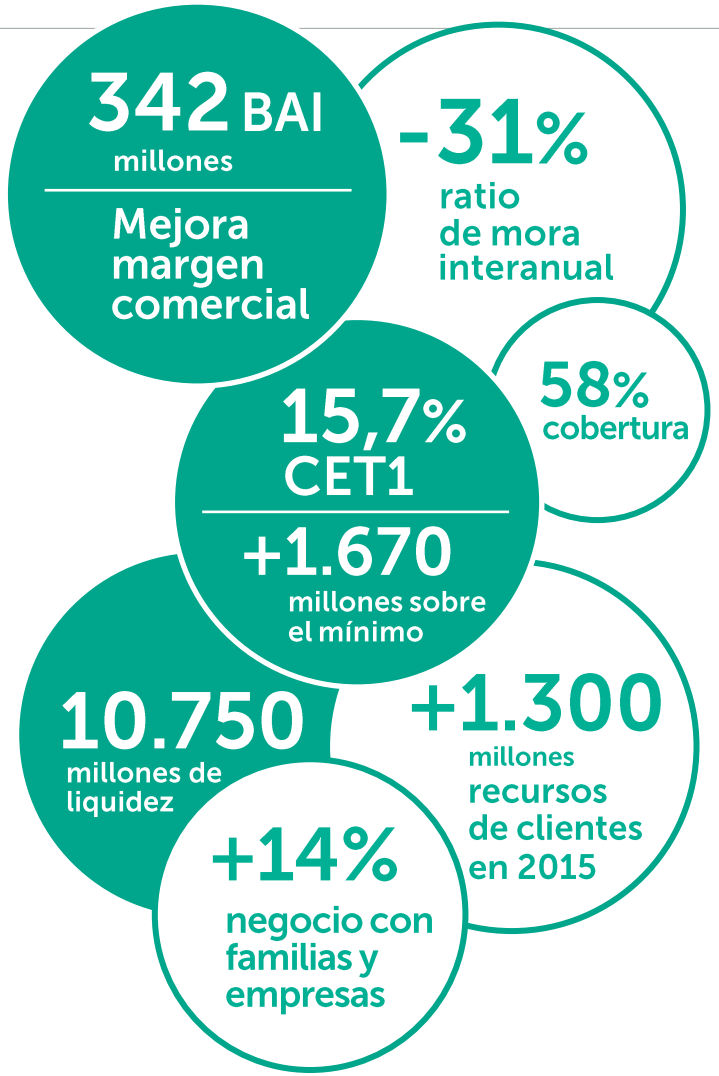
//ABANCA

PRESENTACIÓN
RESULTADOS 3T 2015

28 de octubre de 2015

Fortaleza del negocio y mejora de la calidad de los activos

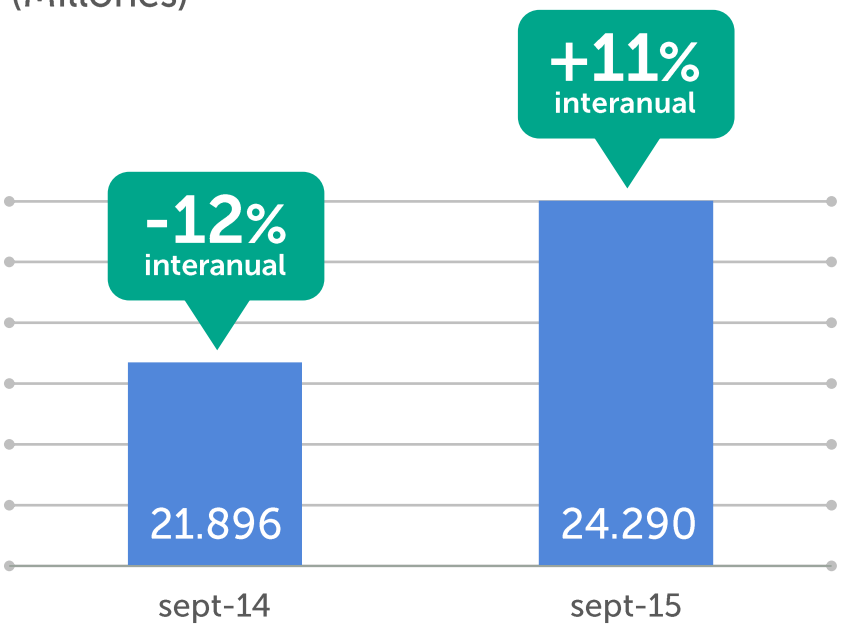


PRINCIPALES ACTUACIONES

- **Rentabilidad:**
  El beneficio antes de impuestos alcanza los 342 millones
  Mejora el margen comercial por segundo trimestre consecutivo
  El ROE se sitúa en el 8,82%
- **Calidad del riesgo:**
  El ratio de mora se reduce al 9,5%, mejorando un 31% interanual
  Cobertura del 58%, una de las más altas del sector
- **Solvencia:**
  Sólida posición de capital con un ratio CET1 que alcanza el 15,7% y una holgura de más de 1.670 millones sobre el mínimo necesario
- **Liquidez:**
  ABANCA cuenta con más de 10.700 millones de liquidez
- **Dinamismo comercial con familias y empresas:**
  El negocio con clientes aumenta un 14%.
  La venta de productos de valor añadido como seguros o fondos se incrementa en 19%.

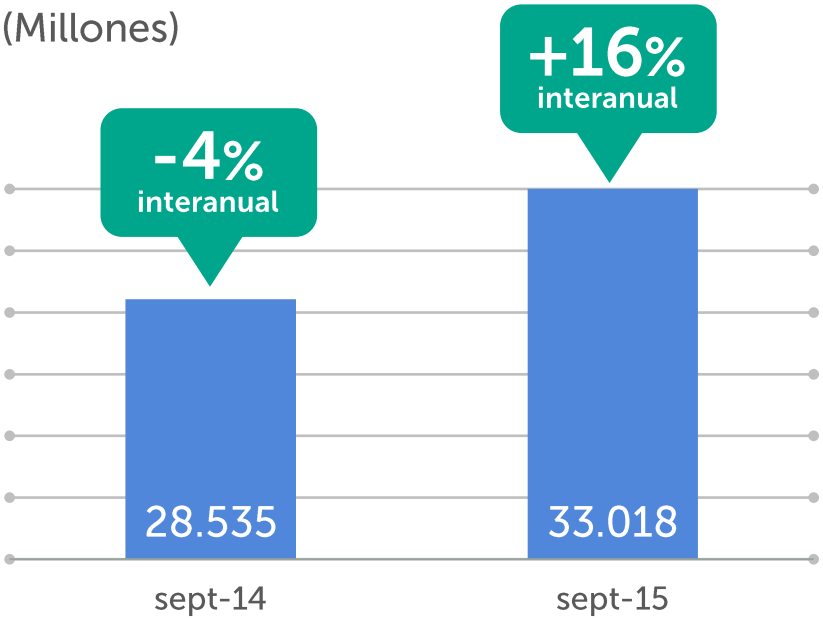
Se consolida el crecimiento de la actividad con clientes minoristas, tanto en crédito como en depósitos

CRÉDITO NORMAL
(Millones)



+53pb CUOTA MERCADO **CRÉDITO GALICIA**
Alcanzando un 31% de cuota

TOTAL CAPTACIÓN DE RECURSOS
DE CLIENTES MINORISTAS
(Millones)

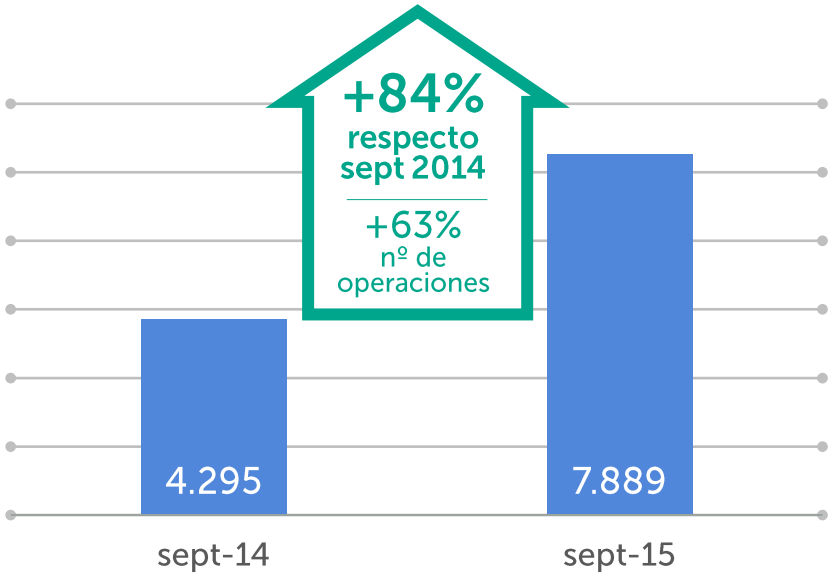


+45pb CUOTA MERCADO **DEPÓSITOS GALICIA**
Alcanzando un 41% de cuota

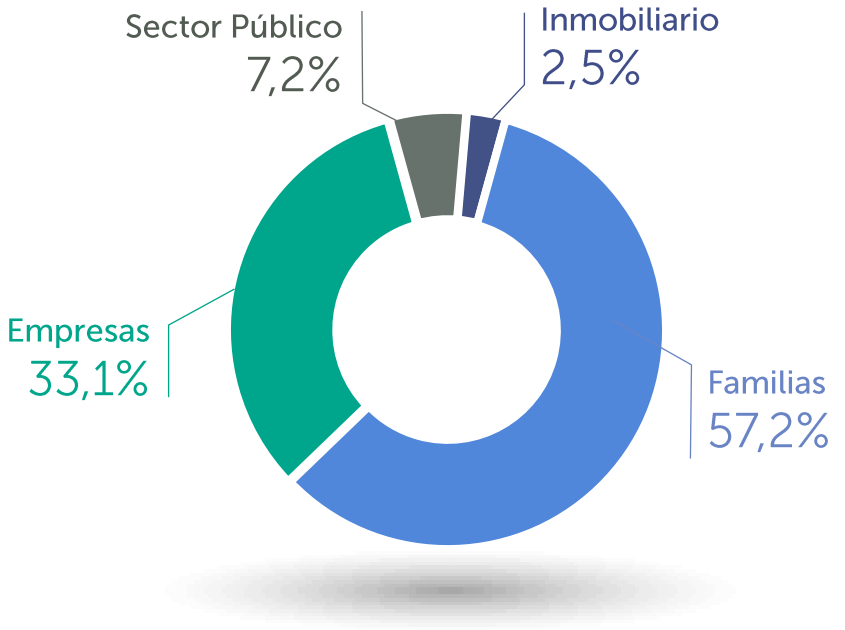
* Datos cuotas familias y empresas. Último dato disponible: BdE Junio´15.

Se conceden 7.889 millones de financiación, un 84% más que hace un año

TOTAL VOLUMEN FINANCIADO (Millones)



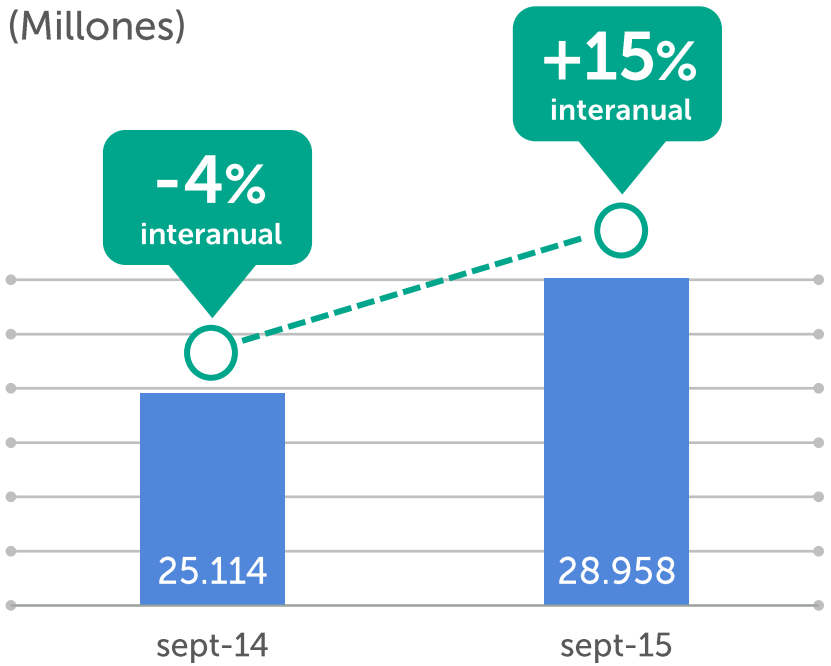
ESTRUCTURA CARTERA DE CRÉDITO



7.889 millones de euros concedidos hasta septiembre

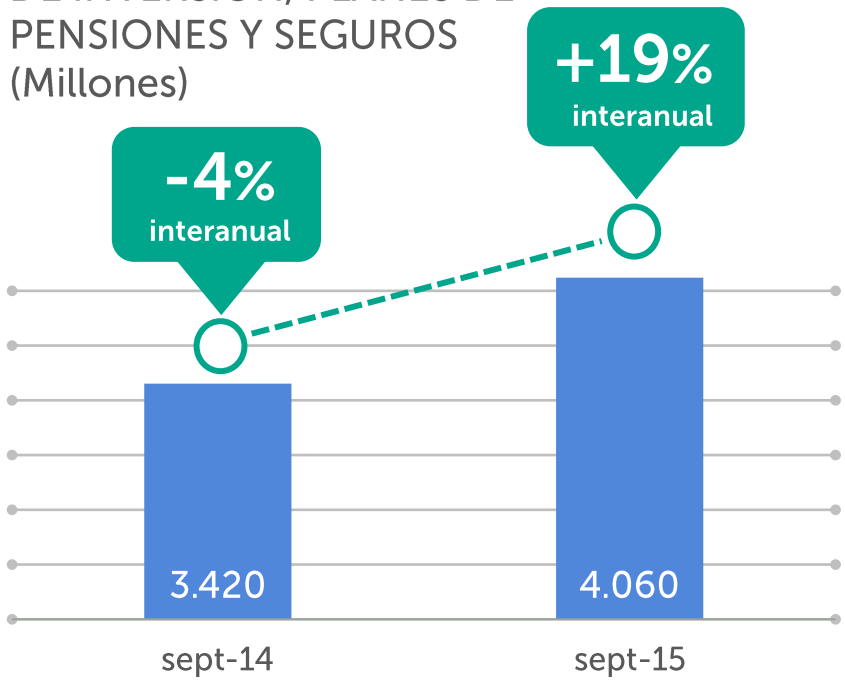
Crecimiento diversificado en la captación de recursos de clientes

CAPTACIÓNDE DEPÓSITOS CLIENTES MINORISTAS (Millones)



Crece la vinculación con clientes

CAPTACIÓN DE FONDOS DE INVERSIÓN, PLANES DE PENSIONES Y SEGUROS (Millones)



Gran dinamismo en fondos de inversión

3. RESULTADOS. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

342 millones de BAI por el avance de los ingresos recurrentes

(Millones)	SEPT-15	SEPT-14
MARGEN DE INTERESES	322	407
Ingresos por prestación de servicios	126	117
ROF y Participadas ex seguros	320	426
Otros (neto)	13	-21
MARGEN BRUTO	780	929
Gastos de explotación	397	371
Provisiones y dotaciones	58	88
Provisión genérica	65	0
Otras ganancias / pérdidas	82	3
BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS	342	474
Impuestos	76	132
BENEFICIO NETO	**266**	**342**

Crecimiento del margen recurrente en un entorno de tipos desfavorable

Incremento de los ingresos por prestación de servicios

Provisiones conservadoras en 65 millones

Ingresos recurrentes: fortaleza del núcleo del negocio

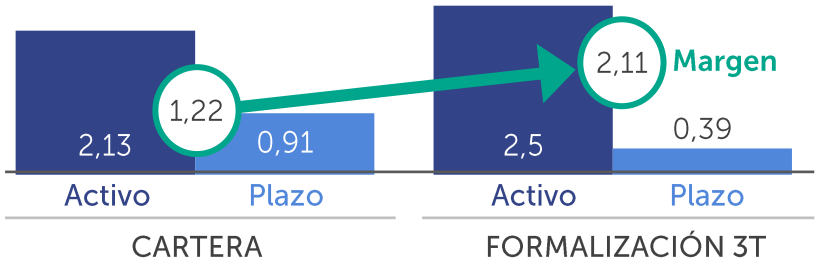
VOLUMEN DE CRÉDITO NORMAL



Mayor ritmo de producción

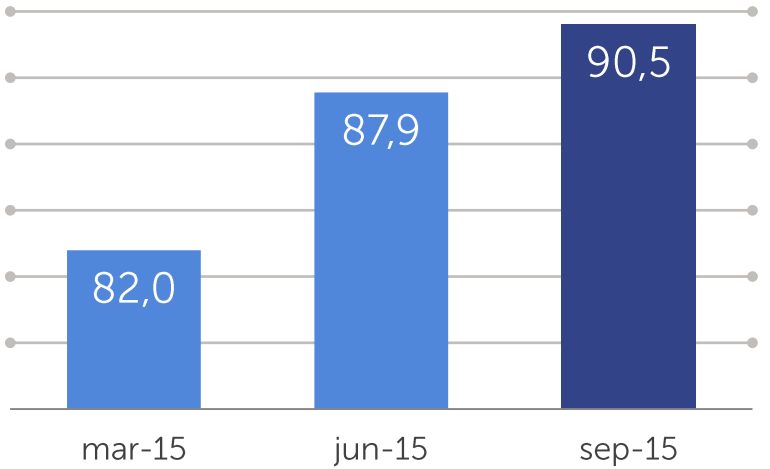
+

DIFERENCIAL FORMALIZACIONES. 3T 2015 VS CARTERA (%)
El 39% del volumen formalizado durante 2015 corresponde a pymes y autónomos



Mejora tanto en el mix como en el margen de nuevas formalizaciones

MARGEN COMERCIAL
(Millones)

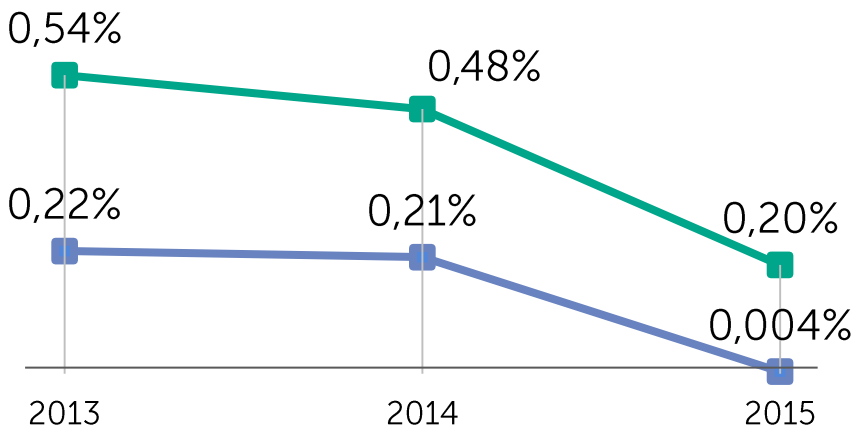


El margen comercial aumenta durante 2015 a pesar de que la entidad no aplica cláusulas suelo a sus hipotecas desde mayo 2013

El margen comercial evoluciona positivamente

Entorno de tipos desfavorable

EVOLUCIÓN DEL EURIBOR

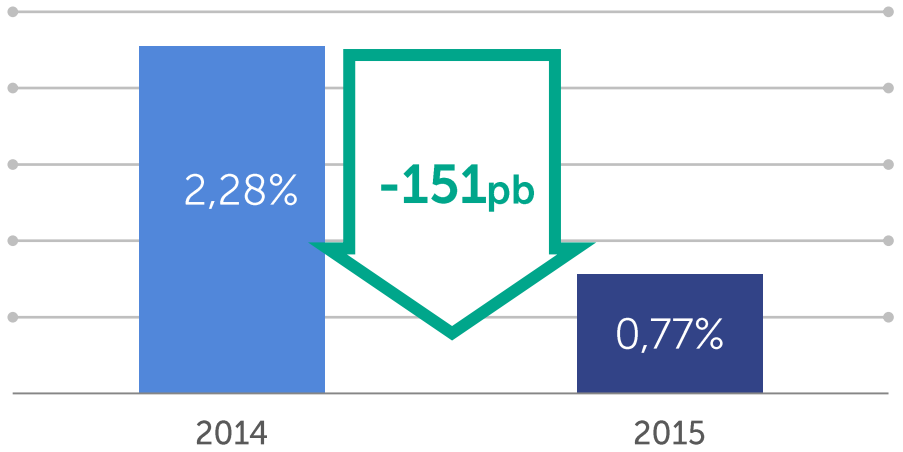


EUR3M — Tipo de referencia utilizado para el cálculo de intereses de los bonos SAREB

EUR12M — Principal tipo de referencia utilizado para el cálculo de intereses hipotecarios

Repreciación bonos SAREB
Revisión anual de tipos

TIPO PROMEDIO BONOS SAREB



IMPACTO: - 36M€ de intereses en los nueve primeros meses de 2015

Sin capacidad de gestión por la entidad

Crecen los ingresos por prestación de servicios en las principales líneas

VARIACIÓN INTERANUAL DE INGRESOS (%)



+43%
SEGUROS *

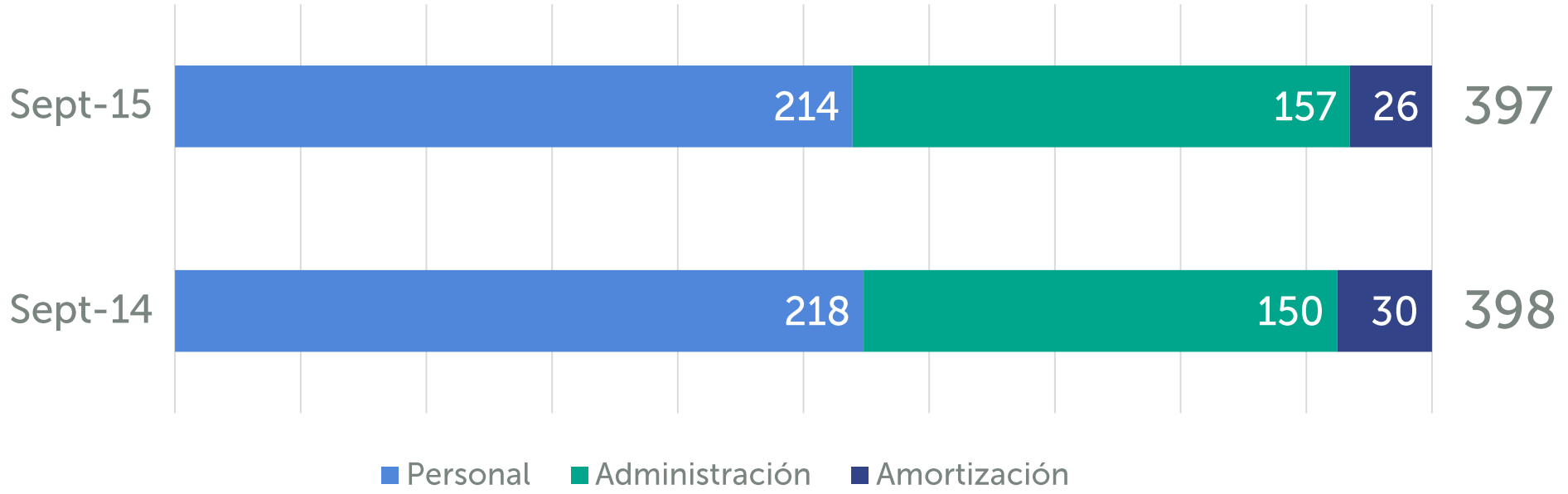
+27%
PASIVOS FUERA DE BALANCE

+19%
ACTIVOS FUERA DE BALANCE

* Incluye aportación aseguradoras

Los gastos de explotación continúan en la senda de la contención

GASTOS DE EXPLOTACIÓN NORMALIZADOS (Millones)



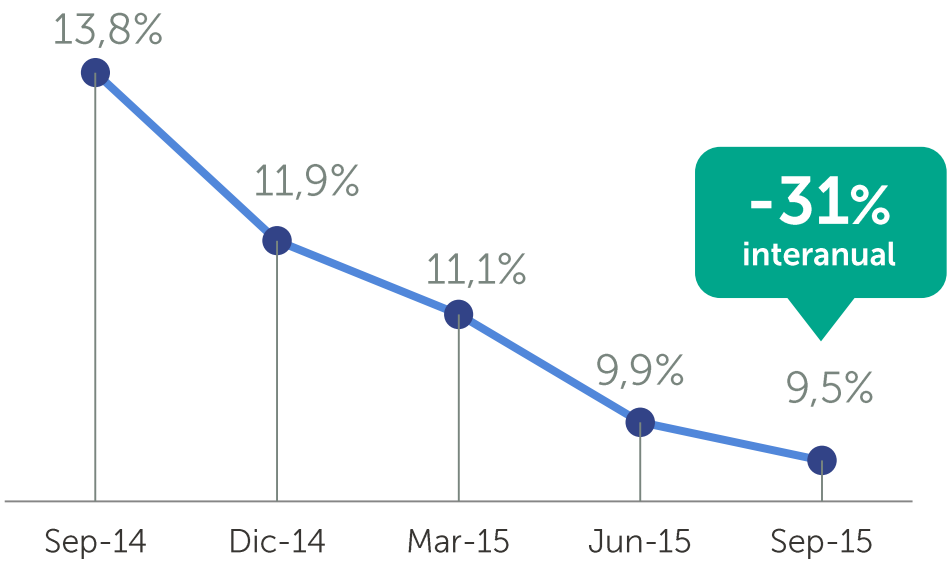
Aplicación de medidas de eficiencia para el control de gastos
Gastos de explotación sobre margen bruto asciende a 0,51

Gastos de administración 2014 ajustados y normalizados

4. CALIDAD DE LOS ACTIVOS

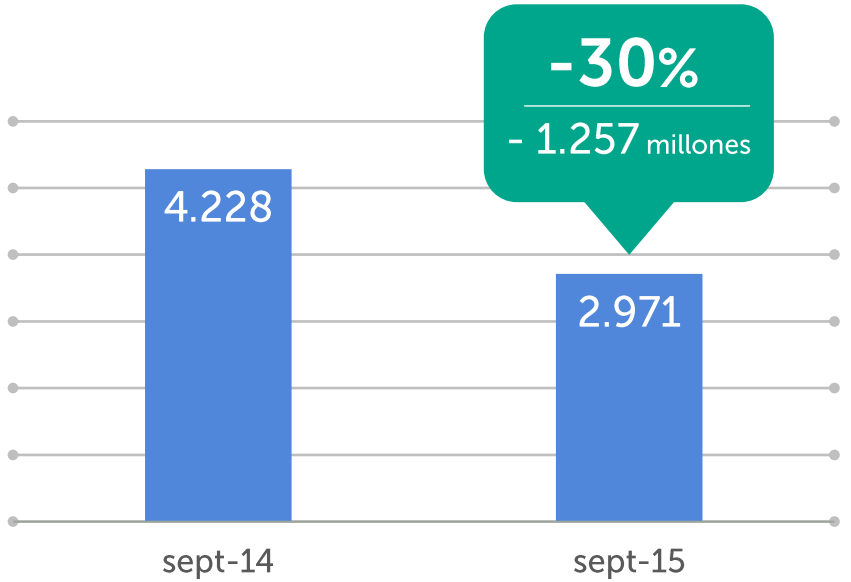
Reducción de 1.257 millones de créditos dudosos, bajando el ratio de mora al 9,5%

RATIO DE MOROSIDAD



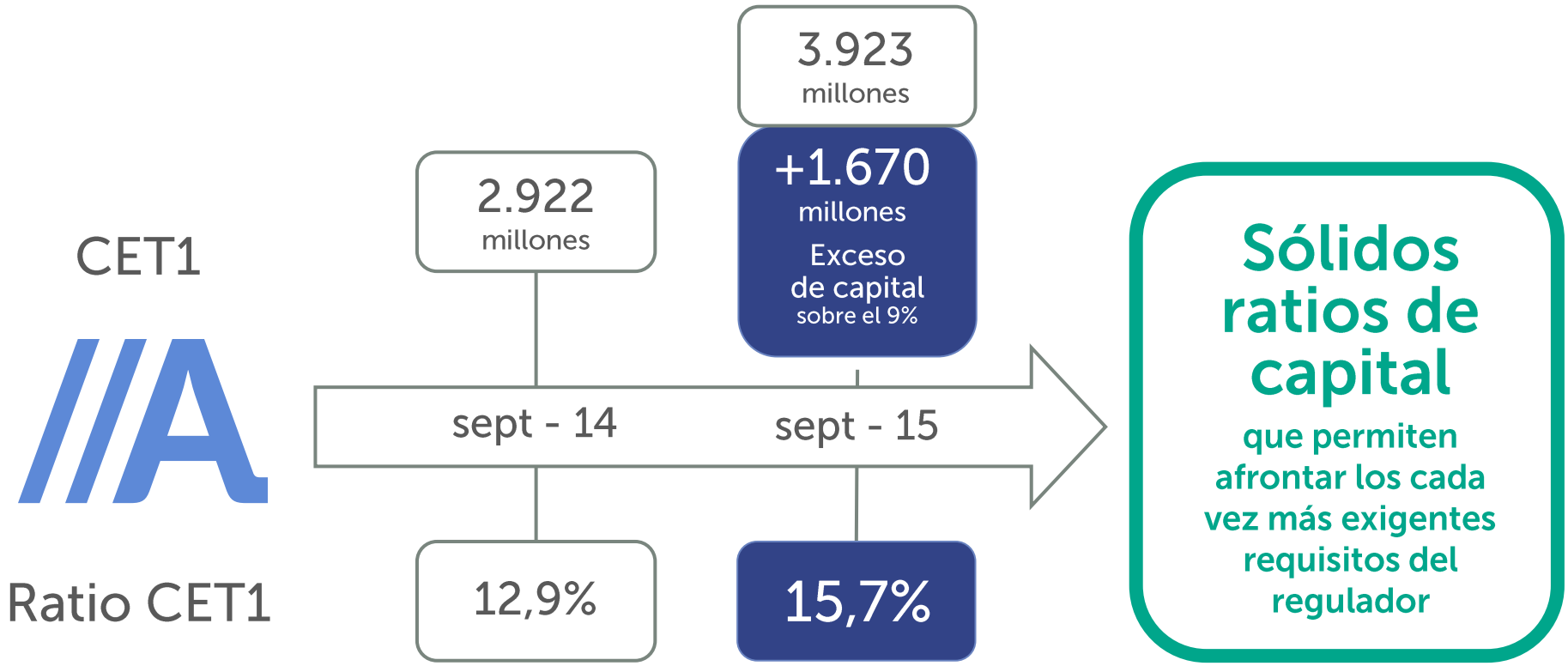
El ratio de mora se reduce un 31% interanual (21% en los tres primeros trimestres de 2015)

SALDO DUDOSOS (Millones)



El ratio de cobertura de la morosidad alcanza el 58%

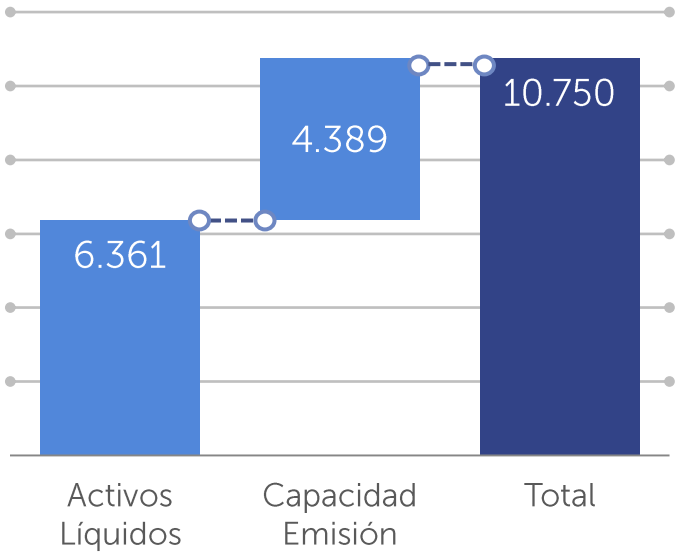
Elevado ratio de solvencia del 15,7%, con más de 1.670 millones de holgura



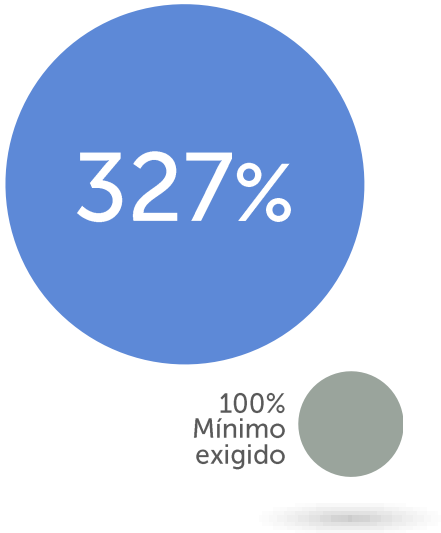
6. FINANCIACIÓN Y LIQUIDEZ

Holgada posición de liquidez superior a 10.700 millones

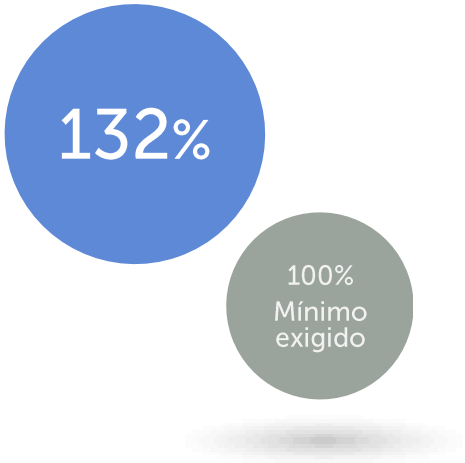
ACTIVOS LÍQUIDOS Y CAPACIDAD DE EMISIÓN (Millones)



Ratio de cobertura de liquidez (LCR)



Ratio de financiación neta estable (NSFR)



ABANCA cumple ya en junio los requerimientos de 2018

Los créditos suponen el 90% de los depósitos de clientes

6. SUBIDAS DE SU RATING DE FORTALEZA FINANCIERA

Las agencias respaldan la mejora de los fundamentales de la entidad

		2014	3T 2015	
DBRS Insight beyond the rating.	Fortaleza Financiera	BB (high)	BBB (low)	↑
	Rating L/P	BBB (low)	BBB (low)	
FitchRatings	Fortaleza Financiera	bb-	bb+	↑
	Rating L/P	BB+	BB+	
STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES McGRAW HILL FINANCIAL	Fortaleza Financiera	b-	b	↑
	Rating L/P	B	B+	

6. OTROS HITOS
Relanzamiento del banco



Nueva campaña de marca a nivel nacional

Con fuerte presencia en medios tradicionales e internet y renovación de la imagen de la red comercial y la web abanca.com.



Lanzamiento de nuevos productos

Nueva versión de la *Hipoteca Mari Carmen* a tipo fijo, que permite pagar la misma cuota todos los meses, sin gastos de estudio ni de apertura.

Impulso a la estrategia digital

La web abanca.com permite la contratación de productos e incorpora simuladores, comparadores y vídeos.

Presentación de Imantia Capital

Tras ser adquirida por ABANCA, la gestora de fondos inicia su nuevo proyecto de crecimiento y internalización.



Refuerzo de la presencia internacional

La entidad ha abierto sus nuevas oficinas de representación en Frankfurt y México D.F.

Mejoría del rating de fortaleza financiera

Fitch, Standard and Poor´s y DBRS respaldan la evolución positiva de los fundamentales de ABANCA.

//ABANCA | Gracias

Sentir común

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, 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.