

IBERCAJA BANCO

Resultados 2024

28 de febrero de 2025

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 2024

02. ACTIVIDAD COMERCIAL

03. CUENTA DE RESULTADOS

04. CALIDAD DE ACTIVO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

05. ANEXO

01.

Aspectos clave 2024



Aspectos clave de los resultados del 2024



Sólido avance del volumen de negocio que crece 4.882Mn€ o un 4,9% i.a. hasta los 105.000Mn€

Recursos de clientes

**+6,0%
i.a**

Crédito sano ex ATAs

**+2,0%
i.a**



Los ingresos recurrentes avanzan un 3,5% i.a. mientras que las provisiones de riesgo de crédito se reducen un 32,0%

Margen de intereses

**+2,4%
i.a**

Comisiones

**+7,1%
i.a**

Coste del riesgo

**29
p.b**



El BAI avanza un 29,9% i.a. El beneficio neto alcanza máximos históricos.

ROTE

12,6%

Beneficio neto

**337
Mn€**



Aumento relevante de los niveles de solvencia gracias al buen desempeño de la rentabilidad y un pay-out contenido

CET1 FL

13,3%

Distancia MDA

**531
p.b**

02.

Actividad comercial



Recursos de clientes

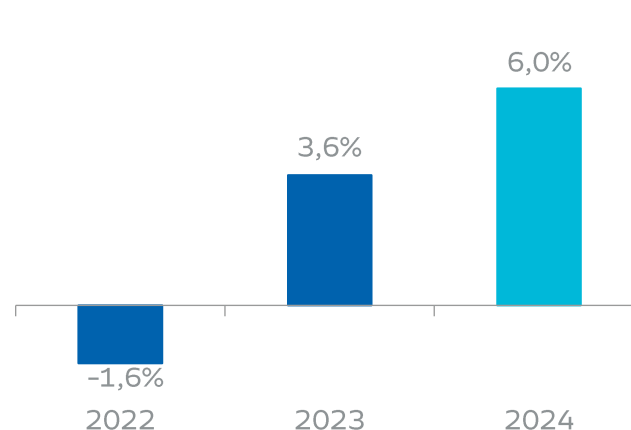
Recursos de clientes

Mn€

	2024	Vs. 2023
Depósitos core de la clientela	34.627	2,6%
Depósitos a la vista	28.698	-11,2%
Depósitos a plazo	5.930	n.a
Gestión de Activos y Seguros de vida	41.176	9,1%
Fondos de inversión	26.648	12,6%
Planes de pensiones	6.887	7,7%
Seguros de vida	7.641	-0,8%
Recursos de clientes	75.803	6,0%

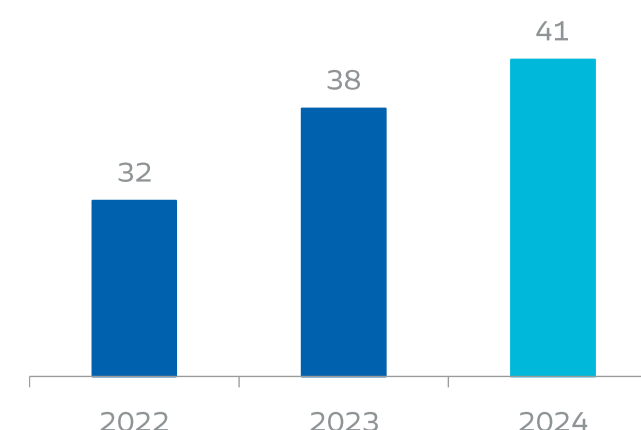
Variación recursos de clientes

%



Gestión activos y seguros

Mn€



Los recursos de clientes crecen un 6,0% o 4.297Mn€ en el año y registran un significativo avance respecto años anteriores.

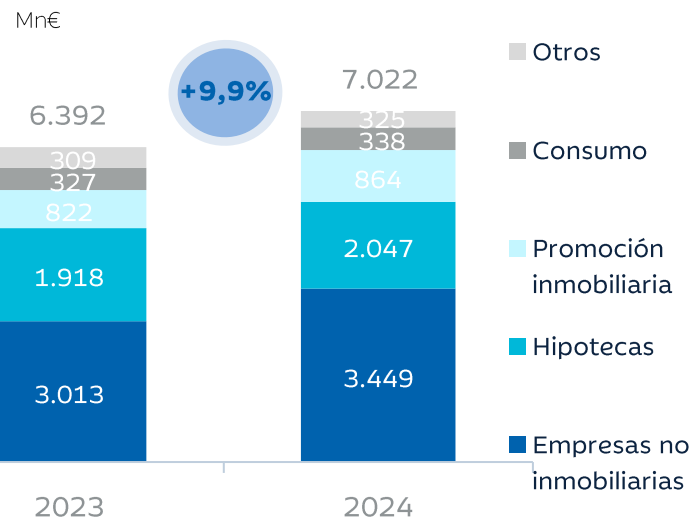
- Los **depósitos a plazo** se incrementan en **4.509Mn€** en el año y suponen el **17% del total** de los depósitos de la clientela. El **coste de los nuevos depósitos a plazo de familias en 2024** se mantiene contenido en **1,5%**.
- El **excelente comportamiento** de los mercados financieros aporta **2.129Mn€** de **revalorizaciones** en el año.

La gestión de activos y seguros de vida alcanza máximos históricos, superando los 41.100Mn€ gestionados, +9,1% en el año.

- La gestión de activos y seguros de vida supone el **54,3%** del **total de recursos de clientes**.

Cartera de crédito

Nuevas formalizaciones

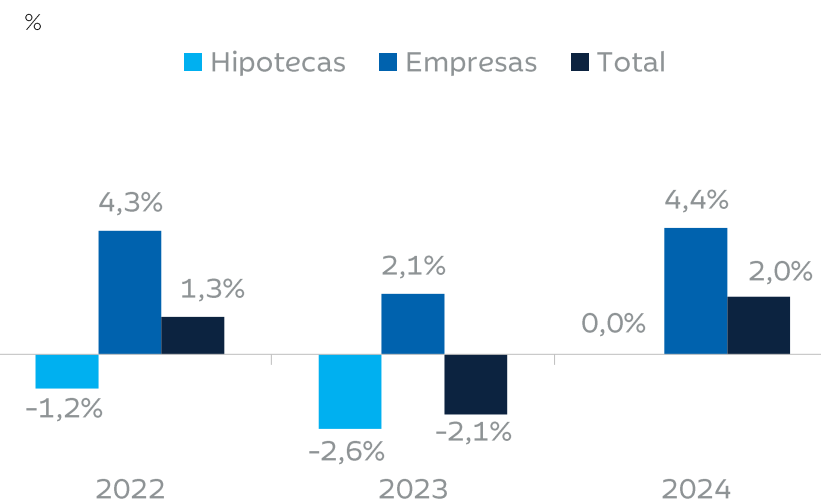


Cartera de crédito sana

Mn€

	2024	Vs. 2023
Crédito a Particulares	19.056	-0,1%
Hipotecas	17.409	0,0%
Consumo y Otros	1.647	-0,8%
Crédito a Empresas	8.904	4,4%
No Inmobiliarias	7.787	3,4%
Inmobiliarias	1.118	11,6%
Sector Público y Otros	1.236	22,2%
Crédito Normal ex ATAs	29.196	2,0%

Evolución cartera de crédito sana



El volumen de formalizaciones en el año mejora en 9,9% i.a. respecto a 2023 hasta 7.022Mn€.

- En el año destaca la buena evolución de las **formalizaciones a empresas no inmobiliarias, que aumentan un 14,4% i.a. hasta 3.449Mn€.**
- Impulso a las **formalizaciones de hipotecas**, que ascienden a **2.047Mn€**, un **6,7%** superior respecto al ejercicio anterior.

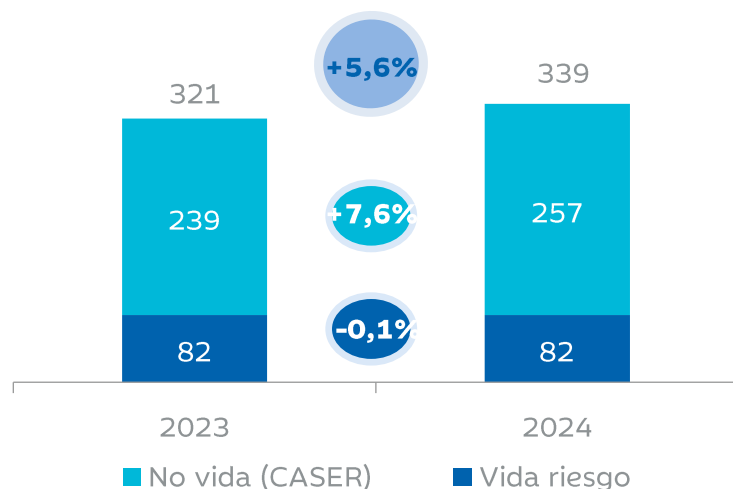
El crédito sano ex. ATAs crece un 2,0% en el año gracias al dinamismo en empresas y el cambio de tendencia en vivienda.

- El **crédito destinado a empresas** registra un avance de **+4,4%** en el año e impulsa **+8 p.b** la **cuota de mercado.**
- **El saldo de la cartera hipotecaria se mantiene estable i.a** tras una década de caídas por el buen comportamiento de las formalizaciones y la disminución de las amortizaciones anticipadas.

Seguros de riesgo

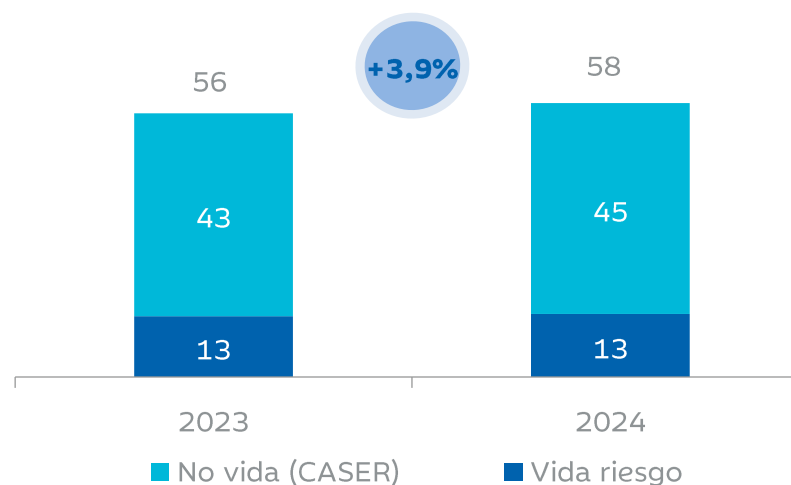
Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ – primas cobradas



Nueva producción seguros de riesgo

Mn€ – primas netas anualizadas



Nueva producción seguros no vida var i.a.

%



Autos: +10,6% i.a.



Empresas: +9,3% i.a.



Salud: +9,2% i.a.

La cartera de seguros de riesgo aumenta un 5,6% i.a. hasta 339Mn€ gracias a la buena evolución de no vida, +7,6% i.a.

La nueva producción de seguros crece un 3,9% i.a.

- **Fuerte evolución interanual** en las carteras de **autos +10,6%**, **empresas +9,3%** y **salud +9,2%**.

Tras alcanzar los objetivos fijados para los primeros 5 años del Plan de Negocio firmado con Caser, se ha contabilizado un resultado de 25Mn€ por el cumplimiento de los mismos.

03.

Cuenta de resultados



Resultados 2024

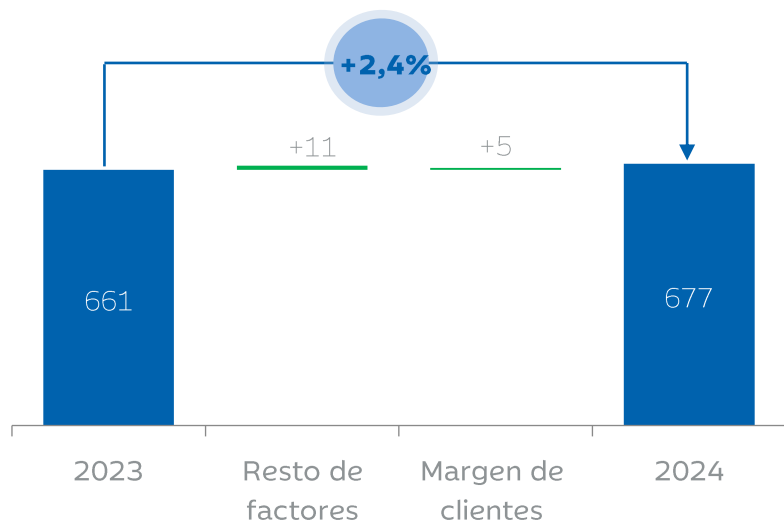
	2023	2024	i.a
Margen de Intereses	661	677	2,4%
Comisiones	450	482	7,1%
Ingresos por contratos de seguros	146	142	-2,6%
Ingresos Recurrentes	1.257	1.301	3,5%
Resultado de Operaciones Financieras	-8	-10	27,7%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	-62	13	n.a
de los cuales: gravamen temporal a la banca	-29	-54	86,8%
Margen Bruto	1.186	1.304	9,9%
Gastos de Explotación	-622	-651	4,6%
Resultados antes de Saneamientos	564	653	15,7%
Provisiones Totales	-177	-150	-14,8%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-130	-88	-32,0%
Otras Ganancias y Pérdidas	4	6	63,0%
Beneficio antes Impuestos	391	508	29,9%
Impuestos	-87	-172	n.a
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	304	337	10,7%

El beneficio neto ex Cerro Murillo avanza un 41,5% i.a

Margen de intereses

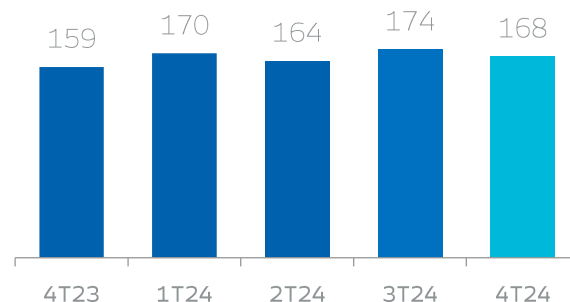
Evolución i.a margen de intereses

Mn€



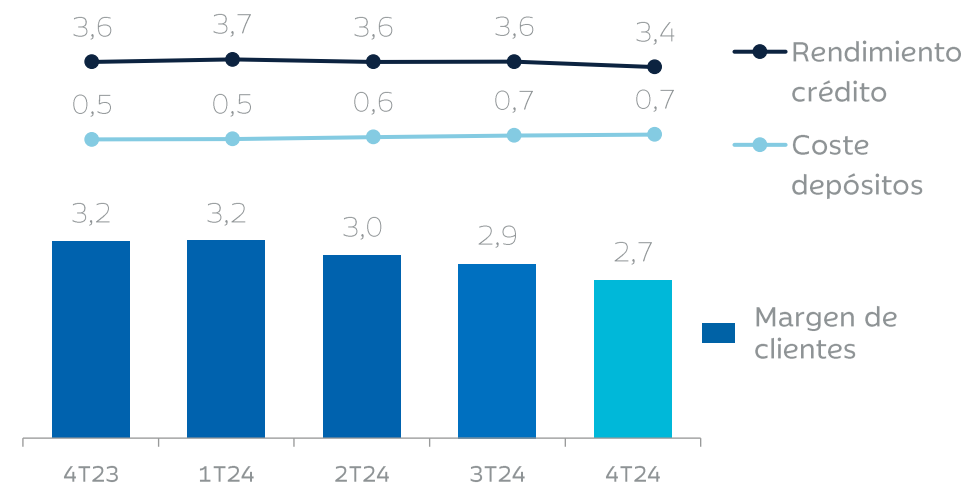
Evolución i.t margen de intereses

Mn€



Margen de clientes

%



El margen de intereses totaliza 677Mn€, anotando un incremento interanual del 2,4% o 16Mn€.

- Esta mejora se debe principalmente a la **mejora del margen de clientes**, así como del **rendimiento de la cartera de renta fija**, que compensa el encarecimiento de la financiación mayorista.

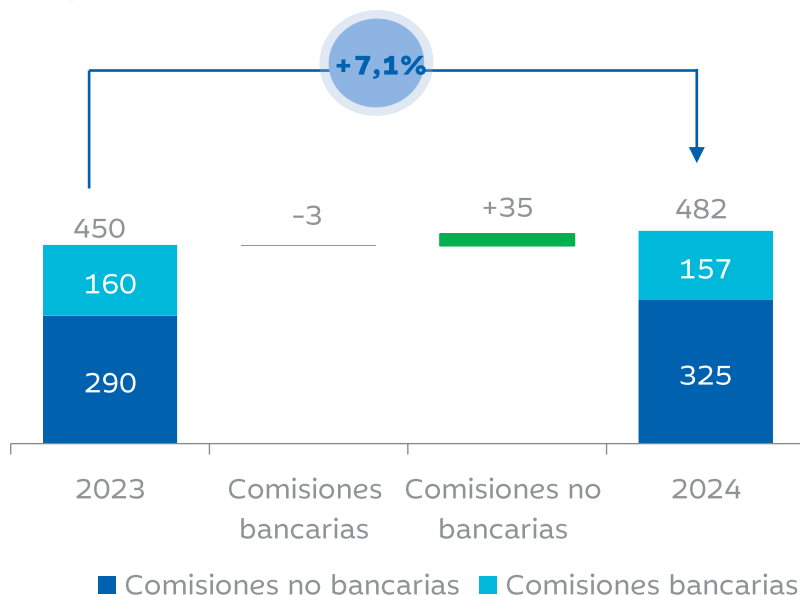
El margen de clientes se reduce al 2,7% por los recientes recortes de tipos de interés.

- El **rendimiento del crédito** se sitúa en el **3,4%**, siendo la caída desde máximos todavía contenida y mucho menos acusada que los tipos de mercado, y el **coste de los depósitos** se sitúa en el **0,7%**. La **beta¹** del coste de los acreedores se sitúa en el **20%**.

Comisiones

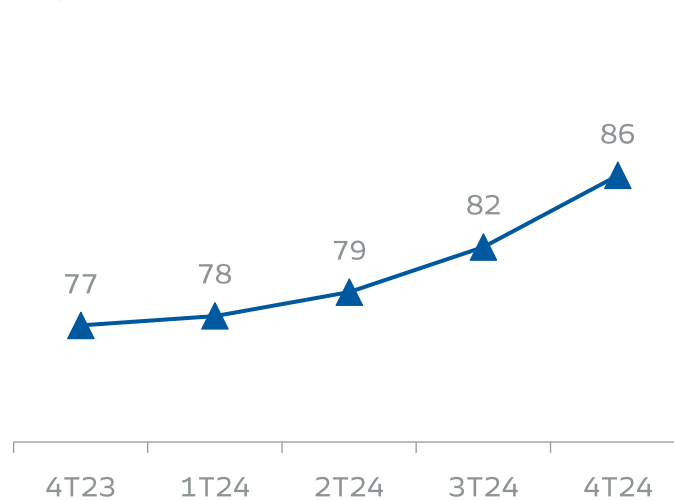
Evolución de las comisiones

Mn€



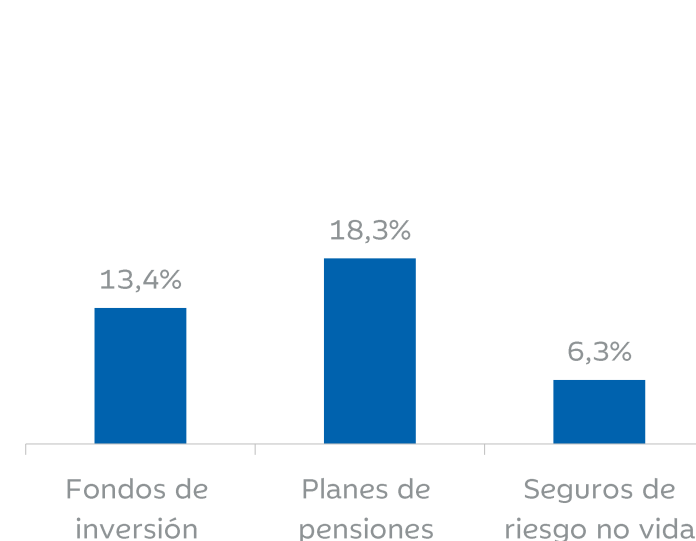
Comisiones no bancarias

Mn€



Var. i.a comisiones por productos

% - 2024 vs 2023



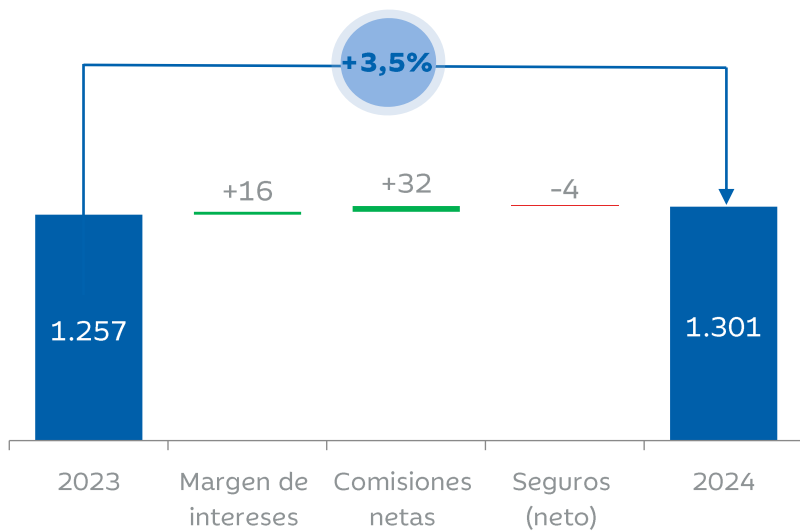
Los ingresos netos por comisiones avanzan 7,1% i.a. o 32Mn€ en el periodo explicado íntegramente por la buena evolución de las comisiones no bancarias.

- Las **comisiones no bancarias tienen un excepcional comportamiento y avanzan un 12,6% 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 3,0% i.a.** impactadas principalmente por la caída en las comisiones por impagos y el ajuste de tarifas en segmentos estratégicos de clientes.

Ingresos recurrentes y margen bruto

Evolución i.a ingresos recurrentes

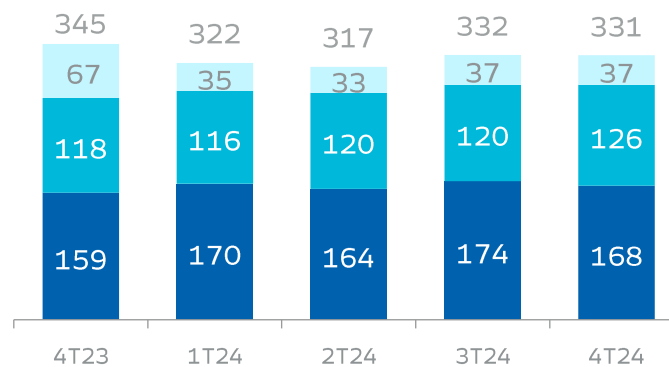
Mn€



Evolución i.t ingresos recurrentes

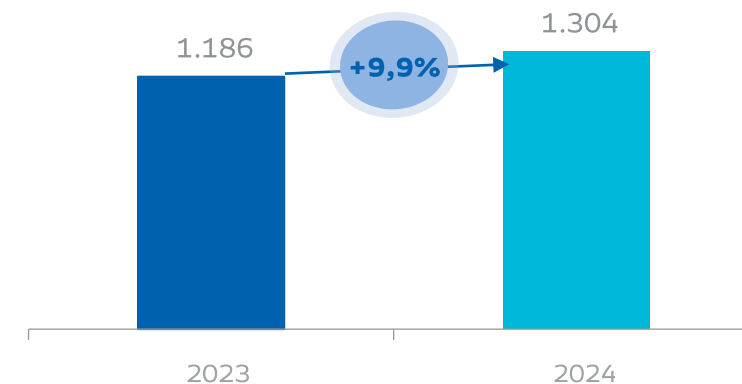
Mn€

■ Margen de intereses ■ Comisiones ■ Rtdo (neto) seguros



Evolución i.a margen bruto

Mn€



Los ingresos recurrentes crecen un 3,5% i.a. o 44Mn€ gracias, principalmente, a la fortaleza de las comisiones netas (+32Mn€) y, en menor medida, a un margen de intereses resiliente (+16Mn€).

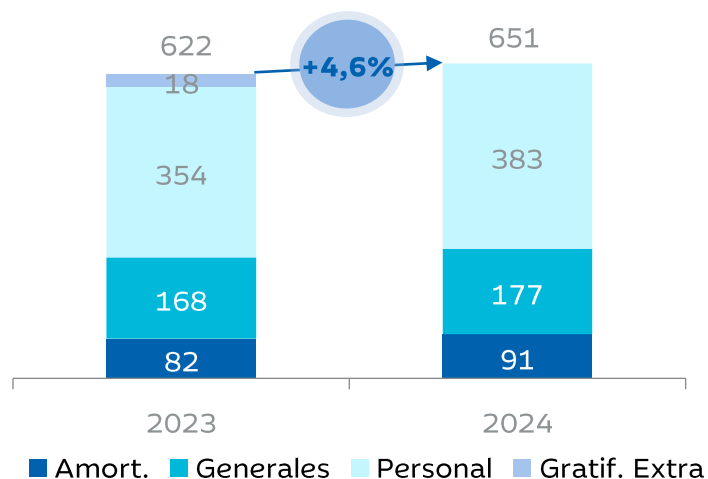
- En el 4T estanco, los ingresos recurrentes se mantienen constantes respecto al tercer trimestre.

El margen bruto, que incluye 54Mn€ por el gravamen a la banca (vs. 29Mn€ en 2023), avanza un 9,9% i.a. hasta alcanzar 1.304Mn€.

Gastos de explotación y resultado antes de saneamientos

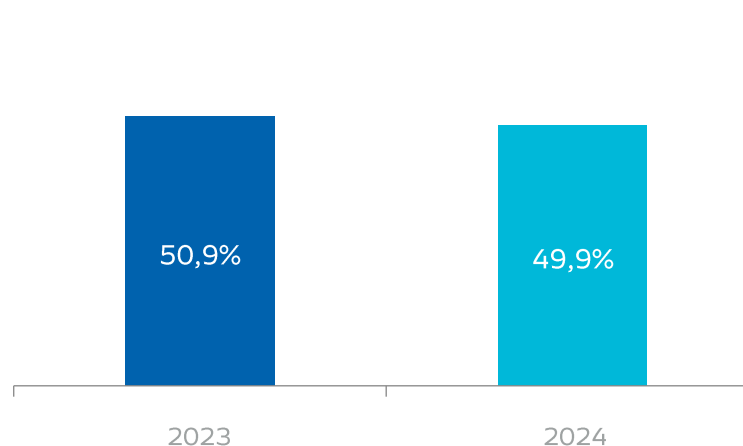
Gastos de explotación

Mn€



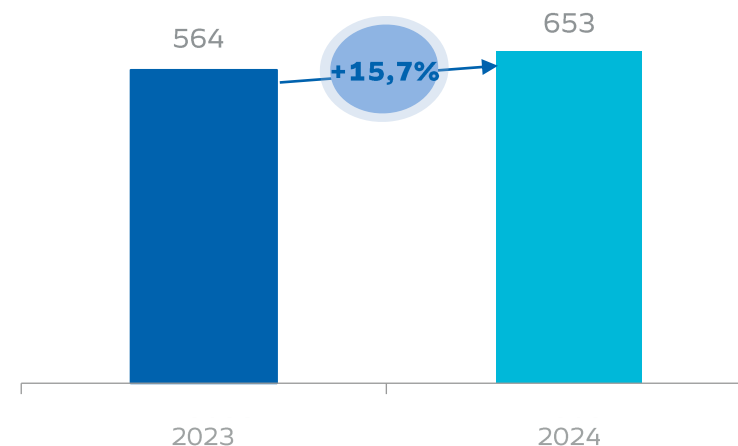
Ratio de eficiencia¹

%



Resultado antes de saneamientos

Mn€



Los gastos de explotación crecen un 4,6% o 29Mn€ en el ejercicio.

- **Excluyendo la gratificación extraordinaria** de la plantilla de 2023 los **gastos de explotación** aumentan un **7,7% i.a.**
- Los **gastos de personal** aumentan un **2,9%**. **Excluyendo la gratificación extraordinaria**, éstos **avanzan un 8,1% i.a.** Un 60% del aumento se explica por la aplicación del Convenio Colectivo y, en menor medida, por el incremento medio de la plantilla.

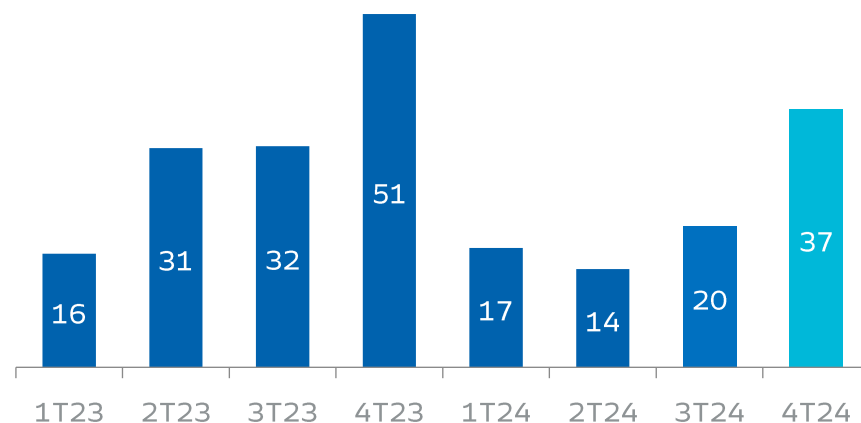
El ratio de eficiencia se sitúa en 49,9%, mejorando un punto porcentual respecto al 2023, excluyendo la gratificación extraordinaria.

El resultado antes de saneamientos crece un 15,7% i.a. hasta 653Mn€.

Provisiones de riesgo de crédito y adjudicados

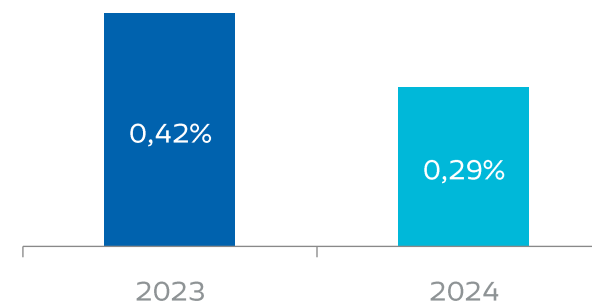
Provisiones riesgo de crédito y adjudicados

Mn€



Coste del riesgo

%

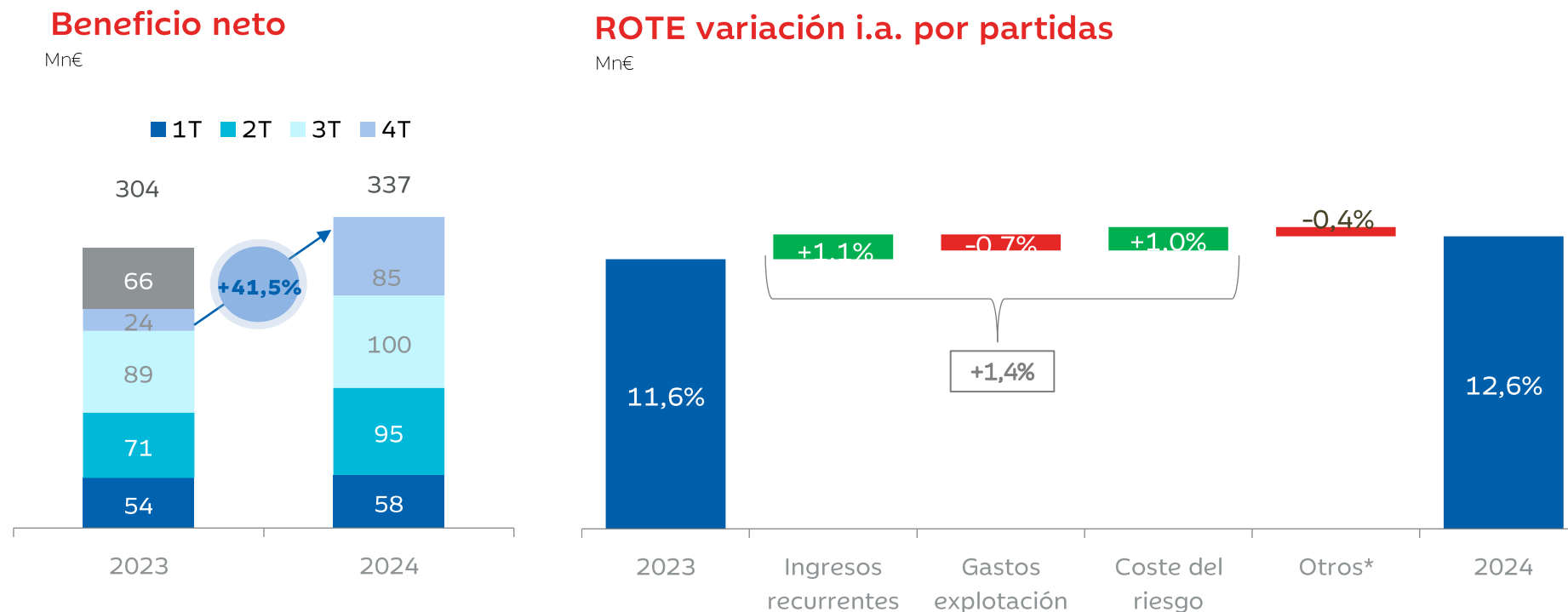


Las provisiones de riesgo de crédito y adjudicados se sitúan en el periodo en 88Mn€, un 32,0% inferior a la cifra de 2023.

- **El coste de riesgo** a diciembre es de **29 b.p**, fruto del buen comportamiento de la cartera de crédito de la Entidad.
- La Entidad ha **reforzado la tasa de cobertura de activos problemáticos** en el 4T (+1,3 p.p).

A cierre de 2024, Ibercaja mantiene unas provisiones totales de 54,8Mn€ por la incertidumbre generada por las perspectivas macroeconómicas y riesgos geopolíticos existentes y su potencial efecto en la cartera de crédito.

Beneficio neto



Ibercaja alcanza un beneficio neto en 2024 de 337Mn€ con un ROTE de 12,6%, mejorando en 1 p.p. el reportado en 2023.

- Excluyendo el impacto del ejercicio anterior por el ingreso extraordinario de Cerro Murillo, **el beneficio neto en 2024 hubiese experimentado un incremento de 41,5% i.a.**
- **Las dinámicas de negocio** (ingresos, gastos y coste del riesgo), **aportan +1,4% al ROTE en 2024.**

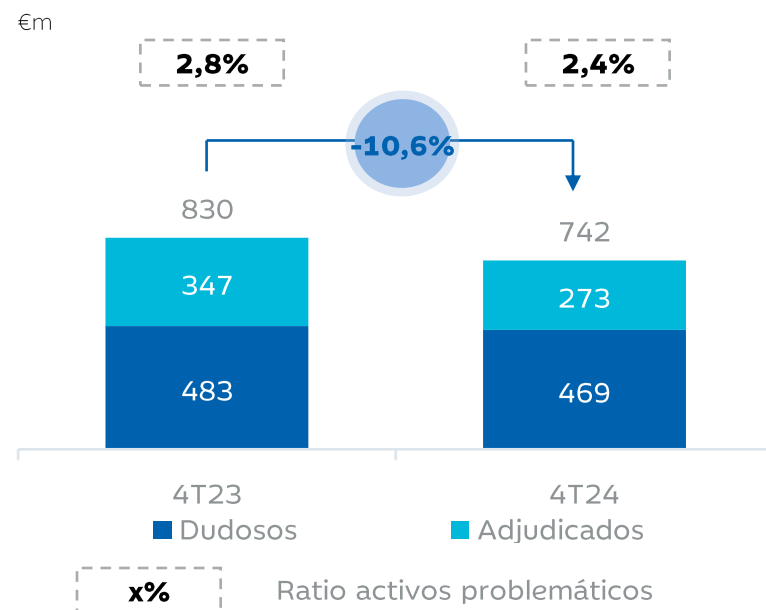
04.

**Calidad de activo,
liquidez y solvencia**

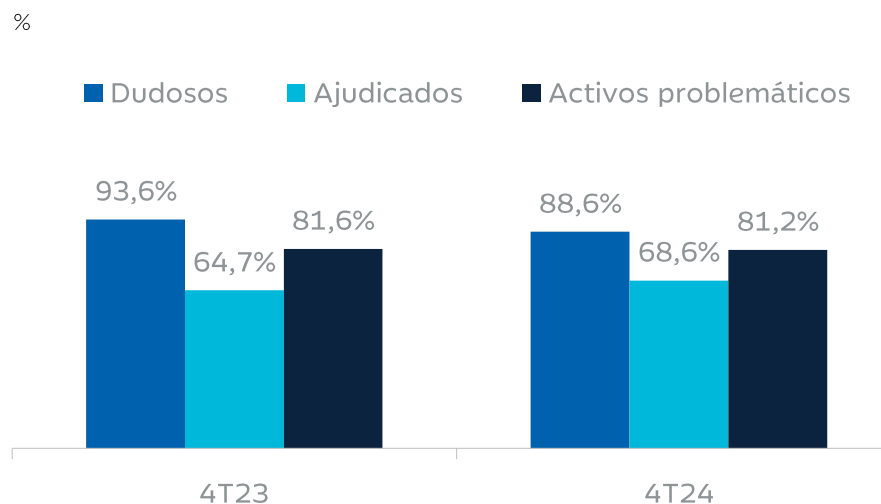


Calidad de activo

Activos problemáticos brutos



Ratio cobertura activos problemáticos



Buen comportamiento del volumen de activos problemáticos que caen 88Mn€ o un 10,6% en el año, y el ratio de NPA se sitúa en 2,4%.

- Los **dudosos se reducen 14Mn€ o 3,0%** en el año y el **ratio de mora** se sitúa en el **1,6%** con un **gap positivo vs. el sector en 177 pbs¹**
- Los **adjudicados caen 74Mn€ o 21,3%** en el año gracias al buen comportamiento de las ventas.

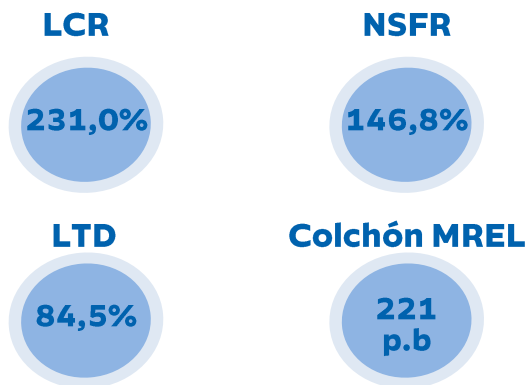
El ratio de cobertura de activos problemáticos se sitúa en 81,2% (88,6% dudosos y 68,6% adjudicados).

- Los **activos problemáticos netos** se sitúan en **139Mn€** y representan menos del **0,3% del total del activo**, uno de los % más bajos del sistema financiero español.

Liquidez y cartera ALCO

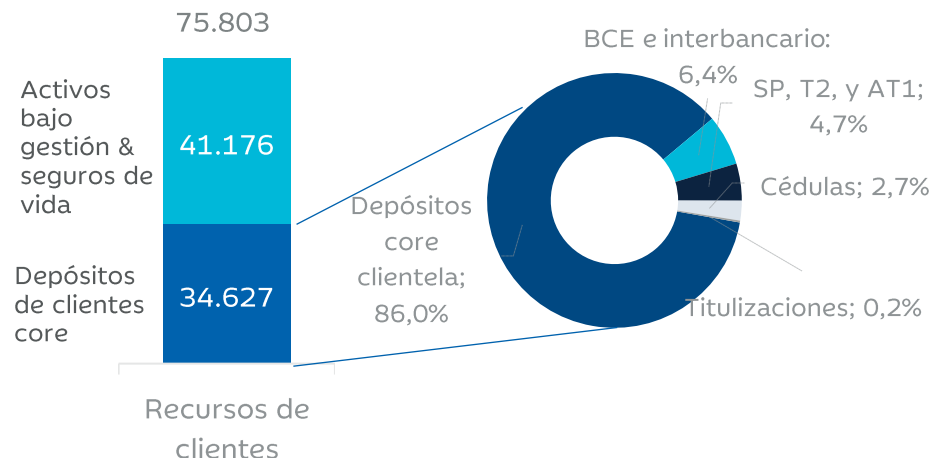
Ratios de liquidez y financiación

% - 2024



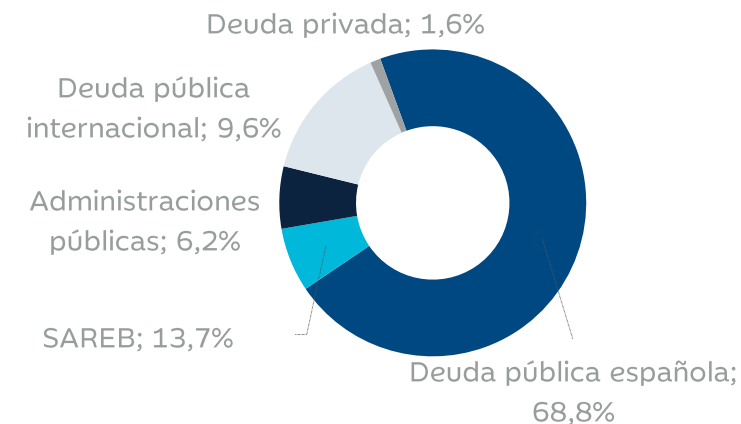
Estructura de financiación

% - 2024



Estructura cartera ALCO

% - 2024



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

- El ratio **LCR** alcanza el **231,0%**. Los **activos líquidos** se sitúan en **12.757Mn€**, y suponen un **24,0%** del activo total.
- Los **depósitos core de la clientela** ascienden a **34.627Mn€** y suponen el **86,0%** de la financiación ajena.
- El ratio **LTD** se sitúa en **84,5%** y el **NSFR** alcanza el **146,8%**.
- El ratio **MREL** se sitúa en **23,5%** e **Ibercaja mantiene un colchón vs. requerimientos de 221 p.b.**

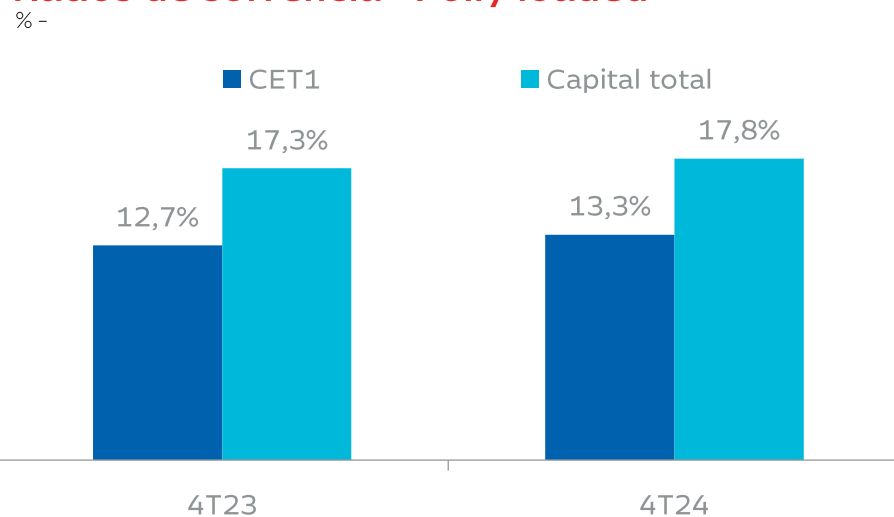
La cartera ALCO¹ disminuye un 10,1% en el año hasta 10.128Mn€.

- La **deuda pública española representa el 68,8% del total de la cartera**. El 94,7% de la cartera ALCO está clasificada como activos líquidos de alta calidad (HQLA). La duración se sitúa en 1,7 años².

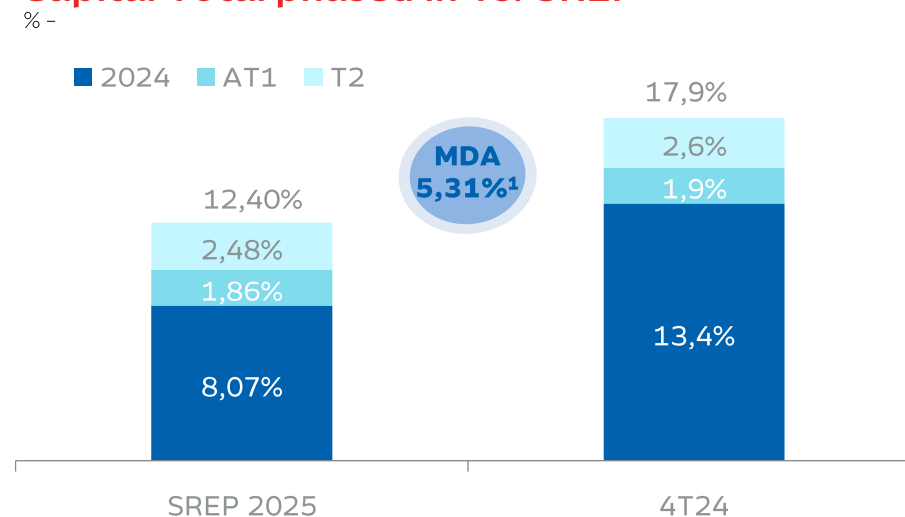
²⁰
¹ Excluye actividad aseguradora
² Incluye swaps de tipos de interés

Solvencia

Ratios de solvencia- Fully loaded



Capital Total phased in vs. SREP



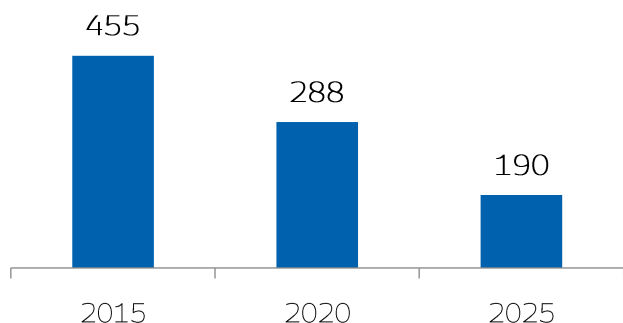
El buen comportamiento de la rentabilidad y un payout contenido del 40% impulsan los ratios de solvencia en el periodo.

- El ratio **CET1 fully loaded** se eleva hasta el **13,3% (+64 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 531 p.b.**

Nueva emisión subordinada TIER 2

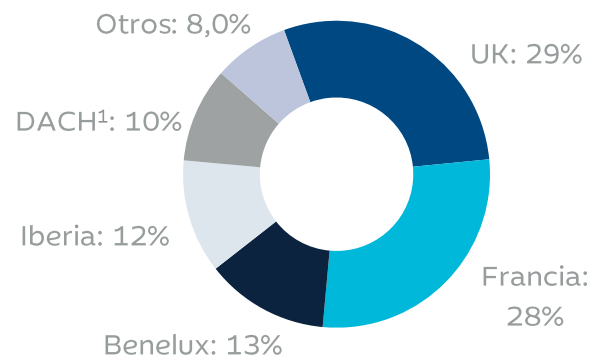
Spreads emisiones T2 de Ibercaja

p.b.

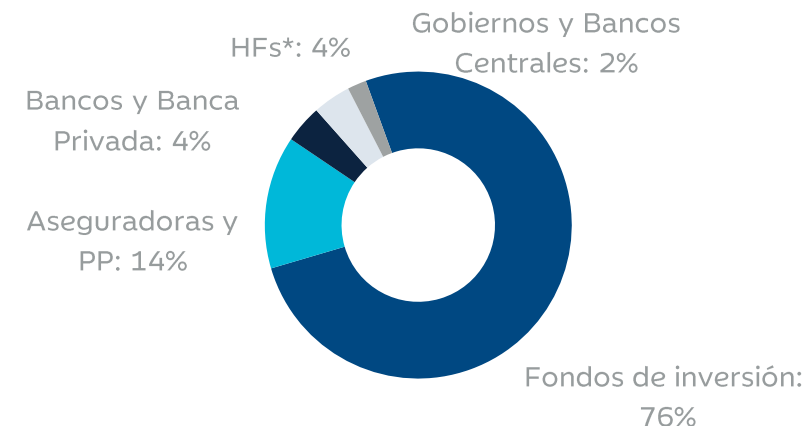


Distribución por geografías

%



Tipo de inversor



En febrero de 2025, Ibercaja ha completado de manera exitosa la emisión de Deuda Subordinada Tier 2 por un importe de 500Mn€.

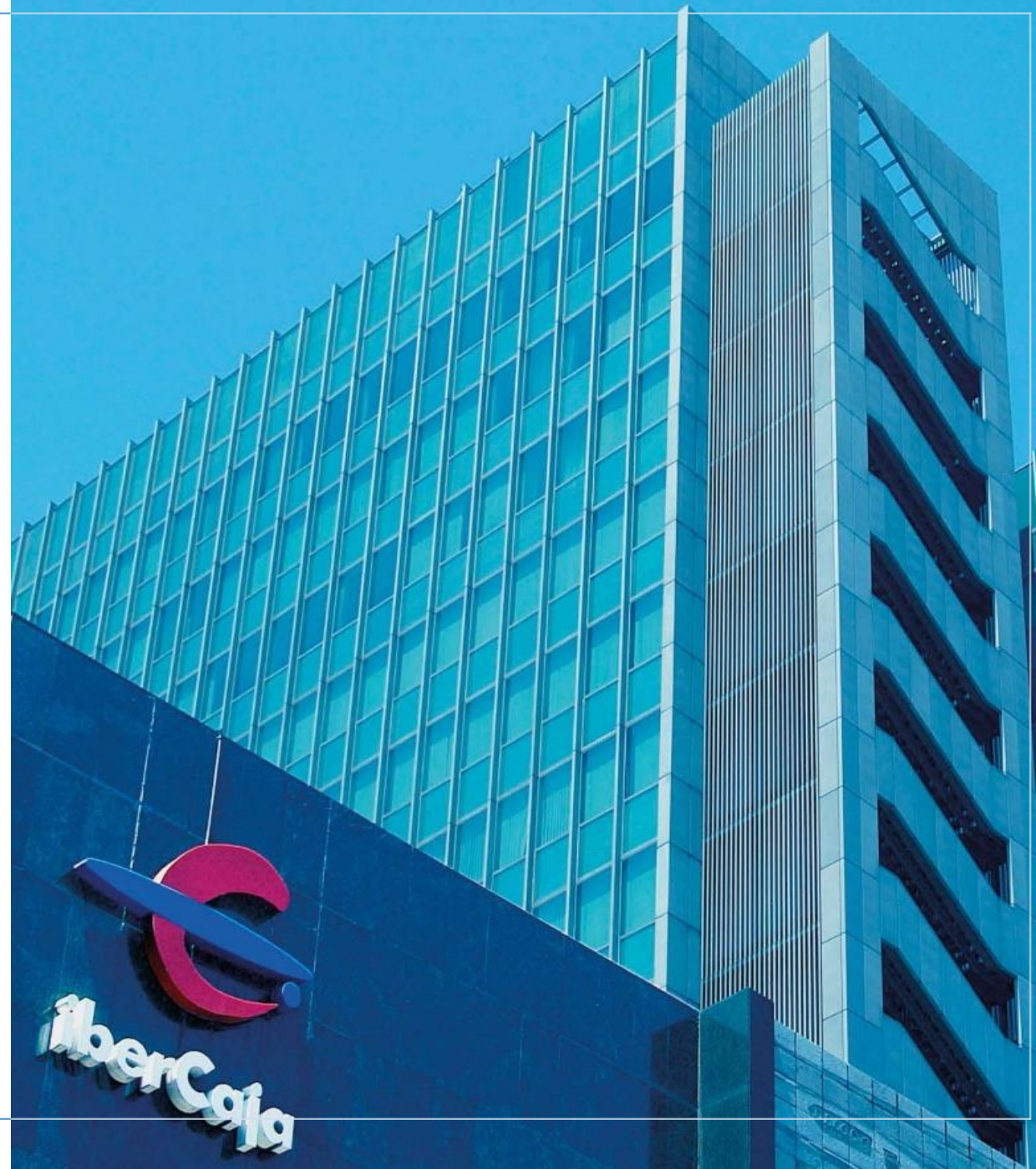
- La **demanda recibida ha sido de 1.600Mn€**, superando en más de tres veces el volumen de la emisión. Han participado más de **90 inversores** y más del **85% de los títulos se han colocado entre inversores internacionales**, en su mayoría europeos.
- El **diferencial crediticio** se cerró en **190 p.b.**, por lo que Ibercaja logró marcar mínimos en el coste de este tipo de emisión gracias a la evolución de los fundamentales de la Entidad.

Conjuntamente, Ibercaja ha lanzado una Oferta de Recompra voluntaria sobre una emisión subordinada de 500Mn€ emitida en 2020, en la que se ha aceptado la compra de 445,9Mn€ (un 89% del total).

La emisión y la recompra permiten a la Entidad gestionar eficientemente su capital de Nivel 2 así como su perfil de vencimientos y el coste de financiación mayorista.

05.

Anexo



Sostenibilidad: acciones destacadas 4T24



Medioambiente

- Se ha desarrollado la **Guía de Materialidad Climática y Medioambiental**, que recoge todos los ejercicios realizados y las conclusiones sobre materialidad cualitativa y cuantitativa, alineándose con las expectativas supervisoras
- El **fondo Ibercaja RF Horizonte 2027**, con características sostenibles, ha captado más de 500 millones de € en sus 3 primeros meses de vida. Por otro lado, se han seguido financiando proyectos relacionados con la mitigación y adaptación al cambio climático y financiación con anexos de sostenibilidad.
- Se ha obtenido por segundo año consecutivo el sello completo del **Miterd (calculo, reduzco compenso)** por la compensación de sus emisiones en proyectos de CO2. En particular, en este año, el Banco ha inscrito la compensación parcial de su huella de carbono al adquirir derechos de absorción equivalentes a 325 toneladas de CO2 procedentes de los proyectos nacionales validados por el Ministerio. El resto de la huella de CO2 de alcance 1 se ha compensado a través de un proyecto de ECODES.



Social

- En 2024, **Fundación Ibercaja** ha reafirmado su compromiso con la sociedad mediante la implementación de 3.130 iniciativas que han beneficiado a más de 1,3 millones de personas. Las iniciativas de Fundación abarcan distintos ámbitos, como la promoción del empleo, la educación la cultura o la preservación del medioambiente.
- Se ha dado apoyo a las empresas y negocio afectados por la **DANA** en la provincia de Valencia y otras regiones de España. Así, se han facilitado moratorias de préstamos, ofrecido anticipos de indemnizaciones sin coste, apoyado la tramitación de ayudas y solicitudes ante el consorcio de compensación de seguros y se han puesto en marcha las modalidades de financiación ICO Dana.
- Se ha abierto a todos los usuarios de la banca española el uso de la aplicación de **Pensumo**, proyecto que tiene como finalidad vincular el ahorro para la jubilación con el consumo.

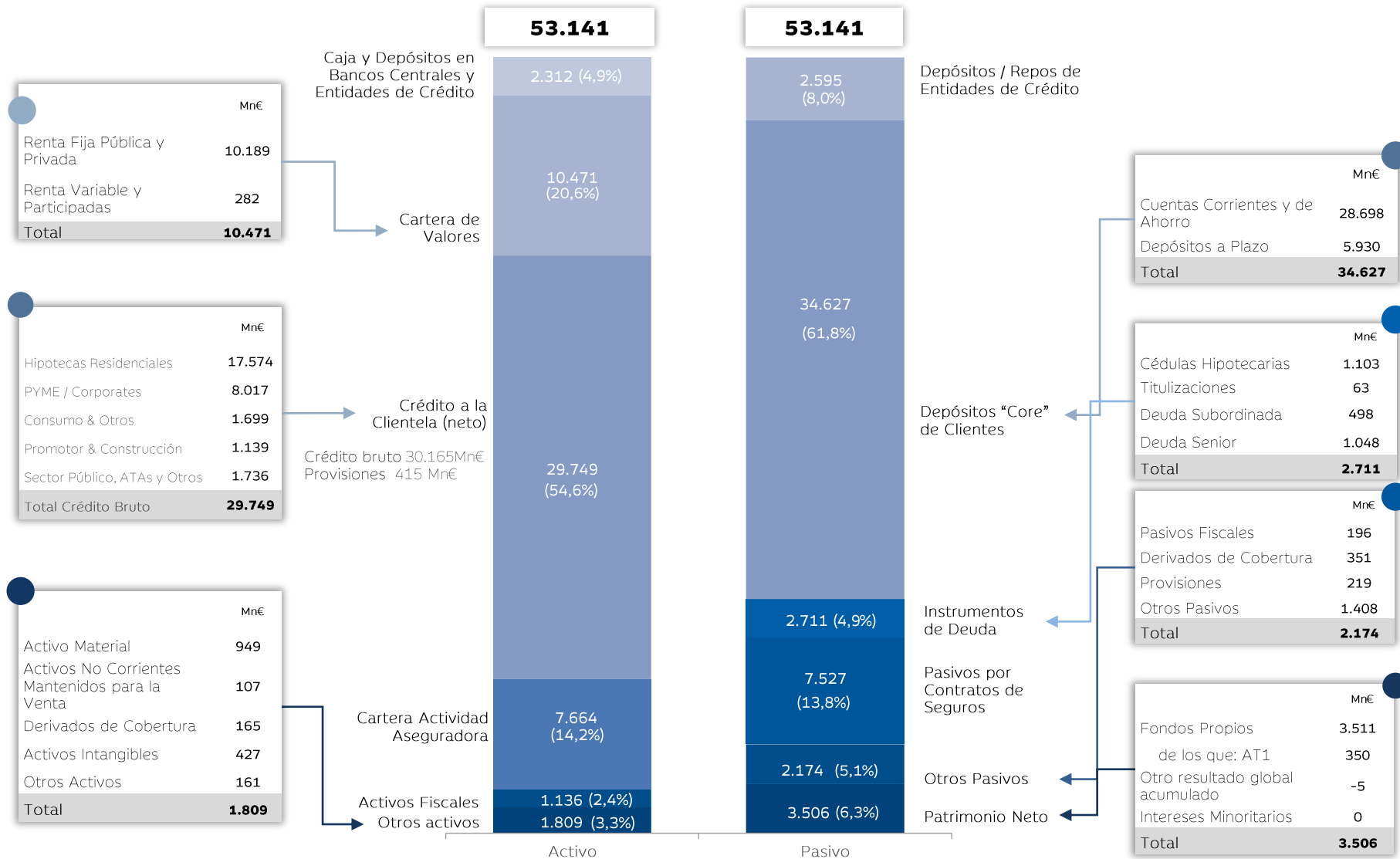


Gobernanza

- En 2024, las sociedades filiales han aprobado sus **Manuales de Procedimientos de Exclusiones ASG** de manera consistente con la “Política de Exclusiones ASG del Grupo Ibercaja”

Balance

31-12-2024



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