

RESULTADOS 2016

24 FEBRERO 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 2016	18
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	26
OBJETIVOS 2017	35
ANEXO 1. Balance Consolidado	37

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL · RESULTADOS · CALIDAD DE ACTIVOS · SOLVENCIA

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL

- » Los **activos bajo gestión** y los **seguros de vida** crecen un **11,1% i.a.** o 2.085Mn€ con nuevos incrementos de cuota de mercado.
- » Ibercaja capta el **12%** de las **suscripciones netas a fondos de inversión en España.**
- » Las **formalizaciones de crédito** avanzan un **26,4% i.a.** y superan los 5.200Mn€.
- » El **crédito normal ex promotor** cae un **0,6% i.a.**
- » El **crédito normal a empresas no inmobiliarias** avanza un **12,1% i.a.**

RESULTADOS

- » El **beneficio neto** aumenta un **70% i.a.** hasta los 143Mn€.
- » Los **ingresos recurrentes**, margen de intereses + comisiones, crecen un **0,2% trimestral** y un 7% respecto a los mínimos del 1T2016.
- » Los **gastos de explotación** caen un **0,6% i.a.**
- » Los **resultados extraordinarios** del año se destinan a cubrir el impacto del Anejo IX (60Mn€) y constituir provisiones prudenciales (87Mn€).

PUNTOS CLAVE

CALIDAD DE ACTIVOS

- » Los **activos problemáticos**, créditos dudosos y adjudicados, caen un **3% i.a.** o 140Mn€.
- » El **ratio de mora** se sitúa en el 8,9%, **25 p.b.** por debajo del sector.
- » El **ratio de cobertura** de la exposición problemática se sitúa en el **47%**.
- » La **exposición bruta al sector inmobiliario** cae un **10% i.a.** o 453Mn€.

SOLVENCIA

- » El **ratio CET1 Phased In** se sitúa en el **12,0%** vs. requerimiento SREP del 7,25%.
- » **Ibercaja ha amortizado 183Mn€ de CoCos** (20Mn€ en marzo y 163Mn€ anticipadamente en diciembre) sin recurrir a ampliaciones de capital o a la venta de activos estratégicos.
- » El **ratio CET1 Fully Loaded** – ex CoCos – se sitúa en el **10,2%** y mejora 43 p.b. en el año .
- » El **ratio de Capital Total Phased In** alcanza el **14,2%**.

ACTIVIDAD COMERCIAL

RECURSOS DE CLIENTES · FONDOS DE INVERSIÓN · AHORRO A LARGO PLAZO · SEGUROS DE RIESGO · CRÉDITO A CLIENTES · PRINCIPALES MERCADOS REGIONALES · PROYECTO DE BANCA PERSONAL · PROYECTO DE BANCA DE EMPRESAS

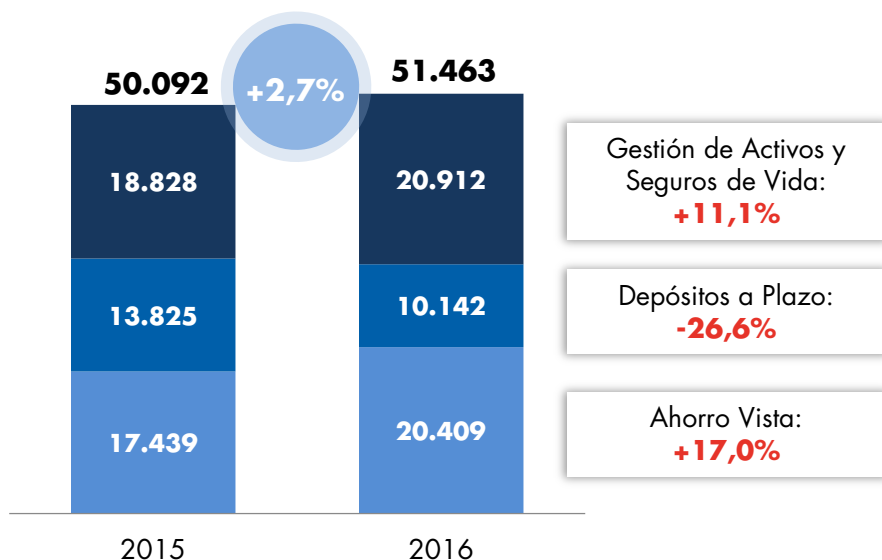
RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes avanzan un **2,7% i.a. (1.371Mn€)** y continúa la mejora del mix:

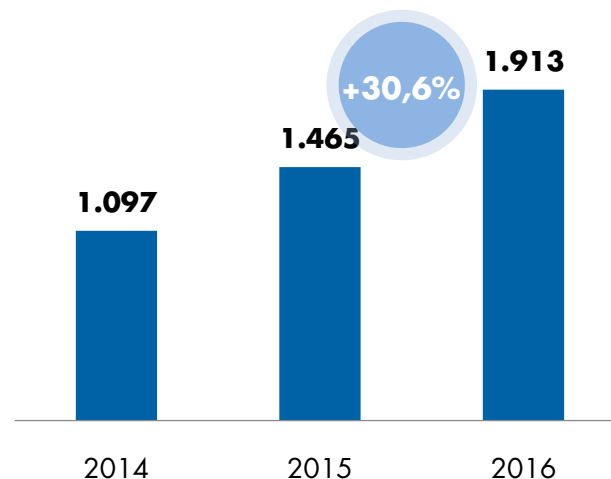
- Los depósitos a la vista crecen un **17,0% i.a.** y suponen el 40% de los recursos de clientes.
- Los activos bajo gestión (fondos de inversión y pensiones) y seguros de vida se incrementan un **11,1% i.a.**, o 2.085Mn€ y constituyen el 41% del total de recursos.

Las aportaciones a gestión de activos y seguros de vida aumentan un **30,6% i.a.** hasta los **1.913Mn€**, marcando un máximo histórico para la Entidad.

Recursos Minoristas – Mn€



Aportaciones Netas – Mn€



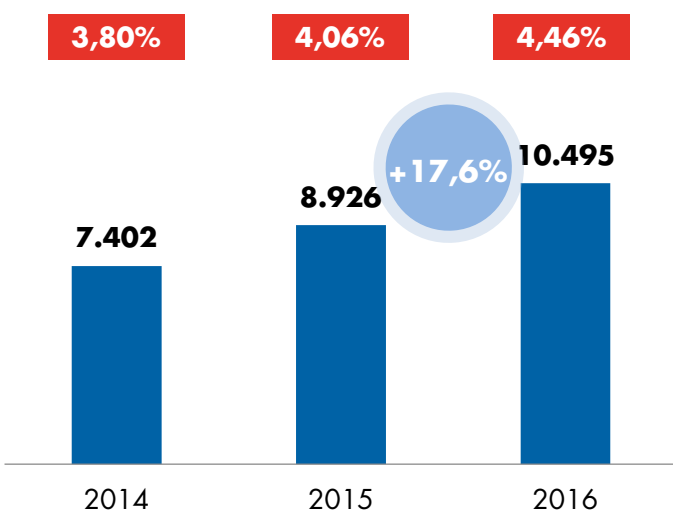
FONDOS DE INVERSIÓN

Se mantiene el comportamiento diferencial de Ibercaja en fondos de inversión, con un incremento de cuota de mercado de 40 p.b.

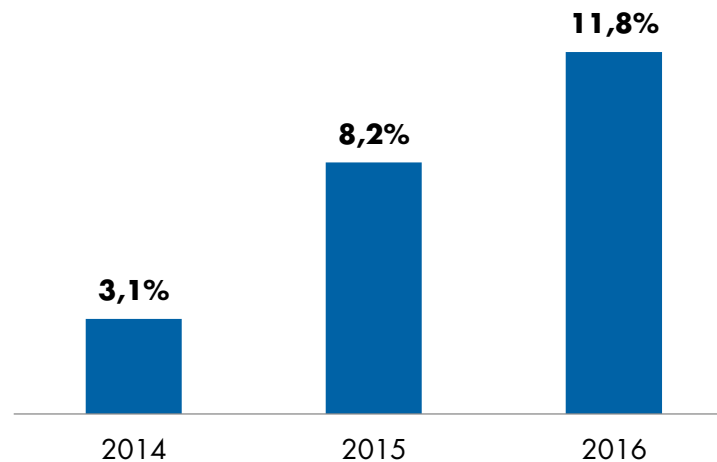
- El patrimonio administrado aumenta un **17,6%** desde dic-2015.
- Con unas aportaciones de 1.656Mn€ en 2016, **Ibercaja Gestión capta el 12% de las suscripciones netas** a fondos de inversión en España.

Saldo Fondos de Inversión – Mn€

Cuota de mercado



Cuota de Mercado en Aportaciones Netas¹ – %

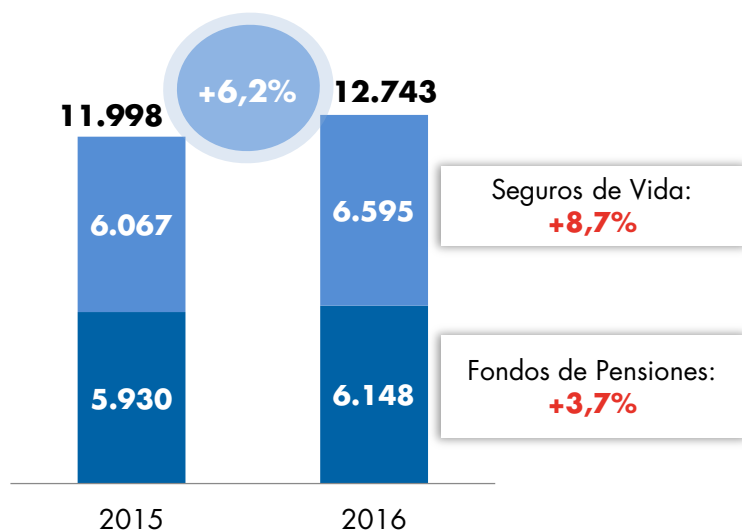


AHORRO A LARGO PLAZO: SEGUROS DE VIDA Y FONDOS DE PENSIONES

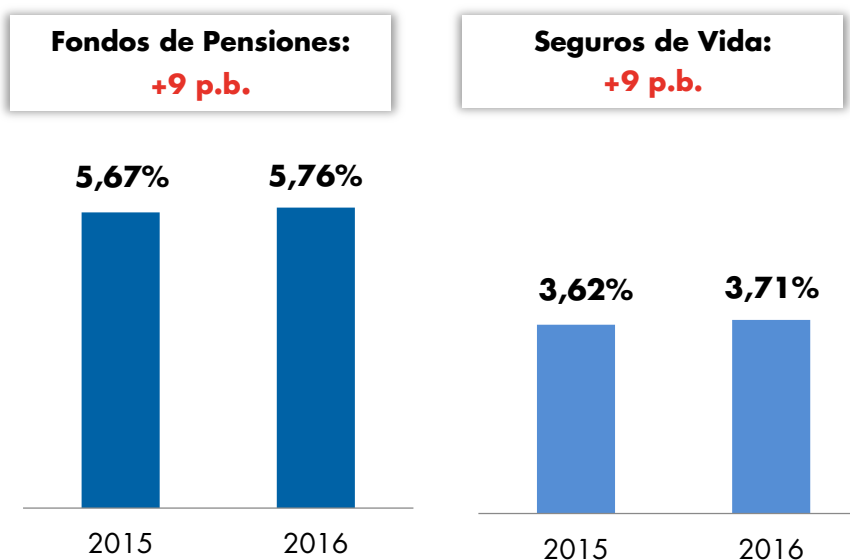
Los productos de ahorro a largo plazo crecen un **6,2%** hasta los **12.743Mn€** gestionados

- **Nuevo aumento de cuota de mercado:** fondos de pensiones (+9 p.b.) y seguros de vida (+9 p.b.)
- **Las aportaciones y traspasos netos a planes de pensiones individuales** superan los **161Mn€**, un 72% más que en 2015.
- **El saldo de planes de ahorro sistemático** avanza un **32% i.a.** y de **rentas vitalicias** un **12% i.a.**

Saldo Ahorro a Largo Plazo – Mn€



Cuota de Mercado - %

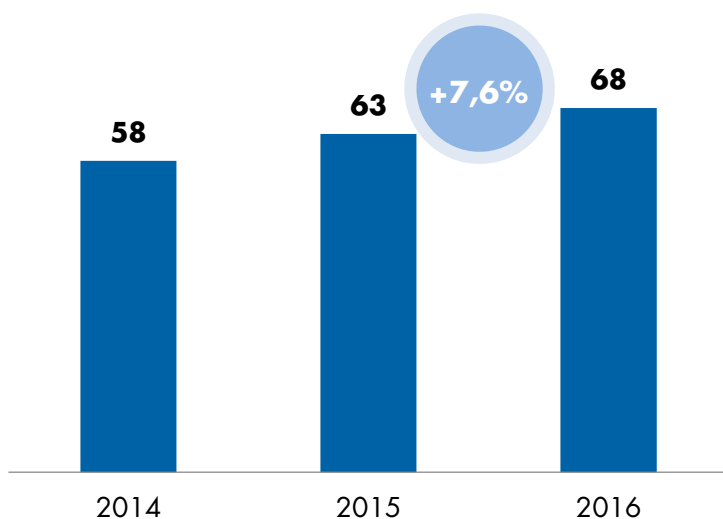


SEGUROS DE RIESGO

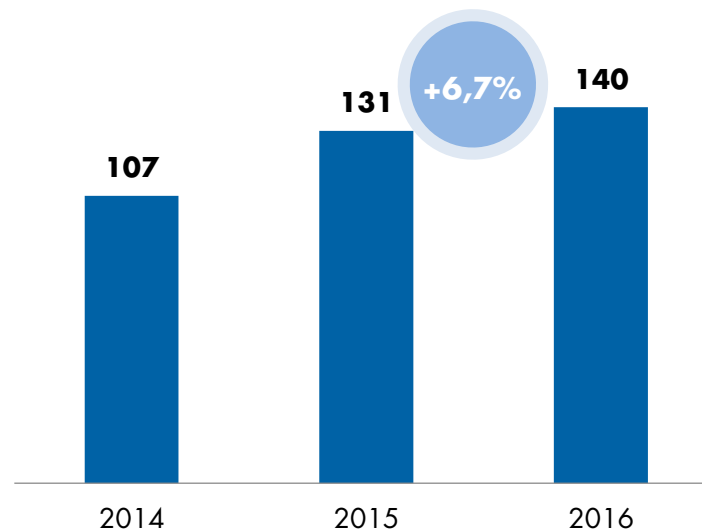
Foco comercial en seguros de vida riesgo y no vida:

- El número de **pólizas** avanza un **3,1% i.a.** hasta un total de 1.078.000.
- El **número de seguros de riesgos vendidos por empleado** aumenta un **19,2% i.a.**

Primas Seguros Vida Riesgo – Mn€



Primas Seguros No Vida¹ – Mn€



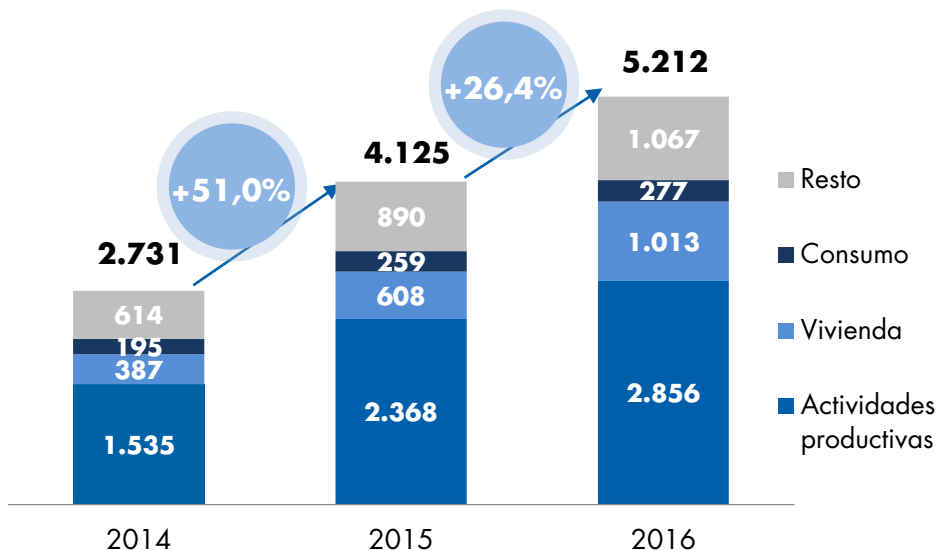
CRÉDITO A CLIENTES (1/2)

La concesión de crédito en el año supera los 5.200Mn€, un 26,4% más que en 2015.

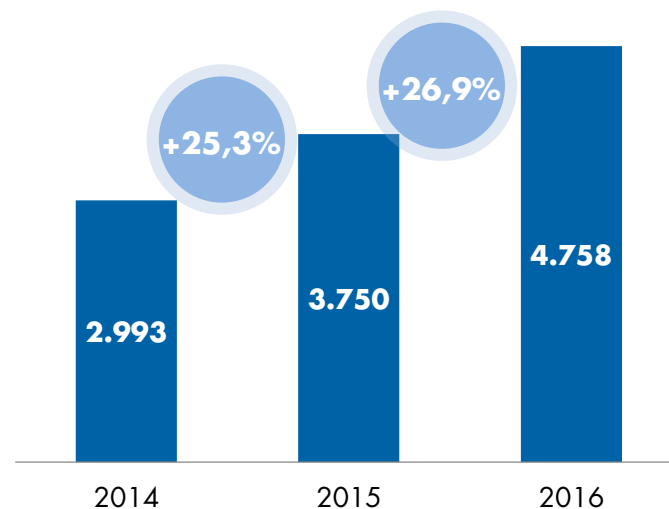
- Los nuevos préstamos a empresas y autónomos avanzan un 20,6% i.a. hasta 2.856Mn€ y representan el 55% del nuevo crédito.
- Reactivación en la concesión de nuevas hipotecas, que alcanzan los 1.013Mn€ en el año, un 67% más que en 2015.

Adicionalmente, la financiación acumulada de circulante alcanza los 4.758Mn€, +26,9% i.a.

Formalizaciones Préstamos y Créditos¹ – Mn€



Financiación Capital Circulante – Mn€



CRÉDITO A CLIENTES (2/2)

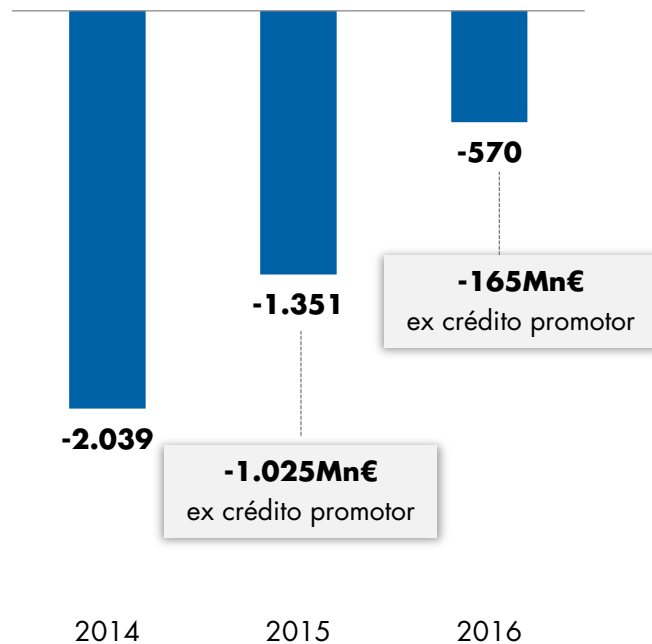
La caída del crédito normal ex adquisición de activos se modera hasta el 1,8% i.a.

- El **crédito normal a empresas no inmobiliarias** avanza un **12,1%**.
- Excluyendo el crédito promotor (que cae un 30,8% i.a.) **el crédito normal cae un 0,6% (165Mn€)**

Cartera de Crédito - Mn€

	2015	2016	Var.
Crédito a Particulares	22.733	21.931	-3,5%
Hipotecas	21.613	20.812	-3,7%
Consumo y Otros	1.120	1.120	0,0%
Crédito a Actividades Productivas	7.039	7.326	4,1%
Inmobiliarias	1.319	913	-30,8%
No Inmobiliarias	5.721	6.413	12,1%
Sector Público y Otros	1.049	994	-5,3%
ATA	544	985	81,2%
Crédito Normal	31.365	31.236	-0,4%
Dudosos	3.085	3.061	-0,8%
Crédito Bruto Total	34.449	34.297	-0,4%

Var. Crédito Normal Acumulada - Mn€

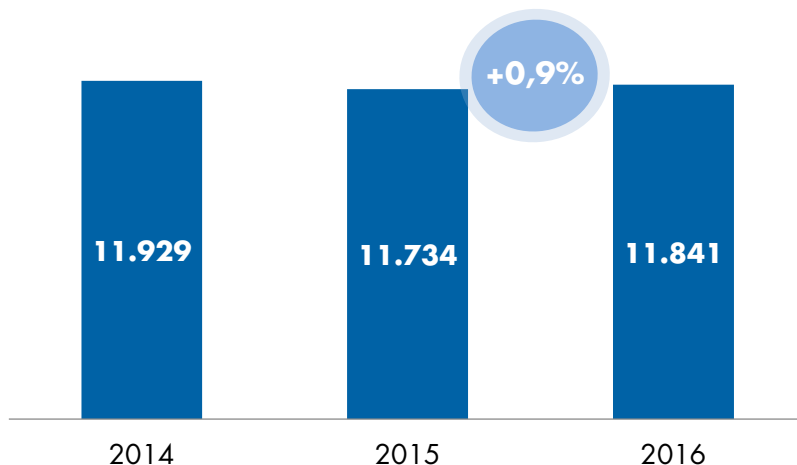


PRINCIPALES MERCADOS REGIONALES (1/2)

Ibercaja ha continuado afianzado su posicionamiento en sus mercados de crecimiento, Madrid y Arco Mediterráneo, en 2016:

- En los últimos 12 meses **Ibercaja ha lanzado planes estratégicos en Madrid, Cataluña y Com. Valenciana** para reforzar el posicionamiento en estas comunidades.
- **El crédito normal ex promotor en Madrid y Arco Mediterráneo crece un 0,9%**. El 48% de las nuevas operaciones de crédito se han formalizado en estas dos regiones.
- **Madrid y Arco Mediterráneo suponen el 75% del crecimiento en el crédito a empresas no inmobiliarias** de los últimos dos años.

Crédito Normal ex Promotor Mercados de Crecimiento - Mn€



PLAN+
LEVANTE

PLAN+
MADRID

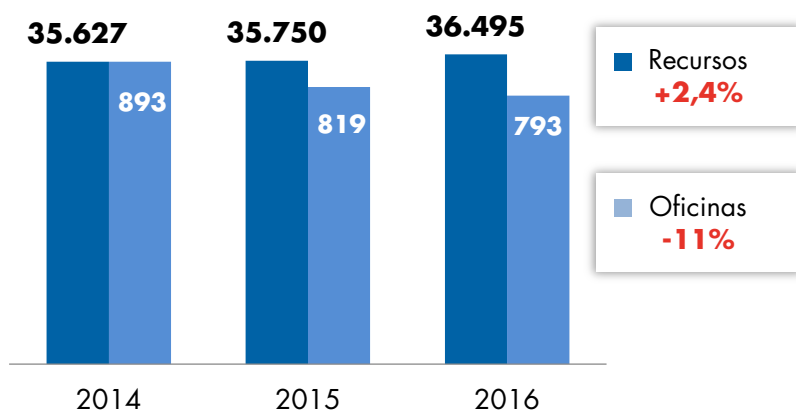
PLAN+
CATALUNYA

PRINCIPALES MERCADOS REGIONALES (2/2)

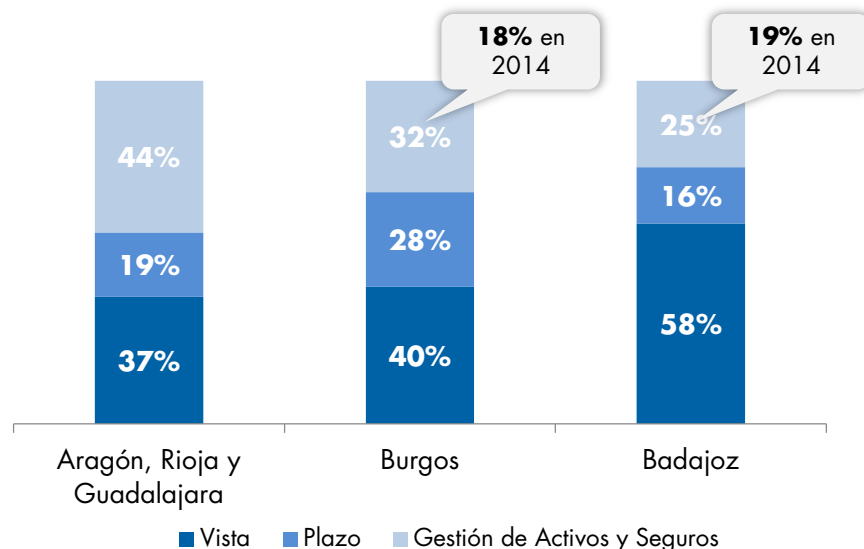
Ibercaja consolida su sólida posición de liderazgo en la Zona Tradicional:

- **Los recursos de clientes crecen un 2,1% i.a.** y +2,4% desde 2014, a pesar del ajuste del 11% en el número de oficinas desde ese año.
- **Mejora continuada del mix de recursos** en las regiones provenientes de la adquisición de Cajatres (Burgos y Badajoz).
- Ibercaja lanza **Plan + Burgos** para fortalecer su posicionamiento en la región.

Recursos y Estructura Zona Tradicional - Mn€



Mix de Recursos - 2016



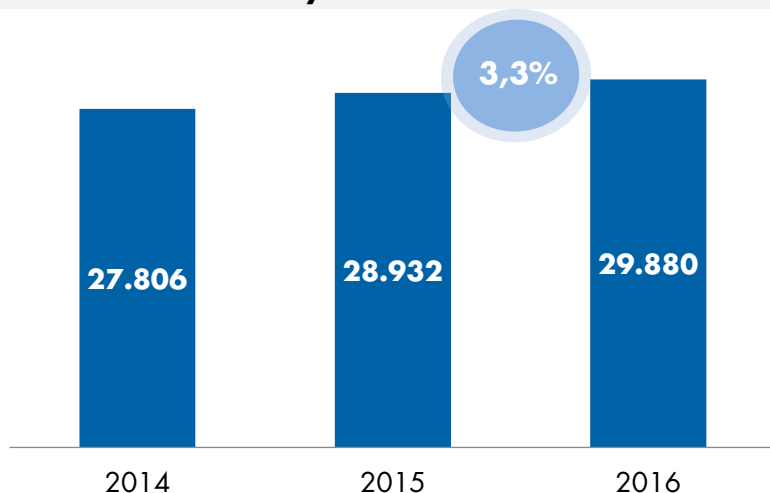
PROYECTO DE BANCA PERSONAL



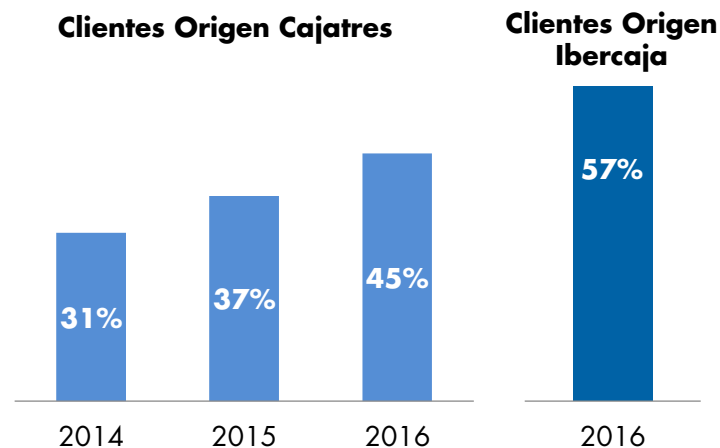
El proyecto de Banca Personal está respaldado por 430 gerentes especializados además de los directores de oficina que dan un servicio personalizado a más de 171.900 clientes.

- En **2016 el total de recursos avanza un 3,3% i.a.** hasta 29.880Mn€. El 55% de estos recursos están invertidos en fondos de inversión, fondos de pensiones, seguros de vida y valores.
- La **implantación del modelo en Cajatres da frutos positivos** y el % de recursos en gestión de activos y valores mejora hasta el 45%.

Recursos de Clientes y Valores Banca Personal – Mn€



% Recursos en Gestión de Activos y Valores

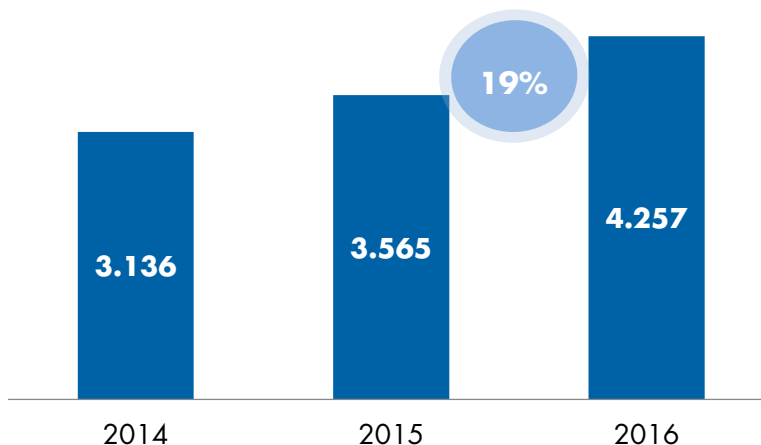


PROYECTO DE BANCA DE EMPRESAS

El Proyecto de Empresas, que cuenta con 492 empleados especializados, concentra más del 80% del crecimiento del crédito a actividades productivas.

- El **número de empresas carterizadas** aumenta un **21% i.a.** alcanzando un total de 24.600.
- El **crédito normal** crece un **19% i.a.** hasta los 4.257Mn€.
- **Foco en el capital circulante**, con un incremento del importe formalizado del **28,4% i.a.**
- Las **primas de seguros de riesgo** para empresas aumentan un **17% i.a.**
- Apertura de **5 centros de empresas** en Madrid (2), Barcelona, Zaragoza y Valencia.

Saldo Crédito Normal Proyecto Empresas- Mn€



RESULTADOS 2016

CUENTA DE RESULTADOS · MARGEN DE INTERESES · MARGEN DE CLIENTES · COMISIONES ·
INGRESOS RECURRENTES · GASTOS EXPLOTACIÓN · PROVISIONES

CUENTA DE RESULTADOS

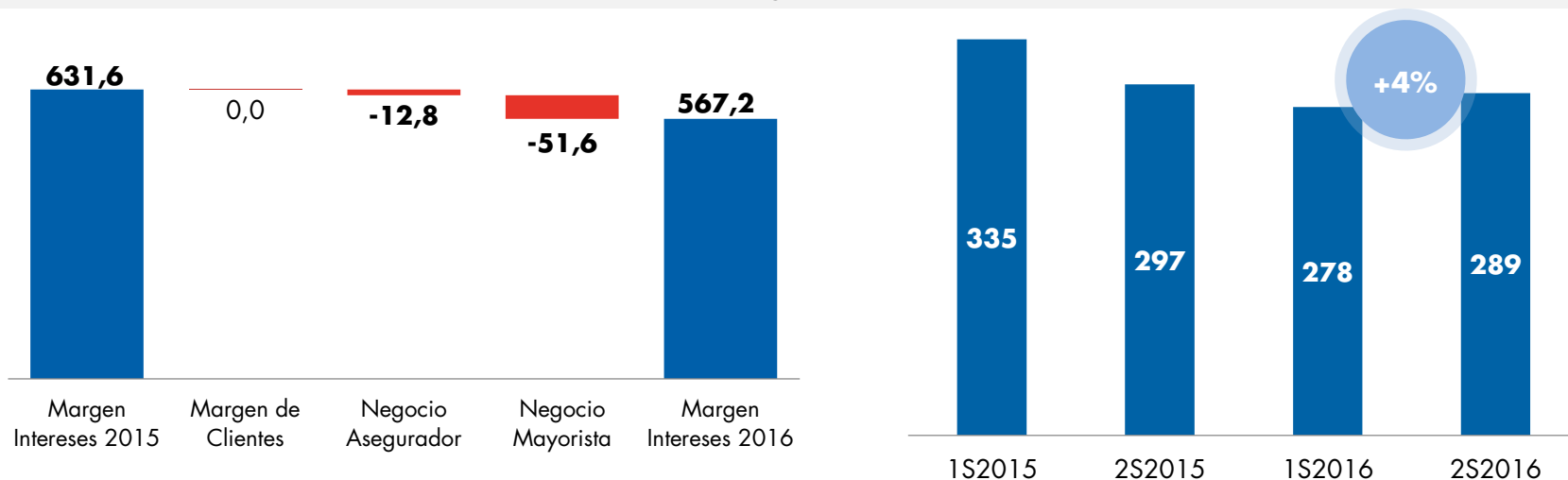
Mn€	2015	2016	i.a.
Margen de Intereses	631,6	567,2	-10,2%
Comisiones	333,2	340,1	2,1%
Resultado de Operaciones Financieras	86,1	169,5	97,0%
Otros Resultados de Explotación (Neto) *	-10,0	53,0	n/a
Margen Bruto	1.040,8	1.129,8	8,5%
Gastos de Explotación	-656,4	-652,2	-0,6%
Resultados antes de Saneamientos	384,5	477,6	24,2%
Provisiones Totales	-293,9	-413,1	40,6%
Otras Ganancias y Pérdidas	27,7	6,3	-77,1%
Beneficio antes Impuestos	118,2	70,8	-40,1%
Impuestos y Minoritarios **	-34,1	72,1	n/a
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	84,1	142,9	69,9%

* Otros resultados de explotación recoge una plusvalía de 69,3Mn€ por la venta de la gestión y comercialización del servicer inmobiliario.

**Impuestos y minoritarios recoge principalmente una resolución vinculante de la Administración Tributaria, en relación con la diferencia de fusión fiscal en la absorción de Banco Grupo Caja3, por un importe positivo de 118Mn€.

MARGEN DE INTERESES

Evolución Margen Intereses - Mn€

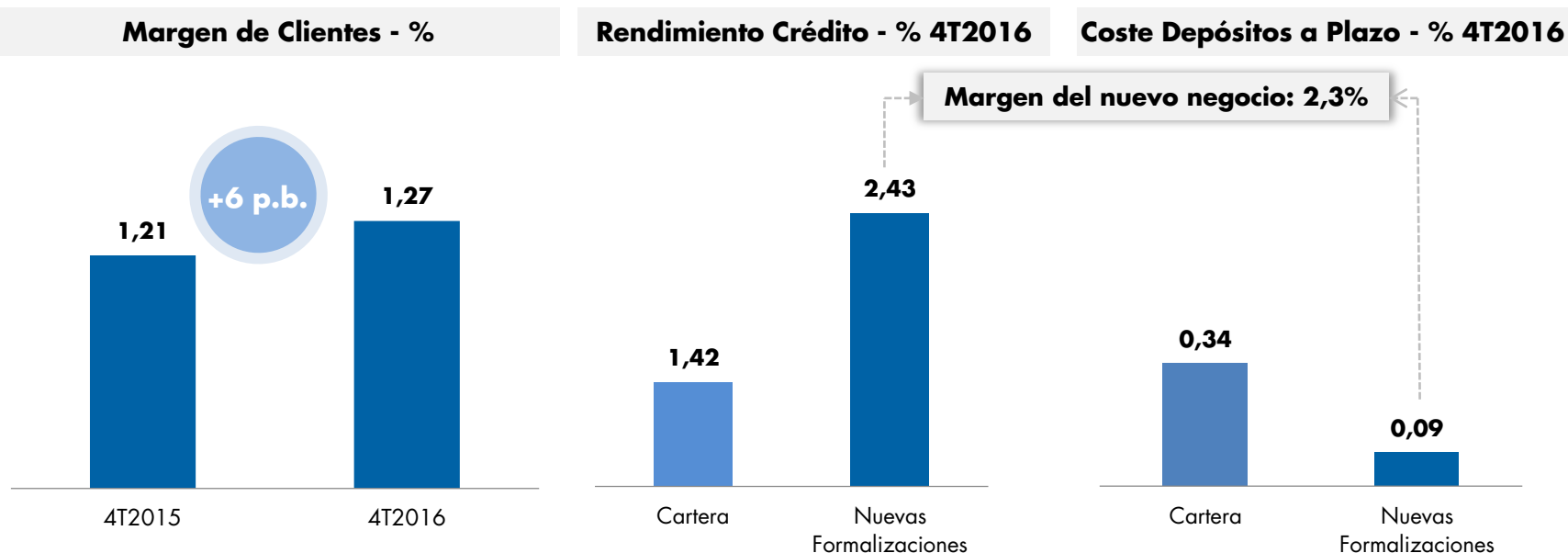


El margen de intereses anual cae un 10,2% i.a., en línea con el objetivo anunciado por la Entidad.

- El **margen de clientes**, la diferencia entre los ingresos del crédito a clientes y el coste de los depósitos, **se mantiene estable** pese a la caída del Euribor y el desapalancamiento.
- La **menor aportación del negocio mayorista explica el 80% de la caída** tras una caída del volumen de las carteras de renta fija del 27% desde 2014.

El margen de intereses semestral crece un 4% vs. 1er semestre de 2016

MARGEN DE CLIENTES

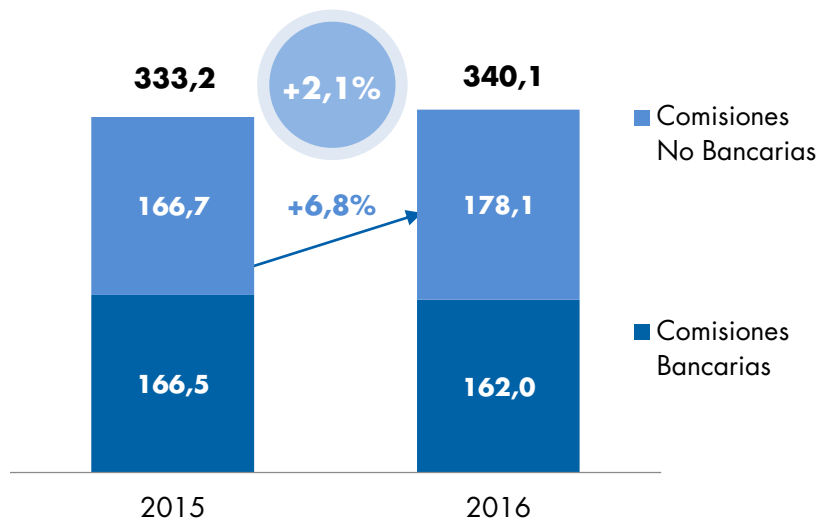


El margen de clientes mejora 6 p.b. vs 4T2015.

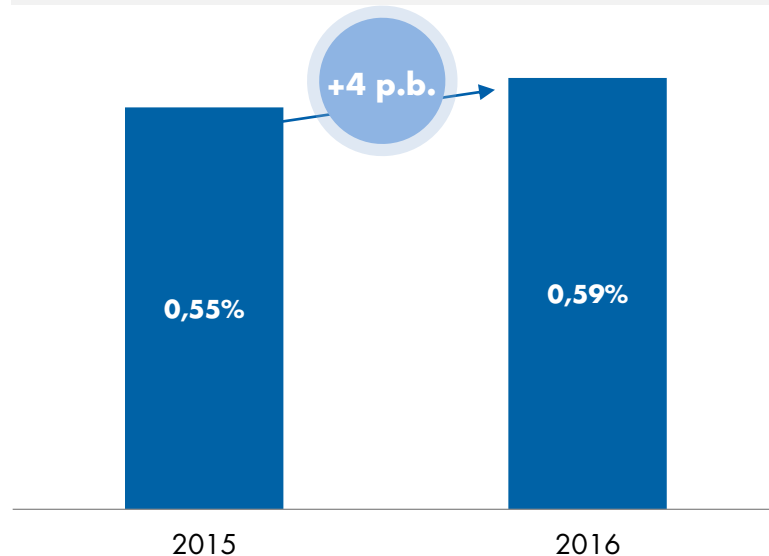
- **El rendimiento del crédito retrocede hasta el 1,4% por la caída del Euribor.** Las nuevas operaciones se formalizan al 2,4% significativamente por encima del rendimiento de la cartera.
- **El coste del total de acreedores, cuentas a la vista más depósitos a plazo, cae hasta el 0,15%.** El aumento del peso de los depósitos a la vista y la reprecación de los depósitos a plazo a tipos cada vez más bajos (9 p.b. en el 4T) permitirán caídas adicionales del coste de acreedores en los próximos trimestres.

COMISIONES

Comisiones Netas – Mn€



Comisiones Netas – % ATM

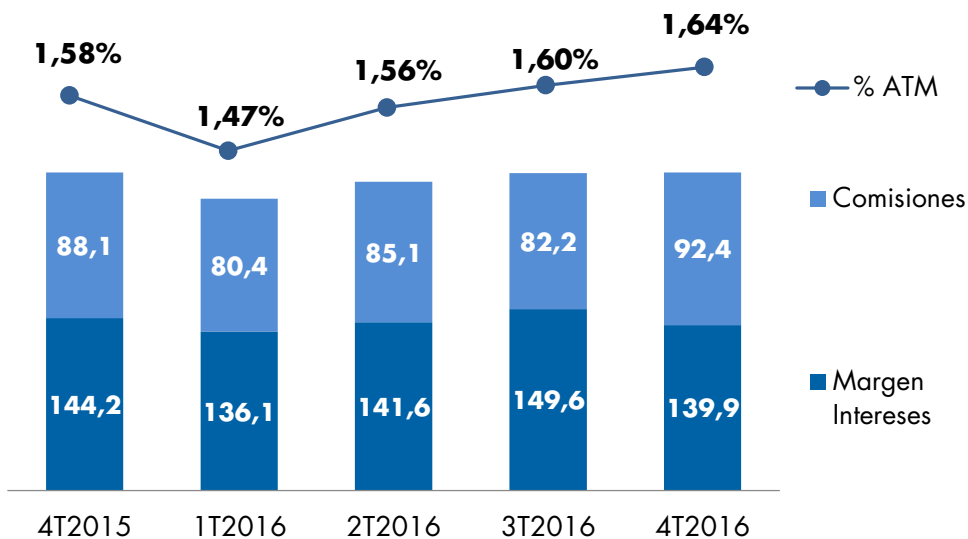


Las comisiones netas aumentan un 2,1% i.a.

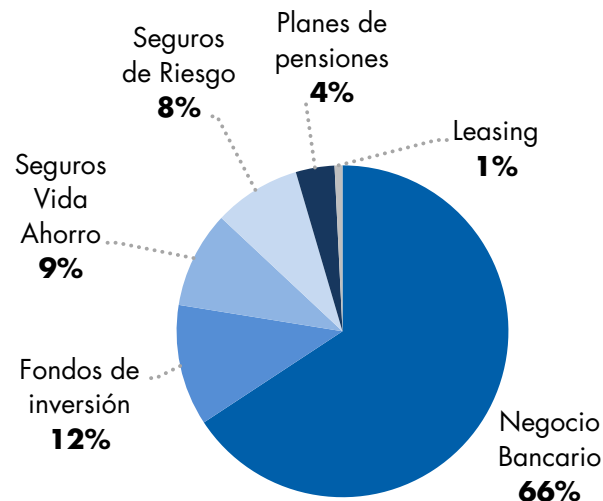
- **Las comisiones no bancarias** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) **aumentan un 6,8%** en el periodo y representan el 52% del total de comisiones.
- **Las comisiones bancarias crecen un 2,2% i.a.** excluyendo la finalización del contrato de servicer con la SAREB¹.

INGRESOS RECURRENTE

Ingresos Recurrentes – Mn€



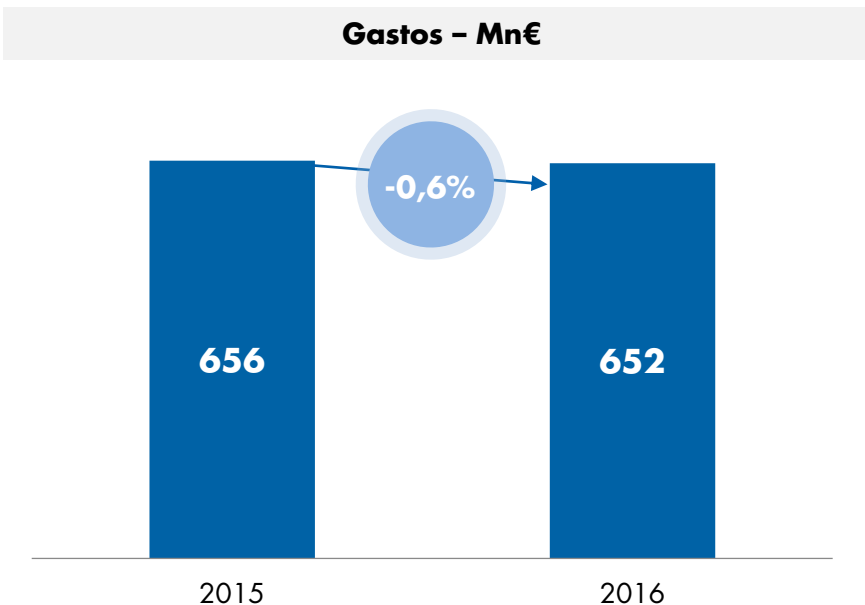
Aportación al Margen Bruto¹ – 2016 Mn€



Los ingresos recurrentes crecen un **0,2%** en el trimestre y un **7%** respecto a los mínimos del **1T2016**.

El peso de los ingresos generados por la actividad de seguros y gestión de activos aumenta hasta el **34%** vs. **32%** en 2015.

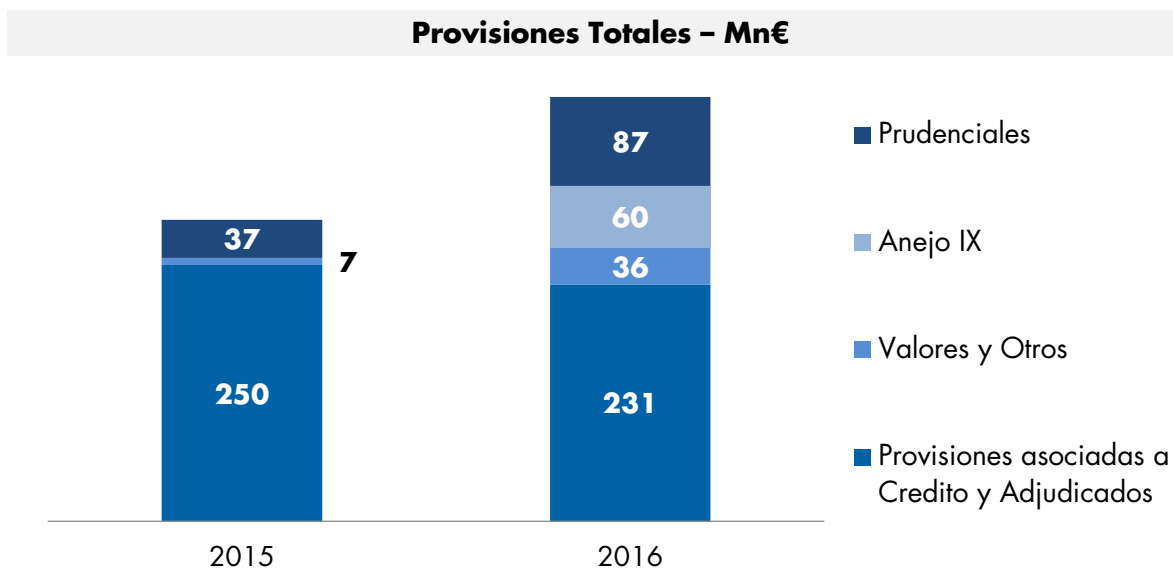
GASTOS DE EXPLOTACIÓN



Los gastos de explotación caen un 0,6% i.a. en línea con el objetivo anunciado.

- **Los gastos de personal caen un 4,7% i.a.** y compensan el incremento de costes derivado de la venta del servicer inmobiliario¹.
- Aislado el efecto de la venta del servicer inmobiliario, el total de gastos de explotación cae un 3,3% i.a.

PROVISIONES



Las provisiones específicas asociadas a créditos y adjudicados caen un 7,6% i.a.

- El coste del riesgo se sitúa en el 0,85%.

Los resultados extraordinarios por el acuerdo con Aktua y el mayor ROF vs. 2015 se destinan a cubrir el impacto del anejo IX (60Mn€) además de constituir provisiones prudenciales (87Mn€).

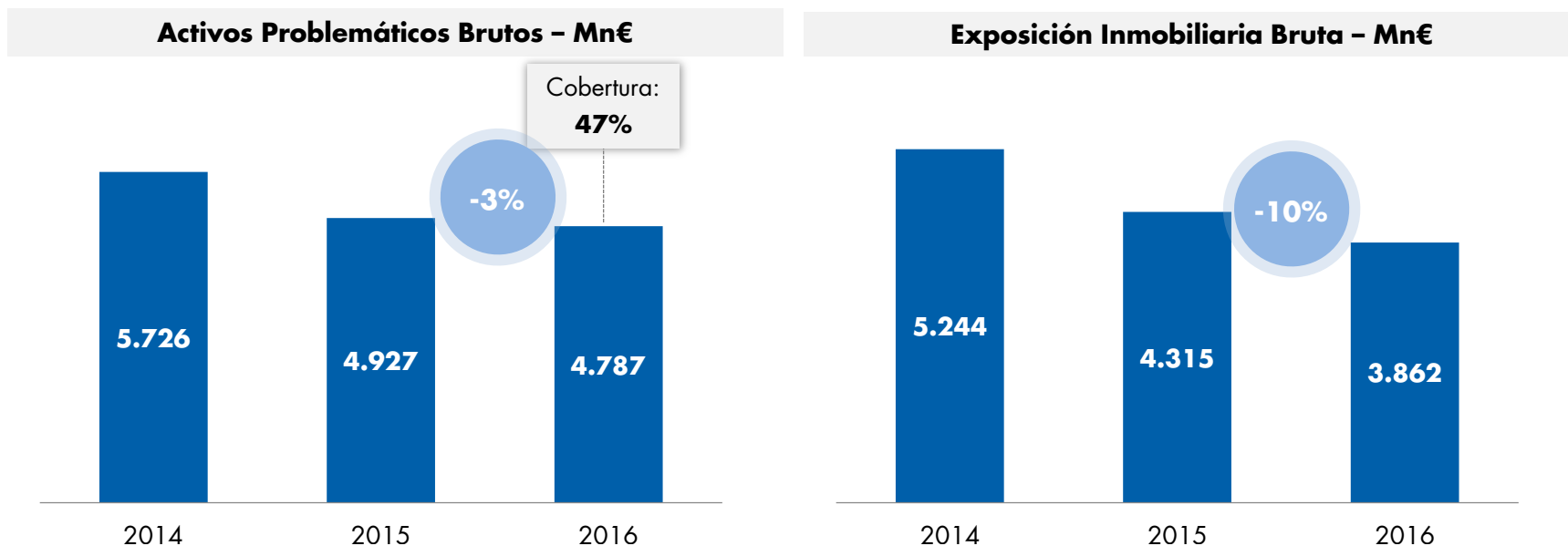
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CALIDAD DE ACTIVOS (1/3)

Los activos problemáticos (créditos dudosos y adjudicados) caen un 3% i.a. o 140Mn€. Desde 2014, la reducción es superior al 16%.

El ratio de cobertura de la exposición problemática se sitúa en el 47%.

La exposición bruta al sector inmobiliario, que incluye todo el crédito a promotor y los activos adjudicados, cae un 10% i.a. o 453Mn€. Desde 2014, la reducción alcanza el 26%.



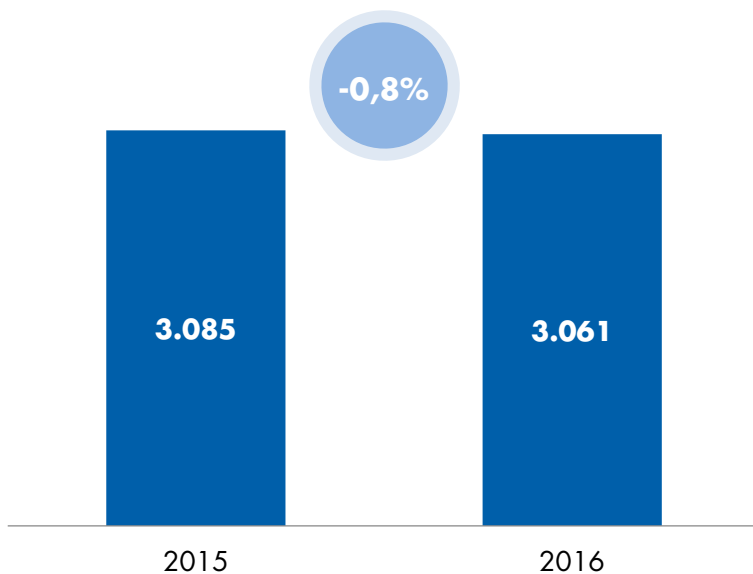
CALIDAD DE ACTIVOS (2/3)

El saldo de dudosos retrocede un 0,8% i.a. y el ratio de mora se sitúa en el 8,9%.

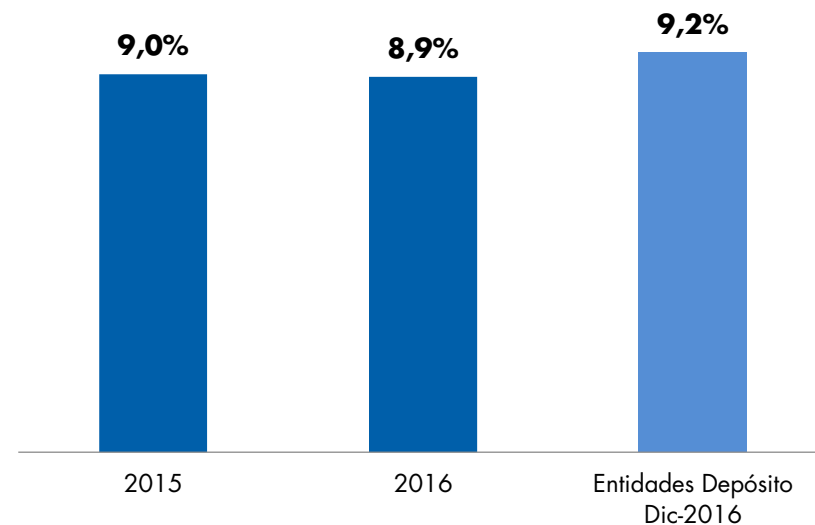
- La ratio de mora se sitúa 25 p.b. por debajo del sistema.

El ratio de cobertura de los activos dudosos se sitúa en el 45%.

Activos Dudosos – Mn€



Ratio Mora - %



CALIDAD DE ACTIVOS (3/3)

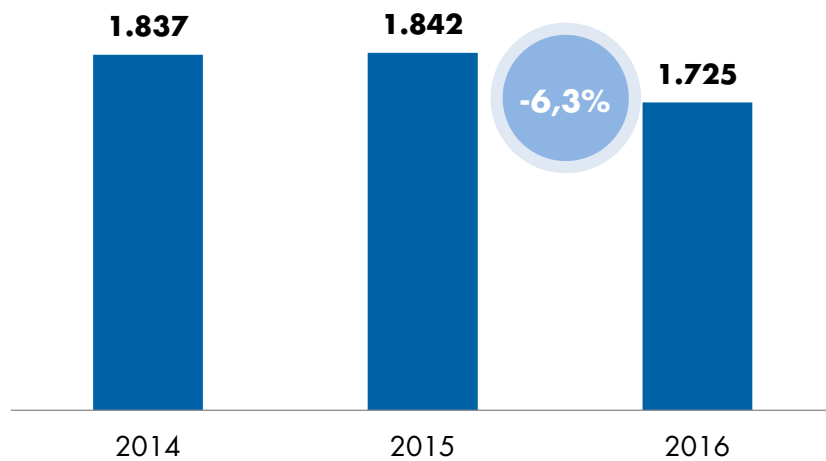
Se consolida la tendencia de caída en el stock de activos adjudicados.

- **El saldo de adjudicados cae un 6,3% i.a.** gracias a una significativa reducción en las entradas (-33,0% i.a.) y al incremento de las ventas (+10% i.a.).

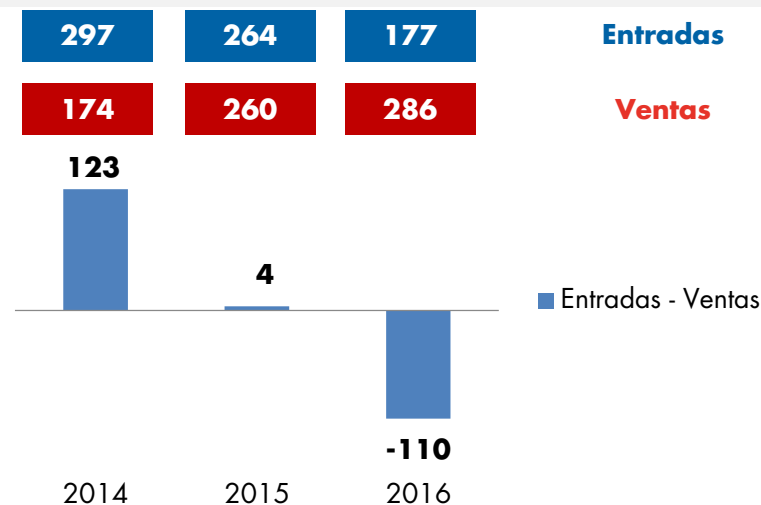
El ratio de cobertura se sitúa en el 52%.

- El nivel de cobertura alcanzado permite generar **13Mn€ de resultado positivo con las ventas.**
- **La entidad ha vendido suelo por un valor bruto de 69,5Mn€.**

Activos Adjudicados – Valor Contable Bruto Mn€



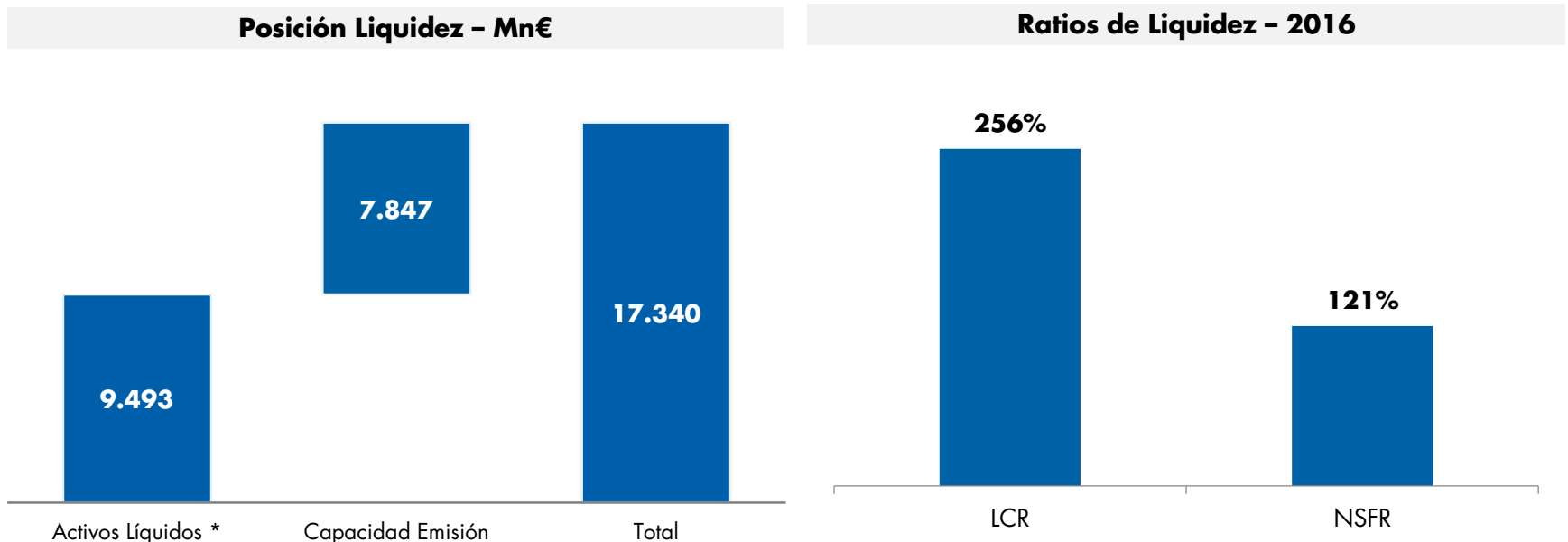
Evolución Entradas y Ventas Adjudicados – Mn€



LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (1/5)

Sólida posición de liquidez:

- **Los activos líquidos alcanzan los 9.493Mn€** (17% del activo total).
- Los ratios regulatorios de liquidez (LCR y NSFR) se sitúan sensiblemente por encima de los niveles exigidos.

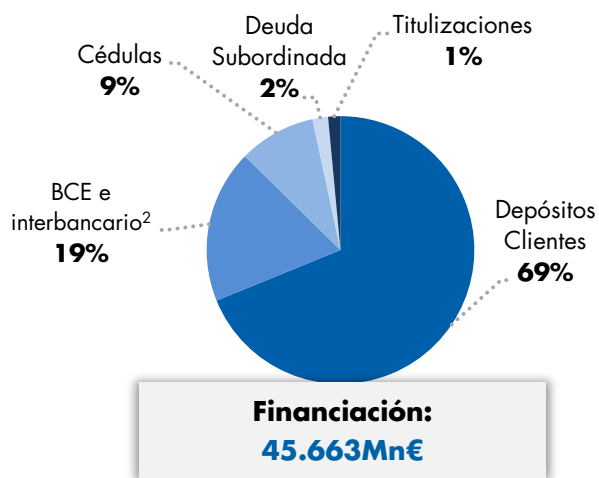


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (2/5)

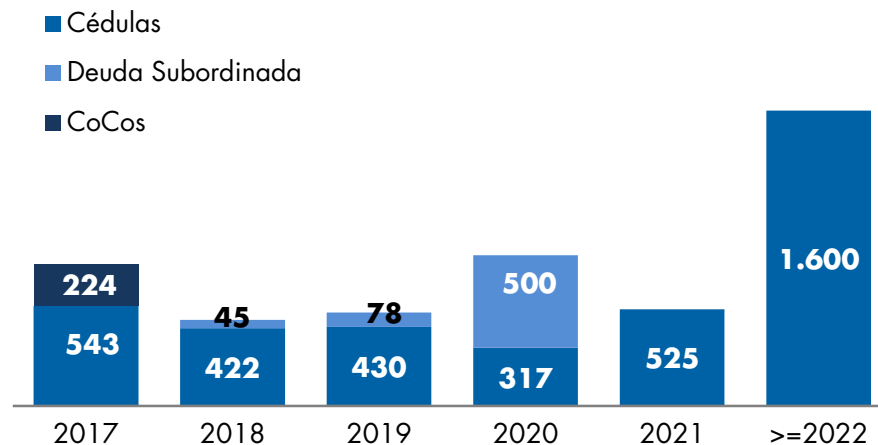
Perfil de financiación adecuadamente diversificado:

- **Ratio crédito depósitos** se sitúa en el **97,8%**¹.
- **Los depósitos de clientes** suponen el **69% de la financiación**.
- BCE: 3.372Mn€ (5,9% del activo), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II.
- **Sin concentraciones significativas en los vencimientos mayoristas** (inferior al 1,5% del activo por año).

Estructura Financiación – 2016



Perfil de Vencimientos – Mn€



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

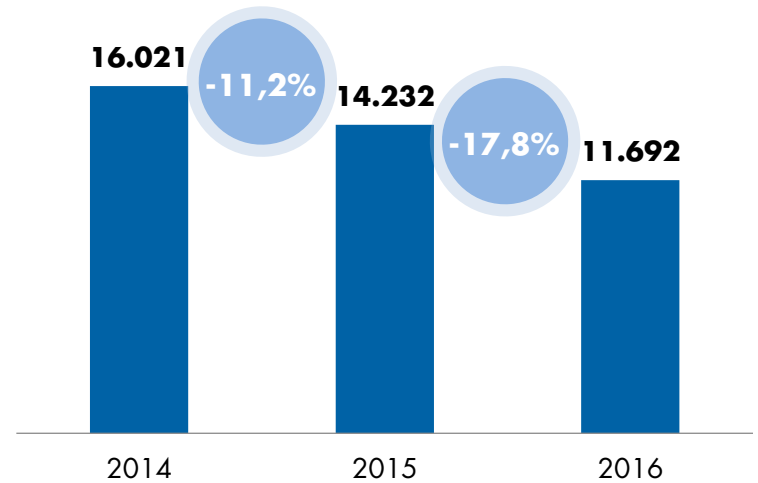
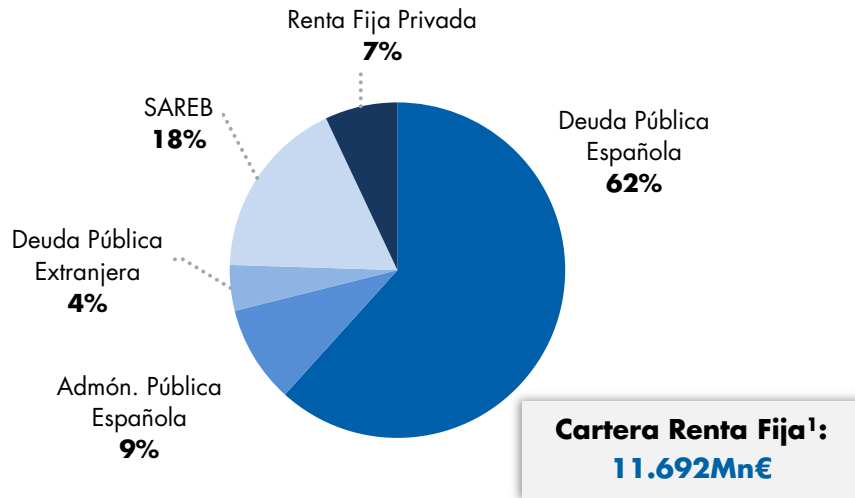
² Incluye financiación de largo plazo de bancos institucionales como ICO y BEI

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (3/5)

Ibercaja Banco ha reducido la cartera de renta fija en 2.540Mn€ en el año (-4.329Mn€ desde 2014). La cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo, concentrada en deuda soberana española.

- **Duración** media de **3,9 años**.
- **Plusvalías** latentes de **49Mn€**.
- **Rentabilidad** del **1,3%**.

Cartera de Renta Fija – Mn€



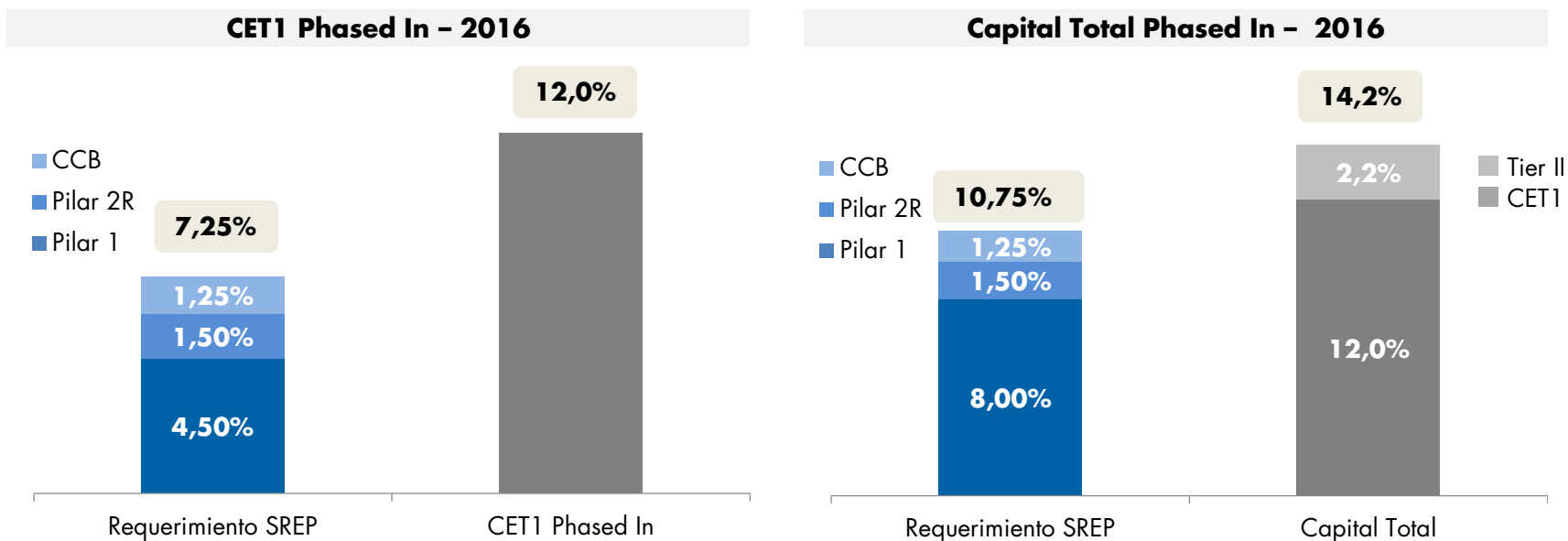
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (4/5)

El ratio CET1 Phased In avanza 5 p.b. hasta el 12% vs. requerimiento SREP del 7,25%.

En 2016 Ibercaja ha amortizado 183Mn€ de CoCos (20Mn€ en marzo y 163Mn€ anticipadamente en diciembre) sin recurrir a ampliaciones de capital o a la venta de activos estratégicos.

El ratio de Capital Total alcanza el 14,2%.

El ratio de apalancamiento se sitúa en el 5,4% (Phased In).

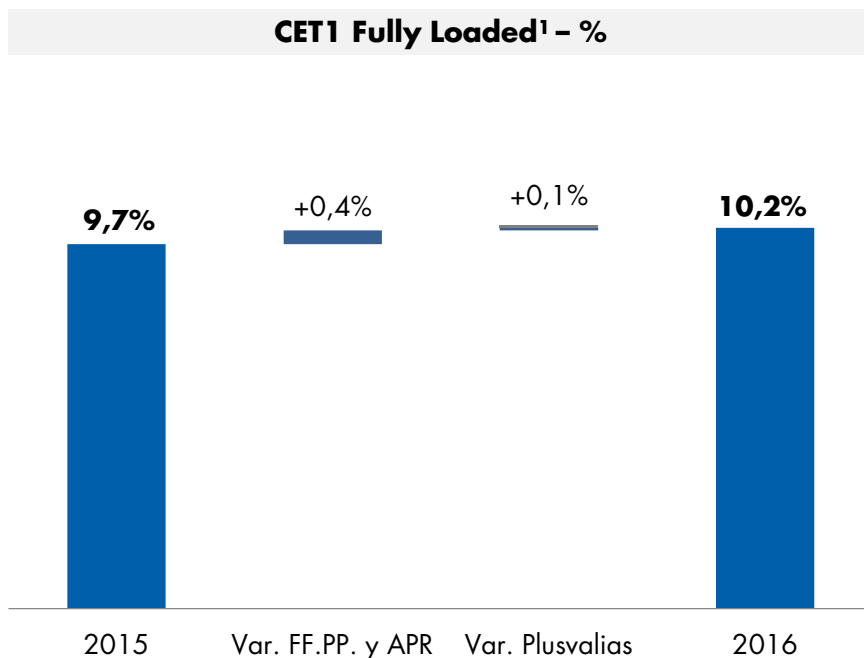


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (5/5)

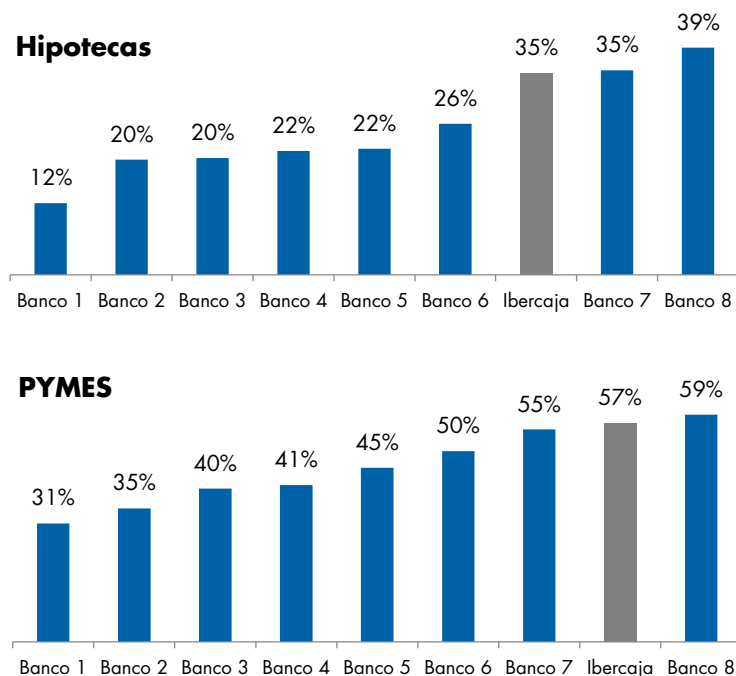
El ratio CET1 Fully Loaded – ex CoCos – mejora 43 p.b. en el año hasta el 10,2%.

- El aumento de FF.PP. y la reducción de APR aporta 37 p.b. de capital.
- APR / AT se sitúa en el 40,4%, calculado según metodología estándar.

CET1 Fully Loaded¹ – %



Activos Ponderados por Riesgo / Exposición²



OBJETIVOS 2017

OBJETIVOS 2017

Ingresos Recurrentes (Margen de Intereses + Comisiones)	Gastos de Explotación Recurrentes	Coste del Riesgo
>0% i.a. (-6% en 2016)	≈0% i.a.	< 50 p.b.
Punto de inflexión en ingresos en 2017 La estabilización del crédito normal, el menor coste de los depósitos y el crecimiento de los activos bajo gestión impulsará el crecimiento de los ingresos	Esfuerzo continuado en contención de costes	Coste del riesgo por debajo del objetivo del Plan Estratégico El esfuerzo en provisiones realizado en 2016 permitirá una caída significativa de los deterioros en los próximos trimestres.

ANEXO 1

BALANCE CONSOLIDADO



CONTACTO

investors@ibercaja.es

Para más información, VISITE NUESTRA WEB:

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