

ABANCA

Presentación de resultados

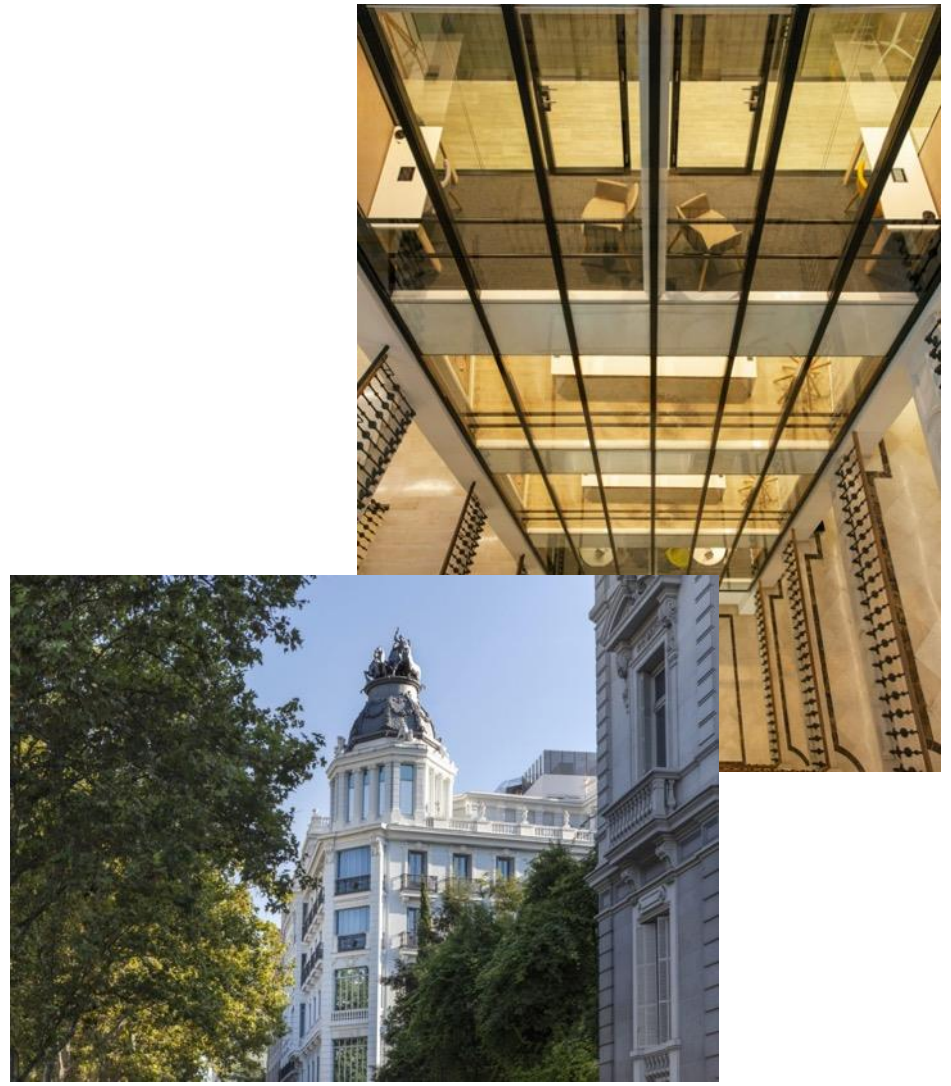
1T23

comunicacion.abanca.com

Índice

1. Principales mensajes
2. Negocio
   - 2.1. Resultados
   - 2.2. Evolución
   - 2.3. Calidad del riesgo, solvencia y liquidez
3. Principales conclusiones

Apéndice



ABANCA logra 105 millones de euros de beneficio neto, un 29,6% más

RENTABILIDAD

105,2M€
Beneficio atribuido

+29,6%
Aumento vs 1T 2022

5,8p.p
Mejora Ratio eficiencia

10,4%
ROTE

CALIDAD DEL RIESGO

24,8%
Ratio Texas

2,2%
Morosidad

81,6%
Cobertura activos dudosos

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

16,2%
Ratio de capital total

1.359M€
Exceso de CET1

90,3%
Ratio LTD minorista

CLIENTES

>112.000M€
Volumen de negocio

↑>29.000
Nuevos clientes en el trimestre

+1,8%
Crédito formalizado con particulares y empresas vs 1T 2022

- ✓ El beneficio aumenta un 29,6% con respecto al año pasado gracias a la mejora de los ingresos y la elevada solidez del crédito
- ✓ Resultados basados en el dinamismo del negocio retail y apoyados en un sólido perfil financiero

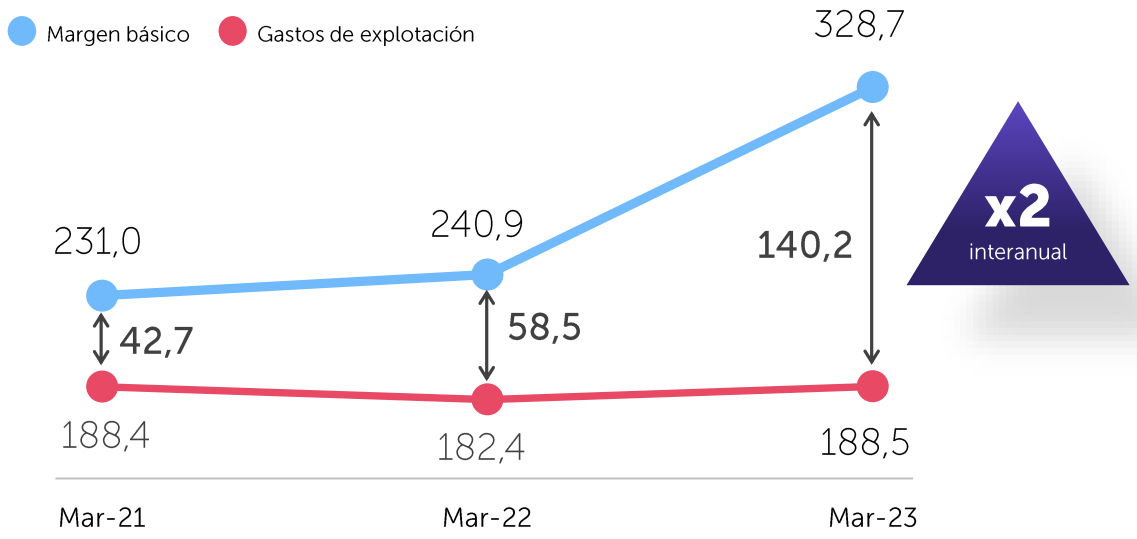
- ✓ Máxima solidez de activo, combinando tasa de morosidad muy baja con elevadas coberturas
- ✓ La tasa de mora se sitúa en el 2,2% mientras que el ratio Texas se sitúa en el 24,8% y la cobertura de activos dudosos en el 81,6%

- ✓ Ratio de capital total del 16,2% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Sólido perfil de liquidez: ratio créditos / depósitos del 90% y base de depósitos granular

- ✓ Tras la reciente adquisición de Targobank, la entidad eleva su volumen de negocio por encima de los 112.000 millones
- ✓ Dinamismo del negocio. Captación de 29.000 nuevos clientes en el trimestre, un 32% más que en el mismo periodo del año anterior.
- ✓ La concesión de crédito a particulares y empresas crece un 1,8% en términos interanuales

Generamos resultados sólidos y recurrentes basados en el negocio retail

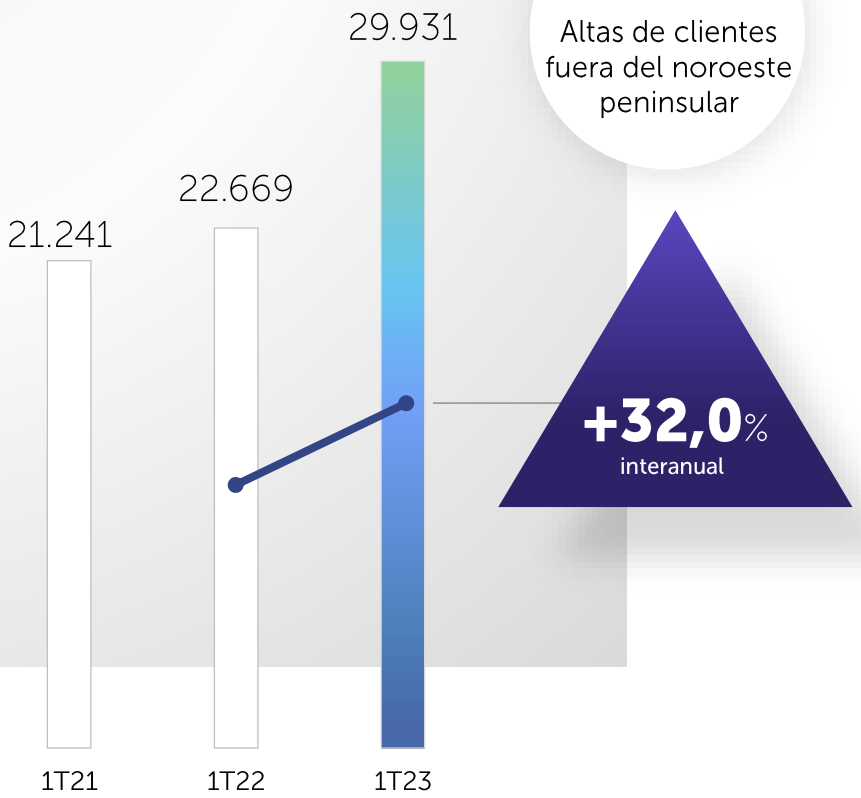
Evolución margen de explotación recurrente
(millones euros)



57,0% RATIO DE EFICIENCIA

x2 MARGEN RECURRENTE

Evolución altas de clientes
(nº)



Nuestro perfil financiero es de los más sólidos del sector

"Elevados niveles de cobertura"

81,6%
Cobertura de activos dudosos

24,8%
Ratio Texas

"Robustos niveles de capitalización"

16,2%
Capital total

1.359 M€
Exceso de capital sobre requisitos

"Máxima calidad de los activos"

2,2%
Ratio de morosidad

0,3%
Adjudicados sobre balance

"Cómoda posición de liquidez"

90,3%
LTD minorista

15.321 M€
Activos líquidos

Cumplimos nuestro compromiso en materia ambiental, social y de gobernanza



Ambiental

✓ **Reducción consumos y emisiones** (1)

Consumo papel: -82,9 t	Consumo electricidad: -0,7%
Emisiones evitadas : 5.953,3 t CO2 (+12,2%)	Generación energía renovable: 725,59 Gj (+84,6%)
Financiación proyectos renovables: 830,9M€ (saldo, +12,8%)	

\+ **Voluntariado**: recuperación espacios naturales

\+ **Participación de ABANCA, Afundación y la UIE en la 'Hora del Planeta'**



Social

✓ **'Cultura por alimentos'**, de Afundación alcanza 10 t en donaciones(1)

\+ Programa **Educación Financiera**

\+ Entrega **VI Premios Educa ABANCA**

\+ Exposición '**El dibujo en la Colección ABANCA**'



Gobernanza

✓ 50% plantilla formada en **finanzas sostenibles** (1)

\+ Adhesión a la **'Carta de la diversidad'**

\+ Creación de **ESG Steering Committee**



(1) Datos a Diciembre 2022

Generamos resultados recurrentes y de calidad



El beneficio crece un 29,6% y supera los 105 millones, con una rentabilidad del 10,4%

(millones euros)	Mar-23	Mar-22	Var.
MARGEN DE INTERESES	252,3	171,3	47,4%
Ingresos por prestación de servicios	76,4	69,6	9,8%
MARGEN BÁSICO	328,7	240,9	**36,5%**
Dividendos y resultados por método de la participación	-0,8	0,1	-
Resultado de operaciones financieras (neto)	45,9	33,1	38,8%
Costes regulatorios	63,3	19,6	-
Otros (neto)	19,9	35,9	-44,5%
MARGEN BRUTO	330,5	290,4	**13,8%**
Gastos de explotación	188,5	182,4	3,4%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	142,0	108,0	**31,5%**
Provisiones y deterioros	21,4	14,3	49,9%
Dotaciones de crédito	35,0	19,5	79,4%
Recuperaciones singulares y otros	-13,6	-5,3	-
Otros	1,8	1,8	2,8%
BAI	122,4	95,5	28,2%
Impuestos y otros	17,2	14,3	20,3%
BENEFICIO ATRIBUIDO	105,2	81,2	**29,6%**

El margen básico aumenta un 36,5%
con buen desempeño de los ingresos por prestación de servicios

El margen bruto mejora un 13,8%
pese al incremento de costes regulatorios e impuestos

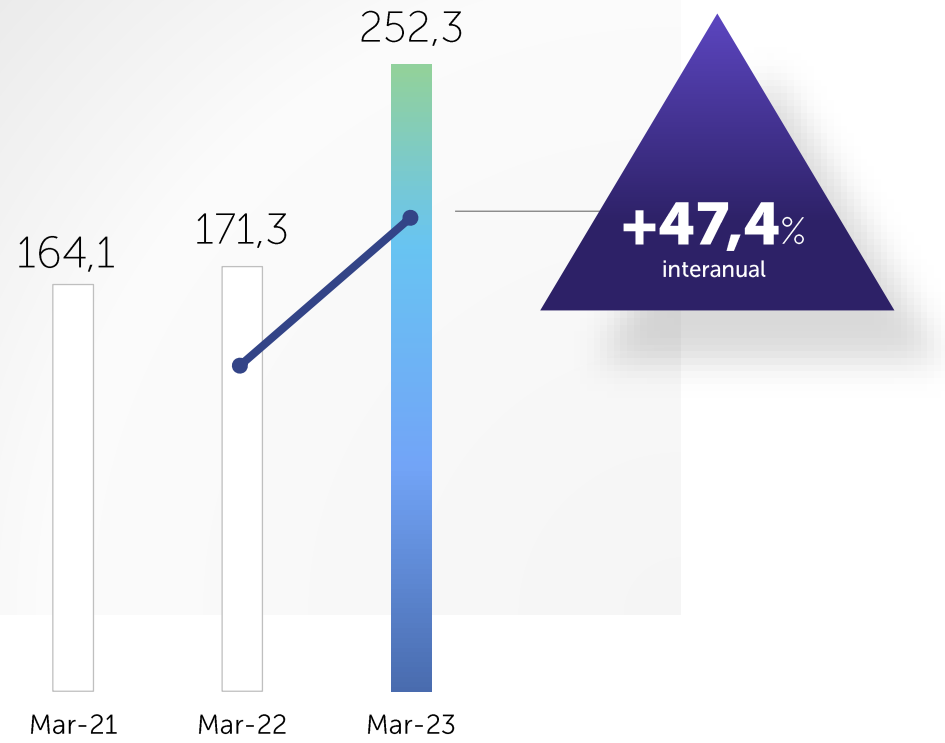
Margen de explotación:
crece un 31,5% impulsado por el control de costes

ROTE 10,4%
gracias al buen comportamiento del negocio

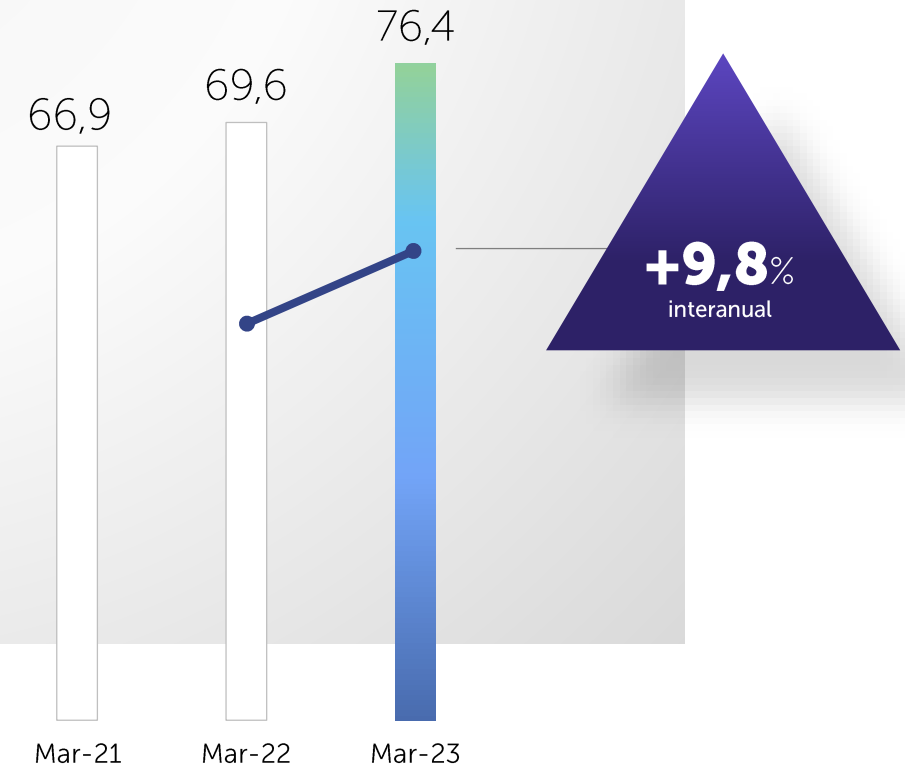
ROTE Normalizado eliminando impactos estacionales de costes regulatorios y Resultado de operaciones financieras
Cifras de Mar-22 elaboradas de acuerdo con NIIF4. Cifras Mar-23 elaboradas de acuerdo con NIIF 17, cuya entrada en vigor ha sido 01 de enero de 2023

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

Evolución margen de intereses
(millones euros)

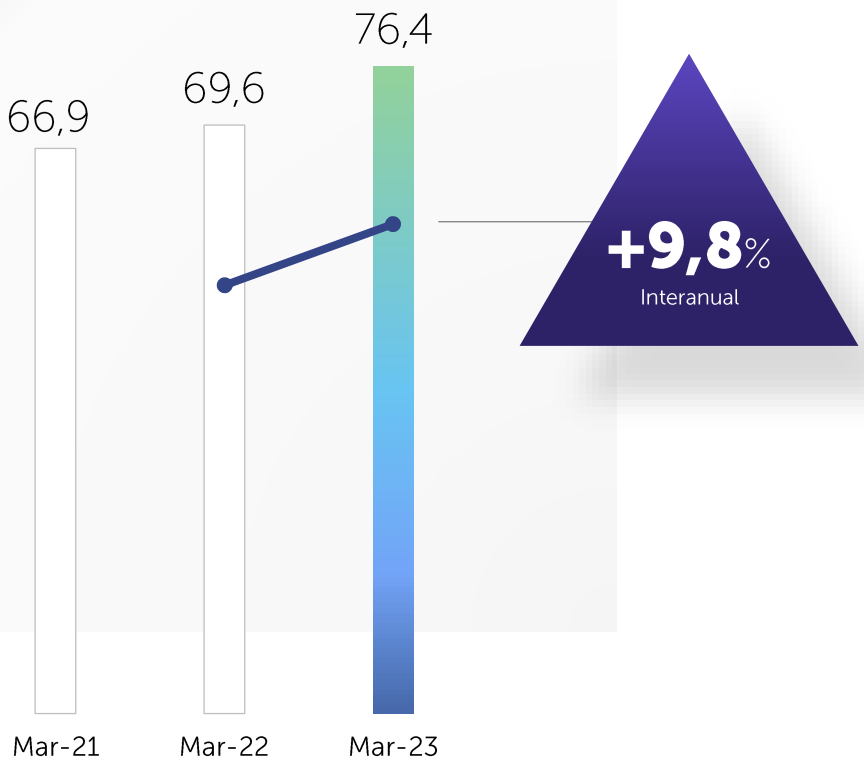


Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

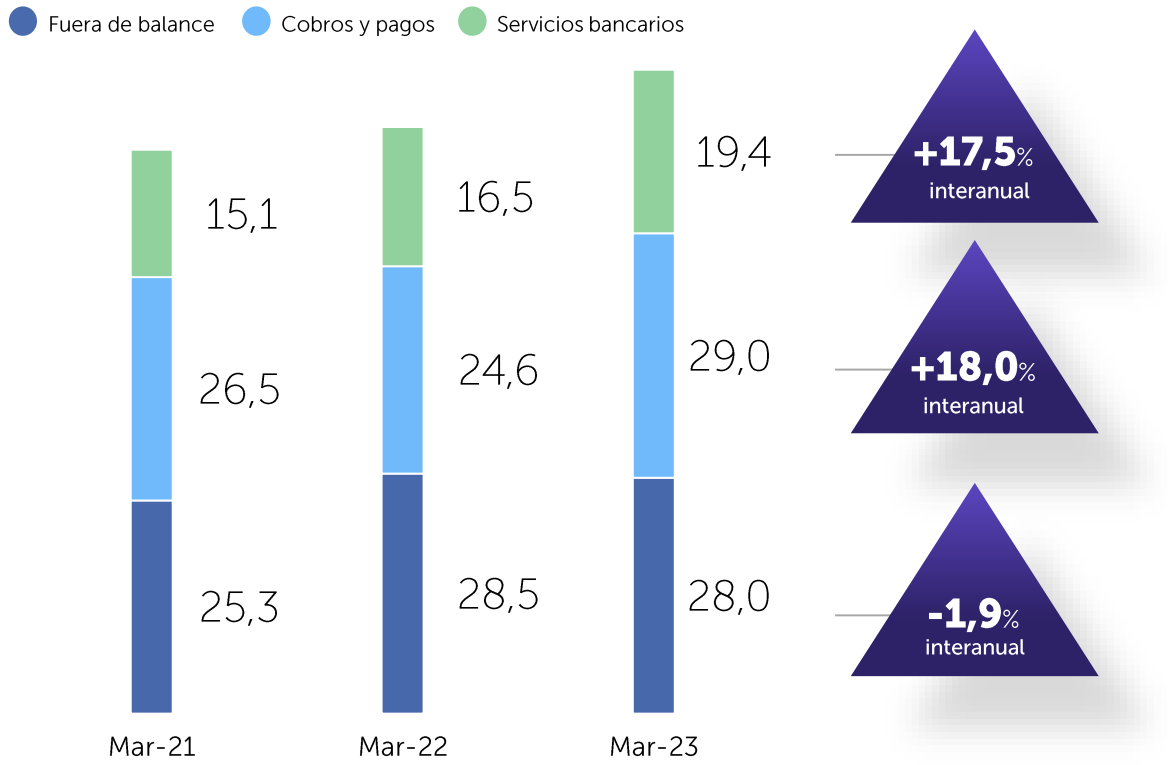


La aportación de seguros y medios de pago impulsa los ingresos por servicios

Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

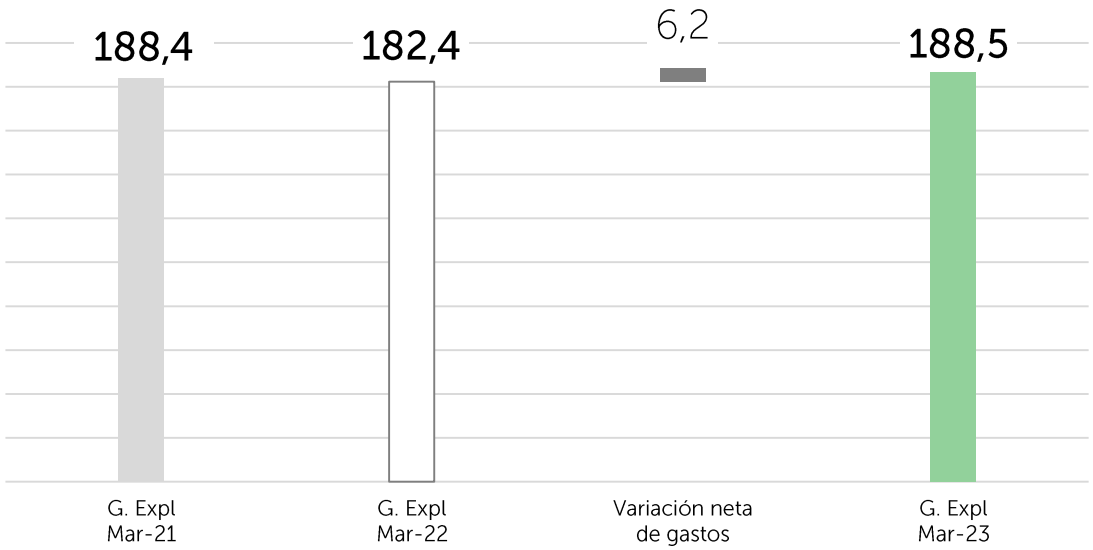


Principales líneas
(millones euros)

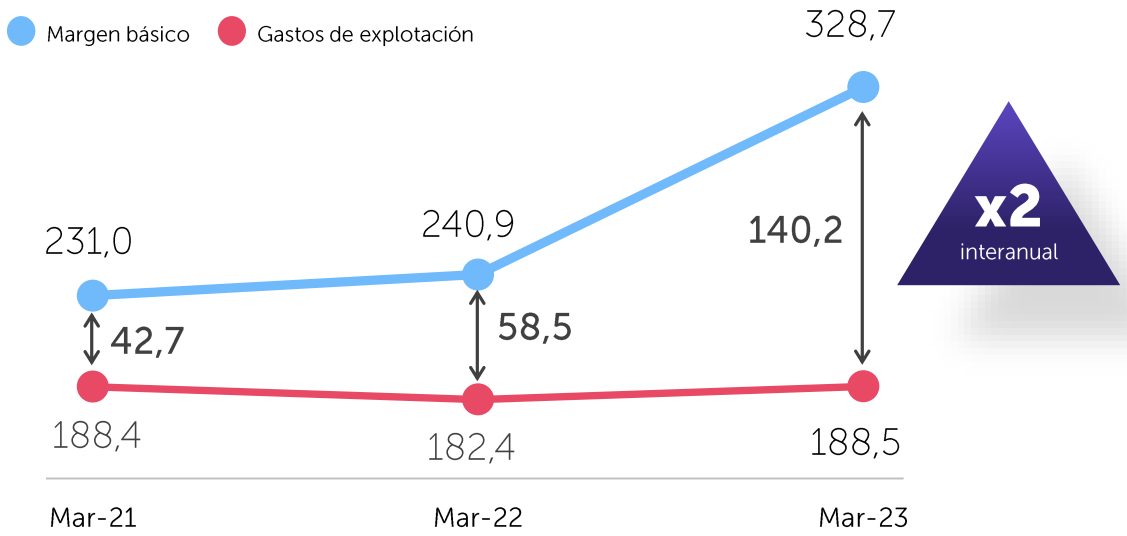


Los gastos de explotación crecen por debajo de la inflación, mejorando la eficiencia

Gastos de explotación
(millones euros)



Evolución margen de explotación recurrente
(millones euros)



Contención de gastos gracias a:

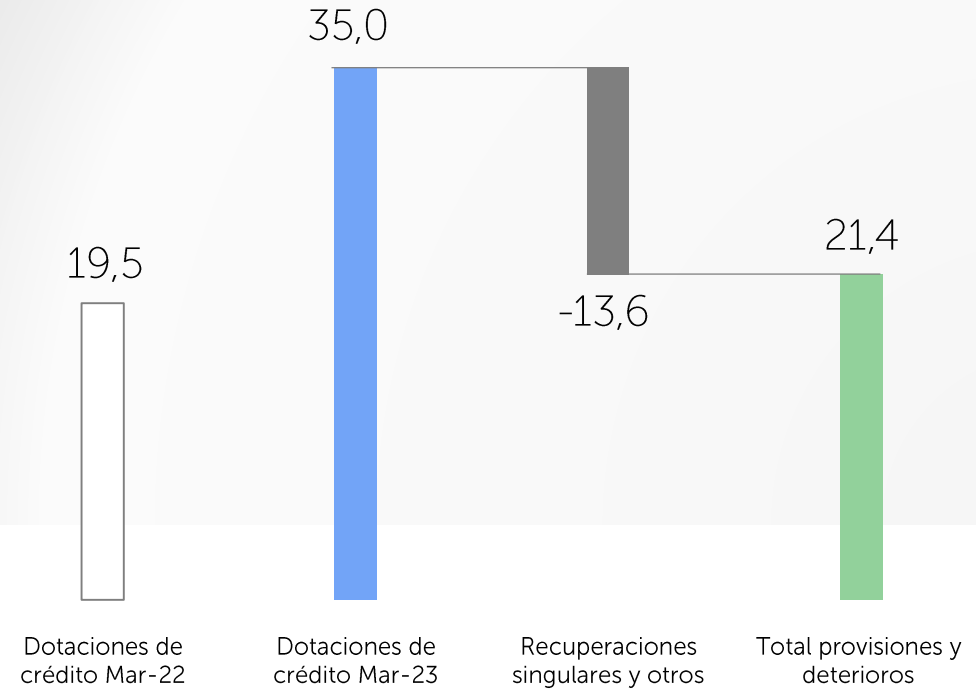
- Proyectos de **eficiencia** llevados a cabo en los últimos ejercicios
- Obtención de **las sinergias pendientes de los negocios recientemente integrados**

57,0% RATIO DE EFICIENCIA
5,8 p.p de mejora vs 1T22

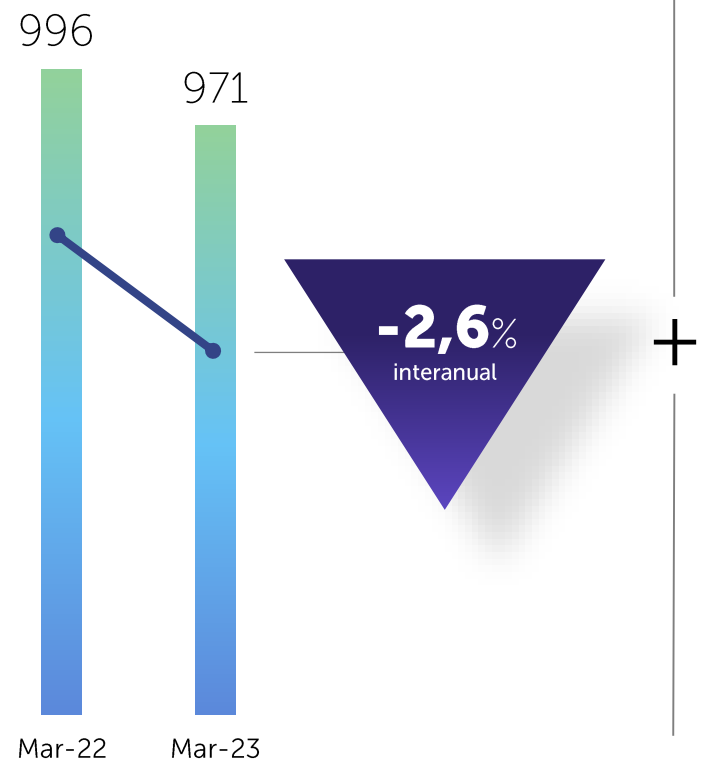
x2 MARGEN RECURRENTE

Gestión prudente del riesgo de crédito

Provisiones y deterioros
(millones euros)



Evolución activos dudosos
(millones euros)



81,6%
COBERTURA DE ACTIVOS DUDOSOS

42,6M€
PROVISIONES MACRO

\+

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

0,31% Coste del Riesgo



Crecemos de manera sana y rentable

El volumen de negocio supera los 112.000 millones

Principales magnitudes
(millones euros)

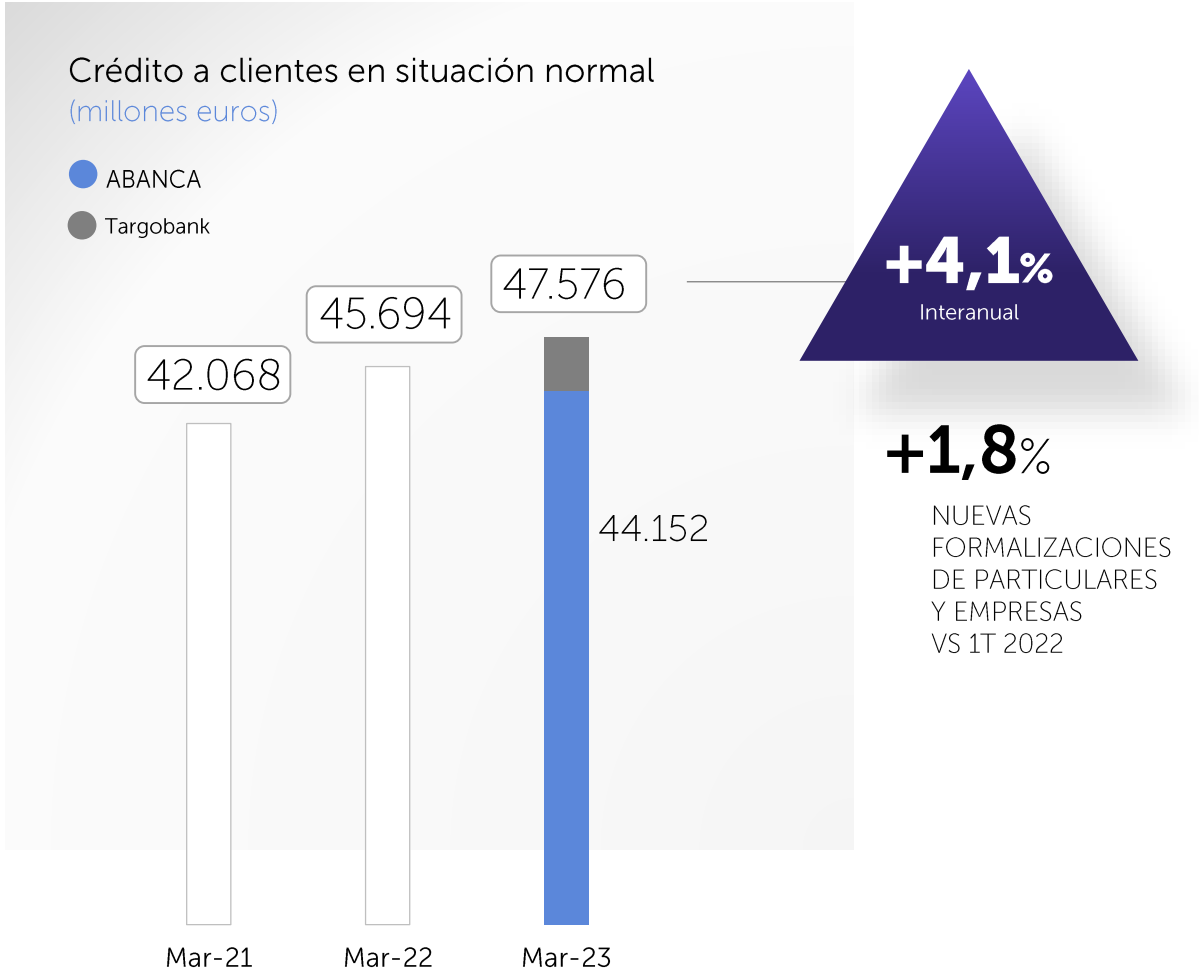


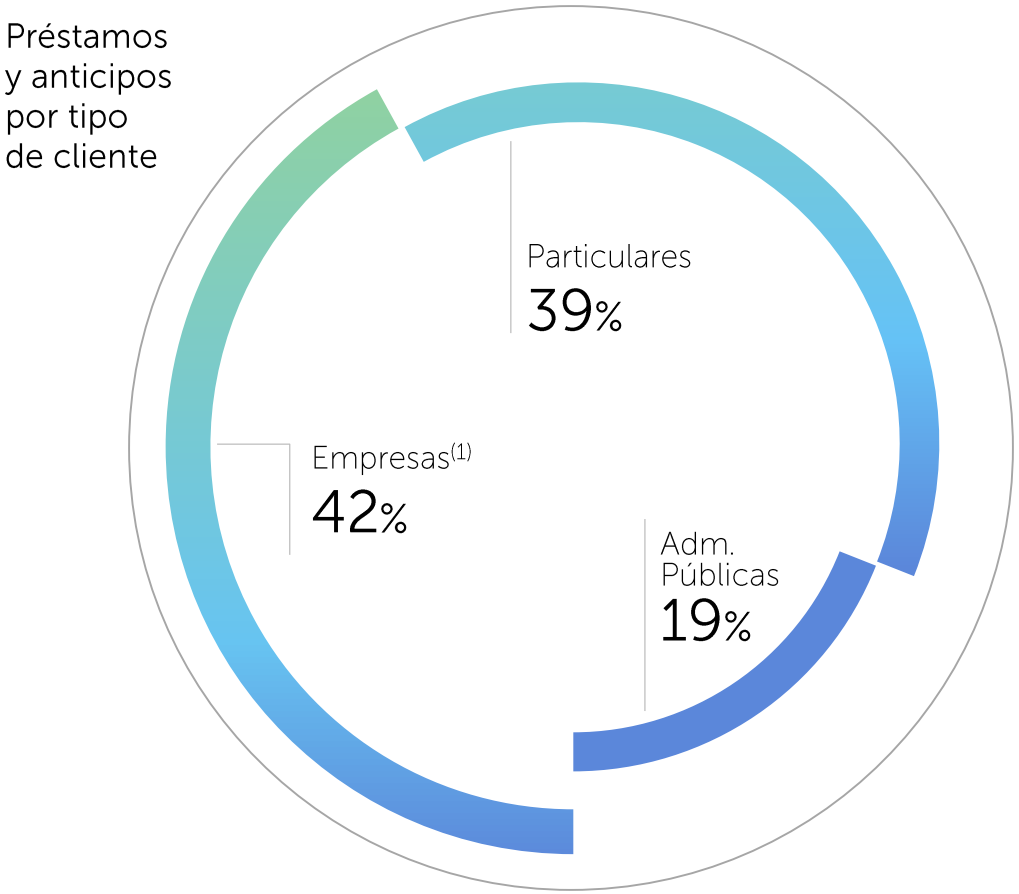
>112.000M€
VOLUMEN
DE NEGOCIO
(Proforma con Targobank)

106.423
ExTargobank

(1) Incluye: crédito a clientes en situación normal, crédito dudoso, ajustes de valoración y actividades atípicas

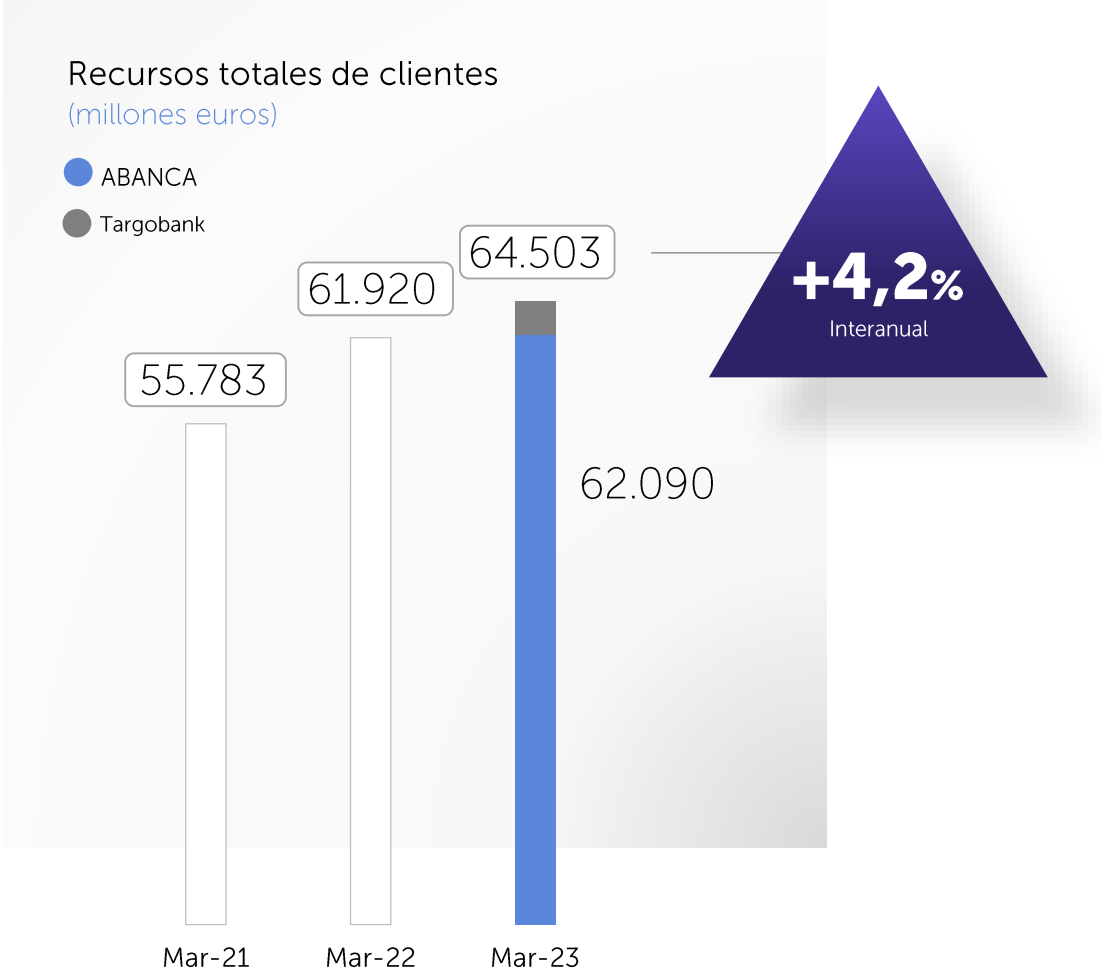
La cartera de crédito normal supera los 44.000 millones centrado en la financiación a familias y empresas

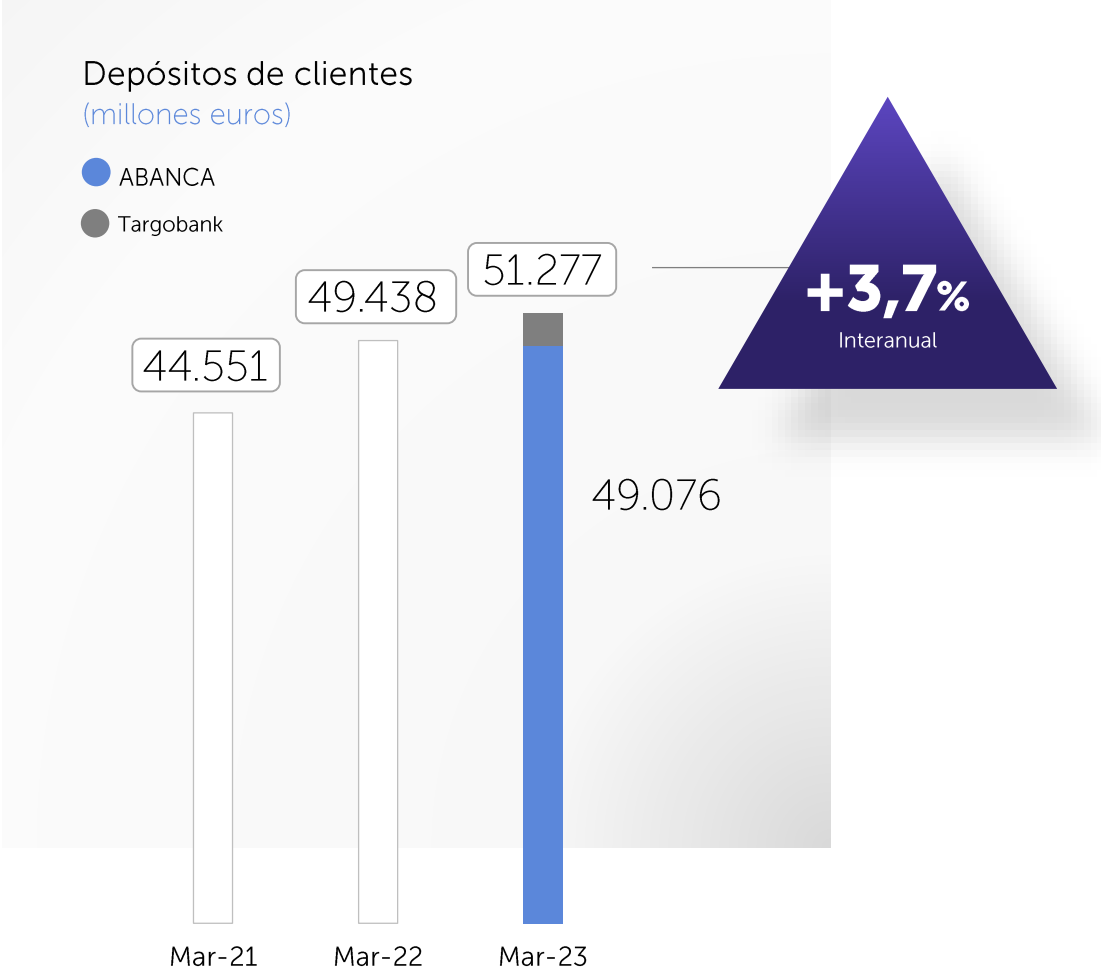




Formalizaciones de crédito: Negocio España. Fuente: Estado I-2 Banco de España (1) Incluye crédito promotor por importe de 585M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

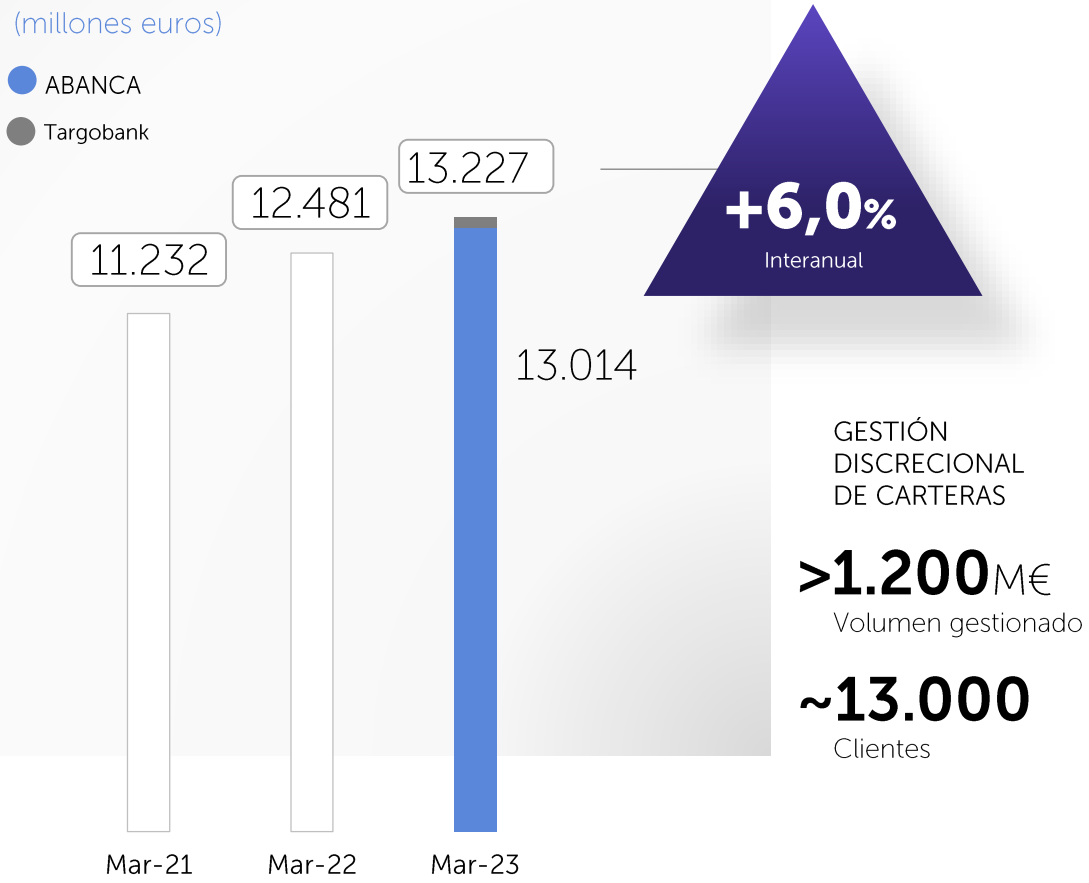
La entidad gestiona más de 62.000 millones de recursos de clientes con un perfil claramente minorista





Los negocios asegurador y de asesoramiento mantienen su crecimiento

Recursos fuera de balance
(millones euros)

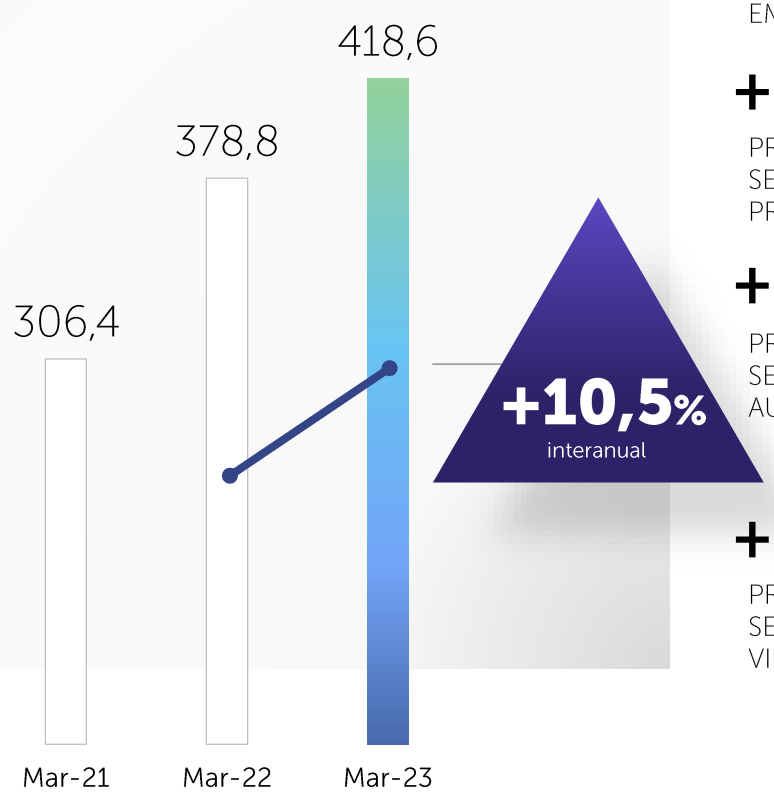


GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

>1.200M€
Volumen gestionado

~13.000
Clientes

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)

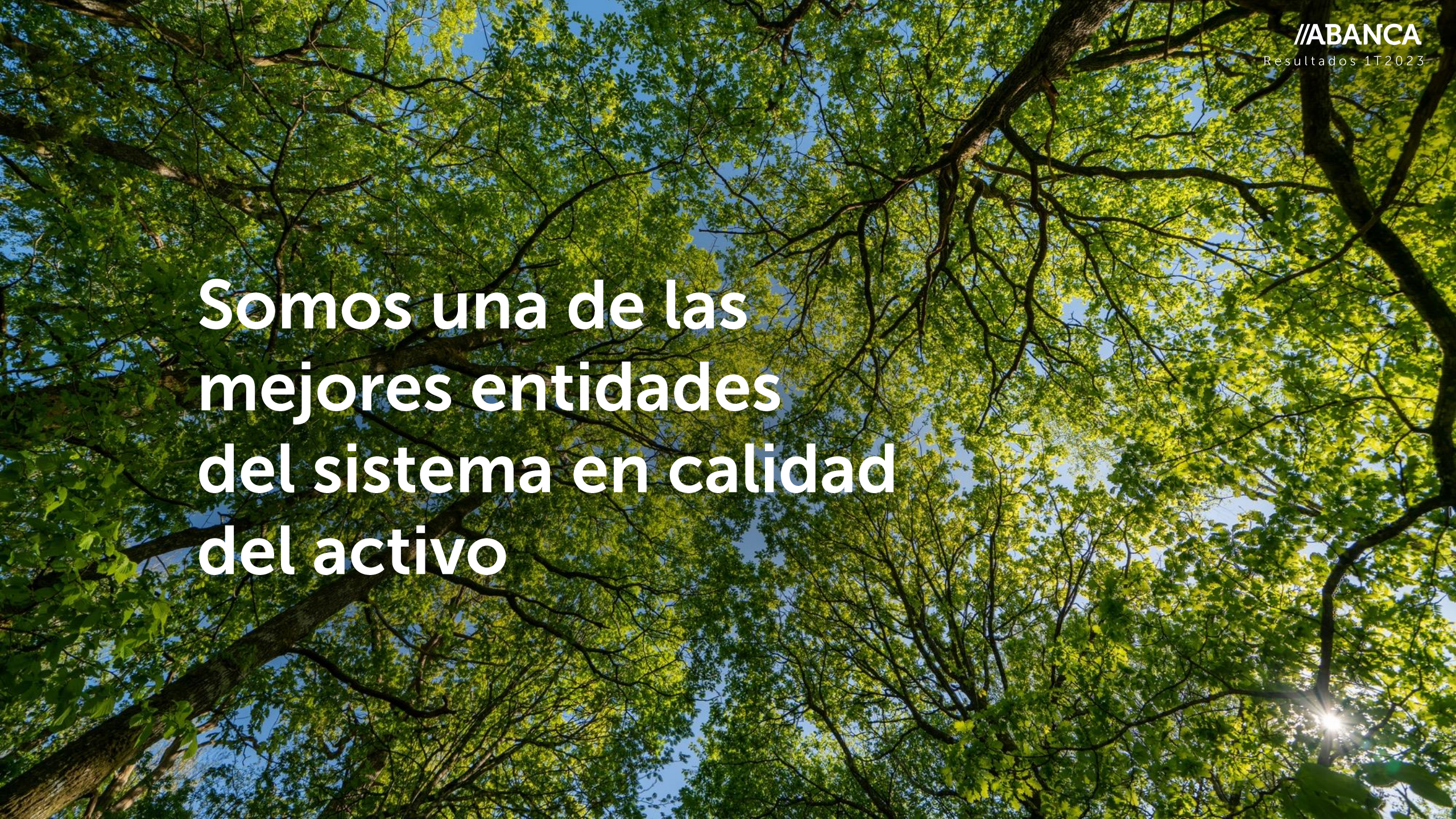


+13%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

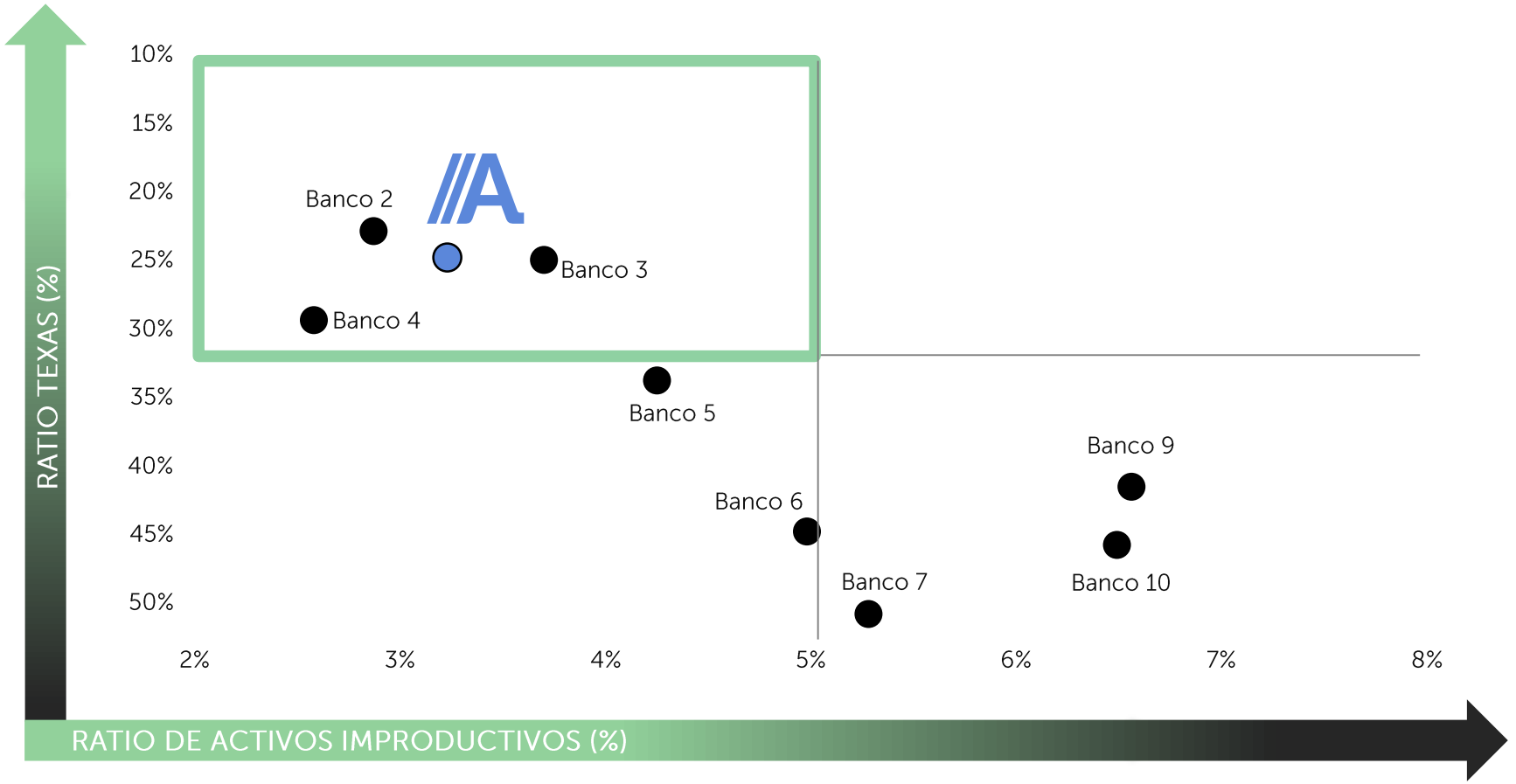
+13%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

+12%
PRIMAS SEGUROS AUTO

+12%
PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO


Somos una de las
mejores entidades
del sistema en calidad
del activo

ABANCA es de las mejores entidades del sistema en cuanto a calidad y cobertura de sus activos



24,8%
RATIO TEXAS

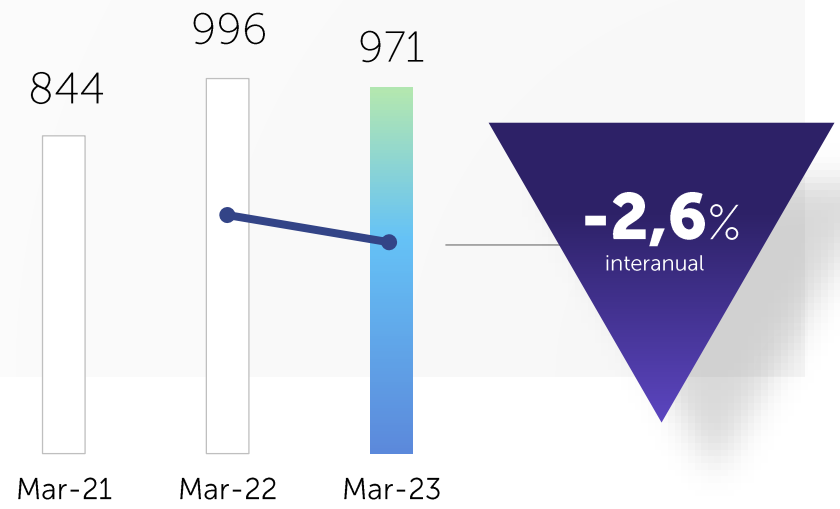
63,8%
COBERTURA ADJUDICADOS

81,6%
COBERTURA MOROSIDAD

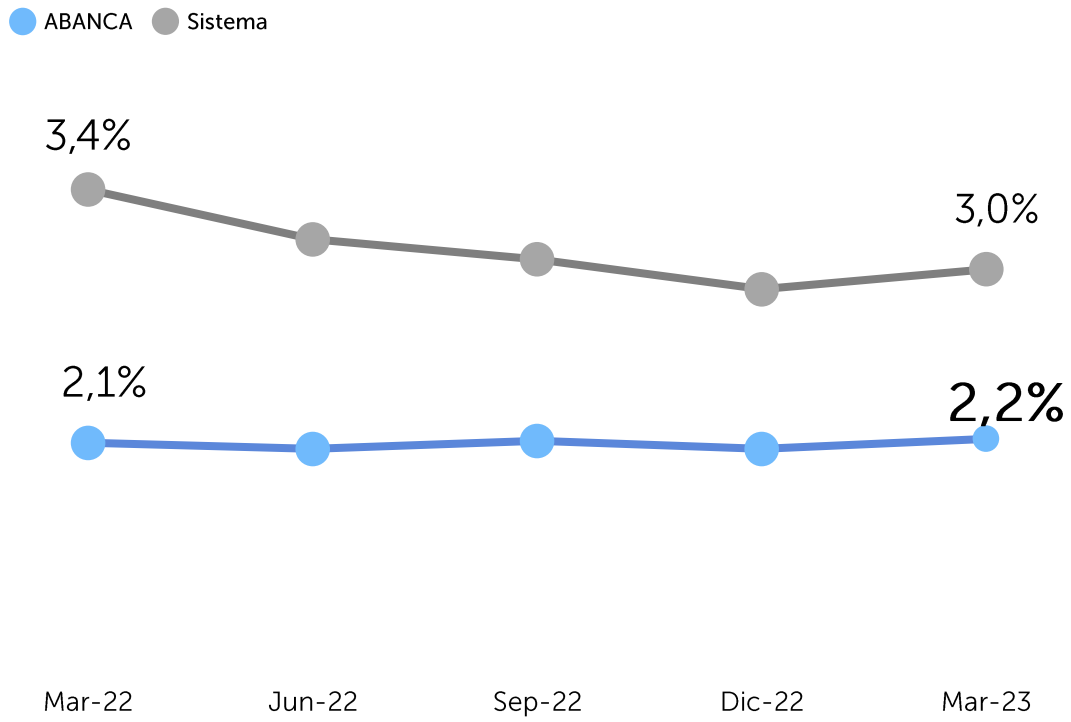
/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible.

La mora se reduce un 2,6% manteniéndose ampliamente por debajo de la media del sistema

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



Evolución ratio de morosidad
(%)



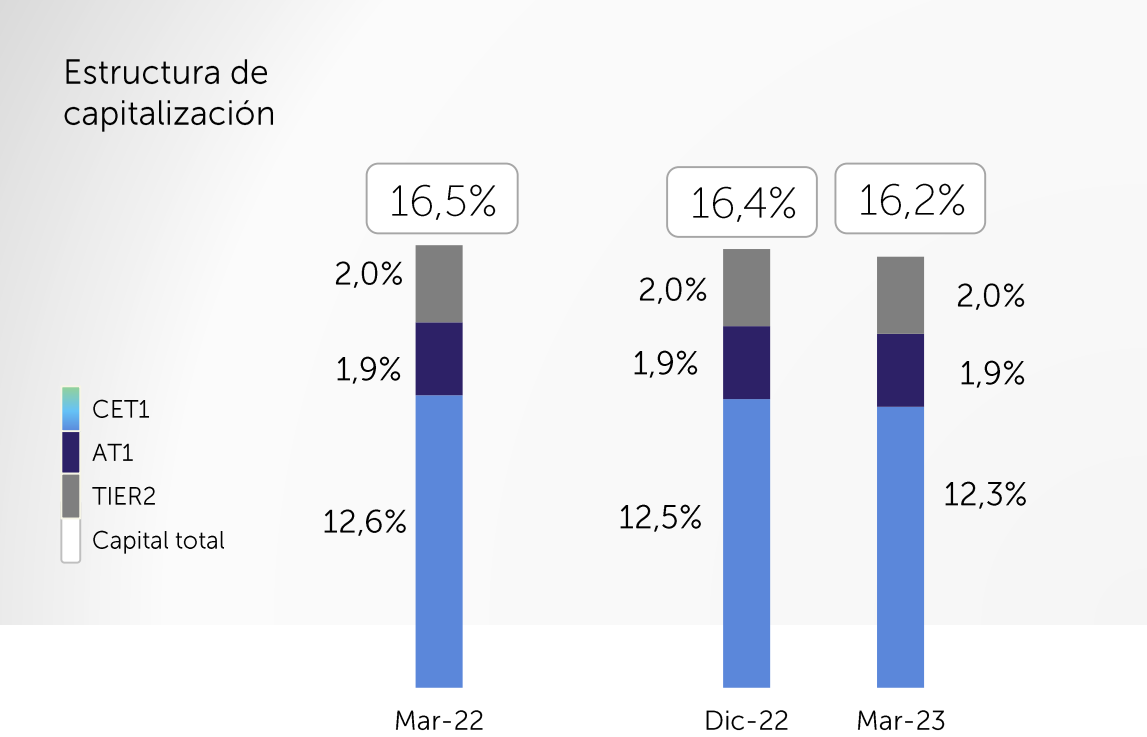
Operaciones ICO

3.428M€
formalizados

3,1%
de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso

/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: Ene 23.

El ratio de capital alcanza el 16,2% con 1.359 millones de exceso sobre requisitos regulatorios CET1



417p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

371p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.359M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.209M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

Ratio MREL

19,3% | + 122 pb vs Mar-22

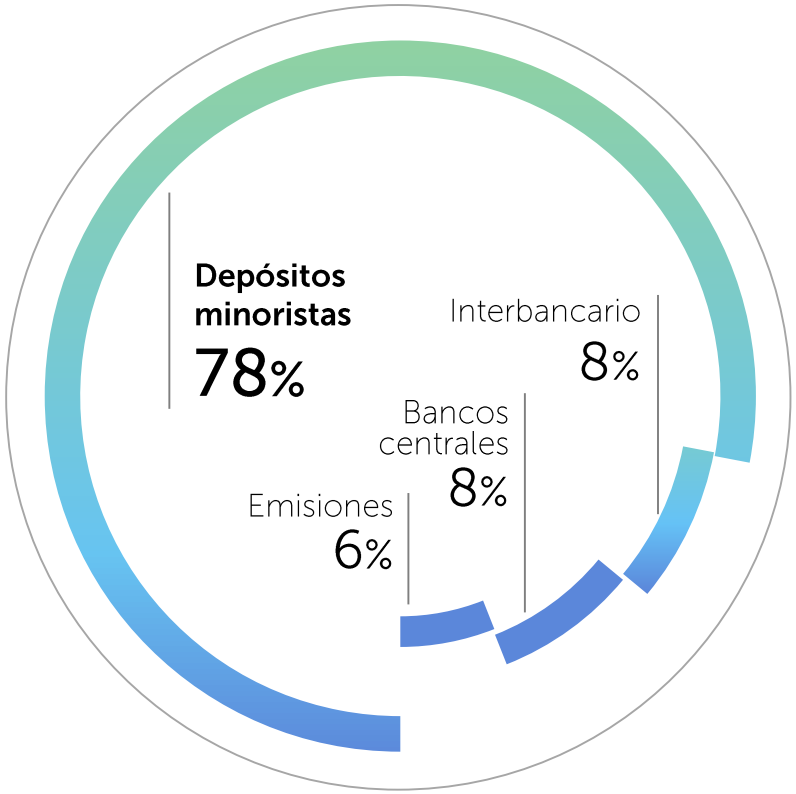
Amplios colchones sobre los requisitos establecidos gracias a una estructura de capital más diversificada

Sólida posición de liquidez basada en depósitos minoristas

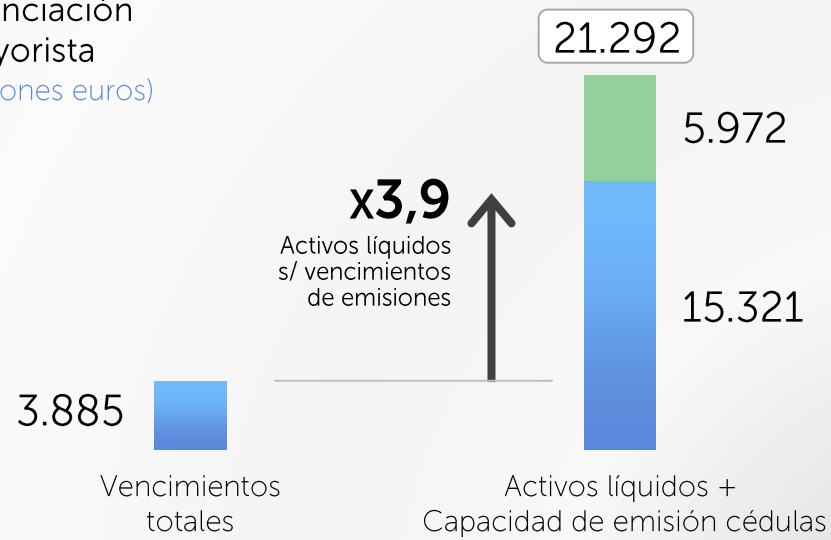
Estructura de financiación

90,3%
LTD MINORISTA

73%
DE LOS DEPÓSITOS SALDOS INFERIORES 100K



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



TLTRO

3.000M€
Amortizados anticipadamente en el trimestre

5.049M€
Saldo actual

123% NSFR
Ratio de financiación neta estable

204% LCR
Ratio de cobertura de liquidez

Resumen financiero

Resultados

- Alcanzamos un **beneficio de 105 M€, un 29,6% más** que en el 1T22
- **Resultados de alta calidad**, basados en la actividad retail
- **El ratio de eficiencia mejora 5,8 puntos porcentuales** hasta el 57,0%
- **Rentabilidad ROTE de doble dígito (10,4%)** gracias al buen comportamiento del negocio y el control del coste del crédito

Negocio

- **Superamos los 112.000 M€** de volumen de negocio teniendo en cuenta la adquisición de Targobank
- La cartera de crédito normal **supera los 44.000 millones** centrado en la financiación a familias y empresas
- Gestionamos **más de 62.000 millones de recursos de clientes** con un perfil claramente minorista

Calidad del Riesgo

- Los saldos dudosos se redujeron un 2,6% manteniendo la morosidad en **niveles mínimos y ampliamente por debajo del sector**
- De las mejores entidades del sistema en fortaleza del activo, con una **cobertura del 81,6% y ratio Texas del 24,8%**

Calidad y Liquidez

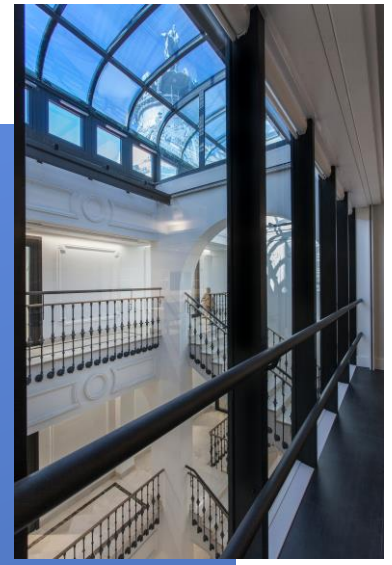
- **16,2% capital total** manteniendo un exceso **de 1.359 M€ sobre requisitos de CET1**
- LTD minorista: **90,3% perfil de liquidez** claramente minorista
- **>15.000 M€** de **activos líquidos**

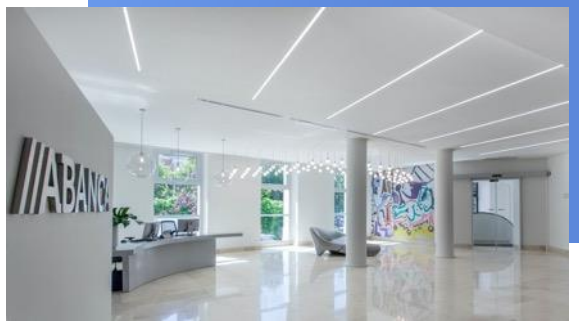


Otra información relevante

- Incrementamos nuestro **compromiso en materia ambiental, social y de gobernanza**
- Dinamismo comercial. **Las altas de nuevos clientes superan las 29.000 en el trimestre**, un incremento del 32,0% más que en el 1T 2022
- Refuerzo del posicionamiento ibérico de ABANCA. **El 60% de las altas de clientes se producen fuera de la zona noroeste**

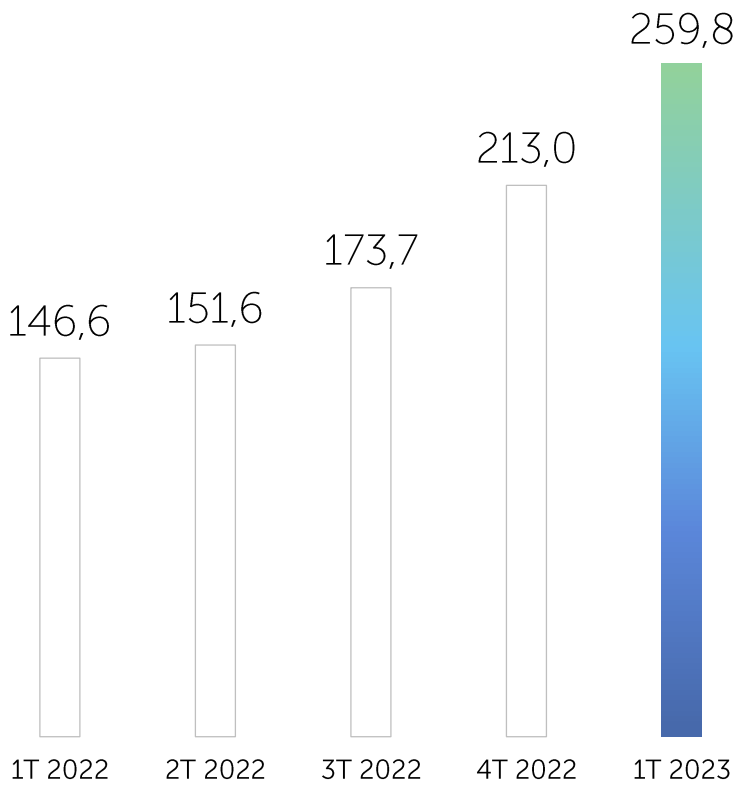
Apéndice



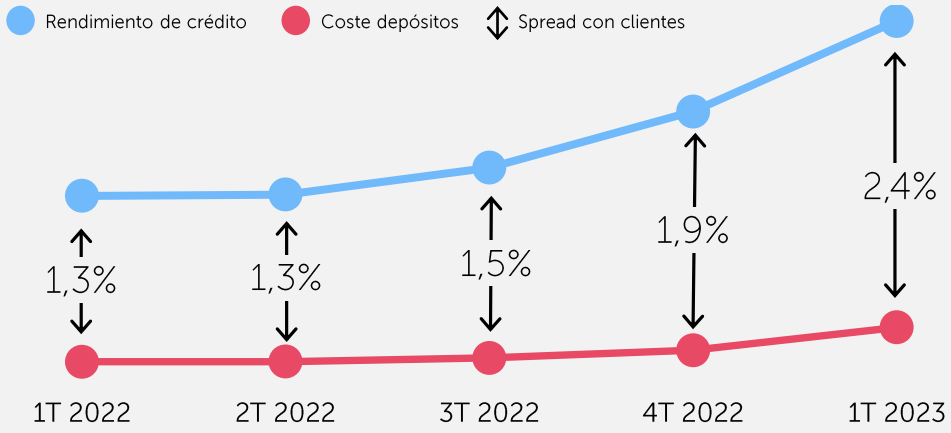


Gestionamos los precios de forma prudente para generar un margen sostenible

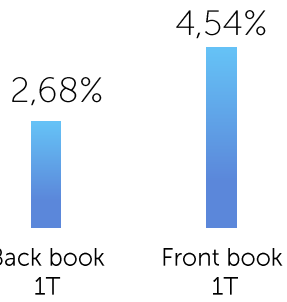
Evolución margen comercial
(millones euros)



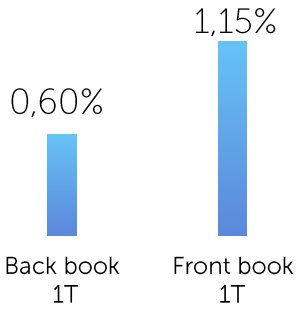
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)

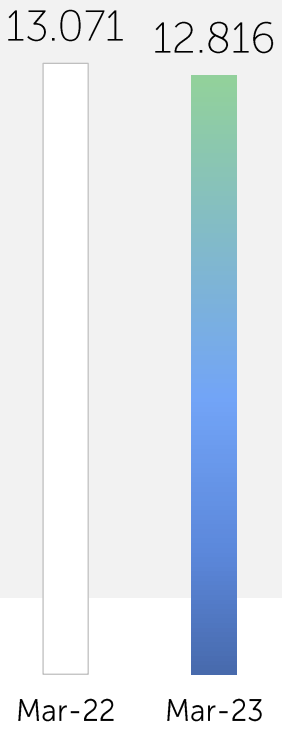


Elevados niveles de cobertura en todos los productos y segmentos

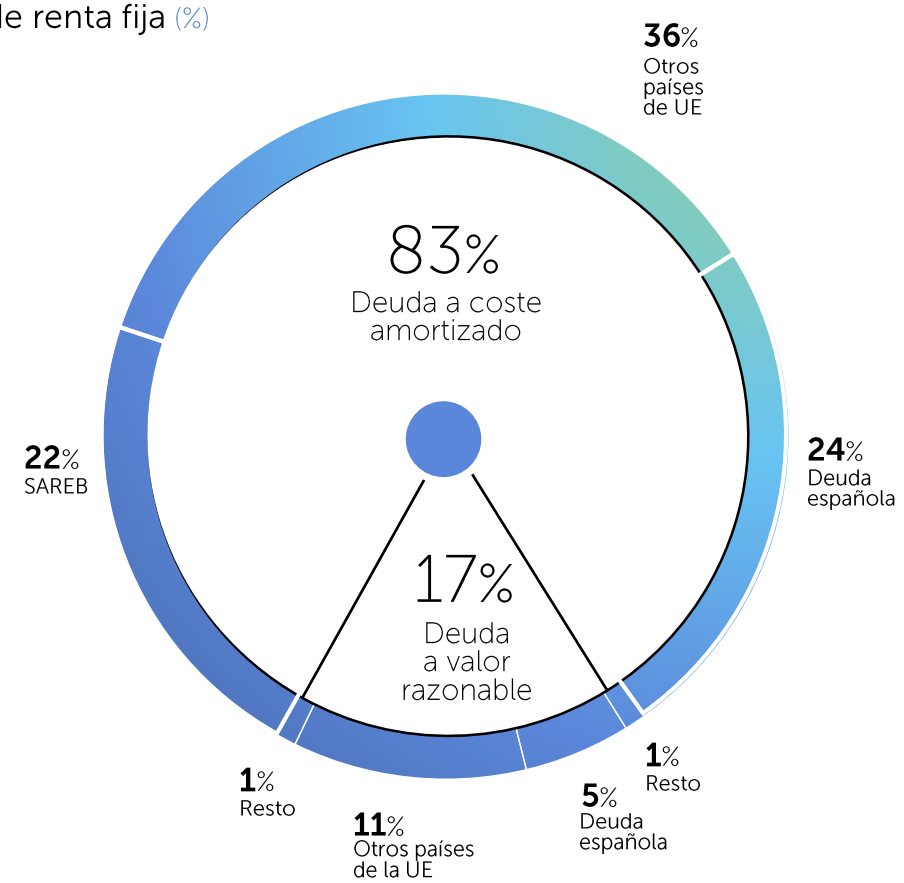
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**8.392**	**0,0%**	**61,8%**
Otras entidades financieras	**422**	**0,1%**	**498,7%**
Grandes empresas y PYMES	**17.992**	**3,6%**	**89,5%**
Construcción y promoción inmobiliaria	585	3,4%	89,8%
Resto de finalidades	17.063	3,6%	89,9%
Del que grandes empresas	9.422	2,4%	87,1%
Del que PYMEs y autónomos	7.640	5,1%	91,4%
Obra civil	345	4,4%	72,8%
Particulares	**17.527**	**1,7%**	**62,9%**
Hipotecas y otros	15.669	1,4%	52,9%
Consumo	1.857	3,8%	93,7%
TOTAL	**44.333**	**2,2%**	**81,6%**

Evolución de la cartera de renta fija

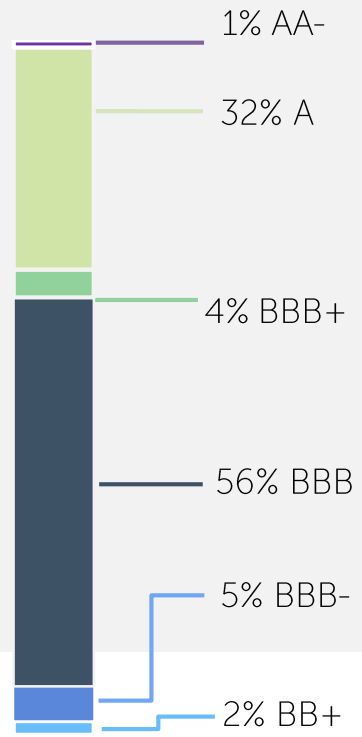
Cartera de renta fija
(millones euros)



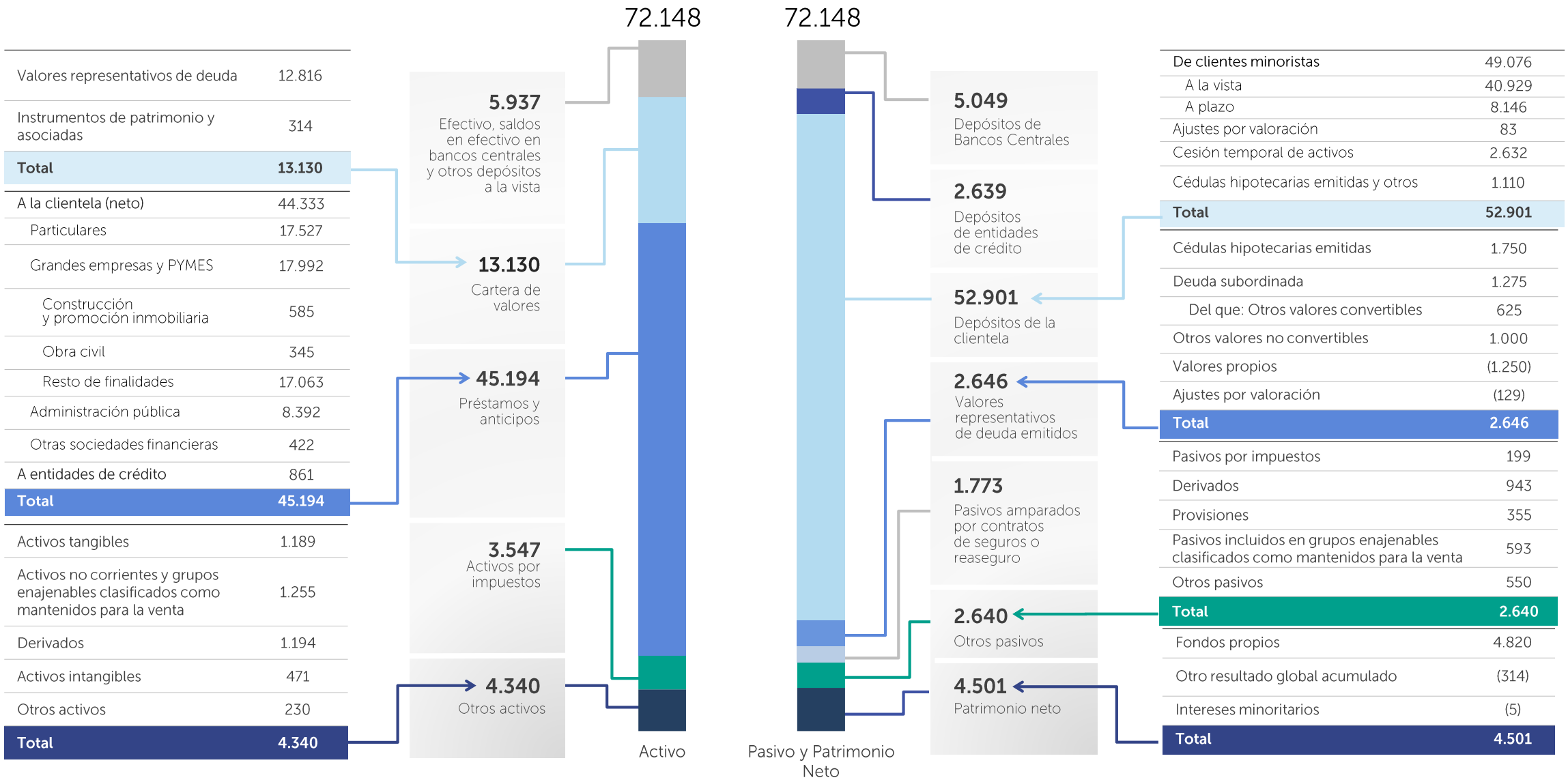
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	12.816
Instrumentos de patrimonio y asociadas	314
Total	**13.130**
A la clientela (neto)	44.333
Particulares	17.527
Grandes empresas y PYMES	17.992
Construcción y promoción inmobiliaria	585
Obra civil	345
Resto de finalidades	17.063
Administración pública	8.392
Otras sociedades financieras	422
A entidades de crédito	861
Total	**45.194**
Activos tangibles	1.189
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.255
Derivados	1.194
Activos intangibles	471
Otros activos	230
Total	**4.340**

De clientes minoristas	49.076
A la vista	40.929
A plazo	8.146
Ajustes por valoración	83
Cesión temporal de activos	2.632
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.110
Total	**52.901**
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.275
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	1.000
Valores propios	(1.250)
Ajustes por valoración	(129)
Total	**2.646**
Pasivos por impuestos	199
Derivados	943
Provisiones	355
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	593
Otros pasivos	550
Total	**2.640**
Fondos propios	4.820
Otro resultado global acumulado	(314)
Intereses minoritarios	(5)
Total	**4.501**

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

