

RESULTADOS 9M2016

8 NOVIEMBRE 2016

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.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

PUNTOS CLAVE	5
ACTIVIDAD COMERCIAL	10
RESULTADOS 9M2016	19
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	27
ANEXO 1. Balance Consolidado	33

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL · RESULTADOS · CALIDAD DE ACTIVOS · SOLVENCIA

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL

- » **Los activos bajo gestión** (fondos de inversión y pensiones) y **seguros de vida** crecen un **9,8% i.a.** o **1.799Mn€**, con importantes incrementos de cuota de mercado.
- » **La concesión de crédito** aumenta un **29,9% i.a.** hasta **3.851Mn€**.
- » **El crédito normal a empresas no inmobiliarias** avanza un **13% i.a.**
- » **Ibercaja lidera la mejora en los índices sectoriales de calidad objetiva y recomendación de clientes (NPS).**

RESULTADOS

El beneficio neto aumenta un 6,4% i.a. hasta los **109,8Mn€** gracias a la positiva evolución de las principales líneas de la cuenta de resultados:

- » El **margen de intereses crece** en el 3T un **5,6%** vs. 2T y un **10%** respecto al mínimo del 1T.
- » **Las comisiones netas aumentan** un **1,0% i.a.** con un destacado incremento de las comisiones no bancarias (+7,4% i.a.).
- » Los **gastos de explotación se reducen** en un **1,6% i.a.**
- » Las **provisiones totales caen** un **5,6% i.a.**

PUNTOS CLAVE

CALIDAD DE ACTIVOS

- » **Los saldos dudosos retroceden un 16,1% i.a.**
- » Se consolida la caída del **stock de activos adjudicados** que se **reduce un 3,9% i.a.**
- » **El ratio de cobertura de activos problemáticos** (dudosos y adjudicados) se sitúa en el **52%.**

SOLVENCIA

- » **El ratio CET1 Phased In avanza** hasta el **12,3%** vs. requerimiento SREP del 9,25%.
- » **El ratio CET1 Fully Loaded mejora 91 p.b.** en el año hasta el **10,6%.**
- » **El ratio de Capital Total alcanza el 14,5%.**

ACTIVIDAD COMERCIAL

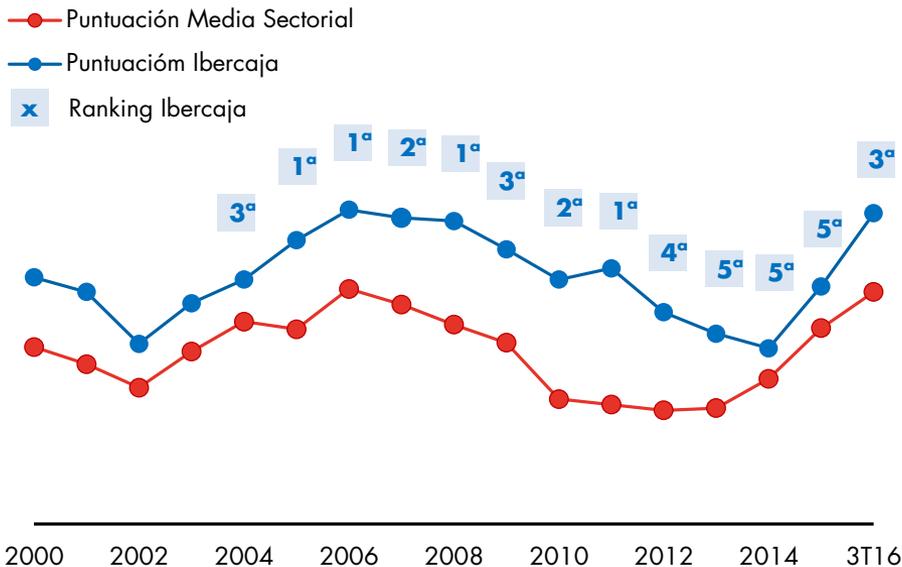
EL CLIENTE EN EL CENTRO · RECURSOS DE CLIENTES · FONDOS DE INVERSIÓN · AHORRO A LARGO PLAZO · SEGUROS DE RIESGO · CRÉDITO A CLIENTES · PROYECTO DE EMPRESAS

EL CLIENTE EN EL CENTRO DE LA ESTRATEGIA COMERCIAL

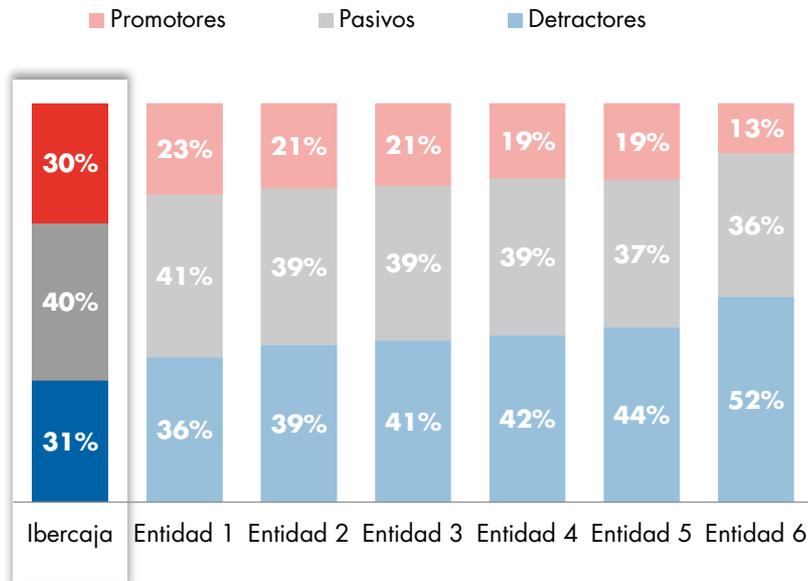
La apuesta estratégica por la calidad de servicio y la experiencia del cliente permite a Ibercaja volver a liderar los índices sectoriales.

Ibercaja registra la mejor evolución del sector en el estudio de calidad objetiva de STIGA¹ y en el índice de recomendación de clientes NPS elaborado por FRS Inmark².

Mystery Shopping - Índice IQUOS¹



Índice Recomendación NPS - 2016²



¹ Fuente: STIGA; Entidades domésticas con presencia nacional

² Fuente: FRS INMARK para clientes minoristas; Entidades comparables: Santander, Popular, BBVA, Caixabank, Sabadell y Bankia.

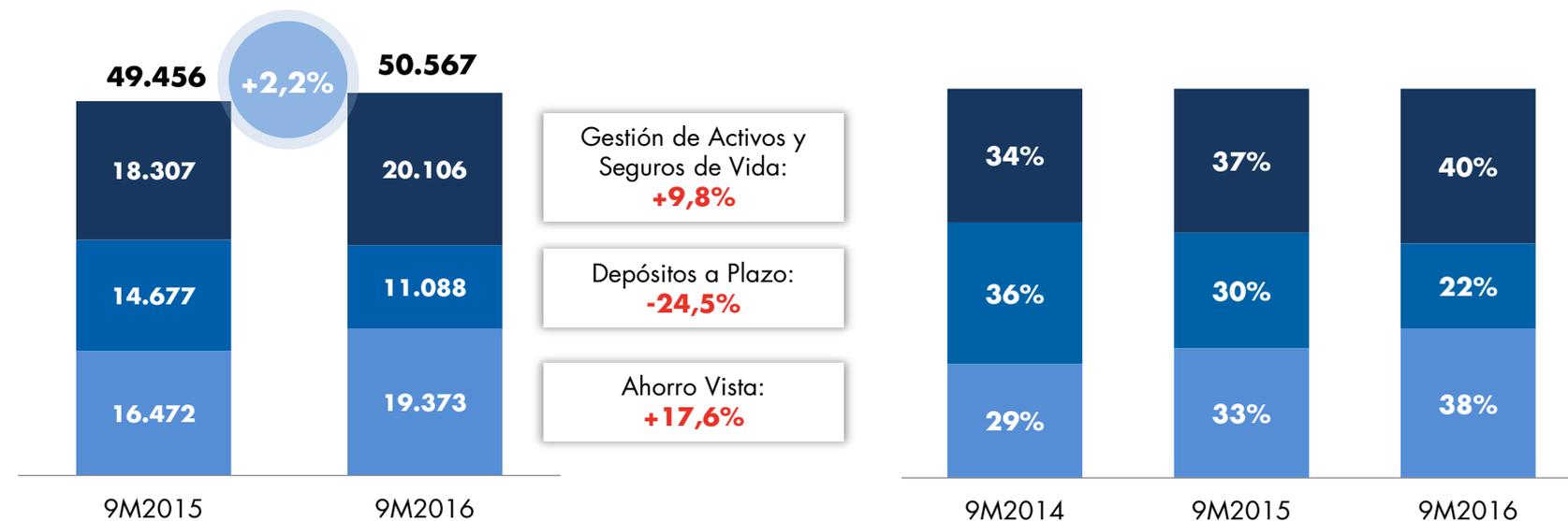
RECURSOS DE CLIENTES

El total de recursos de clientes crece un **2,2% i.a.** (1.111Mn€) y se mantienen las tendencias de mejora en el mix:

- **Los depósitos a la vista aumentan un 17,6% i.a.** y suponen el 38% de los recursos de clientes.
- **Los activos bajo gestión** (fondos de inversión y pensiones) y seguros de vida **avanzan un 9,8% i.a.**, o 1.799Mn€ y representan el 40% del total de recursos de clientes.

Las aportaciones a gestión de activos y seguros de vida aumentan un **13% i.a.** hasta los **1.301Mn€.**

Recursos Minoristas – Mn€ y Mix



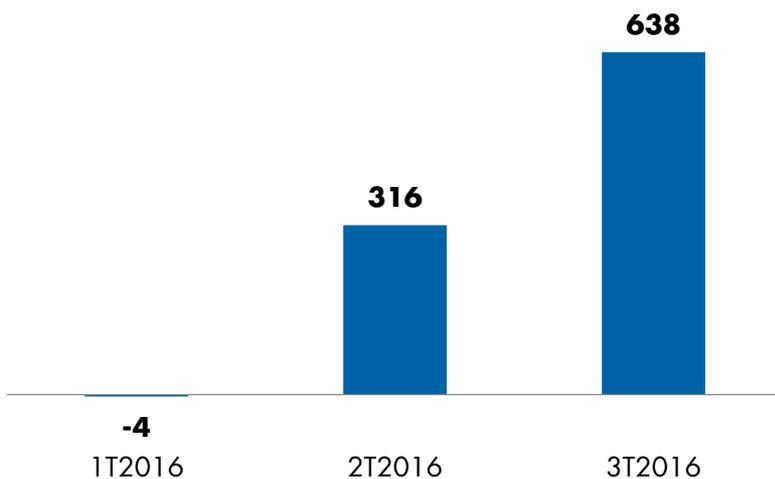
Datos de la red comercial.

FONDOS DE INVERSIÓN

Excelente evolución en fondos de inversión con un incremento en la cuota de mercado de 30 p.b.:

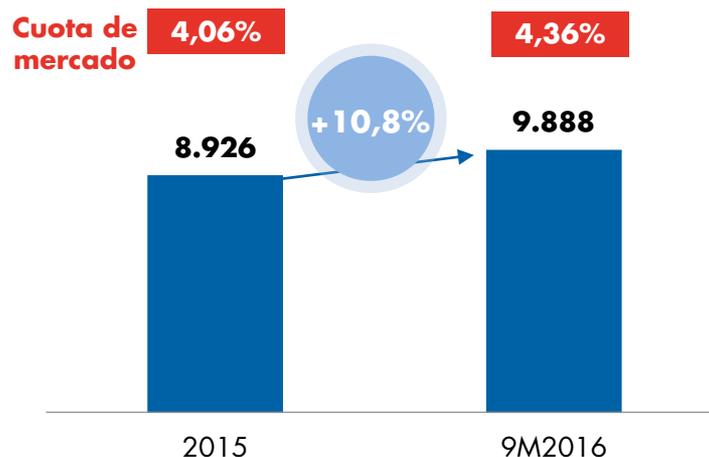
- El patrimonio administrado aumenta un **10,8%** desde dic-2015.
- Las aportaciones en el 3T **duplican** a las realizadas en el 2T.
- Con unas aportaciones de 949Mn€ en lo que va de año, **Ibercaja capta el 11,5% de las suscripciones netas** a fondos de inversión en España.

Aportaciones Netas a Fondos de Inversión – Mn€



Fuente: Inverco

Saldo Fondos de Inversión – Mn€

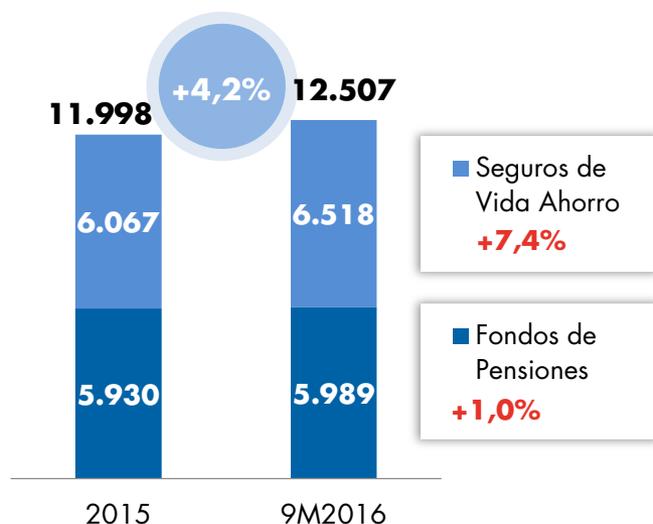


AHORRO A LARGO PLAZO: SEGUROS DE VIDA Y FONDOS DE PENSIONES

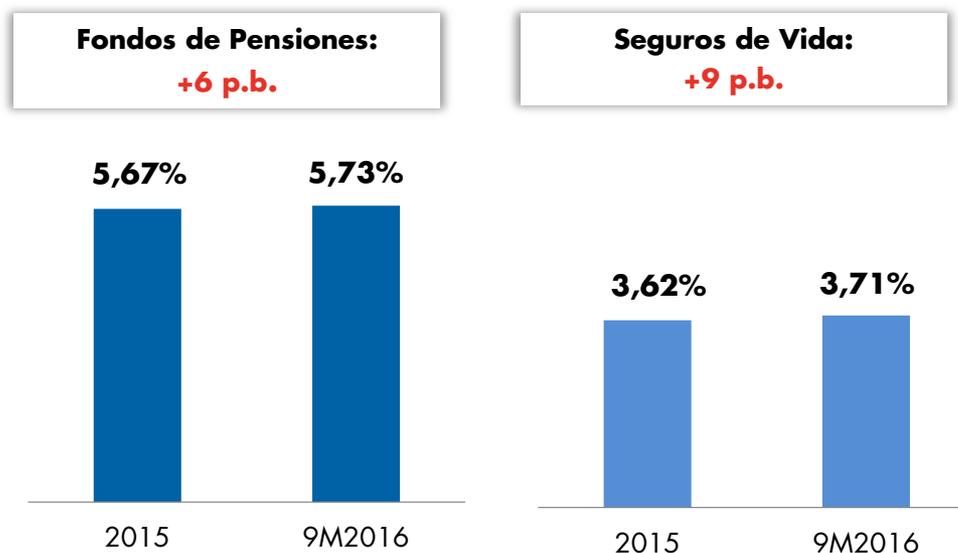
Ibercaja consolida su posicionamiento estratégico en productos de ahorro a largo plazo, con más de 12.500Mn€ gestionados (+4,2% vs. Dic15).

- **Nuevo incremento de cuota de mercado:** fondos de pensiones (+6 p.b.) y seguros de vida ahorro (+9 p.b.)
- **El volumen de seguros de vida aumenta un 7,4%** en lo que va de año, impulsado por el crecimiento del 25,1% en P.I.A.S.¹ y del 11,7% en rentas vitalicias

Saldo Ahorro a Largo Plazo - Mn€



Cuota de Mercado - %



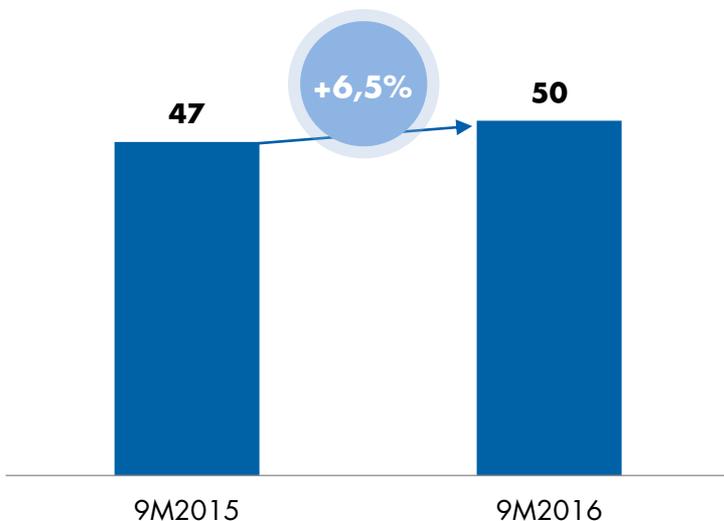
Fuente: Inverco e ICEA; Total Entidad: incluye red comercial y planes de empleo de empresas
¹ PIAS: Plan Individual de Ahorro Sistemático

SEGUROS DE RIESGO

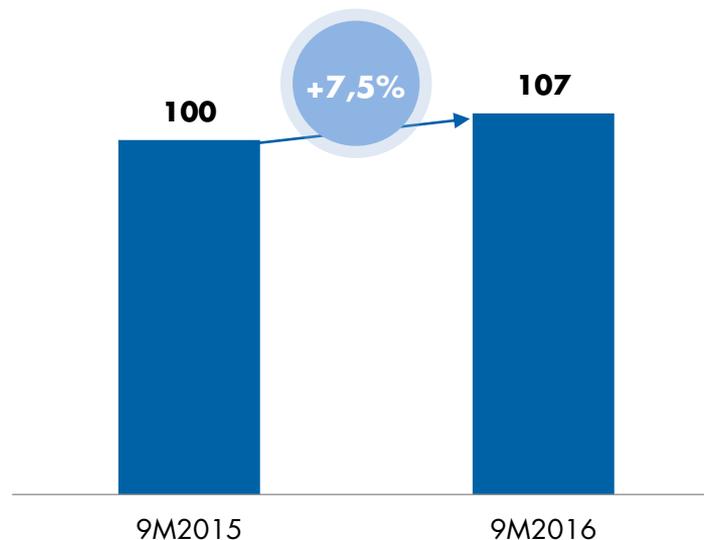
Solidos avances en la venta de seguros de vida riesgo y no vida

- **Crecimiento del 6,5% i.a. en primas vida riesgo** con más de 43.000 nuevos contratos hasta la fecha.
- **Las primas de seguros de no vida crecen un 7,5% i.a.** gracias a la contratación de más de 80.000 nuevos contratos en lo que va de año.

Primas Seguros Vida Riesgo – Mn€



Primas Seguros No Vida¹ – Mn€



¹ Primas del acuerdo estratégico con CASER

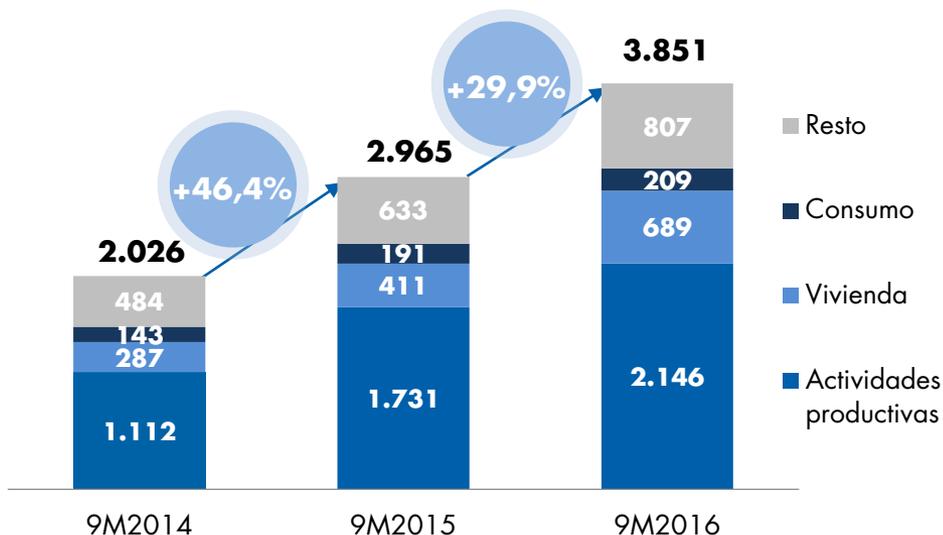
CRÉDITOS A CLIENTES (1/2)

La concesión de crédito continúa registrando un fuerte crecimiento (3.851Mn€, +29,9% i.a.).

- Los nuevos préstamos a empresas y autónomos aumentan un 24,0% i.a. hasta 2.146Mn€ y representan el 56% del nuevo crédito.
- Reactivación en la concesión de hipotecas: 689Mn€, un 67,5% i.a. más que en 9M2015, de las que un 30% son a tipo fijo.

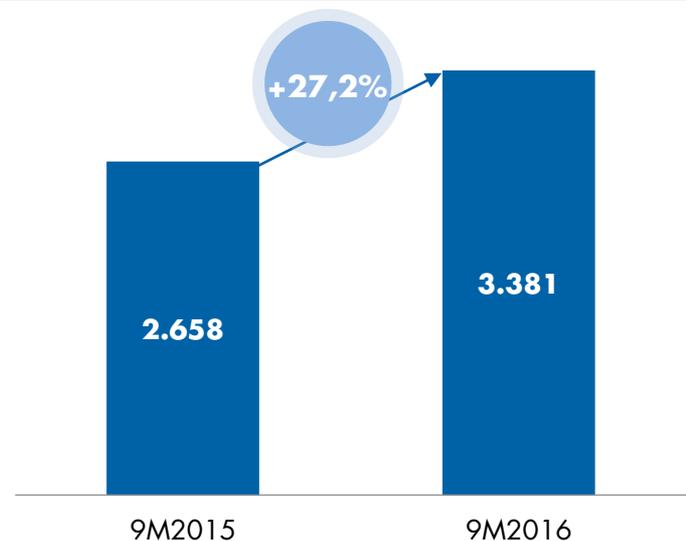
Adicionalmente, la financiación de capital circulante acumulada supera los 3.380Mn€, un 27,2% más que en el 9M2015.

Formalizaciones Préstamos y Créditos¹ - Mn€



¹ Resto incluye leasing, renting, promoción inmobiliaria y otras finalidades

Financiación Capital Circulante - Mn€



CRÉDITOS A CLIENTES (2/2)

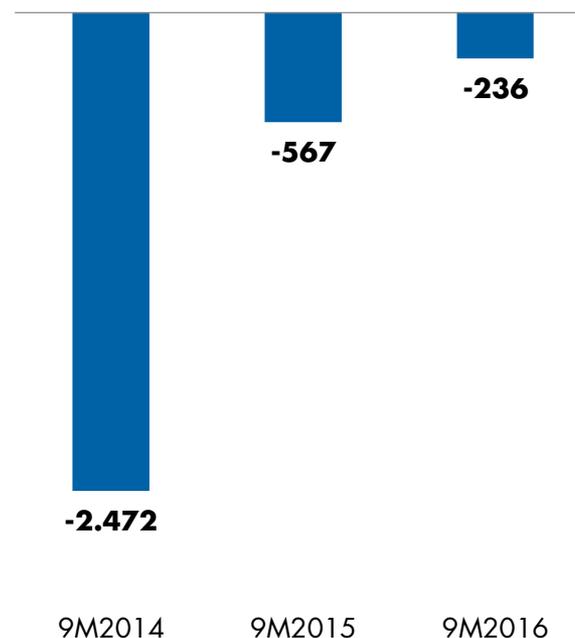
La caída del crédito normal se modera hasta el 1,5% i.a.

- El crédito normal cae un -0,4% en el trimestre. Excluyendo la estacionalidad del trimestre¹, el crédito normal se mantiene estable por segundo trimestre consecutivo.
- El crédito normal a empresas no inmobiliarias aumenta un 13% i.a. o 718Mn€.

Cartera de Crédito – Mn€

	9M2015	9M2016	i.a.
Crédito a Particulares	23.055	22.124	-4,0%
Hipotecas	21.933	21.002	-4,2%
Consumo y Otros	1.122	1.122	0,0%
Crédito a Actividades Productivas	6.984	7.516	7,6%
Inmobiliarias	1.449	1.264	-12,8%
No Inmobiliarias	5.535	6.252	13,0%
Sector Público y Otros	1.039	981	-5,6%
ATA	527	508	-3,8%
Crédito Normal	31.605	31.129	-1,5%
Dudosos	3.595	3.018	-16,1%
Crédito Bruto Total	35.201	34.146	-3,0%

Var. Crédito Normal Acumulada – Mn€



¹ Los anticipos por pensiones subieron estacionalmente >130Mn€ en el 2T

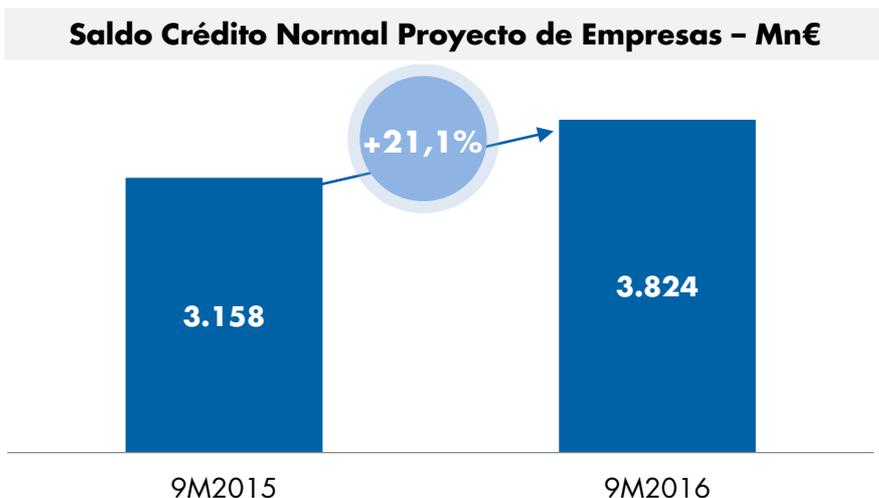
PROYECTO DE EMPRESAS

El Proyecto de Empresas, que cuenta con 495 gestores y 20.000 empresas carterizadas, concentra el crecimiento del crédito a actividades productivas.

- Incremento de 76 gestores, apertura de 5 centros de negocios en las principales capitales y captación de 3.200 nuevas empresas carterizadas.

El crédito normal crece un 21% i.a. hasta los 3.824Mn€. El crédito dudoso cae un 8%.

- La financiación de crédito comercial aumenta un 25,5% i.a. y la de comercio exterior un 39,1%.
- Madrid y Arco Mediterráneo, con el lanzamiento de los proyectos estratégicos regionales, aportan el 65% del crecimiento del crédito.



Nota: El proyecto de empresas excluye el crédito a instituciones, autónomos y comercios

RESULTADOS 9M2016

CUENTA DE RESULTADOS · MARGEN DE INTERESES · MARGEN DE CLIENTES · COMISIONES ·
INGRESOS RECURRENTES · GASTOS EXPLOTACIÓN · PROVISIONES

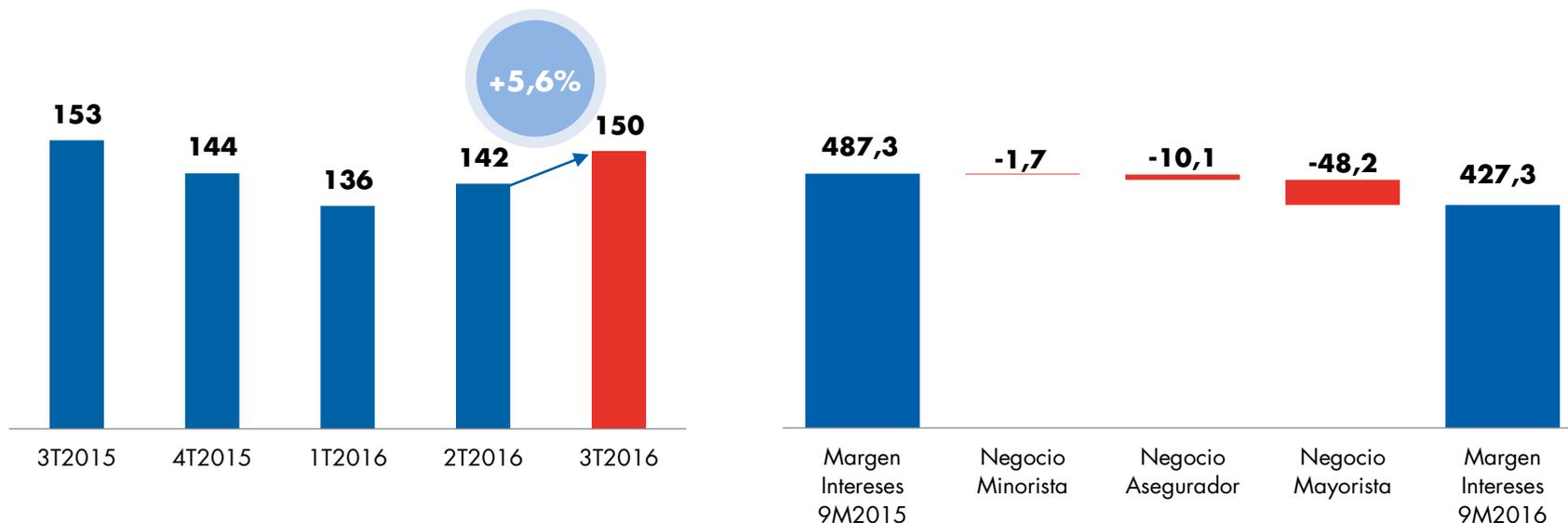
CUENTA DE RESULTADOS

Mn€	9M2015	9M2016	i.a.
Margen de Intereses	487,3	427,3	-12,3%
Comisiones	245,1	247,6	1,0%
Resultado de Operaciones Financieras	140,0	148,4	6,0%
Otros Resultados de Explotación (Neto) *	28,0	80,9	189,4%
Margen Bruto	900,4	904,3	0,4%
Gastos de Explotación	-473,0	-465,6	-1,6%
Resultados antes de Sanearamientos	427,3	438,6	2,6%
Provisiones Totales	-303,7	-286,8	-5,6%
Otras Ganancias y Pérdidas	22,5	-1,2	-105,4%
Beneficio antes Impuestos	146,1	150,6	3,0%
Impuestos y Minoritarios	-43,0	-40,8	-5,1%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	103,1	109,8	6,4%

* Otros resultados de explotación recoge una plusvalía de 69,3Mn€ por la venta de la gestión y comercialización del servicer inmobiliario.

MARGEN DE INTERESES

Evolución Margen Intereses - Mn€



El margen de intereses crece un 5,6% en el 3T vs. 2T y un 10% respecto al mínimo del 1T.

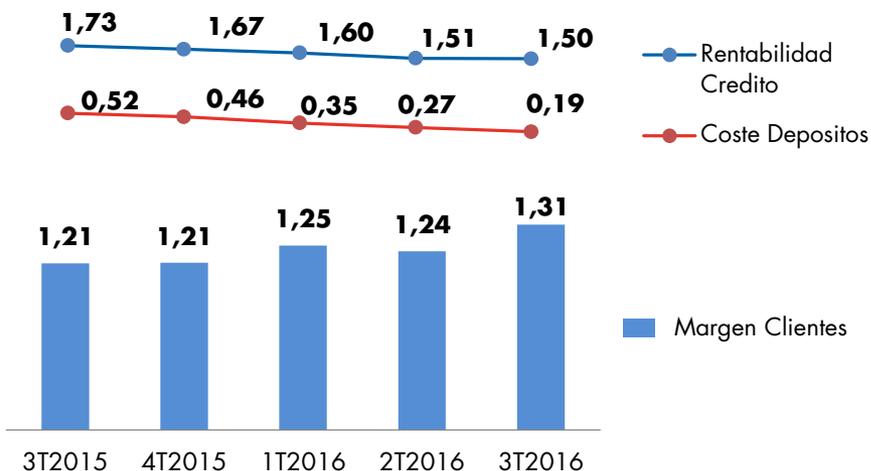
- La mejora del diferencial de clientes y la moderación del desapalancamiento en el trimestre permite que el **margen del negocio minorista crezca 6,5Mn€ vs. 2T.**

La caída del margen de intereses se atenúa hasta el 12,3% i.a., en línea con el objetivo anunciado de progresiva estabilización lo largo del año.

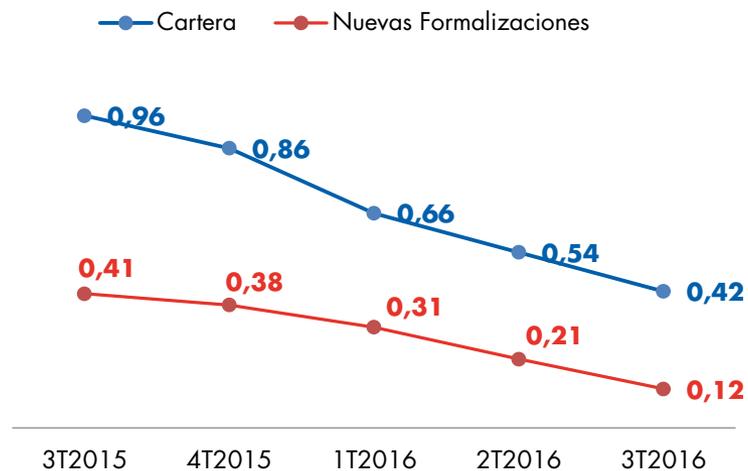
- **La menor aportación del negocio mayorista explica el 80% de la caída.**

MARGEN DE CLIENTES

Margen de Clientes - %



Coste Depósitos a Plazo - %

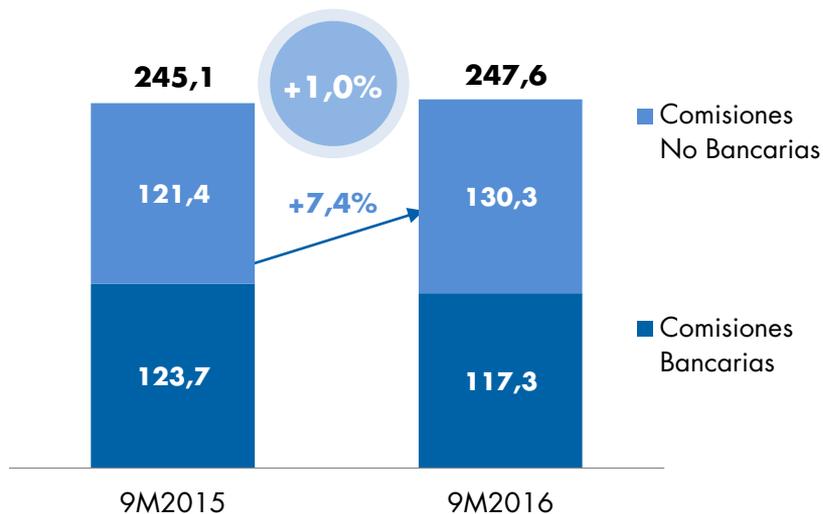


El margen de clientes mejora 7 p.b. en el trimestre gracias a la dinámica positiva de las nuevas operaciones de crédito y depósitos:

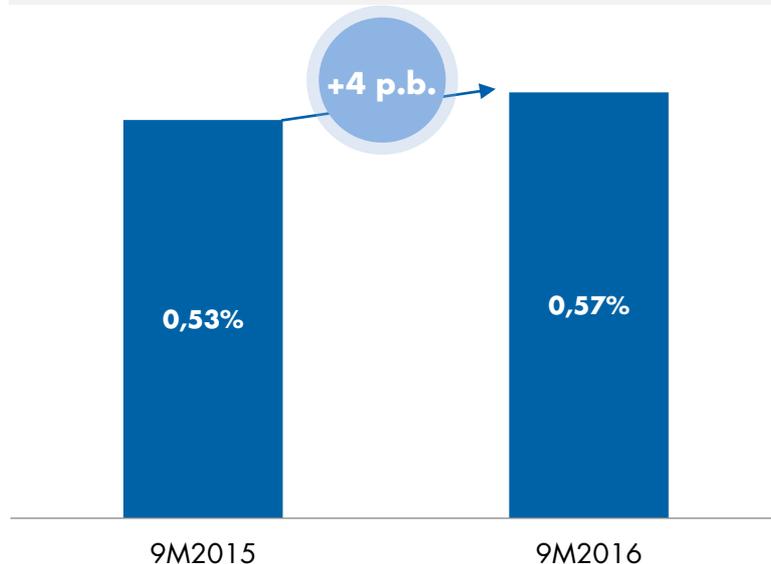
- **Estabilidad en el rendimiento del crédito** gracias al aumento en las nuevas operaciones de crédito, a un tipo mayor que el de cartera, y por el menor efecto negativo del Euribor.
- **El coste del total de depósitos cae 8 p.b.** en el trimestre, gracias a un tipo de las nuevas operaciones a plazo cada vez menor (12 p.b. en el trimestre) y al mayor peso del ahorro vista.

COMISIONES

Comisiones Netas – Mn€



Comisiones Netas Anualizadas – % ATM

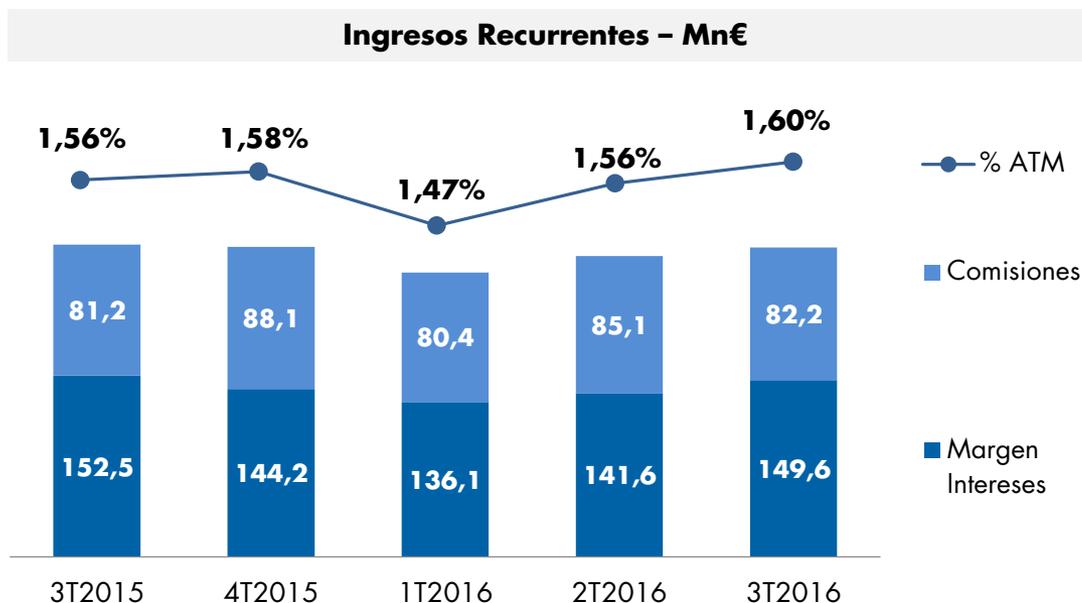


Las comisiones netas aumentan un 1,0% i.a.

- **Las comisiones no bancarias** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) **aumentan un 7,4%** en el periodo y representan el 53% del total de comisiones.
- **Las comisiones bancarias se mantienen estables** (-0,2%) excluyendo la finalización del contrato de servicer con la SAREB¹.

¹ Este año han finalizado los servicios de servicer que Ibercaja prestaba a la SAREB por los activos traspasados de Cajates

INGRESOS RECURRENTE

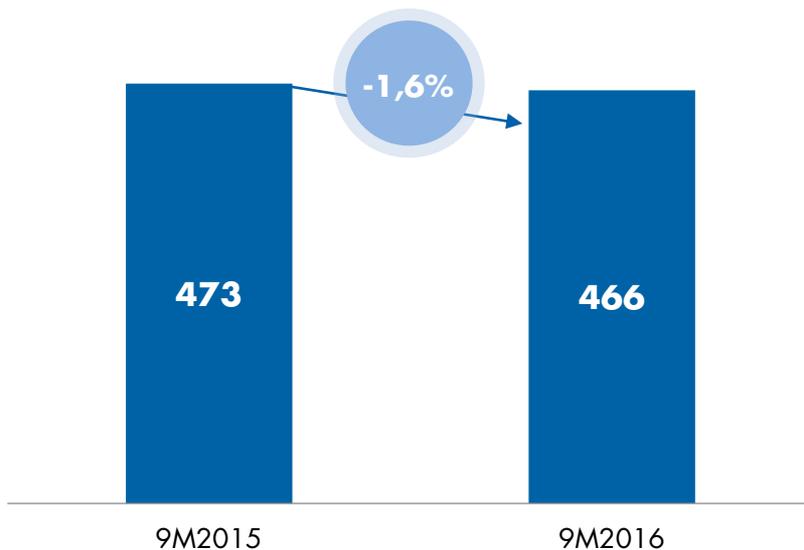


Los ingresos recurrentes, medidos como margen de intereses y comisiones, crecen un 7,1% desde los mínimos del 1T y recuperan niveles similares a los del 2S2015.

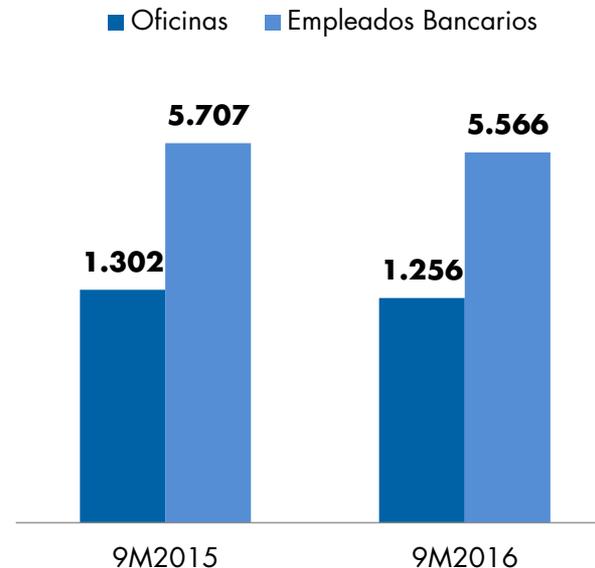
- La reducción en la caída del crédito normal, el menor impacto del Euribor, la reprecación de la cartera de depósitos y el crecimiento de las comisiones no bancarias explican esta mejora.

GASTOS EXPLOTACIÓN

Gastos - Mn€



Estructura



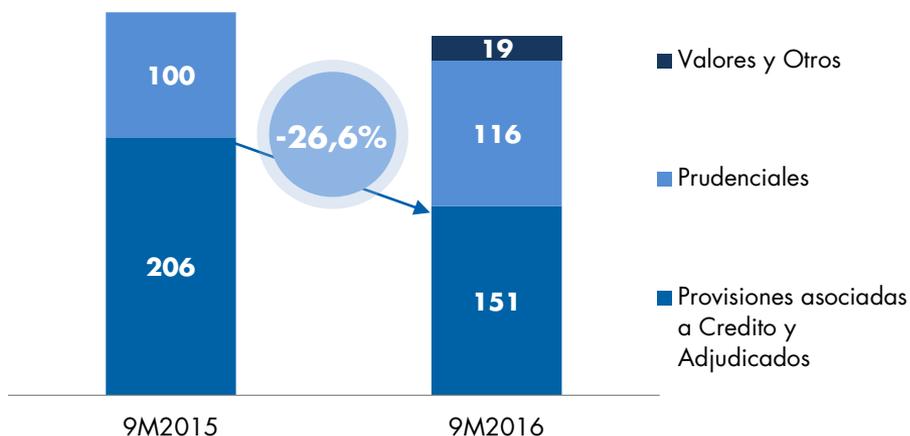
El total de gastos de explotación se reduce en un 1,6% i.a.

- **Los gastos de personal retroceden un 5,8% i.a.** y compensan el incremento de costes generales derivado de la venta del servicer inmobiliario¹.

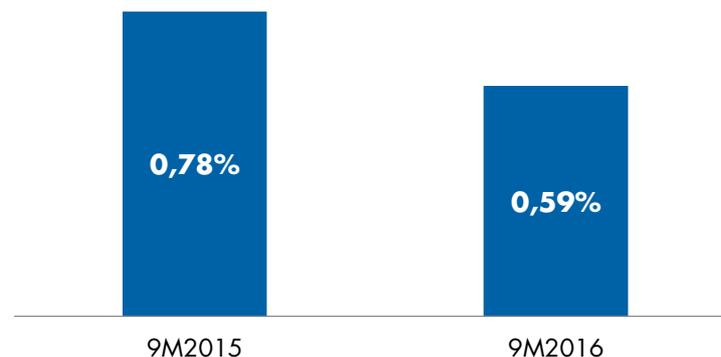
¹ El pasado mes de febrero Ibercaja acordó el traspaso a Aktua de la compañía de gestión de activos inmobiliarios (Salduvia) y la firma de una alianza estratégica a largo plazo para la gestión de estos activos

PROVISIONES

Provisiones Totales – Mn€



Provisiones asociadas a Crédito y Adjudicados / Total Crédito Bruto - %



Las provisiones totales se reducen en un 5,6% i.a. gracias a la reducción del 26,6% i.a. en las provisiones asociadas a créditos y adjudicados.

- El coste de riesgo asociado a créditos y adjudicados cae hasta 59 p.b. (-19 p.b.).

Los resultados extraordinarios por el acuerdo con Aktua y el mayor ROF se destinan a provisiones prudenciales.

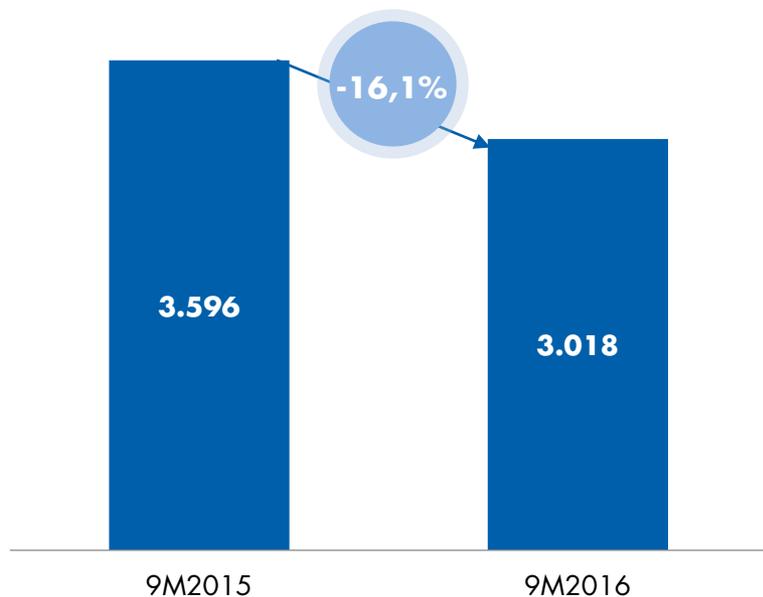
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

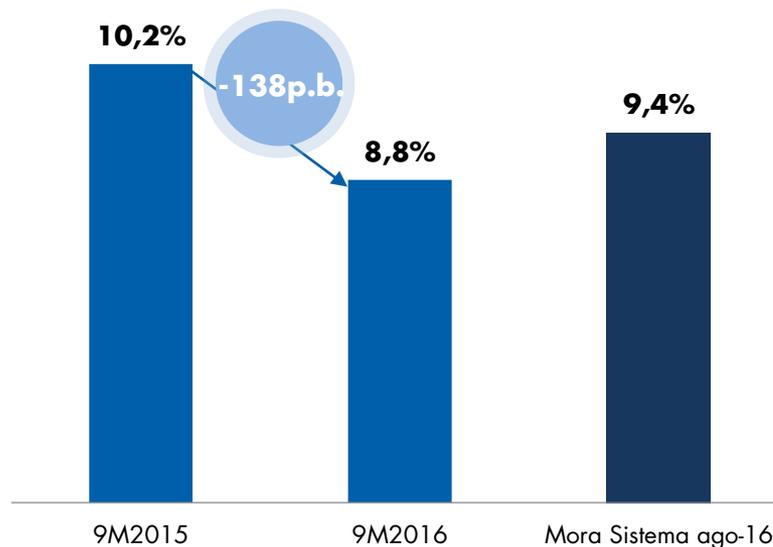
El saldo de dudosos retrocede un 16,1% i.a.

El ratio de cobertura de los activos dudosos se sitúa en el 51,2%.

Activos Dudosos – Mn€



Ratio Mora - %



CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

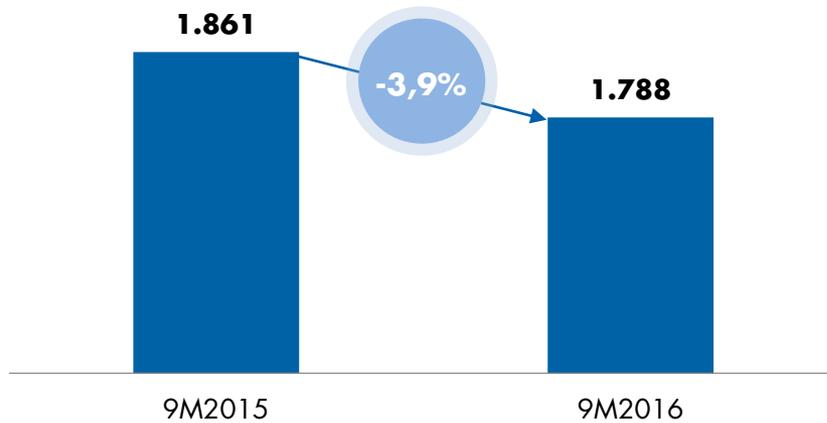
Se consolida la tendencia de caída en el stock de activos adjudicados.

- El saldo de adjudicados cae un **3,9%** i.a. gracias una significativa reducción en las entradas (-37,9% i.a.) y al incremento de las ventas (+2,6% i.a.).

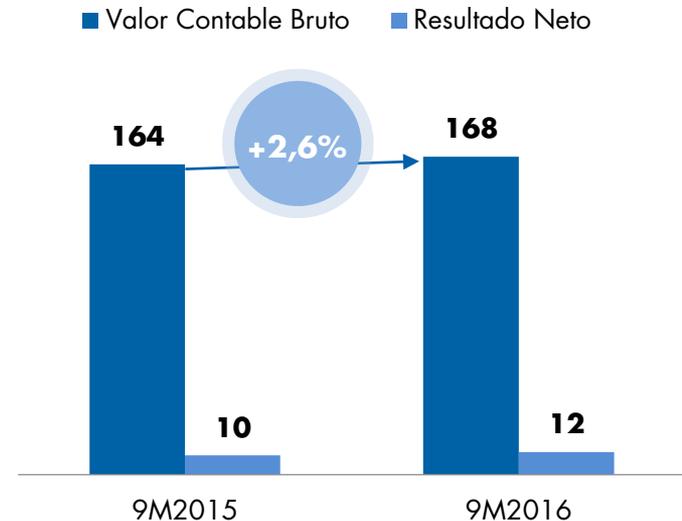
El ratio de cobertura se sitúa en el **52,5%**

- El nivel de cobertura alcanzado permite generar **12Mn€** de resultado positivo con las ventas.

Activos Adjudicados – Valor Contable Bruto Mn€



Ventas Activos Adjudicados – Mn€



LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (1/3)

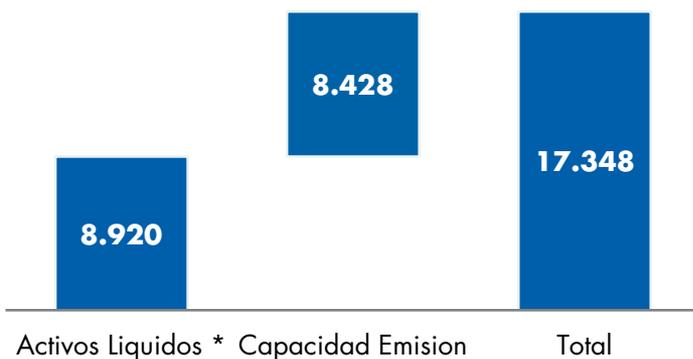
Sólida posición de liquidez:

- **Activos líquidos superiores a 8.900Mn€** (15% del activo total).
- **Los ratios LCR y NSFR** se sitúan en **236% y 122%**, respectivamente.
- **Ratio de créditos / depósitos del 98,5%**¹.
- **BCE: 3.372Mn€** (5,8% del activo), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II.

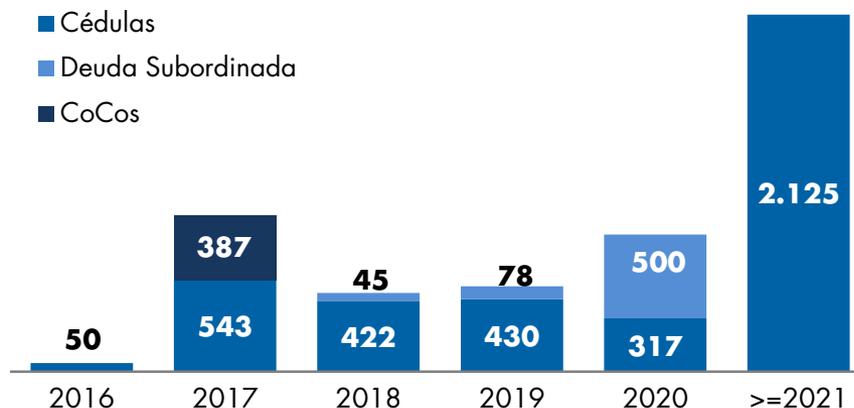
El pasado mes de octubre Ibercaja emitió 500Mn€ de cédulas hipotecarias a 7 años.

- **La elevada demanda**, superior a los 1.200Mn€, **permite situar el coste en 34 p.b.**, un mínimo histórico para la Entidad.

Posición Liquidez - Mn€



Perfil de Vencimientos² - Mn€



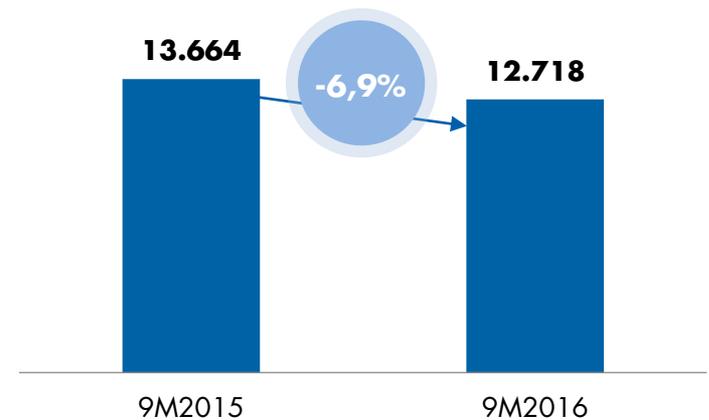
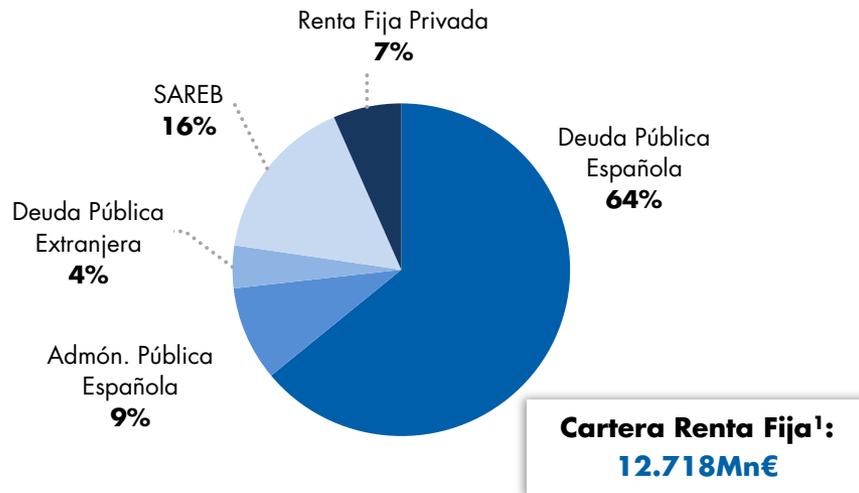
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (2/3)

Ibercaja Banco ha reducido su cartera de renta fija en 946Mn€ vs. 9M2015.

Sin grandes cambios en la composición de la cartera: bajo perfil riesgo, concentrada en deuda soberana española y con una baja duración.

- Duración media de 3,7 años.
- Plusvalías latentes de 204Mn€ (de las que 176Mn€ son DPV).
- Rentabilidad del 1,4%.

Cartera de Renta Fija - Mn€



¹ No incluye plusvalías latentes de cartera a vencimiento

LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (3/3)

El ratio CET1 Phased In avanza hasta el 12,3% vs. requerimiento SREP del 9,25%.

El ratio CET1 Fully Loaded – ex CoCos – mejora 91 p.b. en el año hasta el 10,6%.

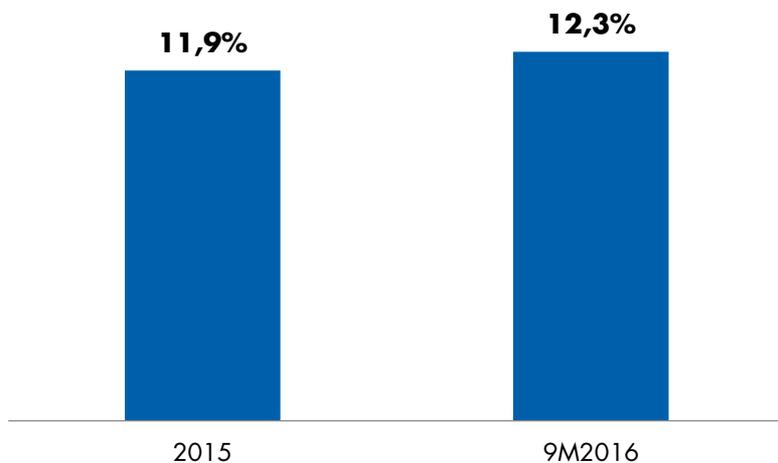
- El aumento de FF.PP. y la reducción de APR aporta 56 p.b. de capital.

El ratio de Capital Total alcanza el 14,5%.

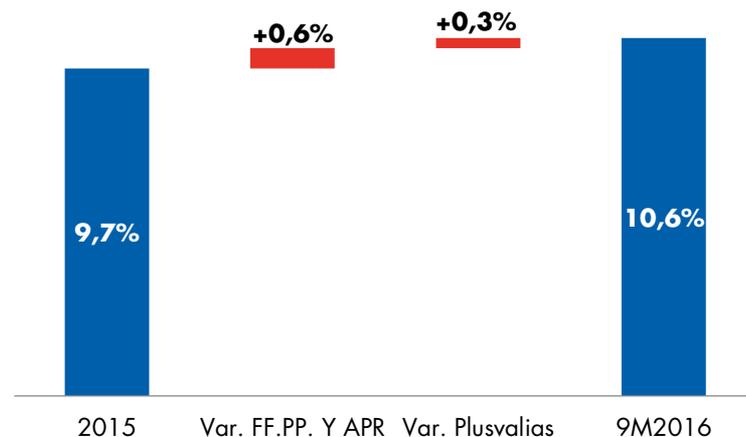
APR / AT se sitúa en el 40%, calculado según metodología estándar.

Ratio de apalancamiento: 5,5% (Phased In).

CET1 Phased In - %



CET1 Fully Loaded ¹- %

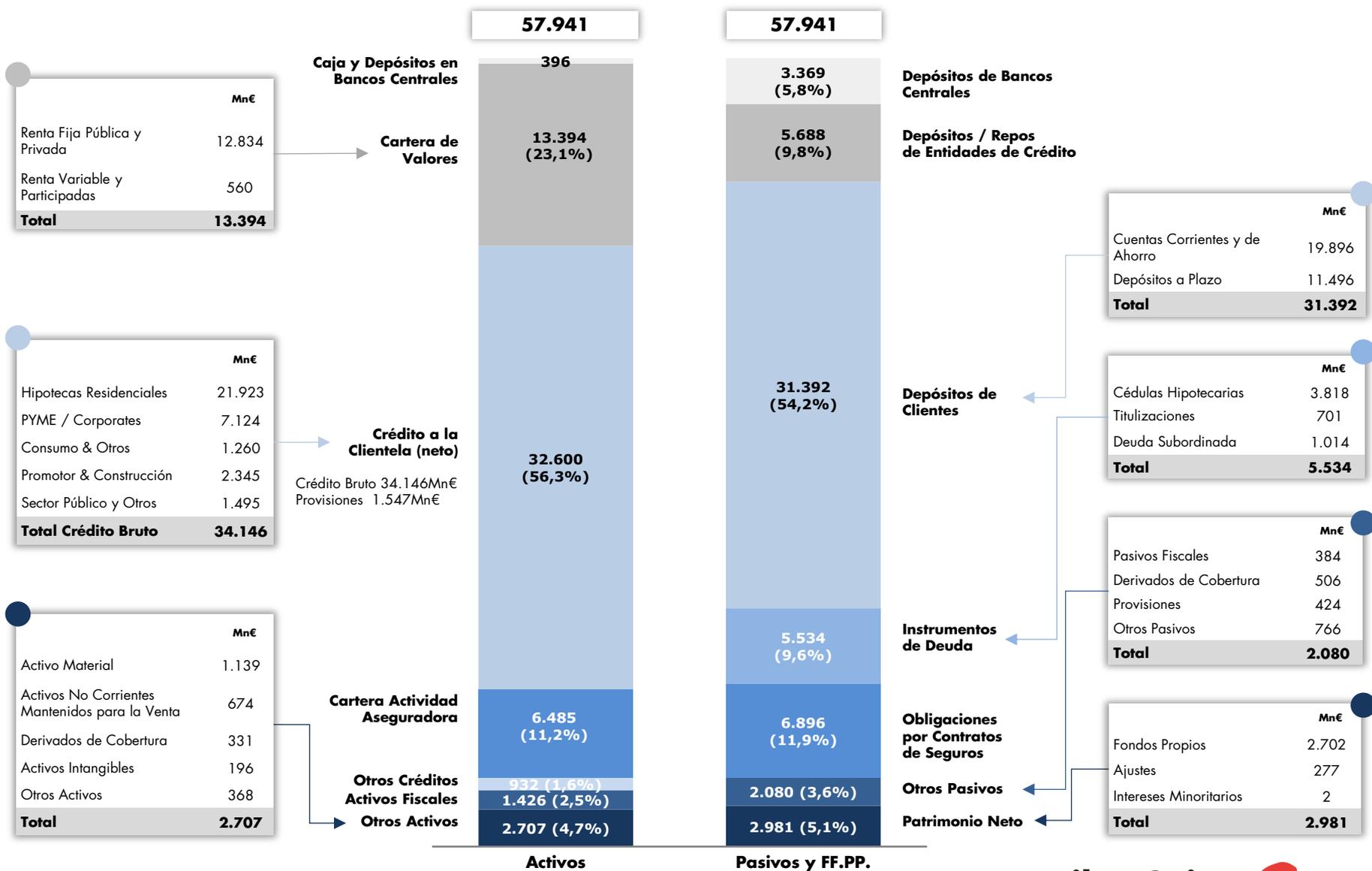


¹ No incluye CoCos, incluye plusvalías deuda soberana DPV

ANEXO 1

BALANCE CONSOLIDADO

BALANCE CONSOLIDADO





CONTACTO

investors@ibercaja.es

Para más información, VISITE NUESTRA WEB:

<http://www.ibercaja.com/>