

IBERCAJA BANCO

Resultados 1T2024

7 de mayo de 2024

EL BANCO
DEL
vamos



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 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.

01. **ASPECTOS CLAVE 1T2024**
02. **ACTIVIDAD COMERCIAL**
03. **CUENTA DE RESULTADOS**
04. **CALIDAD DE ACTIVO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA**
05. **NUEVO PLAN ESTRATÉGICO 2024-2026**
06. **ANEXO**

01.

Aspectos clave 1T2024



Aspectos clave de los resultados del 1T2024



El resultado antes de saneamientos crece un 7,3% i.a. impulsado por el aumento en los ingresos recurrentes (+10,4% i.a.)

Margen de intereses

+8,2%
i.a

Comisiones

+6,3%
i.a

Ratio eficiencia ajustado¹

51,6%



La sólida evolución de la calidad del activo en el 1T se traduce en un coste del riesgo de tan sólo 23 p.b

NPA i.t.

-2,2%

Ratio NPA

2,7%

Cobertura NPA

82%



El beneficio neto aumenta un 5,9% i.a. hasta 58Mn€ (tras contabilizar 40Mn€ por el gravamen)

ROTE

8,8%

ROTE ajustado¹

13,5%



Ibercaja logra un importante incremento de los ratios de solvencia

CET1 FL

13,1%

02.

Actividad comercial

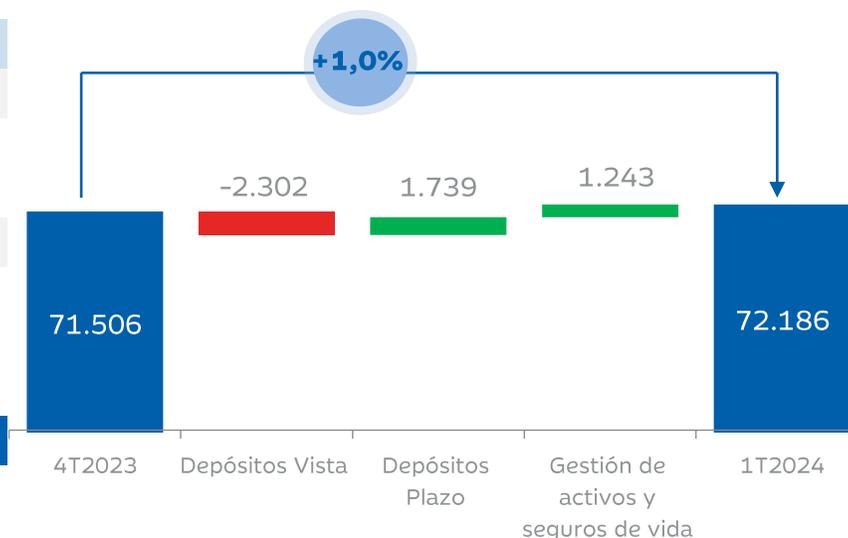


Recursos de clientes (1/2)

	1T2024	i.t
Depósitos core de la clientela	33.189	-1,7%
Depósitos a la Vista	30.029	-7,1%
Depósitos a plazo	3.160	+122%
Gestión de Activos y Seguros de vida	38.998	+3,3%
Fondos de inversión	24.670	+4,3%
Planes de pensiones	6.643	+3,9%
Seguros de vida	7.685	-0,3%
Recursos de clientes	72.186	+1,0%

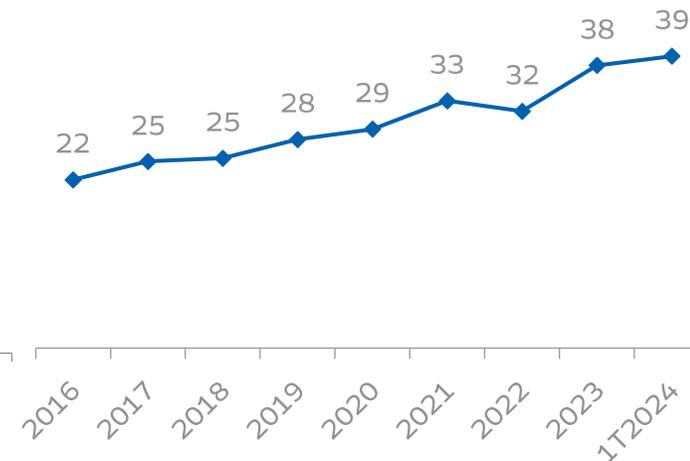
Variación recursos de clientes i.t

Mn€



Gestión activos y seguros

Miles de millones €



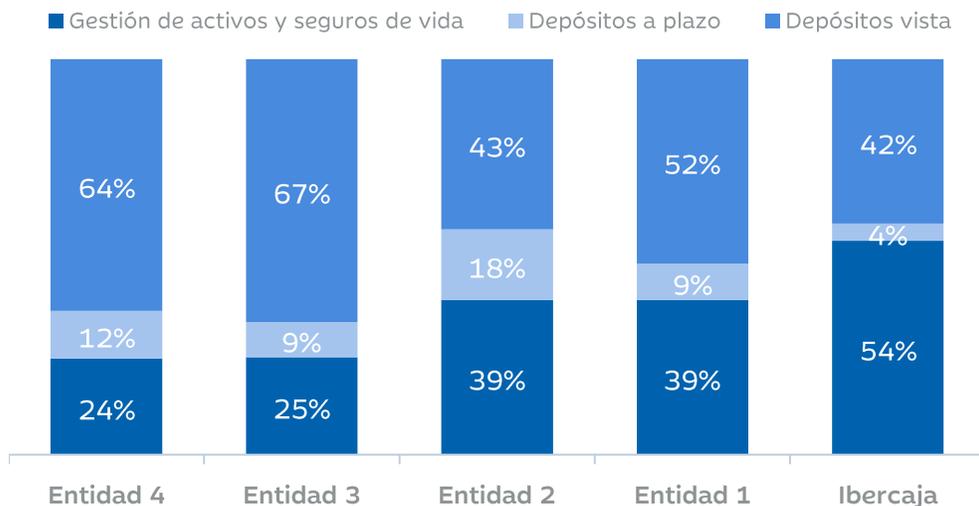
Los recursos de clientes crecen un 1,0% o 680Mn€ en el año. En términos i.a, crecen 3.616Mn€ (+5,3%).

- La gestión de activos y seguros de vida aumentan 1.243Mn€ o 3,3% en el año, y alcanzan los 38.998Mn€. Las aportaciones a fondos de inversión¹ se sitúan en 621Mn€ en el trimestre. Ibercaja ha capturado el 8,6%¹ del total de aportaciones netas a fondos de inversión en el trimestre.
- Los depósitos a plazo incrementan en 1.739Mn€. El coste de los nuevos depósitos a plazo se sitúa en 1,4%

Recursos de clientes (2/2)

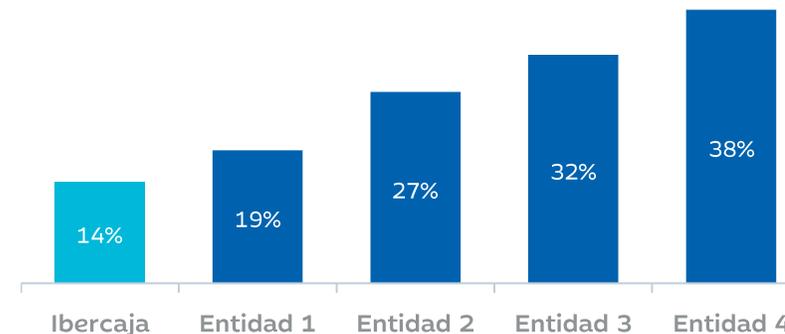
Desglose de recursos de clientes

% - 1T2024



Beta del coste de los acreedores¹

% - 1T2024 - Total coste de los acreedores entre Euribor 12m



Ibercaja gracias a su modelo de asesoramiento cuenta con el mix de recursos de clientes más diversificado, lo que se traduce en la beta del coste de acreedores más baja entre las entidades comparables.

- Los productos de **gestión de activos y seguros de vida** representan el **54% del total de los recursos de clientes**.
- **La beta¹ del coste de los acreedores se sitúa en el 14%.**

Cartera de crédito

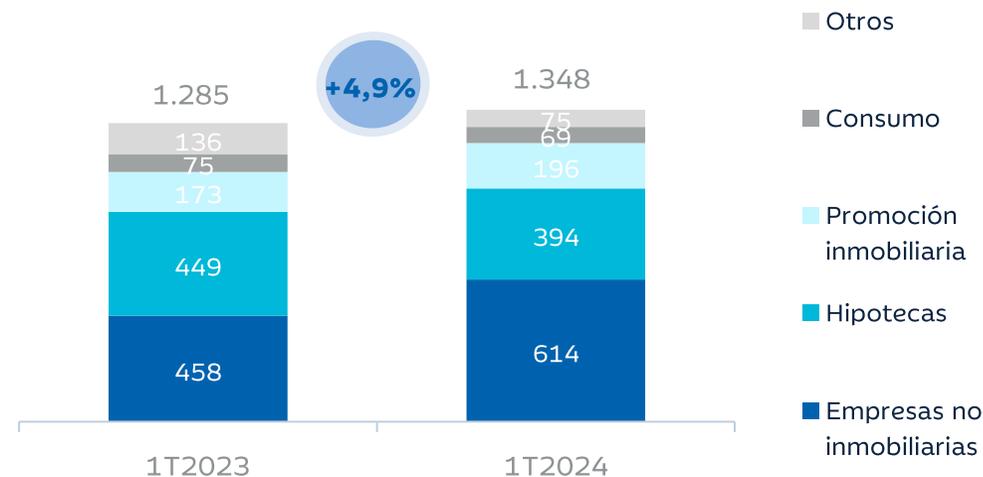
Cartera de crédito sana

Mn€

	1T2024	i.t
Crédito a Particulares	18.888	-0,9%
Hipotecas	17.268	-0,8%
Consumo y Otros	1.620	-2,4%
Crédito a Empresas	8.260	-3,2%
No Inmobiliarias	7.228	-4,0%
Inmobiliarias	1.031	3,0%
Sector Público y Otros	971	-4,0%
Crédito Normal ex ATAs	28.118	-1,7%

Nuevas formalizaciones

Mn€



El crédito sano ex ATAs cae un 1,7% en el año, debido a las amortizaciones anticipadas, la estacionalidad y a una menor disposición del circulante.

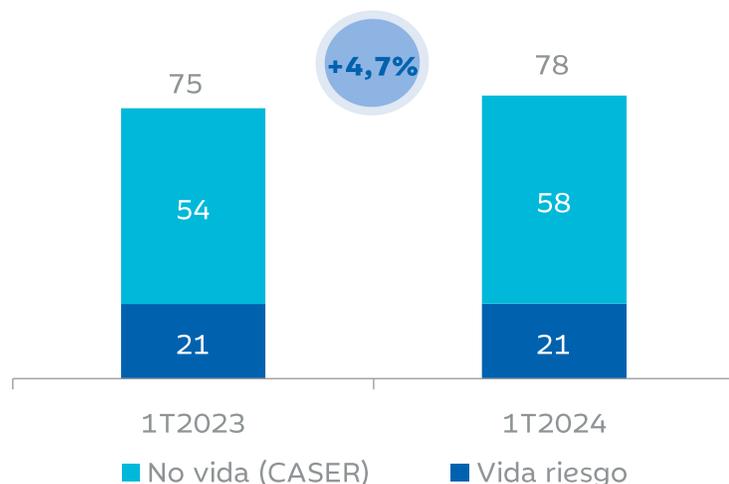
Las nuevas formalizaciones de Ibercaja crecen un 4,9% i.a.

- Cabe destacar las **nuevas formalizaciones a empresas no inmobiliarias, que aumenta un 34,1% i.a.**

Seguros riesgo

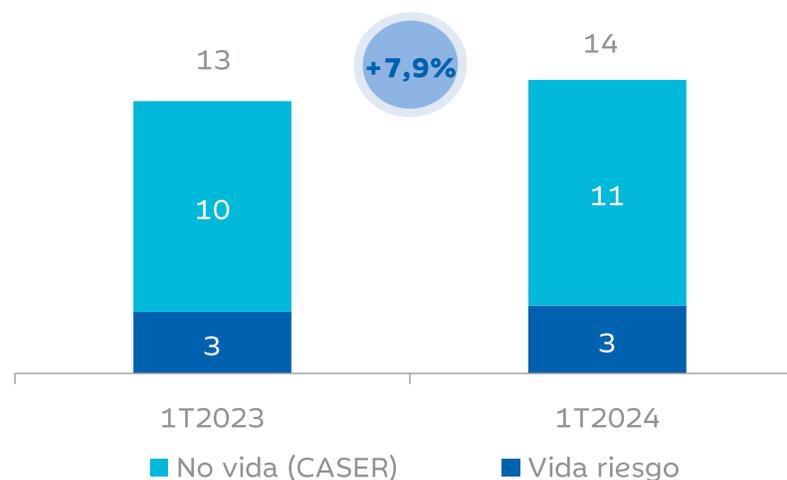
Primas de seguros de riesgo (cartera)

Mn€ – primas cobradas



Nueva producción seguros de riesgo

Mn€ - primas netas anualizadas



Nueva producción seguros no vida var i.a.

%



Auto: +18,3% i.a.



Empresas: +10,5% i.a.



Hogar: +6,5% i.a.

La cartera de seguros de riesgo aumenta un 4,7% i.a. (6,4% en no vida y 0,3% en vida riesgo) hasta 78Mn€.

La nueva producción de seguros crece un 7,9% i.a. (+10,0% en vida riesgo, +7,3% en no vida).

- **Fuerte evolución interanual** en las carteras de **auto +18,3%**, **empresas +10,5%** y **hogar +6,5%**.

Sostenibilidad: acciones destacadas 1T2024



Medioambiente

- Se ha dado otro paso en la movilización de finanzas sostenibles con la emisión el primer **bono verde** de la entidad por un importe de **500Mn€**, dirigido a **financiar hipotecas y proyectos sostenibles**. La emisión recibió una demanda de más de 3.800Mn€.
- Se ha seguido fomentando la transición del sector agrícola, donde se enmarca el acuerdo firmado con **Eagronom**, que ofrecerá a los clientes del Banco del sector agroalimentario **un servicio para certificar la captura de carbono de sus explotaciones, emitir el crédito correspondiente** y negociarlo en el mercado para su posterior abono al agricultor.
- La entidad ha continuado **apoyando y financiando los proyectos sostenibles** de sus clientes. Destaca el préstamo Anticipo Next Gen a GFM Energía Solar, una empresa familiar de Castilla-La Mancha pionera en energías renovables.



Social

- Se ha obtenido el certificado **AENOR de Organización Saludable**, que reconoce el compromiso de la entidad con el bienestar de las personas de la organización. Se trata de la **primera entidad financiera española en obtener este reconocimiento**.
- Se ha firmado **un nuevo Plan de Igualdad** con el que la Entidad continúa avanzando en materia de igualdad de oportunidades, ofreciendo mayores facilidades para la conciliación de la vida personal, familiar y profesional.
- Se han continuado fomentando las actividades de **voluntariado** con una participación en el trimestre de **más de 700 personas**. Destaca la iniciativa interna “Muévete sin Huella” que contempla la **plantación de 4.000 árboles para la reforestación**.
- **Se han seguido apoyando proyectos de desarrollo social con donaciones**, destacando proyectos para luchar contra el Parkinson o para mejorar la autonomía de personas con discapacidades. La donación se enmarca dentro de la iniciativa **“Tu Dinero con Corazón”**.



Gobernanza

- Se ha completado el trienio estratégico, enmarcado dentro del **Plan Desafío 2023, donde la integración de la sostenibilidad y del propósito corporativo en la actividad ha tenido una especial relevancia**.
 - Destacan tanto **la integración de los parámetros ASG en la declaración de apetito al riesgo** como la definición de una **Estrategia de reducción de Huella de Carbono**, así como la configuración de una línea de **productos de ahorro-inversión** y financiación para acompañar a sus clientes a avanzar en el camino de la sostenibilidad.



03.

Cuenta de resultados



Resultados 1T2024

	1T2023	1T2024	i.a
Margen de Intereses	158	170	8,2%
Comisiones	109	116	6,3%
Ingresos por contratos de seguros	25	35	42,2%
Ingresos Recurrentes	291	322	10,4%
Resultado de Operaciones Financieras	1	-8	n.a
Otros Resultados de Explotación (Neto)	-26	-27	2,3%
de los cuales: gravamen temporal a la banca	-29	-40	39,9%
Margen Bruto	265	287	8,2%
Gastos de Explotación	-150	-164	8,9%
Resultados antes de Saneamientos	115	123	7,3%
Provisiones Totales	-22	-20	-12,9%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-16	-17	5,0%
Otras Ganancias y Pérdidas	0	1	n.a
Beneficio antes Impuestos	92	105	13,6%
Impuestos	-38	-47	24,6%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	54	58	5,9%

Margen de intereses

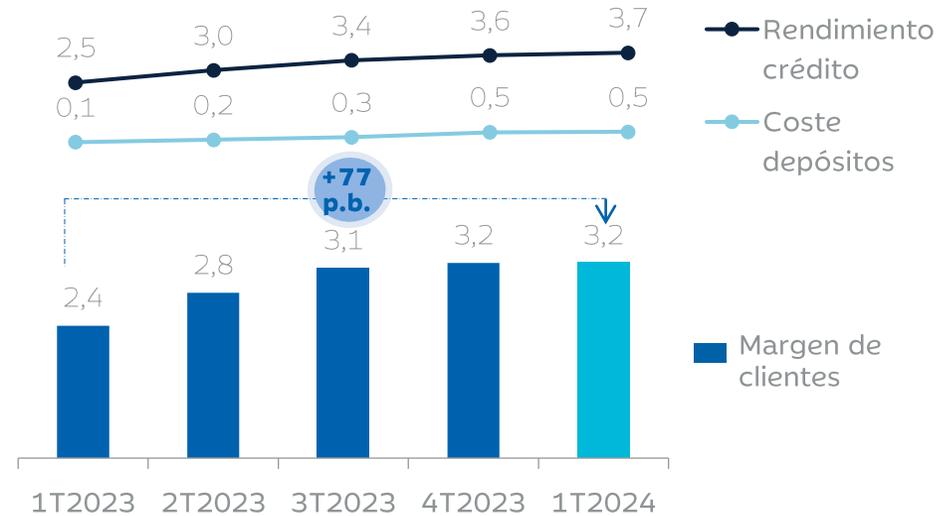
Evolución margen de intereses

Mn€



Margen de clientes

%



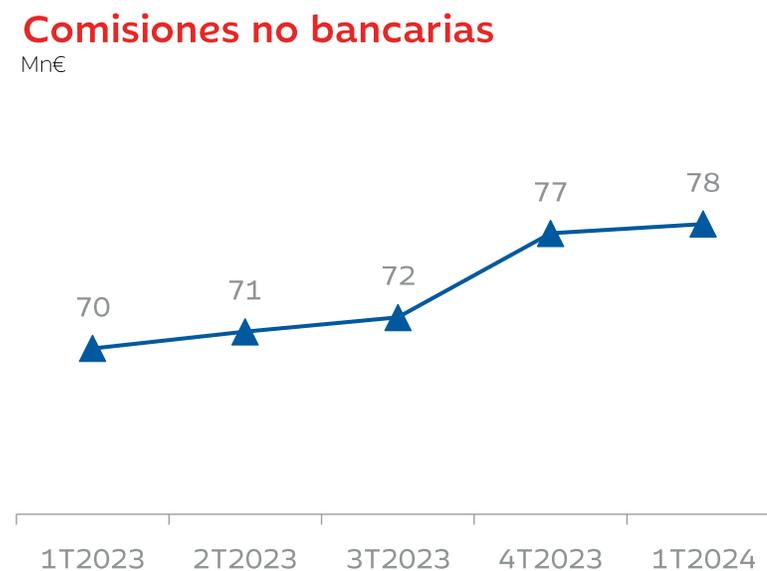
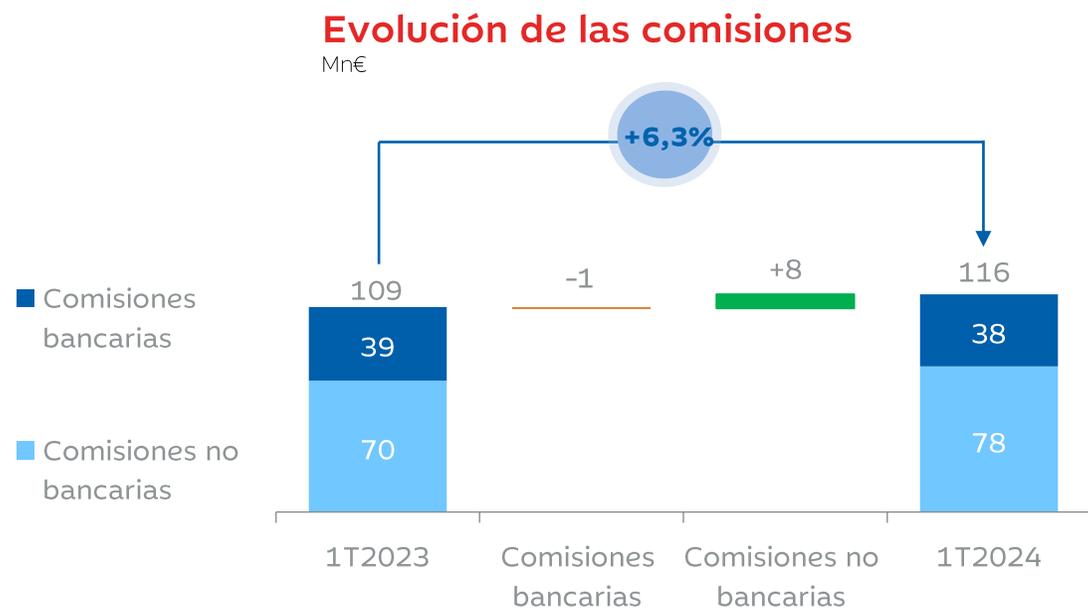
El margen de intereses crece un 8,2% i.a o 13Mn€.

El margen de clientes avanza 46Mn€ i.a.

- El **rendimiento del crédito** se sitúa en el **3,7%** y el **coste de los depósitos** se mantiene en el **0,5%** a pesar del traspaso a depósitos a plazo. Así, el **margen de clientes** en el 1T2024 se mantiene en el **3,2% (+77 p.b. i.a.)**

El incremento en el coste de financiación mayorista, tanto a largo plazo (resta -16Mn€ i.a.) como a corto plazo (resta -20Mn€ i.a.) reduce el crecimiento del margen de intereses.

Comisiones



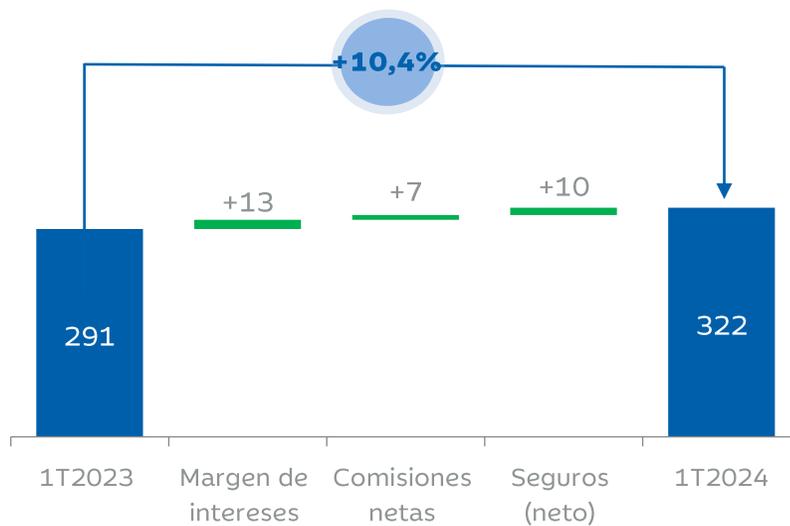
Los ingresos netos por comisiones avanzan 6,3% i.a. o 7Mn€.

- El principal motor de esta evolución son las **comisiones no bancarias (+10,7% i.a.)** como resultado del dinamismo en gestión de activos y seguros de vida (aportaciones y evolución del mercado). Por otro lado, las **comisiones bancarias** disminuyen un **1,7%**.

Ingresos recurrentes y margen bruto

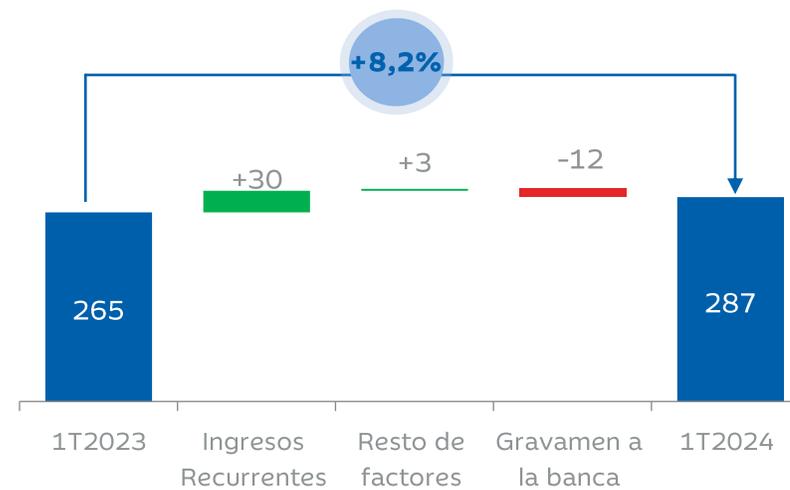
Evolución ingresos recurrentes

Mn€



Evolución margen bruto

Mn€



Los ingresos recurrentes crecen un **10,4% i.a.** impulsado por el buen comportamiento del margen de intereses, comisiones netas y resultado neto de seguros.

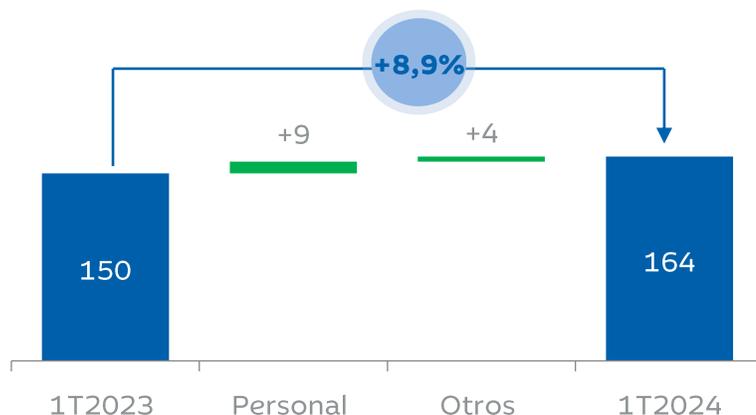
El margen bruto, que incluye **40Mn€** por el gravamen a la banca (+12Mn€ vs. 1T2023), avanza un **8,2% i.a.** hasta alcanzar **287Mn€**.

- Excluyendo el gravamen a la banca, el margen bruto hubiese crecido un **11,3% i.a.**

Gastos de explotación y resultado antes de saneamientos

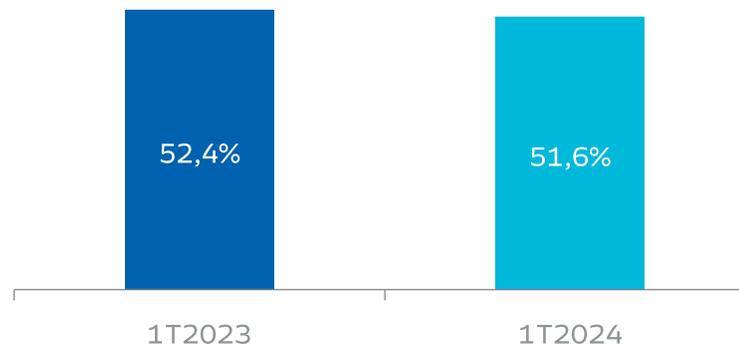
Gastos de explotación

Mn€



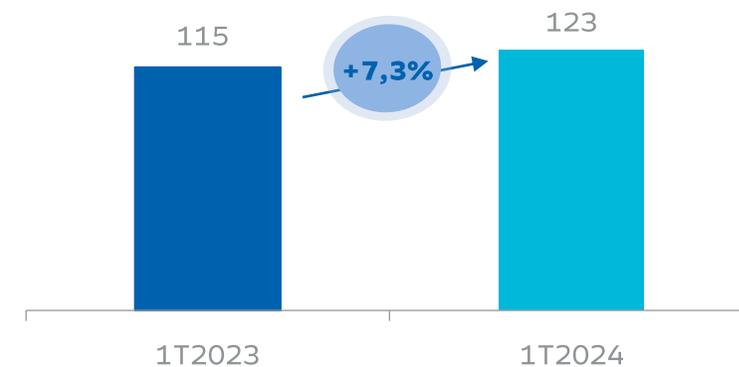
Ratio de eficiencia ajustado¹

%



Resultado antes de saneamientos

Mn€



Los gastos de explotación crecen un 8,9% i.a. principalmente debido al incremento de los gastos de personal como resultado del nuevo convenio colectivo y del incremento en la base de empleados.

Ibercaja mantiene su ratio de eficiencia total:

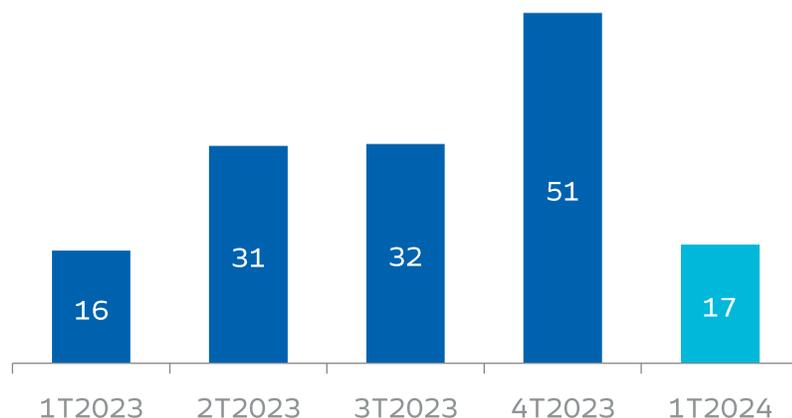
- Mensualizando el importe del gravamen¹, el ratio de eficiencia sería del **51,6%, vs. 52,4% en 1T2023**.
- El ratio de eficiencia reportado se sitúa en el **57,0% (vs. 56,7% en 1T2023)**, impactado por el gravamen a la banca.

El resultado antes de saneamientos crece un 7,3% i.a. hasta 123Mn€.

Provisiones de riesgo de crédito y adjudicados

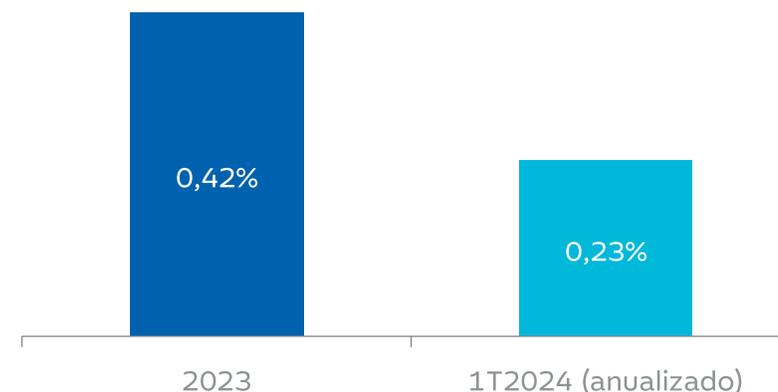
Provisiones riesgo de crédito y adjudicados

Mn€



Coste del riesgo

%



Tras el fuerte esfuerzo de provisiones a finales de 2023 que se tradujo en unos sólidos niveles de cobertura, y la buena evolución de la calidad de activo en el 1T2024, las provisiones de riesgo de crédito y adjudicados se sitúan en tan sólo 17Mn€.

- El coste de riesgo del periodo es de **23 puntos básicos**.

Ibercaja mantiene unas provisiones de 48Mn€ por la incertidumbre generada por las perspectivas macroeconómicas y los potenciales efectos que pueda tener en la cartera de clientes de la Entidad.

Beneficio neto



Ibercaja alcanza un beneficio neto en 1T2024 de 58Mn€ con un ROTE del 8,8%.

- La mejora en los **ingresos recurrentes** es el **principal motor** del aumento en el beneficio neto.

El ROTE ajustado¹ alcanza el 13,5%.

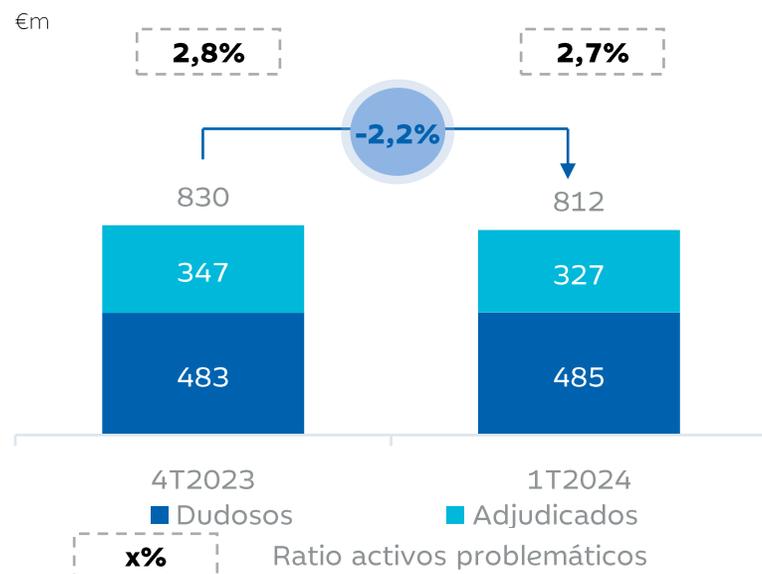
04.

**Calidad de activo,
liquidez y solvencia**

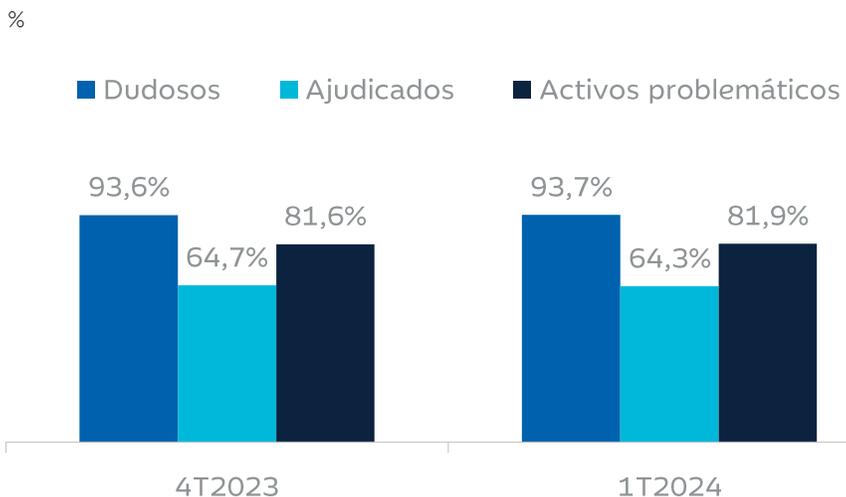


Calidad de activo

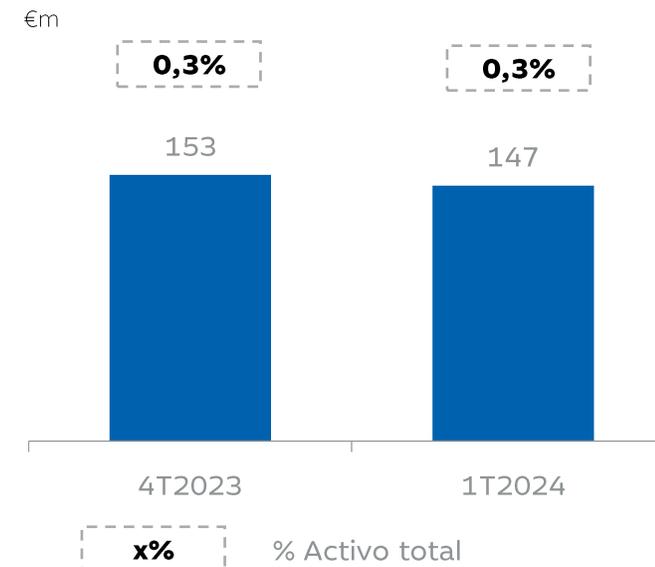
Activos problemáticos brutos



Ratio cobertura activos problemáticos



Activos problemáticos neto



El volumen de activos problemáticos cae un 2,2% en el año o 18Mn€, y el ratio de activos improductivos se sitúa en 2,7%.

- **Los dudosos permanecen estables (+1Mn€)** y los **adjudicados caen 20Mn€ o 5,7% en el año** por la fuerte evolución de las ventas.
- **El ratio de mora se sitúa en el 1,7%** e Ibercaja mantiene su **gap positivo vs. el sector en 197 pbs¹**.

Tras el esfuerzo en provisiones a finales de 2023, el ratio de cobertura de activos problemáticos permanece estable en 81,9%.

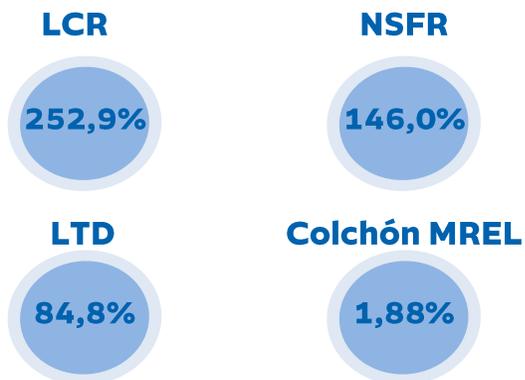
- **Los ratios de cobertura de dudosos y adjudicados se sitúan en 93,7% y 64,3% respectivamente.**

Los activos problemáticos netos se sitúan en 147Mn€ y representan menos del 0,3% del total de los activos, el % más bajo del sistema financiero español.

Liquidez y cartera ALCO

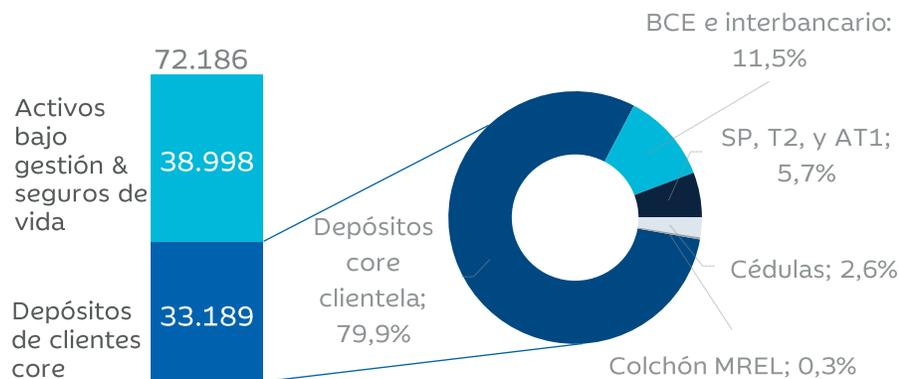
Ratios de liquidez y financiación

% - 1T2024



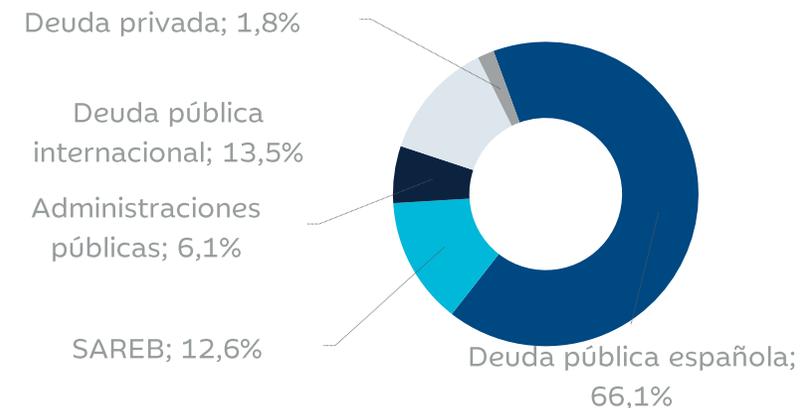
Estructura de financiación

% - 1T2024



Estructura cartera ALCO

% - 1T2024



Ibercaja mantiene una fuerte posición de liquidez y financiación

- El ratio **LCR** alcanza el **252,9%**. Los **activos líquidos** se sitúan en **13.079Mn€**, un **24,2%** del activo total.
- Los **depósitos core de la clientela** suponen el **80%** de la financiación ajena.
- El ratio **LTD** se sitúa en **84,8%** y el **NSFR** alcanza el **146,0%**.
- Ibercaja mantiene un **buffer vs. requerimientos MREL a 2024 de 188 puntos básicos**.

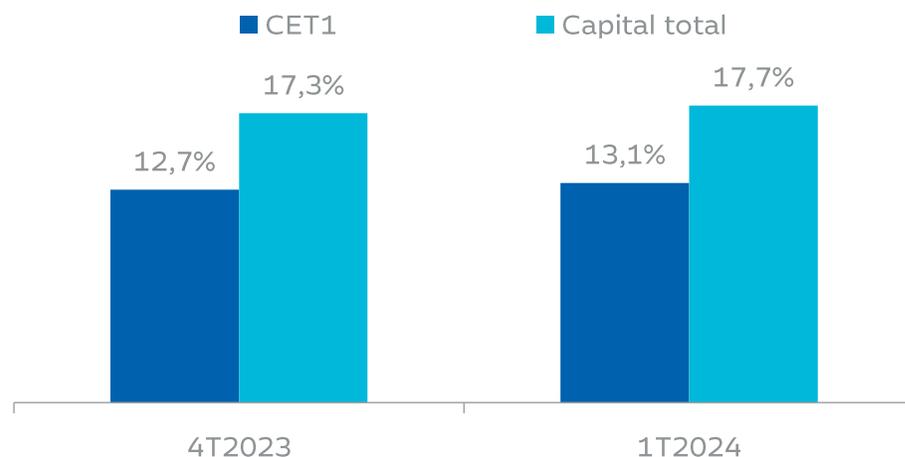
La cartera ALCO¹ disminuye un 1,8% en el trimestre hasta 11.055Mn€.

- La **deuda pública española representa el 66,1% del total de la cartera**. El 94% de la cartera ALCO está clasificada como activos líquidos de alta calidad (HQLA). La duración se sitúa en 2,8 años².

Solvencia

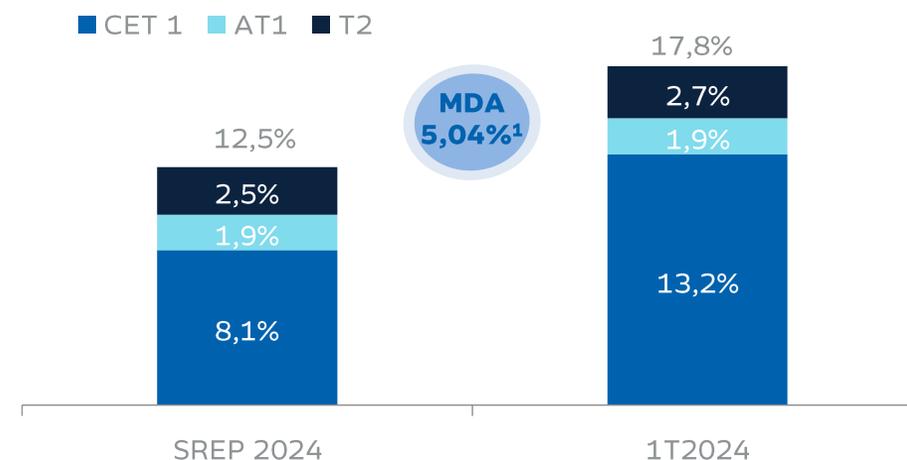
Ratios de solvencia- Fully loaded

% -



Capital Total phased in vs. SREP

% -



Ibercaja logra un importante incremento de los ratios de solvencia:

- El ratio **CET1 fully loaded** alcanza el **13,1% (+41 p.b. i.t.)**.
- El ratio de **Capital Total fully loaded** avanza hasta el **17,7%** (17,8% phased in).
- Ibercaja tiene una estructura de capital eficiente y su **ratio MDA se sitúa en 504 p.b.**

El pay-out devengado de la Entidad se sitúa en el 40%.

Fundación Bancaria Ibercaja ha completado ya la dotación del Fondo de Reserva que asciende a 326Mn€ a marzo (1,75% de RWAs).

05.

Nuevo Plan Estratégico 2024-2026



Plan Estratégico 2024-2026: objetivos financieros a medio plazo

AHORA
IBERCAJA



Principales objetivos a medio plazo:

Solvencia

13,5%-14,0%

CET1 FL

Rentabilidad

>10%

ROTE

Otros objetivos a medio plazo:

Capital Total FL

17,8% - 18,3%

Ratio Payout

40%

Ratio LCR

>190%

Ratio NPA

<3,5%

Coste del Riesgo

<0,35%

Ratio eficiencia total

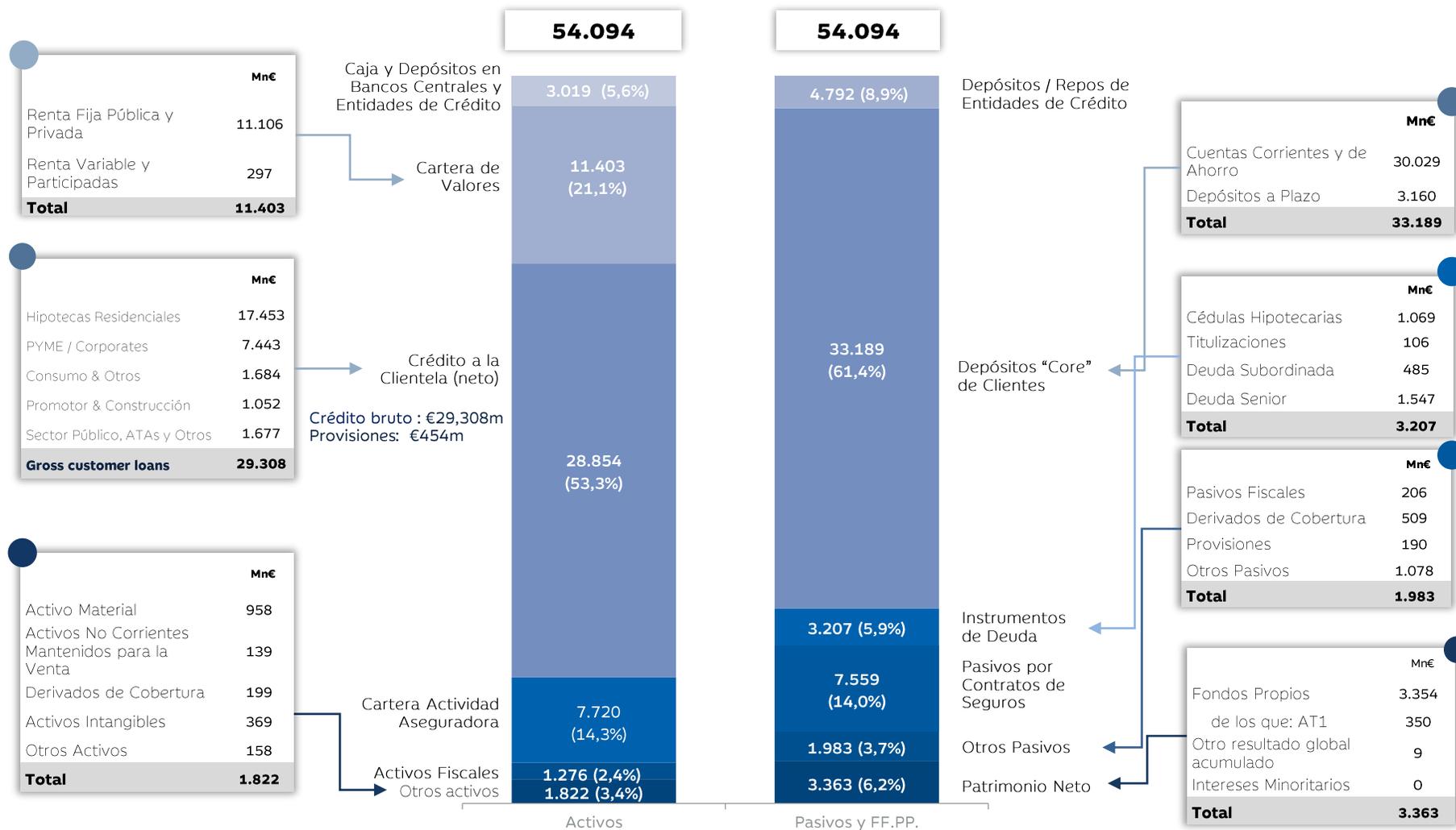
<54%

06.
Anexo



Balance

Mn€ – 31/03/2024



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 y resultado neto de seguros.
Gastos recurrentes	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).
Beneficio recurrente antes de 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 las salidas netas de efectivo en los siguientes 30 días.
Cartera ALCO	Cartera de renta fija del Banco. Excluye la cartera de la actividad aseguradora.

iberCaja €

EL BANCO
DEL
vamos