

## **EL GRUPO IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO 44 MILLONES DE EUROS EN EL PRIMER TRIMESTRE DE 2014**

- Ibercaja ha generado un resultado antes de impuestos de 44 millones de euros, lo que supone una mejora muy significativa, que se ha apoyado en la recurrencia de los ingresos y el control de costes
- Los recursos minoristas ascienden a 47.033 millones y avanzan, en términos comparables, un 4% respecto al mismo trimestre de 2013
- Los productos de desintermediación, de nuevo galardonados, crecen el 11% sobre marzo de 2013. El patrimonio en fondos de inversión ha aumentado más del 21% y los planes de pensiones y seguros de ahorro lo hacen en un 7%
- El número de operaciones de préstamos a empresas crece un 15% y, de los 600 millones de euros concedidos, un 60% se ha destinado a pymes. Las operaciones de renting y leasing suben un 41% y, para adquisición de vivienda, un 37%
- Los activos dudosos disminuyen en el trimestre por primera vez desde 2008. La tasa de morosidad global es del 10,9%, un 20% inferior a la media del sistema; sin la mora del sector promotor, se reduce al 5,1%
- Tras el relevante esfuerzo de saneamiento realizado el pasado ejercicio, se reducen las necesidades de dotaciones
- Entre enero y marzo, Ibercaja ha vendido 881 inmuebles
- Los gastos de explotación, a perímetro constante, disminuyen un 13% tras los planes implantados para optimizar la competitividad del Grupo
- La filial Caja3 ha entrado en beneficios, lo que permite poner en valor las sinergias de la integración

El Grupo Ibercaja obtuvo, en el primer trimestre el año, un beneficio antes de impuestos de 44 millones euros. Estos resultados suponen una significativa mejora con respecto al último ejercicio y reflejan las acreditadas fortalezas de Ibercaja: el atractivo de una oferta de productos diversificada, el control de la morosidad - un 20% por debajo de la media - y la mejora de márgenes recurrentes. A ello se une una estricta política de control de costes y el crecimiento de la base de clientes que ha supuesto la integración de Caja3, que ha entrado ya en beneficios y ha permitido poner en valor las sinergias de la operación corporativa iniciada en 2013.

En este trimestre, despegó la actividad impulsada por la captación y vinculación de clientes de empresas, principalmente pymes, y particulares del segmento de banca personal. Destaca la positiva evolución de los recursos de clientes de la red minorista, en especial los de fuera de balance, como fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro.

Los recursos de clientes de la red minorista, 47.033 millones, suman 15.545 millones más que en marzo de 2013. A perímetro constante, avanzan un 4% interanual, con un incremento en el trimestre próximo a los 450 millones de euros. El segmento de Banca Personal, impulsado por la comercialización de productos de desintermediación del Grupo Financiero, contribuye con el 63% a este crecimiento. El patrimonio en fondos de inversión, gestionado o comercializado por el Grupo, ha aumentado más del 21% en los doce últimos meses, mientras que los planes de pensiones y seguros de ahorro lo hacen en un 7%.

A lo largo del trimestre se han comenzado a comercializar con éxito en la red de oficinas de Caja3 los fondos de Ibercaja Gestión, gestora del Grupo Financiero que ha sido distinguida en este comienzo del año con diversos reconocimientos otorgados a los mejores fondos de inversión de 2013 en función del binomio rentabilidad-riesgo.

Es el caso de **IBERCAJA OPORTUNIDAD RENTA FIJA FI**, premio al mejor fondo categoría Renta Fija Corto Plazo por Expansión y All funds; **IBERCAJA SELECCIÓN RENTA FIJA FI**, finalista mejor fondo categoría Renta Fija Global por Expansión y All funds; **IBERCAJA PENSIONES FP**, finalista mejor fondo de Pensiones, sistema individual, categoría Renta Fija por Expansión y All funds. Asimismo, Ibercaja Pensión ha sido elegida como mejor gestora de planes de pensiones de España por World Finance.

### **Las nuevas operaciones de crédito a empresas crecen un 15%**

El crédito a la clientela, en el marco del proceso de desapalancamiento de la economía española y de la reducción de la exposición al sector promotor, registra una tasa de variación, en el mercado minorista, del -1,2% desde diciembre, contracción inferior a la registrada en trimestres anteriores. Aislado el efecto de la ampliación del perímetro de consolidación, la evolución interanual continúa siendo mejor que la del sistema y comienzan a aparecer signos de recuperación en las formalizaciones de crédito.

Así, dentro del negocio de empresas, el número de nuevas operaciones crece más de

un 15% sobre marzo de 2013 y de la concesión total de préstamos y créditos en el trimestre, 600 millones de euros, casi un 60%, ha sido para pymes. En el contexto de la empresa, es muy significativo que el número de operaciones de renting y leasing haya crecido un 41%. A la vez, también se han elevado las operaciones para adquisición de vivienda, que registran un importante aumento: un 37%.

### **Elevada posición de liquidez y reducción de los activos dudosos**

El Grupo mantiene una holgada posición de liquidez. La disponibilidad de activos líquidos supera los 12.334 millones de euros, el 19,54% del balance consolidado. En el trimestre se ha incrementado en 1.674 millones de euros.

La ratio crédito sobre financiación minorista es del 97,65%. Desde diciembre, se reduce 2,3 puntos porcentuales, lo que pone de manifiesto la capacidad de autofinanciación del negocio minorista del Grupo Ibercaja.

En cuanto a la calidad crediticia, las entradas en mora han disminuido considerablemente y los activos dudosos reducen su saldo en 14 millones en el trimestre. Es un dato especialmente importante, ya que se rompe por primera vez la tendencia que se arrastraba desde el comienzo de la crisis económica, en 2008. La tasa de morosidad del Grupo, 10,9%, mantiene un amplio gap positivo respecto al sistema, siendo un 20% inferior a la media de entidades españolas. Además, si se excluye la mora del crédito al sector promotor, el resto (que suma actividades productivas, vivienda y consumo) es del 5,1%, una de las más bajas del sistema.

Las provisiones para insolvencias totalizan 2.369 millones de euros, lo que representa un grado de cobertura sobre los riesgos dudosos del 57%. Este sólido nivel es consecuencia de las fuertes dotaciones efectuadas en los dos últimos ejercicios. La cobertura asociada a los inmuebles adjudicados o adquiridos en pago de deudas supera el 48%.

Además, continúa la intensa política de enajenación de inmuebles. En este primer trimestre, de 2014, la matriz ha comercializado 881 propiedades, especialmente en Madrid y Arco Mediterráneo. En 2013, la entidad vendió 3.000 inmuebles.

### **Beneficios en Ibercaja y Caja3**

El Grupo Ibercaja ha cerrado el primer trimestre de 2014 con un beneficio antes de impuestos de 44 millones de euros. Una vez absorbido el alto volumen de dotaciones y saneamientos llevado a cabo tras la adquisición de Caja3, el Grupo genera unos

resultados que compensan los de 2013. Hay que destacar que la filial Caja3, en este primer trimestre, también ha obtenido beneficios.

Dado el alto grado de cobertura alcanzado, las necesidades de dotaciones se reducirán sensiblemente en los próximos trimestres, traduciéndose en una mejora progresiva de los resultados.

El margen de intereses asciende a 176 millones. La buena evolución de los costes financieros mitiga la reducción de los ingresos procedentes de la cartera crediticia a consecuencia de anteriores desapalancamientos del balance y de unos tipos de interés muy reducidos. El diferencial de la clientela mejora 4 p.b. sobre igual trimestre del pasado año, una vez que la cartera hipotecaria referenciada al Euribor ha recogido prácticamente en su totalidad el descenso de tipos.

Las comisiones netas, 74 millones, crecen un 4,25% a perímetro homogéneo debido fundamentalmente al impulso del patrimonio gestionado en fondos de inversión y planes de pensiones.

## **Eficiencia**

Los gastos de explotación, en términos comparables, se contraen un 13% respecto a marzo de 2013, por los esfuerzos realizados en toda la organización para la optimización de costes y el plan para la mejora de la eficiencia y competitividad del Grupo. En este aspecto hay que recordar la adecuación de la plantilla y red de oficinas realizada en 2013 para adaptarlas a las necesidades del mercado y la aplicación de otras iniciativas para converger en las mejores prácticas del sistema financiero español.

En estos momentos, y en aras de esa necesaria eficiencia, hay planteado un nuevo Expediente de Regulación de Empleo de bajas voluntarias incentivadas, en las mismas condiciones que el pactado en 2013. Prevé la salida voluntaria de hasta 375 empleados. Las negociaciones, recién iniciadas, discurren en el acreditado clima de negociación y entendimiento que caracteriza a las relaciones laborales en Ibercaja.

Tras la adquisición de Caja3, Ibercaja realizó un importante esfuerzo de saneamiento, tanto de riesgo de crédito como de participadas, reforzando muy significativamente las coberturas, de modo que en 2014 las necesidades de dotaciones se sitúan en términos muy inferiores a las del pasado ejercicio. En lo que va de año, el conjunto de saneamientos y provisiones asciende a 46 millones de euros.

Fruto de la evolución descrita de ingresos y gastos, el beneficio antes de impuestos se eleva a 44 millones de euros, más del doble que el obtenido en marzo de 2013. Después de impuestos, suponen 31 millones. Hay que resaltar que esta variación es muy positiva, sobre todo teniendo en cuenta que en este ejercicio no se han producido resultados extraordinarios por operaciones financieras, como sí ocurrió el pasado año.

### RESULTADOS CONSOLIDADOS GRUPO IBERCAJA BANCO

(millones de euros y %)	1T2014	1T2013	Var.	Var. %
<b>Margen de intereses</b>	<b>176</b>	<b>116</b>	<b>60</b>	<b>51,6</b>
Rendimiento instrumentos de capital	2	2	0	5,3
Comisiones y otros resultados de explotación	58	38	20	52,7
<b>Margen bruto ex ROF</b>	<b>237</b>	<b>157</b>	<b>80</b>	<b>51,1</b>
Resultado de operaciones financieras	12	41	-29	-70,9
<b>Margen bruto</b>	<b>249</b>	<b>198</b>	<b>51</b>	<b>25,8</b>
Gastos de explotación	159	124	35	28,5
Otras ganancias y pérdidas	1	1	0	9,1
<b>Resultado antes de saneamientos</b>	<b>90</b>	<b>75</b>	<b>16</b>	<b>20,9</b>
Provisiones deterioros y otros saneamientos	46	54	-8	-14,2
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>44</b>	<b>21</b>	<b>23</b>	<b>111,7</b>
Impuestos	13	8	5	70,4
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>31</b>	<b>13</b>	<b>18</b>	<b>135,6</b>
<b>Resultado atribuido a la entidad dominante</b>	<b>31</b>	<b>13</b>	<b>18</b>	<b>133,0</b>
<i>Gastos de explotación a perímetro homogéneo</i>	<i>159</i>	<i>183</i>	<i>-24</i>	<i>-12,9</i>

### DATOS DE NEGOCIO MÁS RELEVANTES

(millones de euros y %)	Mar. -14	Mar. -13	Var.	Var. %
<b>Recursos de clientes minoristas</b>	<b>47.033</b>	<b>31.488</b>	<b>15.545</b>	<b>49,4</b>
. En balance	31.479	19.899	11.580	58,2
. Fuera de balance: productos de intermediación	15.554	11.590	3.964	34,2
<b>Crédito a clientes neto</b>	<b>35.384</b>	<b>29.063</b>	<b>6.321</b>	<b>21,7</b>
<b>Activo total</b>	<b>63.109</b>	<b>44.262</b>	<b>18.847</b>	<b>42,6</b>