

COMUNICADO DE PRENSA

A septiembre de 2003

LOS FONDOS DE INVERSIÓN Y LOS PLANES DE PENSIONES DE IBERCAJA CRECEN POR ENCIMA DEL 24%

- Ibercaja gana cuota de mercado en inversión y captación de ahorro e incrementa el beneficio en un 4%.

(ZARAGOZA, 23 OCT.)-El grupo Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 95,41 millones de euros al cierre del tercer trimestre del presente ejercicio, un 4,02% más que en el mismo período de 2002, según los datos expuestos tanto por el Presidente del Consejo de Administración, Manuel Pizarro como por el Director General, Amado Franco, durante la celebración de la Asamblea General Ordinaria de la Entidad

La ganancia de cuota de mercado, reflejada en un incremento de los recursos de clientes y de las inversiones crediticias, un mejor comportamiento de los mercados de valores, y el ajuste en los costes de explotación, han propiciado estos resultados positivos.

Como ha señalado el Director General de la Entidad en su intervención ante la Asamblea General Ordinaria, estos logros han sido fruto de la buena marcha del negocio ordinario, junto con los resultados obtenidos por la actividad no recurrente, en un año que se puede calificar de "complejo" por, entre otros factores, los bajos tipos de interés que están presionando todos los márgenes del negocio financiero.

Antes de entrar en las grandes cifras de Ibercaja durante los nueve primeros meses del año, es preciso hacer referencia al entorno económico internacional que tiene una incidencia directa en la actividad financiera.

Si bien han desaparecido ciertas incertidumbres de tipo geopolítico, crisis de confianza, determinados conflictos en Latinoamérica, la ansiada recuperación no ha visto la luz durante el primer semestre del año, lo que obligó al Banco Central Europeo, el pasado mes de junio, a rebajar el precio oficial del dinero en 50 puntos básicos hasta el 2%.

COMUNICADO DE PRENSA

Otro tanto hizo la Reserva Federal estadounidense al recortar el tipo de interés de referencia en un cuarto de punto hasta el 1,00%, medidas que han tenido como objetivo relanzar la demanda interna y sobre todo el consumo de las familias, junto con otras decisiones adoptadas de tipo fiscal.

Finalmente, por lo que se refiere a los mercados de capitales, éstos han experimentado un cambio de tendencia después de tres años de acumulación de pérdidas, aunque la inestabilidad en el mercado de divisas –consecuencia de la debilidad del dólar- desde mediados de septiembre ha provocado notables correcciones que han recortado parte de lo avanzado hasta ahora.

Este ha sido, a grandes líneas, el marco donde las entidades financieras, entre ellas Ibercaja, han tenido que desenvolverse, teniendo en cuenta, también, que la competencia en España se ha incrementado ante el repliegue de las grandes instituciones financieras al mercado doméstico por la inestabilidad de algunas economías latinoamericanas.

Las previsiones apuntan a una recuperación de la economía mundial en la segunda parte del año, que se irá asentando a lo largo de 2004, según el último informe de Otoño del Fondo Monetario Internacional.

Sin embargo, la institución afirma que todavía existen muchos riesgos para confirmar el fin de la crisis y, por otro lado, existe una cierta inquietud sobre la solidez y continuidad de la reactivación debido a razones diversas: excesiva dependencia del crecimiento de Estados Unidos, atonía en los motores de la UE, como Alemania y Francia, precios del petróleo altos, inquietud ante la evolución de los mercados de divisas y el fracaso de la reciente cumbre de la Organización Mundial de Comercio en Cancún.

Para España, la previsión del FMI es que la construcción impulsará el crecimiento del PIB en el 2,2% al final de este ejercicio y el crecimiento se situará en el 2,8% en el próximo año de 2004. Esta mayor generación de riqueza supondrá también, según el FMI, que los precios suban, con una previsión de inflación del 3,1% para este año y un 2,3% el que viene, más de un punto por encima de inflación prevista de nuestros socios de la UE. El paro bajará al 11% de la población activa en el 2004 frente al 11,4% esperado al final del cierre del año.

BALANCE

Entre las cifras más significativas dentro del balance, a finales de septiembre de 2003, las inversiones crediticias del grupo Ibercaja ascienden a 13.674 millones euros, el 15,77% más que hace doce meses.

COMUNICADO DE PRENSA

A lo largo de estos nueve meses, se han formalizado operaciones de crédito y préstamo en la Entidad por un importe de 4.619 millones de euros, representando un incremento respecto de las formalizaciones en igual periodo del año anterior del 19,59%. Conviene destacar que la Entidad continúa manteniendo una importante posición en la financiación hipotecaria de la vivienda, tanto dirigida al segmento de particulares y familias como a promotores.

Ibercaja presenta a final de septiembre un saldo de acreedores de 14.814 millones de euros, un 10,27% más que en septiembre del pasado año. La cifra de desintermediación ha crecido un 17,67%, con un saldo de 7.200 millones de euros, que corresponde de forma mayoritaria a fondos de inversiones, planes de pensiones y seguros de previsión.

En términos interanuales, los fondos de inversión han crecido más del 24% en patrimonio gestionado y en los productos de ahorro finalista, bajo las fórmulas de planes de pensiones y seguros de previsión, el incremento supera el 30%.

El volumen total de negocio de Ibercaja ha alcanzado en los nueve primeros meses del ejercicio los 22.014 millones de euros, lo que ha representado un aumento interanual del 12,59%.

CUENTA DE RESULTADOS

Por lo que se refiere a la cuenta de resultados hay que subrayar de nuevo la presión sufrida por los bajos tipos de interés, en mínimos históricos, y que ha afectado a todas las entidades financieras. La buena gestión en el negocio ordinario, el ajuste en los costes de explotación y el arranque de signo positivo de los mercados de valores, con un fiel reflejo en el epígrafe de las operaciones financieras, ha permitido obtener un incremento del margen de explotación del 33,82%.

El margen de intermediación –que mide la diferencia entre los intereses cobrados por los créditos y los pagados por los depósitos- ha ascendido a 337,098 millones de euros, con una tasa de variación interanual del 3,06%.

El resultado después de impuestos, tras las dotaciones correspondientes entre las que sobresale el fondo estadístico asociado al riesgo de crédito, se ha situado en 95,415 millones de euros, que representa un 4,02 de incremento sobre los nueve primeros meses de 2002

COMUNICADO DE PRENSA

A finales de septiembre de 2002, Ibercaja cuenta con una red de distribución de 938 oficinas en 33 provincias españolas y 16 Comunidades Autónomas.

FONDOS DE INVERSIÓN

Una serie de factores han permitido que la gestora de fondos de inversión de la Caja (Ibercaja Gestión) haya sido una de las entidades que más ha incrementado su patrimonio gestionado (más de un 24%) frente a un 12,62% del conjunto del sistema, elevando su cuota del mercado hasta el 2,21%

Durante los tres trimestres del ejercicio y con el fin de complementar la gama de fondos, la gestora ha lanzado tres nuevos fondos, uno de ellos garantizado (Ibercaja Renta Mundial FIM) y otros dos de renta fija (Ibercaja premier FIM e Ibercaja Cash 3 FIM).

CALIFICACIÓN CREDITICIA

Un negocio de bajo riesgo, sólido perfil financiero, posición dominante en los mercados tradicionales y unos buenos niveles de rentabilidad y solvencia conforme a los parámetros nacionales e internacionales son los fundamentos en los que se basa la agencia Standard & Poor's para mantener invariable el rating de Ibercaja, según el informe de la agencia de calificación del pasado mes de mayo

La agencia, en su último informe de mayo, ha ratificado el rating de la Caja aragonesa, otorgándole la calificación de A-1 (corto plazo) y A+ (largo plazo), en la misma línea que la ostentada por Caja Madrid o La Caixa, y superior al de entidades como SCH, Bankinter o Banesto.

Standard & Poor's señala que la Caja ha mantenido un sólido perfil financiero a pesar de su fuerte expansión, lo cual "no ha impactado negativamente en su buena calidad de activo y su sano perfil de liquidez".

Otro de los fundamentos destacados ha sido un bajo perfil de riesgos, proveniente principalmente del fuerte y creciente énfasis de la Entidad en la financiación hipotecaria de vivienda a particulares, de bajo riesgo, que ha asegurado la buena trayectoria de la calidad de los activos a lo largo del ciclo.

Igualmente, la agencia de calificación crediticia sostiene que la rentabilidad de Ibercaja se mantiene "saludable", conforme a estándares nacionales e internacionales, y proporcionada a su creciente enfoque a la financiación hipotecaria de bajo riesgo.

COMUNICADO DE PRENSA

En relación a los indicadores de solvencia, Standard & Poor's reconoce los "niveles sólidos", y señala que "Ibercaja ha preservado la calidad de los recursos propios".

Dentro de los principios básicos de la estrategia de Ibercaja, Standard & Poor's destaca el incremento de la productividad y mejora del margen de eficiencia, la sólida presencia en los mercados tradicionales y la progresiva diversificación geográfica, el suministro de productos y servicios de alto valor añadido y, por último, la intensificación de la acción comercial en la red de oficinas combinada con una organización multicanal.

OBRA SOCIAL Y CULTURAL

La apertura del Centro de Documentación Ibercaja en el Palacio de Larrinaga y el desarrollo y la colaboración en proyectos asistenciales han protagonizado los primeros nueve meses del año 2003 en la Obra Social y Cultural de Ibercaja (OBSC). En el presente ejercicio la entidad destina 36 millones de euros, un 3% más que el año anterior, a la función, propia de las Cajas de Ahorro, de devolver a la sociedad una parte importante de sus beneficios.

Del presupuesto total de 2003, casi el 41% se destina a cubrir la demanda de acciones culturales y tiempo libre, un 18,25% a actividades asistenciales y sanitarias; cerca de un 17% a la educación e investigación; un 13,50% al mantenimiento y rehabilitación del patrimonio artístico y a las actividades de protección de la naturaleza y medio ambiente, destinando, finalmente 3,7 millones de euros a las acciones de la Fundación Ibercaja.

En el mes de junio, la Obra Social y Cultural inauguró el Centro de Documentación Ibercaja en el zaragozano Palacio de Larrinaga. En estas instalaciones la entidad de Ahorro pone a disposición de investigadores y especialistas, sin necesidad de trasladarse a Barcelona y a Madrid, la documentación aragonesa que se conserva en el Archivo de la Corona de Aragón y el Archivo Histórico Nacional.

En la actualidad Centro de Documentación Ibercaja dispone de alrededor de 100.000 imágenes digitalizadas y más de 72.000 fichas descriptivas, de los dos archivos. El proceso continuará hasta completar todos los documentos relativos a Aragón.

ÁREA ASISTENCIAL

COMUNICADO DE PRENSA

El área asistencial es uno de los ámbitos más cuidados por la Obra Social y Cultural de Ibercaja. Entre otras muchas actuaciones, destaca la colaboración con la Fundación Federico Ozanam para la creación de una **"Bolsa de viviendas en alquiler en la ciudad de Zaragoza"**, con el objetivo de favorecer el acceso a la vivienda a colectivos socialmente desfavorecidos, otorgando, a la vez, garantías de seguridad a los propietarios de las casas, ya que Ibercaja asume los riesgos de impago y otros perjuicios.

Además Ibercaja presentó junto con la Fundación Federico Ozanam la **Guía de servicios para personas mayores**. La Guía, que reúne cerca de 500 referencias de entidades públicas y privadas de Zaragoza relacionadas con la tercera edad, constituye una herramienta de trabajo tanto para entidades que centran su actividad en los mayores, como para profesionales.

Recientemente Ibercaja y la Fundación Federico Ozanam han sellado de nuevo su colaboración con un nuevo acuerdo según el cual ambas entidades aunarán sus esfuerzos en actuaciones dirigidas a promover la inserción socio-laboral de los inmigrantes y la atención a la tercera edad.

En los primeros nueve meses del año la Obra Social y Cultural ha firmado convenios de colaboración con más de 130 instituciones sin ánimo de lucro como el Centro de Solidaridad de Zaragoza, el teléfono de la Esperanza, la Fundación Andrea Prader para la Investigación Pediátrica; Fundación Picaral, Mensajeros de la Paz, Banco de Alimentos de Guadalajara, ALCER-Huesca, ASPACE-Huesca, Asociación Minusválidos Bilbilis, asociación síndrome de Down, entre muchos otros.

ARTE Y CULTURA

En el área de arte y cultura, Ibercaja empezó el año 2003 copatrocinando la gran exposición **TERRITORIUM. El largo camino hacia las comarcas de Aragón**, que pudo contemplarse hasta el 9 de marzo en el edificio de La Lonja.

En el ámbito de colaboración con otras instituciones destacamos también la muestra **"De bibliófilos, coleccionistas y mecenas"**, que pudo contemplarse en las Cortes. Una valiosa recopilación de libros y documentos sobre la Aljafería, las Cortes y la Historia de Aragón.

Entre otras exposiciones, durante los primeros meses del presente año Ibercaja ha organizado una muestra del artista **Enrique Martínez Cubells**; el grupo **"El Paso"** y **"Antonio Mingote. 50 años en ABC"**. En el Museo Camón Aznar, entre otras muestras, pudo contemplarse, una interesante exposición sobre **"La China Imperial. Las dinastías Ming y Ching"**.

COMUNICADO DE PRENSA

En el ámbito editorial, Ibercaja ha presentado el libro "La plástica contemporánea en Aragón (1876-2001)", de Concha Lomba Serrano, un libro que viene a cubrir un importante hueco, ya que hasta el momento no existía una historia completa del arte contemporáneo en Aragón, insertado dentro del panorama español.

Con el objetivo de promocionar y apoyar la creación artística, Ibercaja ha patrocinado el "II Premio de Pintura Delegación del Gobierno de Aragón", recientemente convocado. Este concurso va dirigido a aragoneses o artistas residentes en la Comunidad Autónoma.

En primavera, la Obra Social y Cultural de Ibercaja entregó las Becas de Canto Monserrat Caballe-Bernabé Martí, para estudios en España y en el extranjero, con la presencia de la soprano, y las Becas de Jóvenes Intérpretes también para estudios de perfeccionamiento.

MEDIO AMBIENTE

En el área medio ambiental, se fallaron los premios del primer "Concurso de Proyectos Medio Ambientales" La Obra Social y Cultural de Ibercaja premió diecinueve proyectos medioambientales propuestos por asociaciones y entidades aragonesas y del resto de España. La segunda edición del concurso ya ha sido convocada.

La entidad respalda proyectos de Medio Ambiente de Ayuntamientos y Comunidades Autónomas de su zona de actuación e interviene activamente en programas que fomentan las prácticas deportivas en relación con la naturaleza; el respeto y conocimiento de las normas de Seguridad Vial, prevención de accidentes de montaña, etc.

Uno de los grandes proyectos en los que ha participado la Obra Social y Cultural de Ibercaja, y que se vio culminado con una gran celebración ciudadana en el mes de septiembre, ha sido la reforma del Paseo del Ovalo en Teruel, un emblemático enclave que ha sido recuperado para la ciudad.

PATRIMONIO

Dentro de las actuaciones realizadas en el apartado de defensa y recuperación del patrimonio histórico artístico, una de las más recientes es la aportación de 900.000 euros para la restauración del mausoleo de los Amantes, en Teruel, monumento emblemático de la ciudad. Además, continúa la colaboración con el Gobierno aragonés para la recuperación de mudéjar.

COMUNICADO DE PRENSA

En Zaragoza, Ibercaja ha participado también en la restauración del órgano de la Seo, que ha vuelto a llenar de música la catedral de Zaragoza con un ciclo de conciertos inaugurales, y en la rehabilitación de la iglesia de Santiago el Mayor.

Entre otras muchas actuaciones, se encuentran la recuperación del conjunto histórico Puente de Montañana (Huesca), la colaboración con la asociación Amigos del Serrablo, con los obispados de Teruel-Albarracín y de Guadalajara, para la recuperación de numerosas iglesias de estas diócesis.

CUENTA DE RESULTADOS GRUPO IBERCAJA **Datos a septiembre de 2003**

DATOS ACUMULADOS (Miles de euros)	Año 2003	Año 2002	%
Intereses y rendimientos	528.835	554.192	-4,58
Intereses y cargas asimiladas	191.737	227.104	-15,57
MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	337.098	327.089	3,06
Comisiones netas	97.320	91.484	6,38
MARGEN BÁSICO	434.418	418.573	3,79
Resultados operaciones financieras	23.158	-20.066	215,41
MARGEN ORDINARIO	457.576	398.508	14,82
Gastos de explotación y otros	252.890	245.550	2,99
MARGEN DE EXPLOTACIÓN	204.685	152.957	33,82

COMUNICADO DE PRENSA

Otros resultados y provisiones	67.192	17.438	285,32
RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS	137.494	135.520	1,46
Impuestos	42.078	43.793	-3,92
RESULTADOS DESPUÉS DE IMPUESTOS	95.415	91.726	4,02

CIFRAS MÁS SIGNIFICATIVAS GRUPO IBERCAJA A septiembre de 2003

Datos en millones de euros	2003	2002	▲ %
Volumen de negocio	22.014	19.553	12,59
-Acreedores	14.814	13.434	10,27
-Intermediación	7.200	6.119	17,67
Inversión crediticia	13.674	11.812	15,77