

Resultados 2001

**EL GRUPO IBERCAJA SIENTA LAS BASES PARA SU
CRECIMIENTO FUTURO**

-Durante el pasado año aumentaron todos los márgenes relacionados con el negocio recurrente en alrededor de dos dígitos, destacando el resultado de explotación con un 50,84%

-Los recursos de clientes administrados rebasaron los tres billones de pesetas y el beneficio neto consolidado creció un 5,19%

-La Asamblea General Ordinaria aprueba unos recursos para la Obra Social y Cultural de 35 millones de euros (5.824 millones de pesetas)

(ZARAGOZA, 7 MAR.)-El grupo Ibercaja ha cerrado el ejercicio pasado con unos resultados que pueden calificarse de muy positivos teniendo en cuenta la crisis por la que han atravesado los mercados y la desaceleración económica mundial, agravada por los atentados terroristas del pasado 11 de septiembre.

Es importante destacar que todas las cifras relacionadas con el negocio recurrente, el típicamente bancario, han crecido en torno a los dos dígitos, por encima del conjunto de entidades de ahorro españolas, gracias a que los márgenes han evolucionado de forma distinta a la tendencia apuntada a principios de año.

Ibercaja ha celebrado la Asamblea General Ordinaria que ha aprobado las cuentas correspondientes al ejercicio de 2001, así como la distribución de los resultados.

En torno al comportamiento del ejercicio, el director general de Ibercaja, Amado Franco, ha afirmado que **"los resultados, después de impuestos han sido buenos (por encima del sistema), aunque no espectaculares,**

pero lo más importante ha sido la forma de conseguirlos".

En esta misma línea argumental ha subrayado con rotundidad que durante el pasado año **"hemos sentado las bases de nuestro crecimiento futuro, con una actuación decidida en el proyecto multicanal de nuevas formas de distribución y de hacer, que se concretan en el desarrollo de la Oficina 2000, Ibercaja Directo y la nueva expansión en territorios y ciudades donde no estaba presente la Gaja"**

ENTORNO ECONÓMICO

El entorno económico mundial ha sido cambiante a lo largo del año pasado, lo que ha influido en la actividad de todas las entidades financieras. Las previsiones apuntaban a crecimientos de los tipos de interés, pero la realidad ha sido otra.

Estados Unidos, tras diez años de bonanza, entró en recesión, mientras que Europa no tomó el relevo, principalmente por la debilidad creciente de Alemania; Japón tampoco ha dado signos de remontar la crisis que viene arrastrando desde hace años. Este escenario trajo consigo sucesivas bajadas de tipos de interés por parte de la Reserva Federal estadounidense y del Banco Central Europeo para lograr la deseada reactivación, todo lo cual tensionó los márgenes de las distintas entidades financieras.

La situación en España no ha sido tan negativa, ya que el pasado año la economía española creció un 2,8%, según los datos de Contabilidad Trimestral del INE, que ha sido el más bajo desde 1994, pero superior a la media del conjunto de países de la zona euro.

ACTIVIDAD FINANCIERA

Ante lo acontecido en 2001 y con tipos de interés significativamente más reducidos, la estrategia del grupo Ibercaja ha sido primar los criterios de rentabilidad y calidad del riesgo frente al crecimiento en las nuevas operaciones. Es decir, se ha apostado por defender el margen frente al crecimiento de volumen.

Entre los datos más relevantes de la actividad hay que destacar que Ibercaja ha superado durante el pasado año dos importantes cifras; tres billones de pesetas en concepto de recursos gestionados de clientes y dos

billones en saldos de acreedores dentro del balance, correspondientes estos últimos a depósitos de ahorro, bonos, obligaciones y pagarés y pasivos subordinados.

Ambos conceptos han alcanzado a 31 de diciembre último importes de 18.274 y 12.375 millones de euros respectivamente (3.040 y 2,59 billones de pesetas), con alzas del 13,45% y del 13,70% en términos interanuales

Del total de recursos de clientes o volumen de negocio, 5.898 millones de euros (981.495 millones de pesetas) han correspondido a desintermediación, principalmente fondos de inversión y productos de previsión, con un alza interanual del 12,93%.

El activo del grupo consolidado ha cerrado el ejercicio con un saldo de 15.626 millones de euros (2,60 billones de pesetas), con un aumento del 14,37%.

El volumen de inversión crediticia ha superado los 10.457 millones de euros (1,74 billones de pesetas), con un incremento del 17,67%, más de cuatro puntos por encima de la media de las cajas. Durante el pasado ejercicio se han formalizado 151.146 operaciones de préstamo por un importe de 829.200 millones de pesetas, lo que supone una media por operación de 5,5 millones de pesetas.

Un dato significativo también del cierre del pasado ejercicio ha sido la obtención del índice de morosidad más bajo de la historia de la Caja. Concretamente, se ha situado en el 0,92%, frente al 1,14% del ejercicio anterior. En términos de volumen la cifra ha descendido 937 millones de pesetas y la cobertura de morosidad se ha situado en el 222,48%.

CUENTA DE RESULTADOS

Por lo que respecta a la cuenta de resultados, todos los márgenes del negocio bancario han resultado positivos por el crecimiento de la actividad típicamente financiera.

En este marco general de la cuenta de resultados, el margen de intermediación del grupo Ibercaja se ha situado en 401,14 millones de euros (unos 67.000 millones de pesetas), con un incremento del 22,15%. El margen básico ha crecido el 17,52%, también por encima de la media de las cajas.

A diferencia del ejercicio de 2000, el margen ordinario ha crecido de forma notable, un 23,71%. En este último capítulo ha habido una gestión muy activa que ha permitido superar la incidencia negativa de la volatilidad de los mercados bursátiles.

Los gastos de explotación y otros crecieron un 10,48%, como consecuencia de la actividad normal y de diversos proyectos llevados a cabo. A pesar de ello, el margen de explotación ha ascendido a 214,01 millones de euros (más de 35.000 millones de pesetas) con un aumento del 50,84%.

BENEFICIO NETO

El resultado del ejercicio o beneficio después de impuestos del grupo Ibercaja ha sido de 149 millones de euros (24.792 millones de pesetas), con un incremento del 5,19% sobre el alcanzado en el año 2.000. Estos resultados se han visto afectados por las aportaciones a los fondos de insolvencias, principalmente el FCEI (Fondo Estadístico de Cobertura de Insolvencias), que han supuesto unas dotaciones de 54,99 millones de euros (más de 9.000 millones de pesetas).

En líneas generales y como balance del ejercicio hay que destacar la buena gestión del negocio ordinario y la incidencia en las distintas magnitudes de la evolución de los tipos de interés a lo largo del año, escenario que no se repetirá, previsiblemente, en el presente ejercicio a tenor de las previsiones disponibles sobre el entorno económico y la lenta recuperación de la actividad.

DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La Asamblea General Ordinaria de Ibercaja celebrada en la mañana de hoy ha aprobado la distribución de los resultados. A la OBS se han destinado 35 millones de euros (5.824 millones de pesetas) y a Reservas 112,82 millones de euros (18.772 millones de pesetas), con lo que el coeficiente de solvencia de Ibercaja se sitúa en el 11,17%, superior en más de tres puntos al mínimo actualmente exigido.

Durante el pasado año, el grupo Ibercaja, que ya tiene una implantación y tamaño nacional, ha inaugurado un total de 12 nuevas oficinas en las ciudades de Cáceres, Oviedo, Valladolid, León, Sevilla, A Coruña, Palma de Mallorca, Palencia, Santander, Las Palmás, Gijón y Cuenca.

Con estas nuevas implantaciones, la red de distribución de Ibercaja consta de 941 oficinas en 30 provincias españolas, distribuidas en 16 comunidades autónomas.

Ibercaja va a seguir avanzando con su plan de expansión sostenida y el objetivo para los dos próximos años es ir inaugurando nuevas oficinas en ciudades españolas entre los 50.000 y 100.000 habitantes.

RÁTING

Dato también a destacar del pasado año ha sido las calificaciones de las agencias Moody's y Standard & Poor's, que han ratificado el r ating de Ibercaja en sendos informes emitidos el pasado mes de octubre. Ambas agencias han fundamentado el mantenimiento de la calificación, que es la más alta en función del tamaño de la Caja, por su fuerte posición en el mercado regional, los sólidos fundamentos financieros a pesar de su notable expansión, la buena calidad de sus activos y saneado perfil de liquidez.

El informe de Moody's entre otros puntos ha abordado el desarrollo de la distribución multicanal de productos y servicios por parte de la Caja y señala textualmente: "la oferta por Internet de Ibercaja ofrece básicamente productos y servicios a precios competitivos y la Caja persigue el objetivo adicional de trasladar la operatoria transaccional hacia canales automáticos más baratos como Internet, teléfono o puntos de autoservicio".

En este sentido, la estrategia de distribución multicanal de Ibercaja ha sido la adecuada a la luz de la evolución y últimos acontecimientos de la banca *on line*, cuyas apuestas por el canal único est n siendo descartadas por el momento.

Standard & Poor's, por su parte, ha analizado en su informe la expansión de Ibercaja de esta manera: "ha gestionando sólidamente su proceso de expansión, creando una capacidad reforzada para el crecimiento futuro y el reto es seguir creciendo en un mercado altamente competitivo sin indebidas presiones en su perfil financiero".

Otro de los resultados que conviene subrayar ha guardado relación con el comportamiento de una de las compa as que forman parte del grupo financiero de la Caja, como es la gestora de inversión colectiva. Ibercaja Gestión ha sido la gestora de fondos de Inversión que experiment  el mayor crecimiento durante el ejercicio de 2001. Esta evolución ha superado a la

lograda por los grandes grupos de inversión colectiva, que en algunos casos fue negativo.

El patrimonio gestionando por la gestora (antigua Gescazar) ha aumentado un 6,43%, lo que representa una cuota de mercado del 2,02% frente al 1,83% del año anterior.

El avance experimentado en el ejercicio ha supuesto que la gestora de Ibercaja está gestionando activos por un importe de 3.584 millones de euros, distribuidos en fondos de inversión, SIM y SICAV, y que el número de partícipes al final del pasado año ascendiera a 370.000.

MEJOR GESTORA RENTA VARIABLE

Ibercaja Gestión ha sido elegida como la "Mejor Gestora de Renta Variable del año 2.001", uno de los premios más prestigiosos del país, patrocinado por Standard & Poor's y el diario Expansión, y en donde se valora ante todo la rentabilidad de los fondos. Como dato a tener en cuenta en España se comercializan 5.000 fondos de inversión y el número de gestoras alcanza la cifra de 200, entre ellas las más potentes integradas en los grupos bancarios de carácter internacional.

El Grupo Ibercaja ha obtenido la mejor rentabilidad media ponderada de los 31 fondos de inversión que comercializa (aparte de los garantizados, SIM y SICAV) y ocupa la 9ª posición entre las mayores gestoras del país, habiendo ganado dos puestos durante el año 2001

Si analizamos el ranking nacional de fondos por categorías y los distribuimos en cuatro partes o cuartiles en orden de mayor a menor, 26 fondos de Ibercaja, de un total de 31, están clasificados en el primer cuartil (10) y en el segundo (11). Esta privilegiada posición en el ranking en función de la rentabilidad obtenida pone de manifiesto la calidad y eficiente gestión del equipo humano de la gestora de Ibercaja, puesto que en el primer y segundo cuartil del ranking se concentra el 74,84% de los partícipes de Ibercaja y cuyo saldo representa el 70,88% del patrimonio total gestionado.

Uno de los fondos a resaltar en el año 2001 ha sido Ibercaja Cash, que se ha situado como uno de los mejores fondos monetarios del país y el mejor por rentabilidad absoluta de los últimos tres años.

Asimismo destaca la muy positiva evolución de los fondos Ibercaja Nuevas Oportunidades, Ibercaja Sector Inmobiliario y, en general, los fondos sectoriales y los de renta variable

125 ANIVERSARIO

La Obra Social y Cultural de Ibercaja ha realizado durante el pasado año un especial esfuerzo de colaboración con nuestra autoridades autonómicas, provinciales y locales, participando y patrocinando muchas de las actividades que, dentro de nuestra línea de actuación, contaban con iniciativas del sector público, cumpliendo de esta manera lo que marca la nueva Ley de Cajas aragonesa.

Ibercaja inició los actos de su 125 aniversario, celebrados durante el 2.001, con la edición del libro **Ibercaja: una aportación al desarrollo económico-social, 1876-2001**. En la publicación participaron treinta y siete autores del mundo de la economía, la política y la cultura, que analizan el pasado y el presente de la Caja y de las Comunidades de las que tradicionalmente ha formado parte.

También con motivo de su 125 aniversario, Ibercaja ha patrocinado un monográfico sobre el **Valle Medio del Ebro**, que ha editado la publicación "Papeles de Economía Española", dentro de la serie Economía de las Comunidades Autónomas.

La muestra **Ilustración y proyecto liberal. La lucha contra la pobreza**, se inauguró en el edificio de la Lonja el 26 de septiembre y se clausuró el pasado 30 de diciembre con más de 90.000 visitantes

La exposición, ha reunido más de 200 piezas, entre pinturas, grabados, esculturas, libros, documentos originales, objetos variados y vestuario, desde 1700 hasta los años 30 del siglo XX, un periodo histórico crucial para la configuración de la España contemporánea.

EXPOSICIÓN ITINERANTE

De Goya al cambio de Siglo (1800-1920) Pintura española y europea en la Colección Ibercaja, ha sido una muestra compuesta por 50 obras, la gran mayoría de las cuales se exhiben al público por primera vez, realizadas por 37 pintores españoles y europeos.

Ha tenido un carácter itinerante, y ha recalado en algunas de las ciudades más vinculadas a la historia de la Caja, como Teruel, Huesca, Logroño, Guadalajara, Valencia y Lérida, y otras de nueva expansión, como

es el caso concreto de La Coruña. La exposición ha pretendido mostrar en un recorrido cronológico las piezas mejores del siglo XIX de la Colección Ibercaja, integrada por más de doscientas obras pictóricas, desde la época de Goya hasta la pintura del cambio de siglo en España.

La mirada crítica del genial Francisco de Goya también ha estado presente en el 125 aniversario de Ibercaja. La entidad organizó una muestra que presentaba el primer Autorretrato al óleo que se conoce del pintor aragonés y una selección de grabados.

Esta exposición, **La Mirada de Goya**, viajó por siete capitales de provincia de nueva expansión, con motivo de la apertura de la primera oficina de Ibercaja: Cáceres, Valladolid, Sevilla, Las Palmas de Gran Canaria, Palma de Mallorca, Oviedo y Santander.

"Ibercaja, una historia de todos" ha sido la última muestra, que se inauguró en Zaragoza el pasado 13 de diciembre, donde se ha rendido un pequeño homenaje a varias generaciones de personas, tanto clientes como empleados, que han hecho posible la celebración del 125 aniversario, con su confianza en la Caja y su trabajo diario.

Esta exposición ha tratado de dar una visión del devenir de la caja en estos 125 años, a través de pinturas, objetos, mobiliario, publicidad, actuaciones económicas y sociales y acontecimientos históricos más destacados.

Los treinta centros propios de la Obra Social de Ibercaja, en sus diversas modalidades, tienen una cifra anual de dos millones de usuarios.

CUENTA DE RESULTADOS GRUPO IBERCAJA
Año 2001

	Mill. Euros	Mill. Ptas.	Var. S/ 2000 (%)
Productos financieros	753,99	125.453	25,20
Costes financieros	352,85	58.709	28,85
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	401,14	66.744	22,15
Comisiones netas	119,99	19.964	4,32
MARGEN BASICO	521,13	86.708	17,52
Resultados por operaciones financieras	14,29	2.377	234,37
MARGEN ORDINARIO	535,41	89.085	23,71
Gastos Explotación y otros	321,41	53.478	10,48
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	214,01	35.608	50,84
Amortización y provisión para insolvencias	54,99	9.149	68,08
Otros resultados y provisiones	39,41	6.557	-52,86
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	198,43	33.016	2,94
Impuesto sobre Sociedades	49,43	8.224	-3,28
RESULTADO DEL EJERCICIO	149,00	24.792	5,19

CIFRAS MÁS SIGNIFICATIVAS GRUPO IBERCAJA
Año 2001

	Mill. Euros	Mill. Ptas.	Var. S/ 2000 (%)
Activos Totales	15.632,51	2.601.031	14,37
Volumen de Negocio	18.274,36	3.040.597	13,04
* Acreedores	12.375,45	2.059.102	13,10
* Intermediación	5.898,90	981.495	12,93
Inversiones Crediticias	10.500,21	1.747.088	17,67