//ABANCA

Presentación de resultados 2018



comunicacion.abanca.com

ABANCA registró en 2018 el mejor ejercicio de su trayectoria con un beneficio neto de 430 millones de euros y una rentabilidad del 11,4%



RENTABILIDAD

- ✓ Los ingresos recurrentes se mantienen como pilar de la rentabilidad (+9,5% de margen básico)
- ✓ La entidad continúa mostrándose como una de las más rentables del sector

CALIDAD DEL RIESGO

- ✓ La tasa de morosidad se reduce al 3,6%, alcanzando niveles ya similares a la media europea
- ✓ Robusta tasa de cobertura que se sitúa en el 58,5%

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

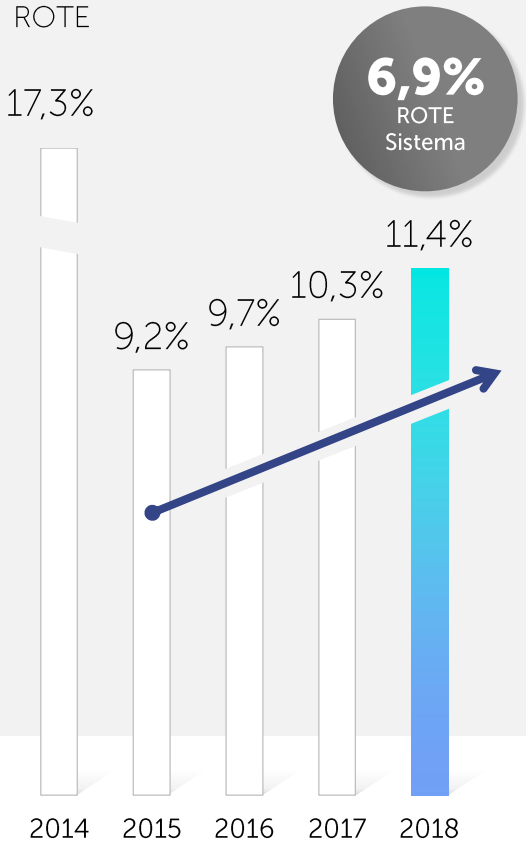
- ✓ Las recientes emisiones permiten a ABANCA reforzar su liderazgo en términos de capital
- ✓ Sana estructura de financiación basada en depósitos estables de la clientela

DINAMISMO COMERCIAL

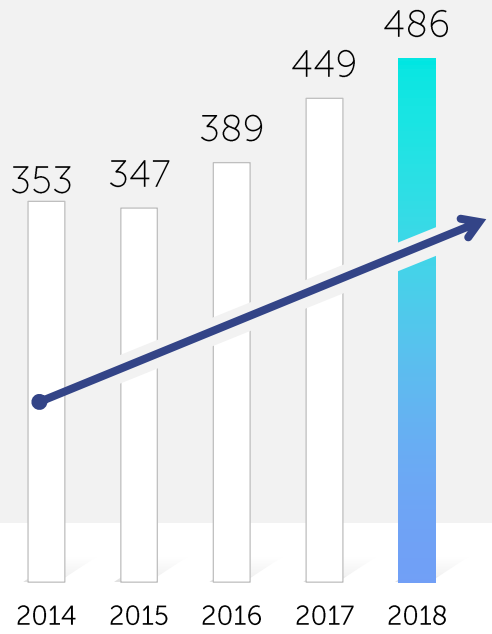
- ✓ El volumen de negocio crece un 5,6% gracias a aumentos tanto en crédito como en depósitos
- ✓ La financiación a pymes y autónomos se mantiene como pilar del crecimiento del crédito, formalizando 950M€ más que el año anterior
- ✓ Productos de valor añadido: fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro crecen un 4,0%; y seguros generales un 5,2%

Quinto año consecutivo de crecimiento manteniendo niveles de rentabilidad en el entorno del 10%, superando el coste de capital

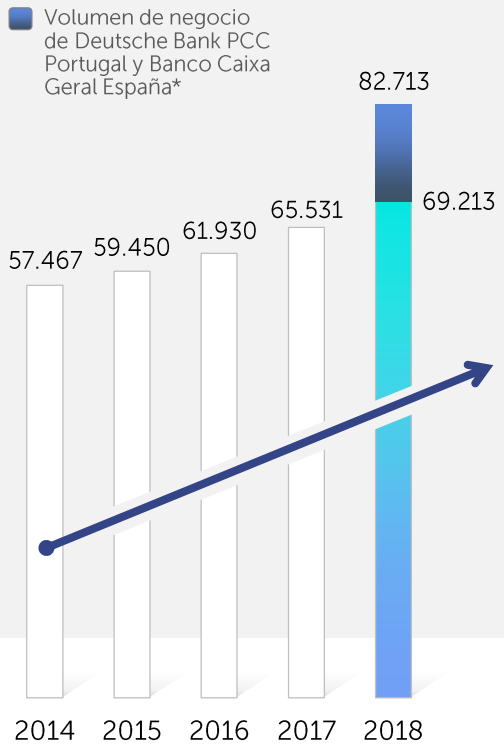
Rentabilidad
ROTE



Recurrencia
Margen comercial
(millones de euros)

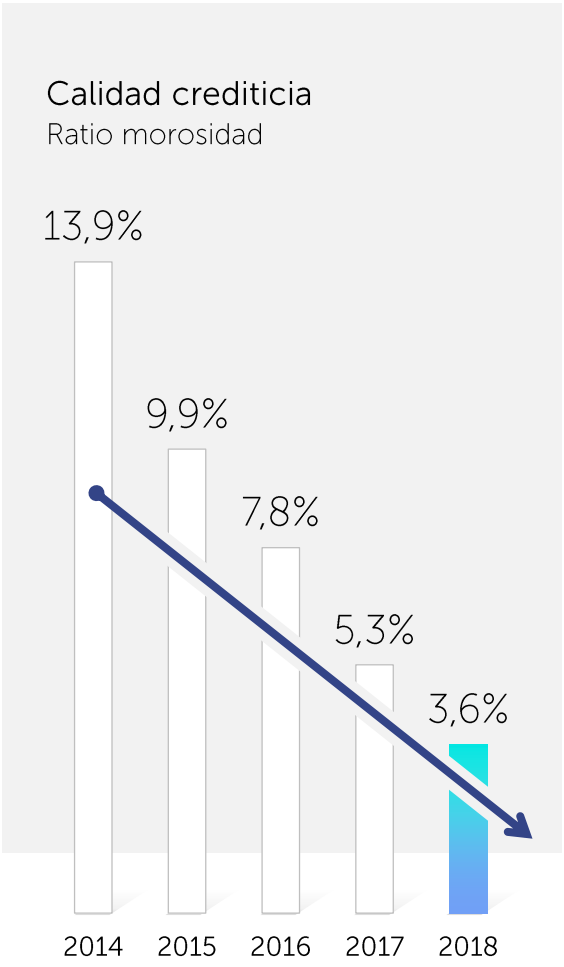


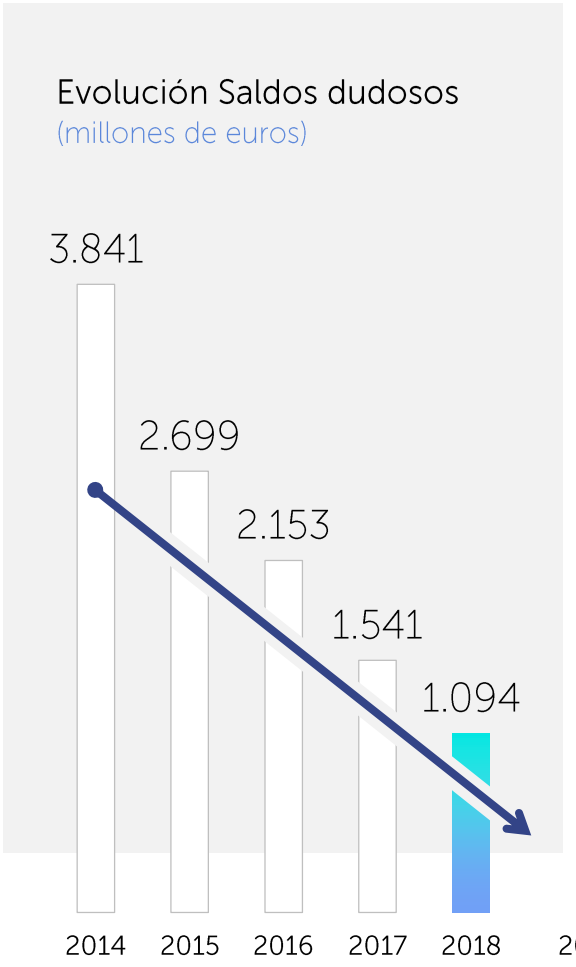
Crecimiento
Volumen de negocio minorista
(millones de euros)

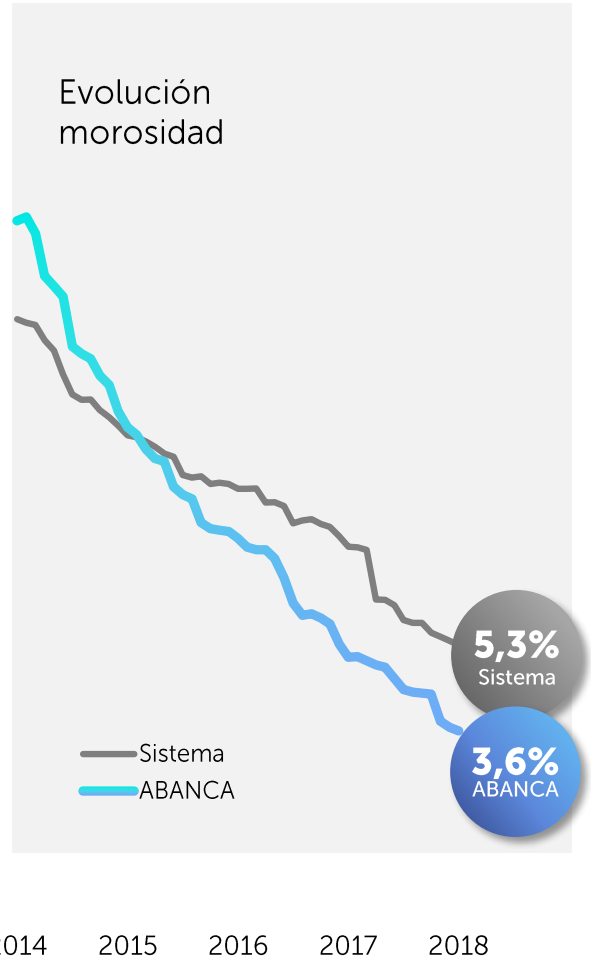


*/ ROTE 2014 calculado desde el cambio de accionariado y ajustado por el efecto de la combinación de negocios. Dato Sistema: Sept-18 / * Integración prevista para 2019*

Descenso continuado de la morosidad hasta situarla en niveles mostrados en la banca europea







/ Morosidad estimada para el Sistema: Última fecha disponible según datos BdE: Nov'18.

Destacada fortaleza comercial reflejada en el crecimiento de negocio, clientes y ventas de seguros

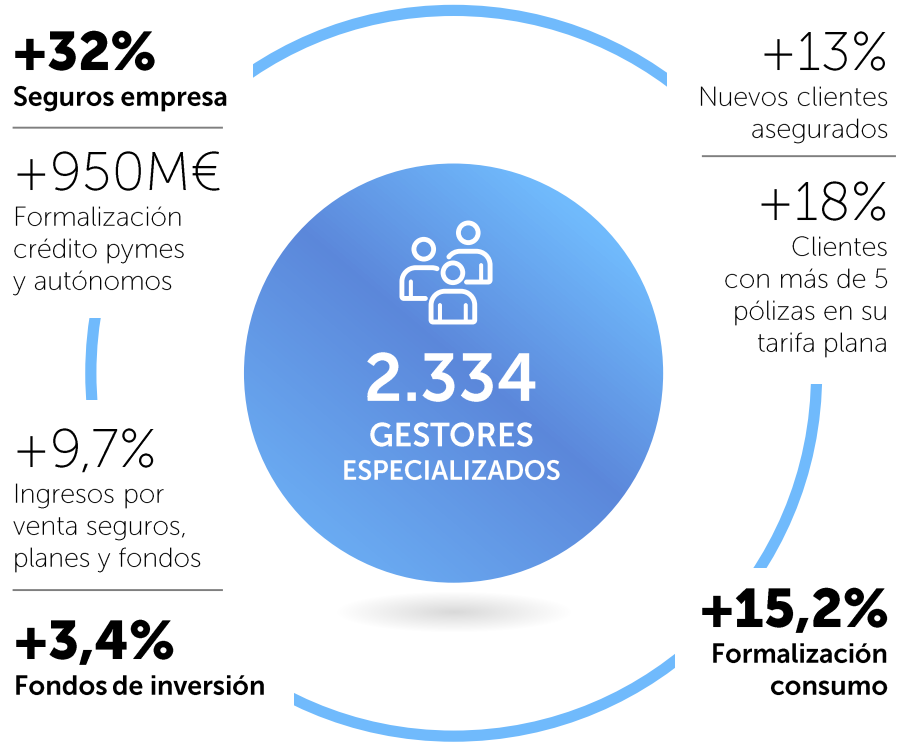
Refuerzo del negocio

↑ +11,3%
FORMALIZACIONES HIPOTECAS 1º VIVIENDA

↑ +11,4%
CLIENTES DIGITALES ACTIVOS

↑ +12,3%
NÓMINAS DOMICILIADAS

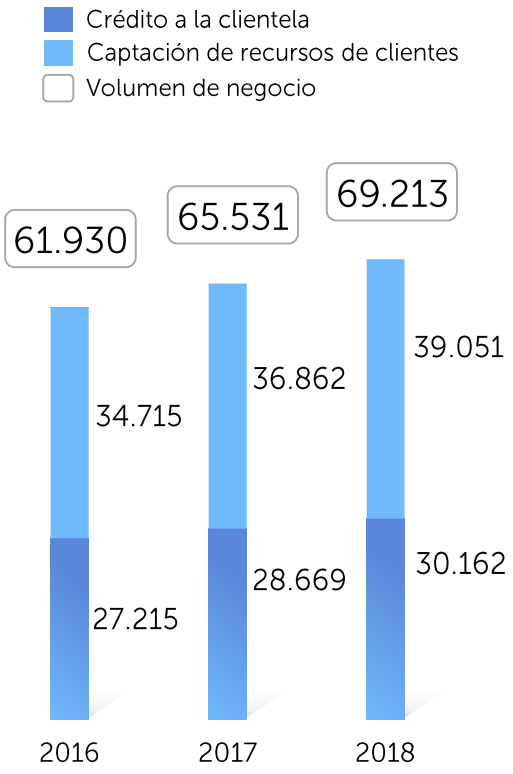
Foco en negocio especializado



/ La variación de consumo incluye el volumen de formalizaciones alcanzado por ABANCA Servicios Financieros, S.A

Las adquisiciones de Banco Caixa Geral España y Deutsche Bank PCC Portugal mejoran la rentabilidad y diversifican los ingresos

Crecimiento orgánico

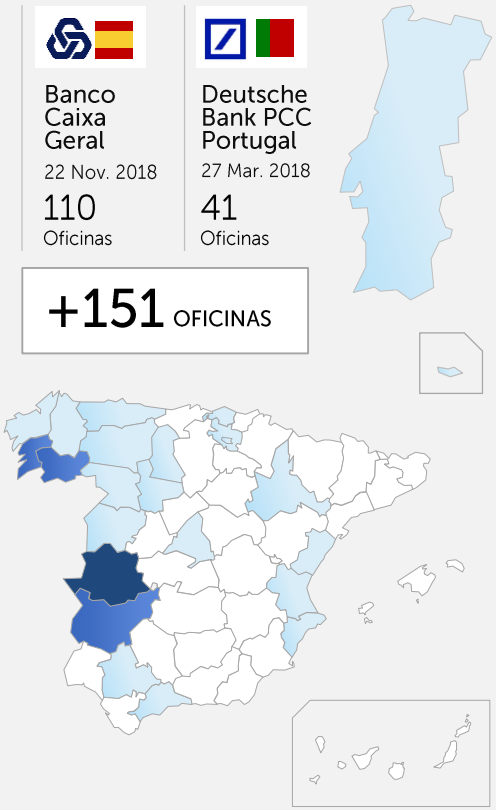


Adquisiciones estratégicas

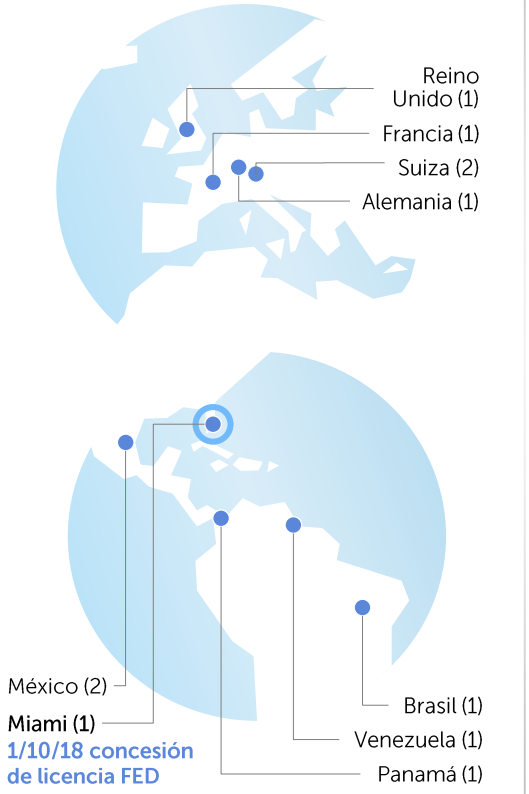
Banco Caixa Geral
22 Nov. 2018
110 Oficinas

Deutsche Bank PCC Portugal
27 Mar. 2018
41 Oficinas

+151 OFICINAS



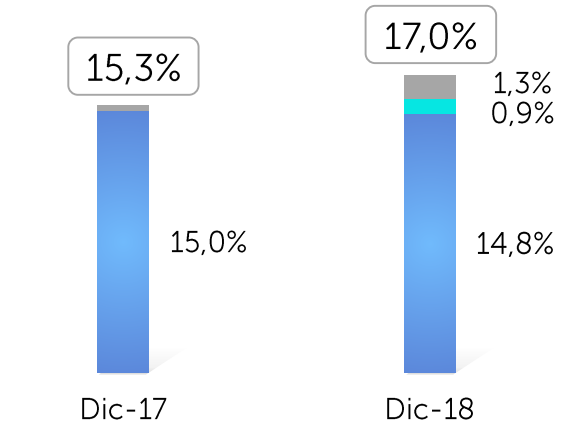
Presencia selectiva en 10 países



La entidad ha reforzado su capital hasta el 17,0% con dos emisiones muy bien acogidas por los mercados

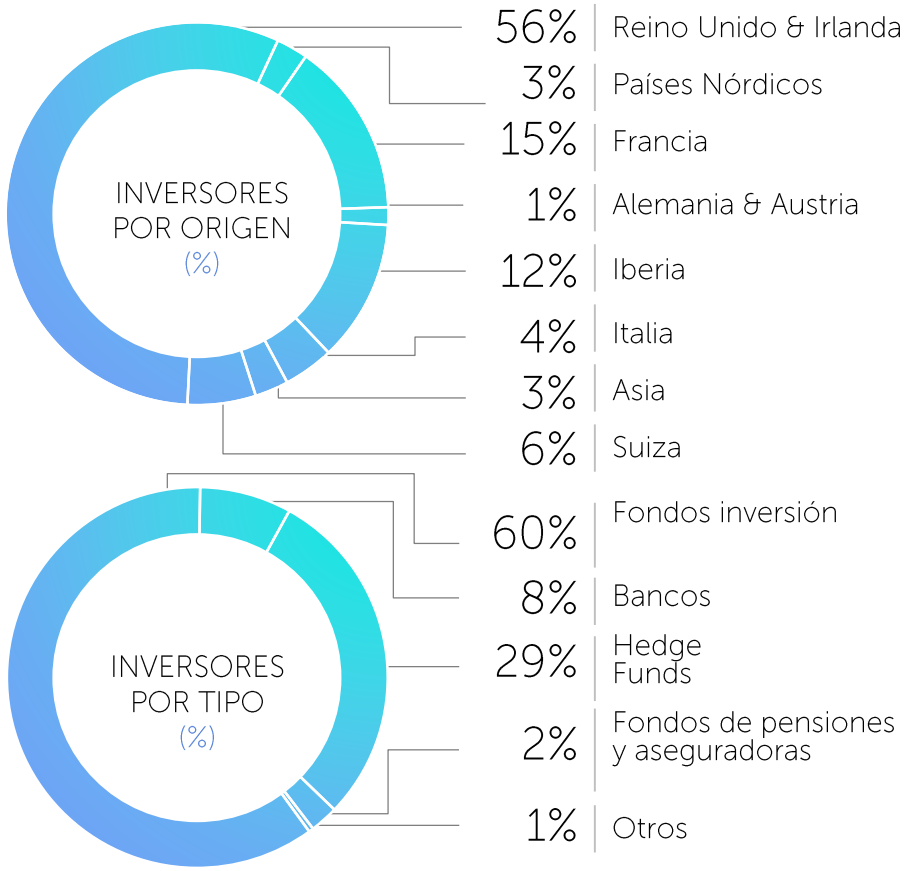
Capitalización

Estructura de capital



- ABANCA abre con éxito el mercado europeo de deuda subordinada en 2019
- La demanda supera ampliamente el volumen de las emisiones
- Participación de gran número de inversores.

AT1	02 oct 2018	Tier 2	18 ene 2019
	250 millones		350 millones



/ Información de capital 2018 incluye las recientes emisiones de AT1 (oct-18) y Tier2 (ene-19)

Las agencias de calificación respaldan la evolución de ABANCA con ocho acciones de rating positivas durante 2018

DBRS Insight beyond the rating.	Rating Entidad Perspectiva	Investment grade	BBB (Low) Positiva
FitchRatings	Rating Entidad Perspectiva		BB+ Positiva
STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES McGRAW HILL FINANCIAL	Rating Entidad Perspectiva		BB+ Estable
MOODY'S	Rating Entidad Perspectiva		Ba2 Positiva



"El banco ha impulsado los negocios basados en comisiones en línea con su enfoque estratégico, que está apoyando el crecimiento saludable de los ingresos por comisiones".

"La capitalización y apalancamiento han mejorado constantemente en los últimos años y comparan favorablemente con los peers"

"Esperamos que esta tendencia continúe y...mejoren la rentabilidad core"

"NPL ratio ya en niveles similares a la media de bancos europeos"

El beneficio neto alcanza los 430 millones de euros, un 17,3% más que en 2017

(millones)	2018	Var 2018/2017
MARGEN DE INTERESES	544,7	11,5%
Comisiones netas	176,2	3,8%
MARGEN BÁSICO	720,9	9,5%
Resultado ent. valoradas por método de la part.	9,8	31,8%
Ingresos por dividendos	12,0	11,7%
Resultado de operaciones financieras (neto)	288,9	42,9%
Otros (neto)	19,0	-
MARGEN BRUTO	1.050,6	29,5%
Gastos de explotación	593,3	6,2%
Provisiones y deterioros	38,3	-
Deterioros ordinarios inversión crediticia	57,2	-10,3%
Otras ganancias/ pérdidas	45,1	-27,0%
BAI	464,0	26,0%
BENEFICIO NETO	430,4	17,3%

El margen de intereses crece un **11,5%** principalmente por la mejora del margen comercial

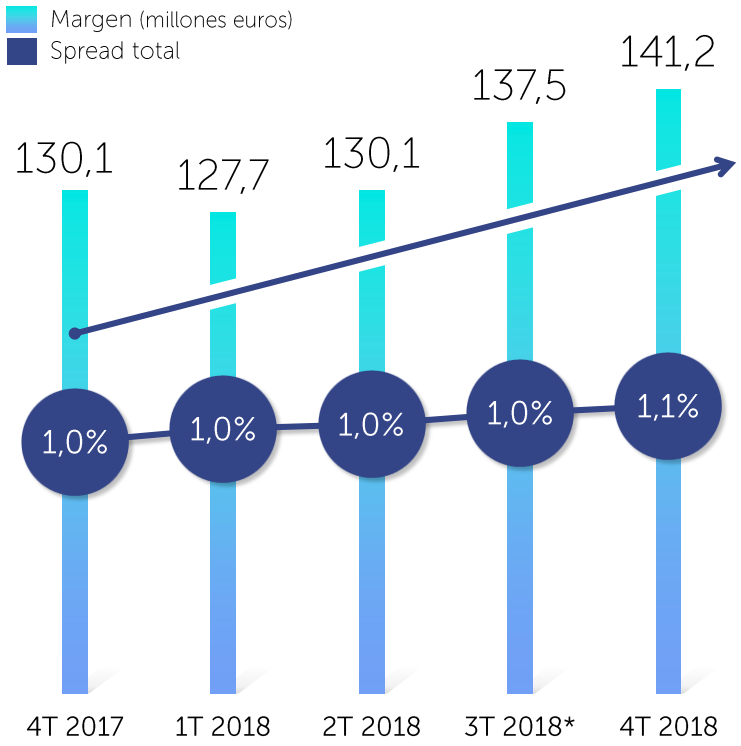
El margen básico mejora un **9,5%** gracias a la mayor aportación tanto de margen como de comisiones

ROTE: 11,4%

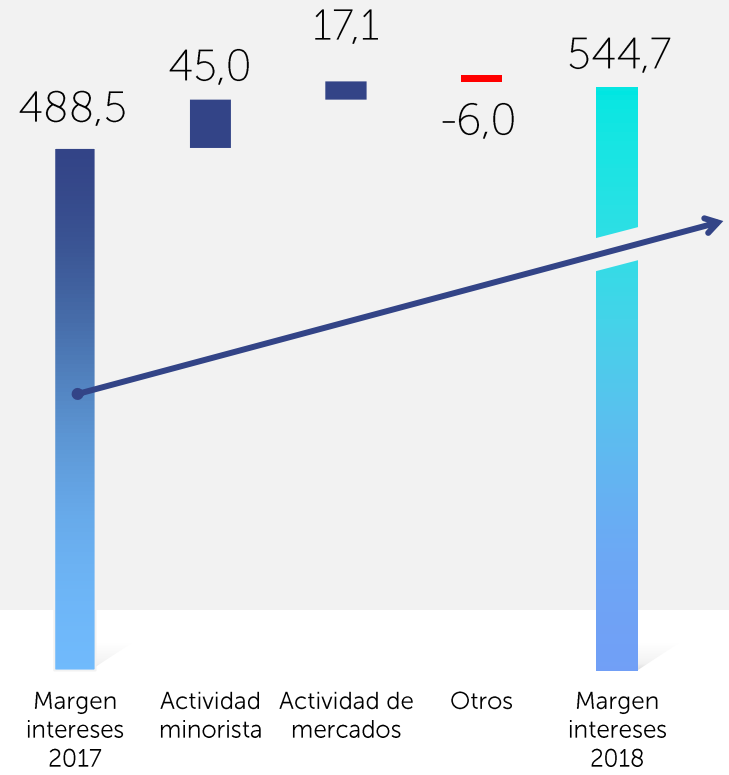
/ Nota: Los datos de dic18 incluyen la integración contable de ABANCA Servicios Financieros (ASF)

La actividad minorista aporta tres cuartas partes del crecimiento del margen de intereses

Evolución margen de intereses
(millones euros)



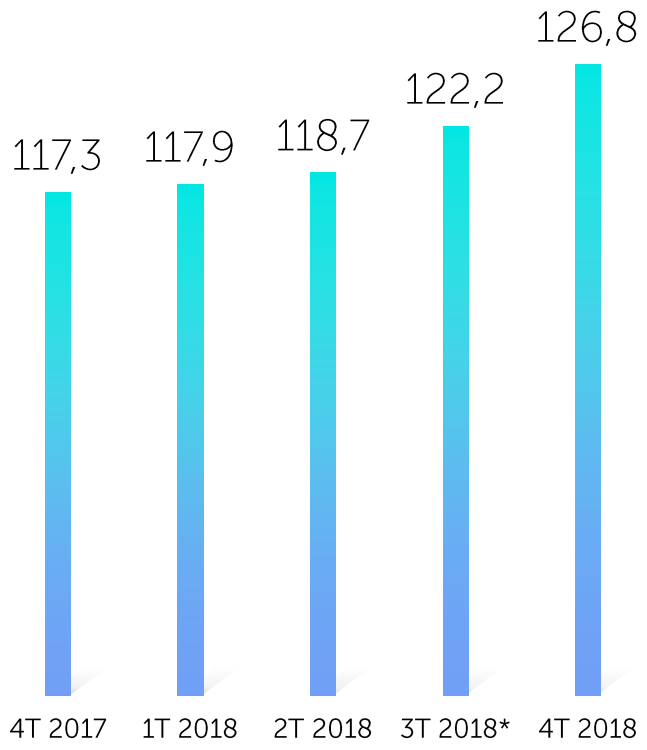
Causal incremento margen de intereses
(millones euros)



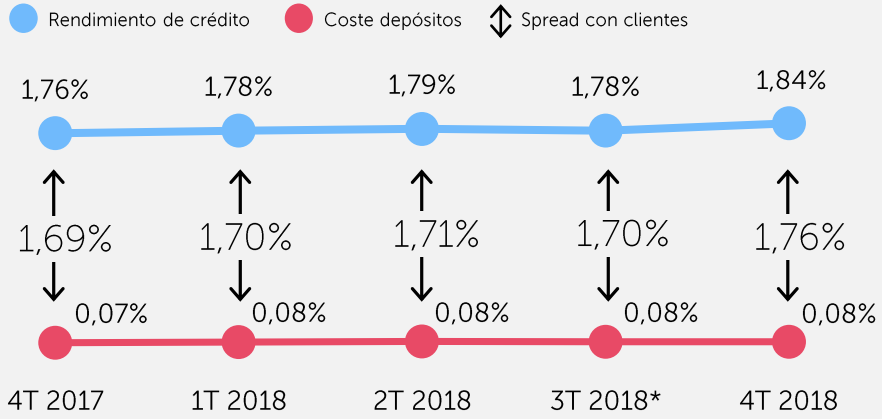
/ * Ajustado de operaciones singulares (8,2M€)

Crecimiento sostenido del margen comercial en base a una buena gestión de precios y al dinamismo comercial

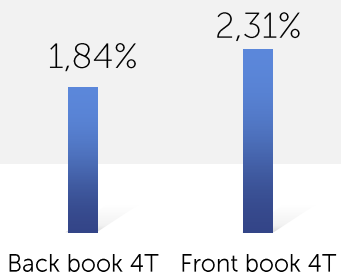
Evolución margen comercial (millones euros)



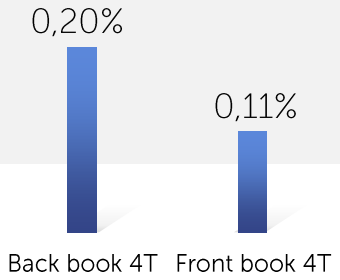
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



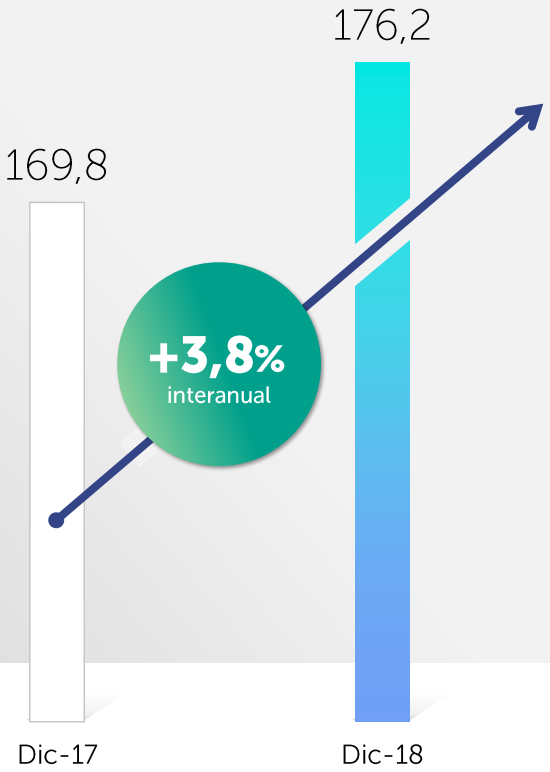
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



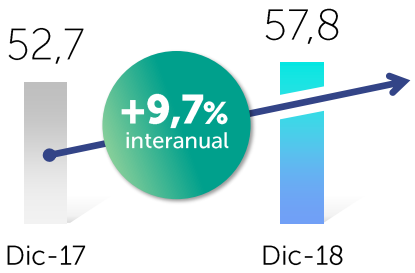
*/ * Ajustado de operaciones singulares (8,2M€)*

Los ingresos por prestación de servicios alcanzan los 176,2 M€ con un crecimiento del 3,8%

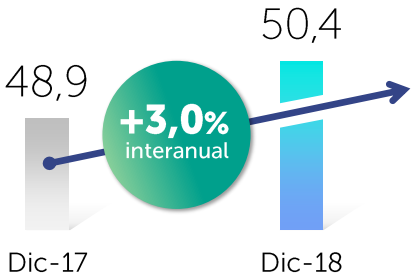
Ingresos por prestación de servicios
(millones)



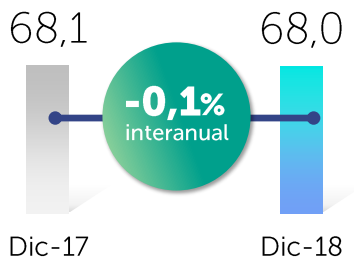
Ingresos por venta seguros, planes y fondos
(millones euros)



Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)

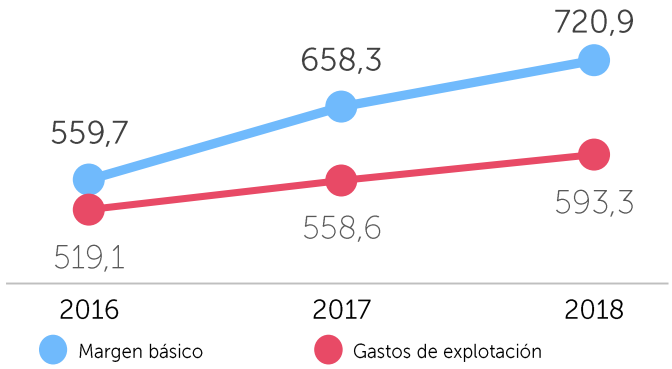


El esfuerzo tecnológico permite a la entidad mejorar 12,4 puntos su eficiencia con crecimiento del margen básico

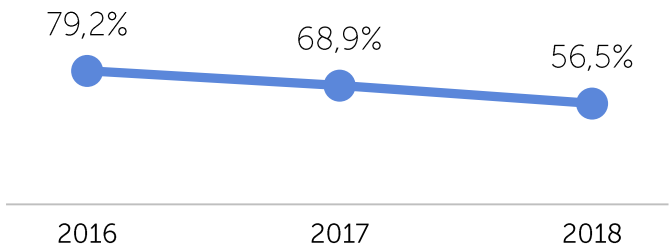
Gastos de explotación (millones euros)



Evolución margen básico y gastos de explotación (millones euros)



Evolución ratio de eficiencia

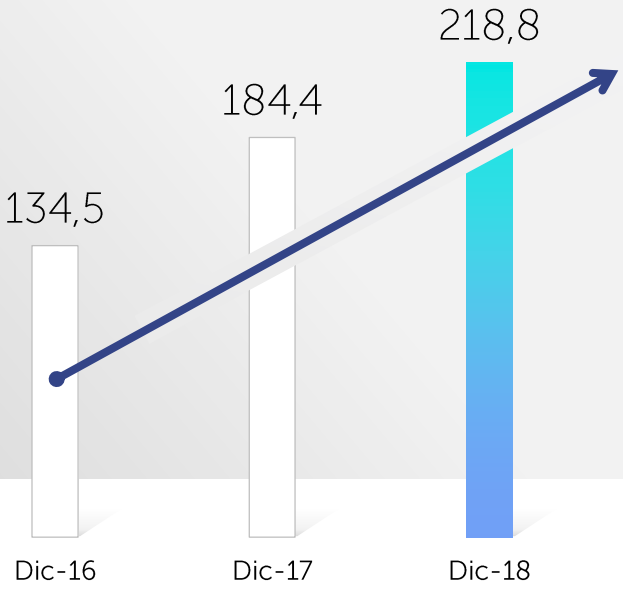


Mejoran las métricas de rentabilidad y productividad gracias a las capacidades digitales

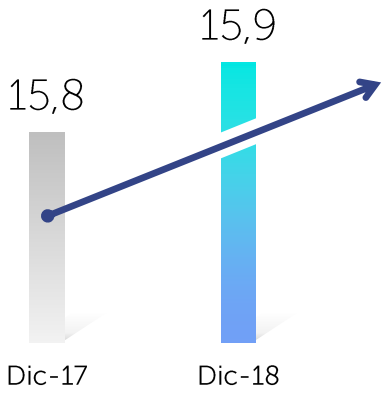
Transacciones digitales
(mes) (millones)

56,5%
TRANSACCIONES DIGITALES S/ TOTAL

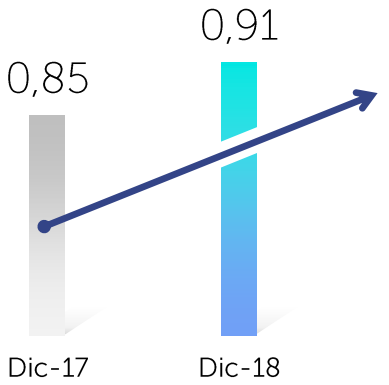
+18,7%
interanual



Volumen de negocio por empleado
(millones euros)

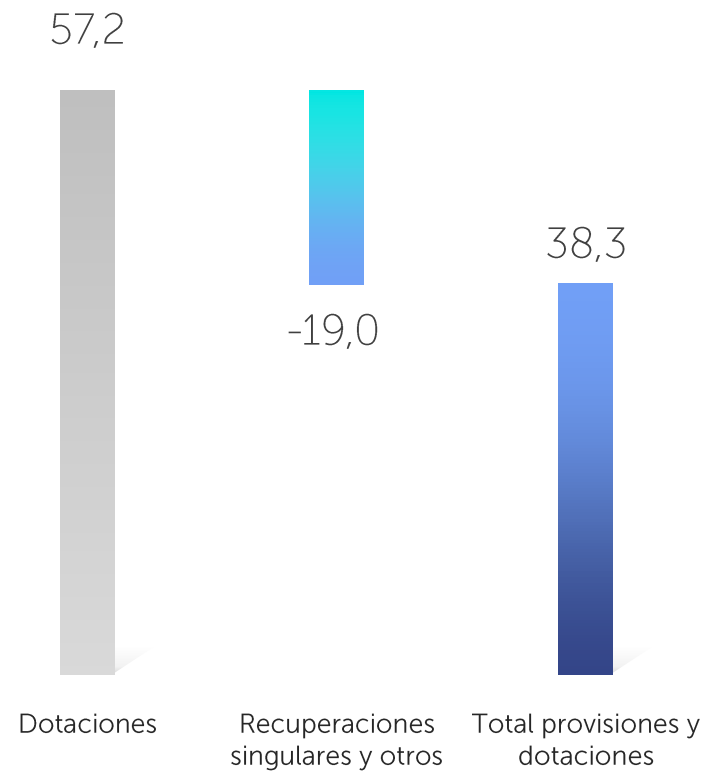


Productividad por empleado
(uds)

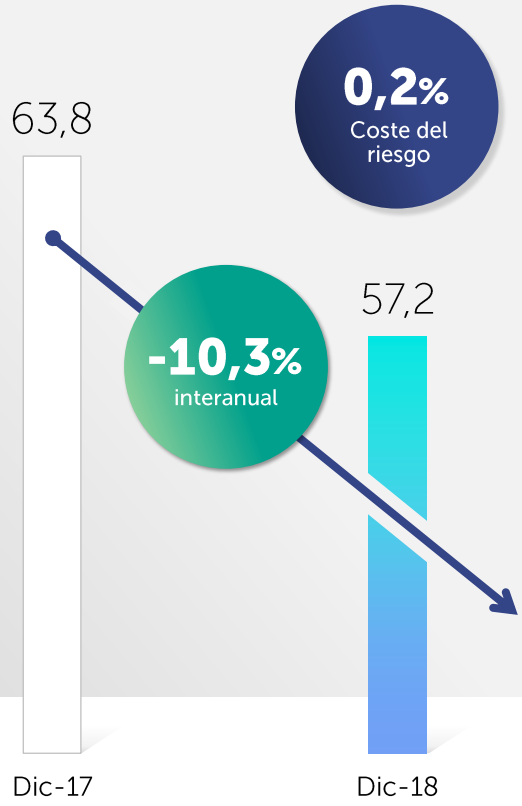


El coste del riesgo se mantiene en los mejores niveles de mercado gracias a la reducción de los activos dudosos

Provisiones y dotaciones
(millones euros)

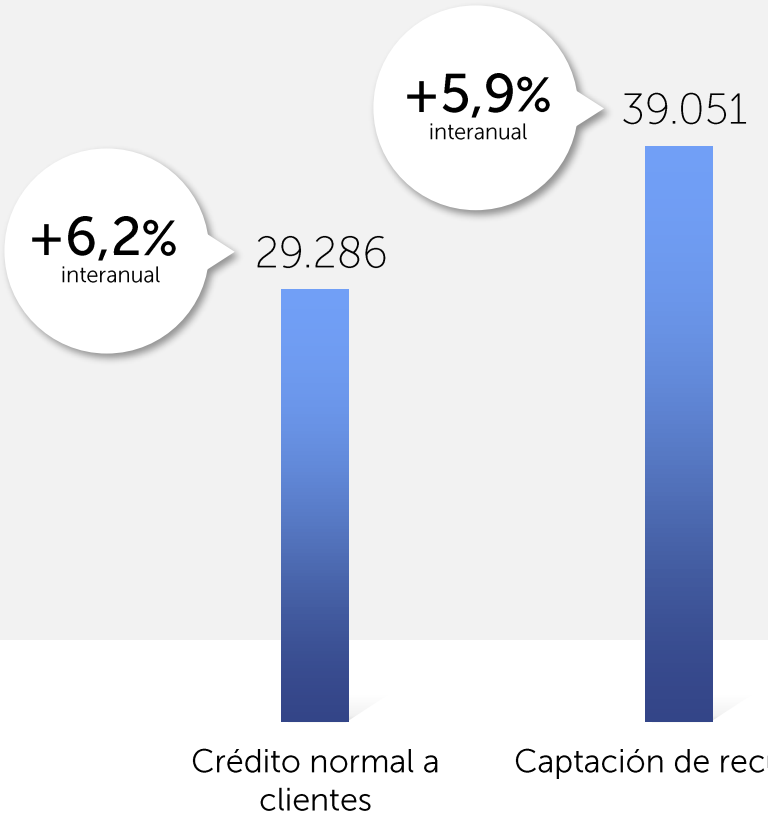


Evolución coste del riesgo
(millones euros)



El volumen de negocio crece un 5,6% gracias a un aumento equilibrado tanto de crédito como de depósitos

Principales magnitudes
(millones euros)



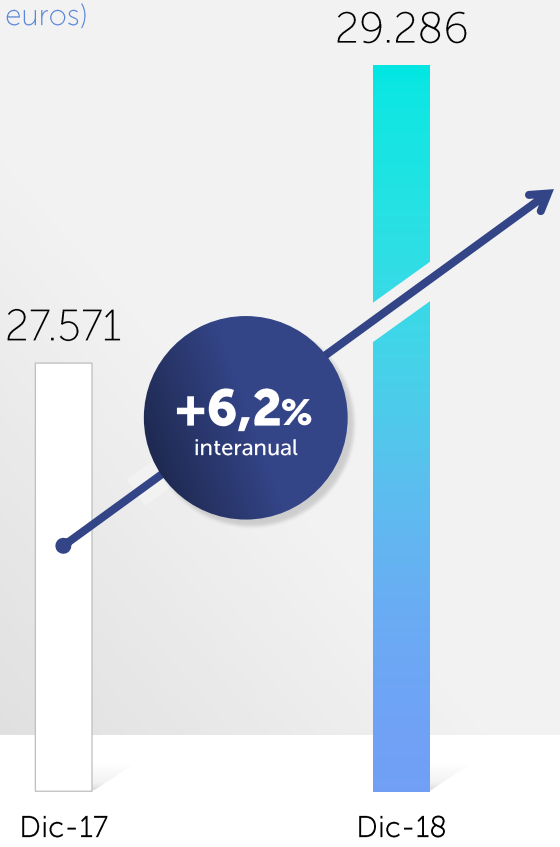
69.213
VOLUMEN DE NEGOCIO

+5,6%
interanual

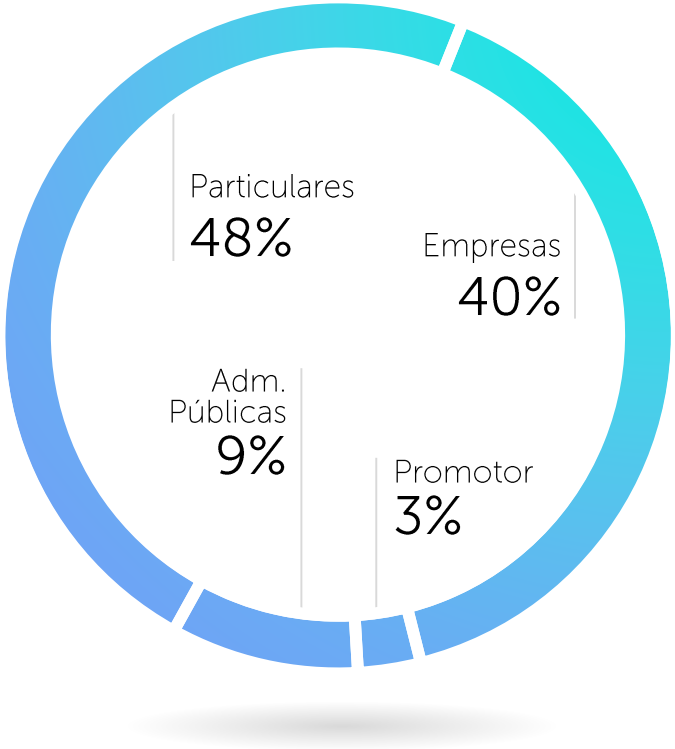
+13.500
Banco Caixa Geral España y Deutsche Bank PCC Portugal

La cartera de crédito normal aumenta un 6,2% con una estructura diversificada

Crédito normal a clientes
(millones euros)

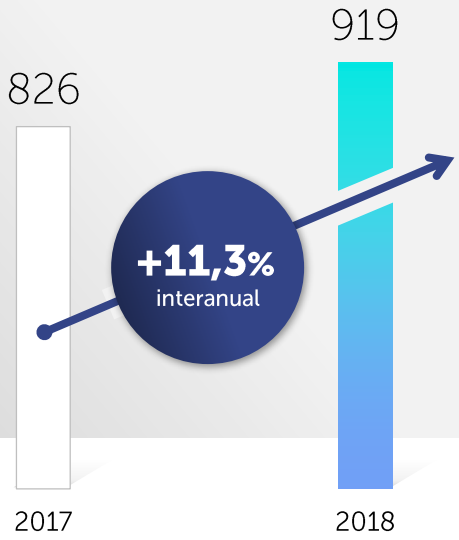


Inversión crediticia por tipo de cliente

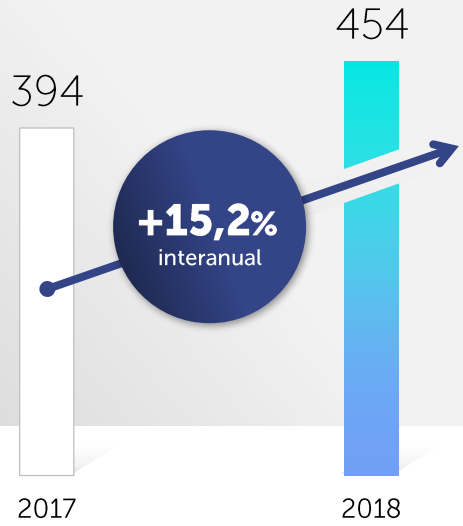


Dinamismo en la generación de negocio, con especial foco en pymes y autónomos, acompañado de una buena gestión del riesgo

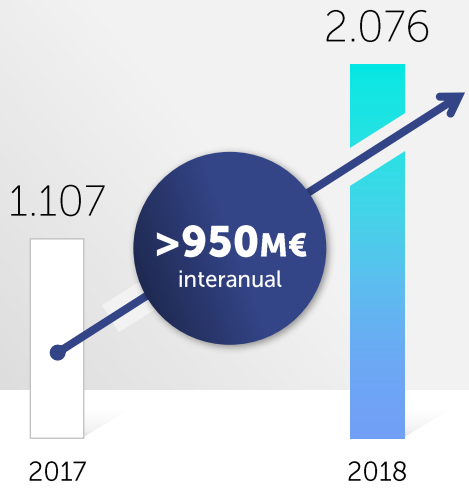
Formalizaciones de hipotecas 1ª vivienda (millones euros)



Formalizaciones de consumo (millones euros)



Formalizaciones pymes y autónomos (millones euros)



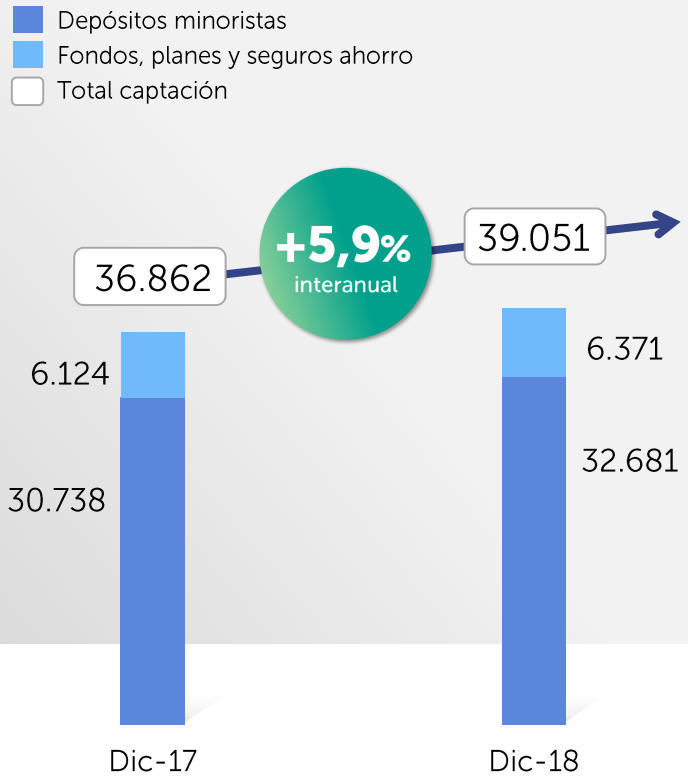
Los **niveles de morosidad de la nueva producción están muy por debajo de los de la cartera (en el entorno del 0,5 %)**

ABANCA ha formalizado **950 millones de euros más que el año pasado** en operaciones con pymes y autónomos

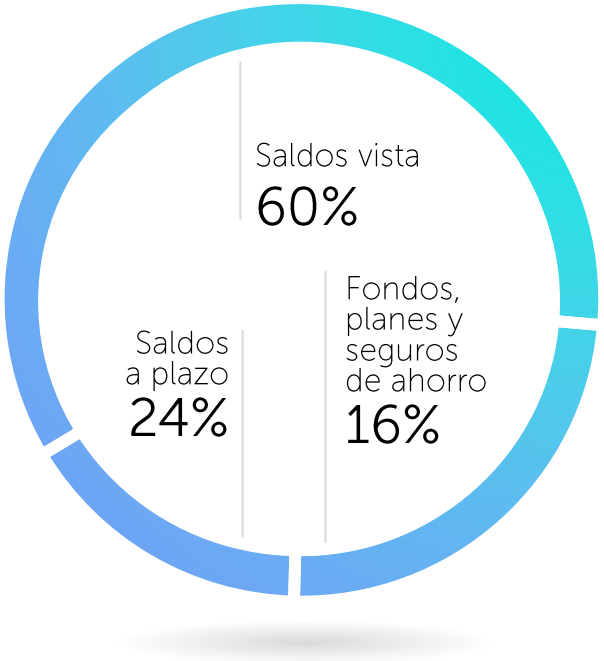
/ Fuente: Estado I-2 dic-17 y dic-18. / Los datos de consumo también incluyen el volumen de formalizaciones de ABANCA Servicios Financieros, S.A

Los recursos captados de clientes aumentan un 5,9% con protagonismo de los saldos a la vista y los fondos de inversión

Captación de recursos de clientes
(millones euros)

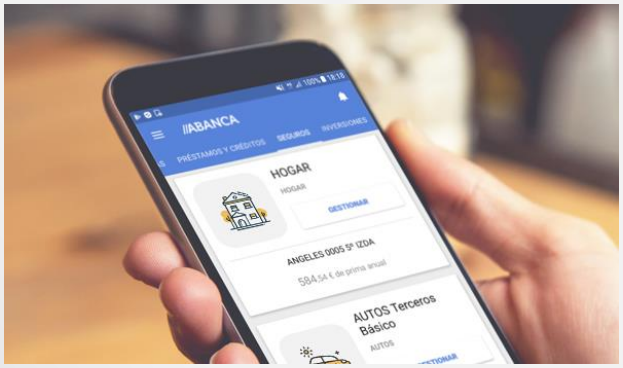


Estructura de recursos de clientes (%)



+12,3% NÓMINAS DOMICILIADAS

Fuerte dinamismo en el negocio asegurador, donde hemos captado 81.332 nuevos clientes

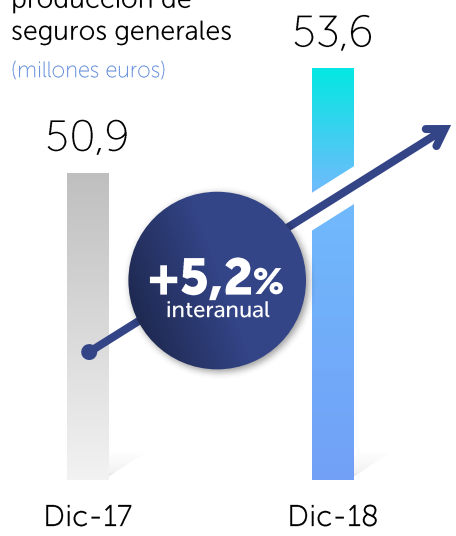


+ Apuesta por la innovación



+ Mayor dinamismo comercial

Primas nueva producción de seguros generales
(millones euros)



20% ROE

+32% PRIMAS SEGUROS EMPRESA

+18% PRIMAS SEGUROS VIDA RIESGO

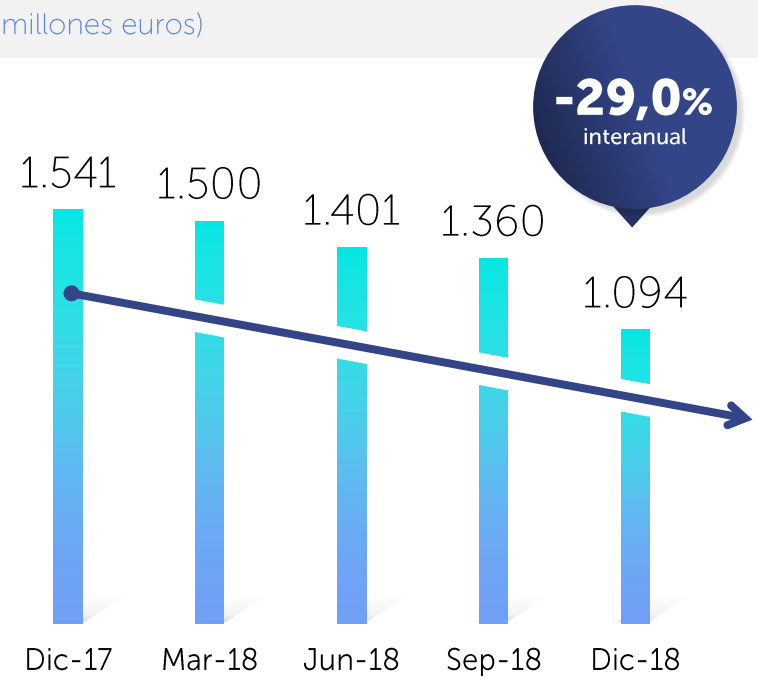
81.332 NUEVOS CLIENTES

+18% CLIENTES CON MÁS DE 5 PÓLIZAS EN SU TARIFA PLANA

2,1% CUOTA DE MERCADO NO VIDA

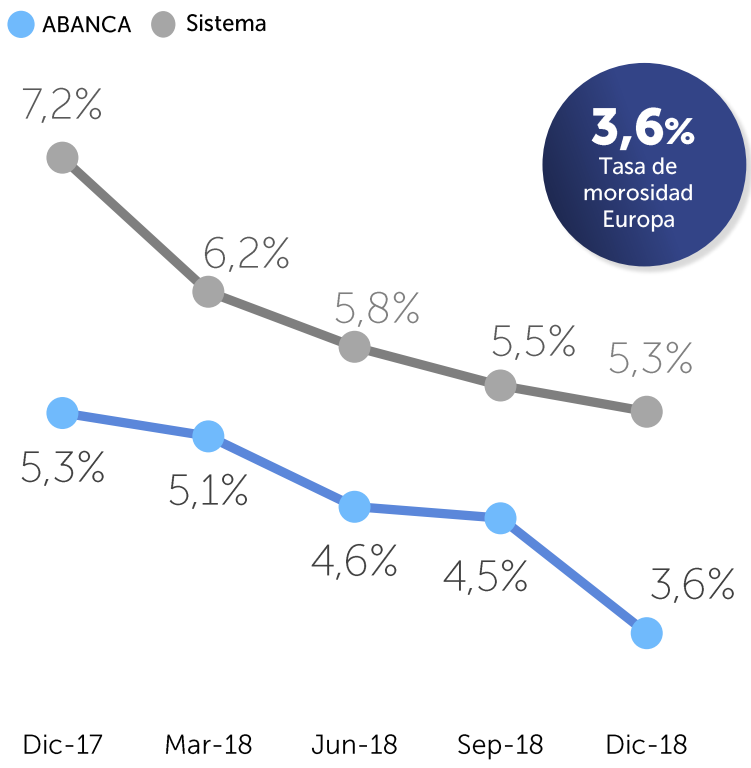
Tras 20 trimestres consecutivos de reducción de los saldos dudosos, la morosidad de ABANCA se sitúa en niveles similares a la media europea

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



20 trimestres consecutivos
de descenso de saldos dudosos

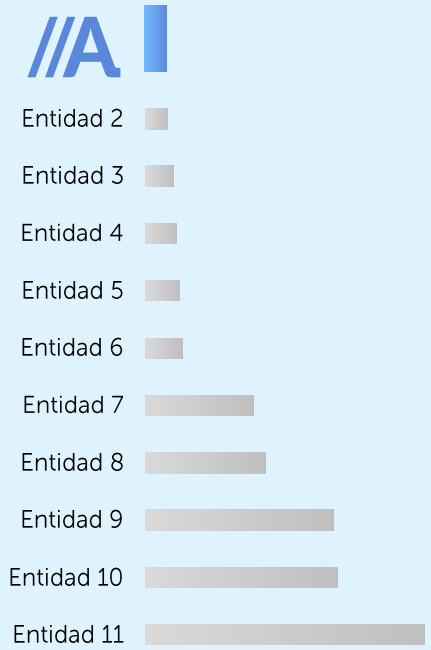
Evolución ratio de morosidad
(%)



/ Morosidad estimada para el Sistema: Última fecha disponible según datos BdE: Nov'18. Fuente morosidad europea: Transparency exercise 2018 EBA

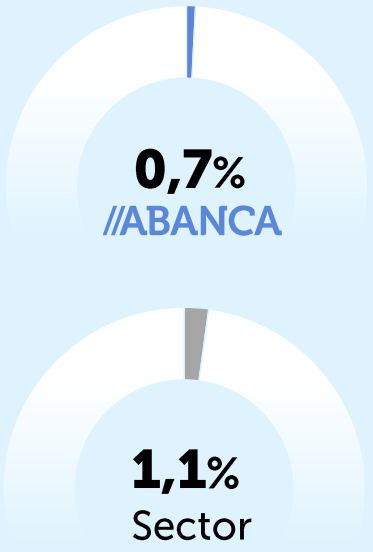
ABANCA a la cabeza del sector por calidad de activos

Menor cartera de dudosos de crédito del sector

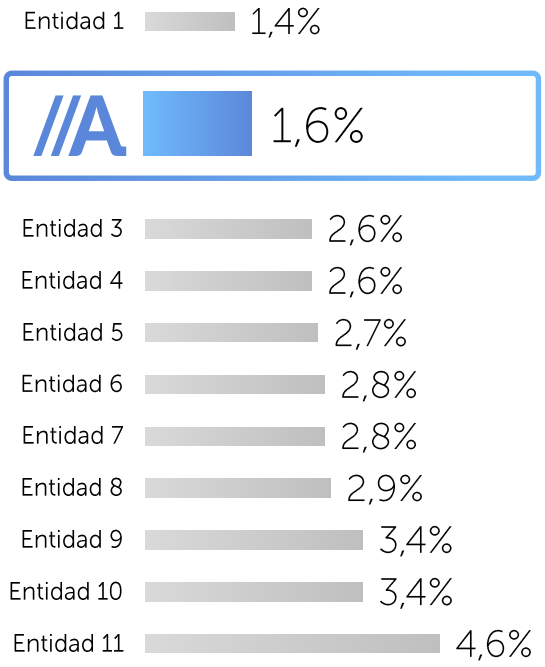


Peso de adjudicados en balance menor al 1%

Muy por debajo del sector



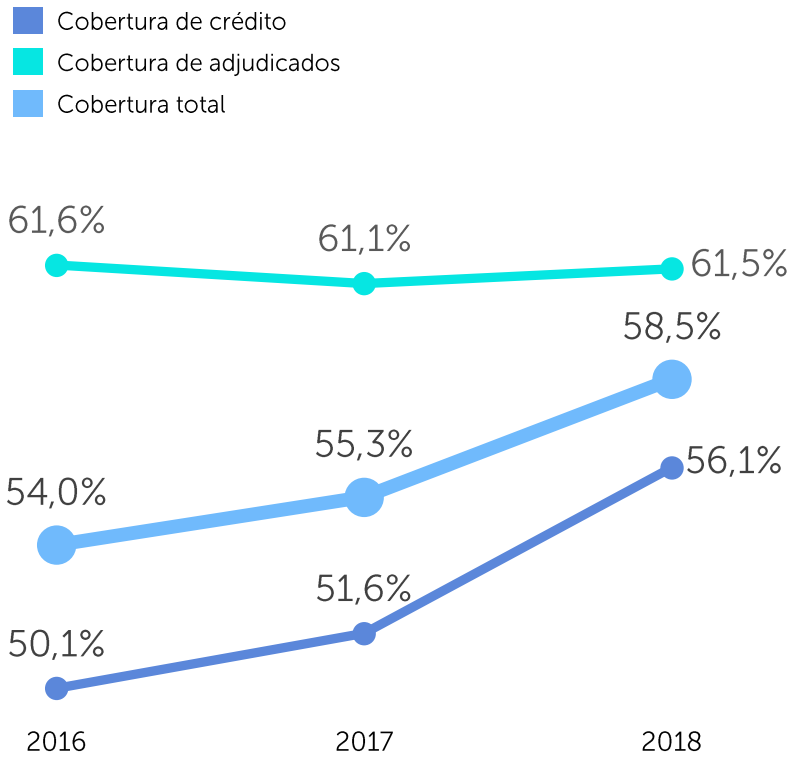
(Crédito dudoso + adjudicados)/ Total activo



/ Fuente comparativa: Última información disponible reportada por entidades

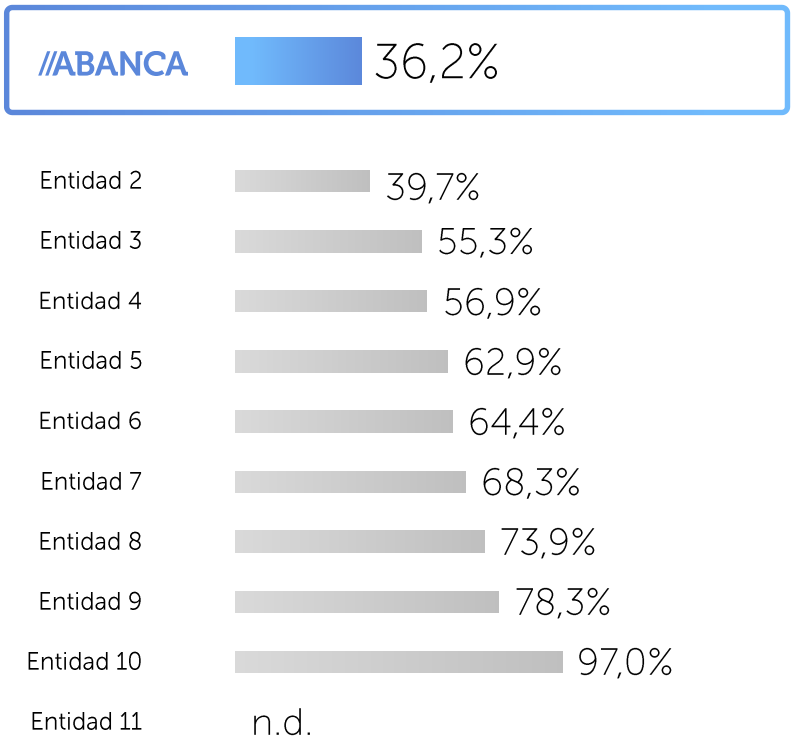
Primera entidad en cobertura de activos improductivos

Evolución cobertura de activos improductivos



Ratio Texas

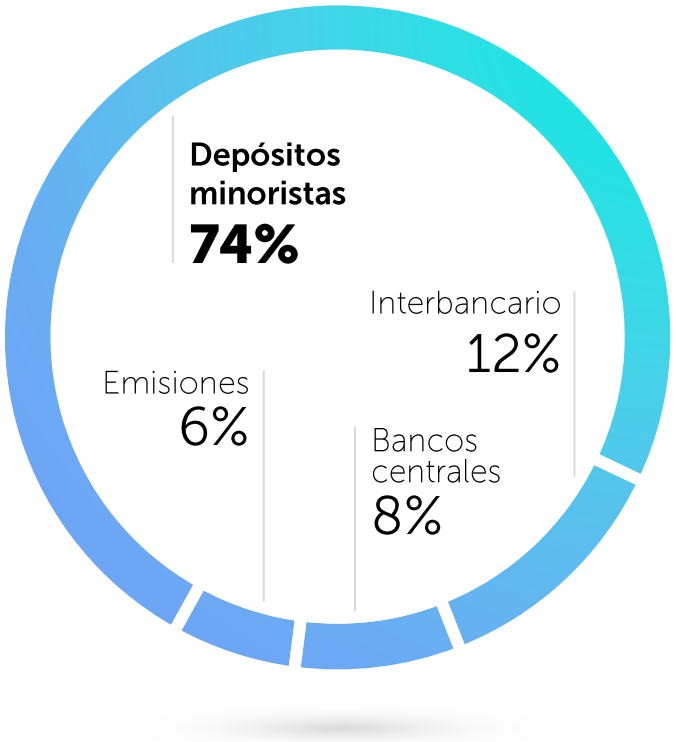
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)



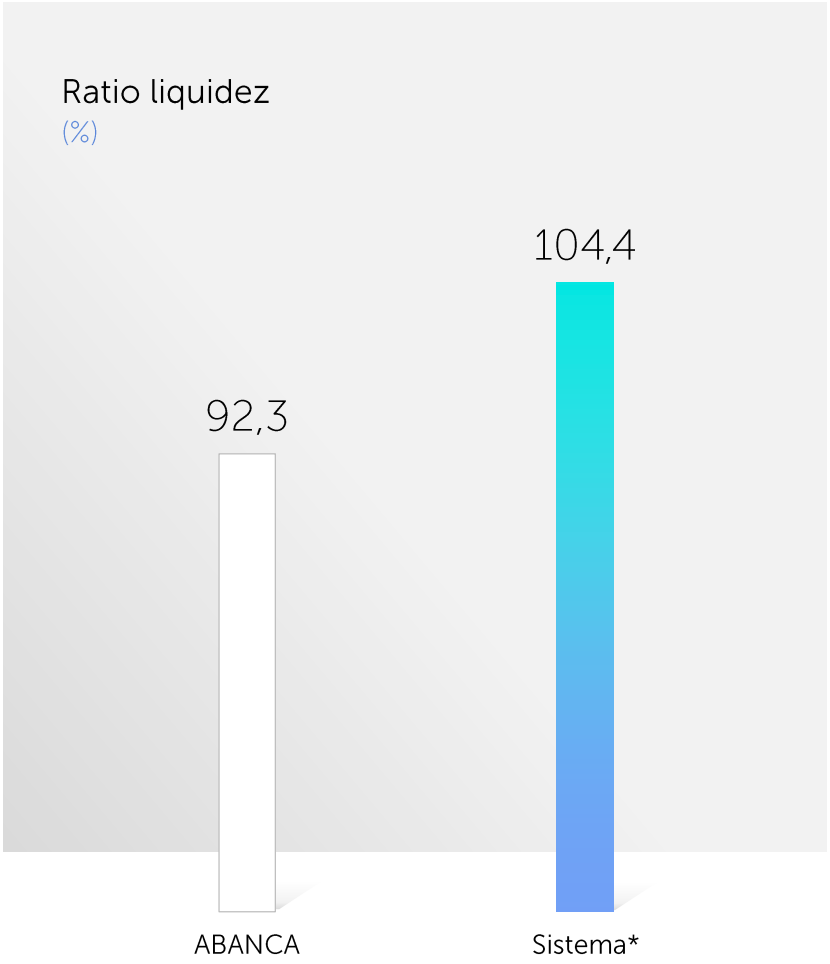
/ Fuente comparativa: Última información disponible reportada por entidades

Estructura de financiación sana basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación



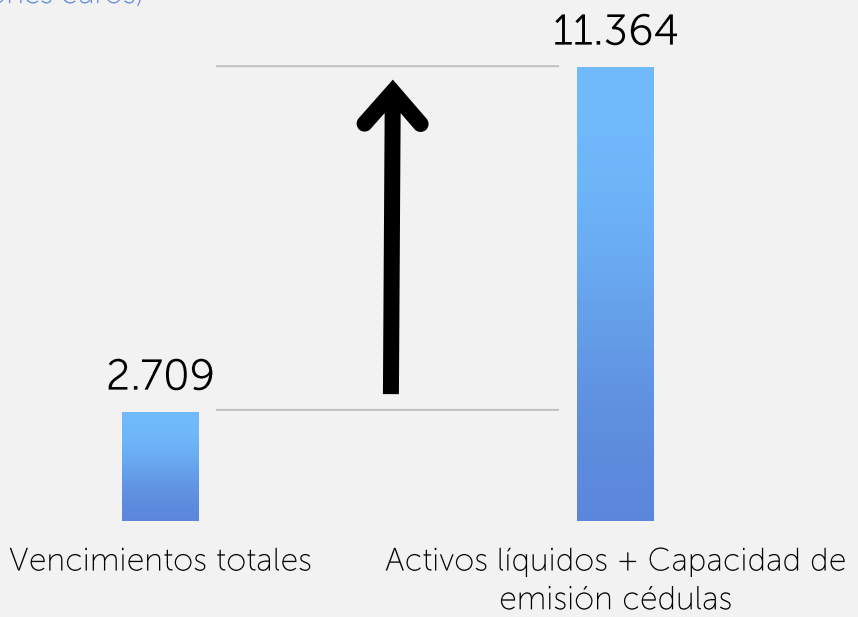
Ratio liquidez
(%)



*/ * LTD estimado. Última fecha disponible según datos BdE: Nov'18*

Cómoda posición de liquidez

Posición de financiación mayorista
(millones euros)



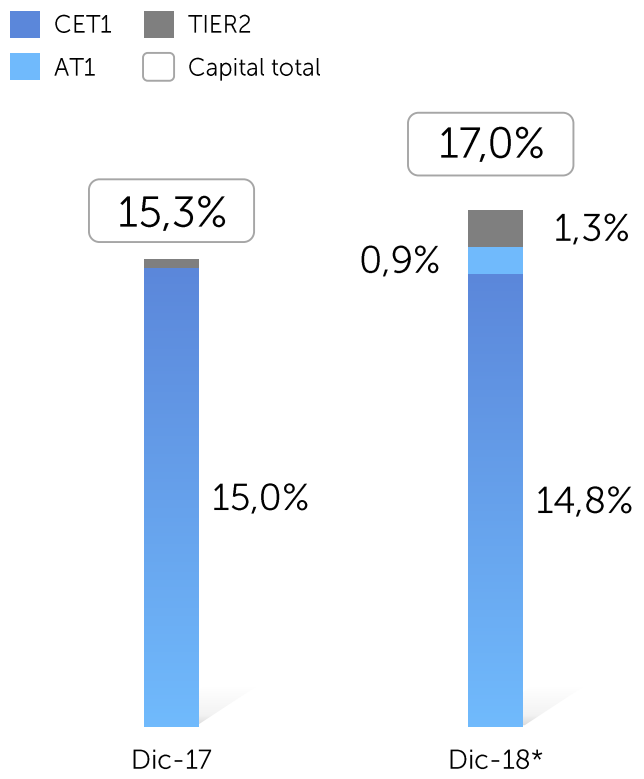
127%
NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE
Cumpliendo Basilea III
2018

191%
LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ
Cumpliendo Basilea III
2018

x2,3 Activos líquidos s/ vencimientos de emisiones

El ratio de capital alcanza el 17,0% una vez recogido el efecto de las emisiones

Estructura de capitalización



CAPITAL TOTAL

17,0% PHASE IN	16,1% FULLY LOADED

CET1

14,8% PHASE IN	13,9% FULLY LOADED

*/ * Ratio de capital total proforma incorporando la reciente emisión de Tier 2 (ene-19). Sin este efecto, el ratio sería 15,7% (Phase In) y 14,8% (Fully Loaded)*

Objetivos estratégicos fijados para 2020: grado de cumplimiento batiendo la senda prevista

Rentabilidad 2020

9-10%

OBJETIVO 2018 10% 〉 CIERRE 2018 11,4%

CET1 2020

> 13%

OBJETIVO 2018 ~14% 〉 CIERRE 2018 14,8%

MOROSIDAD 2020

< 3%

OBJETIVO 2018 3,6% 〉 CIERRE 2018 3,6%

VOLUMEN DE NEGOCIO 2020

> 90.000

Incluyendo recientes operaciones corporativas

OBJ. 2018 >69.000 〉 CIERRE 2018 82.713

La educación en valores, la cultura y el conocimiento son las bases de la Obra Social ABANCA



Fin campaña reforestación 'Unha nova árbore'

6.965
árboles plantados



Ampliación del Programa de Educación Financiera

22.147
participantes



Programa ABANCA Deporte Base

14.611
deportistas



Exposición 'Dalí y el surrealismo en la Colección ABANCA' Museo Thyssen

45.711
visitantes



Premios Obra Social y Educación Financiera

4
reconocimientos



Actividades y programas formativos IESIDE

6.279
alumnos

Afundación
Obra Social ABANCA

1.170.000
BENEFICIARIOS EN 2018

>40M€ INVERSIÓN SOCIAL ABANCA desde 2014

Resumen financiero

RESULTADOS

1

Rentabilidad del 11,4%, entre las más destacadas del sector

Margen básico: **+9,5% sobre 2017** con **peso creciente** del margen comercial

El **mayor peso de transacciones digitales** permite aumentar los niveles de negocio y ventas

NEGOCIO

2

Crédito normal a clientes: 29.286 M€, **+6,2% sobre 2017**

Foco en operaciones con pymes y autónomos

Captación de recursos: 39.051 M€, **+5,9%** con respecto a 2017

Fondos, planes y seguros ahorro: 6.371 M€, **+4,0%** con respecto a 2017

Seguros generales: **+5,2%** registrado en pólizas de nueva producción

CALIDAD DEL RIESGO

3

Tasa de morosidad: **3,6%,** acumulando **20 trimestres consecutivos de reducción** de los saldos dudosos

1,6% peso de activos improductivos sobre el total de balance con una cobertura del **58,5%**

Mejor ratio Texas del sector **(Ratio Texas 36,2%)**

CAPITAL

4

14,8% CET1 (phase in) reforzando el liderazgo de ABANCA en términos de capital

13,9% CET1 (fully loaded)

LIQUIDEZ

5

Loan to Deposits: **92,3%** mostrando un perfil de liquidez **claramente minorista**

x2,3 activos líquidos sobre vencimientos de emisiones

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.

//ABANCA

comunicacion.abanca.com

