ABANCA

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

21/04/2021

1T21

comunicacion.abanca.com

ABANCA alcanza los 100.000 millones de negocio y obtiene un beneficio de 137 millones, un 8,2% más que el año anterior

RENTABILIDAD

137,4M€
Beneficio atribuido

+10,7%
Margen básico

☑ x2 Margen recurrente

CALIDAD DEL RIESGO

☑ Líder en calidad de los activos

2,0%
Morosidad

83,4%
Cobertura activos dudosos

Cartera crédito

☑ Cartera bien diversificada por sectores económicos

☑ Galicia mayor resiliencia a la crisis

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

17,4%
Ratio de capital total

1.614M€
Exceso de capital total

+15,2%
Depósitos de clientes

CLIENTES

>100.000M€
Volumen de negocio

☑ Integración contable de Bankoa

☑ Acuerdo para la compra de Novo Banco España

>3.200M€
Créditos programas ICO

☑ Estrategia proactiva canalización medidas apoyo empresas y familias

- ✓ Los ingresos recurrentes por productos y prestación de servicios bancarios se incrementan un +10,7%.
- ✓ El control de gastos y la contención del coste del riesgo contribuyeron al crecimiento del beneficio

- ✓ Líder en calidad de los activos: menor ratio de morosidad (2,0%) y mayor cobertura de activos dudosos (83,4%) del sistema.
- ✓ Cartera de crédito bien diversificada por sectores económicos
- ✓ Galicia es una de las regiones con mayor resiliencia a la crisis gracias a la apertura exterior y el peso del sector agroalimentario.

- ✓ Ratio de capital total del 17,4% superando ampliamente los requisitos regulatorios.
- ✓ 1.614 millones de exceso de capital total sobre requisitos regulatorios.

- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio por encima de los 100.000 millones, considerando la integración de NB España, lo que supone un crecimiento del 20,2% i.a.
- ✓ Estrategia proactiva de canalización de las medidas de apoyo financiero se traduce en >3.200M€ formalizados a través de créditos ICO y más de 1.200 M€ de flexibilidad financiera a familias.

Perfil financiero muy reforzado frente al entorno COVID

Elevados niveles de cobertura

83,4%
Cobertura de activos dudosos

27,2%
Ratio Texas

Máxima calidad de los activos

2,0%
Ratio de morosidad

0,4%
Adjudicados sobre balance

Robustos niveles de capitalización

17,4%
Capital Total

1.614 M€
Exceso de capital sobre requisitos

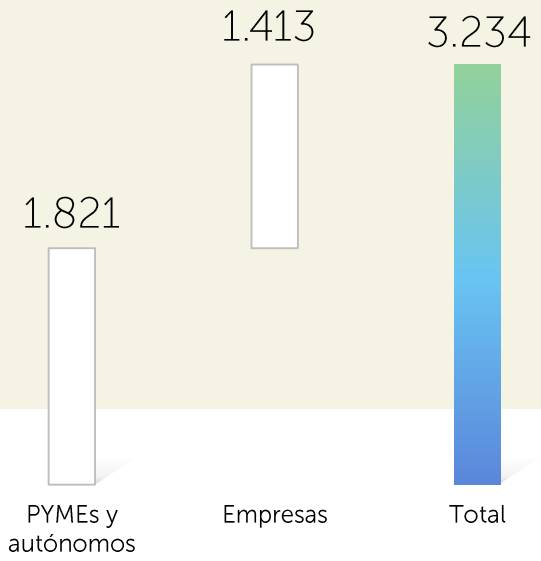
Cómoda posición de liquidez

95,9%
LTD minorista

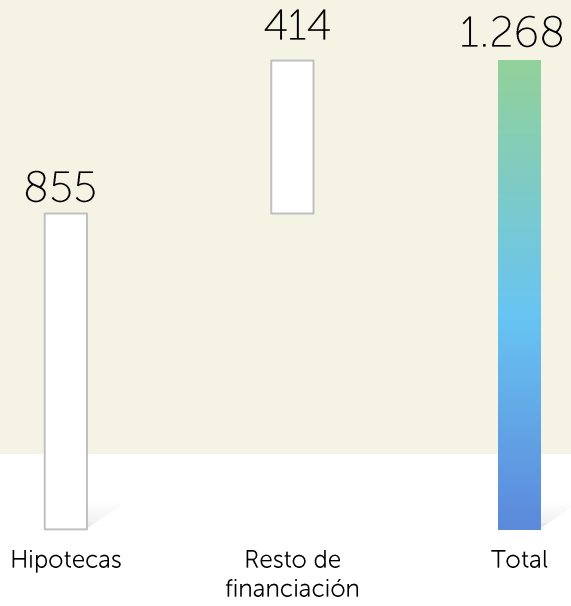
12.041 M€
Activos líquidos

Lideramos la prestación de medidas de soporte financiero a familias y empresas

Formalizaciones operaciones ICO
(millones euros)



Flexibilización financiera
(millones euros)



<2%
de las moratorias vencidas se han tenido que reclasificar a dudoso

19,2% del crédito a PYMEs y grandes empresas

Cartera de hipotecas

5,7% (4,6% Saldo vivo) del total se ha acogido a medidas de flexibilización financiera

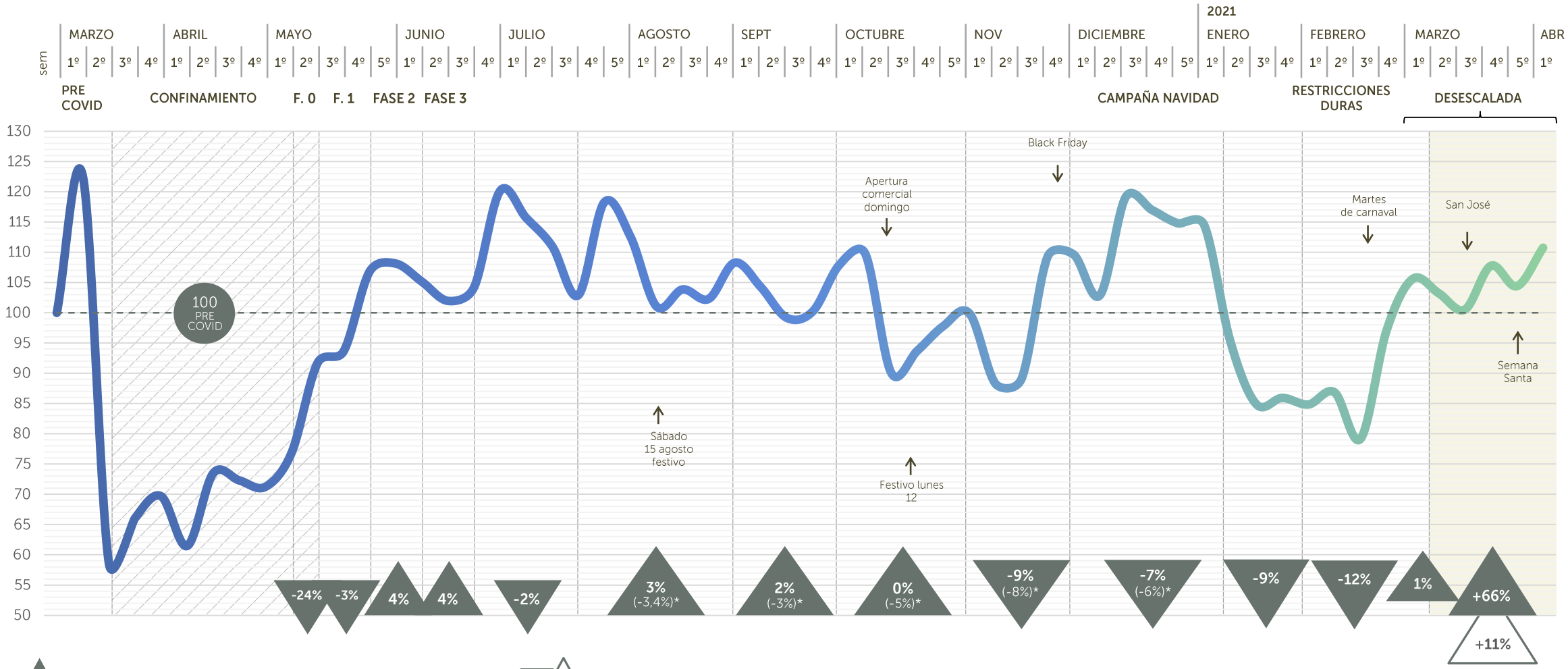
Cartera de financiación al consumo

5,9% (1,8% Saldo vivo) del total se ha acogido a medidas de flexibilización financiera

Galicia recupera los niveles de actividad pre Covid

Evolución importe pagos con tarjeta

(Base 100- pre covid en operatoria semanal, corregido el efecto de mayor propensión al pago con tarjeta)



% crecimiento interanual mismo período año anterior
(eliminada la mayor propensión al pago con tarjetas, salvo a partir de la segunda semana de marzo)

% crecimiento interanual mismo período año 2019
(eliminada la mayor propensión al pago con tarjetas)

La adquisición de Novo Banco España fortalece el posicionamiento de ABANCA en el segmento de banca personal

2017* | 2019* | 2020*

Popular Servicios Financieros

- Conocimiento profundo del negocio de financiación al consumo.
- Base histórica de prescriptores basada en operaciones de elevada calidad en términos de capacidad de pago.

DB PCB

Negocio minorista en Portugal

- Territorio natural de expansión geográfica dados los vínculos fronterizos existentes.
- Crecimiento de clientes de banca personal y privada que contribuyen positivamente al potencial de generación de ingresos por servicios.
- Refuerzo de la capacidad de generación de negocio con empresas, aprovechando el know-how de ABANCA.

Banco Caixa Geral

Estrategia de expansión geográfica

- Complementa el modelo y la estrategia de ABANCA, ampliando la red comercial en nuevas provincias (principalmente Castilla y León) y reforzando la presencia en Extremadura y Galicia.
- Generación de valor a través de sinergias.

Bankoa

Estrategia de expansión geográfica

- **Refuerza el posicionamiento de ABANCA** en uno de los territorios más ricos y dinámicos de España, donde la presencia actual de ABANCA es limitada
- **Fortalece segmentos de negocio estratégicos para ABANCA**, como empresas y gestión de activos.
- Ofrece **un crecimiento potencial en líneas de negocio** como circulante, empresas, financiación al consumo y seguros.

Principales magnitudes

Volumen de negocio	
4.472M€	Las sinergias de ingresos y costes mejorarán la eficiencia de Bankoa un 20%

Novo Banco España

Estrategia de expansión geográfica

- **La adquisición fortalecerá el posicionamiento** de ABANCA en segmentos de negocio estratégicos para el banco:
  - Banca Personal y Privada.
  - Empresas, con especial orientación al ámbito cross border.
- Permitirá **avanzar en eficiencia, dadas las sinergias identificadas** tanto en costes como en ingresos.

Principales magnitudes

Volumen de negocio	
4.287M€	38% Ratio de eficiencia de NB España post-sinergias

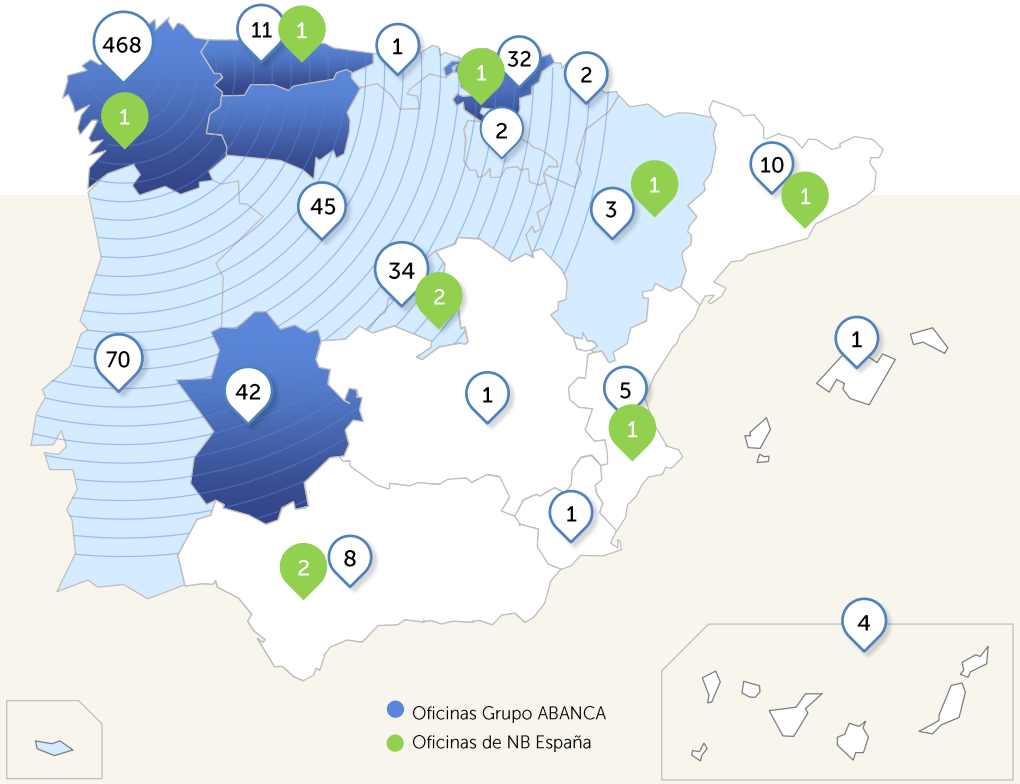
Gran capacidad para obtener valor de los negocios adquiridos

> 100.000 M€ Volumen de negocio después de la adquisición

*/ * Fecha de finalización de los procesos de integración después de la efectividad legal y contable y de la integración de IT*

/ NB España : 'Sep20, excepto los saldos fuera de balance registrados a 'Dic20.

Refuerzo del posicionamiento fuera de Galicia especialmente en el segmento de banca personal y empresas



Red de 10 oficinas concentradas en entorno urbanos capitales de provincia con renta elevada y tejido empresarial y que dan soporte al negocio del entorno y provincias limítrofes.

Red española de Novo Banco (NB España)

- Compraventa del negocio en España de Novo Banco (entidad portuguesa creada en 2014 por el Banco de Portugal).
- Su actividad está **centrada** en:
  - **Empresas y pymes:** 80% del crédito concentrado en este segmento, con elevado peso de la operatoria fuera de balance y la actividad exterior.
  - **Banca privada:** >10.000 clientes con posiciones fuera de balance.
  - Actualmente cuenta con 10 oficinas + red de agentes por todo el territorio

Sostenibilidad: la entidad ejerce un papel activo en la transformación de la sociedad

Alianzas globales

- Integrante de la Red Española de Pacto Mundial
- Alineada con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París. Prioridad ABANCA: océanos y vida submarina
- Signataria fundadora de los Principios de Banca Responsable y adherida al Compromiso Colectivo para la Acción Climática de UNEP-FI
- Firmante del Acuerdo Sectorial por el Clima del sector bancario español
- Firmante de los Principios de Inversión Responsable
- Firmante de los Principios para un Océano Sostenible

Hitos del trimestre



Colaboración con Datadis

Aplicación para optimización del consumo energético



Certificado Residuo Cero de AENOR

Sedes corporativas A Coruña y Madrid



Primer lanzamiento de IESIDE Ediciones

'Después de la pandemia: Reflexiones y desafíos para Galicia'



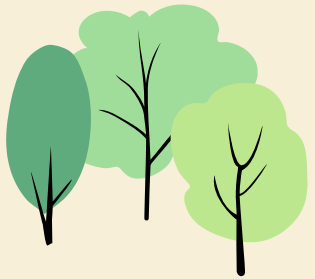
PLANCTON

Conservación y sostenibilidad de actividades socioeconómicas en zonas protegidas



Educación Financiera para escolares

Conferencias, programas y otras acciones



El beneficio atribuido supera los 137 millones manteniendo un sólido crecimiento de los ingresos recurrentes

(millones euros)	Mar-21	Var. Mar-21 / Mar-20
MARGEN DE INTERESES	164,1	9,5%
Ingresos por prestación de servicios	66,9	13,7%
MARGEN BÁSICO	231,0	10,7%
Dividendos y resultados por método de la part.	0,7	-
Resultado de operaciones financieras (neto)	87,0	-35,9%
Otros (neto)	-5,2	-
MARGEN BRUTO	313,5	-12,8%
Gastos de explotación	165,8	-4,0%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	147,8	-20,9%
Provisiones y deterioros	23,9	-53,2%
Dotaciones de crédito	27,8	-64,4%
Recuperaciones singulares y otros	-3,9	-85,6%
Otros	41,4	-
BAI	165,3	22,1%
Impuestos y resto	27,8	-
BENEFICIO ATRIBUIDO	137,4	8,2%

Margen básico crece un **10,7%** gracias al buen desempeño del margen de intereses e ingresos por prestación de servicios

Reducción de gastos del 4,0% generando mayor eficiencia

Coste del riesgo contenido gracias a la anticipación de provisiones y la buena calidad crediticia de la cartera

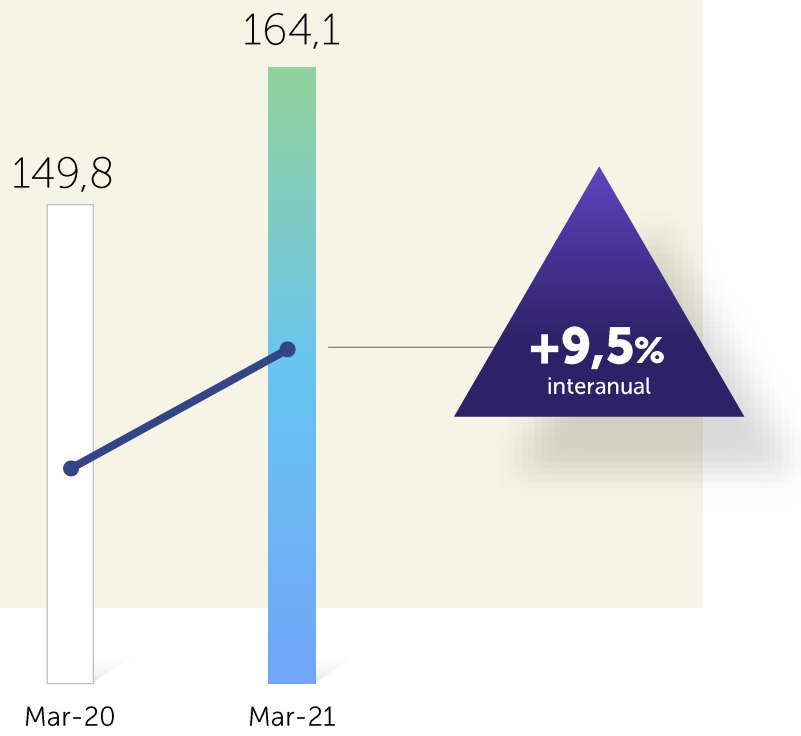
ABANCA **mejora su resultado un 8,2% y alcanza los 137 millones**

Se han clasificado en la línea de "Provisiones y deterioros", atendiendo a su naturaleza, determinadas partidas registradas como "Deterioro de activos no financieros"

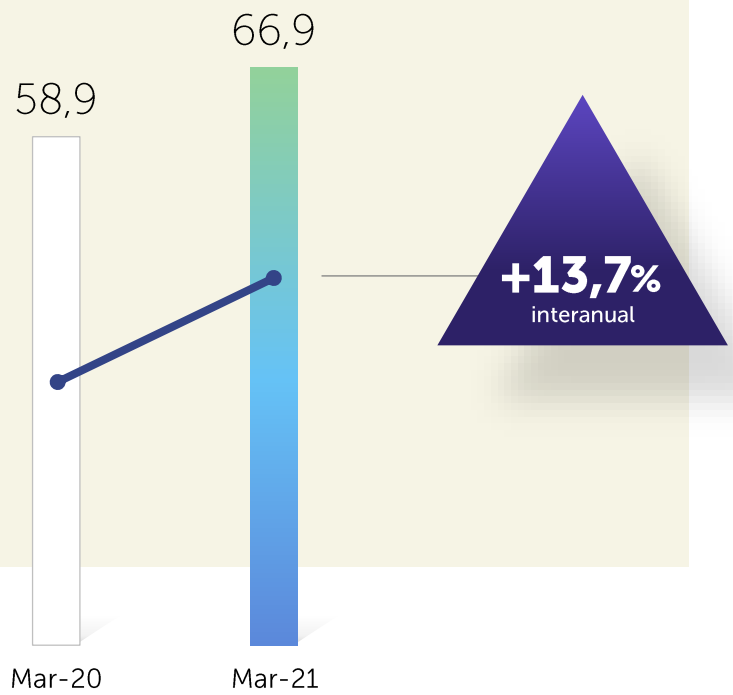
En la línea "Otros" se registra el impacto de la adquisición de Bankoa neto de costes de consecución

Crecimiento robusto del margen financiero y de los ingresos por prestación de servicios

Evolución margen de intereses
(millones euros)

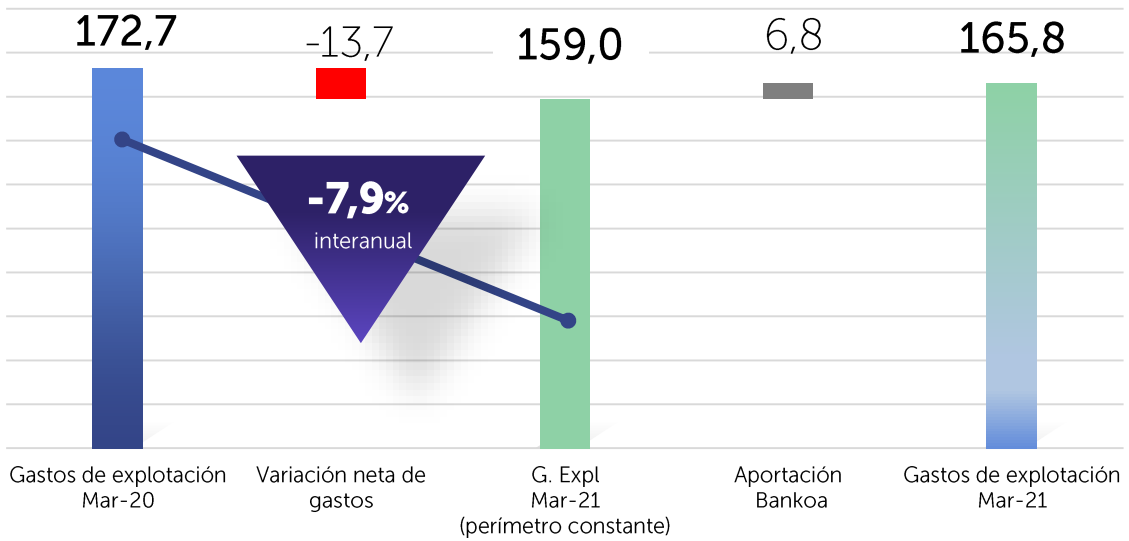


Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



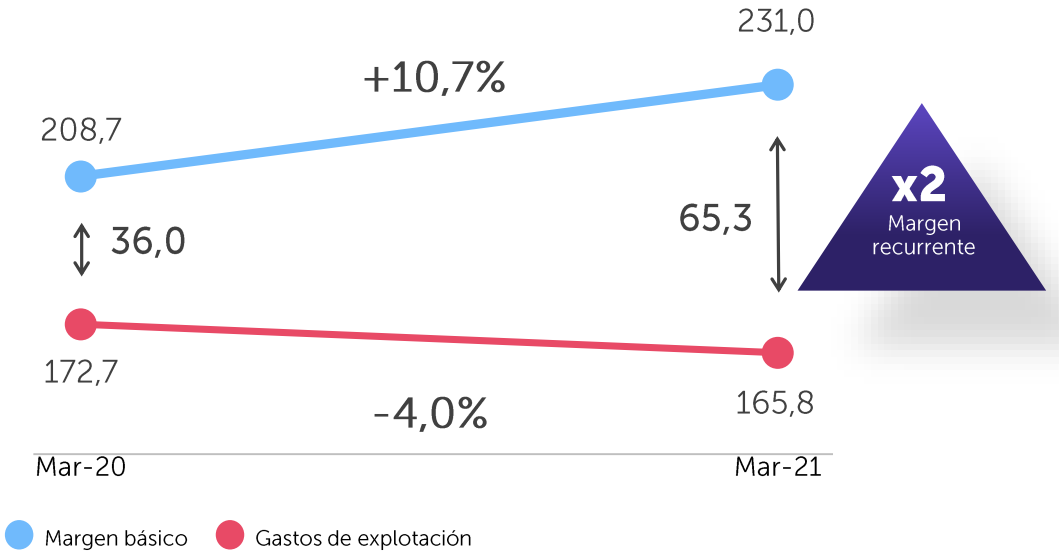
Mejora de eficiencia basada en el crecimiento de los ingresos y el control de los gastos

Gastos de explotación
(millones euros)



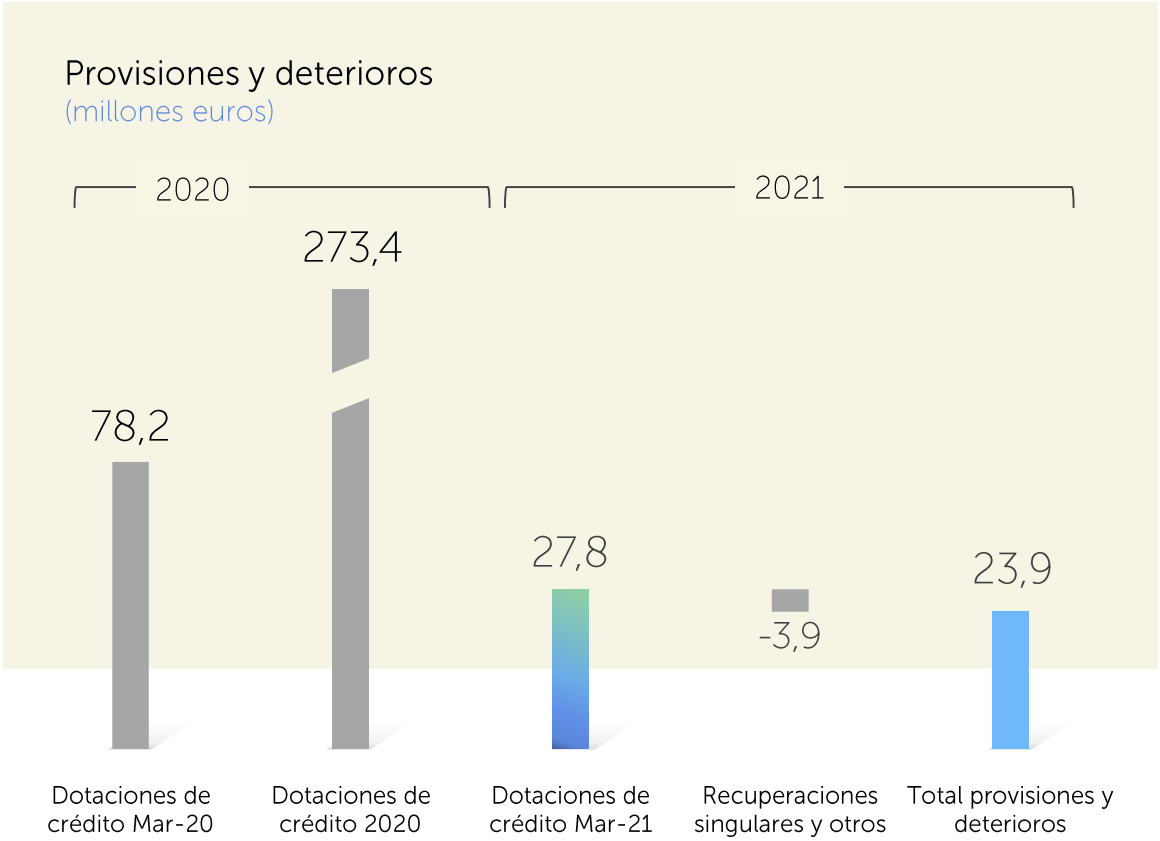
-7,9% Reducción de costes ordinarios > proyectos de racionalización + alcanzadas sinergias en integraciones por encima de objetivos

Evolución margen básico y gastos de explotación
(millones euros)



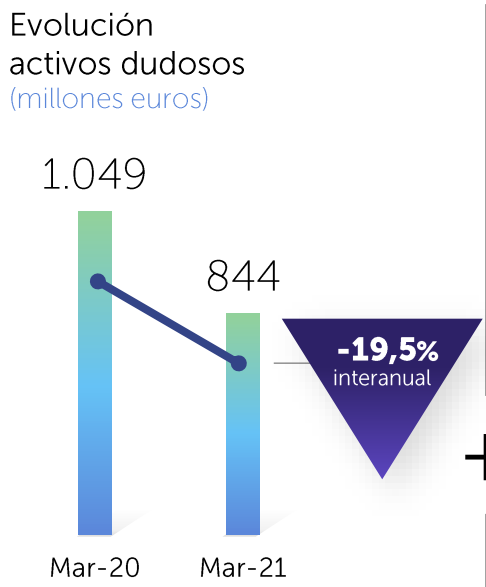
60,1% RATIO DE EFICIENCIA | x2 MARGEN RECURRENTE

Coste del riesgo contenido gracias a la anticipación de provisiones y la buena calidad crediticia de la cartera

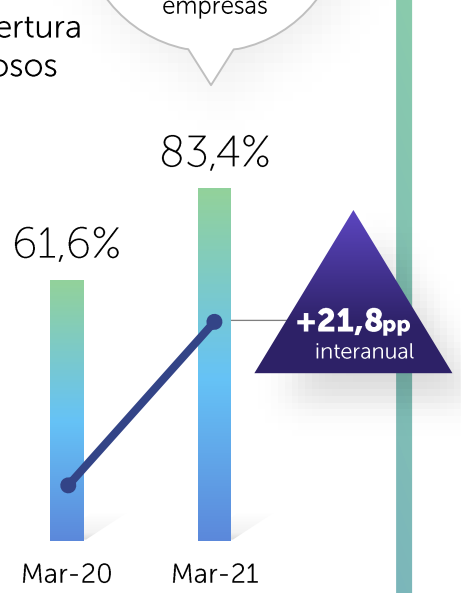


0,26% Coste del Riesgo

107,0%
Cobertura de dudosos en PYMEs y grandes empresas



+



Ratio de morosidad

2,0%

Mejor ratio de morosidad del sistema

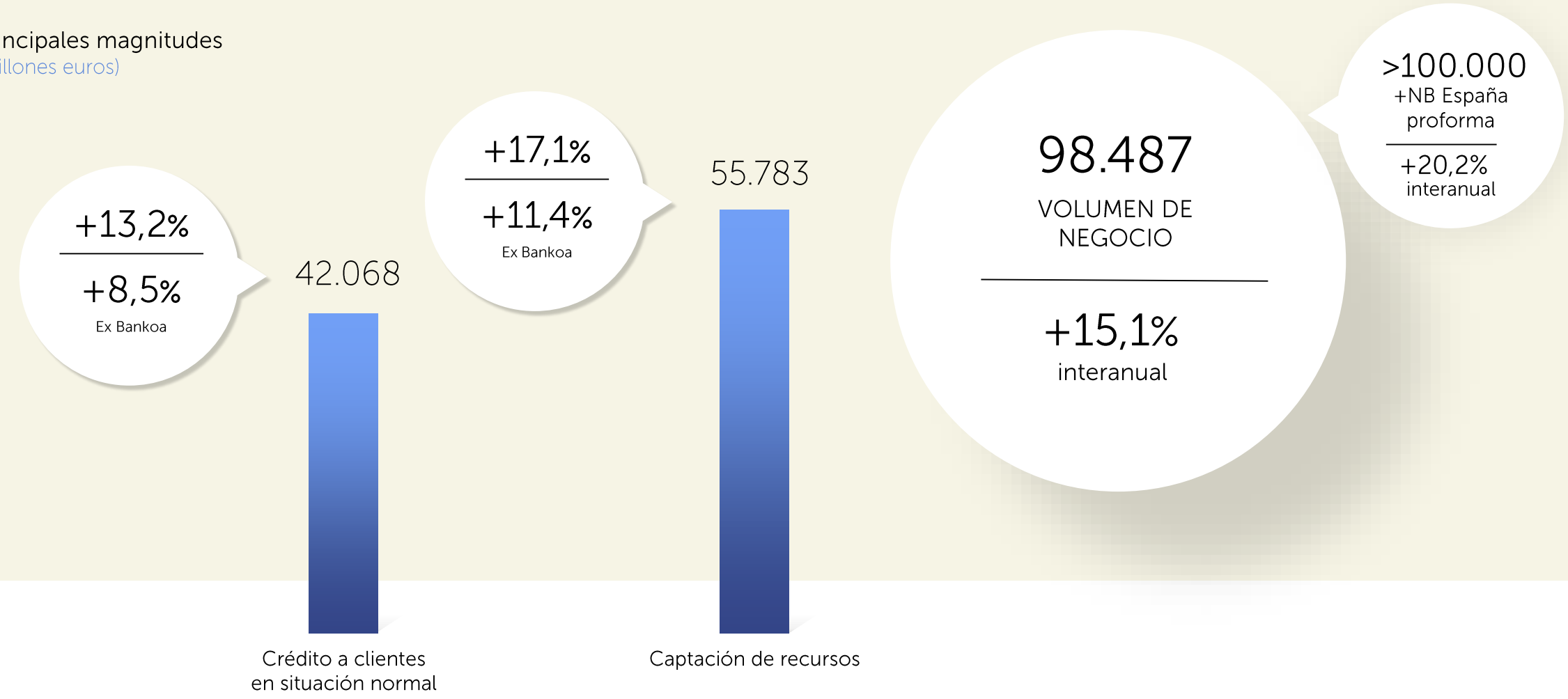
Cobertura de activos dudosos

83,4%

Esfuerzo en provisión: resistencia entorno COVID

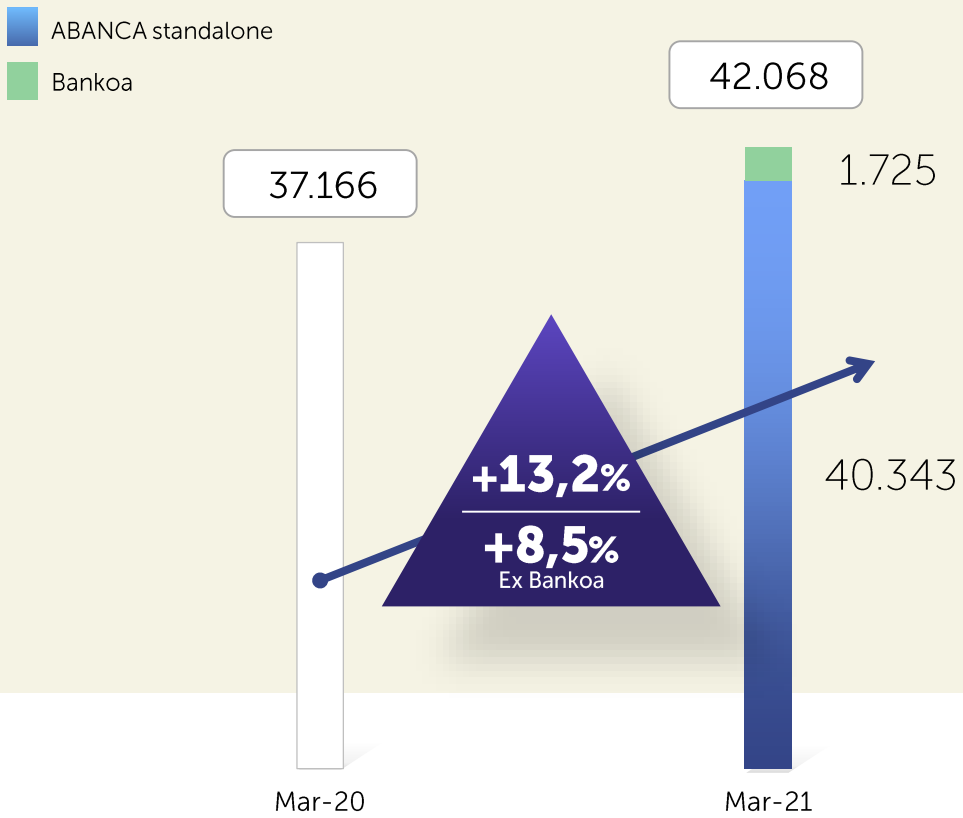
El volumen de negocio supera los 100.000 millones de euros, gracias al aumento equilibrado del crédito y los recursos de clientes

Principales magnitudes
(millones euros)

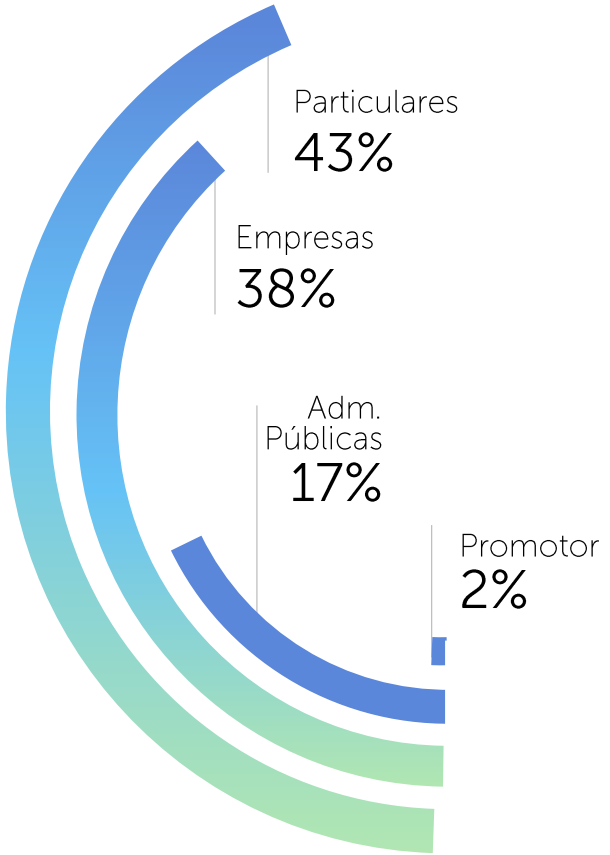


La cartera de crédito normal aumenta un 13,2% centrada en la financiación a familias y empresas

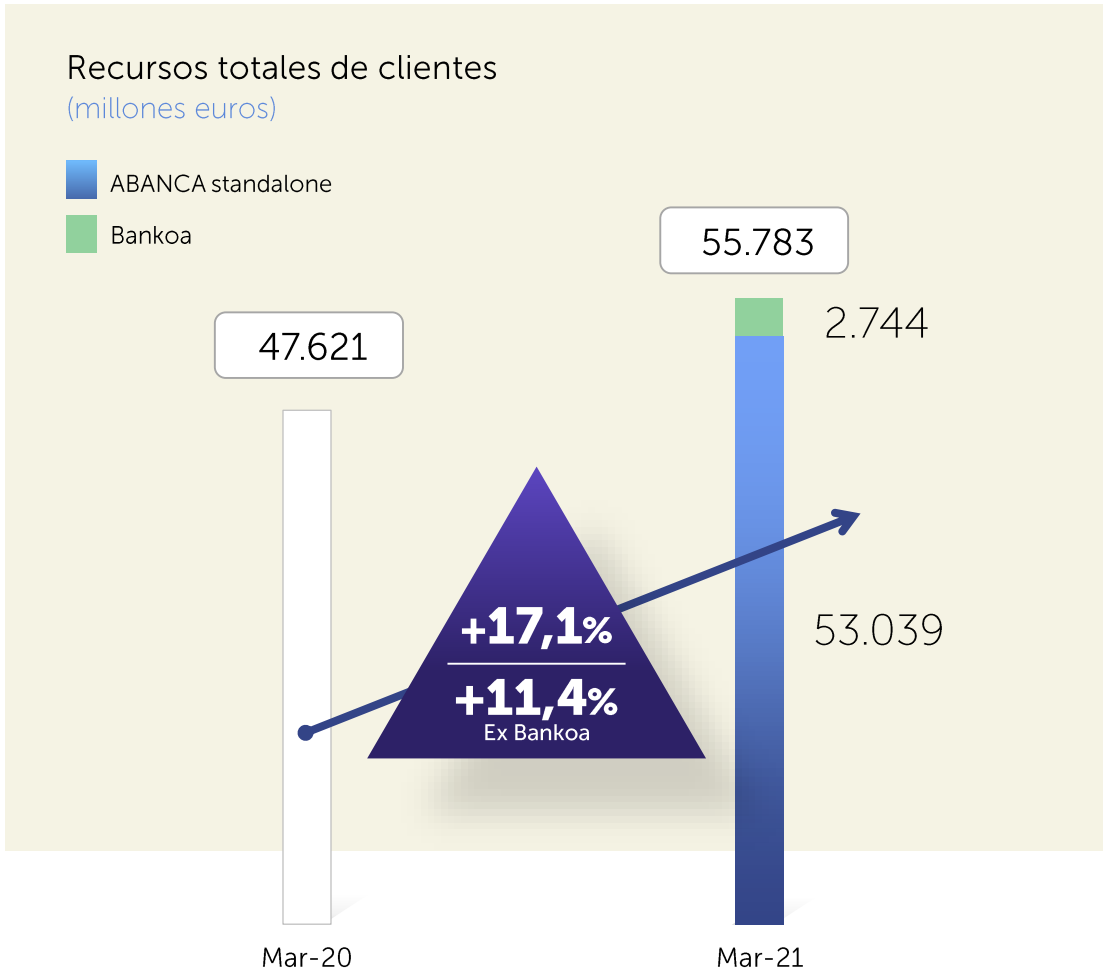
Crédito a clientes en situación normal
(millones euros)

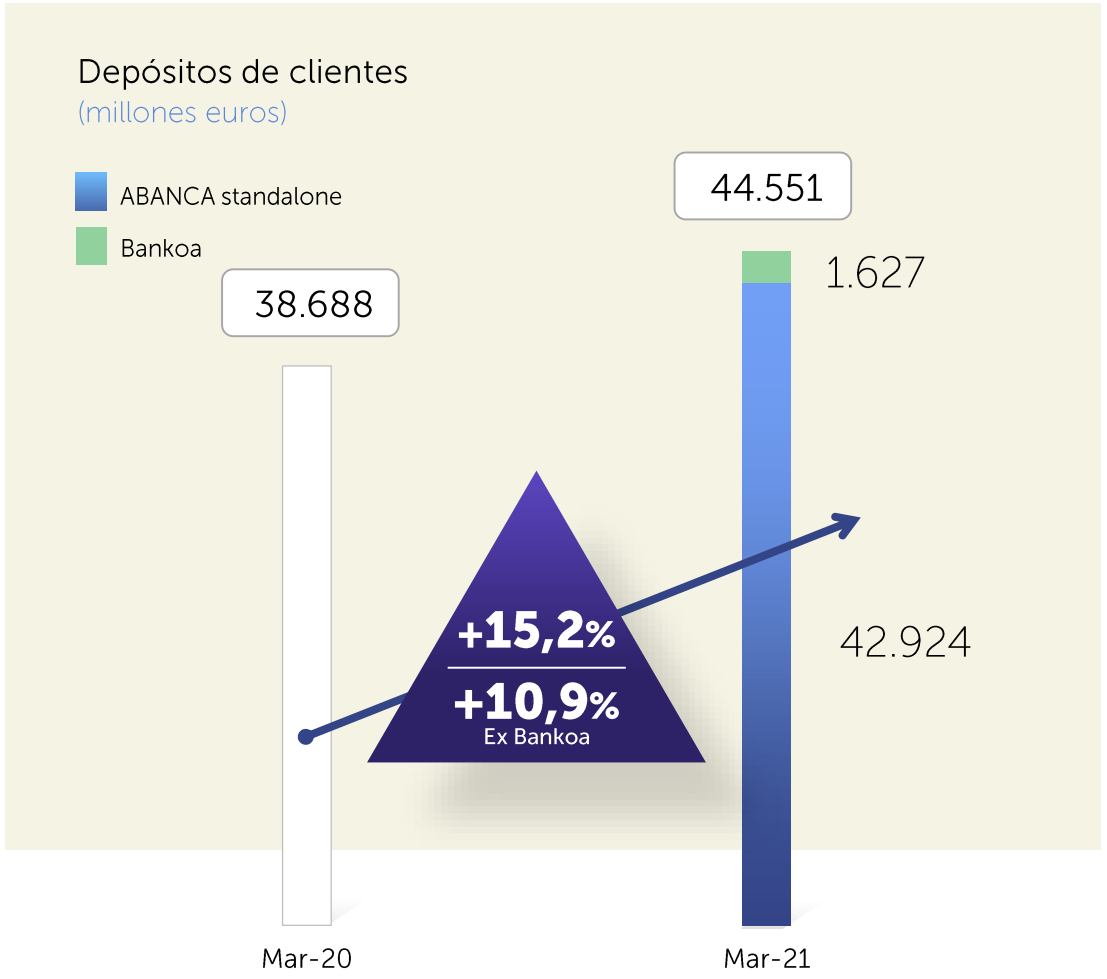


Préstamos y anticipos por tipo de cliente



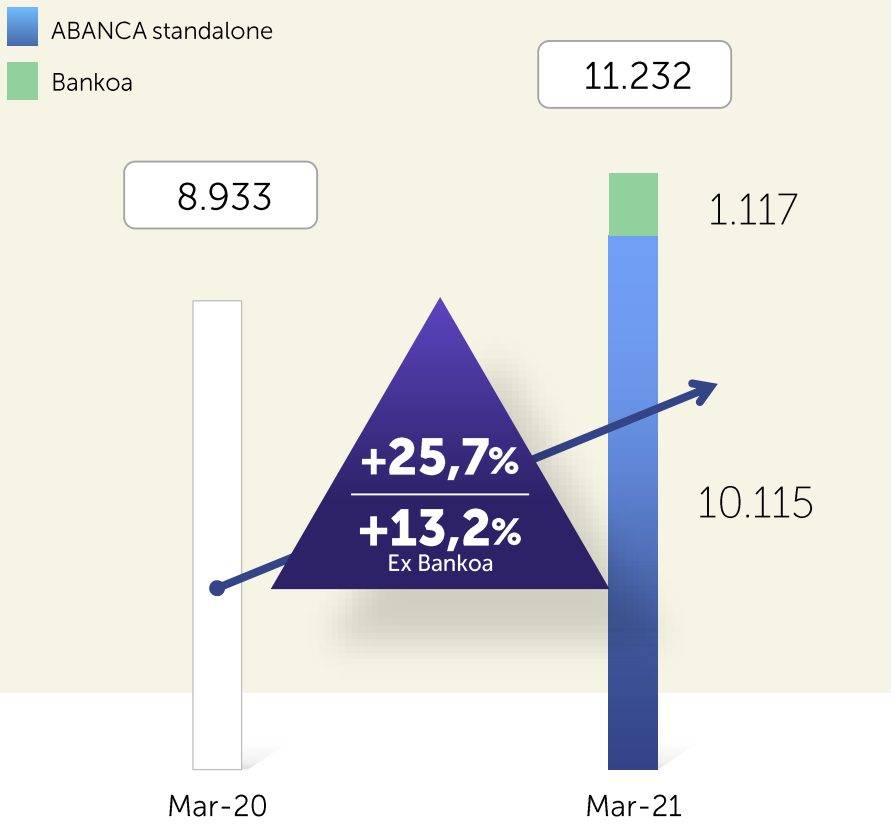
La entidad gestiona más de 55.000 M€ de recursos de clientes con un crecimiento del 17,1% en el período





Dinamismo en la comercialización de seguros y recursos fuera de balance

Recursos fuera de balance
(millones euros)



3,6%
CUOTA EN ESPAÑA DE SUSCRIPCIONES NETAS DE FONDOS DE INVERSIÓN EN EL TRIMESTRE

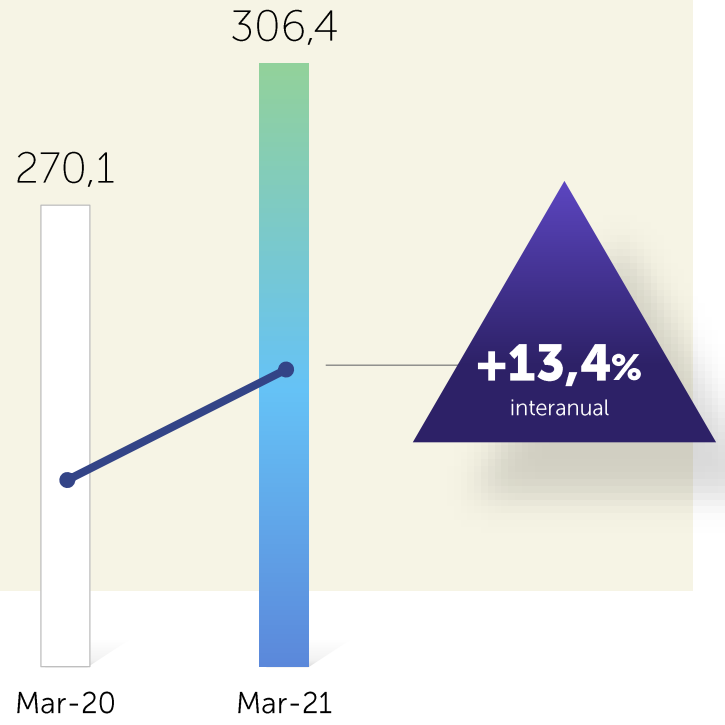
CUOTAS

+16pb
Interanual
FONDOS DE INVERSIÓN

+11pb
Interanual
PLANES DE PENSIONES

+4pb
Interanual
SEGUROS VIDA AHORRO

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+14%
PRIMAS SEGUROS VIDA RIESGO

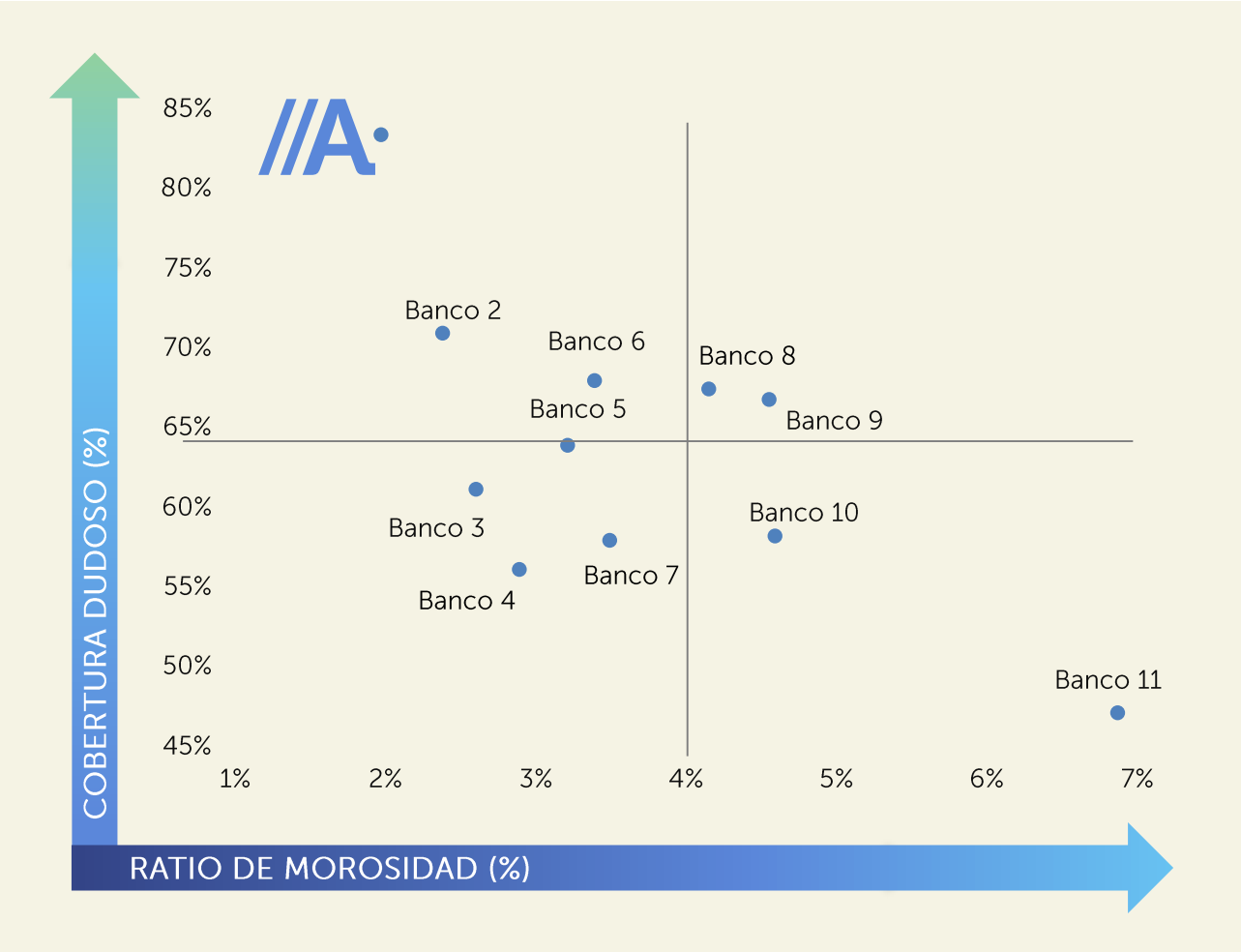
+13%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

+12%
PRIMAS SEGUROS SALUD

+9%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

/ Fuente: Cuotas España: Última información disponible INVERCO (Dic´20), ICEA (Dic´20) y V2 (Dic´20).

Mejor entidad del sistema en cuanto a calidad crediticia y cobertura



RATIO DE MOROSIDAD
2,0%

1ª

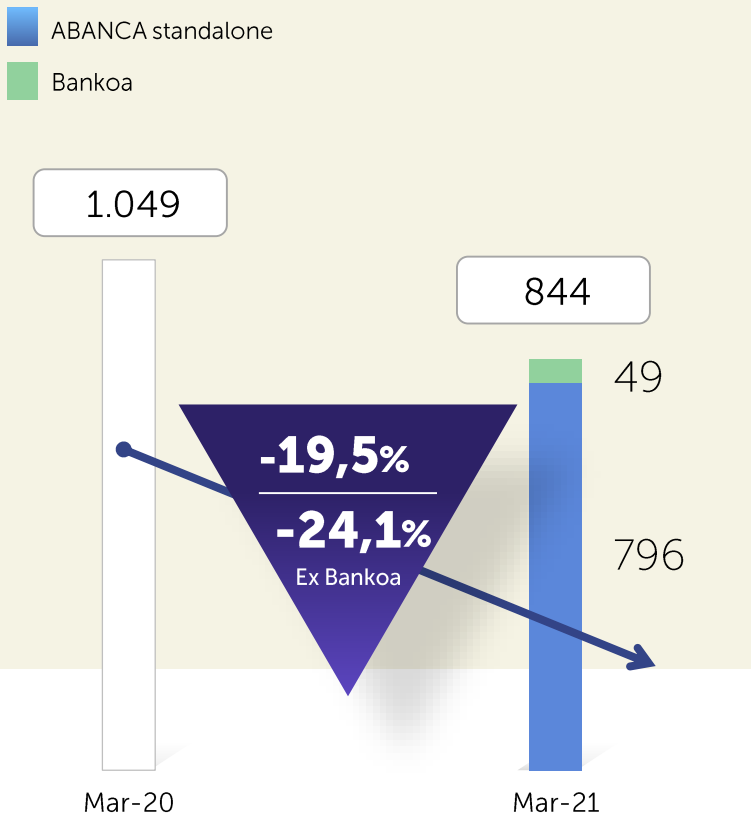
COBERTURA DE ACTIVOS DUDOSOS
83,4%

RATIO TEXAS
27,2%

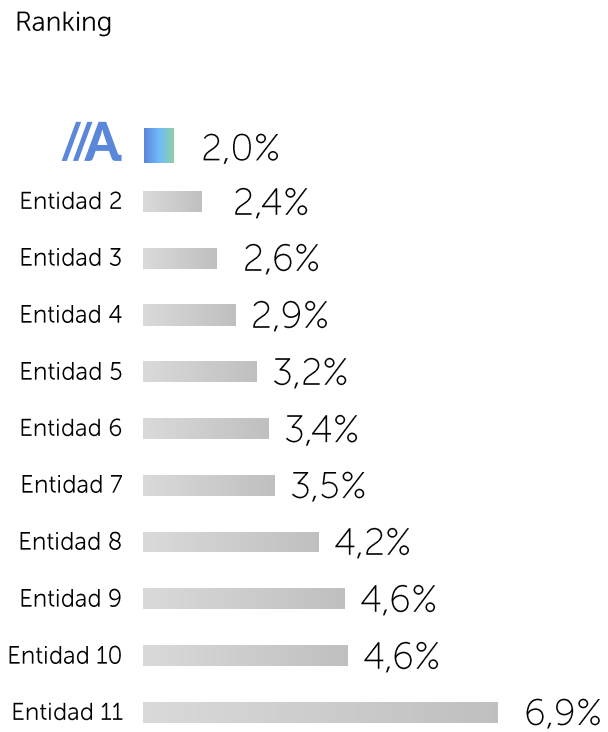
/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible: Dic´20. No incluye el efecto de las fusiones entre entidades producidas con posterioridad a Dic-20

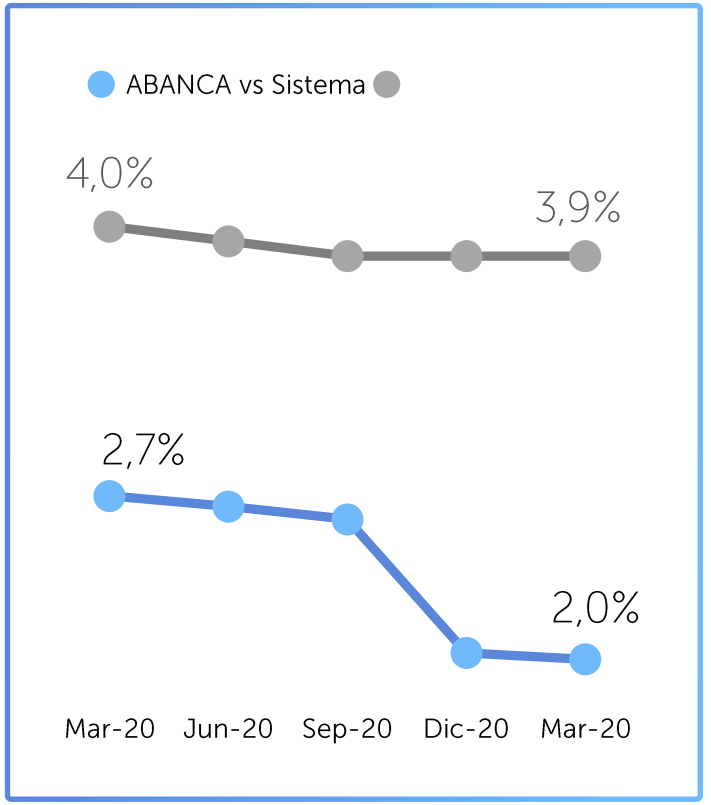
Los activos dudosos se reducen un 19,5% situando la tasa de mora en el 2%

Evolución activos dudosos
(millones euros)



Ratio de morosidad (%)

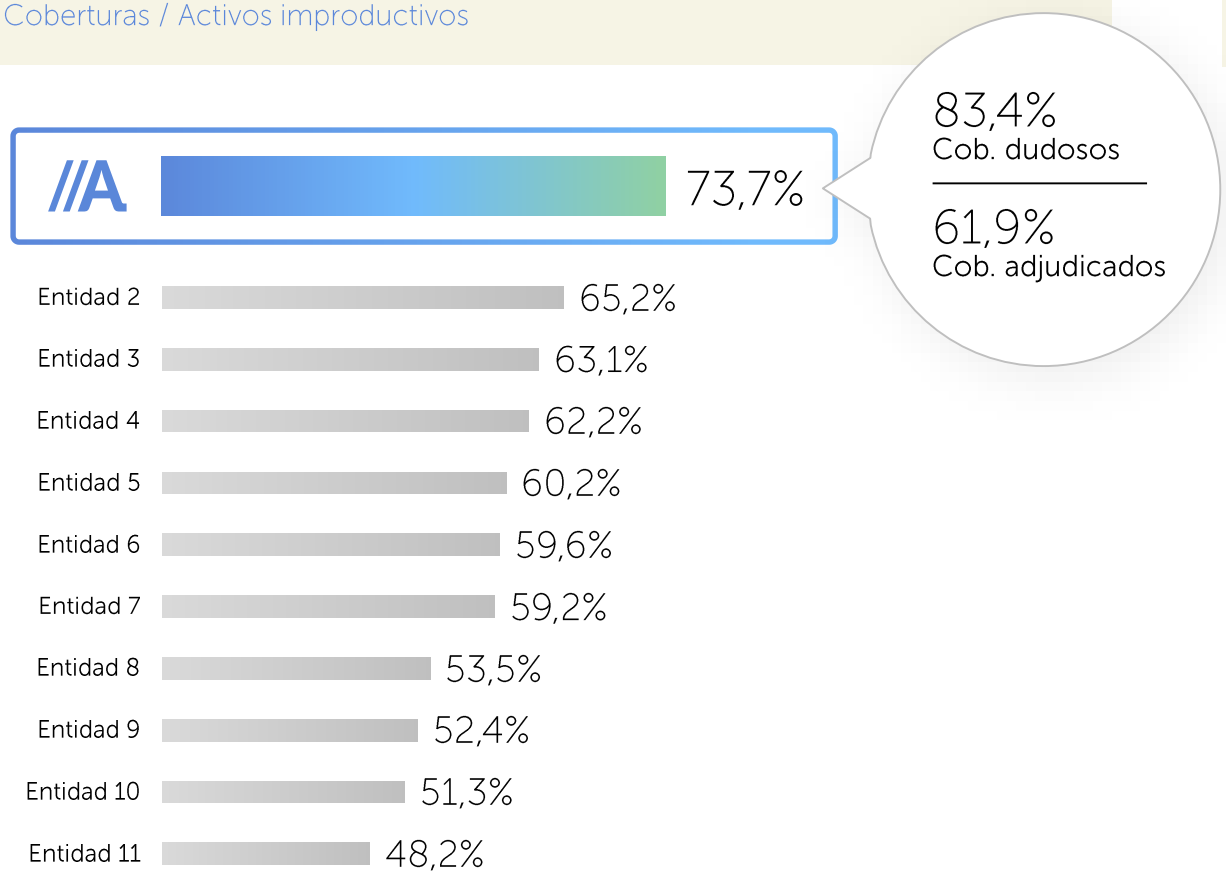




/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible: Dic´20. No incluye el efecto de las fusiones entre entidades producidas con posterioridad a Dic-20
/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: Ene´21

El ratio Texas se sitúa por debajo del 30%

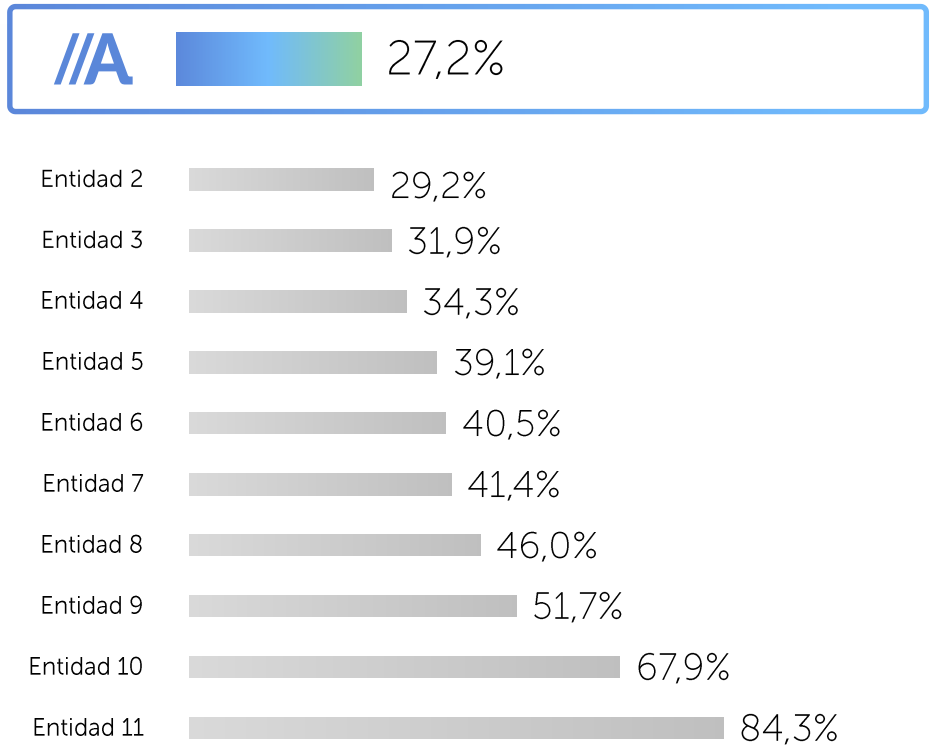
Cobertura activos improductivos
Coberturas / Activos improductivos



83,4%
Cob. dudosos

61,9%
Cob. adjudicados

Ratio Texas
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)

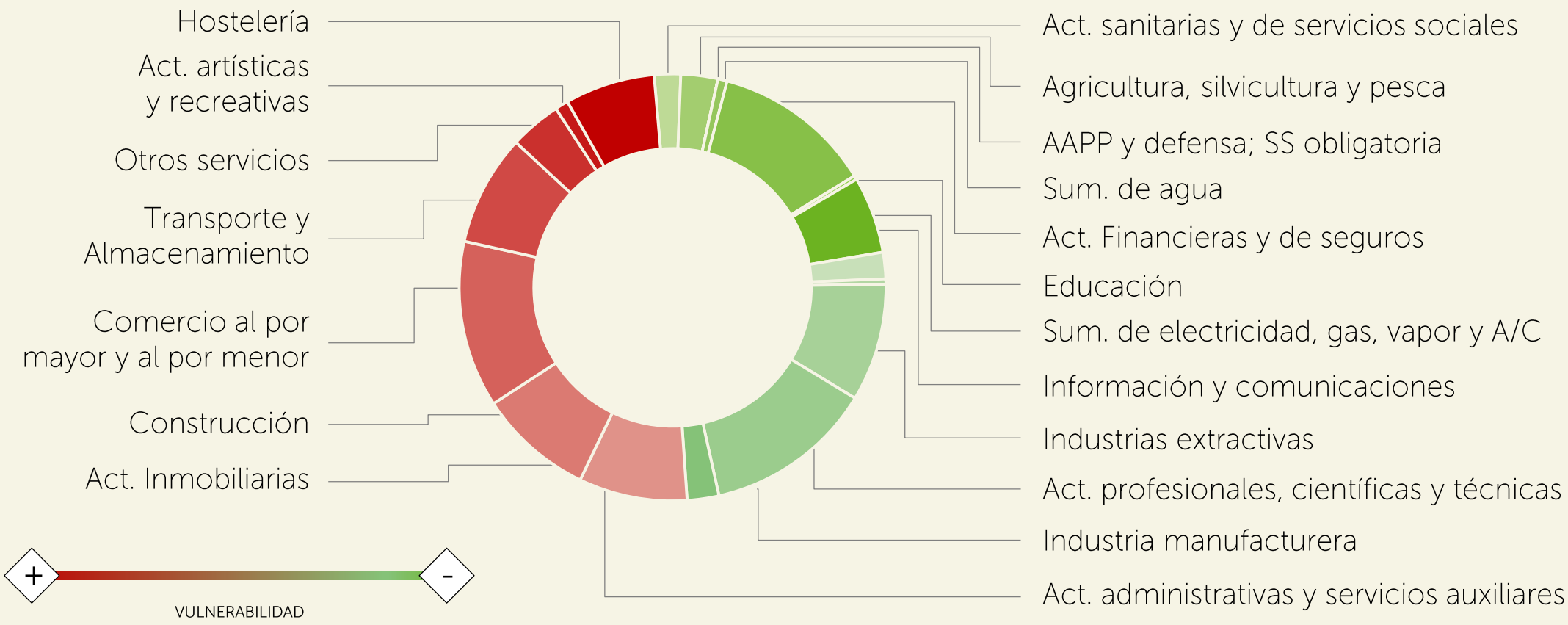


/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible: Dic´20. No incluye el efecto de las fusiones entre entidades producidas con posterioridad a Dic-20

Elevados niveles de cobertura en todos los productos y segmentos

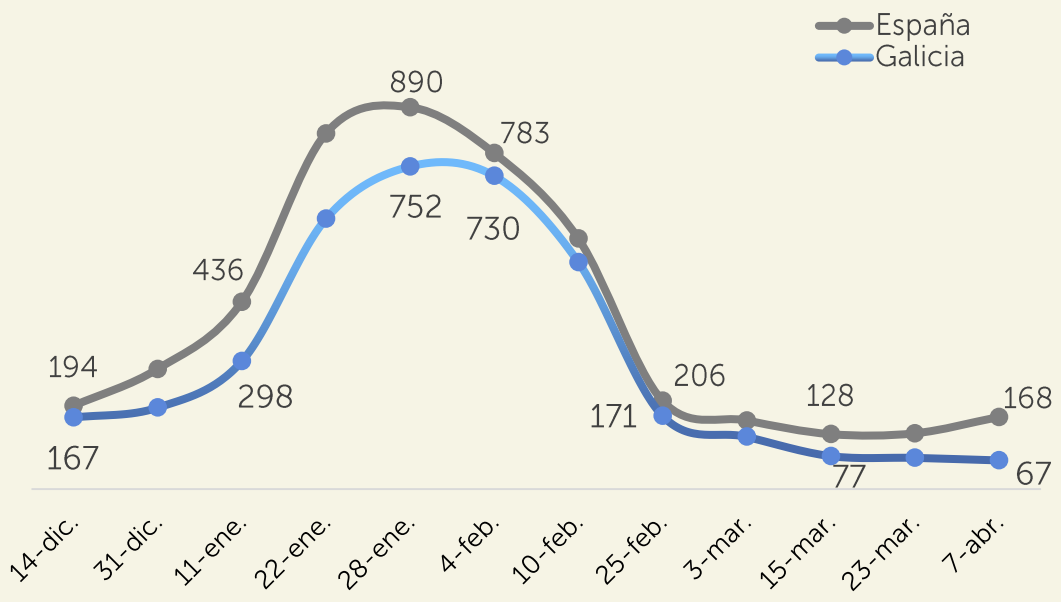
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**7.543**	**0,0%**	**81,2%**
Otras entidades financieras	**450**	**0,7%**	**68,1%**
Grandes empresas y PYMES	**16.359**	**2,9%**	**107,0%**
Construcción y promoción inmobiliaria	697	2,8%	94,3%
Resto de finalidades	15.312	2,8%	110,7%
Del que grandes empresas	6.877	1,9%	110,2%
Del que PYMEs y autónomos	8.435	3,6%	111,0%
Obra civil	350	7,4%	54,1%
Particulares	**18.353**	**1,9%**	**49,6%**
Hipotecas y otros	16.682	1,7%	42,6%
Consumo	1.671	3,8%	79,6%
TOTAL	**42.705**	**2,0%**	**83,4%**

Cartera crediticia bien diversificada orientada hacia los sectores económicos con mejor desempeño

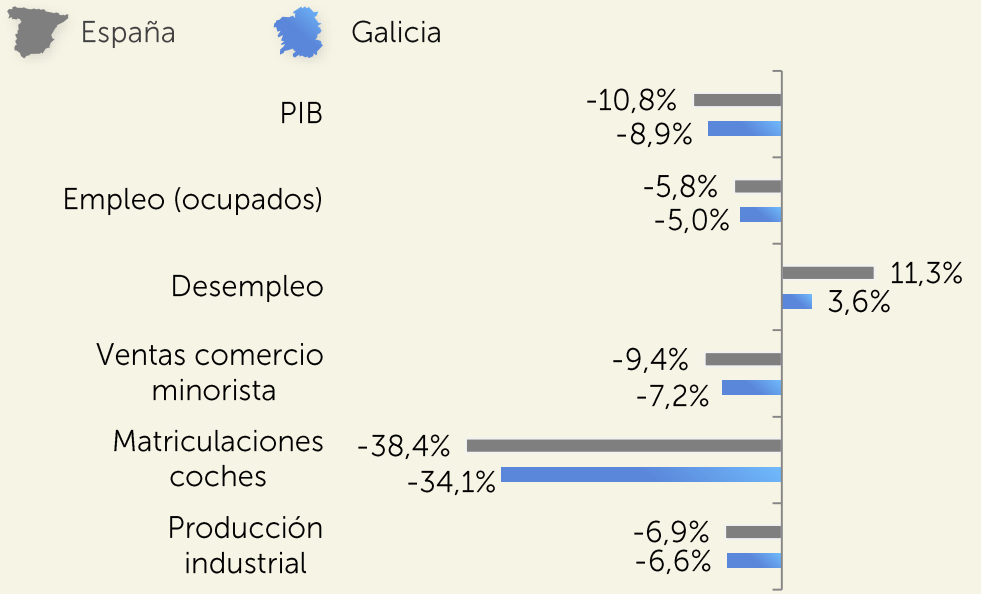


Mayor resiliencia de la economía gallega frente a la crisis

Evolución de contagios



Indicadores macroeconómicos (variación interanual)



La incidencia del coronavirus en Galicia se mantuvo constantemente por debajo de la media española.
Actualmente la tasa de nuevos contagios es de 67 frente a los 168 de España, y por debajo de los principales países europeos

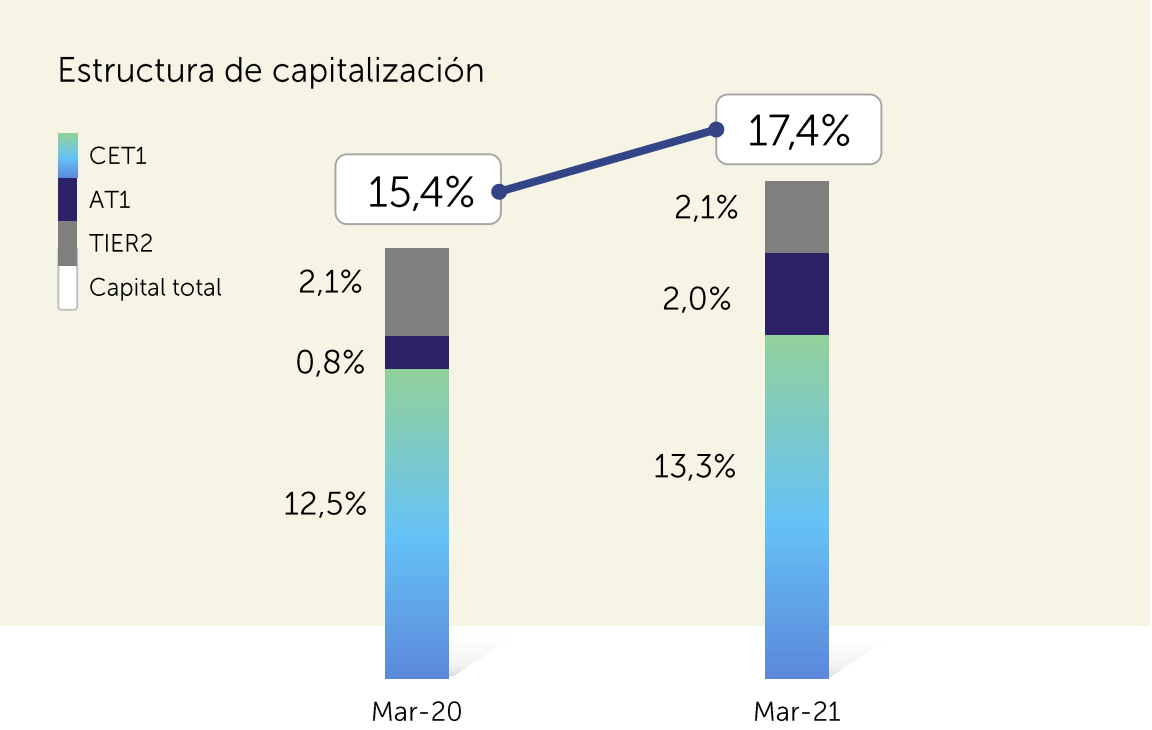
Los principales indicadores económicos disponibles del **1T2021 muestran un mejor comportamiento de Galicia**

/ Nº de casos nuevos en 14 días por cada 100.000 habitantes. Fuente: Ministerio de Sanidad

/ Datos correspondientes a la última información disponible: Ene-21/Feb-21 salvo PIB (2020), Empleo/ocupados (Mar-21)

22

El ratio de capital alcanza el 17,4% con 1.614 millones de exceso sobre requisitos regulatorios



534 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

510 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.688M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.614M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

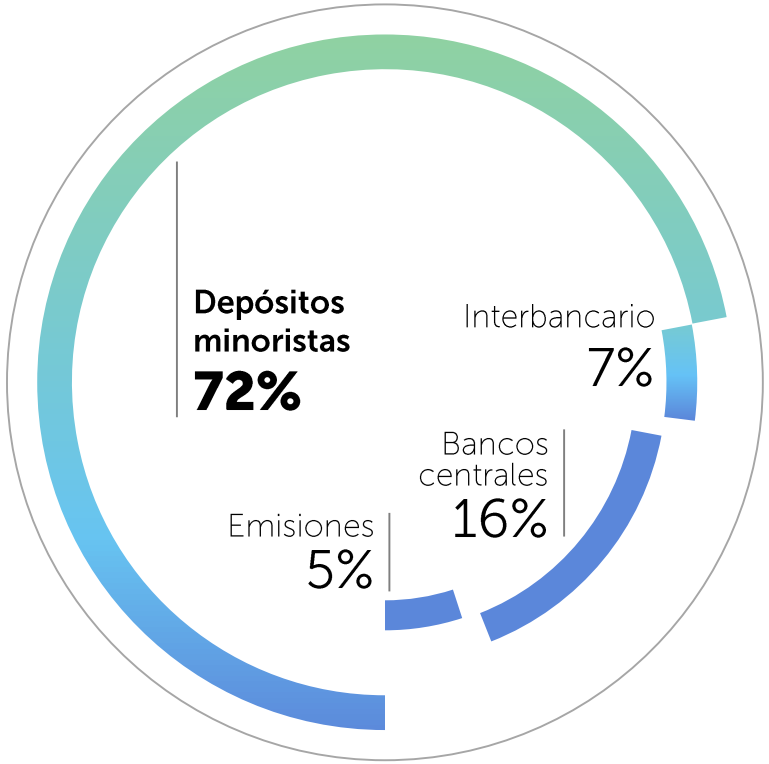
ABANCA ha **completado sus requerimientos** de deuda clasificada como AT1 y Tier2

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

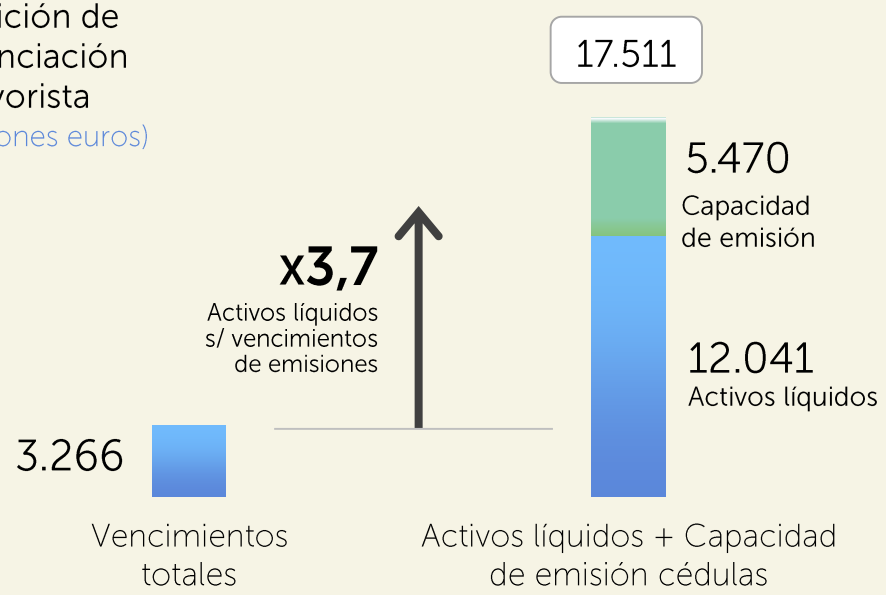
Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

95,9%
LTD minorista



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



129% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

259% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CUMPLIENDO BASILEA III

Resumen financiero

RESULTADOS

1

137M€ de **Beneficio atribuido con crecimiento del 8,2%**

El **margen básico mejora** un **10,7%** apoyado en los **ingresos más recurrentes.**

El **margen recurrente duplica** el de hace un año gracias al control de costes.

NEGOCIO

2

Volumen de negocio alcanza los 100.000 M€ con la incorporación de Novo Banco España.

Crédito a clientes en situación normal: 42.068 M€, **+13,2%** sobre Mar´20.

Captación de recursos: 55.783 M€, **+17,1%** con respecto a Mar´20.

Seguros: **+13,4%** registrado en la cartera de seguros generales y vida riesgo.

CALIDAD DEL RIESGO

3

Entidad **líder en calidad de los activos**: menor tasa de morosidad **(2,0%)** y mayor cobertura de activos dudosos **(83,4%)** del sistema.

Cartera diversificada por sectores productivos.

La **resiliencia de la economía gallega** refuerza el perfil crediticio de ABANCA.

CAPITAL Y LIQUIDEZ

4

17,4% Capital total manteniendo la sólida posición gracias a los **1.614 M€ exceso sobre requisitos de capital total.**

LTD minorista: 95,9% Perfil de liquidez **claramente minorista.**

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Acuerdo para la **compra de Novo Banco España.**

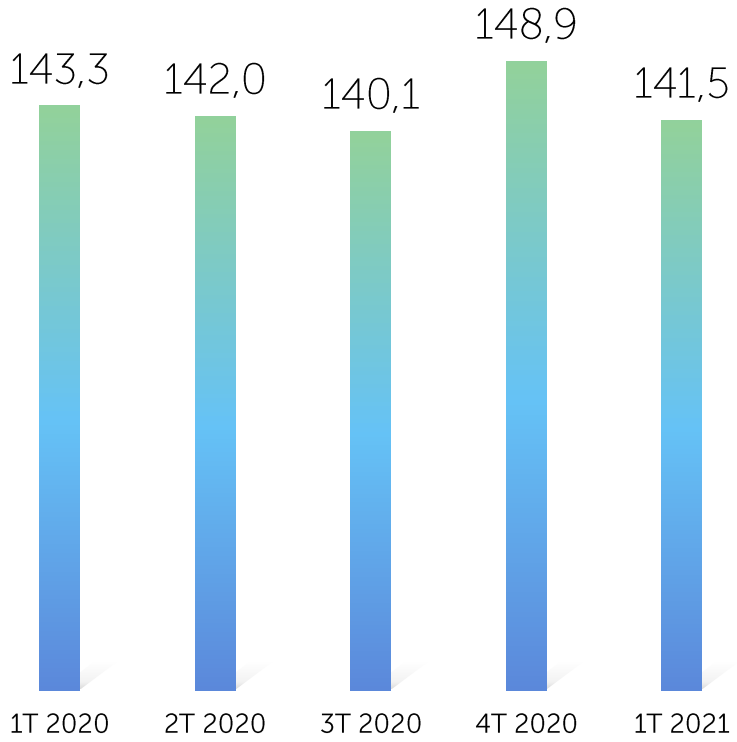
Integración **contable de Bankoa** durante el trimestre.

Apoyo al tejido productivo: >3.200M€ formalizados a través de créditos ICO.

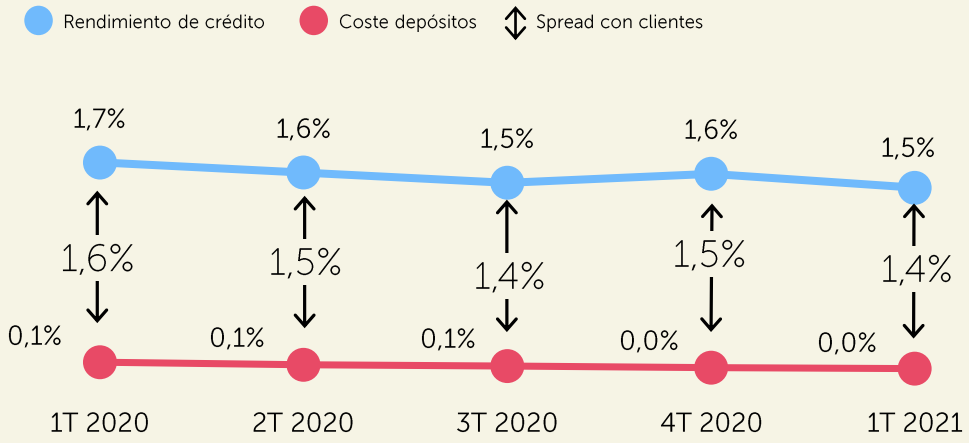
Apéndice

Evolución margen comercial

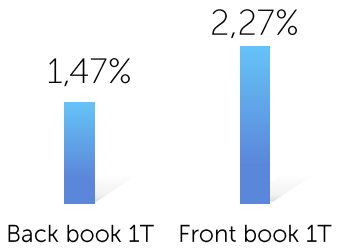
Evolución margen comercial
(millones euros)



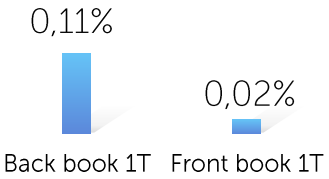
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



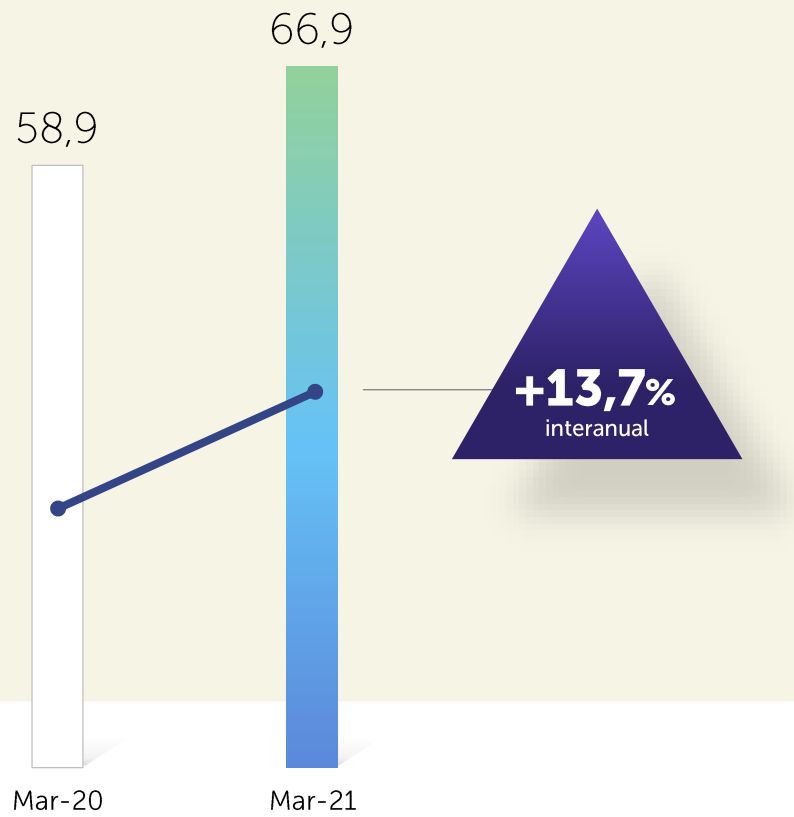
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



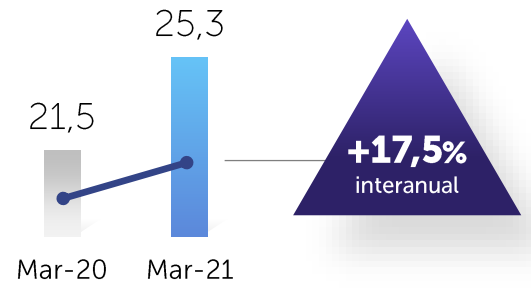
/ Fuente Nueva producción: ABANCA standalone. Front book activo excluyendo operaciones con Administraciones Públicas

Evolución ingresos por prestación de servicios

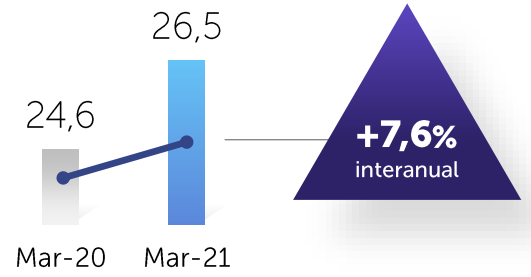
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



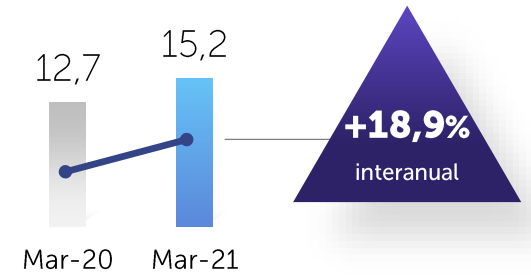
Ingresos por recursos fuera de balance
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)

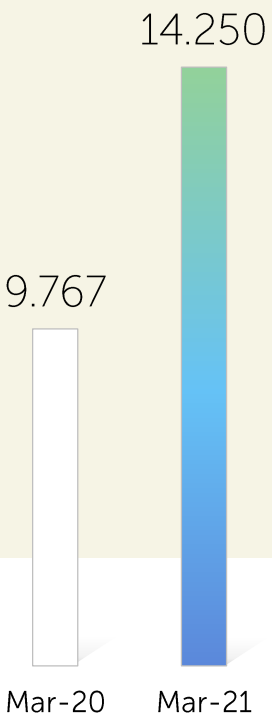


Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)

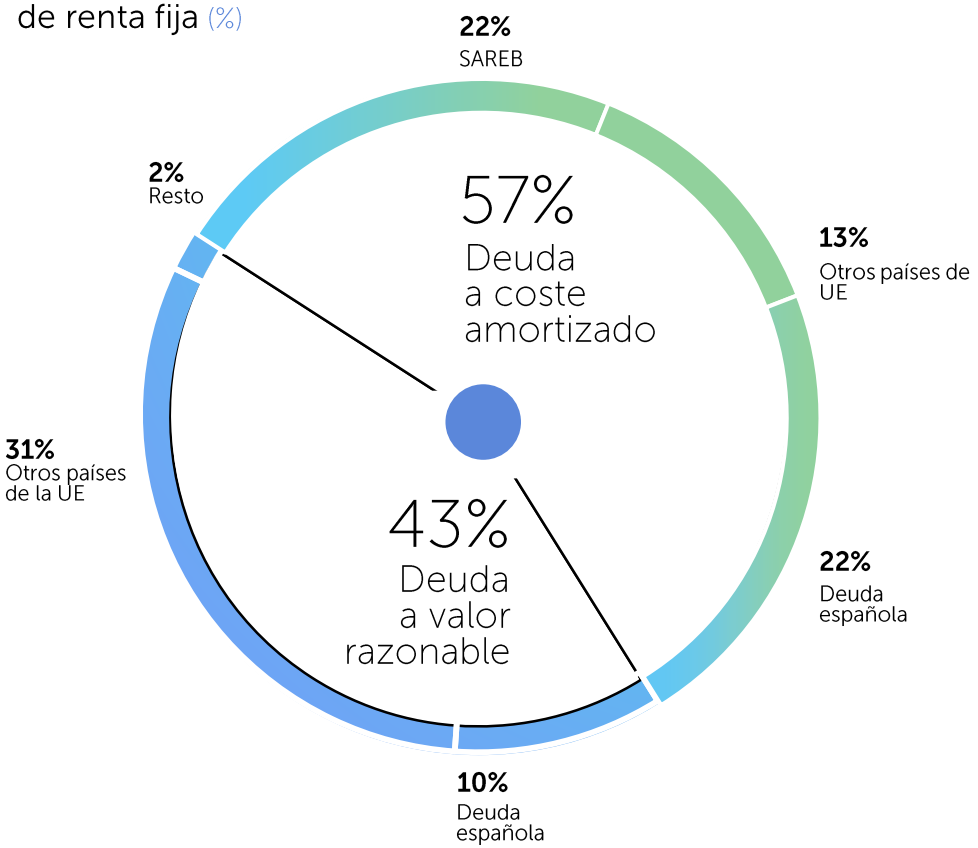


Evolución de la cartera de renta fija

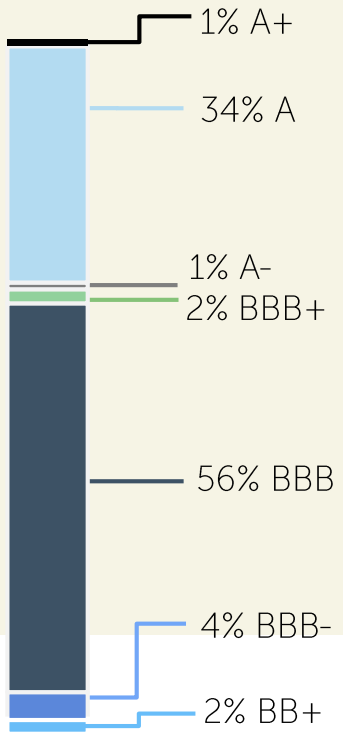
Cartera de renta fija
(millones euros)



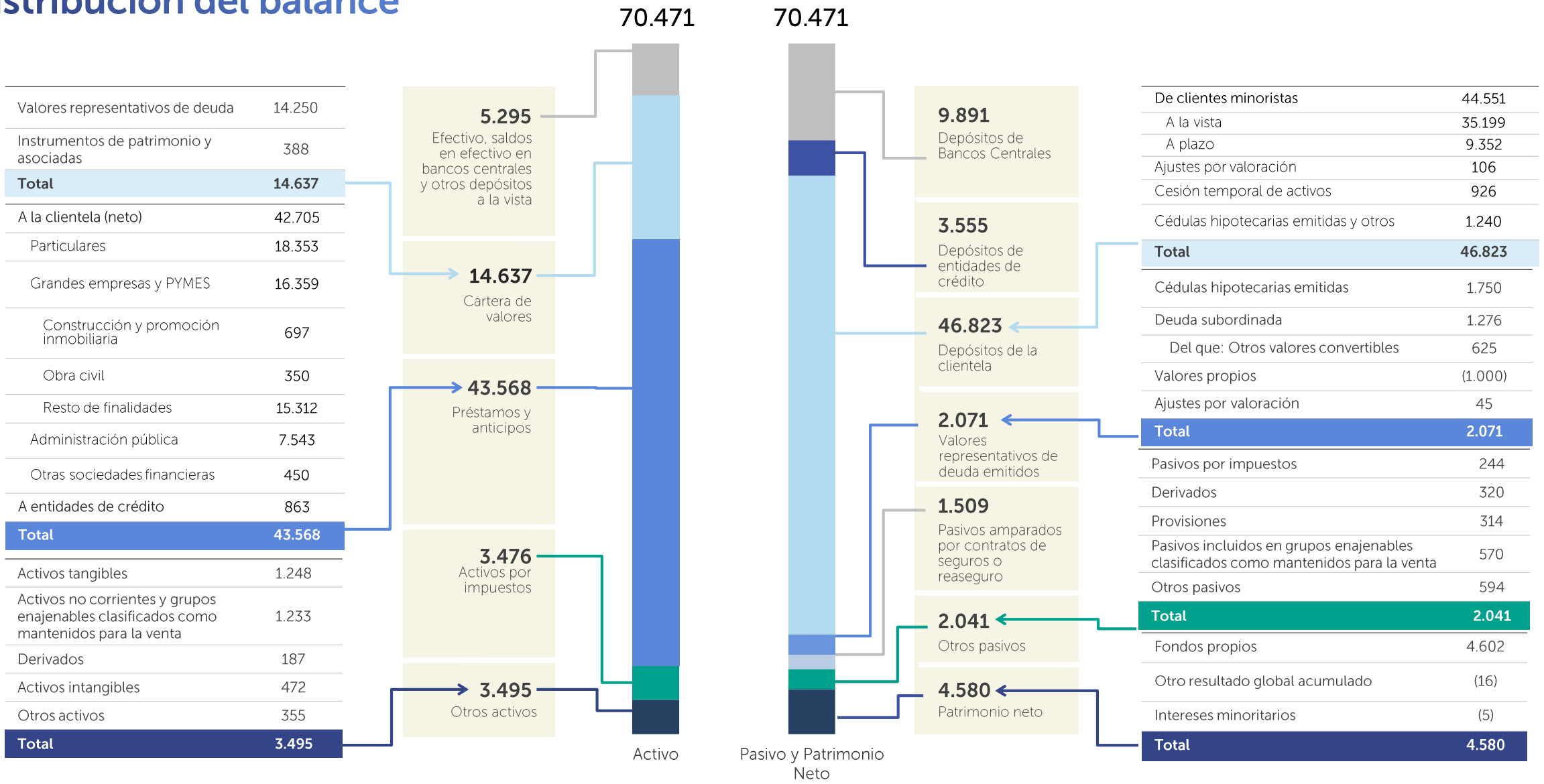
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	14.250
Instrumentos de patrimonio y asociadas	388
Total	**14.637**
A la clientela (neto)	42.705
Particulares	18.353
Grandes empresas y PYMES	16.359
Construcción y promoción inmobiliaria	697
Obra civil	350
Resto de finalidades	15.312
Administración pública	7.543
Otras sociedades financieras	450
A entidades de crédito	863
Total	**43.568**
Activos tangibles	1.248
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.233
Derivados	187
Activos intangibles	472
Otros activos	355
Total	**3.495**

De clientes minoristas	44.551
A la vista	35.199
A plazo	9.352
Ajustes por valoración	106
Cesión temporal de activos	926
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.240
Total	**46.823**
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.276
Del que: Otros valores convertibles	625
Valores propios	(1.000)
Ajustes por valoración	45
Total	**2.071**
Pasivos por impuestos	244
Derivados	320
Provisiones	314
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	570
Otros pasivos	594
Total	**2.041**
Fondos propios	4.602
Otro resultado global acumulado	(16)
Intereses minoritarios	(5)
Total	**4.580**

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

