Ibercaja Banco

Resultados 2021

28 de febrero de 2022

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.

EL BANCO DEL vamos

Índice

1. Puntos clave 4
2. Actividad comercial 7
3. Cuenta de resultados 15
4. Calidad de activos, liquidez y solvencia 23
5. Objetivos de medio plazo 29
6. Anexos 32

ibercaja

EL BANCO DEL vamos

Puntos clave

iberCaja

Puntos clave

1 La evolución diferencial en **calidad del activo...**

Saldo Dudosos

-29,2% i.a.

-14,8% t/t

(Sistema -4,8%)

Ratio de Mora

2,3%

(Sistema: 4,3%)

Cobertura de la Mora

75,3%

(Comparables: ≈61%)

2 ...y el modelo de gestión de activos "best in class", que impulsa la **generación de ingresos,...**

Gestión de activos y seguros de vida

+12,9% i.a.

Comisiones

+16,9% i.a.

Ingresos Recurrentes

+2,5% i.a.

Puntos clave

3 … se traduce en un crecimiento sostenido de la **rentabilidad…**

Bef. Neto

151 Mn€

ROTE

5,7%

4 … y de la generación de capital que permite incrementar la **remuneración al accionista**

CET1 Fully Loaded

12,7%

Payout 2021

65%

Payout medio plazo

60%

EL BANCO DEL vamos

II

Actividad Comercial

ibercaja

Recursos de clientes

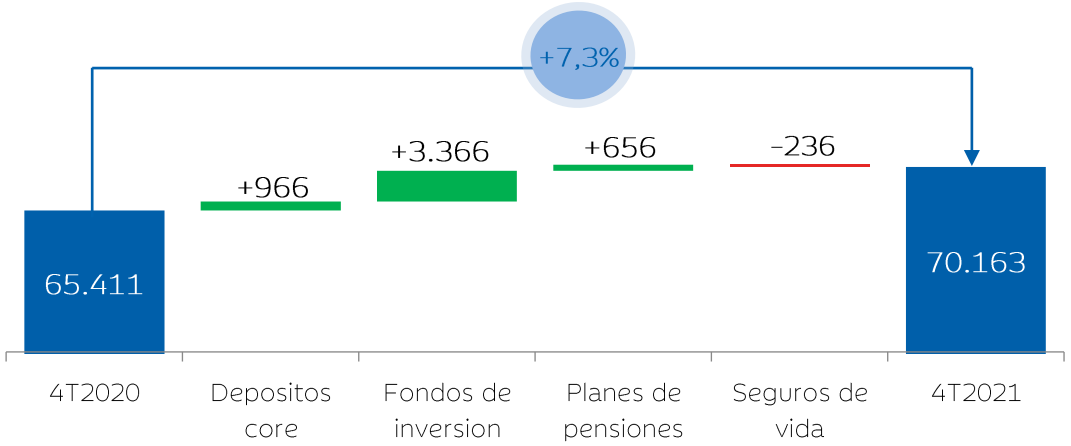
Recursos de clientes

Mn€ y %

	4T2021	Var. i.a.	Var. t/t
Depósitos core de la clientela	37.131	2,7%	3,2%
Depósitos a la Vista	34.673	5,0%	3,8%
Depósitos a plazo	2.458	-22,0%	-5,1%
Gestión de Activos y Seguros de vida	33.031	12,9%	2,7%
Fondos de inversión	19.601	20,7%	3,6%
Planes de pensiones	6.563	11,1%	3,8%
Seguros de vida	6.868	-3,3%	-1,0%
Recursos de clientes	**70.163**	**7,3%**	**2,9%**

Var. i.a. recursos de clientes en 2021

Mn€



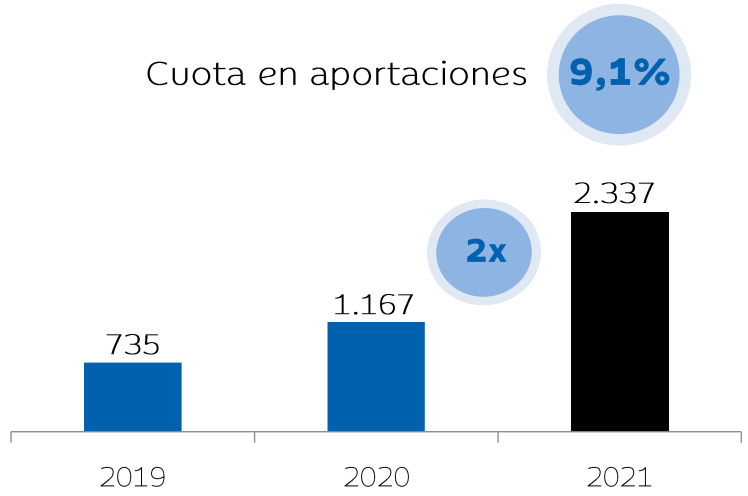
Los recursos de clientes crecen un 7,3% i.a. o 4.752Mn€ en el año. En el 4T el crecimiento es del 2,9% vs. 3T o 1.993Mn€.

- Los activos bajo gestión y seguros de vida crecen un 12,9% o 3.786Mn€. La revalorización de los mercados aporta 1.200Mn€.
- Crecimiento histórico en fondos de inversión y planes de pensiones (+4.021Mn€). Estos productos han concentrado el 85% del crecimiento de los recursos de clientes.
- Los depósitos crecen un 3,2% trimestral en el 4T o 1.139Mn€ por la acumulación estacional de liquidez del 4T.

Gestión de activos

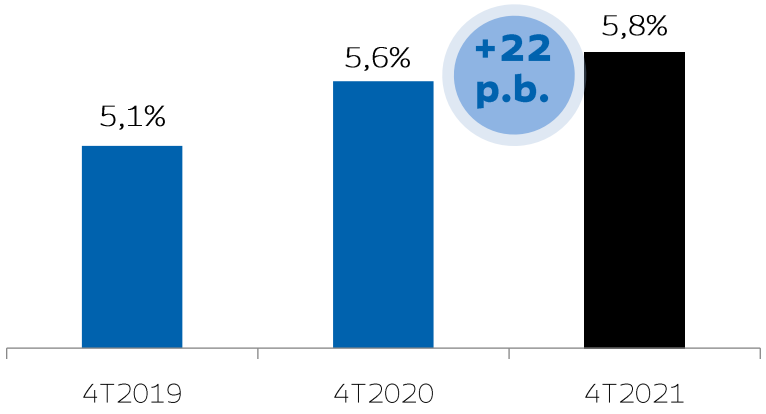
Aportaciones netas a fondos de inversión

Mn€ - Ibercaja Gestión – Fuente: Inverco



Cuota en fondos de inversión

% - Ibercaja Gestion – Fuente: Inverco



Planes de Pensiones

% - Ibercaja Pension – Fuente: Inverco

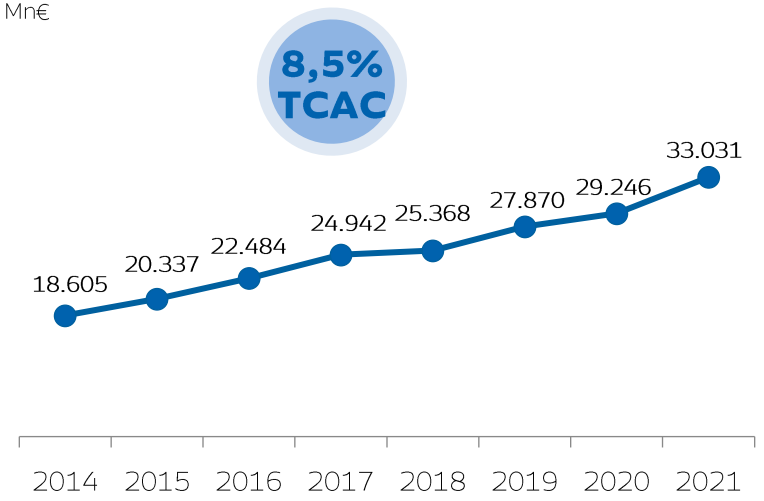
Cuota en Planes individuales	3,5%	▲ 11 p.b.
Cuota en Planes de Empleo	12,0%	▲ 11 p.b.
Ranking Planes de Pensiones	4º	▲1

Elevado dinamismo en fondos de inversión y planes de pensiones

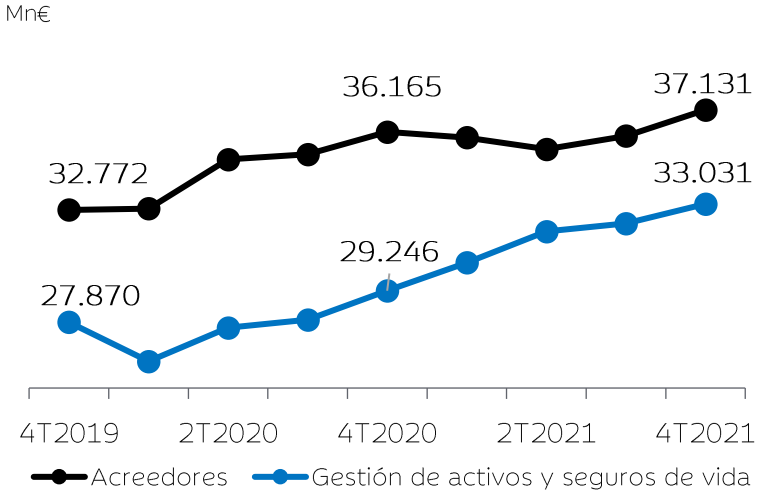
- Las aportaciones a fondos de inversión se duplican en el año, alcanzando los 2.337Mn€ o un 9,1% del total de aportaciones del sistema.
- La Entidad, gracias a su modelo de asesoramiento, logra incrementos de cuota de mercado tanto en años positivos de mercado (2021) como en años de mayor volatilidad (2020). En 2021 Ibercaja gana 22 p.b. de cuota en fondos de inversión (hasta el 5,8%), 11 p.b. en planes de pensiones individuales y 11 p.b. planes de empleo.

Diversificación de los recursos de clientes

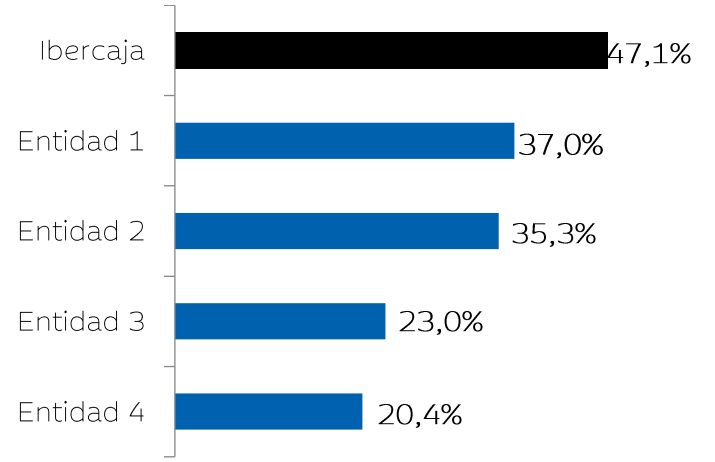
Gestión de activos y seguros de vida



Recursos de clientes 2020-2021



Gestión de activos y seguros de vida % recursos[1]



La Entidad mantiene su apuesta por la diversificación de los recursos hacia productos de mayor valor añadido.

- Desde 2014, el saldo de gestión de activos y seguros de vida crece un 8,5% anual.
- La pandemia no ha alterado este patrón de crecimiento estructural. Desde diciembre 2019 el saldo de gestión de activos y seguros de vida crece 5.161Mn€ (8,9% anual).
- El saldo de acreedores se sitúa 4.359Mn€ por encima de los niveles pre-pandemia y es una fuente futura de crecimiento del negocio de gestión de activos.

Así, el peso de la gestión de activos y seguros de vida en recursos de clientes alcanza el 47,1%, el mayor entre las Entidades comparables[1].

[1] Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell y Unicaja

Cartera de crédito

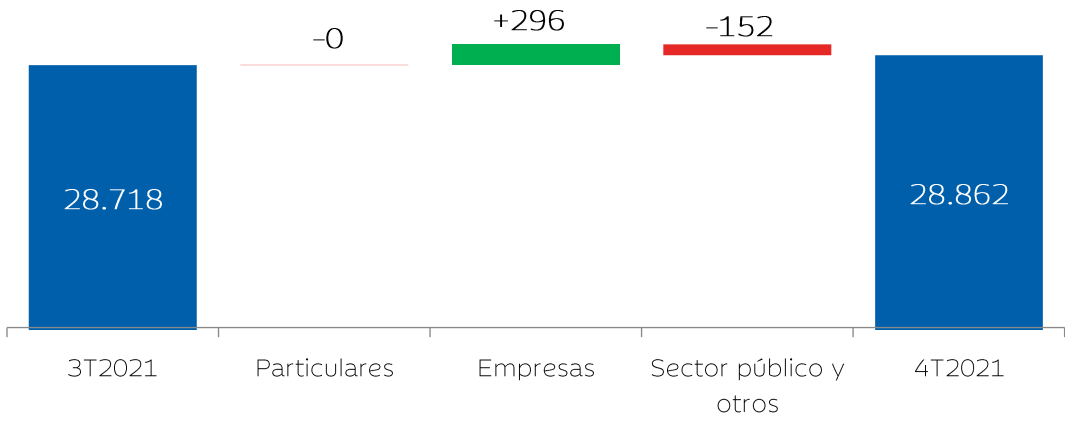
Cartera Crédito

Mn€

	4T2021	Var. i.a.	Var. t/t
Crédito a Particulares	19.819	-2,8%	0,0%
Hipotecas	18.100	-2,8%	-0,1%
Consumo y Otros	1.719	-2,8%	0,6%
Crédito a Empresas	8.016	6,9%	3,8%
No Inmobiliarias	7.042	7,4%	4,6%
Inmobiliarias	973	3,5%	-1,7%
Sector Público y Otros	1.028	-4,4%	-12,9%
Crédito Normal ex ATAs	**28.862**	**-0,3%**	**0,5%**
Adq. temporal de activos	1.615	-0,3%	-0,3%
Dudosos	718	-29,2%	-14,8%
Crédito Bruto Total	**31.195**	**-1,2%**	**0,0%**

Var. intertrimestral cartera credito normal

Mn€



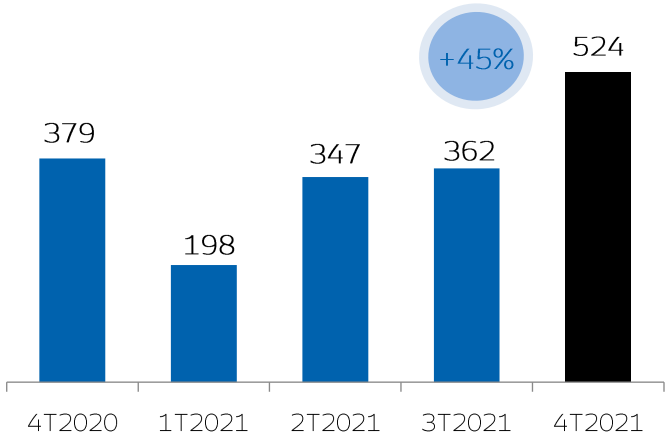
La cartera de crédito se estabiliza en el año (-0,3%) gracias al crecimiento del 0,5% trimestral en el 4T.

- La Entidad ha estabilizado la cartera de crédito a particulares en el trimestre.
- En el 4T se mantiene el dinamismo del crédito a empresas (+3,8% t/t) que crece un 6,9% i.a. en línea con el objetivo de la Entidad a medio plazo.

Cartera de crédito

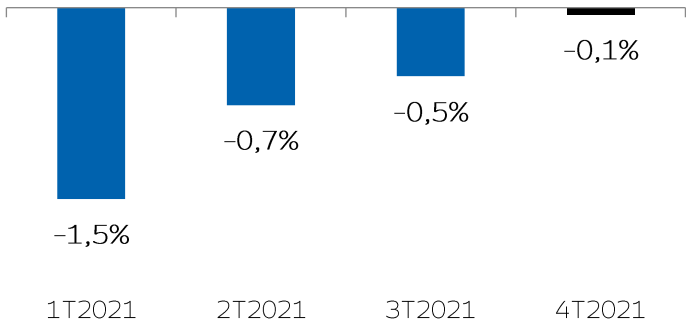
Formalizaciones hipotecarias

Mn€ - datos trimestrales



Cartera hipotecaria

% - Var T/T



Últimas campañas comerciales

Fuerte reactivación de la producción hipotecaria en el 4T logrando que la cartera permanezca estable en el trimestre

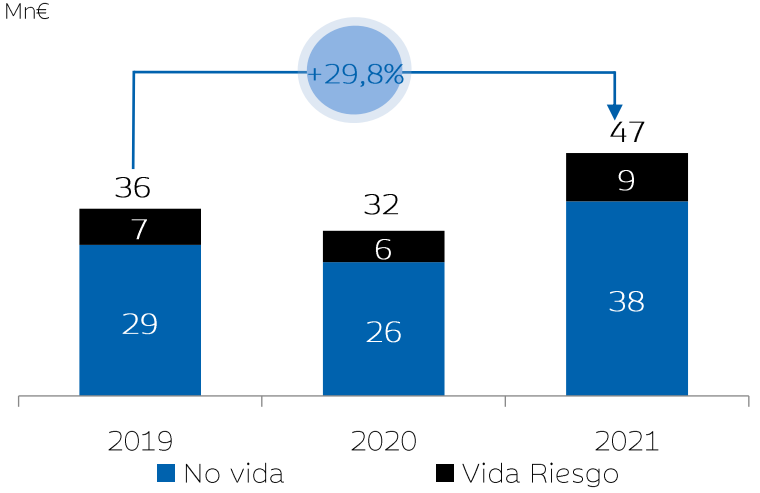
- Las **hipotecas** concedidas en el 4T alcanzan los **524Mn€**, con una **cuota de mercado en formalizaciones** del **3,4%**.
- La Entidad continua mejorando sus procesos operativos y comerciales además de lanzar **nuevas campañas**, con foco en jóvenes.

La Entidad incrementa su cuota de mercado en empresas en 8 p.b. en 2021.

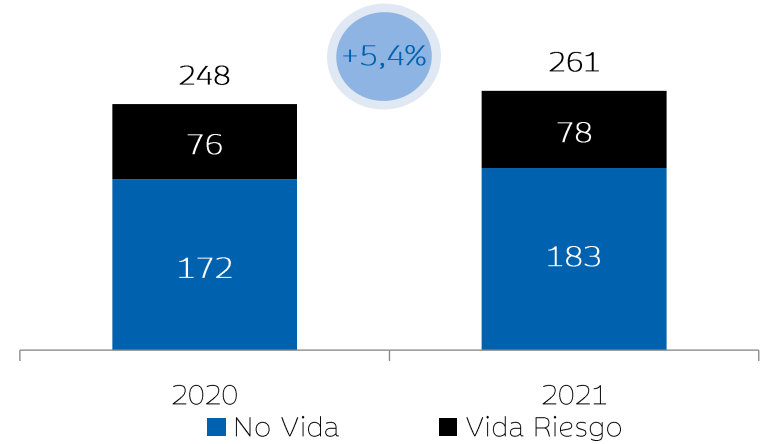
- El **crédito circulante** es el principal motor de crecimiento con un aumento del **15,7% i.a.**
- La Entidad continua mejorando su posicionamiento de cara al desembolso de los fondos **Next Generation** en el sector privado

Seguros de riesgo

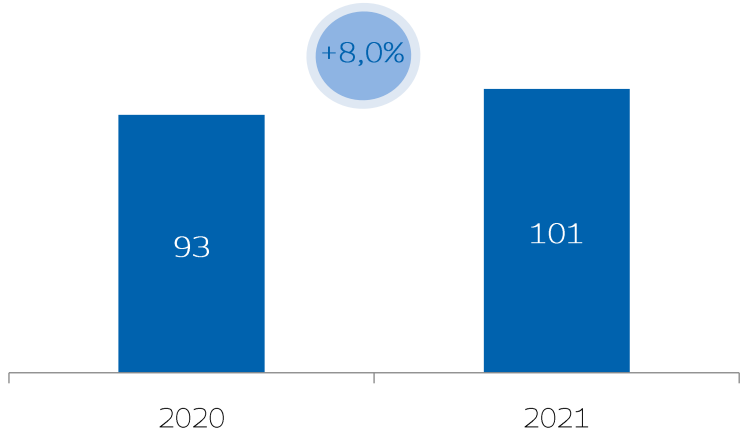
Nueva producción primas de seguros de riesgo



Primas de seguros de riesgo (cartera)



Ingresos seguros de riesgo



Fuerte crecimiento en la nueva producción de seguros de riesgo, que alcanza los 47Mn€, un 47% superior a la registrada en 2020 y un 29,8% frente a 2019.

- La nueva producción de seguros no vida crece un 45,6% vs 2020 y un 28,8% vs. 2019. En los seguros de vida riesgo el crecimiento asciende a 52,9% y 34,0% respectivamente.

La cartera de primas de seguros se incrementa un 5,4% i.a. (6,6% en seguros de no vida y 2,6% en vida riesgo).

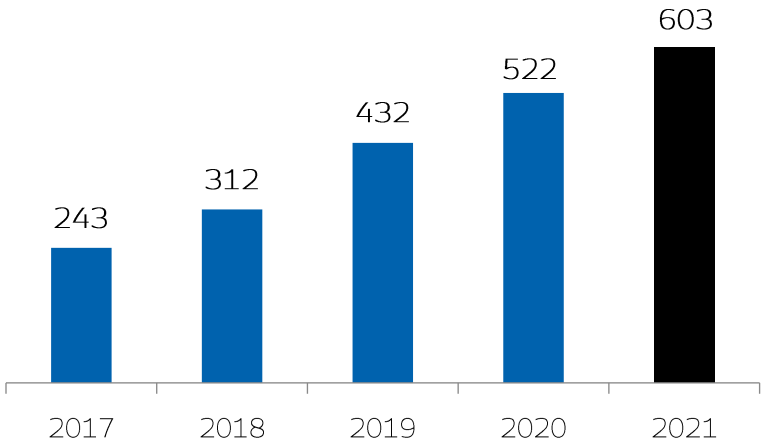
Los ingresos por seguros de riesgo crecen un 8,0% i.a. y representan el 10,8% de los ingresos recurrentes del banco

No vida hace referencia a la cartera del plan de negocio de CASER excluyendo agrarios

Digitalización

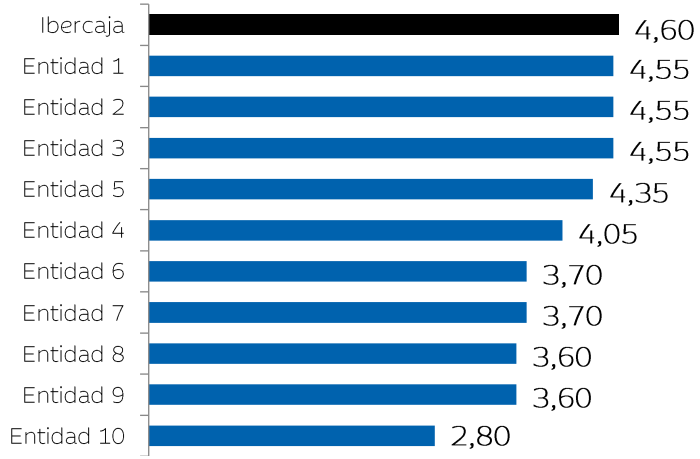
Clientes App Ibercaja

Miles -



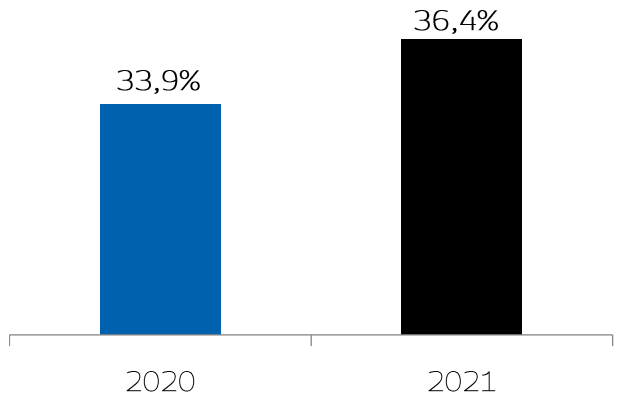
Ranking APPs[1]

Escala 1-5 – Play Store Android y AppStore



Ventas digitales

% -



El número de clientes digitales aumenta un 4,3% i.a. impulsados por los clientes de la App Ibercaja que crecen más de un 15%

- Los clientes digitales ya representan un 57,6% del total. Entre 18 y 65 años el % supera el 70%, mientras que para los mayores de 65 años supera por primera vez el 25%.
- Desde Junio 2021 la APP de Ibercaja es líder en valoración de clientes con una puntación de 4,6 en Apple Store y Google Store.

El porcentaje de ventas digitales supera el 36%

- En préstamos preclasificados y valores ya supera el 90% y crece con fuerza en nuevos productos digitales: en hipotecas digitales alcanza el 13% vs. 6% hace un año y en seguros de riesgo alcanza el 5% en el primer año de comercialización digital.

[1]: El cálculo de la nota es una media ponderada entre las puntuaciones recibidas de los usuarios de las Apps de Android e IOS. Entidades comparables:ABANCA, Bankia, Bankinter, BBVA, CaixaBank, Kutxabank, Liberbank, Sabadell, Santander y Unicaja. Datos a Diciembre.

EL BANCO DEL vamos

III

Cuenta de resultados

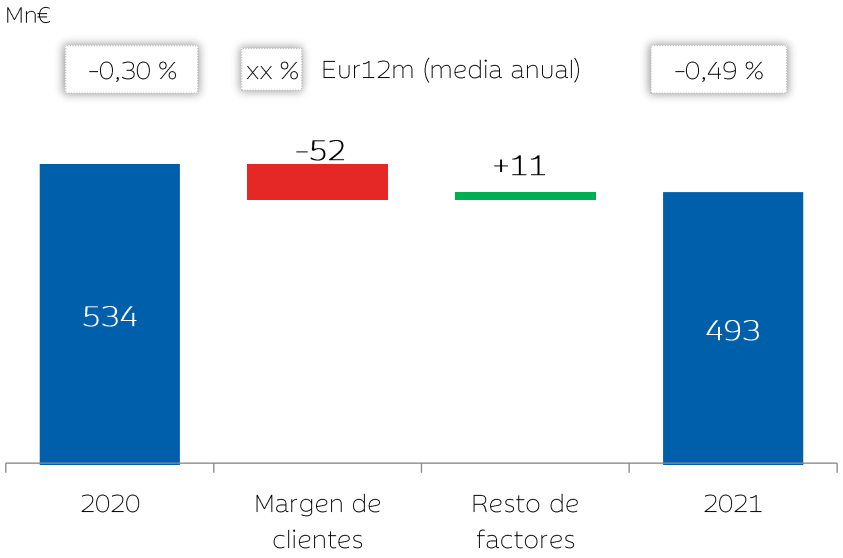
ibercaja

Resultados 2021

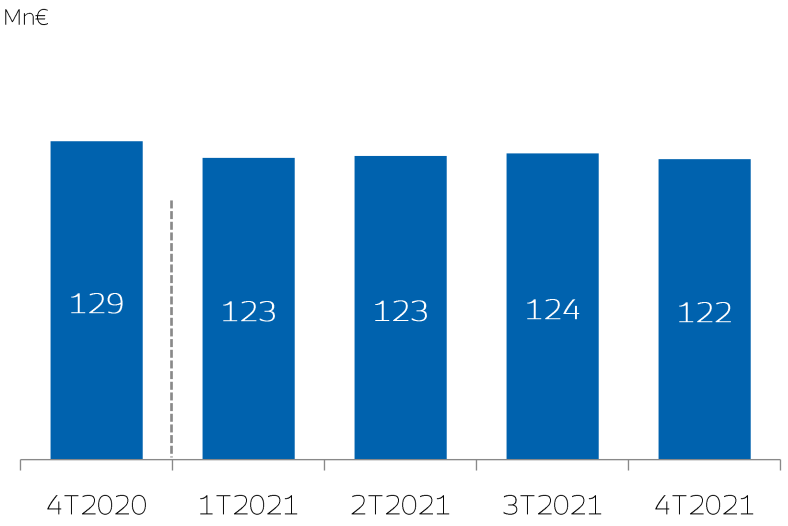
	2020	2021	Var. i.a.
Margen de Intereses	534	493	-7,7%
Comisiones	375	439	16,9%
Ingresos Recurrentes	**909**	**931**	**2,5%**
Resultado de Operaciones Financieras	119	47	-60,8%
Otros Resultados de Explotación (Neto)	-26	-26	-0,9%
Margen Bruto	**1.002**	**952**	**-4,9%**
Gastos de Explotación	-719	-611	-14,9%
del que: Gastos recurrentes	-567	-598	5,4%
del que: ERE 2021-2022	-151	-13	n/a
Resultados antes de Saneamientos	**283**	**341**	**20,4%**
Provisiones Totales	-226	-127	-43,8%
de las que: COVID-19	-90	0	n/a
Otras Ganancias y Pérdidas	-4	1	n/a
Beneficio antes Impuestos	**53**	**215**	**301,7%**
Impuestos	-30	-64	113,6%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	**24**	**151**	**539,7%**

Margen de intereses

Var. margen de intereses



Margen de intereses trimestral



El margen de intereses retrocede un 7,7% i.a.

- La caída se explica principalmente por la caída del margen de clientes, especialmente en el 1T, como resultado de la repreciación de la cartera de crédito a un Euribor en mínimos históricos. Conforme ha ido finalizando este proceso el impacto del margen de clientes se ha ido suavizando a lo largo del año.

En 2022 el margen de intereses crecerá moderadamente incluso sin tener en consideración el reciente repunte del Euribor

Comisiones

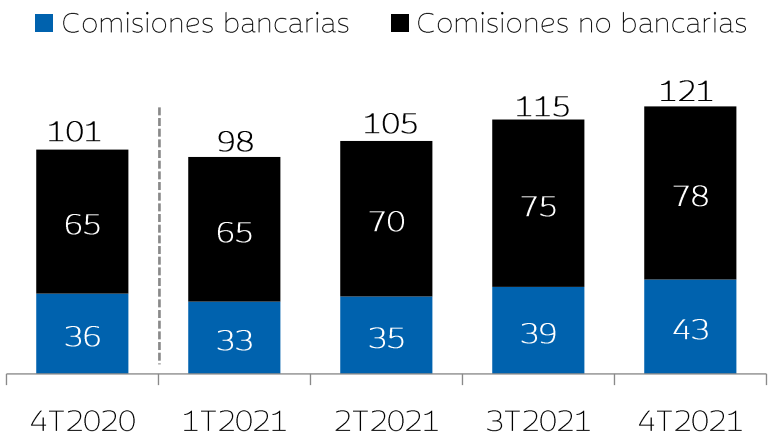
Comisiones

Mn€

	2021	Var. i.a.	Var. t/t
Comisiones bancarias	150	3,3%	9,0%
Comisiones no bancarias	289	25,5%	3,5%
Fondos de inversión	203	32,0%	1,6%
Planes de pensiones	43	12,9%	1,8%
Seguros de riesgo	46	13,1%	13,3%
Otros	-3	31,8%	-26,8%
Comisiones	**438**	**16,9%**	**5,4%**

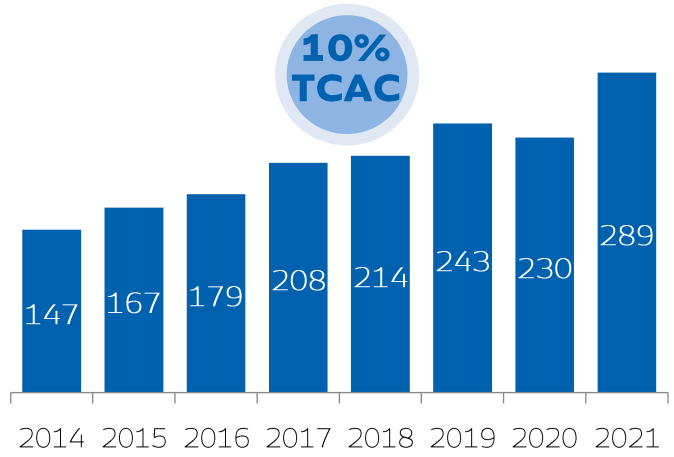
Comisiones trimestrales

Mn€



Comisiones no bancarias

Mn€



Las comisiones crecen un 16,9% i.a. o 64Mn€.

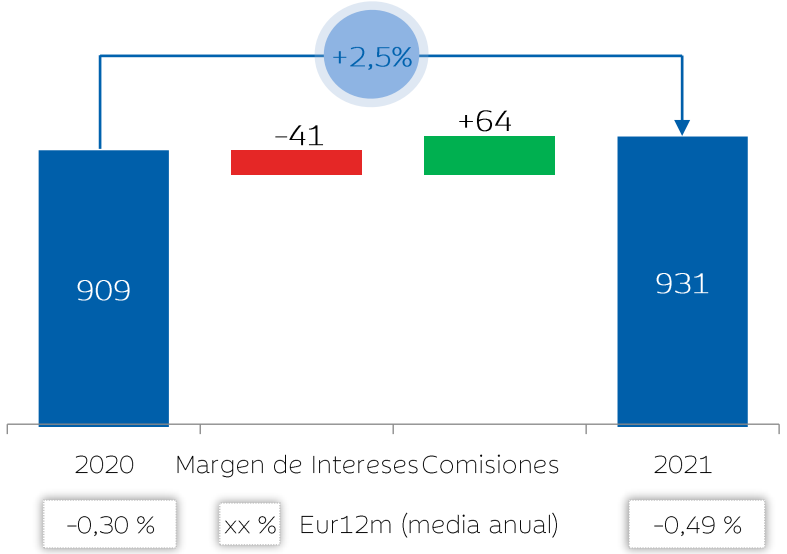
- Las comisiones no bancarias crecen un 25,5% en el año o 59Mn€ gracias fundamentalmente al excelente comportamiento en fondos de inversión. Las comisiones de éxito aportan 13Mn€ en 2021.
- Las comisiones bancarias crecen un 3,3% i.a. con un perfil creciente a lo largo del año y recuperan la senda del crecimiento tras dos años de reducciones.
- En el 4T estanco las comisiones totales crecen un 5,4% vs. 3T o un 19,5%. i.a.

Desde 2014 las comisiones no bancarias crecen una media anual del 10,1%

Ingresos recurrentes

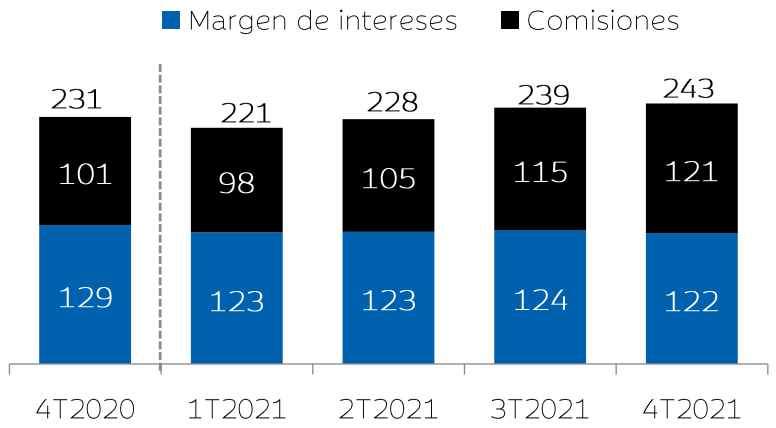
Var. Ingresos Recurrentes

Mn€



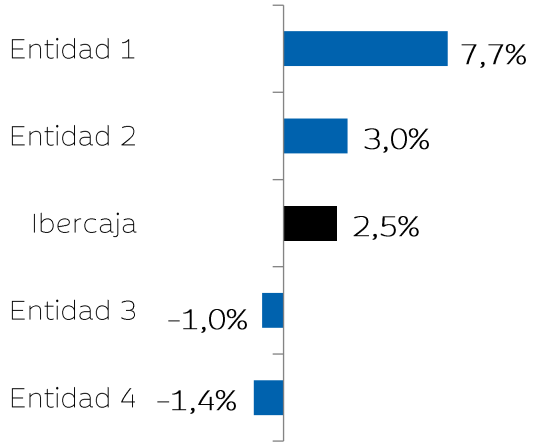
Ingresos Recurrentes

Mn€



Var. i.a. Ingresos Recurrentes[1]

% - Var 2021 vs. 2020



Los ingresos recurrentes repuntan un 2,5% i.a. o 23Mn€ gracias al excelente comportamiento en comisiones que compensa el impacto negativo en ingresos de la caída del Euribor (-19 p.b. en el año)

- En el 4T estanco los ingresos recurrentes crecen un 1,6% intertrimestral y son un 5,4% superiores a los registrados en el 4T2020.
- El crecimiento del 2,5% supera el objetivo comunicado al inicio del ejercicio de estabilidad de los ingresos.

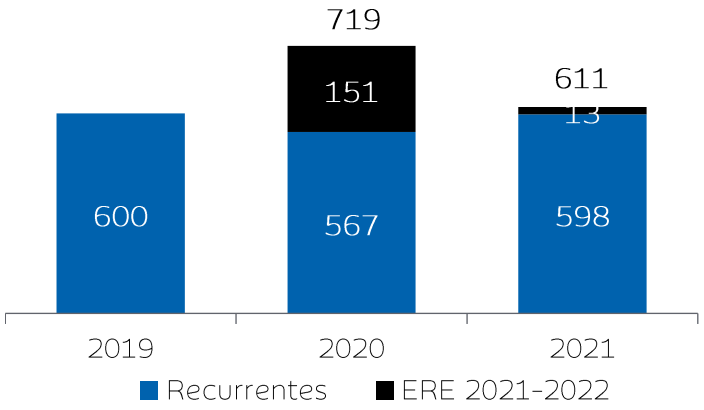
El modelo de negocio diversificado de Ibercaja permite un crecimiento de los ingresos superior al de otras entidades con un peso similar de la cartera hipotecaria en el crédito.

[1] Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell y Unicaja

Gastos

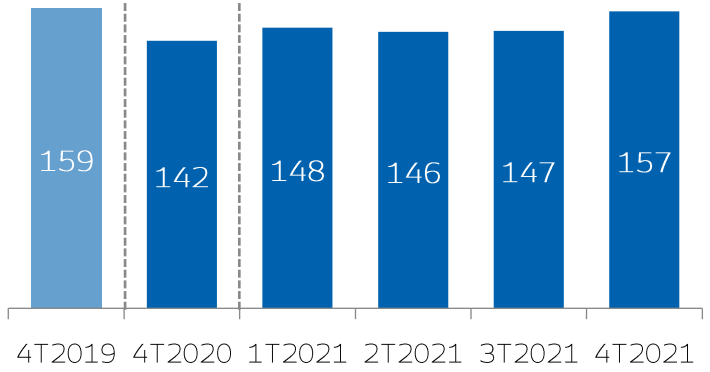
Gastos

Mn€



Gastos Recurrentes

Mn€



Tras la ejecución de medidas extraordinarias de reducción de costes y la menor actividad en 2020 como resultado del impacto de la pandemia, la base de costes recurrentes vuelve a niveles a niveles de 2019.

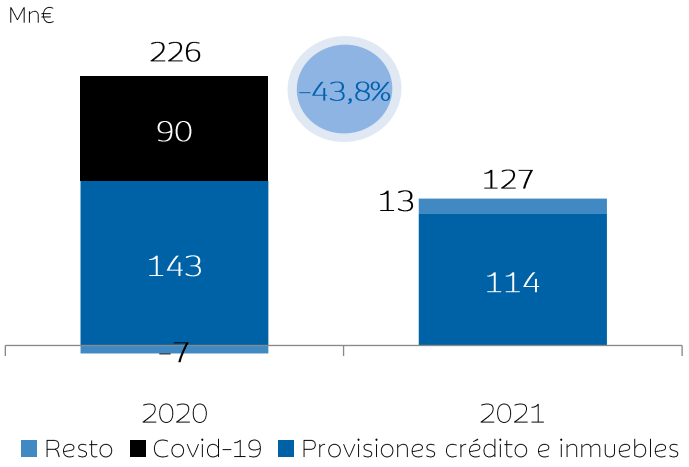
A diciembre de 2021 se han producido 525 salidas de las 750 aprobadas en el ERE 2021-2022 y el cierre de 117 oficinas.

- En el 4T la Entidad ha dotado 13Mn€ adicionales por el ERE.

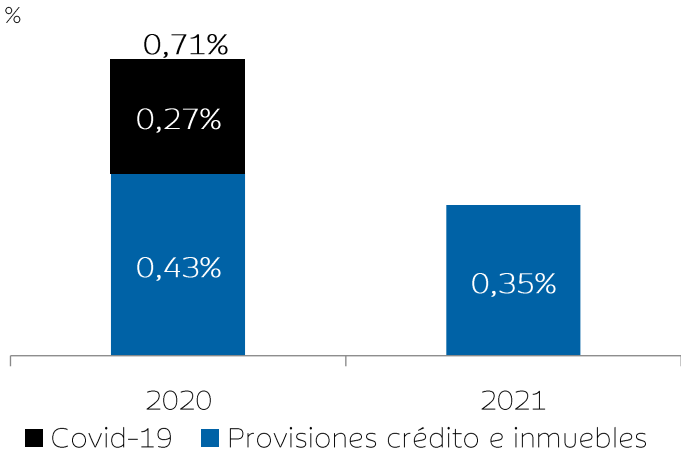
En 2022 se materializarán buena parte de los ahorros de costes derivados del ERE 2021-2022. La Entidad tiene como objetivo reducir su base de costes recurrente en 40Mn€ una vez se materialicen completamente estos ahorros.

Provisiones

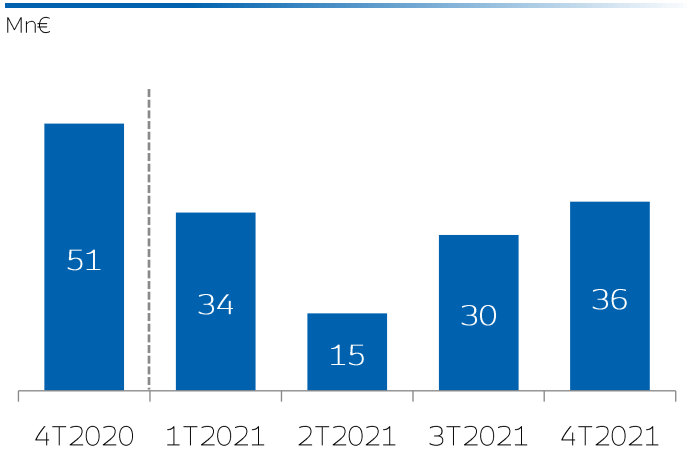
Provisiones Totales



Coste del riesgo



Provisiones de credito e inmuebles



El total de provisiones registra una caída del 43,8% o 99Mn€.

Las provisiones por coste del riesgo retroceden un 51,1% tras los 90Mn€ de provisiones Covid-19 registradas en 2020. Excluyendo esta partida, la caída es del 20,1% o 29Mn€.

- Las provisiones en el 4T se sitúan en 36Mn€ por la elevada reducción de dudosos en el trimestre (125Mn€; -14,8% en un trimestre) y el incremento del ratio de cobertura de los improductivos (+3 p.p. en el trimestre), si bien permanecen claramente por debajo de los niveles del 4T2020.

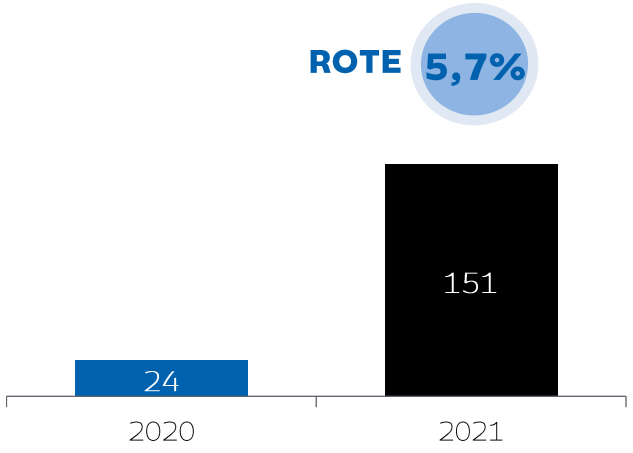
- El coste de riesgo se sitúa en 35 p.b. vs. 43 p.b. en 2020. La Entidad tiene un objetivo de coste de riesgo de 30 p.b.

La Entidad mantiene una provisión adicional por criterio de prudencia (PMA) sin usar de 52Mn€.

Beneficio neto

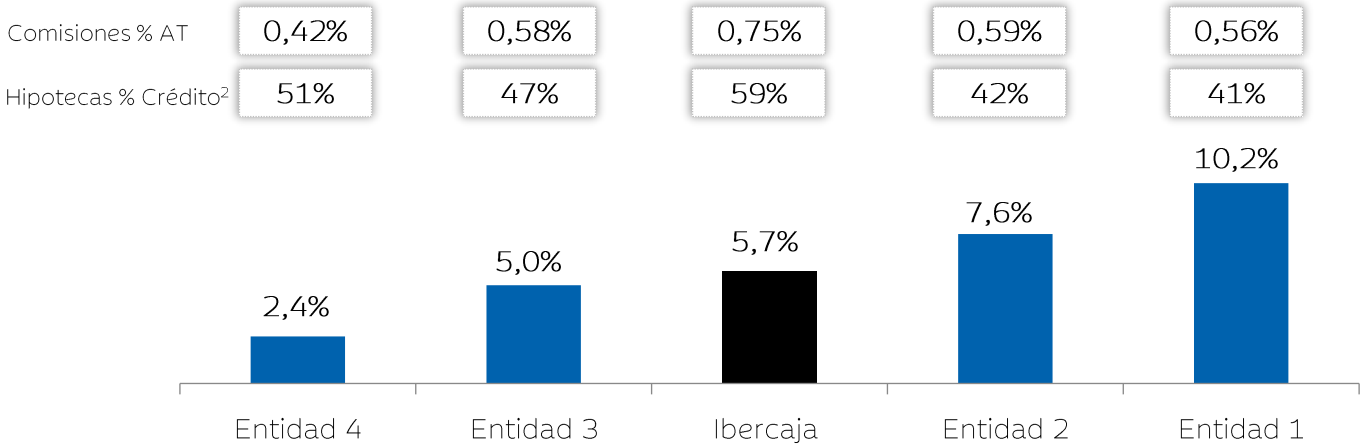
Bef. Neto

Mn€



ROTE reportado[1]

%



El beneficio neto alcanza los 151Mn€ tras un 2020 afectado por costes extraordinarios asociados a la Covid-19 y al ERE.

El ROTE 2021 se sitúa en el 5,7%.

- A pesar de tener el mayor peso de hipotecas en la cartera crediticia y por tanto estar más expuesta al entorno de tipos negativos y a la baja en 2021, la elevada diversificación de ingresos de Ibercaja se traduce en una mayor aportación de comisiones, impactando positivamente en el ROTE alcanzado.

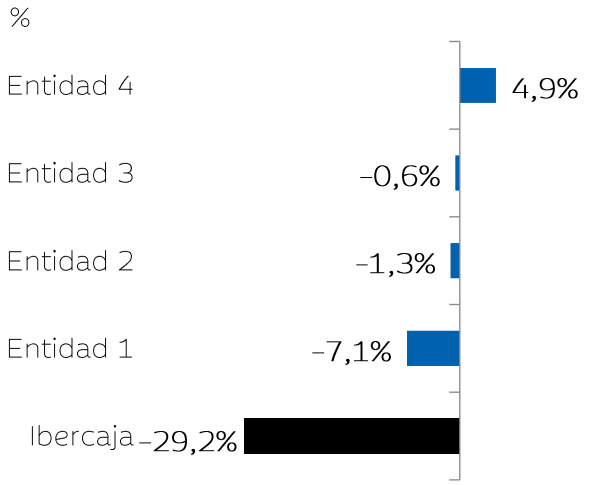
[1] Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell y Unicaja
[2] Información a partir de ejercicio de transparencia de la EBA (2T2021)

IV

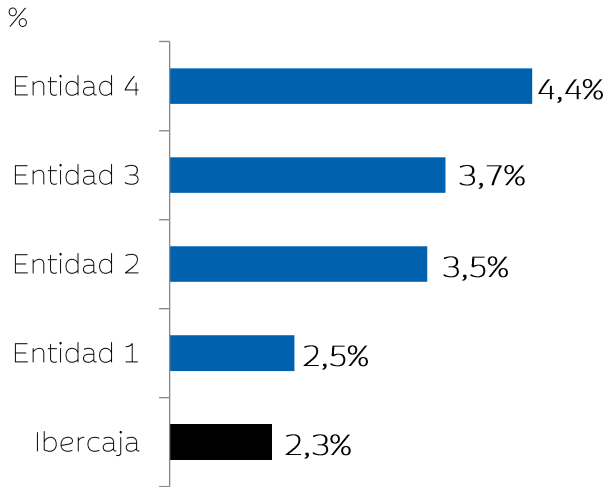
Calidad de activos, liquidez y solvencia

Activos improductivos

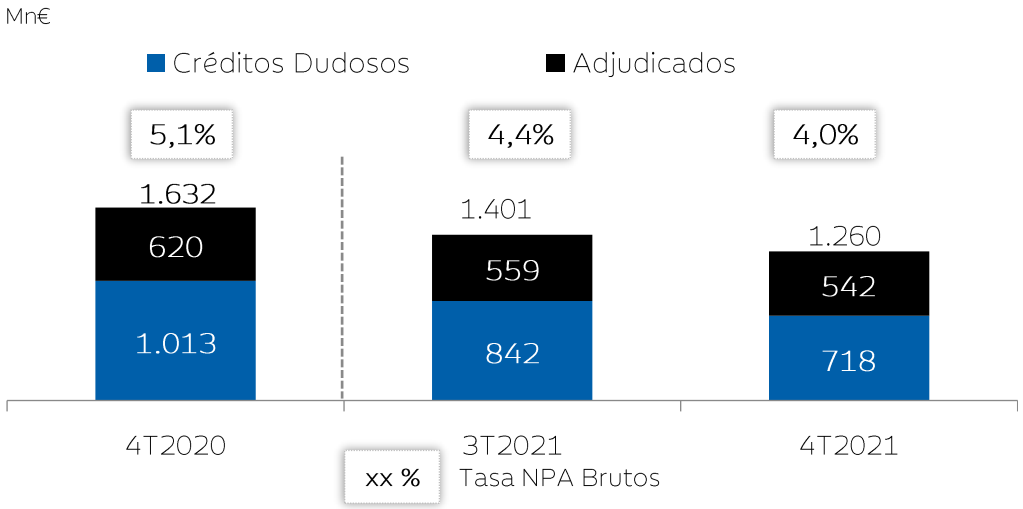
Var. dudosos – 2021 vs. 2020[1]



Ratio de mora[1]



Activos problemáticos brutos



Los dudosos disminuyen un 29,2% en 2021 o 295Mn€, la mayor reducción entre las entidades comparables y muy superior a la del conjunto del sistema (-4,8%). Ibercaja se sitúa como la Entidad con menor ratio de mora entre sus comparables.

- La tasa de mora cede 91 p.b. en el año hasta el 2,3% e Ibercaja amplía su diferencial positivo vs. sector hasta los 199 p.b.
- En el 4T estanco los dudosos se reducen en 125Mn€ o un 14,8%. vs. 3T.

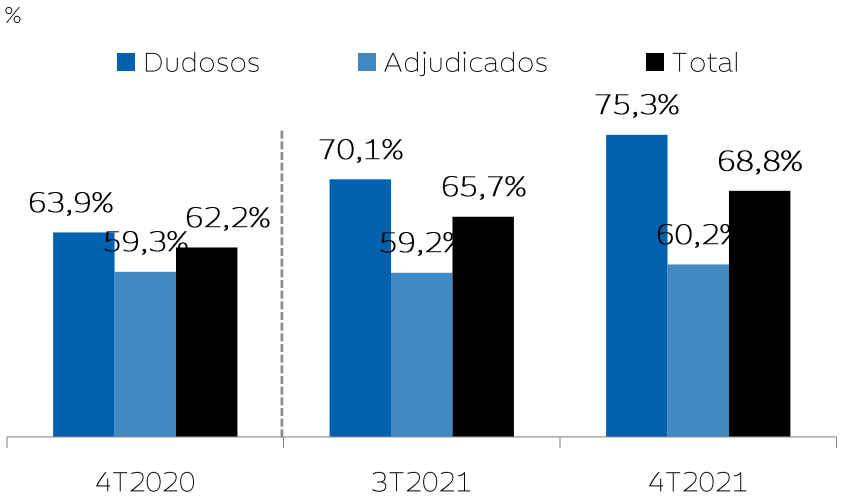
Los activos improductivos brutos caen un 22,8% en 2021 o 373Mn€ (141Mn€ en el 4T) y el ratio NPA baja 110 p.b. hasta el 4,0%.

- El ratio NPA se sitúa ya en línea con el objetivo estratégico de la Entidad.

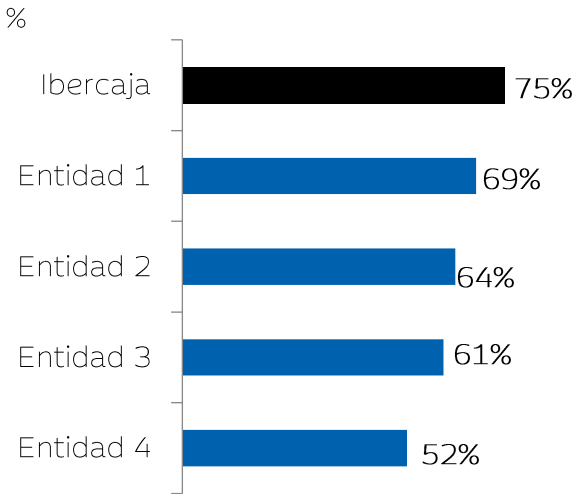
[1] Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell ex TSB y Unicaja

Ratios de cobertura

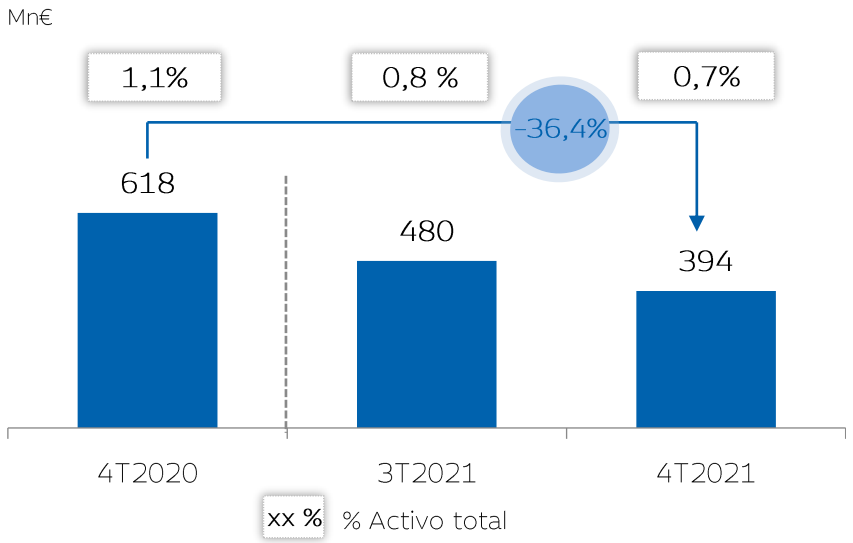
Ratio de cobertura



Cobertura dudosos[1]



Activos problemáticos netos



El ratio de cobertura del total de activos problemáticos mejora 6,6 p.p. en el año hasta el 68,8% (+3 p.p. en el 4T).

- El ratio de cobertura de dudosos alcanza el 75% (+5 p.p. en el trimestre), el mayor entre las entidades comparables.

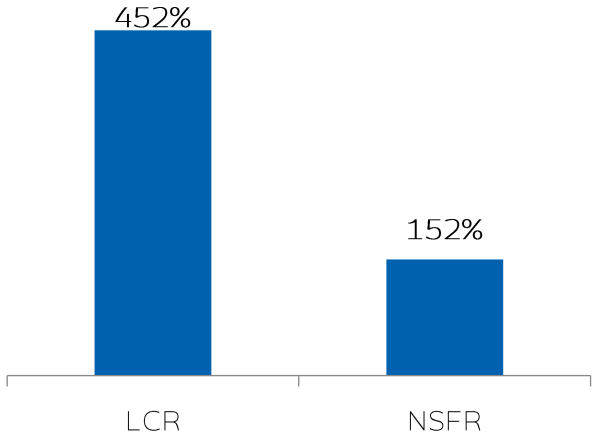
El volumen de activos improductivos netos cae un 36,4% en el año o 225Mn€ (-18,1% en el 4T). El peso de los mismos sobre el activo total cae hasta el 0,7%, el menor entre las entidades comparables.

[1] Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell ex TSB y Unicaja

Liquidez y cartera ALCO

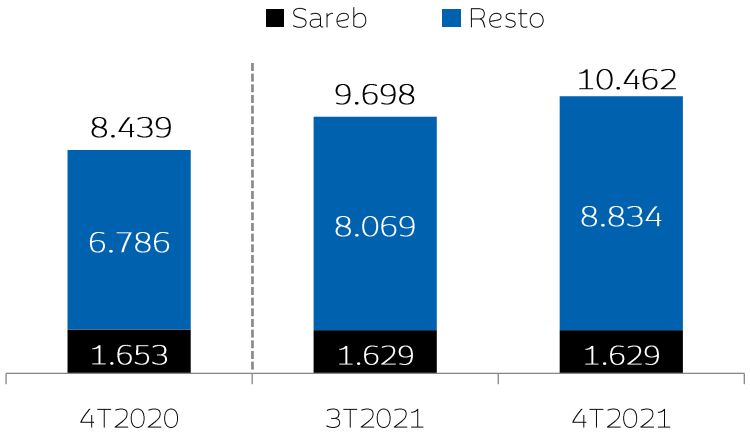
Ratios LCR y NSFR

% - 4T2021



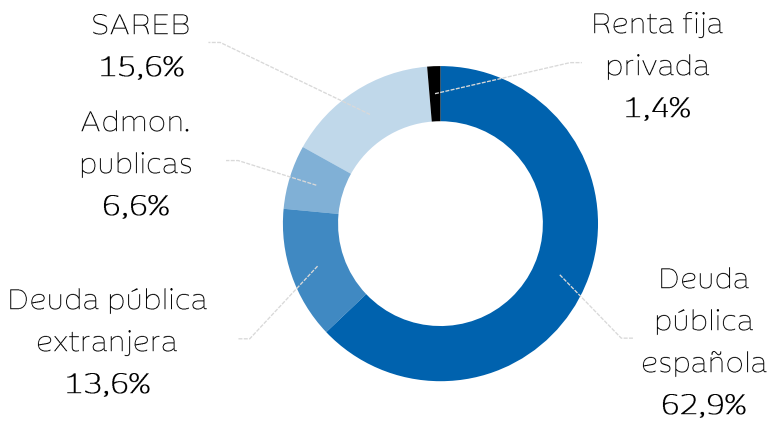
Cartera ALCO

Mn€



Composición Cartera ALCO

% - 4T2021



Ibercaja mantiene una elevada posición de liquidez y muestra un sólido perfil de financiación.

- Los ratios LCR y NSFR se sitúan en **452,0%** y **152,2%**, respectivamente.
- El ratio de créditos sobre depósitos se sitúa en el **78,2%**.

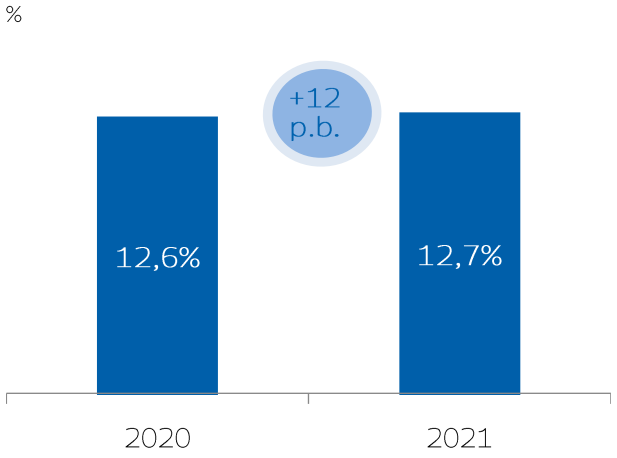
La cartera ALCO[1] de la Entidad mantiene un reducido perfil de riesgo.

- La cartera está compuesta principalmente por **deuda soberana española** (62,9%) con una duración media de 5,3 años[2] y una rentabilidad del 0,35% (0,42% ex SAREB).
- El 94% de la cartera está clasificada a coste amortizado.

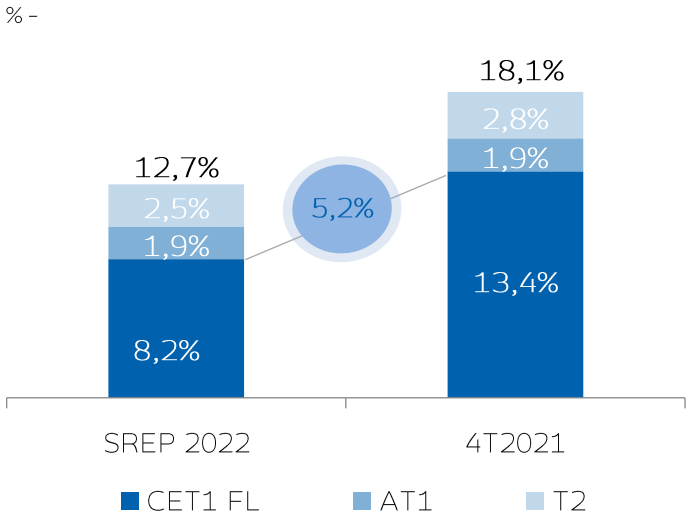
[1] Excluida la cartera de la actividad aseguradora.
[2] Incluye swaps de tipos de interés.

Solvencia

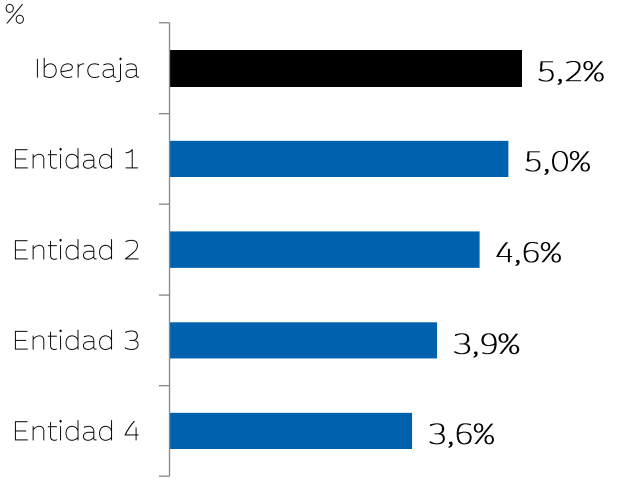
CET1 Fully Loaded



Capital Total Phased In vs. requerimientos SREP*



MDA (exceso vs. requerimiento SREP*)[1]



El ratio CET1 Fully Loaded, basado íntegramente en modelos estándar, se sitúa en el 12,7%, crece 12 p.b. en el año y se mantiene por encima del objetivo de medio plazo del 12,5%.

► La reducción de improductivos en el año impulsa la caída de APR en el año y la generación orgánica de capital.

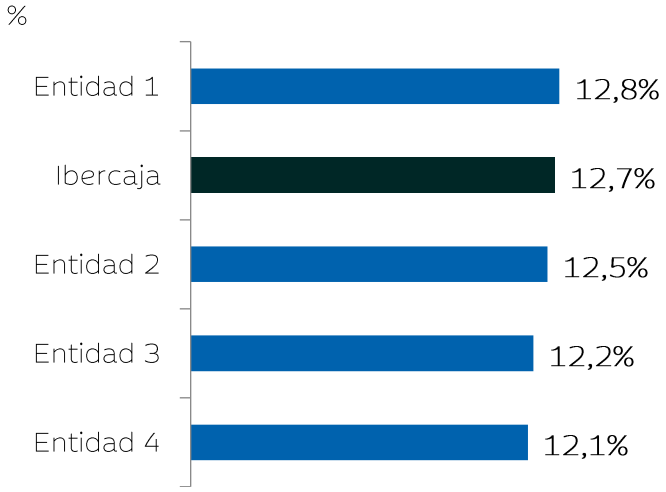
El ratio de Capital Total Fully Loaded se sitúa en el 17,4%.

El ratio MDA, que mide el exceso de capital vs. requerimientos SREP, es de 520p.b., el mayor de las entidades comparables.

[1] Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell y Unicaja
* Se ha considerado requerimientos SREP 2022. Para Unicaja se ha considerado el requerimiento previo a al fusión con Liberbank. En el calculo del MDA se ajusta los excesos y déficits de AT1 y T2.

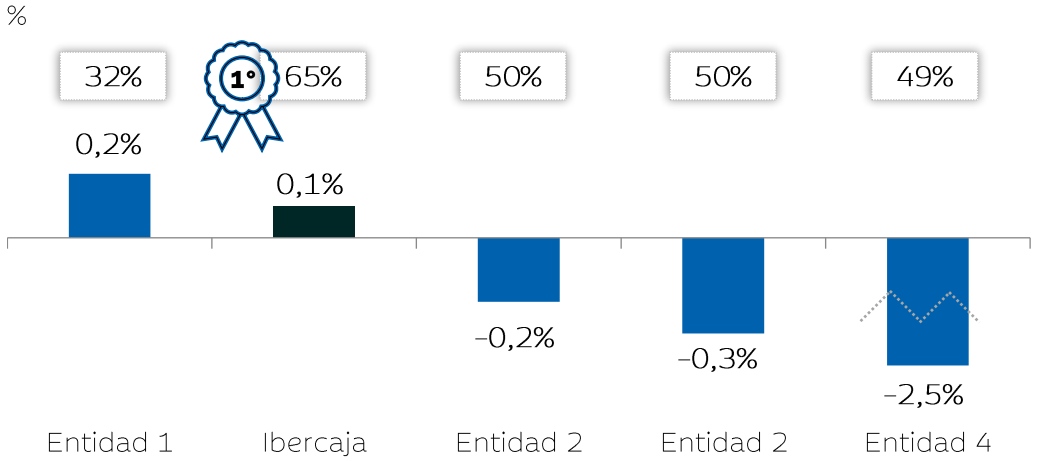
Solvencia

CET1 1 Fully Loaded



Payout

Var. CET1 FL 2021/2022



La elevada calidad del activo, un modelo de negocio poco intensivo en capital y los elevados niveles de solvencia, permiten mejorar la retribución al accionista.

La Entidad ha propuesto al Consejo un dividendo total con cargo a los resultados de 2021 de 98Mn€[2], equivalente a un "payout" del 65%.

[1] Las entidades comparables son Bankinter, Caixabank, Sabadell y Unicaja
[2] Incluye el dividendo a cuenta del primer semestre que ascendió a 47Mn€ y ya fue pagado en el mes de octubre

V

Objetivos de medio plazo

Objetivos de medio plazo: Rentabilidad

"Plan Desafío 2023" se centra en la mejora de la rentabilidad del banco.

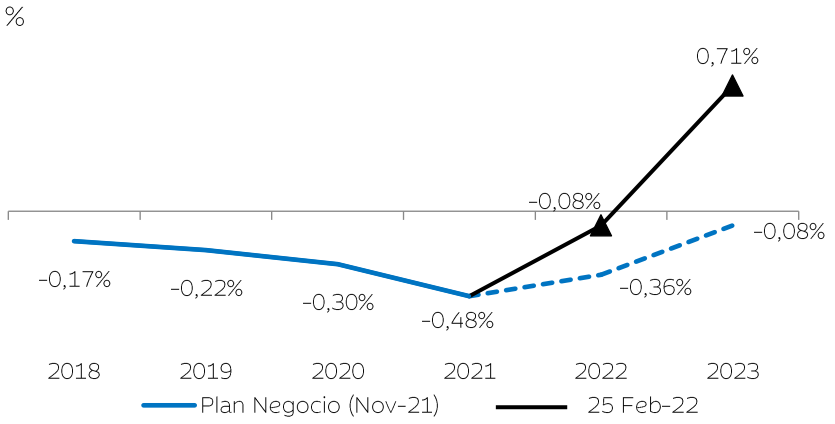
1. Reducción de la base de costes de 40Mn€ gracias a la ejecución del ERE 2021-2022
2. Incremento de las comisiones del 5,5% anual basado en el crecimiento de las comisiones no bancarias
3. Estabilización del coste del riesgo en 30 puntos básicos
4. Recuperación del margen de intereses con un crecimiento medio anual del 3-4,5%

Sensibilidad a subida de tipos:

La actual curva del Euribor se sitúa 80 p.b. por encima de la recogida en el plan de negocio

Ibercaja ha realizado un análisis de sensibilidad con la actual curva del Euribor. De materializarse esta curva el **ROTE objetivo previsiblemente se revisaría hasta el >10.5%**

Futuros del Euribor (media anual)



Objetivos de medio plazo

	2021		
Rentabilidad: **ROTE**	5.7%	c.9%	La recuperación en ingresos y la normalización del coste del riesgo impulsan la rentabilidad en 2021. De materializarse la actual curva, el ROTE objetivo previsiblemente se revisaría hasta el >10.5%
Calidad de activos: **Ratio NPA**	4.0%	c.4%	En 2021 la Entidad ya ha alcanzado el objetivo marcado en el Plan Estratégico
Solvencia: **CET1 Fully Loaded**	12.7%	12.5%	Sólidos niveles de solvencia basados en modelos estándar
Retribución al accionista: **Payout**	65%	▲ 60% (50% anterior)	La Entidad revisa al alza su objetivo de payout

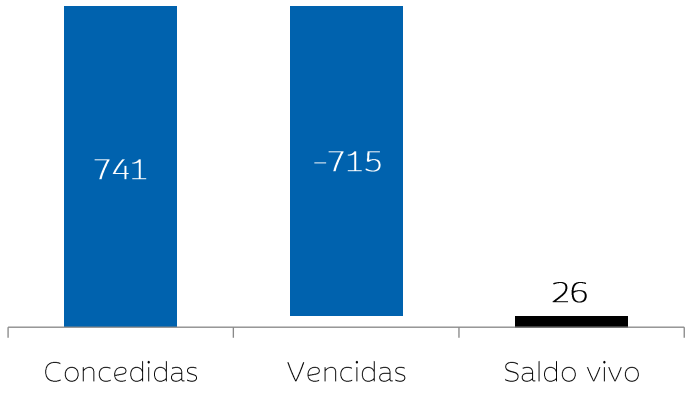
VI

Anexos

Moratorias, prestamos ICO y sectores más afectados

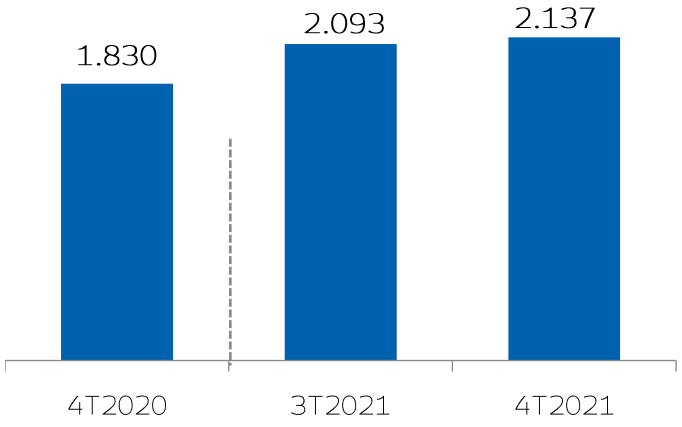
Moratorias concedidas

Mn€ - Dicembre 2021



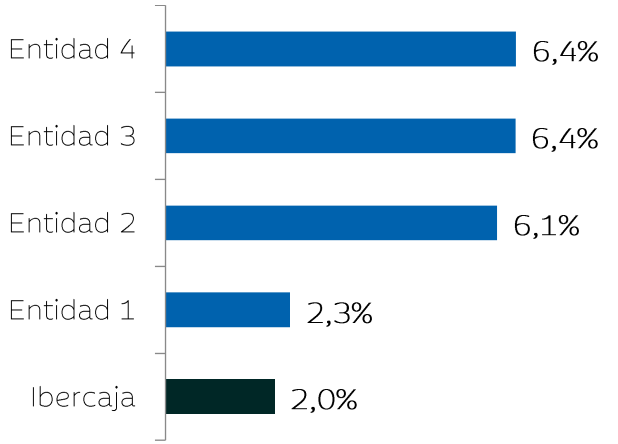
Formalizaciones ICO

Mn€ - Importe acumulado



Crédito a sectores más afectados[1]

% Crédito bruto



A cierre del 4T, el saldo de moratorias vivas (26Mn€) representa menos del 0,1% del crédito bruto.

- Ya han vencido el 97% de las moratorias concedidas: sólo el 3,3% de las moratorias vencidas son dudosas (23Mn€).

Ibercaja ha formalizado 2.137Mn€ en operaciones con garantía ICO. El importe dispuesto se mantiene estable (1.668Mn€).

- El 39,6% de los préstamos ICO ya están amortizando capital.
- El 1,9% de la financiación ICO es dudosa y el 16,2% está clasificado en stage 2.

Ibercaja mantiene la exposición más reducida a los sectores más afectados por Covid (2,0% del crédito bruto).

- Los prestamos ICO representan el 31% de la exposición a estos sectores.

[1] Los sectores mas afectados incluye transporte, hostelería y ocio. Información de ejercicio de transparencia de la EBA de 2T2021 (Ibercaja a 4T2021).

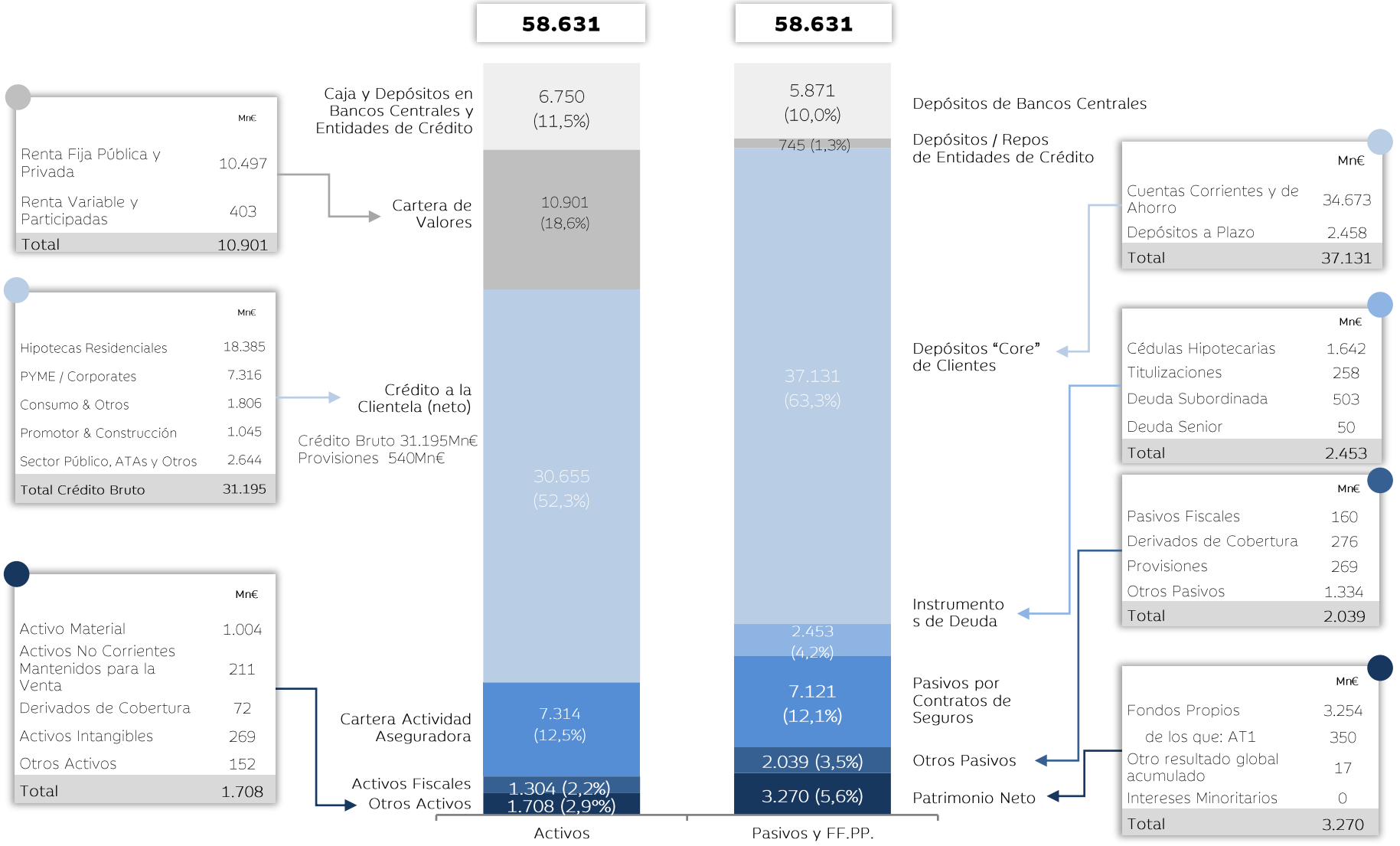
Otros resultados de explotación (neto)

	2020	2021	4T2020	4T2021
Ingresos por dividendos	5	10	2	1
Resultado de entidades valoradas por método participación	1	6	1	6
Otros resultados de explotación	-32	-41	-42	-37
del que: FGD y FUR	-64	-66	-48	-47
del que: otros resultados	17	25	6	9
del que: extraordinario CASER	15			
Otros resultados de explotación (neto)	**-26**	**-26**	**-39**	**-30**

El incremento en ingresos por dividendos y los resultados por entidades participadas compensa la ausencia de resultados extraordinarios en 2021 (15Mn€ en 2020 por novación del acuerdo de CASER)

Balance consolidado

Mn€ - 31/12/2021



Glosario

Ratio / MAR	Definición
Diferencial de la clientela	Diferencia entre el rendimiento medio de la cartera crediticia y el coste de los depósitos estrictos de clientes.
Ingresos recurrentes	Suma del margen de intereses, comisiones netas y diferencias de cambio.
Gastos recurrentes	Suma de los gastos de administración (personal y otros gastos de administración) y amortizaciones, excluidos los gatos no recurrentes (gastos por expediente de regulación de empleo).
Beneficio recurrente antes provisiones	Diferencia entre los ingresos recurrentes y los gastos recurrentes
Ratio de mora	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.
Ratio de cobertura de los riesgos dudosos	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.
Ratio de cobertura de los activos adjudicados	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.
Activos problemáticos	Agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor bruto de los activos adjudicados.
Activos problemáticos netos	Agregación de los activos deteriorados de préstamos y anticipos a la clientela y el valor de los activos adjudicados neto de provisiones
Ratio de activos problemáticos	Relación entre los activos problemáticos y el valor de la exposición.
Ratio de cobertura activos problemáticos	Cociente entre las coberturas de los riesgos dudosos y activos adjudicados sobre la exposición problemática.
Coste del Riesgo	Cociente entre los saneamientos asociados a riesgo de crédito e inmuebles y el promedio del crédito bruto y activos adjudicados brutos
Activos líquidos % Total Activo	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).
Ratio créditos depósitos	Cociente entre el crédito neto a la clientela (descontada la adquisición temporal de activos) y los depósitos estrictos de la clientela.
Ratio NSFR – Coeficiente de financiación estable neta	Cociente entre la cantidad de financiación estable disponible y la cantidad de financiación estable requerida.
Ratio LCR – Coeficiente de cobertura de liquidez	Cociente entre la cantidad de activos líquidos de alta calidad y la salidas netas de efectivo en los siguientes 30 días.
Cartera ALCO	Cartera de renta fija del Banco. Excluye la cartera de la actividad aseguradora.

EL BANCO
DEL
vamos