

RESULTADOS 2025

IBERCAJA OBTIENE UN BENEFICIO NETO DE 346 MILLONES DE EUROS EN 2025, UN 2,8% MÁS QUE EN 2024

- La resiliencia de la cuenta de resultados sitúa la rentabilidad anualizada (ROTE) en el 12,3%, más de 200 puntos básicos por encima del objetivo a medio plazo fijado en el actual Plan Estratégico, en un entorno de tipos de interés más bajos.
- La solvencia avanza significativamente hasta un CET1 *Fully Loaded* del 14,2% y un Capital Total *Fully Loaded* del 18,7%, como consecuencia de la fuerte generación de beneficios del periodo junto con un pay-out contenido y el primer impacto de Basilea IV.
- El volumen de negocio alcanza un máximo histórico de 111.000 millones de euros, un 5,8% más que en 2024, impulsado por las iniciativas implantadas en el ciclo estratégico coincidiendo con un entorno macroeconómico favorable.
- Los recursos minoristas avanzan un 6,6% y alcanzan los 80.843 millones de euros gracias a la positiva evolución del ahorro de las familias, las revalorizaciones de mercado y la estrategia de captación de clientes del Banco.
- El crédito sano aumenta un 3,5%, hasta los 30.213 millones de euros, impulsado por la excelente evolución de las formalizaciones, que aumentan un 17,5% respecto a 2024.
- La financiación para adquisición de vivienda se configura como el principal vector de expansión del crédito con un aumento de las formalizaciones del 30,1% que impulsan el saldo de la cartera hipotecaria un 3,9% interanual.
- En empresas no inmobiliarias, la Entidad registra un crecimiento del 8,6% interanual en las nuevas formalizaciones que, acompañado de un aumento del 5,7% en el volumen de circulante negociado, impulsan el saldo de crédito en este segmento un 3,2% en el año.
- Los ingresos recurrentes descienden únicamente un 2,7% interanual hasta 1.266 millones de euros, reflejando la solidez del modelo de negocio de la Entidad en un entorno de caída de tipos.
- El conjunto de la exposición problemática (dudosos y activos adjudicados) se reduce un 20,4% respecto a diciembre de 2024, hasta los 590 millones de euros, mejorando el índice de activos problemáticos 53 puntos básicos hasta el 1,9%; y el ratio de cobertura se sitúa en el 90,2%.

Zaragoza, 27 de febrero de 2026.- Ibercaja ha obtenido un beneficio neto de 346 millones de euros en 2025, un 2,8% más que el año anterior. El ROTE del Banco se sitúa en el 12,3%, 200 puntos básicos por encima del objetivo establecido en el Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”, cuya vigencia finaliza este ejercicio 2026.

La implementación de las iniciativas del Plan Estratégico, junto con un entorno macroeconómico favorable, han impulsado el crecimiento del volumen de negocio del Banco

hasta los 111.000 millones de euros, un 5,8% más que en 2024, alcanzando un máximo histórico y representando el mayor avance interanual del pasado reciente de la Entidad.

Al mismo tiempo, los ratios de calidad de activo y solvencia han registrado una mejora significativa, con un CET1 *Fully Loaded* del 14,2%, un capital total *Fully Loaded* del 18,7% y una tasa de mora del 1,3%, una de las más bajas del sistema, que retrocede 147 puntos básicos desde cierre del año anterior. Con todo ello, el Banco presenta uno de los balances más sólidos del sector, así como una holgada posición de liquidez y un fuerte perfil de financiación con un ratio LCR del 226,4%, un ratio de créditos sobre depósitos del 84,1% y un ratio NSFR del 146,6%.

El dinamismo de la actividad comercial, unido al consistente comportamiento de la cuenta de resultados y la continuada mejora en la solvencia y calidad de activo, consolidan la evolución positiva de la Entidad en 2025.

Relevante impulso a los recursos minoristas y la actividad crediticia.

El elevado ritmo de crecimiento de negocio del Banco en 2025 viene impulsado por la captación de nuevos recursos, que multiplica por 1,6 veces el volumen de 2024, por las aportaciones netas a la gestión de activos y seguros, que casi duplican las del pasado año (1,9x), y por el dinamismo de las formalizaciones de préstamos, créditos y leasing, que han avanzado un 17,5% respecto a 2024.

Actividad comercial 2025 vs. 2024

% - Var. i.a.

Formalizaciones préstamos y créditos + leasing

Vivienda	+30%
Empresas no <u>inmob.</u>	+8%
Promotor	+32%
Consumo	+28%

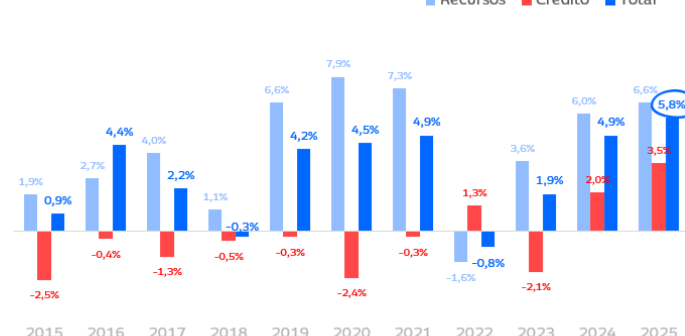
Captación de recursos

Aportaciones netas a gestión de activos y seguros

Variación i.a. del volumen de negocio¹

% - Var. i.a.-

■ Recursos ■ Crédito ■ Total



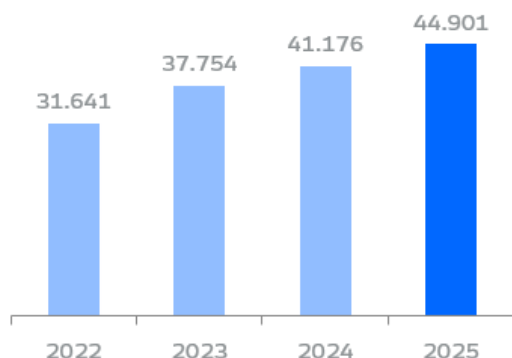
¹ Volumen de negocio incluye crédito sano ex ATAs + recursos de clientes (depósitos core de la clientela + gestión de activos y seguros de vida).

Los recursos de clientes se incrementan un 6,6% en el año, hasta los 80.743 millones de euros. Este crecimiento se apoya en la positiva evolución del ahorro de las familias, las revalorizaciones de mercado (+1.184Mn€) y la estrategia de captación de clientes, que aporta 2.867Mn€ al aumento de los recursos, superando en 1,6x veces el nivel registrado en 2024..

Los depósitos de la clientela crecen un 3,8%, hasta los 35.942 millones de euros y la gestión de activos y seguros de vida alcanza los 44.901 millones de euros, un 9,0% más. Vuelve a sobresalir el comportamiento de los fondos de inversión, cuyo volumen gestionado avanza un 11,8%, hasta acumular un saldo de 29.788 millones de euros a 31 de diciembre. Ibercaja logra captar el 6,8% del total de las nuevas aportaciones del sistema, 2.204 millones de euros, y su cuota de mercado se sitúa en el 6,4% a cierre de 2025. El dinamismo comercial y la anticipación a los diferentes entornos de mercado con soluciones ágiles permite a la Entidad atraer a más de 11.100 nuevos clientes de fondos de inversión en 2025.

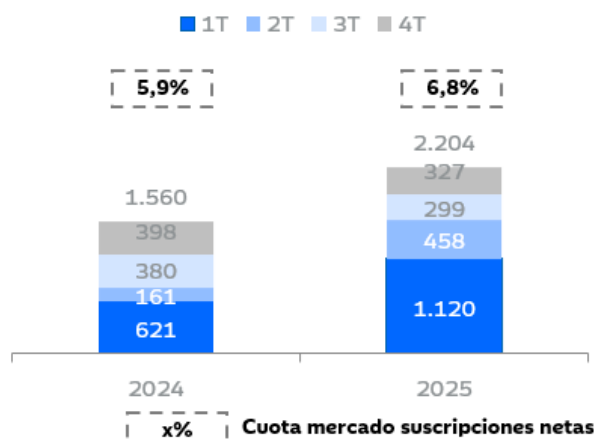
Gestión de activos y seguros

Mn€



Entradas netas en fondos inversión

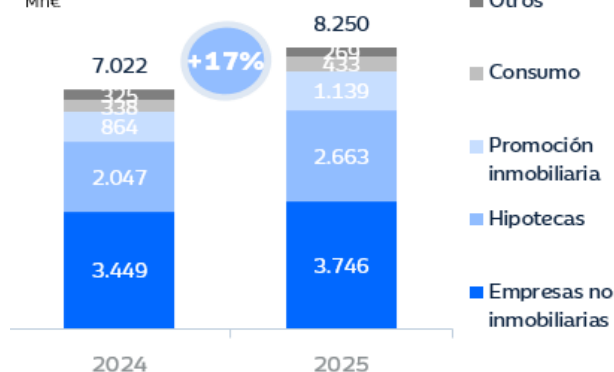
Mn€ - Inverco



En relación con la actividad crediticia, la formalización de préstamos y créditos presenta una reseñable evolución, con 8.250 millones de euros de nuevas formalizaciones, un 17,5% más que en el año anterior. Este comportamiento contribuye a incrementar hasta los 30.213 millones de euros la cartera de crédito, un 3,5% más que a cierre de diciembre de 2024.

Nuevas formalizaciones

Mn€



Cartera de crédito normal

Mn€

	2025	Var. i.a.
Crédito a Particulares	19.794	3,9%
Hipotecas	18.080	3,9%
Consumo y Otros	1.714	4,1%
Crédito a Empresas	9.071	1,9%
No Inmobiliarias	8.036	3,2%
Inmobiliarias	1.035	-7,4%
Sector Público y Otros	1.348	9,0%
Crédito Normal ex ATAs	30.213	3,5%

La financiación para la adquisición de vivienda consolida la senda de crecimiento iniciada a finales de 2024 y supone el principal vector de expansión del crédito en el Banco, intensificando el ritmo de formalizaciones de hipotecas de Ibercaja un 30,1% respecto al año anterior. Con ello, la cartera de vivienda aumenta su saldo un 3,9% sobre la de cierre de 2024, hasta los 18.080 millones de euros.

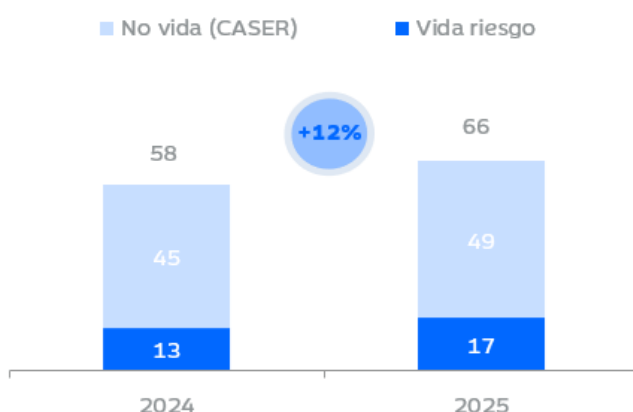
El crédito sano destinado a empresas asciende a 9.071 millones de euros, lo que representa un avance del 1,9% interanual. En empresas no inmobiliarias, la Entidad ha registrado un avance en las nuevas formalizaciones de líneas de crédito y préstamos del 8,6% que, acompañado de un aumento del 5,7% en el volumen de circulante negociado, impulsan el saldo de crédito en este segmento un 3,2% en el periodo.

Las formalizaciones de crédito al consumo y renting, por su parte, aumentan un 27,9% interanual en el marco de la apuesta estratégica del Banco por este segmento. El saldo de crédito al consumo y otros avanza con ello un 4,1% en el periodo.

La actividad de seguros de riesgo, por su parte, ha mostrado un desempeño positivo en el ejercicio, con un crecimiento de la nueva producción un 12,4% interanual hasta los 65 millones de euros. Destaca tanto la nueva producción de vida riesgo con un crecimiento del 24,1% interanual gracias al dinamismo de hipotecas; así como la nueva producción de no vida con un avance del 9,0%. En este sentido, presentan una fuerte evolución interanual las carteras de hogar +14%, comercios +29% y salud +70%, con un alto dinamismo comercial del nuevo producto "Caser Salud +60". Así, la cartera de seguros de riesgo aumenta un 5,9% en el ejercicio, destacando la buena evolución de no vida, que avanza un 7,0% interanual.

Nueva producción seguros de riesgo

Mn€ - primas netas anualizadas



Nueva producción seguros riesgo no vida var i.a.



Salud: +70% i.a.



Comercios: +29% i.a.



Hogar: +14% i.a.

Resiliencia de los ingresos recurrentes y de los resultados

Los ingresos recurrentes suman 1.266 millones de euros, un 2,7% menos que los obtenidos en el ejercicio precedente, en un entorno de tipos de interés en el que el Euribor a 12 meses ha descendido, de media, 110 puntos básicos en el año, desde el 3,3% en 2024 hasta el 2,2% en 2025. El elevado dinamismo comercial, la resiliencia del negocio de Ibercaja y la optimización de las palancas del negocio mayorista permiten minimizar el impacto de la disminución de los tipos de interés.

En el cuarto trimestre estanco, los ingresos recurrentes crecen un 3,6% intertrimestral, destacando el crecimiento, por segundo trimestre consecutivo, del margen de intereses que avanza un 2,4% intertrimestral gracias a la actividad mayorista y la menor caída del margen de clientes. El margen de clientes, diferencia entre los ingresos del crédito y el coste de los depósitos, se sitúa en el 2,2% como consecuencia del descenso en los tipos de la cartera de crédito, impactando de manera negativa en el margen de intereses. No obstante, esta caída del margen de clientes en el ejercicio se ve parcialmente compensada por la mejora de la tesorería impulsada por el crecimiento de los saldos acreedores de clientes, un coste significativamente menor de la financiación mayorista y la actividad aseguradora. Cabe destacar que la caída intertrimestral del margen de clientes en el cuarto trimestre estanco, 5 puntos básicos, se ha moderado notablemente frente a la registrada en el primer trimestre estanco, 23 puntos básicos.

Por su parte, los ingresos netos por comisiones aumentan un 6,6% hasta los 513 millones de euros. Este crecimiento se produce gracias a las comisiones no bancarias, que se incrementan un 10,0% en el año por el mayor volumen administrado en productos de gestión de activos. Las comisiones derivadas de la actividad bancaria retroceden un 2,5% interanual impactadas por el buen comportamiento de la cartera de crédito de la Entidad, que genera

menos ingresos derivados de impagos. En el cuarto trimestre estanco, el mayor dinamismo de la actividad de medios de pago ha derivado en un aumento del 1,4% de las comisiones bancarias.

El margen bruto avanza un 2,4% hasta los 1.335 millones de euros. La mejora está impactada por la resiliencia de los ingresos recurrentes y los cambios normativos en el gravamen a la banca. En 2024 se contabilizó en el epígrafe otros productos y cargas de explotación un impacto de 54 millones de euros de este tributo, mientras que en 2025 se ha devengado 2,5 millones de euros por la línea “gasto por impuesto de sociedades”. Excluyendo los impactos del impuesto sobre margen de intereses y comisiones, el margen bruto disminuye únicamente un 1,7% respecto a 2024, a pesar de la mencionada caída de tipos de interés en el año.

En cuanto a los gastos de explotación, han aumentado un 8,5% interanual, originado por el incremento de los costes de personal, un 8,7%. Este mayor coste de personal es debido al incremento medio de la plantilla respecto al año anterior, a la aplicación del nuevo Convenio Colectivo y al gasto adicional de 9,7 millones de euros por un Plan de bajas incentivadas voluntarias que se materializarán a lo largo de 2026.

El ratio de eficiencia se sitúa en el 52,9% y el resultado antes de provisiones alcanza 629 millones de euros, un 3,7% inferior que el año anterior.

Las provisiones de riesgo de crédito y adjudicados se sitúan en 76 millones de euros, frente a los 88 millones de euros de 2024. El coste del riesgo disminuye hasta 25 puntos básicos. La Entidad mantiene unas provisiones totales (PMA) para riesgos macroeconómicos y geopolíticos de 60 millones de euros, habiéndose incrementado 5 millones de euros en el año.

El beneficio después de impuestos crece hasta los 346 millones de euros en 2025, lo que supone un incremento del 2,8% respecto al ejercicio anterior.

Con todo ello, la rentabilidad (ROTE) del Banco se sitúa en el 12,3%, más de 200 puntos básicos por encima del objetivo marcado dentro del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja” (>10%).

Mejora continuada de la solvencia, calidad de activo y liquidez

Ibercaja ha continuado reforzando en el periodo sus destacados niveles de solvencia, calidad de activo y liquidez, presentando uno de los balances más sólidos del sistema financiero español.

Los dudosos se reducen un 13,8% interanual y el ratio de mora disminuye hasta el 1,3%, frente al 2,8% del sistema. El grado de cobertura de los dudosos se establece en el 98,9% lo que supone un aumento de más de 10 puntos porcentuales en el año. Los activos adjudicados se reducen un 31,8% interanual gracias a las reducidas entradas y el dinamismo en las ventas de estos activos. De esta manera, el conjunto de la exposición problemática (dudosos y activos adjudicados) disminuye un 20,4% en el periodo, el ratio de la exposición problemática mejora 53 puntos básicos hasta el 1,9% y la tasa de cobertura asciende hasta el 90,2%. El saldo de los activos problemáticos netos es de 58 millones de euros y representa un 0,1% del total del activo, presentando uno de los porcentajes más bajos del sistema financiero español.

La elevada rentabilidad, un pay-out contenido del 40% y el primer impacto de la aplicación de Basilea IV traen consigo un significativo incremento de los niveles de solvencia del Banco, con un ratio de capital CET1 *Fully Loaded* del 14,2%, 89 puntos básicos más en el año, alcanzando la parte alta del rango objetivo del Plan Estratégico “Ahora Ibercaja”, y un ratio de Capital Total *Fully Loaded* del 18,7%. La distancia MDA Phased-In, que mide el exceso de capital frente a los requerimientos del BCE, se sitúa en el 6,0%, disponiendo de margen más

que suficiente para absorber el requerimiento del colchón anticíclico establecido para las exposiciones en España, a partir del 1 de octubre de 2026, que asciende al 0,5%.

Asimismo, Ibercaja mantiene una fuerte posición de liquidez, con un ratio LCR del 226,4%. La Entidad muestra un sólido perfil de financiación con una estructura de depósitos altamente granular. Los depósitos de clientes suponen el 84,9% de la financiación ajena y el ratio de crédito sobre depósitos se sitúa en el 84,1% y el NSFR en el 146,6%.

Resultados 12M2025

	2024	2025	i.a
Margen de intereses	677	630	-7,0%
Comisiones	482	513	6,6%
Ingresos por contratos de seguros	142	123	-13,5% ¹
Ingresos Recurrentes	1.301	1.266	-2,7%
Resultado de Operaciones Financieras	-10	9	n.a
Otros Resultados de Explotación (Neto)	13	59	n.a ²
Margen Bruto	1.304	1.335	2,4%
Gastos de Explotación	-651	-706	8,5% ³
Resultados antes de Saneamientos	653	629	-3,7%
Provisiones Totales	-150	-130	-13,5%
de las cuales: riesgo de crédito y activos adjudicados	-88	-76	-14,3%
Otras Ganancias y Pérdidas	6	9	49,7%
Beneficio antes Impuestos	508	508	-0,2%
Impuestos	-172	-161	-6,1%
Resultado atribuido a la Sociedad Dominante	337	346	2,8%

¹ La contribución de los seguros de vida al BAI (incluyendo la aportación al margen de intereses y ROF) mejora un 7% i.a.

² En 2024 el gasto por IMIC ascendió a 54Mn€ y se registró en OPCE. En 2025 el gasto por IMIC ha sido 2,5Mn€ y se ha registrado en la línea de impuestos.

³ Los gastos de explotación recogen 10Mn€ por gasto de Plan bajas incentivadas voluntarias (100 empleados) en 2026. Excluyendo este impacto los gastos crecen un 7% i.a.