

IBERCAJA BANCO

Resultados 9M2024

5 de noviembre de 2024

EL BANCO
DEL
vamos



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.

01. **ASPECTOS CLAVE 9M2024**

02. **ACTIVIDAD COMERCIAL**

03. **CUENTA DE RESULTADOS**

04. **CALIDAD DE ACTIVO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**

05. **ANEXO**

01.

Aspectos clave 9M2024



Aspectos clave de los resultados del 9M2024



Los ingresos recurrentes avanzan un 6,4% i.a.

Margen de intereses

+1,4%
i.a

Comisiones

+7,3%
i.a

Ratio eficiencia ajustado¹

50,2%



Las provisiones de riesgo de crédito se reducen un 35,3% i.a. y el coste del riesgo se sitúa en 23 p.b.

Var NPAs

-7,0%
vs. dic

Ratio NPA

2,6%

Cobertura NPA

79,9%



El beneficio neto ajustado² avanza un 17,7% i.a. en línea con la evolución del BAI

ROTE ajustado¹

13,2%



Ibercaja logra un relevante incremento de su solvencia gracias a una sólida rentabilidad y un payout contenido

CET1 FL

13,3%

Distancia MDA

524
p.b

LCR

225%

02.

Actividad comercial



Recursos de clientes

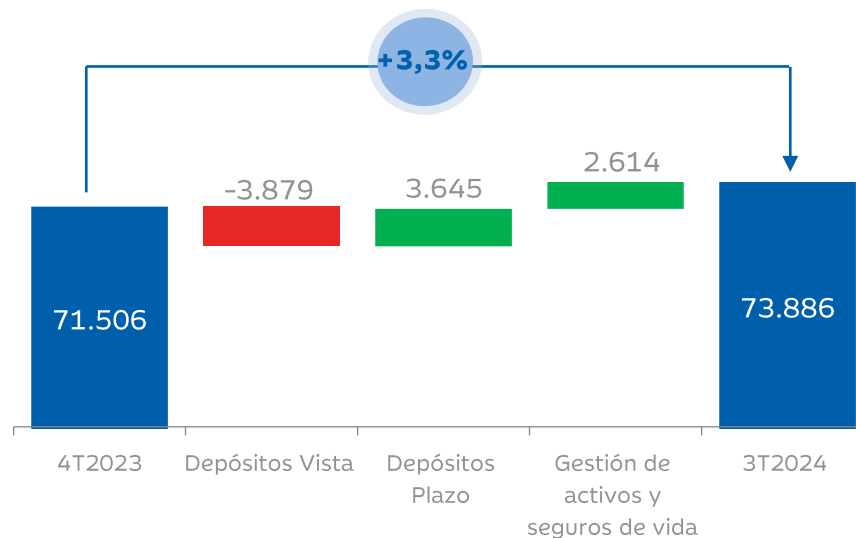
Recursos de clientes

Mn€

	3T2024	Vs. dic-23
Depósitos core de la clientela	33.518	-0,7%
Depósitos a la Vista	28.452	-12,0%
Depósitos a plazo	5.066	n.a
Gestión de Activos y Seguros de vida	40.368	6,9%
Fondos de inversión	25.950	9,7%
Planes de pensiones	6.794	6,3%
Seguros de vida	7.624	-1,0%
Recursos de clientes	73.886	3,3%

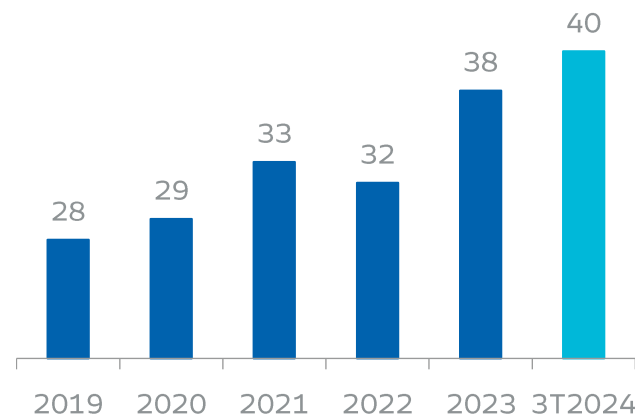
Variación recursos de clientes en el año

Mn€



Gestión activos y seguros

Miles de millones €



Los recursos de clientes crecen un 3,3% o 2.380Mn€ en el año. En términos i.a. crecen 4.470Mn€ (+6,4%).

- Los **depósitos a plazo** se incrementan en **3.645Mn€** y suponen el **15% del total** de los depósitos de la clientela. El **coste de los nuevos depósitos a plazo de familias en 9M2024** se mantiene en **1,5%**.
- El excelente comportamiento de los mercados financieros aporta **1.654Mn€** de **revalorizaciones** en el año.

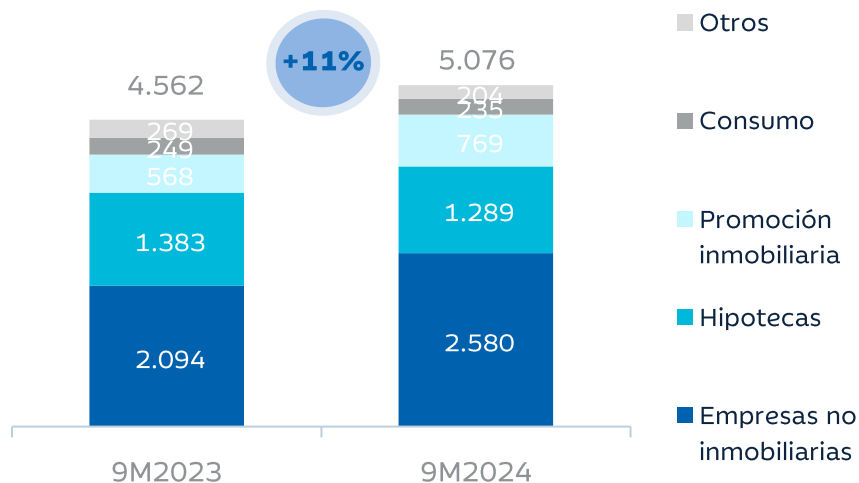
La gestión de activos y seguros de vida alcanza máximos históricos, superando los 40.000Mn€ gestionados, +6,9% en el año.

- La gestión de activos y seguros de vida supone el **54,6%** del **total de recursos de clientes**.

Cartera de crédito

Nuevas formalizaciones

Mn€



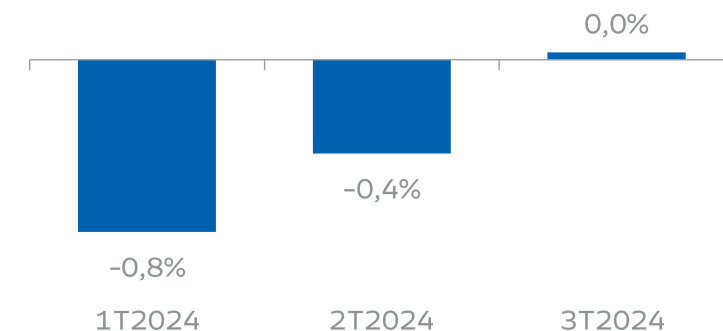
Cartera de crédito sana

Mn€

	3T2024	Vs. dic-23
Crédito a Particulares	18.817	-1,3%
Hipotecas	17.198	-1,2%
Consumo y Otros	1.618	-2,5%
Crédito a Empresas	8.631	1,2%
No Inmobiliarias	7.490	-0,5%
Inmobiliarias	1.141	13,9%
Sector Público y Otros	1.219	20,5%
Crédito Normal ex ATAs	28.667	0,2%

Variación cartera hipotecas

% - Var. Trimestral



El volumen de formalizaciones en el año mejora en 11,3% i.a. respecto del mismo periodo de 2023 hasta 5.076Mn€.

- Este trimestre, continúa destacando la buena evolución de las **formalizaciones a empresas no inmobiliarias, que aumentan un 23,2% i.a. hasta 2.580Mn€, y un +31% i.a en el 3T estanco.**
- Impulso a las **formalizaciones de hipotecas**, que ascienden a **467Mn€** en el 3T estanco, **un 9,4%** superior al trimestre anterior.

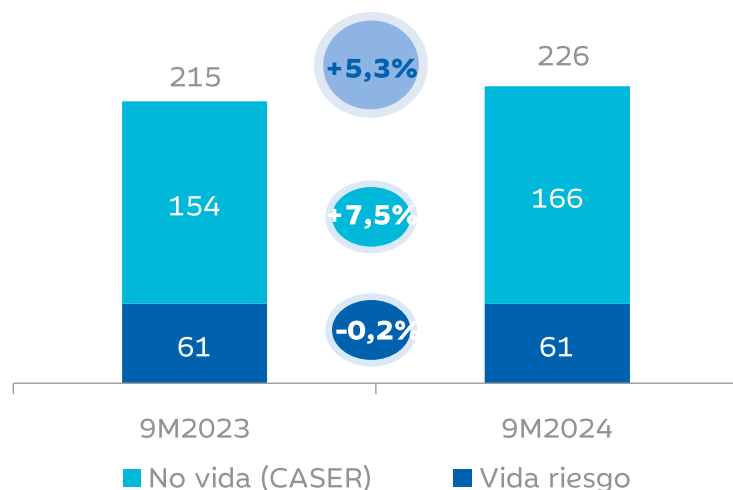
El crédito sano ex. ATAs crece un 0,2% en el año gracias al dinamismo en empresas y el cambio de tendencia en vivienda.

- El **crédito destinado a empresas** registra un avance de **+1,2%** en el año. En **términos interanuales** supone un incremento del **+6,7%**.
- **El saldo de la cartera hipotecaria se mantiene estable en el trimestre** por el buen comportamiento de las formalizaciones y la disminución de las amortizaciones anticipadas.

Seguros de riesgo

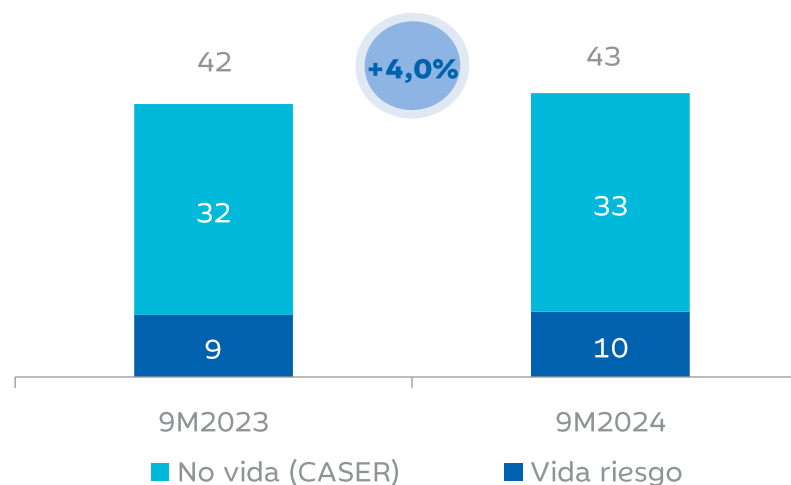
Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ – primas cobradas



Nueva producción seguros de riesgo

Mn€ – primas netas anualizadas



Nueva producción seguros no vida var i.a.

%



Empresas: +15,9% i.a.



Hogar: +18,6% i.a.



Salud: +2,3% i.a.

La cartera de seguros de riesgo aumenta un 5,3% i.a. hasta 226Mn€, destacando la buena evolución de no vida, +7,5% i.a.

La nueva producción de seguros crece un 4,0% i.a. (+4,9% en vida riesgo, +3,8% en no vida).

- Fuerte evolución interanual** en las carteras de **empresas +15,9%, hogar +18,6% y salud +2,3%.**

Ibercaja lanza al público Pensumo – pensión por consumo

En octubre de 2024, Ibercaja lanza al mercado Pensumo, posicionándose como la primera solución europea en distribuir Pensión por Consumo.

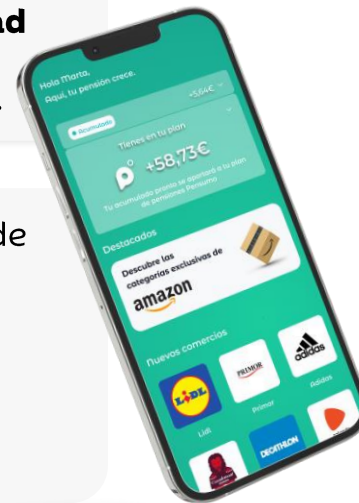
- Esta App permite a sus usuarios recibir **aportaciones en un plan de pensiones individual** (Plan de Pensiones Pensumo contratado con Ibercaja Pensión) cada vez que compran en un establecimiento comercial asociado a Pensumo con una tarjeta financiera de crédito, débito o prepago, **vinculando así el ahorro para la jubilación con el consumo**.
- Ibercaja refuerza su posicionamiento de **liderazgo en innovación** para fomentar la democratización de la gestión del ahorro.

Generación de valor para usuarios y comercios Pensumo

- ✓ **Usuarios:** por cada compra realizada, se recibe un **porcentaje de la misma acumulable al Plan de Pensiones Pensumo**. El plan crece con los **hábitos cotidianos de los usuarios**, a través de un **sistema digital, sencillo y sin costes asociados**.
- ✓ **Comercios:** Permite **incrementar las ventas** (el ticket medio y la recurrencia); ganar **más visibilidad** a través de la App y captar **nuevos consumidores**; **desarrollar la RSC del negocio** ayudando a los clientes a ahorrar para la jubilación; y **no tiene gastos de alta asociados ni plazo de permanencia**.

Acuerdos de adhesión e Impulso RSC y Compromiso Social

- ✓ **Apoyo de establecimientos y plataformas online:** Acuerdo de adhesión con Amazon, Hostelería de España y la Fintech Coinscrap Finance (con más de 100 establecimientos, entre ellos Dectahlon, Ikea, Fnac, Lidel, Adidas, Sephora...).
- ✓ **Pensumo se posiciona como el único plan de fidelización por consumo y con compromiso social:** contribución al crecimiento económico sostenible añadiendo a la actividad minorista un beneficio social medible como la generación de pensión en cada transacción.



03.

Cuenta de resultados



Resultados 9M2024

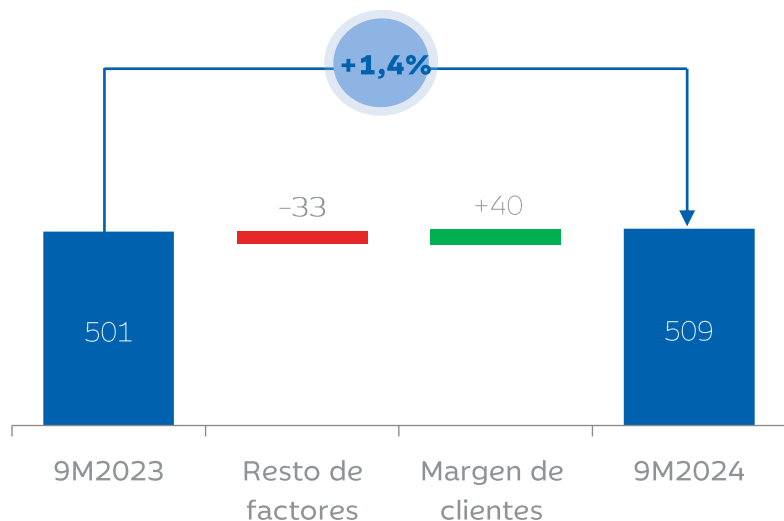
	9M2023	9M2024	i.a
Margen de Intereses	501	509	1,4%
Comisiones	331	356	7,3%
Ingresos por contratos de seguros	79	106	33,6%
Ingresos Recurrentes	912	970	6,4%
Resultado de Operaciones Financieras	-8	-4	-45,8%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	-19	-15	-20,1%
de los cuales: gravamen temporal a la banca	-29	-47	62,1%
Margen Bruto	885	951	7,4%
Gastos de Explotación	-444	-483	9,0%
Resultados antes de Saneamientos	441	467	5,8%
Provisiones Totales	-111	-73	-34,8%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-79	-51	-35,3%
Otras Ganancias y Pérdidas	2	4	n.a
Beneficio antes Impuestos	332	398	20,0%
Impuestos	-52	-146	n.a
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	280	252	-10,0%

El beneficio neto ex Cerro Murillo avanza un 17,7% i.a

Margen de intereses

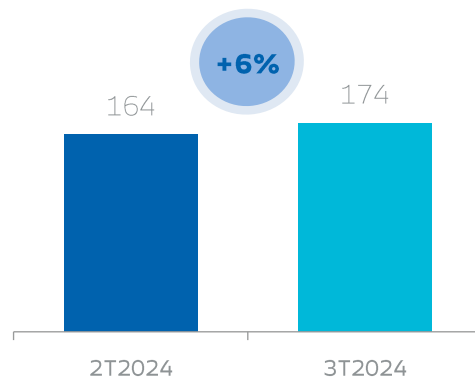
Evolución i.a margen de intereses

Mn€



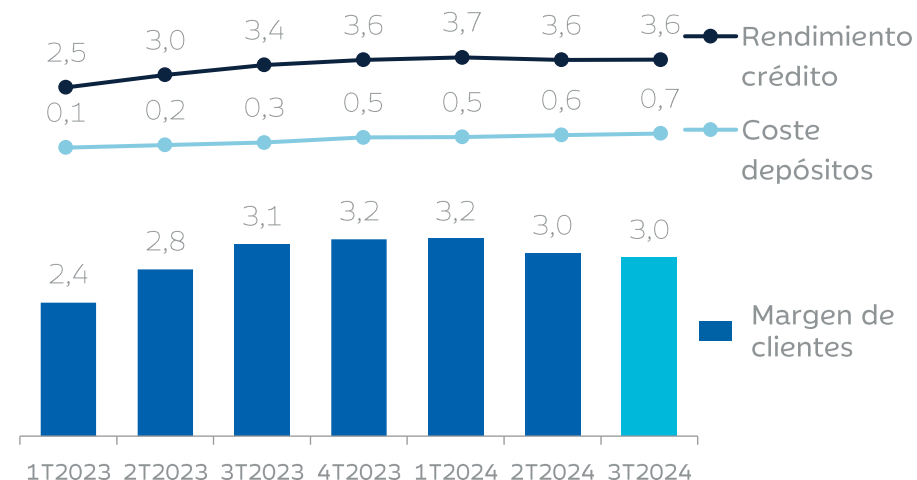
Evolución i.t margen de intereses

Mn€



Margen de clientes

%



El margen de intereses a septiembre crece un 1,4% i.a o 7Mn€. En términos trimestrales, el margen de intereses en el 3T estanco registra un avance del 5,9% o 10Mn€.

- Esta mejora trimestral se debe principalmente a un **menor coste de la financiación mayorista (+9Mn€ i.t.)** gracias al reprecio de las emisiones mayoristas a unos tipos inferiores y la reciente amortización de deuda senior.

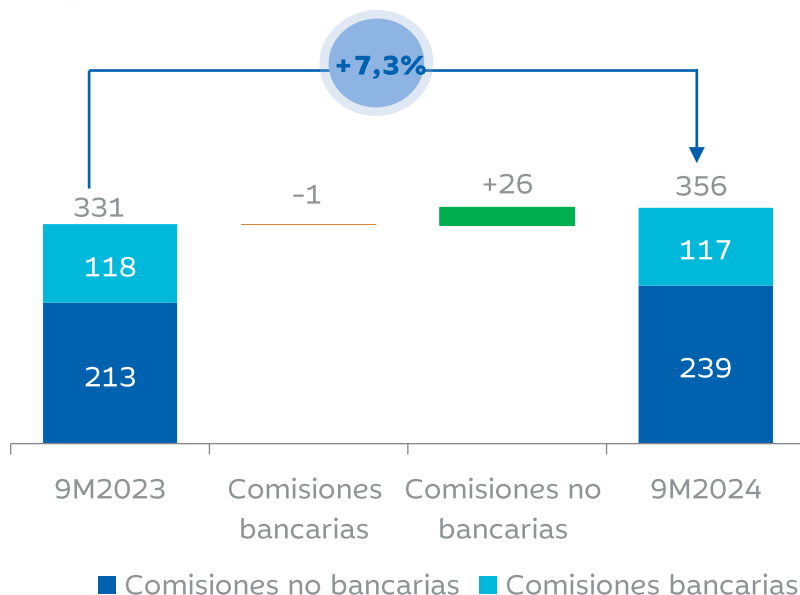
El margen de clientes mejora 40Mn€. En el 3T estanco, el margen de clientes se mantiene estable en el 3,0%, 2,4x veces superior al registrado antes de las subidas de tipos de interés.

- El **rendimiento del crédito** se sitúa en el **3,6%**, siendo la caída desde máximos todavía contenida y mucho menos acusada que los tipos de mercado, y el **coste de los depósitos** logra mantenerse contenido en el **0,7%**. La **beta¹** del coste de los acreedores se sitúa en el **18%**.

Comisiones

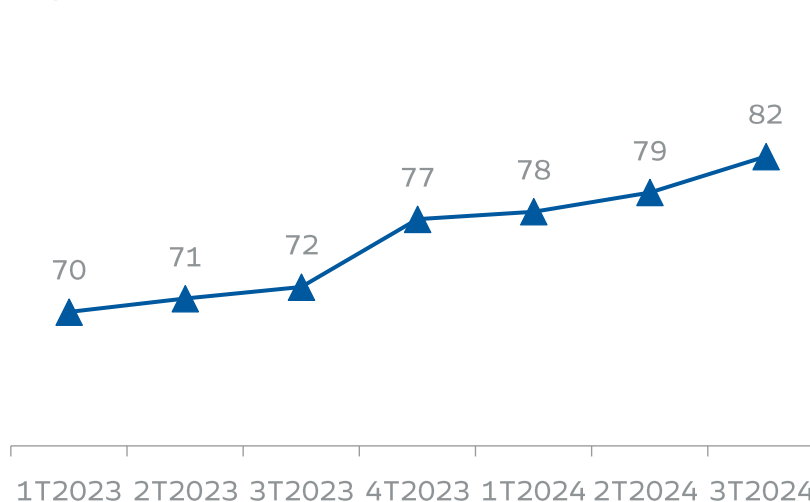
Evolución de las comisiones

Mn€



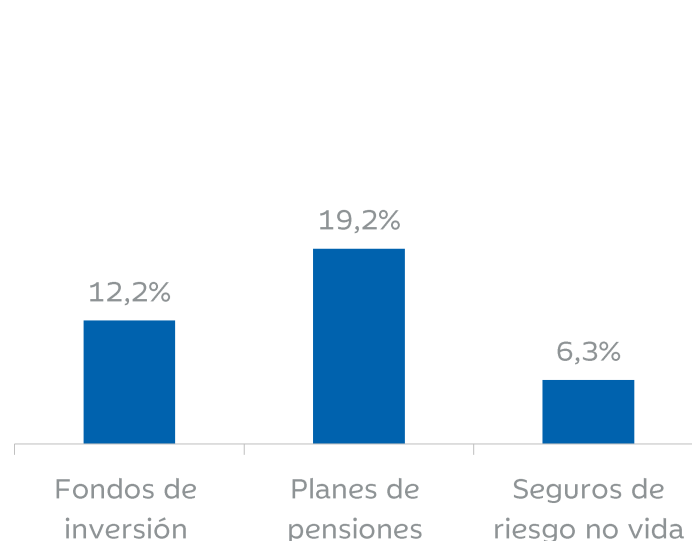
Comisiones no bancarias

Mn€



Var. i.a comisiones por productos

% - 9M2024 vs 9M2023



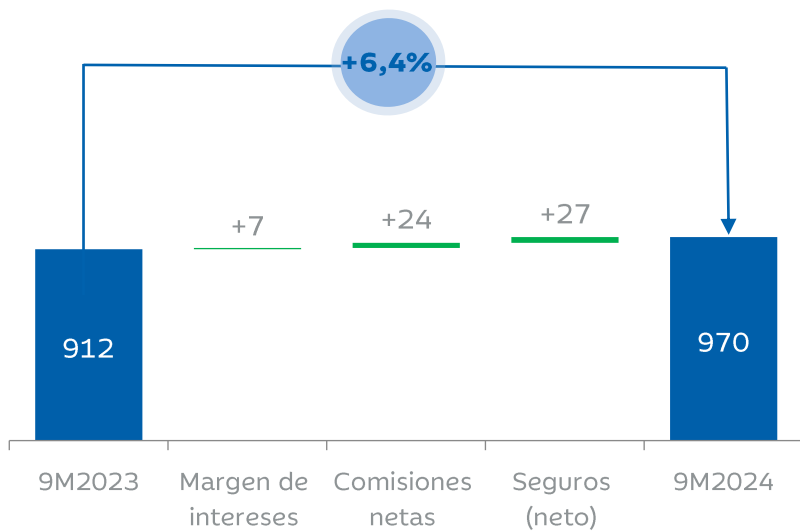
Los ingresos netos por comisiones avanzan 7,3% i.a. o 24Mn€ en el periodo explicado íntegramente por la buena evolución de las comisiones no bancarias.

- En los nueve meses del año, las **comisiones no bancarias tienen un excepcional comportamiento y avanzan +12,3% i.a.** como resultado del aumento en volúmenes en gestión de activos y crecimiento de la cartera de seguros de riesgo (no vida).
- Las **comisiones bancarias disminuyen un 1,2% i.a.** impactadas por las menores comisiones por impagos debido al buen comportamiento de la cartera de crédito de la Entidad.

Ingresos recurrentes y margen bruto

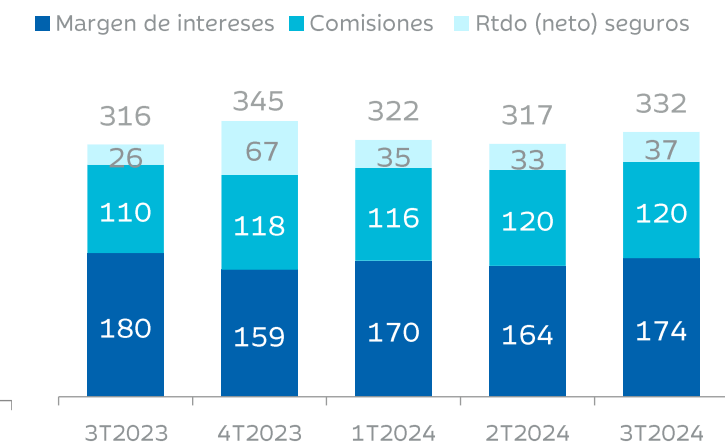
Evolución i.a ingresos recurrentes

Mn€



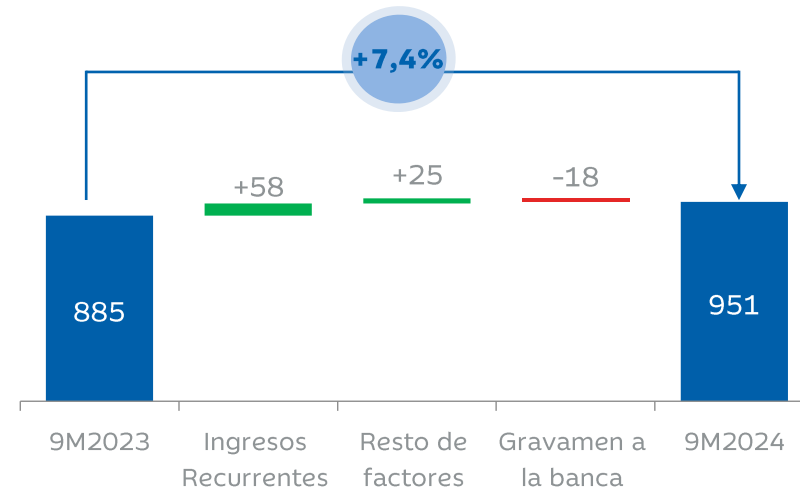
Evolución i.t ingresos recurrentes

Mn€



Evolución i.a margen bruto

Mn€



Los ingresos recurrentes continúan en su senda asciente y crecen un 6,4% i.a. o 58Mn€ gracias a la fortaleza de las comisiones netas (+24Mn€), por el resultado neto de seguros (+27Mn€) y, en menor medida, por la evolución positiva del margen de intereses (+7Mn€).

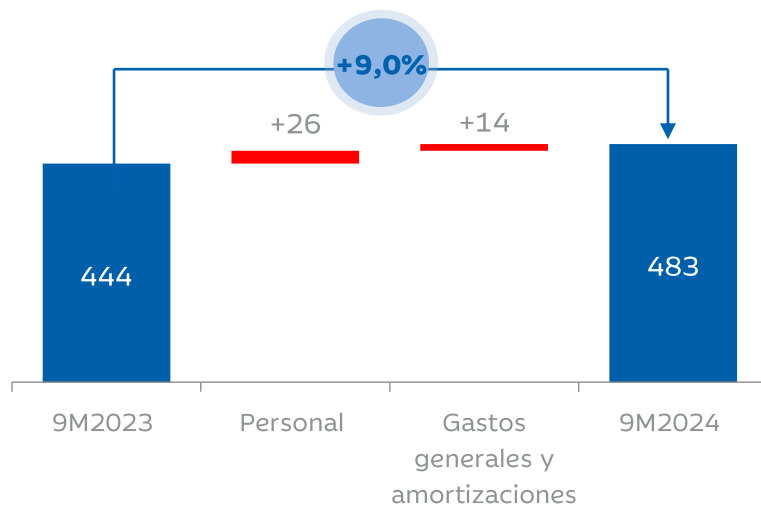
En el 3T estanco, los ingresos recurrentes avanzan un 4,6% i.t. gracias al buen desempeño del margen de intereses en el trimestre.

El margen bruto, que incluye 47Mn€ por el gravamen a la banca (+18Mn€ vs. 9M2023), avanza un 7,4% i.a. hasta alcanzar 951Mn€.

Gastos de explotación y resultado antes de saneamientos

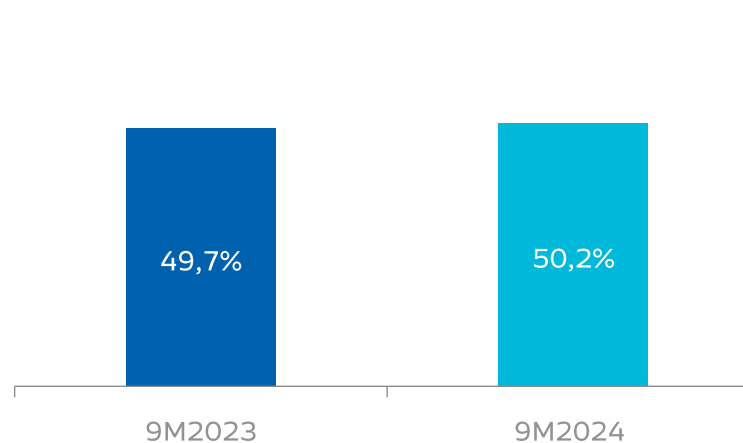
Gastos de explotación

Mn€



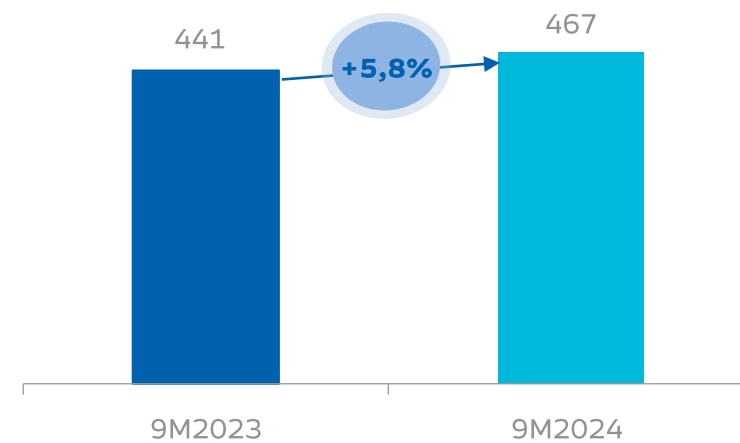
Ratio de eficiencia ajustado¹

%



Resultado antes de saneamientos

Mn€



Los gastos de explotación crecen un 9,0% i.a.

- **Los gastos de personal** aumentan **25Mn€ i.a.** (60% del aumento se debe al Convenio Colectivo).

El ratio de eficiencia considerando la mensualización del gravamen¹, 50,2%, aumenta ligeramente respecto al año anterior.

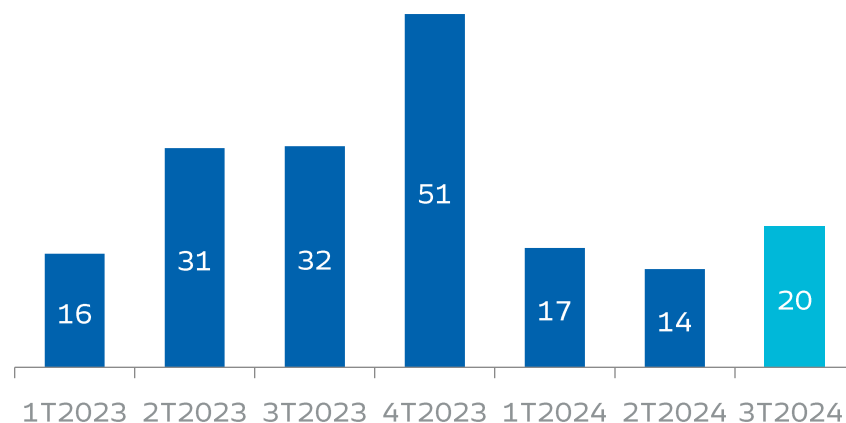
- **El ratio de eficiencia** reportado se sitúa en el **50,9% (vs. 50,2% en 9M2023)**.

El resultado antes de saneamientos crece un 5,8% i.a. hasta 467Mn€.

Provisiones de riesgo de crédito y adjudicados

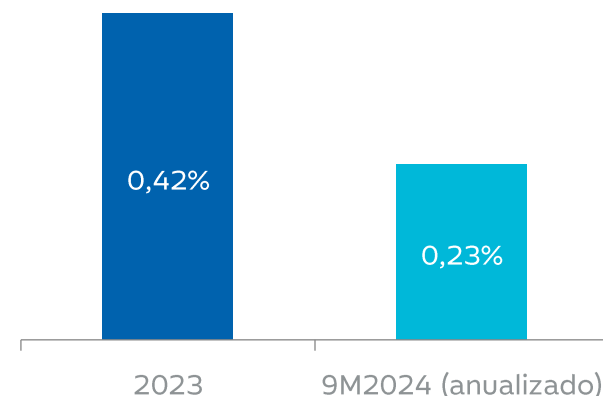
Provisiones riesgo de crédito y adjudicados

Mn€



Coste del riesgo

%



Las provisiones de riesgo de crédito y adjudicados se sitúan en el periodo en 51Mn€, un 35,3% inferior a la cifra de 2023.

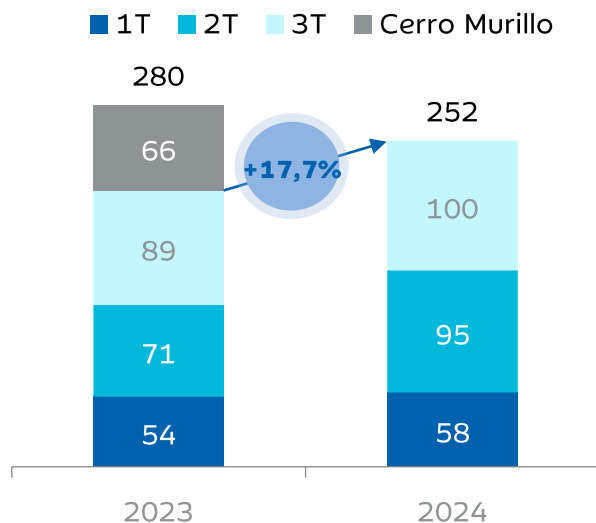
- **El coste de riesgo** a septiembre es de **23 puntos básicos**, fruto del buen comportamiento de la cartera de crédito de la Entidad.

A septiembre de 2024, Ibercaja mantiene unas provisiones de 45,4Mn€ por la incertidumbre generada por las perspectivas macroeconómicas y los potenciales efectos que pueda tener en la cartera de clientes de la Entidad.

Beneficio neto

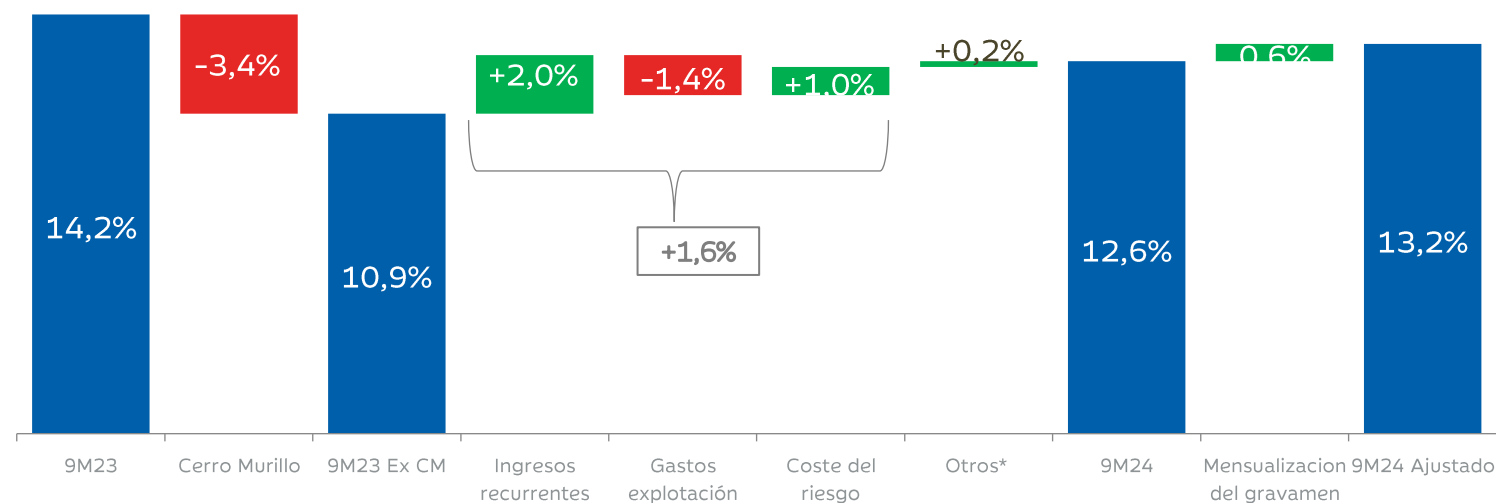
Beneficio neto

Mn€



ROTE variación i.a. por partidas

Mn€



Ibercaja alcanza un beneficio neto en 9M2024 de 252Mn€ con un ROTE proforma¹ de 13,2%. El ROTE reportado alcanza el 12,6%.

- Excluyendo el impacto del ejercicio anterior por el ingreso extraordinario de Cerro Murillo, **el beneficio neto en 9M2024 hubiese experimentado un incremento de 17,7% i.a.**, en línea con el crecimiento del beneficio antes de impuestos (+20,0% i.a).
- **Las dinámicas de negocio** (ingresos, gastos y coste del riesgo), **aportan +1,6% al ROTE a septiembre 2024.**
- En el **3T estanco**, el beneficio neto avanza un **6,0% i.t** y un **13,1% i.a.**

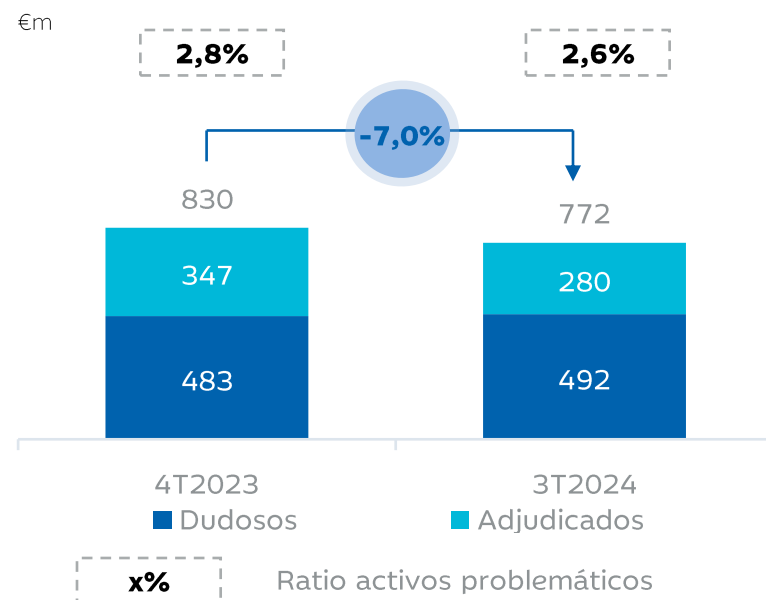
04.

**Calidad de activo,
liquidez y solvencia**

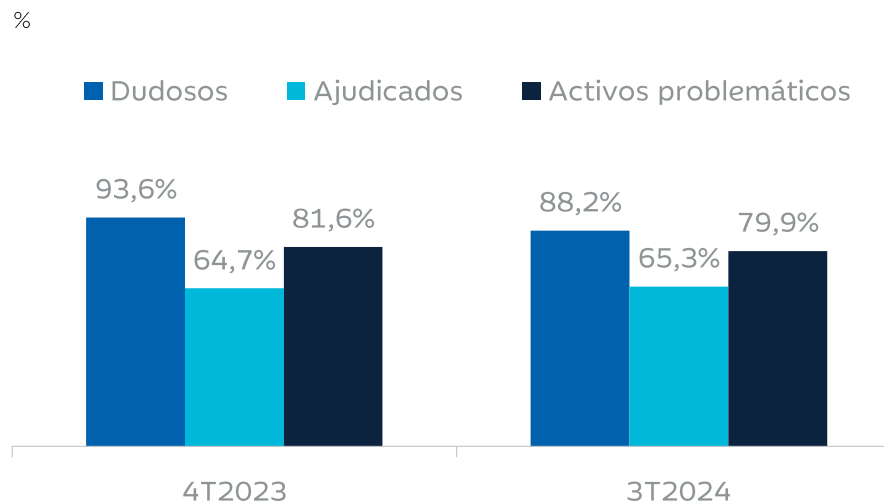


Calidad de activo

Activos problemáticos brutos



Ratio cobertura activos problemáticos



Buen comportamiento del volumen de activos problemáticos que caen un 7,0% en el año o 58Mn€, y el ratio de NPA se sitúa en 2,6%.

- Los **dudosos** crecen ligeramente en el año (+1,8%) y el **ratio de mora** se sitúa en el **1,6%** con un **gap positivo vs. el sector en 179 pbs¹**
- Los **adjudicados** caen **67Mn€** o **19,2% en el año** gracias al buen comportamiento de las ventas.

El ratio de cobertura de activos problemáticos se sitúa en 79,9% (88,2% dudosos y 65,3% adjudicados).

- Los **activos problemáticos netos** se sitúan en **155Mn€** y representan menos del **0,3% del total del activo**, uno de los % más bajos del sistema financiero español.

Liquidez y cartera ALCO

Ratios de liquidez y financiación

% - 3T2024

LCR

225,1%

LTD

85,7%

NSFR

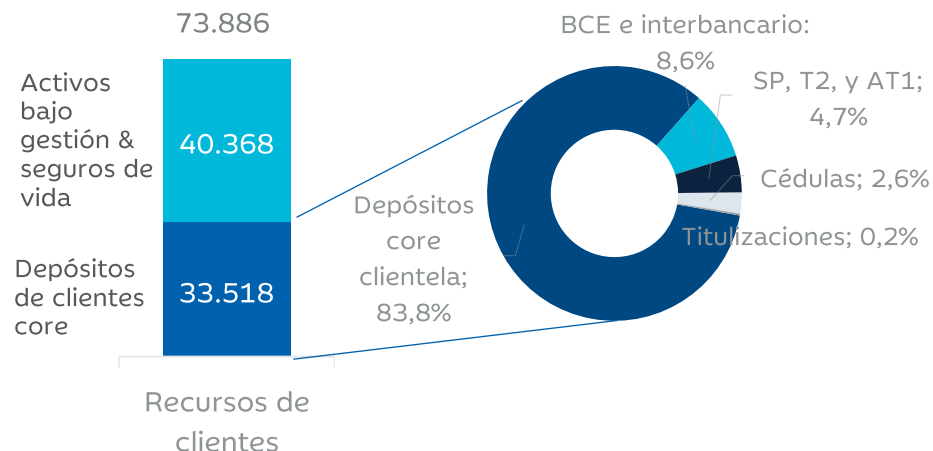
144,5%

Colchón MREL

169 p.b

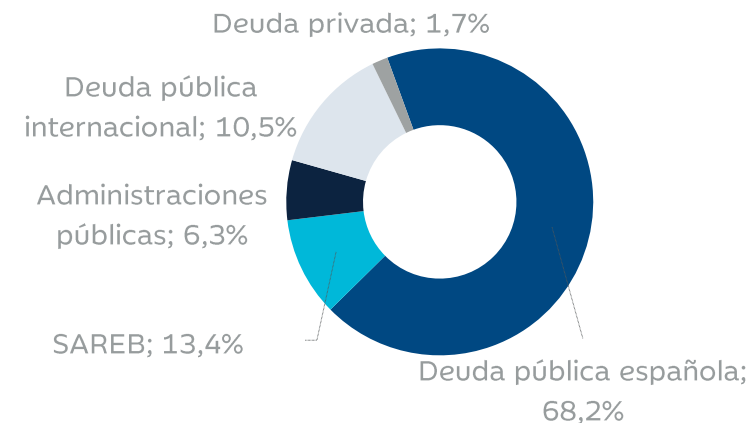
Estructura de financiación

% - 3T2024



Estructura cartera ALCO

% - 3T2024



Ibercaja mantiene una fuerte posición de liquidez y financiación, con una base de depósitos altamente granular.

- **El ratio LCR** alcanza el **225,1%**. Los **activos líquidos** se sitúan en **13.195Mn€**, y suponen un **24,9% del activo total**.
- Los **depósitos core de la clientela** suponen el **83,8% de la financiación ajena**.
- El **ratio LTD** se sitúa en **85,7%** y el **NSFR** alcanza el **144,5%**.
- El **ratio MREL** se sitúa en **23,5%** e **Ibercaja mantiene un colchón vs. requerimientos de 169 p.b.**

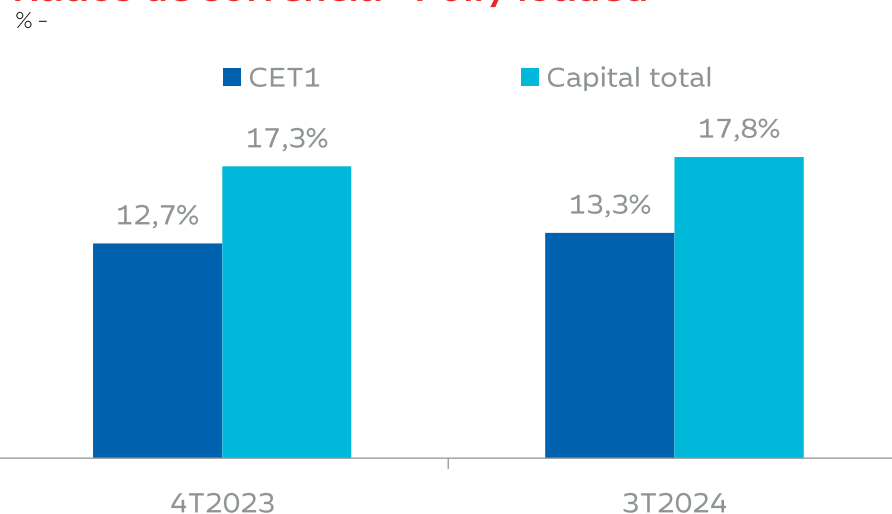
La cartera ALCO¹ disminuye un 7,7% en el año hasta 10.390Mn€.

- **La deuda pública española representa el 68,2% del total de la cartera.** El 94% de la cartera ALCO está clasificada como activos líquidos de alta calidad (HQLA). La duración se sitúa en 2,1 años².

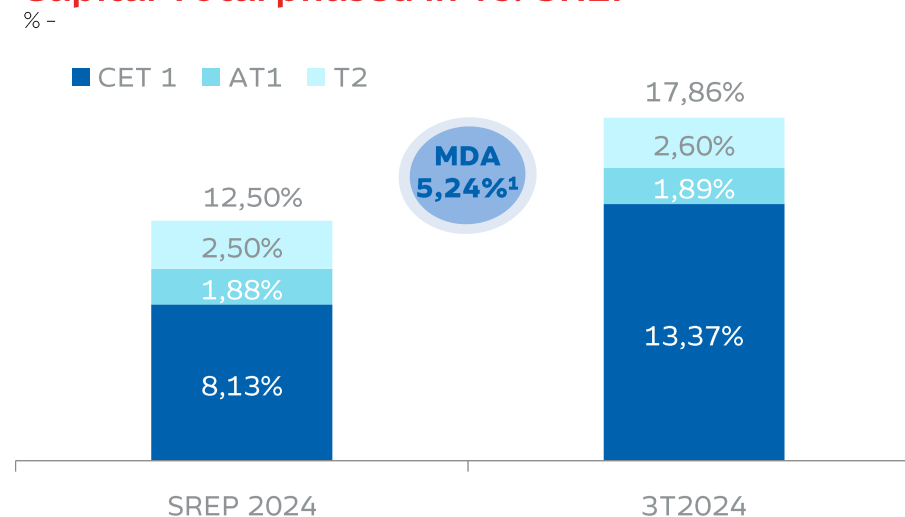
²¹ ¹ Excluye actividad aseguradora
² Incluye swaps de tipos de interés

Solvencia

Ratios de solvencia- Fully loaded



Capital Total phased in vs. SREP

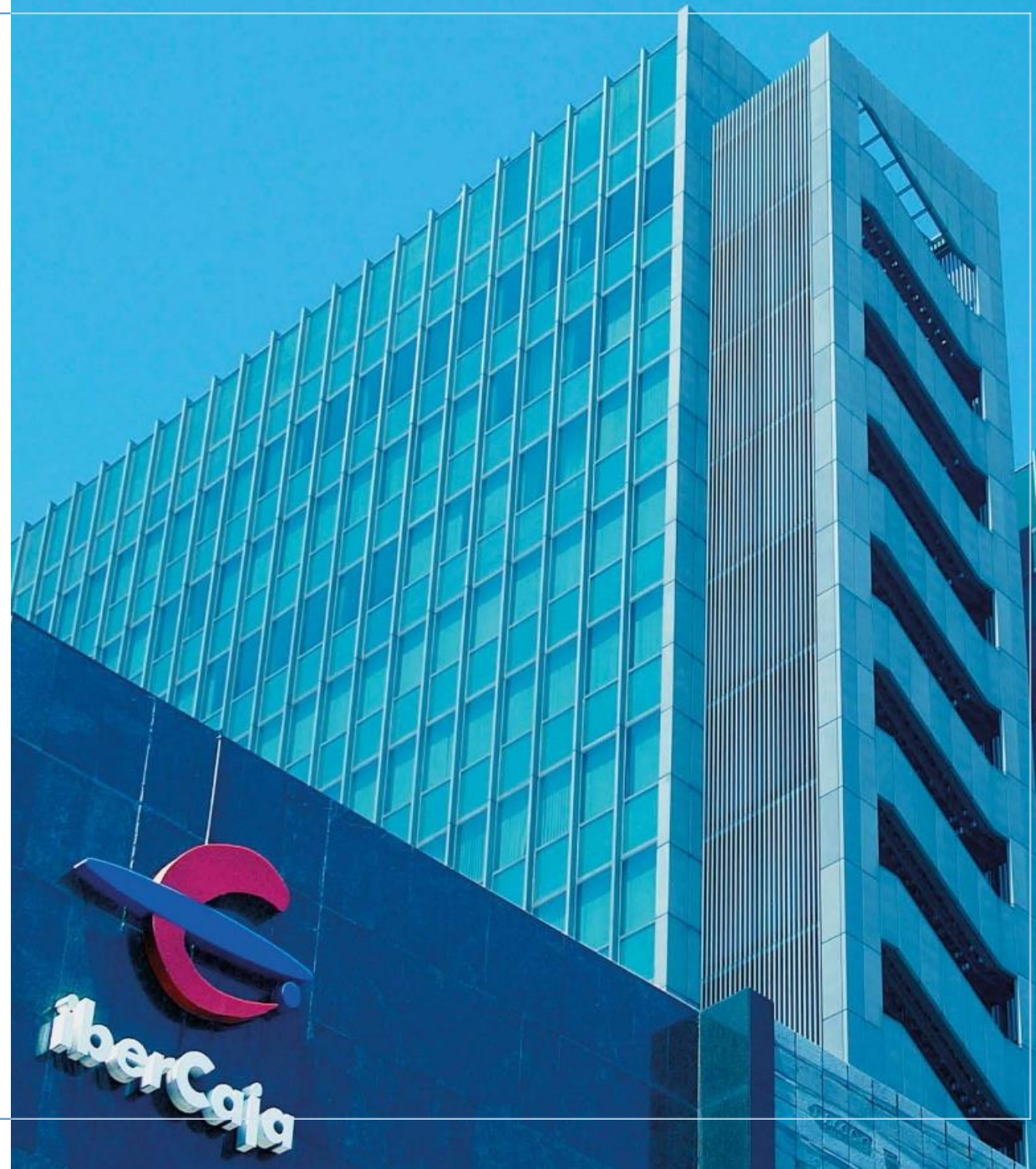


El buen comportamiento de la rentabilidad y un payout contenido del 40% impulsan los ratios de solvencia en el periodo.

- El ratio **CET1 fully loaded** se eleva hasta el **13,3% (+63 p.b. en el año)**.
- El ratio de **Capital Total fully loaded** avanza hasta el **17,8%** (17,9% en términos Phased in).
- Ibercaja cuenta con una estructura de capital eficiente y su **ratio MDA se sitúa en 524 p.b.**

05.

Anexo

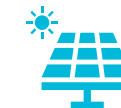


Sostenibilidad: acciones destacadas 3T2024



Medioambiente

- Se han publicado 2 nuevos **objetivos de descarbonización a 2030, en los sectores de Real Estate Comercial y Minería de carbón** que complementan los ya publicados en los sectores de Generación de Energía Eléctrica, Producción de Hierro y Acero y Real Estate Residencial.
- Se ha ampliado la oferta de fondos de inversión con el **lanzamiento del fondo Ibercaja RF Horizonte 2027**, fondo de renta fija privada de buena calidad crediticia con **criterios de sostenibilidad**.
- La entidad ha continuado **apoyando y financiando los proyectos sostenibles** de sus clientes, destacando operaciones para la generación de energía fotovoltaica y financiación sindicada con anexos de sostenibilidad.
- Se firmado un acuerdo con El Consorci de la Zona Franca de Barcelona (CZFB) mediante el cual, el Banco será **patrocinador BEARTH de la vertical de sostenibilidad de la quinta edición de BNEW** (*Barcelona New Economy Week*).



Social

- Se ha lanzado **Pensumo, una aplicación pionera que impulsará el ahorro de los españoles**. El proyecto tiene como finalidad vincular el ahorro para la jubilación con el consumo, redirigiendo los flujos económicos que genera el estilo de vida diario hacia la pensión futura.
 - “Pensumo supone el cuarto pilar de nuestro sistema de pensiones, con Ibercaja como primera entidad en ofrecerlo”
- Se han potenciado diferentes **iniciativas para jóvenes y seniors**:
 - Se renueva por tercer año consecutivo el programa **“Mi Primera Vivienda”** en la comunidad de Madrid.
- Se han incorporado **nuevas funcionalidades relativas con accesibilidad en los cajeros de Ibercaja** que dotarán de más autonomía a las a las personas con discapacidad visual o con dificultades para leer las pantallas.



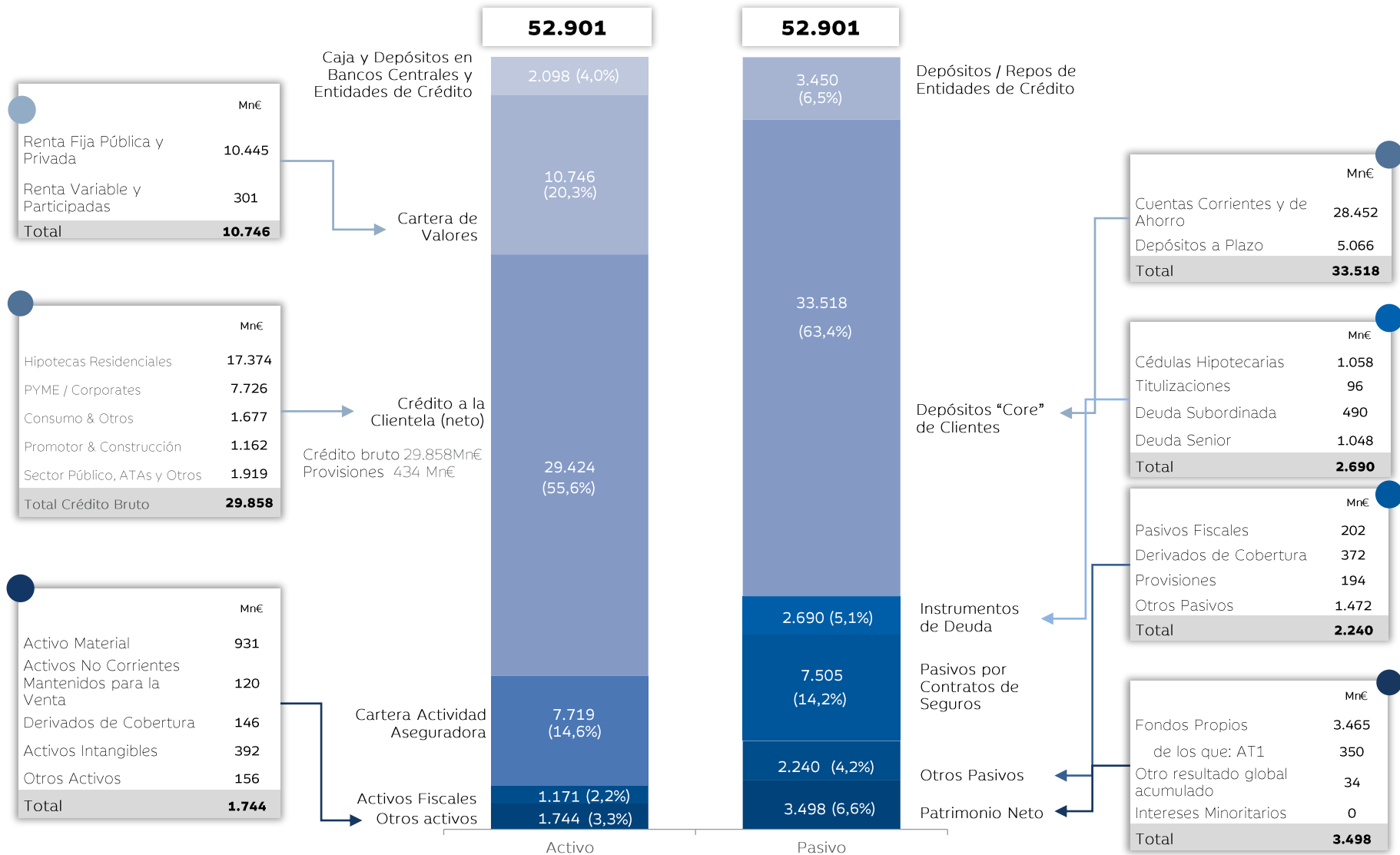
Gobernanza

- Se han entregado los premios alumnos de la Universidad de Zaragoza que han resultado premiados en los diferentes programas desarrollados en el curso 2023-2024 por la **Cátedra de Finanzas Sostenibles** que el Banco lleva a cabo en colaboración con la Universidad de Zaragoza.



Balance

30-09-2024



Glosario

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

iberCaja €

EL BANCO
DEL
vamos