

## **RESULTADOS 1T 2019**

### **IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 56,8 MILLONES DE EUROS Y GENERA 25 PUNTOS BÁSICOS DE CAPITAL EN EL TRIMESTRE**

- **El ratio CET1 *Fully Loaded* mejora en 25 puntos básicos durante estos tres meses hasta situarse en el 10,8%, mientras que el CET1 *Phased In* se ubica en el 11,7% y el ratio Capital Total *Phased In* en el 15,6%, superando ampliamente en ambos casos los requerimientos SREP 2019**
- **Los recursos de clientes se incrementan un 2,9% respecto al mismo trimestre del año pasado y alcanzan los 57.803 millones de euros, impulsados por los activos bajo gestión y seguros de vida, que crecen un 4,1% y suponen el 45,8% del total**
- **Los ingresos recurrentes avanzan un 2,6% interanual, debido principalmente al crecimiento de los vinculados a la gestión de activos y bancaseguros, que aumentan un 3,2% y suponen el 36,3% del total de los ingresos recurrentes del Banco**
- **Éxito comercial en el lanzamiento de la Cuenta Vamos, con 20.000 contrataciones desde noviembre**
- **El importe formalizado en nuevo crédito alcanza los 1.051 millones de euros, de los que el 69% se ha destinado a empresas; Madrid y Arco Mediterráneo aglutinan el 49% de las nuevas operaciones, respondiendo a la apuesta de crecimiento realizada por la Entidad en estas zonas geográficas**
- **Los activos problemáticos (créditos dudosos + adjudicados) descienden en 1.063 millones de euros, lo que equivale a un 26,3% respecto al primer trimestre del 2018, y el ratio de cobertura se cifra en el 52,6%, frente al 51,4% del mismo periodo del año anterior**

Zaragoza, 7 de mayo de 2019.- Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 56,8 millones de euros en los tres primeros meses de 2019, gracias al dinamismo comercial de los últimos trimestres y la ausencia de resultados extraordinarios negativos. De este modo, la Entidad ha multiplicado por 2,5 el resultado obtenido entre enero y marzo del mismo periodo del año anterior.

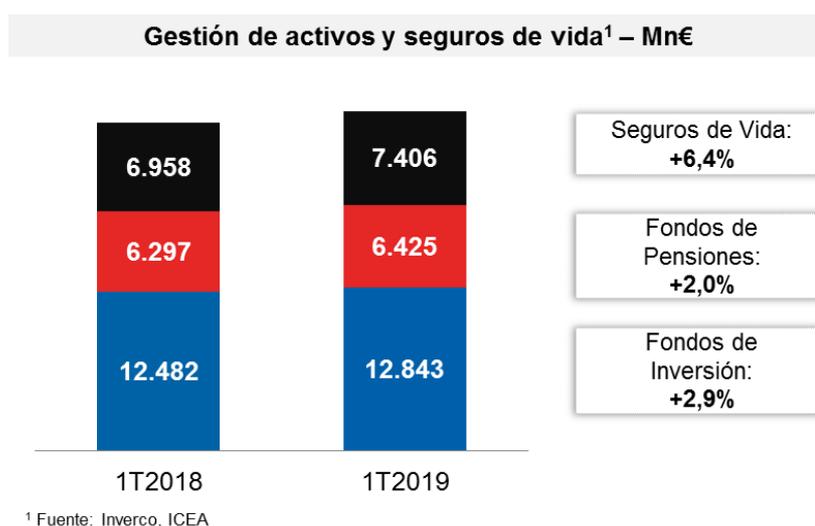
En un contexto de tipos de interés que persisten en mínimos históricos, fuerte competencia en el mercado bancario minorista y transformación del modelo de negocio del sector, ha continuado el vigor de la actividad con clientes, especialmente en recursos gestionados (+2,9% interanual) y su diversificación (el 45,8% del total son ya fondos de inversión, fondos de pensiones y seguros de ahorro).

Los ingresos recurrentes avanzan hasta 233,7 millones de euros, un 2,6% más que en el primer trimestre de 2018, procedentes principalmente de los ingresos vinculados a gestión de activos y bancaseguros, que crecen un 3,2% interanual y suponen ya el 36,3% del total de los ingresos recurrentes del Banco.

### Continúa el crecimiento de gestión de activos y seguros de vida

Los recursos de clientes totales administrados por Ibercaja han alcanzado los 57.803 millones de euros al cierre del primer trimestre de 2019, 1.637 millones más que hace un año, lo que supone un crecimiento interanual del 2,9%.

En los tres primeros meses de 2019, los activos bajo gestión y seguros de vida han avanzado en volumen y en cuota de mercado. En particular, destaca el comportamiento de los fondos de inversión, que crecen un 2,9% y mejoran su cuota en 18 puntos básicos, alcanzando el 4,8%. También los planes de pensiones han experimentado un incremento del 2,0%, avanzando su cuota hasta el 5,8% (+8 puntos básicos) y los seguros de vida aumentan un 6,4%, situando su cuota en el 3,9% (+10 puntos básicos).



El conjunto de estas rúbricas ha crecido un 4,1% (1.045 millones de euros) y el volumen alcanzado, 26.449 millones de euros, supone el 45,8% del total de los recursos de clientes, el peso más elevado de este epígrafe dentro de la banca comercial española.

La reconocida capacidad de asesoramiento especializado del Banco, unido a los productos y la calidad en la gestión de las sociedades del Grupo Financiero, constituyen una relevante ventaja competitiva en el actual escenario de bajos tipos de interés y potencial desarrollo del ahorro financiero a largo plazo en España durante los próximos años, dadas las previsiones demográficas.

Por otro lado, en noviembre 2018, se lanzaba la *Cuenta Vamos* con el objetivo de captar nuevos clientes. Las características de este producto, con una atractiva remuneración y facilidad de contratación mediante "onboarding" digital, han permitido realizar desde el inicio de su comercialización hasta el 31 de marzo, 20.000 aperturas de nuevas cuentas. La cuenta contribuye también a lograr un elevado grado de vinculación al ser requisitos para su contratación la domiciliación de nómina y recibos y la operativa mediante tarjeta.

### **Las formalizaciones a empresas suponen el 69% del total de crédito**

Ibercaja ha formalizado 1.051 millones de euros en nuevo crédito en el primer trimestre de 2019. La Comunidad de Madrid y el Arco Mediterráneo representan el 49% de estas nuevas operaciones, evidenciando la apuesta del Banco por el crecimiento comercial en estas zonas, que son las más dinámicas del mercado bancario español.

En particular, el 69% del importe total (723 millones de euros) se ha destinado a la financiación de empresas, segmento objetivo prioritario en el Plan Estratégico 2018 - 2020.

Adicionalmente, la financiación de capital circulante ha recibido también un considerable impulso, cifrándose en 1.800 millones de euros, un 12,6% más que en el primer trimestre del año anterior.

En conjunto, el saldo de riesgo vivo de crédito en situación normal (ex adquisición temporal de activos) disminuye un 1,2% respecto a finales de marzo de 2018. Es necesario resaltar que el saldo de crédito a actividades productivas aumenta un 2,6% i.a.



### Los ingresos recurrentes crecen por tercer año consecutivo

El margen de intereses ha sido de 139,9 millones de euros, un 1,4% superior al del primer trimestre de 2018. Este comportamiento es consecuencia de los mayores ingresos provenientes de la actividad minorista, que crecen un 3,9% interanual (4 millones de euros).

Por su parte, las comisiones netas progresan un 4,4% respecto al mismo periodo del año anterior, hasta los 93,8 millones de euros, impulsadas por los cobros asociados a la gestión de activos y los seguros (+11,8% interanual), que representan el 61% del total de ingresos por comisiones del Banco, mientras que las comisiones por servicios bancarios retroceden un 5,4% respecto al primer trimestre de 2018.

Así, los ingresos recurrentes (margen de intereses + comisiones) se cifran a cierre del primer trimestre de 2019 en 233,7 millones de euros, un 2,6% más que a final de marzo de 2018, continuando el alza progresiva, por tercer año consecutivo, en la capacidad de generar márgenes del negocio minorista de la Entidad. Dentro de esta partida, los ingresos derivados de la gestión de banca seguros crecen un 3,2% interanual y suponen ya un 36,3% del total de los ingresos recurrentes del Banco. Sobre activos totales medios (ATM), los ingresos recurrentes mejoran 4 puntos básicos, hasta el 1,79%.



Los costes de explotación disminuyen un 26,9% entre enero y marzo de 2019, comparado con el mismo periodo del año anterior, a consecuencia de la ausencia de gastos extraordinarios. El primer trimestre del año pasado esta rúbrica incluía 55,5 millones de euros de gastos extraordinarios correspondientes al Expediente de Regulación de Empleo (ERE) acordado por el Banco con una mayoría de los representantes de los trabajadores en el mes de mayo de 2017.

Como consecuencia de todo ello, Ibercaja duplica el resultado antes de saneamientos en el primer trimestre de 2019, alcanzando los 118,3 millones de euros. Analizando el beneficio recurrente antes de provisiones (margen de intereses + comisiones – gastos de explotación recurrentes), este crece un 5,2% en el primer trimestre, hasta los 87,2 millones de euros, mejorando el ratio sobre activos totales medios en 3 puntos básicos con respecto a marzo de 2018, hasta el 0,67%.

La mejora de la coyuntura económica, la gestión activa de la inversión irregular que está llevando a cabo la Entidad y los niveles de cobertura disponibles, gracias a las dotaciones efectuadas en ejercicios anteriores, permiten situar el coste del riesgo en el 0,46%.

El dinamismo comercial de los últimos trimestres y la ausencia de resultados extraordinarios negativos han permitido a la Entidad conseguir un beneficio neto de 56,8 millones de euros. De este modo, la Entidad ha multiplicado por 2,5 el resultado obtenido entre enero y marzo del mismo periodo del año anterior.

## **Los activos problemáticos se reducen y mejora el ratio de cobertura**

El volumen de activos problemáticos brutos (dudosos + adjudicados) ha registrado una caída del 26,3% (1.063 millones de euros) respecto al primer trimestre de 2018, ubicándose a final de marzo en 2.982 millones de euros.

El saldo de riesgos dudosos ha disminuido un 11,5% (289 millones de euros) y la tasa de mora desciende hasta el 6,7% (85 puntos básicos en el año). El saldo de activos adjudicados se reduce en un 50% (774 millones de euros).

El ratio de cobertura de la exposición problemática de la Entidad alcanza el 52,6%, mejorando 118 puntos básicos respecto al primer trimestre de 2018. La reducción de activos problemáticos brutos, unido al esfuerzo realizado en ejercicios anteriores en la dotación de provisiones, permite que la exposición problemática neta de la Entidad haya caído 551 millones de euros, lo que representa 28,1% menos que en la misma fecha del año pasado.

El peso de los activos problemáticos netos disminuye hasta el 2,7% del activo total, reduciéndose en 107 puntos básicos desde el primer trimestre del año pasado.

## **Sólida generación de capital que refuerza la solvencia**

La sólida generación de capital en el primer trimestre de 2019 permite que el coeficiente de solvencia CET 1 *Fully Loaded* avance 25 puntos básicos hasta situarse en el 10,8% a final de marzo y el ratio de capital total *Fully Loaded* alcanza el 14,7%.

Estos ratios de capital en términos *Phased in* (11,7% y 15,6%, respectivamente) superan ampliamente los requerimientos SREP para 2019 (9% y 12,5%, respectivamente)

Mientras, los activos líquidos disponibles conceden a Ibercaja una holgada posición de liquidez, de 10.703 millones de euros, un 20,5% del activo total.

## Principales Cifras 1T2019

### Cuenta de Resultados

Mn€	1T2018	1T2019	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	138,0	139,9	1,4%
<b>Comisiones</b>	89,9	93,8	4,4%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>227,9</b>	<b>233,7</b>	<b>2,6%</b>
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	25,0	18,6	-25,6%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	5,7	12,5	118,5%
<b>Margen Bruto</b>	<b>258,6</b>	<b>264,9</b>	<b>2,4%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-200,5	-146,5	-26,9%
del que: Gastos Recurrentes	-145,0	-146,5	1,1%
del que: Gastos ERE	-55,5	0,0	n/a
<b>Resultados antes de Sanearios</b>	<b>58,1</b>	<b>118,3</b>	<b>103,5%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	-26,5	-39,3	48,6%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	3,2	1,1	-64,0%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>34,9</b>	<b>80,2</b>	<b>130,0%</b>
<b>Impuestos y Minoritarios</b>	-12,3	-23,4	90,2%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>22,6</b>	<b>56,8</b>	<b>151,7%</b>

### Actividad Comercial y Balance

Mn€	1T2018	1T2019	Var.
<b>Recursos de Clientes</b>	<b>56.166</b>	<b>57.803</b>	<b>2,9%</b>
del que Depósitos "Core"	30.762	31.354	1,9%
del que Gestión de Activos y Seguros de Vida	25.404	26.449	4,1%
<b>Total Crédito Bruto</b>	<b>33.082</b>	<b>32.991</b>	<b>-0,3%</b>
del que crédito normal ex ATA	29.639	29.289	-1,2%
del que dudosos	2.501	2.212	-11,5%
<b>Activo Total</b>	<b>52.004</b>	<b>52.244</b>	<b>0,5%</b>