



# Ibercaja Banco Resultados 9M2023

3 de noviembre 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** CUENTA DE RESULTADOS 9M2023

---

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

---

• **5** CONCLUSIONES

---

• **6** ANEXOS





# 1. Puntos clave



# Puntos clave



**El margen de intereses crece un 57,5% i.a. gracias al excelente comportamiento del margen de clientes**



**El beneficio antes de provisiones crece un 48,0% i.a**



**Los activos improductivos se reducen en un 3% en el año e Ibercaja mantiene elevados niveles de cobertura**



**El beneficio neto crece un 68,6% i.a. hasta los 280Mn€**



**Ibercaja tiene uno de los balances más sólidos de España**

Margen de clientes **3,1%**  
(+172 p.b.)

% gestión de activos y seguros de vida sobre recursos

**52%**

Eficiencia recurrente

**48,7%**

CoR

**34 p.b.**

Ratio NPA

**2,9%**

Cobertura NPA

**77,2%**

**El ROTE a septiembre excede el objetivo estratégico del 9%**

CET1 FL

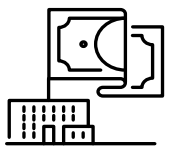
**12,9%**

LTD

**85,4%**

LCR

**199%**



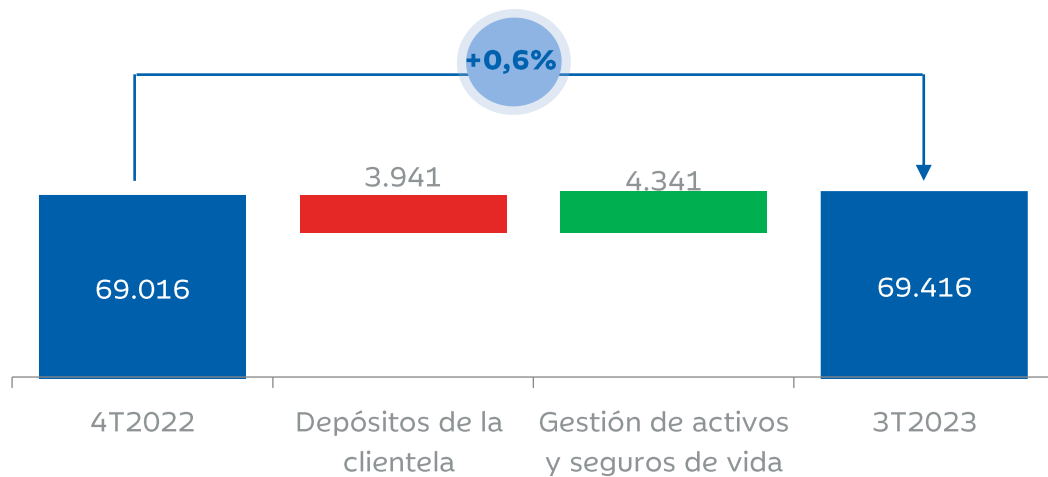
## 2. Actividad comercial



# Recursos de clientes (1/2)

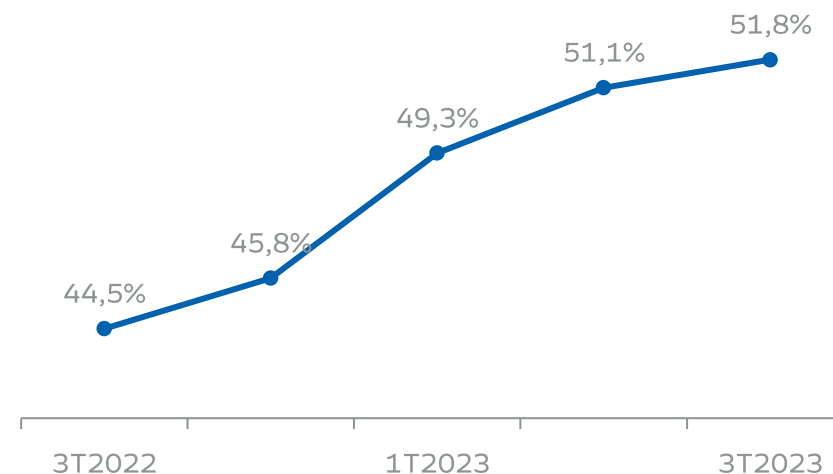
## Evolución recursos de clientes en el año

Mn€



## Peso gestión de activos y seguros de vida en los recursos de clientes

%



**En los 9 primeros meses del año los recursos de clientes aumentan un 0,6% o 400 millones de euros.**

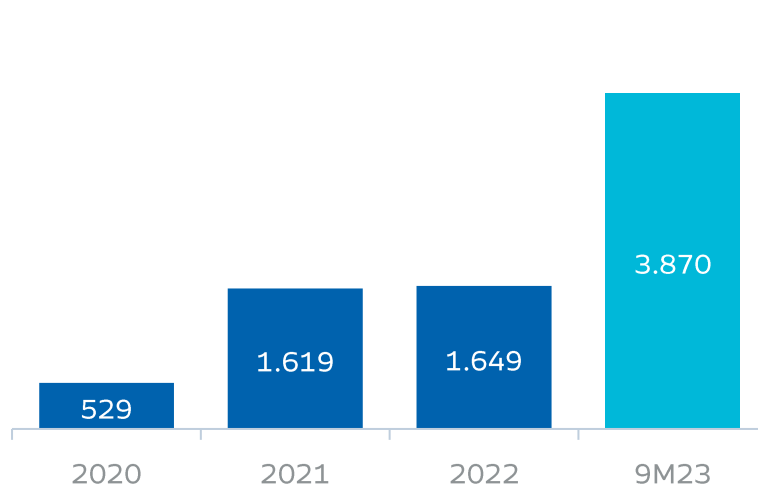
- **Los productos de gestión de activos y seguros de vida crecen 4.341Mn€ o un 13,7%** en lo que va de año.
- El foco en el asesoramiento de las necesidades financieras del cliente permite que **el peso de la gestión de activos y seguros de vida en el conjunto de los recursos de clientes alcance el 51,8%**.
- **Esta estrategia de diversificación hacia productos de mayor valor añadido contribuye a mantener un bajo coste de acreedores: la beta de los acreedores a septiembre se sitúa en el 6%<sup>1</sup>.**

7 <sup>1</sup> Coste medio de los acreedores en el año vs. Euribor 12 meses medio del año del 3,8%

# Recursos de clientes (2/2)

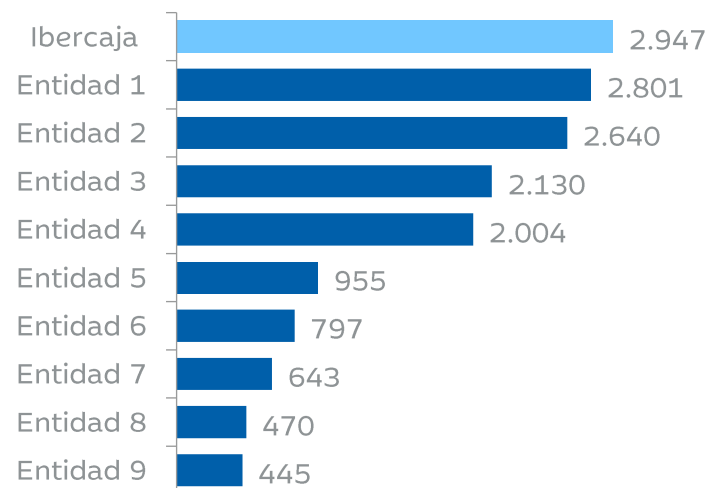
## Aportaciones netas a gestión de activos & seguros de vida<sup>1</sup>

Mn€



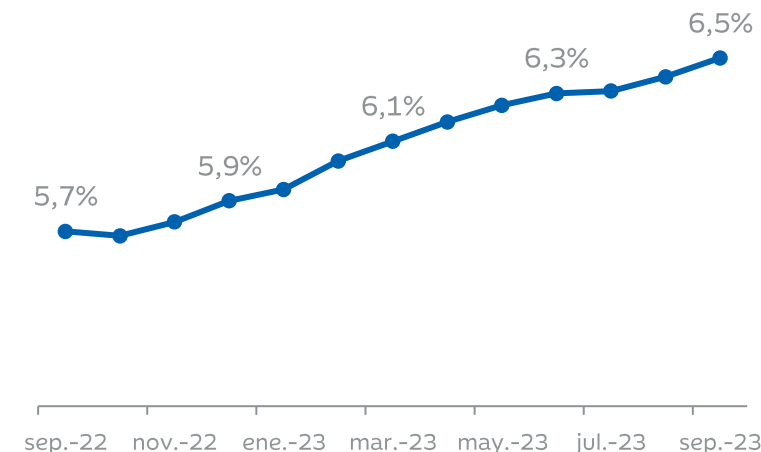
## Aportaciones a fondos de inversión<sup>2</sup>

Mn€



## Cuota de mercado en fondos de inversión

%



**Las aportaciones netas en gestión de activos y seguros de vida alcanzan los 3.870Mn€, cifra equivalente al conjunto de aportaciones registradas en los últimos tres años.**

**La entidad ha mantenido un elevado dinamismo comercial en fondos de inversión:**

- Ibercaja **es líder nacional en captación neta de fondos de inversión con un total de 2.947Mn€ o el 17,4% de todas las aportaciones a fondos de inversión en España.**
- El liderazgo en aportaciones permite que la **cuota de mercado en fondos** alcance el **6,5% o 60 p.b. más que a cierre de 2022.**



# Cartera de crédito

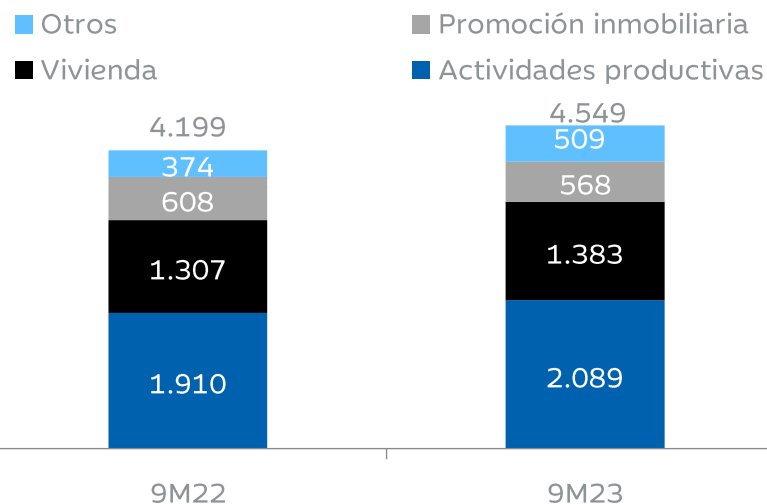
## Crédito Normal ex ATAs

Mn€

	3T23	Vs. 4T22
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>19.091</b>	<b>-2,3%</b>
Hipotecas	17.455	-2,4%
Consumo y Otros	1.636	-1,4%
<b>Crédito a Empresas</b>	<b>8.090</b>	<b>-3,2%</b>
No Inmobiliarias	7.136	-3,6%
Inmobiliarias	954	-0,4%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>1.312</b>	<b>-2,4%</b>
<b>Crédito Normal ex ATAs</b>	<b>28.493</b>	<b>-2,5%</b>

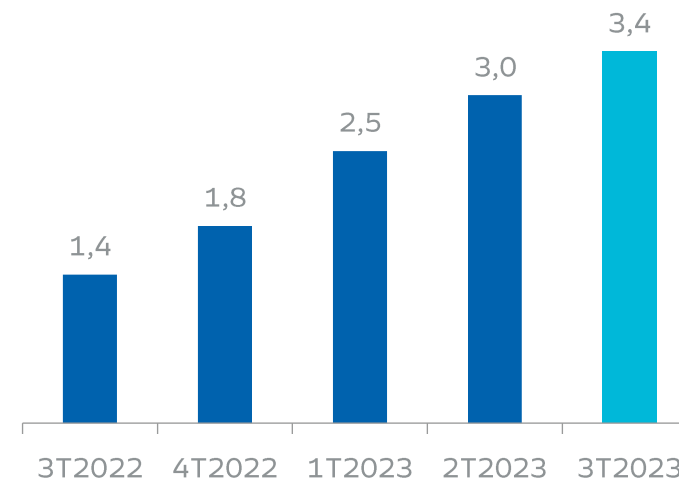
## Nuevas formalizaciones

Mn€



## Evolución rentabilidad del crédito

%



**En un entorno de debilidad de la demanda, el crédito normal cae un 2,5% en lo que va de año, e Ibercaja incrementa ligeramente su cuota de mercado (+1 p.b. en hipotecas, +3 p.b. en empresas).**

- Ibercaja ha mantenido una **elevada actividad comercial en la formalización de nuevas operaciones que crecen un 8,3% respecto a 2022** (+9,3% i.a. en empresas no inmobiliarias, +5,8% i.a. en hipotecas vs. mercado cayendo >20%) si bien los elevados niveles de amortizaciones anticipadas y menores disposiciones de crédito impactan negativamente en la evolución del saldo.

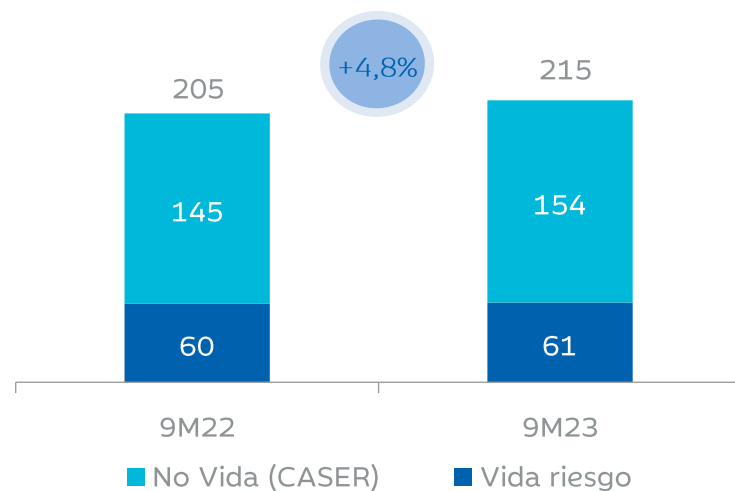
**La rentabilidad de la cartera de crédito alcanza el 3,4%, +200 p.b. más que hace un año.**

- La mejora de la rentabilidad de la cartera continuará en los próximos trimestres:** únicamente el 20% de la cartera de hipotecas a tipo variable se ha repreciaado a un Euribor  $\geq 4\%$

# Seguros de riesgo

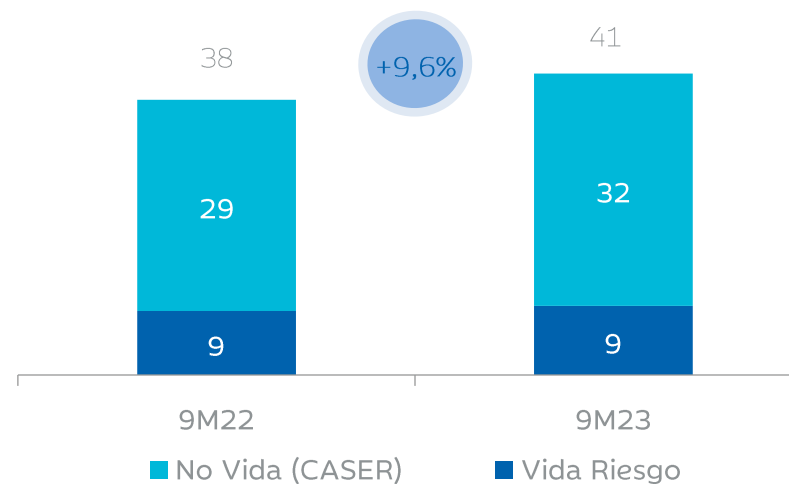
## Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ - primas cobradas



## Nueva producción de seguros de riesgo

Mn€ - primas cobradas



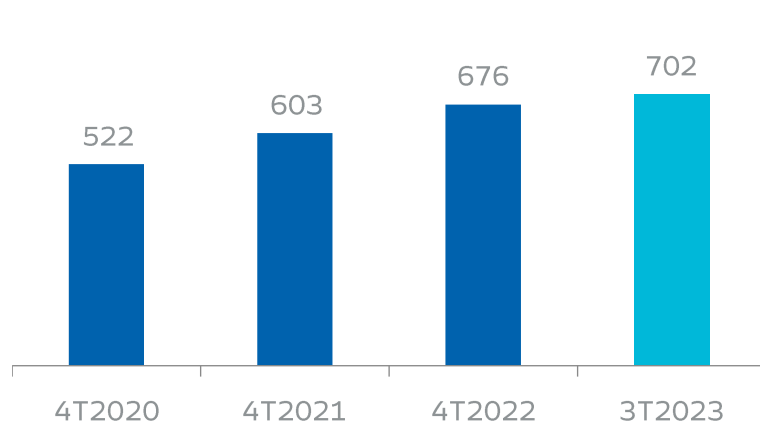
**La cartera de seguros de riesgo crece un 4,8% i.a. (6,4% en no vida y 1,1% en vida riesgo).**

**La nueva producción de seguros crece un 9,6% (+8,2% en vida riesgo, +10,0% en no vida).**

# Digitalización

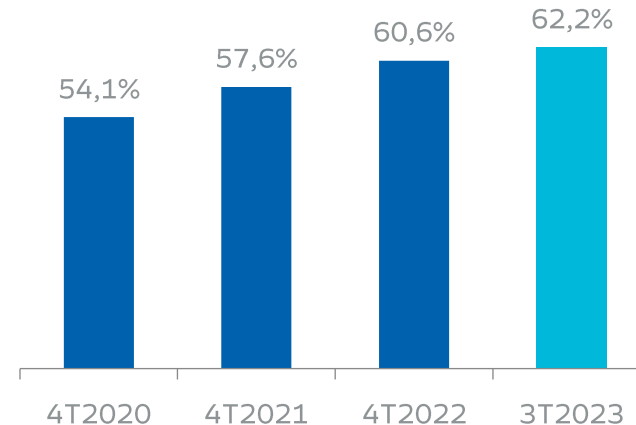
## Usuarios App Ibercaja<sup>1</sup>

Miles -



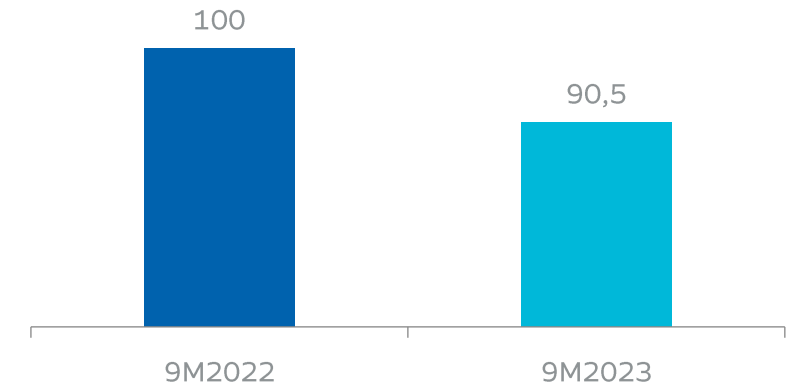
## % Clientes digitales<sup>2</sup>

%



## Operativa transaccional física<sup>3</sup>

% - Base 100 9M22, rolling 12 meses



**El número de usuarios de la APP Ibercaja crece un 3,8% en el año y superan los 700k clientes. Los clientes digitales representan ya el 62,2% del total de clientes de Ibercaja.**

**Las ventas digitales alcanzan el 41% del total.**

- **El peso de los canales digitales** ha crecido con fuerza en **hipotecas** donde alcanza el **29%**, en **seguros de riesgo** el **9%** y en **consumo preclasificado** el **90%**.

**Las mejoras introducidas en los canales digitales han permitido seguir reduciendo el número de operaciones transaccionales físicas.**

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

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

<sup>3</sup> Incluye, entre otros, impuestos, ingresos y retiradas de efectivo, transferencias

# Sostenibilidad



## Huella de carbono:

- **Publicada y verificada huella de CO<sub>2</sub> operativa** y obtenido el **sello del MITERD<sup>1</sup> “Calculo, Reduzco y Compenso<sup>2</sup>”**.

## Integración de factores ASG en la gestión de riesgo:

- **Aprobada la Política de Exclusiones ASG de Mercados Financieros**, integrando de esta manera los riesgos ambientales, sociales y de gobierno en el análisis y selección de las inversiones financieras.

## Financiación sostenible:

- Activado un **Plan Especial para los agricultores y ganaderos damnificados por las fuertes tormentas** en las Comunidades de Aragón, Madrid, Castilla-La Mancha y Castilla y León. Este Plan contempla líneas de financiación en condiciones especiales, cuya finalidad es ayudar en la viabilidad y recuperación de las explotaciones agrarias de las zonas afectadas.

## Compromiso medioambiental:

- **III edición de la Semana Ibercaja del Planeta, centrada en la descarbonización y la transición energética:** coincidiendo con la celebración del Día Internacional contra el Cambio Climático, se han desplegado diferentes acciones de comunicación para movilizar a la participación de los empleados, clientes y sociedad en general y concienciar sobre la importancia de la responsabilidad ambiental.

## Compromiso social:

- Lanzamiento del **Plan de Voluntariado Corporativo** del segundo semestre de 2023, con foco en: empleabilidad jóvenes, Integración laboral personas con discapacidad, educación financiera, riesgo de exclusión social y cuidado del medio ambiente.

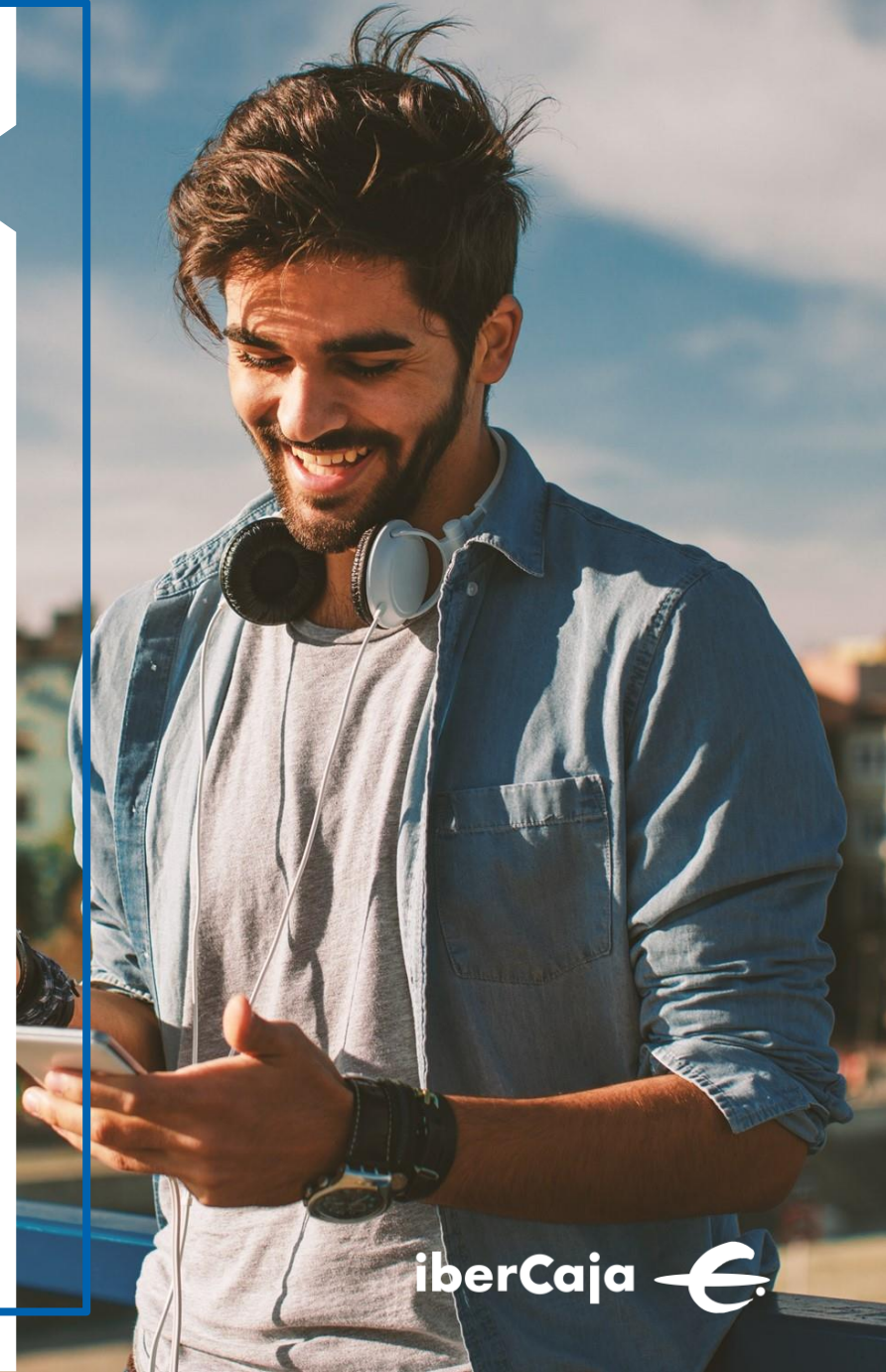
## Medioambiente

## Social





### 3. Cuenta de resultados 9M2023



# Resultados 9M2023

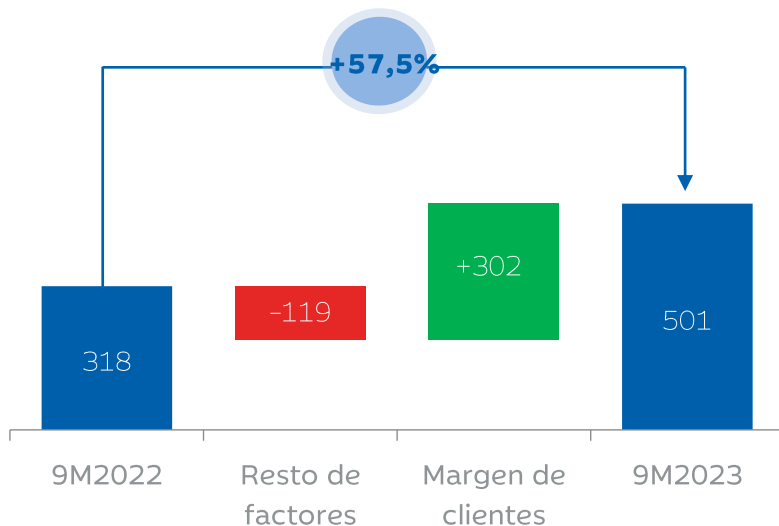
	9M2022	9M2023	i.a.
<b>Margen de intereses</b>	318	501	57,5%
<b>Comisiones</b>	331	331	0,2%
<b>Ingresos netos procedentes de contratos de seguros</b>	45	79	73,8%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>695</b>	<b>912</b>	<b>31,3%</b>
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	15	-8	n.a.
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	11	-20	n.a.
de los cuales: gravamen temporal de la banca	-	-29	n.a.
<b>Margen Bruto</b>	<b>720</b>	<b>885</b>	<b>22,9%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-422	-444	5,1%
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>298</b>	<b>441</b>	<b>48,0%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-85	-111	31,0%
de los cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-68	-79	17,4%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	7	2	-74,8%
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>221</b>	<b>332</b>	<b>50,4%</b>
<b>Impuestos</b>	-54	-52	-5,0%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>166</b>	<b>280</b>	<b>68,6%</b>

9M2023 reportado bajo IFRS17 con 9M2022 reexpresado bajo IFRS17 sólo con fines comparativos. La mayor parte de los resultados de Ibercaja Vida se contabilizarán ahora en la línea "Ingresos netos por contratos de seguro". En el 2T2023 se puso en liquidación la sociedad Cerro Murillo, S.A., lo que ha conllevado a la activación de la futura pérdida fiscal asociada. Esta operación ha supuesto el registro de 66Mn€ en el epígrafe de activos por impuestos diferidos del balance consolidado y en el epígrafe de gastos/ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

# Margen de intereses

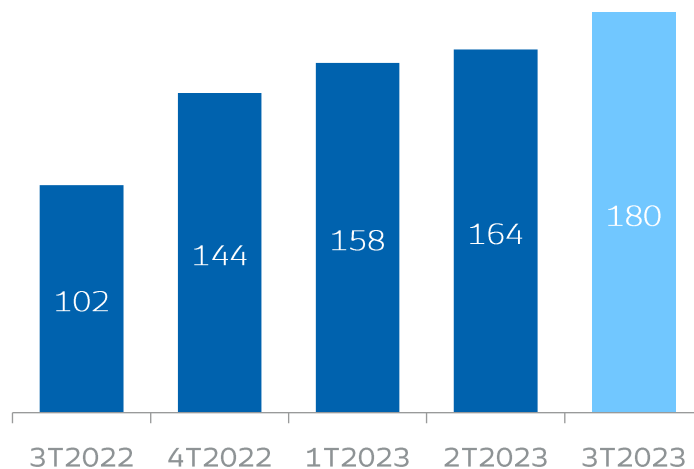
## Evolución margen de intereses

Mn€



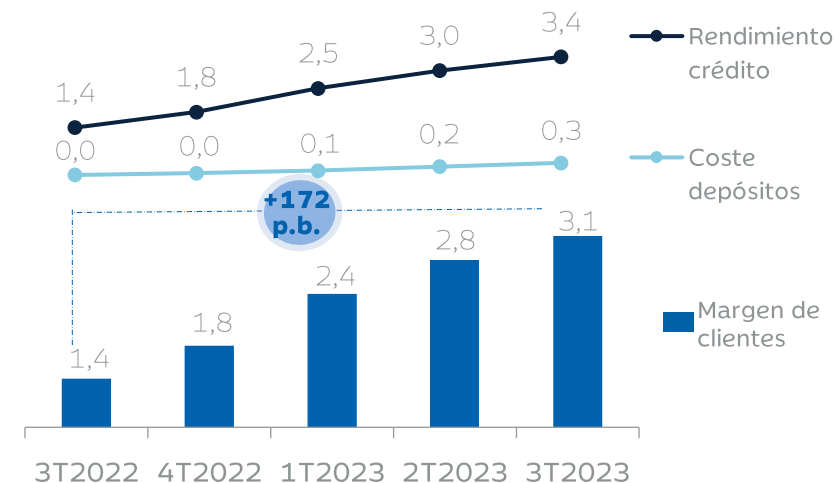
## Evolución margen de intereses

Mn€- IFRS-17



## Margen de clientes

%



**El margen de intereses aumenta un 57,5% i.a. o 183Mn€.**

- **En términos trimestrales,** el margen de intereses aumenta un **10,2% vs. 2T2023.**

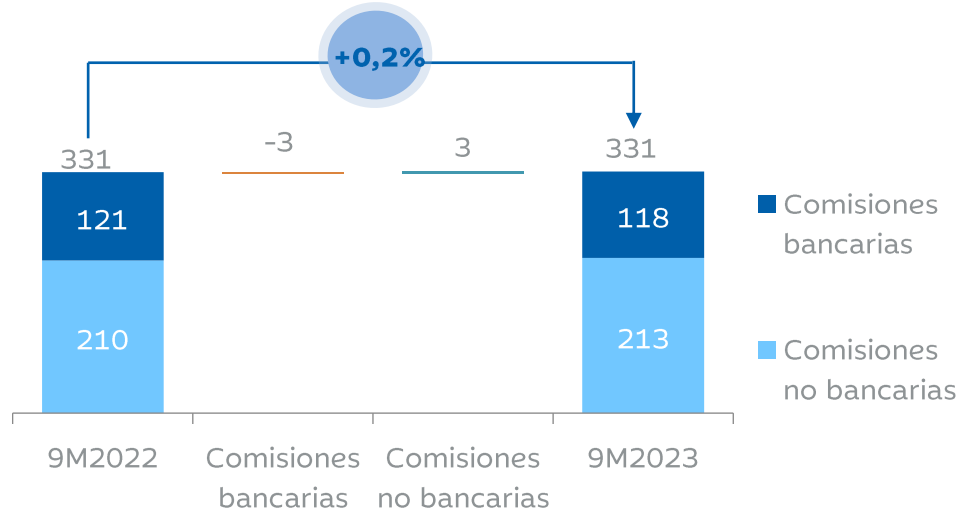
**El margen de clientes de Ibercaja crece 172 p.b. i.a. hasta el 3,1% y se traduce en una mejora de los ingresos de 302Mn€**

**El incremento en el coste de la financiación mayorista a largo plazo (-82Mn€) y a corto plazo (-48Mn€, debido al fin de la TLTRO) explican el impacto negativo del “resto de factores”.**

# Comisiones

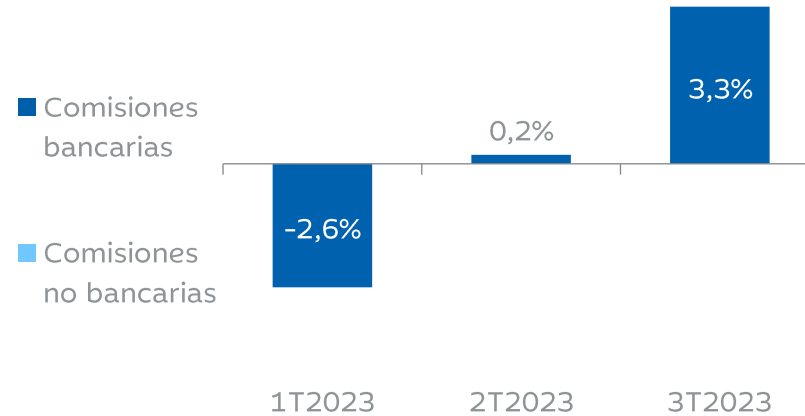
## Evolución de las comisiones

Mn€



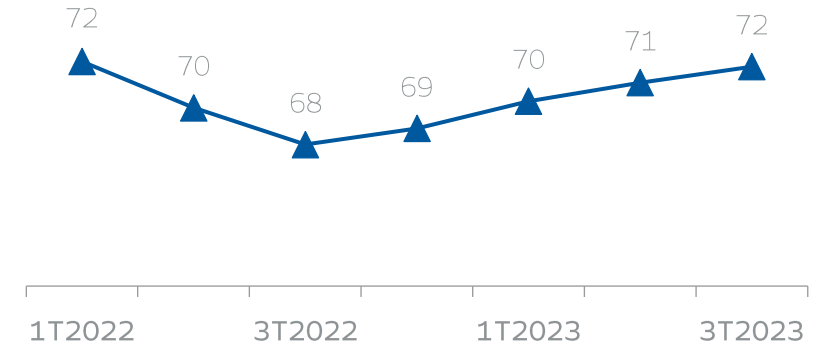
## Var i.a. comisiones

% - Trimestres estancos



## Comisiones no bancarias

Mn€ -



**Las comisiones netas permanecen estables (+0,2% i.a). En el tercer trimestre estanco las comisiones crecen un 3,3% i.a. gracias al crecimiento de las no bancarias (gestión de activos y seguros).**

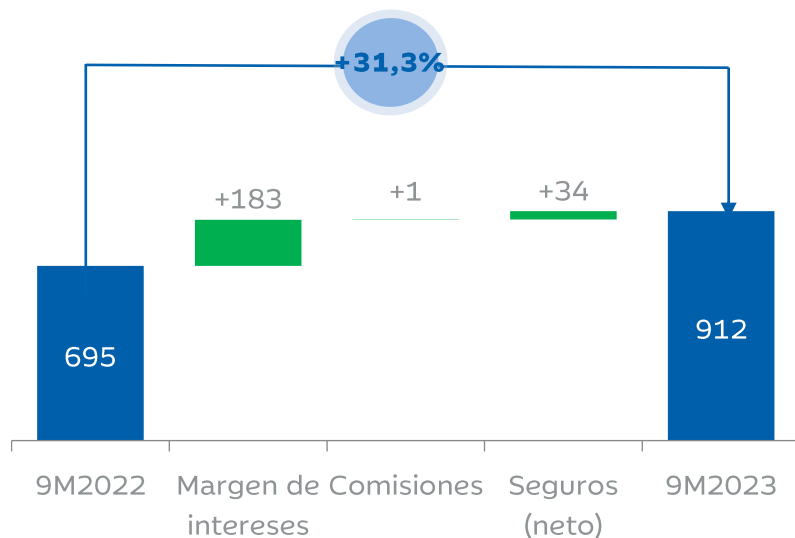
- La recuperación de los volumen de activos gestionados impulsa las **comisiones no bancarias que aumentan un 1,6% i.a.** (+6,2% i.a. en el 3T2023 estanco)



# Ingresos recurrentes y margen bruto

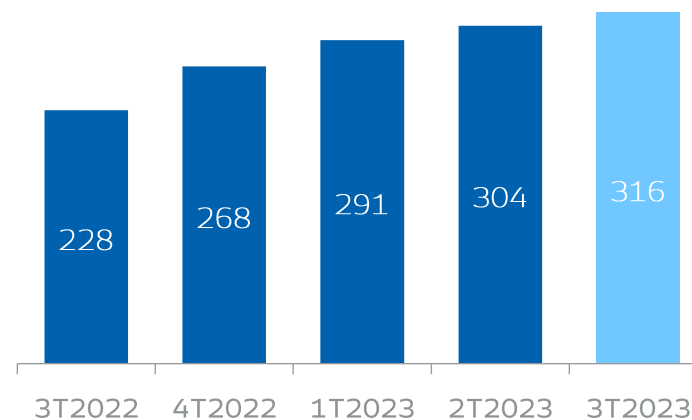
## Ingresos recurrentes

Mn€



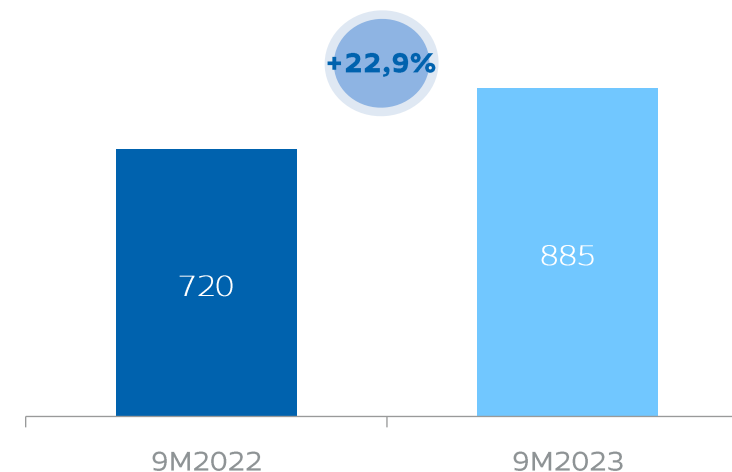
## Evolución ingresos recurrentes

Mn€ - trimestral



## Evolución margen bruto

Mn€



**Los ingresos recurrentes se incrementan en un 31,3% impulsados por el margen de intereses.**

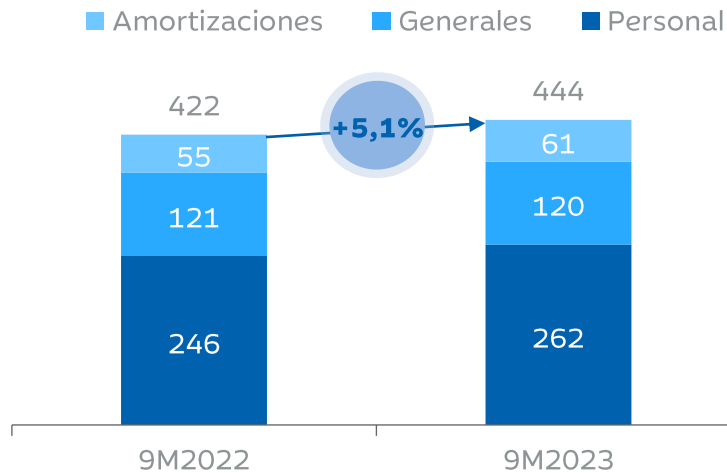
**En términos trimestrales, los ingresos recurrentes crecen un 3,8% vs. 2T2023.**

**El margen bruto, que incluye los 29Mn€ del gravamen temporal a la banca, crece un 22,9% i.a. hasta los 885Mn€.**

# Gastos y beneficio recurrente antes de provisiones

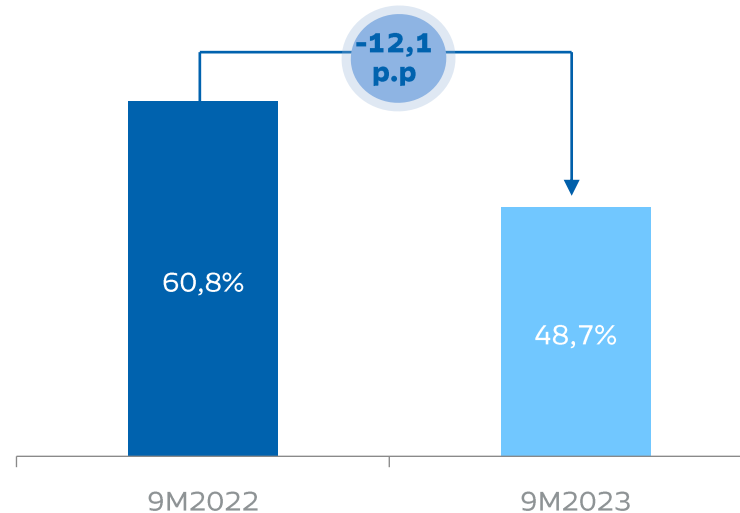
## Gastos de explotación

Mn€



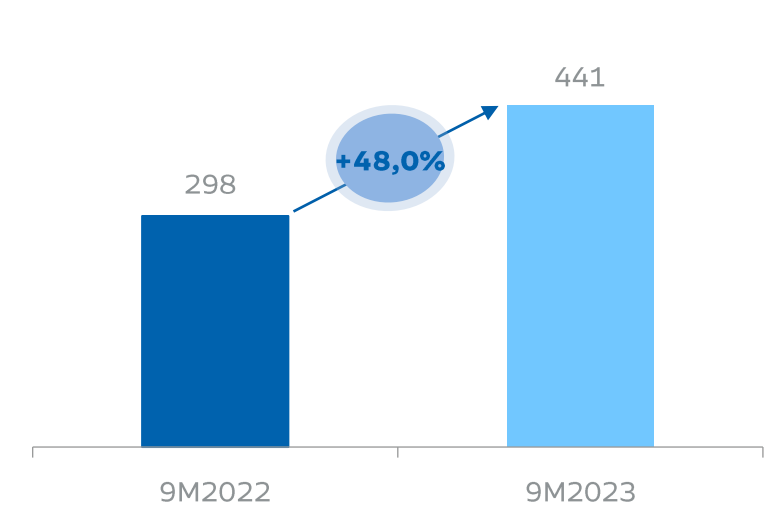
## Ratio de eficiencia recurrente

%



## Resultado antes de saneamientos

Mn€



**Los gastos de explotación aumentan un 5,1% i.a.**

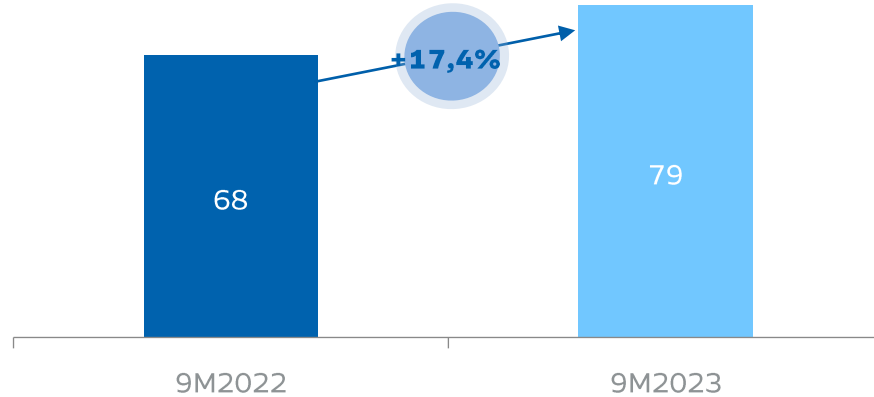
**La Entidad mejora su apalancamiento operativo:**

- **El ratio de eficiencia recurrente** mejora hasta **48,7%** (vs. **60,8%** a septiembre 2022).
- **El resultado antes de saneamientos** se incrementa un **48,0% i.a.** hasta los 441Mn€.

# Provisiones de crédito y adjudicados

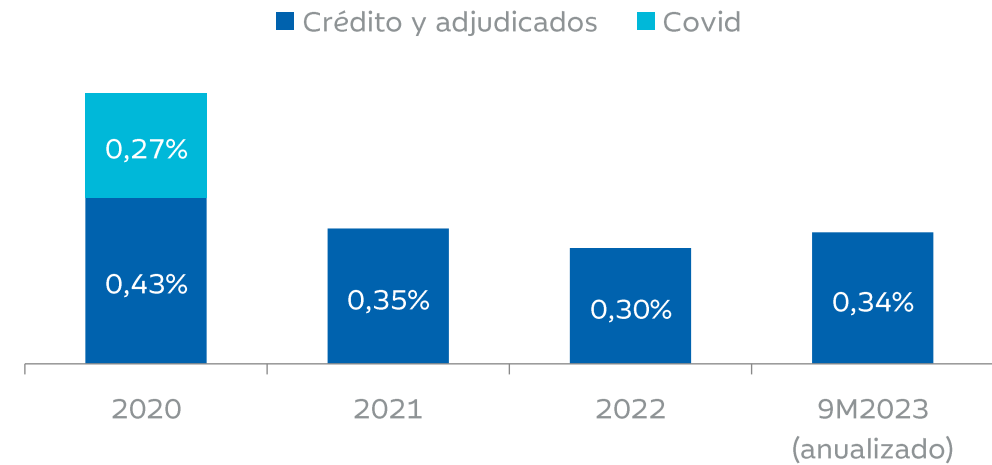
## Provisiones de crédito y adjudicados

Mn€



## Coste del riesgo

%



**Las provisiones de crédito y adjudicados aumentan un 17,4% i.a. e Ibercaja continúa fortaleciendo sus ratios de cobertura.**

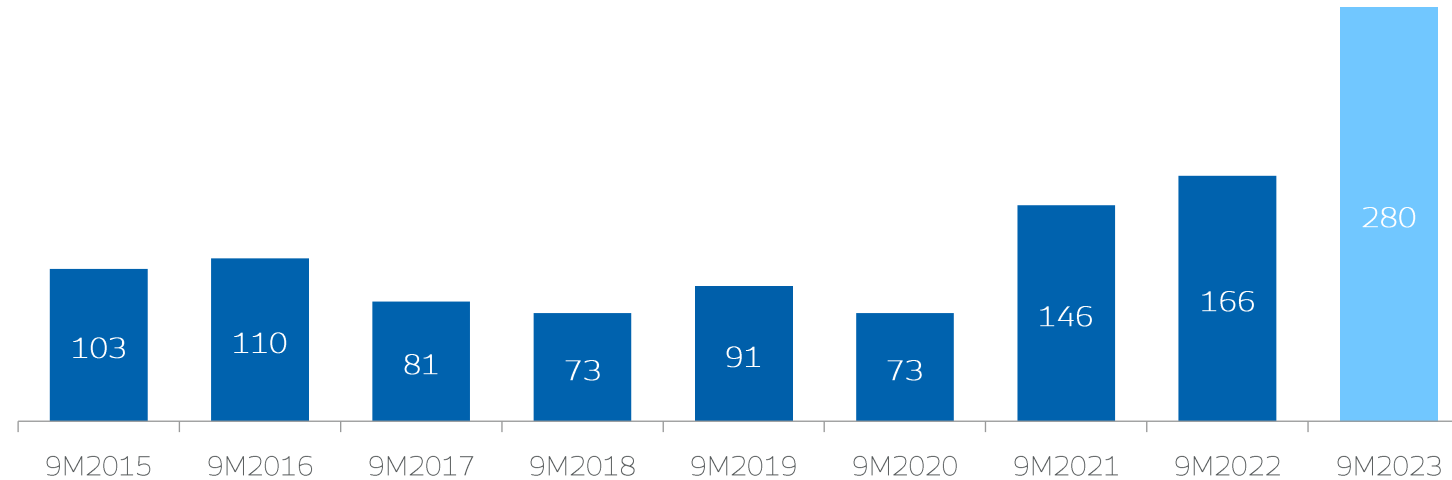
- El **coste del riesgo anualizado** se sitúa en **34 p.b.**

**Ibercaja cuenta con unas provisiones adicionales por importe de 41,8Mn€ (PMA macro).**

# Beneficio neto

## Evolución beneficio neto

Mn€- 9M2022 y 9M2023 bajo IFRS-17



**El beneficio neto a septiembre crece un 69% i.a. hasta los 280Mn€, niveles máximos de los últimos 9 años y casi 100Mn€ más que todo el beneficio neto reportado en 2022 (182Mn€<sup>2</sup>)**

**El ROTE ajustado alcanza el 11,0%<sup>1</sup>.**



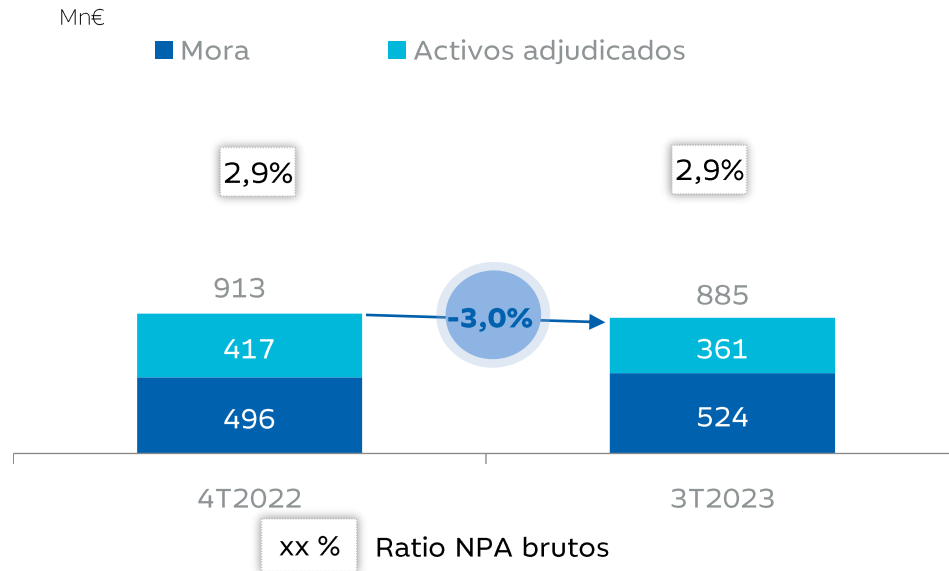


## 4. Calidad de activo, liquidez y solvencia

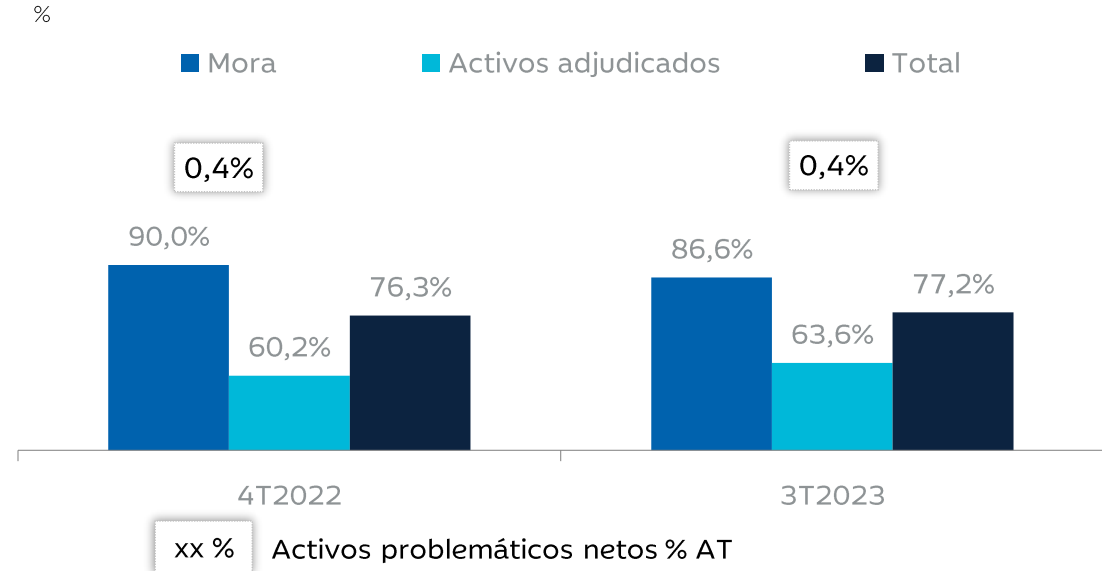


# Calidad de activo

## Activos problemáticos brutos



## Ratios de cobertura



**Los activos problemáticos caen 27Mn€ en el año o un 3,0% y el ratio NPA se sitúa en el 2,9%, entre los más bajos del sistema financiero español.**

- **El saldo de mora aumenta 29Mn€ en el año**, si bien este incremento más que se compensa con una **caída de los adjudicados de 56Mn€**

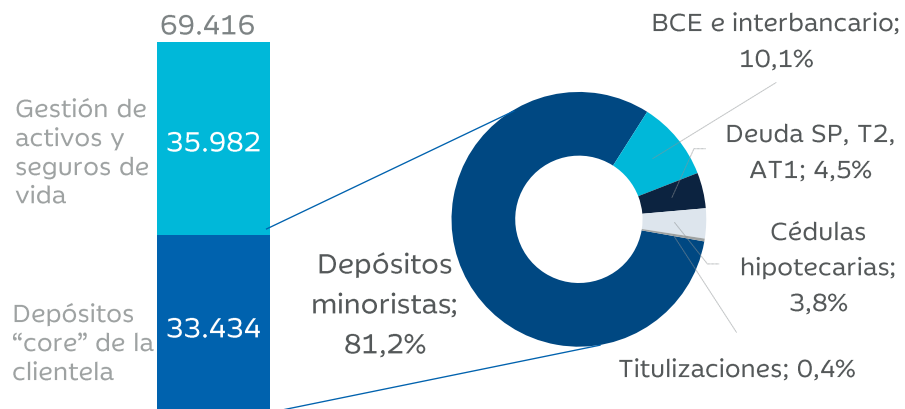
**El ratio de cobertura de los activos improductivos se sitúa en el 77,2% (86,6% en dudosos y 63,6% en activos adjudicados), lo que supone un incremento de 86 p.b. en el año 2023.**

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

# Financiación y requerimientos MREL

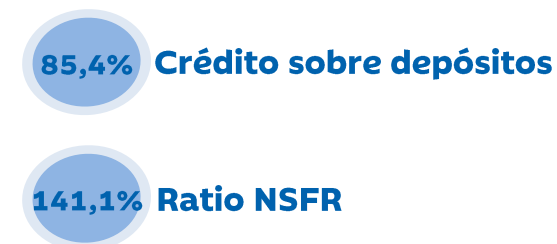
## Desglose estructura de financiación

% - 3T2023.



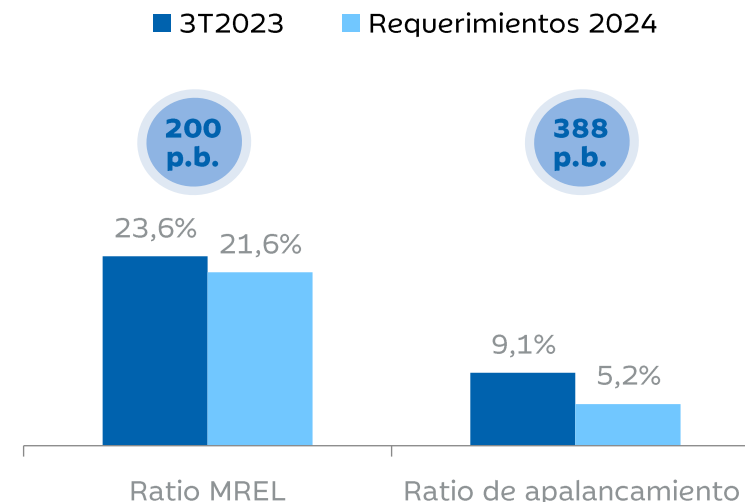
## Ratios principales de financiación

% - 3T2023.



## Ratios MREL

% -



### Ibercaja muestra un sólido perfil de financiación.

- Los depósitos de la clientela representan **más del 81% de la financiación del banco**
- El ratio de **crédito sobre depósitos** se sitúa en el **85,4%** y el **ratio NSFR** en el **141,1%**.

**Ibercaja ya cumple con los requerimientos MREL para 2024 y mantiene un diferencial positivo de 200 p.b. mientras que, en el ratio de apalancamiento, el diferencial positivo asciende a 388 p.b.**

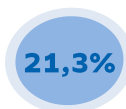
# Liquidez y cartera ALCO

## Ratios principales de liquidez

% - 3T2023.



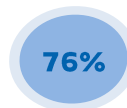
Ratio LCR



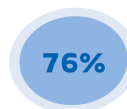
Activos líquidos como % activos totales

## Composición de los depósitos minoristas

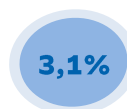
% - 3T2023



Depósitos estables



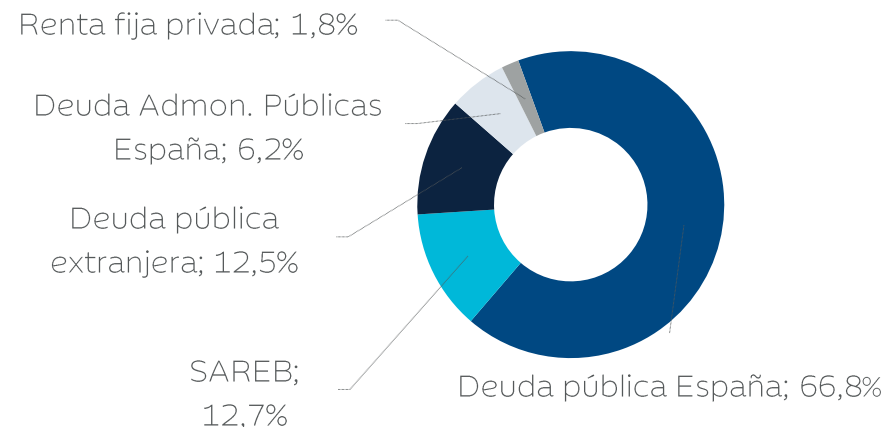
Depósitos cubiertos por el FGD



Top 20 depositantes

## Composición de la cartera ALCO

% - 3T2023



### Ibercaja muestra una sólida posición de liquidez.

- El **ratio LCR** se sitúa en el **199%**. Los **activos líquidos** suponen **11.427Mn€** o el **21,3% del total de activos**. La liquidez total disponible asciende a 18.848Mn€.

### La Entidad tiene una estructura de depósitos granular.

- El **76% de los depósitos** son **estables**<sup>1</sup>. Los **depósitos cubiertos por el FGD** ascienden al **76%**<sup>1</sup>. Los **20 mayores depositantes** representan el **3,1%** del total de depósitos de Ibercaja.

### La Entidad mantiene estable la cartera ALCO<sup>2</sup> (11.314Mn€).

- El **66,8% de la cartera es deuda pública española**. El 95% de la cartera está clasificada como activos líquidos de alta calidad (HQLA). La duración de la cartera se sitúa en 3,5 años<sup>3</sup>.

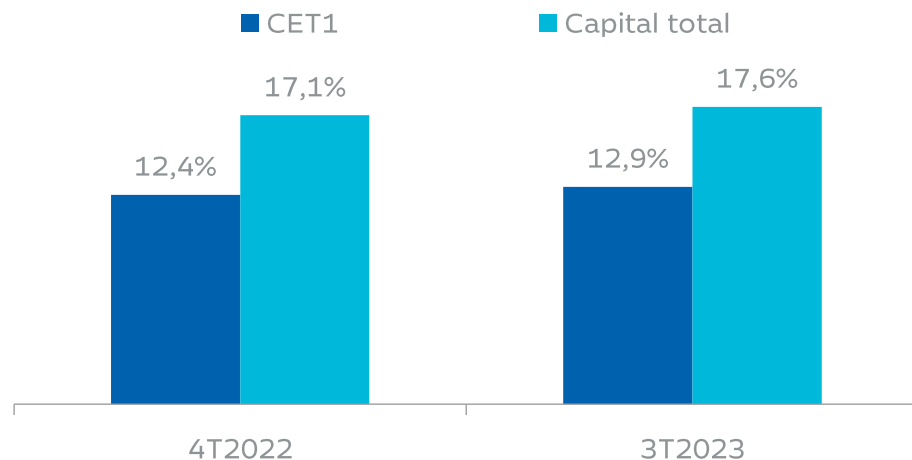
24 <sup>1</sup>Fuente\_reporting LCR  
<sup>2</sup>Excluye la cartera compañía aseguradora  
<sup>3</sup>Incluye coberturas de tipos de interés



# Solvencia

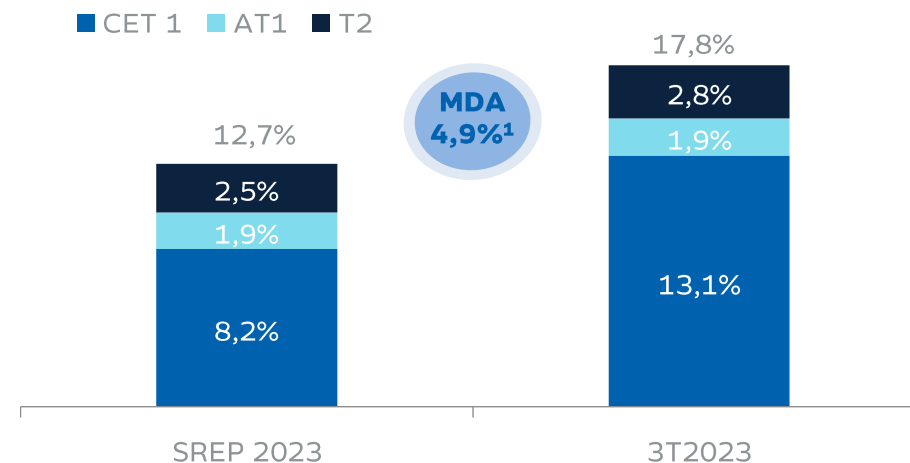
## Ratios de solvencia fully loaded

% -



## Capital total Phased In vs. SREP

% -



### Los niveles de solvencia de Ibercaja superan los objetivos del Plan Estratégico Desafío 2023:

- El ratio **CET1 Fully Loaded** se sitúa en el **12,9%** (+48 p.b. en el año).
- El ratio de **Capital Total Fully Loaded** alcanza el **17,6%** (17,8% phased-in).
- Ibercaja cuenta con una estructura de capital eficiente y la **distancia MDA** se sitúa en **485 p.b.**

### La Entidad ha devengado un payout de 60%.

- El **Fondo de Reserva constituido por la Fundación Bancaria Ibercaja** a septiembre asciende a **260Mn€** (el 83% de la cantidad total requerida a cierre de 2025).

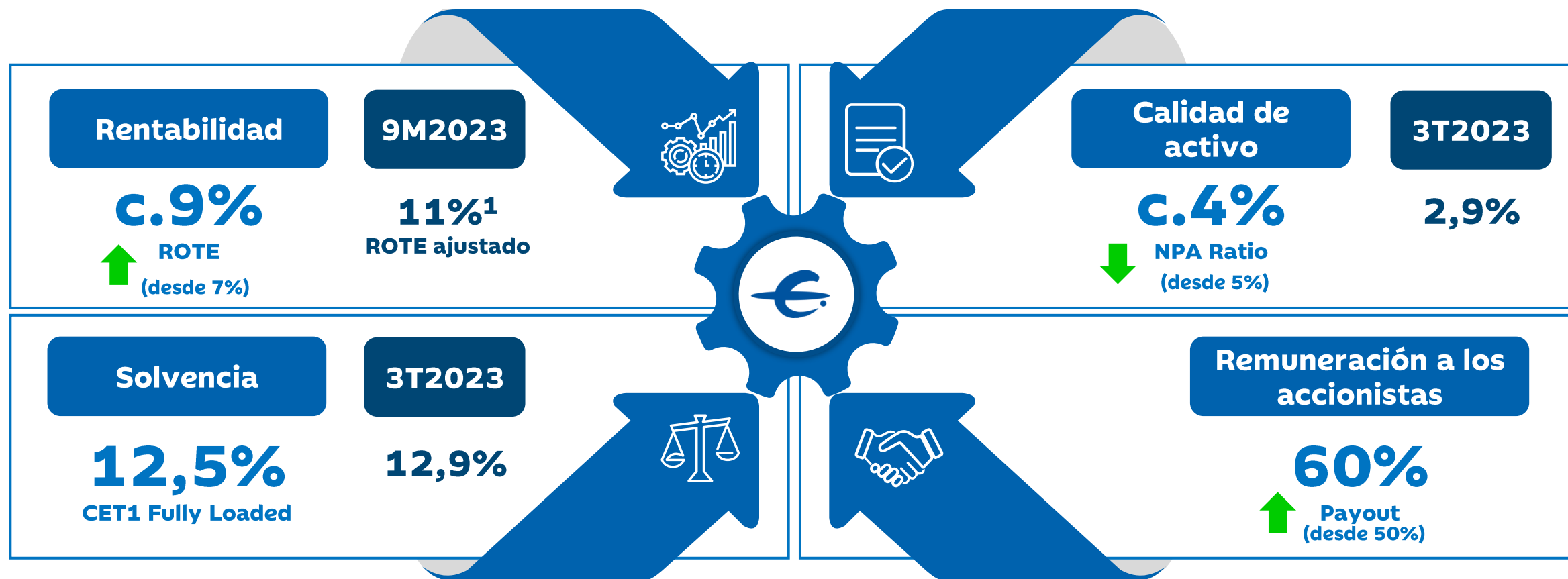


## 5. Conclusiones

EL BANCO  
DEL

*vamos*

# Ibercaja está culminando con éxito su Plan Estratégico “Desafío 2023”



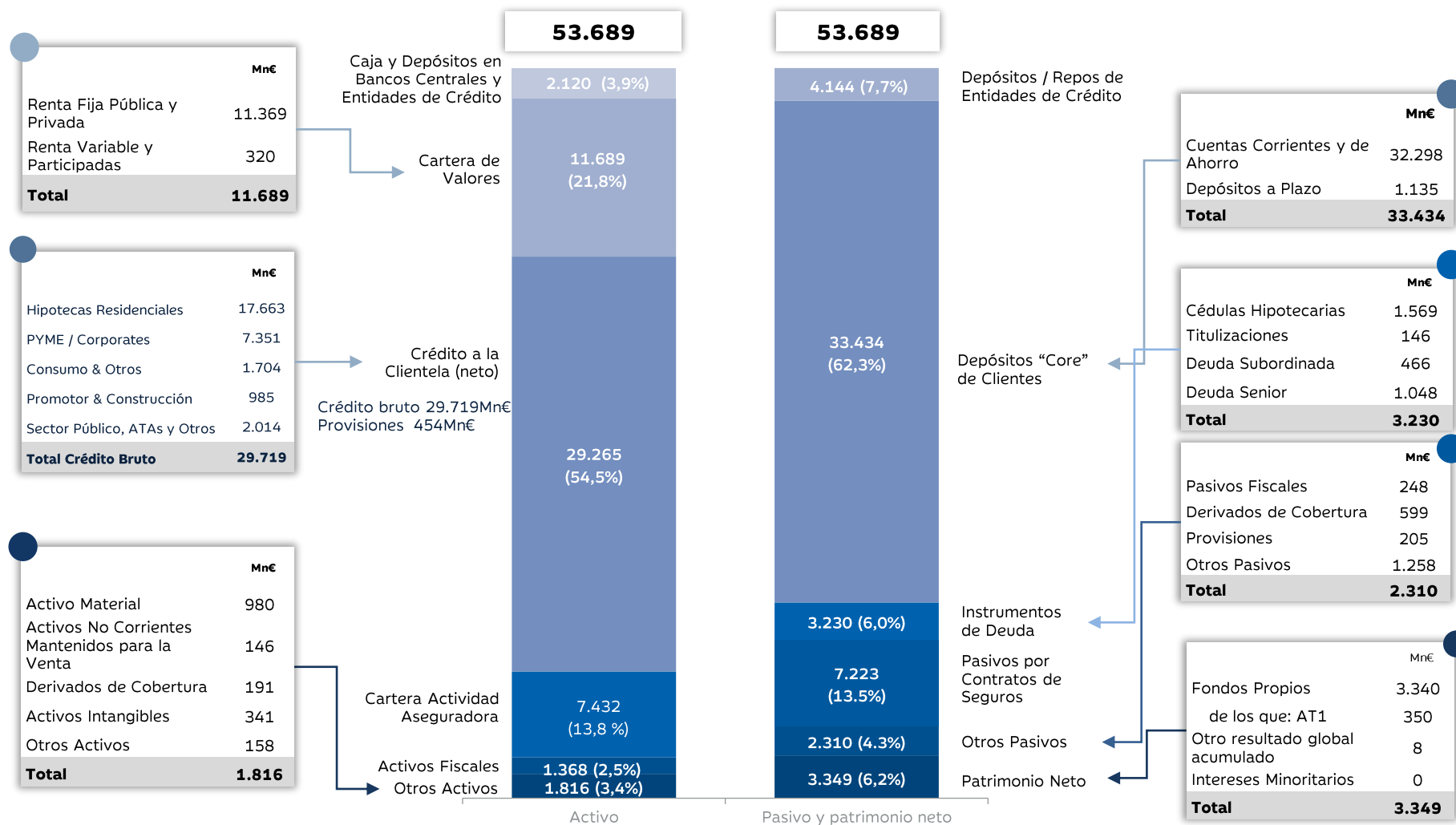


## 6. Anexos



# Balance

Mn€ 30/09/2023



# Glosario

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 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.





Gracias