

RESULTADOS 9M2017

10 NOVIEMBRE 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

ANEXO 1. Balance Consolidado	34
OBJETIVOS 2017	32
CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	24
RESULTADOS 9M2017	14
ACTIVIDAD COMERCIAL	7
PUNTOS CLAVE	4



PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL · RESULTADOS · CALIDAD DE ACTIVOS · SOLVENCIA



PUNTOS CLAVE

ACTIVIDAD COMERCIAL

- » Los **recursos de clientes** crecen un **3,8% i.a.** o 2.074Mn€.
- » El negocio de gestión de activos y seguros de vida avanza un 11,9% i.a. o 2.678Mn€ y supone el 45% de los recursos de clientes.
- » La **concesión de crédito** en lo que va de año aumenta un **4,1% i.a.** y supera los 4.000Mn€.
- » El saldo de crédito normal a empresas no inmobiliarias aumenta un 5,6% i.a.

RESULTADOS

- » Los ingresos recurrentes crecen un 1,8% i.a.
- » La Entidad registra **gastos extraordinarios** de **71,6Mn€** por el primer tramo del ERE anunciado en Mayo. Este acuerdo permitirá **reducir la estructura de costes del banco** hasta en un **11%**.
- » El total de provisiones en lo que va de año cae un 66% i.a..
- » Ibercaja Banco obtiene un **beneficio neto** de 80,7Mn€. Excluyendo los gastos del ERE, el beneficio neto aumenta un **20,4% i.a.**



PUNTOS CLAVE

CALIDAD DE ACTIVOS

- » Los **activos problemáticos** (riesgos dudosos y adjudicados) caen un 10,9% en el año o 526Mn€.
- » El ratio de mora baja al **7,9%** vs. 8,6% del sistema. El ratio de activos problemáticos cae **120 p.b.** hasta el 12,3%. El ratio de cobertura se sitúa en el **46%.**
- » Las **ventas de activos adjudicados** aumentan un **27% i.a.** hasta los 214Mn€ con una liberación de provisiones de 12Mn€.

SOLVENCIA

- » El ratio **CET1 Phased In** alcanza el **11,4%** y el ratio Capital **Total Phased In** el **13,6%,** niveles claramente superiores a los requerimientos SREP (7,25% y 10,75% respectivamente).
- » El ratio CET1 Fully Loaded se sitúa en el 10,6%, lo que supone una mejora de 48 p.b. en el año.



ACTIVIDAD COMERCIAL

NEGOCIO BANCARIO · FONDOS DE INVERSIÓN · AHORRO A LARGO PLAZO · SEGUROS DE RIESGO



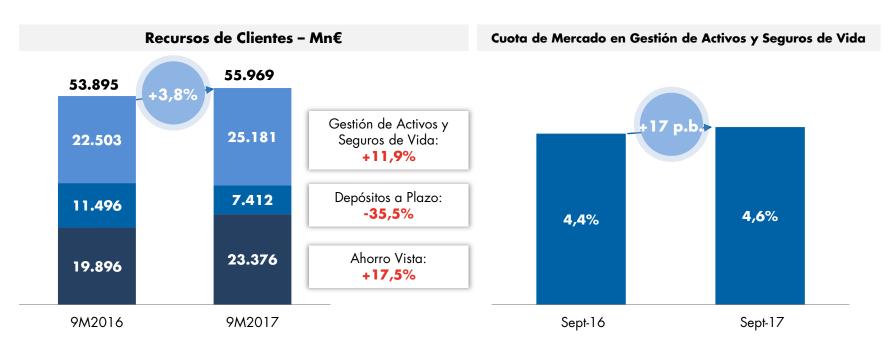
NEGOCIO BANCARIO: RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes crecen un 3,8% i.a. o 2.074Mn€.

El negocio de gestión de activos y seguros de vida avanza un 11,9% i.a. o 2.678Mn€ y supone el 45% de los recursos de clientes.

• La cuota de mercado en gestión de activos y seguros de vida aumenta 17 p.b. hasta el 4,6%.

El ahorro vista aumenta un 17,5% i.a. y representa el 76% de los depósitos de clientes.





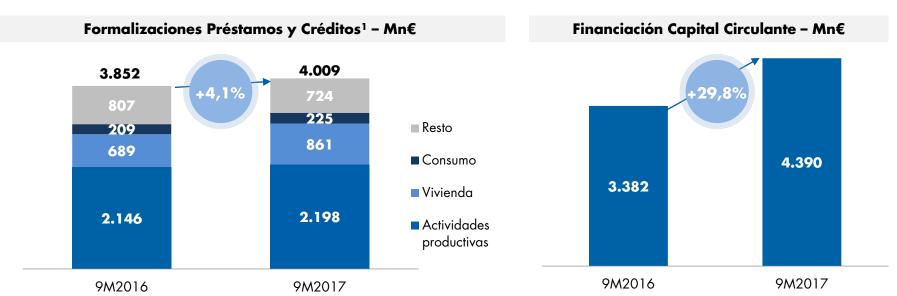
NEGOCIO BANCARIO: CRÉDITO A CLIENTES (1/2)

La concesión de crédito alcanza los 4.009Mn€, un 4,1% más que en el mismo periodo de 2016.

- La concesión de **hipotecas** aumenta un **24,9% i.a.** hasta alcanzar los 861Mn€.
- Elevado dinamismo de las formalizaciones en Madrid y Arco Mediterráneo que crecen un 10,9% i.a. y suponen el 51% del total de formalizaciones en lo que va de año.

Adicionalmente, la financiación acumulada de circulante alcanza los 4.390Mn€, +29,8% i.a.

• Destacado comportamiento en la financiación de comercio internacional que crece un 43% i.a.



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



NEGOCIO BANCARIO: CRÉDITO A CLIENTES (2/2)

El crédito normal ex adquisición temporal de activos retrocede un 2,2% i.a.

- El saldo de crédito a empresas no inmobiliarias aumenta un 5,6% i.a.
- Excluyendo el crédito promotor, el crédito normal cae un 1,3% i.a.

Cartera de Crédito – Mn€				
	9M2016	9M2017	Var.	
Crédito a Particulares	22.478	21.789	-3,1%	
Hipotecas	21.174	20.515	-3,1%	
Consumo y Otros	1.304	1.274	-2,3%	
Crédito a Actividades Productivas	7.162	7.203	0,6%	
Inmobiliarias	1.167	871	-25,4%	
No Inmobiliarias	5.995	6.332	5,6%	
Sector Público y Otros	981	941	-4,1%	
Crédito Normal ex ATA	30.621	29.933	-2,2%	
ATA	508	952	87,5%	
Dudosos	3.018	2.635	-12,7%	
Crédito Bruto Total	34.146	33.520	-1,8%	

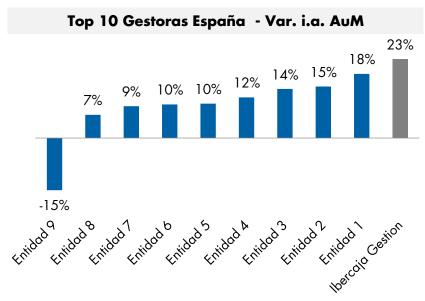


FONDOS DE INVERSIÓN

Ibercaja Banco sigue registrando un comportamiento excepcional en fondos de inversión:

- Los **activos bajo gestión** de Ibercaja Gestión, la gestora de Ibercaja Banco, crecen un **23% i.a.** hasta los 11.954Mn€. La Entidad lidera el crecimiento de las 10 mayores compañías del país.
- Ibercaja Banco alcanza una cuota de mercado del 4,7% en fondos de inversión, un incremento de 23 p.b. en lo que va de año. Desde el lanzamiento del Plan Estratégico 2015-2017 la cuota aumenta 90 p.b.





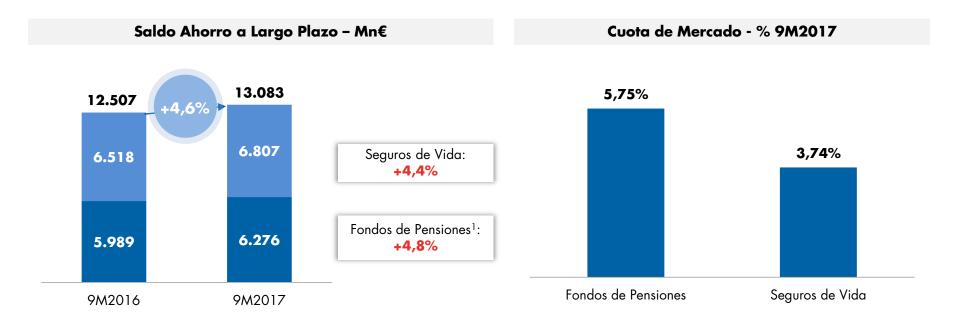


AHORRO A LARGO PLAZO: SEGUROS DE VIDA Y FONDOS DE PENSIONES

Los saldos en seguros de vida y fondos de pensiones crecen un 4,6% i.a.

- Excelente momento comercial en planes de pensiones individuales con un crecimiento del patrimonio del 9,4% i.a. vs. 6,2% del sector gracias a las captaciones netas de clientes que aumentan un 25% i.a.
- Las provisiones de ahorro sistemático crecen un 7,9% i.a. e impulsan el crecimiento en seguros de vida.

Ibercaja afianza su cuota de mercado en estos segmentos, en niveles muy superiores a su cuota de negocio bancario.





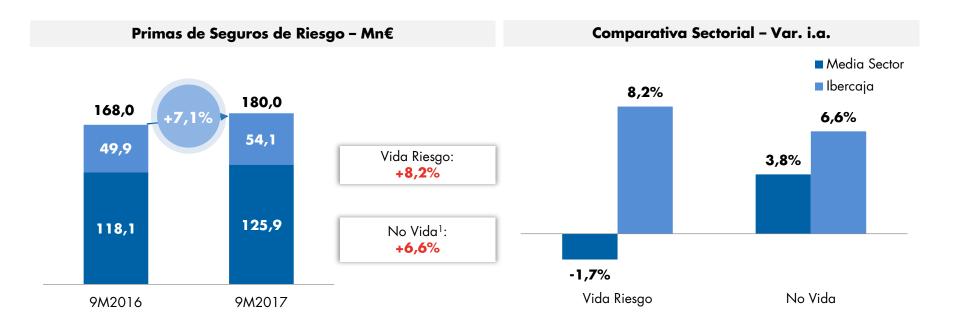
SEGUROS DE RIESGO

Las primas de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida¹) aumentan un 7,1% i.a.

• Destacada evolución en seguros agrarios (+9,9% i.a.), salud (+9,4%) y autos (+9,0%).

Ibercaja Banco registra un crecimiento superior al sector en ambos segmentos.

Los ingresos procedentes de seguros de riesgo representan el 8,9% de los ingresos recurrentes del Banco en el año (vs. 8,2% a Sept-16)





Resultados 9M2017

RESULTADOS 9M2017

CUENTA DE RESULTADOS : MARGEN DE INTERESES : MARGEN MINORISTA : COMISIONES : INGRESOS RECURRENTES : GASTOS EXPLOTACIÓN : PROVISIONES : BENEFICIO ANTES IMPUESTOS

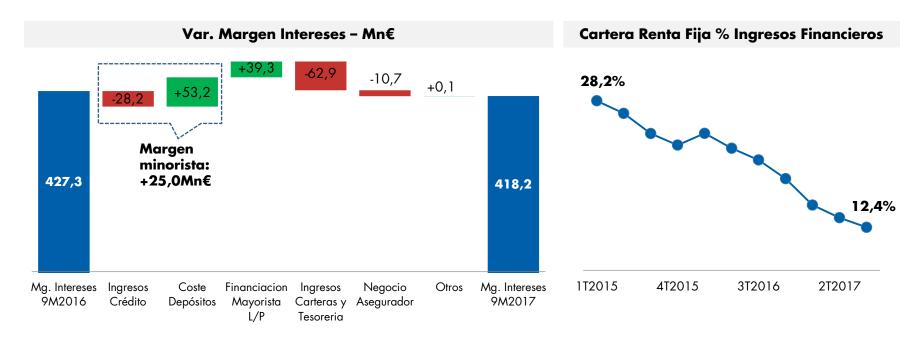


CUENTA DE RESULTADOS

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



MARGEN DE INTERESES



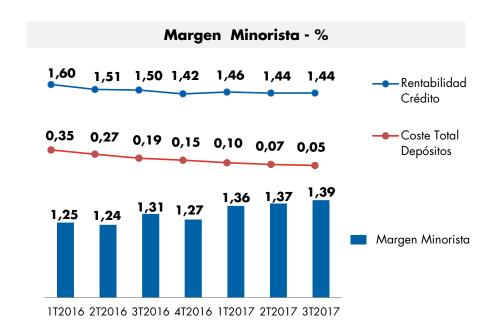
El margen de intereses cae un 2,1% i.a.

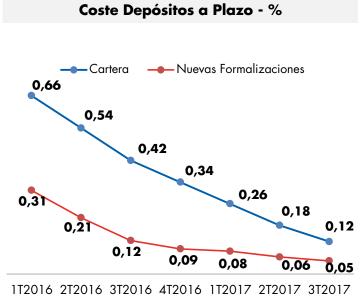
- El **margen minorista** aumenta **25Mn€** gracias a la repreciación del coste de los depósitos.
- Los **costes financieros mayoristas** se reducen en **39Mn€** tras el repago de los CoCos.
- Los **ingresos de la cartera de renta fija** caen un **49%** i.a. En el 3T ya solo representan el 12% de los ingresos financieros del Banco vs. media de las entidades comparables del 17% ¹.

El margen de intereses sobre ATM mejora 2 p.b. hasta el 1,0%.



MARGEN MINORISTA



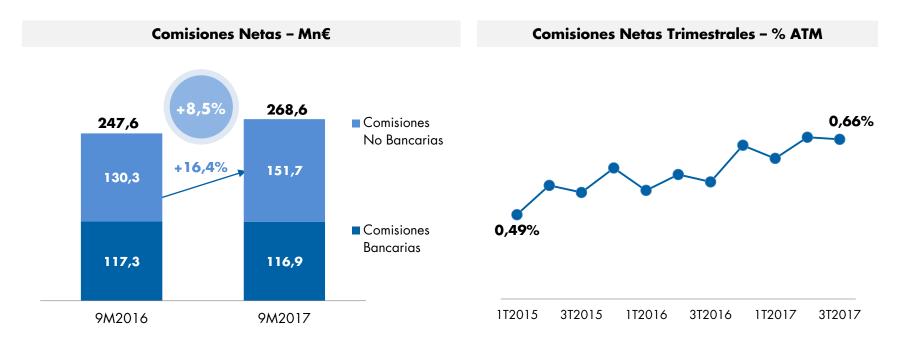


El margen minorista mejora 12 p.b. en lo que va de año

- El **rendimiento del crédito** se mantiene **estable en el 1,4%** gracias al atractivo tipo de las nuevas operaciones (2,2% en el 3T2017) que compensa la caída del Euribor (-9 p.b. en el año).
- El **coste del total de acreedores continúa cayendo** gracias al mayor peso del ahorro vista (ya supone el 76% de los depósitos de clientes) y la repreciacion de los depósitos a plazo a tipos cada vez más bajos.



COMISIONES

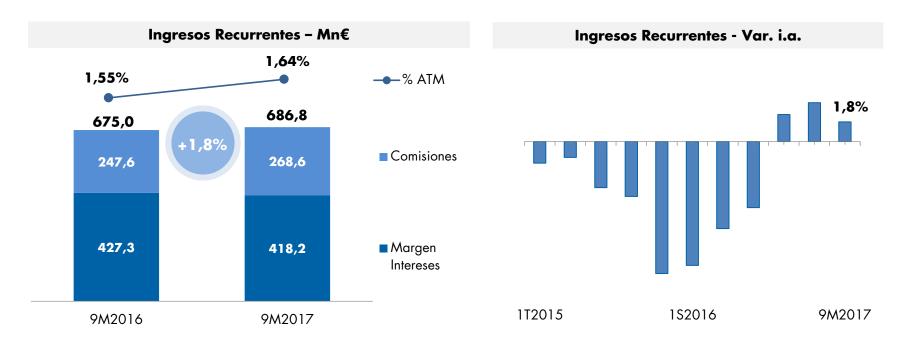


Las comisiones netas aumentan un 8,5% i.a.

- Las comisiones no bancarias (fondos de inversión, seguros de riesgo y fondos de pensiones) se incrementan en un 16,4% i.a. Las comisiones de fondos de inversión crecen un 21,7% i.a.
- Las comisiones bancarias crecen un 0,2% i.a. excluyendo la finalización del contrato con la SAREB (vs. -0,4% reportado).



INGRESOS RECURRENTES (1/2)

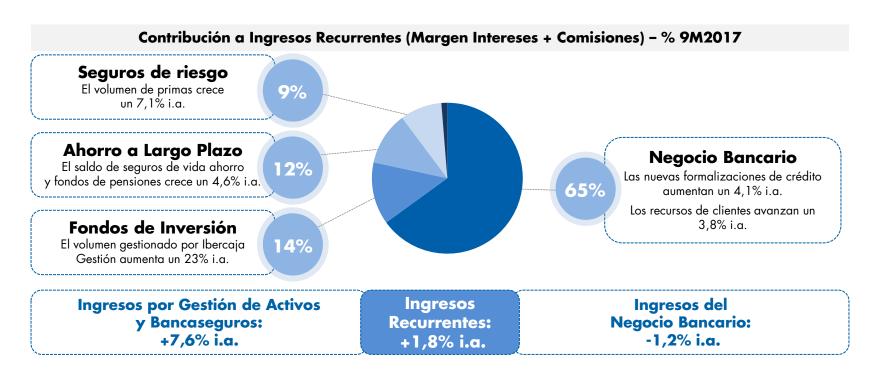


Se consolida el cambio de tendencia en los ingresos recurrentes de Ibercaja Banco:

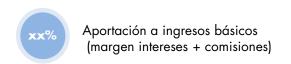
- Los ingresos recurrentes crecen un 1,8% i.a.
- Los ingresos recurrentes sobre ATM mejoran 10 p.b.



INGRESOS RECURRENTES (2/2)

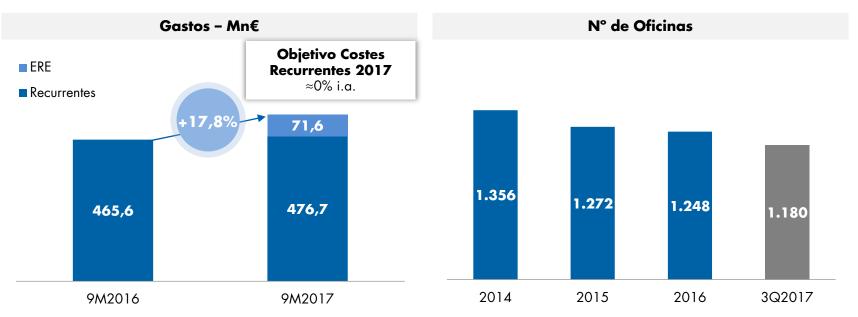


Tras las caídas registradas en 2015 y 2016, el mayor dinamismo comercial del negocio bancario y la diversificación de la actividad a través del Grupo Financiero (100% propiedad de Ibercaja Banco) permiten que los ingresos recurrentes del banco crezcan.





GASTOS DE EXPLOTACIÓN



Los gastos recurrentes crecen un 2,4%.

Ibercaja reitera su objetivo de una base de costes recurrentes estable en el año (≈0% i.a.).

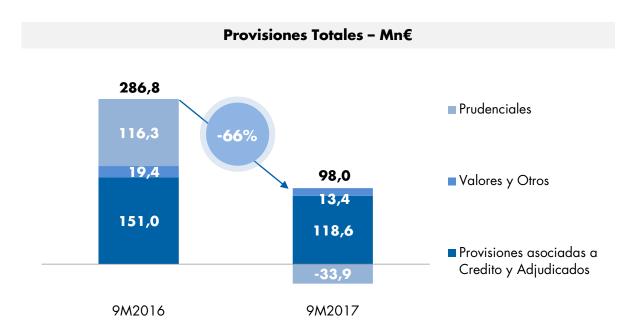
Los gastos de explotación crecen un 17,8% i.a. por los gastos extraordinarios del primer tramo del ERE anunciado en mayo y que permitirá reducir hasta en un 11% los costes del Banco.

La Entidad ha comenzado a implementar las medidas de ajuste:

- En el trimestre se han cerrado un total de 68 oficinas equivalente al 5% de la red.
- Durante el trimestre se ha producido la salida de 143 empleados, un 2,5% del total de la plantilla.



PROVISIONES



El total de provisiones en los 9 primeros meses del año retrocede un 66% i.a. Las provisiones especificas asociadas a créditos y adjudicados caen un 21,5% i.a.

• El coste del riesgo se sitúa en 45 p.b. en línea con el objetivo del Plan Estratégico.



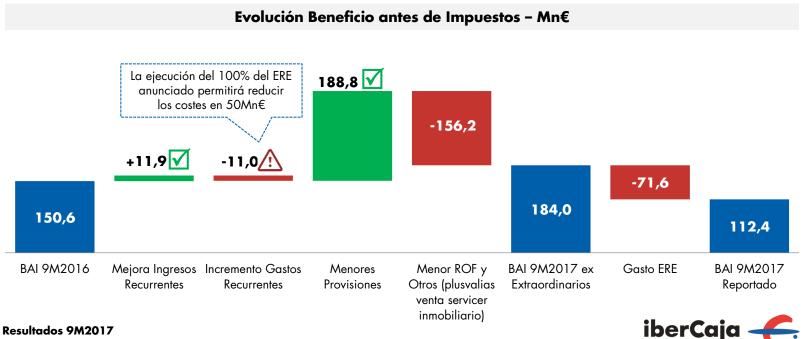
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS

El impacto del gasto extraordinario del ERE lastra la evolución del BAI reportado.

• El BAI ajustado avanza un 22,2% i.a.

La Entidad registra evoluciones positivas en las tres palancas principales para la mejora de la rentabilidad recurrente:

- El crecimiento de los ingresos recurrentes y las menores provisiones suponen una mejora del BAI de 201Mn€.
- El incremento de los gastos recurrentes se moderará a lo largo del año y la Entidad ha anunciado un **acuerdo** para reducir la base de costes un 11%.



CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA



CALIDAD DE ACTIVOS (1/3)

Los activos problemáticos (riesgos dudosos y adjudicados) caen un 10,9% en el año o 526Mn€.

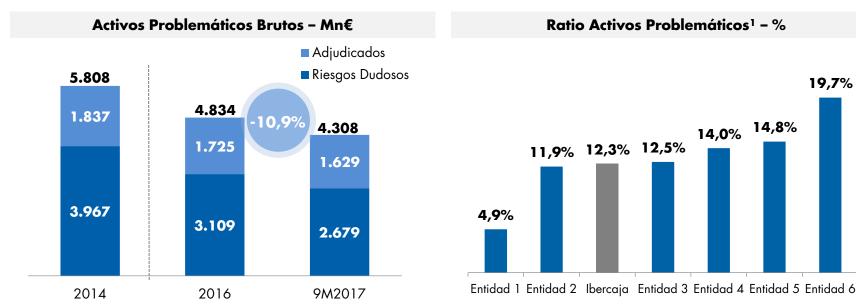
• El **saldo de dudosos** retrocede un **13,8%** vs. cierre del 2016 o 430Mn€ tras el cierre de la operación Fleta. El ratio de mora baja al 7,9% vs. 8,6% del sistema. El stock de **activos adjudicados** cae un **5,6%** o 96Mn€.

En el Plan Estratégico 2015-2017, los activos problemáticos caen 1.496Mn€ o un 25,8%.

El ratio de activos problemáticos cae 120 p.b. hasta el 12,3%.

El ratio de cobertura de la exposición problemática se sitúa en el 46%.

La cobertura de los riesgos dudosos se sitúa en el 41% y la de los activos adjudicados en el 54%.





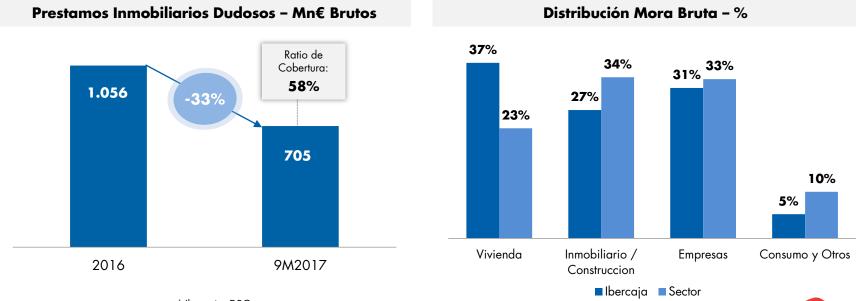
14,0% 14,8%

19,7%

CALIDAD DE ACTIVOS (2/3)

Durante el Plan Estratégico 2015-2017, Ibercaja Banco ha completado dos transacciones mayoristas, Fleta y Goya, que han permitido reducir en más de 1.100Mn€ el volumen de créditos inmobiliarios dudosos.

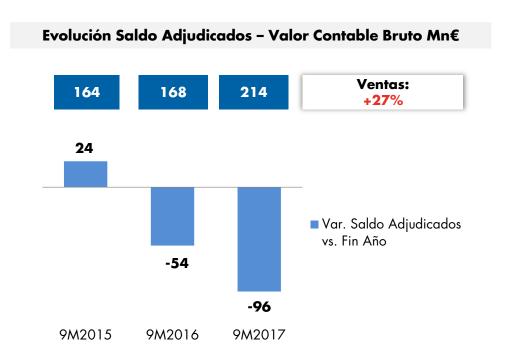
- El cierre de Fleta permite que la **mora del sector promotor** caiga un **33**% en lo que va de año o 351Mn€.
- Las dos transacciones permiten minimizar la **exposición al crédito inmobiliario dudoso** a tan solo el **1%** del crédito neto, gracias a los niveles de coberturas alcanzados en la cartera restante
- El peso de la mora del sector promotor cae al 27% del total. Las exposiciones dudosas con garantía de **préstamos hipotecarios residenciales** pasan a suponer el **37**%, muy superior al 23% del sistema



CALIDAD DE ACTIVOS (3/3)

Significativa aceleración en la salida de adjudicados gracias al crecimiento de las ventas del 27% i.a. y a la caída en las entradas del 15% i.a.

- La Entidad libera 12Mn€ de provisiones gracias a los niveles de cobertura alcanzados.
- Las ventas de suelo alcanzan los 59,2Mn€ en lo que va de año, un 41% más que en el mismo periodo del año anterior.

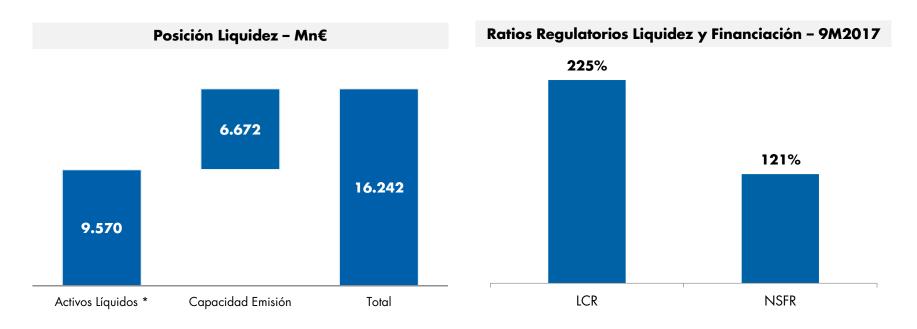




LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (1/4)

Sólida posición de liquidez:

- Los activos líquidos alcanzan los 9.570Mn€ (18% del activo total), y la capacidad de emisión de cédulas, supera los 6.670Mn€ lo que otorga a la Entidad una disponibilidad de liquidez que supera los 16.200Mn€, equivalente al 30% del activo.
- Los ratios regulatorios de liquidez y financiación (LCR y NSFR) se sitúan sensiblemente por encima de los niveles exigidos.

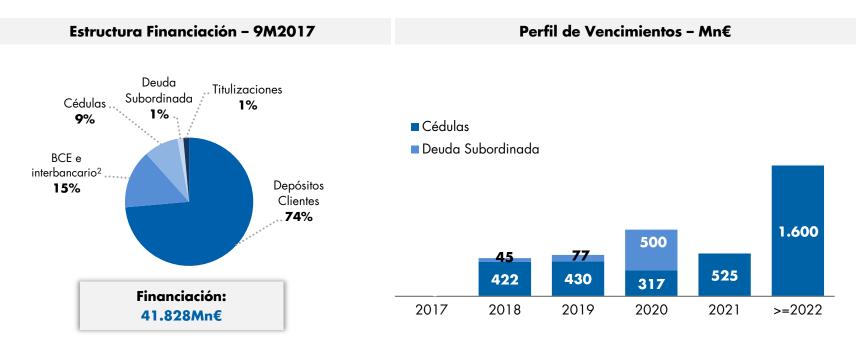


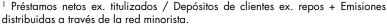


LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (2/4)

Estabilidad en el perfil de financiación de la Entidad:

- Ratio crédito depósitos se sitúa en el 98,6%1.
- · Los depósitos de clientes suponen el 74% de la financiación.
- BCE: 3.372Mn€ (6% del activo), provenientes íntegramente de subasta TLTRO II.
- Sin concentraciones significativas en los vencimientos mayoristas (<2,0% del activo por año).





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



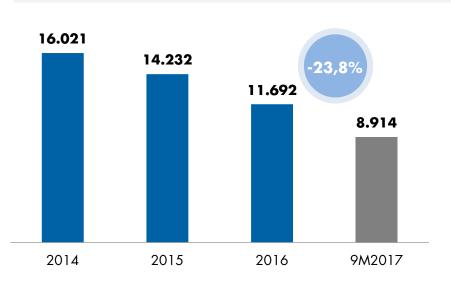
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (3/4)

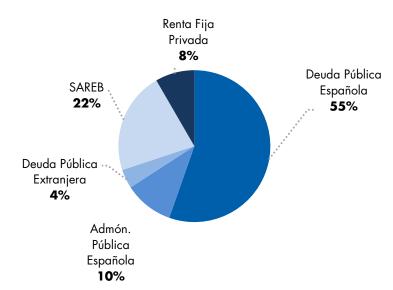
El saldo de la cartera renta fija se reduce en un 23,8% en lo que va de año. Desde 2014, la cartera ha caído un 44% o 7.107Mn€.

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

- Duración media de 3,7 años1.
- Rentabilidad del 1,2% ex SAREB (incluyendo estos bonos se sitúa en el 0,9%).
- La inversión a vencimiento supone el 45% de la cartera.

Cartera de Renta Fija² - Mn€







Resultados 9M2017 1 Incluye swaps de tipos de interés

² No incluye plusvalías latentes de cartera a vencimiento

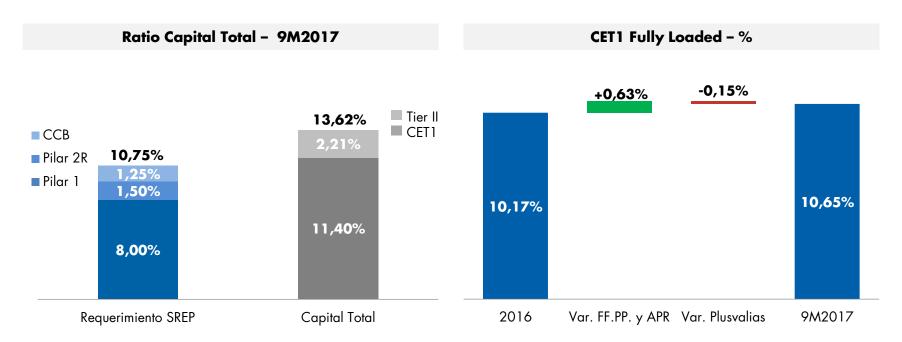
LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (4/4)

El ratio CET1 Phased In alcanza el 11,4% y el ratio Capital Total Phased In el 13,6%, niveles claramente superiores a los requerimientos SREP (7,25% y 10,75% respectivamente).

• El ratio de APR/AT se sitúa en el 42,2% calculado según metodología estándar.

El ratio de apalancamiento Phased In es del 5,3%.

El ratio CET1 Fully Loaded se sitúa en el 10,6%, lo que supone una mejora de 48 p.b. en el año.





OBJETIVOS 2017



OBJETIVOS 2017

Ibercaja Banco reitera sus objetivos anunciados para el año 2017

Ingresos Recurrentes (Margen de Intereses + Comisiones) Gastos de Explotación Recurrentes

Coste del Riesgo



>0% i.g.

≈0% i.a.

< 50 p.b.



+1,8% i.a.

+2,4% i.a.

45 p.b.

Punto de inflexión en ingresos en 2017

La Entidad reitera su objetivo de costes planos para el año. Coste del riesgo en línea con el objetivo del Plan Estratégico

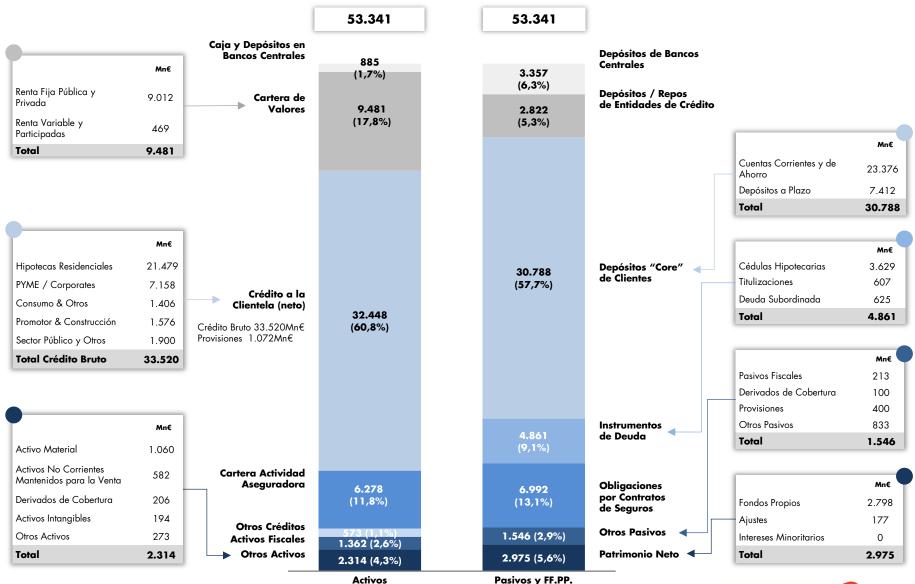


ANEXO 1

BALANCE CONSOLIDADO



BALANCE CONSOLIDADO







CONTACTO

<u>investors@ibercaja.es</u>

Para más información, VISITE NUESTRA WEB:

http://www.ibercaja.com/