//ABANCA

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

3T22

comunicacion.abanca.com



ABANCA alcanza los 149 millones de beneficio

RENTABILIDAD

148,8M€
Beneficio neto ex atípicos

+8,3%
Margen básico

+3,3%
Beneficio vs sep-21

CALIDAD DEL RIESGO (1)

24,8%
Ratio Texas

1,9%
Morosidad

88,5%
Cobertura activos dudosos

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

16,3%
Ratio de capital total

1.406M€
Exceso de CET1

+5,0%
Depósitos de clientes

CLIENTES

107.000M€
Volumen de negocio

+3,2%
Interanual

↑79.000
Altas de clientes

- ✓ Los ingresos por productos y prestación de servicios bancarios se incrementan un 8,3%
- ✓ El beneficio crece un 3,3%, y la fortaleza en los ingresos minoristas compensa la menor aportación de las operaciones en mercados (-98 M vs 2021)

- ✓ Líder en calidad de activos, con una tasa de mora del 1,9%
- ✓ Fortaleza en coberturas, ratio Texas (24,8%) y cobertura de activos dudosos (88,5%)

- ✓ Ratio de capital total del 16,3% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ 1.406 millones de exceso de CET1 sobre requisitos regulatorios

- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio en más de 3.300 millones hasta situarse en los 107.000 con un crecimiento del 3,2% interanual
- ✓ La entidad ha superado las 79.000 altas de clientes durante 2022

(1) Proforma teniendo en cuenta las ventas de carteras de créditos dudosos y adjudicados con reflejo contable en el 4T. Los ratios de calidad de los activos, a cierre del 3T, sin tener en cuenta estas ventas, son los siguientes: ratio Texas 26,6%; ratio de morosidad 2,1%; ratio de activos improductivos 3,3%; cobertura de activos dudosos 82,9%; cobertura de activos improductivos 75,9%; cobertura de activos adjudicados 63,2%

Sólida posición financiera para afrontar un entorno cambiante

Sólido perfil financiero

Elevados niveles de cobertura

88,5%
Cobertura de activos dudosos

24,8%
Ratio Texas

Máxima calidad de los activos

1,9%
Ratio de morosidad

0,3%
Adjudicados sobre balance

Robustos niveles de capitalización

16,3%
Capital Total

1.406 M€
Exceso de CET1 sobre requisitos

Cómoda posición de liquidez

93,6%
LTD minorista

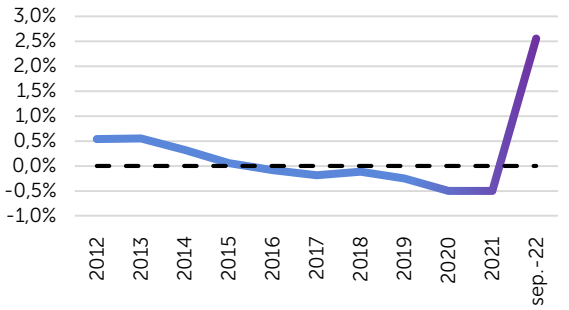
14.228 M€
Activos líquidos

+

Cambio de entorno macroeconómico

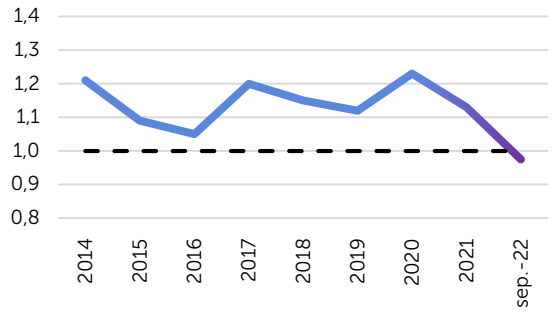
Evolución tipos de interés

EUR 12M



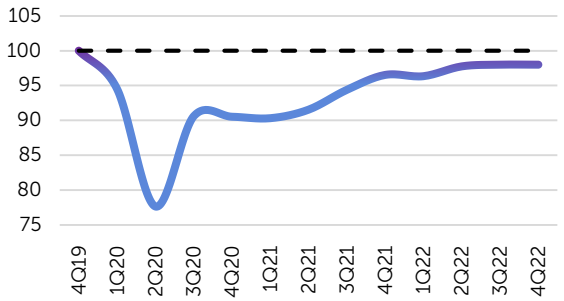
Tipo de cambio EUR/USD

EUR/USD

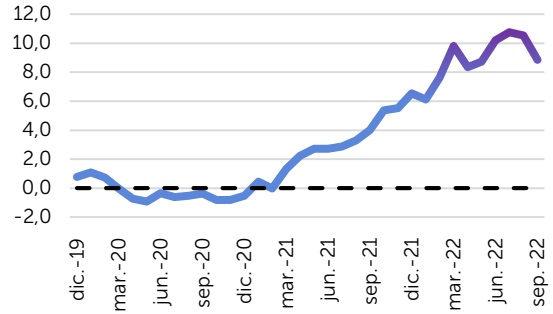


Crecimiento económico

PIB España (4T19=100)

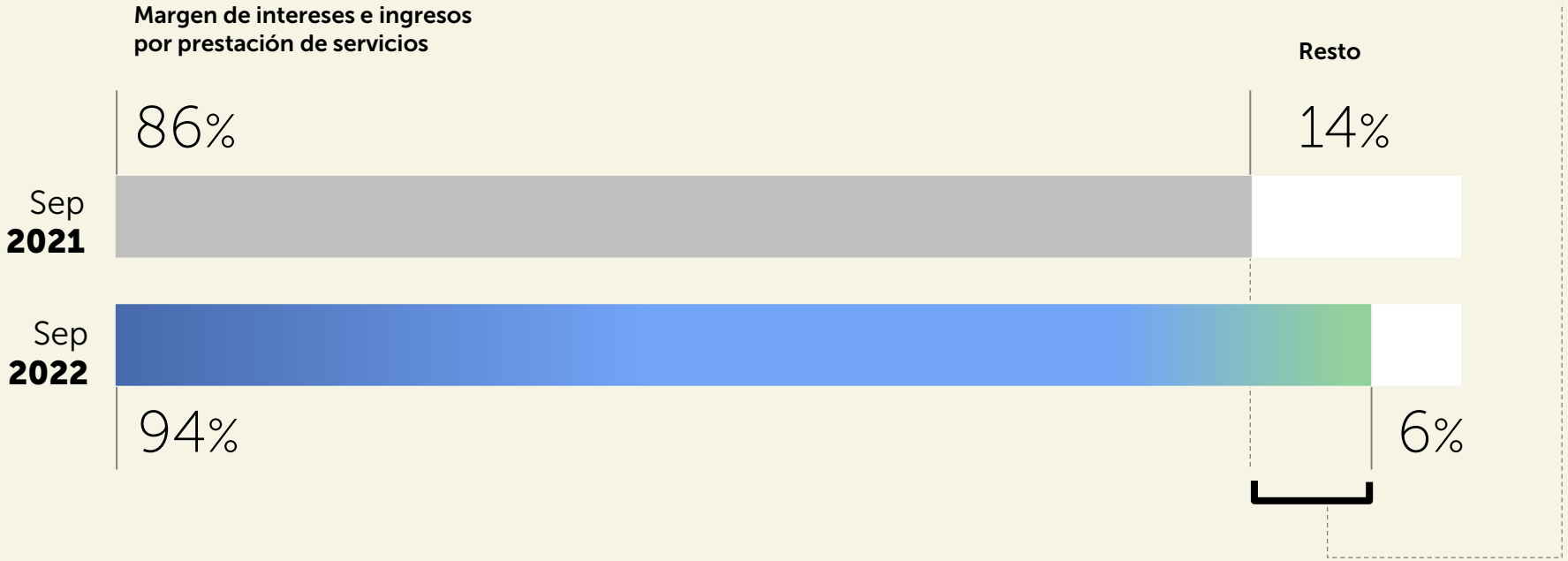


Inflación



El margen de intereses más los ingresos por servicios permiten alcanzar un 94% del margen bruto

Contribución por tipo de ingresos
(% sobre M. Bruto)



+8pp

Mejora la **contribución recurrente** al resultado

Avances en sostenibilidad respaldados por el mercado: exitosa colocación de una emisión verde por 500 millones

SEP22 500M€ EMISIÓN VERDE SENIOR PREFERRED

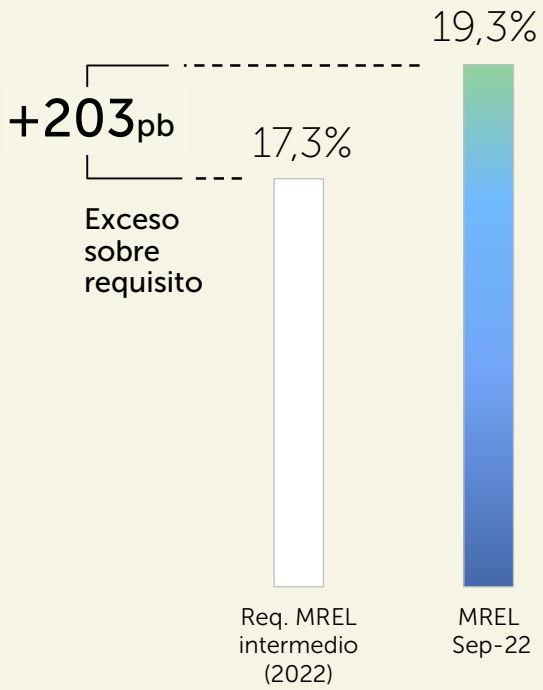
x2,4
DEMANDA
La demanda supera ampliamente el volumen emitido

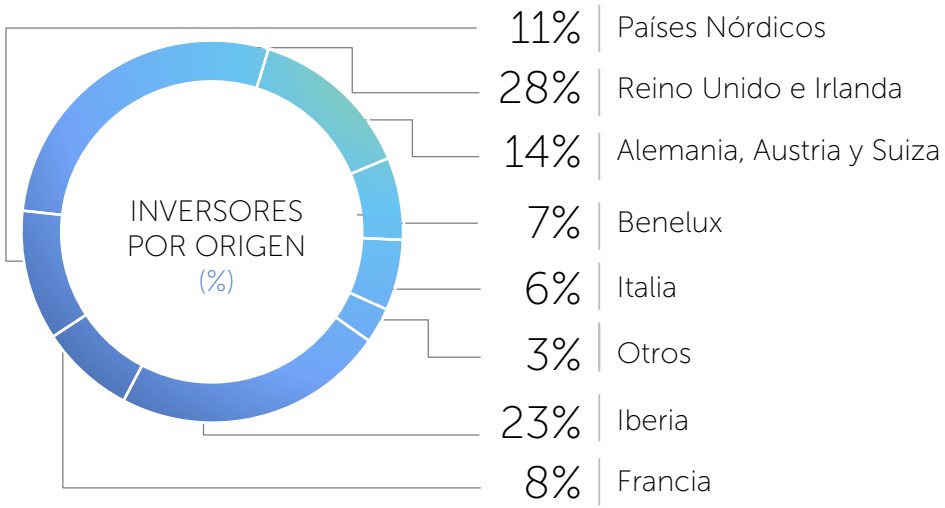
>100
INVERSORES
De distintas nacionalidades han participado en la transacción

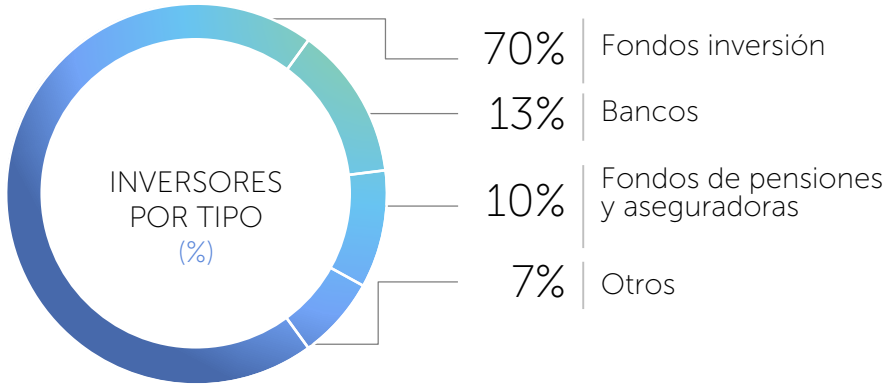
~80%
ESG
Presencia muy destacada de inversores ESG (~80%)

POSICIÓN MREL

Cumpliendo con holgura los requisitos MREL fijados para 2022







Nuevos avances en banca responsable: educación financiera, formación universitaria, fomento del emprendimiento y sostenibilidad



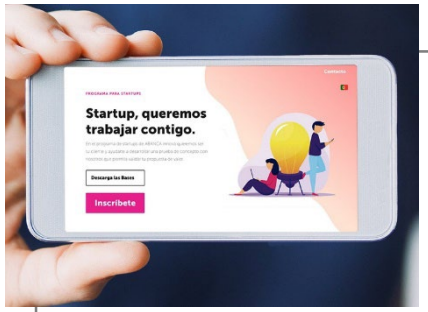
Inicio del Programa de Educación Financiera 2022-2023

+ Capacitación de mayores, formación financiera para jóvenes y escolares, y fomento del emprendimiento

Primer curso de la Universidad Intercontinental de la Empresa

+ 4 grados
+ 2 másteres universitarios
+ Títulos propios de postgrado, Executive Education, educación continua e InCompany





7ª edición Programa para Startups ABANCA Innova

+ Convocatoria para proyectos fintech, insurtech, regtech o cibersecurity
+ Fin de la 5ª edición y pruebas de concepto de la 6ª

III Jornada de Finanzas Sostenibles

+ Foro de debate del sector público y privado, organismos reguladores y sector bancario, seguros e inversión





Espacio Serrano 45: Certificados LEED Oro y Residuo Cero

+ Diseño sostenible y alta eficiencia
+ Nivel de reciclado > 90%

El beneficio recurrente alcanza los 149 millones con mejora en las principales líneas

(millones euros)	Sep-22	Sep-21	Var.
MARGEN DE INTERESES	538,3	499,3	7,8%
Ingresos por prestación de servicios	210,9	192,3	9,7%
MARGEN BÁSICO	749,1	691,6	8,3%
Dividendos y resultados por método de la participación	3,5	2,8	24,7%
Resultado de operaciones financieras (neto)	23,3	120,8	-80,7%
Otros (neto)	19,2	-12,3	-
Margen Bruto	795,1	803,0	-1,0%
MARGEN BRUTO sin efecto ROF	795,1	705,4	12,7%
Gastos de explotación	566,0	511,2	10,7%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	229,1	291,8	-21,5%
Provisiones y deterioros	48,3	101,6	-52,4%
Dotaciones de crédito	52,0	114,3	-54,5%
Recuperaciones singulares y otros	-3,7	-12,7	-71,2%
Otros	9,7	67,9	-85,6%
BAI	190,6	258,1	-26,2%
Impuestos y resto	49,2	48,3	1,9%
Beneficio atribuido	141,4	209,8	-32,6%
Impacto contable integración Bankoa	-	-65,7	-
Efecto dólar	7,5	-	-
BENEFICIO ATRIBUIDO (ex atípicos)	148,8	144,1	3,3%

Margen básico mejora un **8,3%** gracias al buen desempeño tanto del margen de intereses como de los ingresos por prestación de servicios

Margen bruto mejora un **+12,7%** a igualdad de ROF vs. septiembre 2021

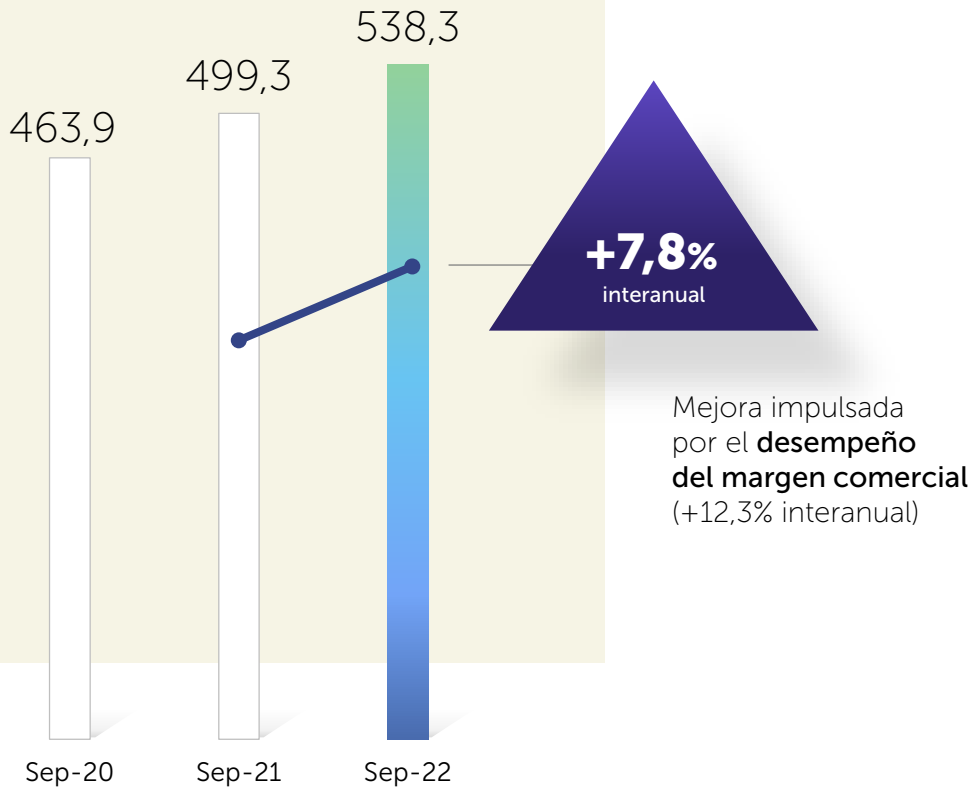
Coste del riesgo de 15pb, reflejando la **solidez de la cartera crediticia**

ABANCA mejora un 3,3% su resultado recurrente hasta los 149 millones

/ Integración contable de Bankoa: fecha efecto 01/01/2021. / Integración contable de Novo Banco España: fecha efecto 01/12/2021. / Cifras 2021: En la línea de "Provisiones y deterioros" se clasifican, atendiendo a su naturaleza, determinadas partidas registradas como "Deterioro de activos no financieros"./ Efecto dólar: impacto sobre gastos y coberturas en dólares

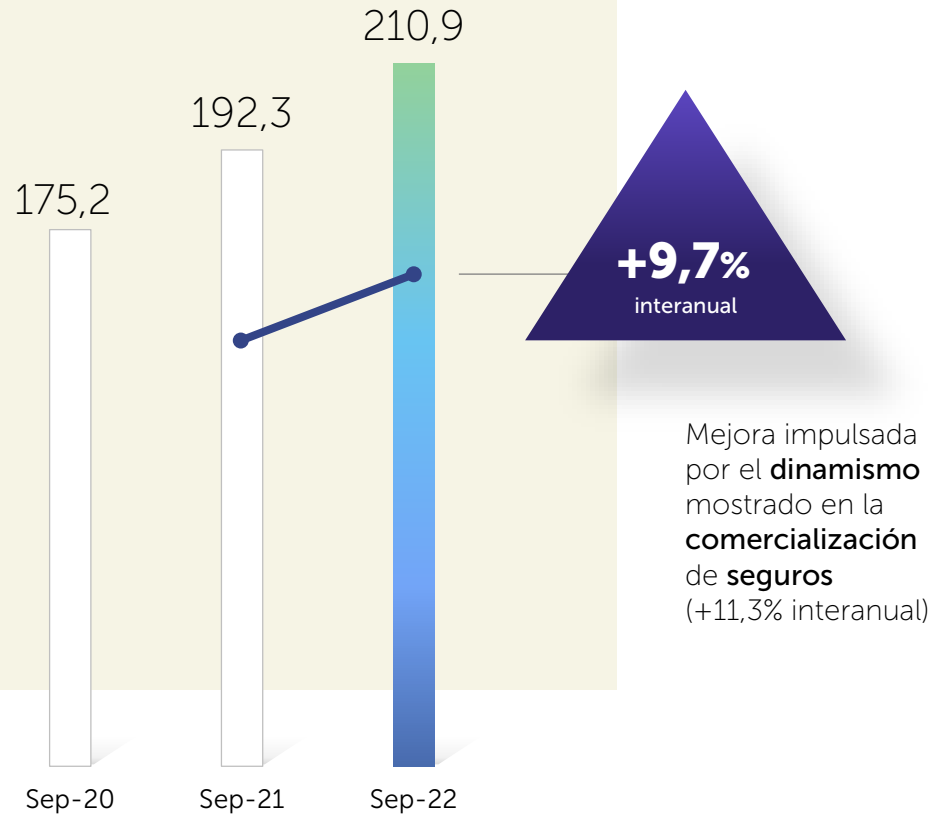
Sólido crecimiento del margen financiero y de los ingresos por prestación de servicios

Evolución margen de intereses
(millones euros)



Mejora impulsada por el **desempeño del margen comercial** (+12,3% interanual)

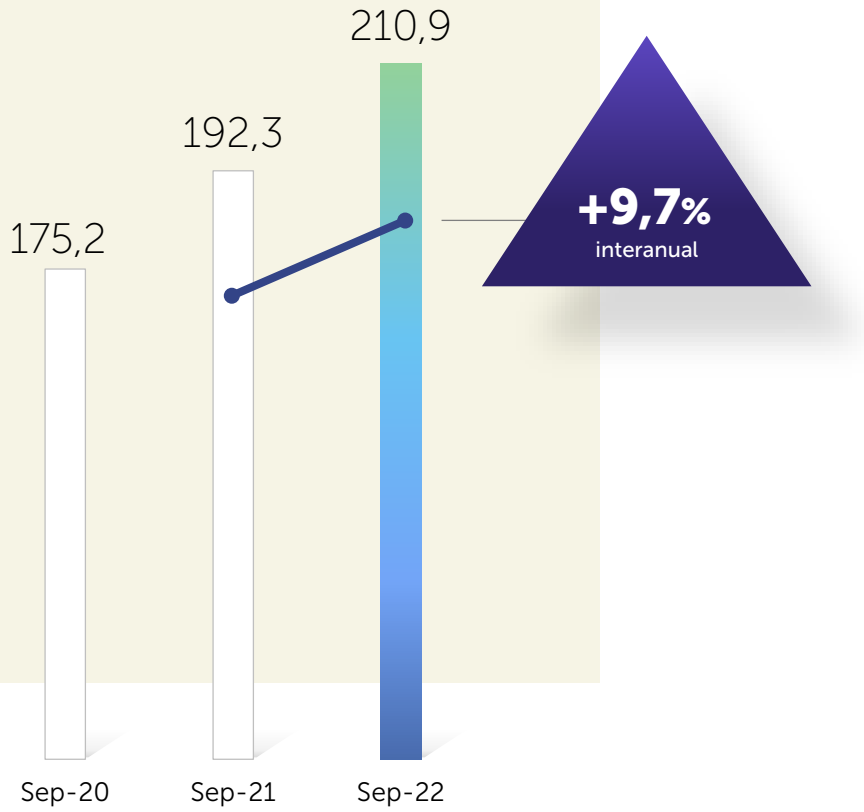
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



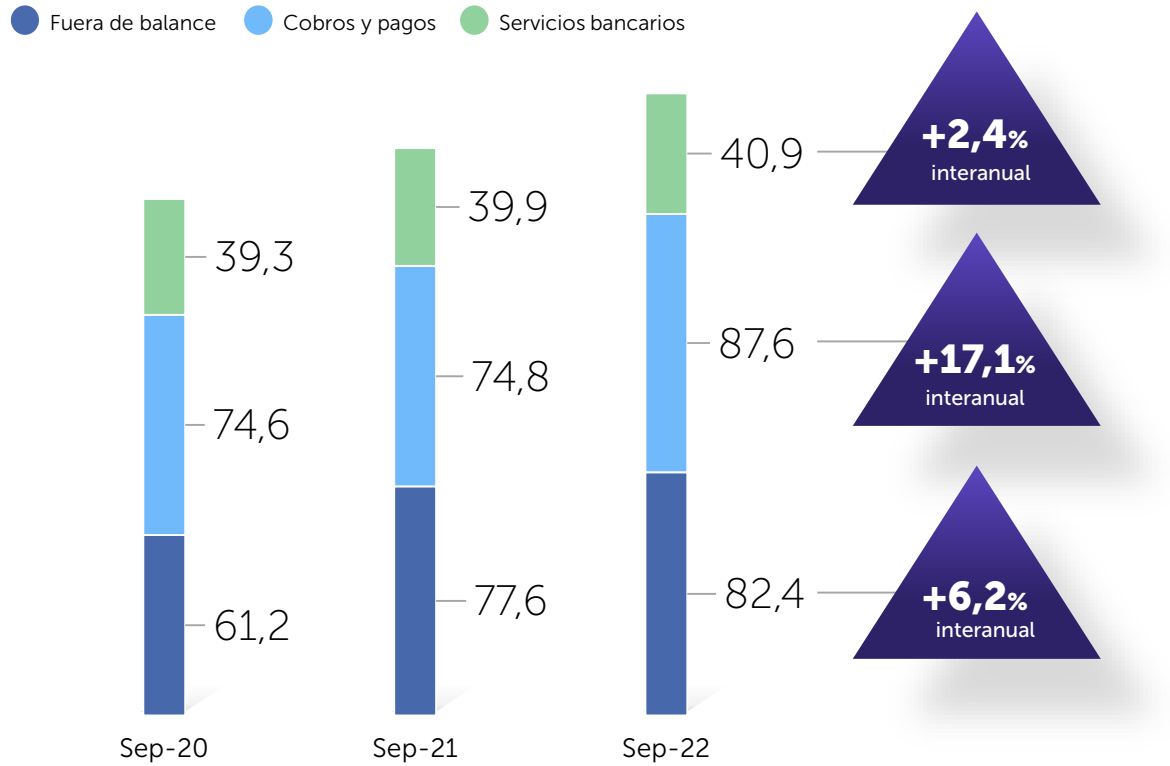
Mejora impulsada por el **dinamismo** mostrado en la **comercialización** de **seguros** (+11,3% interanual)

La aportación de seguros y servicios de pago impulsan los ingresos por servicios

Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

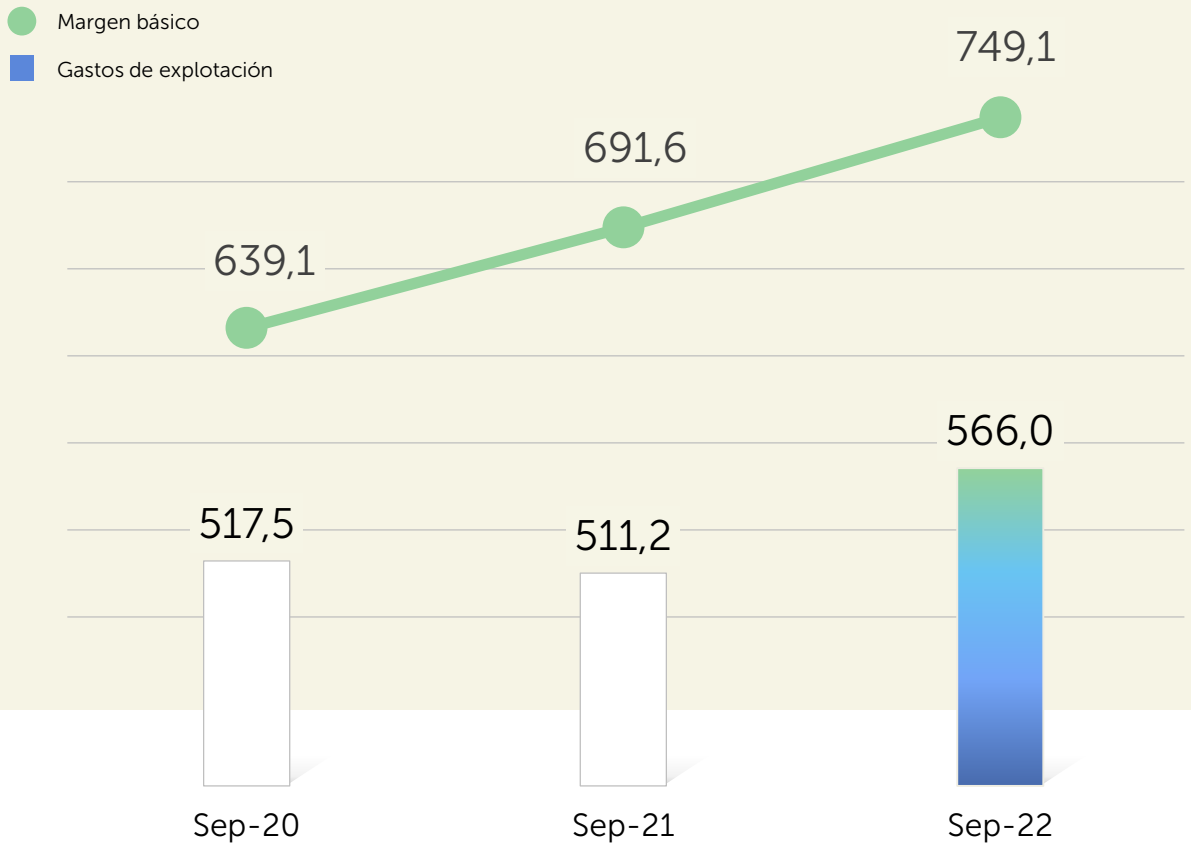


Principales líneas
(millones euros)



El intenso incremento de ingresos apoya la eficiencia

Gastos de explotación y evolución margen básico
(millones euros)

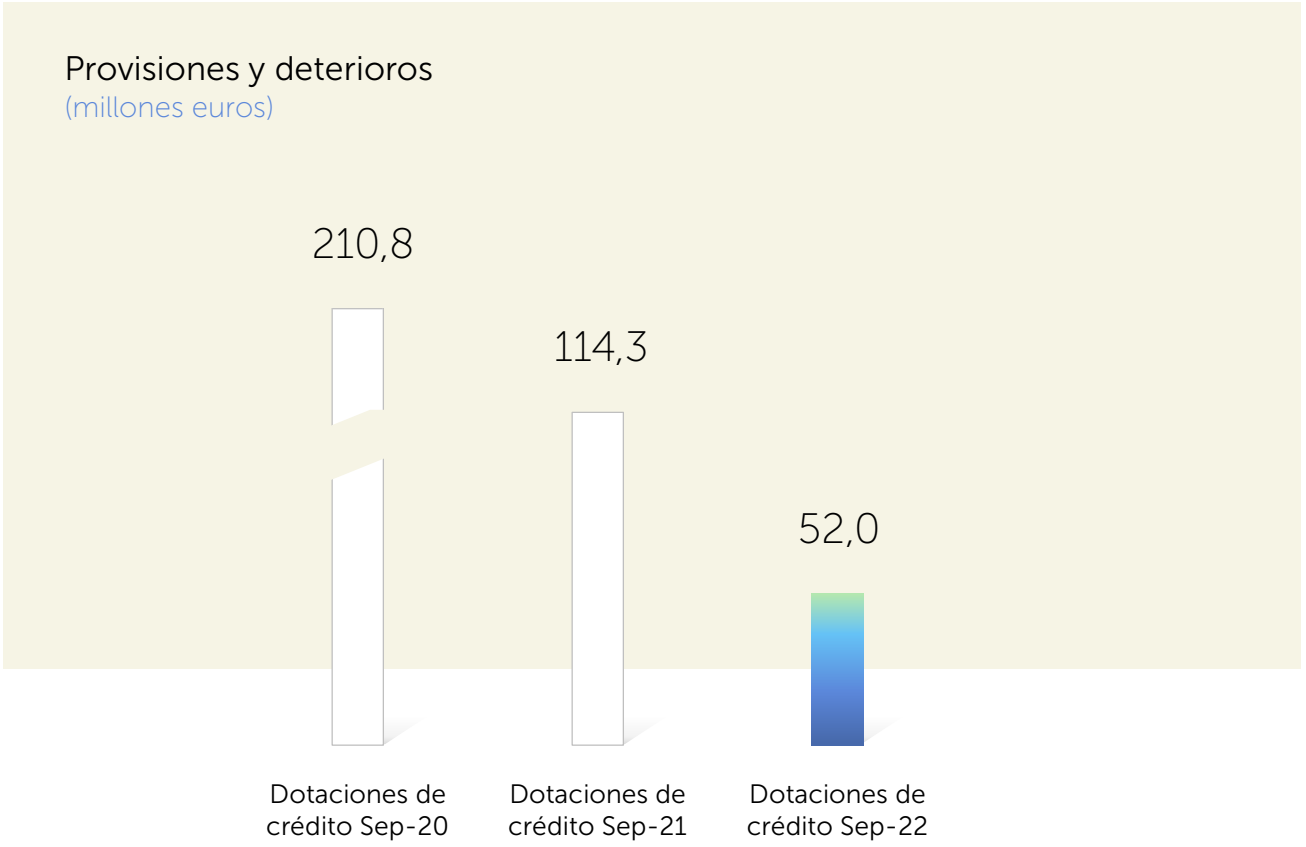


Variación de gastos condicionada por:

→ Incorporación **de Novo Banco al perímetro de consolidación**

→ Esfuerzo adicional para **potenciar la generación del negocio** (nuevos proyectos, lanzamiento campaña de marketing nacional...)

La elevada calidad del activo se refleja en el control del coste del crédito



88,5%
Cobertura NPL

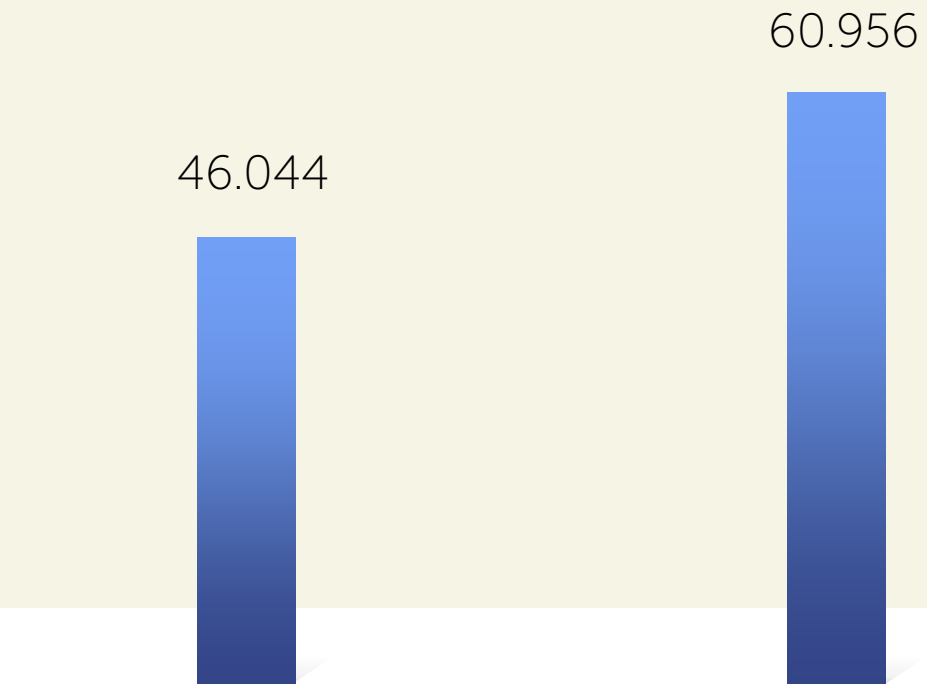
1,9%
Ratio NPL

0,15% Coste del Riesgo

ABANCA mantiene **unos elevados niveles de cobertura** dentro de su política de prudencia en la gestión del riesgo

El volumen de negocio crece un 3,2% hasta los 107.000 millones

Principales magnitudes
(millones euros)



107.000

VOLUMEN DE NEGOCIO

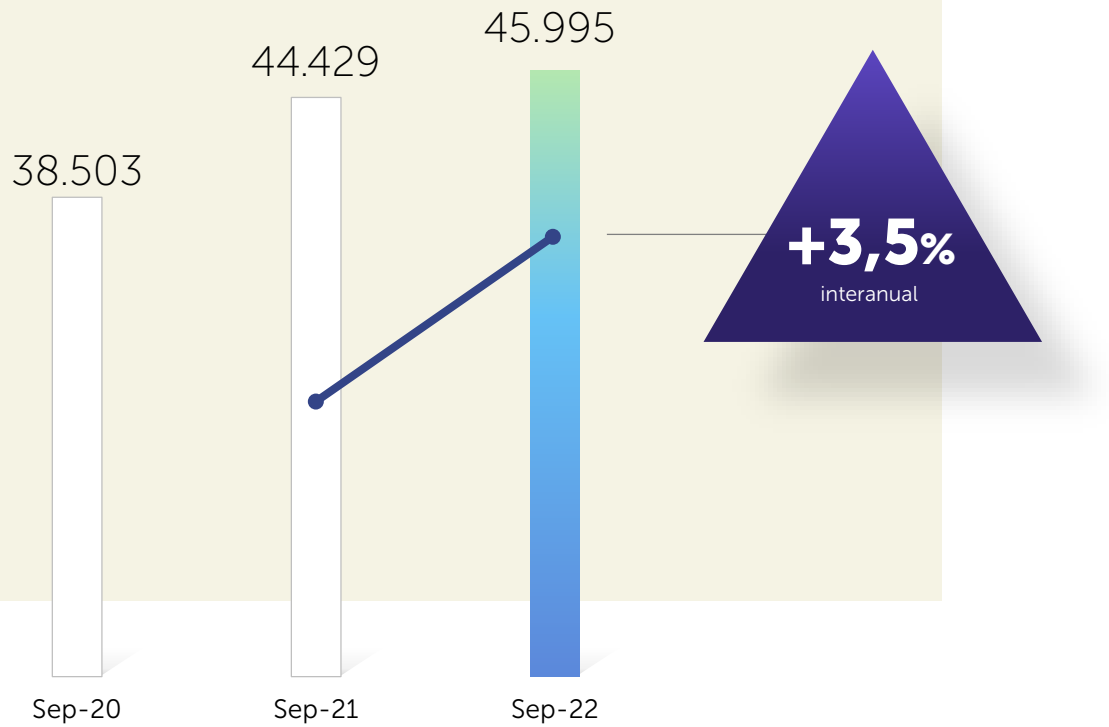
+3,2%

interanual

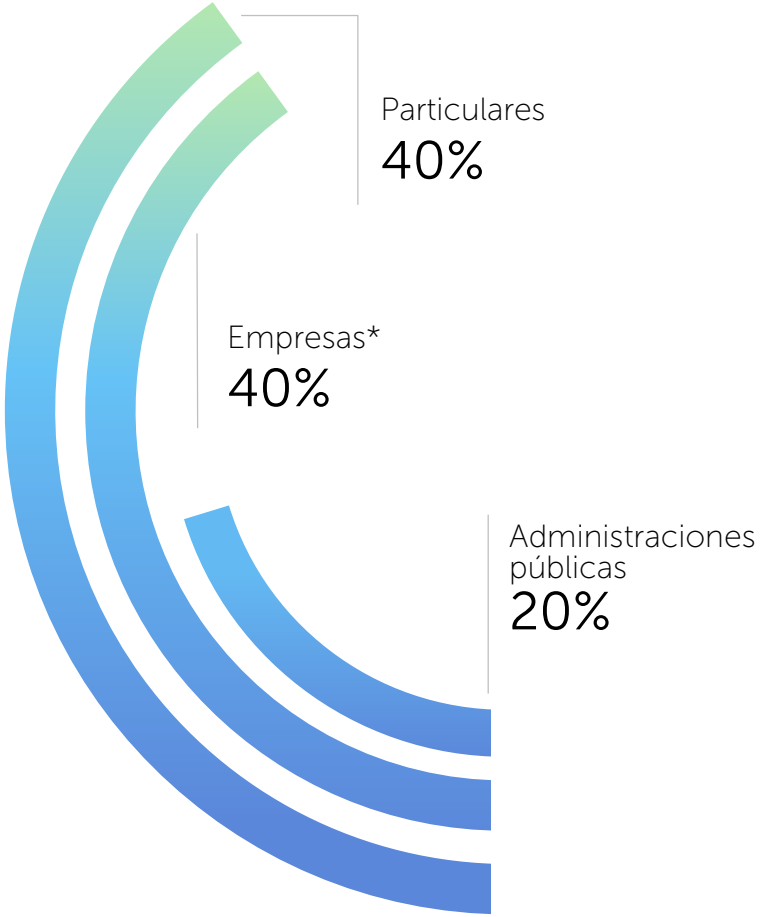
/* Incluye: crédito a clientes en situación normal, crédito dudoso, ajustes de valoración y actividades atípicas

La cartera de crédito normal aumenta un 3,5% centrada en la financiación a familias y empresas

Crédito a clientes en situación normal
(millones euros)



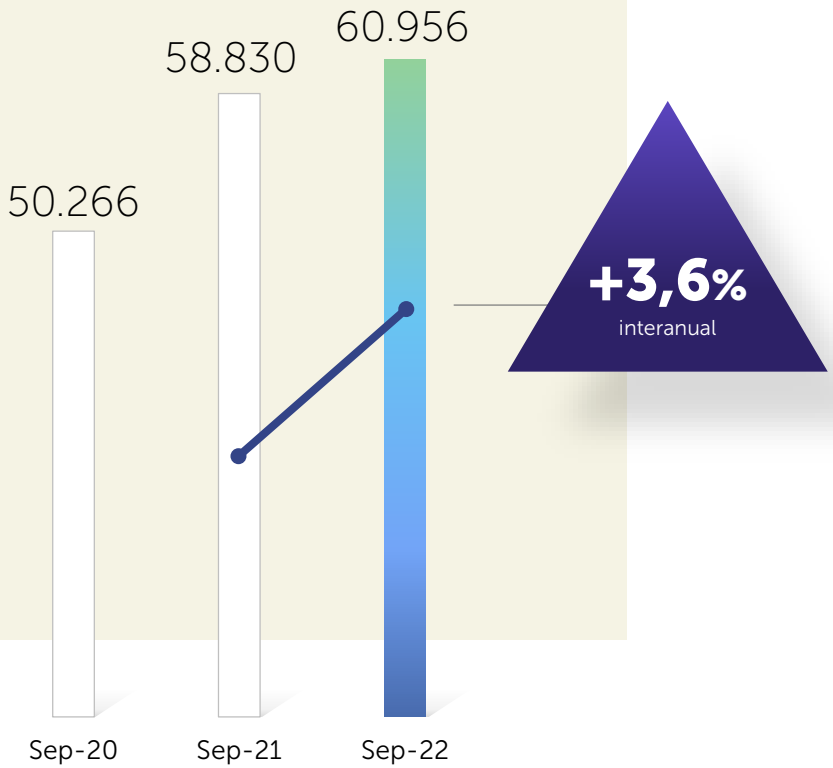
Préstamos y anticipos por tipo de cliente



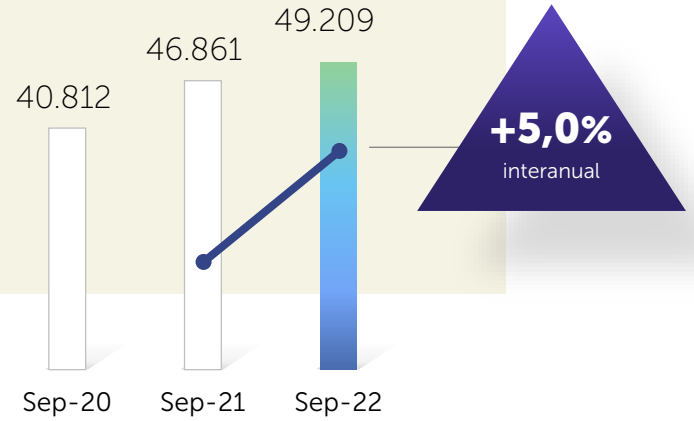
/ * Incluye crédito promotor por importe de 606M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

La entidad gestiona más de 60.000 millones de recursos de clientes, lo que supone un crecimiento del 3,6%

Recursos totales de clientes
(millones euros)

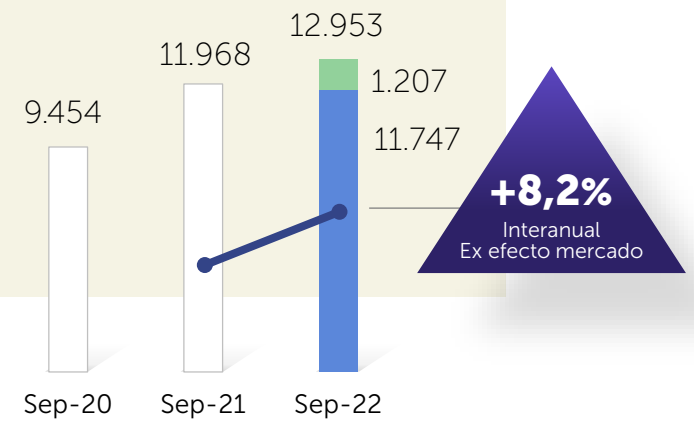


Depósitos de clientes
(millones euros)



Recursos fuera de balance
(millones euros)

ABANCA
Efecto mercado



+7,3%
CLIENTES VALOR

+1,4%
PARQUE DE TARJETAS

+7,7%
PARQUE DE TPV´S

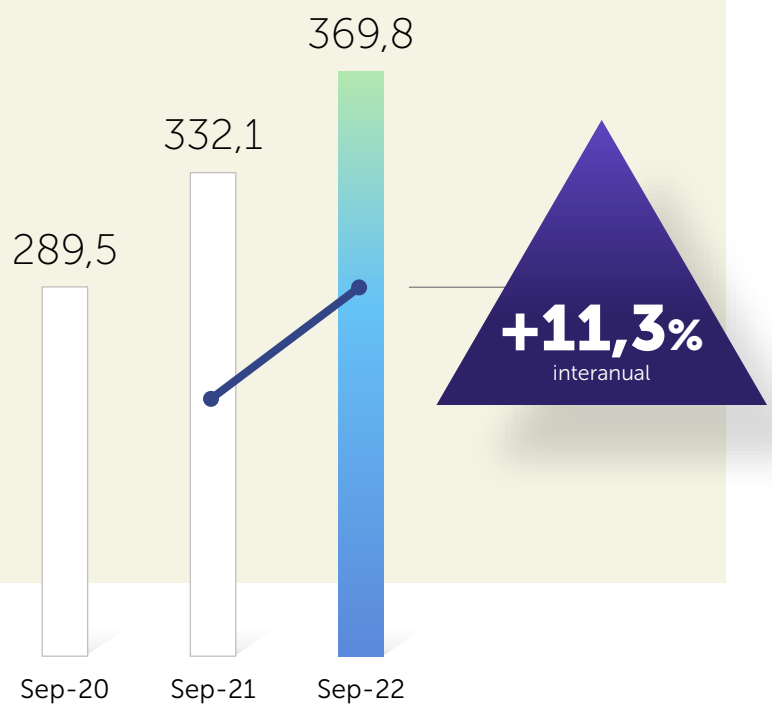
GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

>1.200M€
Volumen gestionado

>13.000
Clientes

El negocio asegurador adquiere un elevado dinamismo gracias a una propuesta de valor diferencial para el cliente

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+18%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

+16%
PRIMAS SEGUROS AUTO

+15%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

+11%
PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

Desarrollo de nuevos productos con una propuesta de valor diferencial para el cliente

Productos propios



Seguro de coche "Copiloto"

Seguro de **protección de pagos**

Seguro de **hogar**

Seguro de **vida**

Seguro de **negocios**

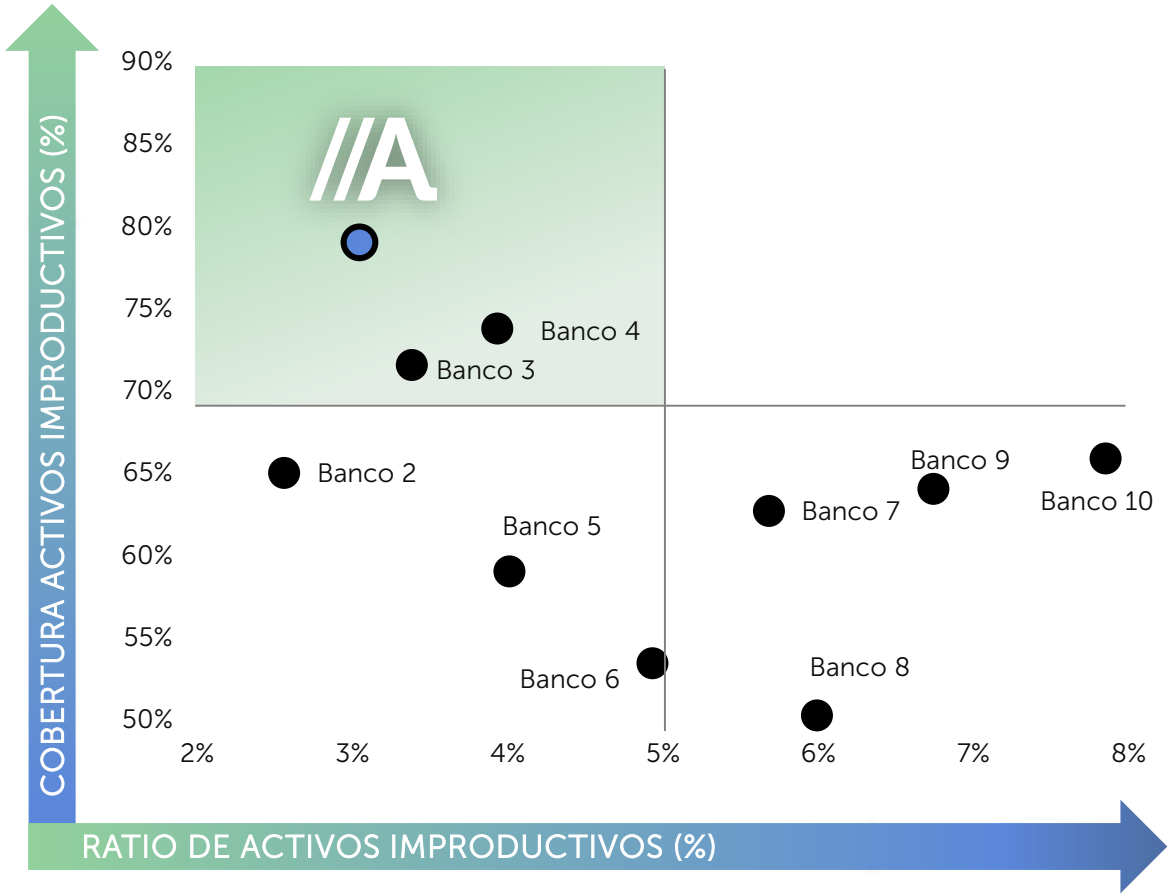
Propuesta diferencial

Atención personalizada y agilidad en la resolución del siniestro

Enfoque **digital e innovador**

Estabilidad y largo plazo

ABANCA es la mejor entidad del sistema en cuanto a calidad y cobertura de sus activos



63,1%
COBERTURA ADJUDICADOS

79,1%
COBERTURA TOTAL

24,8%
RATIO TEXAS

88,5%
COBERTURA MOROSIDAD

Venta de carteras de activos improductivos a pesar del difícil contexto de mercado

~100M€
SALDOS DUDOSOS

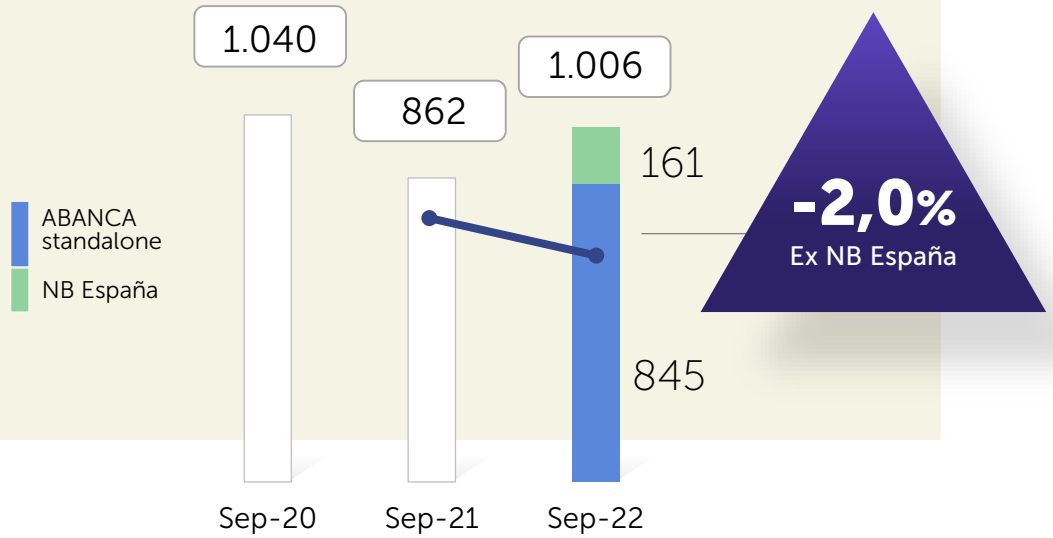
~38M€(1)
SALDOS ADJUDICADOS

/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible.

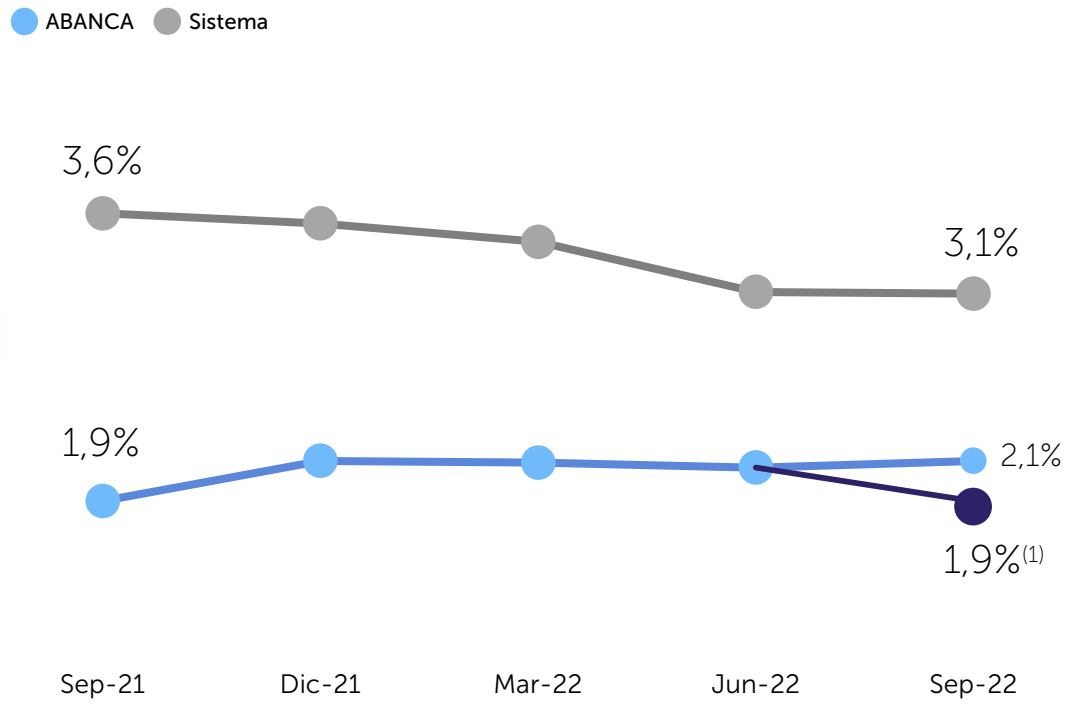
(1) De los que 25M€ con reflejo contable ya en el 3T

La tasa de morosidad se reduce al 1,9% y continúa ampliamente por debajo de la media del sistema

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



Evolución ratio de morosidad
(%)



Operaciones ICO

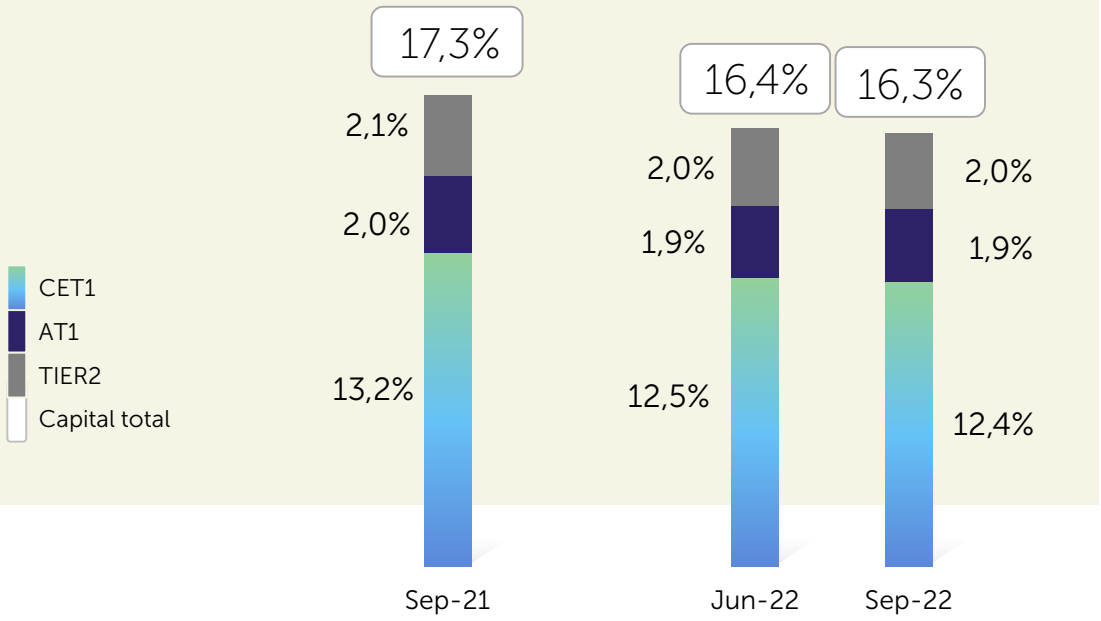
3.568M€
formalizados

2,4%
de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso

/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: Ago 22. (1) Proforma

El ratio de capital alcanza el 16,3% con 1.406 millones de exceso sobre requisitos regulatorios CET1

Estructura de capitalización



427 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

376 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.406M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.239M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

Ratio MREL

19,3%
+ 142 pb vs Jun-22

Cumpliendo con holgura los requisitos MREL fijados para 2022 (17,27* %)

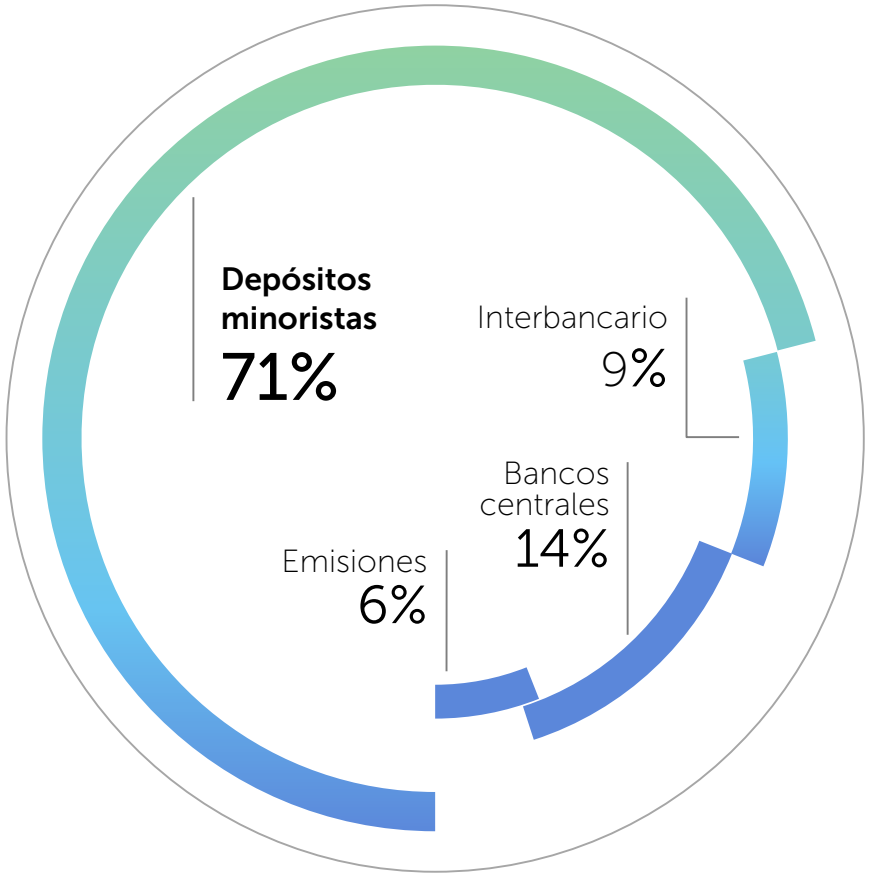
Amplios colchones sobre los requisitos establecidos gracias a una estructura de capital más diversificada

/ * Incluye el capital dedicado a cubrir el Combined Buffer Requirement (2,5% TREA)

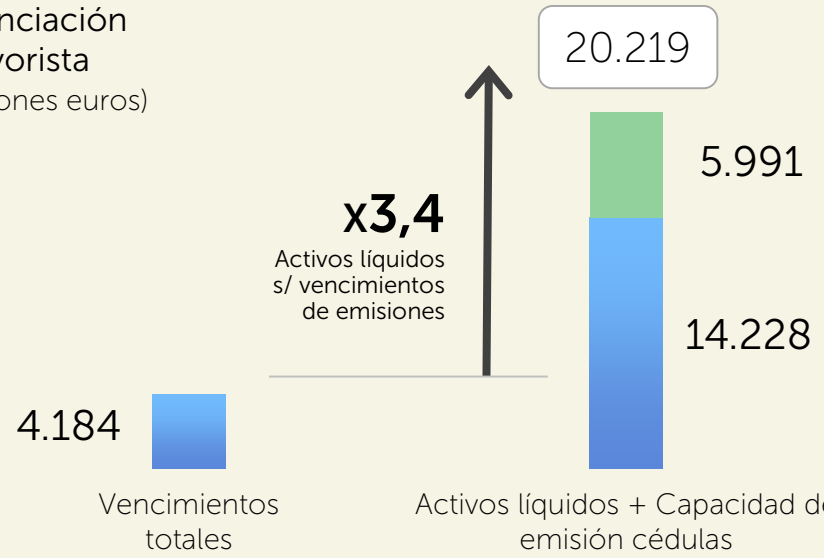
Sólida posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

93,6%
LTD minorista



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



127% NSFR	259% LCR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE	RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

Resumen financiero

RESULTADOS

1

El **margen básico crece** un 8,3% apoyado en los **ingresos típicamente bancarios**

El **beneficio sin atípicos alcanza los 149 M€**, un crecimiento del 3,3% del beneficio

Los componentes minoristas **han compensado la menor aportación de operaciones** en mercados (-98 M€ vs 2021)

NEGOCIO

2

Volumen de negocio alcanza los 107.000 M€, +3,2% respecto a Sep´21

Préstamos y anticipos a la clientela: 46.044 M€, +2,6% respecto a Sep´21

Captación de recursos: 60.956 M€, +3,6% respecto a Sep´21

Seguros: +11,3% registrado en la cartera de seguros generales y vida riesgo

CALIDAD DEL RIESGO

3

La morosidad se mantiene en **niveles mínimos (1,9%) y ampliamente por debajo de la del sector**

Líder en calidad del activo, con un **ratio Texas del 24,8%** y una **tasa de cobertura del 88,5%**

CAPITAL Y LIQUIDEZ

4

16,3% capital total manteniendo un exceso **de 1.406 M€ sobre requisitos de CET1**

LTD minorista: **93,6%** perfil de liquidez **claramente minorista**

> 14.000 M€ de **Activos líquidos**

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Exitosa colocación de una emisión verde por 500 M€, obteniendo el respaldo del mercado a la estrategia ESG de la entidad

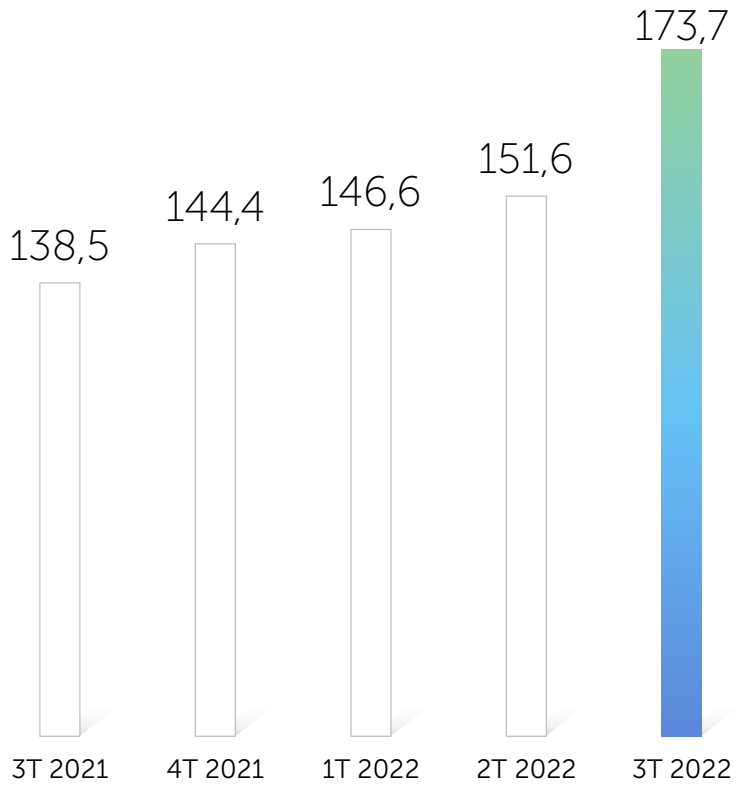
Mejor entidad del sistema en cuanto a calidad de los activos

Grado de inversión en las cuatro agencias que la califican, Fitch afirmó recientemente su rating

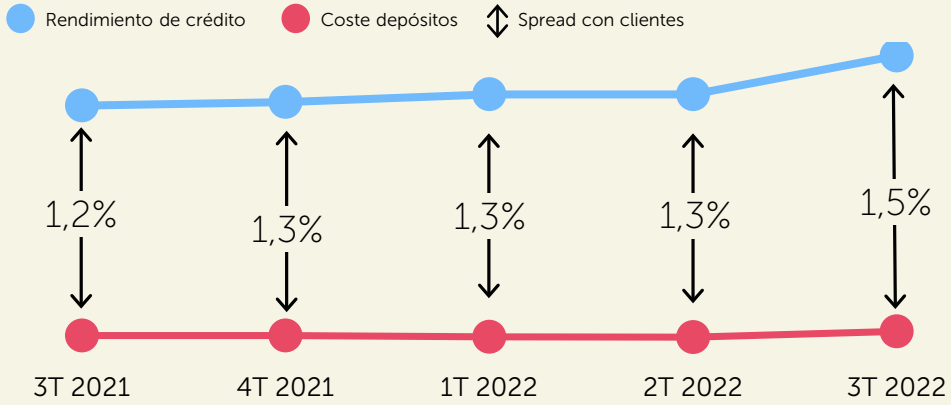
Apéndice

Evolución margen comercial

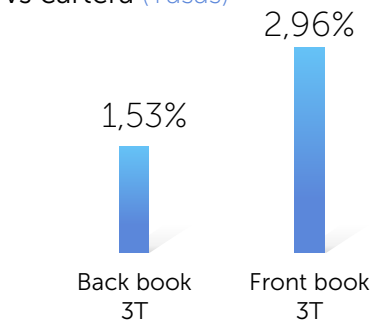
Evolución margen comercial
(millones euros)



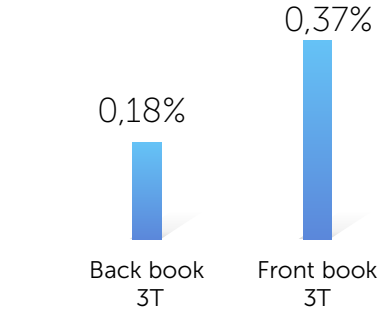
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



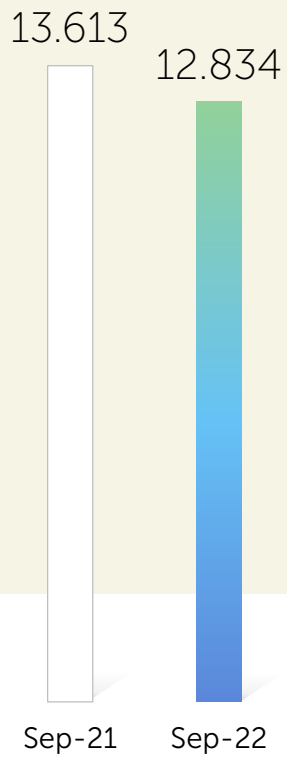
/ Fuente Nueva producción: ABANCA standalone. Front book activo excluyendo operaciones con Administraciones Públicas

Elevados niveles de cobertura en todos los productos y segmentos

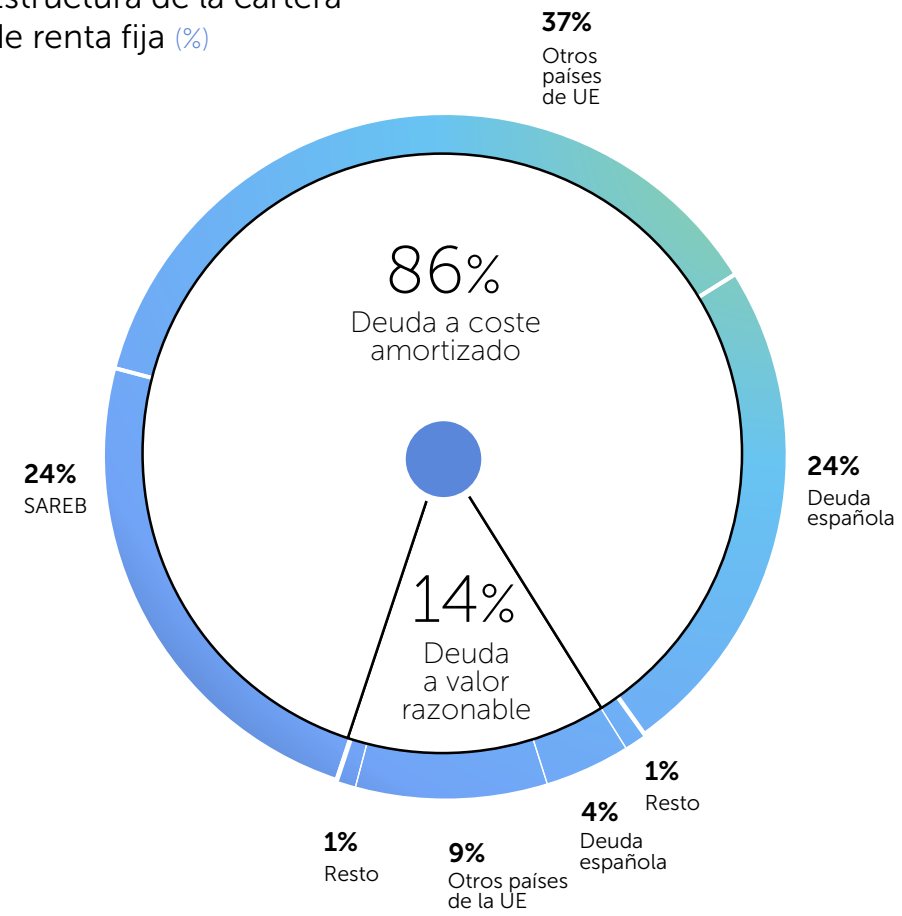
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**9.385**	**0,0%**	**83,3%**
Otras entidades financieras	**397**	**0,2%**	**314,8%**
Grandes empresas y PYMES	**18.123**	**3,4%**	**97,8%**
Construcción y promoción inmobiliaria	606	3,3%	90,7%
Resto de finalidades	17.147	3,4%	98,6%
Del que grandes empresas	9.545	1,7%	110,4%
Del que PYMEs y autónomos	7.602	5,4%	94,0%
Obra civil	370	4,7%	80,2%
Particulares	**18.139**	**2,0%**	**55,4%**
Hipotecas y otros	16.320	1,8%	46,9%
Consumo	1.819	3,9%	88,7%
TOTAL	**46.044**	**2,1%**	**82,9%**

Evolución de la cartera de renta fija

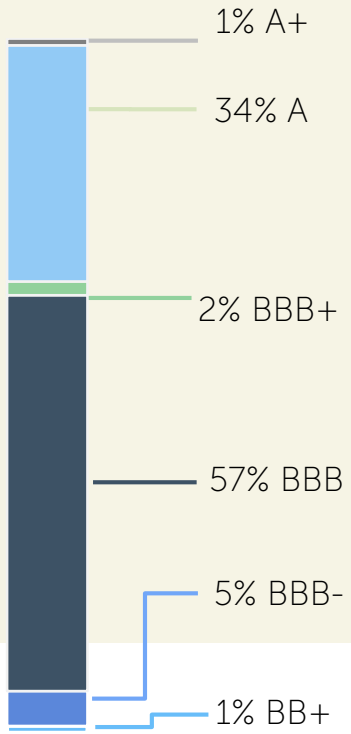
Cartera de renta fija
(millones euros)



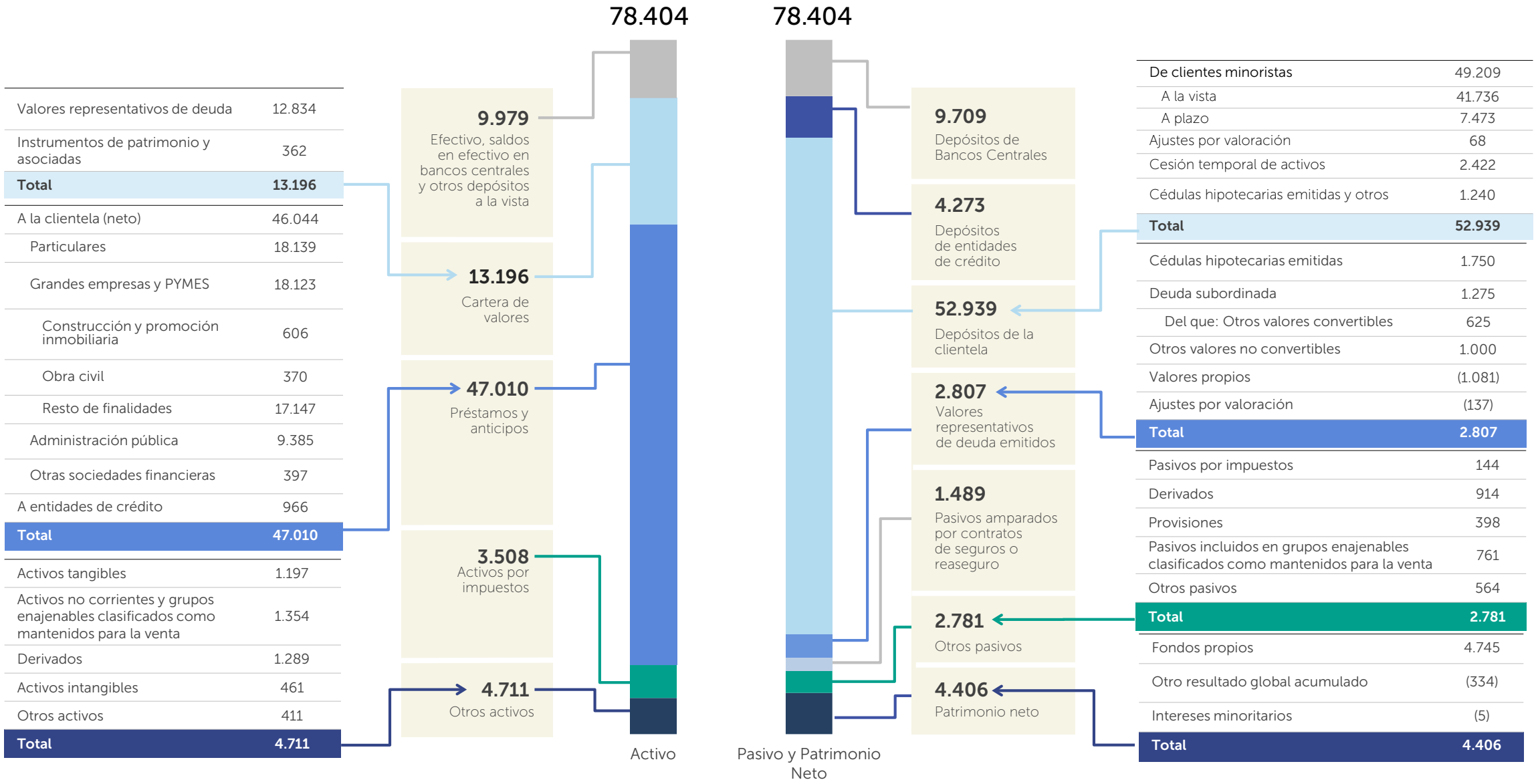
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	12.834
Instrumentos de patrimonio y asociadas	362
Total	**13.196**
A la clientela (neto)	46.044
Particulares	18.139
Grandes empresas y PYMES	18.123
Construcción y promoción inmobiliaria	606
Obra civil	370
Resto de finalidades	17.147
Administración pública	9.385
Otras sociedades financieras	397
A entidades de crédito	966
Total	**47.010**
Activos tangibles	1.197
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.354
Derivados	1.289
Activos intangibles	461
Otros activos	411
Total	**4.711**

De clientes minoristas	49.209
A la vista	41.736
A plazo	7.473
Ajustes por valoración	68
Cesión temporal de activos	2.422
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.240
Total	**52.939**
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.275
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	1.000
Valores propios	(1.081)
Ajustes por valoración	(137)
Total	**2.807**
Pasivos por impuestos	144
Derivados	914
Provisiones	398
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	761
Otros pasivos	564
Total	**2.781**
Fondos propios	4.745
Otro resultado global acumulado	(334)
Intereses minoritarios	(5)
Total	**4.406**

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

