

RESULTADOS 9M2025

IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 271 MILLONES DE EUROS ENTRE ENERO Y SEPTIEMBRE, UN 7,3% MÁS INTERANUAL

- La dinámica actividad comercial, la resiliencia de la cuenta de resultados en un entorno de disminución de tipos de interés y la continuada mejora en la solvencia determinan la evolución de la Entidad hasta final de septiembre.
- La rentabilidad anualizada (ROTE) mejora hasta el 12,8%, 0,2 puntos porcentuales por encima de los nueve primeros meses del 2024, gracias a la resiliencia de los ingresos, a pesar de la bajada de tipos de interés; un coste del riesgo contenido en 22 puntos básicos; y la reducción del impuesto a la banca según la nueva normativa.
- La solvencia avanza significativamente hasta un CET *Fully Loaded* del 14,1% y un capital total *Fully Loaded* del 18,7%, como consecuencia de la fuerte generación de beneficios del periodo junto con un pay-out contenido y de la aplicación de Basilea IV.
- El avance en el Plan Estratégico Ahora Ibercaja continúa impulsando el volumen de negocio, que registra un nuevo máximo histórico, por encima de los 109.000 millones de euros, un 6,4% superior al del tercer trimestre de 2024.
- Los nuevos recursos de clientes crecen hasta los 79.493 millones de euros, un 7,6% más que el de septiembre de 2024: el volumen de los depósitos de clientes se eleva un 5,4% interanual y el saldo de gestión de activos y seguros aumenta un 9,4% interanual.
- El crédito sano se incrementa un 3,4% interanual hasta 29.649 millones de euros, impulsado por la excelente evolución de las formalizaciones, que aumentan un 21,0% respecto a septiembre de 2024.
- El saldo de la cartera hipotecaria, principal motor de la vuelta al crecimiento del crédito sano, aumenta un 4,1% interanual gracias al avance en las formalizaciones del 50,1% en el periodo, destacando Arco Mediterráneo y Madrid, con crecimientos del 70,0% y 56,0% respectivamente.
- El crédito a empresas no inmobiliarias crece un 2,6% respecto a septiembre de 2024 gracias al aumento de las formalizaciones del 4,6%, así como al volumen negociado de crédito circulante, que avanza un 6,0% interanual.
- Los ingresos recurrentes suman 939 millones de euros debido a la positiva evolución de las comisiones, que crecen un 5,4% interanual hasta los 375 millones de euros, impulsadas por el dinamismo en gestión de activos.
- El conjunto de la exposición problemática (dudosos y activos adjudicados) se reduce un 17,8% respecto a septiembre de 2024, hasta los 635 millones de euros, mejorando el índice de activos problemáticos 47 puntos básicos hasta el 2,1%; y el grado de cobertura se sitúa en el 86,9%.
- Ibercaja mantiene una fuerte posición de liquidez y un sólido perfil de financiación, con un ratio LCR del 214,8%, un ratio de créditos sobre depósitos del 84,0% y un ratio NSFR del 146,9%.

Zaragoza, 4 de noviembre de 2025.- Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 271 millones de euros en los nueve primeros meses de 2025, un 7,3% superior al del mismo periodo del año anterior. El ROTE del Banco continúa avanzando hasta el 12,8%, 0,2 puntos porcentuales más que a cierre de septiembre de 2024 y casi 300 puntos básicos por encima del objetivo establecido en el Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”.

En un entorno positivo de la economía española, que fortalece el ahorro de las familias, y de disminución de tipos de interés, que favorece la compra de vivienda, el Banco ha acelerado su ya dinámica actividad comercial. Esta destacada actividad, unida al consistente comportamiento de la cuenta de resultados y la continuada mejora en la solvencia, han determinado la evolución positiva de la Entidad hasta final de septiembre.

El avance en las líneas estratégicas del ciclo 2024-2026 está consolidando el impulso del volumen de negocio del Banco hasta los 109.142 millones de euros a cierre de septiembre. Esta cifra supone un nuevo máximo histórico y representa el mayor avance interanual del pasado reciente, un 6,4%. Los recursos de clientes aumentan hasta 79.493 millones de euros (+7,6% interanual) y la cartera de crédito sano (ex ATAs) crece hasta los 29.649 millones de euros (+3,4% interanual).

La tasa de mora disminuye 24 puntos básicos interanual y se sitúa en el 1,4%, una de las más bajas del sistema financiero español, con 152 puntos básicos de diferencia respecto al promedio del sistema; y el saldo de los activos improductivos se reduce un 17,8% respecto al cierre del septiembre de 2024. Asimismo, Ibercaja eleva sus niveles de solvencia, con un CET1 *Fully Loaded* del 14,1% y un ratio de Capital Total *Fully Loaded* del 18,7%.

Con todo ello, el Banco presenta uno de los balances más sólidos del sector, así como una holgada posición de liquidez y un fuerte perfil de financiación, con un ratio LCR del 214,8%, un ratio de créditos sobre depósitos del 84,0% y un ratio NSFR del 146,9%.

Récord histórico de volumen de negocio

El elevado ritmo de crecimiento de negocio del Banco en los nueve primeros meses del año viene impulsado por la captación de recursos, que multiplica por 2,4 el volumen del mismo periodo de 2024, y por el dinamismo de las formalizaciones de préstamos, créditos y leasing, que han avanzado un 21% respecto al de los nueve mismos meses del 2024.

Actividad comercial 9M25 vs. 9M24

% - Var. i.a.

Formalizaciones préstamos y créditos + leasing

Vivienda	+50%
Empresas no inmob.	+5%
Promotor	+25%
Consumo	+29%

Captación de recursos

Aportaciones netas a gestión de activos y seguros

+21%

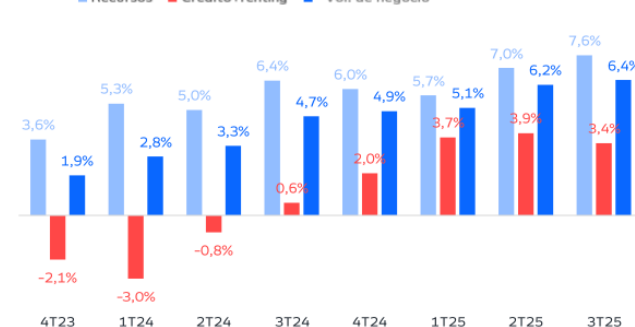
x2,4

x2,3

Variación i.a. del volumen de negocio¹

% - Var. i.a.

■ Recursos ■ Crédito+renting ■ Vol. de negocio



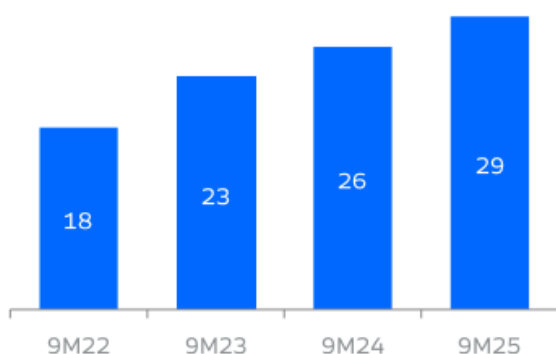
¹ Volumen de negocio incluye crédito sano ex ATAs + recursos de clientes (depósitos core de la clientela + gestión de activos y seguros de vida).

Los recursos minoristas aumentan un 7,6% interanual hasta los 79.493 millones de euros. El entorno macroeconómico positivo de estos meses, que contribuye al aumento del ahorro de las familias, unido a la estrategia de captación de nuevos recursos, con la cuenta nómina (Cuenta Vamos) y depósitos principalmente, impulsan el crecimiento de los depósitos de la clientela un 5,4% interanual, hasta los 35.325 millones de euros.

Por su parte, la gestión de activos y seguros de vida mantiene el vigor en su crecimiento y alcanza los 44.167 millones de euros, un 9,4% más que a cierre de septiembre de 2024. Vuelve a sobresalir el comportamiento de los fondos de inversión, cuyo volumen gestionado avanza un 12,5% en los últimos 12 meses, alcanzando un saldo de 29.179 millones de euros a 30 de septiembre. La Entidad ha logrado captar 1.877 millones de euros de suscripciones netas en los nueve meses del año gracias a la intensa actividad de la red comercial. Estas entradas suponen el 7,5% del total de nuevas aportaciones del sistema, que le permite ser la cuarta Entidad nacional con mejores registros de captación en este periodo. Todo ello ha permitido situar la cuota de mercado en fondos de inversión en el 6,5%.

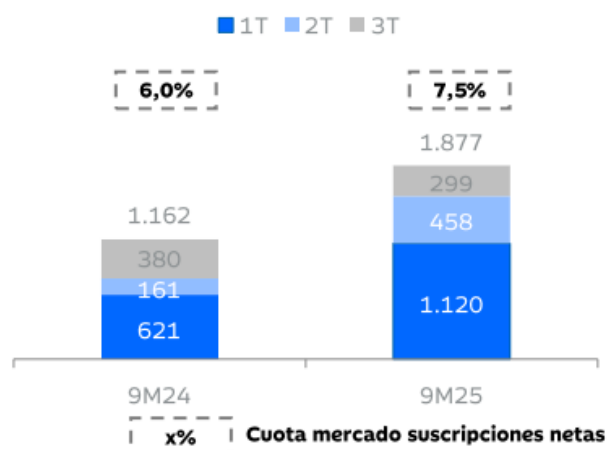
Saldo fondos de inversión

Bn€



Suscripciones netas fondos inversión

Mn€ - Inverco

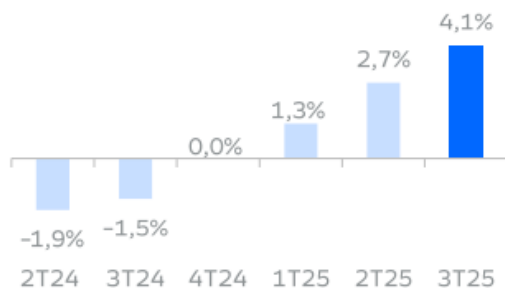


En cuanto a la actividad crediticia, la formalización de préstamos y créditos presentan una reseñable evolución en el año, con 6.141 millones de euros de nuevas formalizaciones, un 21,0% más que en los mismos nueve meses del año anterior. Este comportamiento contribuye a aumentar hasta los 29.649 millones de euros la cartera de crédito, un 3,4% más que a cierre de septiembre de 2024.

Destaca la evolución del crédito a particulares, que aumenta un 4,0% interanual derivado, principalmente, de la dinámica actividad hipotecaria del Banco. El ritmo de formalizaciones de hipotecas en los nueve primeros meses del año es un 50,1% superior respecto al mismo periodo del pasado año. Es relevante el aumento de esta operatoria en Arco Mediterráneo y Madrid, que presentan un crecimiento del 70,0% y del 56,0% interanual respectivamente, constituyéndose estos territorios como los principales motores de crecimiento del conjunto del Banco. Con ello, la cartera de vivienda aumenta su saldo un 4,1% sobre la de cierre de septiembre de 2024, hasta los 17.897 millones de euros.

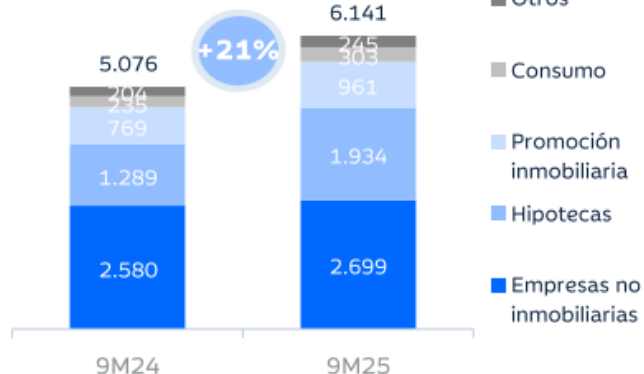
Var. cartera hipotecaria

Var. i.a. - %



Nuevas formalizaciones

Mn€



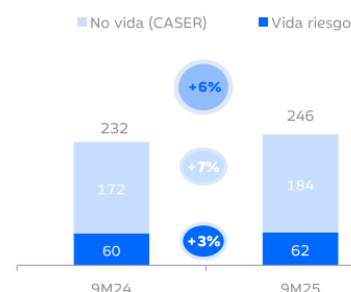
Las formalizaciones de crédito al consumo, por su parte, aumentan un 29,1% en el marco de la apuesta estratégica del Banco por este segmento. El saldo de crédito al consumo y otros avanza con ello un 3,2% interanual.

El crédito sano destinado a empresas asciende a 8.756 millones de euros, representa un avance del 1,4% interanual. En empresas no inmobiliarias, la Entidad ha registrado un avance en las nuevas formalizaciones de líneas de crédito y préstamos del 4,6% interanual. En lo que respecta al volumen negociado de circulante, este crece un 6,0% vs. septiembre de 2024. El saldo a estas empresas se incrementa un 2,6% en el periodo. En promoción inmobiliaria, la nueva producción crece un 24,9% i.a. y el saldo se sitúa en 1.071 millones de euros.

La actividad de seguros de riesgo, por su parte, ha mostrado un desempeño positivo en el periodo analizado, con un crecimiento de la nueva producción de primas del 11,0% respecto a los nueve primeros meses de 2024, hasta los 48 millones de euros, destacando el aumento del volumen de vida riesgo, que crece un 19,1% interanual. Atendiendo a los diferentes segmentos de seguros no vida, destaca el impulso de la nueva producción de seguros de hogar (+21,6% interanual), comercio (+24,3%) y salud (+50,2%), con un elevado dinamismo comercial del nuevo producto "Caser Salud +60". Así, la cartera de seguros de riesgo ha avanzado hasta los 246 millones de euros, un 5,7% por encima del volumen a 30 de septiembre de 2024, gracias al vigor de la rama de no vida, que avanza un 7,0% interanual.

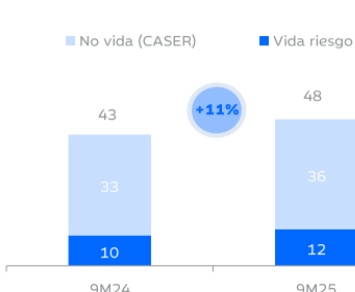
Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ - primas cobradas



Nueva producción seguros de riesgo

Mn€ - primas netas anualizadas



Nueva producción seguros no vida var i.a.



Salud: +50,2% i.a.



Comercio: +24,3% i.a.



Hogar: +21,6% i.a.

Resiliencia de los ingresos recurrentes y de los resultados

Los ingresos recurrentes suman 939 millones de euros, un 3,2% menos que los obtenidos entre enero y septiembre de 2024, en un entorno de tipos de interés en el que el Euribor a 12 meses ha descendido del 4,0% al entorno del 2%. El crecimiento del volumen de negocio minorista, la optimización de las palancas del negocio mayorista y las comisiones no bancarias permiten minimizar el impacto de la disminución de los tipos de interés en los últimos doce meses.

En el tercer trimestre estanco, los ingresos recurrentes avanzan un 1,9%, destacando el cambio de tendencia del margen de intereses, que avanza un 2,3% en el trimestre, y las comisiones, que crecen un 2,2% inter trimestral. El margen de clientes, diferencia entre los ingresos del crédito y coste de los depósitos, se reduce hasta el 2,21% como consecuencia del descenso en los tipos de la cartera de crédito, impactando de manera negativa en el margen de intereses. Esta caída se ve parcialmente compensada por la mejora en la aportación de la tesorería, que ha supuesto 44 millones de euros más; por el crecimiento de los saldos acreedores de clientes; y por el menor coste de la financiación mayorista, que supone 47 millones de euros al mejorar las condiciones de la reciente emisión del TIER2 y el vencimiento de emisiones no renovadas.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones aumentan un 5,4% interanual hasta los 375 millones de euros. Este crecimiento se produce gracias a las comisiones no bancarias, que se incrementan un 9,9% interanual por el mayor volumen administrado en productos de gestión de activos y el crecimiento de la cartera de seguros de riesgo no vida. Las comisiones derivadas de la actividad bancaria retroceden un 3,7% interanual por el buen comportamiento de la cartera de crédito de la Entidad, que genera menos ingresos derivados de impagos. En el tercer trimestre estanco, el mayor dinamismo de la actividad de medios de pago ha derivado en un aumento del 0,9% de las comisiones bancarias.

El margen bruto se cifra en 985 millones de euros, un 3,7% más que los nueve primeros meses del año anterior. La mejora está impactada por la resiliencia de los ingresos recurrentes y los cambios normativos en el gravamen a la banca. En septiembre de 2024 se contabilizó en este epígrafe un impacto de 47 millones de euros de este tributo, mientras que este trimestre se ha devengado la parte correspondiente a 9 meses de 2025 (1,8 millones de euros) por la línea "gasto por impuesto de sociedades".

En cuanto a los gastos de explotación, han aumentado un 6,6% interanual debido al incremento de los costes de personal, un 4,8% superiores al mismo periodo del año anterior tras la aplicación del nuevo Convenio Colectivo y como consecuencia del mayor número de empleados en la plantilla, con un incremento neto de 119 empleados en los últimos 12 meses.

El ratio de eficiencia se sitúa en el 52,3% y el resultado antes de provisiones crece un 0,7% sobre el obtenido entre enero y septiembre del año pasado, hasta los 470 millones de euros.

Las provisiones de riesgo de crédito y adjudicados ascienden a 50 millones de euros. El coste del riesgo disminuye hasta los 22 puntos básicos, desde los 23 puntos básicos a cierre de septiembre de 2024. La Entidad mantiene unas provisiones totales (PMA) para riesgos macroeconómicos y geopolíticos de 57 millones de euros

El beneficio después de impuestos crece hasta los 271 millones de euros en los nueve primeros meses de 2025, lo que supone un incremento del 7,3% respecto al mismo periodo del ejercicio anterior.

Con todo ello, la rentabilidad (ROTE) del Banco se sitúa en el 12,8%, mejorando en 0,2 puntos porcentuales frente al mismo periodo de 2024 y situándose casi 300 puntos básicos por encima del objetivo marcado dentro del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja” (>10%).

La elevada generación de beneficios refuerza de solvencia, calidad de activo y liquidez

Ibercaja ha continuado reforzando en el periodo sus destacados niveles de solvencia, calidad de activo y liquidez, presentando uno de los balances más sólidos del sistema financiero español.

Los dudosos se reducen un 13,9% interanual y el ratio de mora disminuye 24 puntos básicos respecto al mismo periodo del 2024, situándose en el 1,4%, uno de los más bajos del conjunto del sistema, con un diferencial positivo de 152 puntos básicos respecto a la media del sector; y el grado de cobertura de los dudosos se establece en el 97,0% lo que supone un aumento de 8,4 puntos porcentuales en el año. Los activos adjudicados se reducen un 24,6% interanual gracias a las reducidas entradas y el dinamismo en las ventas de estos activos. De esta manera, el conjunto de la exposición problemática (dudosos y activos adjudicados) disminuye un 17,8% interanual, el ratio de la exposición problemática se sitúa en el 2,1% y la tasa de cobertura en el 86,9% a cierre del periodo reportado.

La fuerte generación de beneficios de enero a septiembre, un pay-out contenido y la aplicación de Basilea IV traen consigo un significativo incremento de los niveles de solvencia del Banco, con un ratio de capital CET1 *Fully Loaded* del 14,1%, alcanzando la parte alta del rango objetivo del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”, y un ratio de Capital Total *Fully Loaded* del 18,7%. La distancia MDA Phased-In, que mide el exceso de capital frente a los requerimientos del BCE, se sitúa en 6,3 puntos porcentuales, disponiendo de margen más que suficiente para absorber el requerimiento del colchón anticíclico establecido para las exposiciones en España que asciende al 0,5%.

Asimismo, Ibercaja mantiene una fuerte posición de liquidez, con un ratio LCR del 214,8%. La Entidad muestra un sólido perfil de financiación con una estructura de depósitos altamente granular y los depósitos de la clientela suponen el 86,7% de la financiación ajena. El ratio de crédito sobre depósitos se sitúa en el 84,0% y el NSFR en el 146,9%.

Refuerzo de los compromisos de sostenibilidad con los grupos de interés del Banco

El Banco continúa avanzando los aspectos ambientales, sociales y de gobernanza de su actividad en el trimestre, reforzando los compromisos adquiridos con sus grupos de interés en materia de sostenibilidad.

Así, la positiva trayectoria de la inversión y gestión de activos ASG ha continuado en el trimestre, avanzando el saldo administrado en fondos de inversión, planes de pensiones y SICAV hasta los 7.274 millones de euros, un 63,3% por encima del cierre de 2024. También el Banco ha actualizado su Plan de Descarbonización de la cartera de crédito y ha incorporado objetivos a corto plazo y nuevas métricas de intensidad en su Cuadro de Mando ASG.

También, Ibercaja activó en junio y en septiembre un plan de apoyo a los clientes damnificados por los eventos climáticos extremos ocurridos en la Comunidad Aragonesa en estos meses.

En paralelo, la entidad financiera ha renovado el sello efr, con aumento de dos escalas hasta B+, y la certificación SIGOS, reconocimientos que refuerzan el avance de Ibercaja en las medidas que mejoran el bienestar de sus empleados y que contribuyen al equilibrio de su vida personal, familiar y laboral.

Resultados 9M2025

	9M2024	9M2025	i.a
Margen de intereses	509	468	-8,0%
Comisiones	356	375	5,4%
Ingresos por contratos de seguros	106	96 ¹	-9,3%
Ingresos Recurrentes	970	939	-3,2%
Resultado de Operaciones Financieras	-4	-1	-80,3%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	-15 ²	47	n.a.
Margen Bruto	951	985	3,7%
Gastos de Explotación	-483	-515	6,6%
Resultados antes de Saneamientos	467	470	0,7%
Provisiones Totales	-73	-82	12,9%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-51	-50	-3,0%
Otras Ganancias y Pérdidas	4	7	79,5%
Beneficio antes Impuestos	398	395	-0,8%
Impuestos	-146	-124	-14,8%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	252	271	7,3%

¹ La contribución de los seguros de vida al resultado antes de impuestos asciende a 107,2Mn€ en 9M25, mejorando en +10,5Mn€ el año anterior.

² En el 9M24 se contabilizó en este epígrafe un impacto de 47Mn€ de impuesto a la banca. En el 9M25 se ha devengado la parte correspondiente a 9 meses del nuevo impuesto a la banca de 2025, que supone 1,8Mn€ por la línea "gasto por impuesto de sociedades".