

# IBERCAJA BANCO RESULTADOS 9M2019

30 de Octubre 2019

EL BANCO  
DEL

*Vamos*

iberCaja 



# 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. Para obtener mayor información sobre las MAR utilizadas, incluida su definición o una conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se deben consultar las Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2018 e informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio 2018, disponible en el sitio web de Ibercaja Banco ([www.ibercaja.com](http://www.ibercaja.com)).

# ÍNDICE

1. PUNTOS CLAVE	4
2. ACTIVIDAD COMERCIAL	6
3. CUENTA DE RESULTADOS	10
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	19
5. ANEXOS	25

# PUNTOS CLAVE

# PUNTOS CLAVE

## SÓLIDA MEJORA DEL BENEFICIO NETO

**91,4**  
Mn€

El beneficio crece un 26% i.a. hasta los 91,4Mn€

**+23,8%**

El resultado antes de saneamientos crece un 23,8% i.a. por la solidez de los ingresos y la contención en gastos

**-17,1%**

Las provisiones específicas de crédito y adjudicados caen un 17,1% i.a.

## FUERTE REDUCCIÓN DE LOS ACTIVOS PROBLEMÁTICOS

**-26,9%**

Los activos problemáticos caen un 26,9% en el año

**-218**  
p.b.

La tasa de activos problemáticos cae 218 p.b. hasta el 6,6%

**58**  
p.b.

El ratio de mora se sitúa en el 4,6%, 58 p.b. por debajo de la media del sistema a agosto

## ELEVADA GENERACIÓN ORGÁNICA DE CAPITAL

**11,4%**

El ratio CET1 Fully Loaded alcanza el 11,4%

**+85**  
p.b.

Ibercaja genera 85 p.b. de capital en lo que va de año

**15,5%**

El ratio de Capital Total Fully Loaded se eleva al 15,5%



# ACTIVIDAD COMERCIAL

# RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes aumentan un 3,3% en el año o 1.871Mn€ y superan los 58.600Mn€.

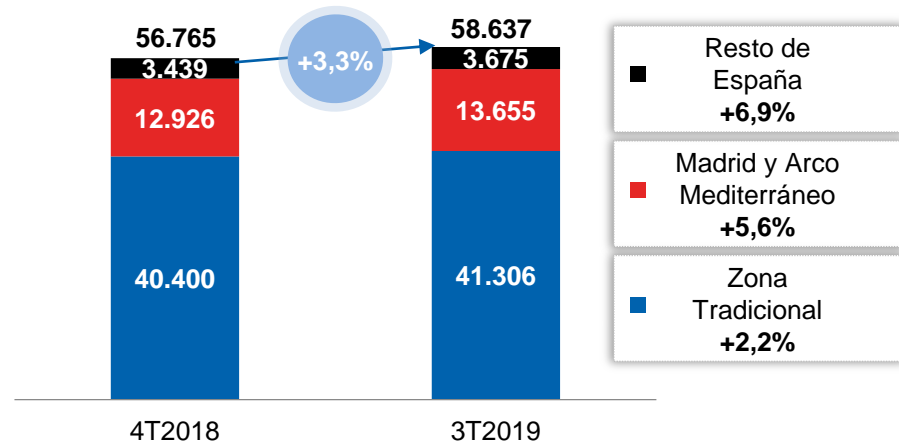
- ▶ En Madrid y Arco Mediterráneo los recursos crecen un 5,6% o 729Mn€.

Ibercaja sigue mejorando su mix de recursos:

- ▶ Los activos bajo gestión y seguros de vida aumentan un 6,6% en el año o 1.665Mn€ y superan los 26.800Mn€. Este importe representa el 89% del crecimiento de los recursos en el periodo.
- ▶ Los depósitos core crecen un 0,7% en el año. El ahorro vista supone el 86% de los depósitos.

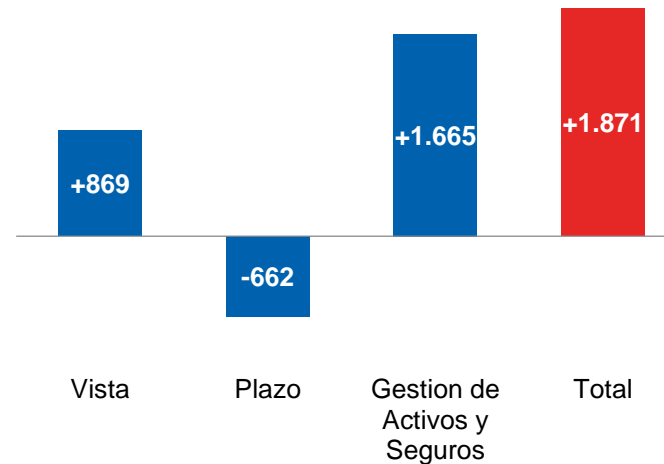
## Recursos de Clientes

Mn€ y %



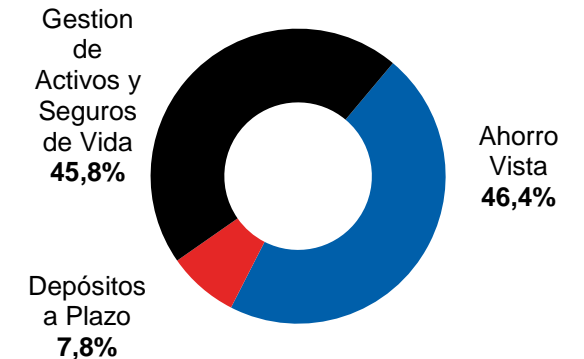
## Incremento de Recursos de Clientes

Mn€ - 3T2019 vs. 4T2018



## Composición de Recursos de Clientes

% - 3Q2019

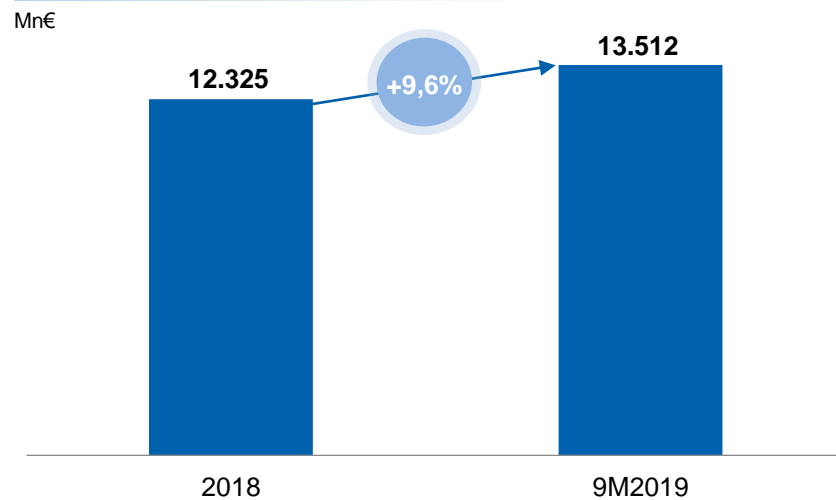


# FONDOS DE INVERSIÓN

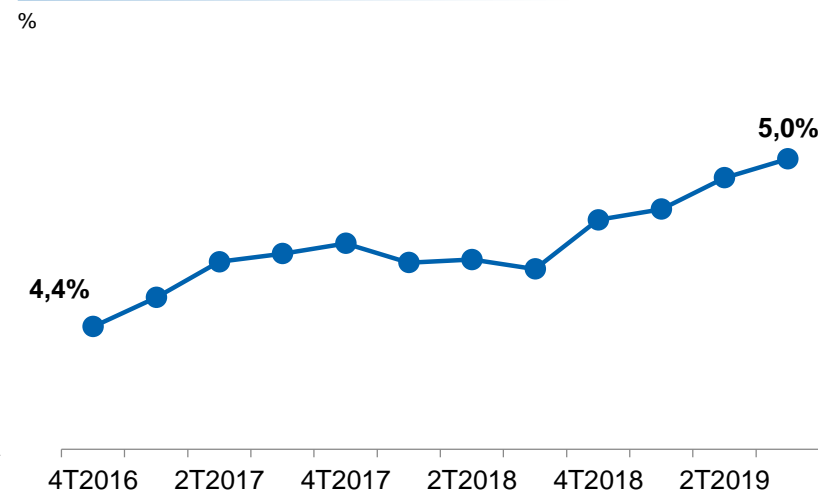
## Excelente comportamiento de los fondos de inversión:

- ▶ El **saldo de fondos de inversión** crece un **9,6%** en lo que va de año o 1.187Mn€ y supera los **13.500Mn€**.
- ▶ Por primera vez en su historia **Ibercaja alcanza una cuota de mercado del 5,0%<sup>1</sup> en fondos de inversión (+20 p.b. de ganancia de cuota de mercado en el año).**
- ▶ El **45% del saldo** está invertido en **fondos mixtos o de renta variable**.

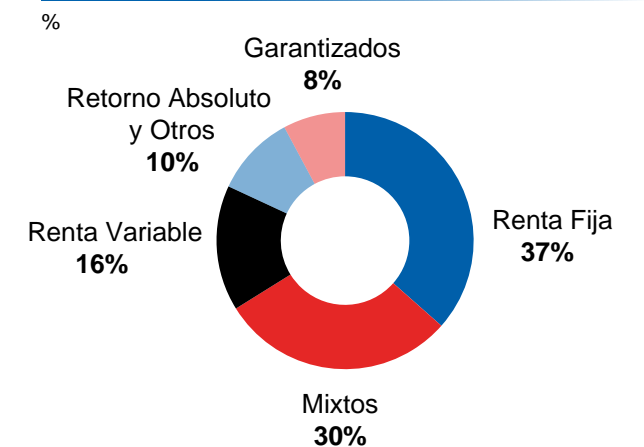
Saldo Fondos de Inversión<sup>1</sup>



Cuota de Mercado en Fondos de Inversión<sup>1</sup>



Distribución Fondos Ibercaja Gestión



<sup>1</sup> Fuente: Inverco



# CARTERA DE CRÉDITO

La cartera de crédito normal retrocede un 0,3% en lo que va de año.

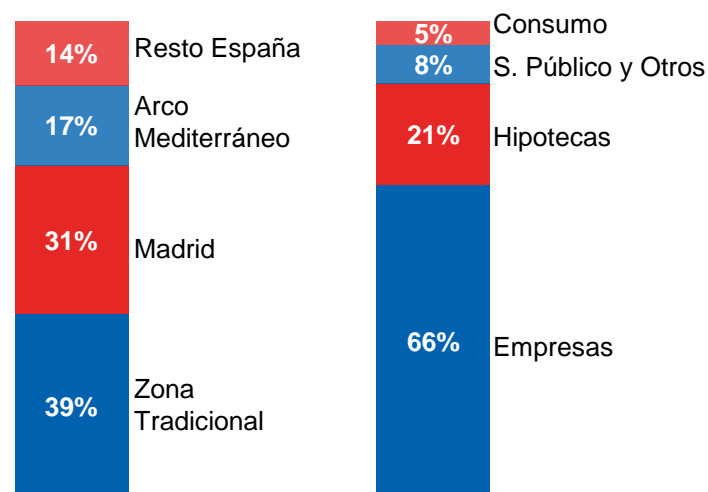
La concesión de préstamos y crédito alcanza los 3.776Mn€ con foco en la diversificación hacia Madrid y Arco Mediterráneo (48% de las nuevas operaciones) y empresas (66% de las nuevas formalizaciones).

► La concesión de hipotecas a tipo fijo crece un 23,1% i.a. y ya supone el 37% de las nuevas operaciones.

La financiación acumulada de capital circulante crece un 11,3% i.a.

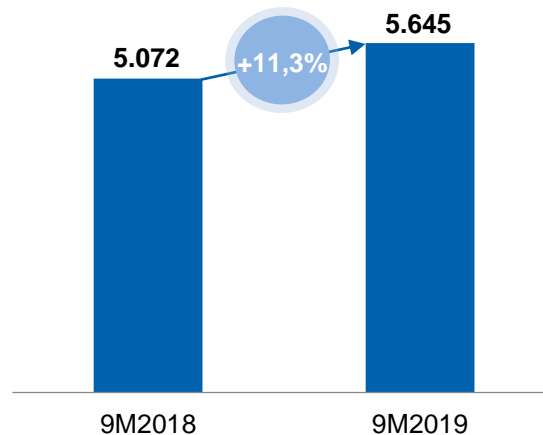
## Formalizaciones Créditos y Prestamos

% - 9M2019



## Financiación Acumulada Circulante

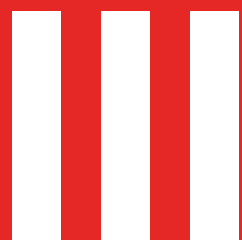
Mn€



## Cartera Crédito

Mn€

	4T2018	3T2019	Var.
<b>Crédito a Particulares</b>	20.999	20.570	-2,0%
Hipotecas	19.492	19.086	-2,1%
Consumo y Otros	1.507	1.484	-1,6%
<b>Crédito a Empresas</b>	7.745	7.624	-1,6%
No Inmobiliarias	6.786	6.573	-3,1%
Inmobiliarias	959	1.051	9,5%
<b>Sector Público y Otros</b>	1.002	1.458	45,6%
<b>Crédito Normal ex ATA</b>	<b>29.746</b>	<b>29.652</b>	<b>-0,3%</b>
Adquisición temporal de activos	1.704	1.607	-5,7%
Dudosos	2.275	1.524	-33,0%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>33.724</b>	<b>32.782</b>	<b>-2,8%</b>



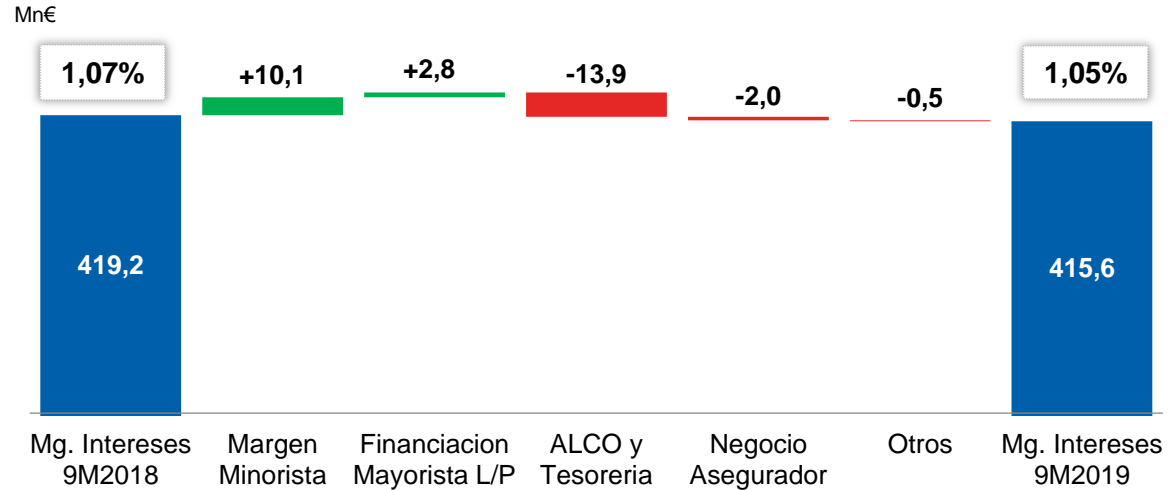
# CUENTA DE RESULTADOS

# CUENTA DE RESULTADOS

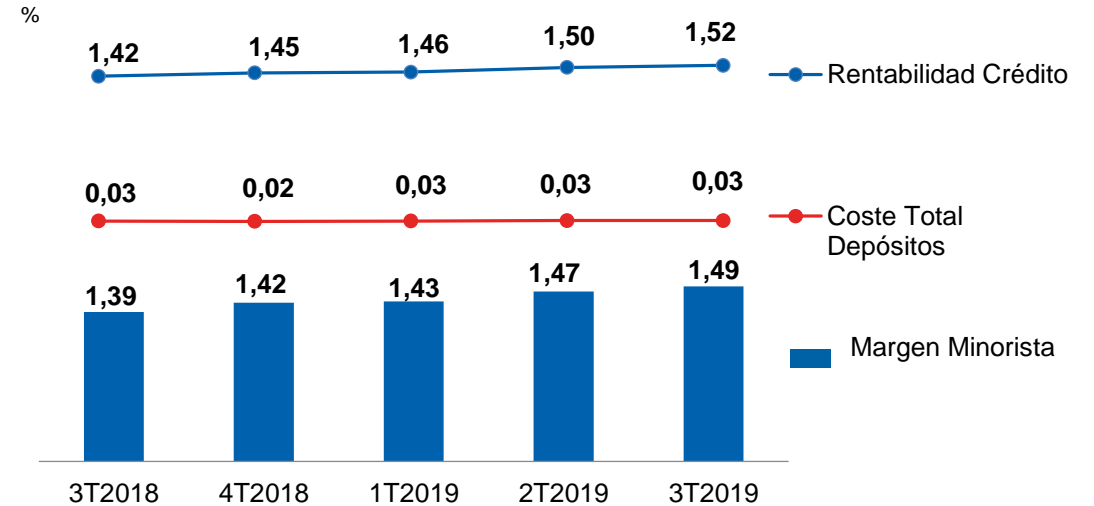
	Mn€		
	9M2018	9M2019	Var.
Margen de Intereses	419,2	415,6	-0,8%
Comisiones	279,8	287,6	2,8%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>699,0</b>	<b>703,2</b>	<b>0,6%</b>
Resultado de Operaciones Financieras	42,3	17,0	-59,9%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	3,1	9,7	209,2%
<b>Margen Bruto</b>	<b>744,4</b>	<b>729,9</b>	<b>-2,0%</b>
Gastos de Explotación	-511,2	-441,2	-13,7%
del que: Gastos Recurrentes	-455,7	-441,2	-3,2%
del que: Gastos ERE	-55,5	0,0	n/a
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>233,2</b>	<b>288,7</b>	<b>23,8%</b>
Provisiones Totales	-106,2	-142,7	34,4%
Otras Ganancias y Pérdidas	-11,3	-3,7	-67,1%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>115,8</b>	<b>142,3</b>	<b>22,9%</b>
Impuestos y Minoritarios	-43,2	-50,9	17,7%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>72,5</b>	<b>91,4</b>	<b>26,0%</b>

# MARGEN DE INTERESES

## Var. Margen Intereses



## Diferencial de la Clientela



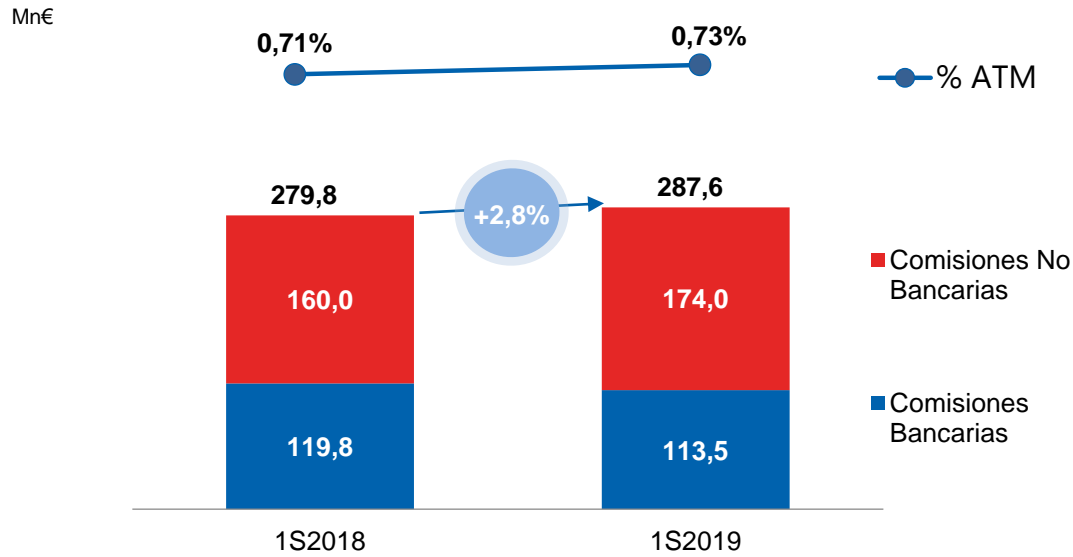
xx% Margen de Intereses sobre ATM

**El margen de intereses retrocede un 0,8% i.a. o 3,5Mn€.**

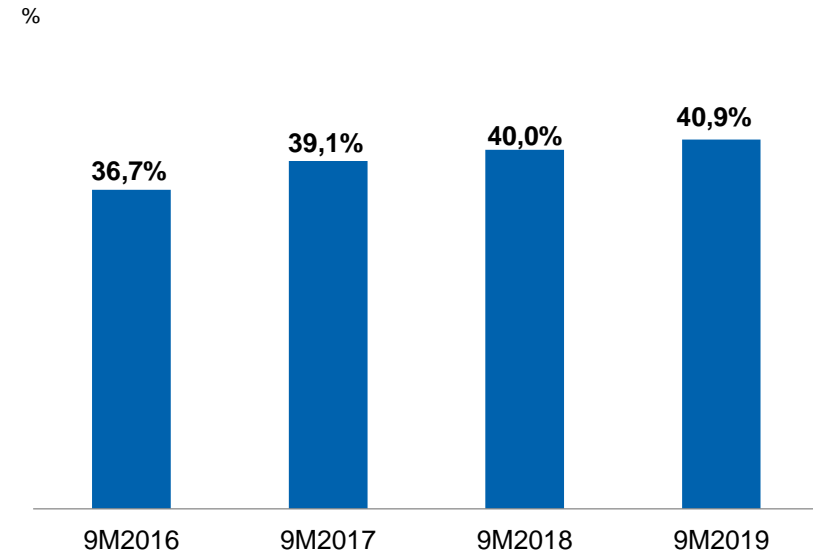
- ▶ El **margen minorista**, la diferencia entre los ingresos del crédito y el coste de los depósitos, **avanza un 3,2% i.a. o 10,1Mn€**. El **diferencial de la clientela alcanza el 1,49%** vs. 1,39% registrado en el 3T2018.
- ▶ La **cartera ALCO y los ingresos de tesorería** restan **13,9Mn€** al margen de intereses. El peso de la **cartera ALCO sobre los ingresos financieros** se sitúa en el **10,6%**.

# COMISIONES

## Comisiones Netas



## Comisiones % Ingresos Recurrentes



### Las comisiones netas aumentan un 2,8% i.a.

- ▶ Las **comisiones no bancarias\*** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) **avanzan un 8,8% i.a.** Estas comisiones suponen el **60,5% de las comisiones netas del Banco.**
- ▶ Las **comisiones bancarias** decrecen un **5,3% i.a.**

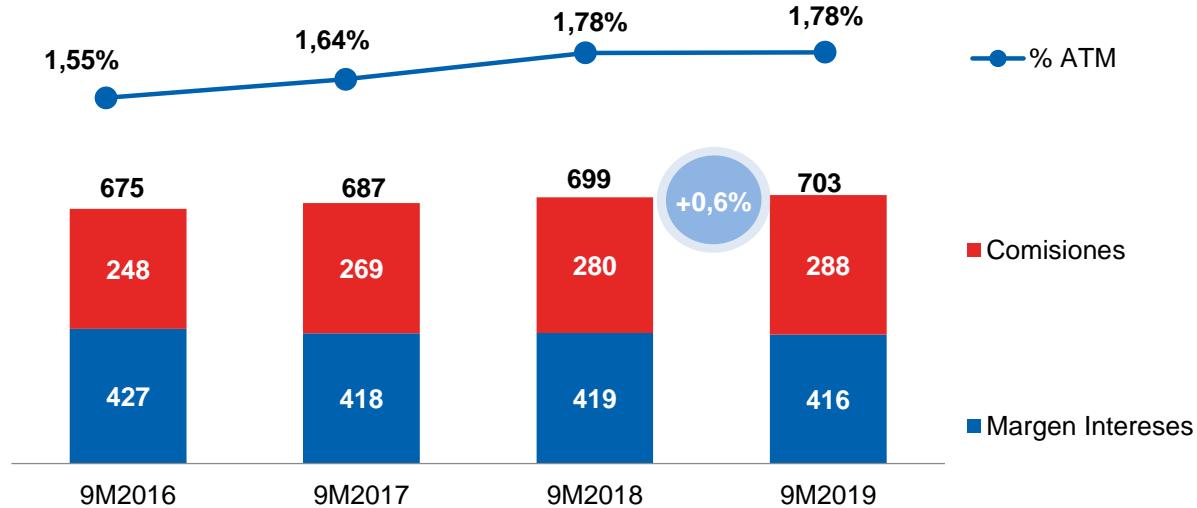
### El peso de las comisiones sobre el total de los ingresos recurrentes alcanza el 40,9%.

\* Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios y gestión de activos.

# INGRESOS RECURRENTE

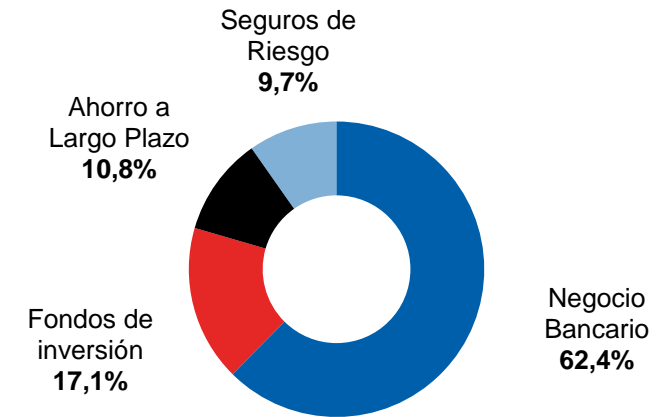
## Ingresos Recurrentes

Mn€ y %



## Distribución Ingresos Recurrentes

% - 9M2019



La diversificación de ingresos a través del negocio de gestión de activos y bancaseguros permite a Ibercaja incrementar sus ingresos recurrentes por tercer año consecutivo.

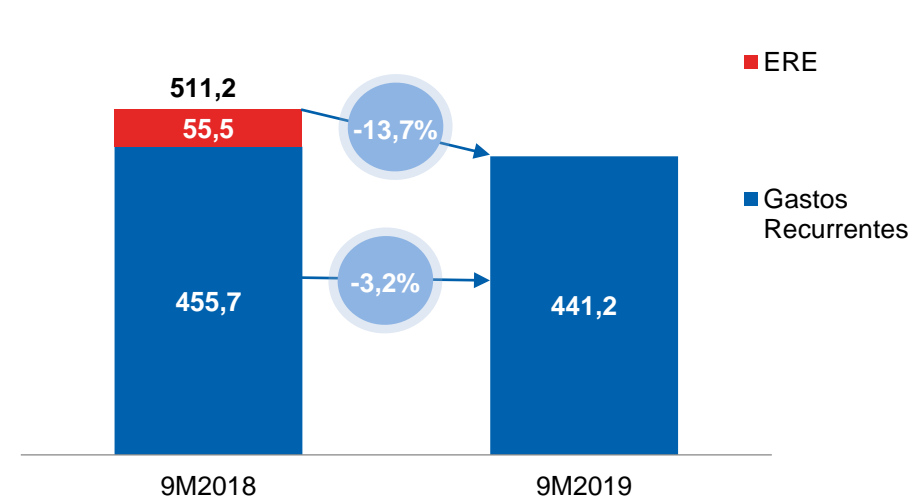
- ▶ Los ingresos recurrentes crecen un 0,6% i.a.
- ▶ El negocio de **gestión de activos y bancaseguros** representa el **37,6%** de los ingresos recurrentes de Ibercaja.

Los ingresos recurrentes suponen el 96% del margen bruto de la Entidad en lo que va de año.

# GASTOS DE EXPLOTACIÓN

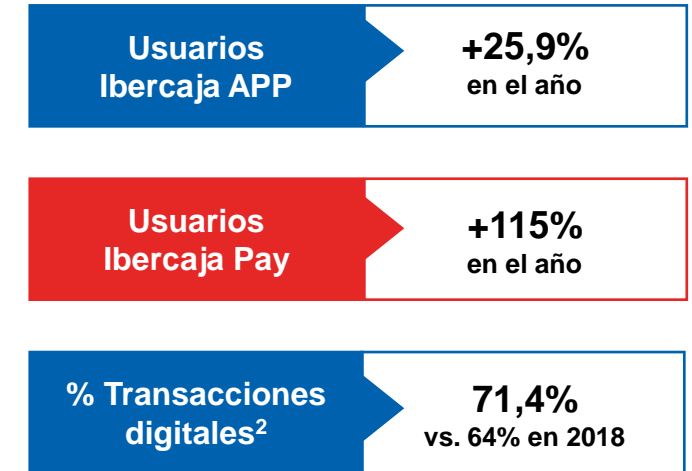
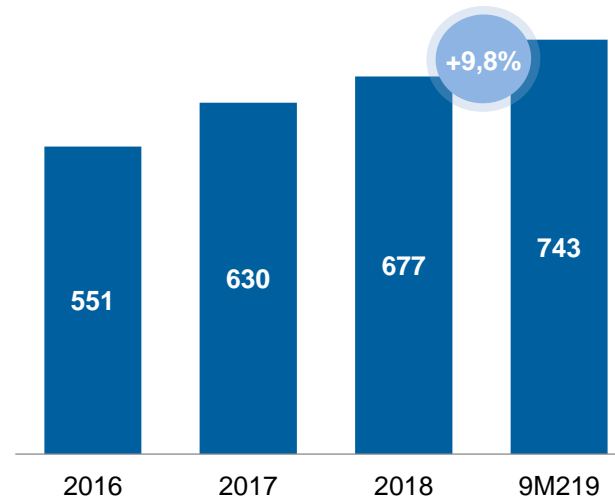
## Gastos de Explotación

Mn€



## Nº de Clientes Digitales<sup>1</sup>

000



Los gastos totales de explotación caen un 13,7% i.a. por la ausencia de gastos extraordinarios.

► Los gastos recurrentes retroceden un 3,2% i.a.

Los clientes digitales crecen un 9,8% en lo que va de año, impulsados por los usuarios de la App Ibercaja.

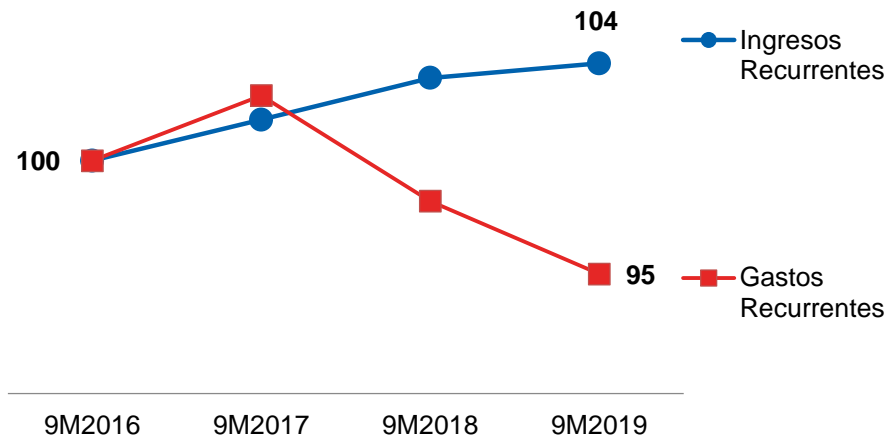
<sup>1</sup> Número de clientes que han usado la web o las app de Ibercaja en el último mes.

<sup>2</sup> % de transacciones de clientes realizadas a través de medios digitales (App y Web)

# RESULTADO ANTES DE SANEAMIENTOS

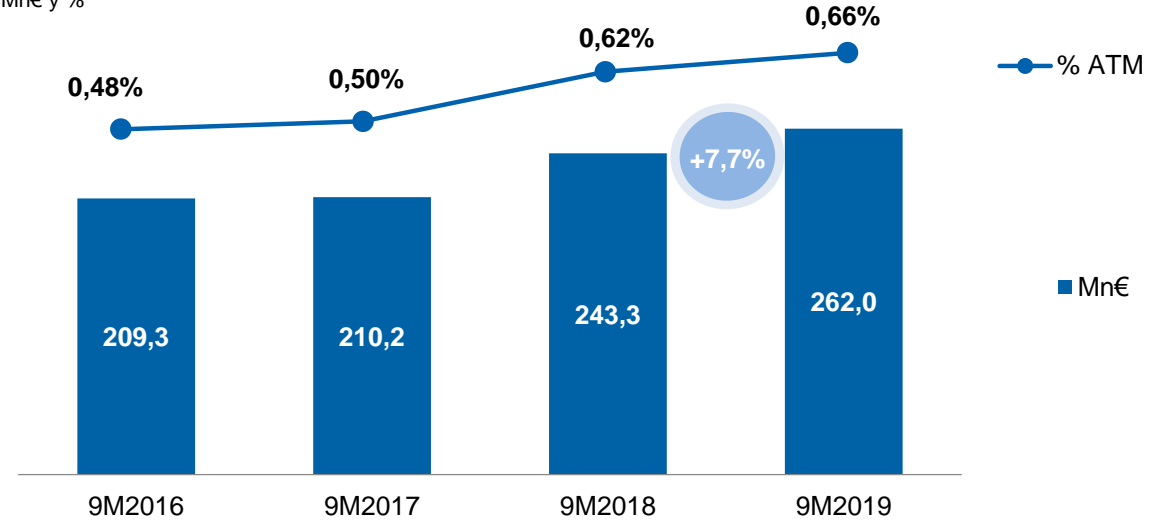
## Ingresos y Gastos Recurrentes

Base 100



## Resultado Recurrente antes de Saneamientos

Mn€ y %



Desde 2016 Ibercaja está tomando las medidas necesarias en generación de ingresos y ajustes de costes para mejorar su apalancamiento operativo estructural a futuro:

► Desde 2016 los ingresos recurrentes han crecido un 4% y los gastos operativos han caído un 5%.

En 2019 la mejora de las mandíbulas operativas se traduce en un crecimiento del resultado recurrente antes de saneamientos (margen de intereses + comisiones – gastos recurrentes) del 7,7% i.a.

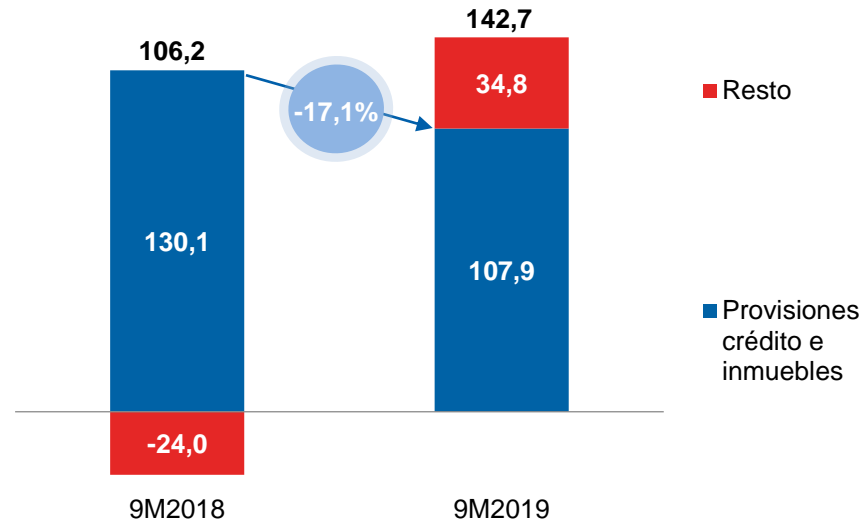
El resultado antes de saneamientos mejora un 23,8% hasta los 288,7Mn€.



# PROVISIONES

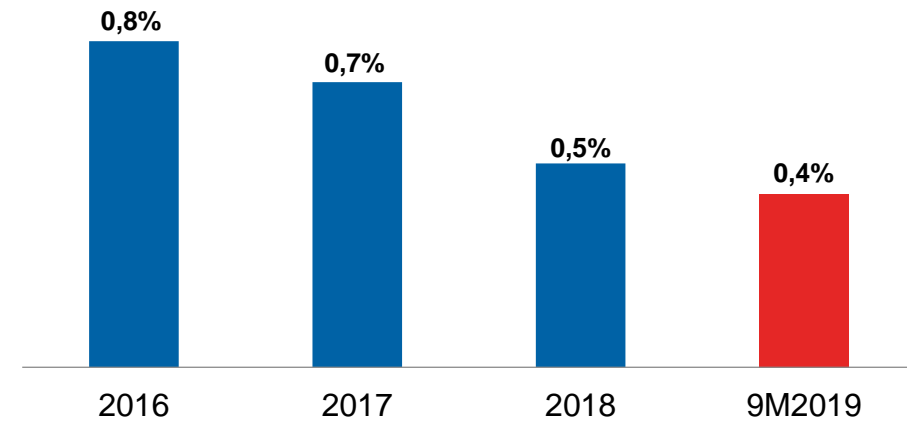
## Provisiones Totales

Mn€



## Coste del Riesgo

%



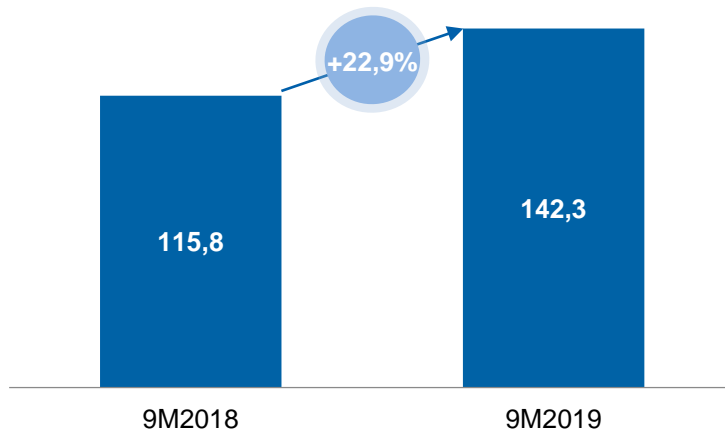
Las provisiones totales aumentan un 34,4% i.a.

- ▶ Las **provisiones específicas de créditos e inmuebles** registran una caída del **17,1% i.a.**
- ▶ El **coste del riesgo** mantiene la senda de mejora y se sitúa en **43 p.b.** en lo que va de año.

# BENEFICIO NETO

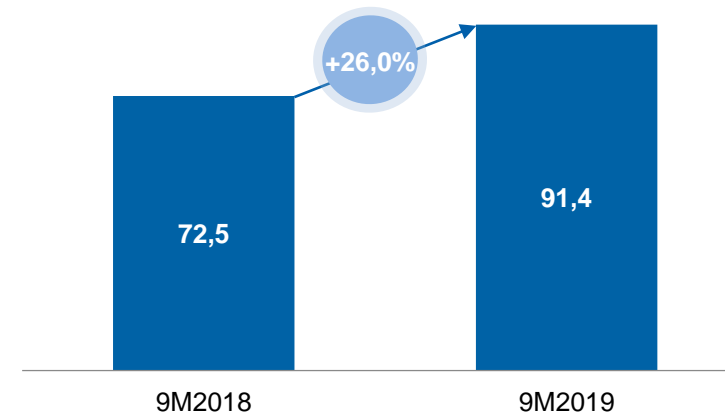
## Beneficio antes Impuestos

Mn€



## Beneficio Neto

Mn€



El beneficio antes de impuestos crece un 22,9% hasta los 142,3Mn€.

El beneficio neto en los 9 primeros meses del año alcanza los 91,4Mn€, un incremento del 26,0% vs. la cifra alcanzada en el mismo periodo del año anterior.

# IV

## CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

# CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

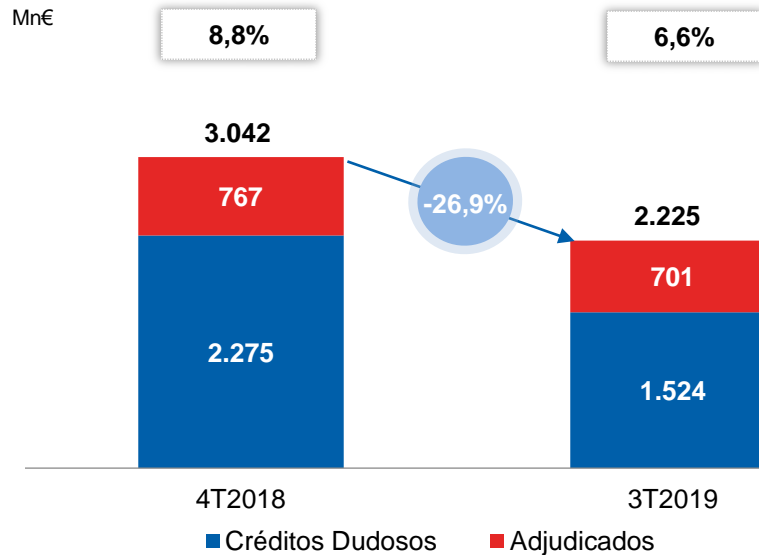
En lo que va de año, los activos problemáticos brutos –créditos dudosos y adjudicados– disminuyen un 26,9% o 817Mn€.

El ratio de activos problemáticos brutos baja 218 p.b. desde diciembre hasta el 6,6%.

En los tres primeros trimestres de 2019 la tasa de mora cae 209 p.b. hasta el 4,6% y se sitúa 58 p.b. por debajo de la media sectorial.

► Las entradas brutas en mora caen un 23,5% i.a. y las salidas aumentan un 5,0% i.a. (ex ventas mayoristas)

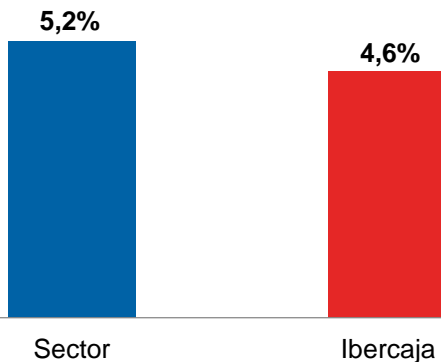
## Activos Problemáticos Brutos



xx % Tasa NPA Brutos

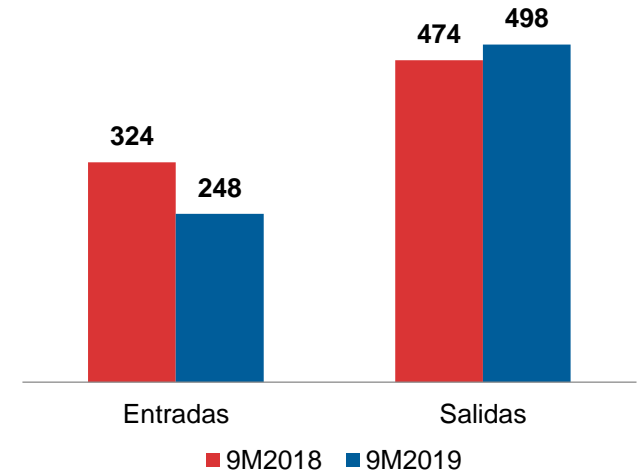
## Tasa Mora

% - Datos Sector a Agosto 2019, Ibercaja a Septiembre 2019



## Entradas y Salidas en Mora

Mn€ - ex ventas mayoristas



# CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

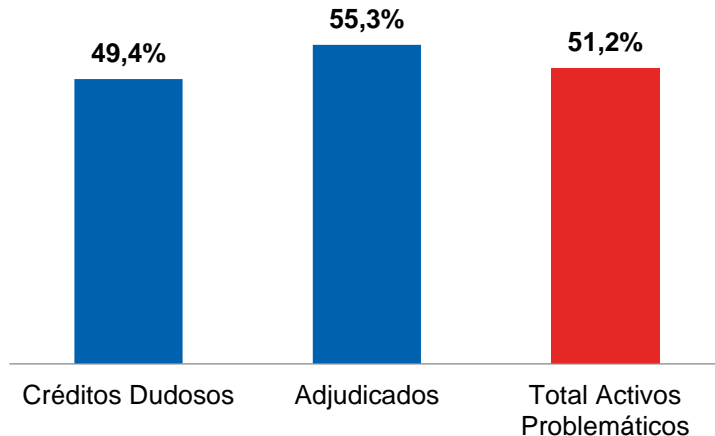
El ratio de cobertura de los activos problemáticos se sitúa en el 51,2%.

La reducción de los activos problemáticos brutos unida al esfuerzo en provisiones permite que los **activos problemáticos netos caigan 391Mn€ o un 26,5% en lo que va de año. Su peso sobre activo total baja hasta el 2,1%** (-75 p.b. desde diciembre).

Tras ejecutar Cierzo y Ordesa<sup>1</sup>, **las hipotecas dudosas, con una menor pérdida esperada, suponen el 49% del saldo de dudosos.**

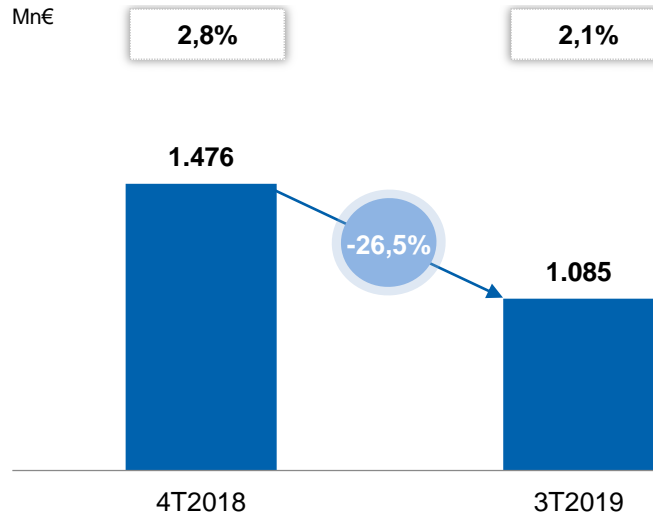
## Cobertura Activos Problemáticos

3T2019 - %



## Activos Problemáticos Netos

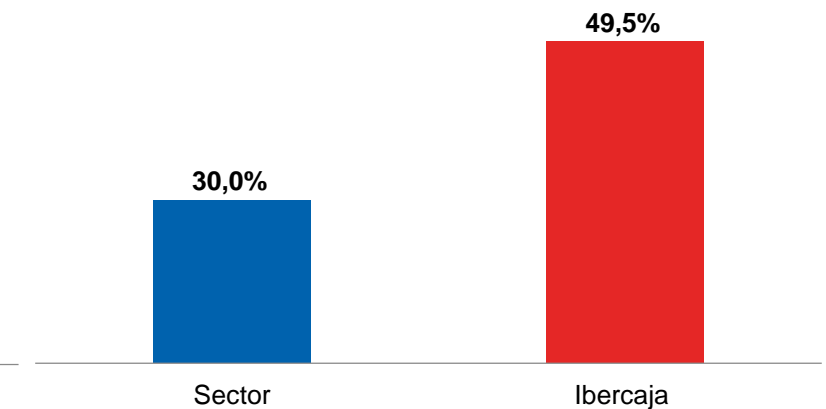
Mn€



xx % Activos Problemáticos Netos % Activo Total

## Hipotecas Dudosas % Créditos Dudosos

% - Datos Sector a Junio 2019, Ibercaja a Septiembre 2019



<sup>1</sup> Transacciones mayoristas ejecutadas en el 4T2018 y 2T2019 centradas en adjudicados y créditos dudosos a empresas con un valor bruto de 641Mn€ y 534Mn€ respectivamente.

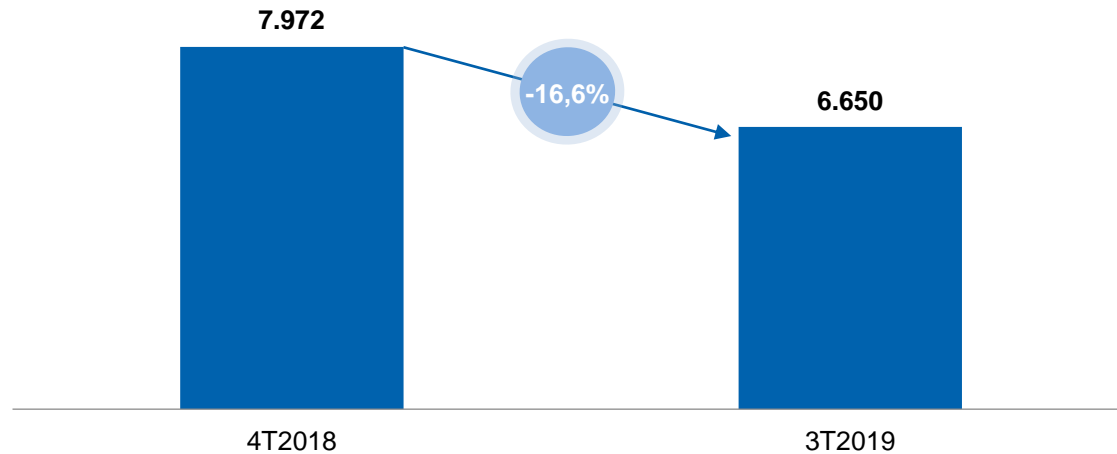
# CARTERA ALCO

La cartera de renta fija se sitúa en 6.650Mn€<sup>1</sup>. Esta cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo y está compuesta principalmente por deuda soberana española.

- ▶ Duración media de 2,6 años<sup>2</sup>.
- ▶ Rentabilidad del 1,0%.
- ▶ El 95% de la cartera está clasificado a **coste amortizado**.

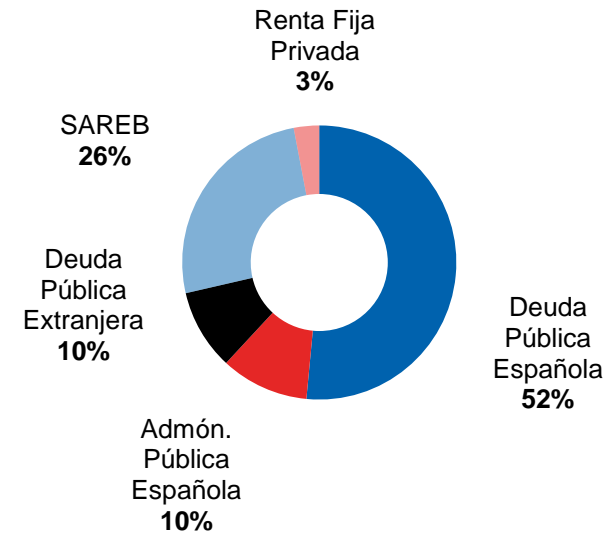
## Cartera ALCO

Mn€



## Composición Cartera ALCO

3T2019 - %



<sup>1</sup> Excluida la cartera de la actividad aseguradora.

<sup>2</sup> Incluye swaps de tipos de interés.

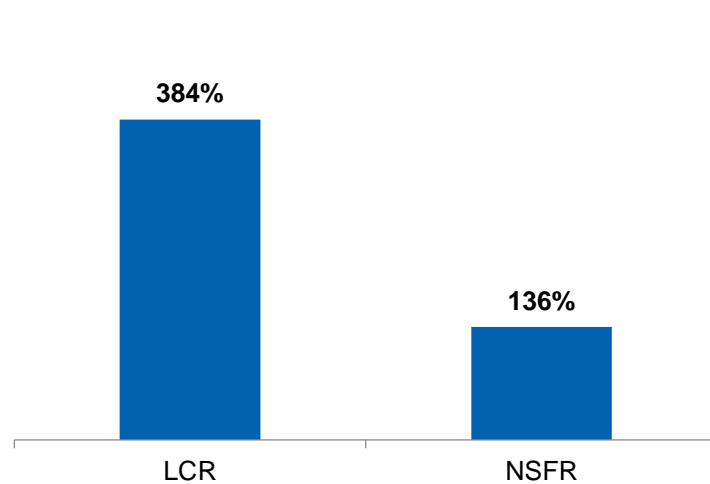
# LIQUIDEZ Y PERFIL DE FINANCIACIÓN

Ibercaja mantiene una holgada posición de liquidez (los activos líquidos suponen un 20,7% del activo) y un sólido perfil de financiación (los depósitos de clientes representan el 79% de la financiación ajena bruta).

- ▶ Los ratios **LCR** y **NSFR** superan sustancialmente los niveles exigidos.
- ▶ El ratio de **créditos sobre depósitos** se sitúa en el **95,8%**

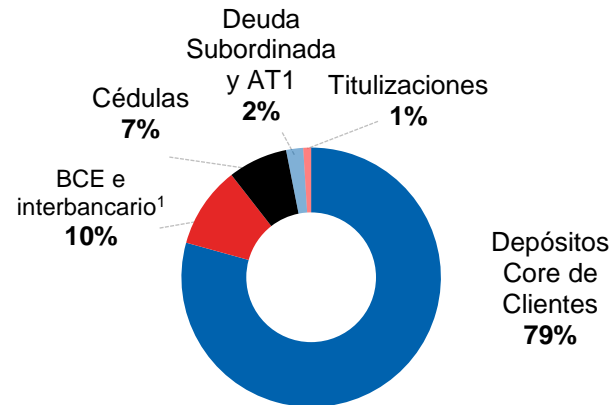
## Ratios LCR y NSFR

% - 3T2019



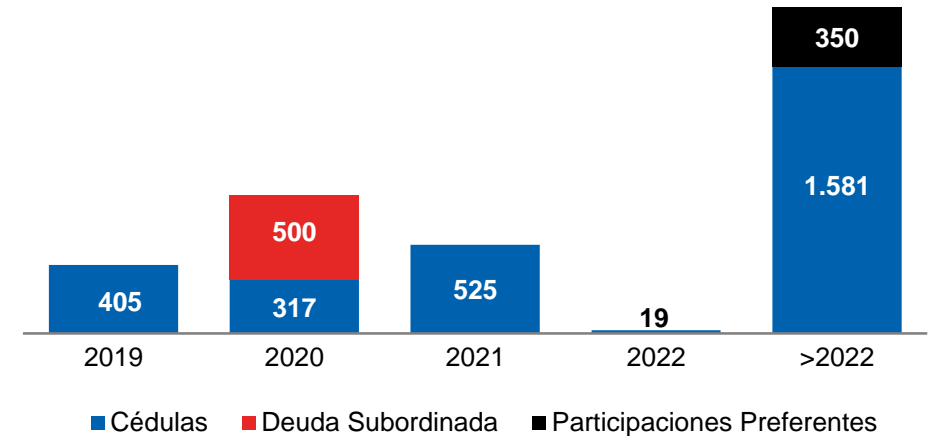
## Financiación Ajena Bruta

% - 3T2019



## Vencimientos

Mn€ - 3T2019



<sup>1</sup> Incluye financiación de largo plazo de bancos institucionales como ICO y BEI

# SOLVENCIA

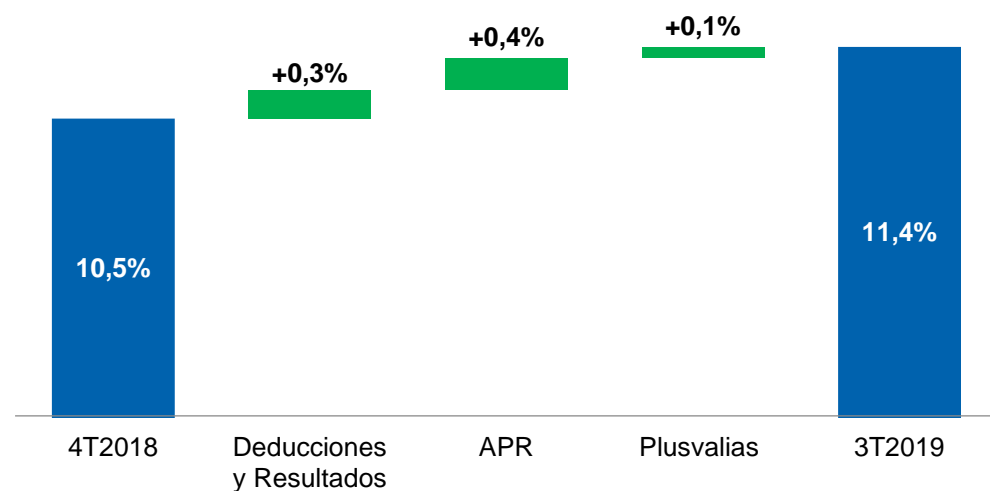
En lo que va de año, Ibercaja genera 85 p.b. de capital. Así, el ratio CET1 Fully Loaded alcanza 11,4% mientras que el ratio de Capital Total Fully Loaded se sitúa en el 15,5%. El ratio de Apalancamiento Fully Loaded se ubica en el 5,8%.

En términos Phased In, el ratio CET1 se sitúa en el 12,3% y el ratio de Capital Total en el 16,4% vs. requerimientos del 9% y 12,5%, respectivamente.

► Los ratios de solvencia de Ibercaja superan en **más de 300 p.b.** los requerimientos SREP.

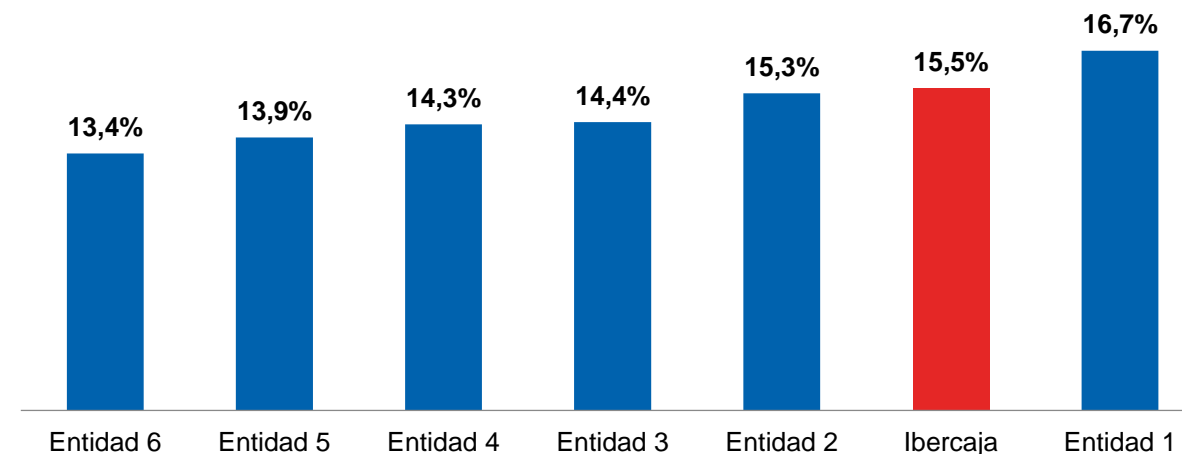
## CET1 Fully Loaded

%



## Capital Total Fully Loaded

% - 3T2019; datos 2T2019 para entidades comparables (Bankia, Bankinter Caixabank, Liberbank, Sabadell y Unicaja)



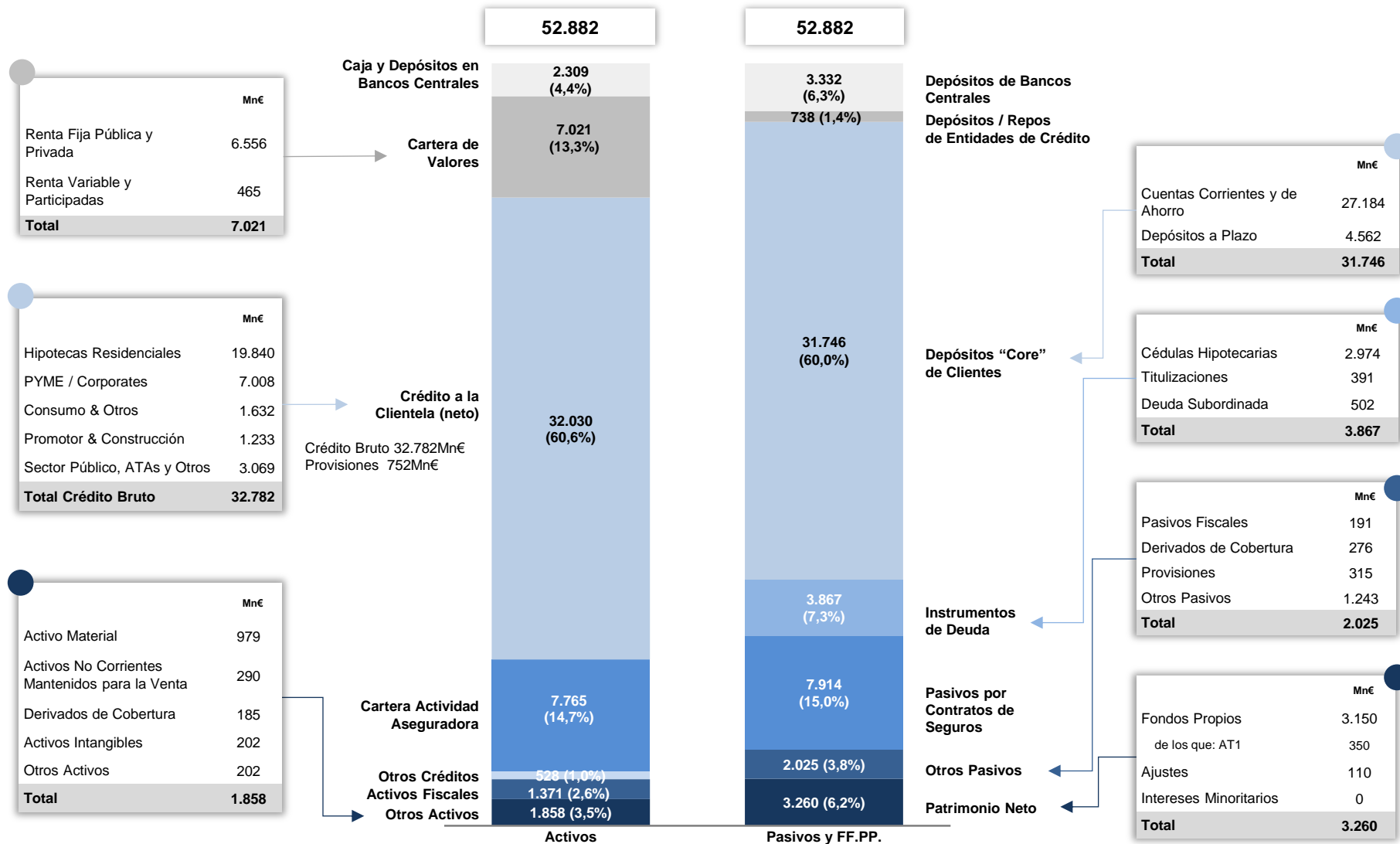


V

ANEXOS

# BALANCE CONSOLIDADO

Mn€ - 30/09/2019



# GLOSARIO

Ratio / MAR	Definición
<b>Diferencial de la clientela</b>	Diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los depósitos estrictos de clientes.
<b>Ingresos recurrentes</b>	Suma del margen de intereses, comisiones netas y diferencias de cambio.
<b>Gastos recurrentes</b>	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).
<b>Beneficio recurrente antes provisiones</b>	Diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos recurrentes
<b>Ratio de mora</b>	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.
<b>Ratio de cobertura de los riesgos dudosos</b>	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.
<b>Ratio de cobertura de los activos adjudicados</b>	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.
<b>Activos problemáticos</b>	Agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor bruto de los activos adjudicados.
<b>Ratio de activos problemáticos</b>	Relación entre los activos problemáticos y el valor de la exposición.
<b>Ratio de cobertura activos problemáticos</b>	Cociente entre las coberturas de los riesgos dudosos y activos adjudicados sobre la exposición problemática.
<b>Coste del Riesgo</b>	Cociente entre los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles y el promedio del crédito bruto y activos adjudicados brutos
<b>Activos líquidos % Total Activo</b>	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).
<b>Ratio créditos depósitos</b>	Cociente entre el crédito neto a la clientela (descontada la adquisición temporal de activos) y los depósitos estrictos de la clientela.
<b>Ratio NSFR - Coeficiente de financiación estable neta</b>	Cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida.
<b>Ratio LCR - Coeficiente de cobertura de liquidez</b>	Cociente entre la cantidad de activos líquidos de alta calidad y las salidas netas de efectivo en los siguientes 30 días.
<b>Cartera ALCO</b>	Cartera de renta fija del Banco. Excluye la cartera de la actividad aseguradora.

# GRACIAS

Para más información:  
[www.ibercaja.com](http://www.ibercaja.com)  
[investor@ibercaja.es](mailto:investor@ibercaja.es)

EL BANCO  
DEL  
*Vamos*



iberCaja 