

# IBERCAJA BANCO RESULTADOS 2019

3 de marzo de 2020

EL BANCO  
DEL

*Vamos*

iberCaja 

## 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.

Además de la información financiera preparada bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), esta presentación incluye ciertas medidas alternativas de rendimiento ("MAR") definidas en las Directrices sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea de Valores y Mercados ("ESMA") el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415). Las MAR son medidas de rendimiento que se han calculado utilizando la información financiera del Grupo Ibercaja Banco, pero que no están definidas ni detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por lo tanto, no han sido auditadas, ni son susceptibles de ser auditadas de manera completa. Estas MAR y se han utilizado para permitir una mejor comprensión del rendimiento financiero del Grupo Ibercaja Banco, pero deben considerarse sólo como información adicional, y en ningún caso sustituyen a la información financiera preparada según las NIIF. Además, la forma en que el Grupo Ibercaja Banco define y calcula estas MAR puede diferir de la forma en que son calculadas por otras compañías que usan medidas similares y, por lo tanto, pueden no ser comparables. Para obtener mayor información sobre las MAR utilizadas, incluida su definición o conciliación entre los indicadores de gestión aplicables y la información financiera presentada en los estados financieros consolidados preparados según las NIIF, se deben consultar las Cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2019 e informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio 2019, disponible en el sitio web de Ibercaja Banco ([www.ibercaja.com](http://www.ibercaja.com)).

# ÍNDICE

1. PUNTOS CLAVE	4
2. ACTIVIDAD COMERCIAL	6
3. CUENTA DE RESULTADOS	12
4. CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA	21
5. ANEXOS	28

# PUNTOS CLAVE

# PUNTOS CLAVE

## SÓLIDA MEJORA DEL BENEFICIO NETO

**84,0**  
Mn€

El beneficio crece un 106% i.a. hasta los 84,0Mn€

**+9,7%**

El resultado antes de saneamientos mejora un 9,7% hasta los 326,5Mn€.

**-28,1%**

Las provisiones específicas de créditos e inmuebles caen un 28,1% i.a.

## FUERTE REDUCCIÓN DE LOS ACTIVOS PROBLEMÁTICOS

**-36,9%**

Los activos problemáticos brutos disminuyen un 36,9% o 1.124Mn€

**5,8%**

El ratio de activos problemáticos brutos baja 304 p.b. en el año hasta el 5,8%

**80**  
p.b.

La tasa de mora se sitúa en el 4,0%, 80 p.b. por debajo de la media sectorial

## ELEVADA GENERACIÓN ORGÁNICA DE CAPITAL

**11,4%**

El ratio CET1 Fully Loaded aumenta 82 p.b. y alcanza el 11,4%

**+0,2%**

La venta del 4,45% de CASER supondrá un 0,2% más de CET1 Fully Loaded

**15,5%**

El ratio de Capital Total Fully Loaded se eleva al 15,5%



# ACTIVIDAD COMERCIAL

# RECURSOS DE CLIENTES

Los recursos de clientes aumentan un 6,6% en el año o 3.735Mn€ y superan los 60.600Mn€.

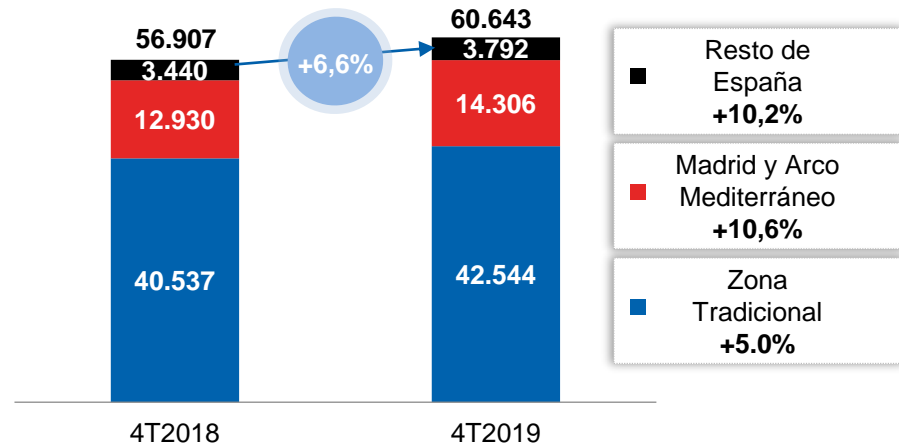
- ▶ En **Madrid y Arco Mediterráneo** los recursos crecen un **10,6%** o **1.376Mn€**.
- ▶ El segmento de **banca personal** representa el **60%** del crecimiento de los recursos en el año.

Sigue la mejora del mix de recursos:

- ▶ Los **activos bajo gestión y seguros de vida** aumentan un **9,9%** en el año o **2.502Mn€** hasta los **27.870Mn€**.
- ▶ Los **depósitos minoristas** crecen un **3,9%** en el año. El **ahorro vista** supone el **87%** de los depósitos.

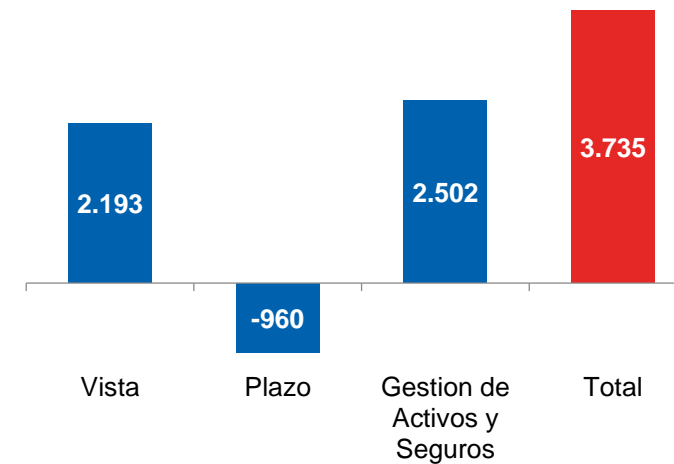
## Recursos de Clientes

Mn€ y %



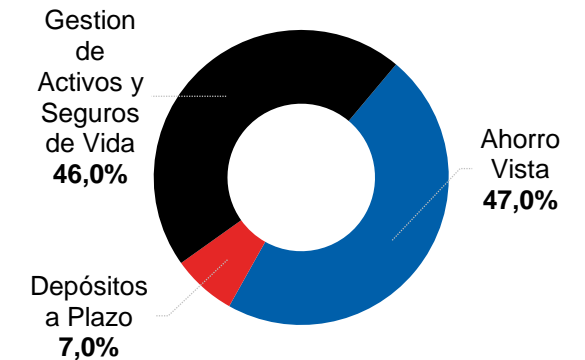
## Incremento de Recursos de Clientes

Mn€ - 4T2019 vs. 4T2018



## Composición de Recursos de Clientes

% - 4T2019



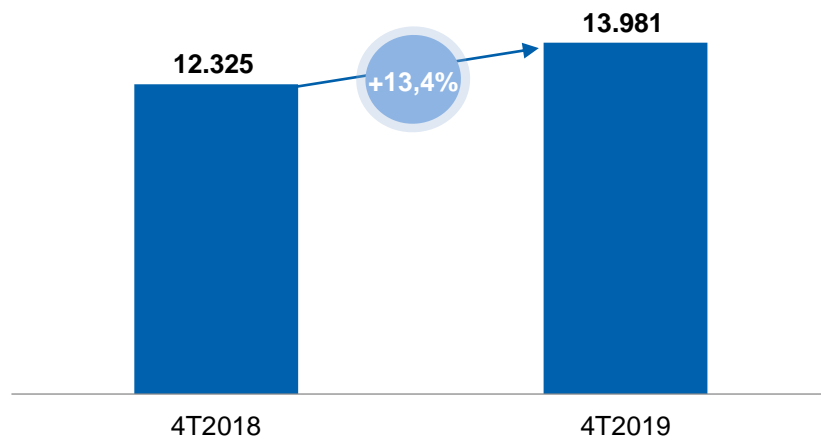
# FONDOS DE INVERSIÓN

## Ibercaja sigue mejorando su posicionamiento diferencial en fondos de inversión:

- ▶ El **saldo de fondos de inversión** crece un **13,4%** en lo que va de año o 1.656Mn€ y alcanza casi los **14.000Mn€<sup>1</sup>**.
- ▶ Las **aportaciones netas** a fondos de Ibercaja Gestión alcanzan los **735Mn€<sup>1</sup>**, un 57,2% más que en 2018, siendo la tercera entidad financiera en entradas netas en 2019
- ▶ La **cuota de mercado** se sitúa en el **5,1%<sup>1</sup>** (+27 p.b. en 2019).

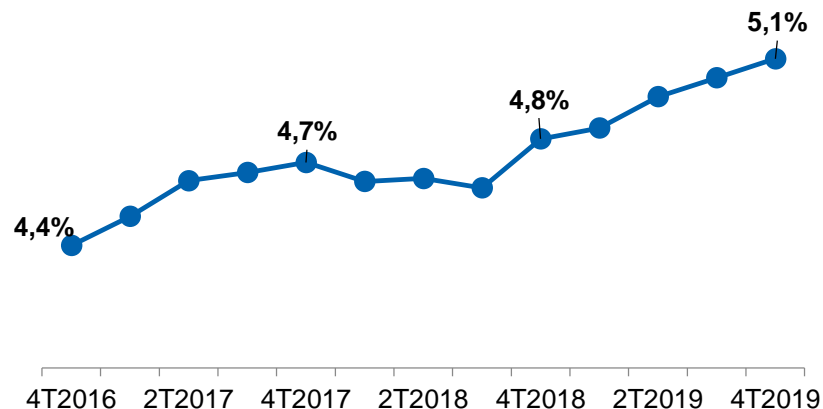
### Saldo Fondos de Inversión

Mn€ - Inverco



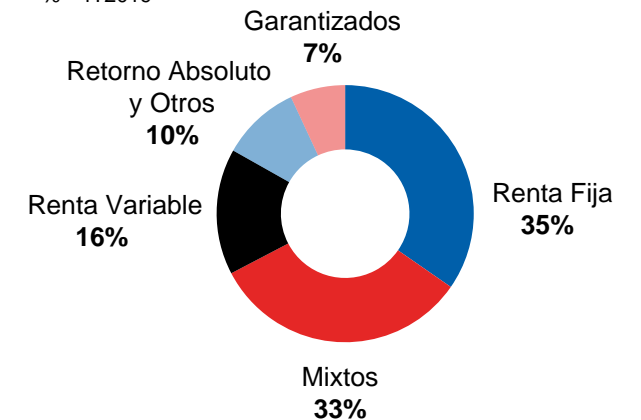
### Cuota de Mercado en Fondos de Inversión

% - Inverco



### Distribución Fondos Ibercaja Gestión

% - 4T2019



<sup>1</sup> Fuente: Inverco



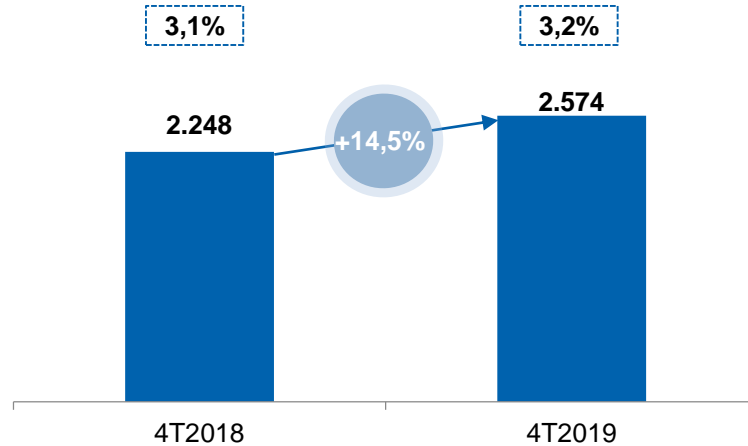
# PLANES DE PENSIONES

## Excelente comportamiento en planes de pensiones:

- ▶ Las **aportaciones brutas** aumentan un **12%** en el año hasta los 263Mn€.
- ▶ El **saldo gestionado** crece un **9,5% i.a.** hasta los 6.794Mn€<sup>1</sup>.
- ▶ Ibercaja Pensión gana **11 p.b. de cuota de mercado en planes individuales** y **17 p.b. en planes de empleo** <sup>1</sup>.

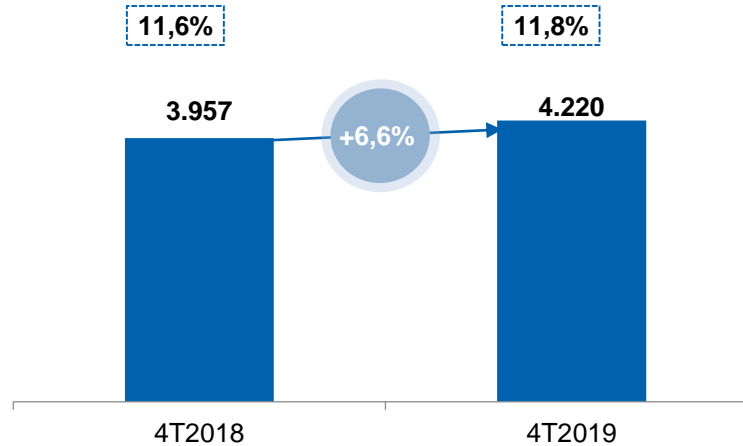
### Individuales: Volumen y cuota de mercado

Mn€ y % - Inverco



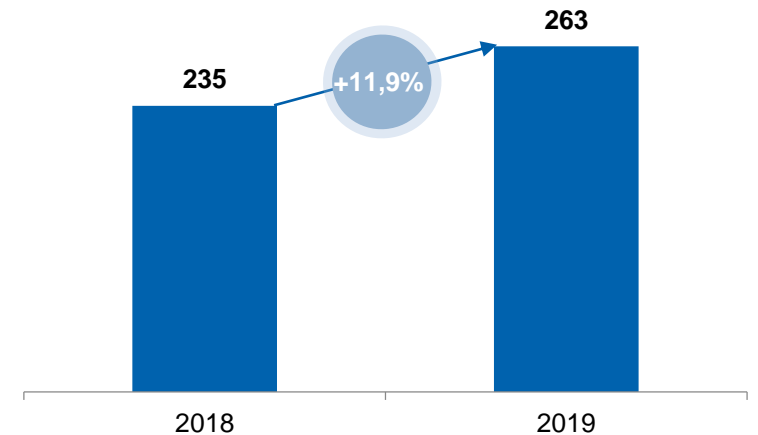
### Empleo: Volumen y cuota de mercado

Mn€ y % - Inverco



### Aportaciones brutas a planes de pensiones

Mn€



# CARTERA DE CRÉDITO

La concesión de préstamos y crédito alcanza los **5.434Mn€** con foco en la diversificación hacia el negocio de empresas no inmobiliarias (52% de las nuevas formalizaciones).

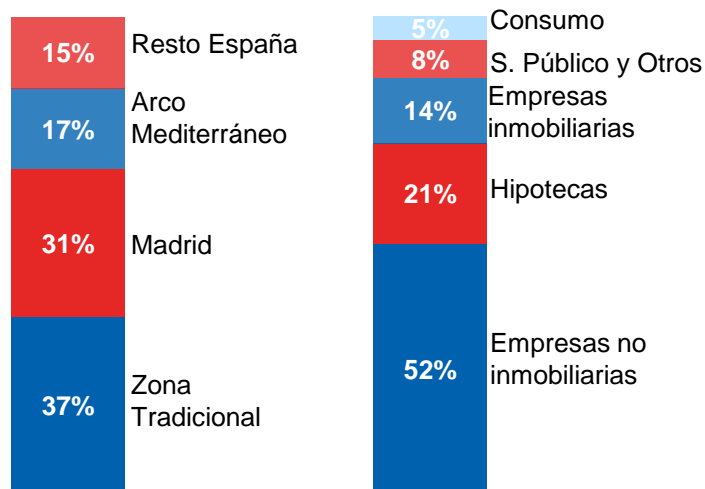
La financiación acumulada de capital circulante crece un **8,5% i.a.** hasta los **7.643Mn€**.

La cartera de crédito normal retrocede un **0,3%** en el año.

- El 48% de las formalizaciones de préstamos y crédito se concentran en **Madrid y Arco Mediterráneo**, lo que permite que el saldo de crédito normal en estas regiones crezca un **0,3% i.a.**

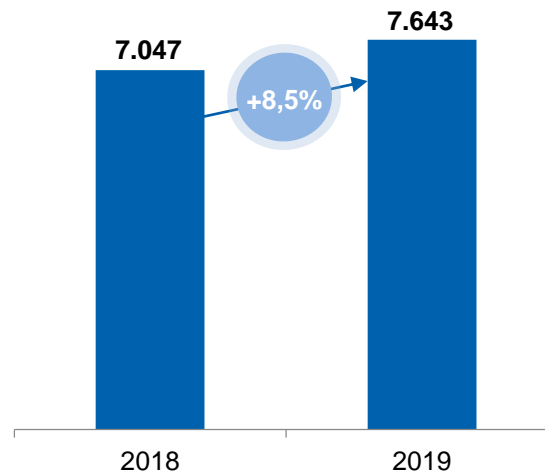
## Formalizaciones Créditos y Préstamos

% - 2019



## Financiación Acumulada Circulante

Mn€



## Cartera Crédito

Mn€

	4T2018	4T2019	Var.
<b>Crédito a Particulares</b>	<b>20.999</b>	<b>20.434</b>	<b>-2,7%</b>
Hipotecas	19.492	18.932	-2,9%
Consumo y Otros	1.507	1.502	-0,3%
<b>Crédito a Empresas</b>	<b>7.745</b>	<b>7.807</b>	<b>0,8%</b>
No Inmobiliarias	6.786	6.750	-0,5%
Inmobiliarias	959	1.058	10,3%
<b>Sector Público y Otros</b>	<b>1.002</b>	<b>1.412</b>	<b>41,0%</b>
<b>Crédito Normal ex ATA</b>	<b>29.746</b>	<b>29.654</b>	<b>-0,3%</b>
Adquisición temporal de activos	1.704	1.616	-5,2%
Dudosos	2.275	1.293	-43,1%
<b>Crédito Bruto Total</b>	<b>33.724</b>	<b>32.563</b>	<b>-3,4%</b>

# SEGUROS DE RIESGO

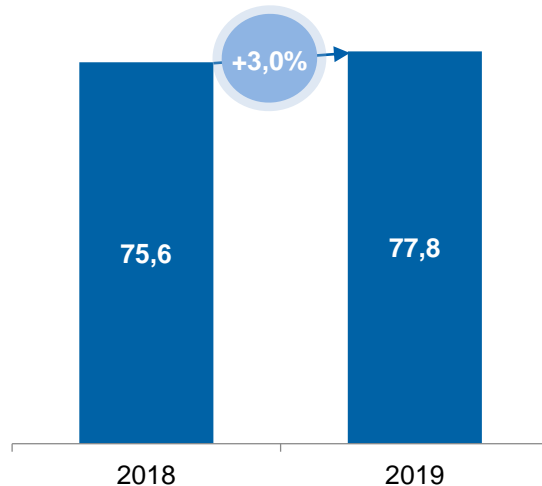
Las primas de seguros de riesgo (vida riesgo y no vida) crecen un 3,5% i.a. hasta los 276Mn€.

Ibercaja ha llegado a un acuerdo con Helvetia para la venta del 4,45% de su participación en Caser por un importe aproximado de 51Mn€; el Banco mantendrá una participación del 9,5% en la aseguradora y renovará su acuerdo de distribución.

- La venta incrementará en un 0,2% el ratio CET1 Fully Loaded. La novación\* supondrá el cobro de una comisión fija inicial no ajustable de 70Mn€ más cobros adicionales por participación en el resultado del negocio de hasta 50Mn€ en los próximos 10 años.

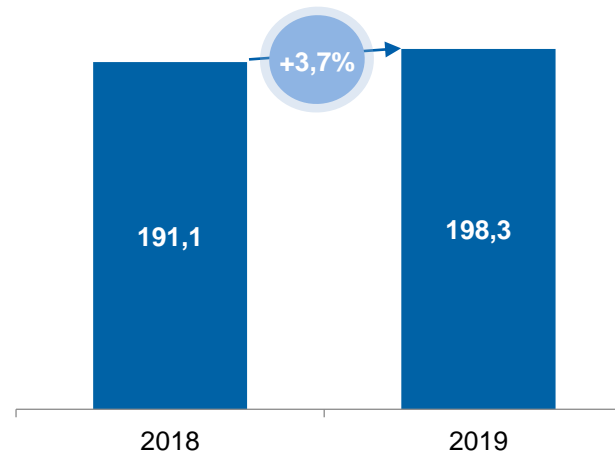
## Primas vida riesgo

Mn€



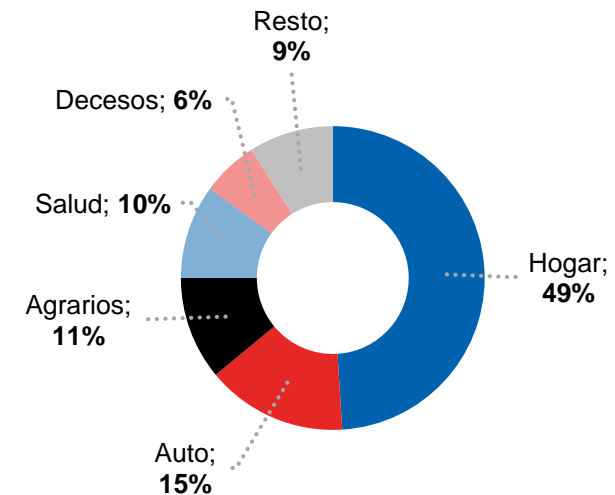
## Primas no vida

Mn€

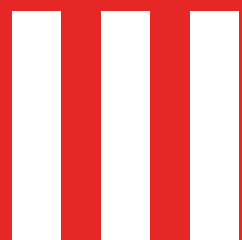


## Distribución primas acuerdo con CASER

%



\*Esta novación ha supuesto el mantenimiento de las comisiones de distribución existentes. El cobro de la comisión fija inicial no es revisable ni ajustable por circunstancia o hecho alguno.



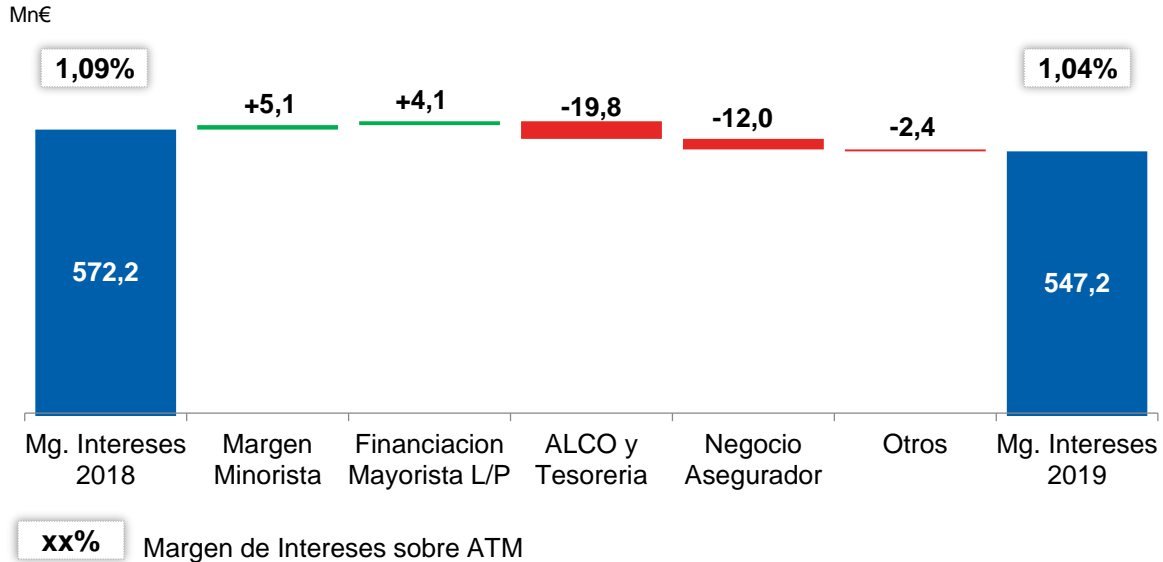
# CUENTA DE RESULTADOS

# CUENTA DE RESULTADOS

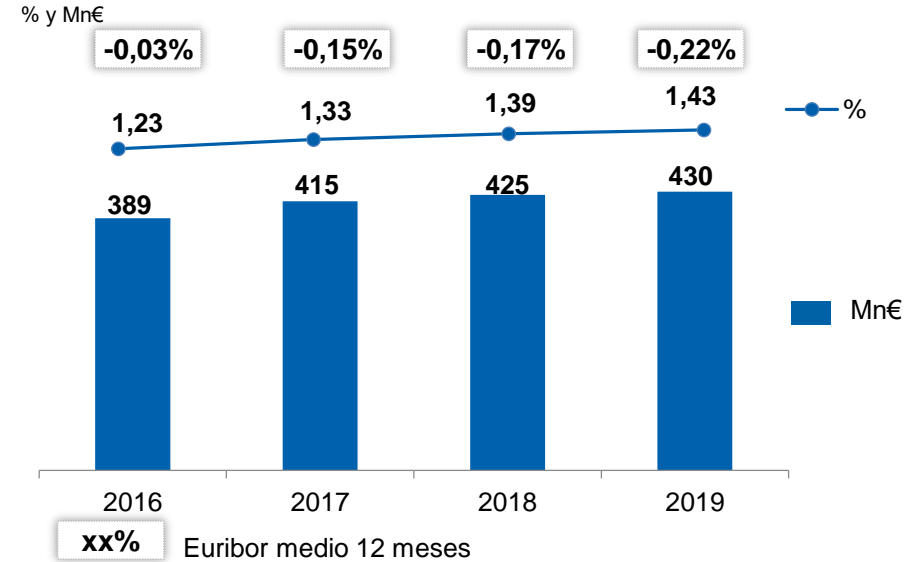
	Mn€		
	2018	2019	Var.
<b>Margen de Intereses</b>	572,2	547,2	-4,4%
<b>Comisiones</b>	375,6	394,8	5,1%
<b>Ingresos Recurrentes</b>	<b>947,7</b>	<b>942,1</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Resultado de Operaciones Financieras</b>	43,6	7,1	-83,8%
<b>Otros Resultados de Explotación (Neto)</b>	-24,7	-22,6	-8,7%
<b>Margen Bruto</b>	<b>966,6</b>	<b>926,6</b>	<b>-4,1%</b>
<b>Gastos de Explotación</b>	-668,8	-600,1	-10,3%
del que: Gastos Recurrentes	-613,1	-600,1	-2,1%
del que: Gastos ERE	-55,8	0,0	n/a
<b>Resultados antes de Saneamientos</b>	<b>297,7</b>	<b>326,5</b>	<b>9,7%</b>
<b>Provisiones Totales</b>	167,3	184,5	10,3%
<b>Otras Ganancias y Pérdidas</b>	-49,6	-13,3	-73,1%
<b>Beneficio antes Impuestos</b>	<b>80,8</b>	<b>128,6</b>	<b>59,1%</b>
<b>Impuestos y Minoritarios</b>	40,0	44,6	11,5%
<b>Resultado atribuido a la Sociedad Dominante</b>	<b>40,8</b>	<b>84,0</b>	<b>105,8%</b>

# MARGEN DE INTERESES

## Var. Margen Intereses



## Diferencial de la Clientela

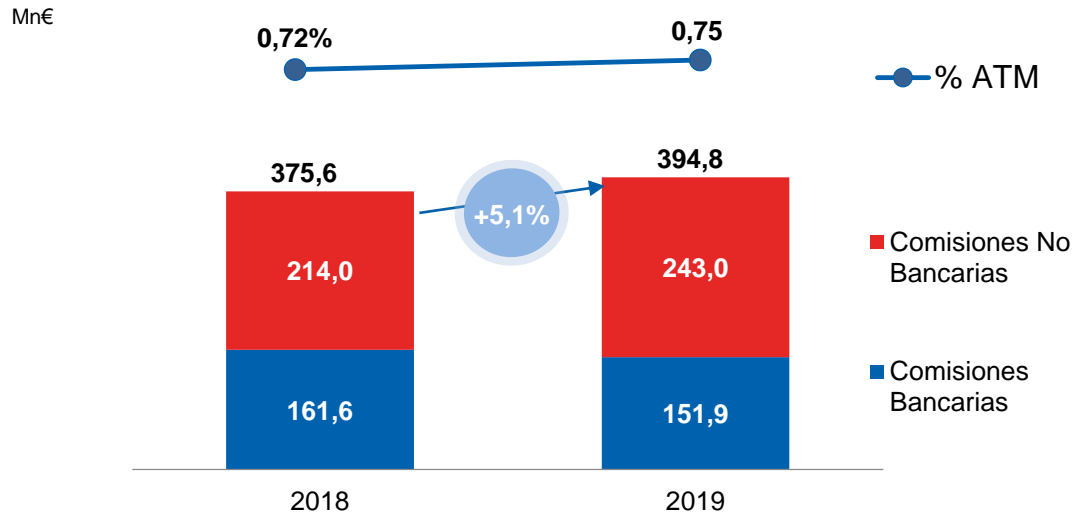


### El margen de intereses retrocede un 4,4% i.a. o 24,9Mn€.

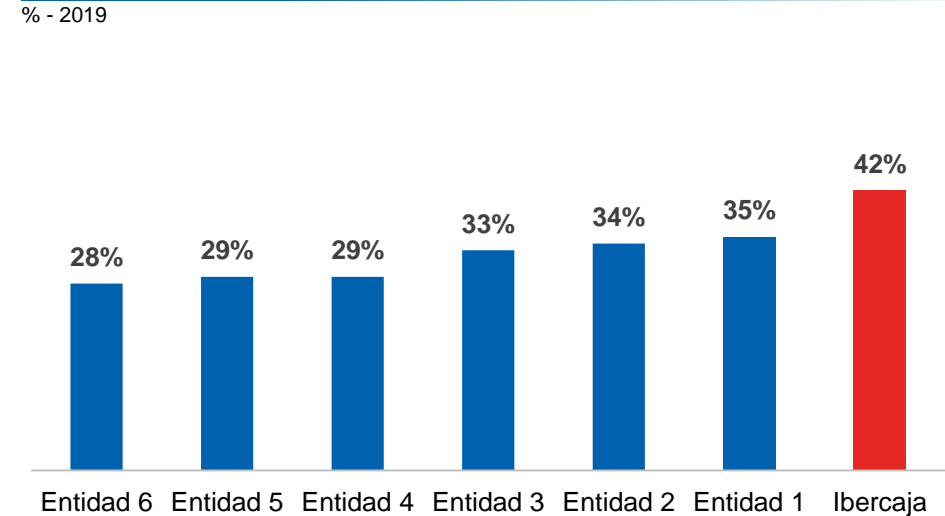
- ▶ El **margen minorista**, la diferencia entre los ingresos del crédito y el coste de los depósitos, **avanza un 1,2% i.a. o 5,1Mn€**. El **diferencial de la clientela en el año alcanza el 1,43%** vs. 1,39% registrado en 2018.
- ▶ La **cartera ALCO y los ingresos de tesorería** restan **19,8Mn€** al margen de intereses. El peso de la **cartera ALCO sobre los ingresos financieros** se sitúa en el **10,4%**.

# COMISIONES

## Comisiones Netas



## Comisiones % ingresos recurrentes



### Las comisiones netas aumentan un 5,1% i.a.

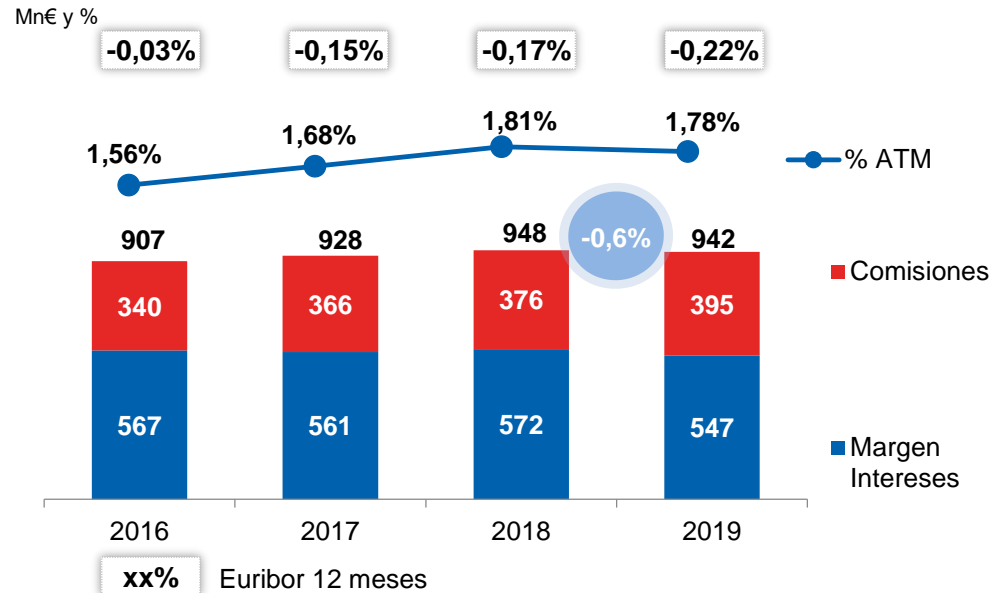
- Las **comisiones no bancarias\*** (fondos de inversión, seguros de riesgo de no vida y fondos de pensiones) **aumentan un 13,6% i.a.** impulsadas por el crecimiento de las aportaciones y la revalorización de los mercados e incluyen unas comisiones de éxito de 22Mn€ en 2019. Las **comisiones bancarias decrecen un 6,0% i.a.**

Las comisiones como % de los activos totales medios se sitúan en el 0,75%, uno de los niveles más elevados de las entidades comparables. El peso de las comisiones sobre el total de los ingresos recurrentes alcanza el 42%, el mayor peso entre las entidades comparables.

\* Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios y gestión de activos. El grupo de entidades comparables incluye a Bankia, Bankinter, Caixabank, Liberbank, Sabadell ex TSB y Unicaja.

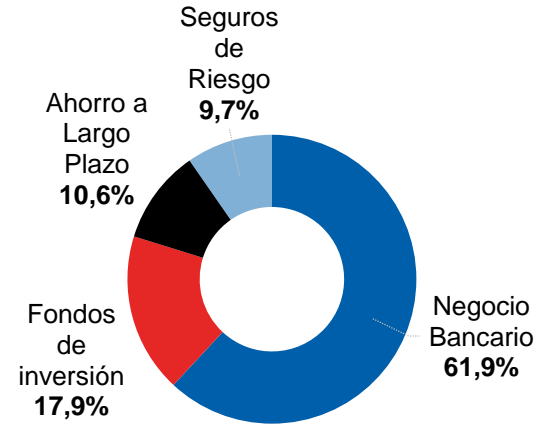
# INGRESOS RECURRENTES

## Ingresos Recurrentes



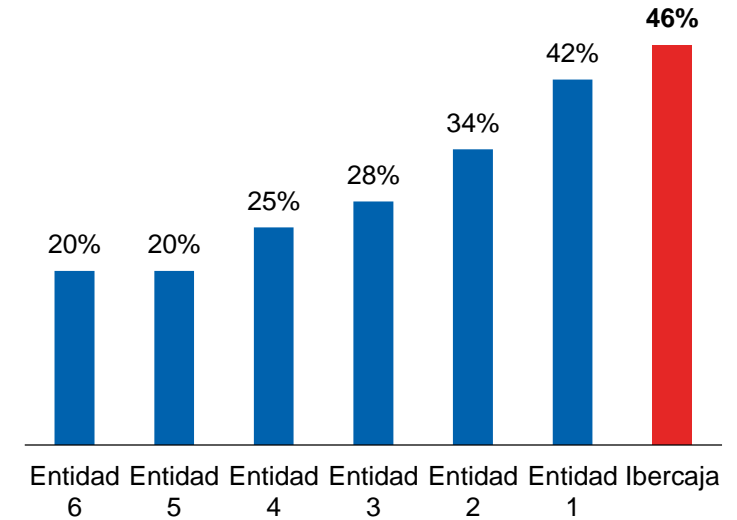
## Distribución Ingresos Recurrentes

% - 2019



## Gestión de Activos y Seguros de Vida

% recursos de clientes - 2019



### Los ingresos recurrentes retroceden un 0,6% i.a.

- ▶ En un **entorno de tipos de interés muy hostil** Ibercaja muestra una **capacidad de generación de ingresos superior** a la de otros bancos regionales y/o hipotecarios gracias a la elevada exposición de la Entidad a la gestión de activos y bancaseguros.
- ▶ El peso de la **gestión de activos y seguros de vida** en el total de recursos de clientes es **el mayor de las entidades comparables**.

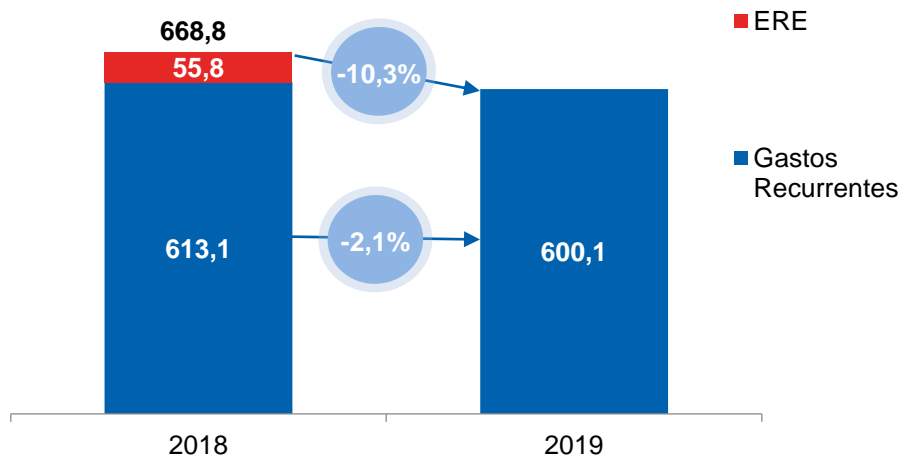
### El negocio de gestión de activos y bancaseguros representa el 38,1% de los ingresos recurrentes de Ibercaja.



# GASTOS DE EXPLOTACIÓN

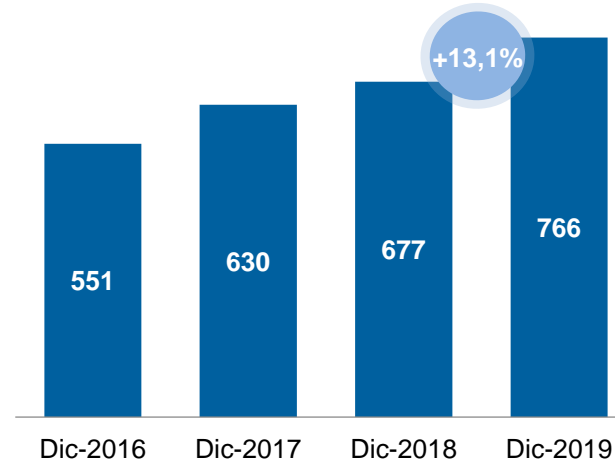
## Gastos de Explotación

Mn€



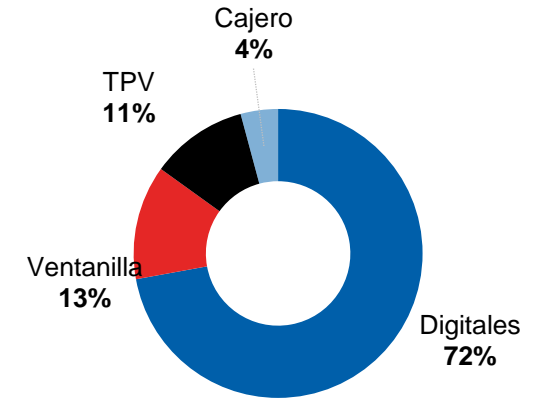
## Nº de Clientes Digitales<sup>1</sup>

000



## Mix de Operativa de Clientes

% - 2019



Los gastos totales de explotación caen un 10,3% i.a. por la ausencia de gastos extraordinarios.

- ▶ Los gastos recurrentes retroceden un 2,1% i.a.
- ▶ La Entidad ha iniciado el procedimiento para aplicar un Expediente de Regulación de Empleo en 2020.

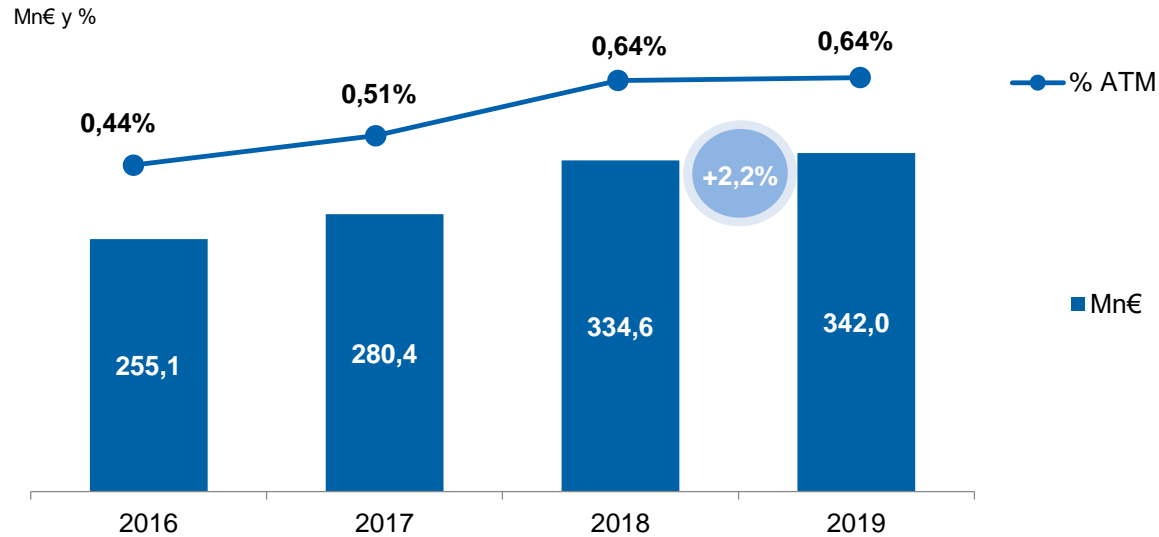
Los clientes digitales crecen un 13,1% en el año, impulsados por los usuarios de la App Ibercaja que crecen un 38,7% hasta superar los 432.000.

El canal digital ya supone más del 70% de las operaciones de clientes.

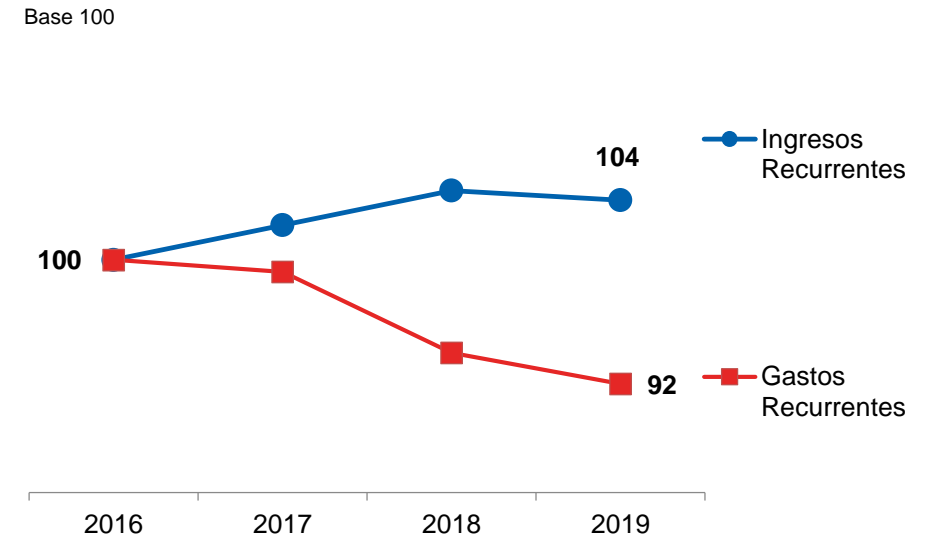
<sup>1</sup> Número de clientes que han usado la web o las app de Ibercaja en el último mes.

# RESULTADO ANTES DE SANEAMIENTOS

## Resultado Recurrente antes de Saneamientos



## Ingresos y Gastos Recurrentes



El resultado antes de saneamientos mejora un 9,7% hasta los 326,5Mn€.

En 2019 la mejora de las “mandíbulas operativas” se traduce en un crecimiento del resultado recurrente antes de saneamientos (margen de intereses + comisiones – gastos recurrentes) del 2,2% i.a.

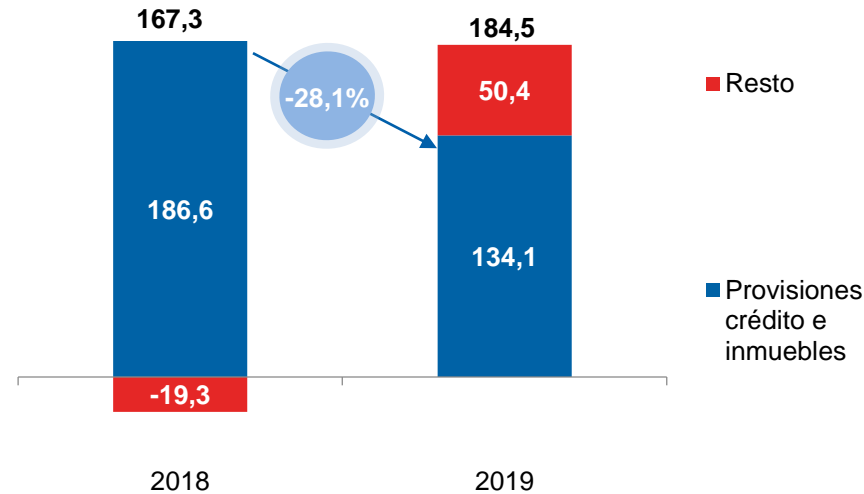
Desde 2016 Ibercaja está tomando las medidas necesarias en generación de ingresos y ajustes de costes para mejorar su apalancamiento operativo estructural a futuro:

- Desde 2016 los ingresos recurrentes han crecido un 3,8% y los gastos operativos han caído un 8,0%.

# PROVISIONES

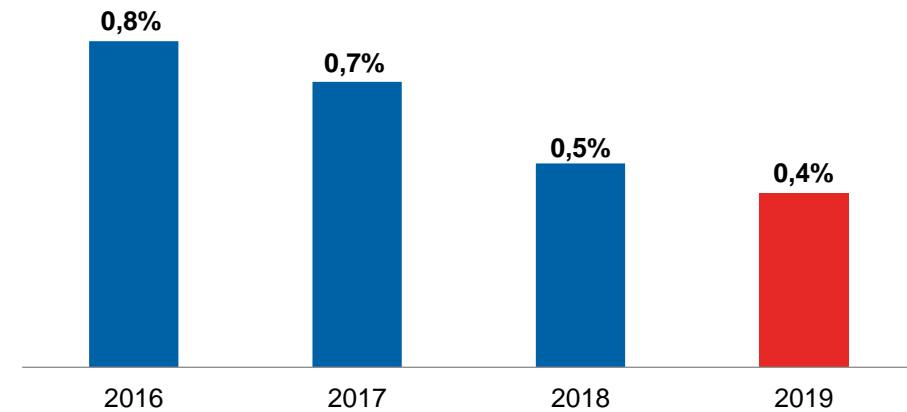
## Provisiones Totales

Mn€



## Coste del Riesgo

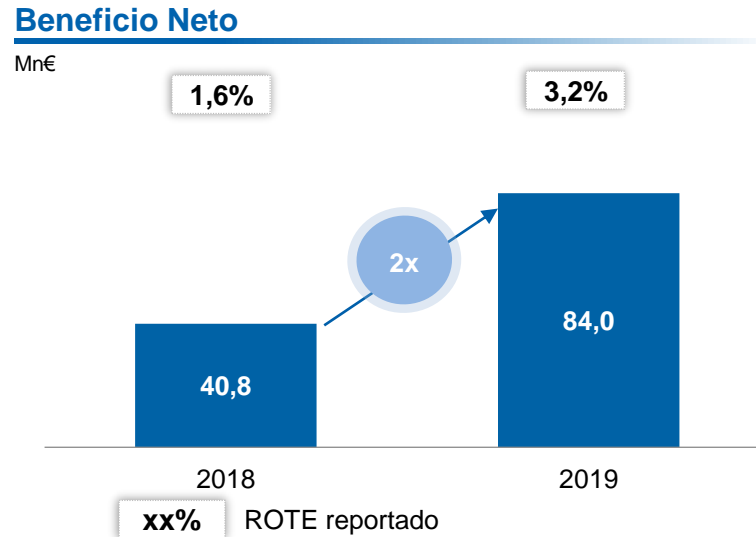
%



**Las provisiones totales aumentan un 10,3% i.a.**

- ▶ Las **provisiones específicas de créditos e inmuebles** registran una caída del **28,1% i.a.**
- ▶ El **coste del riesgo** mantiene la senda de mejora y se sitúa en **40 p.b.** en el año.
- ▶ Ibercaja ha provisionado **50Mn€** para anticipar posibles impactos derivados de la estrategia de reducción acelerada de activos problemáticos que está ejecutando la Entidad. Estas provisiones **no están incluidas en el ratio de cobertura.**

# BENEFICIO NETO



**Impactos extraordinarios en 2019**  
(antes de impuestos)

- 42Mn€** Ventas de carteras de activos problemáticos
- 50Mn€** Provisiones para anticipar posibles impactos derivados de la estrategia de reducción acelerada de NPAs no incluidas en el ratio de cobertura

**El beneficio neto duplica el de 2018 y alcanza los 84Mn€.**

**Los resultados se han visto afectados por dos extraordinarios:**

- ▶ Las ventas de carteras de NPA han supuesto un impacto negativo de **42Mn€** (antes de impuestos).
- ▶ La Entidad ha dotado **50Mn€** (antes de impuestos) para anticipar posibles impactos derivados de la estrategia de reducción acelerada de activos problemáticos. Estas provisiones no están incluidas en el ratio de cobertura

# IV

## CALIDAD DE ACTIVOS, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

# CALIDAD DE ACTIVOS (1/2)

En 2019 los activos problemáticos brutos –créditos dudosos y adjudicados– disminuyen un 36,9% o 1.124Mn€. El ratio de activos problemáticos brutos baja 304 p.b. en el año hasta el 5,8% y la Entidad bate su objetivo de alcanzar un 6%.

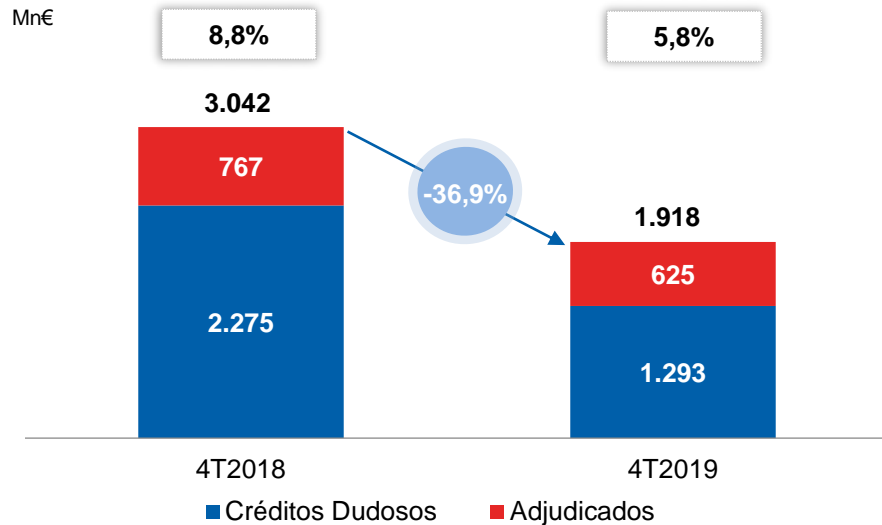
Los activos dudosos caen un 43,1% y la tasa de mora se sitúa en el 4,0%, 80 p.b. por debajo de la media sectorial.

► Las entradas brutas en mora caen un 23,8% i.a. y las salidas aumentan un 5,3% i.a. (ex ventas mayoristas).

El saldo de activos adjudicados se reduce en un 18,5%.

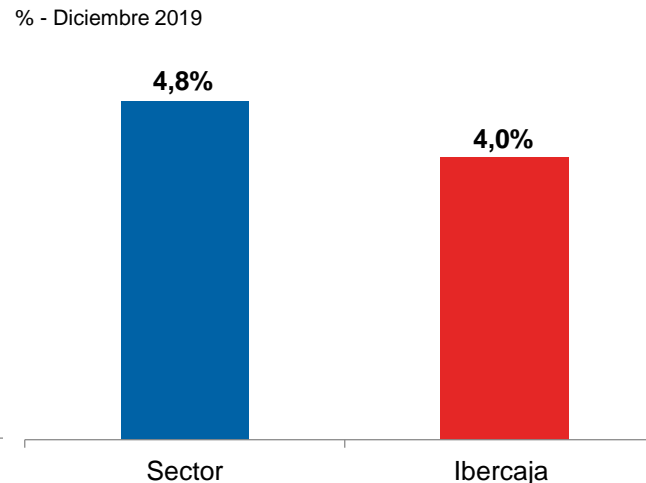
► Las ventas de suelo adjudicado crecen un 59% i.a. y superan los 160Mn€.

## Activos Problemáticos Brutos

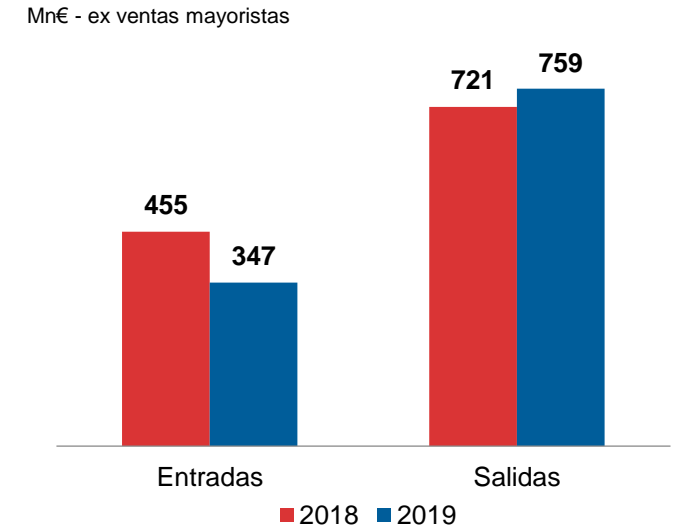


xx % Tasa NPA Brutos

## Tasa Mora



## Entradas y Salidas en Mora



# CALIDAD DE ACTIVOS (2/2)

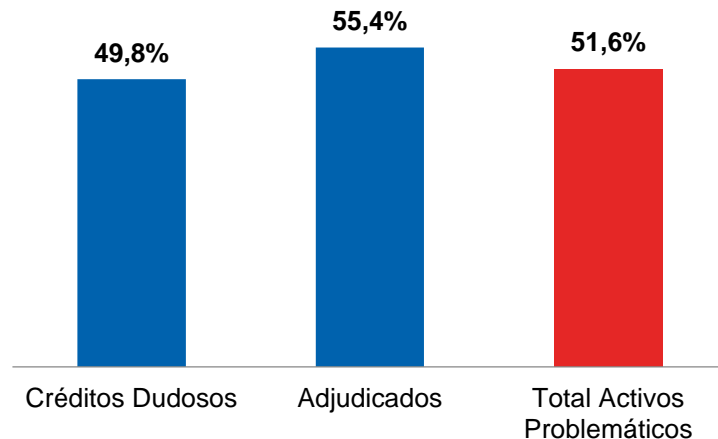
El ratio de cobertura de los activos problemáticos se sitúa en el 51,6% (vs. 51,5% a cierre de 2018).

Tras ejecutar Cierzo y Ordesa<sup>1</sup>, las hipotecas dudosas, con una menor pérdida esperada, suponen el 48% del saldo de dudosos.

La reducción de los activos problemáticos brutos unida al esfuerzo en provisiones permite que los **activos problemáticos netos caigan 548Mn€ o un 37,1% en lo que va de año. Su peso sobre activo total baja hasta el 1,7%** (-113 p.b. en el año).

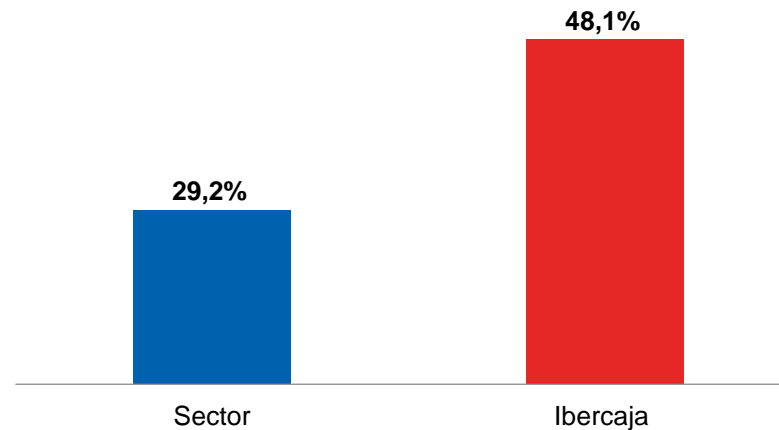
## Cobertura Activos Problemáticos

4T2019 - %



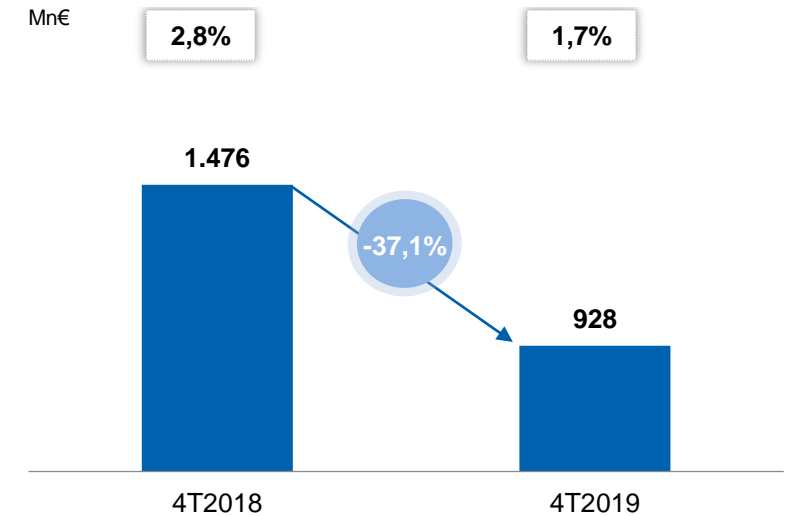
## Hipotecas Dudosas % Créditos Dudosos

% - Datos Sector a Septiembre 2019, Ibercaja a diciembre 2019



## Activos Problemáticos Netos

Mn€



xx % Activos Problemáticos Netos % Activo Total

<sup>1</sup> Transacciones mayoristas ejecutadas en el 4T2018 y 2T2019 centradas en adjudicados y créditos dudosos a empresas con un valor bruto de 641Mn€ y 534Mn€ respectivamente.

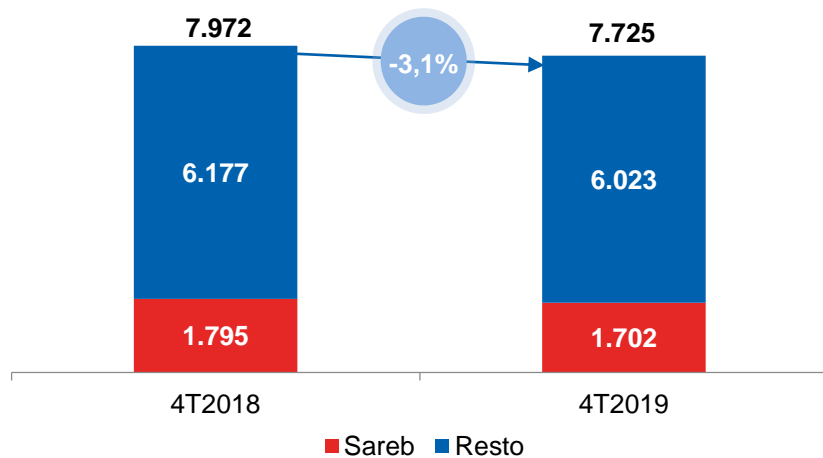
# CARTERA ALCO

La cartera de renta fija se sitúa en 7.725Mn€<sup>1</sup>. Esta cartera se caracteriza por un bajo perfil riesgo y está compuesta principalmente por deuda soberana española.

- ▶ Duración media de 4,1 años<sup>2</sup>.
- ▶ Rentabilidad del 0,97%.
- ▶ El 91% de la cartera está clasificado a **coste amortizado**.

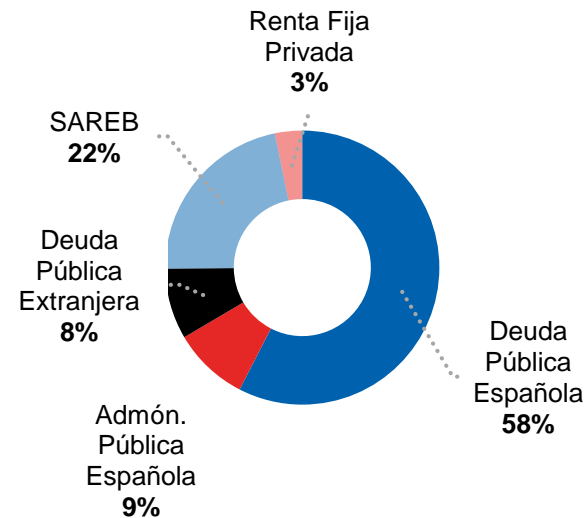
## Cartera ALCO

Mn€



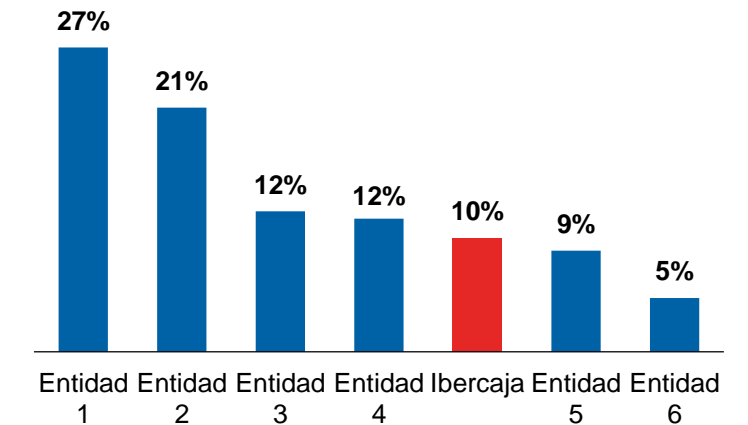
## Composición Cartera ALCO

4T2019 - %



## Ingresos cartera ALCO % ingresos financieros

2019 - %



<sup>1</sup> Excluida la cartera de la actividad aseguradora.

<sup>2</sup> Incluye swaps de tipos de interés.

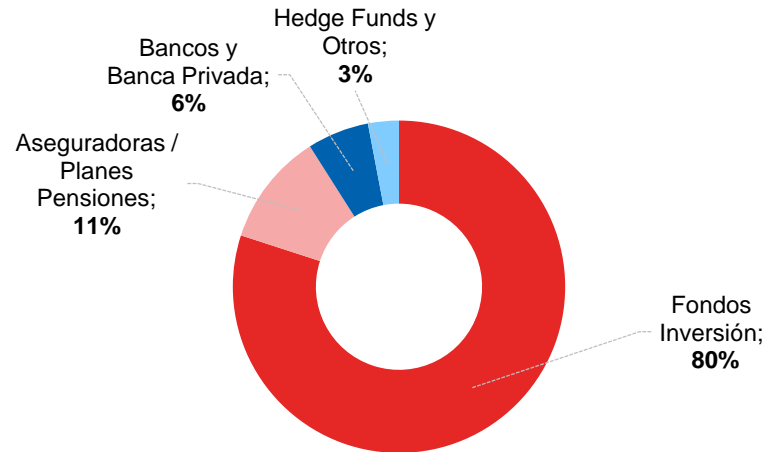
El grupo de entidades comparables incluye a Bankia, Bankinter, Caixabank, Liberbank, Sabadell ex TSB y Unicaja.



# REFINANCIACIÓN EMISIÓN TIER II

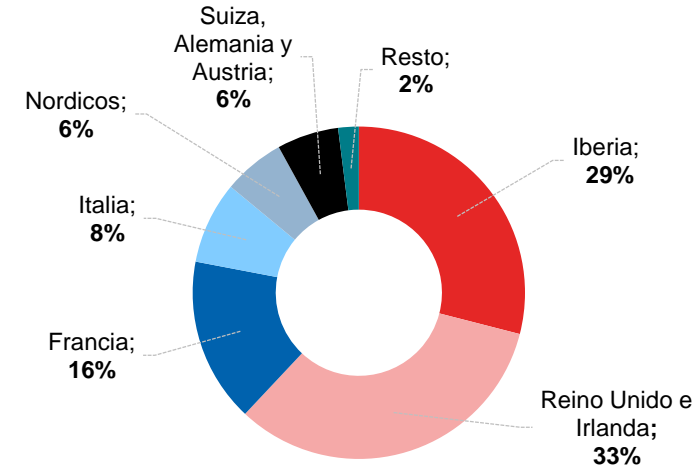
## Base Inversora Tier II – Tipología inversor

% demanda.



## Base Inversora Tier II – Distribución geográfica

% demanda.



### El pasado 16 de enero Ibercaja completó con éxito su estrategia de refinanciación del Tier II emitido en 2015:

- ▶ Ibercaja ha emitido 500Mn€ de Tier en formato 10.5NC5.5. La demanda de los inversores ascendió a **1.800Mn€**. Más del 70% de los inversores fueron internacionales. El **cupón se fijó en el 2,75% vs. 5%** de la anterior emisión, lo que supone un ahorro anual de más de **11Mn€** (≈2% mg. Intereses).
- ▶ En paralelo, la Entidad **ha recomprado anticipadamente el 59% de la emisión de 2015** y el 44% restante tiene una fecha de amortización el próximo mes de julio.

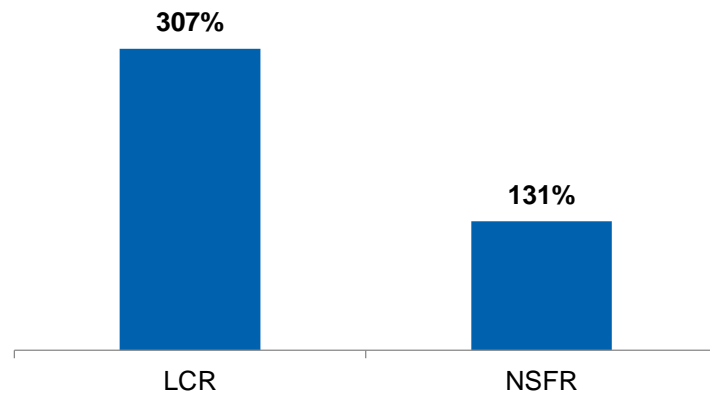
# LIQUIDEZ Y PERFIL DE FINANCIACIÓN

Ibercaja mantiene una holgada posición de liquidez (los activos líquidos suponen un 20,7% del activo) y un sólido perfil de financiación (los depósitos de clientes representan el 77% de la financiación ajena bruta).

- ▶ Los ratios **LCR** y **NSFR** superan sustancialmente los niveles exigidos.
- ▶ El ratio de **créditos sobre depósitos** se sitúa en el **92,5%**.
- ▶ La Entidad ha amortizado el 50% del saldo de financiación TLTRO II y no tiene previsto acudir a la TLTRO III.

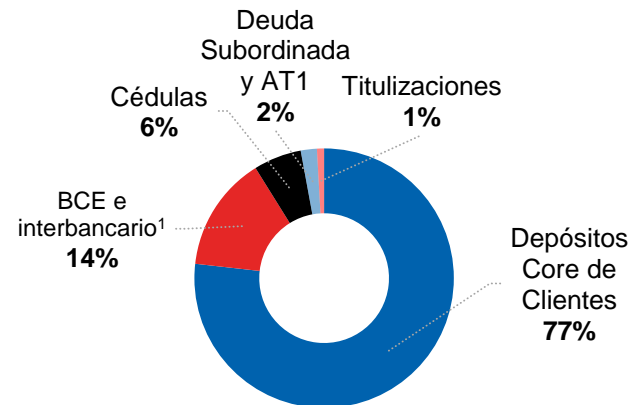
## Ratios LCR y NSFR

% - 4T2019



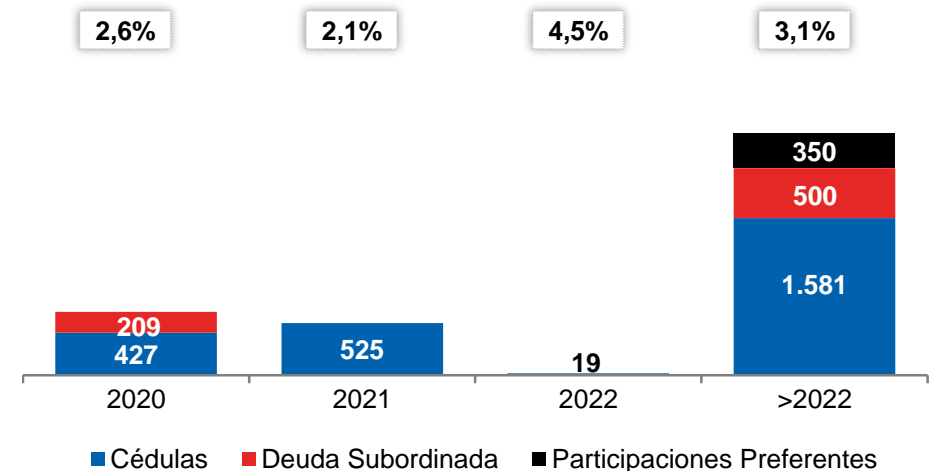
## Financiación Ajena Bruta

% - 4T2019



## Vencimientos

Mn€ - 31/01/2020 post refinanciación Tier II



xx% Coste medio de los vencimientos

<sup>1</sup> Incluye financiación de largo plazo de bancos institucionales como ICO y BEI

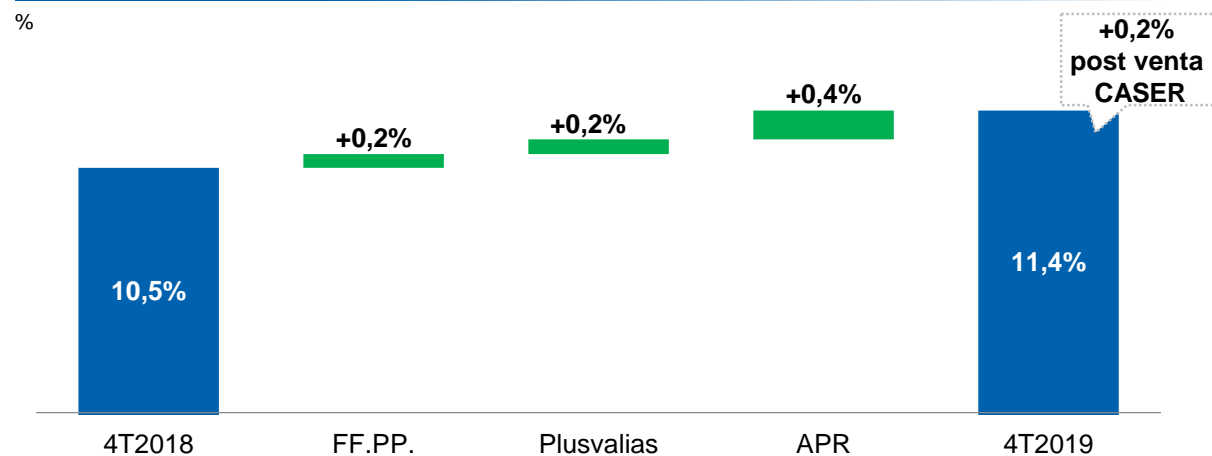
# SOLVENCIA

En 2019 Ibercaja ha generado 82 p.b. de capital, situando el ratio CET1 Fully Loaded en el 11,4%. El ratio de Capital Total Fully Loaded asciende al 15,5%.

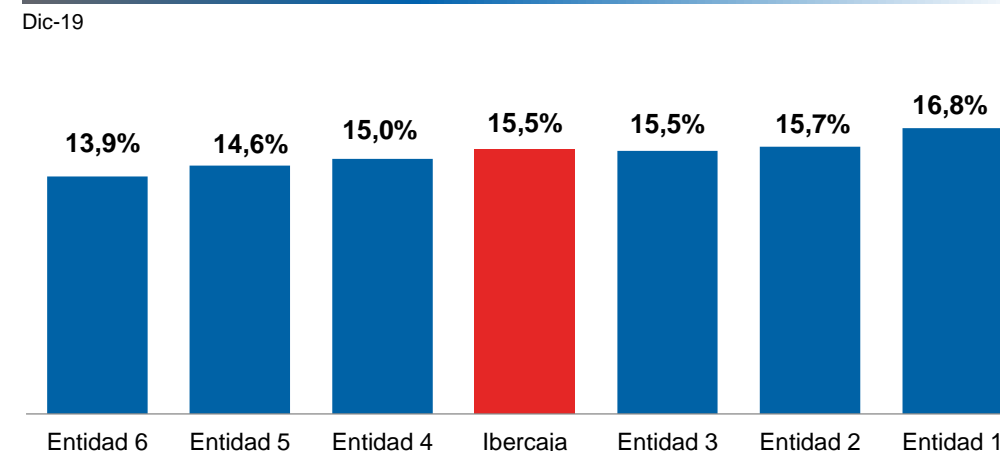
- ▶ El ratio de **apalancamiento Fully Loaded** se ubica en el **5,5%**.
- ▶ La venta del 4,45% de CASER supondrá un **0,2% más de CET1 Fully Loaded** una vez se cierre la transacción, esperado en el primer semestre.

En términos Phased In, el ratio CET1 se sitúa en el 12,3% y el ratio de Capital Total en el 16,4% vs. requerimientos del 9% y 12,5%, respectivamente.

## CET1 Fully Loaded



## FL total capital ratio benchmark



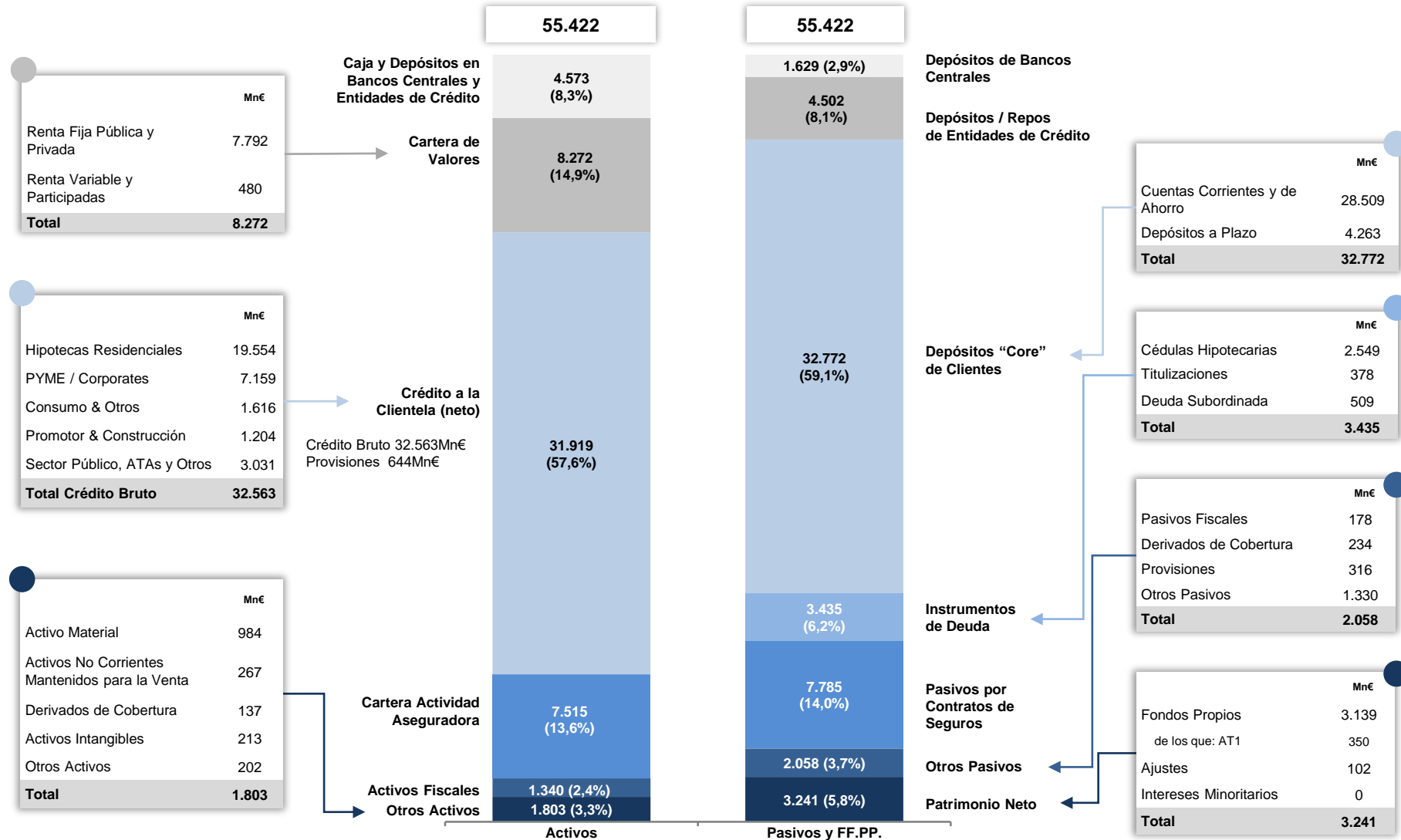
El grupo de entidades comparables incluye a Bankia, Bankinter, Caixabank, Liberbank, Sabadell ex TSB y Unicaja.

V

ANEXOS

# BALANCE CONSOLIDADO

Mn€ - 31/12/2019



# GLOSARIO

Ratio / MAR	Definición
<b>Diferencial de la clientela</b>	Diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los depósitos estrictos de clientes.
<b>Ingresos recurrentes</b>	Suma del margen de intereses, comisiones netas y diferencias de cambio.
<b>Gastos recurrentes</b>	Suma de los gastos de administración (personal y otros gastos de administración) y amortizaciones, excluidos los gastos no recurrentes (gastos por expediente de regulación de empleo).
<b>Beneficio recurrente antes provisiones</b>	Diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos recurrentes
<b>Ratio de mora</b>	Cociente entre los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela del balance consolidado público y los préstamos y anticipos a la clientela brutos.
<b>Ratio de cobertura de los riesgos dudosos</b>	Cociente entre pérdidas por deterioro de activos y cambios acumulados negativos en el valor razonable debidos al riesgo de crédito por exposiciones dudosas sobre activos deteriorados préstamos y anticipos a la clientela.
<b>Ratio de cobertura de los activos adjudicados</b>	Cociente entre las correcciones de valor por deterioro de activos adjudicados (incluye desde la originación del crédito) y el valor bruto de los activos adjudicados.
<b>Activos problemáticos</b>	Agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor bruto de los activos adjudicados.
<b>Activos problemáticos netos</b>	Agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor de los activos adjudicados neto de provisiones
<b>Ratio de activos problemáticos</b>	Relación entre los activos problemáticos y el valor de la exposición.
<b>Ratio de cobertura activos problemáticos</b>	Cociente entre las coberturas de los riesgos dudosos y activos adjudicados sobre la exposición problemática.
<b>Coste del Riesgo</b>	Cociente entre los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles y el promedio del crédito bruto y activos adjudicados brutos
<b>Activos líquidos % Total Activo</b>	Cociente entre los activos más fácilmente convertibles en efectivo sin pérdida de valor y el activo total. Los activos líquidos incluyen deuda pública no cedida + renta fija elegible y disponible (tras aplicar haircut de BCE).
<b>Ratio créditos depósitos</b>	Cociente entre el crédito neto a la clientela (descontada la adquisición temporal de activos) y los depósitos estrictos de la clientela.
<b>Ratio NSFR - Coeficiente de financiación estable neta</b>	Cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida.
<b>Ratio LCR - Coeficiente de cobertura de liquidez</b>	Cociente entre la cantidad de activos líquidos de alta calidad y la salidas netas de efectivo en los siguientes 30 días.
<b>Cartera ALCO</b>	Cartera de renta fija del Banco. Excluye la cartera de la actividad aseguradora.

# GRACIAS

Para más información:  
[www.ibercaja.com](http://www.ibercaja.com)  
[investor@ibercaja.es](mailto:investor@ibercaja.es)

EL BANCO  
DEL  
*Vamos*



iberCaja 