

RESULTADOS 9M2017

10 NOVIEMBRE 2017

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.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

| | |
|---|----|
| PUNTOS CLAVE | 4 |
| ACTIVIDAD COMERCIAL | 7 |
| RESULTADOS 9M2017 | 14 |
| CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA | 24 |
| OBJETIVOS 2017 | 32 |
| ANEXO 1. Balance Consolidado | 34 |

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL · RESULTADOS · CALIDAD DE ACTIVOS · SOLVENCIA

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL

- » Los **recursos de clientes** crecen un **3,8% i.a.** o 2.074Mn€.
- » El **negocio de gestión de activos y seguros de vida** avanza un **11,9% i.a.** o 2.678Mn€ y supone el 45% de los recursos de clientes.
- » La **concesión de crédito** en lo que va de año aumenta un **4,1% i.a.** y supera los 4.000Mn€.
- » El **saldo de crédito normal a empresas no inmobiliarias** aumenta un **5,6% i.a.**

RESULTADOS

- » Los **ingresos recurrentes** crecen un **1,8% i.a.**
- » La Entidad registra **gastos extraordinarios** de **71,6Mn€** por el primer tramo del ERE anunciado en Mayo. Este acuerdo permitirá **reducir la estructura de costes del banco** hasta en un **11%**.
- » El **total de provisiones** en lo que va de año cae un **66% i.a.**
- » Ibercaja Banco obtiene un **beneficio neto** de 80,7Mn€. Excluyendo los gastos del ERE, el beneficio neto aumenta un **20,4% i.a.**

PUNTOS CLAVE

CALIDAD DE ACTIVOS

- » Los **activos problemáticos** (riesgos dudosos y adjudicados) caen un **10,9%** en el año o 526Mn€.
- » El **ratio de mora** baja al **7,9%** vs. 8,6% del sistema. El **ratio de activos problemáticos** cae **120 p.b.** hasta el 12,3%. El **ratio de cobertura** se sitúa en el **46%**.
- » Las **ventas de activos adjudicados** aumentan un **27% i.a.** hasta los 214Mn€ con una liberación de provisiones de 12Mn€.

SOLVENCIA

- » El ratio **CET1 Phased In** alcanza el **11,4%** y el ratio Capital **Total Phased In** el **13,6%**, niveles claramente superiores a los requerimientos SREP (7,25% y 10,75% respectivamente).
- » El ratio **CET1 Fully Loaded** se sitúa en el **10,6%**, lo que supone una mejora de 48 p.b. en el año.

ACTIVIDAD COMERCIAL

NEGOCIO BANCARIO · FONDOS DE INVERSIÓN · AHORRO A LARGO PLAZO · SEGUROS DE
RIESGO

NEGOCIO BANCARIO: RECURSOS DE CLIENTES

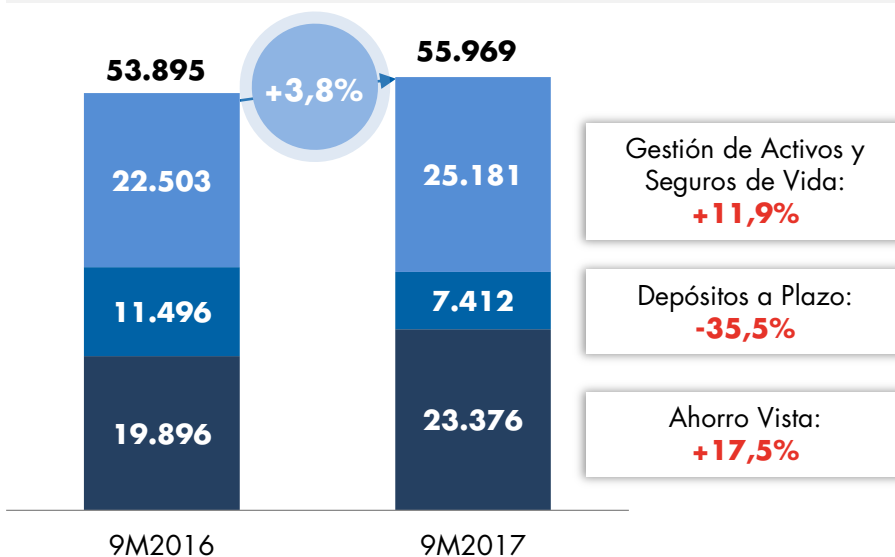
Los recursos de clientes crecen un **3,8% i.a.** o **2.074Mn€**.

El negocio de gestión de activos y seguros de vida avanza un **11,9% i.a.** o **2.678Mn€** y supone el **45%** de los recursos de clientes.

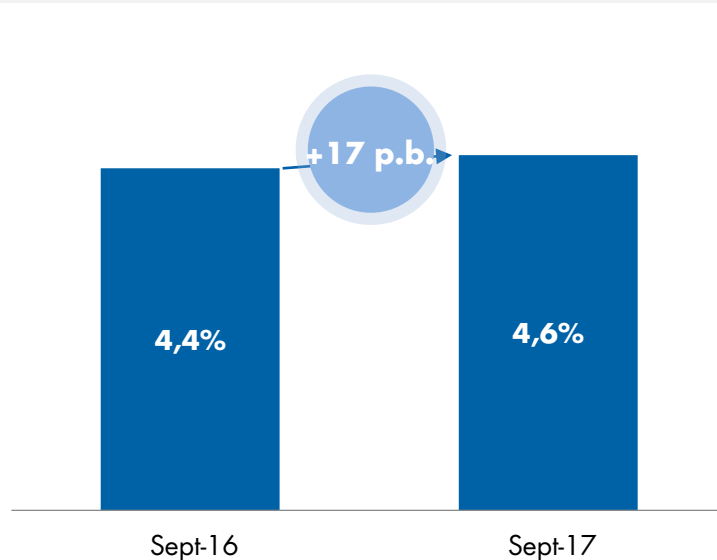
- La **cuota de mercado en gestión de activos y seguros de vida** aumenta 17 p.b. hasta el **4,6%**.

El ahorro vista aumenta un **17,5% i.a.** y representa el **76%** de los depósitos de clientes.

Recursos de Clientes – Mn€



Cuota de Mercado en Gestión de Activos y Seguros de Vida



NEGOCIO BANCARIO: CRÉDITO A CLIENTES (1/2)

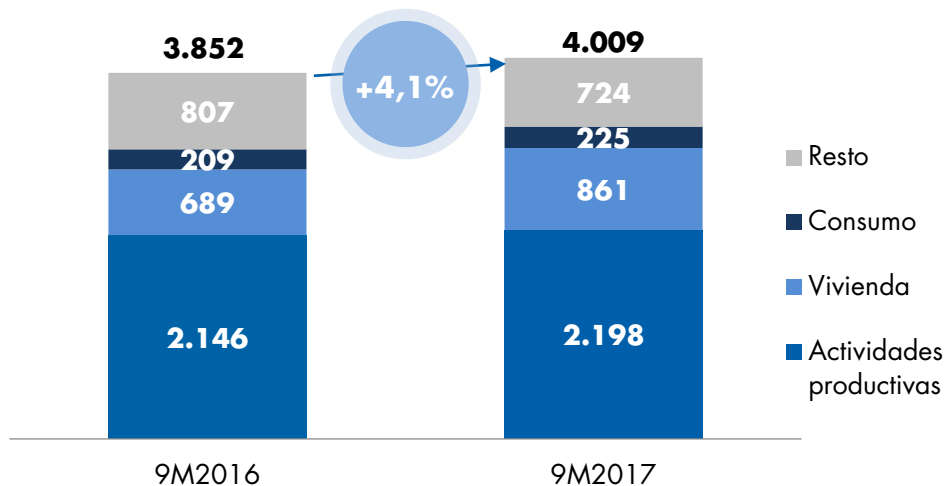
La concesión de crédito alcanza los **4.009Mn€**, un **4,1% más** que en el mismo periodo de 2016.

- La concesión de **hipotecas** aumenta un **24,9% i.a.** hasta alcanzar los 861Mn€.
- Elevado dinamismo de las formalizaciones en **Madrid y Arco Mediterráneo** que crecen un **10,9% i.a.** y suponen el **51%** del total de formalizaciones en lo que va de año.

Adicionalmente, la financiación acumulada de circulante alcanza los **4.390Mn€**, **+29,8% i.a.**

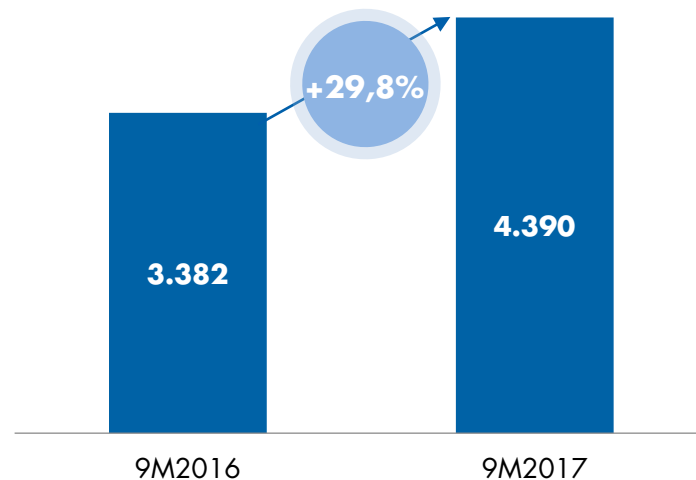
- Destacado comportamiento en la **financiación de comercio internacional** que crece un **43% i.a.**

Formalizaciones Préstamos y Créditos¹ – Mn€



¹ Resto incluye leasing, renting, promoción inmobiliaria y otras finalidades

Financiación Capital Circulante – Mn€



NEGOCIO BANCARIO: CRÉDITO A CLIENTES (2/2)

El crédito normal ex adquisición temporal de activos retrocede un 2,2% i.a.

- El saldo de crédito a empresas no inmobiliarias aumenta un 5,6% i.a.
- Excluyendo el crédito promotor, el crédito normal cae un 1,3% i.a.

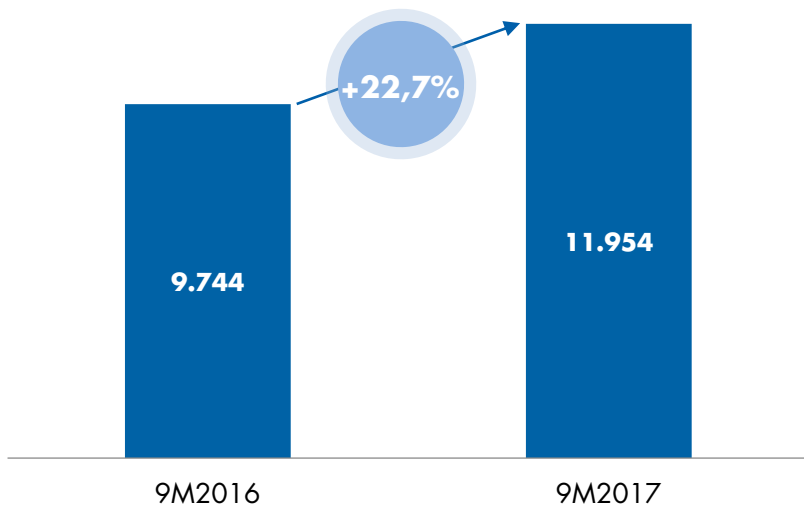
| Cartera de Crédito - Mn€ | | | |
|--|---------------|---------------|--------------|
| | 9M2016 | 9M2017 | Var. |
| Crédito a Particulares | 22.478 | 21.789 | -3,1% |
| Hipotecas | 21.174 | 20.515 | -3,1% |
| Consumo y Otros | 1.304 | 1.274 | -2,3% |
| Crédito a Actividades Productivas | 7.162 | 7.203 | 0,6% |
| Inmobiliarias | 1.167 | 871 | -25,4% |
| No Inmobiliarias | 5.995 | 6.332 | 5,6% |
| Sector Público y Otros | 981 | 941 | -4,1% |
| Crédito Normal ex ATA | 30.621 | 29.933 | -2,2% |
| ATA | 508 | 952 | 87,5% |
| Dudosos | 3.018 | 2.635 | -12,7% |
| Crédito Bruto Total | 34.146 | 33.520 | -1,8% |

FONDOS DE INVERSIÓN

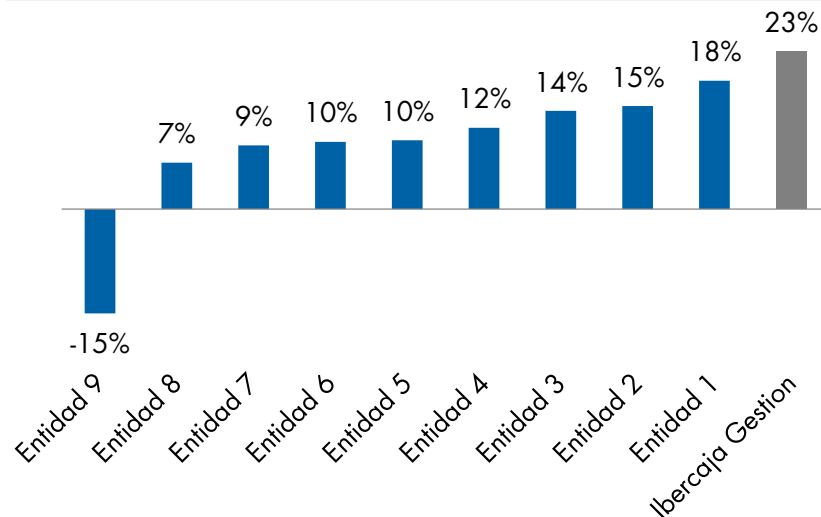
Ibercaja Banco sigue registrando un comportamiento excepcional en fondos de inversión:

- Los **activos bajo gestión** de Ibercaja Gestión, la gestora de Ibercaja Banco, crecen un **23% i.a.** hasta los **11.954Mn€**. La Entidad lidera el crecimiento de las 10 mayores compañías del país.
- Ibercaja Banco alcanza una **cuota de mercado** del **4,7%** en fondos de inversión, un incremento de **23 p.b.** en lo que va de año. Desde el lanzamiento del Plan Estratégico 2015-2017 la cuota aumenta 90 p.b.

Activos Gestionados por Ibercaja Gestión - Mn€



Top 10 Gestoras España - Var. i.a. AuM



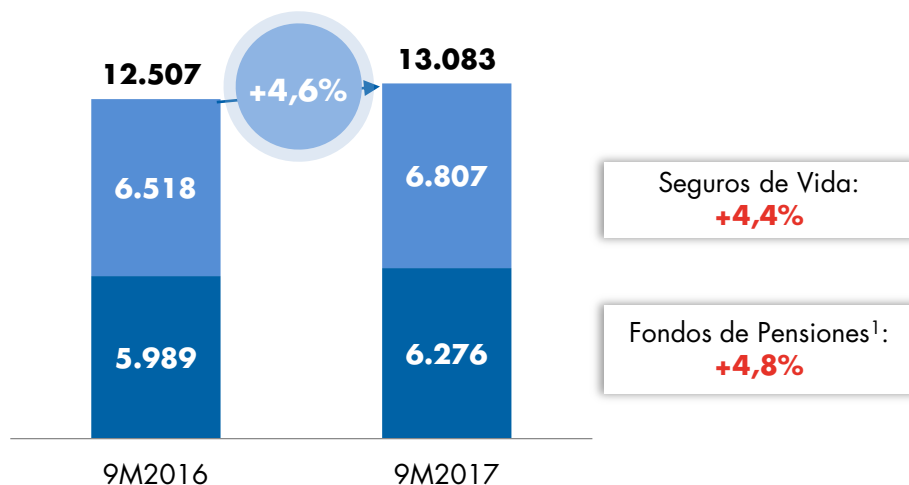
AHORRO A LARGO PLAZO: SEGUROS DE VIDA Y FONDOS DE PENSIONES

Los saldos en seguros de vida y fondos de pensiones crecen un 4,6% i.a.

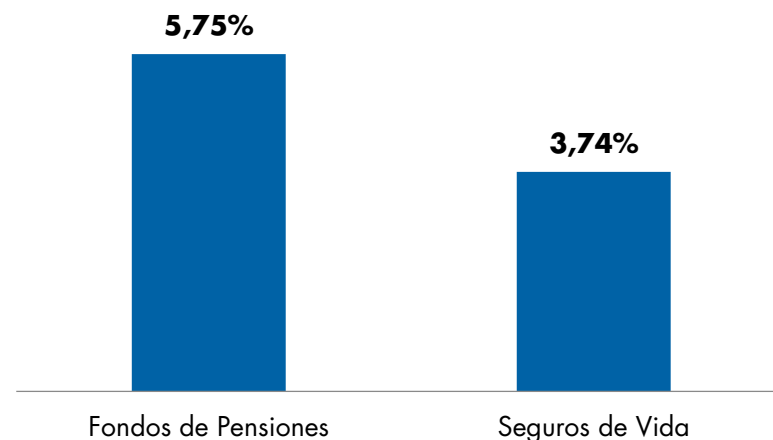
- Excelente momento comercial en **planes de pensiones individuales** con un crecimiento del patrimonio del **9,4% i.a.** vs. 6,2% del sector gracias a las **captaciones netas de clientes** que aumentan un **25% i.a.**
- Las **provisiones de ahorro sistemático** crecen un **7,9% i.a.** e impulsan el crecimiento en seguros de vida.

Ibercaja afianza su cuota de mercado en estos segmentos, en niveles muy superiores a su cuota de negocio bancario.

Saldo Ahorro a Largo Plazo - Mn€



Cuota de Mercado - % 9M2017



SEGUROS DE RIESGO

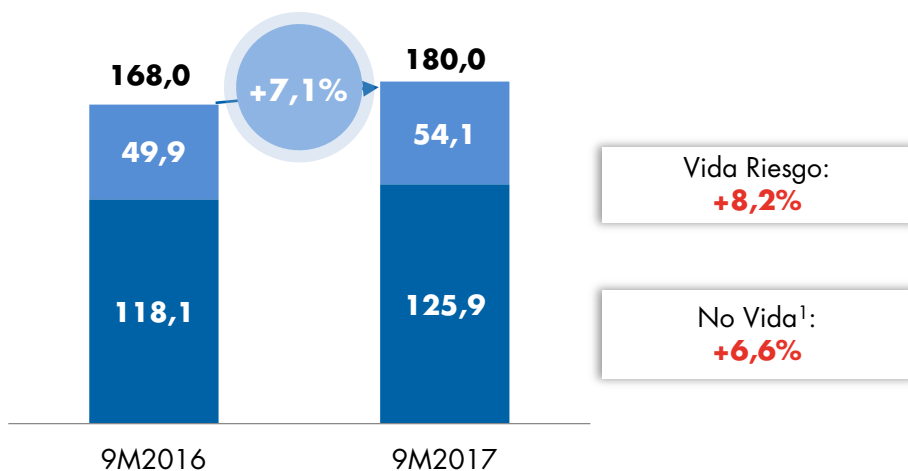
Las primas de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida¹) aumentan un 7,1% i.a.

- Destacada evolución en seguros **agrarios (+9,9% i.a.)**, **salud (+9,4%)** y **autos (+9,0%)**.

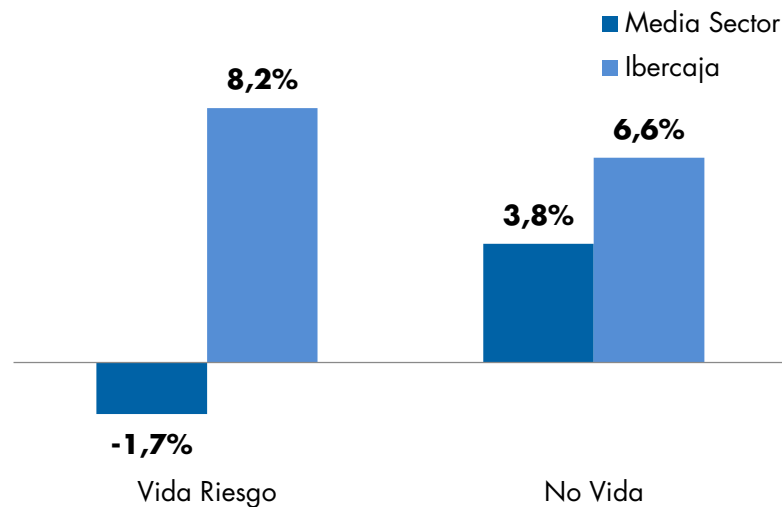
Ibercaja Banco registra un crecimiento superior al sector en ambos segmentos.

Los ingresos procedentes de seguros de riesgo representan el 8,9% de los ingresos recurrentes del Banco en el año (vs. 8,2% a Sept-16)

Primas de Seguros de Riesgo – Mn€



Comparativa Sectorial – Var. i.a.



RESULTADOS 9M2017

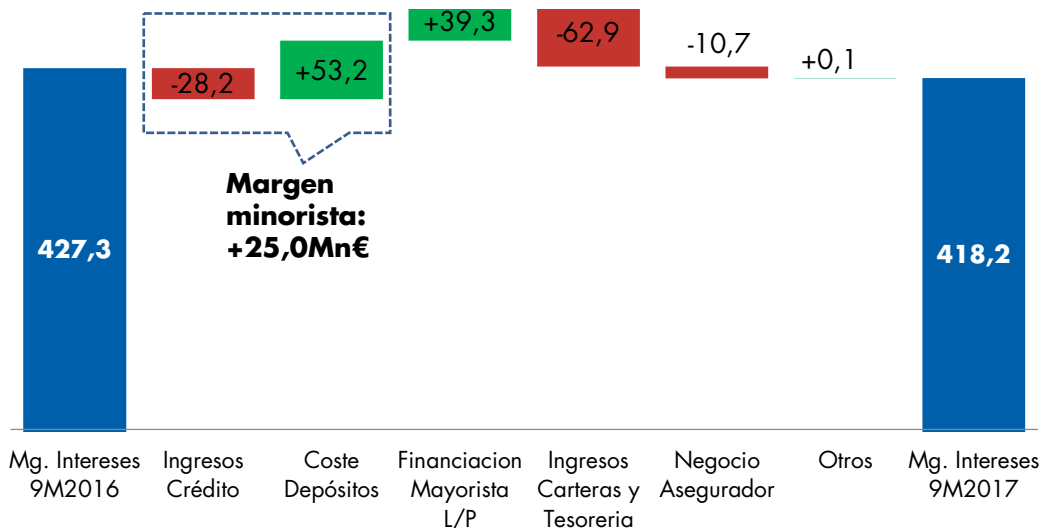
CUENTA DE RESULTADOS · MARGEN DE INTERESES · MARGEN MINORISTA · COMISIONES ·
INGRESOS RECURRENTES · GASTOS EXPLOTACIÓN · PROVISIONES · BENEFICIO ANTES
IMPUESTOS

CUENTA DE RESULTADOS

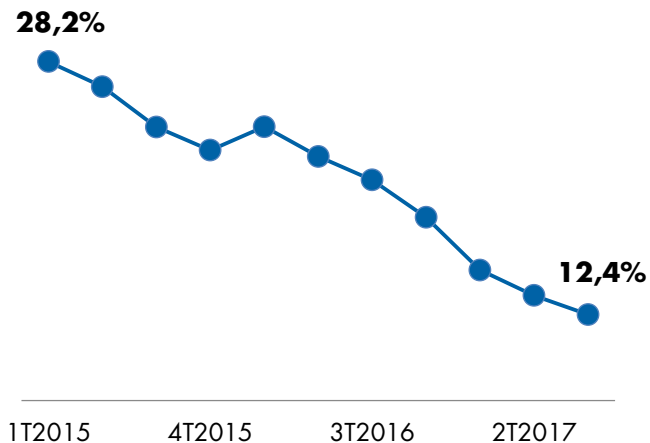
| Mn€ | 9M2016 | 9M2017 | i.a. |
|--|--------------|--------------|---------------|
| Margen de Intereses | 427,3 | 418,2 | -2,1% |
| Comisiones | 247,6 | 268,6 | 8,5% |
| Resultado de Operaciones Financieras | 148,4 | 58,2 | -60,8% |
| Otros Resultados de Explotación (Neto) | 80,9 | 13,9 | -82,8% |
| del que: Plusvalías Venta Servicer Inmobiliario | 69,3 | | |
| Margen Bruto | 904,3 | 759,0 | -16,1% |
| Gastos de Explotación | -465,6 | -548,3 | 17,8% |
| del que: Gastos ERE 2017 | | -71,6 | |
| Resultados antes de Sanamientos | 438,6 | 210,7 | -52,0% |
| Provisiones Totales | -286,8 | -98,0 | -65,8% |
| Otras Ganancias y Pérdidas | -1,2 | -0,3 | -79,0% |
| Beneficio antes Impuestos | 150,6 | 112,4 | -25,4% |
| Impuestos y Minoritarios | -40,8 | -31,6 | -22,5% |
| Resultado atribuido a la Sociedad Dominante | 109,8 | 80,7 | -26,5% |
| Beneficio antes Impuestos ex Gasto ERE 2017 | 150,6 | 184,0 | 22,2% |
| Resultado Neto ex Gasto ERE 2017 | 109,8 | 132,1 | 20,4% |

MARGEN DE INTERESES

Var. Margen Intereses – Mn€



Cartera Renta Fija % Ingresos Financieros



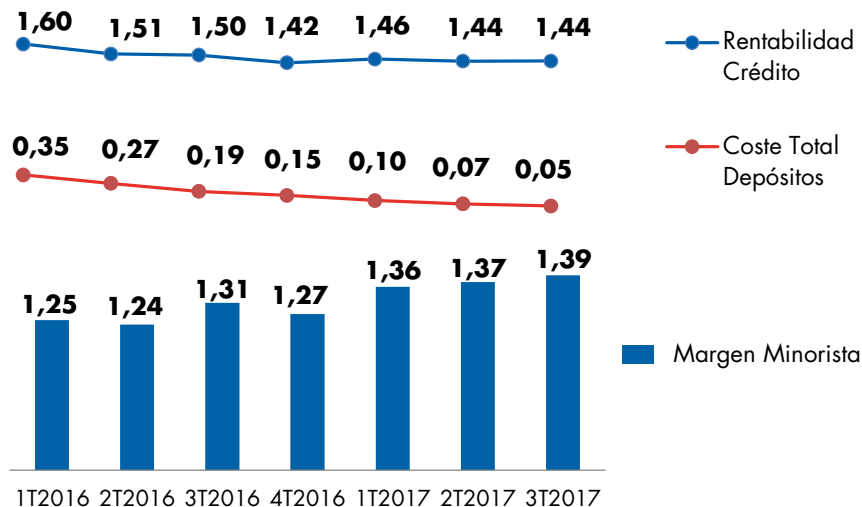
El margen de intereses cae un 2,1% i.a.

- El **margen minorista** aumenta **25Mn€** gracias a la reprecación del coste de los depósitos.
- Los **costes financieros mayoristas** se reducen en **39Mn€** tras el repago de los CoCos.
- Los **ingresos de la cartera de renta fija** caen un **49%** i.a. En el 3T ya solo representan el 12% de los ingresos financieros del Banco vs. media de las entidades comparables del 17%¹.

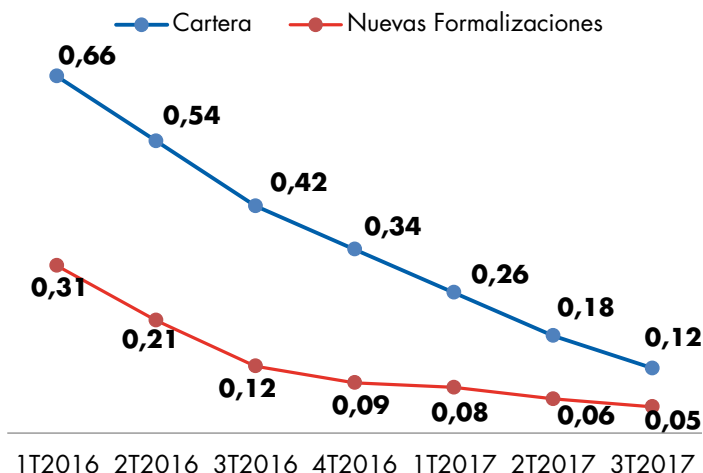
El margen de intereses sobre ATM mejora 2 p.b. hasta el 1,0%.

MARGEN MINORISTA

Margen Minorista - %



Coste Depósitos a Plazo - %

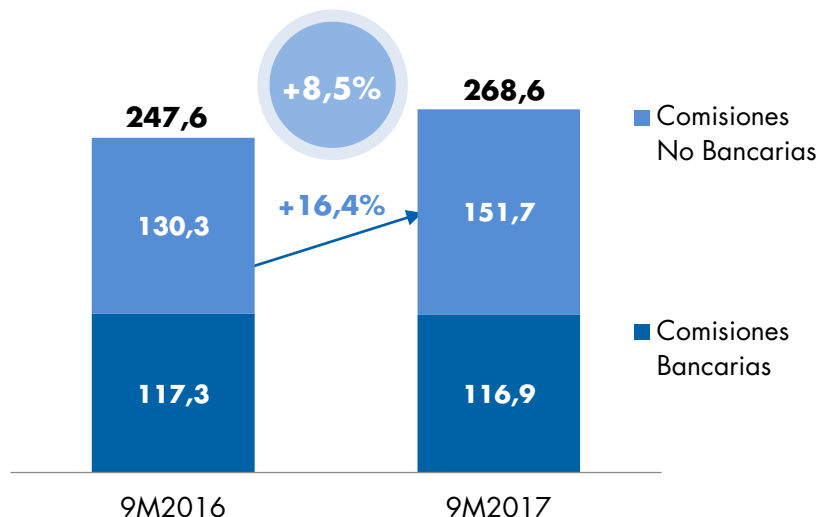


El margen minorista mejora 12 p.b. en lo que va de año

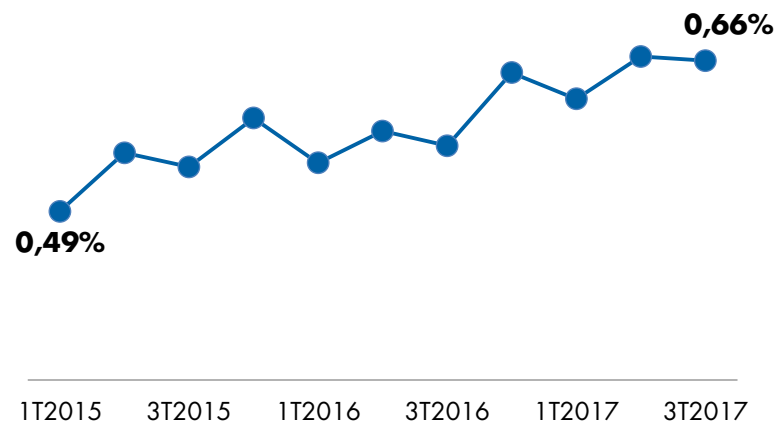
- El **rendimiento del crédito** se mantiene **estable en el 1,4%** gracias al atractivo tipo de las nuevas operaciones (2,2% en el 3T2017) que compensa la caída del Euribor (-9 p.b. en el año).
- El **coste del total de acreedores continúa cayendo** gracias al mayor peso del ahorro vista (ya supone el 76% de los depósitos de clientes) y la reprecación de los depósitos a plazo a tipos cada vez más bajos.

COMISIONES

Comisiones Netas - Mn€



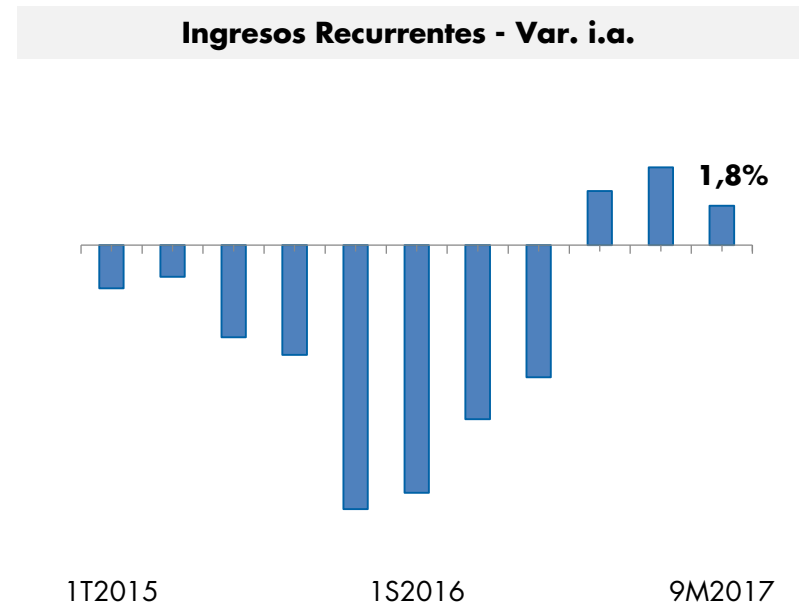
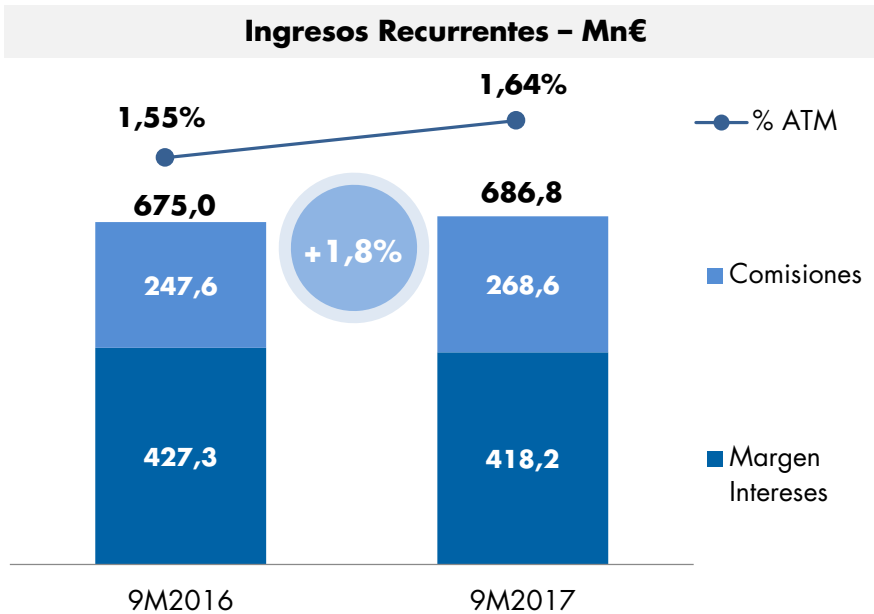
Comisiones Netas Trimestrales - % ATM



Las comisiones netas aumentan un 8,5% i.a.

- **Las comisiones no bancarias** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) se incrementan en **un 16,4% i.a.**. Las **comisiones de fondos de inversión** crecen un **21,7% i.a.**.
- **Las comisiones bancarias** crecen un **0,2% i.a.** excluyendo la finalización del contrato con la SAREB (vs. -0,4% reportado).

INGRESOS RECURRENTES (1/2)

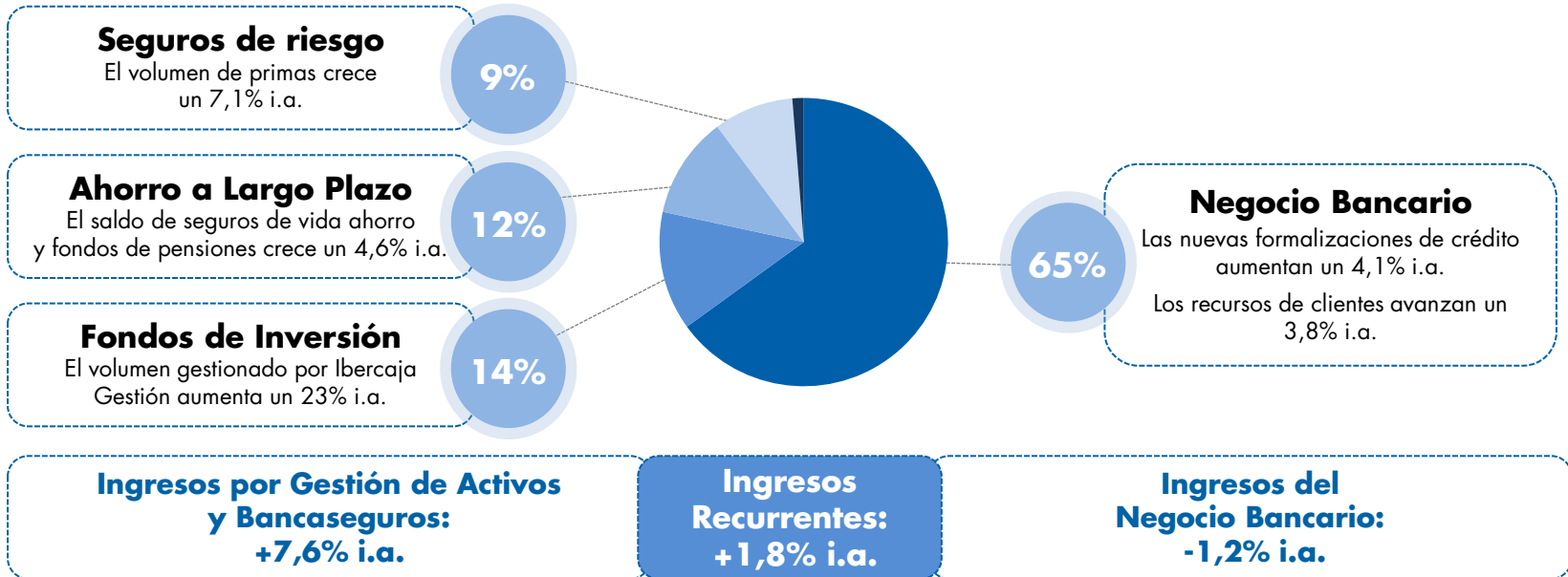


Se consolida el cambio de tendencia en los ingresos recurrentes de Ibercaja Banco:

- Los **ingresos recurrentes** crecen un **1,8% i.a.**
- Los **ingresos recurrentes sobre ATM** mejoran **10 p.b.**

INGRESOS RECURRENTE (2/2)

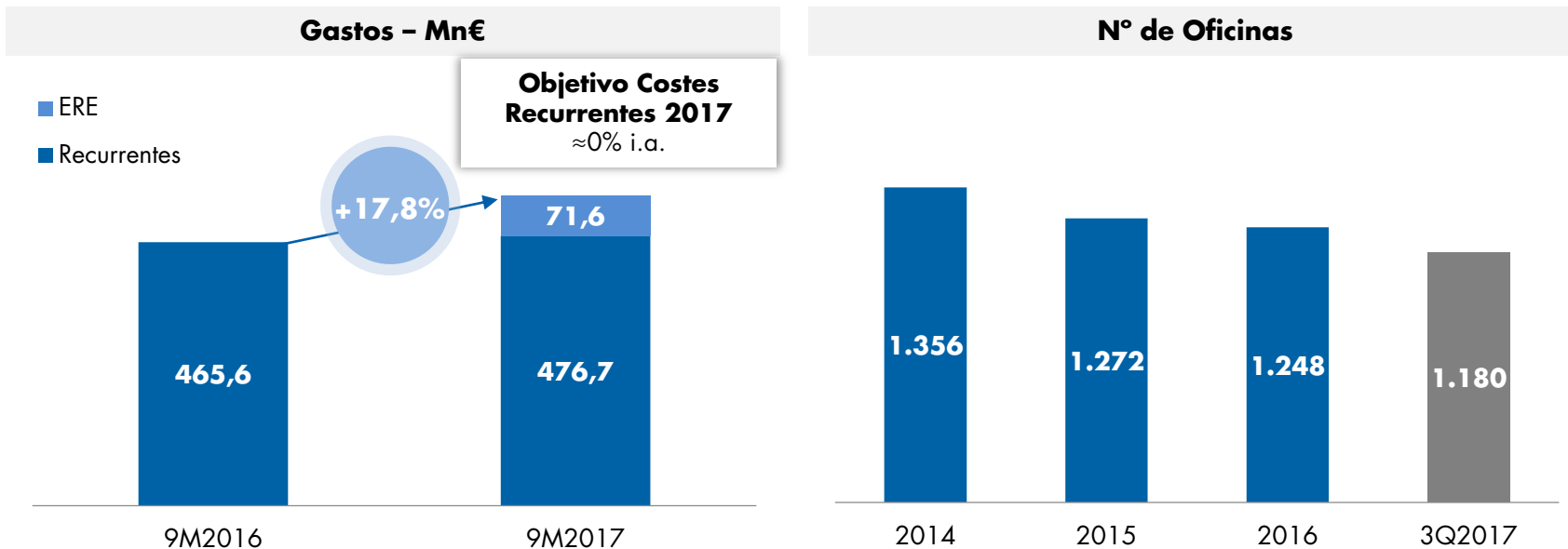
Contribución a Ingresos Recurrentes (Margen Intereses + Comisiones) - % 9M2017



Tras las caídas registradas en 2015 y 2016, el mayor dinamismo comercial del negocio bancario y la diversificación de la actividad a través del Grupo Financiero (100% propiedad de Ibercaja Banco) permiten que los ingresos recurrentes del banco crezcan.



GASTOS DE EXPLOTACIÓN



Los gastos recurrentes crecen un 2,4%.

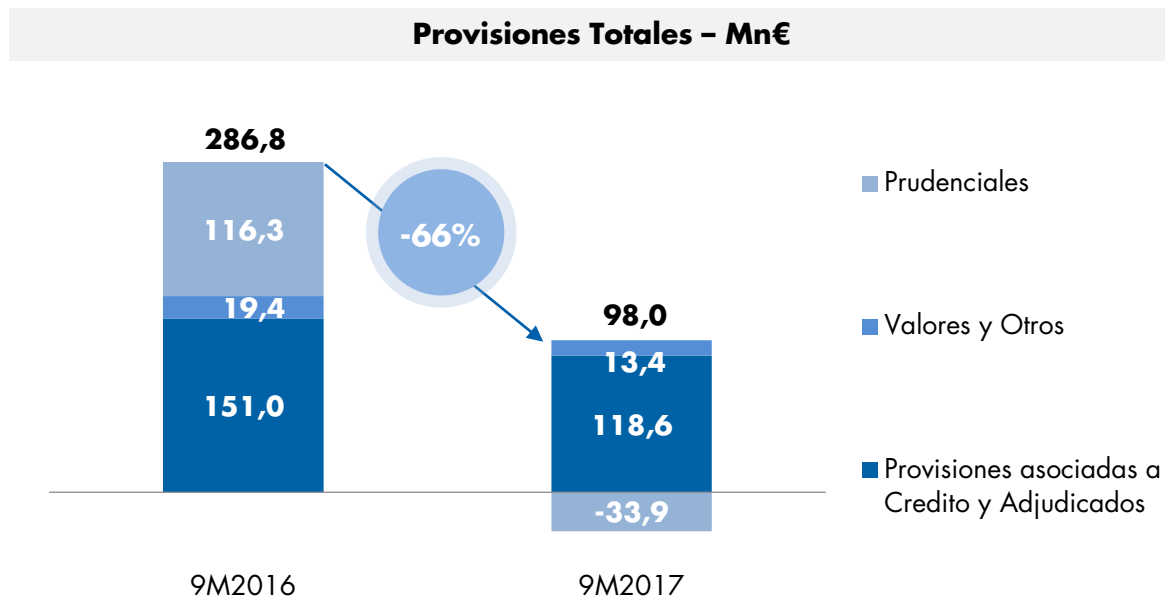
- Ibercaja reitera su objetivo de una **base de costes recurrentes estable en el año (≈0% i.a.)**.

Los gastos de explotación crecen un 17,8% i.a. por los gastos extraordinarios del primer tramo del ERE anunciado en mayo y que permitirá reducir hasta en un 11% los costes del Banco.

La Entidad ha comenzado a implementar las medidas de ajuste:

- En el trimestre se han cerrado un total de **68 oficinas** equivalente al **5% de la red**.
- Durante el trimestre se ha producido la salida de **143 empleados**, un **2,5% del total de la plantilla**.

PROVISIONES



El total de provisiones en los 9 primeros meses del año retrocede un 66% i.a.

Las provisiones específicas asociadas a créditos y adjudicados caen un 21,5% i.a.

- El **coste del riesgo** se sitúa en **45 p.b.** en línea con el objetivo del Plan Estratégico.

BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS

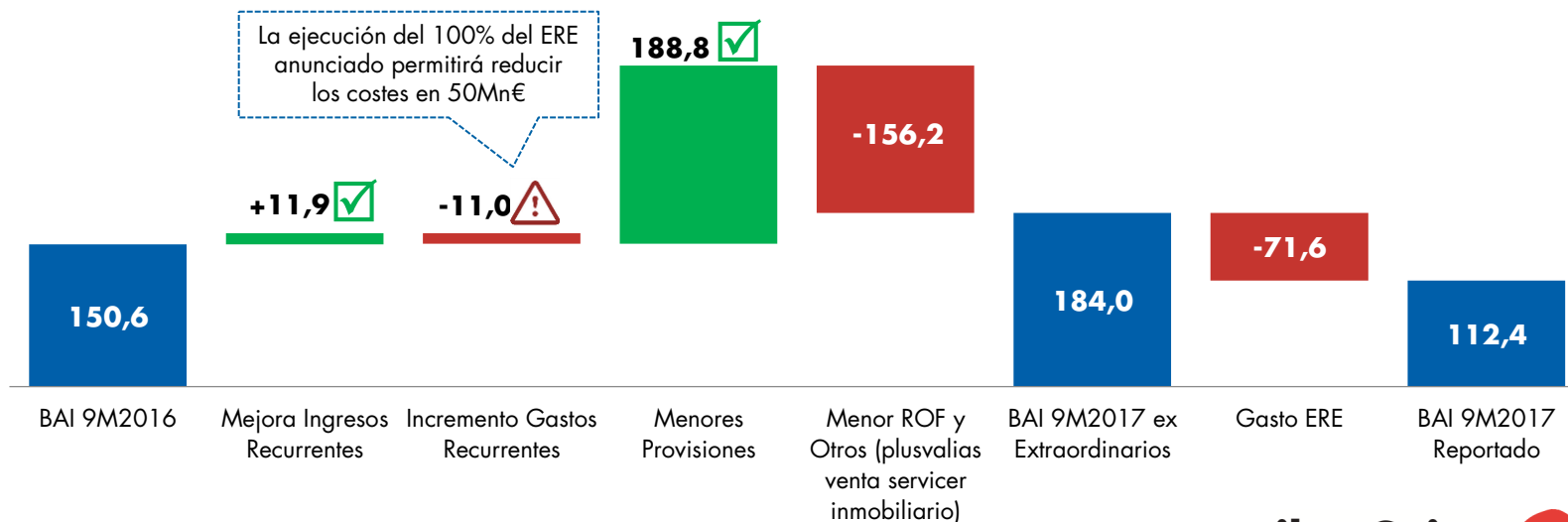
El impacto del gasto extraordinario del ERE lastra la evolución del BAI reportado.

- El **BAI ajustado** avanza un **22,2% i.a.**

La Entidad registra evoluciones positivas en las tres palancas principales para la mejora de la rentabilidad recurrente:

- El **crecimiento de los ingresos recurrentes y las menores provisiones** suponen una mejora del BAI de **201Mn€**.
- El incremento de los gastos recurrentes se moderará a lo largo del año y la Entidad ha anunciado un **acuerdo para reducir la base de costes un 11%**.

Evolución Beneficio antes de Impuestos – Mn€



CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CALIDAD DE ACTIVOS (1/3)

Los activos problemáticos (riesgos dudosos y adjudicados) caen un 10,9% en el año o 526Mn€.

- El **saldo de dudosos** retrocede un **13,8%** vs. cierre del 2016 o 430Mn€ tras el cierre de la operación Fleeta. El ratio de mora baja al 7,9% vs. 8,6% del sistema. El stock de **activos adjudicados** cae un **5,6%** o 96Mn€.

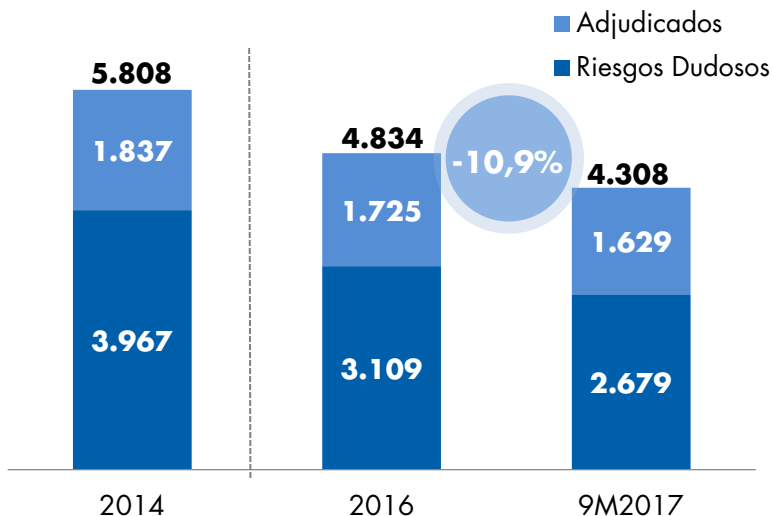
En el Plan Estratégico 2015-2017, los activos problemáticos caen 1.496Mn€ o un 25,8%.

El ratio de activos problemáticos¹ cae 120 p.b. hasta el 12,3%.

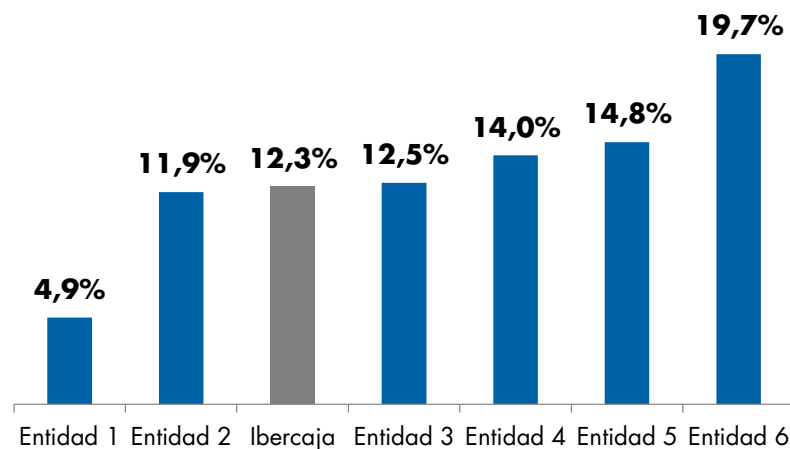
El ratio de cobertura de la exposición problemática se sitúa en el 46%.

- La cobertura de los **riesgos dudosos** se sitúa en el **41%** y la de los **activos adjudicados** en el **54%**.

Activos Problemáticos Brutos – Mn€



Ratio Activos Problemáticos¹ – %

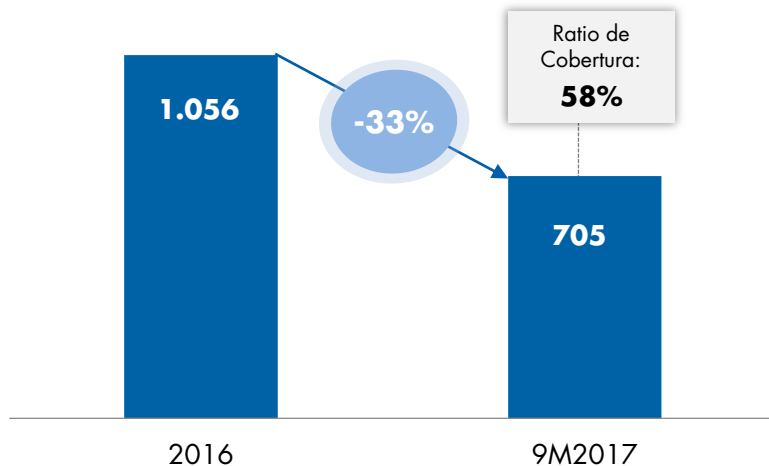


CALIDAD DE ACTIVOS (2/3)

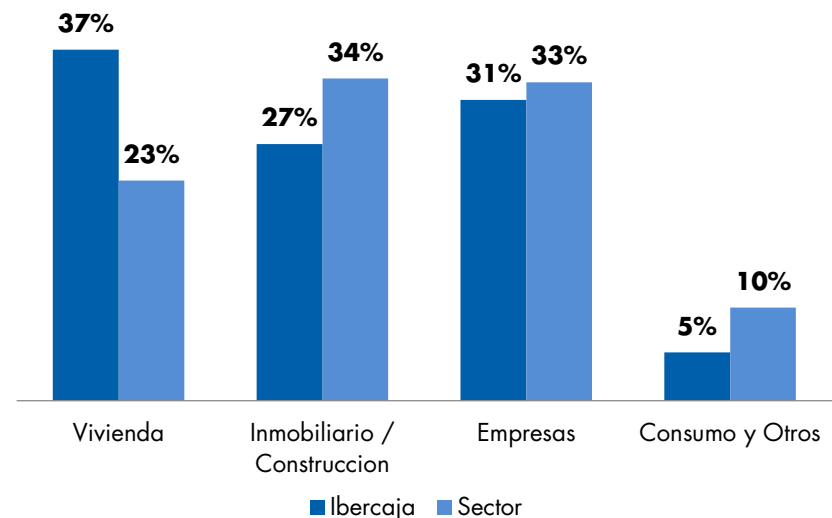
Durante el Plan Estratégico 2015-2017, Ibercaja Banco ha completado dos transacciones mayoristas, Fleta y Goya, que han permitido reducir en más de 1.100Mn€ el volumen de créditos inmobiliarios dudosos.

- El cierre de Fleta permite que la **mora del sector promotor** caiga un **33%** en lo que va de año o 351Mn€.
- Las dos transacciones permiten minimizar la **exposición al crédito inmobiliario dudoso** a tan solo el **1%** del crédito neto, gracias a los niveles de coberturas alcanzados en la cartera restante
- El peso de la mora del sector promotor cae al 27% del total. Las exposiciones dudosas con garantía de **préstamos hipotecarios residenciales** pasan a suponer el **37%**, muy superior al 23% del sistema

Prestamos Inmobiliarios Dudosos – Mn€ Brutos



Distribución Mora Bruta – %

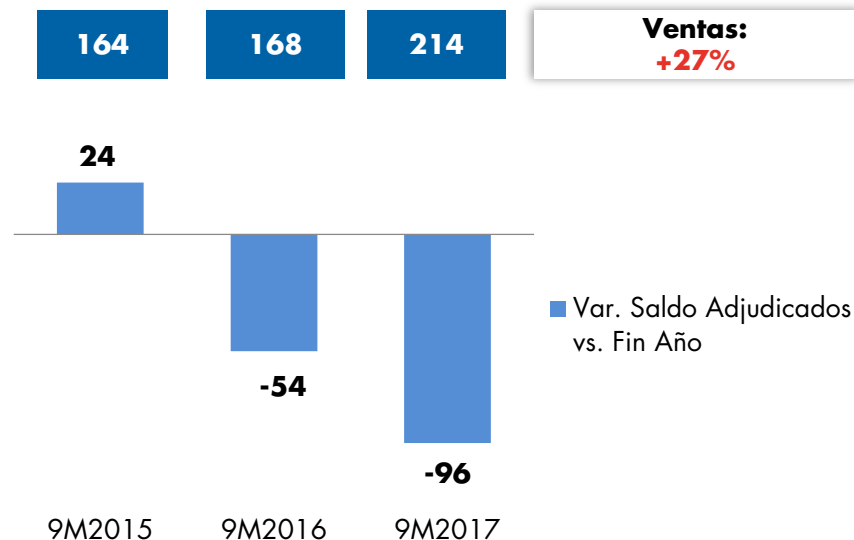


CALIDAD DE ACTIVOS (3/3)

Significativa aceleración en la salida de adjudicados gracias al crecimiento de las ventas del 27% i.a. y a la caída en las entradas del 15% i.a.

- La Entidad libera **12Mn€ de provisiones** gracias a los niveles de cobertura alcanzados.
- Las ventas de **suelo** alcanzan los **59,2Mn€** en lo que va de año, un 41% más que en el mismo periodo del año anterior.

Evolución Saldo Adjudicados – Valor Contable Bruto Mn€

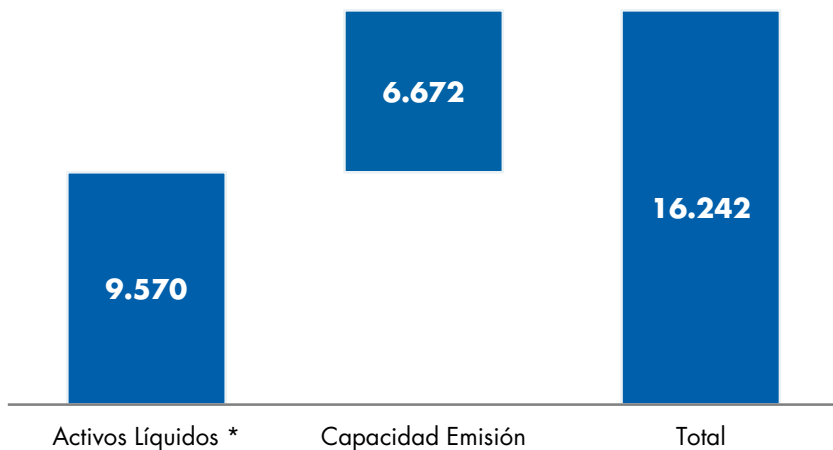


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (1/4)

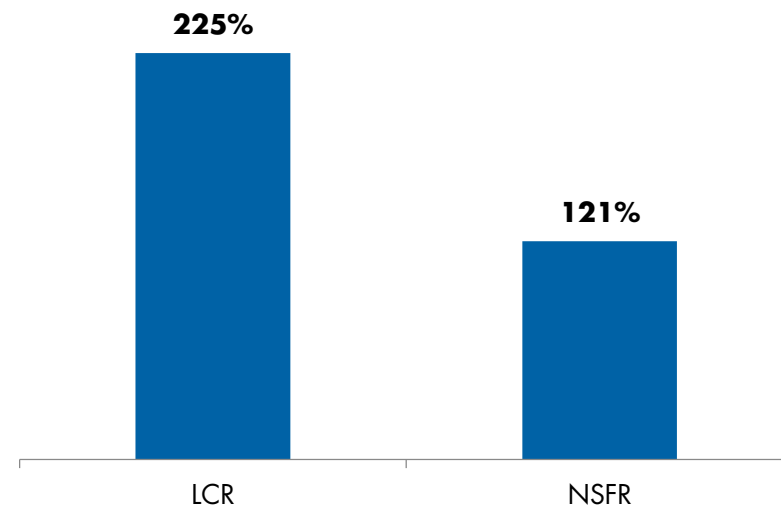
Sólida posición de liquidez:

- Los **activos líquidos** alcanzan los **9.570Mn€** (18% del activo total), y la capacidad de emisión de cédulas, supera los 6.670Mn€ lo que otorga a la Entidad una **disponibilidad de liquidez que supera los 16.200Mn€**, equivalente al **30% del activo**.
- Los ratios regulatorios de liquidez y financiación (LCR y NSFR) se sitúan sensiblemente por encima de los niveles exigidos.

Posición Liquidez - Mn€



Ratios Regulatorios Liquidez y Financiación - 9M2017

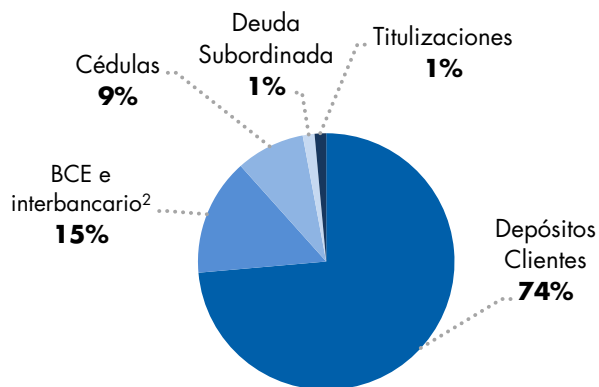


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (2/4)

Estabilidad en el perfil de financiación de la Entidad:

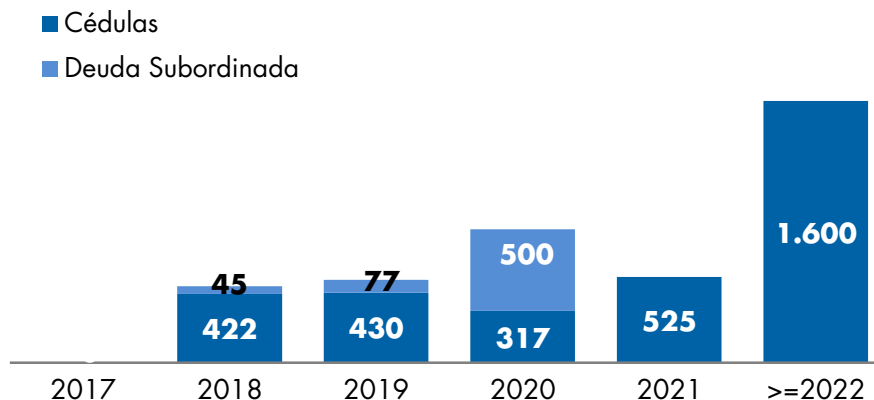
- **Ratio crédito depósitos** se sitúa en el **98,6%**¹.
- Los **depósitos de clientes** suponen el **74% de la financiación**.
- BCE: 3.372Mn€ (6% del activo), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II.
- **Sin concentraciones significativas en los vencimientos mayoristas** (<2,0% del activo por año).

Estructura Financiación – 9M2017



Financiación:
41.828Mn€

Perfil de Vencimientos – Mn€



¹ Préstamos netos ex. titulizados / Depósitos de clientes ex. repos + Emisiones distribuidas a través de la red minorista.

² Incluye financiación de largo plazo de bancos institucionales como ICO y BEI

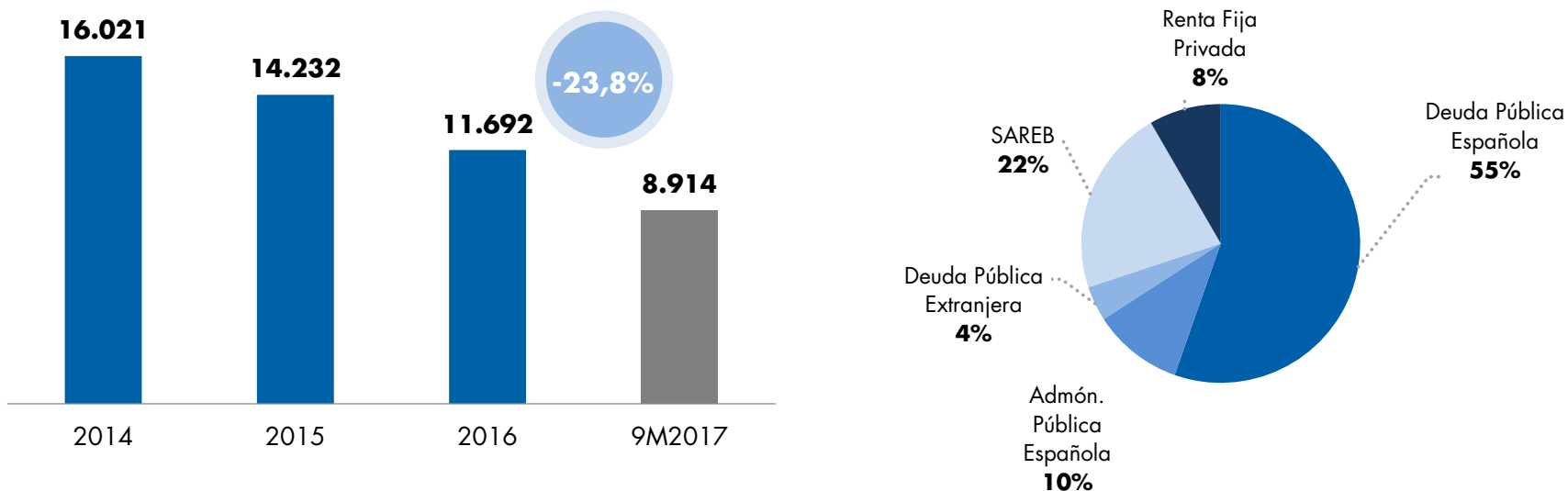
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (3/4)

El saldo de la cartera renta fija se reduce en un 23,8% en lo que va de año. Desde 2014, la cartera ha caído un 44% o 7.107Mn€.

La cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo, concentrada en deuda soberana española.

- **Duración** media de **3,7 años**¹.
- **Rentabilidad** del **1,2%** ex SAREB (incluyendo estos bonos se sitúa en el 0,9%).
- La **inversión a vencimiento** supone el **45%** de la cartera.

Cartera de Renta Fija² – Mn€



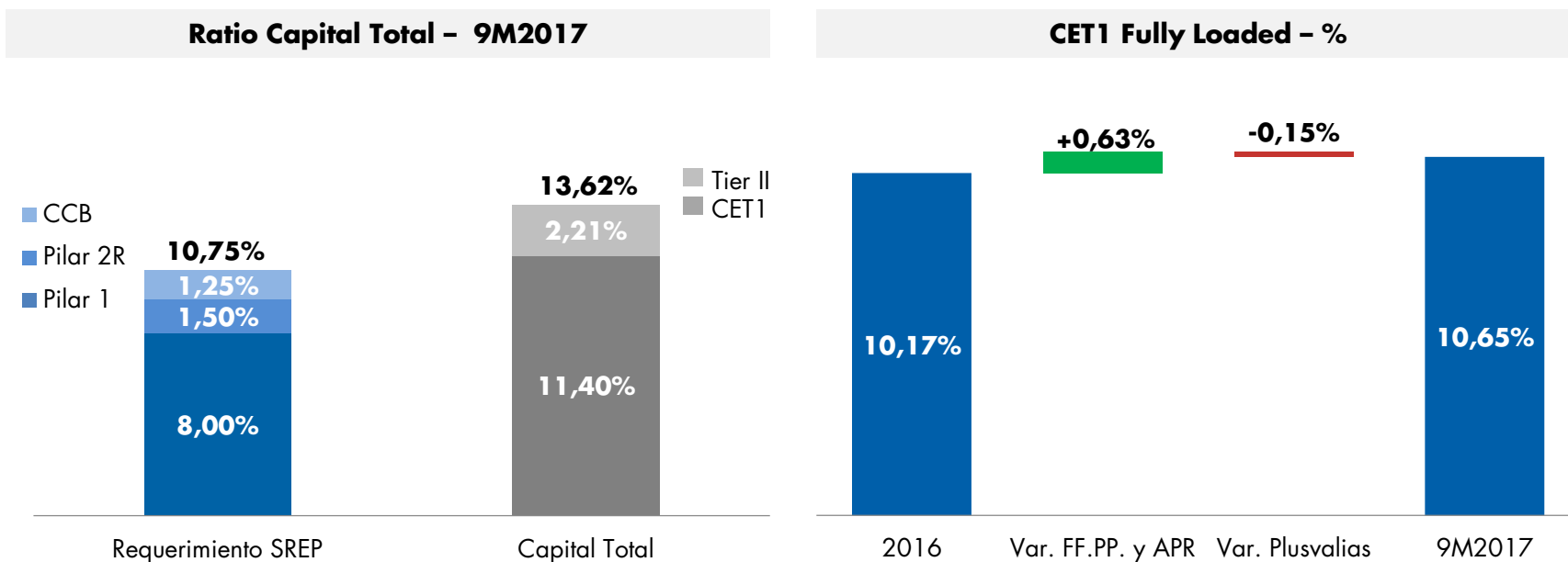
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (4/4)

El ratio CET1 Phased In alcanza el 11,4% y el ratio Capital Total Phased In el 13,6%, niveles claramente superiores a los requerimientos SREP (7,25% y 10,75% respectivamente).

- El ratio de **APR/AT** se sitúa en el **42,2%** calculado según **metodología estándar**.

El ratio de apalancamiento Phased In es del 5,3%.

El ratio CET1 Fully Loaded se sitúa en el 10,6%, lo que supone una mejora de 48 p.b. en el año.



OBJETIVOS 2017

OBJETIVOS 2017

Ibercaja Banco reitera sus objetivos anunciados para el año 2017



**Ingresos Recurrentes
(Margen de Intereses
+ Comisiones)**

>0% i.a.

**Gastos de
Explotación
Recurrentes**

≈0% i.a.

Coste del Riesgo

< 50 p.b.



+1,8% i.a.

**Punto de inflexión en
ingresos en 2017**

+2,4% i.a.

**La Entidad reitera su
objetivo de costes
planos para el año.**

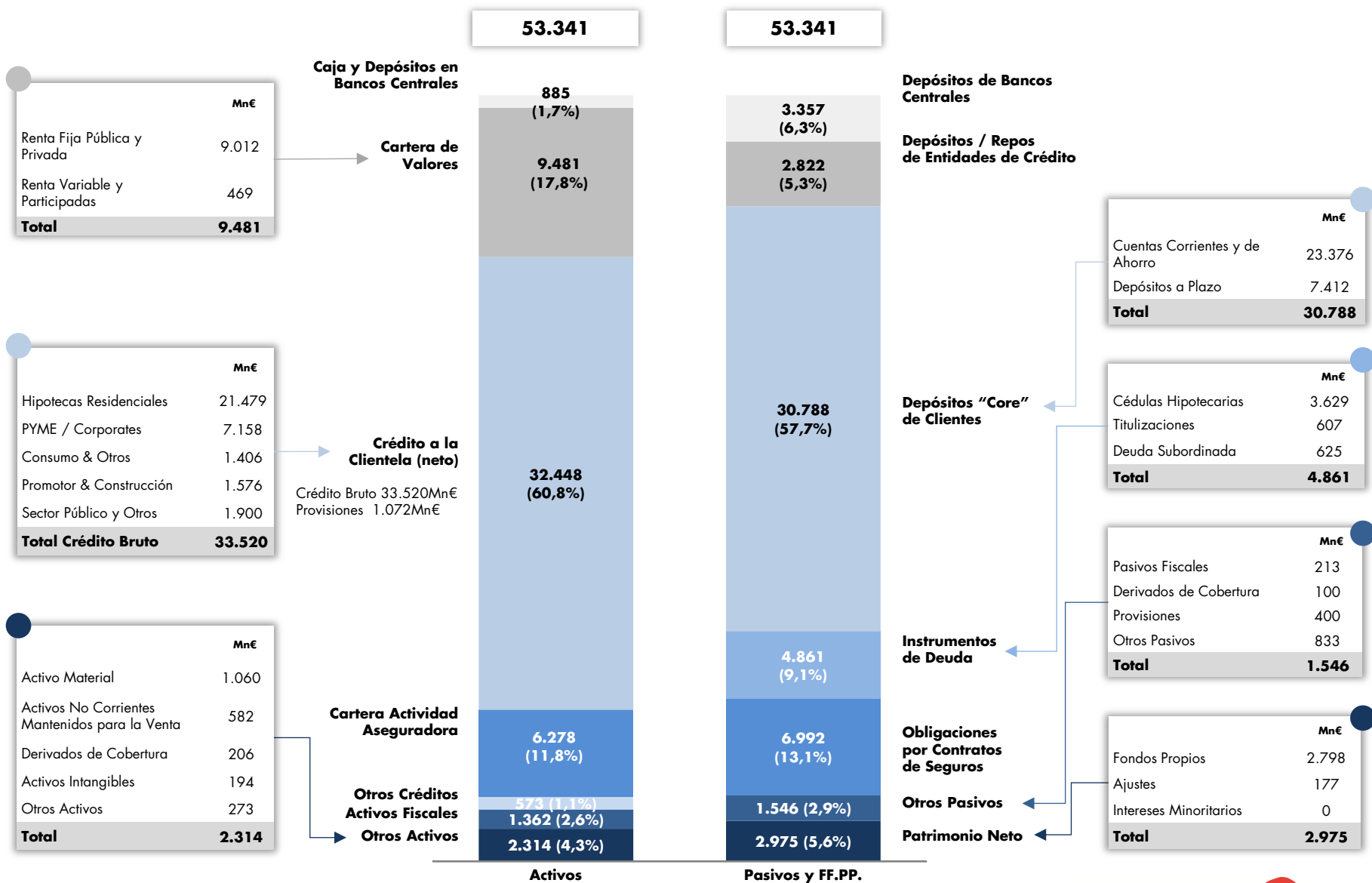
45 p.b.

**Coste del riesgo en línea
con el objetivo del Plan
Estratégico**

ANEXO 1

BALANCE CONSOLIDADO

BALANCE CONSOLIDADO





CONTACTO

investors@ibercaja.es

Para más información, VISITE NUESTRA WEB:

<http://www.ibercaja.com/>