

RESULTADOS TERCER TRIMESTRE 2019

El resultado consolidado de Banca March alcanza los 93,2 millones

- Banca March obtuvo hasta septiembre un beneficio atribuido de 93,2 millones de euros, que supone una reducción del 6,9% respecto al resultado comparable del mismo periodo del año anterior, con un avance en el margen de intermediación (+7,5%) y una fuerte inversión en tecnología y digitalización: la entidad sigue avanzando en su Plan de Transformación Digital, con un ambicioso esfuerzo inversor de 75 millones de euros en el periodo 2018-2020.
- El resultado consolidado de los primeros nueve meses de 2019 está elaborado según el método de puesta en equivalencia, tras la venta de una participación del 5% en Corporación Financiera Alba (CFA) a finales del año pasado, y que sitúa a Banca March con una participación del 15% en CFA. El nuevo criterio muestra con mayor claridad los resultados de Banca March.
- El negocio de Banca Privada y Patrimonial siguió creciendo en volumen de negocio (+4,3%), clientes (+11,2%) y recursos de clientes (+20,9%) respecto a septiembre de 2018. Desde principios de este año, el volumen de negocio de estas áreas se ha incrementado un 10,2%.
- El modelo de negocio de Banca March sigue respaldado por unos firmes ratios financieros y de capital: la entidad mantiene la tasa de mora más baja del sector en España (2,0%), sin haber recurrido a la venta de carteras a descuento. Asimismo, los niveles de solvencia (15,21%), liquidez (338,57%) y cobertura de riesgos dudosos (54,82%) son también de los más altos del sector.
- En Banca Corporativa, Banca March se consolida en su estrategia como referente para empresas familiares y familias empresarias, focalizando su especialización en financiación alternativa, *direct lending*, soluciones de tesorería a medida y coberturas de riesgos. Además, la inversión crediticia del área de Banca Corporativa creció un 7,8% en los primeros nueve meses.

- Las cifras del negocio en Baleares reflejan un crecimiento sostenido, fruto del profundo conocimiento de este mercado por parte de Banca March y su ventaja competitiva en el mismo. El ratio de mora en esta Comunidad se situó en el 0,90%, mientras el volumen de negocio avanza un 3,8% desde principios de 2019.
- En el conjunto del banco, la fortaleza del negocio se refleja en robustos crecimientos en: préstamos (+9,5%), depósitos (+6,2%), patrimonio neto (+5,6%) y activos totales (+5,9%).
- En un contexto retador para la rentabilidad de los activos tradicionales, Banca March ha reforzado su oferta de Coinversión con seis proyectos de inversión en economía real, concretamente en los ámbitos de logística, financiación inmobiliaria, *startups*, residencias para la tercera edad, hoteles y seguridad.
- Banca March cuenta con más de 2.000 clientes con servicio de Gestión Discrecional de Carteras (GDC) de valor añadido que suman más de 800 millones de euros bajo gestión. Esta cifra pone de manifiesto la favorable acogida de la GDC, en especial de *Next Generation*, la propuesta de gestión discrecional basada en megatendencias, que cuenta ya con más de 600 clientes y 70 millones de euros.
- March AM, gestora del Grupo, consolida su liderazgo con el lanzamiento de Mediterranean Fund, un fondo de impacto medioambiental que invierte en empresas vinculadas a la economía de los océanos, así como a la gestión y tratamiento del agua. El fondo destina el 10% de la comisión de gestión a proyectos de recuperación y preservación de los recursos del mar.
- En un sector que destruye empleo, Banca March no ha dejado de crearlo: con el fin de seguir contando con los mejores equipos para ejecutar el Plan Estratégico 2017-2019, en los nueve primeros meses del año se incorporaron más de 100 profesionales.

El beneficio consolidado atribuido de Banca March durante los primeros nueve meses de 2019 se situó en 93,2 millones de euros, con una reducción del 6,8% respecto al resultado comparable del mismo periodo del año anterior, calculado de forma homogénea según el método de consolidación por puesta en equivalencia y con una participación del 15% en Corporación Financiera Alba (CFA), a diferencia del método por integración global que se utilizó durante el pasado ejercicio, con una participación en CFA del 20%.

El margen de intermediación registró un notable avance del 7,5% y el margen bruto se redujo un 2,9%, como consecuencia del fuerte esfuerzo inversor en tecnología y digitalización que la entidad está realizando al amparo de su Plan de Transformación Digital, que supondrá la inversión de un total de 75 millones de euros en el periodo 2018-2020.

La estrategia digital de la entidad se concreta en tres grandes objetivos: mejorar la experiencia del cliente; ampliar las herramientas digitales a disposición de los gestores; y aumentar la eficiencia de los procesos internos.

El negocio de Banca Privada y Patrimonial, elemento estratégico de Banca March, ya que la entidad aspira a ser el principal referente en el mercado español, siguió creciendo en volumen de negocio (+4,3%), clientes (+11,2%) y recursos de clientes (+20,9%) respecto a septiembre de 2018. Desde principios de este año, el volumen de negocio de estas áreas se ha incrementado un 10,2%.

[José Luis Acea, consejero delegado](#) de la entidad, afirmó: “Los resultados del tercer trimestre siguen demostrando que la solidez de los fundamentales y la estrategia de Banca March le están permitiendo hacer frente a un entorno especialmente retador, tal y como demuestran los robustos parámetros de solvencia, mora y liquidez. A pesar del notable esfuerzo inversor que la entidad está realizando, especialmente en el área de tecnología y digitalización, Banca March sigue creciendo y consolidando su aspiración estratégica de convertirse en la entidad de referencia en banca privada y asesoramiento a empresas en España, con un foco especial en el empresario, la familia empresaria y las empresas familiares”.

CONSOLIDACIÓN POR PUESTA EN EQUIVALENCIA

El resultado consolidado de los primeros nueve meses de 2019 se ha elaborado según el método de puesta en equivalencia, tras la venta de una participación del 5% en Corporación Financiera Alba (CFA) realizada a finales del año pasado, y que deja la

posición de Banca March en esta participada en el 15%. El cambio de criterio de consolidación fue el último paso en el proceso de transformación y profesionalización de Banca March iniciado en 2016 con vistas al Plan Estratégico 2017-2019. El nuevo criterio —puesta en equivalencia— muestra con más claridad e independencia los resultados de las dos entidades afectadas, Banca March y CFA, que siempre se han gestionado de manera independiente, pero cuya integración global, método usado hasta entonces, provocaba una interdependencia.

Para favorecer la comparación interanual en términos homogéneos, los resultados consolidados de los primeros nueve meses de 2018 se presentan también en términos proforma, tras haber sido recalculados según el método de puesta en equivalencia y con una participación en CFA del 15%, a diferencia del método por integración global que se utilizó durante el pasado ejercicio.

SOLVENCIA Y RATING DE MOODY'S

Acorde con su filosofía de gestión prudente y de largo plazo, el modelo de negocio de Banca March se sigue apoyando en unos sólidos parámetros financieros. La entidad mantiene la tasa de mora más baja del sector en España (2,0%), sin haber recurrido a la venta de carteras a descuento. Asimismo, los niveles de solvencia (15,21%), liquidez (338,57%) y cobertura de riesgos dudosos (54,82%) son también de los más altos del sector.

La firmeza de la propuesta de valor de Banca March ha sido respaldada también por la agencia de calificación crediticia Moody's, que ha ratificado el *rating* de sus depósitos a largo plazo en A3, con lo que sigue siendo una de las entidades con mejor calificación del sistema financiero español, por delante del Reino de España, que en la actualidad tiene un *rating* de Baa1. La valoración de los [depósitos](#) a corto plazo de Banca March se mantiene en P2.

La ratificación de Moody's reconoce la solidez de Banca March y la capacidad de hacer crecer de forma rentable en un entorno retador su modelo de negocio especializado en

banca privada y patrimonial y asesoramiento a empresas. Todo ello, al mismo tiempo que la entidad está acometiendo un intenso proceso inversor, fundamentalmente en el ámbito de la digitalización, que garantice a los clientes actuales y futuros el servicio y los productos excelentes que nos diferencian, siendo siempre fieles a la filosofía de prudencia, visión de largo plazo y crecimiento conjunto de clientes, empleados, accionistas y la sociedad en general que inspira a Banca March desde sus orígenes.

LÍDERAZGO EN FINANCIACIÓN A LA EMPRESA FAMILIAR

Banca March sigue consolidándose en el sector financiero español como referencia en Banca Corporativa, con un enfoque especializado en empresas, empresas familiares y familias empresarias. En los nueve primeros meses de 2019, la inversión crediticia del área se incrementó un 7,8%.

La entidad ofrece, además de los servicios de banca tradicional (financiación, cobros y pagos, comercio exterior...), una serie de productos de asesoramiento y de valor añadido, como son la financiación alternativa (de corto, medio y largo plazo), fusiones y adquisiciones, *direct lending*, soluciones de tesorería a medida y coberturas de riesgos. Se trata de una oferta especializada única en España, basada en el firme compromiso de hacer llegar a las empresas las mejores y más adecuadas alternativas de financiación a las que pueden acceder de la mano de un banco familiar, sin conflicto de intereses.

Una de las líneas estratégicas de Banca March en el área de Empresas es asesorar a sus clientes en la búsqueda de [fuentes alternativas de financiación](#) —como las emisiones de pagarés y de bonos en el MARF o en la Bolsa de Irlanda— para lo que constituyó a principios de 2013 la unidad de Mercado de Capitales.

Hasta septiembre, Banca March alcanzó los 4.122 millones de euros colocados en financiación a corto plazo en los mercados de capitales, importe que supera en 1,2 veces el volumen del conjunto de 2018. Banca March cuenta con una cuota de mercado en el [MARF](#) de más del 50% del saldo vivo emitido. En este sentido, Banca March se mantiene como una de las entidades más activas en el mercado de emisiones a corto plazo para

empresas españolas y también aspira a serlo en el mercado de bonos.

El pasado año, Banca March reforzó el área de Banca Corporativa y Mercados con la creación de la unidad de Mercado de Capitales-Renta Variable (ECM), con el fin de ofrecer a sus clientes soluciones para la obtención de recursos propios y también proporcionarles la oportunidad de ajustar su base de accionistas mediante la transferencia de bloques de acciones. La actividad de renta variable (ECM) ya ha conseguido sus primeros mandatos para la ejecución de bloques de acciones y se prevé consolidar esta actividad con la obtención de mandatos adicionales.

La unidad de Fusiones y Adquisiciones sigue prestando un asesoramiento estratégico y financiero a la empresa familiar y la familia empresaria, como el realizado en el contexto de la compra de Ice Cream Factory Comaker (ICFC) por parte del Grupo Ferrero. Además, la entidad participa en la actualidad en otras operaciones en curso de ejecución en los sectores de alimentación, hotelero y de tecnología, entre otros.

CRECIMIENTO SOSTENIDO EN BALEARES

Banca March, entidad nacida en 1926 en Palma de Mallorca, mantiene el dinamismo de su mercado de origen, donde las cifras de negocio reflejan el profundo conocimiento del mismo y la ventaja competitiva que se deriva de ello: el ratio de mora en esta Comunidad se situó en el 0,90% a cierre de septiembre, mientras el volumen de negocio avanza un 3,8% desde principios de 2019. En este territorio, el banco ha reforzado los recursos y el modelo de atención a clientes, así como la oferta de valor, con un servicio muy especializado para el sector hotelero.

PROPUESTA ÚNICA DE COINVERSIÓN

[La Coinversión en Banca March](#) es una propuesta no replicable en el sistema financiero español y con difícil comparación en el panorama europeo o mundial, según la cual Banca March comparte con sus clientes inversiones en las que participa con su propio capital. Estas inversiones son exclusivas de Banca March y se concretan en dos modalidades.

Por una parte, en la vertiente de inversiones tradicionales líquidas, las tres Sicav institucionales que gestiona [March Asset Management](#) (March AM), una de las señas de identidad de Banca March. Torrenova es la mayor Sicav de España, con 1.098,7 millones de euros de patrimonio gestionado a septiembre de 2019. Fue creada hace más de 20 años como instrumento de inversión de los accionistas del banco y en ella hoy participan 5.290 clientes. Bellver (441,7 millones de euros de patrimonio gestionado y 3.508 partícipes) y Lluc (212,5 millones y 1.811 partícipes) completan este grupo de productos. Los tres casos son un modelo de Sicav singular, al que cualquiera de nuestros clientes puede acceder con tan sólo una inversión mínima de una acción y, con ello, beneficiarse de igual manera de los rendimientos ofrecidos por dichos instrumentos financieros. Las tres Sicav institucionales acumulan un excelente rendimiento desde el comienzo del año, especialmente Lluc, que acumula una revalorización del 12,41%

Por otro lado, las inversiones ilíquidas, que tratan de aprovechar la prima de iliquidez existente en la economía no cotizada, y en la que el Grupo lleva invirtiendo casi un siglo, la propiedad 100% familiar de Banca March permite asumir proyectos de inversión en economía real que exigen compromisos de permanencia a medio y largo plazo. El ámbito de Banca March cuenta con tres partes con capacidad inversora: Banca March, Fundación Juan March y Corporación Financiera Alba, uno de los holdings financieros independientes más importantes de España.

Estos proyectos de Coinversión, en resumen, permiten a nuestros clientes participar en las mismas inversiones en economía real que el banco y exigen compromisos de permanencia a medio y largo plazo. En los últimos 10 años hemos desarrollado proyectos de inversión en economía real por un importe total de 1.900 millones de euros, de los cuales el 53% ha sido aportado por el ámbito de Banca March, y han participado más de 750 clientes. El tipo de proyectos es variado y siempre contamos con un socio especializado en la gestión del activo de que se trate.

De los más de 200 proyectos analizados entre 2018 y los nueve primeros meses de 2019, se aprobaron ocho inversiones por un importe total de 700 millones de euros y cuya

ejecución se prolongará a lo largo de 2019. Alrededor de un tercio de las operaciones examinadas tenía un componente inmobiliario; una quinta parte era de naturaleza crediticia o de financiación privada, y otra quinta parte se encuadraba en el ámbito del capital riesgo. La mitad de los proyectos estudiados estaban radicados en España, mientras que el resto tenía un componente internacional.

Durante la primera parte de 2019, Banca March ha expandido la inversión en capital riesgo, la clase de activo que mayor peso concentra en la historia de la Coinversión, concretamente en el ámbito internacional, con la participación en Carlyle Europe Partners V, quinto fondo europeo de Carlyle. Esta inversión supone la primera iniciativa de Coinversión en el capital de compañías no cotizadas fuera de España y Portugal, y tendrá continuación a lo largo de los próximos años con estrategias y geografías adicionales.

Hemos incrementado asimismo nuestra apuesta por la participación en el capital de compañías no cotizadas mediante una proyecto compartido con Corporación Financiera Alba por el que se invirtió en el capital de Verisure, líder europeo en el segmento de alarmas monitorizadas en el ámbito doméstico y de pequeño negocio.

También seguimos apostando por estrategias nicho de financiación alternativa —no cotizada—, concretamente a través del cuarto vehículo de inversión de Oquendo, destinado a financiar proyectos de crecimiento de compañías españolas mediante deuda *mezzanine*.

En el ámbito logístico, compartimos con Pavasal proyectos de promoción de una decena de naves logísticas de dimensiones relevantes para acomodar las nuevas necesidades de los operadores actuales. Estas promociones, centradas en Madrid, Barcelona y Valencia, suponen mejoras adicionales en las vías de acceso a las ubicaciones y entorno de los activos desarrollados, así como la generación de más de 500 empleos de carácter permanente.

En otro tipo de inversiones inmobiliarias, Banca March participa, junto a Azora, en la Socimi Adriano Care, que tiene por objetivo adquirir residencias geriátricas para su alquiler a operadores de prestigio en los principales núcleos urbanos de España.

MARCH A.M. ESPECIALISTAS EN FONDOS TEMÁTICOS INNOVADORES

La gestora del Grupo, March Asset Management (March AM), se sitúa en el tercer lugar del mercado español por volumen de Sicav, con 2.542,8 millones de euros gestionados en este tipo de instrumento a finales de septiembre.

Con un patrimonio global de 5.737,8 millones de euros a cierre de septiembre, March AM es una pieza fundamental en la estrategia del Grupo. La excelente rentabilidad de todos sus productos refleja la buena gestión realizada en todas las clases de productos.

Los fondos temáticos son la especialidad de March AM, que ya cuenta con dos productos de sólida trayectoria, The Family Businesses Fund (que invierte en empresas familiares cotizadas de todo el mundo, con una rentabilidad del 16,12% a 30 de septiembre) y Vini Catena (que invierte en empresas de la cadena de valor del vino y se ha revalorizado un 9,39% desde principios de año). Este año ha lanzado Mediterranean Fund, que invierte en empresas vinculadas a la economía de los océanos, definida ésta como las actividades que directa o indirectamente utilizan los recursos del mar o tienen lugar en él, así como a la gestión y tratamiento del agua. Mediterranean Fund es un fondo temático que busca invertir en dos tendencias de gran potencial, relacionadas con los objetivos de desarrollo sostenible marcados por Naciones Unidas para 2030: los océanos como fuente de riqueza y la necesidad de su preservación y el agua como bien escaso e imprescindible para la vida en nuestro planeta. La peculiaridad es que el fondo destinará un 10% de la comisión de gestión a proyectos de recuperación y preservación de los recursos del mar. De esta manera, los inversores de Mediterranean Fund colaborarán en causas a favor del ecosistema marino.

En renta fija, Fonmarch avanza un 2,3% desde principio de ejercicio. Destaca la rentabilidad obtenida por el fondo perfilado March Cartera Decidida, un 8,95%. En renta variable, March Global A sube un 17,44%.

Los fondos de pensiones de March AM también han registrado una excelente evolución en el año: March Acciones FP subía un 19,32% y March Pensiones Protección un 15,73%. En el País Vasco, March Acciones EPSV obtuvo una rentabilidad del 18,08% a septiembre.

El pasado abril, March AM recogió el galardón a la *Mejor Gestora de Renta Variable 2018* en la XXX edición de los [Premios Expansión-Allfunds](#), que organizan el citado diario económico y Allfunds Bank.

GESTIÓN ALTERNATIVA FRENTE A LOS BAJOS TIPOS DE INTERÉS

En el marco de MiFID II, forma parte de la esencia de Banca March disponer de productos propios, ofreciendo a los clientes la posibilidad de invertir junto a la entidad (Coinversión). Pero, de *facto*, Banca March trabaja como una sociedad independiente, ya que ofrece un completo catálogo de servicios de inversión, el uso de arquitectura abierta (productos propios y de terceros) y la alineación de intereses con los clientes (a través de la coinversión). Por ello, la entidad ofrece la posibilidad de cobro dual, bien a través de cobro implícito en los servicios de ejecución y asesoramiento puntual, o bien explícito, en el caso de la Gestión Discrecional de Carteras (GDC). En el asesoramiento recurrente el cobro es explícito e implícito.

En el entorno más retador para el asesoramiento patrimonial que se recuerda, Banca March demuestra su capacidad de adaptación con una oferta de productos rentables e innovadores a pesar de los bajos tipos de interés. En los últimos 18 meses se han lanzado los siguientes productos, que ofrecen a los clientes alternativas a la liquidez (que puede empezar a suponer un coste ya) o a la nula rentabilidad que hoy ofrece la renta fija:

1. Gestión Discrecional de Carteras (GDC) de valor añadido. Banca March ya cuenta con más de 2.000 clientes y un patrimonio de 800 millones de euros. Destaca en este

apartado de GDC una propuesta que hemos denominando Next Generation porque invierte en megatendencias de futuro y que ya supone unos 100 millones de euros del total gestionado en GDC.

2. Gestión alternativa. En un momento de grandes dificultades para encontrar rentabilidad en los activos tradicionales, en particular en la renta fija, Banca March incorpora a su universo de inversión una serie de *hedge funds* bajo el marco UCITS —el pasaporte europeo de fondos de inversión— con los que cubre ese espacio de rentabilidad-riesgo situado entre los bonos y la bolsa, que se ha visto parcialmente vaciado como consecuencia del movimiento de los tipos de interés en todos sus plazos y de los diferenciales de crédito. De esta forma, los clientes de Banca March pueden acceder a nuevos mercados y activos diferenciales en unas condiciones muy ventajosas, lo que les permite ampliar las posibilidades de diversificación y de creación de valor para las carteras:

- Acuerdo de asesoramiento con la boutique estadounidense especializada en gestión alternativa **K2 Advisors** (perteneciente a Franklin Templeton) que pone al alcance de los clientes una solución de inversión a través de una amplia selección de fondos hasta ahora tan solo accesibles a inversores institucionales.
- Acuerdo con el banco suizo Banque Syz. Se trata de un fondo de fondos UCITS que invierte en diferentes estrategias alternativas con un objetivo de rentabilidad y riesgo definidos por Banca March.

PROFESIONALES EXCELENTES PARA EL PLAN ESTRATÉGICO 2017-2019

La calidad técnica de los gestores de Banca March es, en parte, resultado de una política de Recursos Humanos basada en la meritocracia y el desarrollo profesional de la plantilla. Banca March presenta una inversión en formación por empleado muy superior a la media del sector, lo que redunda en un servicio al cliente excepcional.

En un sector que destruye empleo —se estima que han desaparecido 80.000 empleos financieros en los últimos cinco años—, Banca March no ha dejado de crearlo. En los nueve primeros meses del año, se han incorporado más de 100 personas.

El 100% de los profesionales de Banca March ha recibido formación en los últimos tres años, 958 euros por empleado, más del doble de lo invertido como promedio en el sector. Más específicamente, la totalidad de los profesionales de Banca March está inmerso en un programa de formación sobre asesoramiento e información financiera, con lo que la entidad supera las directrices de MiFID II publicadas por la Autoridad Europea de Mercados de Valores (ESMA). Gracias a este plan, el banco ofrece formación, no sólo a aquellos empleados que asesoran directamente a los clientes, sino también a los que informan y prestan el servicio de comercialización, así como a las áreas técnicas y administrativas de la entidad. El ritmo de certificaciones profesionales sigue aumentando, con un 97% de aptos para obtener las titulaciones que exige MiFID II. **En cuanto a la nueva** Ley de los Contratos de Crédito Inmobiliario (LCCI), el 67,13% de los profesionales que requieren la certificación establecida por la normativa, y que entró en vigor el pasado 17 de junio, ya la ha obtenido.

La oferta de valor de Banca March se apoya en cuatro pilares: compromiso accionarial, productos exclusivos, calidad de servicio superior y profesionales excelentes. En 2013 se puso en marcha el Programa Talento para recién licenciados, con altas competencias profesionales y dominio de idiomas. Los jóvenes incorporados a través de este programa rotan durante dos años por las diferentes áreas del banco para que adquieran una visión global del mismo. Además, se les asigna un mentor personal y se les da formación específica, en función de su perfil. Hoy la entidad cuenta con 126 jóvenes profesionales que han superado con éxito el programa y forman parte de la plantilla de Banca March.

COMPROMISO CON EL BUEN GOBIERNO CORPORATIVO

Banca March mantiene desde hace años una inquebrantable adhesión a las normas de Gobierno Corporativo internacionales más estrictas y equipara su compromiso en este ámbito al de las más exigentes compañías cotizadas. En coherencia con esta línea se han realizado las incorporaciones a su órgano de gobierno realizadas desde principios de año. El pasado enero Agatha Echevarría Canales, profesional con una sólida experiencia en fiscalidad e inversiones extranjeras y un profundo conocimiento de la empresa familiar, fue elegida consejera independiente. Más recientemente también ha sido designada

consejera independiente María Antonia Otero, con una extensa experiencia en el sector de las telecomunicaciones, y que aporta un sólido *expertise* en la implantación de políticas y estructuras de gobierno corporativo, con especial énfasis en las funciones de riesgo, cumplimiento, auditoría y control.

Estos nombramientos ponen de manifiesto la determinación del [Consejo de Administración de Banca March](#) por incorporar profesionales de trayectoria excepcional, que contribuyan al objetivo de la entidad de ofrecer una propuesta diferencial de asesoramiento especializado en banca privada y asesoramiento a empresas, basada en productos singulares y exclusivos, calidad de servicio superior y profesionales excelentes.

Con Echevarría y Otero, que se suman a [la vicepresidenta ejecutiva de Banca March, Rita Rodríguez Arrojo](#), el Consejo de Administración de Banca March cuenta con tres mujeres entre sus 15 miembros, de los cuales cinco son independientes.

COMPROMISO TECNOLÓGICO

Los esfuerzos de digitalización están al servicio del objetivo estratégico de Banca March —ser la entidad de referencia en banca privada y asesoramiento a empresas en el mercado español— y de su modelo de negocio, basado cuatro elementos esenciales: compromiso accionarial; productos y servicios singulares y exclusivos; calidad de servicio superior; y profesionales excelentes.

Banca March está transformando sus oficinas en centros de negocios enfocados en el asesoramiento multicanal, lo que ya está permitiendo facilitar las gestiones bancarias que requieren los clientes. Alrededor del 50% de los clientes de [Banca March utiliza los canales digitales](#), un porcentaje que se incrementa hasta el 62% en los segmentos *core* de Banca Privada, Banca Patrimonial y Empresas.

El banco ha renovado su aplicación móvil y ha puesto en marcha una nueva web de inversión. Gracias a ella, los usuarios pueden acceder a información de los mercados financieros que pueden relacionar con su cartera de inversión. Además, los clientes

pueden acceder al detalle de contratos o productos, así como ejecutar operaciones concretas. Banca March amplió en 2018 la oferta de pagos digitales a sus clientes con Google Pay y Apple Pay. La innovación más reciente de la entidad ha sido la puesta en marcha del primer asistente de voz con *Smart Display* con foco en banca privada.

Asimismo, al amparo del Plan de Transformación Digital, el área de Tecnología de Banca March está llevando a cabo distintos proyectos orientados a actualizar la infraestructura de la entidad, con el objetivo de dotarla de una tecnología de última generación, madura, flexible y fiable, que facilite y garantice el desarrollo y la sostenibilidad del negocio, su transformación digital y su modelo operativo. Con este fin se cerró el pasado julio un acuerdo con Telefónica para optimizar la gestión de datos con tecnología de vanguardia. Al amparo de este proyecto, que tendrá una vigencia de cinco años, Telefónica prestará servicio a Banca March en lo relativo al almacenamiento, gestión y administración de sus datos en TecnoAlcalá, centro de la compañía de telecomunicaciones de referencia mundial que cuenta con la certificación TIER IV del Uptime Institute. Telefónica también se ocupará del soporte, gestión y administración de la plataforma de hiperconvergencia de Banca March y de su sistema operativo.

Entre otras, las principales líneas del proceso de transformación tecnológica se centran en la dotación de soluciones de ciberseguridad de máximo nivel, la actualización de las líneas de comunicación para dotarlas de más capacidad y rapidez, la adquisición de soluciones de virtualización de servidores de última generación, soluciones de *backup* de información más frecuentes y rápidas, la actualización de la red física de *firewalls* para reforzar las entradas y salidas de información, la adaptación de la arquitectura para recibir servicios desde las *clouds* de distintos proveedores, o la modernización del puesto de trabajo.

La asociación sin ánimo de lucro @asLAN, integrada por más de 120 compañías tecnológicas unidas por la innovación, ha reconocido el trabajo del equipo de Tecnologías de la Información de Banca March con el Premio CIOs del Sector Privado por contribuir

de manera decisiva a impulsar el despliegue de infraestructuras digitales y dar soporte a las aplicaciones y procesos de negocio.

BANCA MARCH – GRUPO CONSOLIDADO

Importe en millones €

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANACIAS	30/09/2019 (Puesta en equivalencia)	(1)	Variación		(1)	Variación	
		(a)	Importe	%	(b)	Importe	%
		30/09/2018 Proforma (Puesta en equivalencia)			30/9/2018 (Integración global)		
Margen de intereses	114,9	106,9	8,0	7,4%	105,0	9,9	9,4%
Margen bruto	318,3	328,8	-10,5	-3,2%	492,2	-173,9	-35,3%
Resultado de la actividad de explotación	104,4	118,8	-14,4	-12,2%	235,0	-130,6	-55,6%
Resultado atribuido	93,2	100,1	-6,9	-6,9%	106,3	-13,1	-12,3%

BALANCE	30/09/2019 (Puesta en equivalencia)	30/09/2018 Proforma (Puesta en equivalencia)	Variación		30/9/2018 (Integración global)	Variación	
			Importe	%		Importe	%
Préstamos y anticipos	8.579,9	7.836,3	743,6	9,5%	7.906,1	672,9	8,5%
Depósitos de la clientela	11.007,9	10.364,8	643,1	6,2%	10.364,8	643,1	6,2%
Patrimonio neto	1.900,1	1.799,9	100,2	5,6%	4.985,4	-3.085,3	-61,9%
Total activo	16.716,4	15.772,9	943,5	5,9%	19.214,5	-2.498,1	-13,0%

PRINCIPALES RATIOS	30/09/2019	30/09/2018
Ratio de mora	2,00%	2,77%
Ratio de cobertura	54,82%	54,38%
Ratio de solvencia	15,21%	
Tier 1	15,21%	

(1) A efectos de claridad se incluyen:

- Los datos del 3T 2018 en términos proforma comparables con los del 3T 2019, calculados de forma homogénea según el criterio de consolidación por puesta en equivalencia y con una participación de Banca March en CFA del 15%.
- Los datos del 3T 2018 tal y como fueron hechos públicos, calculados según el criterio de integración global y con una participación de Banca March en CFA del 20%, por lo que **no son comparables con los del 3T2019 al no ser homogéneos.**