

//ABANCA

Presentación de resultados **1S 2018**

comunicacion.abanca.com

El beneficio neto alcanza los 247 millones, un 7,8% más que en 2017, situando la rentabilidad ROE en el 11,8%



Rentabilidad

- ✓ Los ingresos recurrentes se mantienen como pilar de la rentabilidad (+8,1% de margen básico)
- ✓ El beneficio neto aumenta un 7,8% impulsado por la mayor aportación de ingresos recurrentes

Calidad del riesgo

- ✓ La tasa de morosidad se reduce al 4,6%, manteniendo a la entidad entre las mejores del sector
- ✓ La tasa de cobertura de activos alcanza el 56,6% y la entidad mantiene el mejor Texas Ratio del sector

Solvencia y liquidez

- ✓ 1.809 millones de exceso de capital que permiten a ABANCA afrontar futuras oportunidades de negocio
- ✓ Holgado cumplimiento requisitos regulatorios de liquidez. LCR 225%

Dinamismo comercial

- ✓ El volumen de negocio crece un 6,3% y se sitúa en el umbral de los 70,000 millones.
- ✓ El crédito crece un 6% con protagonismo de la financiación a empresas y autónomos
- ✓ Productos de valor añadido: fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro crecen un 18,2%; y seguros generales un 6,9%

La especialización y el desarrollo de nuevos productos impulsan los niveles de satisfacción del cliente

PREMIOS



Mejor Estrategia de Experiencia Cliente
Asociación para el Desarrollo de la Experiencia de Cliente (DEC)



TOP 5 ranking Smart Companies de empresas más enfocadas al cliente
Smartme Analytics



2ª entidad evolución vinculación emocional con sus clientes
EMO Insights International

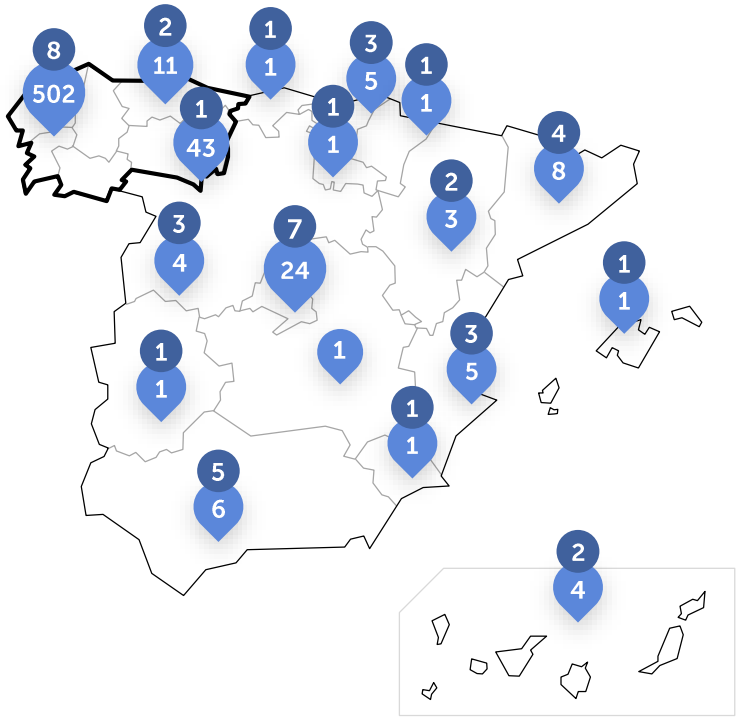


VARIACIÓN CLIENTES VALOR

+75,1%

interanual

La red de sucursales se adapta para ofrecer mayor calidad de servicio vía especialización



622
Oficinas
ABANCA

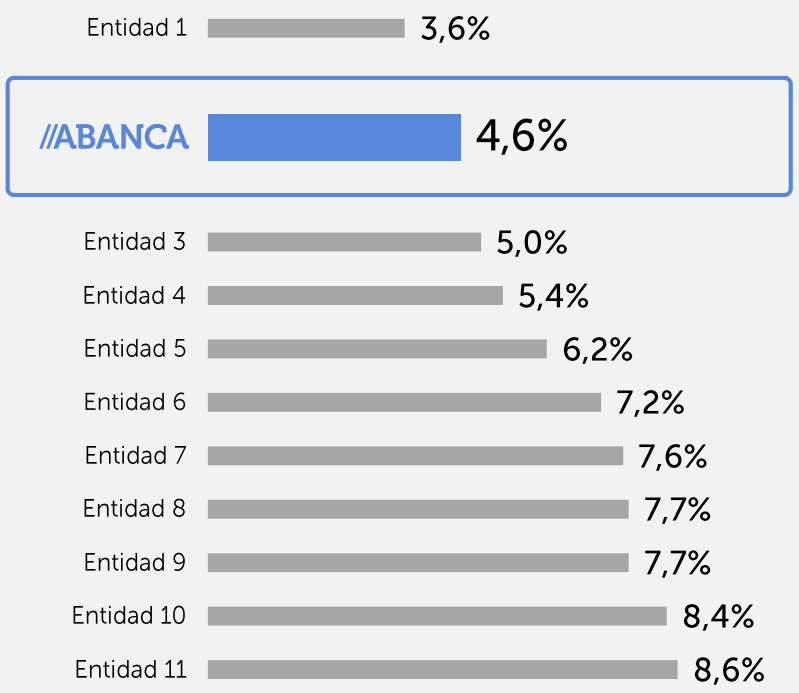
45
Oficinas
ABANCA
Empresas



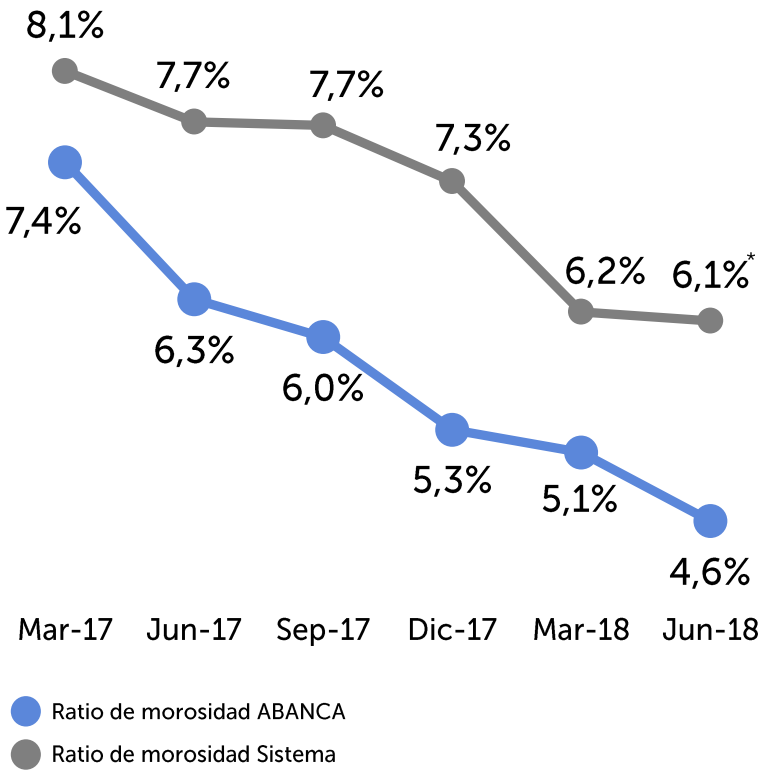
//ABANCA

Senda constante de reducción de la morosidad, situando a ABANCA como una de las mejores en calidad de activos

Ranking de morosidad (%)

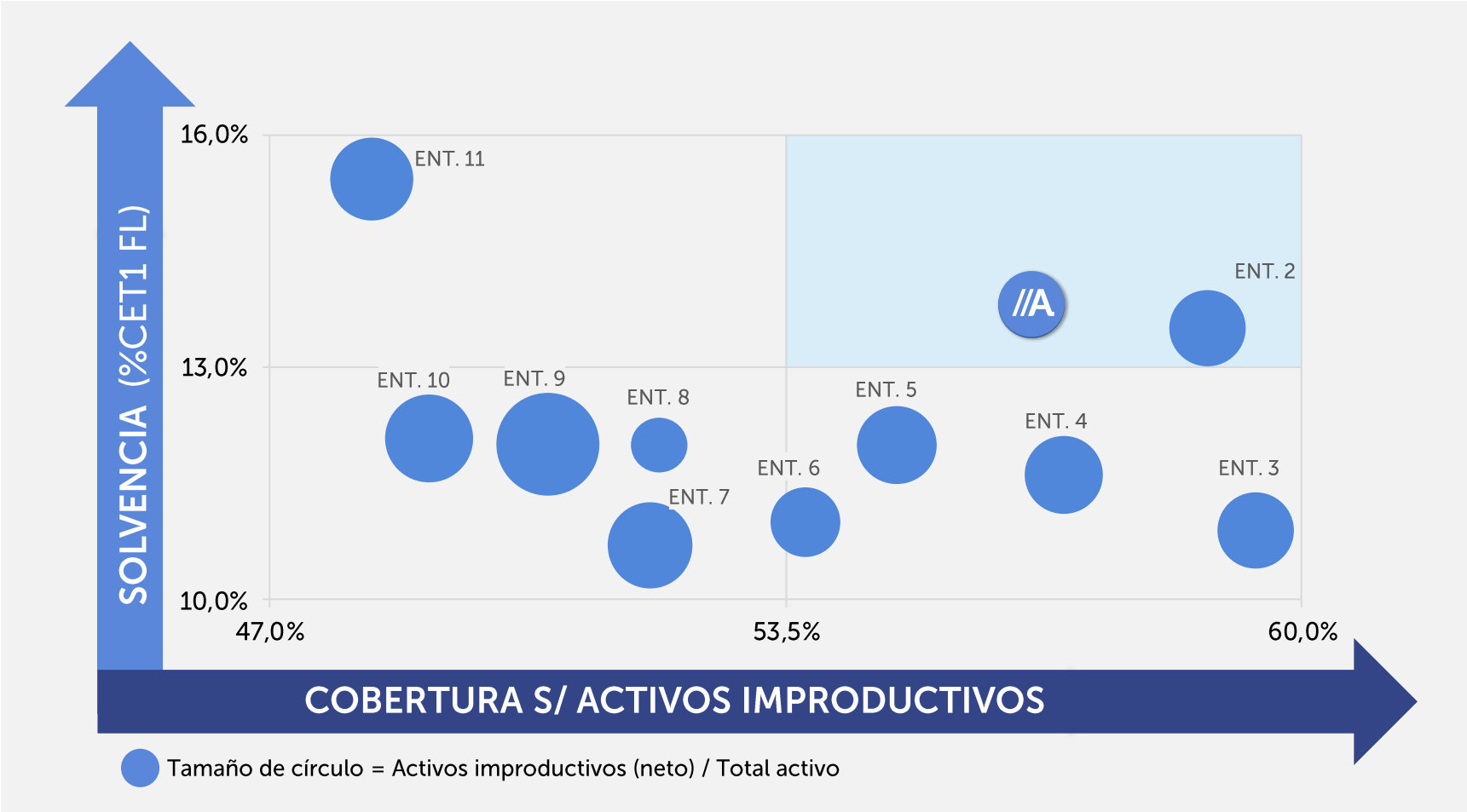


Evolución ratio de morosidad (%)



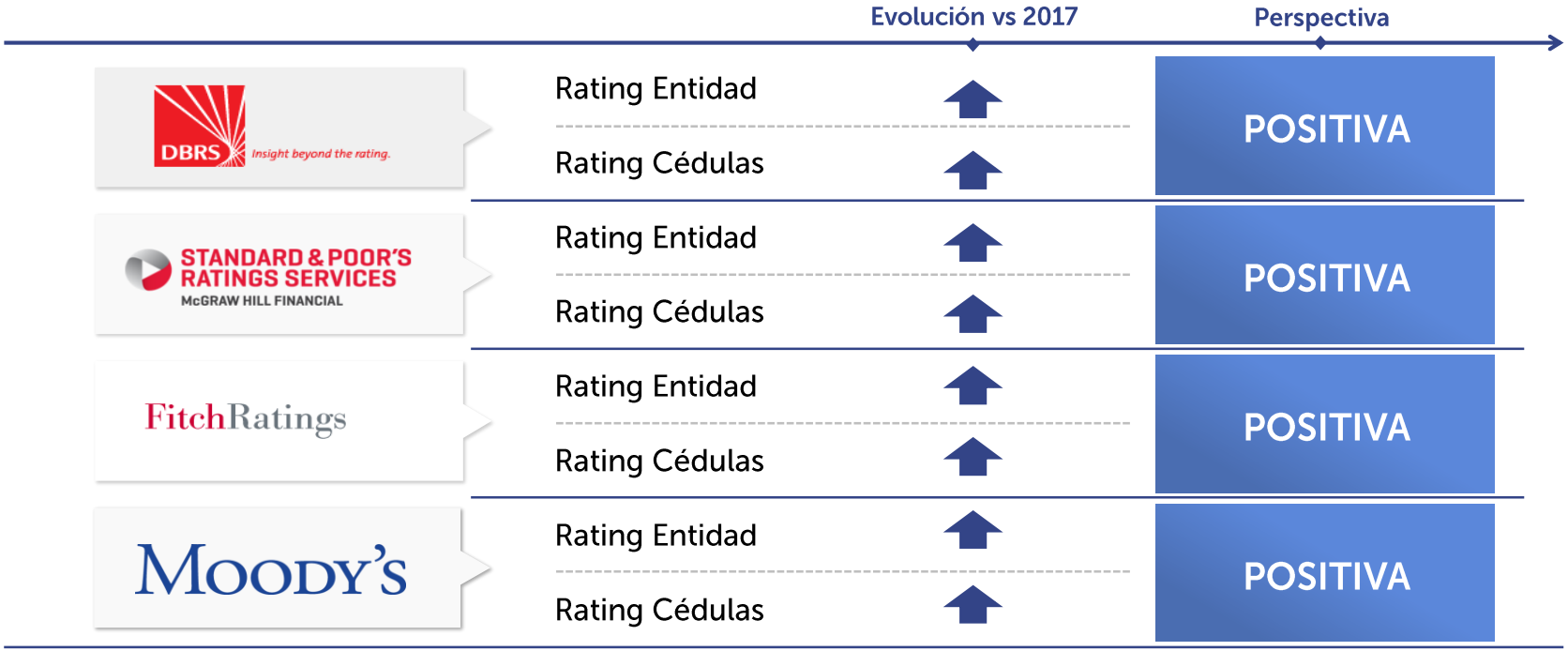
 *Fuente comparativa: Información reportada por entidades a Marzo´18 * Morosidad estimada. Última fecha disponible según datos BdE: Abril 18*

ABANCA está sólidamente posicionada para afrontar oportunidades de crecimiento



 / *Fuente comparativa: Información reportada por entidades a Marzo´18*

Todas las agencias de calificación contrastan la mejora conseguida y el potencial de recorrido de ABANCA



- ABANCA cuenta con **grado de inversión**
- Todas las agencias asignan a ABANCA **una perspectiva que refleja que continuará mejorando su calificación**
- En el informe "El Pulso de la banca 1T 2018" elaborado por la consultora Álvarez&Marsal **ABANCA se sitúa en primera posición de las entidades españolas**

El beneficio neto alcanza los 247 millones de euros, un 7,8% más que en 2017

(millones)	Jun-18	Var Jun 18/ Jun-17
MARGEN DE INTERESES	**257,8**	**11,0%**
Comisiones netas	88,2	0,7%
MARGEN BÁSICO	**345,9**	**8,1%**
Resultado ent. valoradas por método de la part	5,0	7,0%
Ingresos por dividendos	8,6	1,0%
Resultado de operaciones financieras (neto)	108,1	-40,1%
Otros (neto)	15,6	-
MARGEN BRUTO	**483,3**	**2,0%**
Gastos de explotación	277,5	5,2%
Provisiones y deterioros	-2,3	-93,4%
Deterioros ordinarios inversión crediticia	14,7	-42,9%
Otras ganancias/ pérdidas	39,3	97,6%
BAI	247,4	-6,4%
BENEFICIO NETO	**247,0**	**7,8%**

El margen de intereses crece un **11,0%** principalmente por la mejora del margen comercial

Los ingresos por servicios mejoran un **7,7%** aislando elementos no recurrentes

Los gastos influenciados por:

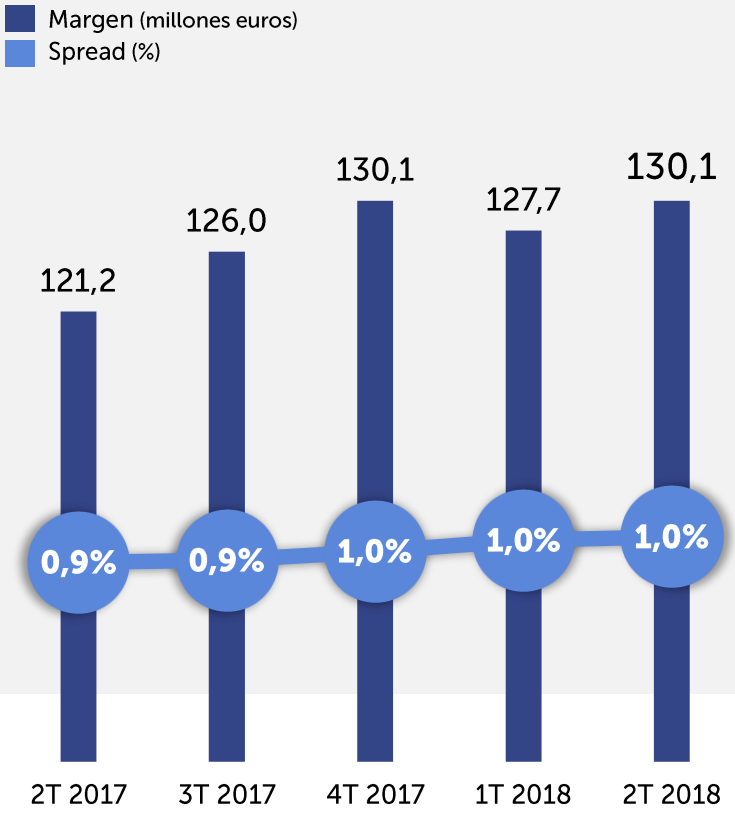
- **Inversión en proyectos** que refuerzan la capacidad comercial del banco y la digitalización
- **Integración de ASF**
- Costes adaptación **normativa**

+7,8% de beneficio neto con respecto al año anterior
ROE: 11,8%

/ Nota: Los datos de jun18 incluyen la integración contable de ABANCA Servicios Financieros (ASF)

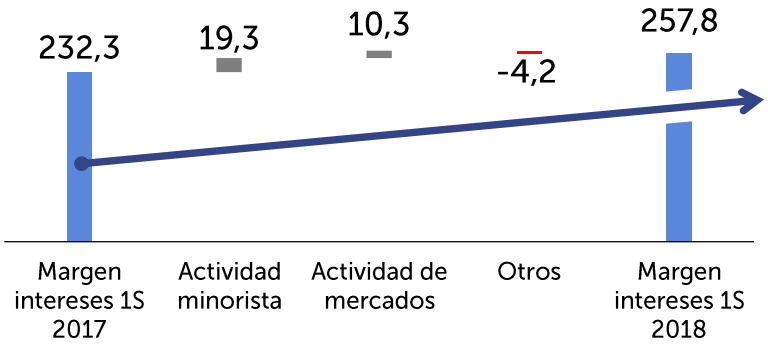
Mejora continuada del margen de intereses basada en la actividad con clientes minoristas

Evolución margen de intereses



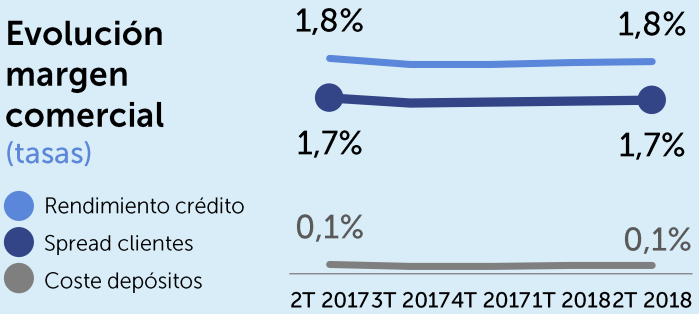
Causal incremento margen de intereses

(millones euros)



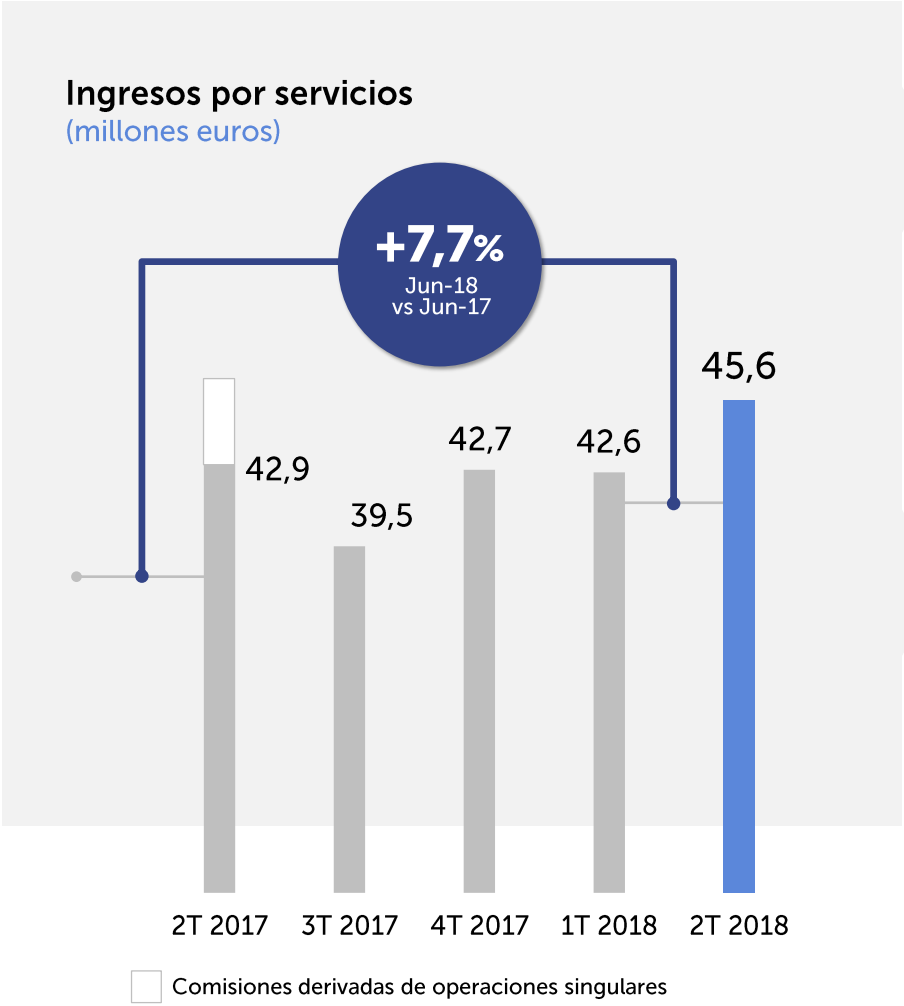
Evolución margen comercial

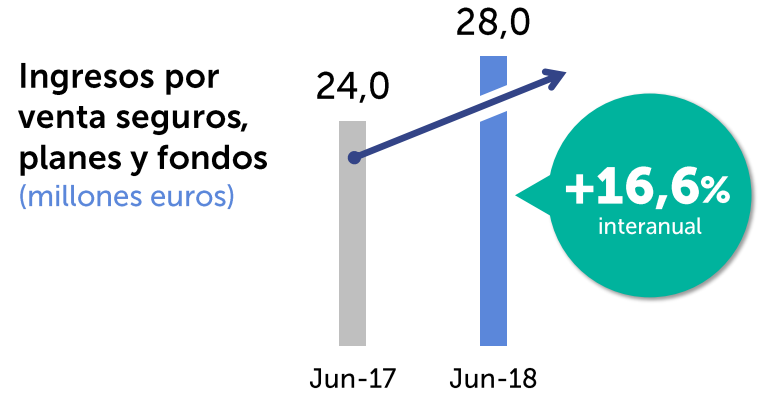
(tasas)

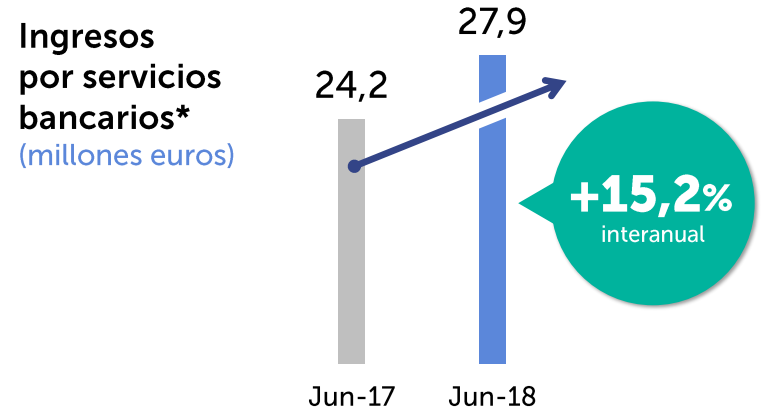


//ABANCA

Los ingresos por prestación de servicios alcanzan los 88 M€ con un crecimiento del 7,7%, destacando la venta de seguros



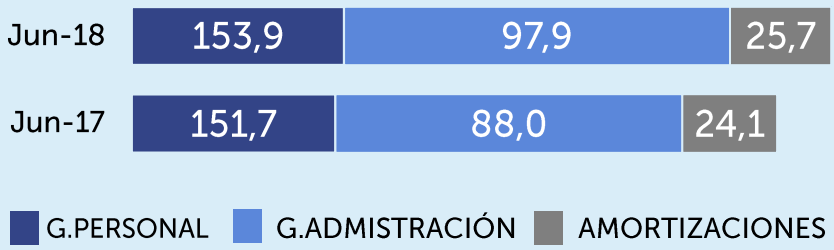




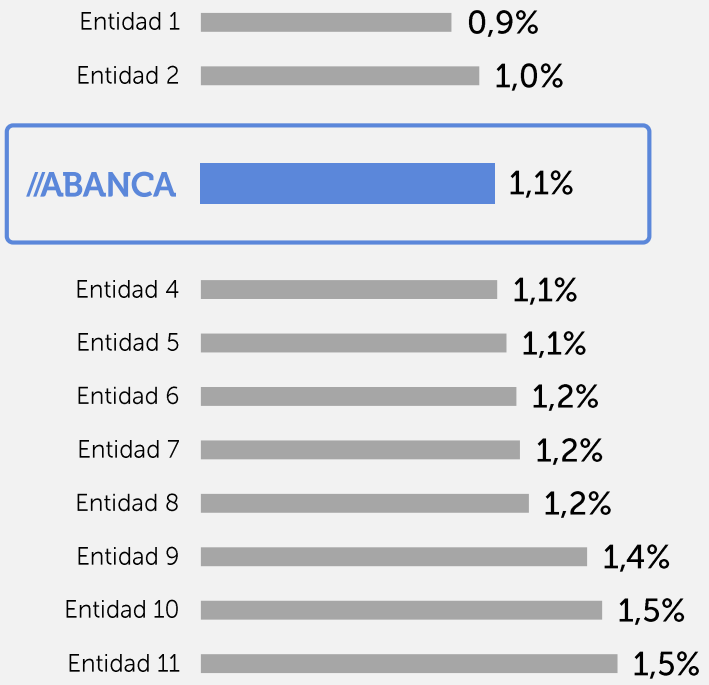
 */ * Excluye ingresos derivados de operaciones singulares registrados en el 1S 2017*

La entidad ha aumentado los recursos destinados a mejorar su tecnología y productividad

Gastos explotación (millones euros)



Gastos explotación / ATM
(%)



1. Inversión en proyectos de tecnología y negocio



53,5% Excelencia operativa

23,5% Optimización de capital

23,0% Aumento de negocio

2. Integración de ASF en el perímetro de consolidación

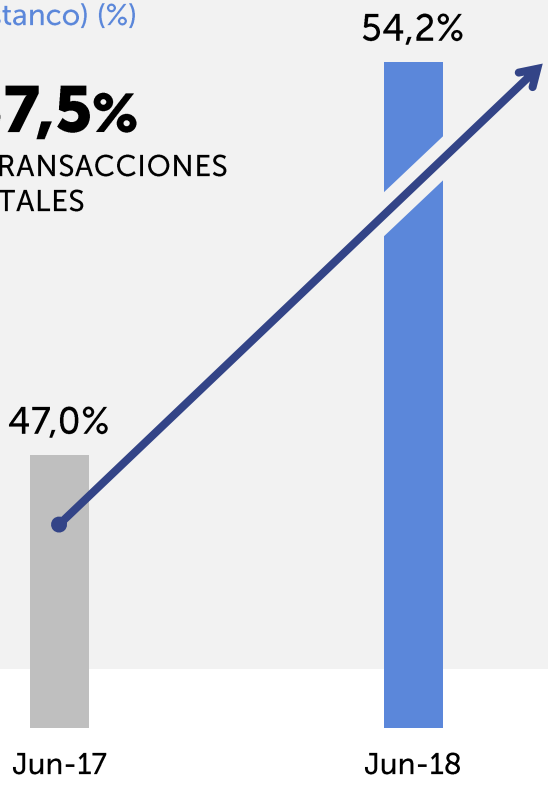
3. Costes adaptación normativas

 / *Fuente comparativa: Información reportada por entidades a Marzo´18*

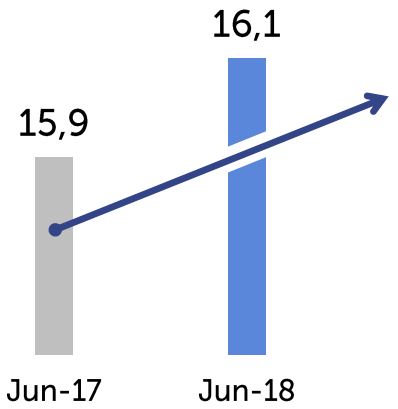
El mayor uso de canales digitales permite aumentar los niveles de productividad

Peso de transacciones digitales sobre total
(mes estanco) (%)

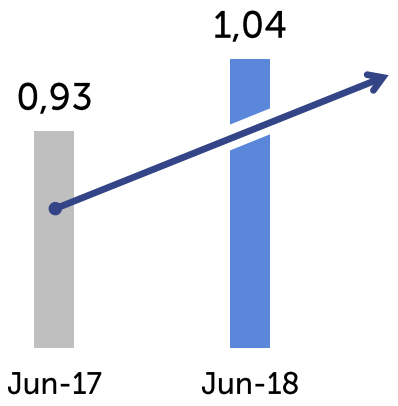
+37,5%
Nº TRANSACCIONES DIGITALES



Volumen de negocio s/ empleado
(millones euros)



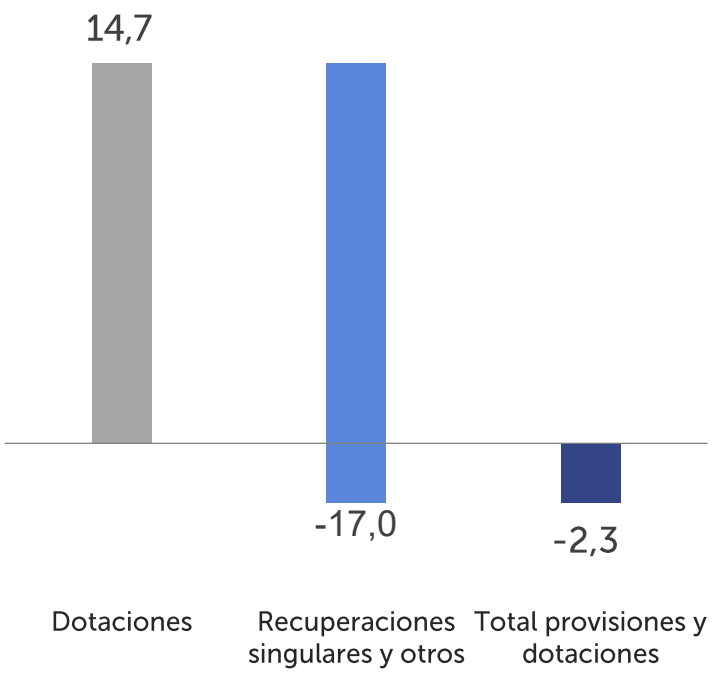
Productividad por empleado
(uds)



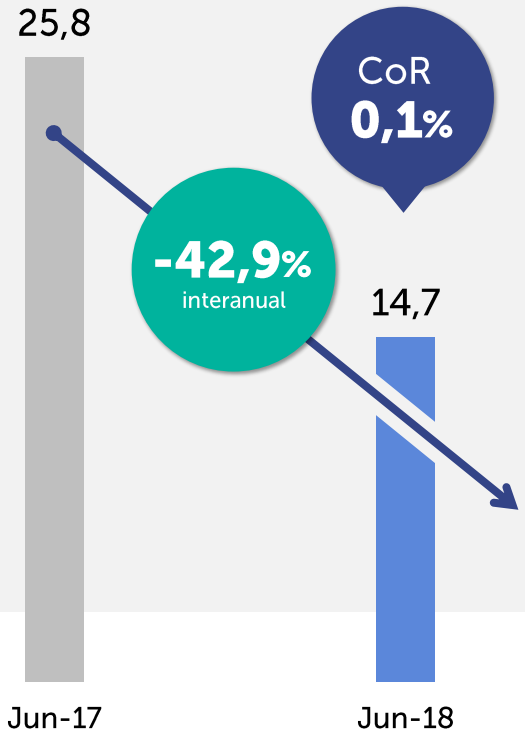
//ABANCA

La mejora de la calidad del activo se traduce en un bajo coste del riesgo

Dotaciones y provisiones
(millones euros)



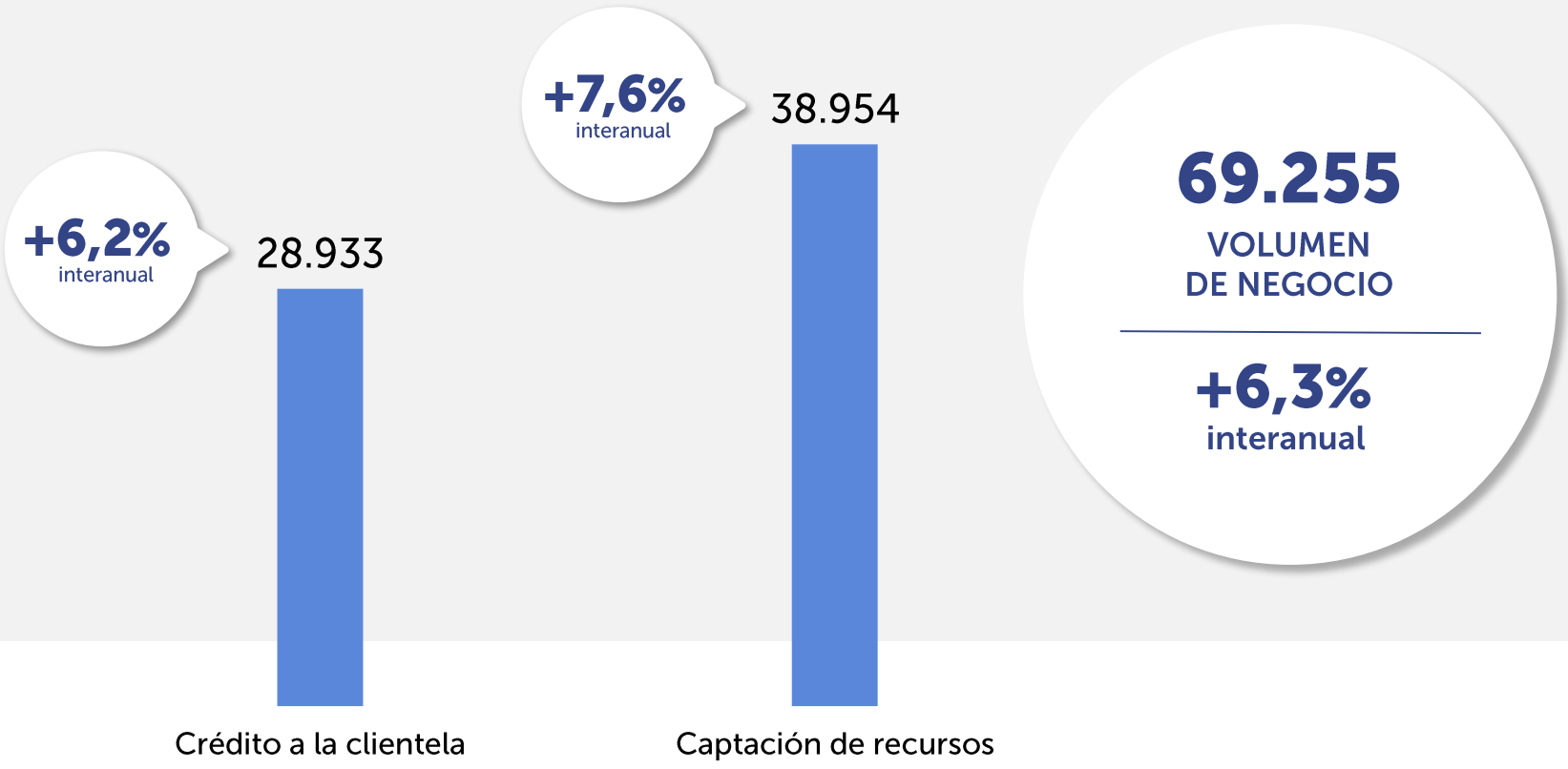
Evolución coste del riesgo
(millones de euros)



//ABANCA

El volumen de negocio crece un 6,3% y se sitúa en el umbral de los 70.000 millones

Principales magnitudes
(millones euros)



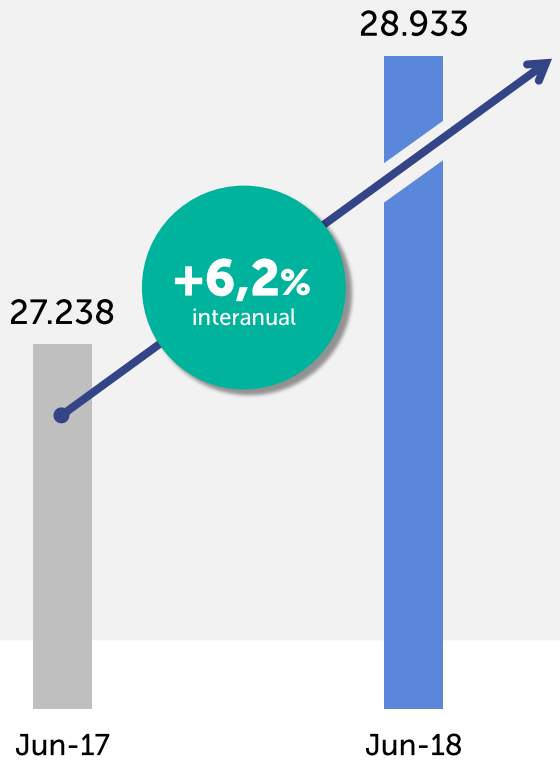
69.255
VOLUMEN DE NEGOCIO

+6,3%
interanual

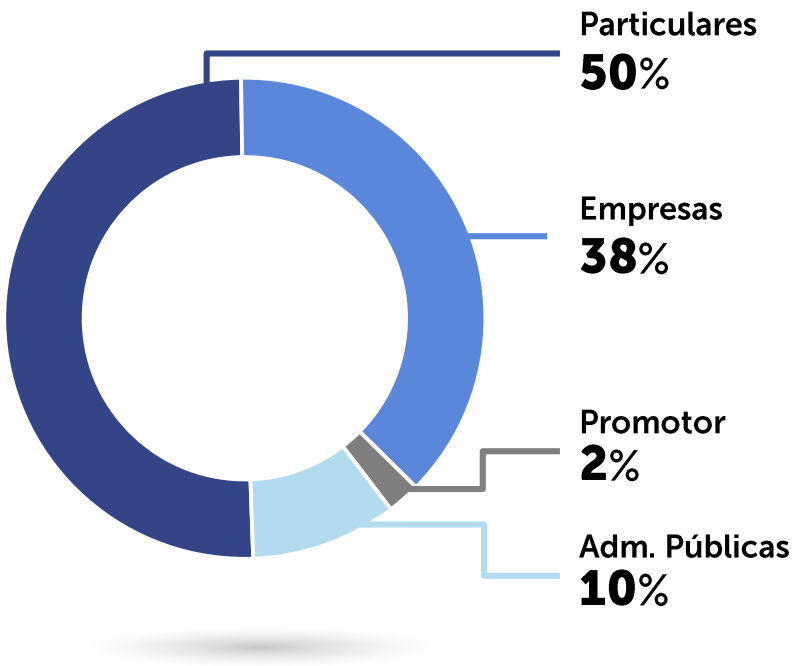
//ABANCA

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

Crédito normal a clientes
(millones euros)



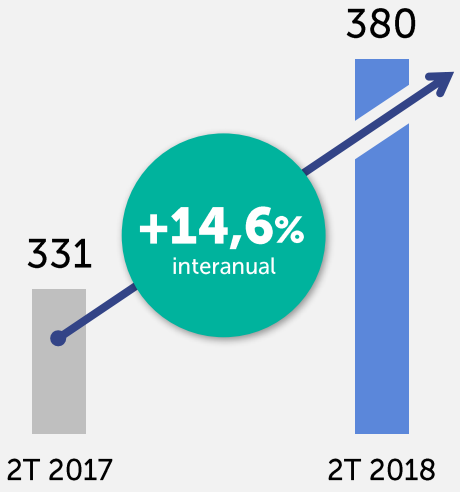
Inversión crediticia por tipo de cliente (%)



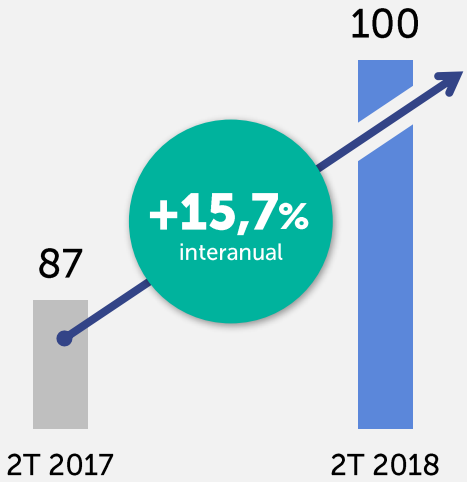
//ABANCA

Dinamismo en la generación de negocio acompañado de una buena gestión del riesgo

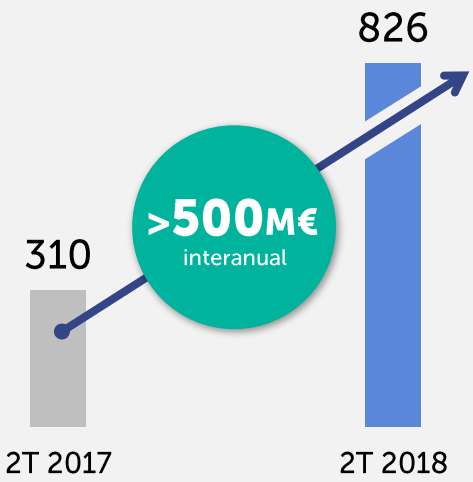
Formalizaciones de hipotecas 1ª vivienda
(millones euros)



Formalizaciones de consumo
(millones de euros)



Formalizaciones pymes y autónomos
(millones de euros)

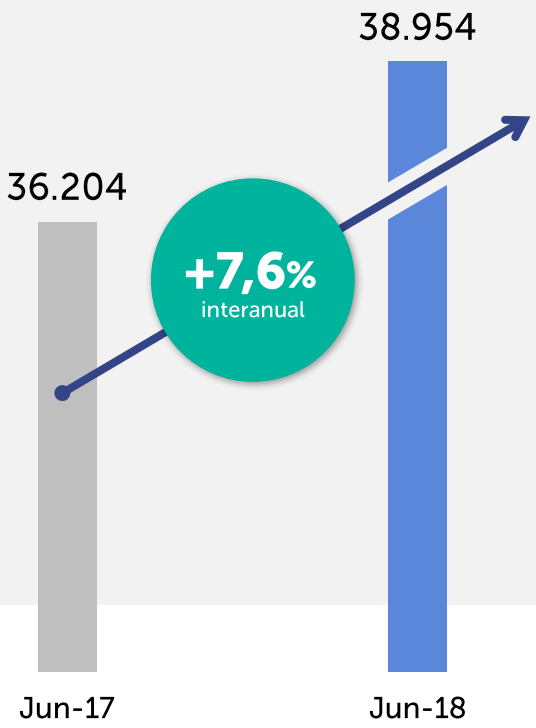


- Los **niveles de morosidad de la nueva producción están muy por debajo de los de la cartera** (menos del 0,5%)
- ABANCA ha formalizado **500 millones de euros más que el año pasado** en operaciones con pymes y autónomos

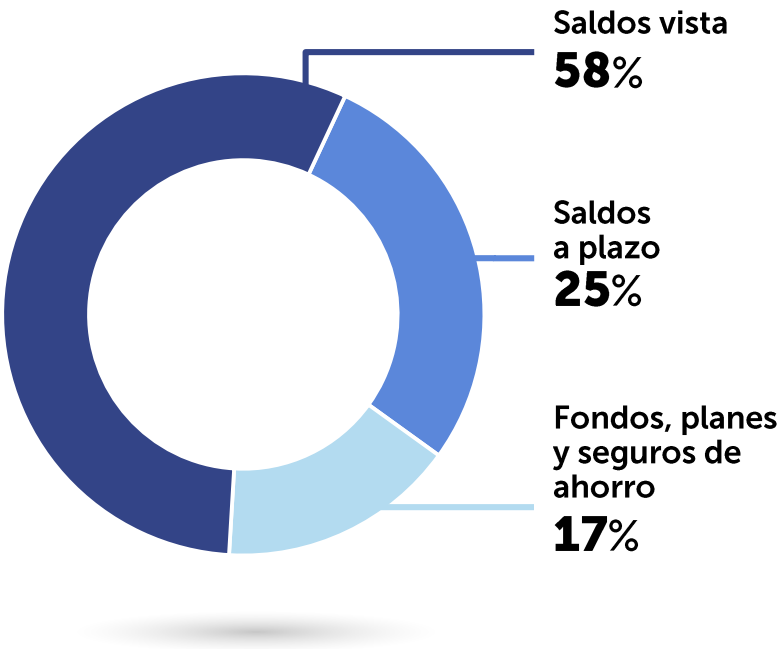
 / *Fuente: Última información disponible (Estado I-2 Sistema mayo'18)*

Los recursos captados de clientes aumentan un 8% con protagonismo de los saldos a la vista y los fondos de inversión

Captación de recursos de clientes
(millones euros)

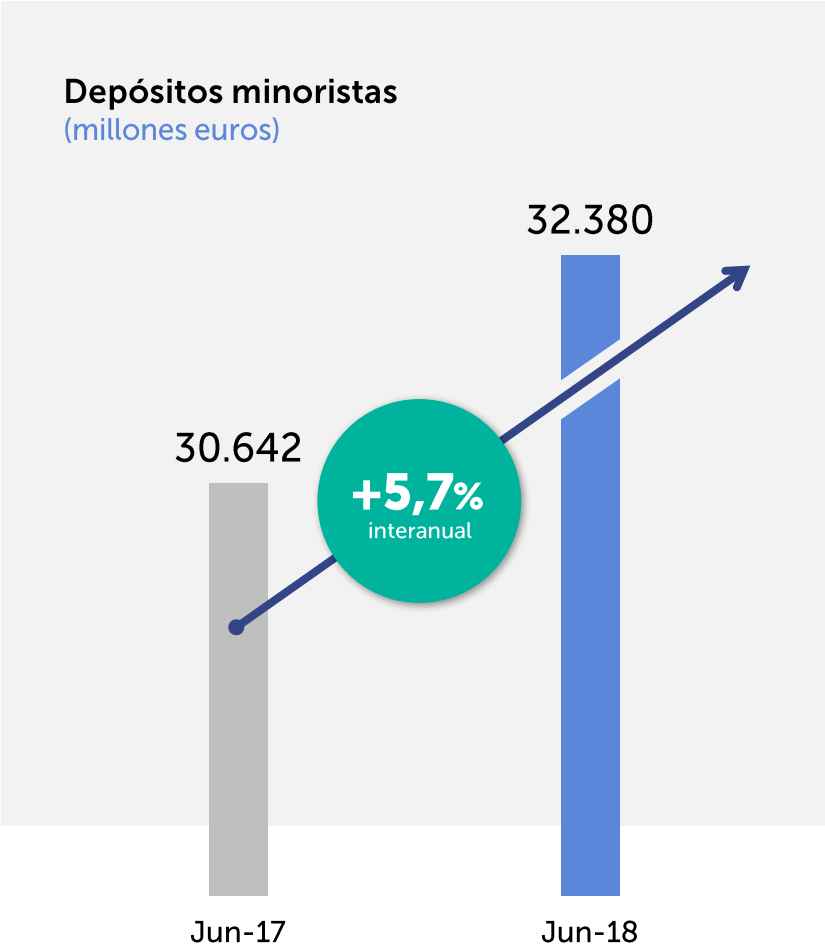


Estructura de recursos de clientes (%)



//ABANCA

Los depósitos minoristas aumentan un 6% impulsados por la captación de nuevos clientes



+4,2%
ALTAS NUEVOS CLIENTES

+8,7%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO

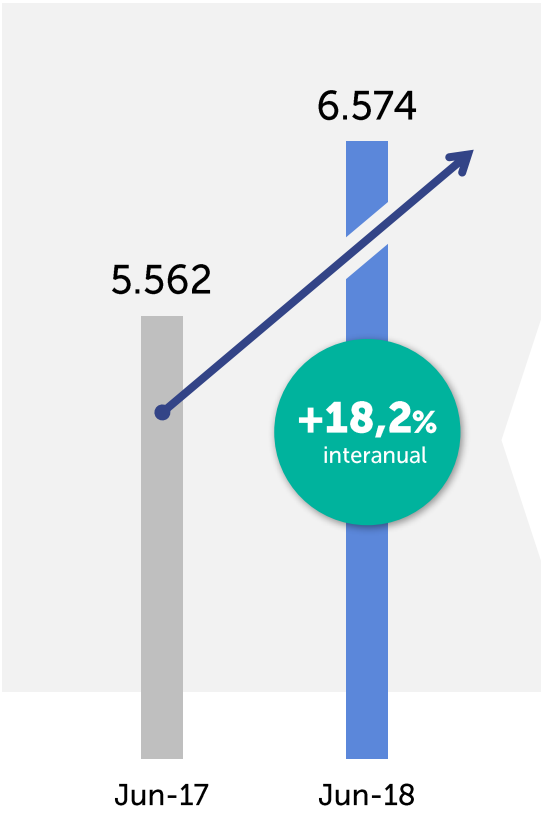
+41.000
NUEVOS INGRESOS DE NÓMINAS

+12,1%
PARQUE DE TPV´S

//ABANCA

Fuerte crecimiento en la venta de productos fuera de balance, cuya cartera supera ya los 6.500 millones

Fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro
(millones euros)



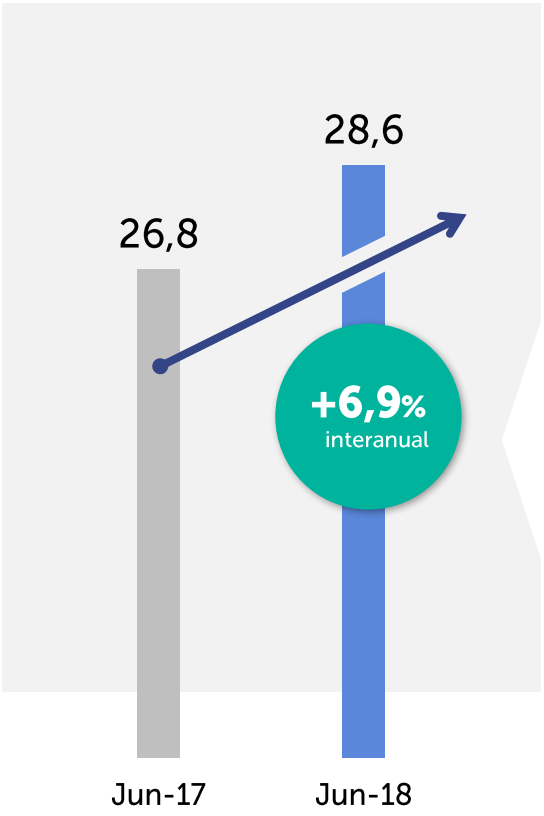
CUOTAS NACIONALES*

+6 pb
PLANES DE PENSIONES

+20 pb
FONDOS DE INVERSIÓN

3,5%
SUSCRIPCIONES NETAS DE FONDOS DE INVERSIÓN EN 1S 2018

Primas nueva producción de seguros generales
(millones de euros)



NUEVA PRODUCCIÓN

+28%
SEGUROS EMPRESA

+18%
SALUD

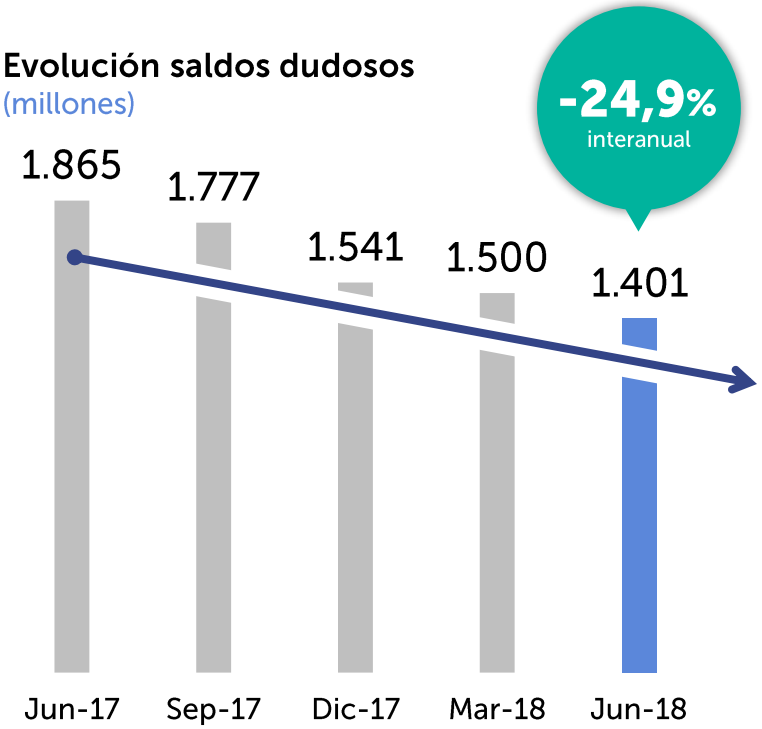
+16%
SEGUROS VIDA RIESGO

+15%
HOGAR

*/ *Fuente: Planes de Pensiones: Última información disponible INVERCO (marzo'18). Fondos de Inversión y Suscripciones: mayo´18*

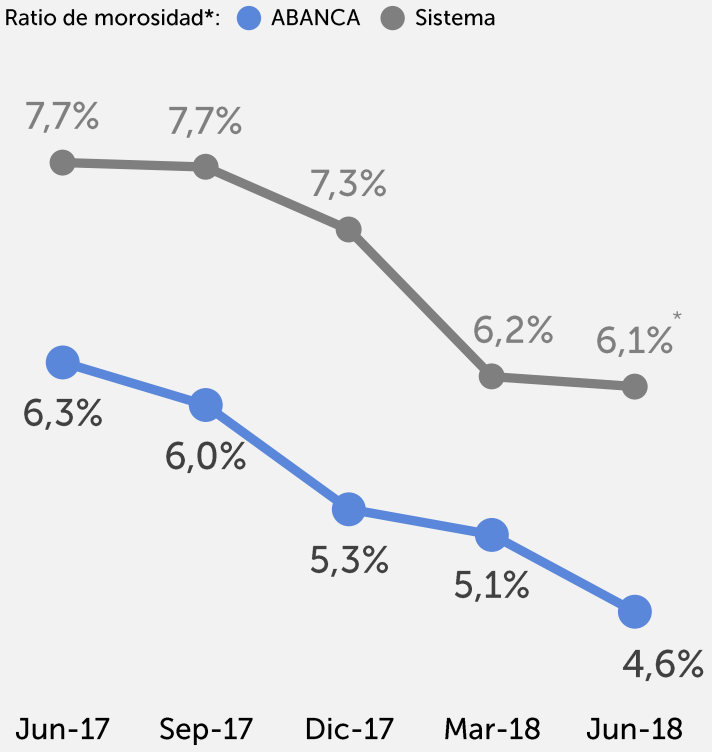
La entidad acumula 18 trimestres mejorando la morosidad

Evolución saldos dudosos (millones)



18 trimestres consecutivos
de descenso de saldos dudosos

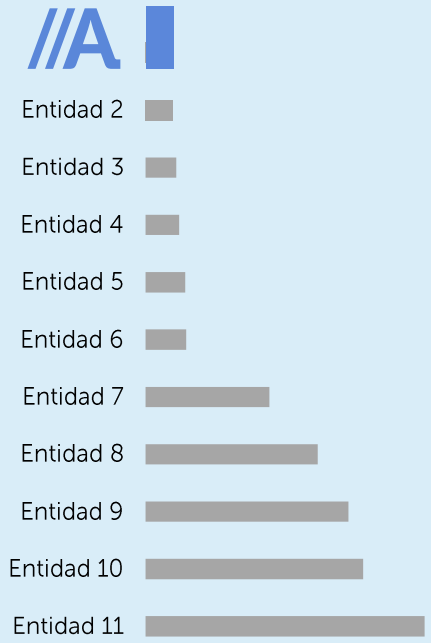
Evolución ratio de morosidad (%)



 / * Morosidad estimada. Última fecha disponible según datos BdE: Abril 18

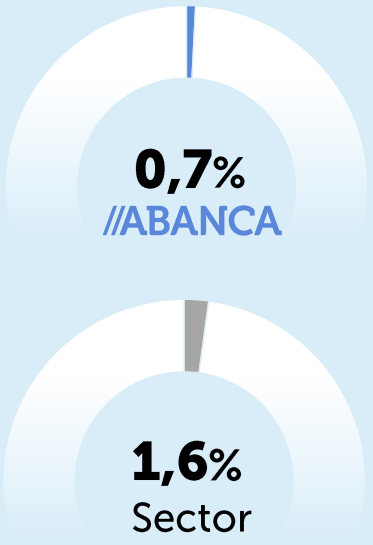
ABANCA a la cabeza del sector por calidad de activos

Menor cartera de dudosos de crédito del sector

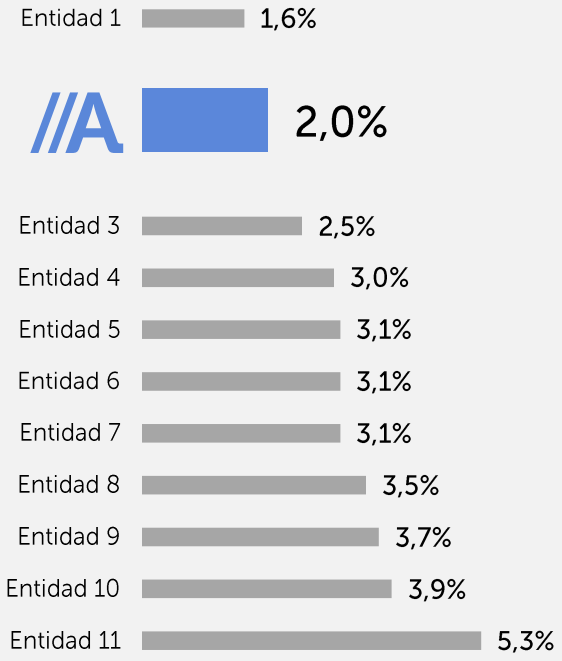


Peso de adjudicados en balance menor al 1%

Muy por debajo del sector



(Crédito dudoso + adjudicados)/ Total activo



 / *Fuente comparativa: Información reportada por entidades a Marzo´18*

Primera entidad en cobertura de activos improductivos

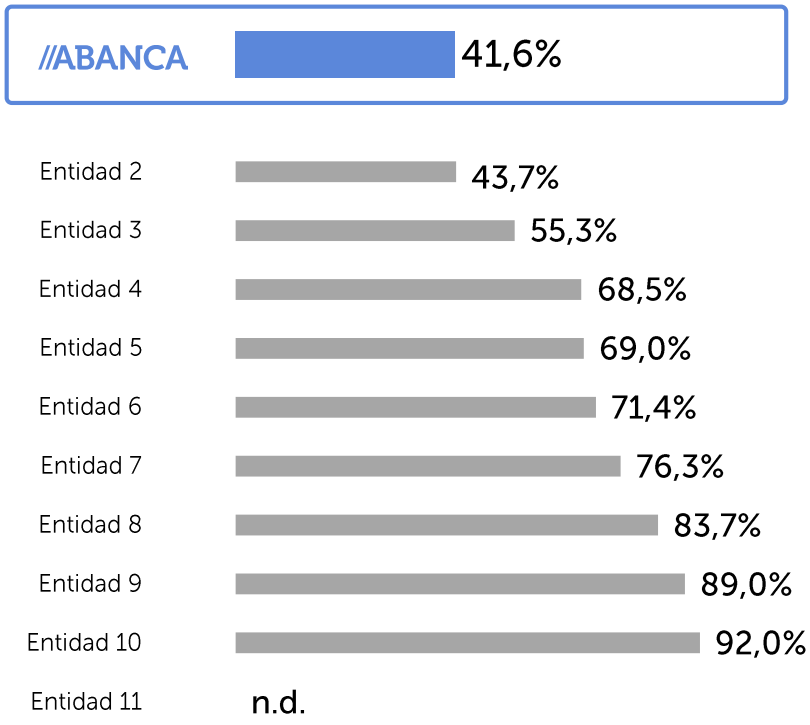
53,6%
COBERTURA MOROSIDAD

56,6%
COBERTURA TOTAL

61,2%
COBERTURA ADJUDICADOS

Ratio Texas

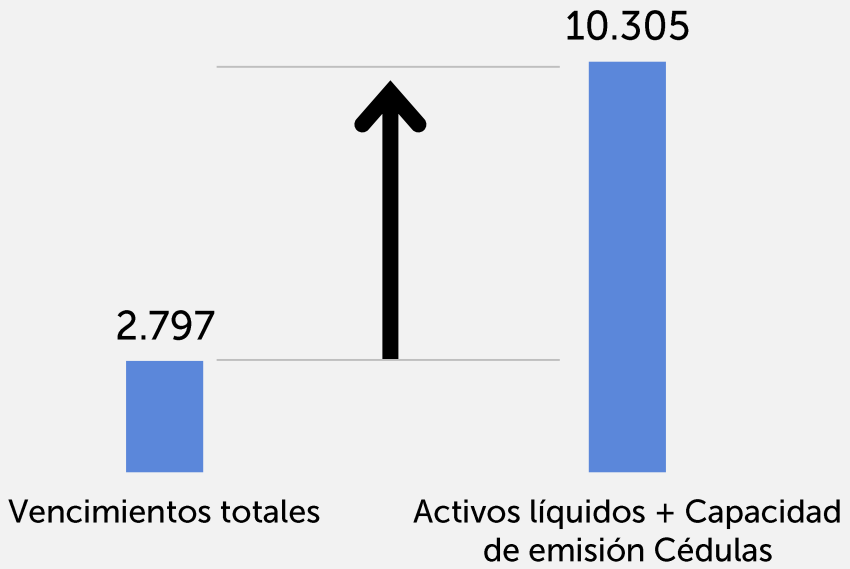
(Activos improductivos / Coberturas + Capital)



 / *Fuente comparativa: Información reportada por entidades a Marzo´18*

Amplio cumplimiento de los requisitos de liquidez establecidos por el regulador

Posición de financiación mayorista
(millones euros)



125%
NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE
Cumpliendo Basilea III
2018

225%
LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ
Cumpliendo Basilea III
2018

x 1,9 Activos líquidos s/ vencimientos de emisiones

//ABANCA

Sólida posición de capital, con un exceso de 1.809 millones de euros sobre CET1



14,6%

CET1
PHASE IN



13,8%

CET1
FULLY
LOADED



1.809

millones

EXCESO DE CET1
sobre requerimiento
BCE

El beneficio neto alcanza los 247 millones, un 7,8% más que en 2017, situando la rentabilidad ROE en el 11,8%



Rentabilidad

- ✓ Los ingresos recurrentes se mantienen como pilar de la rentabilidad (+8,1% de margen básico)
- ✓ El beneficio neto aumenta un 7,8% impulsado por la mayor aportación de ingresos recurrentes

Calidad del riesgo

- ✓ La tasa de morosidad se reduce al 4,6%, manteniendo a la entidad entre las mejores del sector
- ✓ La tasa de cobertura de activos alcanza el 56,6% y la entidad mantiene el mejor Texas Ratio del sector

Solvencia y liquidez

- ✓ 1.809 millones de exceso de capital que permiten a ABANCA afrontar futuras oportunidades de negocio
- ✓ Holgado cumplimiento requisitos regulatorios de liquidez. LCR 225%

Dinamismo comercial

- ✓ El volumen de negocio crece un 6,3% y se sitúa en el umbral de los 70,000 millones.
- ✓ El crédito crece un 6% con protagonismo de la financiación a empresas y autónomos
- ✓ Productos de valor añadido: fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro crecen un 18,2%; y seguros generales un 6,9%

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

