

RESULTADOS 1T2017

19 MAYO 2017

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	4
ACTIVIDAD COMERCIAL	7
RESULTADOS 1T2017	16
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	24
OBJETIVOS 2017	31
ANEXO 1. Balance Consolidado	33

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL · RESULTADOS · CALIDAD DE ACTIVOS · SOLVENCIA

PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL

- » Los **activos bajo gestión** y los **seguros de vida** crecen un **15,8% i.a.** o 2.964Mn€ i.a. gracias a un máximo histórico en las aportaciones de clientes.
- » La **cuota de mercado en fondos de inversión** se sitúa en el **4,56%**, +46 p.b. en el último año.
- » Ibercaja recibe **3 premios Expansion AllFunds** a la **mejor gestora nacional de fondos de inversión, mejor gestora de fondos de pensiones y mejor gestora de renta fija.**
- » Las **formalizaciones de crédito** en el trimestre aumentan un **34,3% i.a.** hasta los 1.200Mn€.
- » El **crédito normal a empresas no inmobiliarias** avanza un **10,3% i.a.**

RESULTADOS

- » El **beneficio neto** aumenta un **30,5% i.a.** hasta los 37,7Mn€.
- » Los **ingresos básicos consolidados**, margen de intereses + comisiones, crecen un **2,4% i.a.**
- » Las **provisiones específicas** asociadas a créditos y adjudicados caen un **52% i.a.** El **coste del riesgo** se sitúa en **34 p.b.**
- » Los **resultados por operaciones financieras** del trimestre, **76Mn€**, se destinan a **provisiones prudenciales.** Estas son suficientes para hacer frente al coste del ERE recientemente anunciado y que resulta efectivo a la fecha.

PUNTOS CLAVE

CALIDAD DE ACTIVOS

- » Los **activos problemáticos**, créditos dudosos y adjudicados, caen un **1,9% en el trimestre** o 93Mn€.
- » El **ratio de cobertura** de la exposición problemática se sitúa en el **48%**.
- » Las **ventas de adjudicados** aumentan un **84% i.a.** con una liberación de 8Mn€ de provisiones.

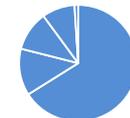
SOLVENCIA

- » El **ratio CET1 Phased In** se sitúa en el **11,0%** vs. requerimiento SREP del 7,25%.
- » El ratio de **Capital Total Phased In** alcanza el **13,2%** vs. requerimiento SREP del 10,75%.
- » En marzo, Ibercaja ha amortizado anticipadamente **CoCos** por importe **223Mn€**. Así, la Entidad ha reintegrado los **407Mn€** de ayudas públicas recibidas por Caja3, sin ampliaciones de capital y sin vender activos estratégicos.
- » El **ratio CET1 Fully Loaded** mejora 8 p.b. en el trimestre hasta el **10,25%**.

ACTIVIDAD COMERCIAL

GENERACIÓN DE INGRESOS DIVERSIFICADA · NEGOCIO BANCARIO · FONDOS DE INVERSIÓN · SEGUROS DE VIDA AHORRO Y FONDOS DE PENSIONES · MODELO DE GESTIÓN RECONOCIDO · SEGUROS DE RIESGO ·

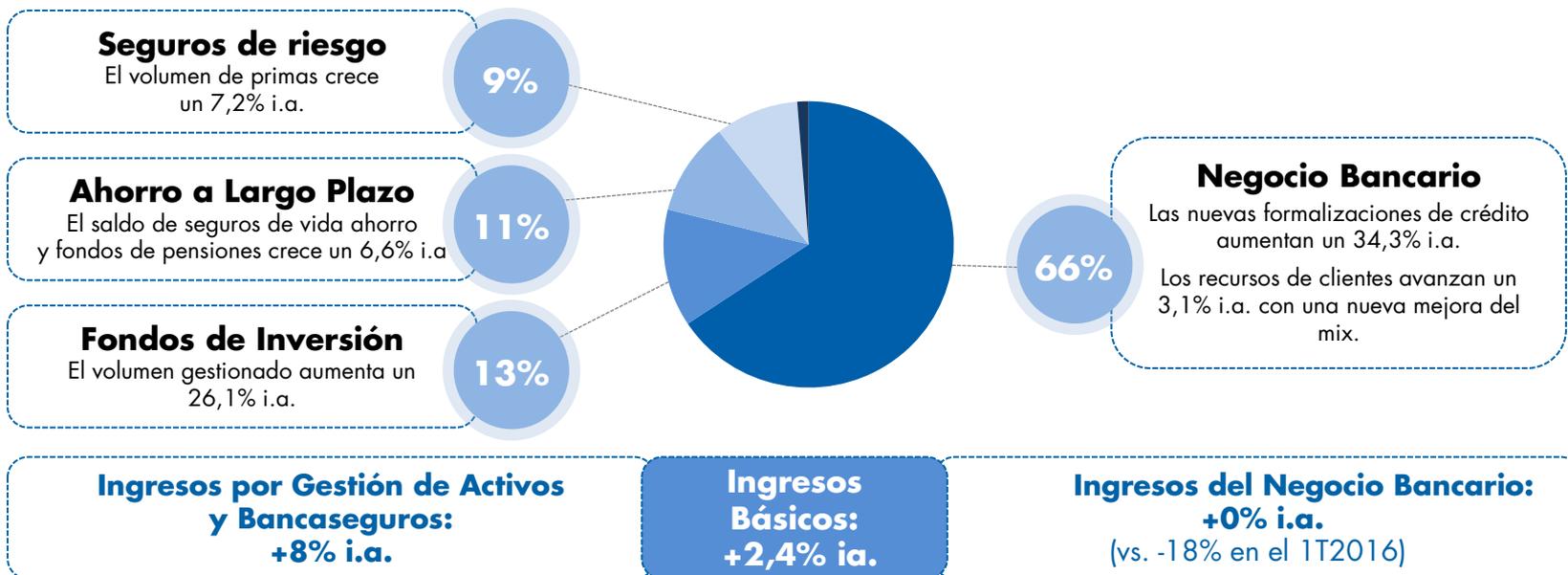
GENERACIÓN DE INGRESOS DIVERSIFICADA



La sólida evolución de los negocios de gestión de activos y bancaseguros unida a la mejora de la actividad bancaria devuelve al Grupo a la senda del crecimiento de los ingresos básicos.

La estrategia comercial de la Entidad junto con el control del 100% de las filiales se traduce en que más del 30% de los ingresos básicos provengan de gestión de activos y bancaseguros.

Contribución a Ingresos Básicos (Margen Intereses + Comisiones) - % 1T2017



NEGOCIO BANCARIO: RECURSOS DE CLIENTES

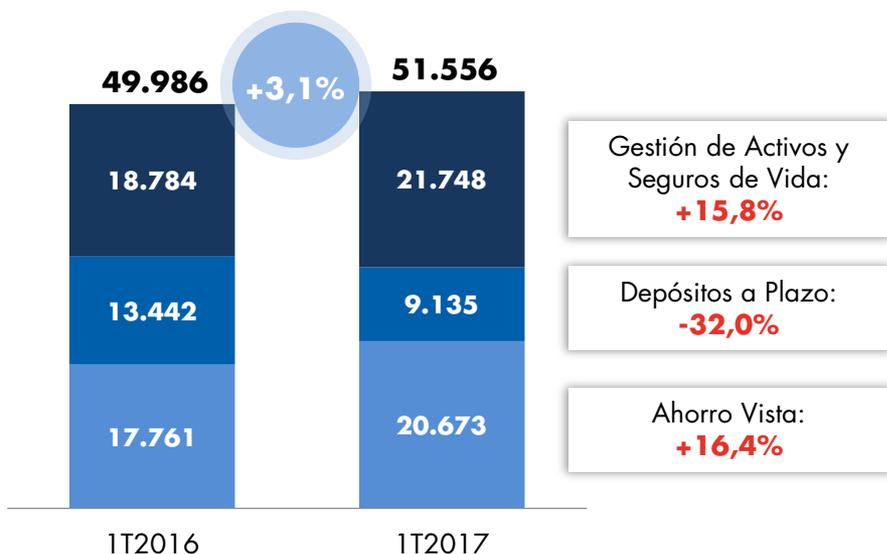


Los recursos de clientes avanzan un **3,1% i.a.** (1.570Mn€) y se produce una nueva mejora de la estructura:

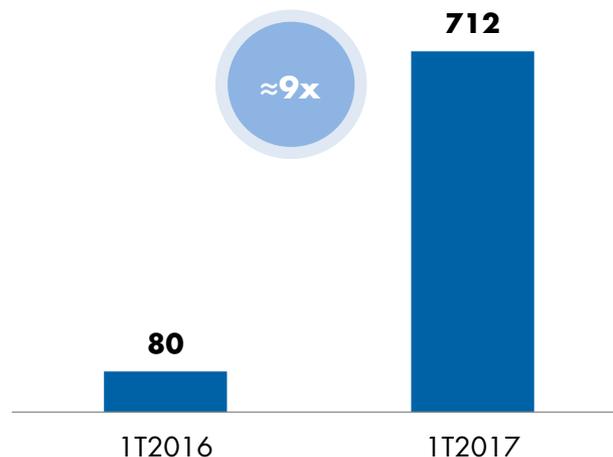
- **Los depósitos a la vista crecen un 16,4% i.a.** hasta alcanzar el 40% de los recursos de clientes.
- **Los activos bajo gestión** (fondos de inversión y pensiones) **y seguros de vida aumentan un 15,8% i.a.**, o 2.964Mn€ y constituyen el 42% del total de recursos.

Las aportaciones a gestión de activos y seguros de vida superan los 700Mn€ en el trimestre, cifra histórica para la Entidad y 9x superior a la registrada en el 1T2016.

Recursos Minoristas – Mn€



Aportaciones Netas – Mn€



NEGOCIO BANCARIO: CRÉDITO A CLIENTES (1/2)

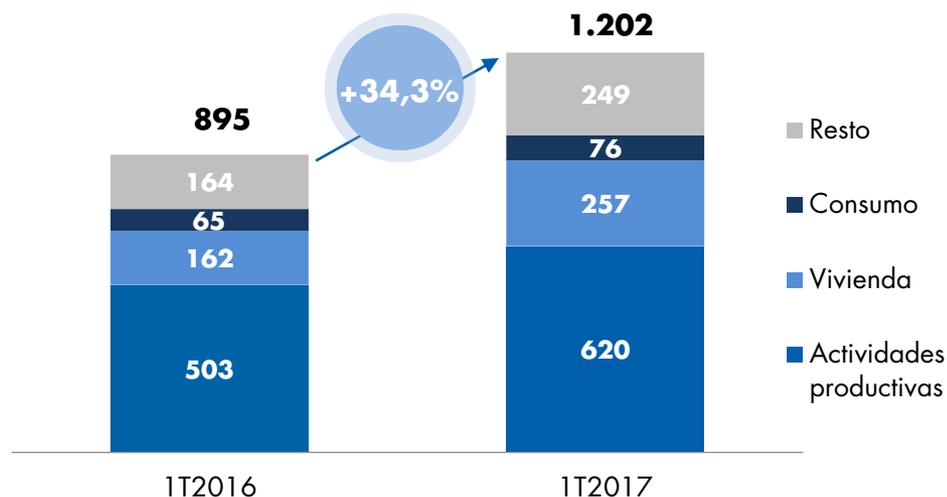


La concesión de crédito en el trimestre se sitúa en **1.202Mn€**, un **34,3%** más que en el **1T2016**.

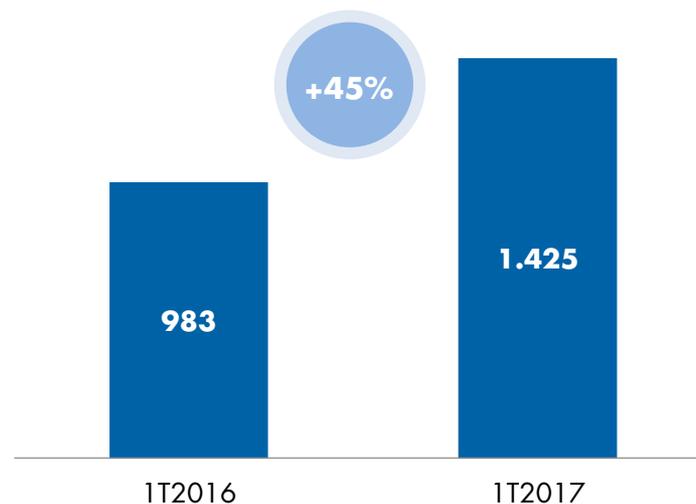
- Los nuevos préstamos a empresas y autónomos avanzan un **23,2% i.a.** hasta los **620Mn€** y que equivalen al **52%** del nuevo crédito.
- La concesión de hipotecas aumenta un **58%** y supera los **250Mn€**.

Adicionalmente, la financiación acumulada de circulante se sitúa en **1.425Mn€**, **+45% i.a.**

Formalizaciones Préstamos y Créditos¹ – Mn€



Financiación Capital Circulante – Mn€



NEGOCIO BANCARIO: CRÉDITO A CLIENTES (2/2)



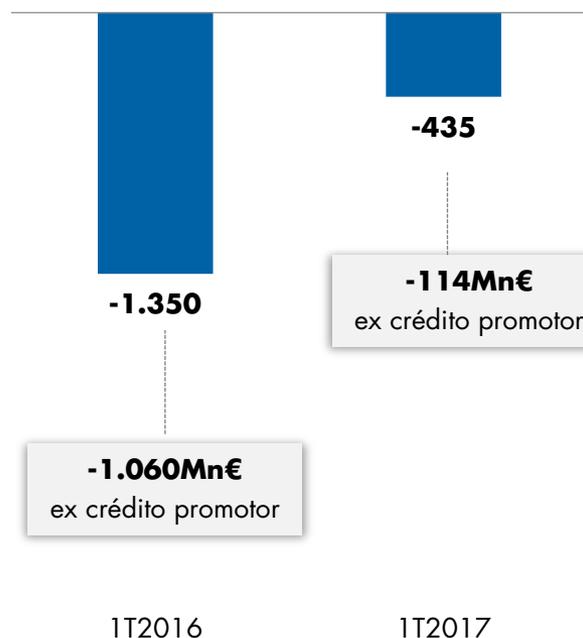
La caída del crédito normal ex adquisición de activos se modera hasta el 1,4% i.a.

- El **crédito normal a empresas no inmobiliarias** avanza un **10,3% i.a.** mientras que el **crédito al consumo** crece un **3,1% i.a.**
- Excluyendo el crédito promotor (que cae un 25% i.a), **el crédito normal cae sólo un 0,4% i.a.**

Cartera de Crédito – Mn€

	1T2016	1T2017	Var.
Crédito a Particulares	22.423	21.736	-3,1%
Hipotecas	21.336	20.616	-3,4%
Consumo y Otros	1.087	1.120	3,1%
Crédito a Actividades Productivas	7.016	7.285	3,8%
Inmobiliarias	1.278	958	-25,1%
No Inmobiliarias	5.738	6.327	10,3%
Sector Público y Otros	973	957	-1,6%
Crédito Normal ex ATA	30.412	29.977	-1,4%
ATA	529	993	87,5%
Dudosos	3.032	3.007	-0,8%
Crédito Bruto Total	33.974	33.977	0,0%

Var. i.a. Crédito Normal Acumulada – Mn€



FONDOS DE INVERSIÓN



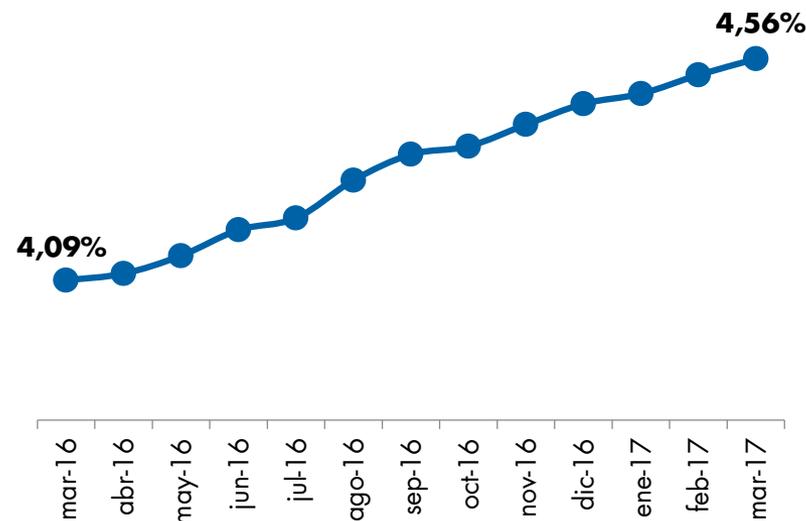
Excepcional trimestre en el negocio de fondos de inversión

- El patrimonio administrado aumenta un **26,1%** i.a.
- Ibercaja Banco logra **12 meses de mejora continuada de la cuota de mercado, alcanzando el 4,56% a marzo 2017**, +46 p.b. vs. 1T2016.
- Con unas aportaciones de 575Mn€ en el trimestre, **Ibercaja Gestión es la cuarta gestora del sistema financiero en suscripciones netas**, con una cuota de mercado del **9,4%**.

Saldo Fondos de Inversión – Mn€



Evolución Mensual Cuota Mercado – %



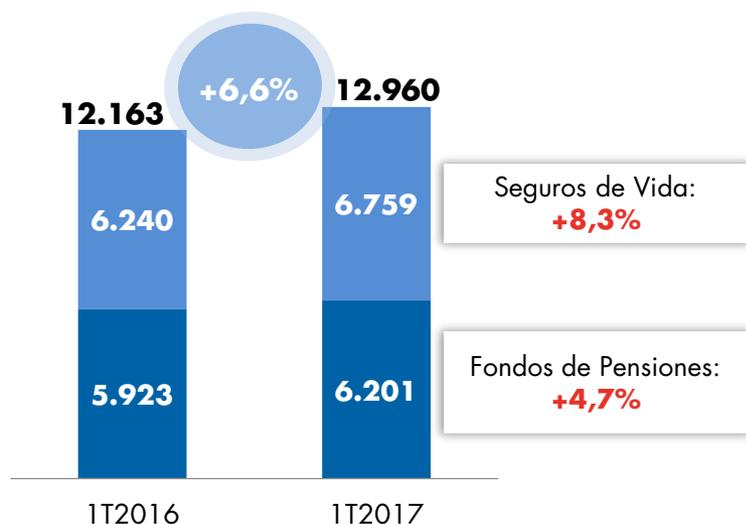
AHORRO A LARGO PLAZO: SEGUROS DE VIDA Y FONDOS DE PENSIONES



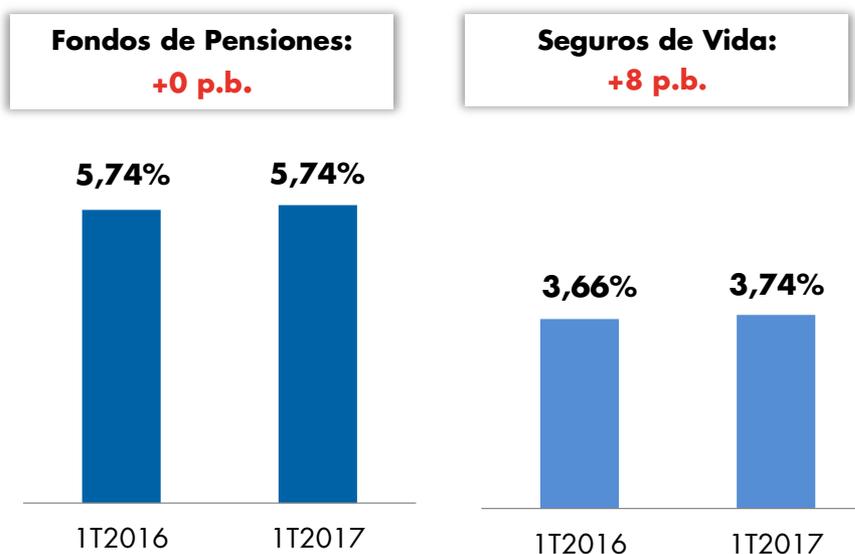
Los productos de ahorro a largo plazo crecen un **6,6% i.a.** hasta los **12.960Mn€** gestionados:

- Los **primas de ahorro sistemático y las rentas vitalicias** crecen un **11,6% i.a.** y un **8,2% i.a.** respectivamente.
- El **saldo de planes de pensiones individuales** crece un **9,2% i.a** gracias a un crecimiento de las aportaciones del 17,8% i.a. y al crecimiento del 94,5% i.a. de las captaciones externas netas.

Saldo Ahorro a Largo Plazo – Mn€



Cuota de Mercado - %



MODELO DE GESTIÓN RECONOCIDO



Ibercaja Banco recibe 3 premios Expansion AllFunds:

- Estos premios avalan la **solidez y la calidad de la gestión** realizada por el Grupo Financiero y el **posicionamiento diferencial** Ibercaja Banco en gestión de activos y bancaseguros.
- Es la primera vez que un mismo grupo financiero es **ganador simultáneamente en tres categorías** de los premios del jurado de Expansión Allfunds.



Ibercaja Gestión
Mejor Gestora Nacional de
Fondos de Inversión



Ibercaja Gestión
Mejor Gestora de Renta Fija



Ibercaja Pensión
Mejor Gestora de Fondos de
Pensiones
(2º año consecutivo)

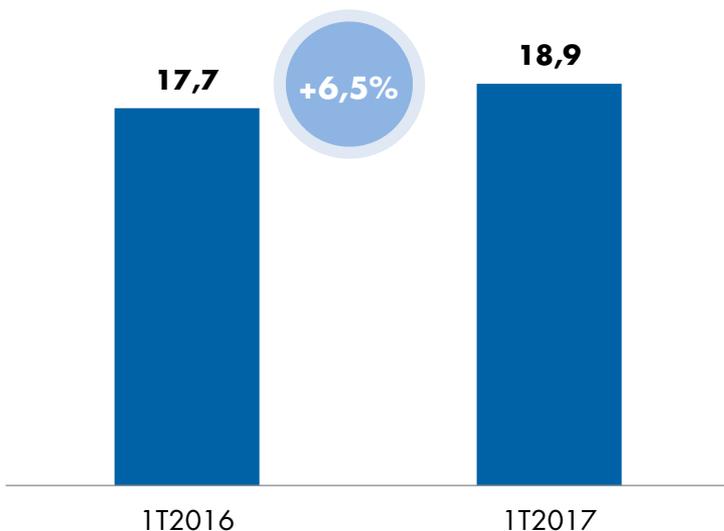
SEGUROS DE RIESGO



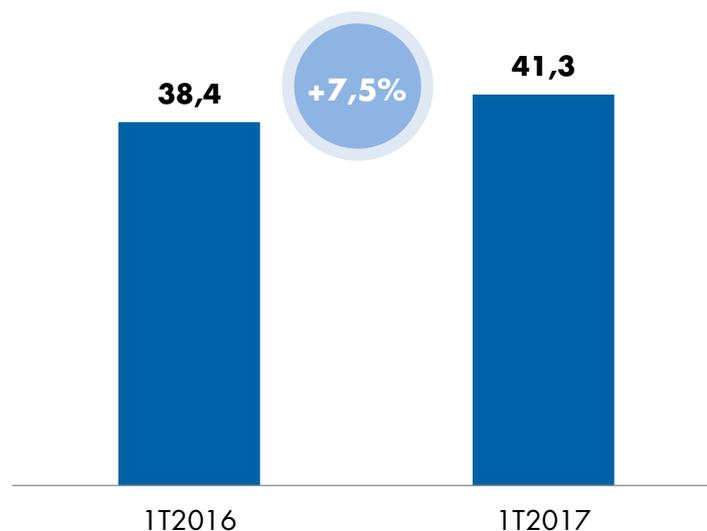
La cartera de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida¹) aumenta un **7,2% i.a.** gracias al fuerte incremento en la producción de nuevas primas:

- Las **nuevas primas de seguros de vida riesgo** crecen un **27,8% i.a.**
- Las **nuevas primas de seguros de no vida** crecen un **12,0% i.a.**, destacando los ramos de hogar (+20% i.a.) y salud (+10% i.a.).

Primas Seguros Vida Riesgo – Mn€



Primas Seguros No Vida¹ – Mn€



RESULTADOS 1T2017

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

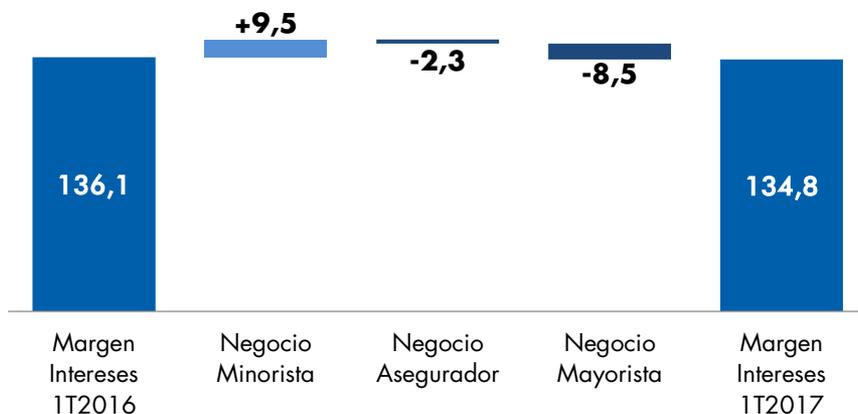
CUENTA DE RESULTADOS

Mn€	1T2016	1T2017	i.a.
Margen de Intereses	136,1	134,8	-0,9%
Comisiones	80,4	86,9	8,1%
Resultado de Operaciones Financieras	17,8	76,0	327,8%
Otros Resultados de Explotación (Neto) *	72,2	12,3	-83,0%
Margen Bruto	306,4	310,0	1,2%
Gastos de Explotación	-151,4	-160,1	5,8%
Resultados antes de Saneamientos	155,1	149,8	-3,4%
Provisiones Totales	-116,0	-107,0	-7,8%
Otras Ganancias y Pérdidas	2,3	7,1	202,2%
Beneficio antes Impuestos	41,4	49,9	20,6%
Impuestos y Minoritarios	-12,5	-12,2	-2,5%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	28,9	37,7	30,5%

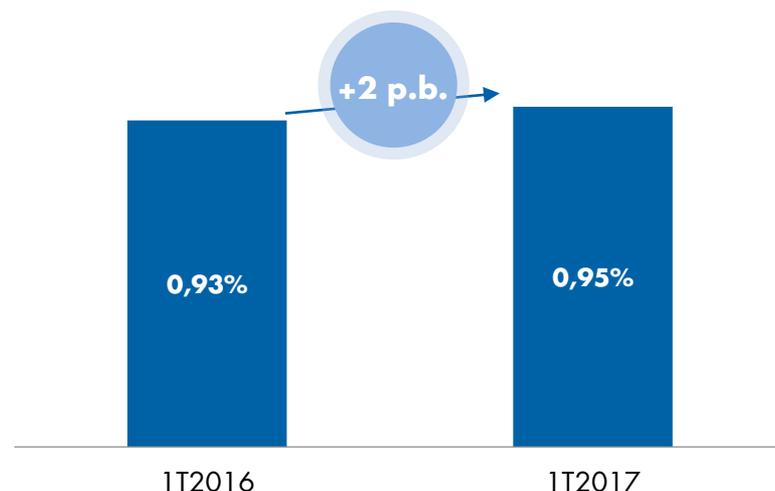
* Otros resultados de explotación recoge una plusvalía en el 1T2016 de 69,3Mn€ por la venta de la gestión y comercialización del servicer inmobiliario.

MARGEN DE INTERESES

Evolución Margen Intereses - Mn€



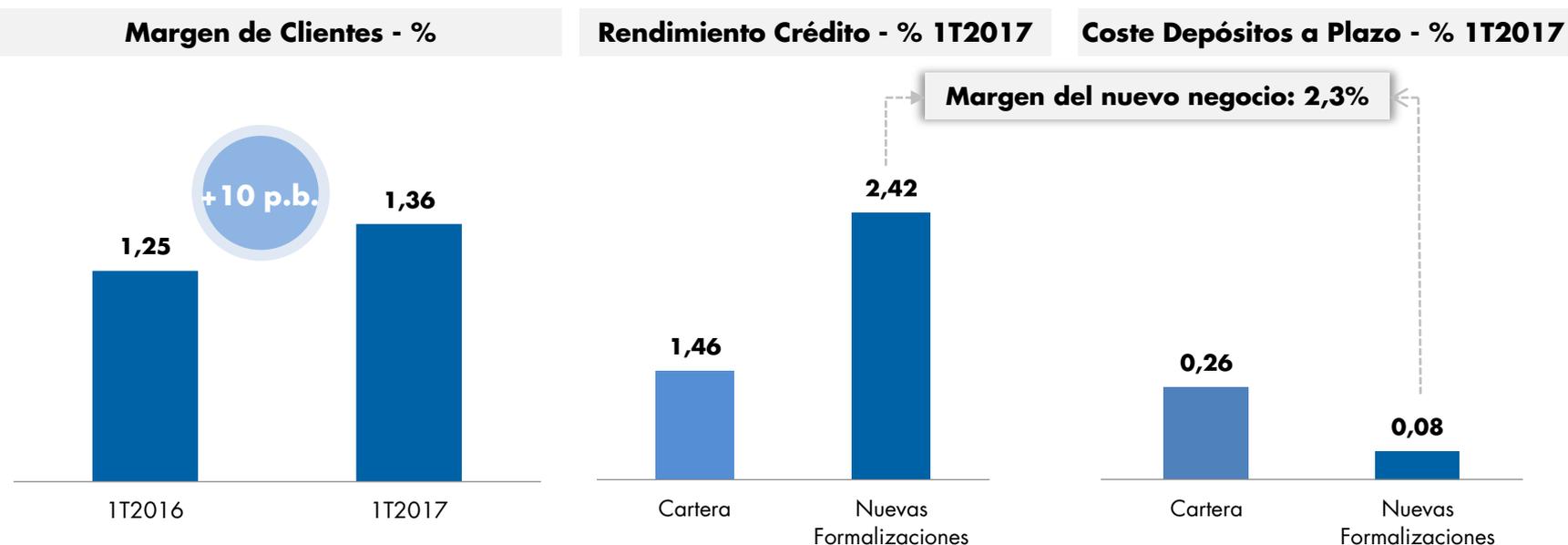
Margen Intereses - % ATM



El margen de intereses cae un 0,9% i.a.

- El **negocio minorista** crece **9,5Mn€** gracias a la progresiva estabilización de los ingresos del crédito y a la reprecación de los depósitos.
- El **peso de los ingresos de la cartera de renta fija** cae hasta el **15%** de los ingresos financieros (vs. 24% en el 1T2016), nivel ya próximo a la media histórica.

MARGEN DE CLIENTES

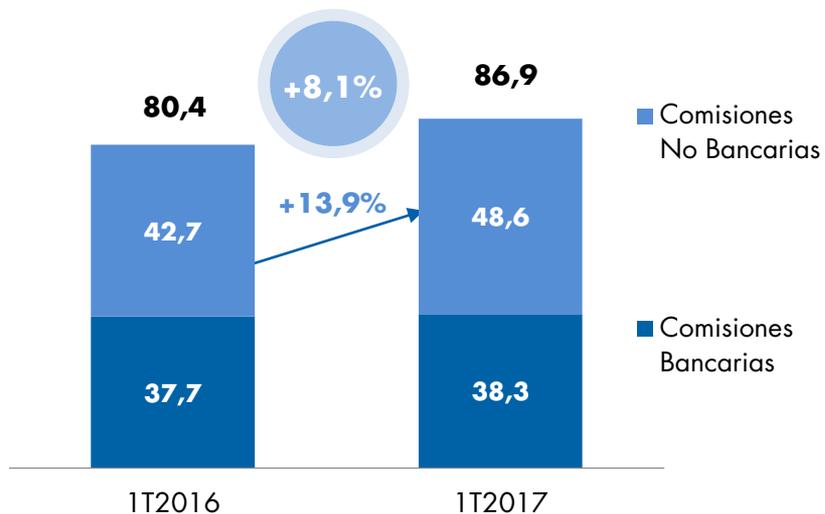


El margen de clientes mejora 10 p.b. vs 1T2016.

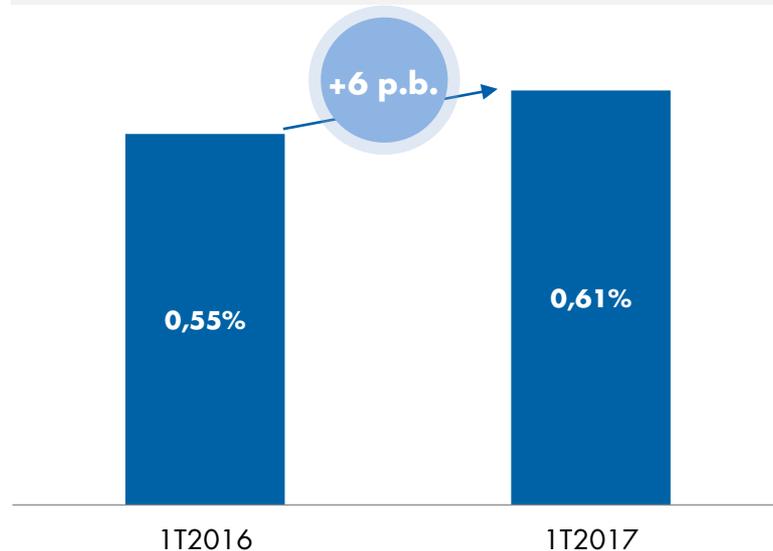
- **El rendimiento del crédito retrocede 14 p.b. vs. 1T2016 por la caída del Euribor.** No obstante, las nuevas operaciones se formalizan al 2,4%, significativamente por encima del rendimiento de la cartera.
- **El coste del total de acreedores, cuentas a la vista más depósitos a plazo, cae 25 p.b. vs. 1T2016 y se sitúa en el 0,10%**

COMISIONES

Comisiones Netas – Mn€



Comisiones Netas – % ATM

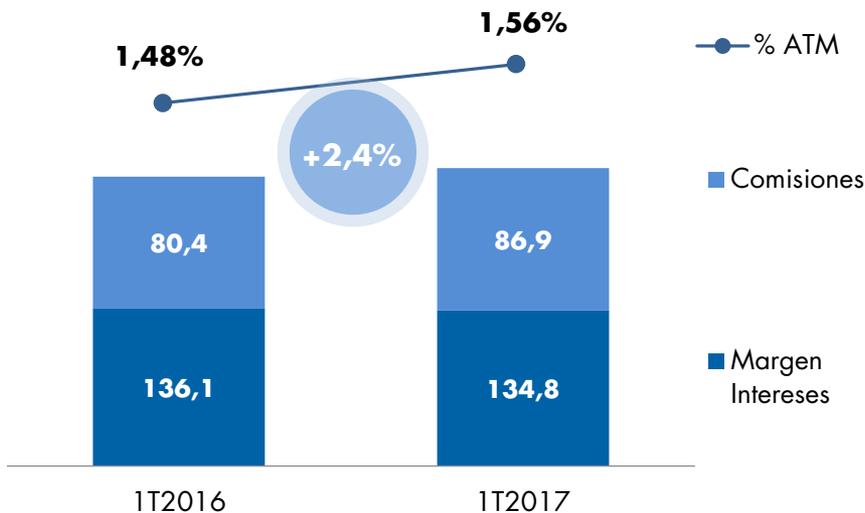


Las comisiones netas aumentan un 8,1% i.a.

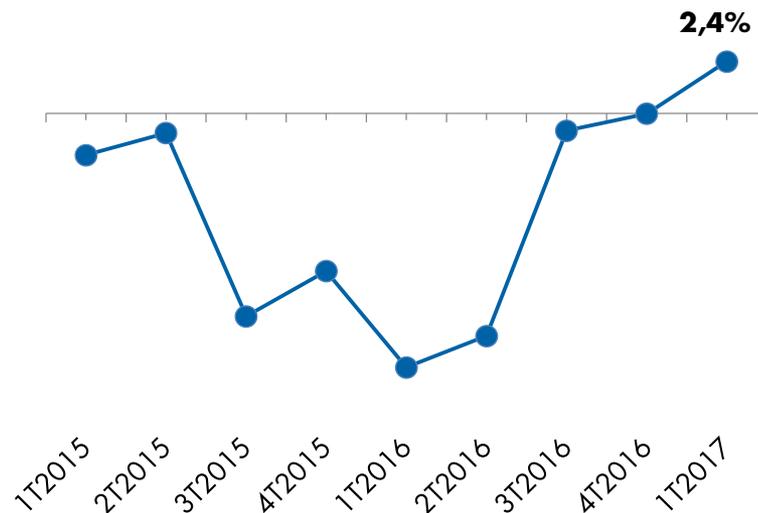
- **Las comisiones no bancarias** (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) **aumentan un 13,9%** en el periodo, impulsadas por las **comisiones de fondos de inversión** que crecen un **18,9% i.a.**
- **Las comisiones bancarias crecen un 1,5% i.a.**

INGRESOS BÁSICOS

Ingresos Básicos – Mn€



Ingresos Básicos - Var. i.a.



Los ingresos básicos consolidados crecen un 2,4% en términos i.a.

- Tras la caída registrada en 2015 y 2016, **el mayor dinamismo comercial y la diversificación de la actividad a través del Grupo Financiero** (100% propiedad de Ibercaja Banco) permite que los ingresos básicos consolidados **vuelvan a crecer en términos interanuales.**

GASTOS DE EXPLOTACIÓN



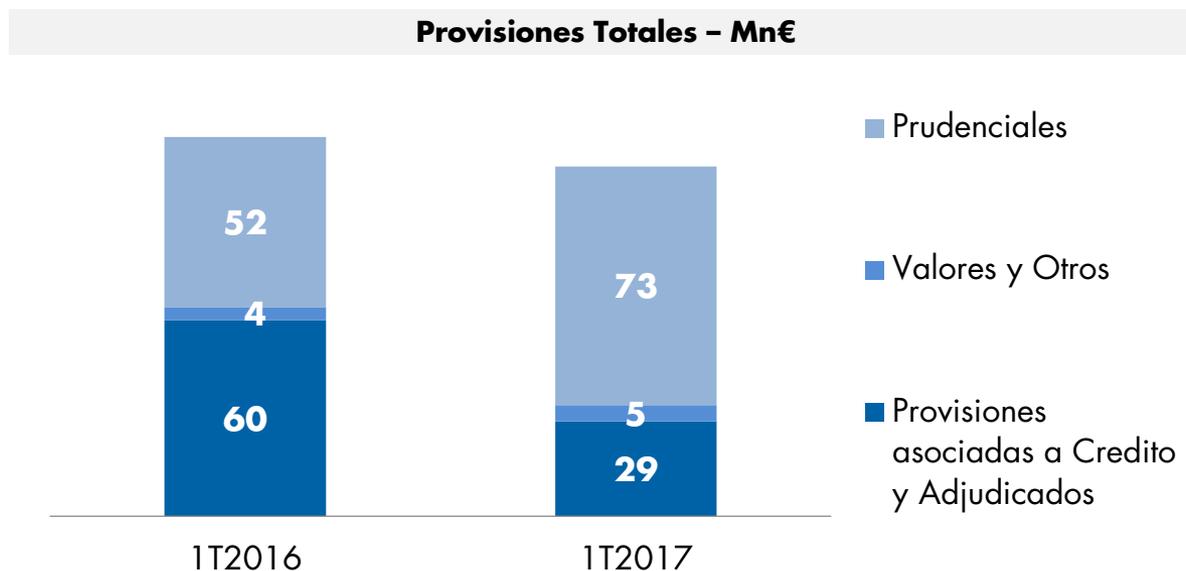
Los gastos de explotación crecen un 5,8% i.a. por el impacto del lanzamiento de proyectos estratégicos en el trimestre.

- Los **gastos de personal** se mantienen **estables** (+0,5% i.a.)
- Ibercaja reitera su objetivo de una **base de costes recurrentes estable en el año** (≈0% i.a.)

La Entidad ha alcanzado un acuerdo para reducir su plantilla en hasta 590 empleados y el cierre de 140 oficinas hasta junio 2018, o un 11% de la estructura de costes del banco.

- En 2017 se producirán hasta un máximo del 65% de las salidas anunciadas. El resto de salidas, hasta el número máximo señalado, se acometerían en los seis primeros meses de 2018 en función de las necesidades empresariales y de acuerdo con la evolución del proceso de reestructuración*.
- Con este ajuste y la progresiva recuperación de los ingresos básicos, la entidad espera aproximar su ratio de eficiencia a la media de las entidades domesticas cotizadas.

PROVISIONES



Las provisiones específicas asociadas a créditos y adjudicados caen un 52% i.a.

- El **coste del riesgo** se sitúa en el **0,34 p.b.** vs. 0,70 p.b. del mismo periodo del año anterior.

El resultado de operaciones financieras del trimestre, 76Mn€, se dedica íntegramente a provisiones prudenciales.

- Estas provisiones prudenciales son suficientes para hacer frente al coste del ERE recientemente anunciado y que resulta efectivo a la fecha.

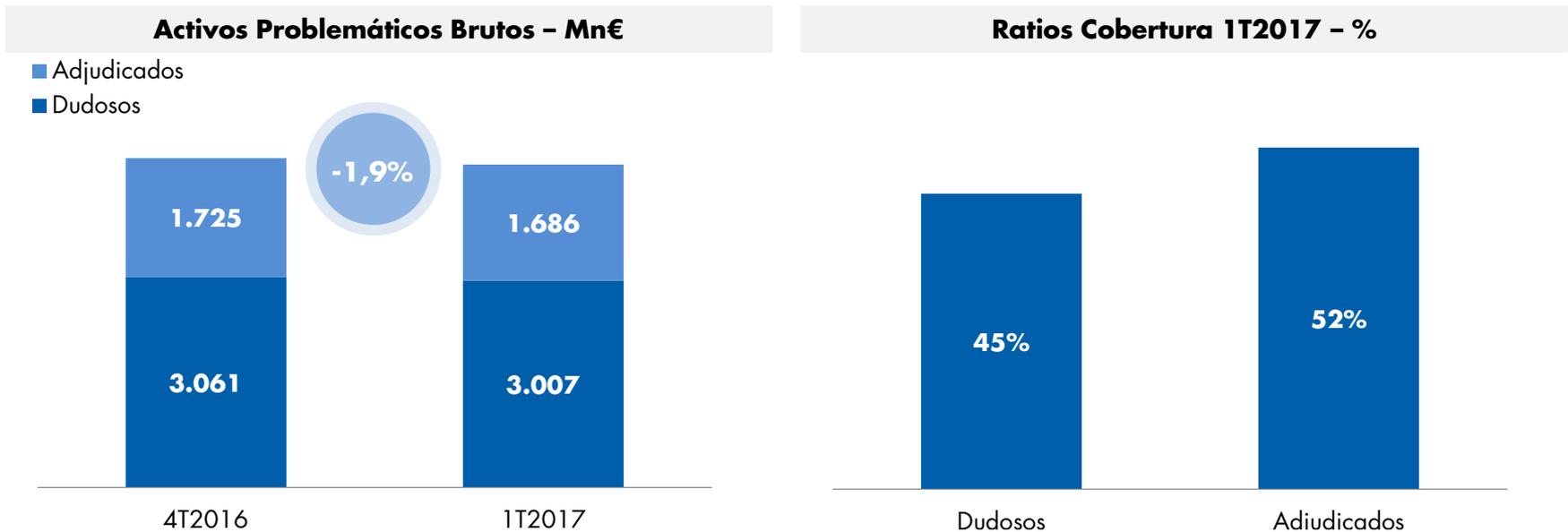
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

Los activos problemáticos (créditos dudosos y adjudicados) caen un 1,9% vs. cierre de 2016 o 93Mn€.

- El **saldo de dudosos** retrocede un **1,8%** vs. cierre del 2016 o 54Mn€ y el ratio de mora se sitúa en el 8,9%.
- El stock de **activos adjudicados** cae un **2,3%** en el trimestre o 39Mn€

El ratio de cobertura de la exposición problemática se sitúa en el 48%.



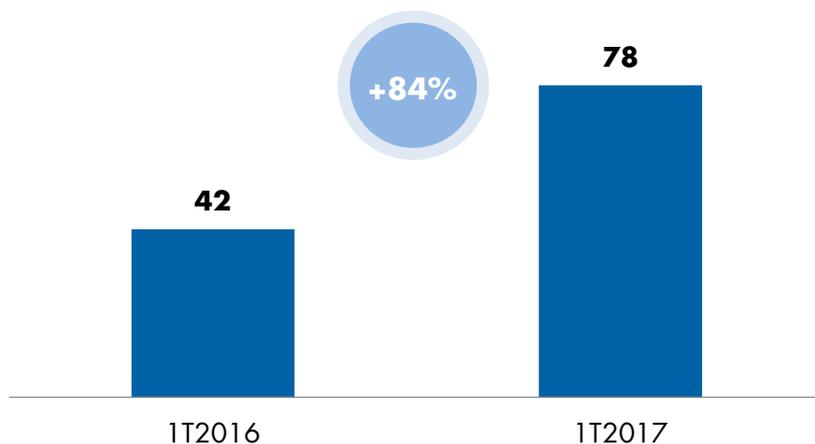
CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

Las ventas de adjudicados aumentan un 84% i.a.

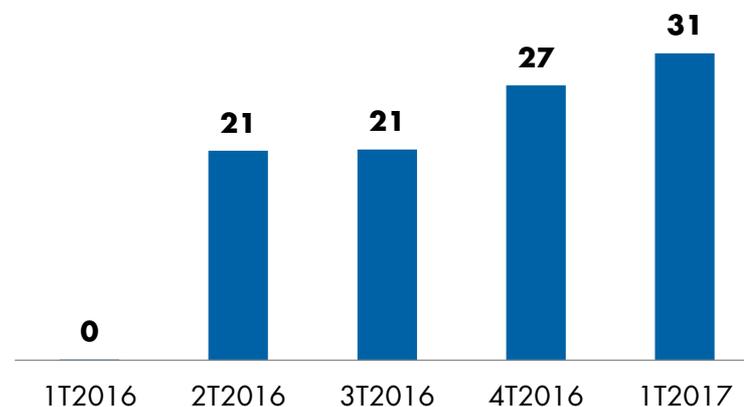
- Importante **aceleración en las ventas de suelo** (31Mn€ en el trimestre) que permiten reducir el stock neto de suelo un 9% i.a.

La Entidad libera 8Mn€ de provisiones como resultado de las ventas en el trimestre.

Ventas Totales Adjudicados – Valor Contable Bruto Mn€



Ventas Suelo – Valor Contable Bruto Mn€

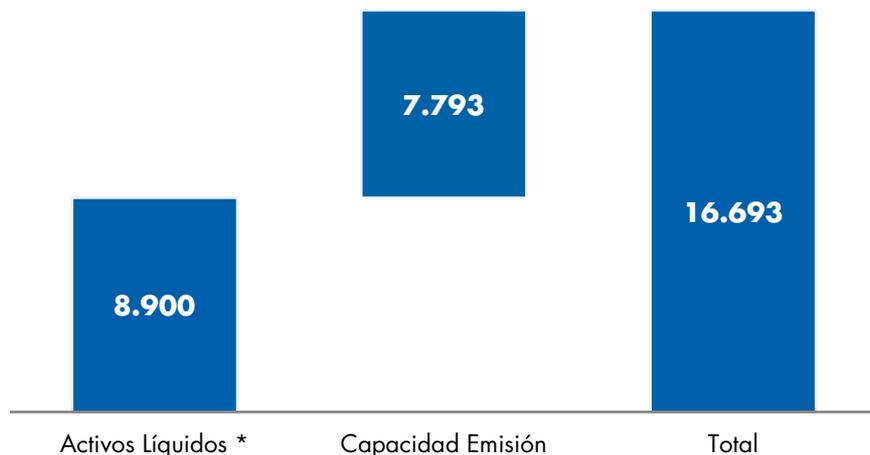


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (1/4)

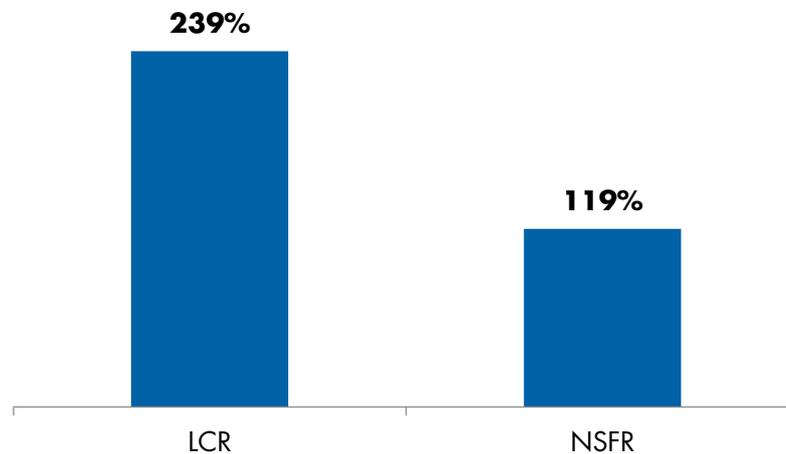
Sólida posición de liquidez:

- Los **activos líquidos** alcanzan los **8.900Mn€** (16% del activo total).
- Los ratios regulatorios de liquidez y financiación (LCR y NSFR) se sitúan sensiblemente por encima de los niveles exigidos.

Posición Liquidez – Mn€



Ratios Regulatorios de Liquidez y Financiación – 1T2017

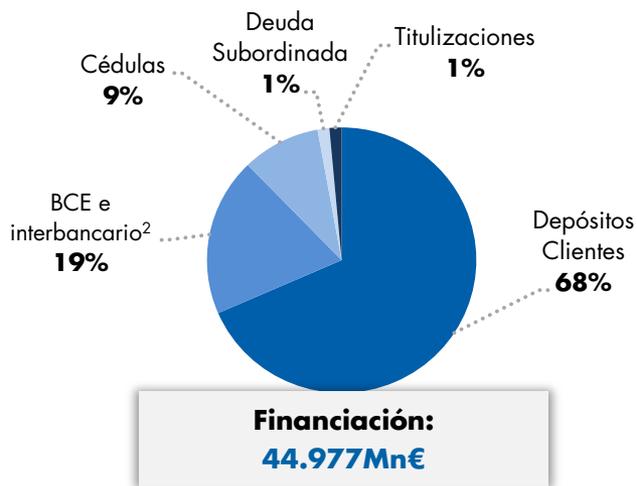


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (2/4)

Estabilidad en el perfil de financiación de la entidad:

- **Ratio crédito depósitos** se sitúa en el **99,1%**¹.
- **Los depósitos de clientes** suponen el **68% de la financiación**.
- BCE: 3.372Mn€ (6% del activo), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II.
- **Sin concentraciones significativas en los vencimientos mayoristas** (<1,5% del activo por año).

Estructura Financiación – 1T2017



Perfil de Vencimientos – Mn€



¹ Préstamos netos ex. titulizados / Depósitos de clientes ex. repos + Emisiones distribuidas a través de la red minorista.

² Incluye financiación de largo plazo de bancos institucionales como ICO y BEI

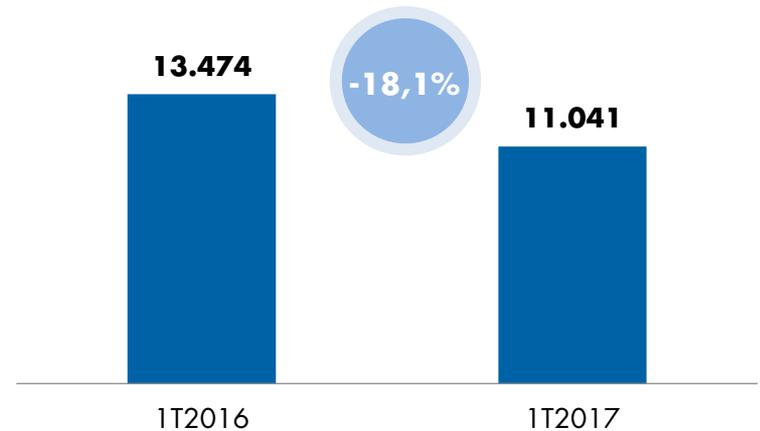
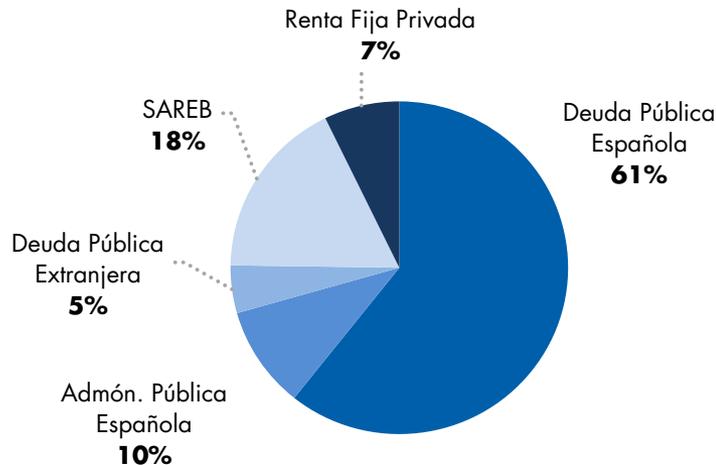
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (3/4)

Ibercaja Banco continúa con su estrategia de normalización de la cartera de renta fija con una reducción de 2.433Mn€ en el último año. Desde 2014, la cartera de renta fija ha caído un 31% o 4.980Mn€.

La cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo, concentrada en deuda soberana española.

- **Duración** media de **4,2 años**.
- **Rentabilidad** del **1,0%** (ex SAREB se sitúa en el 1,2%)

Cartera de Renta Fija¹ – Mn€



LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (4/4)

El ratio CET1 Phased In se sitúa en el 11,0% vs. requerimiento SREP del 7,25%.

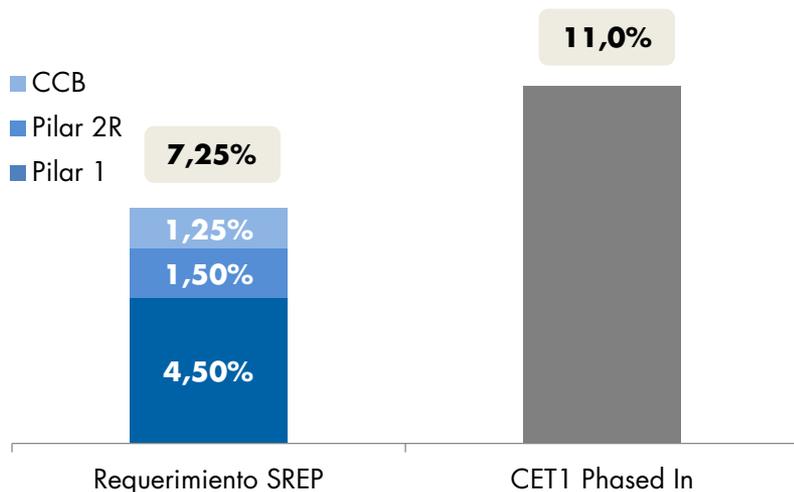
- Ibercaja ha amortizado anticipadamente 223Mn€ de CoCos. Así, **la Entidad ha reintegrado los 407Mn€ de ayudas públicas recibidas por Caja3**, sin ampliaciones de capital y sin vender activos estratégicos.
- El ratio activos ponderados por riesgo / activo total es del 41%, calculado según **metodología estándar**.

El ratio CET1 Fully Loaded mejora 8 p.b. en el trimestre hasta el 10,25%.

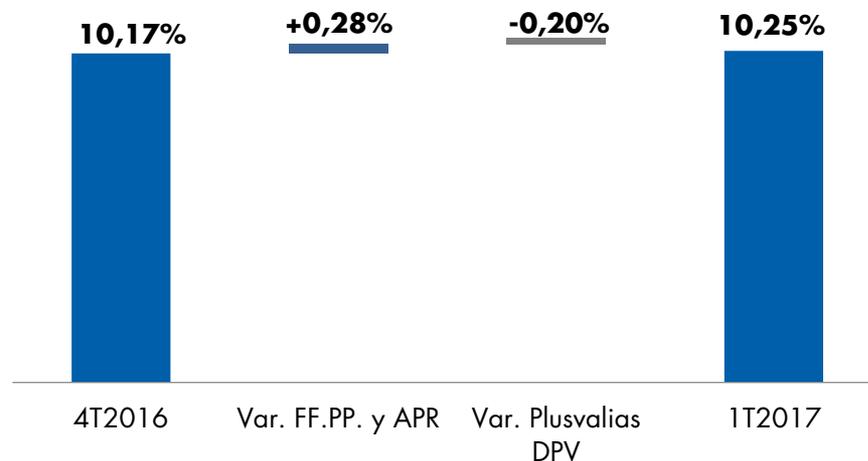
El ratio de **Capital Total Phased In** alcanza **13,2%** vs. requerimiento SREP del 10,75%.

El ratio de **apalancamiento** Phased In es del **4,9%**

CET1 Phased In - 1T2017



CET1 Fully Loaded - %



OBJETIVOS 2017

OBJETIVOS 2017

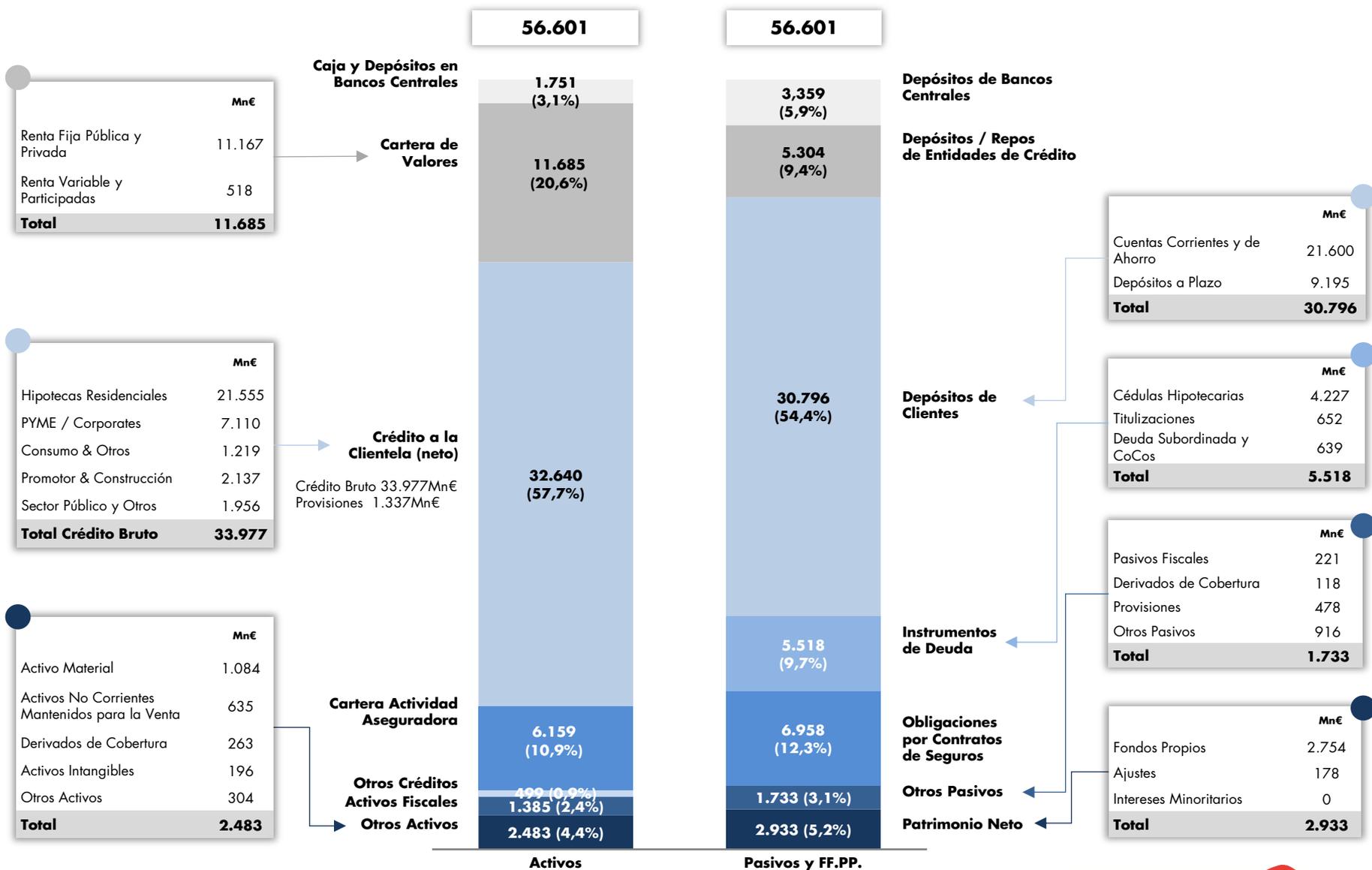
Ibercaja Banco reitera sus objetivos anunciados para el año 2017:

	Ingresos Básicos del Grupo (Margen de Intereses + Comisiones)	Gastos de Explotación Recurrentes	Coste del Riesgo
	>0% i.a. (-6% en 2016)	≈0% i.a.	< 50 p.b.
	+2,4% i.a.	+5,8% i.a.	34 p.b.
	Punto de inflexión en ingresos en 2017	El incremento de la base de costes se moderará a lo largo del año.	Coste del riesgo por debajo del objetivo del Plan Estratégico

ANEXO 1

BALANCE CONSOLIDADO

BALANCE CONSOLIDADO





CONTACTO

investors@ibercaja.es

Para más información, VISITE NUESTRA WEB:

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