

IBERCAJA BANCO

# Resultados 1S2024

30 de julio de 2024

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 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.

**01.** ASPECTOS CLAVE 1S2024

---

**02.** ACTIVIDAD COMERCIAL

---

**03.** CUENTA DE RESULTADOS

---

**04.** CALIDAD DE ACTIVO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

---

**05.** ANEXO

01.

## **Aspectos clave 1S2024**





# Aspectos clave de los resultados del 1S2024



**Los ingresos recurrentes avanzan un 7,2% i.a gracias al margen de intereses y las comisiones**

Margen de intereses

+4,2%  
i.a

Comisiones

+6,5%  
i.a

Ratio eficiencia ajustado<sup>1</sup>

51,5%



**Las provisiones de riesgo de crédito se reducen 34,7% i.a. y el coste del riesgo se sitúa en 21 p.b.**

Var NPAs

-5,5%  
vs. dic

Ratio NPA

2,6%

Cobertura NPA

80,5%



**El beneficio neto ajustado<sup>2</sup> avanza un 21,2% i.a. en línea con el incremento del BAI**

ROTE ajustado<sup>1</sup>

13,1%



**Ibercaja logra un importante incremento de los ratios de solvencia gracias a los buenos resultados**

CET1 FL

13,2%

Capital Total FL

17,7%

LCR

236%

<sup>1</sup> Considerando 6 meses del gravamen a la banca

<sup>2</sup> Beneficio neto del 1S2023 está ajustado por el ingreso fiscal extraordinario de 66Mn€ por la liquidación de Cerro Murillo.

02.

## Actividad comercial

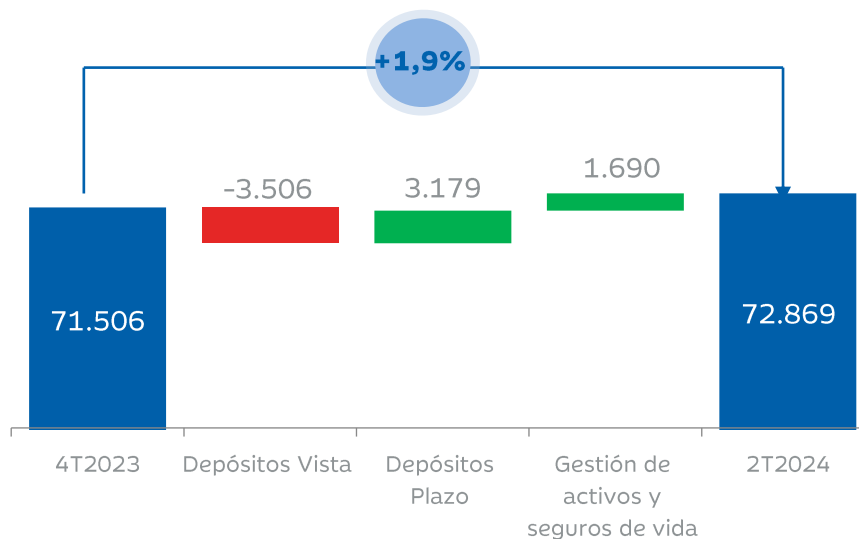


# Recursos de clientes (1/2)

	2T2024	Vs. dic-23
<b>Depósitos core de la clientela</b>	<b>33.425</b>	<b>-1,0%</b>
Depósitos a la Vista	28.825	-10,8%
Depósitos a plazo	4.600	+223,8%
<b>Gestión de Activos y Seguros de vida</b>	<b>39.444</b>	<b>+4,5%</b>
Fondos de inversión	25.146	+6,3%
Planes de pensiones	6.716	+5,1%
Seguros de vida	7.582	-1,6%
<b>Recursos de clientes</b>	<b>72.869</b>	<b>+1,9%</b>

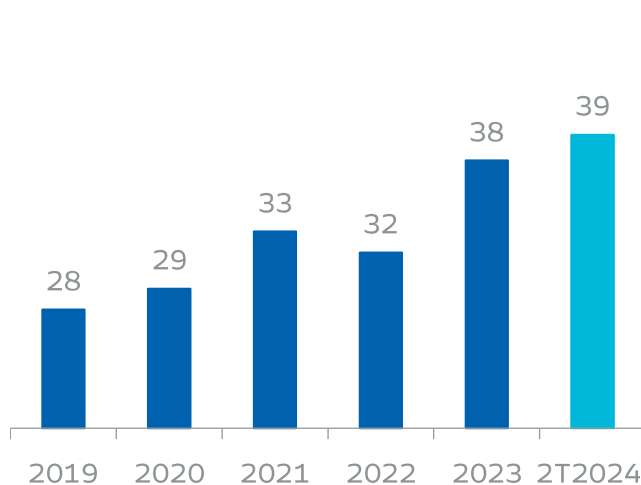
## Variación recursos de clientes en el año

Mn€



## Gestión activos y seguros

Miles de millones €



Los recursos de clientes crecen un 1,9% o 1.363Mn€ en el año. En términos i.a. crecen 3.453Mn€ (+5,0%).

- Los **depósitos a plazo** se incrementan en **3.179Mn€**. El **coste de los nuevos depósitos a plazo de familias en el 1S2024** se sitúa en **1,5%**.
- Gestión de activos y seguros de vida** aumenta **1.690Mn€ o 4,5%** en el año, y alcanza los **39.444Mn€**. La buena evolución de los mercados junto con el dinamismo de las aportaciones de clientes permite que el **volumen en fondos de inversión** alcance los **25.146Mn€**, niveles máximos históricos, suponiendo un aumento en el año del **6,3% i.a.**

## Recursos de clientes (2/2)

Ibercaja Gestión ha sido elegida mejor gestora nacional 2023 por su excelente evolución en el año en los premios Expansión.

- Ibercaja Gestión, la filial de Ibercaja especializada en la gestión de fondos de inversión, ha sido elegida en la **trigésimo quinta edición de los premios Expansión Allfunds como la mejor gestora nacional.**
- A lo largo de 2023 se realizaron **casi 3.500 millones de euros de aportaciones a fondos de inversión de Ibercaja**, lo que supuso que la gestora se convirtiera en la **entidad nacional que más vio incrementados sus activos bajo gestión.**
- Adicionalmente, las **rentabilidades obtenidas por los clientes de Ibercaja Gestión en 2023 se situaron en niveles superiores a las del sector.**

### Cuota de mercado fondos de inversión<sup>1</sup>



Un gran premio para tu ahorro

Ibercaja Gestión, Mejor Gestora de Fondos de España 2023

XXXV Premios Fondos 2024

Expansión 

EL BANCO DEL 



# Cartera de crédito

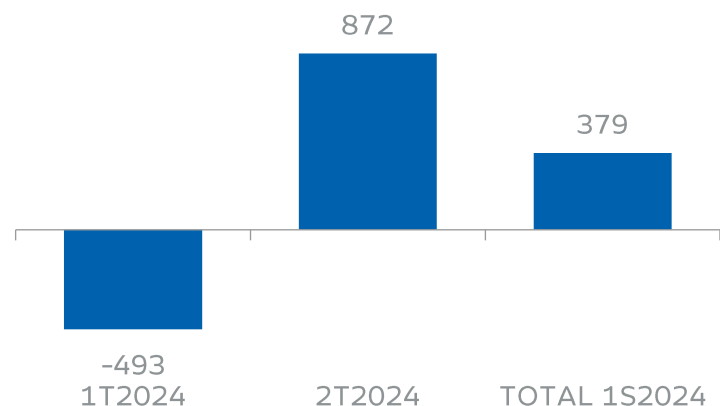
## Cartera de crédito sana

Mn€

	2T2024	Vs. dic-23
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>19.233</b>	<b>+0,9%</b>
Hipotecas	17.192	-1,2%
Consumo y Otros <sup>1</sup>	2.041	+22,9%
<b>Crédito a Empresas</b>	<b>8.574</b>	<b>+0,5%</b>
No Inmobiliarias	7.467	-0,7%
Inmobiliarias	1.098	+9,7%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>1.183</b>	<b>+16,9%</b>
<b>Crédito Normal ex ATAs</b>	<b>28.980</b>	<b>+1,3%</b>

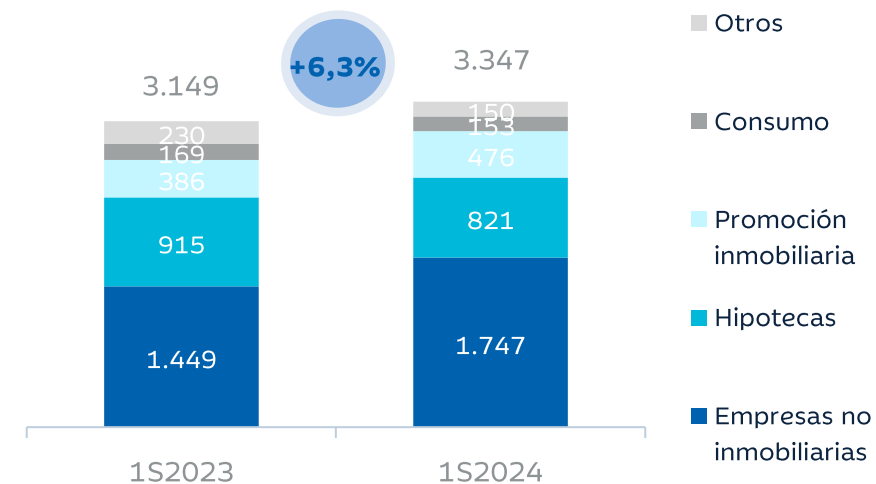
## Var. Crédito sano trimestral<sup>1</sup>

Mn€ - Var. Trimestral



## Nuevas formalizaciones

Mn€



**Fuerte dinamismo en el volumen de nuevas formalizaciones que crecen un 6,3% i.a. hasta 3.347Mn€.**

- Cabe destacar la buena evolución de las **formalizaciones a empresas no inmobiliarias, que aumentan un 20,6% i.a. hasta 1.747Mn€.**

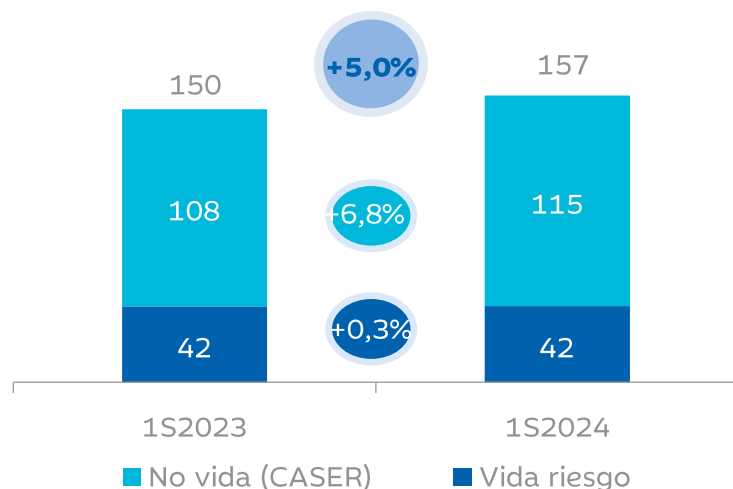
**El crédito sano ex. ATAs crece un 1,3% en el año hasta 28.980Mn€.**

- El **crédito destinado a empresas** registra un ligero avance de **+0,5%** en el año. En el 2T estanco, el crédito de **empresas no inmobiliarias** crece un **3,4% i.t.** gracias al elevado volumen de formalizaciones.
- El **crédito a vivienda** retrocede un **1,2%** lastrado por el todavía elevado volumen de amortizaciones.

# Seguros riesgo

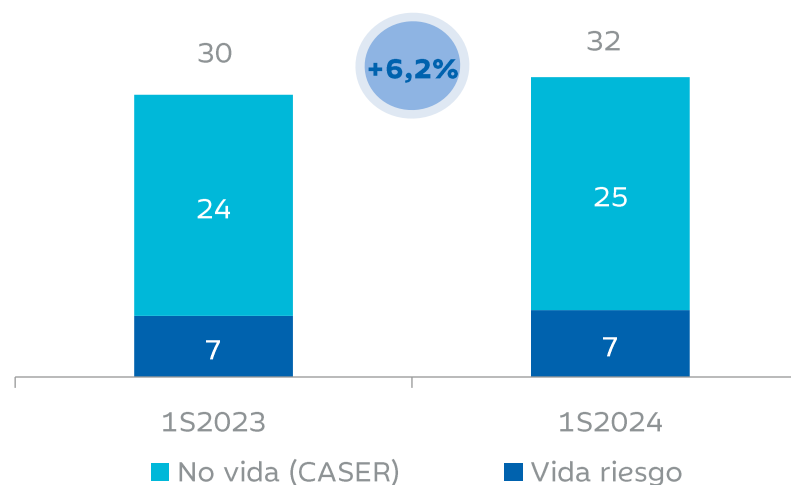
## Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ – primas cobradas



## Nueva producción seguros de riesgo

Mn€ – primas netas anualizadas



## Nueva producción seguros no vida var i.a.

%



**Empresas: +19,5% i.a.**



**Hogar: +16,5% i.a.**



**Salud: +9,0% i.a.**

**La cartera de seguros de riesgo aumenta un 5,0% i.a. hasta 157Mn€, destacando la buena evolución de no vida, +6,8% i.a.**

**La nueva producción de seguros crece un 6,2% i.a. (+9,3% en vida riesgo, +5,4% en no vida).**

- Fuerte evolución interanual** en las carteras de **empresas +19,5%, hogar +16,5% y salud +9,0%.**

# Ibercaja compra la plataforma tecnológica de Orange Bank

**Durante el primer semestre de 2024, Ibercaja ha llegado a un acuerdo para adquirir la plataforma tecnológica y el equipo IT especializado de Orange Bank España**, considerada como una de las más avanzadas del sistema financiero español. Esta operación permitirá avanzar en la ejecución de la línea de financiación al consumo y negocios de pago, definida dentro del **Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”**.



## Modelo operativo “ágil” y con equipo cualificado con perfiles muy relevantes para la Transformación

- Modelo operativo orientado a producto-servicio y con **foco en cliente** y la incorporación de un **equipo de IT de personas altamente cualificadas**



## Funcionalidades clave para acelerar el negocio de Consumo de Ibercaja

- La plataforma cuenta con **funcionalidades ampliamente desarrolladas** como *onboarding*, préstamos precualificados y tarjetas y la posibilidad de desarrollar **nuevas funcionalidades adicionales** como préstamos al consumo no precualificados o préstamos punto de venta

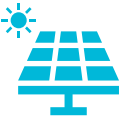


## Arquitectura moderna, robusta y escalable alineada con la arquitectura objetivo de Ibercaja

- Plataforma basada en una **arquitectura Cloud nativa** con un **core moderno especializado**

## Medioambiente

- Se ha comenzado a **desplegar el Plan de Transición para objetivos de descarbonización NZBA**. Sobre los trabajos realizados este trimestre, destacan acciones de formación sobre descarbonización dirigidas a la plantilla de Ibercaja y la realización de 4 eventos sobre descarbonización en colaboración con cámaras de comercio y organizaciones empresariales.
- La entidad ha continuado **apoyando y financiando los proyectos sostenibles** de sus clientes, destacando operaciones para la generación de energía fotovoltaica y financiación sindicada con anexos de sostenibilidad.
- Se ha realizado la **compensación parcial de la huella de emisiones operativa** a través de proyectos de reforestación en Burgos y León.



## Social

- Se ha **potenciado la cercanía y el apoyo a jóvenes** a través de diversas acciones, destacando la adhesión a la línea de **avales del ICO para facilitar el acceso a la primera vivienda** a jóvenes y familias con menores a su cargo.
- Se han publicado los **Principios para la Gestión de la Accesibilidad en Ibercaja** con la intención de alinear el compromiso social con las expectativas regulatorias que la Entidad debe implementar.



## Gobernanza

- Dentro del **Plan Estratégico 2024-2026 “Ahora Ibercaja”**, se ha desarrollado la **iniciativa global “Sostenibilidad y Reputación”** que cuenta con el Comité de Dirección como espónsor y que se despliega con equipos multidisciplinares de diferentes Áreas del Banco, a través de 6 retos: (i) Gestión de riesgos ASG (ii) Estrategia de negocio ASG (iii) Integración de la sostenibilidad en las sociedades del Grupo (iv) Divulgación y reporting ASG (v) Estrategia de datos ASG (vi) Gestión de la reputación.





03.

## Cuenta de resultados



# Resultados 1S2024

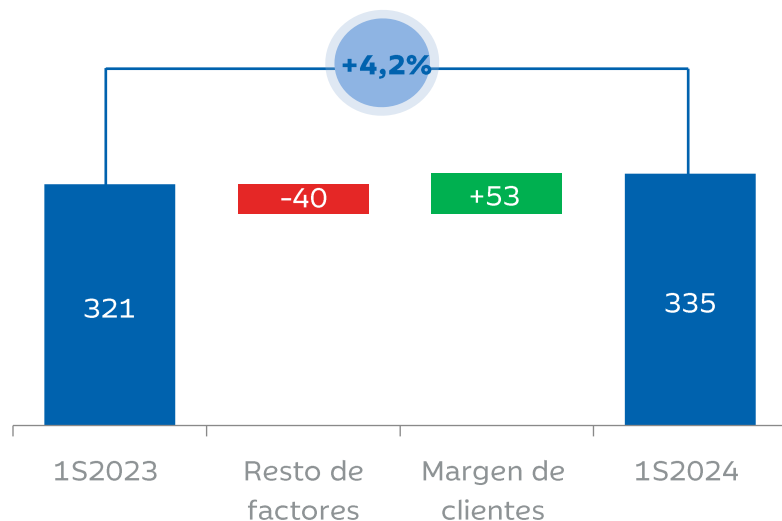
	1S2023	1S2024	i.a
<b>Margen de Intereses</b>	321	335	4,2%
<b>Comisiones</b>	221	236	6,5%
<b>Ingresos por contratos de seguros</b>	53	68	27,4%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>596</b>	<b>638</b>	<b>7,2%</b>
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	-4	-10	n.a
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	-26	-18	-32,1%
de los cuales: gravamen temporal a la banca	-29	-40	39,9%
<b>Margen Bruto</b>	<b>566</b>	<b>611</b>	<b>8,0%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-296	-325	9,8%
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>270</b>	<b>286</b>	<b>6,0%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-70	-46	-34,6%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-48	-31	-34,7%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	1	3	n.a
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>200</b>	<b>243</b>	<b>21,2%</b>
<b>Impuestos</b>	-9 <sup>1</sup>	-91	949,2%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>192</b>	<b>152</b>	<b>-20,7%</b>

El beneficio neto ex Cerro Murillo avanza un 21,2% i.a

# Margen de intereses

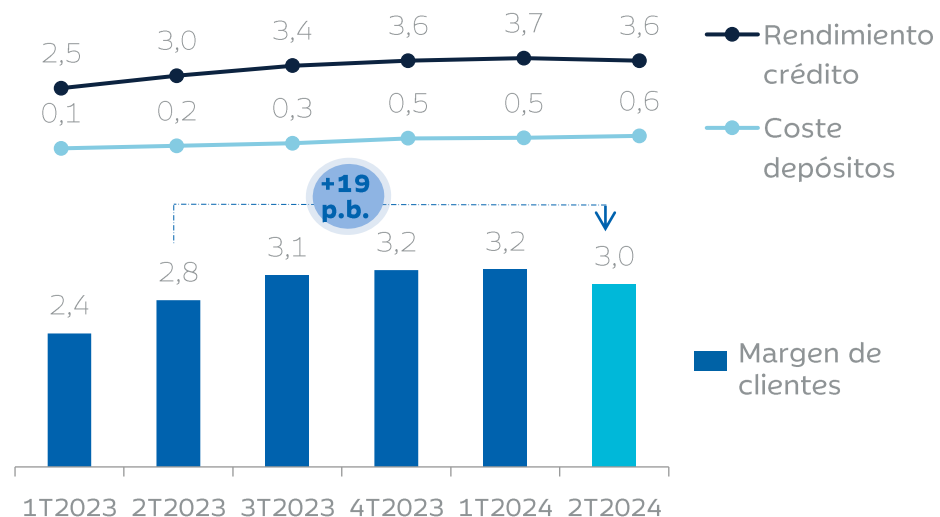
## Evolución margen de intereses

Mn€



## Margen de clientes

%



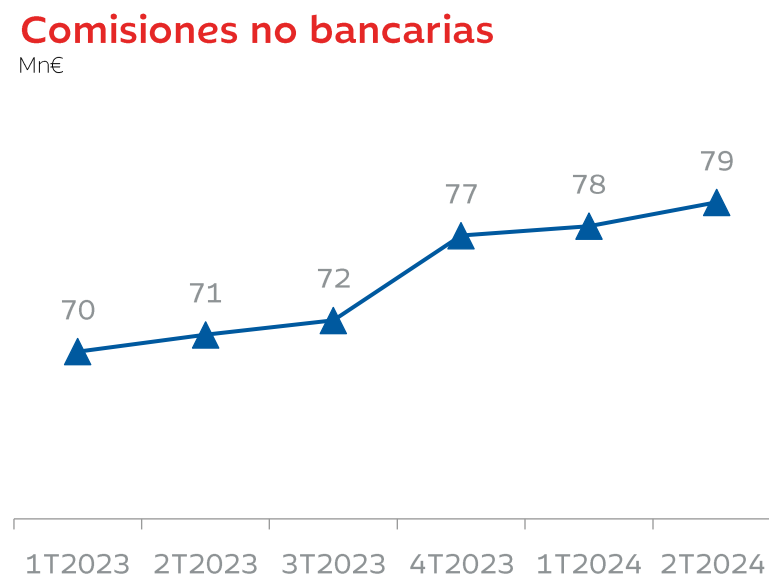
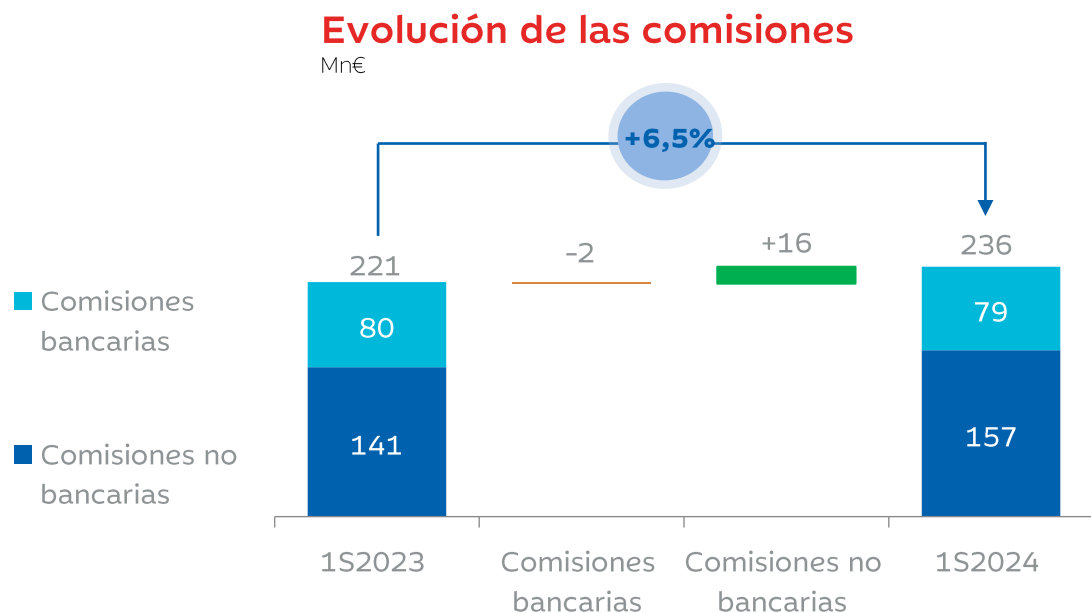
El margen de intereses crece un 4,2% i.a o 14Mn€ gracias a la fase final del reprecio de la cartera de crédito a la vez que se mantienen un coste del ahorro minorista muy contenido.

La mejora del margen de clientes asciende a 53Mn€. En el 2T24 estanco, el margen de clientes alcanza el 3,0% (+19 p.b vs. 2T2023).

- El **rendimiento del crédito** se sitúa en el **3,6%** y el **coste de los depósitos** se sitúa en el **0,6%**. La **beta<sup>1</sup>** del coste de los acreedores se sitúa en el **16%**.

El incremento en el coste de financiación mayorista como consecuencia del entorno de tipos más altos vs. 1S2023, tanto a largo plazo (resta -25Mn€ i.a.) como a corto plazo (resta -26Mn€ i.a.) reduce el crecimiento del margen de intereses en el primer semestre de 2024.

# Comisiones



**Los ingresos netos por comisiones avanzan 6,5% i.a. o 14Mn€ explicado íntegramente por las comisiones no bancarias.**

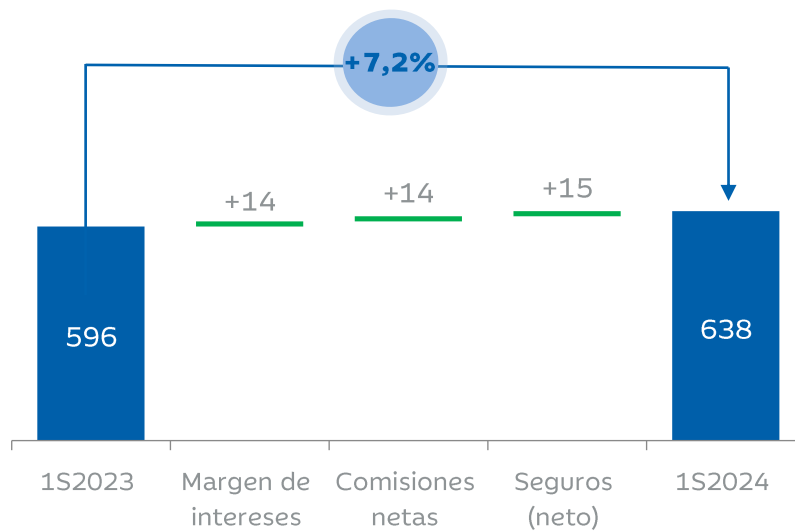
- En el 1S2024, las **comisiones no bancarias avanzan +11,3% i.a.** como resultado del excepcional comportamiento en gestión de activos y seguros de riesgo (no vida).
- Las **comisiones bancarias** disminuyen un **1,9% i.a.** impactadas por las menores comisiones por impagos debido al buen comportamiento de la cartera de crédito de la Entidad.



# Ingresos recurrentes y margen bruto

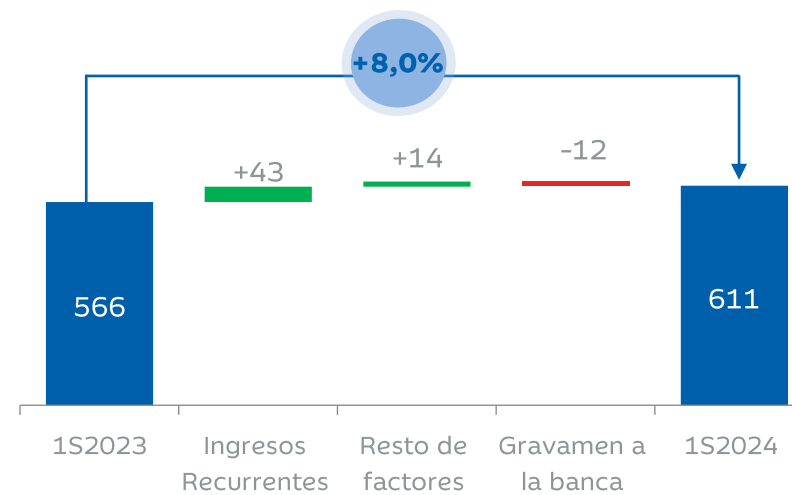
## Evolución ingresos recurrentes

Mn€



## Evolución margen bruto

Mn€



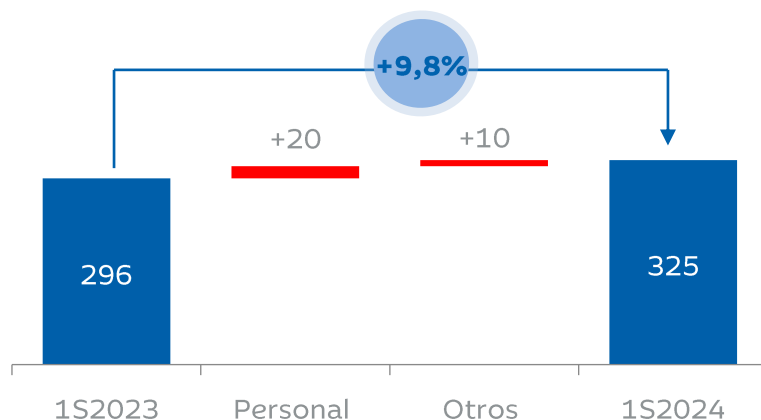
Los ingresos recurrentes crecen un 7,2% i.a. o 43Mn€ explicado por el buen comportamiento del margen de intereses (+14Mn€), las comisiones netas (+14Mn€) y el resultado neto de seguros (+15Mn€).

El margen bruto, que incluye 40Mn€ por el gravamen a la banca (+12Mn€ vs. 1S2023), avanza un 8,0% i.a. hasta alcanzar 611Mn€.

# Gastos de explotación y resultado antes de saneamientos

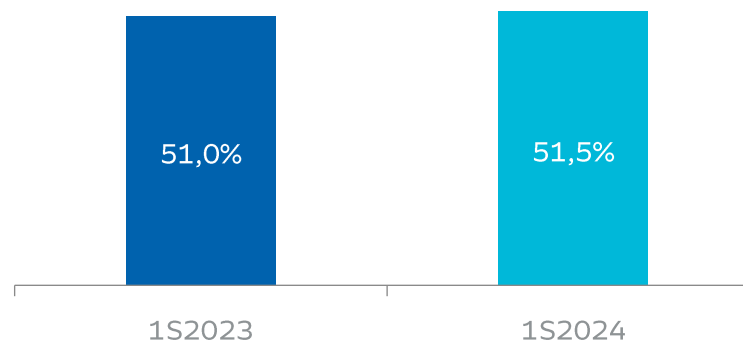
## Gastos de explotación

Mn€



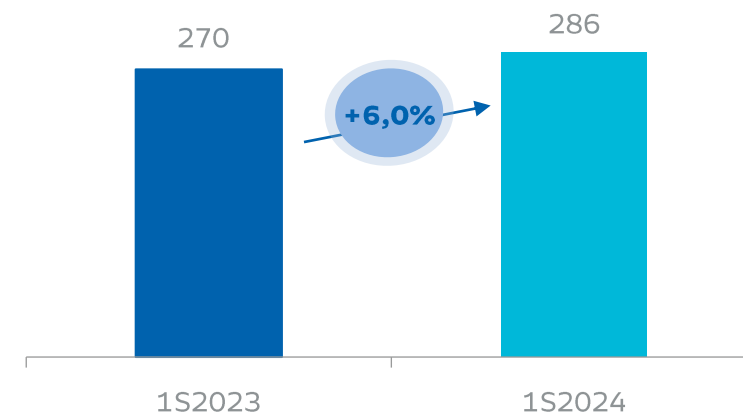
## Ratio de eficiencia ajustado<sup>1</sup>

%



## Resultado antes de saneamientos

Mn€



Los gastos de explotación crecen un 9,8% i.a. Cerca del 70% del incremento viene explicado por el aumento de gastos de personal, +11,2% i.a., consecuencia de la aplicación del Convenio Colectivo, y, en menor medida, de las nuevas contrataciones.

El ratio de eficiencia considerando la mensualización del gravamen<sup>1</sup>, 51,5%, se mantiene en niveles prácticamente estables.

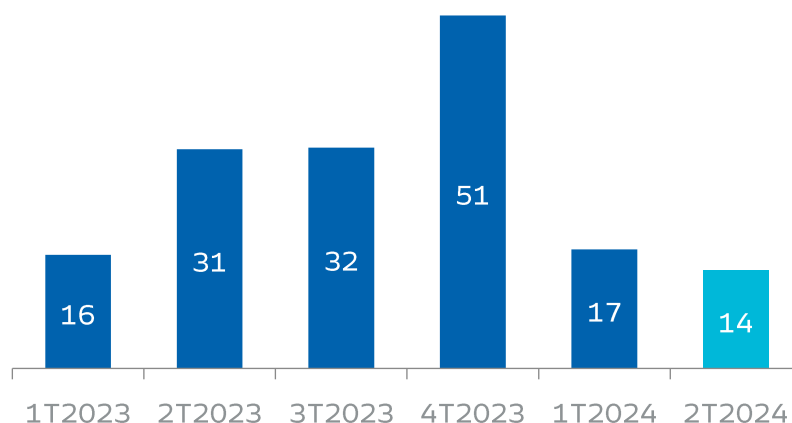
- El ratio de eficiencia reportado se sitúa en el 53,2% (vs. 52,3% en 1S2023).

El resultado antes de saneamientos crece un 6,0% i.a. hasta 286Mn€.

# Provisiones de riesgo de crédito y adjudicados

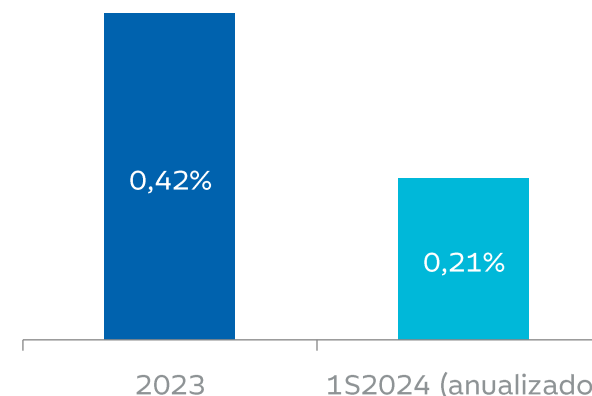
## Provisiones riesgo de crédito y adjudicados

Mn€



## Coste del riesgo

%



Las provisiones de riesgo de crédito y adjudicados se sitúan en el semestre en **31Mn€** , cifra en **16Mn€** inferior a la de **1S2023**.

- **El coste de riesgo** del periodo es de **21 puntos básicos**, fruto del buen comportamiento de la cartera de crédito de la Entidad.

**A junio de 2024, Ibercaja mantiene unas provisiones de 46,4Mn€ por la incertidumbre generada por las perspectivas macroeconómicas y los potenciales efectos que pueda tener en la cartera de clientes de la Entidad.**

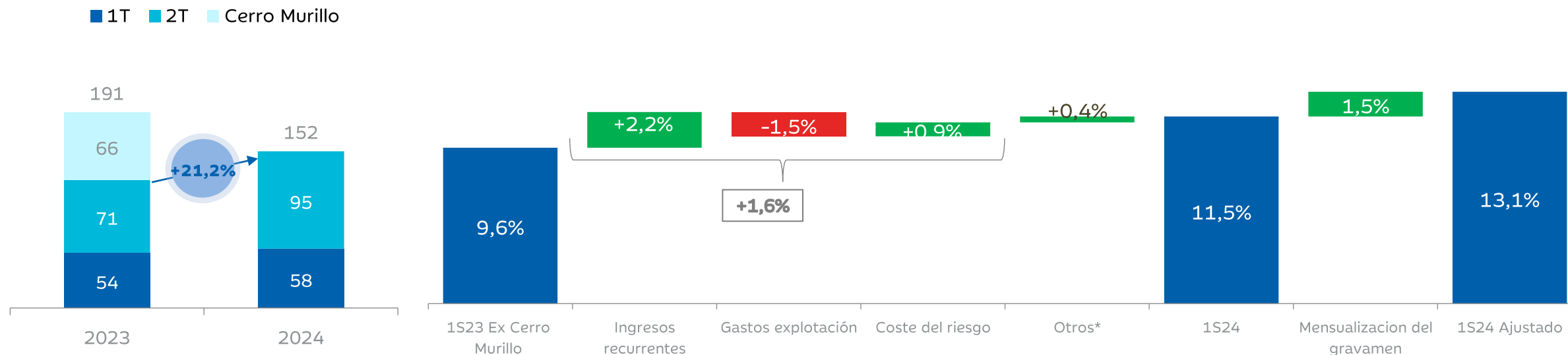
# Beneficio neto

## Beneficio neto

Mn€

## ROTE variación i.a. por partidas

Mn€



**Ibercaja alcanza un beneficio neto en 1S2024 de 152Mn€ con un ROTE proforma<sup>1</sup> de 13,1%. El ROTE reportado llega al 11,5%.**

- Excluyendo el impacto del ejercicio anterior por el ingreso extraordinario de Cerro Murillo, **el beneficio neto en 1S2024 hubiese experimentado un incremento de 21,2% i.a.**
- **Las dinámicas de negocio** (ingresos, gastos y coste del riesgo), **aportan +1,6% al ROTE del semestre.**



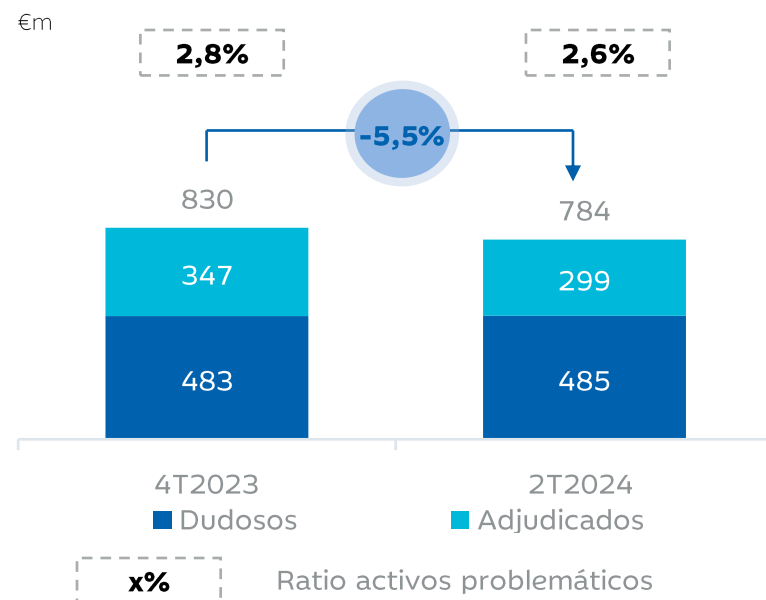
04.

**Calidad de activo,  
liquidez y solvencia**

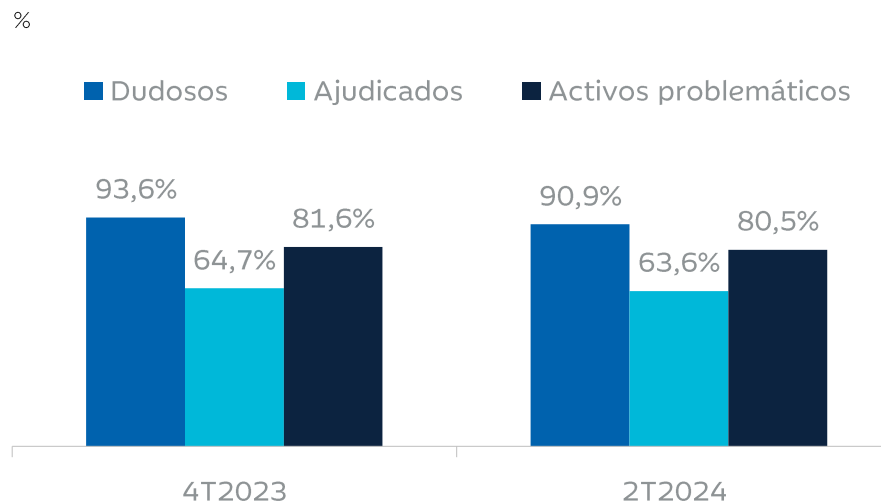


# Calidad de activo

## Activos problemáticos brutos



## Ratio cobertura activos problemáticos



**Buen comportamiento del volumen de activos problemáticos que caen un 5,5% en el año o 46Mn€, y el ratio de NPA se sitúa en 2,6%.**

- Los **dudosos permanecen estables en el año** y el **ratio de mora** se sitúa en el 1,6% con un **gap positivo vs. el sector en 198 pbs<sup>1</sup>**
- Los **adjudicados caen 46Mn€ o 13,8% en el año** gracias a las ventas de adjudicados en el semestre.

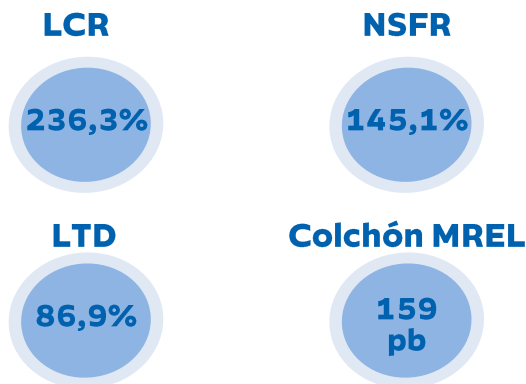
**El ratio de cobertura de activos problemáticos se sitúa en 80,5% (90,9% dudosos y 63,6% adjudicados).**

- Los **activos problemáticos netos** se sitúan en **153Mn€** y representan menos del **0,3% del total del activo**, uno de los % más bajos del sistema financiero español.

# Liquidez y cartera ALCO

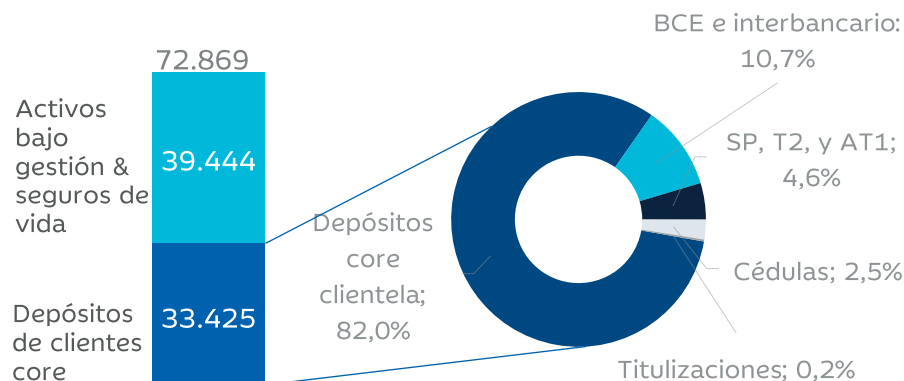
## Ratios de liquidez y financiación

% - 2T2024



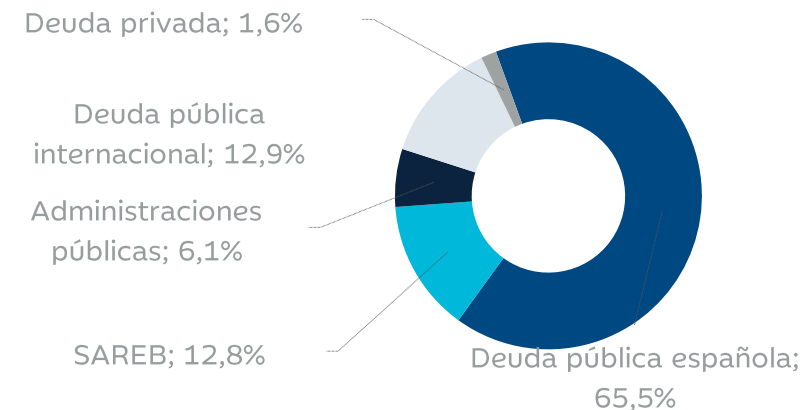
## Estructura de financiación

% - 2T2024



## Estructura cartera ALCO

% - 2T2024



### Ibercaja mantiene una fuerte posición de liquidez y financiación, con una base de depósitos altamente granular

- El ratio **LCR** alcanza el **236,3%**. Los **activos líquidos** se sitúan en **12.849Mn€**, y suponen un **23,7% del activo total**.
- Los **depósitos core de la clientela** suponen el **82,0% de la financiación ajena**.
- El ratio **LTD** se sitúa en **86,9%** y el **NSFR** alcanza el **145,1%**.
- El ratio **MREL** se sitúa en **23,4%** e **Ibercaja mantiene un buffer vs. requerimientos de 159 p.b.**

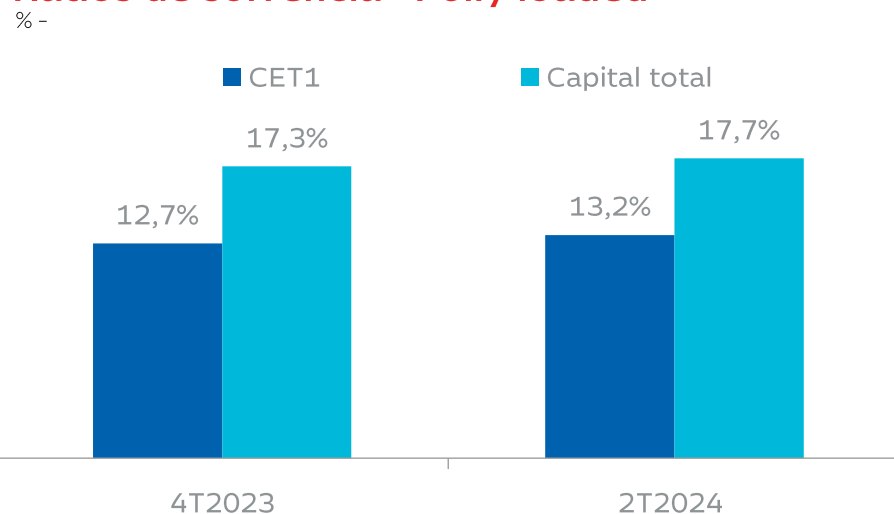
### La cartera ALCO<sup>1</sup> disminuye un 2,2% en el trimestre hasta 10.810Mn€.

- La **deuda pública española representa el 65.5% del total de la cartera**. El 94% de la cartera ALCO está clasificada como activos líquidos de alta calidad (HQLA). La duración se sitúa en 2,6 años<sup>2</sup>.

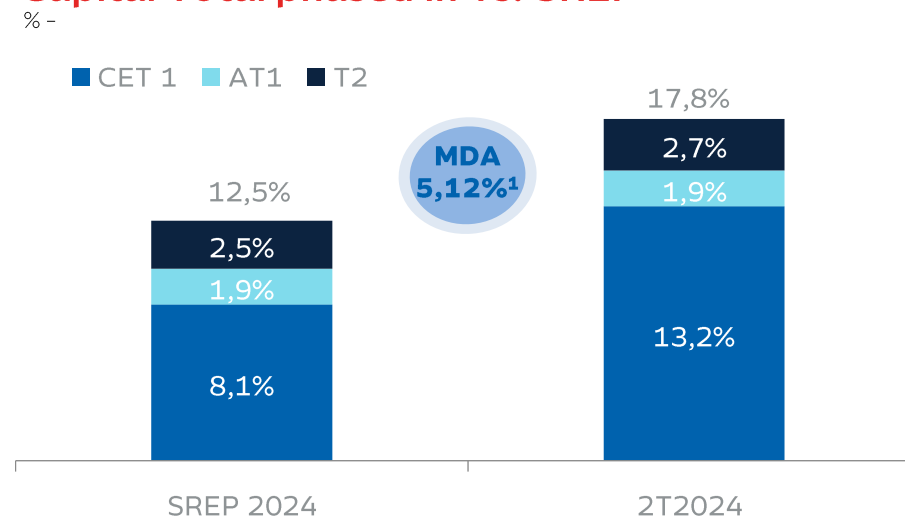
23 <sup>1</sup> Excluye actividad aseguradora  
<sup>2</sup> Incluye swaps de tipos de interés

# Solvencia

## Ratios de solvencia- Fully loaded



## Capital Total phased in vs. SREP



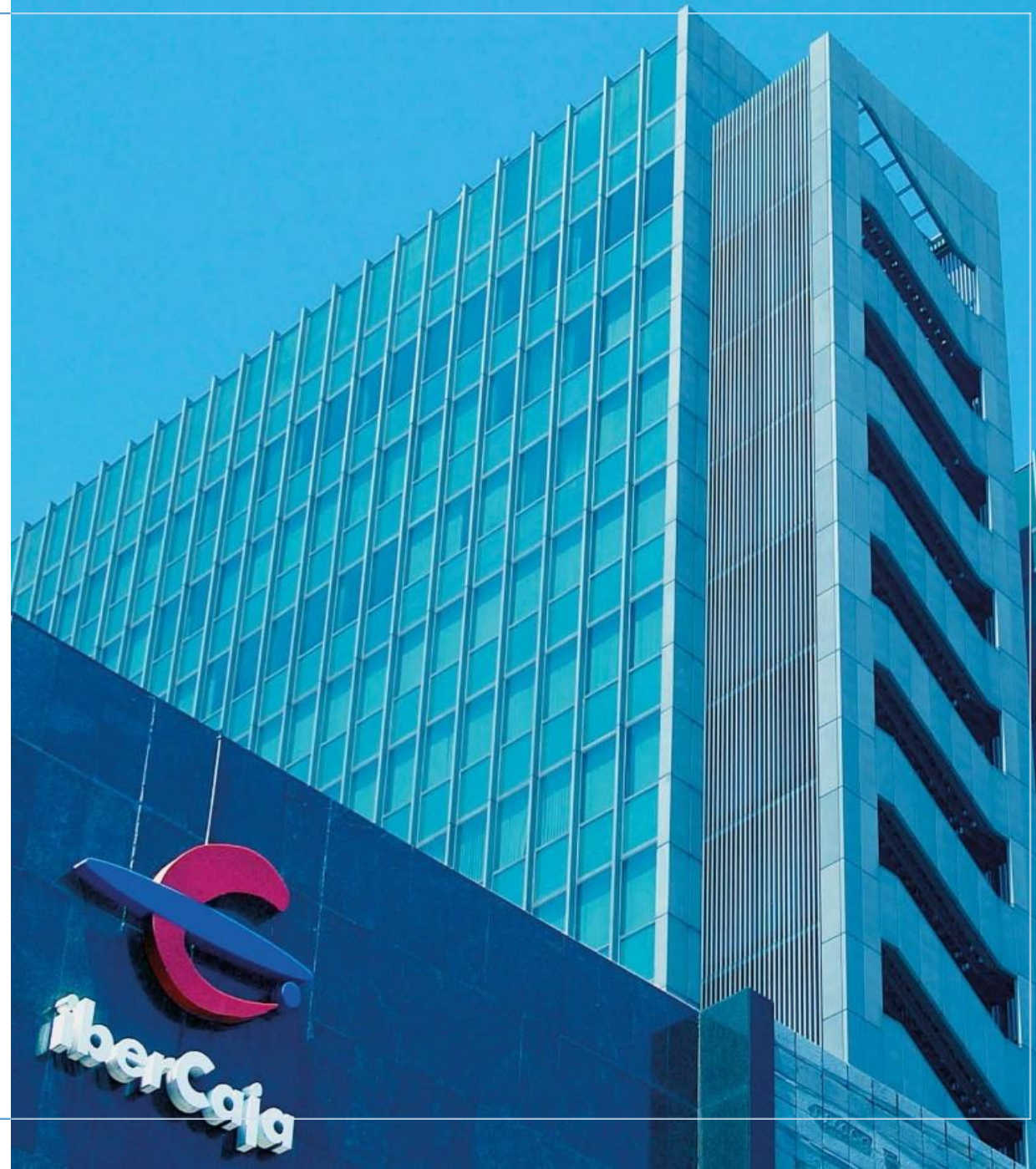
**Ibercaja logra un importante incremento de los ratios de solvencia en el semestre gracias al buen comportamiento de la rentabilidad y del payout del 40%.**

- El ratio **CET1 fully loaded** se eleva hasta el **13,2% (+50 p.b. en el año)**.
- El ratio de **Capital Total fully loaded** avanza hasta el **17,7%** (17,8% en términos Phased in).
- Ibercaja cuenta con una estructura de capital eficiente y su **ratio MDA se sitúa en 512 p.b.**



05.

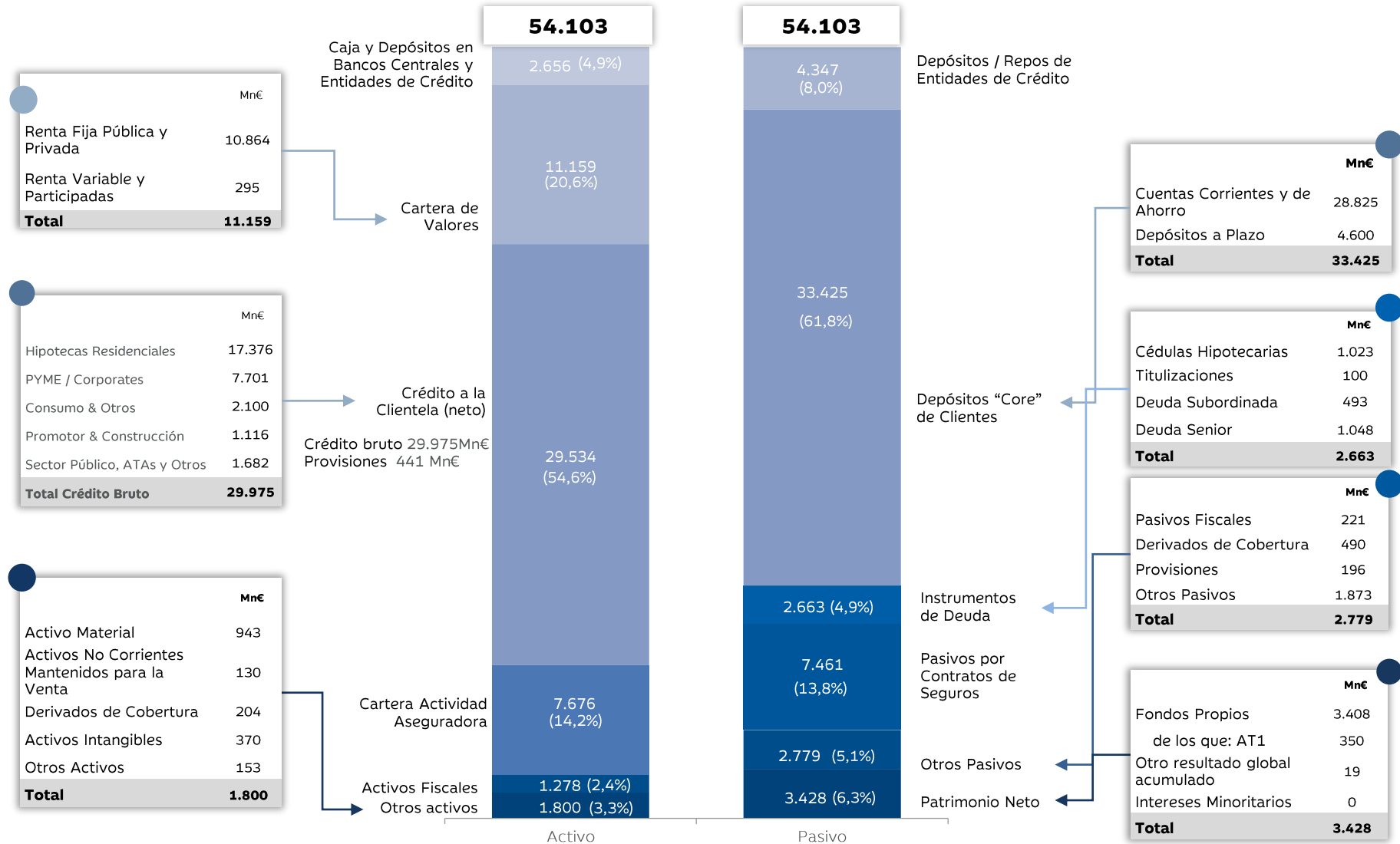
**Anexo**





# Balance

30-06-2024



# 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 y resultado neto 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.



iberCaja €

EL BANCO  
DEL  
*vamos*