//ABANCA

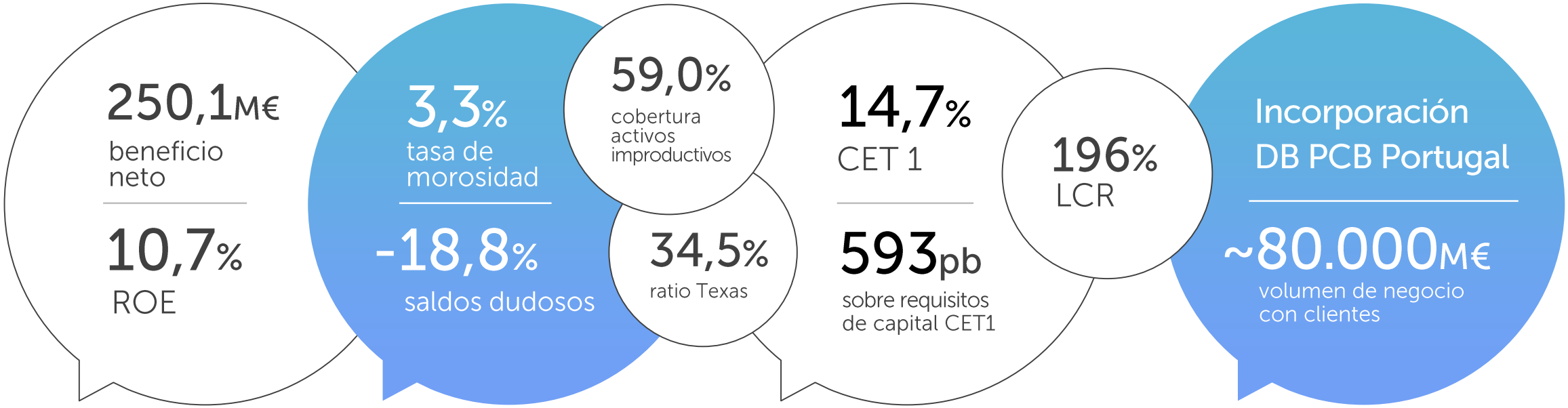
Presentación de resultados

1S 2019



comunicacion.abanca.com

El beneficio neto alcanza los 250,1 millones de euros con una rentabilidad del 10,7%



RENTABILIDAD

- ✓ La entidad mantiene niveles muy robustos de rentabilidad (ROE 10,7%)
- ✓ Los ingresos recurrentes se mantienen como pilar de la rentabilidad (+5,6% margen básico)
- ✓ Grado de inversión Fitch y DBRS

CALIDAD DEL RIESGO

- ✓ La tasa de morosidad desciende al 3,3%, encadenando ya 21 trimestres consecutivos de reducción
- ✓ Con una tasa de cobertura de activos improductivos del 59,0% y el mejor ratio Texas del sector (un 34,5%), ABANCA se sitúa como la entidad más saneada

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

- ✓ Los niveles de capital superan ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Sana estructura de financiación basada en depósitos de la clientela

DINAMISMO COMERCIAL

- ✓ La incorporación de DB PCB Portugal incrementa el volumen de negocio hasta cerca de los 80.000 millones
- ✓ Las formalizaciones de negocio con pymes y autónomos mantienen su dinamismo, un 6,4% más que el primer semestre de 2018
- ✓ La formalización de seguros crece un 7,4% empujada por la innovación y capacidades tecnológicas

Las integraciones de DB PCB Portugal y BCG España aportan 14.000 M€ de volumen de negocio y más de 200.000 nuevos clientes

INTEGRACIÓN DEUTSCHE BANK PCB PORTUGAL + ADQUISICIÓN BANCO CAIXA GERAL ESPAÑA

Desde el 9 de junio ya computa en balance y cuenta de resultados

Integración informática completada con éxito

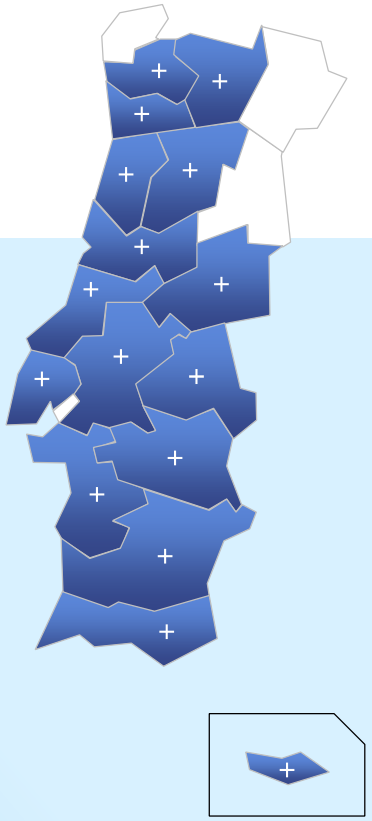
ABANCA PORTUGAL

>7.000M€
Volumen de negocio

79.000
Clientes

99%
retención

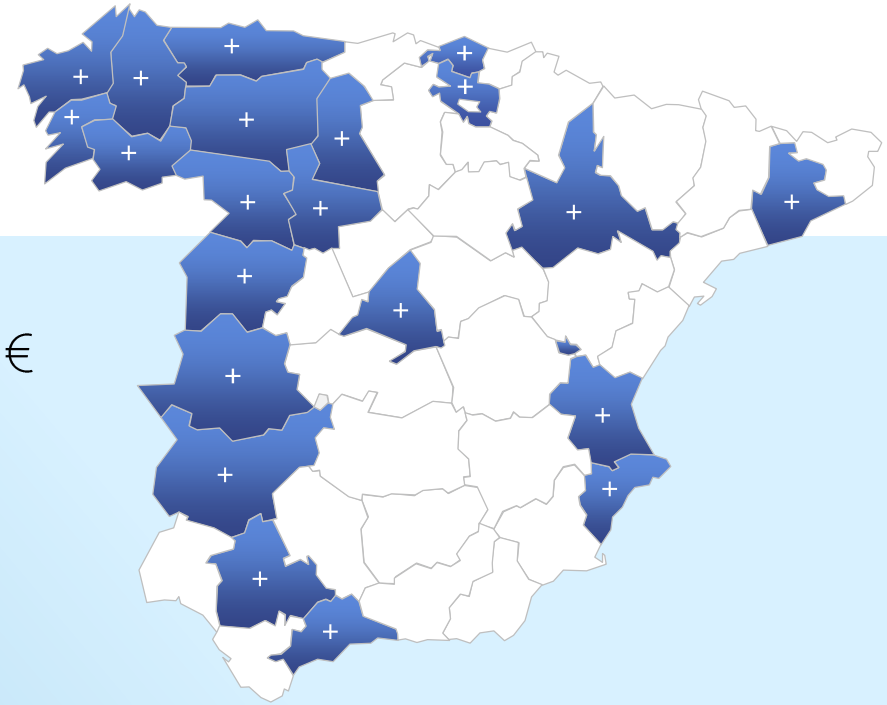
70
Puntos de venta



~7.000M€
Volumen de negocio

131.000
Clientes

110
Nuevas oficinas



+ Áreas de expansión

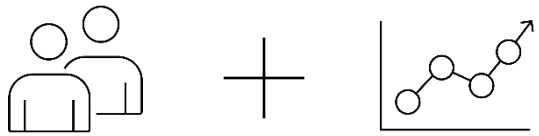
Alianza con Crédit Agricole Assurances para desarrollar el negocio de seguros generales en España y Portugal

Socio industrial

CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

Nº 1	Nº 1	Top 10
BANCO ASEGURADOR en Europa	ASEGURADOR en Francia	ASEGURADOR en Europa

POR VOLUMEN DE PRIMAS



ABANCA
distribución y conocimiento del cliente

CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES
expertise técnico y de producto

- → Nueva compañía de seguros con sede en Galicia
- → Propiedad al 50% entre ambos socios
- → Estabilidad y largo plazo
- → Enfoque digital e innovador

Criterios de sostenibilidad en la actividad de negocio y el gobierno corporativo



GOBERNANZA

→ **Incorporación mejores prácticas gobernanza modelo** sociedades cotizadas



ALPHA RESPONSABLE

→ Gestión de carteras de **fondos de inversión socialmente responsables**

→ Disponible para clientes de **ABANCA Privada y ABANCA Personal**



FINANCIACIÓN VERDE

→ Proyectos **Plan Nacional Integrado Energía y Clima (PNIEC)**

→ **Proyectos energías renovables Power Purchase Agreement (PPA) en colaboración con grandes empresas**

→ **Renovación flota pesquera**

→ Mejora **eficiencia energética sector primario**



POLÍTICA MEDIOAMBIENTAL

→ **Sedes corporativas y red de oficinas energéticamente inteligentes**

→ **Transporte sostenible**

→ **Política CERO papel**

El beneficio neto alcanza los 250,1 millones de euros basado en la fortaleza del margen recurrente

(millones)	Jun-19	Var. Jun-19 /Jun-18
MARGEN DE INTERESES	272,1	5,6%
Comisiones netas	93,2	5,7%
MARGEN BÁSICO	365,3	5,6%
Dividendos y resultados por método de la part.	4,2	-69,2%
Resultado de operaciones financieras (neto)	107,9	-0,2%
Otros (neto)	13,3	-15,1%
MARGEN BRUTO	490,6	1,5%
Gastos de explotación	302,6	9,1%
Provisiones y deterioros	1,4	-
Deterioros ordinarios inversión crediticia	23,7	61,0%
Otras ganancias/ pérdidas	80,2	-
BAI	266,7	7,8%
Impuestos	16,6	-
BENEFICIO NETO	250,1	1,3%

El margen básico crece un **5,6%,** producto de la buena evolución del negocio con clientes

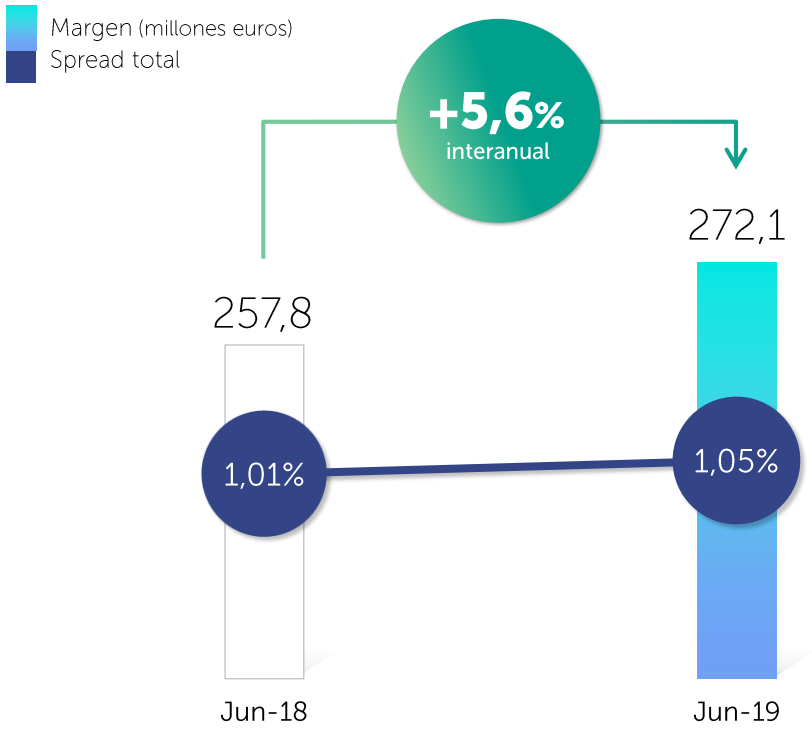
Inversión **en proyectos** que refuerzan la **capacidad tecnológica** y de **generación de ingresos**

ROE: 10,7%

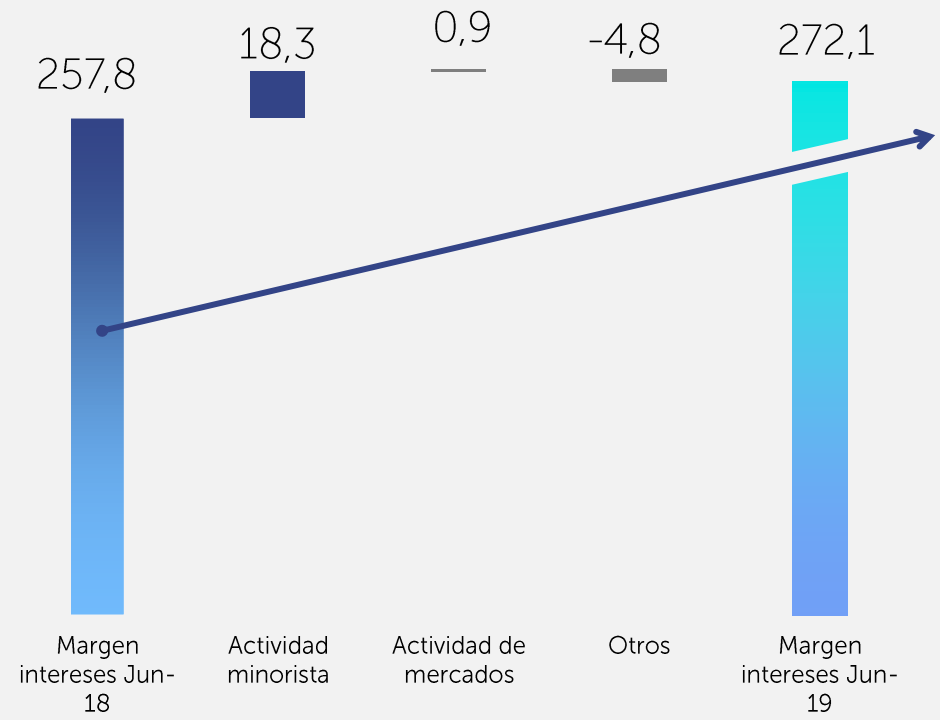
Impacto en margen y comisiones de DB PCB Portugal a partir del segundo semestre

La actividad minorista impulsa el crecimiento del margen de intereses

Evolución margen de intereses
(millones euros)

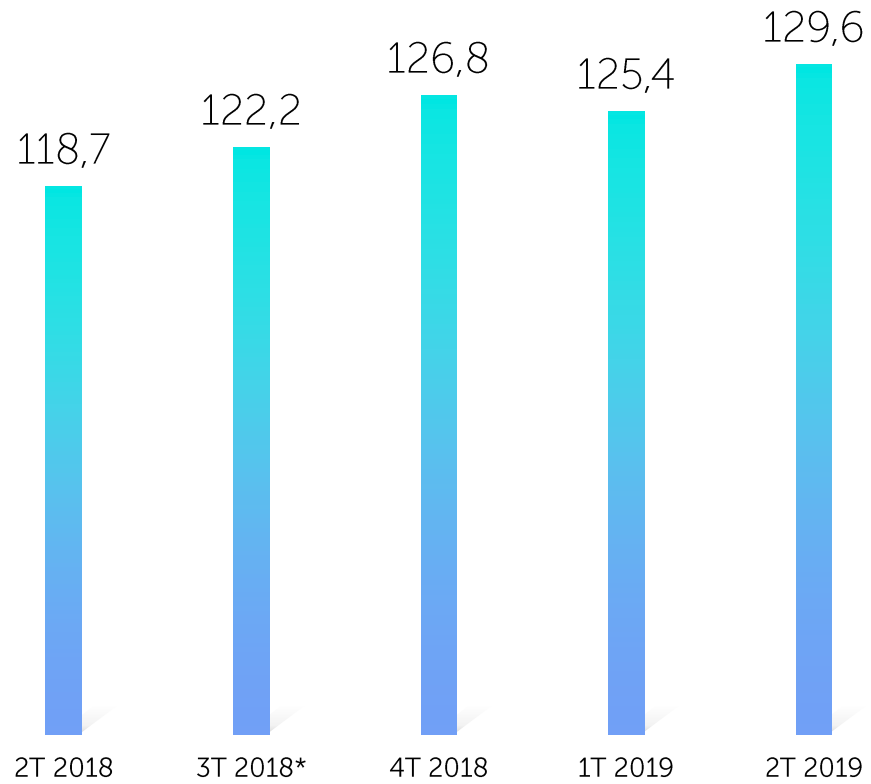


Causal incremento margen de intereses
(millones euros)

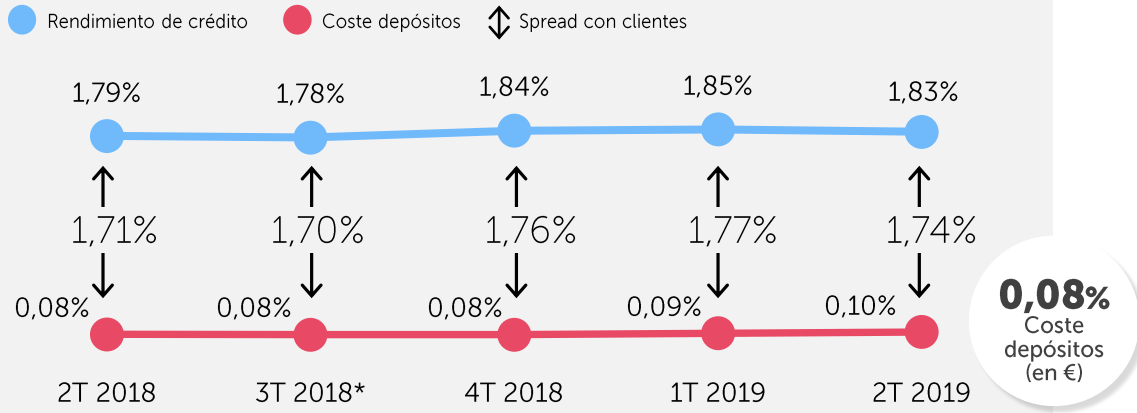


Crecimiento sostenido del margen comercial en base a una buena gestión de precios y al dinamismo comercial

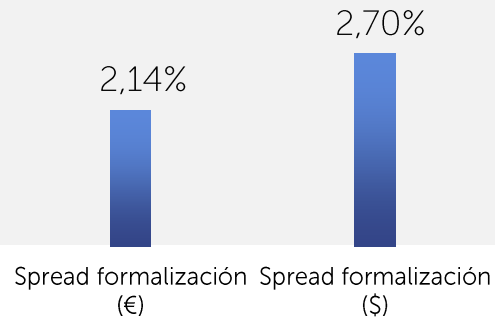
Evolución margen comercial
(millones euros)



Evolución margen comercial (Tasas)



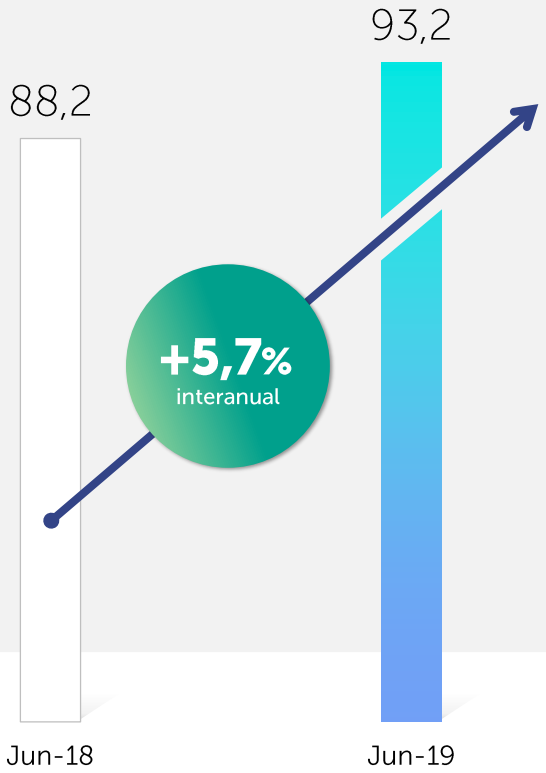
Formalizaciones - Spreads con clientes (€ y $)



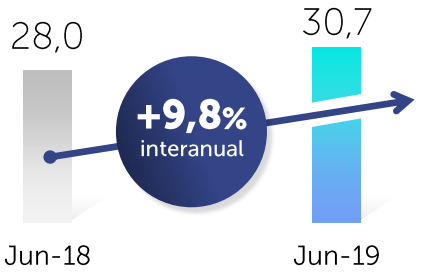
/ * Ajustado de operaciones singulares (8,2M€)

Los ingresos por prestación de servicios avanzan un 5,7% con fortaleza en las líneas de mayor aportación para el cliente

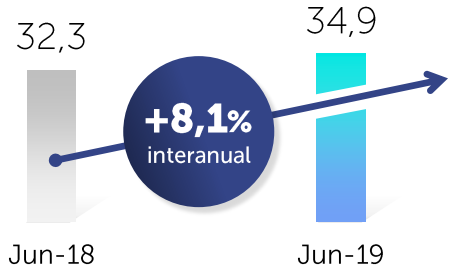
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



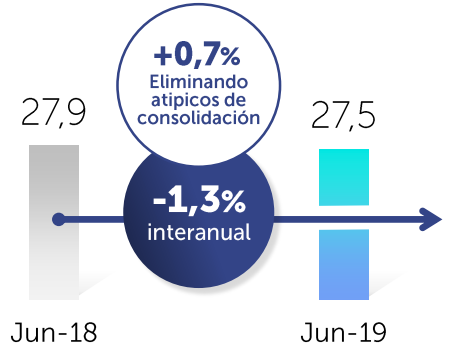
Ingresos por venta seguros, planes y fondos
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)

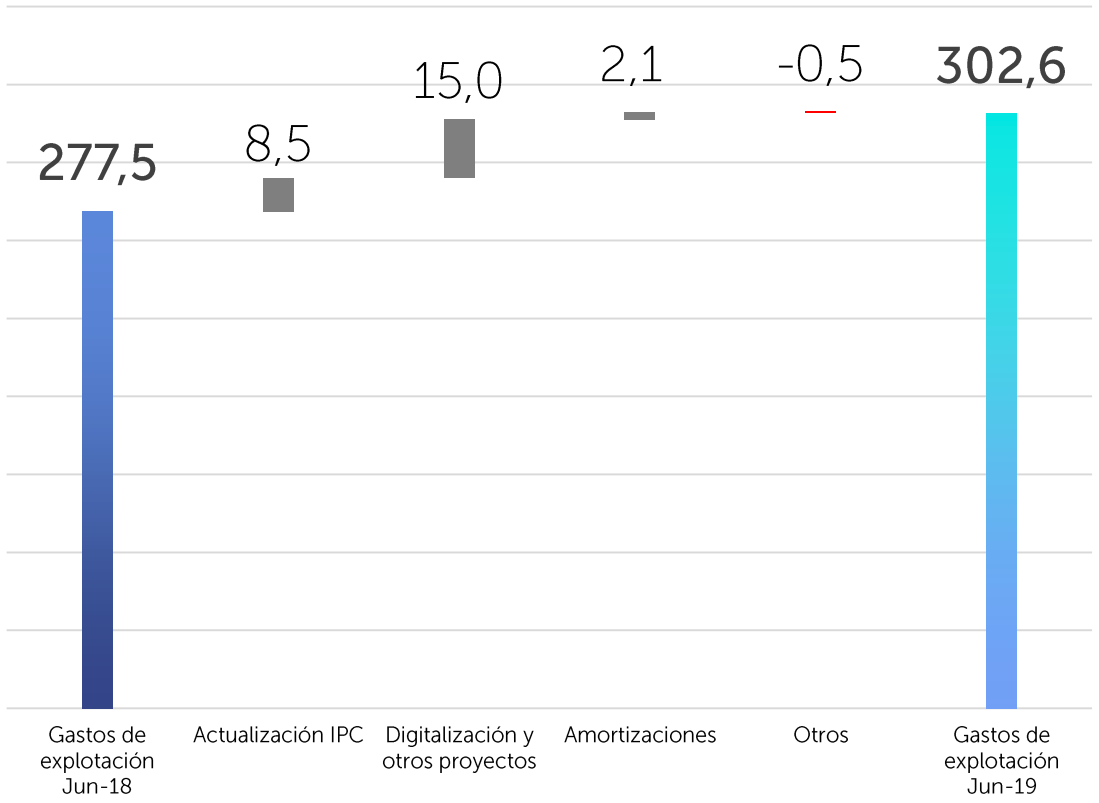


Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)



La fortaleza financiera del banco permite inversiones significativas en capacidades tecnológicas y de negocio

Gastos de explotación
(millones euros)



Distribución del incremento de gastos destinados a proyectos



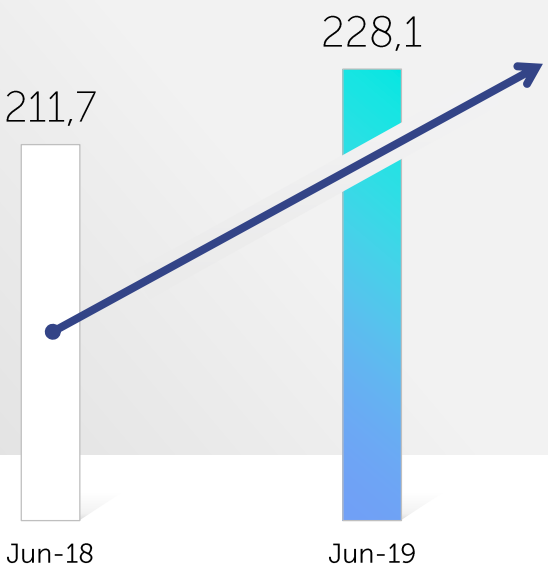
+145M€ **Total inversión en proyectos en los últimos 18 meses**
(desde inicio periodo de planificación estratégica 2018-2020)

La inversión en capacidades digitales impulsa la productividad de la red comercial

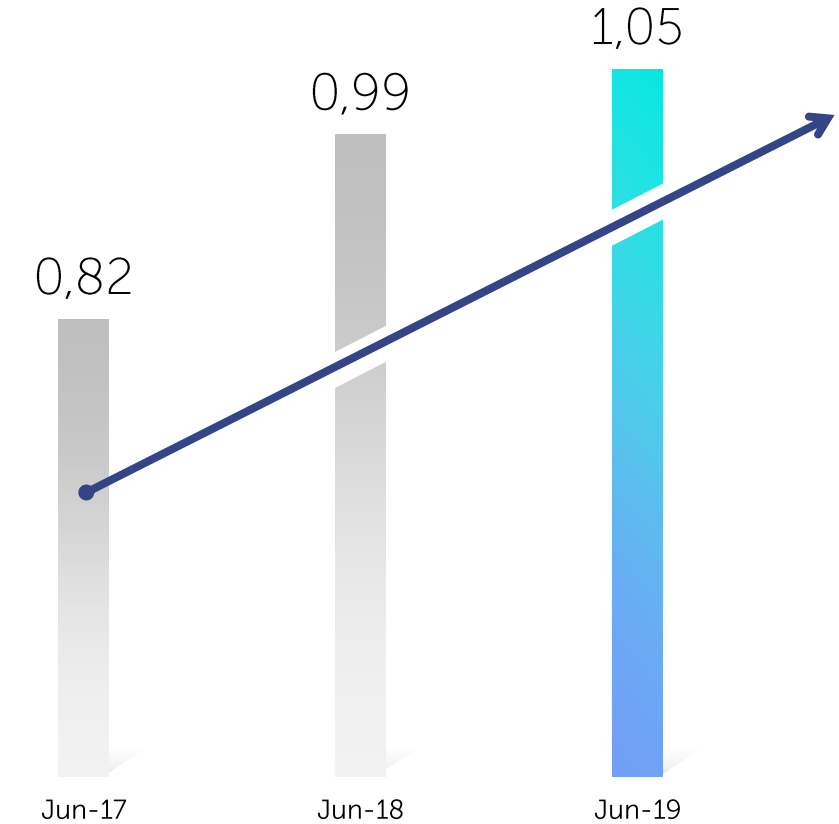
Transacciones digitales
(mes) (millones)

54,8%
TRANSACCIONES DIGITALES S/ TOTAL

+7,7% interanual



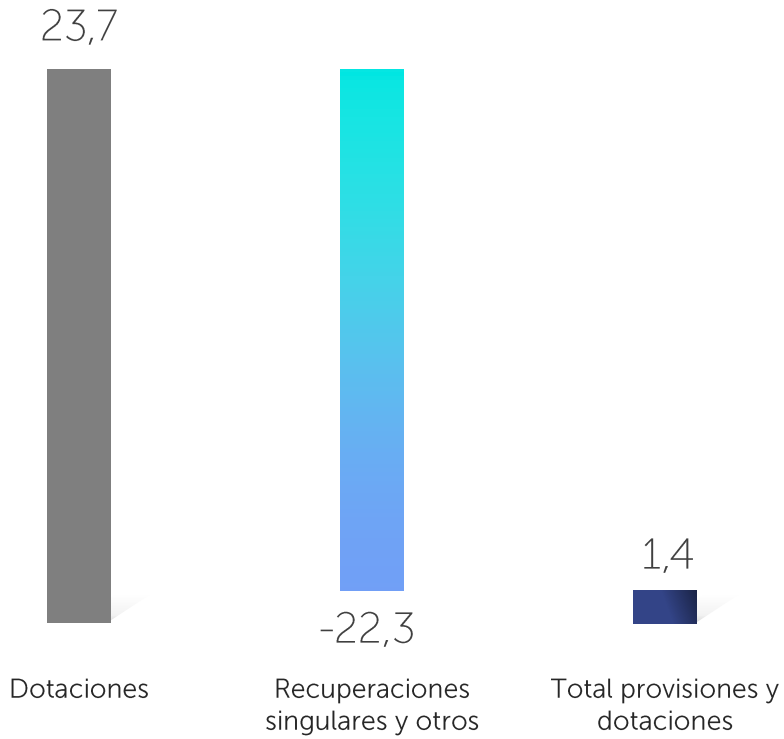
Productividad por empleado
(uds/día*)



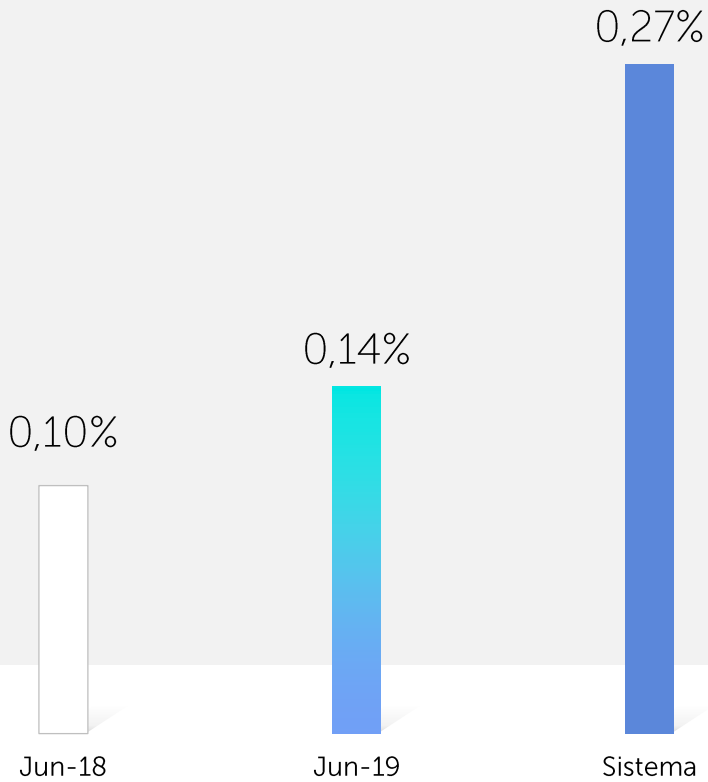
/ * Ventas del semestre productos por gestor y día

El coste del riesgo se mantiene estable entre los más bajos del sector resultado de la prudencia en la concesión de crédito

Provisiones y dotaciones
(millones euros)



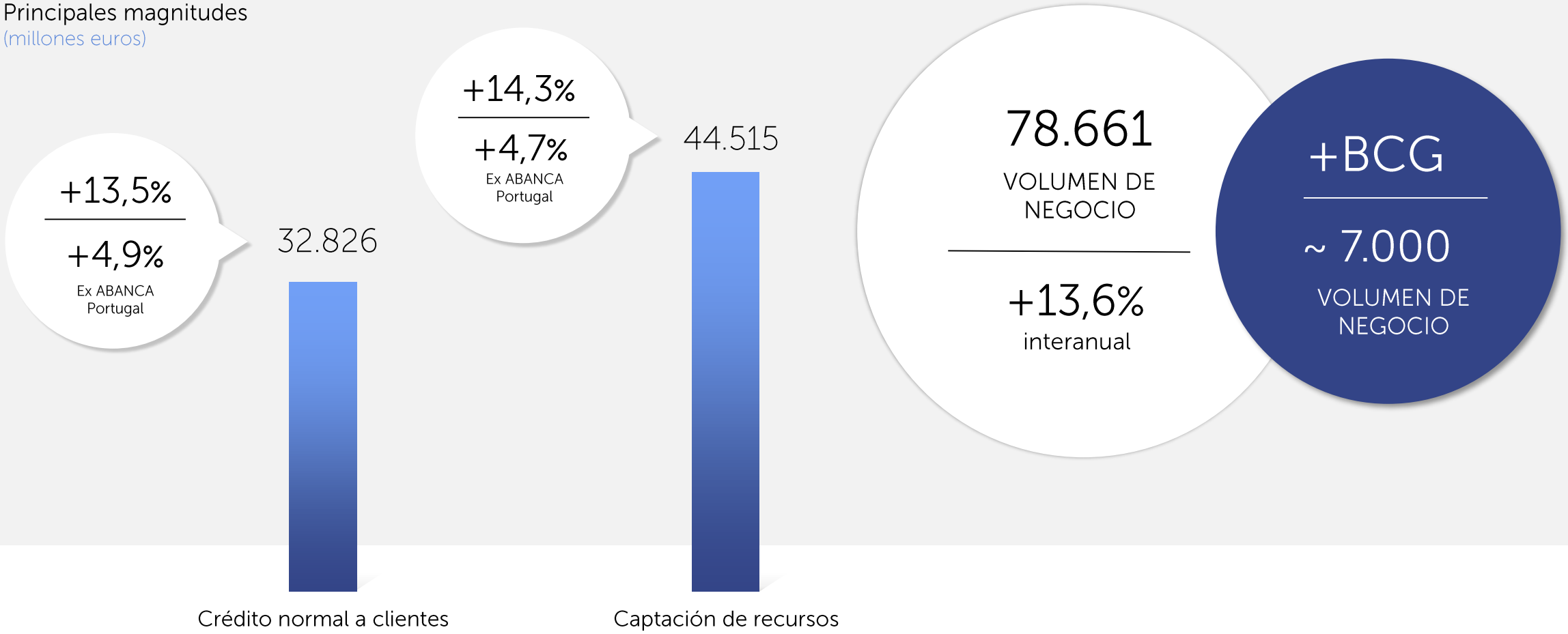
Evolución coste del riesgo
(%)



/ Fuente Sistema: Última información disponible reportada por entidades

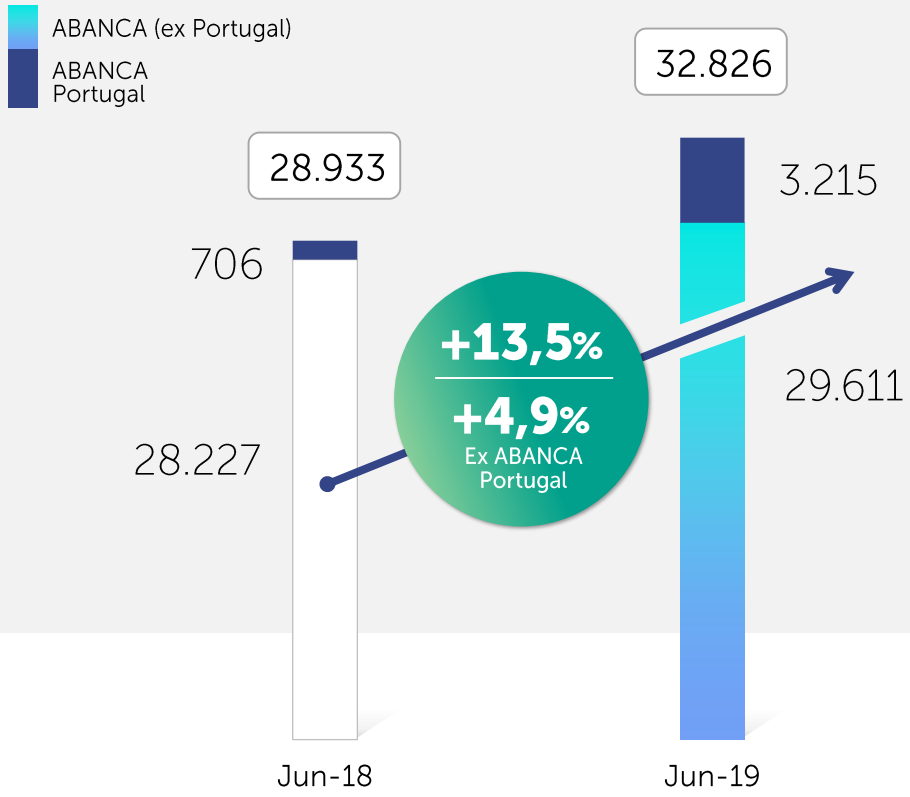
El volumen de negocio se acerca a los 80.000 millones con la integración de DB PCB Portugal

Principales magnitudes
(millones euros)

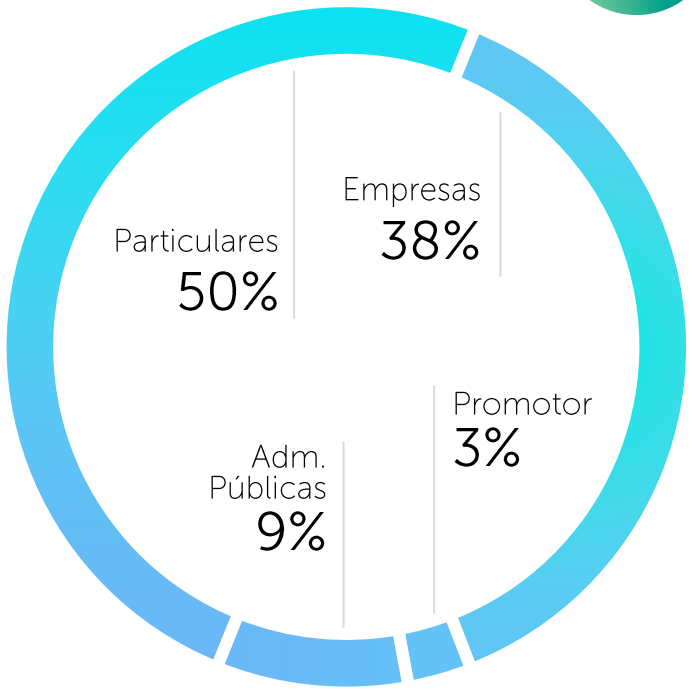


La cartera de crédito normal aumenta un 13,5% incrementándose la financiación empresarial

Crédito normal a clientes*
(millones euros)



Inversión crediticia por tipo de cliente

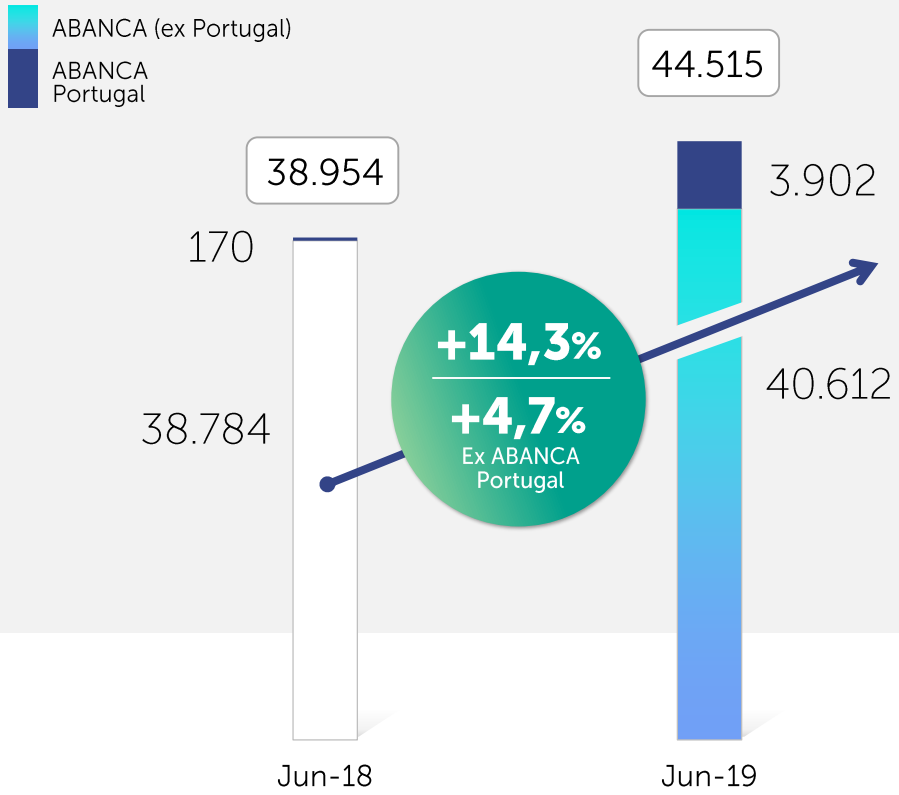


+6,4%
Crédito a pymes y autónomos formalizado
con respecto al mismo periodo de 2018

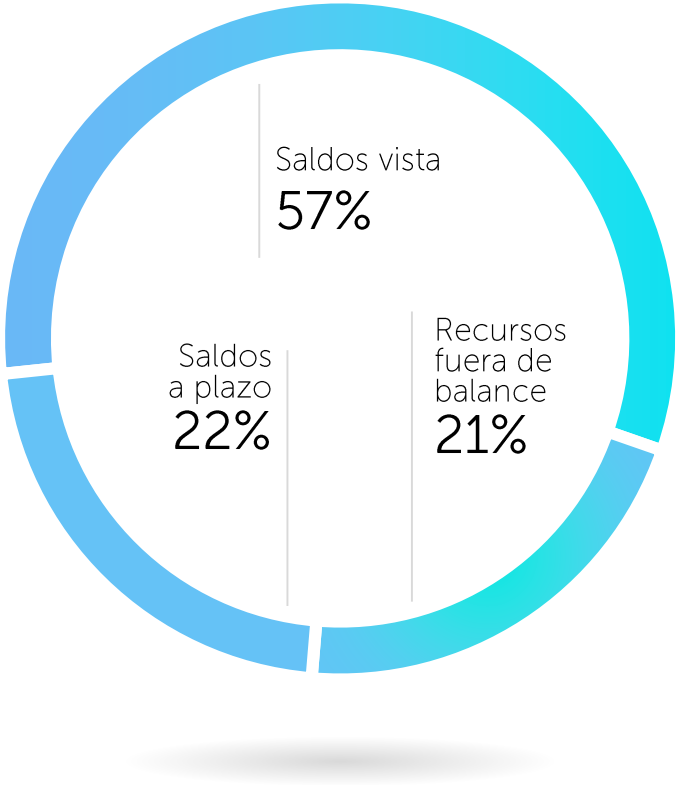
*/ * Ajustado de movimientos atípicos*

La entidad gestiona recursos de clientes por más de 44.000 M€, con peso creciente de fuera de balance

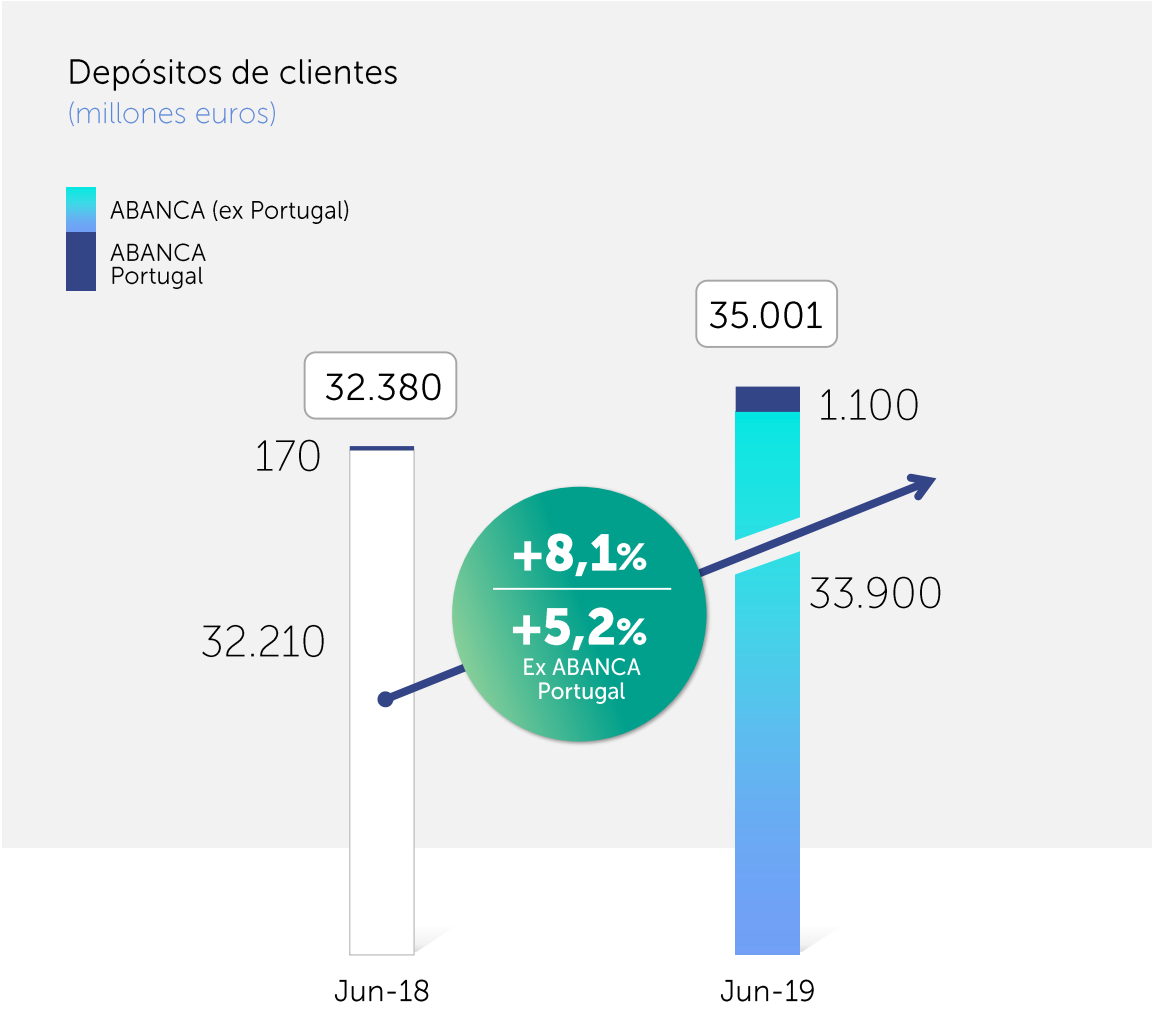
Captación de recursos de clientes
(millones euros)



Estructura de recursos de clientes (%)



Los depósitos aumentan impulsados por la captación de nuevos clientes



35.000
NUEVOS INGRESOS DE NÓMINAS

+25,5%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO*

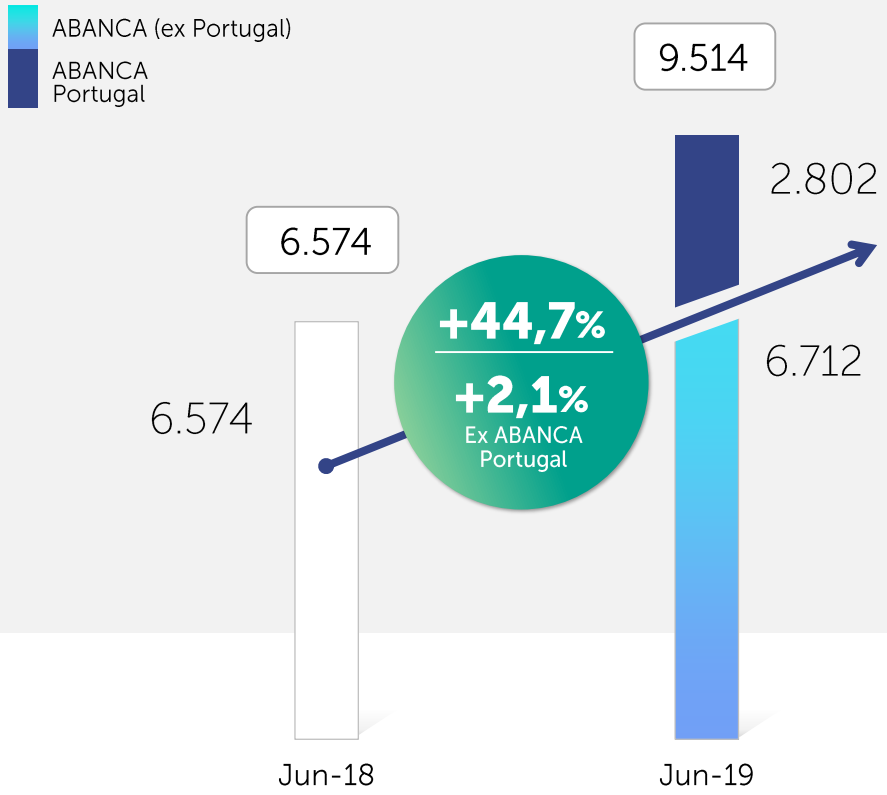
>50.000
NUEVOS CLIENTES DURANTE 2019

+6,8%
PARQUE DE TPV´S*

*/ * Cifras de negocio en España*

La incorporación de DB PCB Portugal incrementa un 45% los recursos fuera de balance y potencia las capacidades en banca personal y privada

Recursos fuera de balance
(millones euros)



CUOTAS PORTUGAL

7%
CUOTA TOTAL DE FONDOS DE INVERSIÓN

35%
CUOTA FONDOS DE INVERSIÓN INTERNACIONALES



CUOTAS ESPAÑA

+2pb
PLANES DE PENSIONES

+3pb
FONDOS DE INVERSIÓN

+7pb
SEGUROS VIDA AHORRO

1.726M€
DEPÓSITOS DE VALORES

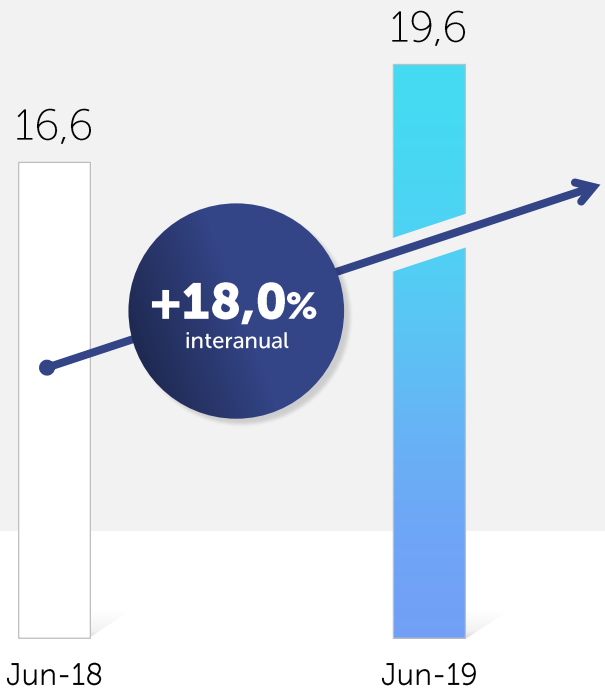
+11,6%
Interanual

*/ * Fuente: Última información disponible: INVERCO, ICEA, V2, Banco de Portugal y CMVM (marzo 19).*

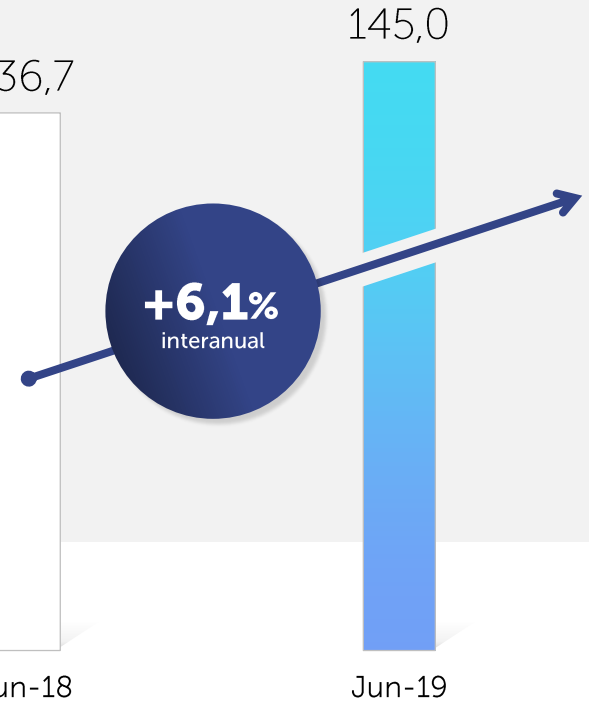
Fuerte crecimiento de las primas apoyado en la innovación y capacidades tecnológicas

Nueva producción de seguros (millones euros)

Seguros generales

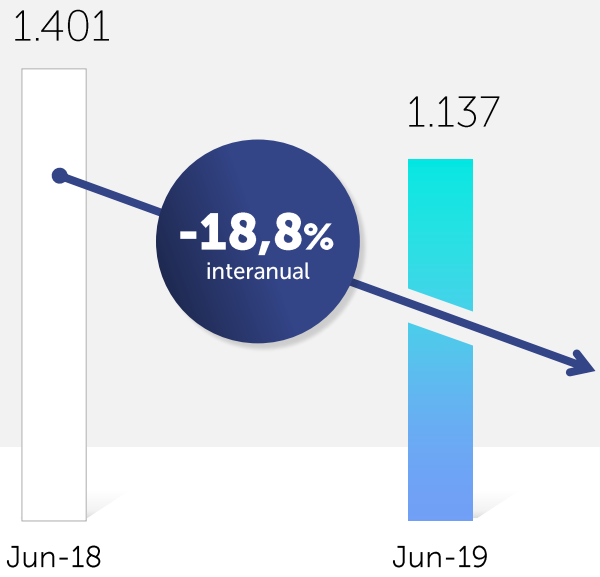


Seguros vida

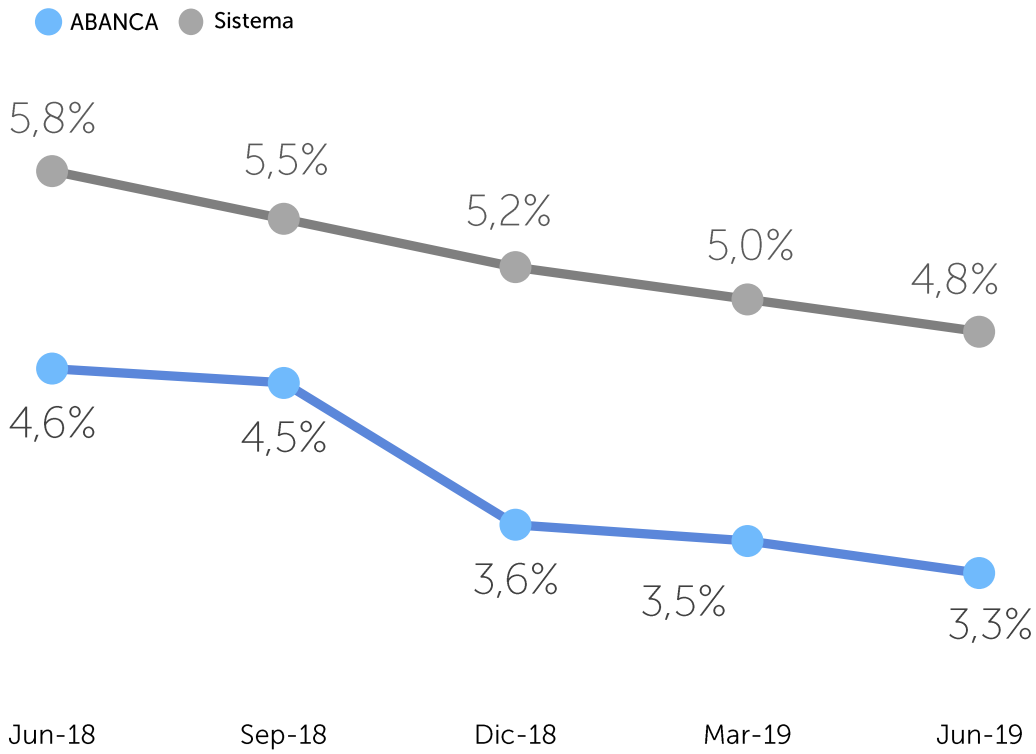


La entidad ha reducido un 18,8% sus saldos dudosos

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



Evolución ratio de morosidad
(%)

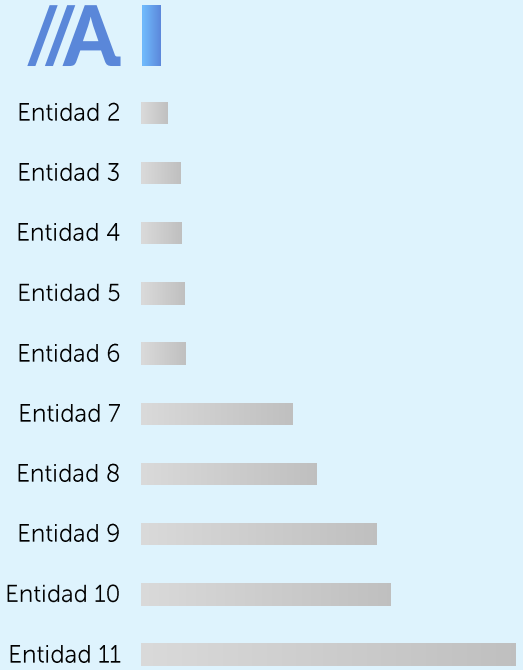


21 trimestres consecutivos
de descenso de la morosidad

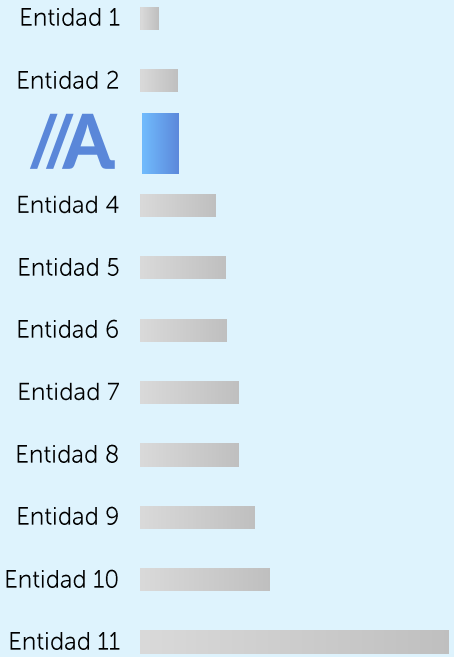
/ Morosidad estimada para el Sistema: Última fecha disponible según datos BdE: abril'19.

ABANCA a la cabeza del sector por calidad de activos

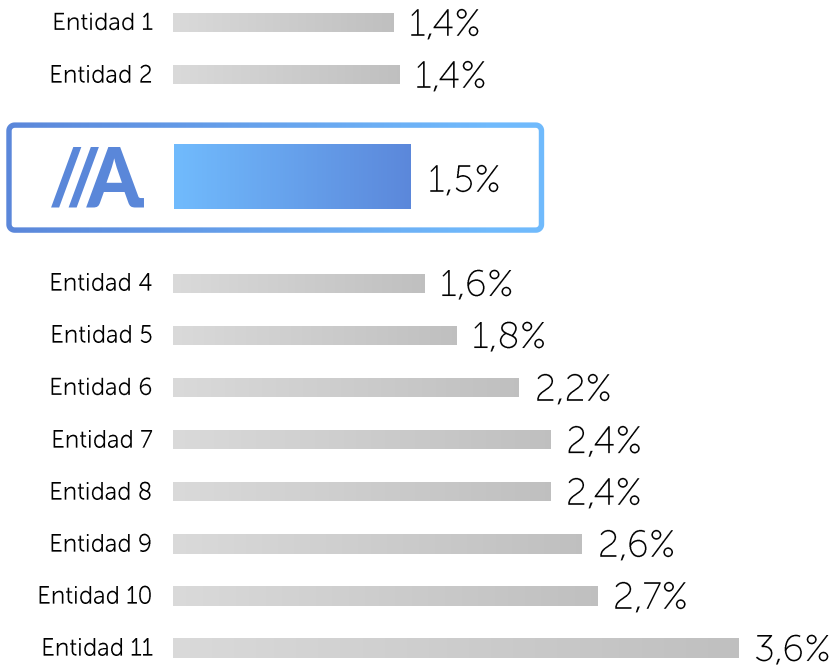
Menor cartera de dudosos de crédito del sector



Tamaño de la cartera de adjudicados



(Crédito dudoso + adjudicados) / Total activo

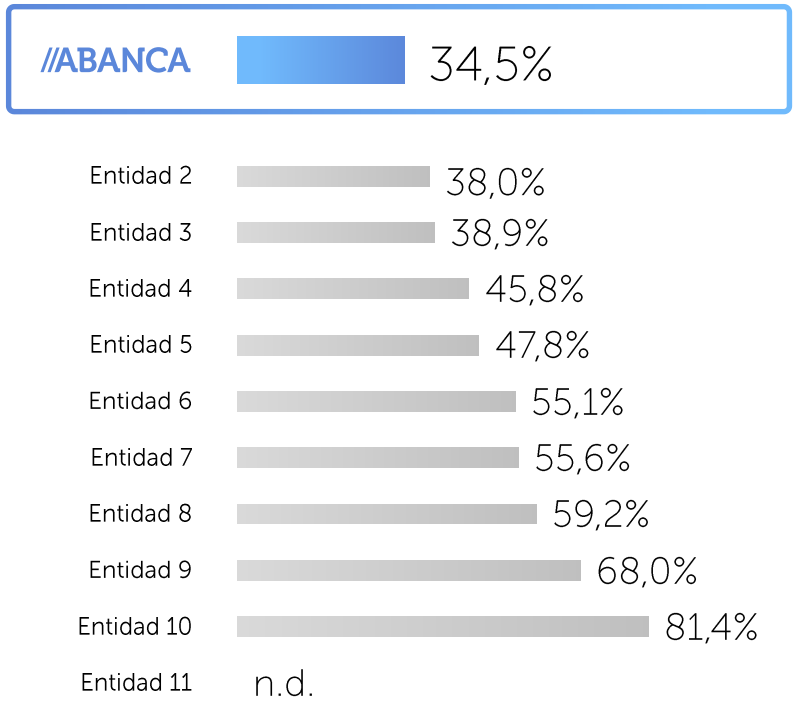


/ Fuente comparativa: Última información disponible reportada por entidades

Sólidas coberturas que posicionan a ABANCA como la entidad más saneada del sistema español



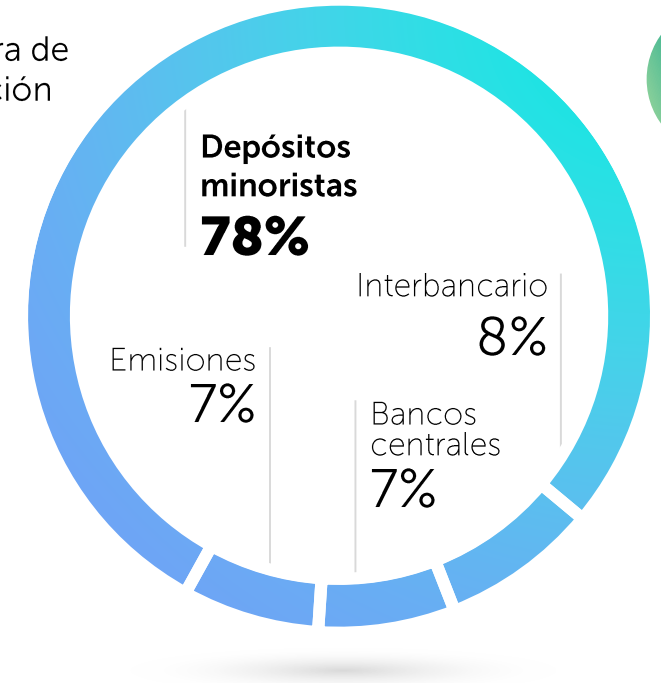
Ratio Texas
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)



/ Fuente comparativa: Última información disponible reportada por entidades

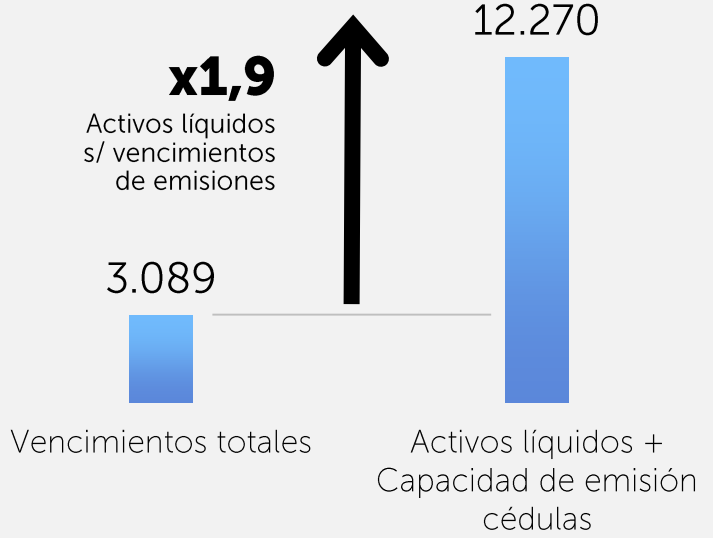
Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación



97,6%
LTD

Posición de financiación mayorista
(millones euros)

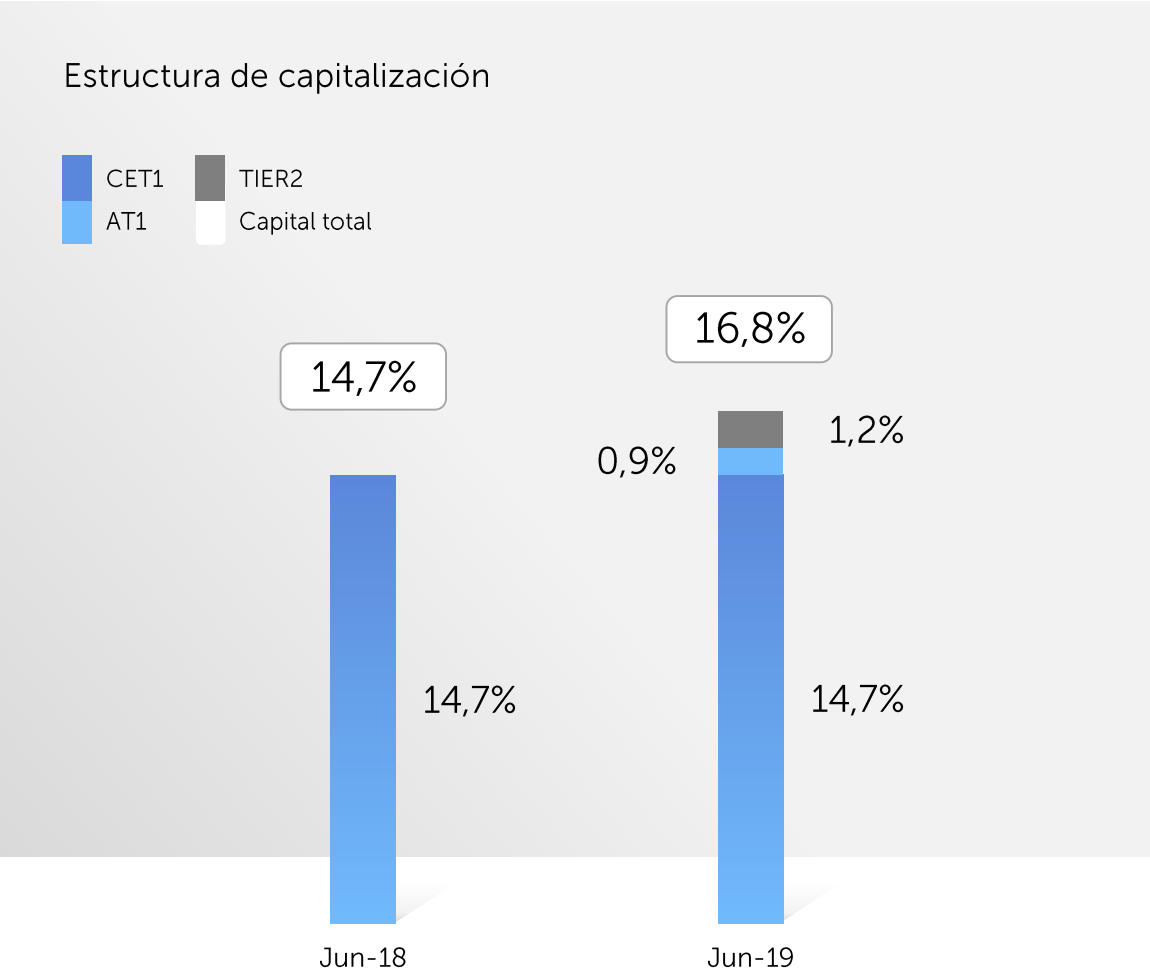


129% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

196% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CUMPLIENDO BASILEA III

El ratio de capital alcanza el 16,8% reforzado por las emisiones de instrumentos computables



CAPITAL TOTAL

16,8% PHASE IN

16,1% FULLY LOADED

CET1

14,7% PHASE IN

14,0% FULLY LOADED

Resumen financiero

RESULTADOS

1

250,1M€ de **Beneficio neto**

La entidad sigue mostrándose como **una de las más rentables del sistema español** (ROE 10,7%)

El **esfuerzo tecnológico mejora la rentabilidad y productividad gracias a las capacidades digitales**

NEGOCIO

2

Crédito normal a clientes:
32.826 M€, **+13,5% sobre 1S 2018**

+6,4% de **crédito formalizado con pymes y autónomos**

Captación de recursos: 44.515 M€,
+14,3% con respecto a 1S 2018

Recursos fuera de balance:
9.514 M€, **+44,7%** con respecto a 1S 2018

Seguros: **+7,4%** registrado
en primas de nueva producción

CALIDAD DEL RIESGO

3

Tasa de morosidad: **3,3%,** acumulando **21 trimestres consecutivos de reducción** de la tasa de morosidad

1,5% peso de activos improductivos sobre el total de balance con una cobertura del **59,0%**

Mejor ratio Texas del sector **(Ratio Texas 34,5%)**

CAPITAL

4

14,7% CET1 (phase in) reforzando el liderazgo de ABANCA en términos de capital

14,0% CET1 (fully loaded)

LIQUIDEZ

5

Perfil de liquidez
claramente minorista

x1,9 activos líquidos sobre vencimientos de emisiones

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

El pasado 18 de julio DBRS decidió **elevar un escalón** el rating que otorga a ABANCA, situándolo en **BBB**

DBRS, al igual que Fitch, otorga la calificación de **Grado de inversión** a ABANCA

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

