

**RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2017****IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 80,7 MILLONES DE EUROS Y AUMENTA UN 3,8% SUS RECURSOS DE CLIENTES**

- Los ingresos recurrentes se incrementan un 1,8% interanual, consolidando el cambio de tendencia frente a los ejercicios 2015 y 2016, gracias al dinamismo de la actividad con clientes
- Excluyendo el impacto extraordinario asociado al Expediente de Regulación de Empleo aplicado (71,6 millones de euros), el beneficio neto ascendería a 132,1 millones de euros, lo que supondría un crecimiento interanual del 20,4%
- El negocio de gestión de activos y los seguros de vida (25.181 millones de euros) representa ya el 45% de los recursos de clientes (55.969 millones de euros)
- Los recursos totales administrados aumentan un 3,8% interanual, impulsados por las rúbricas de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro (+11,9% interanual)
- Ibercaja Gestión es líder en el Top 10 de gestoras en España en crecimiento interanual de patrimonio gestionado, alcanzando ya una cuota de mercado del 4,7%
- El importe formalizado en nuevo crédito supera los 4.000 millones de euros, un 4,1% más que en el mismo período de 2016, con especial vigor en hipotecas para adquisición de vivienda (+24,9% interanual)
- El volumen de activos problemáticos (dudosos + adjudicados) desciende en 526 millones de euros a lo largo del ejercicio, lo que equivale a una reducción del 10,9%.
- El ratio de solvencia CET1 Phased In se sitúa en el 11,4%, tres décimas más que en junio, frente al requerimiento regulatorio del 7,25%, habiendo amortizado además en marzo anticipadamente 224 millones de euros correspondientes al último tramo de las ayudas concedidas a Caja3

ZARAGOZA.- Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 80,7 millones de euros entre enero y septiembre de 2017, en un contexto de tipos de interés en mínimos históricos y fuerte competencia en el sector, gracias a la intensificación de la actividad con clientes, tanto en recursos gestionados (+3,8% interanual) como en la nueva financiación concedida (+4,1%).

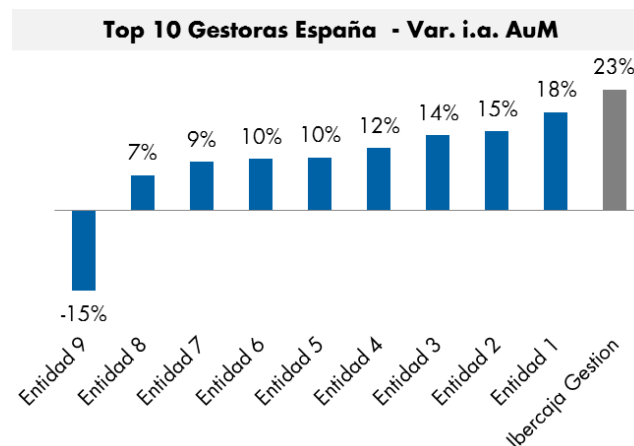
Este resultado ha sido un 26,5% inferior al registrado en el mismo período de 2016, debido principalmente al impacto del Expediente de Regulación de Empleo acordado y aplicado, que ha supuesto un gasto extraordinario de 71,6 millones de euros. Excluyendo este impacto, el beneficio neto ascendería a 132,1 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 20,4% interanual.

## Destacado pulso de fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro

Los recursos de clientes totales administrados por Ibercaja se cifran en 55.969 millones de euros a 30 de septiembre, tras aumentar 2.074 millones durante los últimos doce meses, registrando por lo tanto un crecimiento interanual del 3,8%.

En línea con los trimestres anteriores, los recursos fuera de balance (fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro) muestran un comportamiento destacado, con un incremento de saldos de 2.678 millones de euros (+11,9% interanual), hasta alcanzar los 25.181 millones. En otros términos, estos epígrafes representan ya el 45% del total de recursos gestionados por la Entidad, por encima del promedio sectorial, lo que constituye una ventaja competitiva en el entorno actual de bajos tipos de interés y estrechos márgenes de intermediación bancaria.

En particular, el patrimonio en fondos de inversión de Ibercaja Gestión se incrementa un 23% desde septiembre de 2016, llegando a 11.954 millones de euros, próximo a la histórica cota de los 12.000 millones de euros. La cuota de mercado se ubica en el 4,7%, 23 puntos básicos más que en diciembre de 2016 y 90 puntos básicos más que al inicio del vigente Plan Estratégico 2015 – 2017. Entre las diez mayores gestoras de fondos en España, Ibercaja Gestión es la que mayor crecimiento del patrimonio registra en 2017, con 5 puntos porcentuales de distancia frente a la segunda en este ranking.



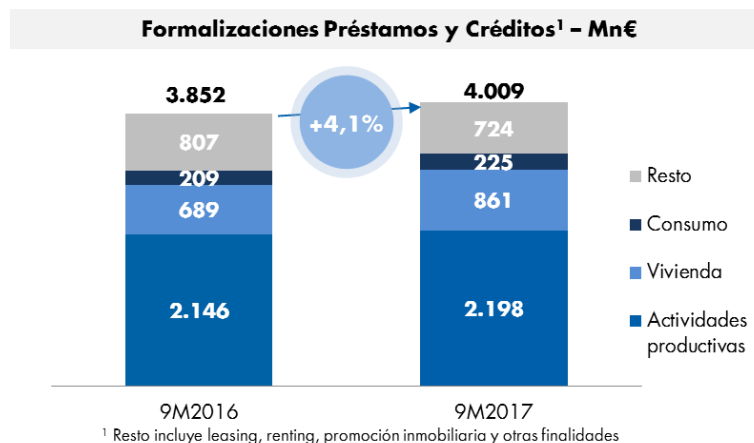
Los saldos de ahorro a largo plazo en forma de planes de pensiones y seguros de vida aumentan un 4,6% interanual, con un comportamiento muy similar en ambos bloques, hasta los 13.083 millones de euros. En particular, cabe subrayar el dinamismo de los planes de pensiones individuales, cuyo patrimonio crece un 9,4% interanual, frente al 6,2% del sector, gracias a las captaciones netas de clientes que han crecido un 25% interanual. Las cuotas de mercado que Ibercaja mantiene en fondos de pensiones (5,75%) y en seguros de vida (3,74%) son significativamente superiores a la correspondiente al negocio bancario.

En seguros de riesgo, la cartera de vida riesgo y no vida ha experimentado una evolución positiva, con un crecimiento interanual del 7,1% entre enero y septiembre. Los ingresos procedentes de estas ramas suponen el 8,9% del total de ingresos recurrentes de la Entidad, siete décimas más que en septiembre de 2016.

Por su parte, en coherencia con el entorno de tipos de interés, el ahorro a la vista continúa ganando peso dentro del total de los depósitos, con un crecimiento del 17,5% interanual hasta los 23.376 millones de euros, representando ya el 76% de la base agregada de depósitos.

## Más de 4.000 millones de euros formalizados en nuevo crédito

Ibercaja ha formalizado más de 4.000 millones de euros en nuevo crédito durante estos nueve meses, un 4,1% más que en el mismo período de 2016. En línea con trimestres previos, el 55% de este importe (2.198 millones de euros) se ha destinado a la financiación de proyectos de inversión de pymes, segmento objetivo prioritario en el Plan Estratégico 2015 – 2017.



Adicionalmente, la financiación de circulante en empresas se ha incrementado un 29,8% interanual, con un comportamiento destacado de la financiación al comercio exterior que ha sido un 43% superior entre enero y septiembre a la contratada en el mismo período de 2016.

Desde el punto de vista geográfico, Madrid y Arco Mediterráneo (Cataluña y Comunidad Valenciana) aglutinan el 51% de este nuevo flujo crediticio, en cumplimiento de los respectivos planes de crecimiento que la Entidad está desarrollando en estas tres Comunidades Autónomas.

En particulares, la evolución de la financiación para adquisición de vivienda refleja la aceleración de la actividad en el mercado inmobiliario nacional y la especialización histórica del Banco en este segmento, con un avance del 24,9% interanual (861 millones de euros concedidos en hipotecas entre enero y septiembre).

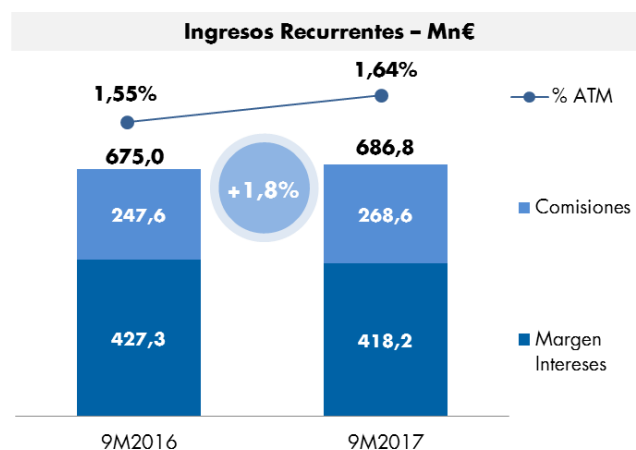
En conjunto, el saldo de riesgo vivo de crédito en situación normal (ex adquisición temporal de activos) disminuye un 2,2% respecto a septiembre de 2016, aunque el vigor de la financiación a actividades productivas, cuyo saldo crece un 5,6% interanual, y el renovado pulso de las hipotecas para compra de vivienda permiten anticipar una estabilización de esta variable en los próximos trimestres.

## Ingresos recurrentes en crecimiento, cambio de ciclo frente a 2015 y 2016

El margen de intereses acumulado entre enero y septiembre asciende a 418,2 millones de euros, un 2,1% menos que en el mismo período de 2016. La disminución se explica por la menor aportación de la renta fija, que se ve compensada, en parte, por el buen comportamiento del negocio minorista. El margen de clientes, la diferencia entre los ingresos del crédito y el coste de los depósitos de clientes, aumenta 25 millones de euros. El diferencial de la clientela mejora 12 puntos básicos frente al cierre del año pasado, gracias a la estabilidad del rendimiento del crédito que se mantiene en el 1,4% y a la caída del coste total de los depósitos en 10 puntos básicos en el mismo periodo.

Por su parte, las comisiones netas progresan un 8,5% interanual hasta los 268,6 millones de euros, impulsadas principalmente por los cobros asociados a la gestión de activos y los seguros (+16,4% interanual), que representan ya el 56,5% del total de comisiones del Banco. Mientras, las comisiones por servicios bancarios se mantienen estables con respecto a 2016.

En conjunto, los ingresos recurrentes (margen de intereses + comisiones) alcanzan a cierre de septiembre los 686,8 millones de euros, un 1,8% superior al mismo periodo del año pasado. De esta manera, se consolida el cambio de ciclo en los ingresos recurrentes frente a la tendencia contractiva de 2015 y 2016, iniciado en el primer trimestre de 2017.



Los gastos de explotación crecen un 17,8% interanual debido a la inclusión de 71,6 millones de euros de gastos extraordinarios correspondientes al Expediente de Regulación de Empleo acordado el pasado mes de mayo con una mayoría de la representación de los trabajadores.

La dotación a provisiones en el año cae un 66% respecto al acumulado entre enero y septiembre de 2016, como resultado de la mejora de la coyuntura económica y de la gestión activa de la inversión irregular que está llevando a cabo el Banco.

El beneficio después de impuestos del Banco asciende a 80,7 millones de euros, un 26,5% menor respecto al mismo periodo del año pasado. Excluyendo el impacto asociado al Expediente de Regulación de Empleo, el beneficio neto ascendería a 132,1 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 20,4% interanual.

### Activos problemáticos (dudosos y adjudicados) en clara reducción

El volumen de riesgos dudosos ha retrocedido un 13,8% desde el cierre de 2016 y el ratio de morosidad ha descendido hasta situarse en el 7,9% a finales de septiembre (vs. 8,6% en promedio sectorial). Mientras, los activos adjudicados han disminuido en 96 millones de euros a lo largo de estos nueve meses de 2017.

En conjunto, los activos problemáticos (dudosos más adjudicados) descienden en 526 millones, un 10,9% menos respecto a diciembre de 2016.

La primera de las palancas de reducción de los activos problemáticos está siendo la salida de éstos mediante operaciones singulares, como la denominada Fleta, una cartera de préstamos al sector promotor por importe de 490 millones de euros que se transmitió en julio a un

comprador institucional. La mayoría de los 505 préstamos de esta cartera estaban clasificados como dudosos.

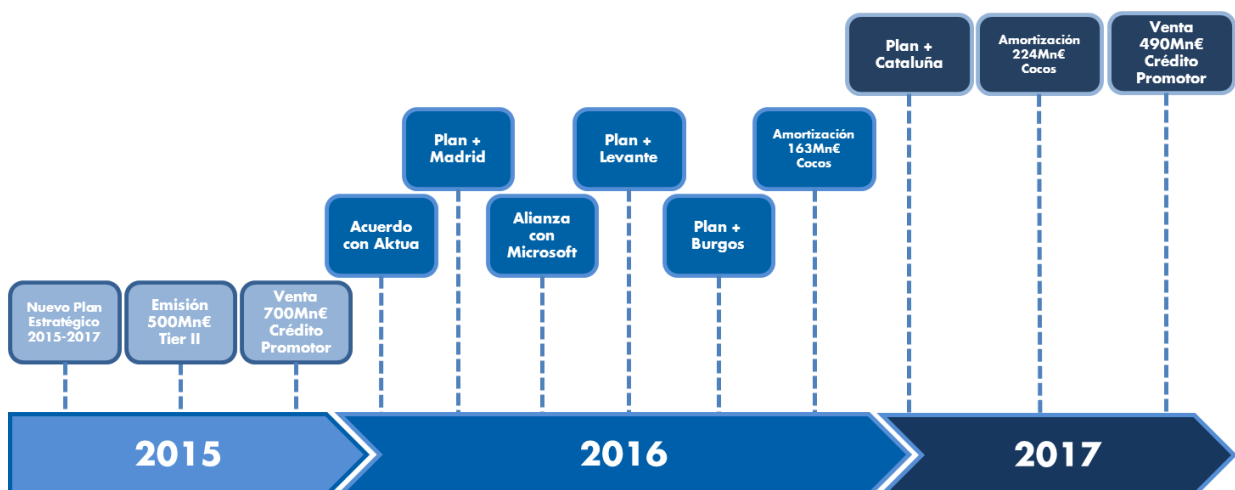
La segunda de las palancas es la venta individualizada de inmuebles adjudicados, que sigue su trayectoria ascendente, con un incremento del 27% respecto a las efectuadas entre enero y septiembre del año pasado, liberándose 12 millones de euros de provisiones en estas transacciones gracias al elevado nivel de cobertura previo de estos activos. Además, las entradas de nuevos activos adjudicados descienden durante estos nueve meses en un 15% interanual.

### Robustas posiciones de liquidez y solvencia

El coeficiente de solvencia CET 1 (*Phase In*) se sitúa en el 11,4%, tres décimas más que en junio y ampliamente por encima del 7,25% requerido por el Banco Central Europeo. Además, en marzo Ibercaja amortizó con carácter anticipado 224 millones de euros de CoCo's, completando así de manera anticipada la devolución total de 407 millones de euros de ayudas concedidas a Caja3. El ratio de capital total (*Phase In*) asciende al 13,6%, igualmente tres décimas superior al registrado en junio.

Por su parte, el ratio de solvencia CET 1 (*Fully Loaded*) mejora en 48 puntos básicos en estos nueve meses de 2017, hasta el 10,6%.

Los activos líquidos disponibles y la capacidad de emisión de cédulas conceden a Ibercaja una robusta posición de liquidez, que supera los 16.200 millones de euros, lo que equivale al 30% del activo, sin que además existan vencimientos relevantes de deuda en el cuarto trimestre del año.



## PRINCIPALES CIFRAS RESULTADOS 9M2017

### Cuenta de Resultados

Mn€	9M2016	9M2017	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	<b>427,3</b>	<b>418,2</b>	<b>-2,1%</b>
<b>Comisiones</b>	247,6	268,6	8,5%
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	148,4	58,2	-60,8%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	80,9	13,9	-82,8%
del que: Plusvalías Venta Servicer Inmobiliario	69,3		
<b>Margen Bruto</b>	<b>904,3</b>	<b>759,0</b>	<b>-16,1%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-465,6	-548,3	17,8%
del que: Gastos ERE 2017		-71,6	
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>438,6</b>	<b>210,7</b>	<b>-52,0%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-286,8	-98,0	-65,8%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	-1,2	-0,3	-79,0%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>150,6</b>	<b>112,4</b>	<b>-25,4%</b>
<b>Impuestos y Minoritarios</b>	-40,8	-31,6	-22,5%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>109,8</b>	<b>80,7</b>	<b>-26,5%</b>
<b>Beneficio antes Impuestos ex Gasto ERE 2017</b>	<b>150,6</b>	<b>184,0</b>	<b>22,2%</b>
<b>Resultado Neto ex Gasto ERE 2017</b>	<b>109,8</b>	<b>132,1</b>	<b>20,4%</b>

### Actividad Comercial y Balance - Mn€

Mn€	9M2016	9M2017	Var.
<b>Recursos de Clientes</b>	<b>53.895</b>	<b>55.969</b>	<b>3,8%</b>
Depósitos "Core"	31.392	30.788	-1,9%
Gestión de Activos y Seguros de Vida	22.503	25.181	11,9%
<b>Total Crédito Bruto</b>	<b>34.146</b>	<b>33.520</b>	<b>-1,8%</b>
<b>Formalizaciones de Crédito</b>	<b>3.852</b>	<b>4.009</b>	<b>4,1%</b>
del que PYMES y autónomos	2.146	2.198	2,4%
del que Hipotecas	689	861	24,9%
del que Consumo	209	225	7,6%
<b>Activo Total</b>	<b>57.941</b>	<b>53.341</b>	<b>-7,9%</b>