

ABANCA

Presentación de resultados

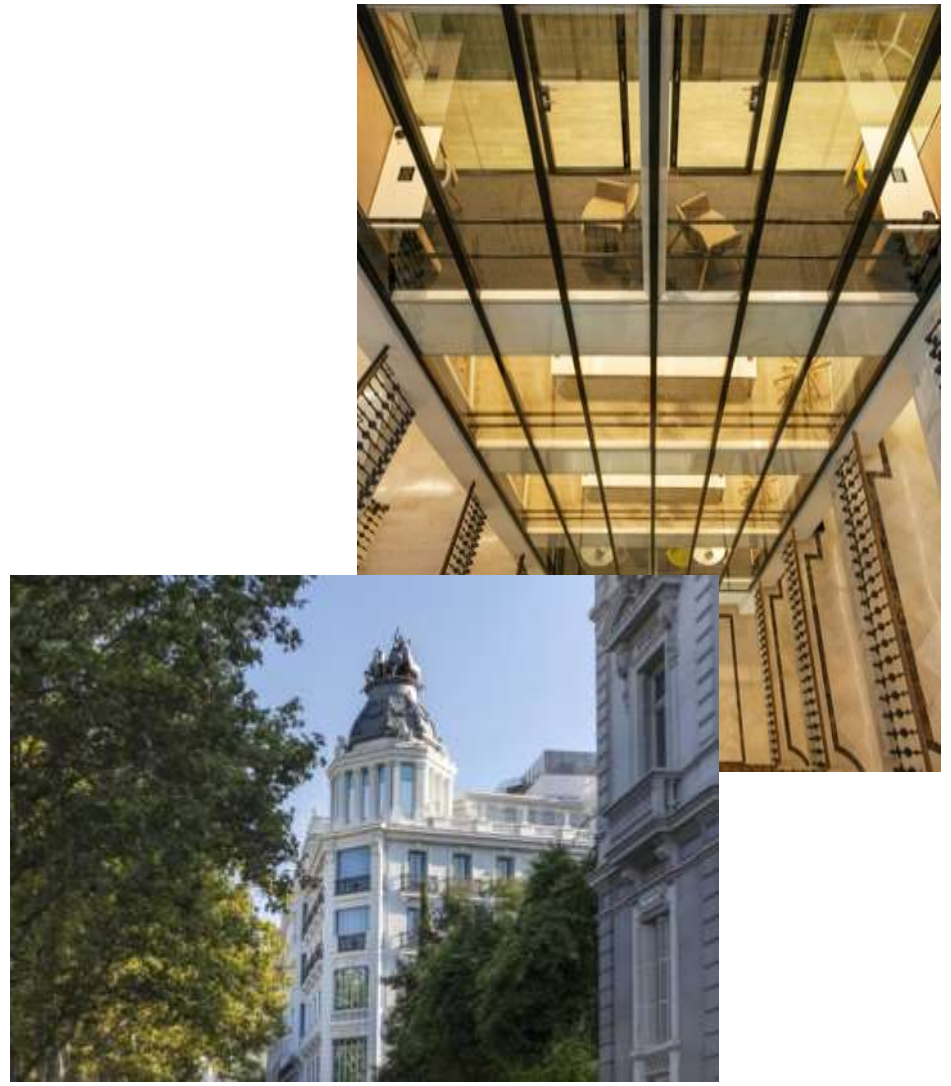
3T23

comunicacion.abanca.com

Índice

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

Apéndice



ABANCA alcanza los 429 millones de euros de beneficio con una rentabilidad del 13%

RENTABILIDAD

428,6M€
Beneficio atribuido

13,0%
ROTE

52,3%
18,5 p.p. mejora ratio eficiencia

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

17,3%
Ratio de capital total

1.528M€
Exceso de capital

83,9%
Ratio LTD minorista

CLIENTES

>96.000
Altas de clientes

+2.944M€
Recursos de clientes

+5,5%
Formalizaciones de crédito

CALIDAD DEL RIESGO

25,7%
Ratio Texas

2,3%
Morosidad

75,3%
Cobertura activos dudosos

- ✓ Rentabilidad del 13% basada en el dinamismo del negocio retail y apoyada en un sólido perfil financiero
- ✓ Mantenemos un sólido control de costes que nos permite mejorar 18,5 p.p. el ratio de eficiencia

- ✓ Ratio de capital total del 17,3% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Sólido perfil de liquidez: ratio créditos / depósitos del 83,9% y base de depósitos granular

- ✓ La entidad ha superado las 96.000 altas de clientes en el año y hemos ganado cuota de mercado en todos los territorios donde operamos
- ✓ Los recursos de clientes aumentan 2.944 millones con crecimiento diversificado
- ✓ La concesión de nuevo crédito a familias y empresas aumentó un 5,5%

- ✓ Solida calidad del activo, combinando tasa de morosidad muy baja con elevadas coberturas
- ✓ La tasa de mora se sitúa en el 2,3% mientras que la ratio Texas lo hace en el 25,7% y la cobertura de activos dudosos en el 75,3%

Captamos más de 96.000 nuevos clientes en el mercado ibérico

>96.000

Altas de clientes captados en 2023

61%

de las altas se producen en geografías de expansión

47%

de las altas que se producen son de origen digital

76%

Incremento altas de clientes en Portugal

67

Índice de Prescripción Neta nuevos clientes

La adquisición de TARGOBANK refuerza nuestro modelo de banca retail especialmente en el Mediterráneo y Andalucía

TARGOBANK

+ **Refuerza el posicionamiento de ABANCA** en regiones estratégicas
+ **Fortalecerá líneas de negocio retail** como crédito y seguros
+ Aporta **sinergias de ingresos en líneas** como medios de pago, fuera de balance, venta libre de seguros, etc.
+ Incrementará la **recurrencia y la calidad** de los resultados

Balance

	TARGOBANK	Grupo ABANCA	Proforma Grupo ABANCA + TARGOBANK	Var. entidad integrada vs. Grupo ABANCA
Activo Total	4.268	71.114	75.382	6,0%
Préstamos y anticipos a la clientela	3.482	42.585	46.067	8,2%
Depósitos de la clientela	2.544	50.741	53.285	5,0%
Fondos fuera de balance	206	13.196	13.402	1,6%
Volumen de negocio	6.231	106.522	112.754	5,8%
Nº de puntos de venta	51	728	779	7,0%



Grupo ABANCA y Targobank a 30/09/2023 / Fecha de integración de Targobank en Grupo ABANCA: Oct-2023
Impacto CET 1 estimado de 49pb

Continuamos desarrollando nuestro modelo de banca responsable

Lucha contra el cambio climático



+ Definición de la Política Sectorial de Riesgo climático y medioambiental, ligada a los objetivos de descarbonización
+ Lanzamiento nuevos productos sostenibles: hipoteca vivienda eficiente, préstamo coche ecológico
+ Esfuerzo de concienciación a la sociedad. Celebración 4ª Jornada Finanzas Sostenibles, en Bilbao



+ Adhesión a Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF) y participación en el reporte cambio climático de CDP (Carbon Disclosure Project)
+ Integración de la Evaluación de Riesgo Climático y Medioambiental en el proceso de admisión de riesgo de crédito

Contribución regeneración medioambiental

+ Programas de voluntariado: 'Trabajando por la mejora de nuestro patrimonio natural' y PLANCTON



Inclusión financiera



+ Plan de Inclusión Financiera para mayores
+ Nueva convocatoria programas educación financiera para jóvenes: Segura-Mente, 'La loca aventura del ahorro' y 'Pon tu dinero a salvo'

Somos una de las entidades más sólidas del sector

"Elevados **niveles de** cobertura"

75,3%
Cobertura de activos dudosos

25,7%
Ratio Texas

"Robustos **niveles de** capitalización"

17,3%
Capital total

1.528 M€
Exceso de capital sobre requisitos

"Máxima **calidad de** los activos"

2,3%
Ratio de morosidad

0,2%
Adjudicados sobre balance

"Cómoda **posición** de liquidez"

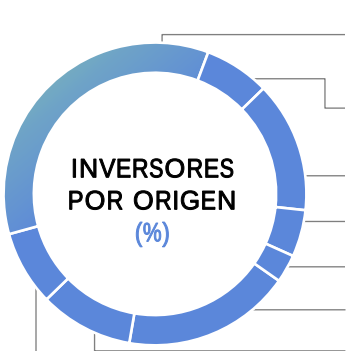
83,9%
LTD minorista

18.760 M€
Activos líquidos

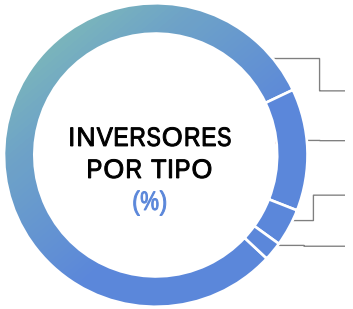
Excelente acogida del mercado a nuestras emisiones, que refuerzan la solvencia del banco y permiten cumplir MREL anticipadamente

OCT 23

500M€ 6.5NC5.5
SENIOR PREFERRED



35%	Reino Unido e Irlanda
7%	Alemania y Austria
14%	Benelux
5%	Italia
3%	Otros
18%	Iberia
10%	Países Nórdicos
8%	Francia



81%	Fondos de inversión
13%	Bancos
4%	F. de pensiones y Aseguradoras
2%	Otros

JUL 23

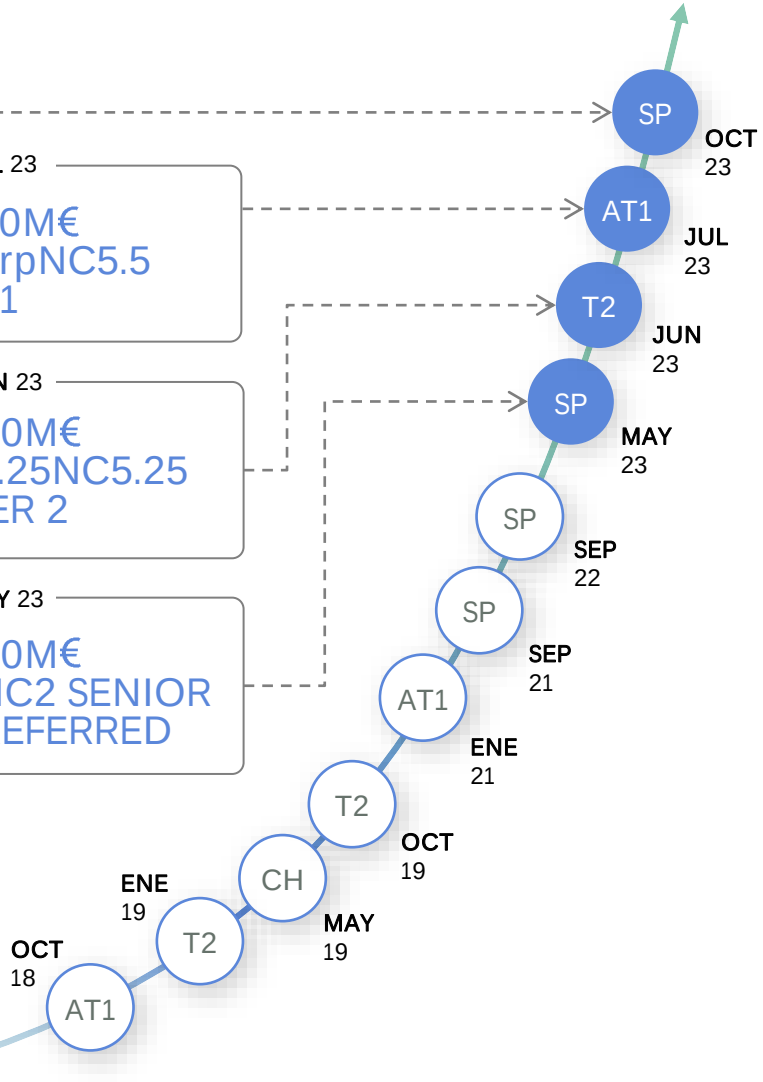
250M€
PerpNC5.5
AT1

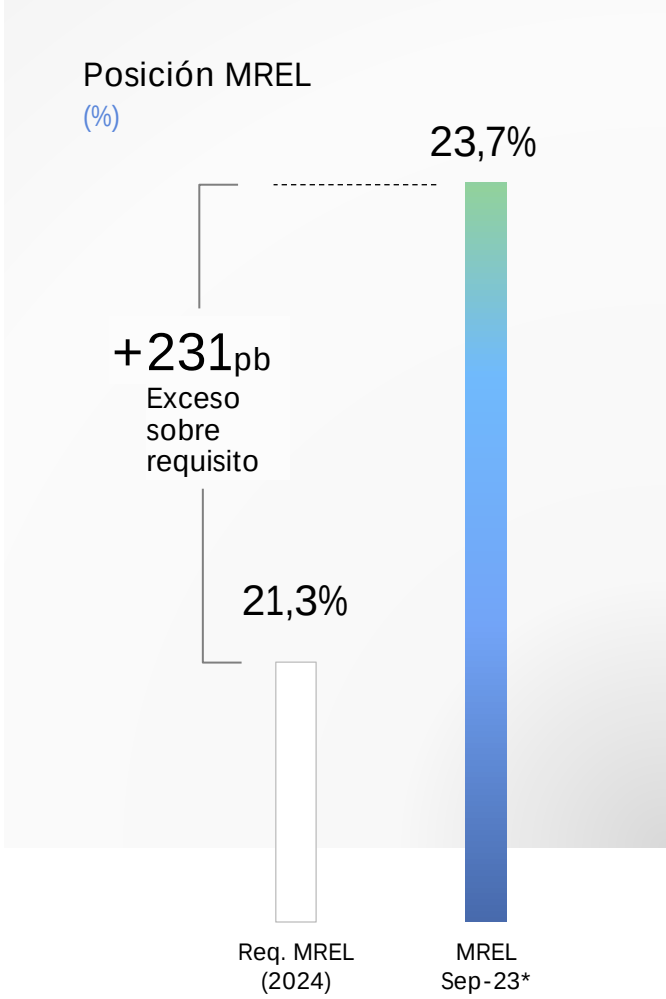
JUN 23

500M€
10.25NC5.25
TIER 2

MAY 23

500M€
3NC2 SENIOR
PREFERRED





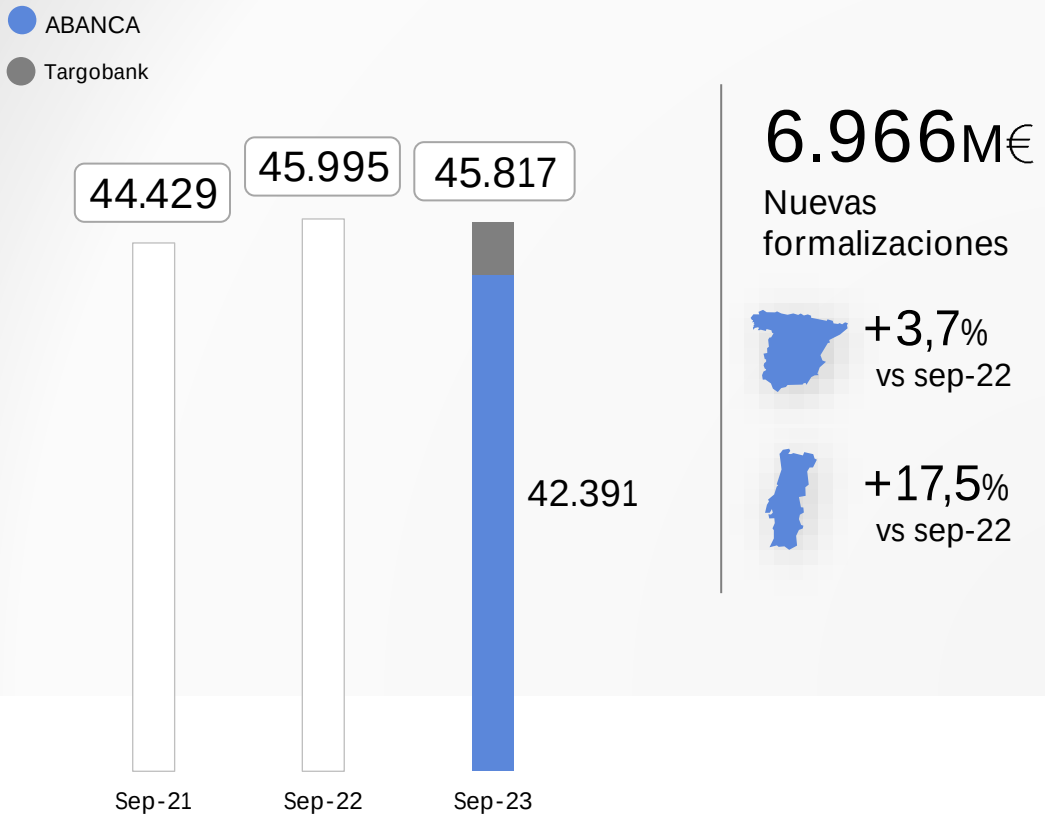
Incluye la aportación de la emisión Senior Preferred realizada el 02/10/2023



Crecemos con intensidad en familias y empresas

Incrementamos la concesión de crédito a familias y empresas

Crédito a clientes en situación normal
(millones euros)

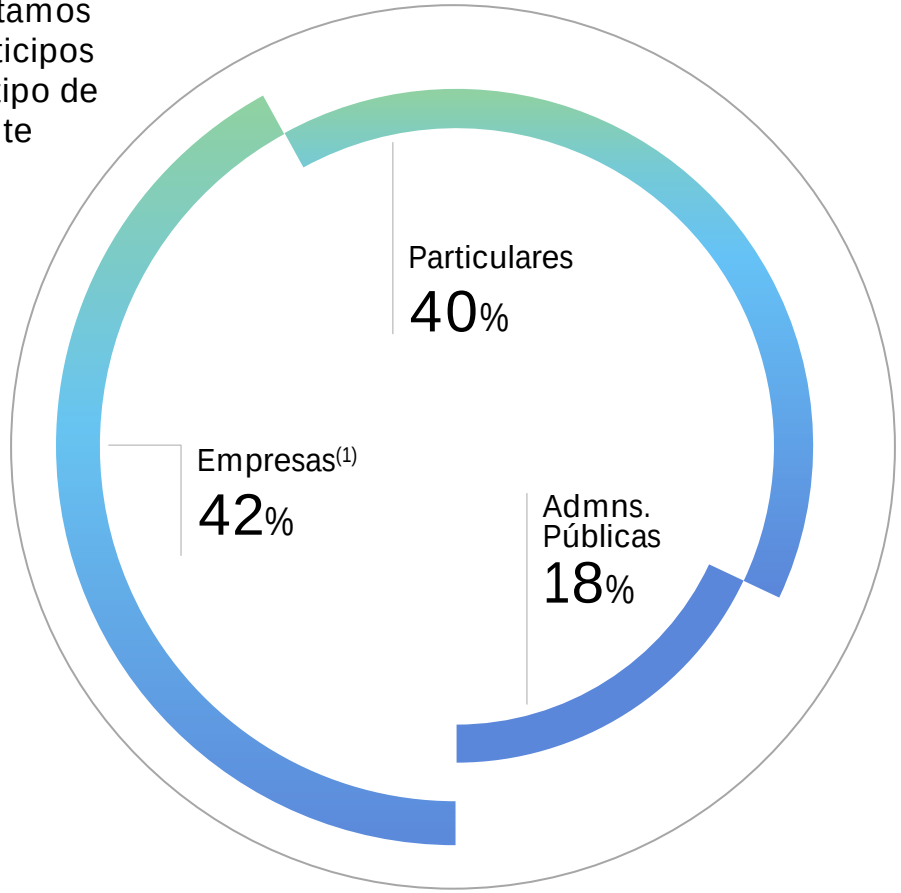


6.966M€
Nuevas formalizaciones

+3,7%
vs sep-22

+17,5%
vs sep-22

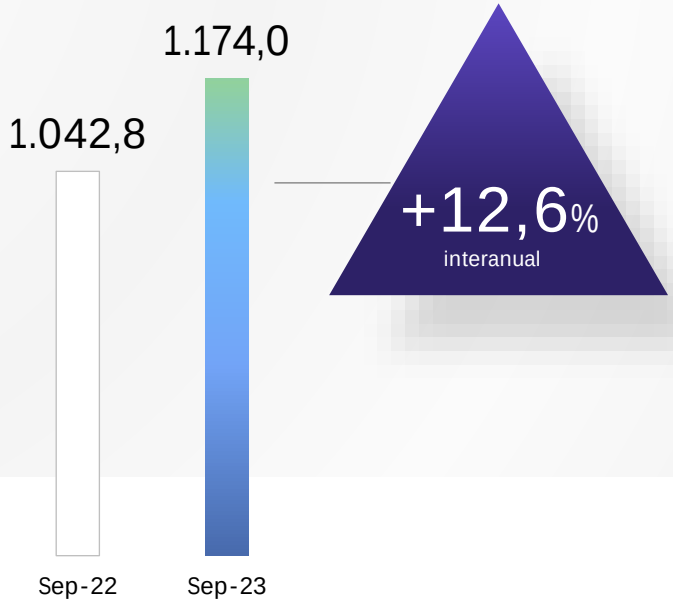
Préstamos y anticipos por tipo de cliente



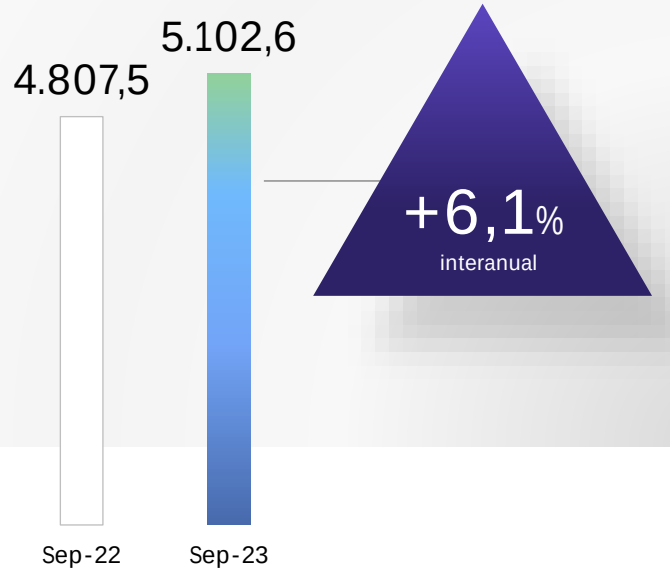
(1) Incluye crédito promotor por importe de 556M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

Ganamos cuota de mercado tanto en España como en Portugal

Formalizaciones de hipotecas
(millones euros)



Formalizaciones de crédito a empresas
(millones euros)



Cuotas de mercado de formalizaciones hipotecas



+93pb
en 2023



+97pb
en 2023

Cuotas de mercado de formalizaciones crédito a empresas



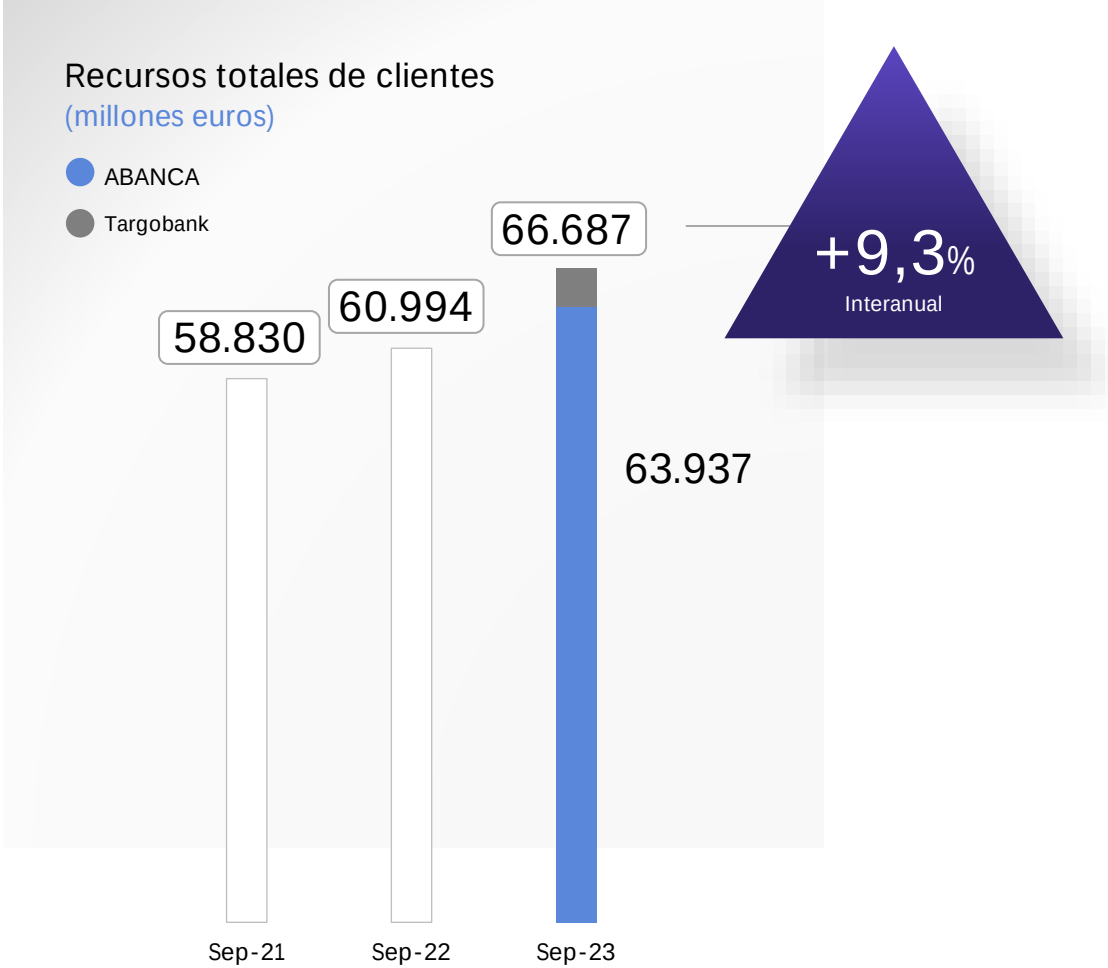
+3pb
en 2023



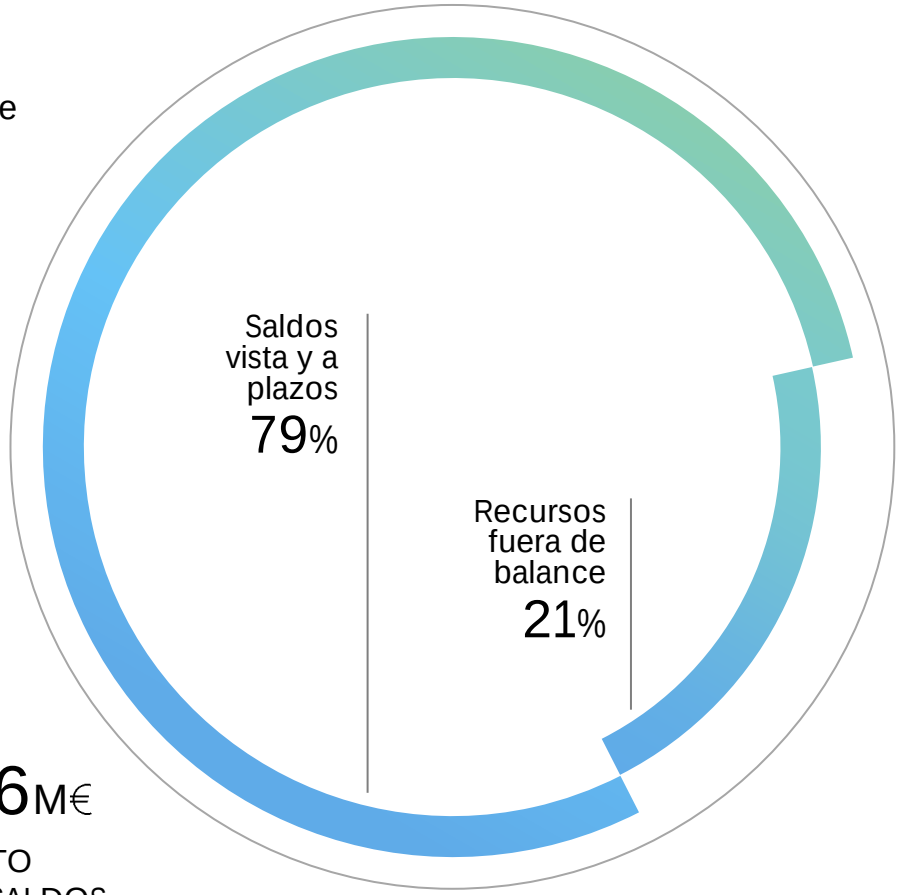
+58pb
en 2023

Cuotas de mercado España: última información disponible (Ago-23) sin TARGOBANK. Cuotas de mercado Portugal: última información disponible (Jun-23)

Incrementamos un 9,3% los recursos de clientes gestionados, con foco en el segmento minorista



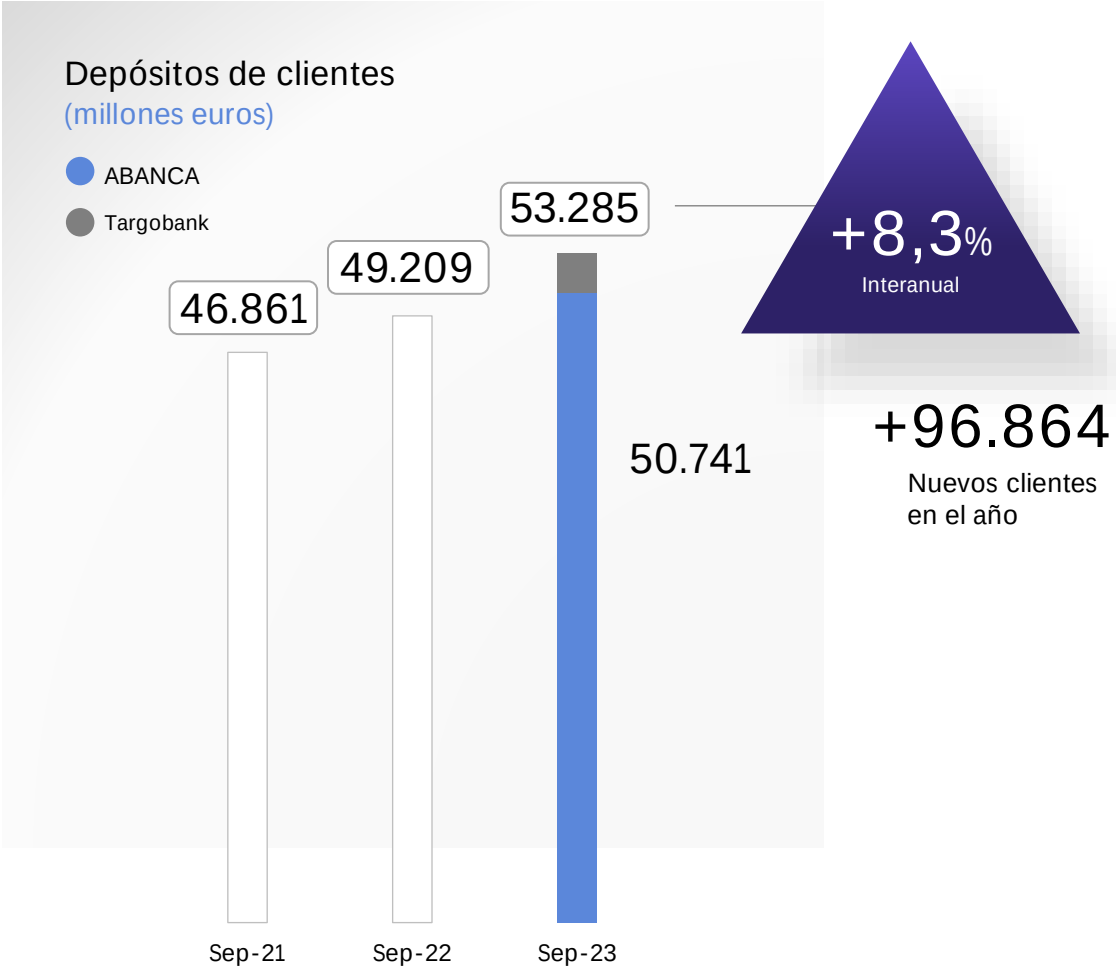
Estructura de recursos de clientes (%)



+4.736M€

INCREMENTO ANUAL DE SALDOS A PLAZO Y PRODUCTOS FUERA DE BALANCE

Los depósitos minoristas aumentan un 8,3% y ganamos 18 p.b. de cuota de mercado en España



91%
Depósitos de familias y empresas s/ total

72%
Depósitos < 100.000€

Cuotas de mercado depósitos minoristas

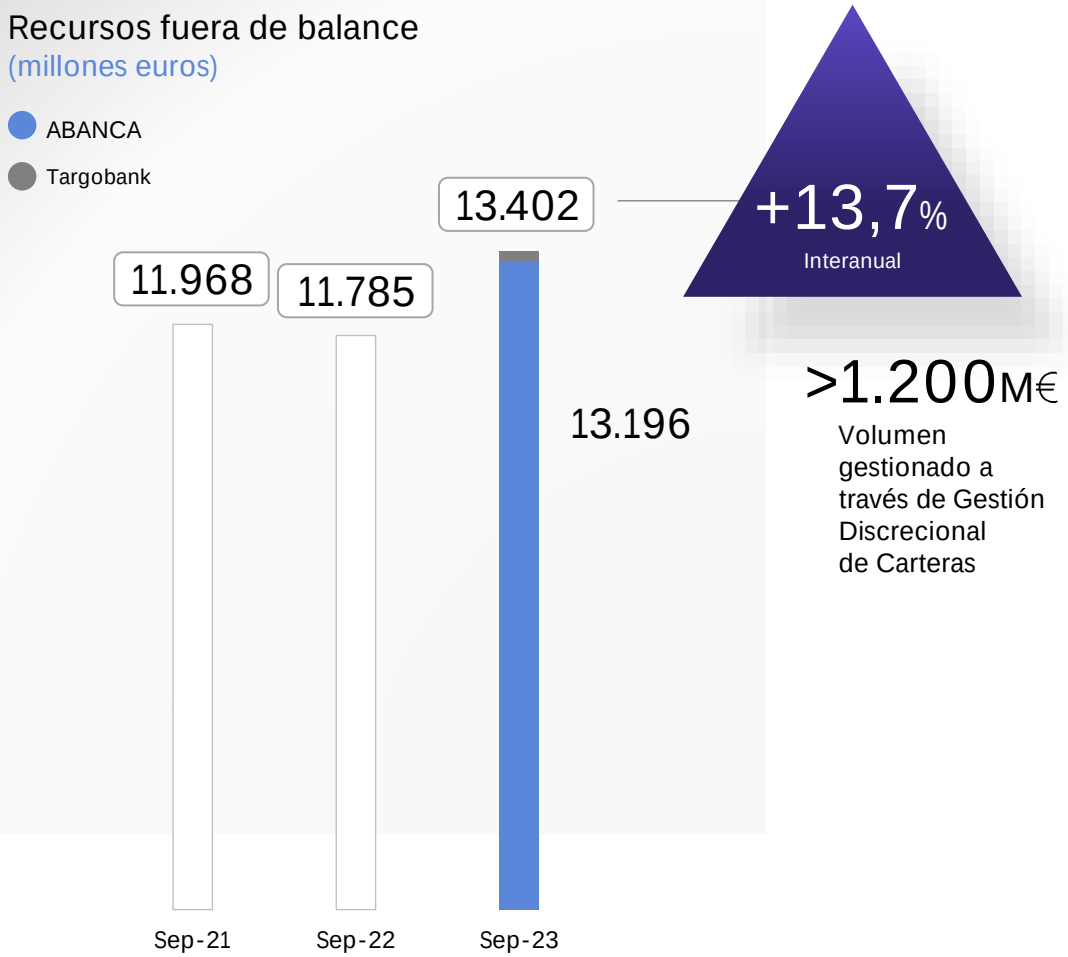
+18pb en 2023

+10pb en 2023

Cuotas de mercado España: última información disponible (Ago-23) sin TARGOBANK. Cuotas de mercado Portugal: última información disponible (Jun-23)

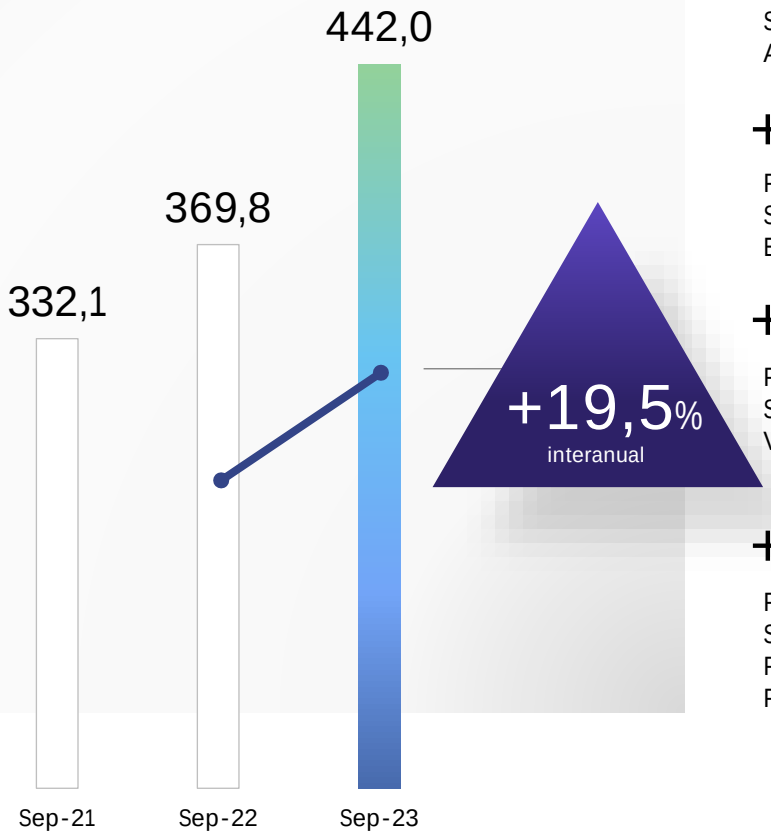
Crecemos con intensidad en la venta de seguros y activos bajo gestión

Recursos fuera de balance
(millones euros)



>1.200M€
Volumen gestionado a través de Gestión Discrecional de Carteras

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+12% PRIMAS SEGUROS AUTO

+12% PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

+11% PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

+10% PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

Incrementamos la rentabilidad sostenible



El beneficio atribuido alcanza los 429 millones con una rentabilidad del 13%

(millones euros)	Sep-23	Sep-22	Var.
MARGEN DE INTERESES	874,1	536,6	62,9%
Ingresos por prestación de servicios	220,7	212,5	3,8%
MARGEN BÁSICO	1.094,8	749,1	46,1%
Dividendos y resultados por método de la participación	5,2	3,5	47,7%
Resultado de operaciones financieras (neto)	51,0	23,3	-
Costes regulatorios	110,3	65,8	67,7%
Otros (neto)	73,4	80,1	-8,3%
MARGEN BRUTO	1.114,1	790,3	41,0%
Gastos de explotación	582,5	559,5	4,1%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	531,6	230,8	-
Provisiones y deterioros	35,1	48,3	-27,4%
Dotaciones de crédito	77,4	52,0	49,0%
Recuperaciones singulares y otros	-42,4	-3,7	-
Otros	2,8	9,7	-70,8%
BAI	499,4	192,2	159,8%
Impuestos y otros	70,8	49,7	42,4%
BENEFICIO ATRIBUIDO	428,6	142,5	200,8%

La eficiencia mejora 18,5 puntos

gracias al foco en el control de costes

Coste del riesgo controlado

mientras se mantienen elevados niveles de cobertura para reforzar el balance

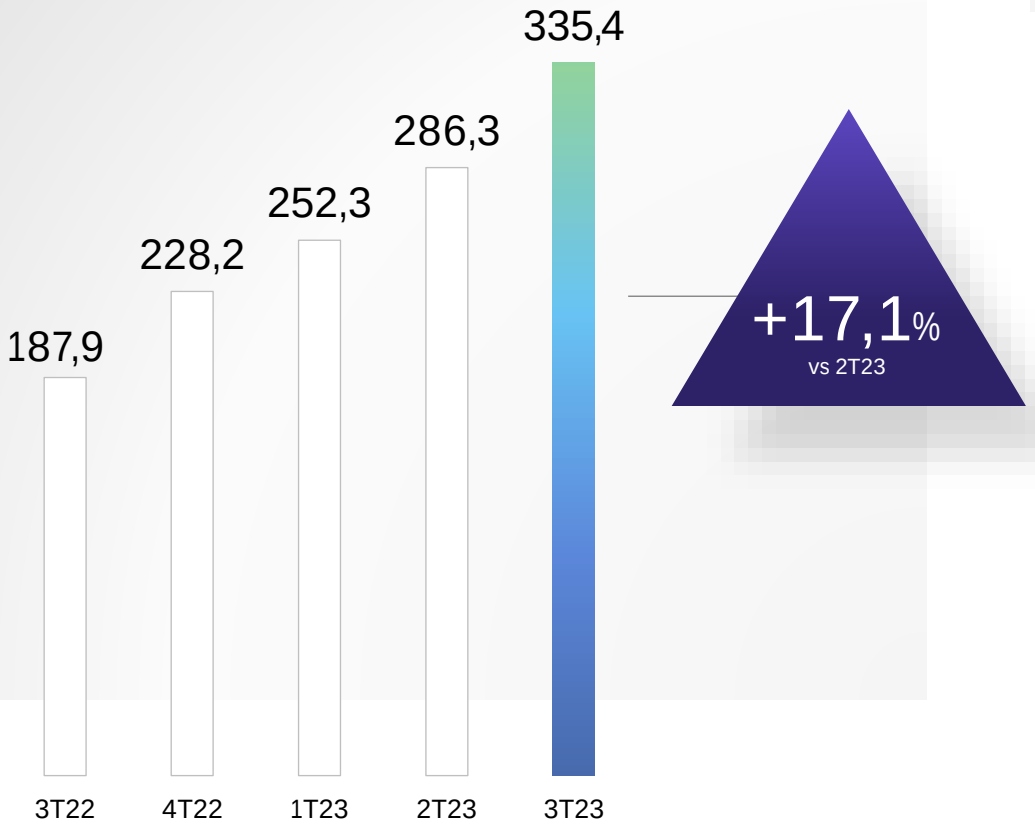
ROTE 13,0%

por encima del coste del capital

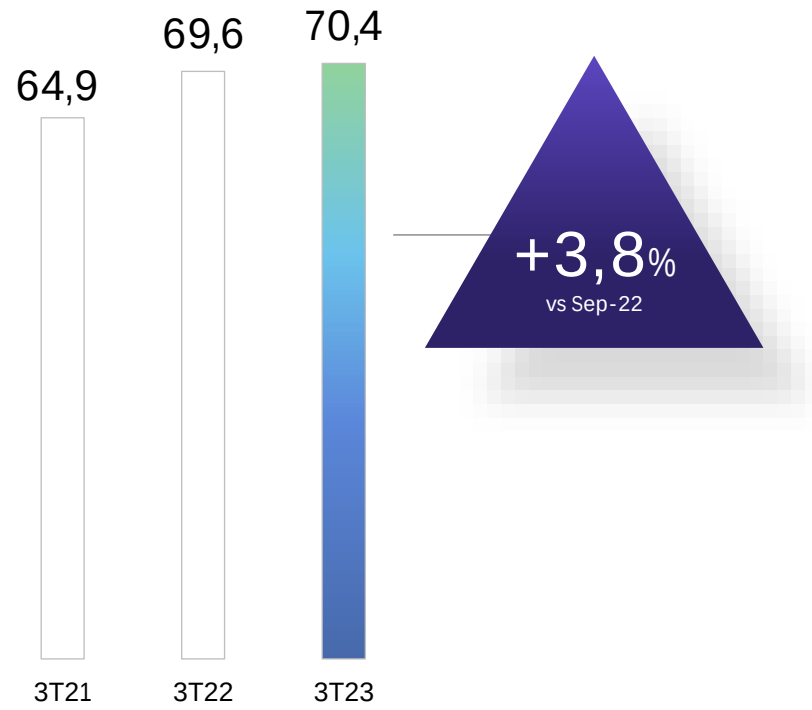
/ Cifras de 2022 reexpresadas de acuerdo con la norma NIIF-17 única y exclusivamente a efectos comparativos, tras la entrada en vigor el 01 de enero de 2023.

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

Evolución margen de intereses
(millones euros)

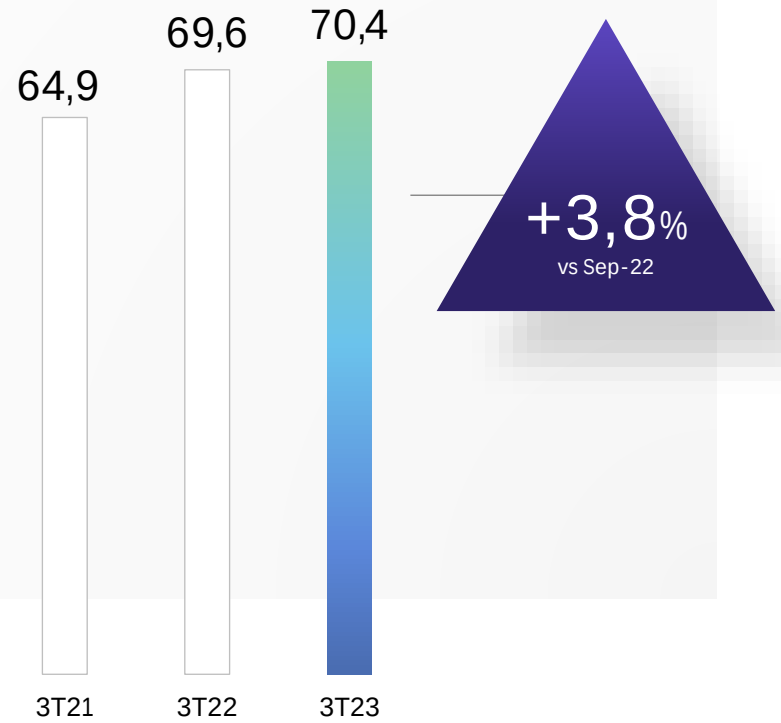


Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

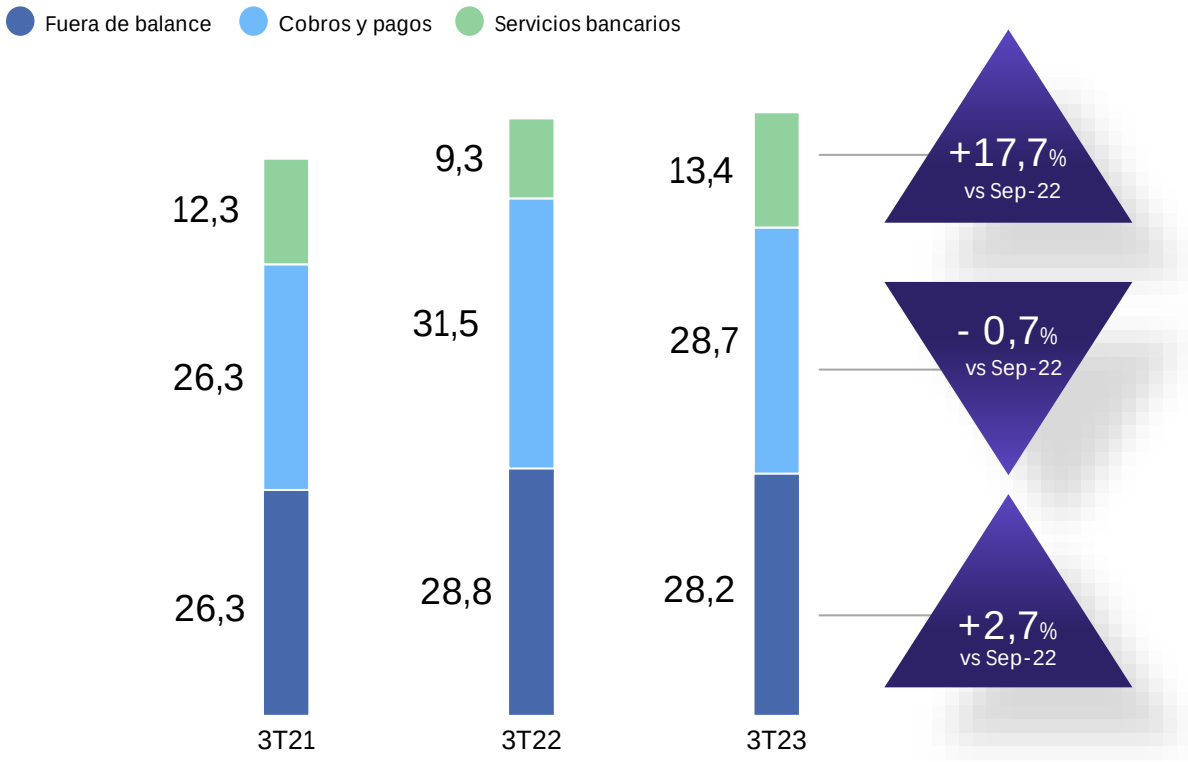


Impulsamos los ingresos por servicios gracias a la buena evolución de seguros y medios de pago

Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

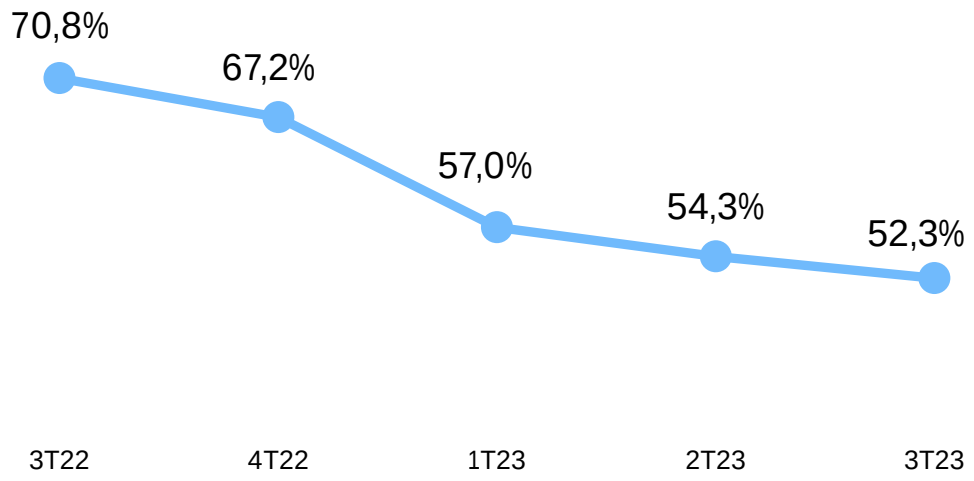


Principales líneas
(millones euros)

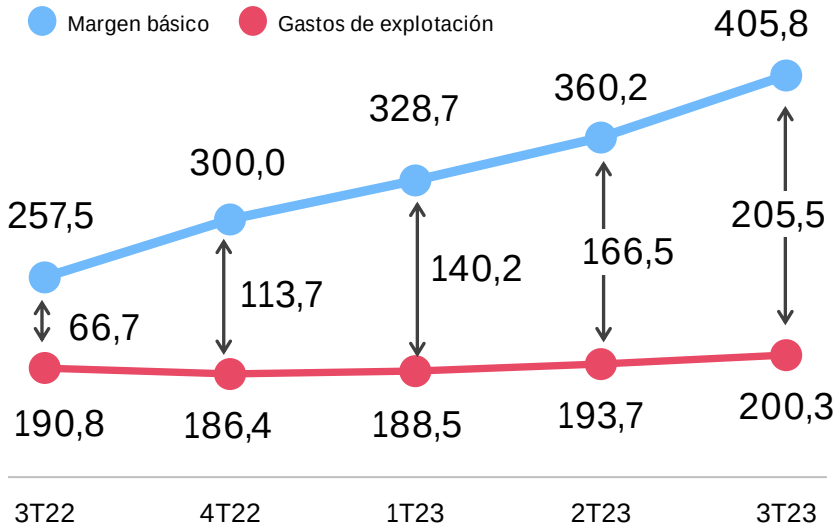


Mejoramos la eficiencia en 19 puntos gracias al control de los gastos de explotación

Ratio de eficiencia
(%)



Evolución margen de explotación recurrente
(millones euros)



x2,7
vs Sep-22

Gastos de explotación

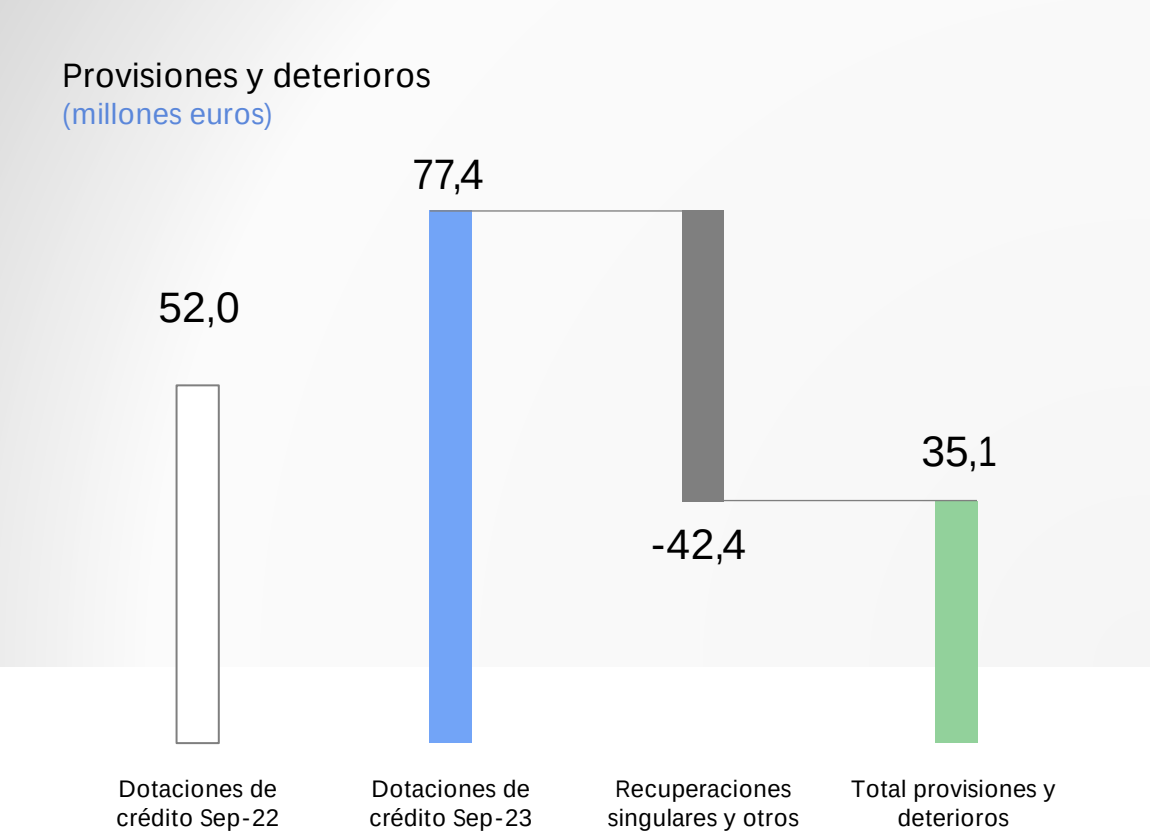
+4,1% //A vs +5,6% Sistema

52,3% RATIO DE EFICIENCIA
18,5 p.p de mejora vs Sep-22

x2,7 MARGEN RECURRENTE

Sistema: agregado de entidades de depósito según información de Banco de España (jun-23)

Mantenemos elevados niveles de cobertura ante la incertidumbre del entorno



75,3%
Cobertura NPL

42,6M€
PROVISIONES MACRO

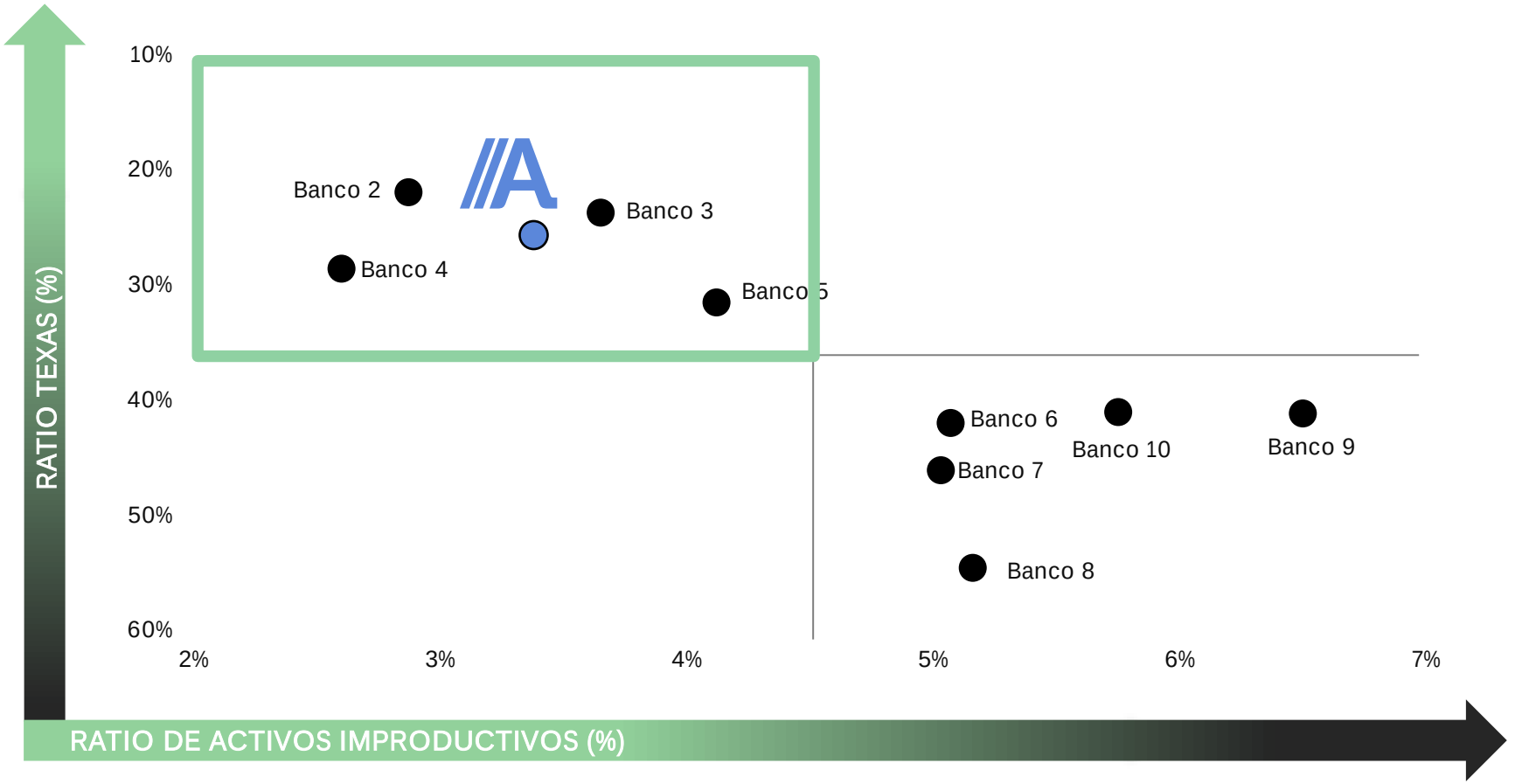
2,3%
Ratio NPL

0,24% Coste del Riesgo



Estamos preparados para gestionar el entorno

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



25,7%
RATIO TEXAS

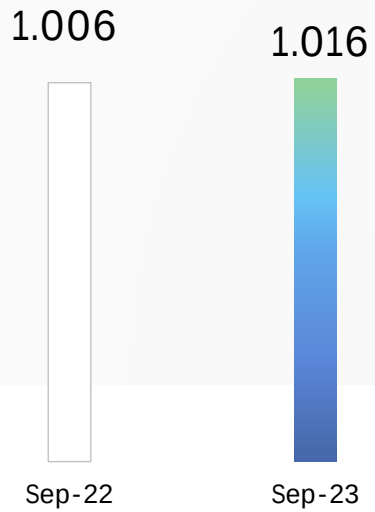
64,3%
COBERTURA ADJUDICADOS

75,3%
COBERTURA MOROSIDAD

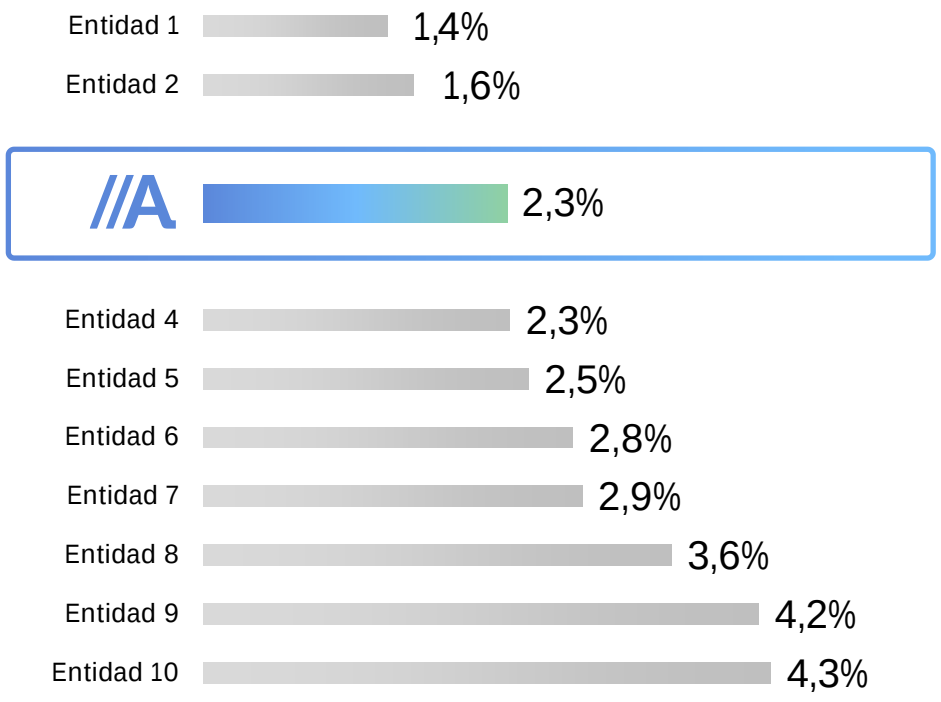
Fuente comparativa: información a última fecha disponible.

Nos mantenemos entre las mejores entidades en cuanto a calidad del crédito

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



Ratio de morosidad
(%)

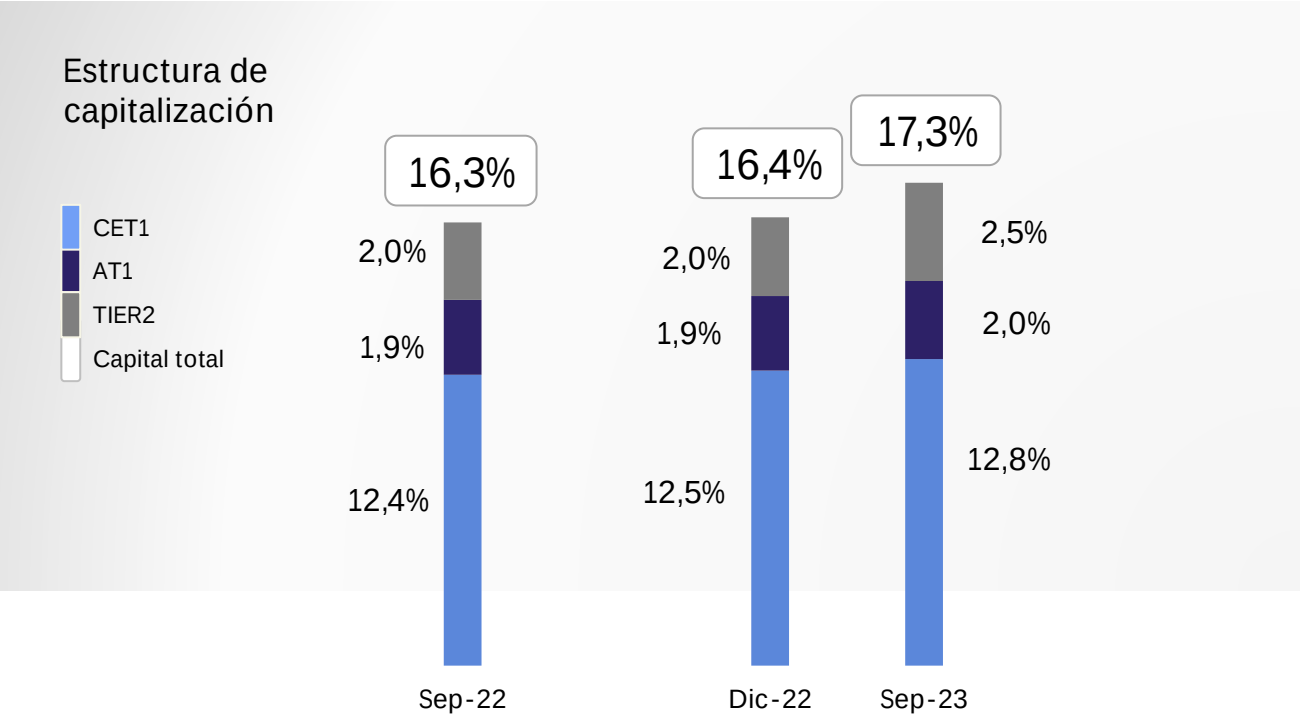


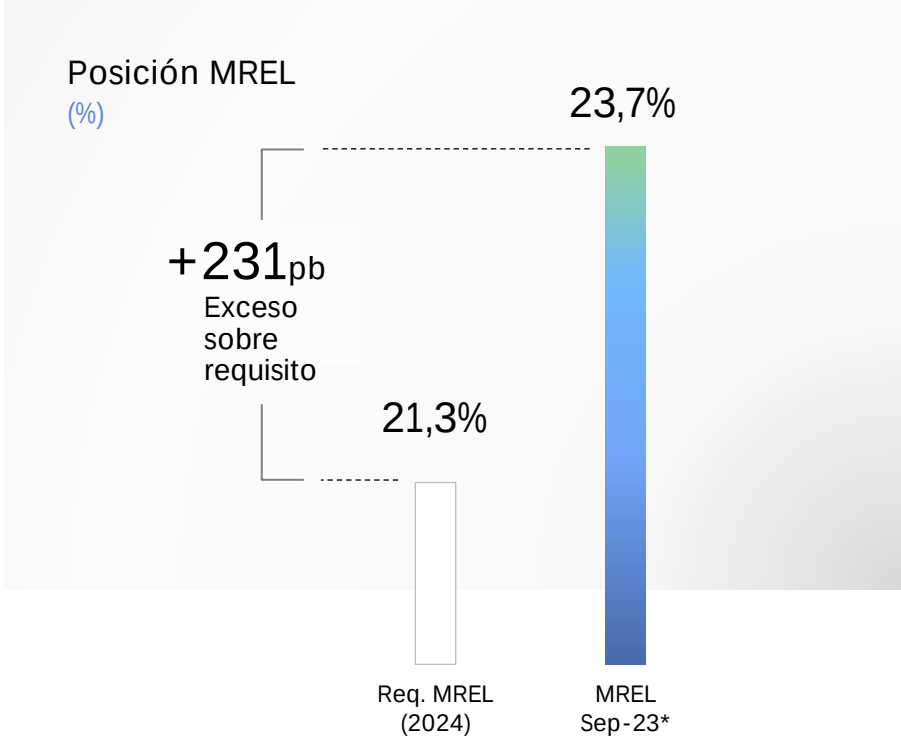
Operaciones ICO

3.386M€
formalizados

3,9%
de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso, muy por debajo de la media del sistema

El ratio de capital total supera el 17% y adelantamos el cumplimiento del requerimiento MREL





Exceso sobre requisitos CET1

470p.b. | 1.487M€

Exceso sobre requisitos capital total

483p.b. | 1.528M€

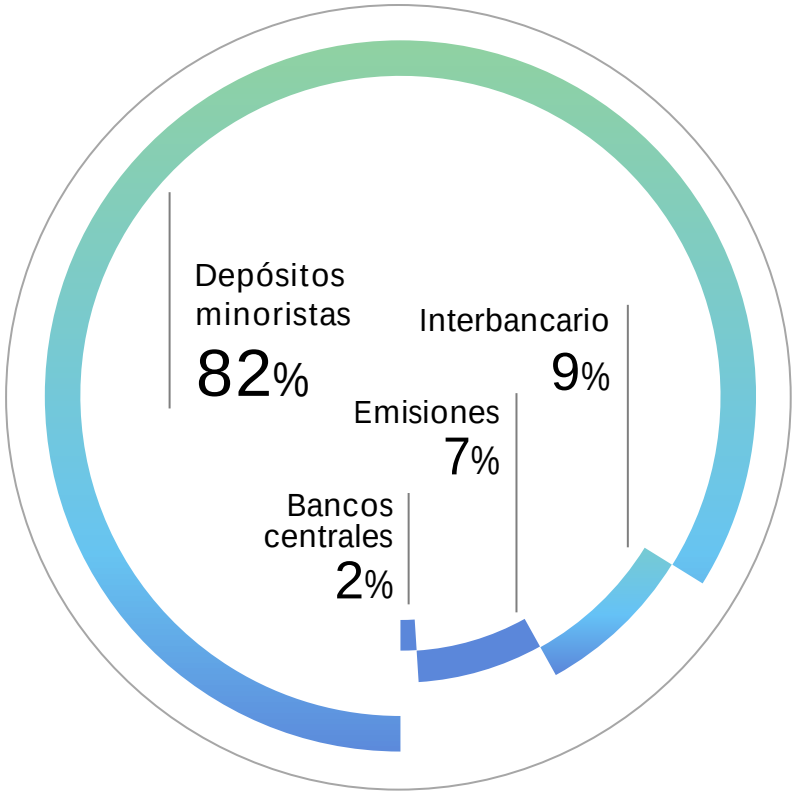
Cumplimos el ratio MREL +231pb sobre los requisitos fijados para 2024

/ Incluye la aportación de la emisión Senior Preferred realizada el 02/10/2023

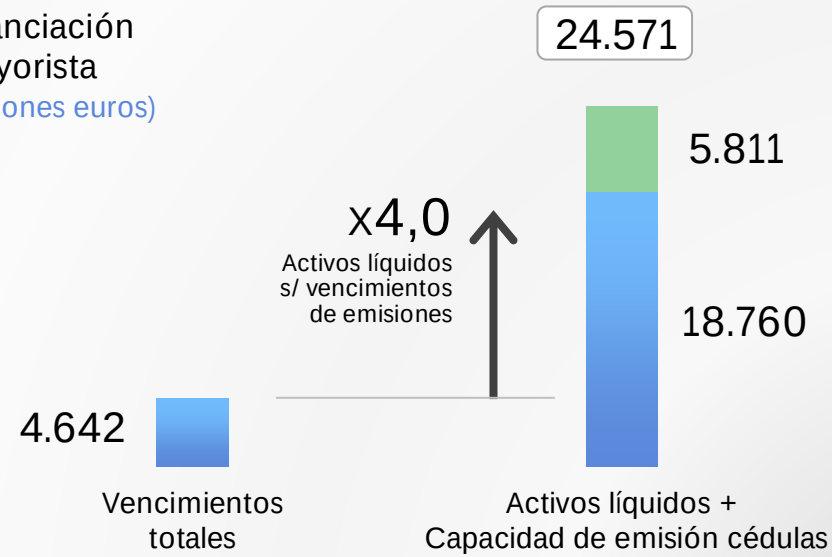
Sólida posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

83,9%
LTD MINORISTA



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



131% NSFR
Ratio de financiación neta estable

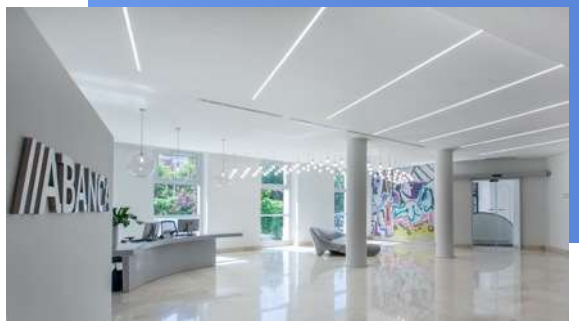
205% LCR
Ratio de cobertura de liquidez

912M€
Saldo actual TLTRO

Sólidos ratios de liquidez una vez devuelta la TLTRO

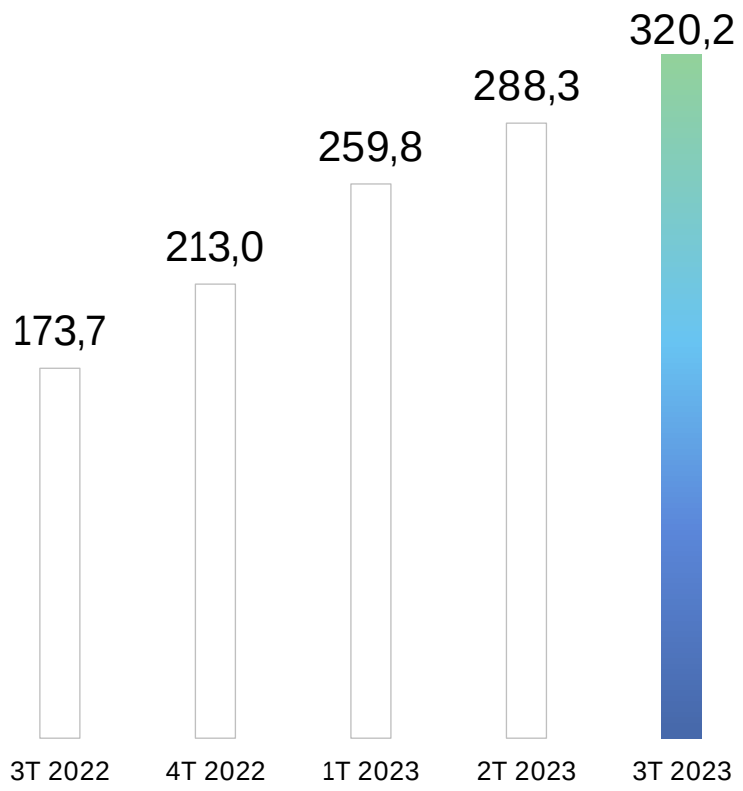
Apéndice

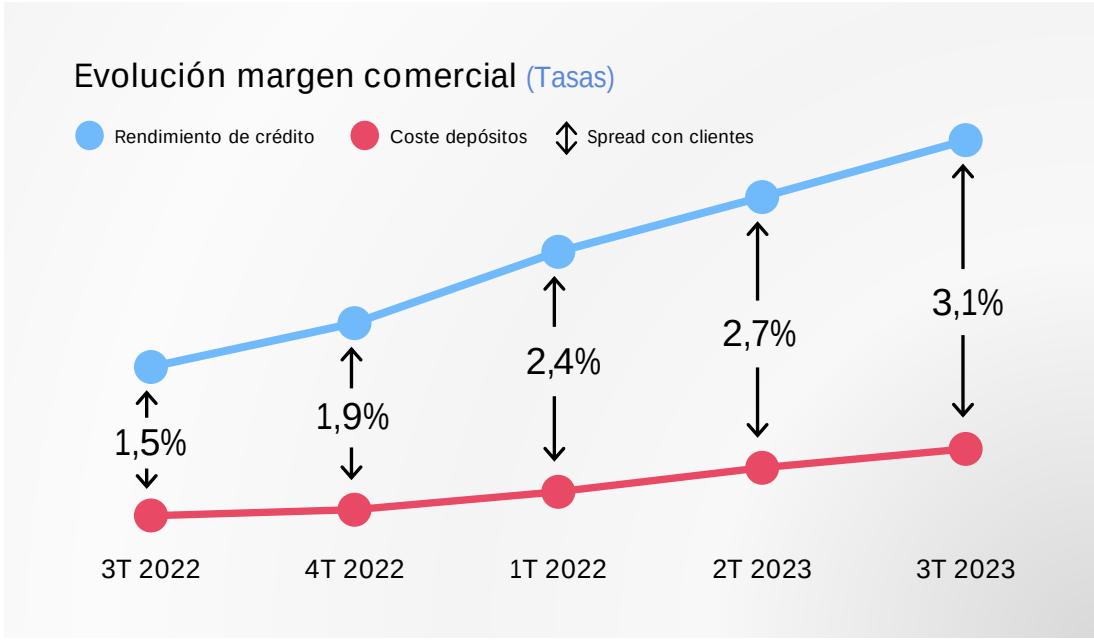


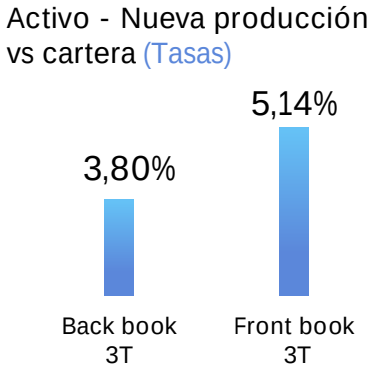


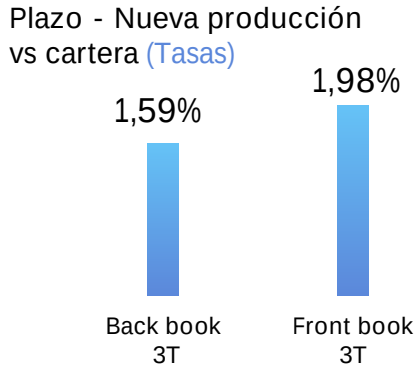
Evolución del margen comercial

Evolución margen comercial
(millones euros)







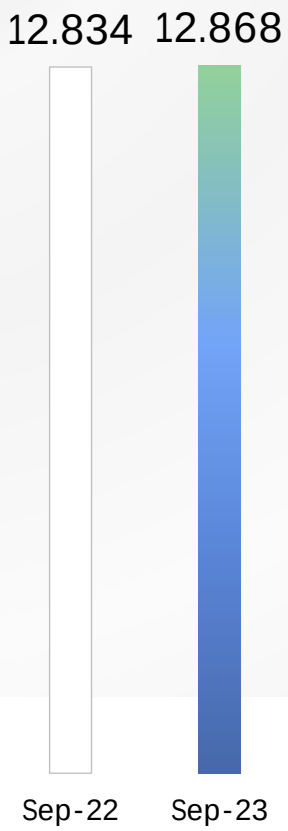


Niveles de cobertura por producto y segmento

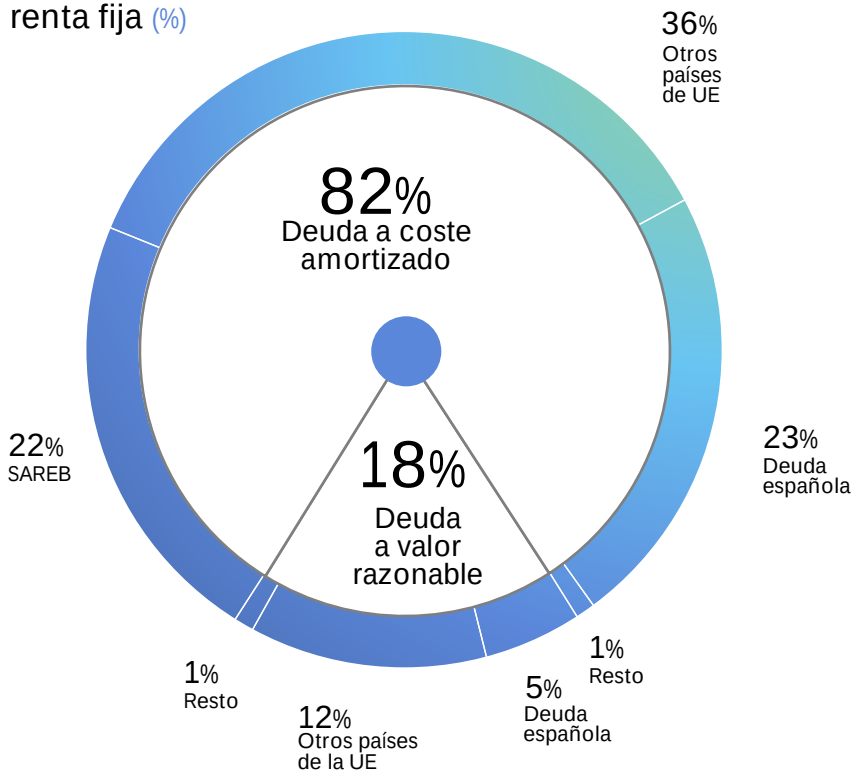
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	7.662	0,1%	0,8%
Otras entidades financieras	262	2,5%	69,2%
Grandes empresas y PYMES	17.460	3,6%	87,3%
Construcción y promoción inmobiliaria	556	2,9%	87,6%
Resto de finalidades	16.589	3,6%	87,6%
Del que grandes empresas	8.386	2,4%	86,7%
Del que PYMEs y autónomos	8.203	4,8%	88,0%
Obra civil	316	3,5%	70,6%
Particulares	17.200	2,1%	54,9%
Hipotecas y otros	15.348	1,8%	44,2%
Consumo	1.852	4,1%	92,4%
TOTAL	42.585	2,3%	75,3%

Evolución de la cartera de renta fija

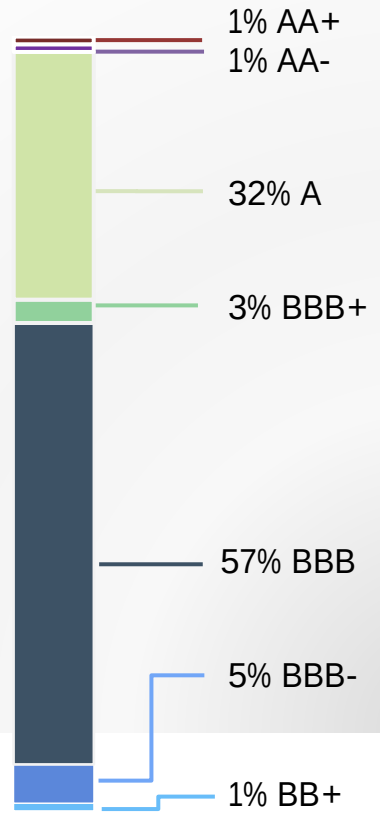
Cartera de renta fija
(millones euros)



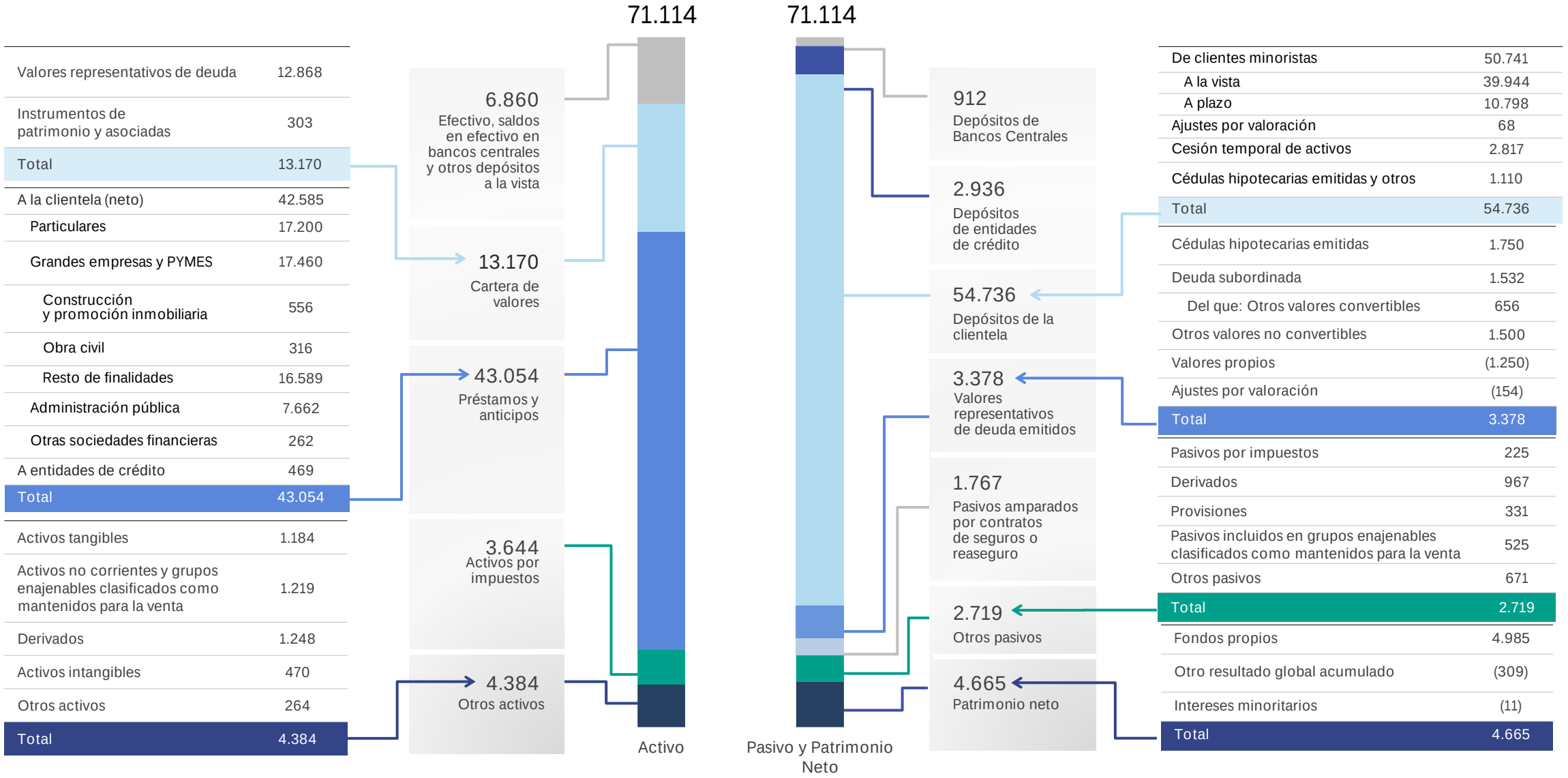
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	12.868
Instrumentos de patrimonio y asociadas	303
Total	13.170
A la clientela (neto)	42.585
Particulares	17.200
Grandes empresas y PYMES	17.460
Construcción y promoción inmobiliaria	556
Obra civil	316
Resto de finalidades	16.589
Administración pública	7.662
Otras sociedades financieras	262
A entidades de crédito	469
Total	43.054
Activos tangibles	1.184
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.219
Derivados	1.248
Activos intangibles	470
Otros activos	264
Total	4.384

De clientes minoristas	50.741
A la vista	39.944
A plazo	10.798
Ajustes por valoración	68
Cesión temporal de activos	2.817
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.110
Total	54.736
Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.532
Del que: Otros valores convertibles	656
Otros valores no convertibles	1.500
Valores propios	(1.250)
Ajustes por valoración	(154)
Total	3.378
Pasivos por impuestos	225
Derivados	967
Provisiones	331
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	525
Otros pasivos	671
Total	2.719
Fondos propios	4.985
Otro resultado global acumulado	(309)
Intereses minoritarios	(11)
Total	4.665

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

