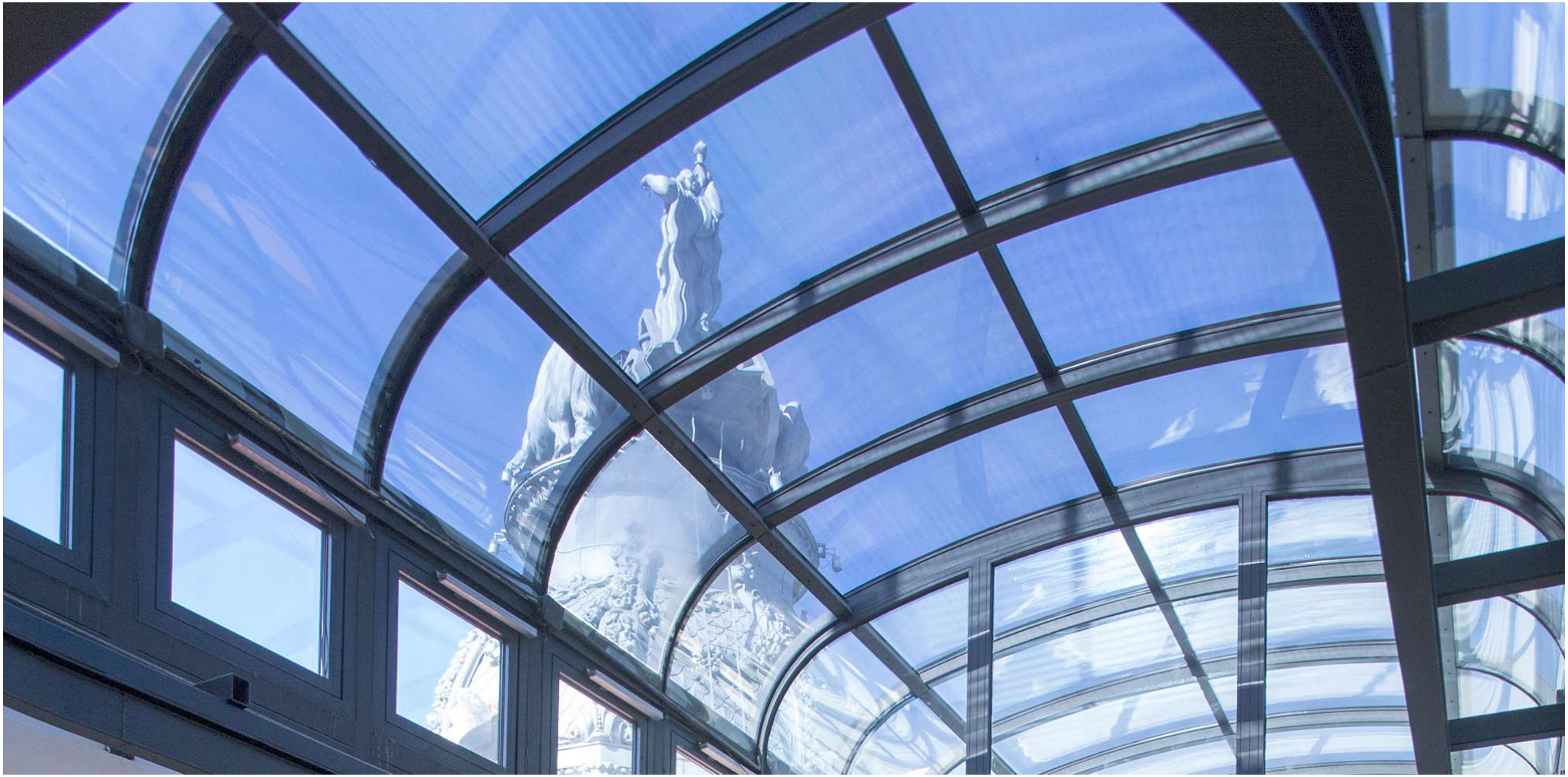


//ABANCA

Presentación de resultados **3T 2018**

comunicacion.abanca.com

El beneficio neto alcanza los 398 millones situando la rentabilidad ROE en el 12,6%



Rentabilidad

- ✓ Los ingresos recurrentes se mantienen como pilar de la rentabilidad (+10,0% de margen básico)
- ✓ La entidad se mantiene como una de las más rentables del sector

Calidad del riesgo

- ✓ La tasa de morosidad se reduce al 4,5%, más de 100 puntos básicos mejor que el sistema
- ✓ Robusta tasa de cobertura que alcanza el 57,2%

Solvencia y liquidez

- ✓ 1.882 millones de exceso de capital que permiten a ABANCA afrontar futuras oportunidades de negocio
- ✓ Holgado cumplimiento requisitos regulatorios de liquidez. LCR 216%

Dinamismo comercial

- ✓ El volumen de negocio crece un 5,1% gracias a aumentos tanto en crédito como en depósitos
- ✓ La financiación a empresas y autónomos se mantiene como pilar del crecimiento del crédito
- ✓ Productos de valor añadido: fondos de inversión, planes de pensiones y seguros de ahorro crecen un 12,3%; y seguros generales un 4,3%

La próxima apertura de la oficina operativa en Miami reforzará la internacionalización de la entidad



1 VISTO BUENO SUPERVISORES

- ✓ Autorización de la FED tras un exhaustivo proceso de supervisión
- ✓ Visto bueno del BCE

2 VOCACIÓN

- \+ Atención a la colonia española y portuguesa residente en Miami
- \+ Dar servicio a empresas con actividad internacional

3 APORTACIÓN

- \+ Diversificación de ingresos gracias a la captación de negocio originado en USA
- \+ Mayor resistencia a los ciclos económicos al operar en diferentes geografías

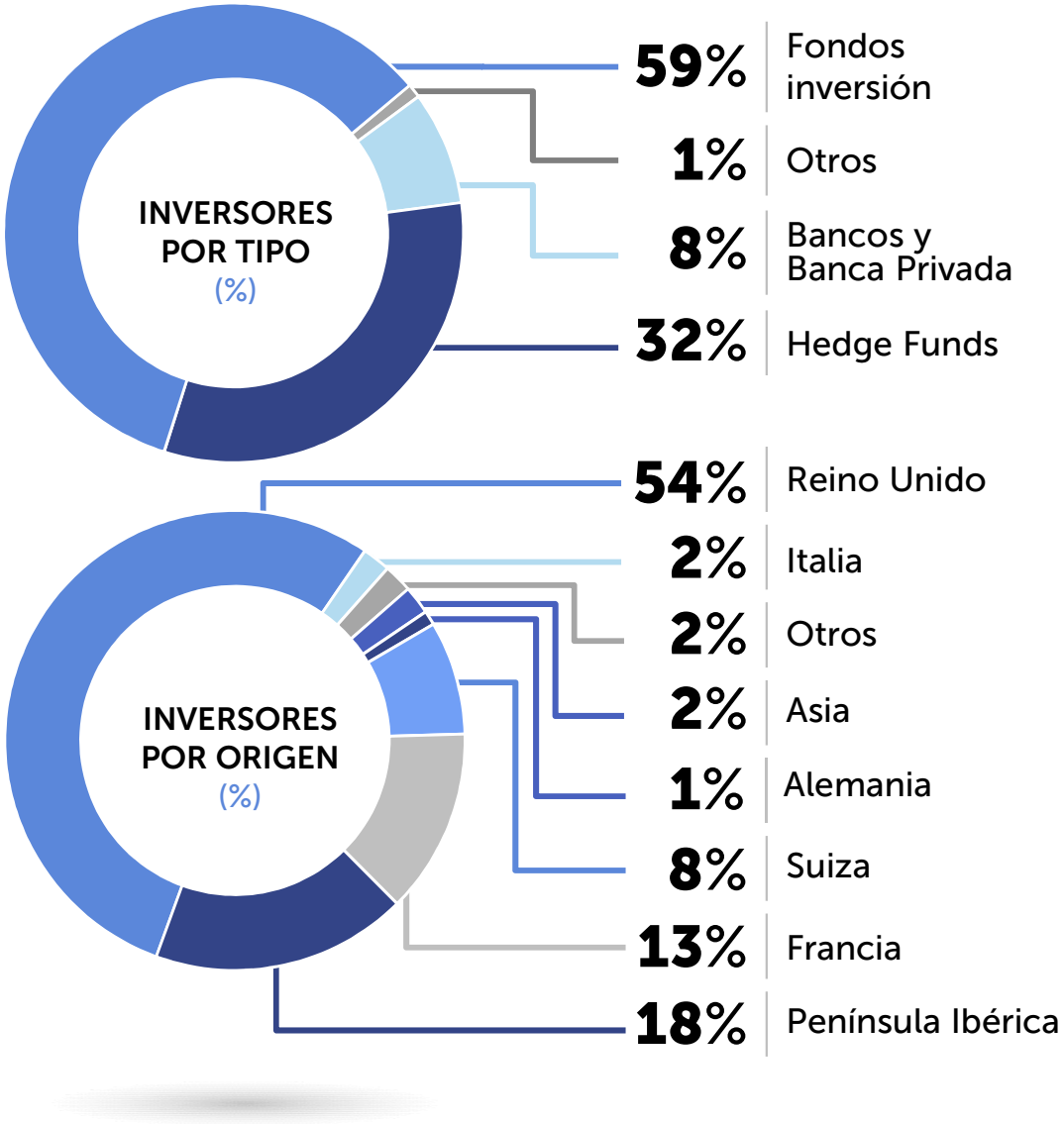
//ABANCA

Excelente acogida en mercado de la primera emisión de ABANCA

El pasado 24 de septiembre, ABANCA participó por primera vez en los mercados de capitales europeos con una emisión inaugural de AT1, por importe de 250 millones €.

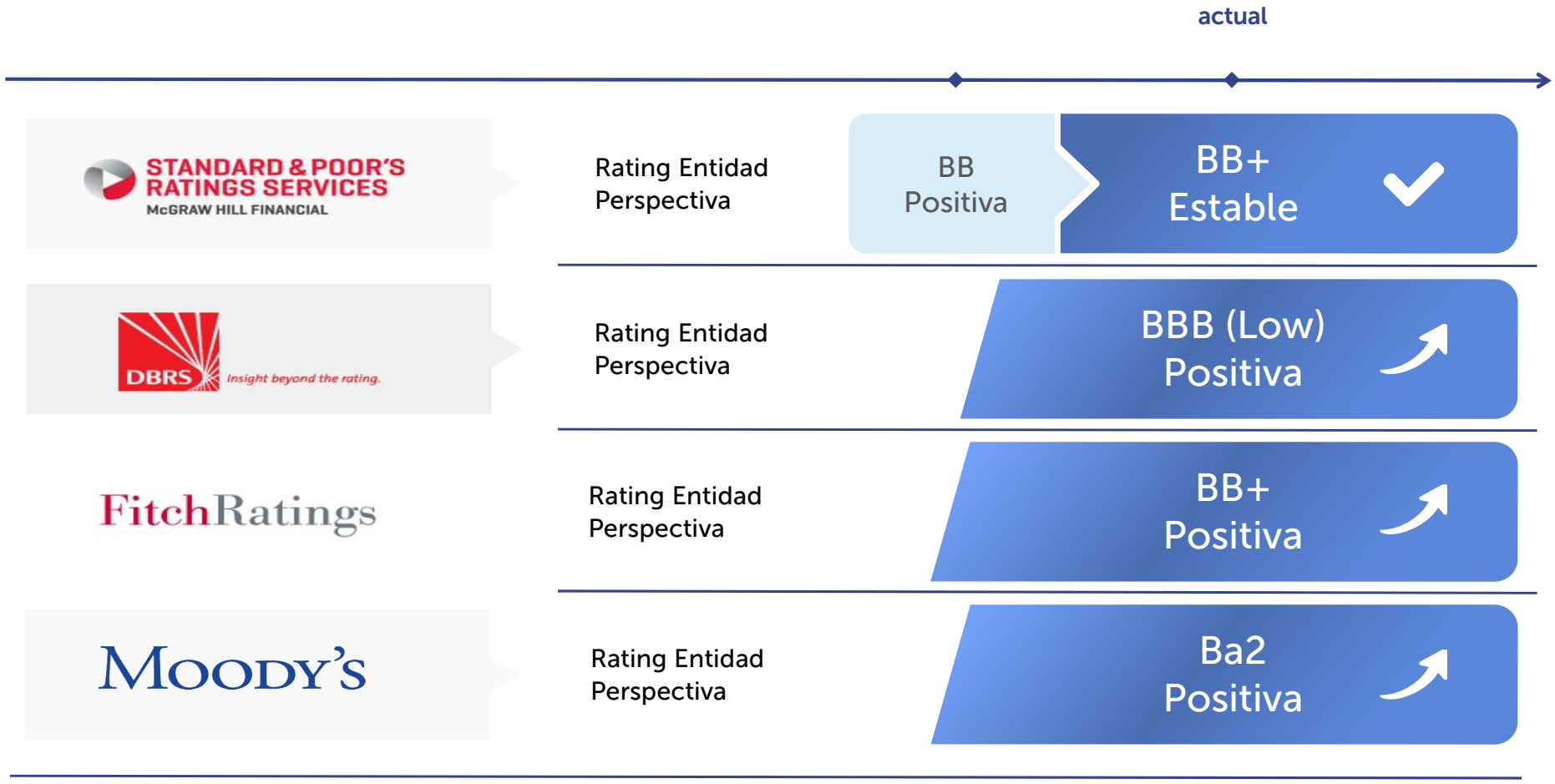
La acogida del mercado fue buena a tenor de una demanda que ha duplicado el volumen de la emisión y a tenor de la granularidad de los inversores registrada. Gracias a lo anterior, el cupón se situó en un 7,5%.

La emisión, cuyo desembolso se produjo el 2 de octubre, permite a ABANCA optimizar y reforzar su estructura de capital.



//ABANCA

Las agencias de rating reconocen la buena evolución de la entidad



S&P ha mejorado por 2ª vez este año la calificación de ABANCA, confirmando la perspectiva que había otorgado a su rating.

El beneficio neto alcanza los 398 millones de euros

(millones)	Sep-18	Var Sep-18/ Sep-17
MARGEN DE INTERESES	**403,5**	**12,6%**
Comisiones netas	130,7	2,9%
MARGEN BÁSICO	**534,2**	**10,0%**
Resultado ent. valoradas por método de la part.	6,5	1,3%
Ingresos por dividendos	10,3	13,5%
Resultado de operaciones financieras (neto)	293,8	52,6%
Otros (neto)	-23,5	-57,0%
MARGEN BRUTO	**821,2**	**28,6%**
Gastos de explotación	440,0	8,8%
Provisiones y deterioros	19,3	-
Deterioros ordinarios inversión crediticia	29,4	-17,0%
Otras ganancias/ pérdidas	38,0	28,8%
BAI	399,9	32,8%
BENEFICIO NETO	**398,3**	**44,1%**

El margen de intereses crece un **12,6%** principalmente por la mejora del margen comercial

El margen básico mejora un **10,0%** gracias a la mayor aportación tanto de margen como de comisiones

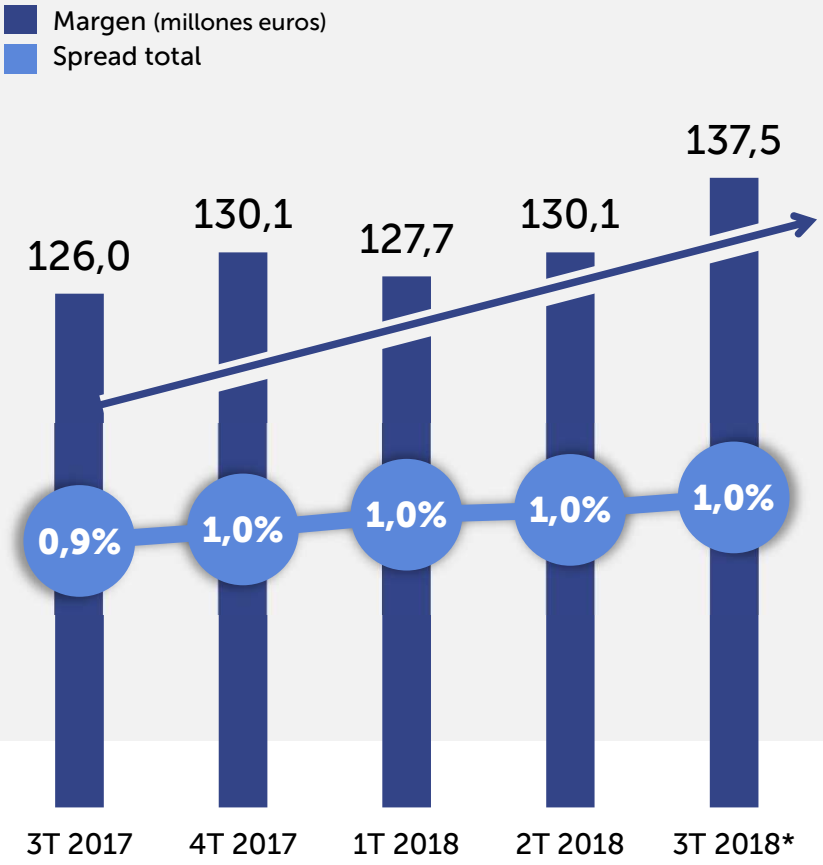
Incluye el **impacto de Itínere**

ROE: 12,6%

 Nota: Los datos de sep18 incluyen la integración contable de ABANCA Servicios Financieros (ASF)

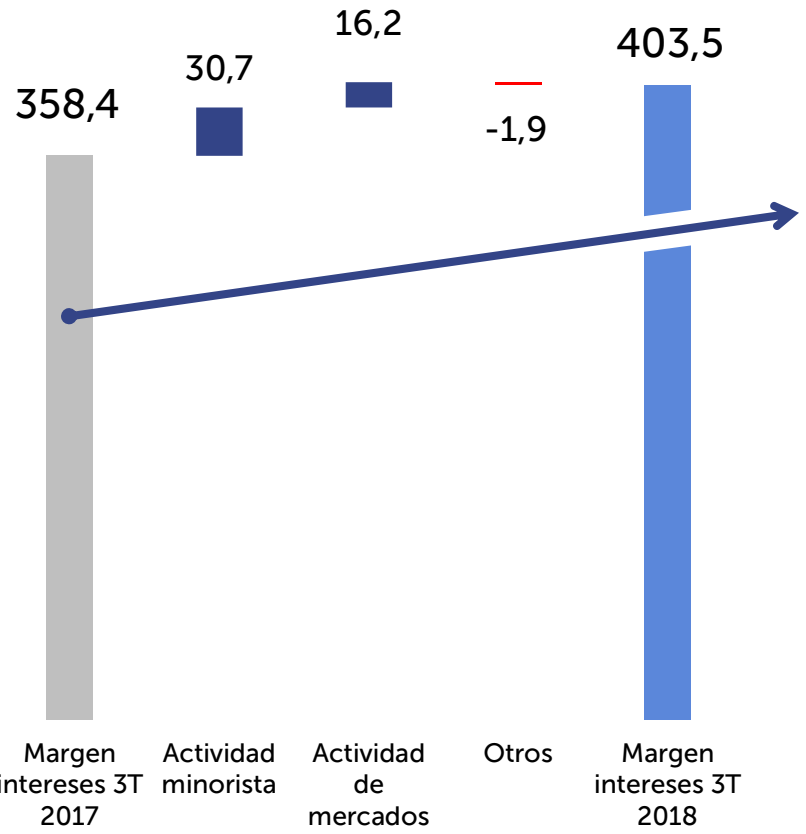
La actividad minorista aporta dos tercios del crecimiento del margen de intereses

Evolución margen de intereses



Causal incremento margen de intereses

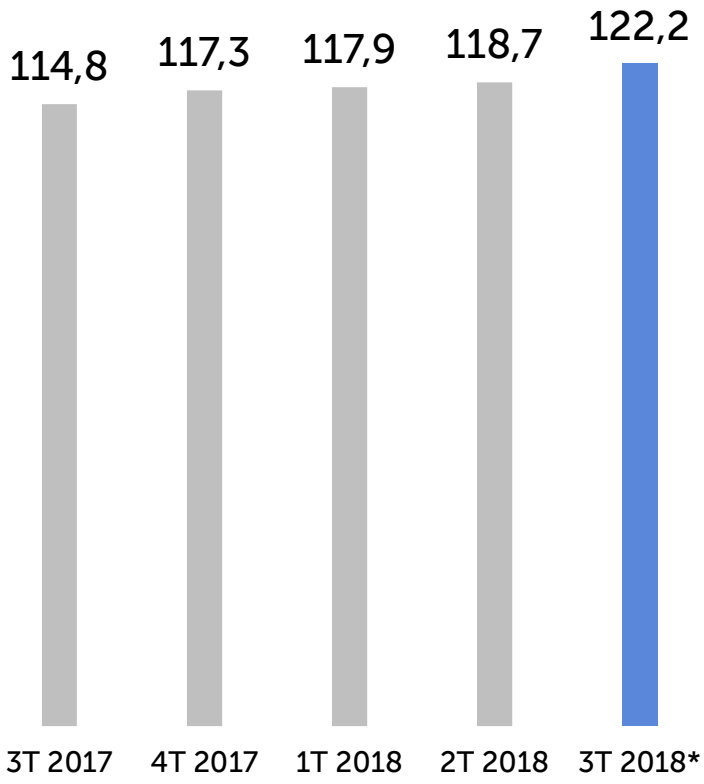
(millones euros)



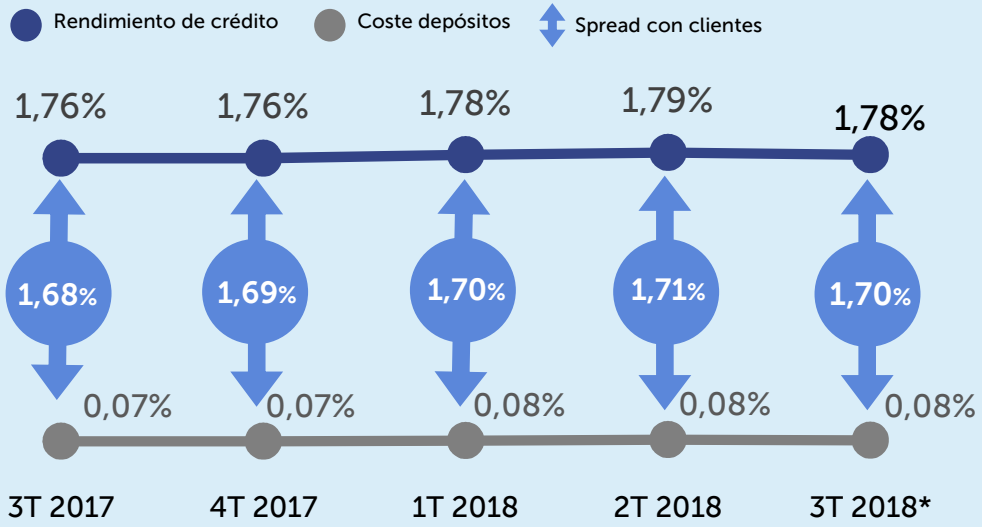
 */ * Ajustado de operaciones singulares (8,2M€)*

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

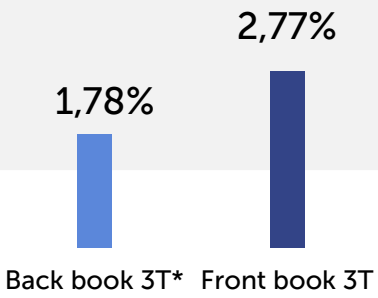
Evolución margen comercial (millones euros)



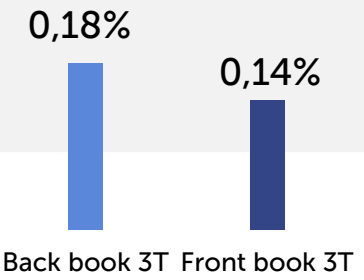
Evolución margen comercial (tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



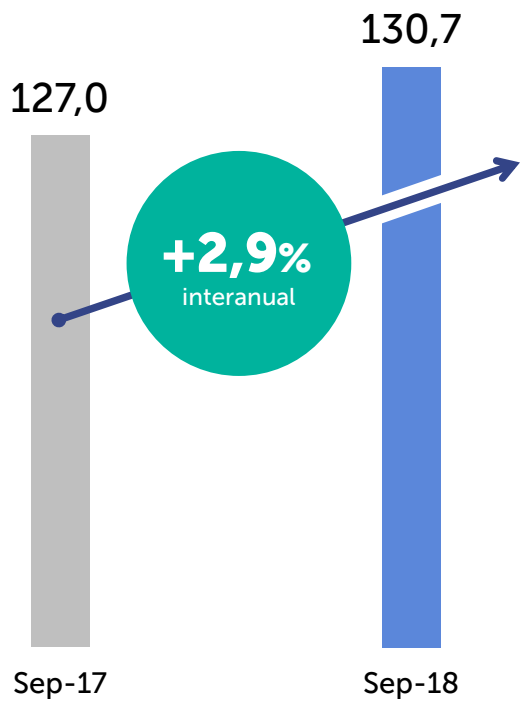
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



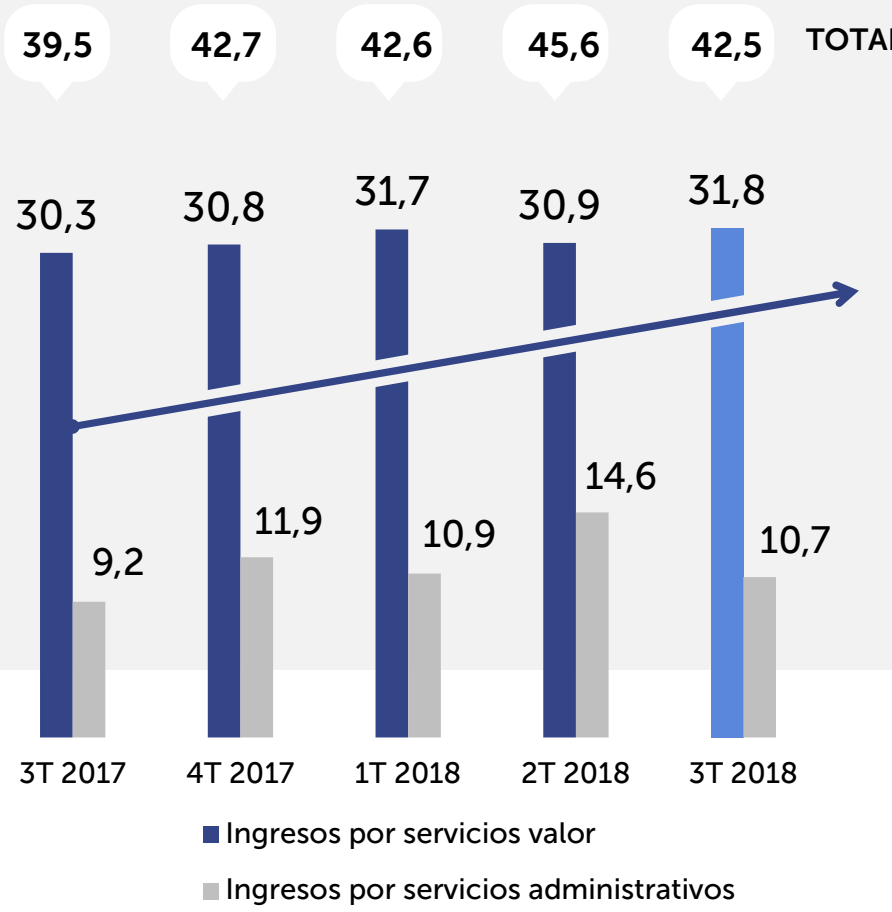
 */ * Ajustado de operaciones singulares (8,2M€)* */Aportación de ASF repartida en los meses en que se ha devengado*

Los ingresos por prestación de servicios alcanzan los 130,7 M€ con un crecimiento del 2,9%

Ingresos por prestación de servicios acumulado (millones euros)



Evolución ingresos por prestación de servicios (millones euros)



//ABANCA

La inversión en digitalización y el refuerzo de capacidad comercial genera un incremento temporal de los gastos de explotación

Gastos de explotación
(millones euros)



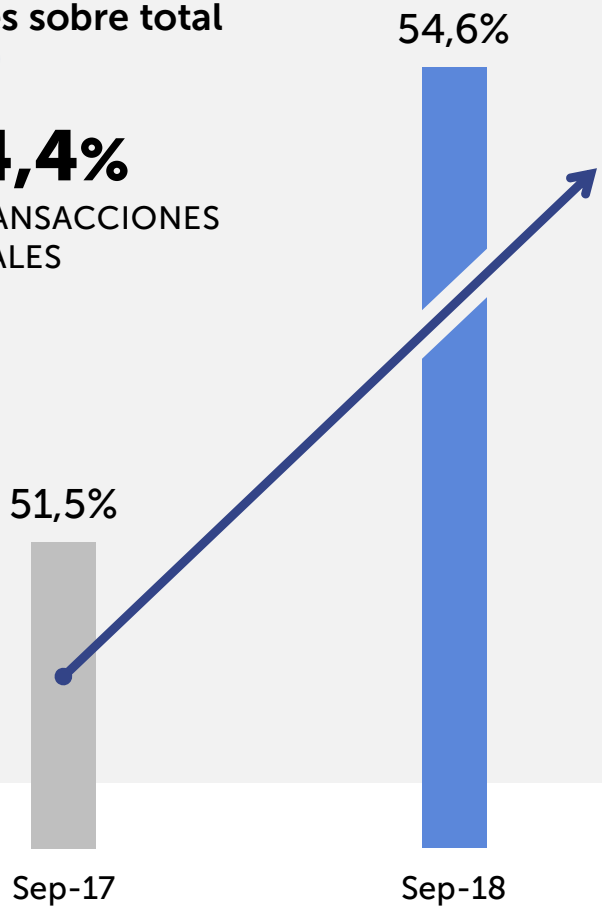
→ ABANCA lleva a cabo una **política conservadora** en el reconocimiento de gastos

//ABANCA

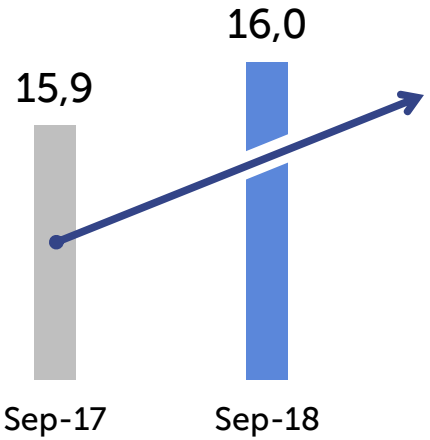
El mayor uso de canales digitales permite aumentar los niveles de productividad

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

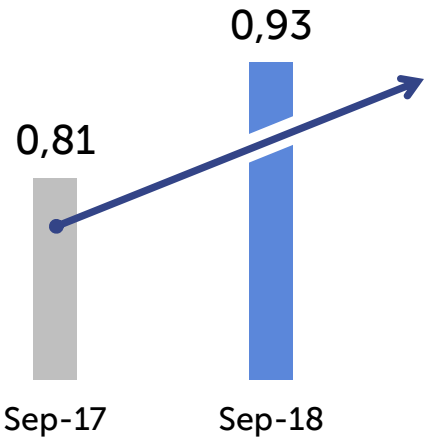
+24,4%
Nº TRANSACCIONES DIGITALES



Volumen de negocio s/ empleado
(millones euros)



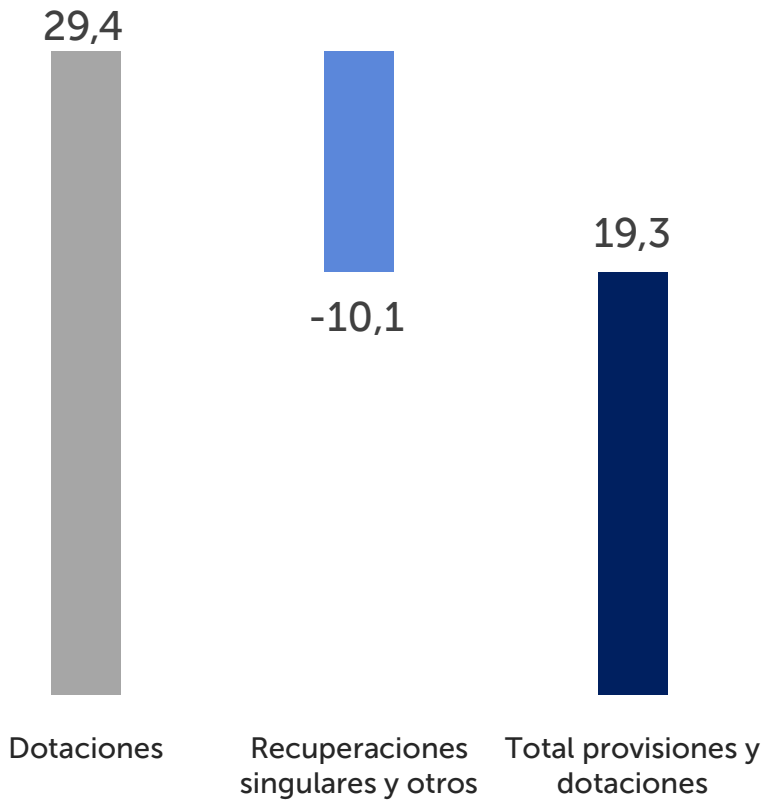
Productividad por empleado
(uds)



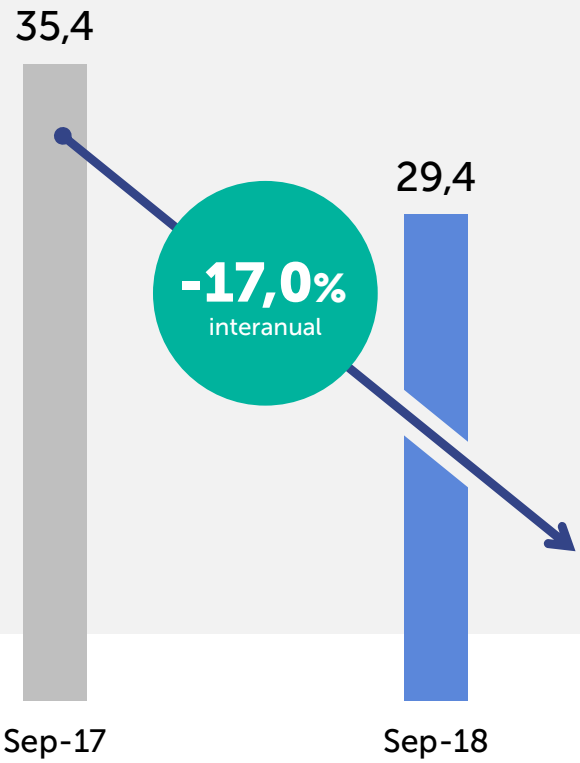
//ABANCA

El coste del riesgo se mantiene en los mejores niveles de mercado gracias a la reducción de los activos dudosos

Provisiones y dotaciones
(millones euros)



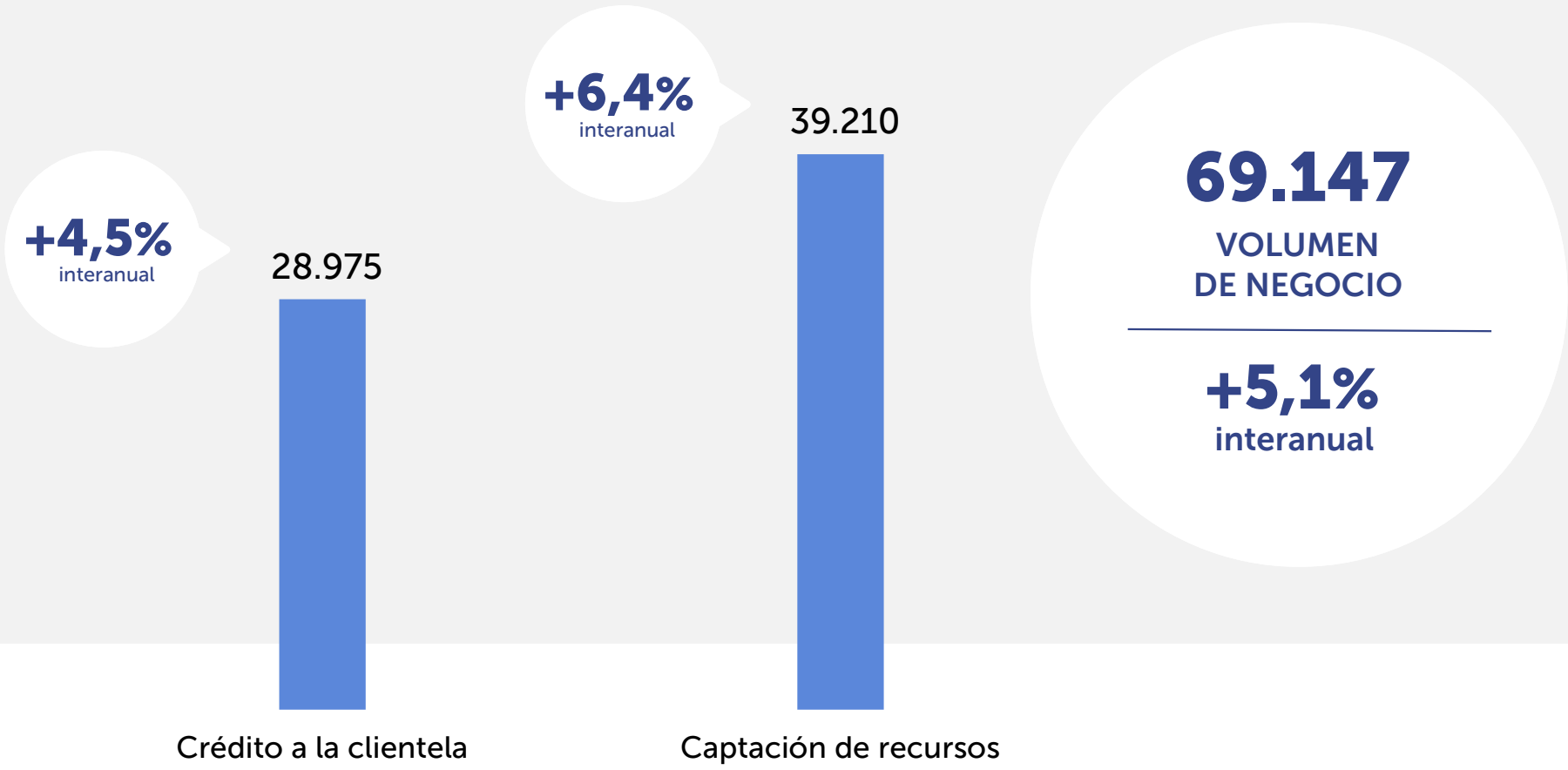
Evolución coste del riesgo
(millones euros)



//ABANCA

El volumen de negocio crece un 5,1% gracias a los aumentos tanto en crédito como en depósitos

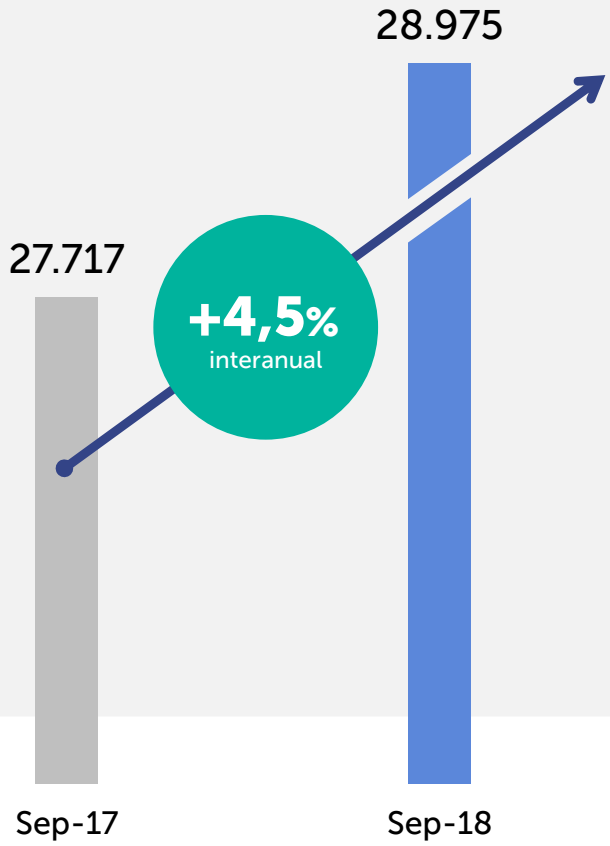
Principales magnitudes
(millones euros)



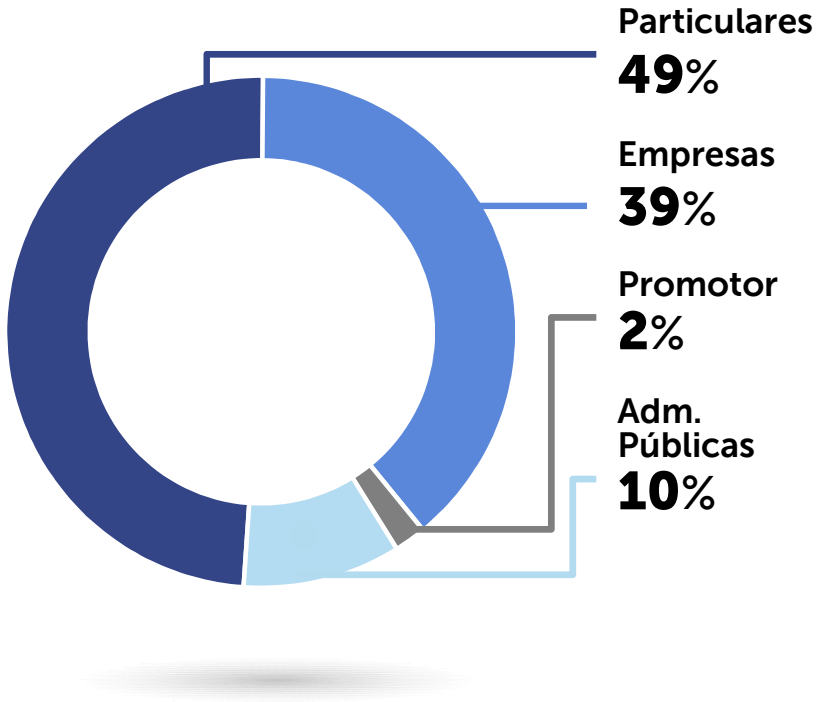
//ABANCA

La cartera de crédito normal aumenta un 4,5% con una estructura diversificada

Crédito normal a clientes
(millones euros)



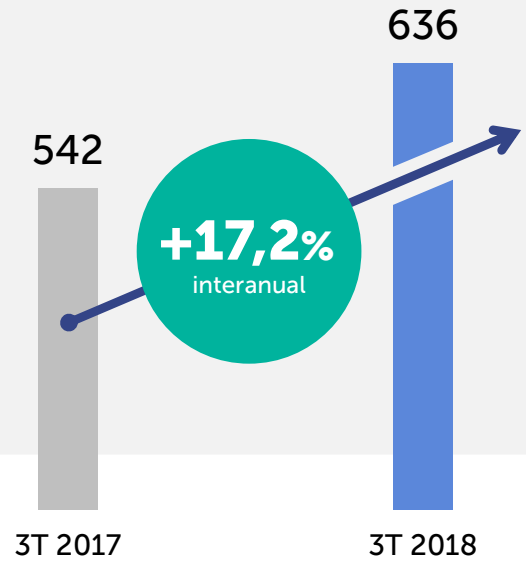
Inversión crediticia por tipo de cliente (%)



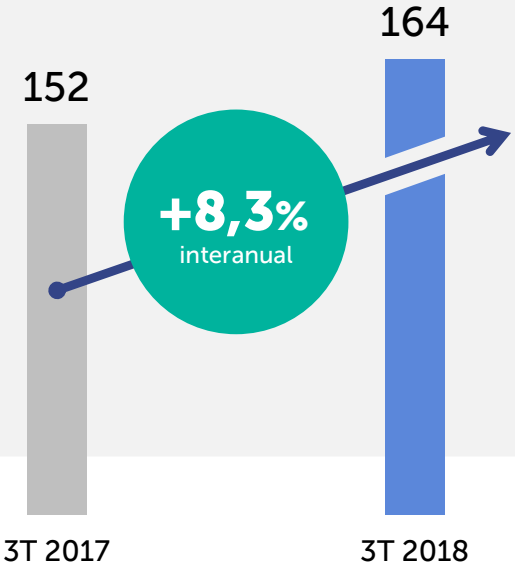
//ABANCA

Dinamismo en la generación de negocio, con especial foco en pymes y autónomos, acompañado de una buena gestión del riesgo

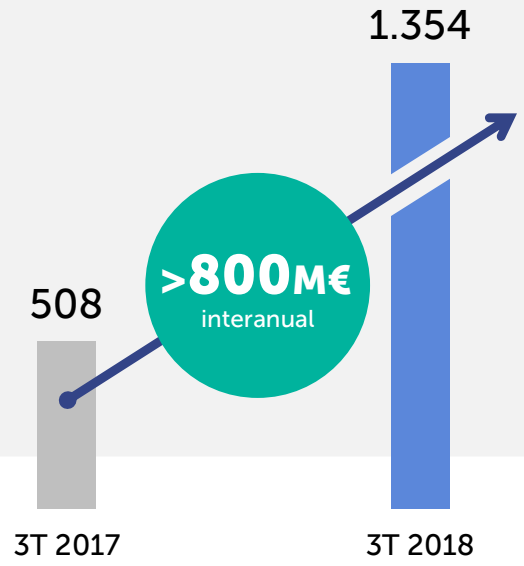
Formalizaciones de hipotecas 1ª vivienda
(millones euros)



Formalizaciones de consumo
(millones euros)



Formalizaciones pymes y autónomos
(millones euros)

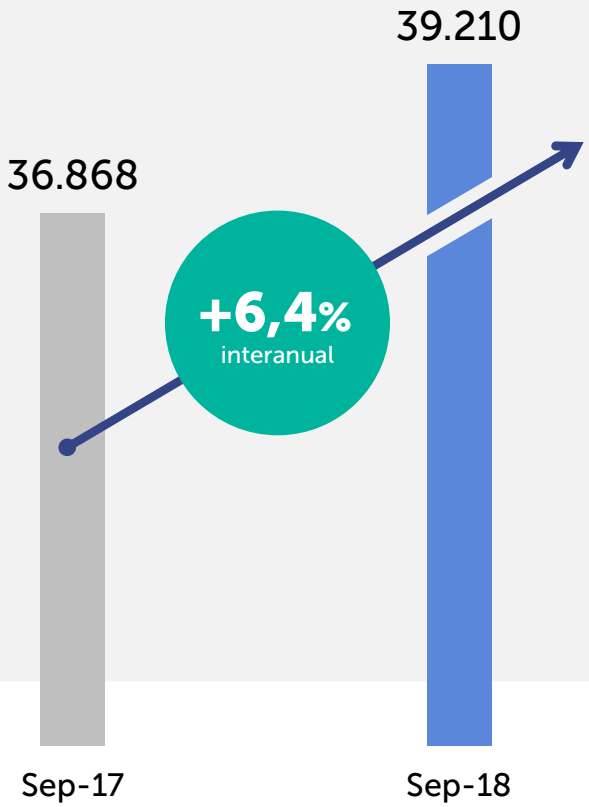


- Los **niveles de morosidad de la nueva producción están muy por debajo de los de la cartera** (menos del 0,5%)
- ABANCA ha formalizado **más de 800 millones de euros más que el año pasado** en operaciones con pymes y autónomos

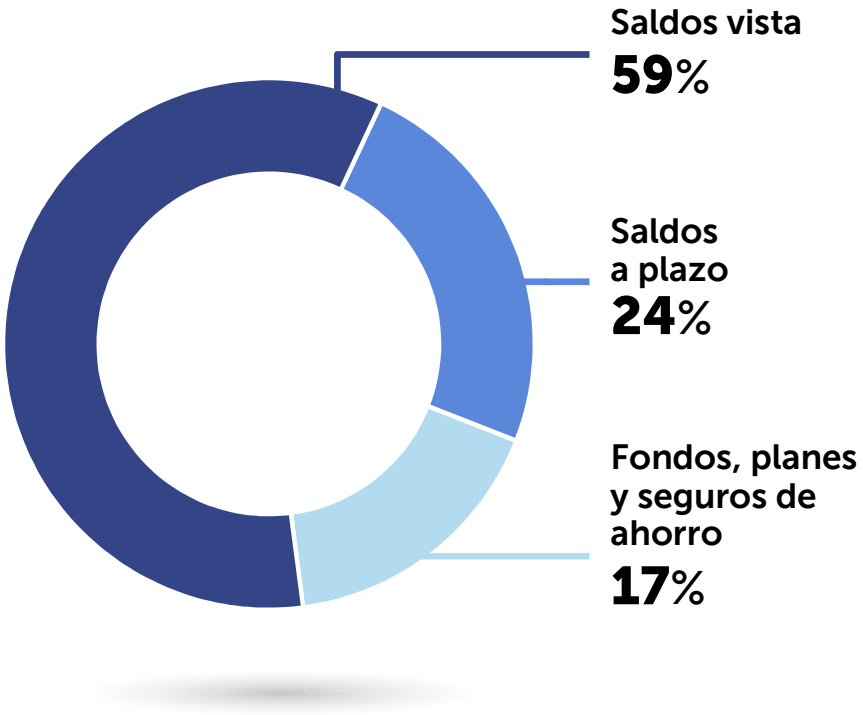
 / *Fuente: Estado I-2 Sistema ago'18*

Los recursos captados de clientes aumentan un 6,4% 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 5,2% fortaleciendo la base de recursos del banco



+10.377
VAR.CLIENTES EN 2018

+16,8%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO

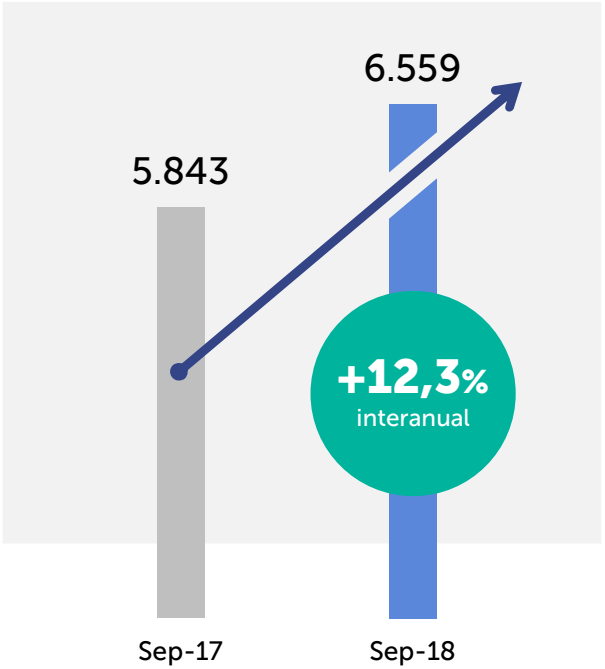
+4,8%
NÓMINAS DOMICILIADAS

+12,3%
PARQUE DE TPV´S

//ABANCA

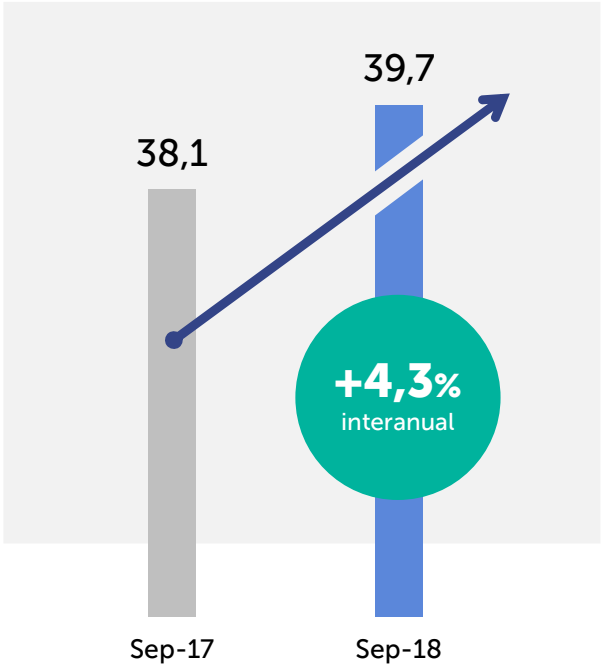
Crecimiento en la venta de productos fuera de balance con servicios innovadores

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





Primas nueva producción de seguros generales
(millones euros)

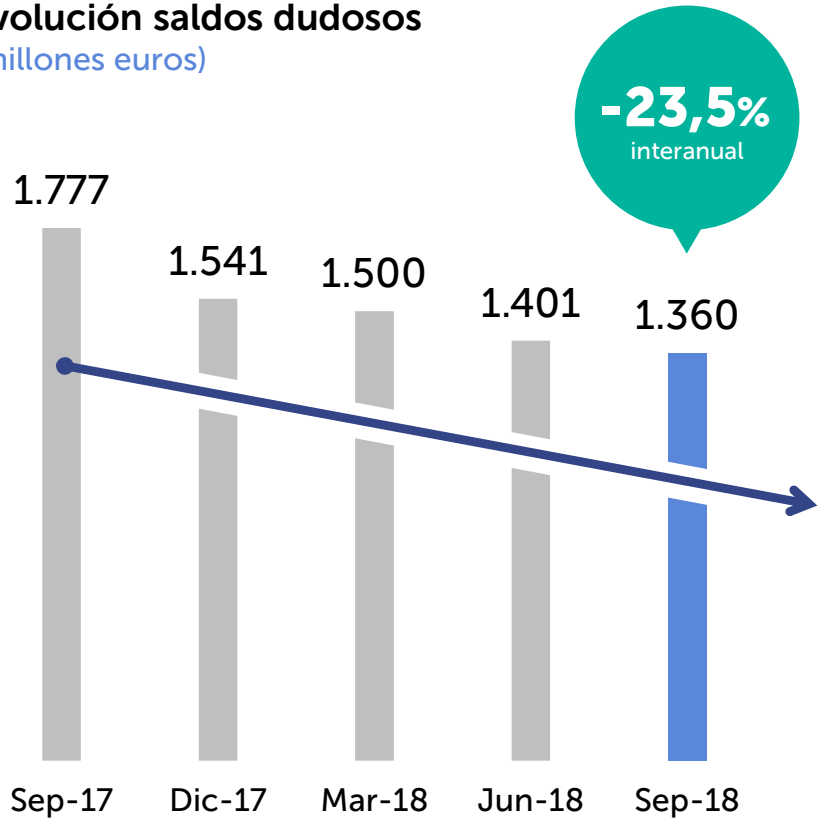


+13 pb FONDOS DE INVERSIÓN	**+6 pb** SEGUROS VIDA AHORRO	**+3 pb** PLANES DE PENSIONES	**+15.522** NUEVA PRODUCCIÓN TARIFAS PLANAS	**+14%** NUEVA PRODUCCIÓN PÓLIZAS

*/ *Fuente: ICEA, INVERCO y VDOS*

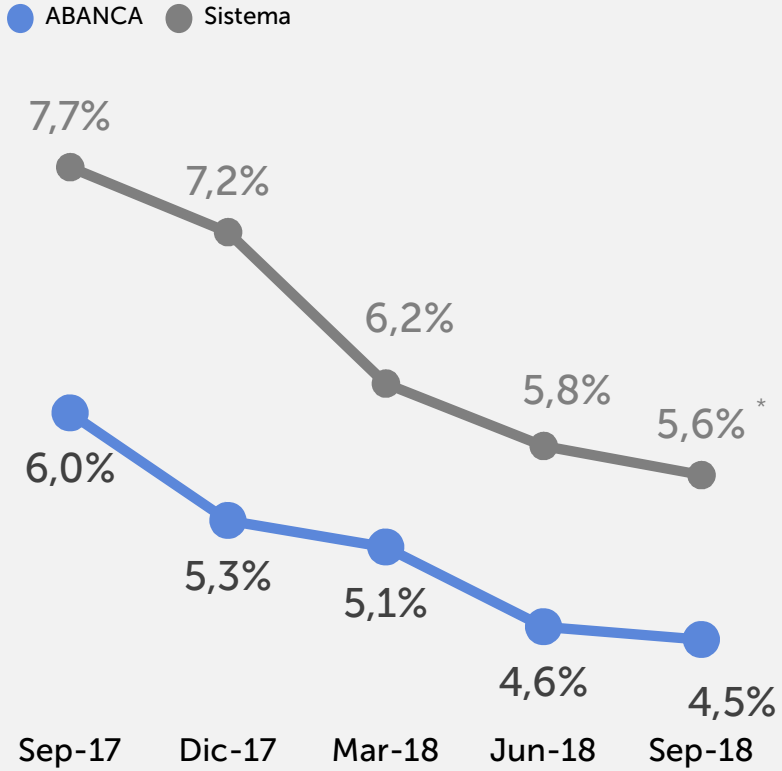
La entidad acumula 19 trimestres mejorando la morosidad, que se sitúa en el 4,5%

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



19 trimestres consecutivos
de descenso de saldos dudosos

Evolución ratio de morosidad (%)

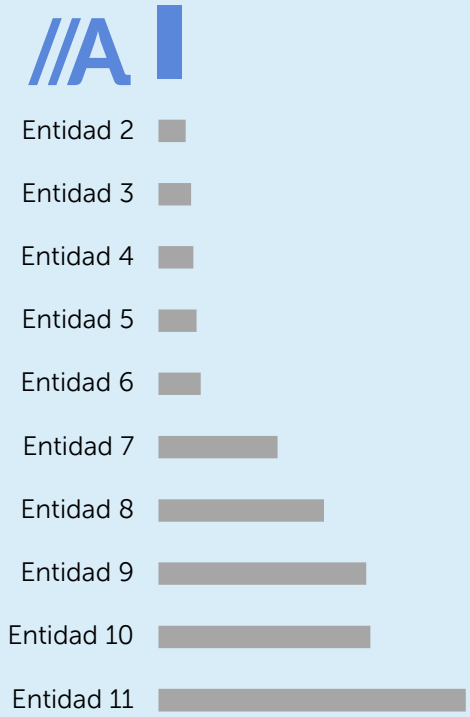


*/ * Morosidad estimada. Última fecha disponible según datos BdE: Jul'18*

//ABANCA

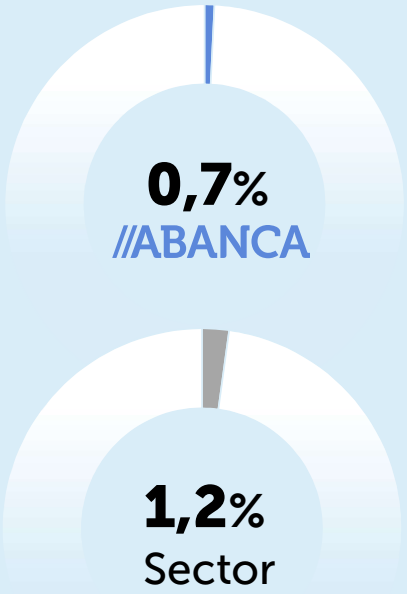
ABANCA a la cabeza del sector por calidad de activos

Menor cartera de dudosos de crédito del sector

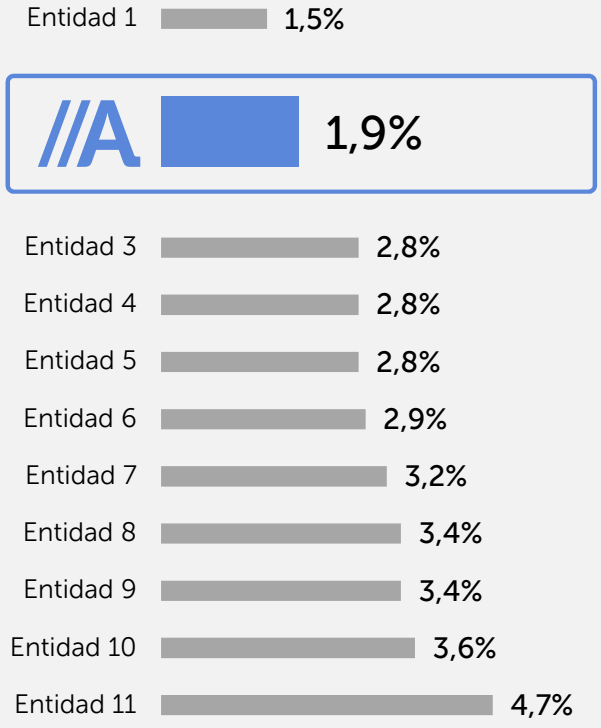


Peso de adjudicados en balance menor al 1%

Muy por debajo del sector



(Crédito dudoso + adjudicados)/ Total activo



/ Fuente comparativa: Última información disponible reportada por entidades

Primera entidad en cobertura de activos improductivos

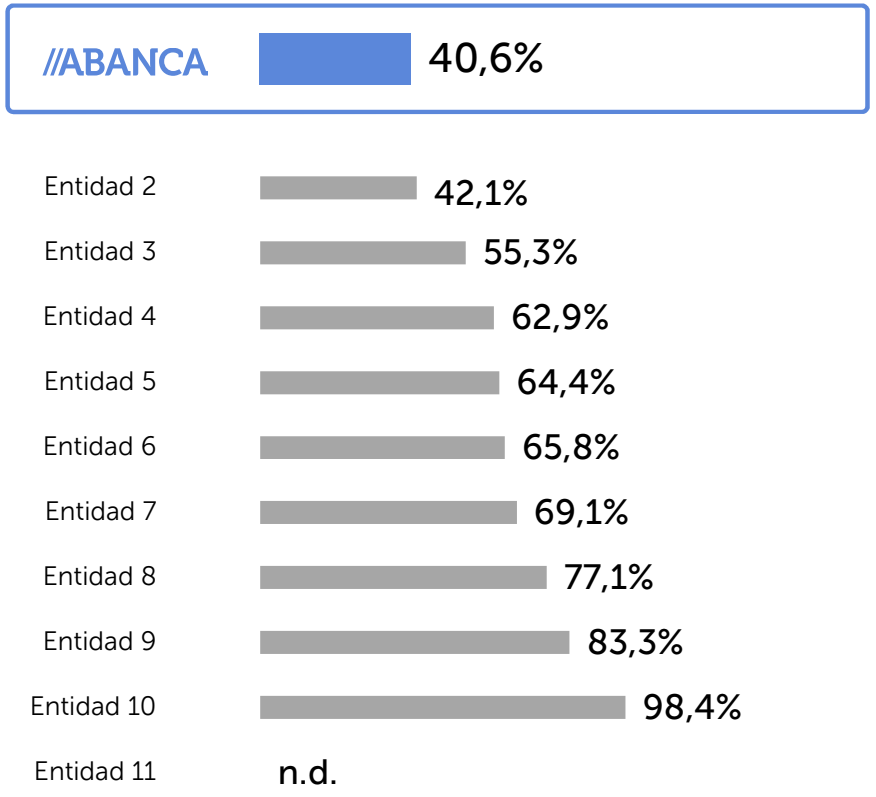
54,6%
COBERTURA MOROSIDAD

57,2%
COBERTURA TOTAL

61,1%
COBERTURA ADJUDICADOS

Ratio Texas

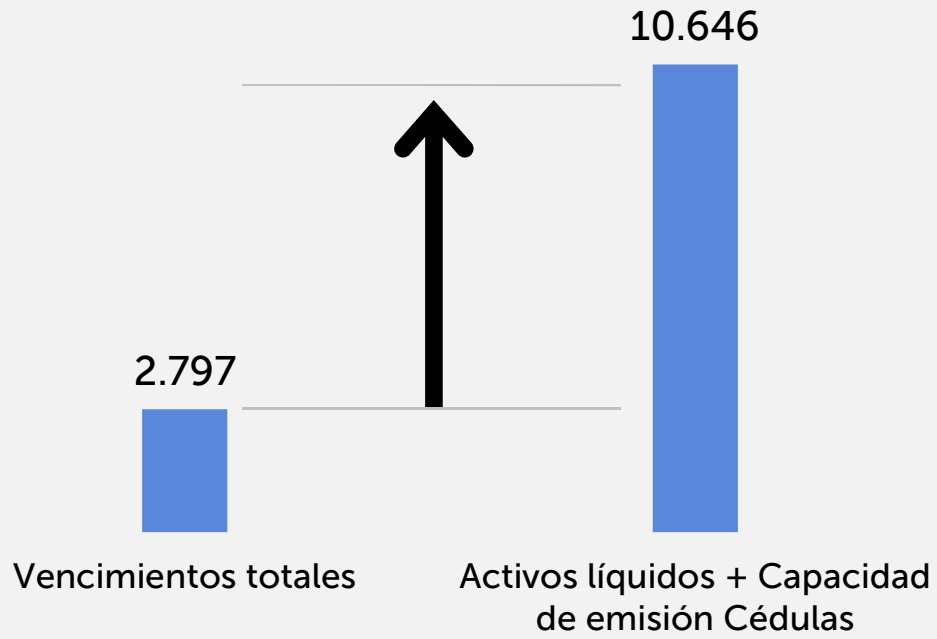
(Activos improductivos / Coberturas + Capital)



/ Fuente comparativa: Última información disponible reportada por entidades

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

216%
LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ
Cumpliendo Basilea III
2018

x 2,1 Activos líquidos s/ vencimientos de emisiones

91,7% LTD ratio

Sólida posición de capital, con un exceso de 1.882 millones de euros sobre CET1



CAPITAL TOTAL

14,9%
PHASE IN

14,0%
FULLY LOADED



CET1

14,9%
PHASE IN

14,0%
FULLY LOADED



1.882
millones

EXCESO DE CET1 sobre requerimiento BCE

Principales conclusiones

RESULTADOS

1

Rentabilidad del 12,6%, entre las más destacadas del sector

Margen básico: **+10,0% sobre 3T 2017** con **peso creciente** del margen comercial

El **mayor peso de transacciones digitales** permite aumentar los niveles de negocio y ventas

NEGOCIO

2

Crédito a la clientela: 28.975 M€, **+4,5% sobre 3T 2017**

Foco en operaciones con pymes y autónomos

Captación de recursos: 39.210 M€, **+6,4%** con respecto a 3T 2017

Fondos, planes y seguros ahorro: 6.559 M€, **+12,3%** con respecto a 3T 2017

Seguros generales: **+14%** registrado en pólizas de nueva producción

CALIDAD DEL RIESGO

3

Tasa de morosidad: **4,5%,** acumulando **19 trimestres consecutivos de reducción** de los saldos dudosos

1,9% peso de activos improductivos sobre el total de balance con una cobertura del **57,2%**

Mejor ratio Texas del sector **(Ratio Texas 40,6%)**

CAPITAL

4

14,9% CET1 (phase in) con **1.882** millones de holgura sobre requisitos BCE (CET1)

14,0% CET1 (fully loaded)

LIQUIDEZ

5

Loan to Deposits: **91,7%**

Amplio cumplimiento de los requisitos regulatorios **(LCR: 216%)**

X2,1 activos líquidos sobre vencimientos de emisiones

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

