

//ABANCA

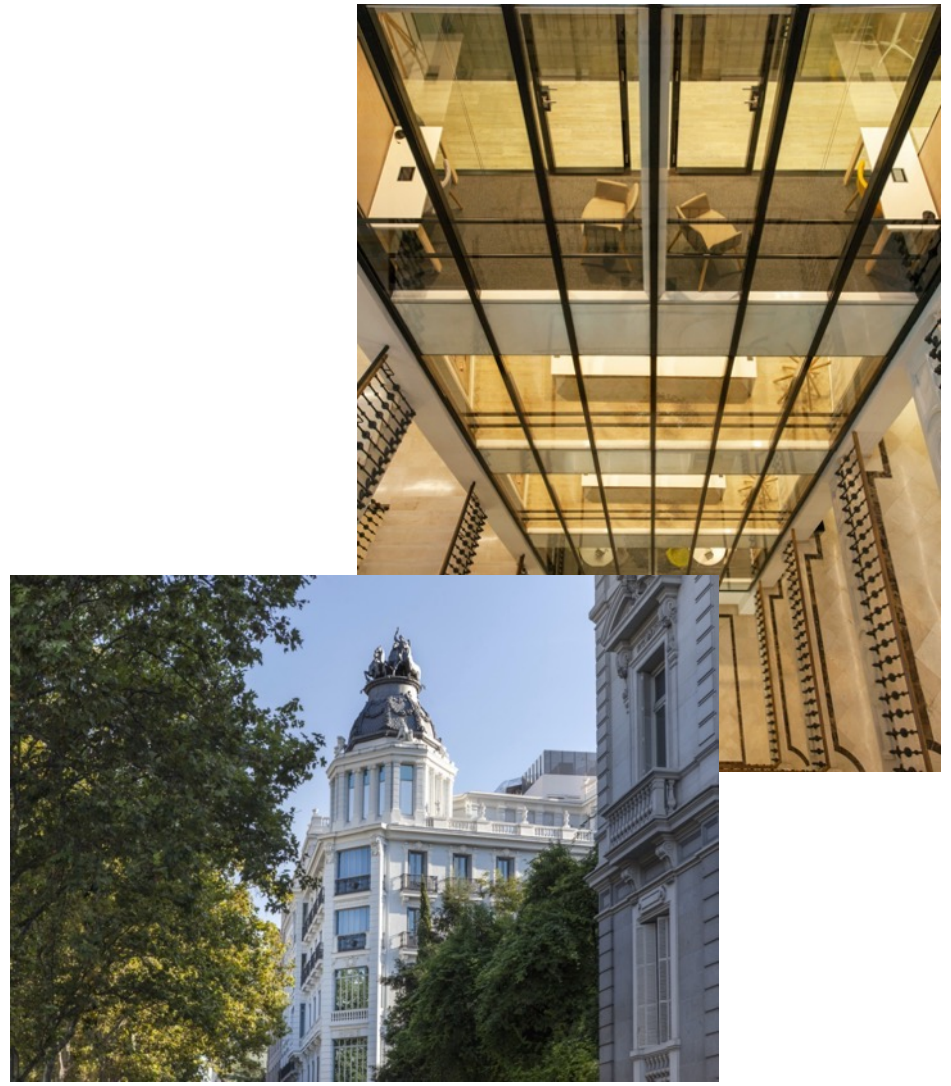
Presentación de resultados 2023

comunicacion.abanca.com

Índice

1. Principales mensajes
2. Negocio
   - 2.1. Evolución
   - 2.2. Resultados
   - 2.3. Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

Apéndice



ABANCA eleva su beneficio hasta los 711 millones de euros, con una rentabilidad del 16,0%

RENTABILIDAD

711,3M€
Beneficio atribuido

16,0%
ROTE

52,4%
14,9 p.p. mejora ratio eficiencia

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

16,9%
Ratio de capital total

1.499M€
Exceso de capital

84,9%
Ratio LTD minorista

CLIENTES

>124.000M€
Volumen de negocio

+6.262M€
Recursos de clientes

>130.000
Altas de clientes

CALIDAD DEL RIESGO

27,5%
Ratio Texas

2,4%
Morosidad

73,9%
Cobertura activos dudosos

- ✓ El dinamismo del negocio retail y el sólido perfil financiero de ABANCA le permiten alcanzar una rentabilidad del 16,0%
- ✓ Mantenemos un constante control de costes que nos permite ser la entidad con mayor mejora en eficiencia

- ✓ Ratio de capital total del 16,9% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Sólido perfil de liquidez: ratio créditos / depósitos del 84,9% y base de depósitos granular

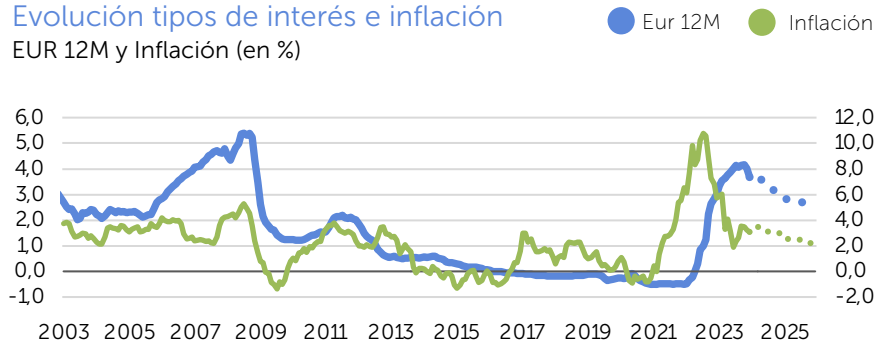
- ✓ Tras la reciente adquisición de EuroBic, la entidad eleva su volumen de negocio por encima de los 124.000 millones
- ✓ Los recursos de clientes aumentan 6.262 millones con un crecimiento diversificado
- ✓ Dinamismo del negocio. Captación orgánica de más de 130.000 nuevos clientes en el año

- ✓ Sólida calidad del activo, combinando tasa de morosidad muy baja con elevadas coberturas
- ✓ La tasa de mora se sitúa en el 2,4% mientras que la ratio Texas lo hace en el 27,5% y la cobertura de activos dudosos en el 73,9%

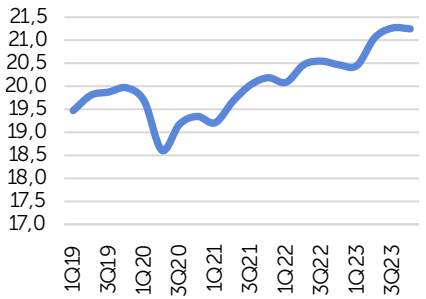
La resiliencia económica y la fortaleza del empleo han permitido una recuperación generalizada de la rentabilidad por sectores, incluido el financiero

Resiliencia del entorno macroeconómico

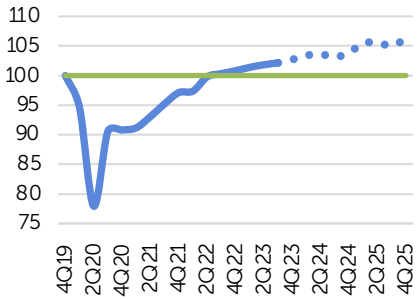
Evolución tipos de interés e inflación
EUR 12M y Inflación (en %)



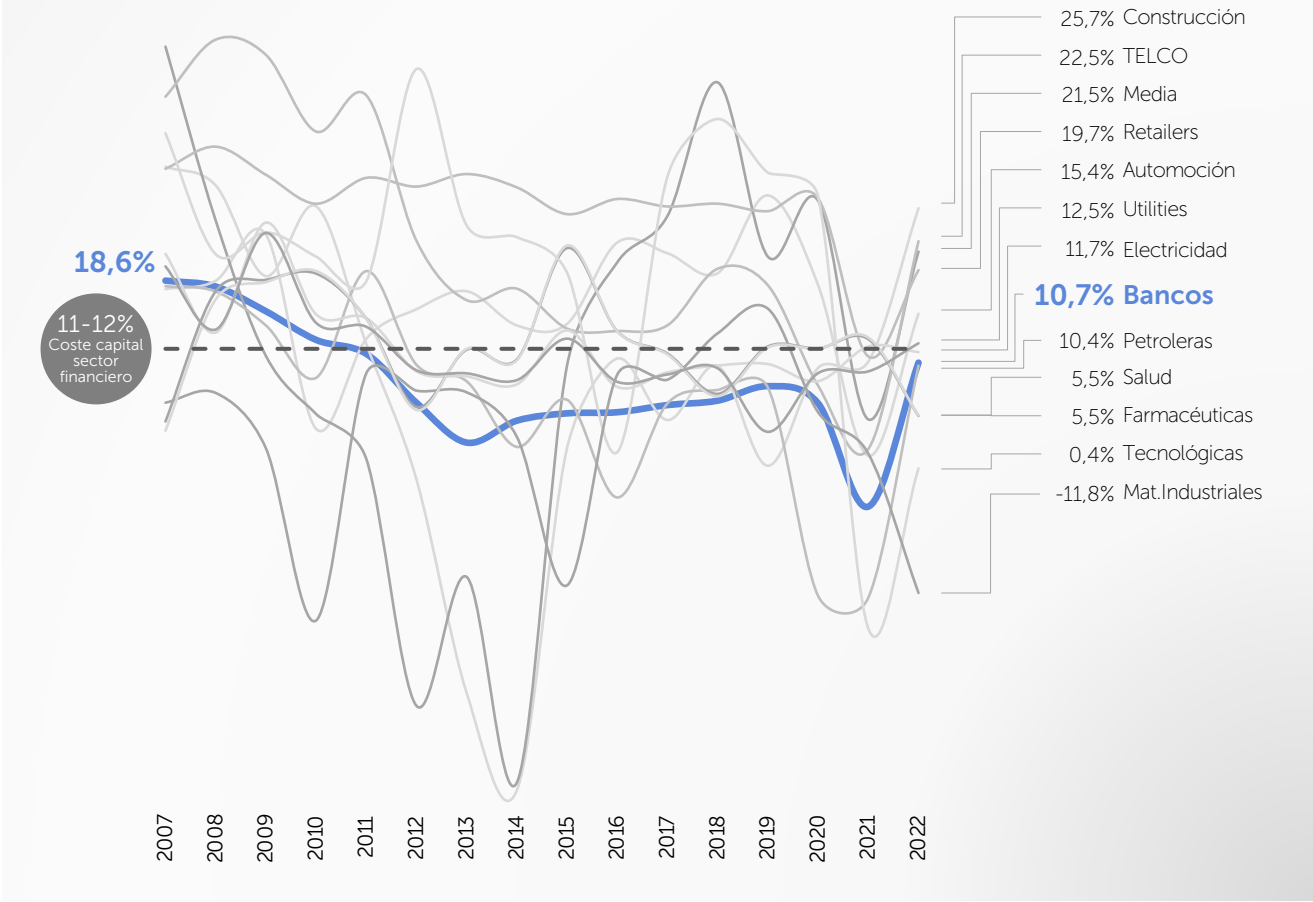
Nº Ocupados
(millones)



Crecimiento económico
PIB España (4T19=100)

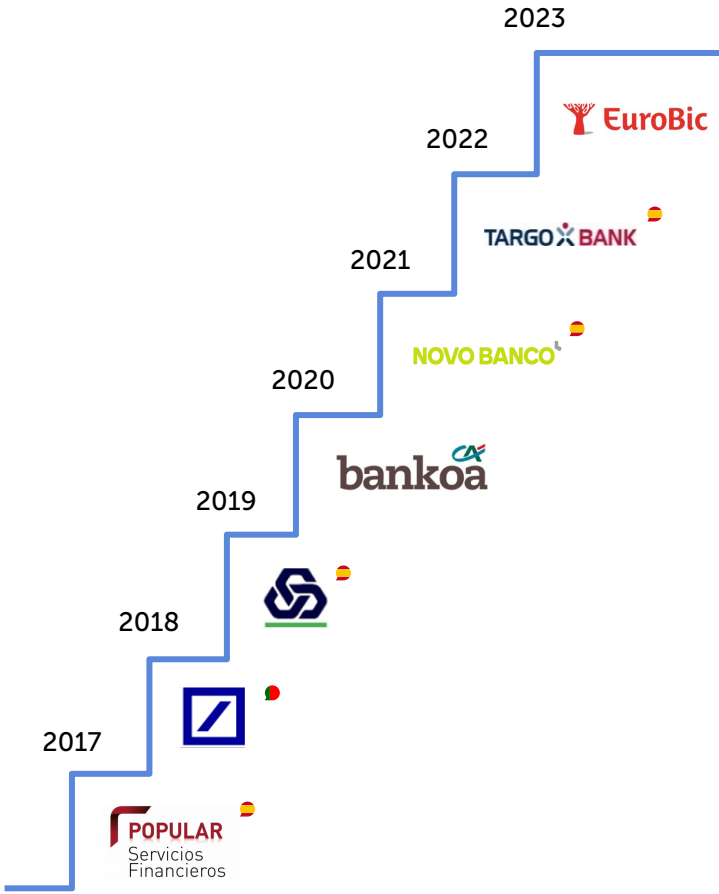


Rentabilidad por sectores productivos (%)



Fuente sectores productivos: entidades cotizadas en España

La estrategia de adquisiciones ha mejorado sustancialmente nuestra rentabilidad estructural creando una fuerte plataforma ibérica para el crecimiento futuro





Variación 2015-2023

x1,9 Volumen de negocio

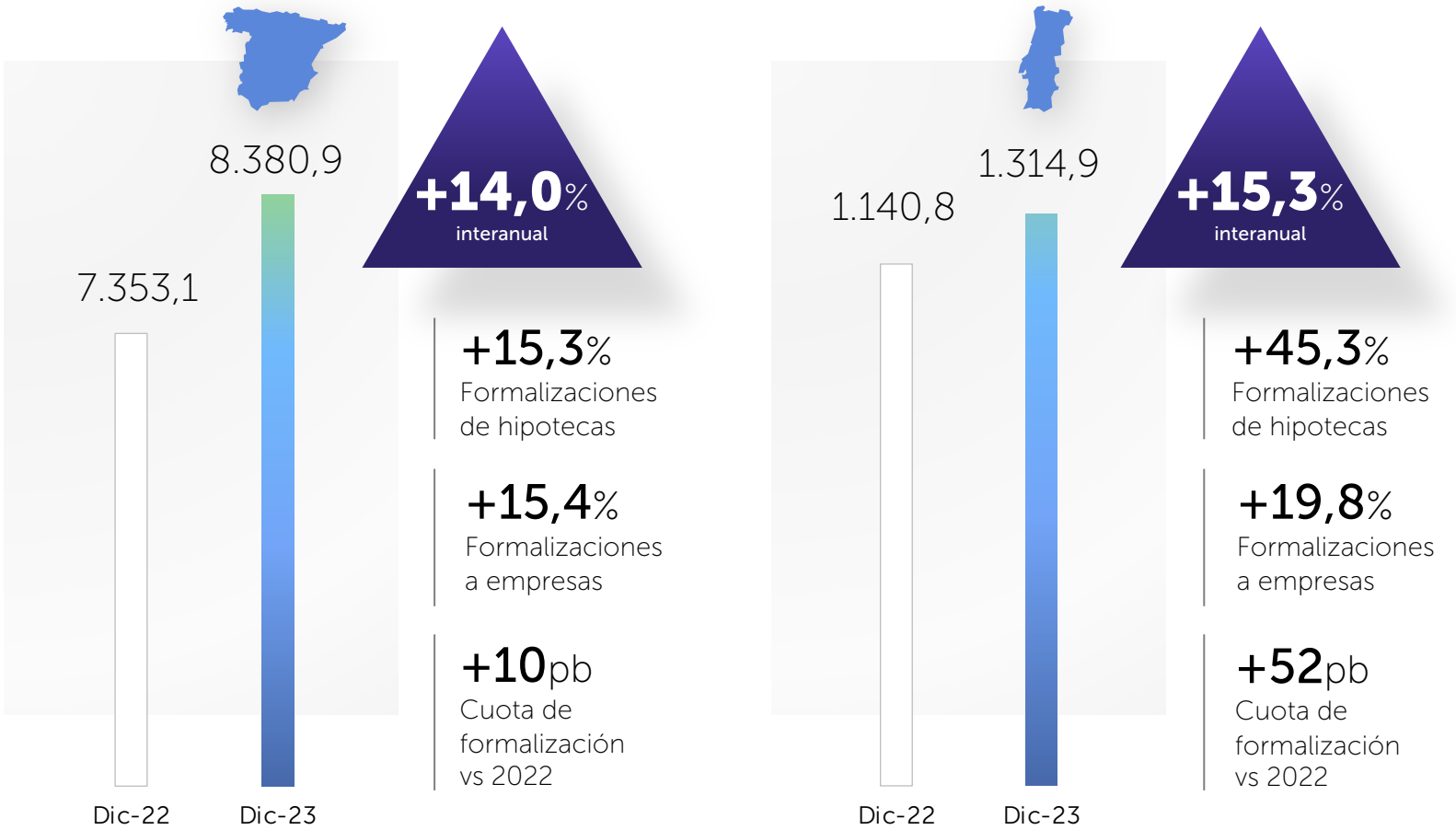
x2,7 Margen básico

x1,4 Gastos de explotación

+15 p.p
Rentabilidad recurrente

Intenso crecimiento orgánico tanto en España como en Portugal articulado en una propuesta de valor diferenciada

Nuevas formalizaciones de crédito particulares y empresas
(millones euros)



>130.000

Altas de clientes captados en 2023

62% de las altas se producen en geografías de expansión

+84% incremento altas de clientes en Portugal

Cuotas de mercado España: última información disponible (nov-23). Cuotas de mercado Portugal: última información disponible (sep-23)

En 2023 hemos reforzado el apoyo financiero a familias y empresas

Canalizando el crédito



~10.000

clientes han recibido financiación para adquirir su vivienda en 2023



~23.000

Pymes y autónomos han recibido financiación para desarrollar su negocio en 2023

Favoreciendo la accesibilidad

175

municipios

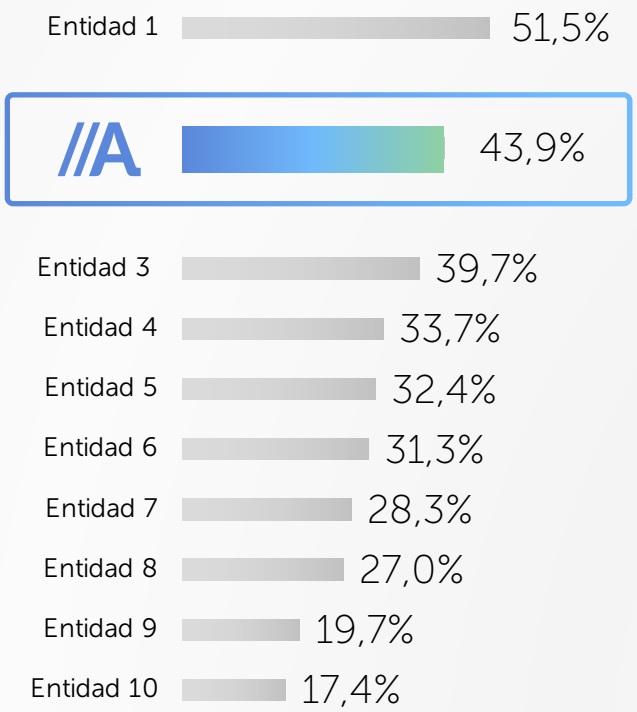
donde ABANCA es la única entidad financiera

Apoyando la resiliencia financiera

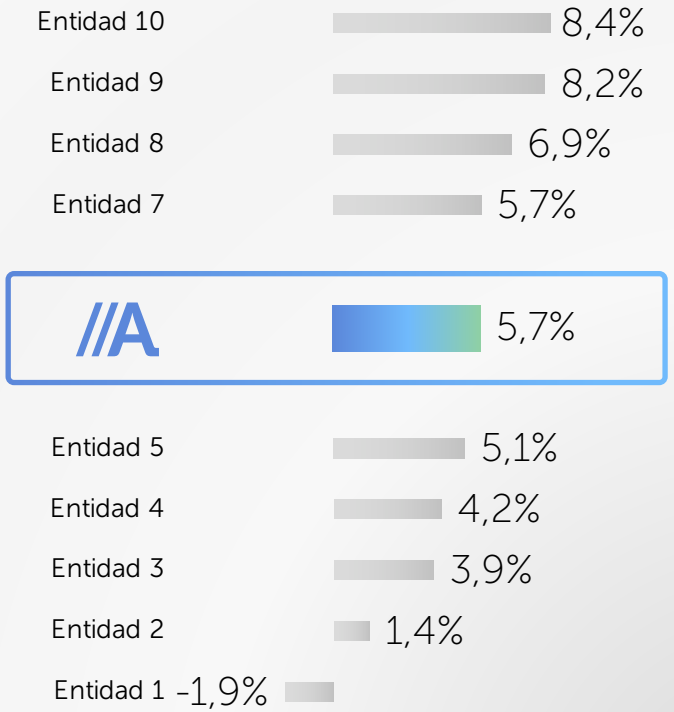
- Adhesión a medidas de **apoyo para deudores hipotecarios**
- Convenio **Fondo Social de Vivienda**
- **ICO Ucrania**

Mostramos el mejor desempeño del sector en términos de mejora de la eficiencia

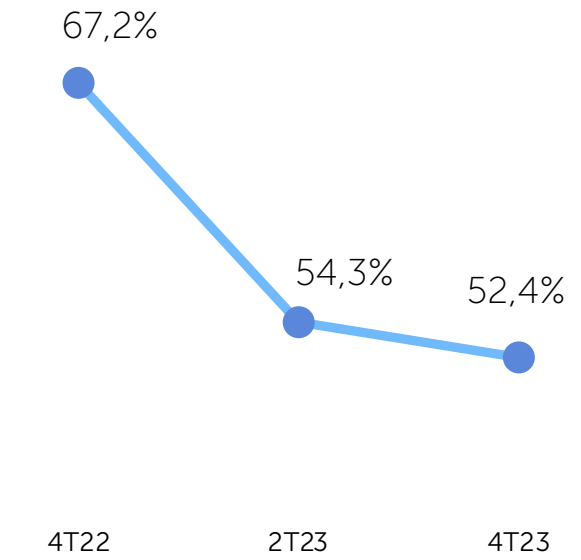
Variación margen básico
(interanual)



Variación gastos de explotación
(interanual)



Ratio de eficiencia
(%)



14,9 p.p MEJORA EFICIENCIA INTERANUAL

Fuente comparativa: información a última fecha disponible. Variaciones ABANCA ex contribución de TARGOBANK desde fecha de integración contable: 01/10//2023

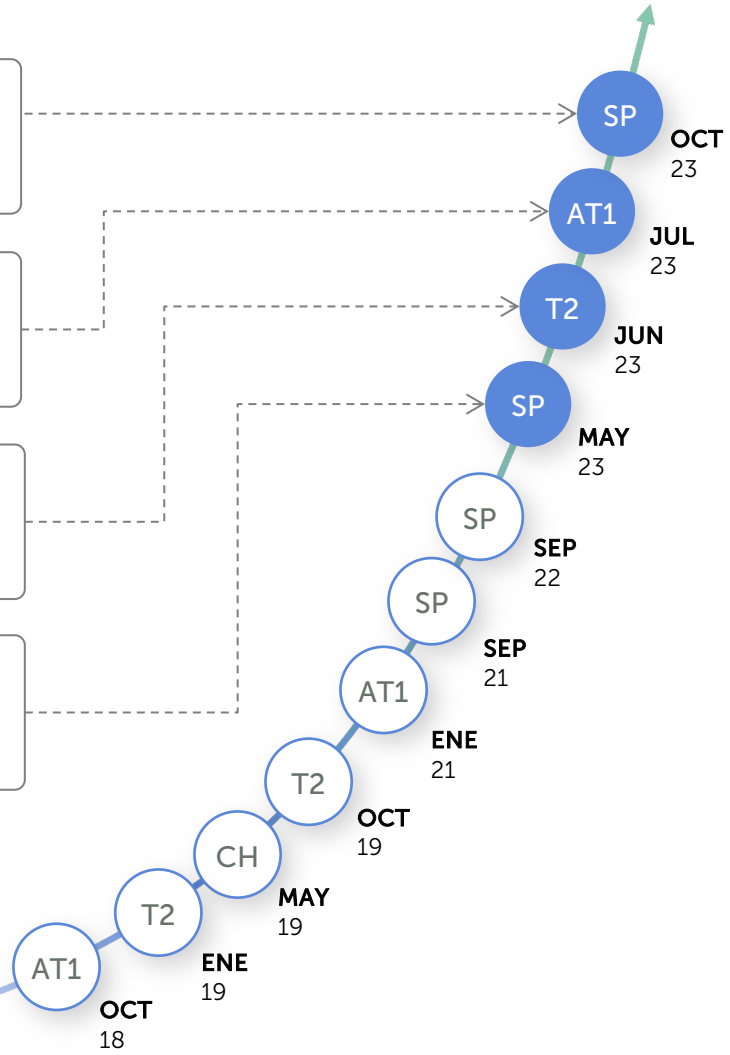
Excelente acogida del mercado en 2023 a nuestras emisiones, que refuerzan la solvencia del banco y permiten cumplir MREL

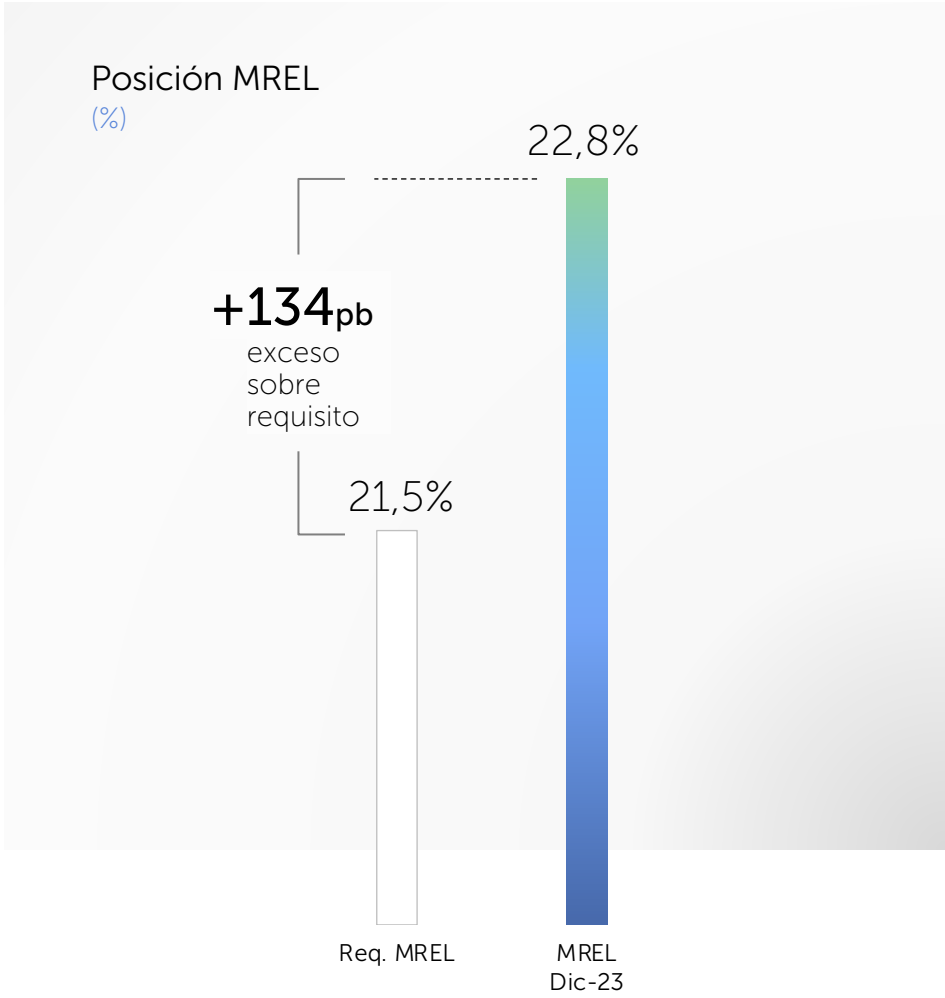
OCT 23
SP 500M€

JUL 23
AT1 250M€

JUN 23
Tier2 500M€

MAY 23
SP 500M€





Avanzamos hacia una banca cada vez más responsable en materia ambiental, social y de gobierno corporativo

Ambiental

- Sello "**Calculo y reduzco**" Oficina Española de Cambio Climático 2019-2022
- **Programa PLANCTON 21-23:**
  - 52,5 tn total residuos recogidos
  - 39 limpiezas realizadas
  - 59 entidades colaboradoras
  - 2.528 voluntarios/as participantes
  - 9.874 horas de voluntariado
- **Productos financieros verdes:** hipoteca vivienda eficiente, préstamo coche ecológico, Alpha Responsable
- **Consumo de recursos 2023:**
  - papel: -4.04%
  - agua: -5,43%
  - electricidad/empleado: -3,84%
  - residuos valorizados: +34%
- Cartera **ABANCA Energy** 2023: 1.078M€

Social



- **Cultura por Alimentos**: 18t en donaciones desde 2021
- **Voluntariado ABANCA y Afundación:** 18.000 horas y 1.600 participantes
- Plan de **Inclusión Financiera** para mayores
- Programa **Educación Financiera** 2022-2023: 201.169 participantes, +44%
- Nueva convocatoria **programas educación financiera para jóvenes**: Segura-Mente, 'La loca aventura del ahorro' y 'Pon tu dinero a salvo'

Gobernanza

- **Creación del ESG Steering Committee**
- **Adhesión Carta de la Diversidad**
- Creación del **marco Climate Risk Stress Test BCE**
- Integración de la **Evaluación de Riesgo Climático y Medioambiental** en el proceso de admisión de riesgo de crédito
- Inicio reporte **Carbon Disclosure Project** (CDP)
- Actualización del **Green Bond Report**



Somos la entidad financiera española con mejor rating en sostenibilidad y entre las mejores del mundo según la agencia Sustainalytics

Ratings ASG

Morningstar Sustainalytics: 6.7 → Riesgo Inapreciable

La mejor de las categorías posibles

- Mejor rating ESG de Sustainalytics en España
- 1ª posición entre las 493 entidades regionales calificadas
- Entre las 50 empresas con mejor rating de las 15.942 calificadas a nivel mundial
- 10º posición entre los 1.032 bancos calificados a nivel mundial

Moody´s Analytics: 60/100 → Perfil ASG: Avanzado

La mejor de las categorías posibles

La posición destacada de ABANCA reconoce la forma en que la entidad desarrolla su actividad en cuestiones como ética empresarial, seguridad y privacidad de la información e integración de factores ASG y de gestión de personas

Hoja de ruta

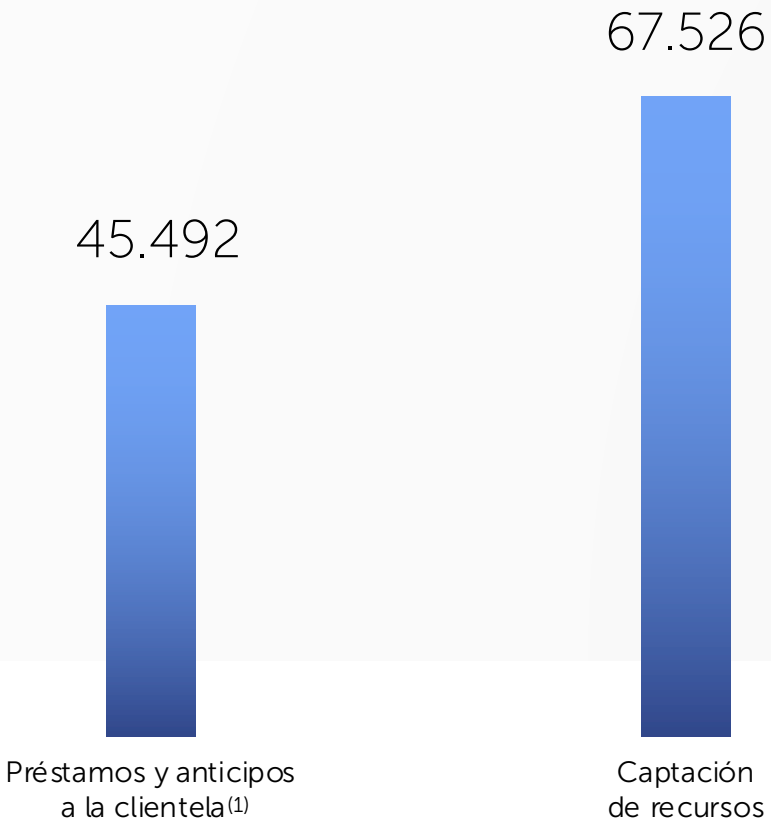
- **Política Sectorial de Riesgo de Crédito ASG-Objetivos de descarbonización:**
  - Publicación objetivos descarbonización cartera crediticia 2030
    - 37% aviación
    - 25% producción de acero
    - 20% producción de cemento
    - 30% combustibles fósiles
    - 25% producción de automóviles
    - 20% producción de aluminio
  - Objetivo 2030: dejar de financiar carbón
  - Objetivo 2050: cero emisiones netas atribuibles a la cartera



Nos reforzamos en los segmentos de familias y empresas

El volumen de negocio supera los 124.000 millones

Principales magnitudes
(millones euros)



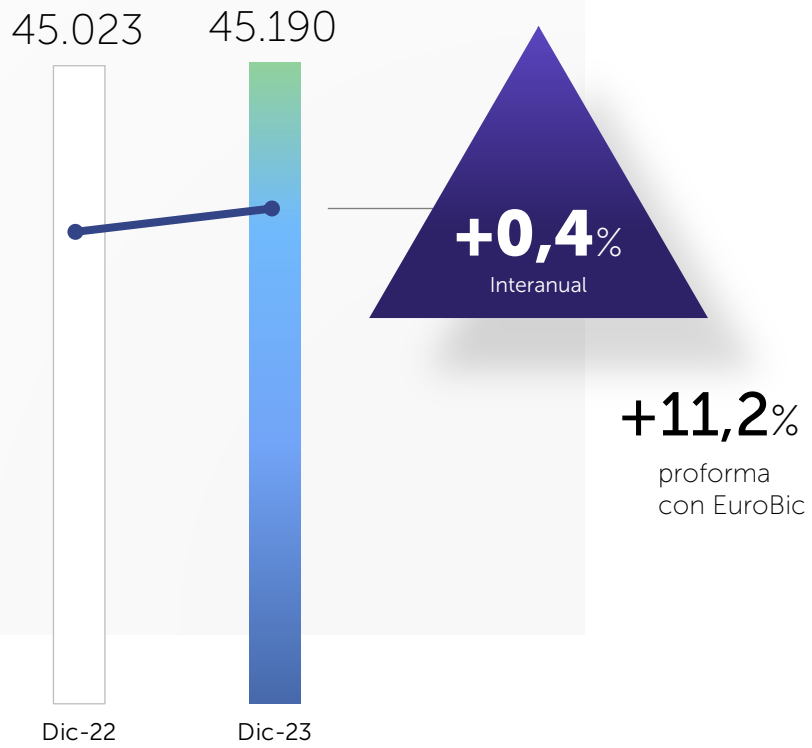
>124.000M€
VOLUMEN
DE NEGOCIO
(Proforma con EuroBic)

113.018
Ex EuroBic

(1) Incluye: crédito a clientes en situación normal, crédito dudoso, ajustes de valoración y actividades atípicas

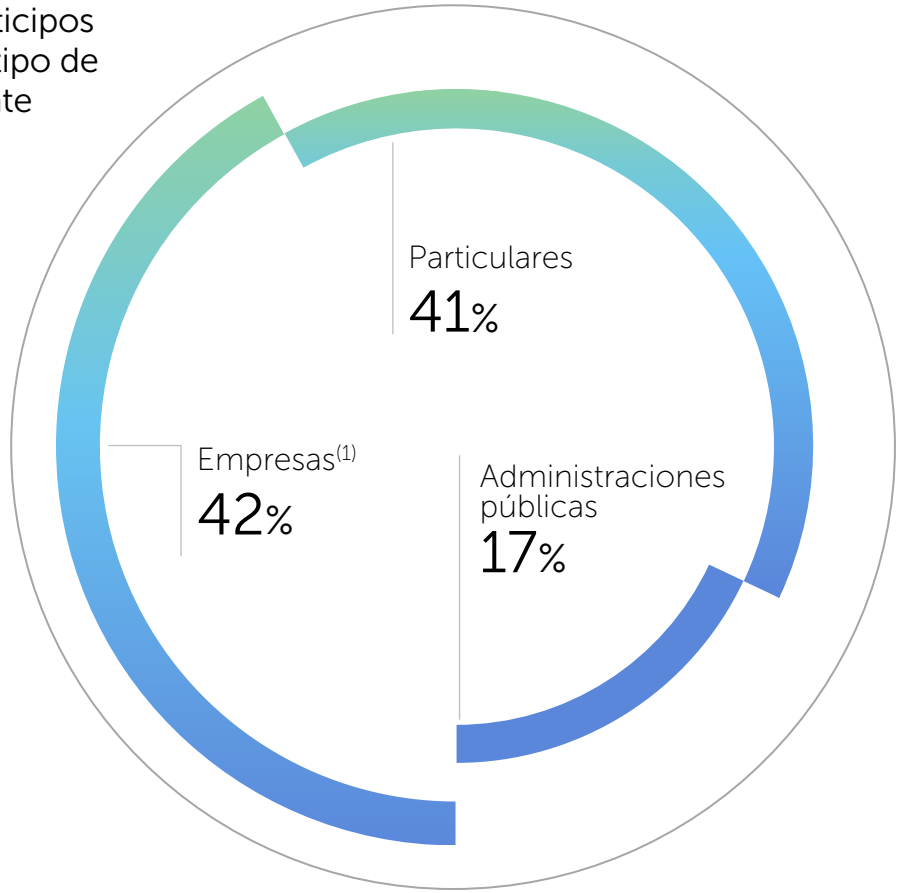
Cartera de crédito normal centrada en financiación a familias y empresas

Crédito a clientes en situación normal
(millones euros)



+11,2%
proforma
con EuroBic

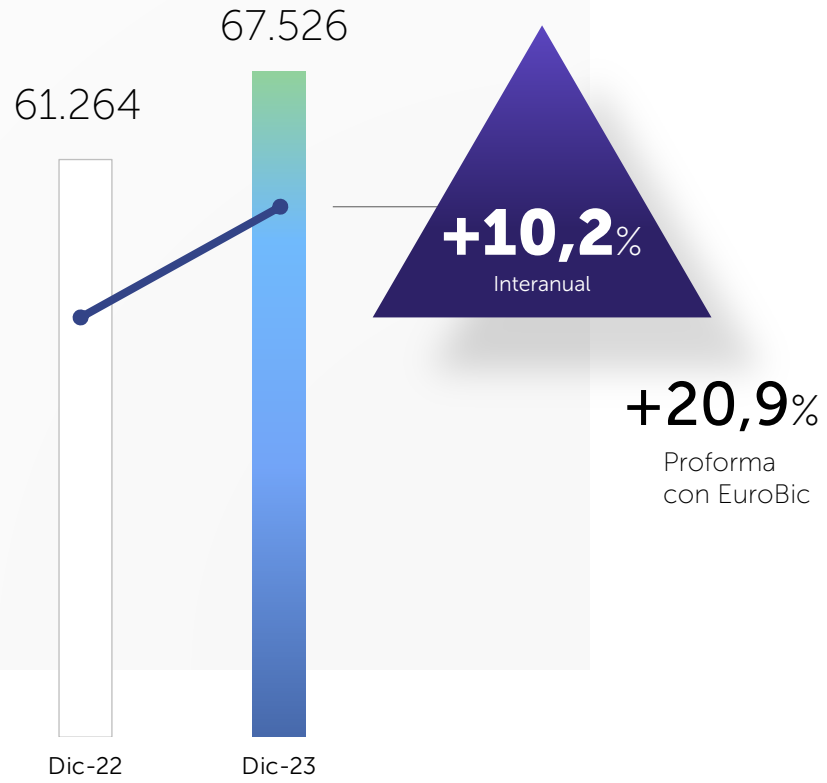
Préstamos y anticipos por tipo de cliente



(1) Incluye crédito promotor por importe de 625M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

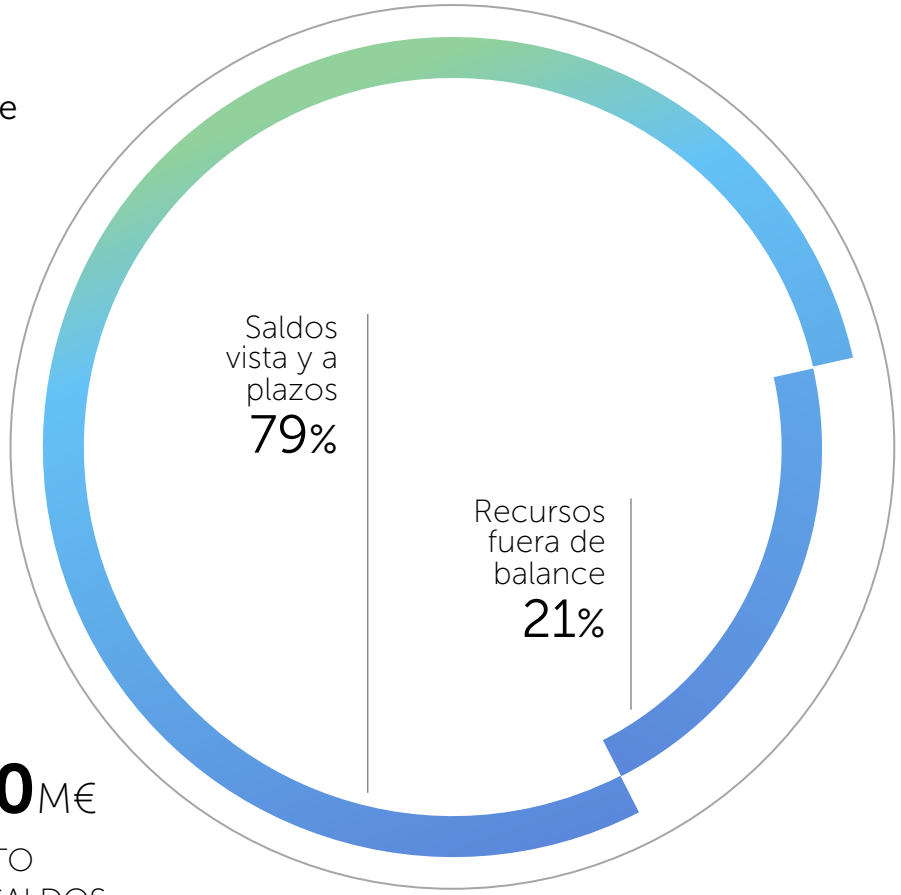
Incrementamos un 10,2% los recursos de clientes gestionados, con foco en el segmento minorista

Recursos totales de clientes
(millones euros)



+20,9%
Proforma
con EuroBic

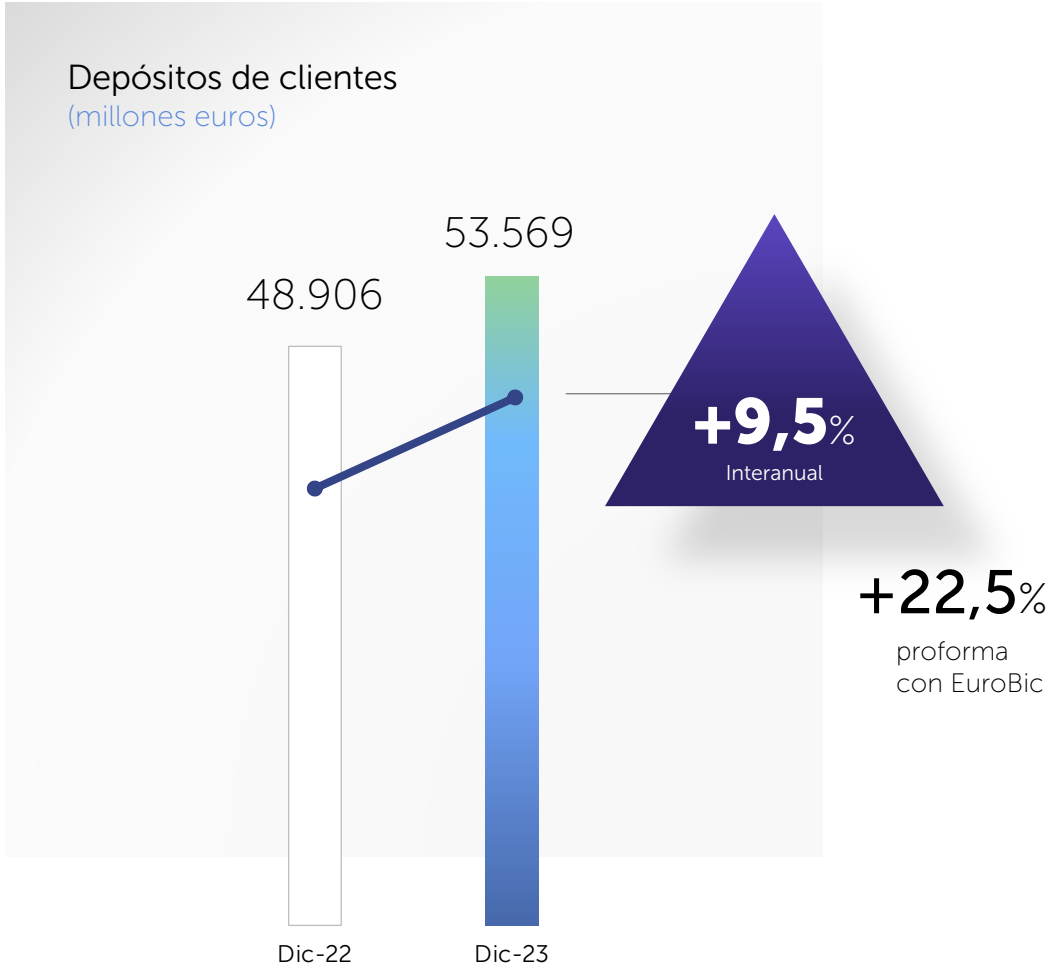
Estructura de recursos de clientes



+6.520M€

INCREMENTO
ANUAL DE SALDOS
A PLAZO Y PRODUCTOS
FUERA DE BALANCE

Los depósitos minoristas aumentan un 9,5% y ganamos 17 p.b. de cuota de mercado en España



93%
depósitos
de familias
y empresas
s/ total

71%
depósitos
< 100.000€

Cuotas de mercado depósitos minoristas

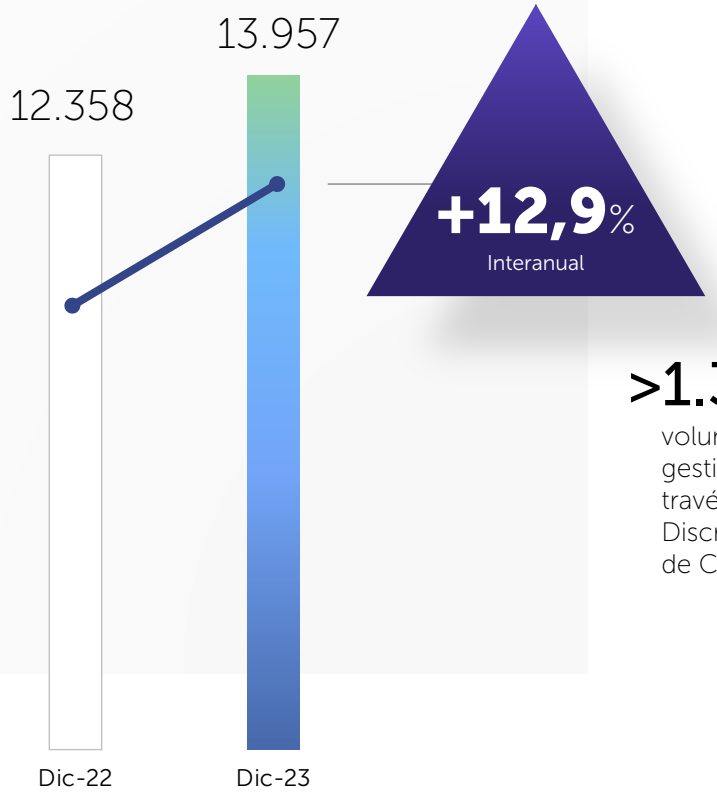
+17pb
en 2023

+15pb
en 2023

Cuotas de mercado España: última información disponible (nov-23) sin TARGOBANK. Cuotas de mercado Portugal: última información disponible (sep-23)

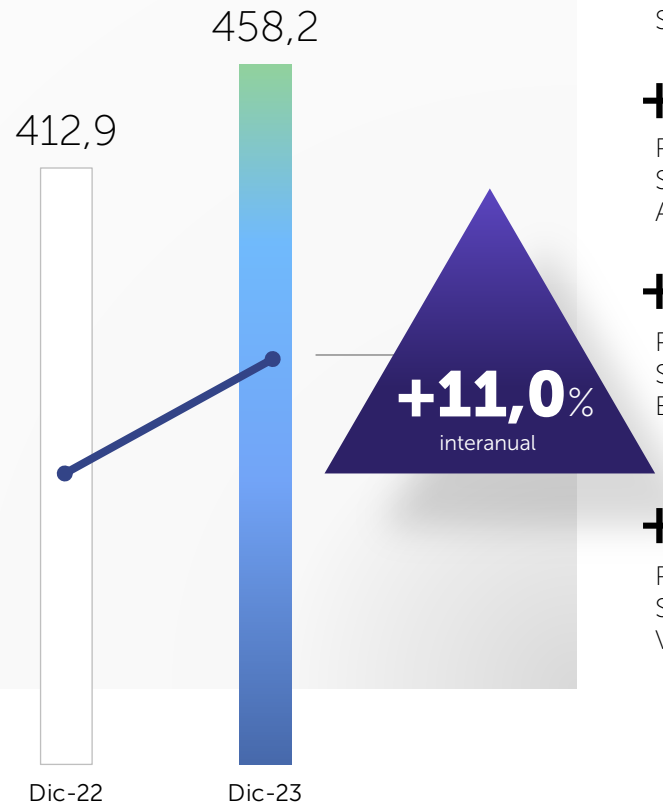
Crecemos con intensidad en la venta de seguros y activos bajo gestión

Recursos fuera de balance
(millones euros)



>1.300M€
volumen gestionado a través de Gestión Discrecional de Carteras

Primas de seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+17%
PRIMAS SEGUROS SALUD

+13%
PRIMAS SEGUROS AUTO

+13%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

+11%
PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

Generamos resultados recurrentes y de alta calidad



La entidad eleva su beneficio hasta los 711 millones, con una rentabilidad del 16,0%

(millones euros)	Dic-23	Dic-22	Var.
MARGEN DE INTERESES	1.231,8	764,8	61,1%
Ingresos por prestación de servicios	294,1	284,3	3,4%
MARGEN BÁSICO	1.525,9	1.049,2	45,4%
Dividendos y resultados por método de la participación	3,8	3,6	4,2%
Resultado de operaciones financieras (neto)	74,2	32,3	-
Costes regulatorios	138,3	89,5	54,5%
Otros (neto)	106,3	113,8	-6,6%
MARGEN BRUTO	1.572,0	1.109,3	41,7%
Gastos de explotación	807,1	745,9	8,2%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	764,9	363,4	-
Provisiones y deterioros	88,3	53,8	63,9%
Dotaciones de crédito	105,1	82,2	27,8%
Dotaciones otras provisiones	30,0	23,2	29,4%
Recuperaciones singulares y otros	-46,8	-51,6	-9,1%
Otros	3,7	5,5	-32,5%
Impacto contable adquisición TARGOBANK	165,4	-	-
BAI	845,7	315,1	168,4%
Impuestos y otros	134,4	97,6	37,7%
BENEFICIO ATRIBUIDO	711,3	217,5	227,1%
Beneficio recurrente	545,9	217,5	151,1%

La eficiencia mejora 14,9 puntos gracias al control de costes y el buen desempeño de las líneas recurrentes de ingresos

Coste del riesgo controlado a pesar de la prudencia seguida en la identificación de riesgos

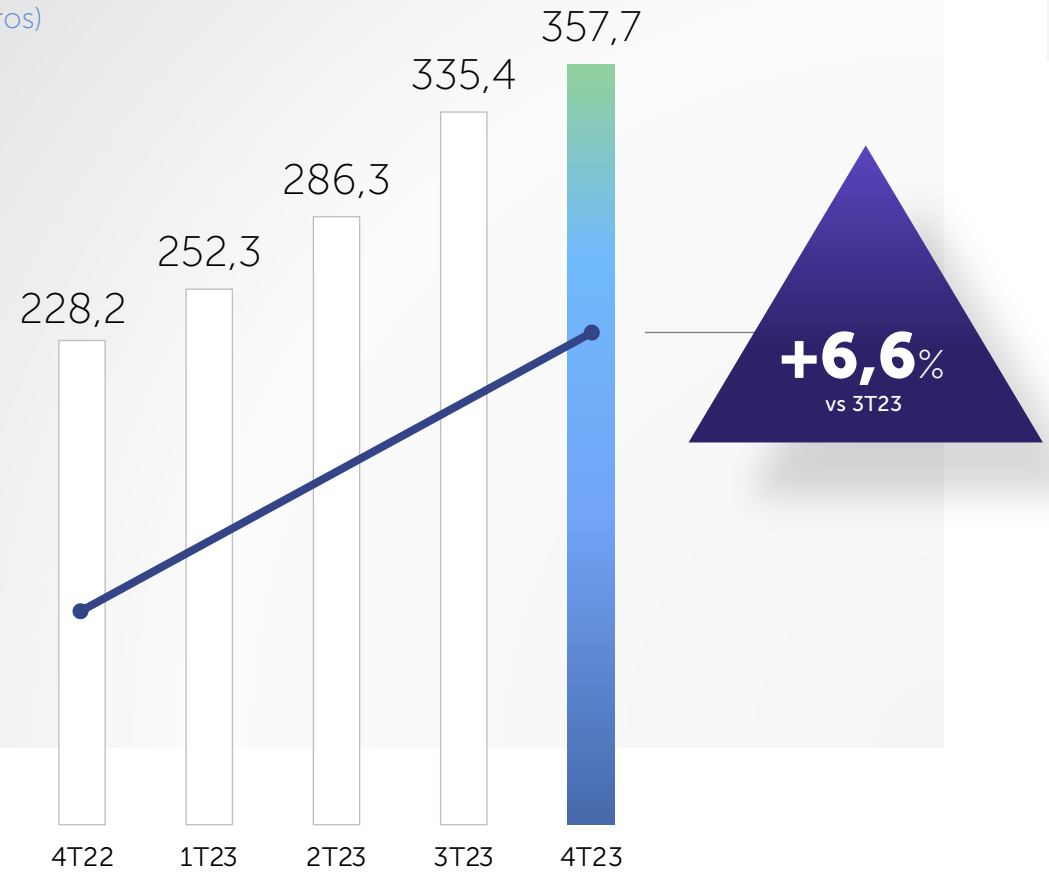
Beneficio de 711,3 millones, lo que supone un **ROTE del 16,0%** (12,3% en términos recurrentes)

>400M€ de impuestos abonados en el ejercicio

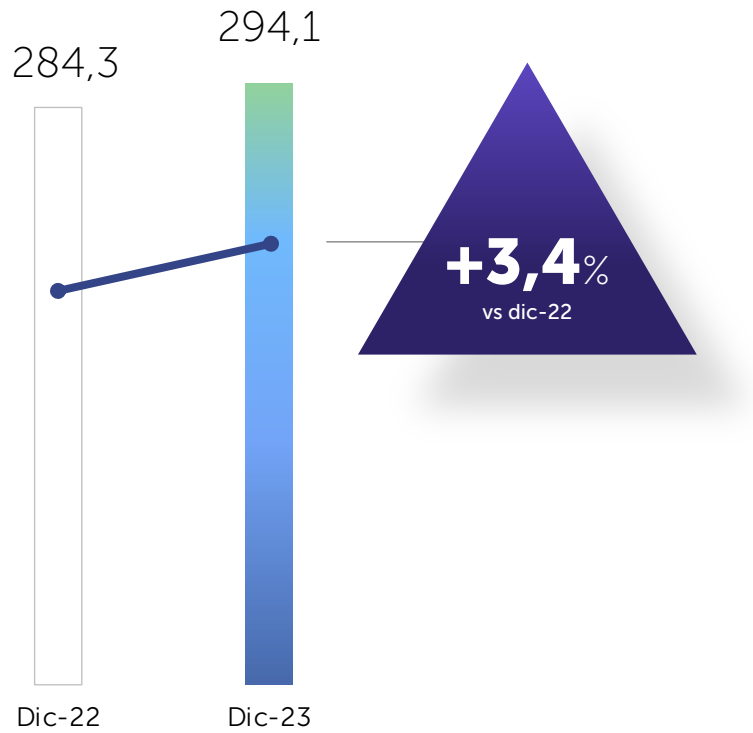
Badwill neto adquisición TARGOBANK: badwill obtenido en la compra detraídos los costes de la integración
Cifras de 2022 reexpresadas de acuerdo con la norma NIIF-17 única y exclusivamente a efectos comparativos, tras la entrada en vigor el 01 de enero de 2023.

Crecimiento sostenible del margen financiero y de los ingresos por prestación de servicios

Evolución margen de intereses
(millones euros)

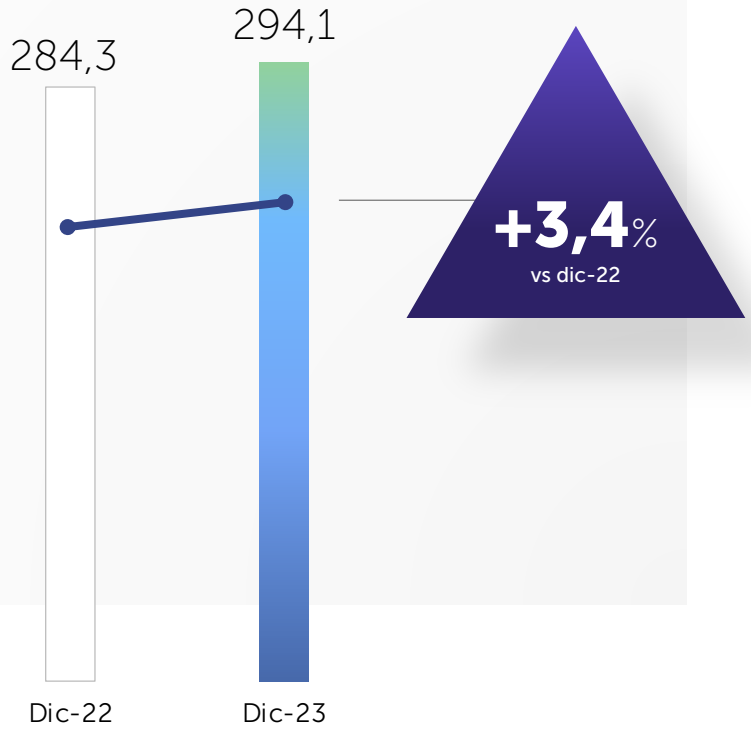


Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

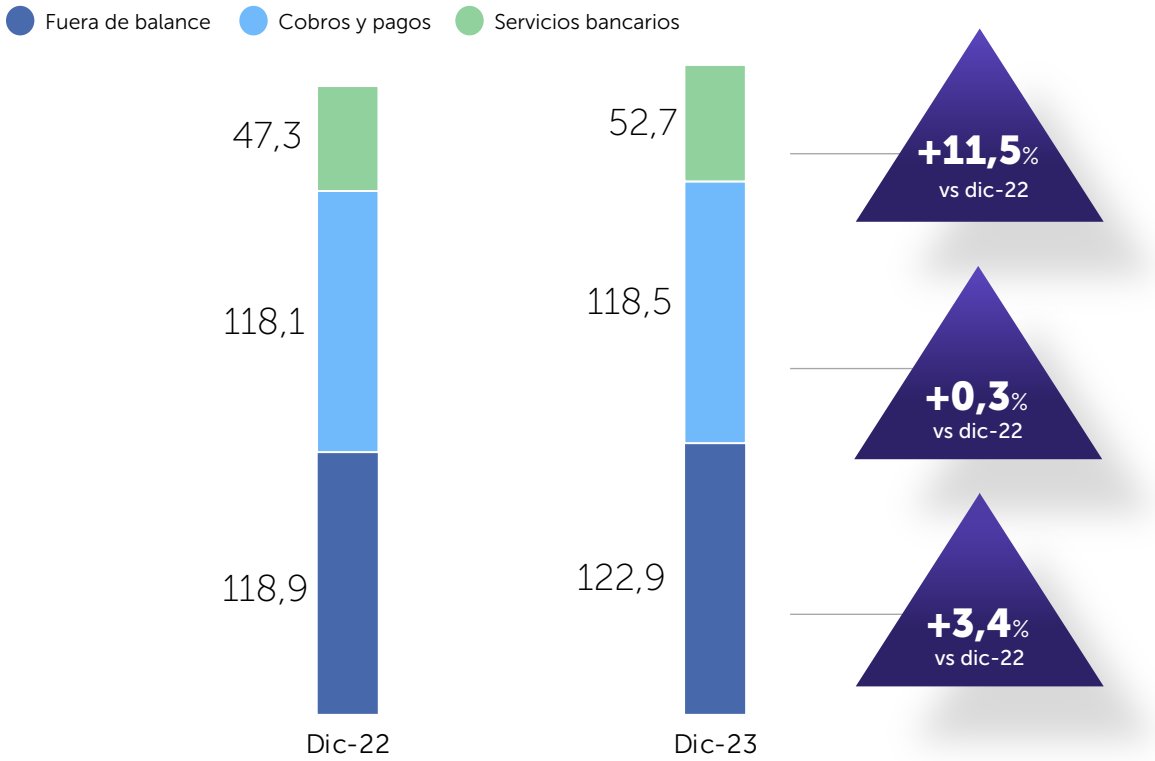


Impulsamos los ingresos por servicios gracias a la buena evolución de seguros y medios de pago

Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

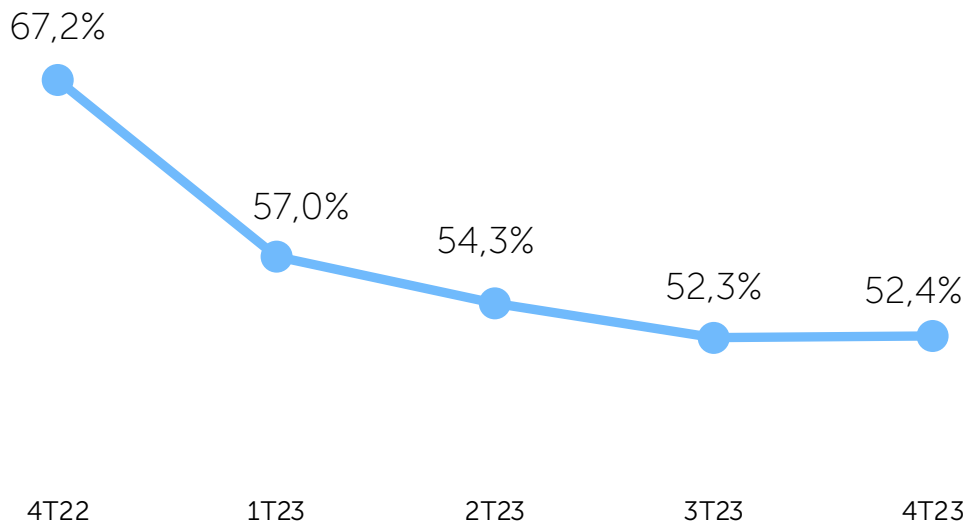


Principales líneas
(millones euros)

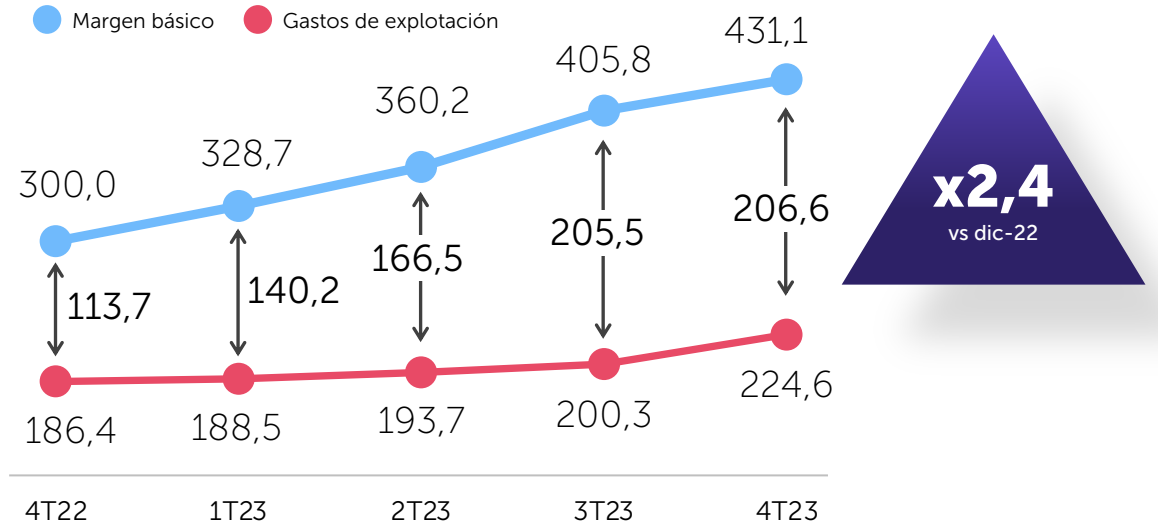


Somos la entidad con mayor mejora de la eficiencia

Ratio de eficiencia
(%)



Evolución margen de explotación recurrente
(millones euros)



Variación de gastos de explotación

+5,7%
Variación de gastos ex TARGOBANK

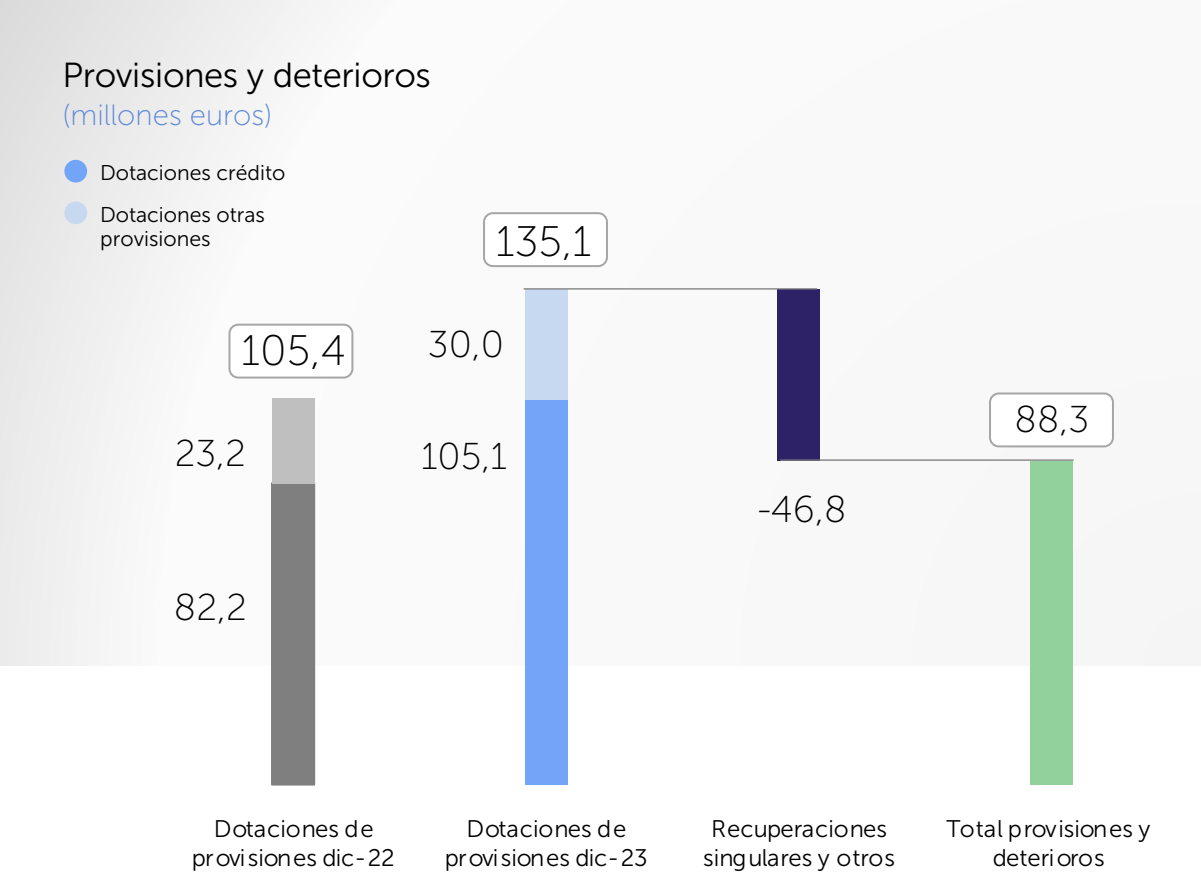
100% de gastos de consecución de la integración de TARGOBANK incorporados en cierre 2023

Está previsto que **las sinergias del negocio recientemente adquirido afloren** en próximos trimestres

52,4% RATIO DE EFICIENCIA
14,9 p.p de mejora vs dic-22

x2,4 MARGEN RECURRENTE

Mantenemos elevados niveles de cobertura y la prudencia en el reconocimiento de riesgos



73,9%
Cobertura NPL

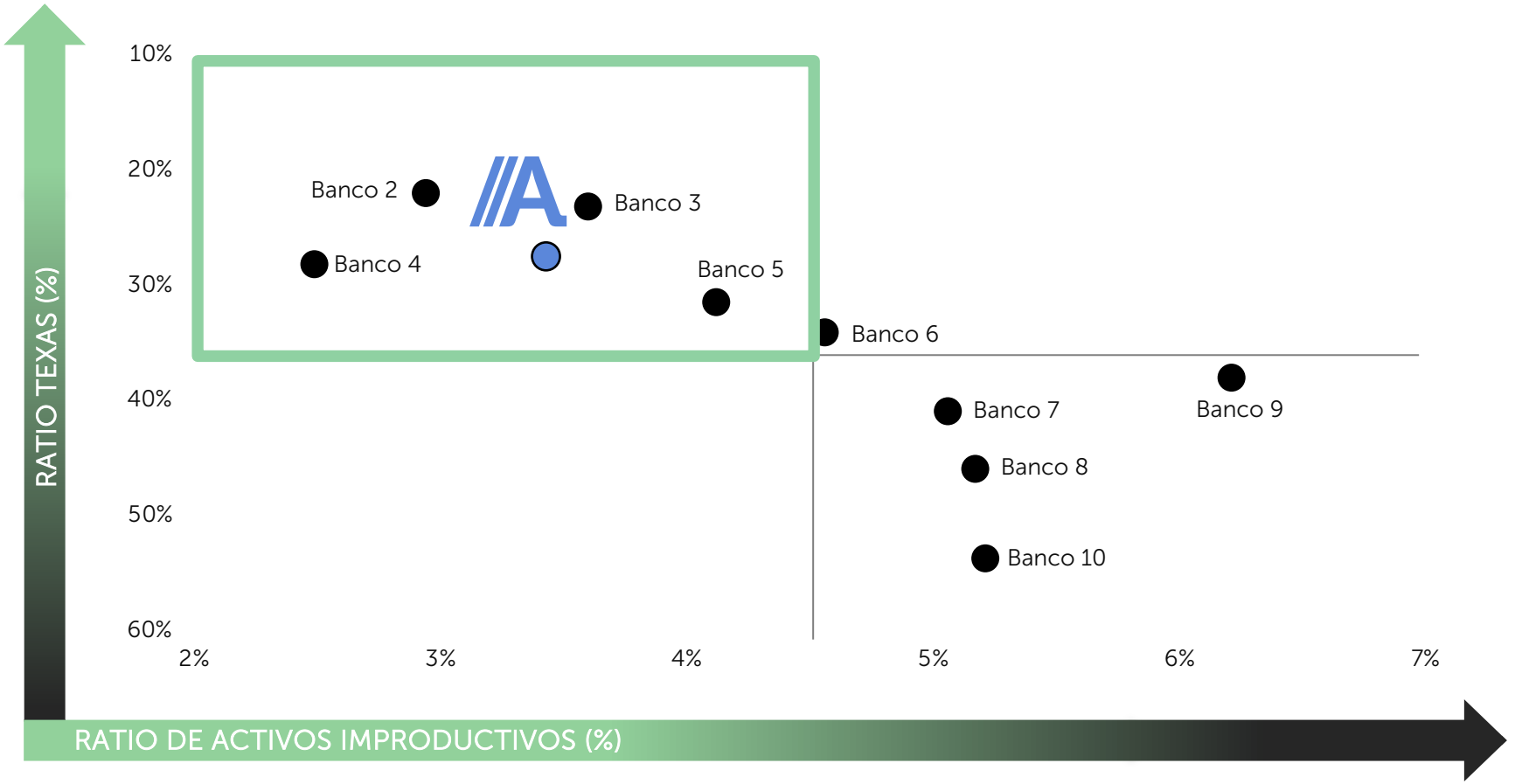
2,4%
Ratio NPL

0,23% Coste del riesgo



Mostramos un perfil financiero muy sólido

ABANCA es una de las mejores entidades del sistema en cuanto a calidad y cobertura de sus activos



27,5%
RATIO TEXAS

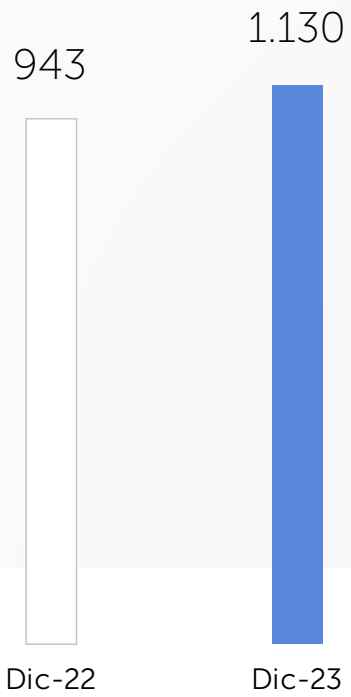
63,0%
COBERTURA ADJUDICADOS

73,9%
COBERTURA MOROSIDAD

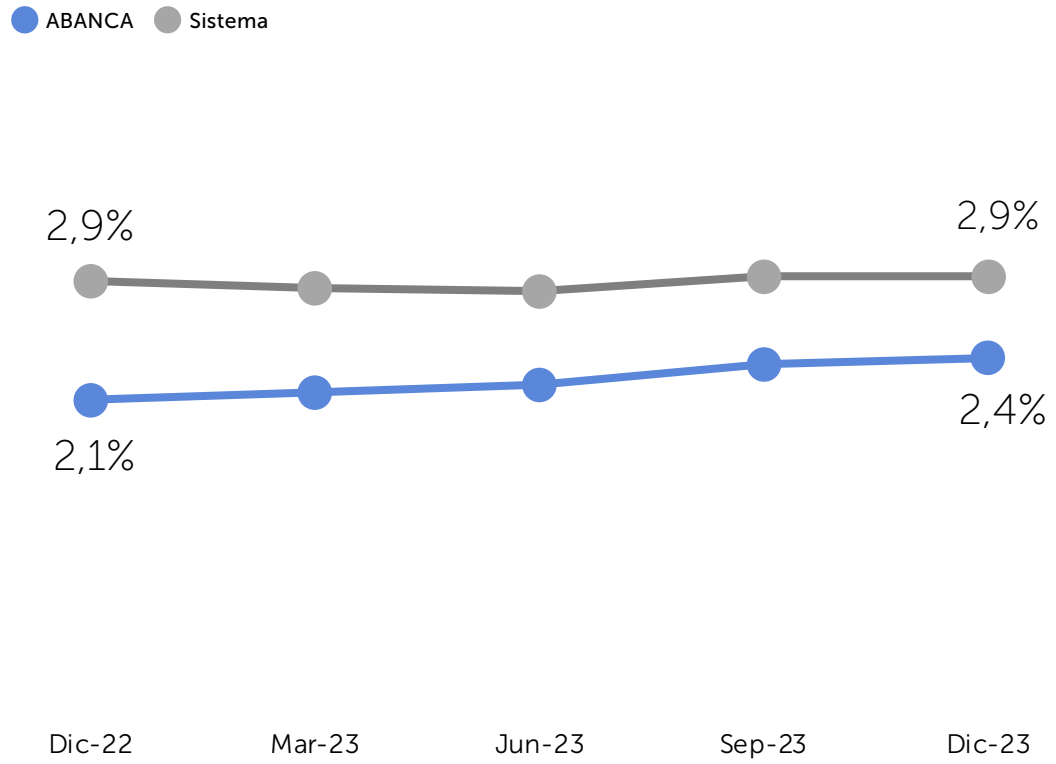
Fuente comparativa: información a última fecha disponible.

Los saldos dudosos se mantienen contenidos y la morosidad sigue por debajo de la media del sistema

Evolución saldos dudosos
(millones euros)

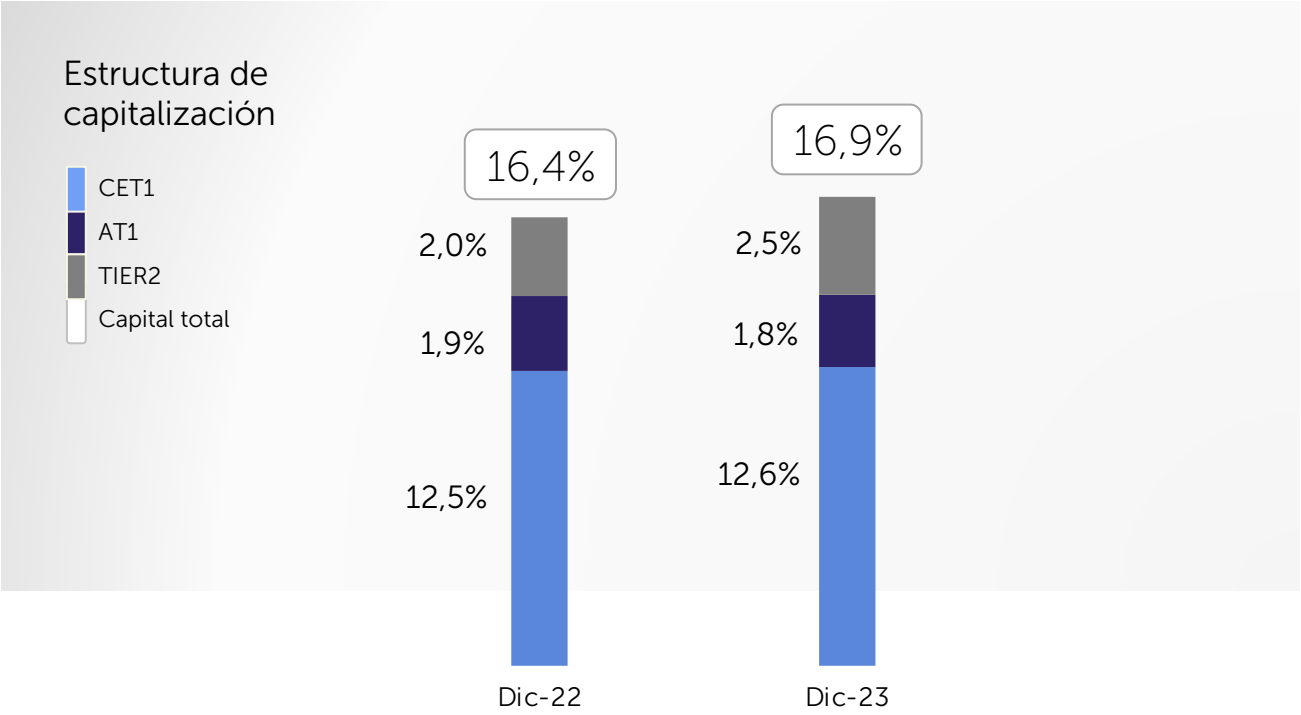


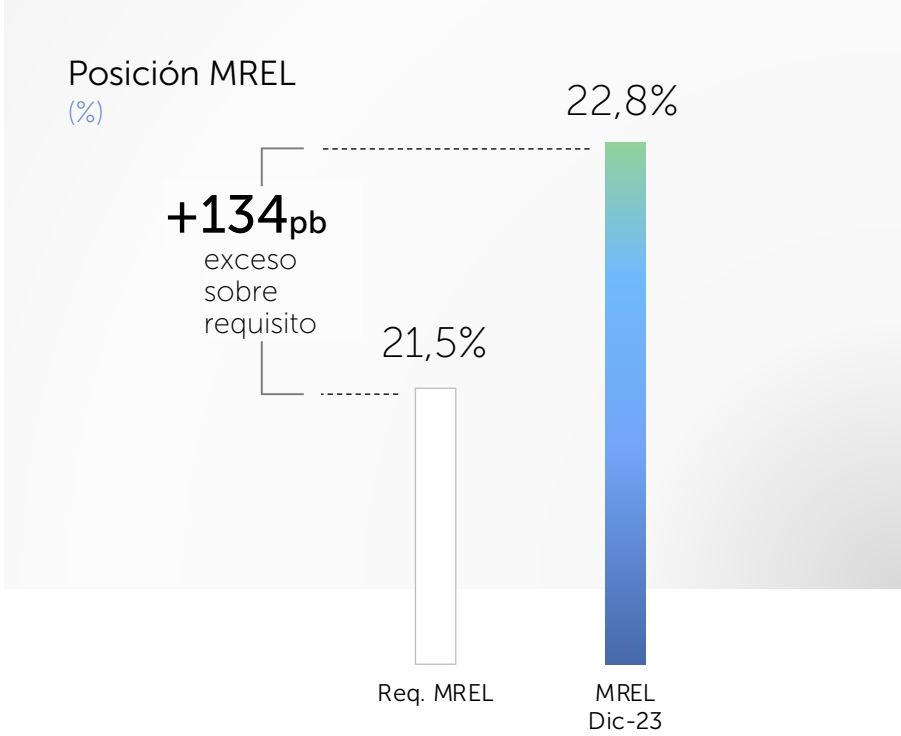
Evolución ratio de morosidad
(%)



Sistema España: Última fecha disponible según datos BdE: nov 23.

La ratio de capital total se sitúa en el 16,9% y cumplimos requerimiento MREL anticipadamente





Exceso sobre requisitos CET1

447 p.b. | **1.516** M€

Exceso sobre requisitos capital total

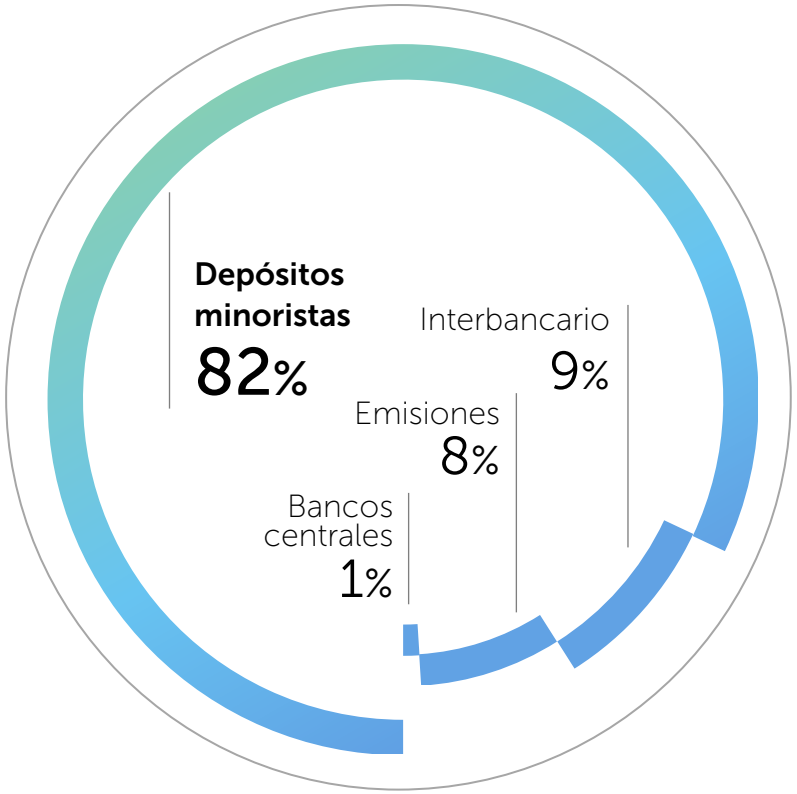
442 p.b. | **1.499** M€

Cumplimos la ratio MREL +134pb
sobre los requisitos fijados para 2024

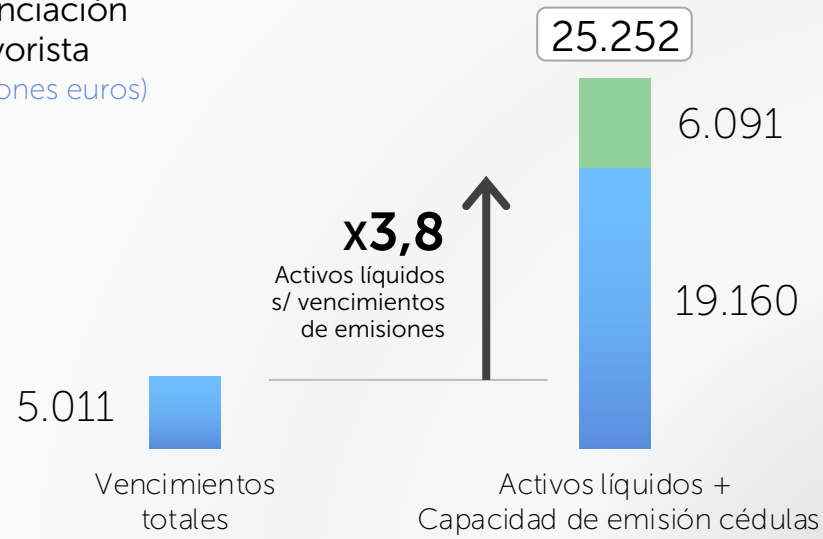
Sólida posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

84,9%
LTD
MINORISTA



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



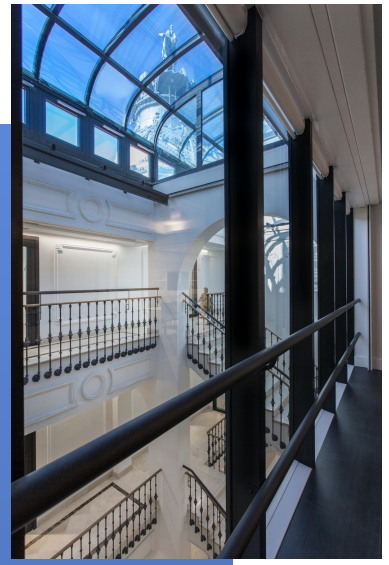
132% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

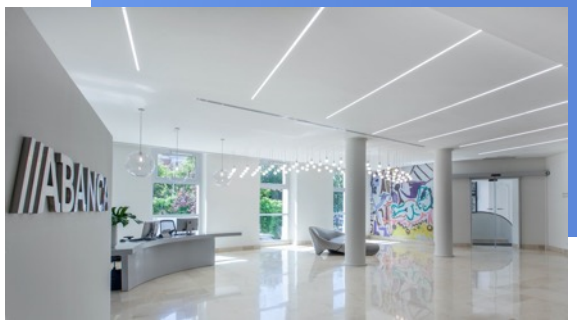
214% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

921M€
SALDO ACTUAL TLTRO

Sólidas ratios de liquidez

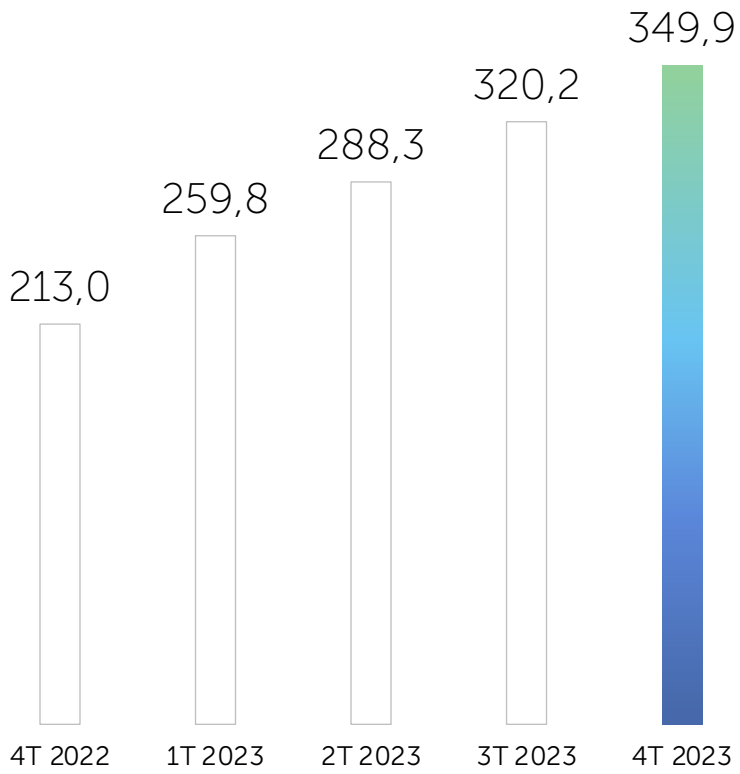
Apéndice



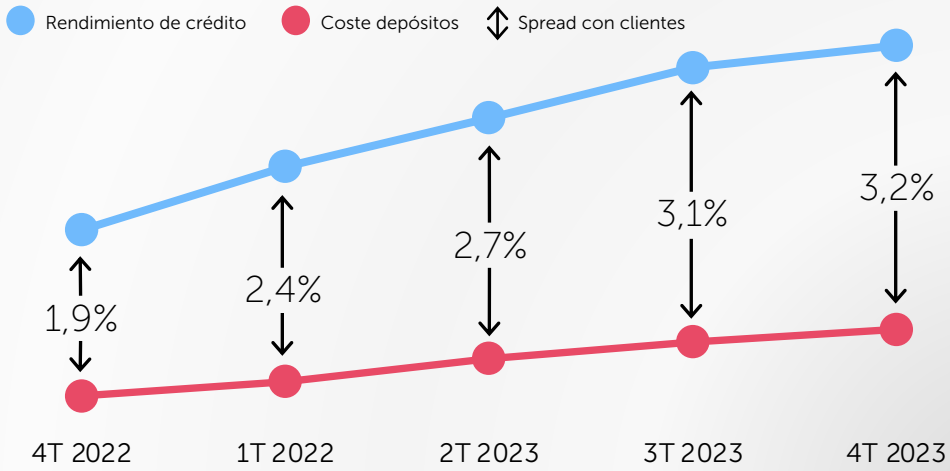


Evolución del margen comercial

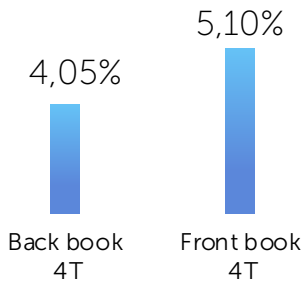
Evolución margen comercial
(millones euros)



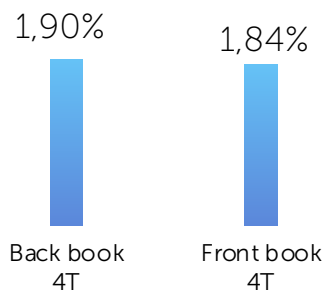
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - nueva producción vs cartera (Tasas)



Plazo - nueva producción vs cartera (Tasas)

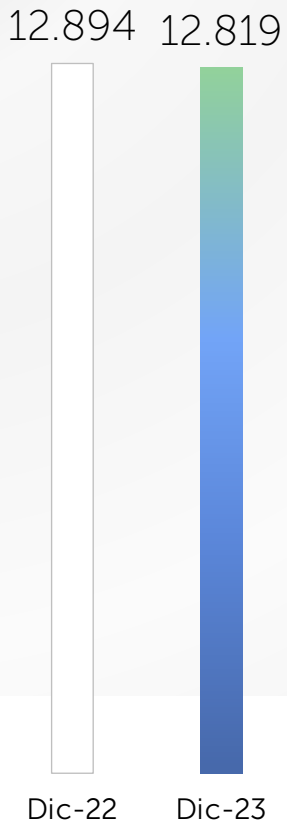


Niveles de cobertura por producto y segmento

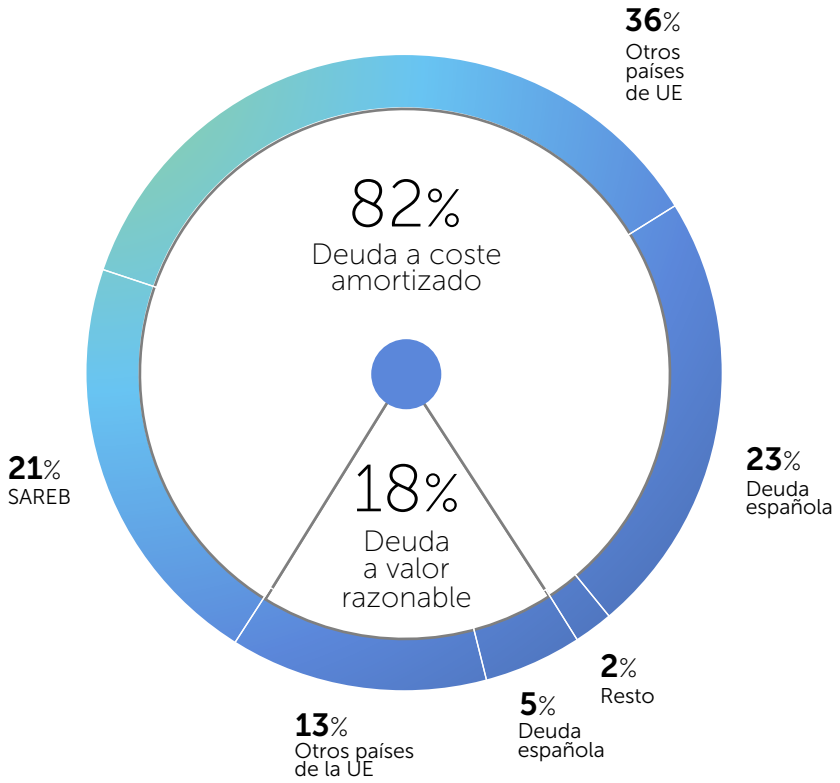
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**7.639**	**0,1%**	**0,3%**
Otras entidades financieras	**1.009**	**1,5%**	**94,5%**
Grandes empresas y PYMES	**18.016**	**3,9%**	**82,1%**
Construcción y promoción inmobiliaria	625	2,9%	95,6%
Resto de finalidades	17.074	4,0%	82,2%
Del que grandes empresas	8.722	2,7%	83,5%
Del que PYMEs y autónomos	8.352	5,2%	81,5%
Obra civil	317	4,3%	61,6%
Particulares	**18.853**	**1,9%**	**58,1%**
Hipotecas y otros	16.956	1,7%	48,4%
Consumo	1.897	4,2%	90,7%
TOTAL	**45.516**	**2,4%**	**73,9%**

Evolución de la cartera de renta fija

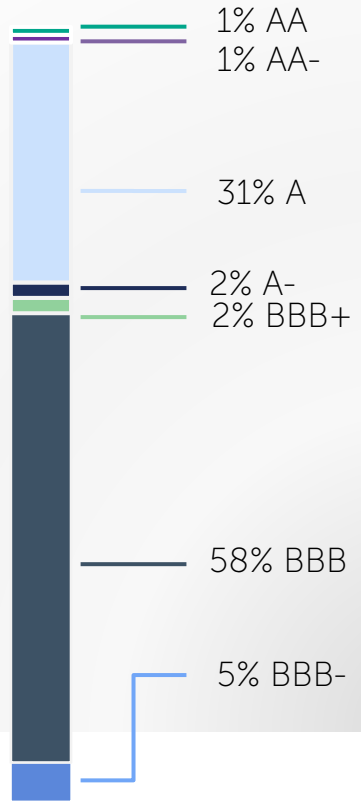
Cartera de renta fija
(millones euros)



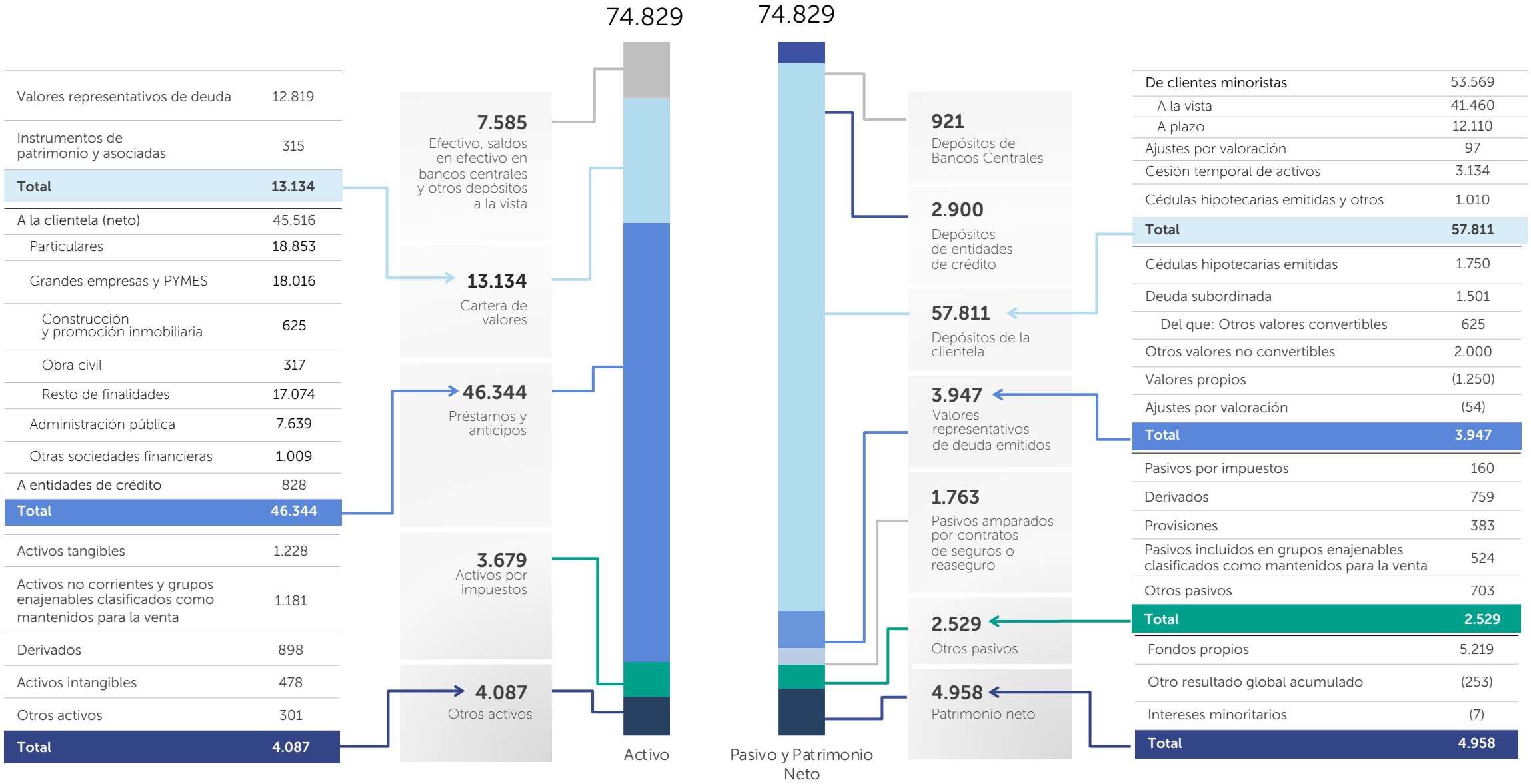
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	12.819
Instrumentos de patrimonio y asociadas	315
Total	**13.134**
A la clientela (neto)	45.516
Particulares	18.853
Grandes empresas y PYMES	18.016
Construcción y promoción inmobiliaria	625
Obra civil	317
Resto de finalidades	17.074
Administración pública	7.639
Otras sociedades financieras	1.009
A entidades de crédito	828
Total	**46.344**
Activos tangibles	1.228
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.181
Derivados	898
Activos intangibles	478
Otros activos	301
Total	**4.087**

De clientes minoristas	53.569
A la vista	41.460
A plazo	12.110
Ajustes por valoración	97
Cesión temporal de activos	3.134
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.010
Total	**57.811**
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.501
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	2.000
Valores propios	(1.250)
Ajustes por valoración	(54)
Total	**3.947**
Pasivos por impuestos	160
Derivados	759
Provisiones	383
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	524
Otros pasivos	703
Total	**2.529**
Fondos propios	5.219
Otro resultado global acumulado	(253)
Intereses minoritarios	(7)
Total	**4.958**

DISCLAIMER

- ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA") advierte que este documento es meramente informativo, y debe utilizarse únicamente como complemento a la información disponible al público, excluyéndolo por tanto como base o fundamento para la realización de cualquier inversión, o como un acuerdo, compromiso u obligación legal de ABANCA con terceros.
- Su contenido puede basarse en datos e información resumida, no auditada, y no revisada o aprobada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores o cualquier otra autoridad nacional o internacional, por lo que en ningún momento constituye una oferta, obligación u asesoramiento sobre contrataciones, inversiones, compraventas de cualquier tipo de producto, instrumento o servicio financiero.
- Las opiniones, proyecciones o estimaciones que puedan estar contenidas en este documento constituyen una valoración de ABANCA a la fecha de su elaboración, pero en ningún caso pueden considerarse como una previsión de resultados, rendimientos o acontecimientos futuros.
- ABANCA, cualquier entidad de su grupo y sus directivos, empleados o administradores (los "Representantes") no responderán por las pérdidas, directas o indirectas, ocasionadas por el uso de la información aquí expuesta, por su inexactitud, así como por la actualización y/o modificación de dichos datos que pueda hacer ABANCA o sus Representantes a su conveniencia, pudiendo omitir total o parcialmente cualquiera de los elementos de este documento.
- El contenido de la presentación está regulado por la legislación española aplicable a la fecha de realización, por lo que no se entenderá vigente para otras jurisdicciones o en caso de modificaciones legales posteriores.
- Queda completamente prohibida la reproducción o distribución de este documento o extractos del mismo por cualquier medio sin la previa autorización de ABANCA.
- Copyright ©2024 Morningstar Sustainalytics. Esta presentación contiene información desarrollada por Sustainalytics (www.sustainalytics.com). Dicha información y datos son propiedad de Sustainalytics y/o de sus terceros proveedores (Third Party Data) y se proporcionan únicamente con fines informativos. No constituyen un respaldo de ningún producto o proyecto, ni asesoramiento en materia de inversiones y no se garantiza que sean íntegras, exactas o adecuadas para un propósito particular. Su utilización está sujeta a las condiciones disponibles en https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers.

//ABANCA

