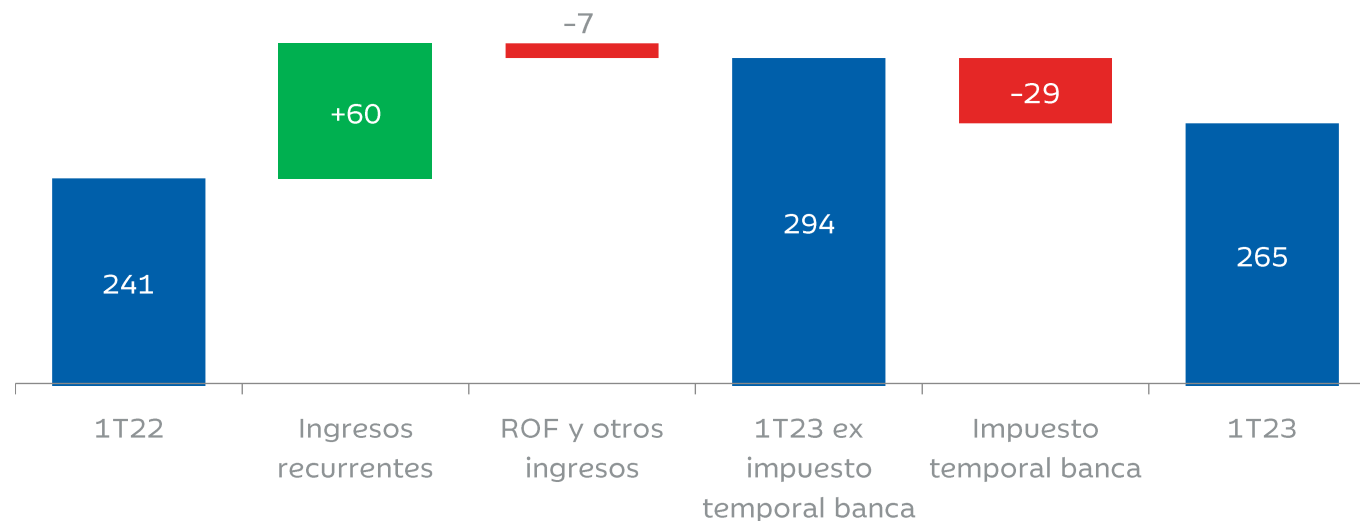
Ingresos recurrentes

Mn€



Margen bruto

Mn€



Los ingresos recurrentes aumentan un 25,8% i.a. en el 1T23.

- La principal palanca es la mejora del margen de intereses (+52Mn€ i.a.) gracias al fuerte crecimiento del margen de clientes.

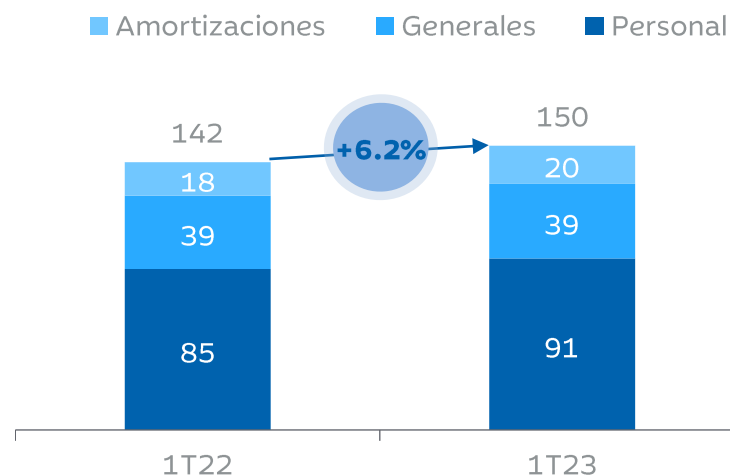
El margen bruto aumenta un 10,1% i.a. gracias a la mejora de los ingresos recurrentes que compensa el menor ROF y otros ingresos así como el impacto del gravamen temporal a la banca.

- En el 1T23, Ibercaja ha contabilizado el gravamen temporal a la banca que supone 29Mn€. **El margen bruto excluyendo este gravamen aumenta un 22,1% i.a.**

Gastos y bef. recurrente antes de provisiones

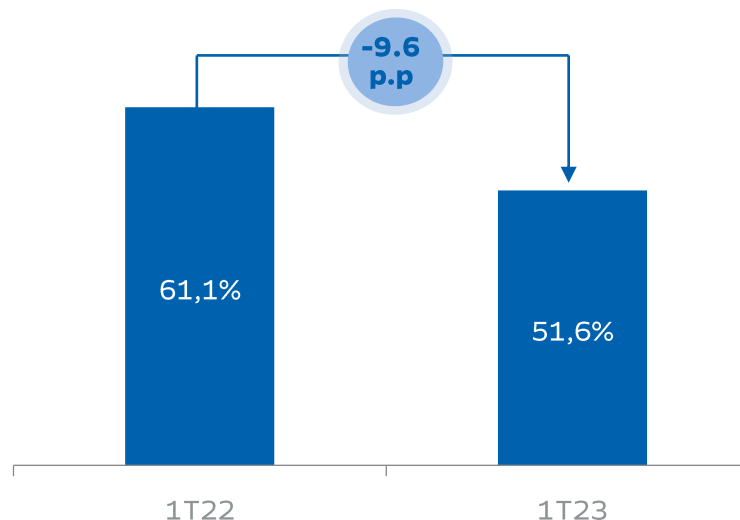
Gastos de explotación

Mn€



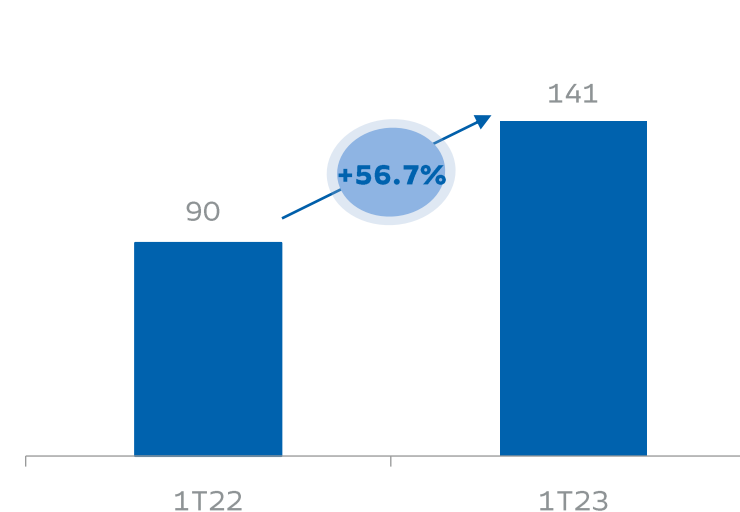
Ratio de eficiencia recurrente

%



Bef. Recurrente antes de provisiones

Mn€ - Ingresos recurrentes - costes recurrentes (excluye gravamen temporal)



Los gastos de explotación aumentan un 6,2% i.a. como resultado del incremento en los gastos de personal

- El complemento de inflación desembolsado en el 1T asciende a 6Mn€. Excluyendo esta partida, los gastos de explotación aumentan un 1,8% i.a.

La Entidad mejora su apalancamiento operativo:

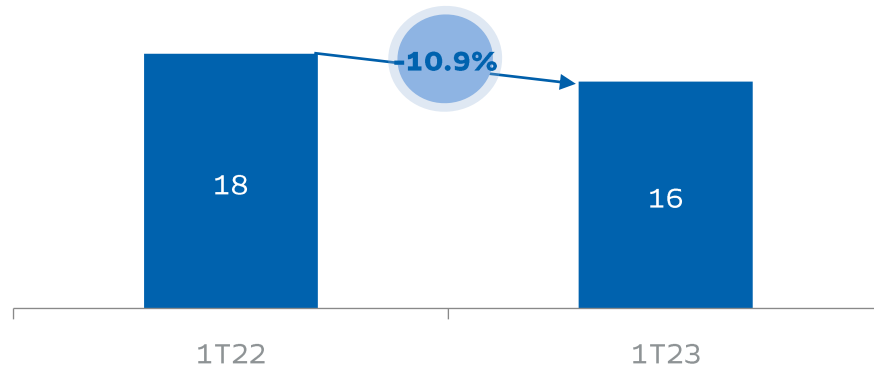
- El **ratio de eficiencia recurrente** mejora hasta el **51,6%** (vs. 61.1% en el 1T22)
- El **bef. Recurrente antes de provisiones** aumenta un **56,7% i.a.** hasta los 141Mn€

El beneficio antes de provisiones crece un 15.7% i.a.

Provisiones de créditos y adjudicados

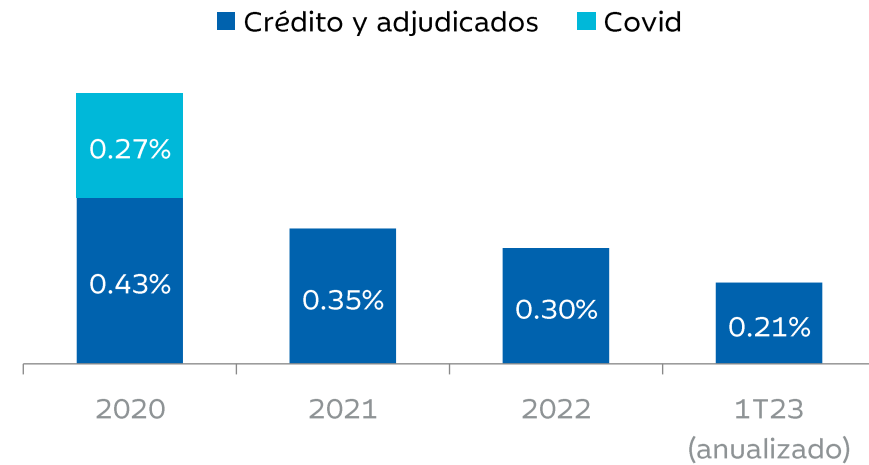
Provisiones de crédito y adjudicados

Mn€



Coste del riesgo

%



Las provisiones de crédito y adjudicados caen un 10,9%

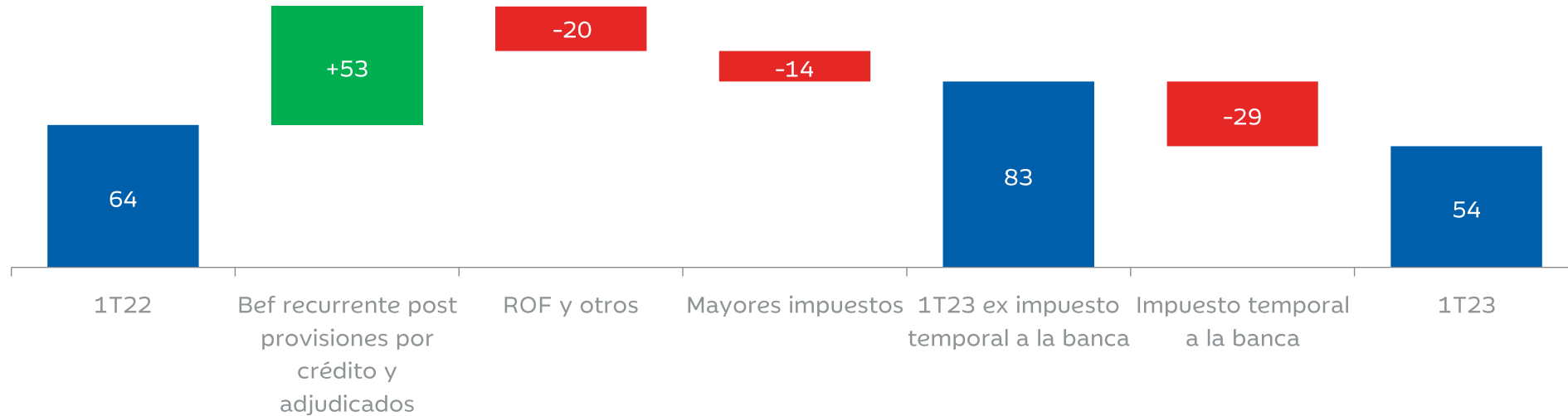
- El **coste del riesgo** se sitúa en **21 p.b.**

Ibercaja mantiene provisiones de casi €50Mn€ por las incertidumbres macroeconómicas.

Beneficio neto

Beneficio neto – evolucion i.a.

%



El beneficio neto ex gravamen temporal a la banca aumenta un 30,5% i.a hasta los 83Mn€

- Ex gravamen temporal a la banca, Ibercaja habría alcanzado el mayor beneficio neto de un primer trimestre de la última década.

Incluyendo el gravamen temporal, el beneficio neto cae un 14,8% i.a. o 10Mn€ hasta los 54Mn€

La mejora de los ingresos recurrentes explica la mejora del beneficio neto en términos i.a.

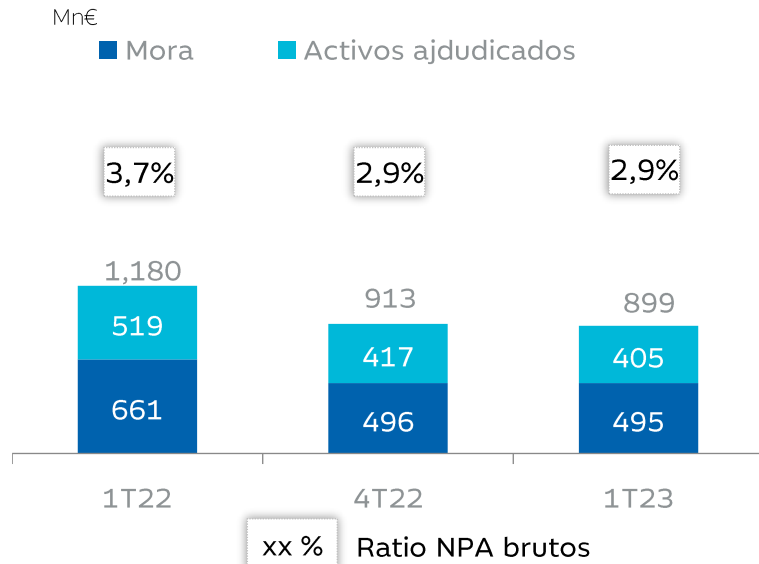


4. Calidad de activo, liquidez y solvencia

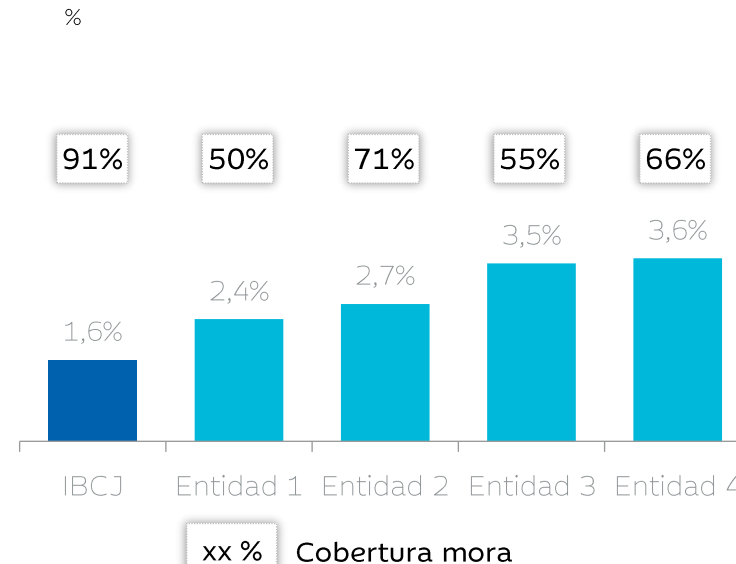


Calidad de activo

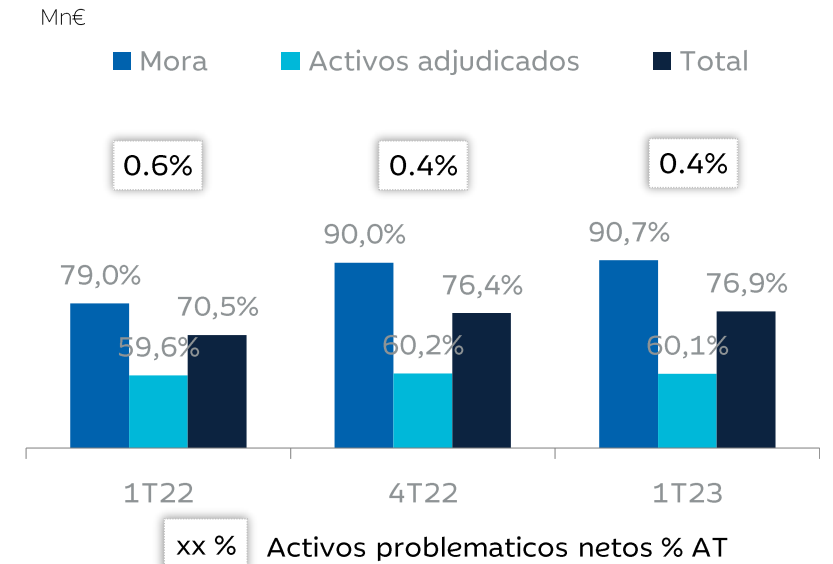
Activos problematicos brutos



Ratio de mora vs. comparables¹



Ratios de cobertura



A pesar del endurecimiento de las condiciones financieras, Ibercaja mantiene sus destacados niveles de calidad de activo: los activos problemáticos caen 13Mn€ en el trimestre o un 1,5% y el ratio de NPA se sitúa en el 2,9%, uno de los más bajos del sistema financiero español.

- **El saldo de mora cae 1Mn€ en el trimestre** (-25,2% i.a. o 167Mn€) y el **ratio de mora** es del **1,6%**.
- **Ibercaja mantiene un gap positivo en ratio de mora vs. sector¹ en 195 p.b.**
- Los **activos adjudicados** se reducen en **12Mn€ o un 3%** en el trimestre. Las **ventas anualizadas** representan el **28%** del stock de adjudicados a cierre del año pasado

El ratio de cobertura de los activos improductivos alcanza el 76,9% (90,7% en dudosos y 60,1% en activos adjudicados)

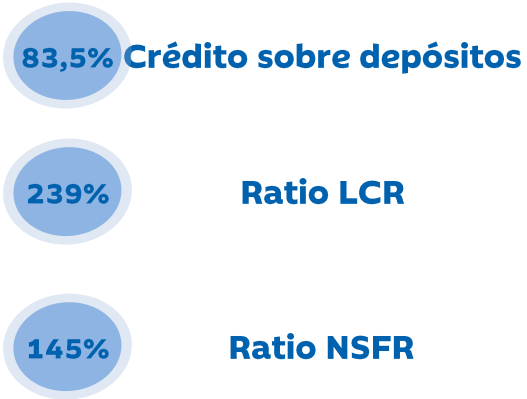
- **Los activos problemáticos netos** representan menos del **0,4% de los activos totales**

¹ Entidades comparables: Bankinter, Sabadell, Unicaja y Caixabank

Liquidez y financiación

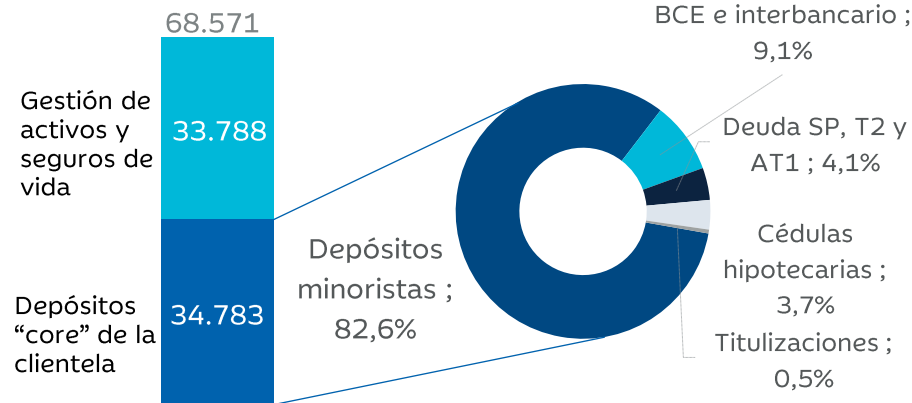
Ratios de liquidez y financiación

% - 1T2023.



Desglose estructura de financiación

% - 1T2023.



Composición de los depósitos minoristas

% - 1T2023.



Ibercaja mantiene una sólida posición de liquidez.

- **El ratio LCR** se sitúa en el **239%**. Ibercaja ya reembolsó el importe de la TLTRO el pasado mes de noviembre (5.959Mn€).
- **Los activos líquidos** ascienden a **10.797Mn€** y representan el **20,0%** del total de activos. La liquidez total disponible, 17.831Mn€, cubre 6 veces los vencimientos de la deuda institucional.

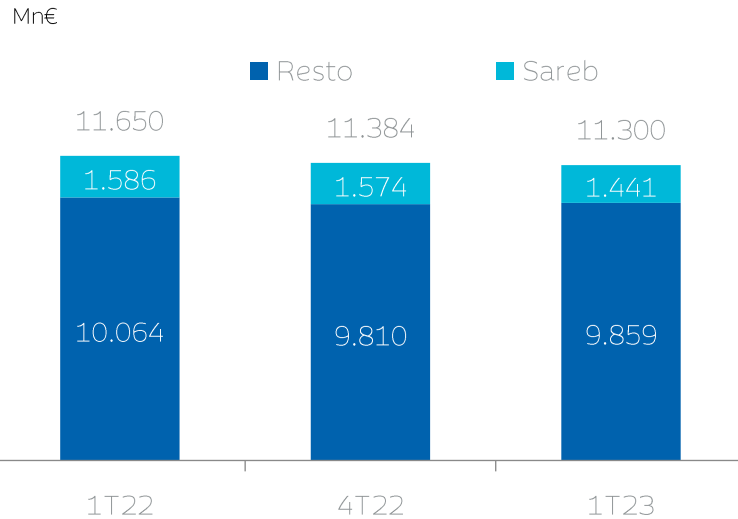
La Entidad muestra un sólido perfil de financiación con una estructura de depósitos altamente granular.

- **El ratio NSFR** se sitúa en el **145%** y el **ratio crédito sobre depósitos** en el **83,5%**.
- **Los depósitos de la clientela** representan el **82,6%** de la **financiación externa de Ibercaja**.
- Sobre el total de depósitos, **el 76,5% se considera estable¹**. **Los depósitos cubiertos por el FGD** ascienden al **77,2%**. **Los 20 mayores depositantes** representan alrededor del **1,6%** del total de depósitos de Ibercaja.

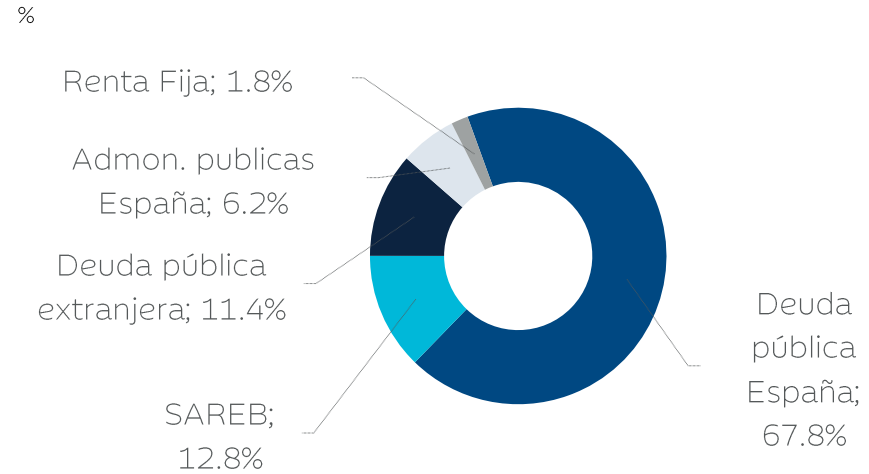
¹ Basado el reporting LCR.

Cartera ALCO

Cartera ALCO¹



Composición de la cartera ALCO



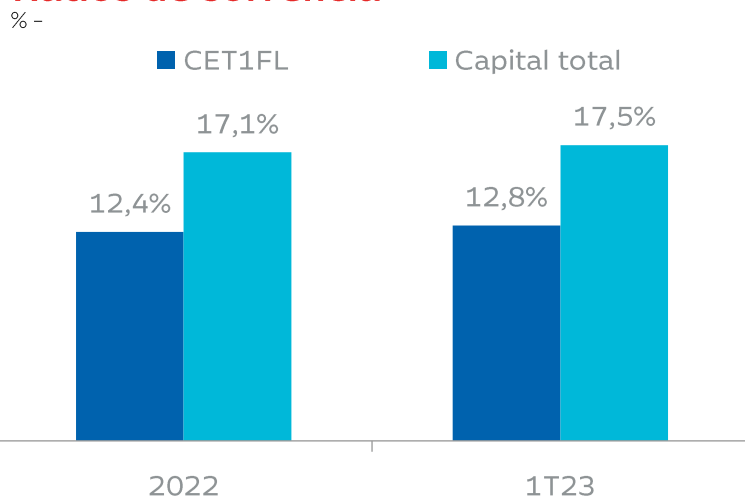
La Entidad mantiene estable la cartera ALCO¹ en el trimestre (11.300Mn€). La cartera tiene un bajo perfil de riesgo.

- La cartera se compone principalmente de deuda pública española (67,8%).
- El 95% de la cartera esta clasificada como activos líquidos de alta calidad (HQLA)
- El 95,6% de la cartera ALCO está clasificada a coste amortizado.

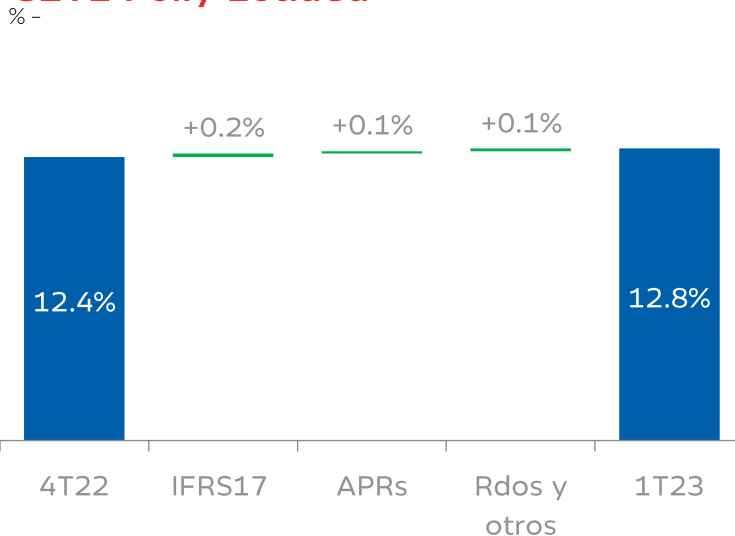
¹ Excluye la cartera de la actividad de seguros

Solvencia

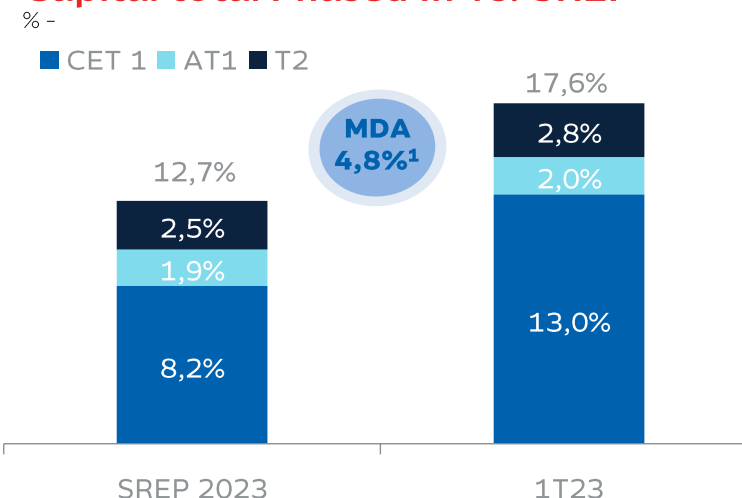
Ratios de solvencia



CET1 Fully Loaded



Capital total Phased In vs. SREP



Destacada evolución de los ratios de capital en el trimestre.

- El ratio CET1 FL mejora 39 p.b. en el trimestre hasta el **12,8%**.
- El ratio de Capital Total Fully Loaded se sitúa en el **17,5%** (17,7% en términos Phased In) y aumenta 42 p.b. en el trimestre. Tras la exitosa emisión de 350Mn€ de AT1 el pasado mes de enero, la **Entidad ha amortizado su emisión AT1 de 2018 en el mes de abril**
- La Entidad ha devengado un **payout del 60%** en el trimestre
- El **impacto neto** en el **patrimonio neto** de todos los efectos por la implementación de **IFRS17** asciende a **28Mn€**.

Gracias a su eficiente estructura de capital, Ibercaja sitúa su ratio MDA en 477 p.b.

¹ El ratio MDA excluye los déficits y excesos en AT1 y T2 vs. requerimiento SREP.



5. Conclusiones

EL BANCO
DEL

vamos

Ibercaja avanza hacia la consecución de sus objetivos estratégicos



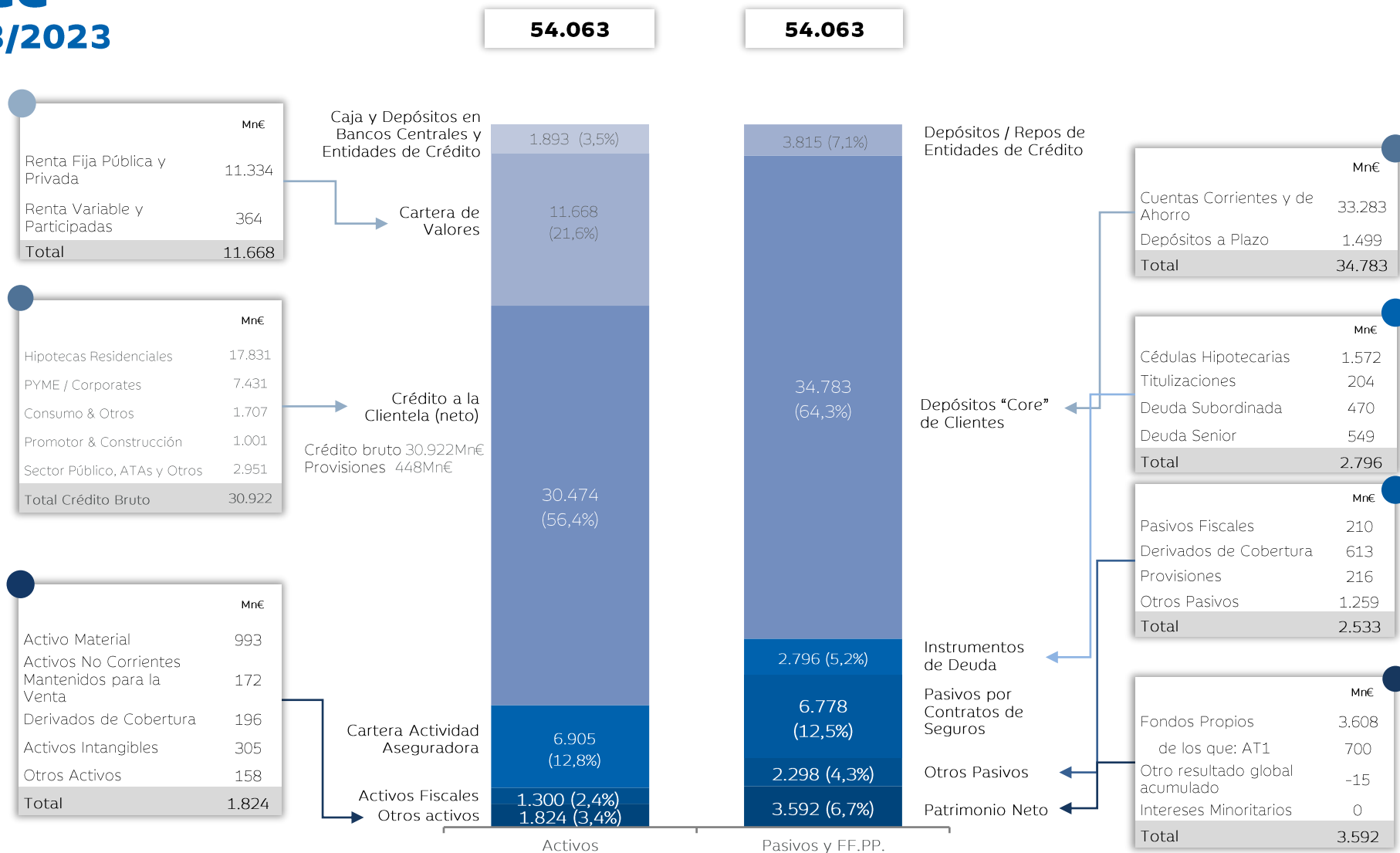


6. Anexos



Balance

Mn€ 31/03/2023



¹ En abril de 2023, Ibercaja ya amortizó los 350Mn€ de AT1

Glossario

Ratio / APM	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 y los ingresos netos de los contratos de seguros
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 la salidas netas de efectivo en los siguientes 30 días.
Cartera ALCO	Cartera de renta fija del Banco. Excluye la cartera de la actividad aseguradora.



Gracias