

//ABANCA

Presentación de resultados **1T 2017**

1. PRINCIPALES MENSAJES

El beneficio neto crece hasta los 153 millones con un avance del 10,2% en el margen recurrente

153
millones
BENEFICIO NETO

+10,2%
MARGEN
RECURRENTE

6,5%
TASA DE
MORA

53%
COBERTURA

14,5%
Ratio capital
CET 1

1.791
millones
EXCESO
DE CAPITAL

3.660
millones
VOLUMEN FINANCIADO

+36%
A PYMES Y
AUTÓNOMOS

+34%
PRODUCCIÓN
SEGUROS

RENTABILIDAD

- ✓ Resultado después de impuestos de 153 M€
- ✓ Mejoran notablemente los ingresos recurrentes
- ✓ El mayor crecimiento del sector en el margen financiero

CALIDAD DEL RIESGO

- ✓ Una de las entidades con mejor tasa de morosidad
- ✓ Fortaleza de la cobertura del riesgo: 53% de los activos problemáticos

SOLVENCIA

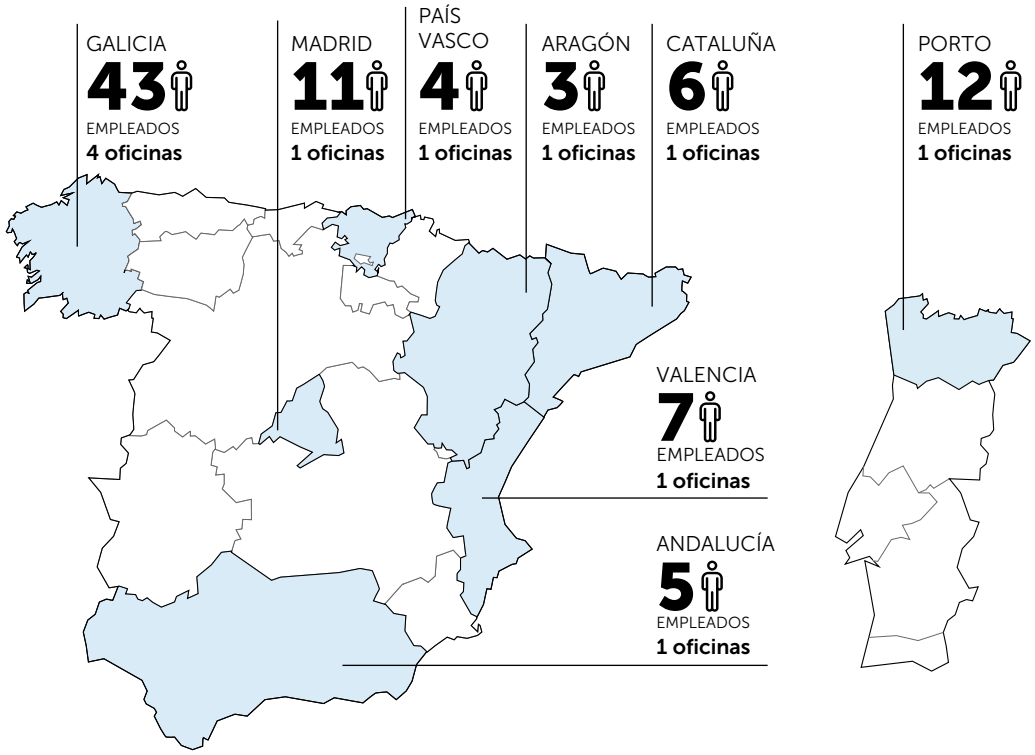
- ✓ Sólida posición sustentada en generación orgánica de recursos
- ✓ 1.791 millones de holgura sobre requerimientos BCE

FOCO EN AUTÓNOMOS Y PYMES

- ✓ Un 65% de la financiación concedida se dirigió a pymes y autónomos
- ✓ El negocio con autónomos y pymes crece un 36%
- ✓ Concesión de crédito de 3.660 M€ en el trimestre

Adquisición de Popular Servicios Financieros para crear la quinta financiera bancaria de consumo del mercado español

POPULAR SERVICIOS FINANCIEROS
Distribución territorial



- **500.000** clientes
- **15.000** acuerdos con comercios y concesionarios
- **200** millones de euros en crédito
- Gran calidad de la cartera: **3%** morosidad y **152%** cobertura

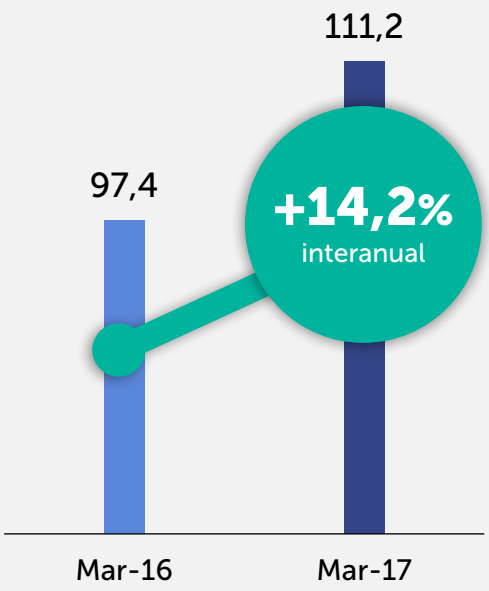
OBJETIVO
800 millones en nuevo crédito en los próximos 3 años

Posibilidad de futuras adquisiciones siempre alineadas con Plan Estratégico

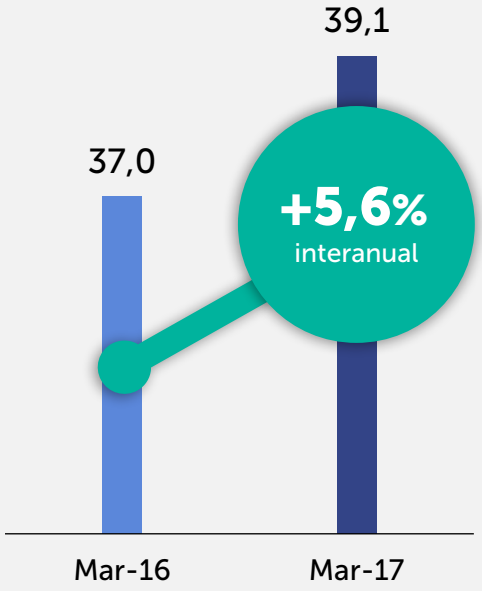
//ABANCA

Se consolida una clara mejora en los ingresos recurrentes, con un crecimiento del 10,2% del margen básico

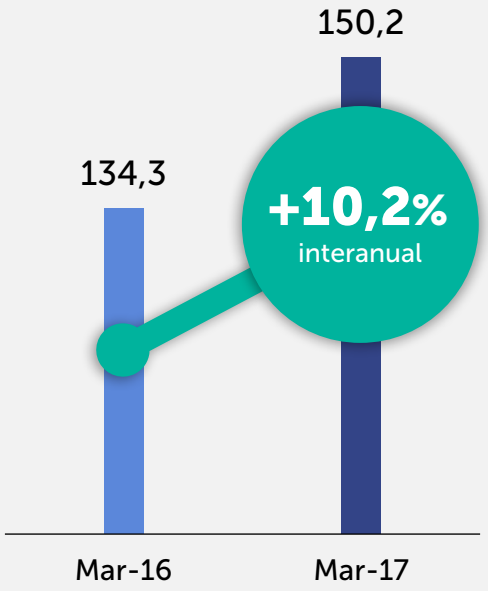
Margen de intereses



Comisiones



Margen básico



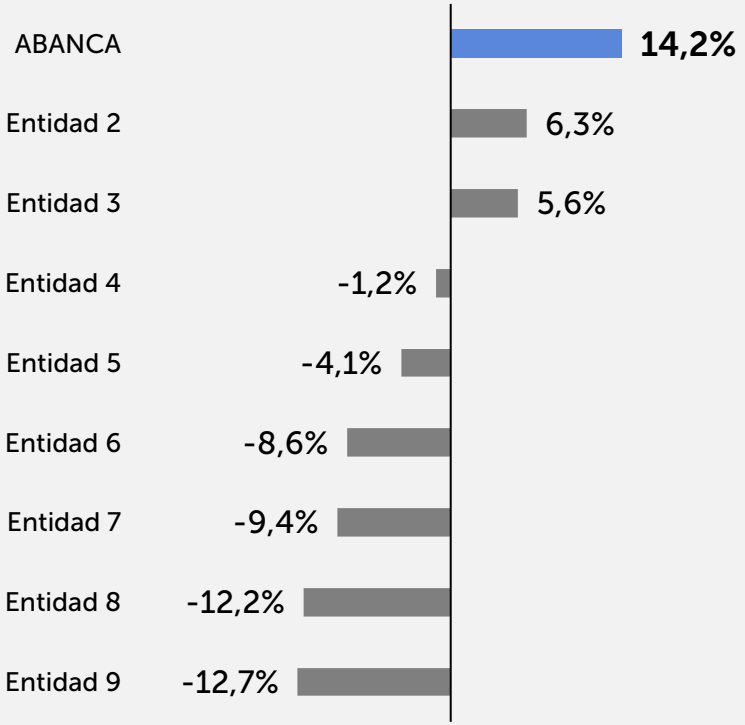
+ **Margen de intereses**

+ **Ingresos prestación de servicios**

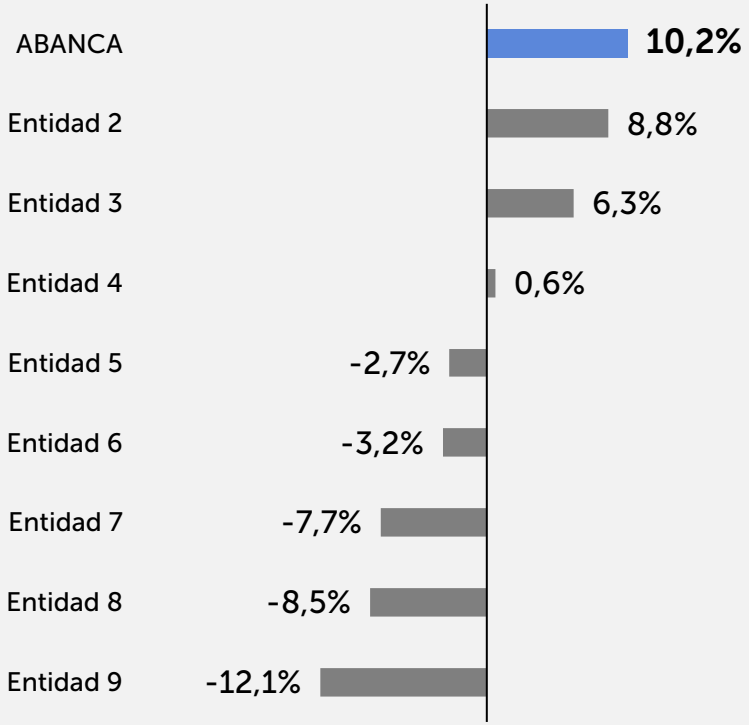
= **Incremento de la rentabilidad recurrente**

La gestión diferencial del negocio permite situarse a la cabeza del sector en crecimiento de los ingresos comerciales

Evolución interanual margen de intereses

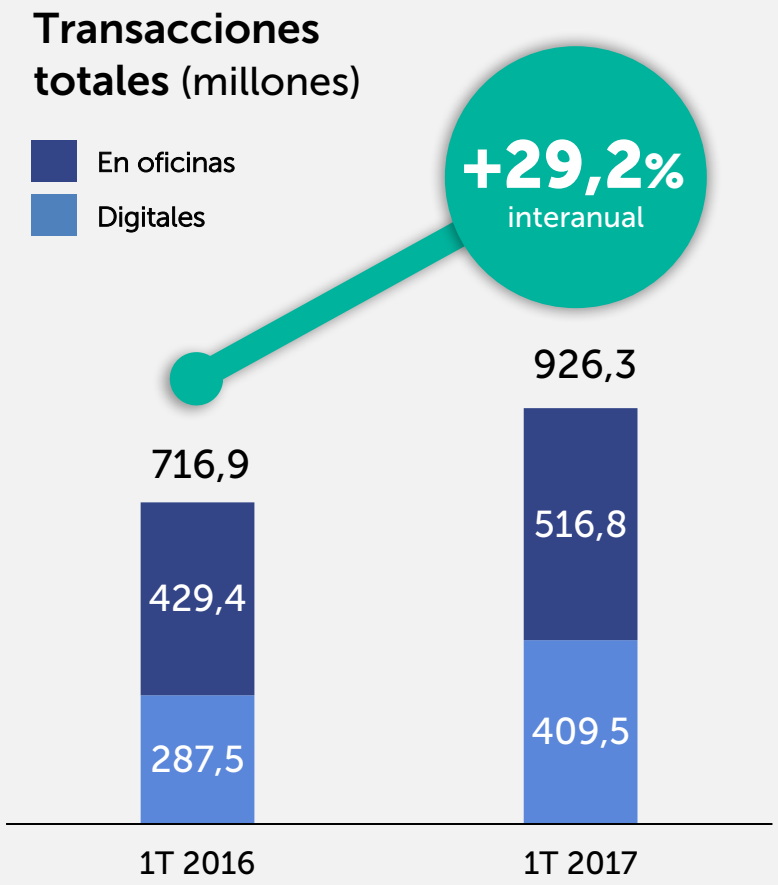


Evolución interanual margen básico



Datos de variación con perímetro de consolidación homogéneo

La entidad gestionó 900 millones de transacciones de clientes, un 29% más, gracias a la inversión en digitalización





A marzo-17 ABANCA realiza **el 44% de sus interacciones con clientes a través de canales digitales**

//ABANCA

El beneficio neto se situó en 153 M€ gracias a la mejora de los ingresos

(millones)	Mar-17	Var Mar 17/ Mar-16
MARGEN DE INTERESES	**111,2**	**14,2%**
Comisiones netas	39,1	5,6%
MARGEN BÁSICO	**150,2**	**10,2%**
Resultado ent. valoradas por método de la part.	1,4	29,5%
Ingresos por dividendos	4,1	-
Resultado de operaciones financieras (neto)	144,1	-
Otros (neto)	-16,1	101,4%
MARGEN BRUTO	**283,7**	**73,6%**
Gastos de explotación	129,0	0,1%
Provisiones y deterioros	-11,4	-
Deterioros ordinarios inversión crediticia	16,3	-16,9%
Otras ganancias/ pérdidas	10,1	-
BAI	**176,1**	**58,9%**
BENEFICIO NETO	**153,0**	**99,7%**

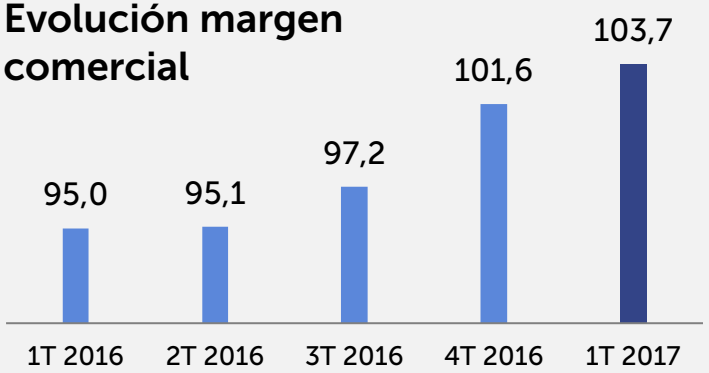
El margen de intereses crece un 14% impulsado por la mejora continua del margen comercial y la reducción de los costes de emisiones

El margen básico, pilar generador de ingresos recurrentes, aumenta un 10,2%

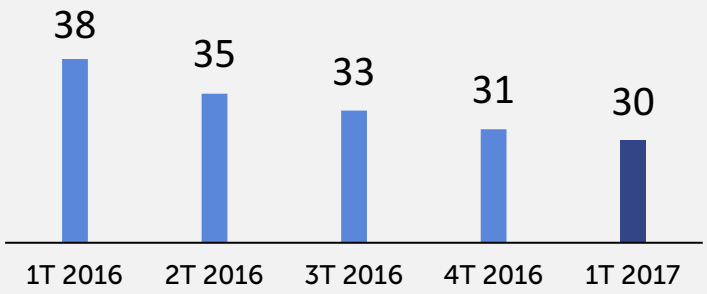
Los gastos de explotación se mantienen estables al tiempo que aumentan los ingresos recurrentes

El crecimiento del margen comercial y la reducción de costes mayoristas explican la mejora continua del margen financiero

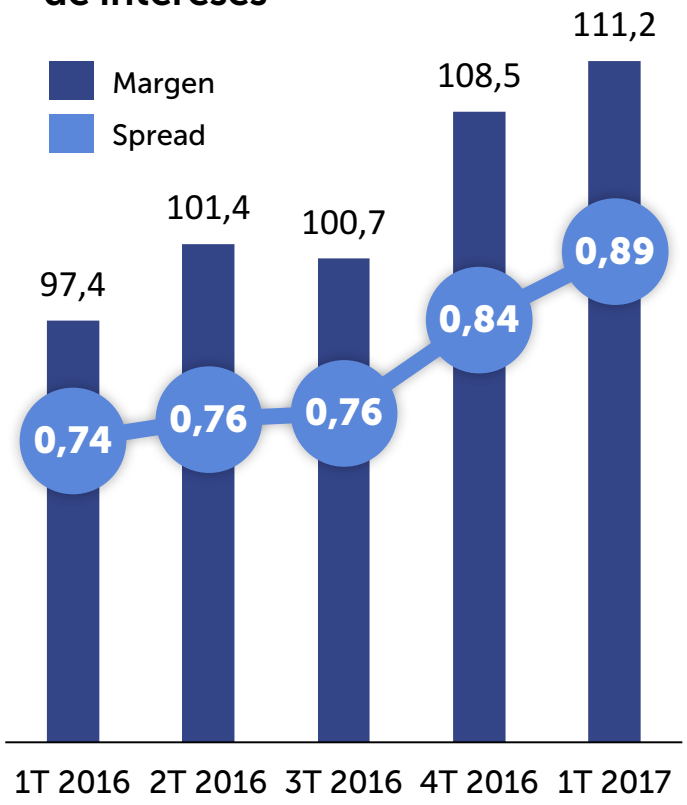
Evolución margen comercial



Reducción costes mayoristas

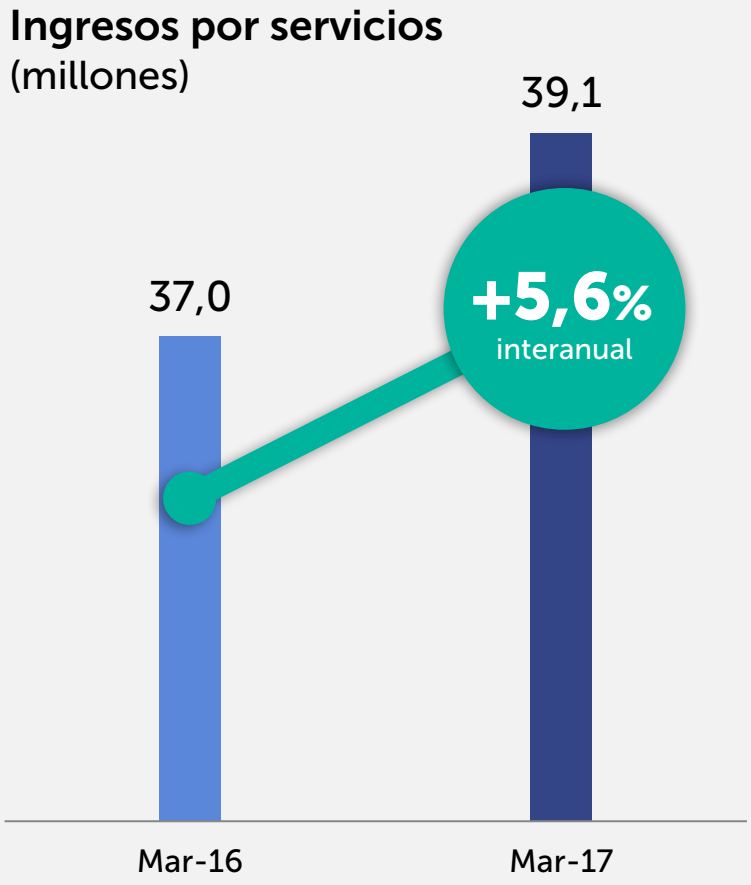


Evolución margen de intereses



//ABANCA

Los ingresos por prestación de servicios avanzan un 5,6% impulsados por la venta de productos de valor añadido



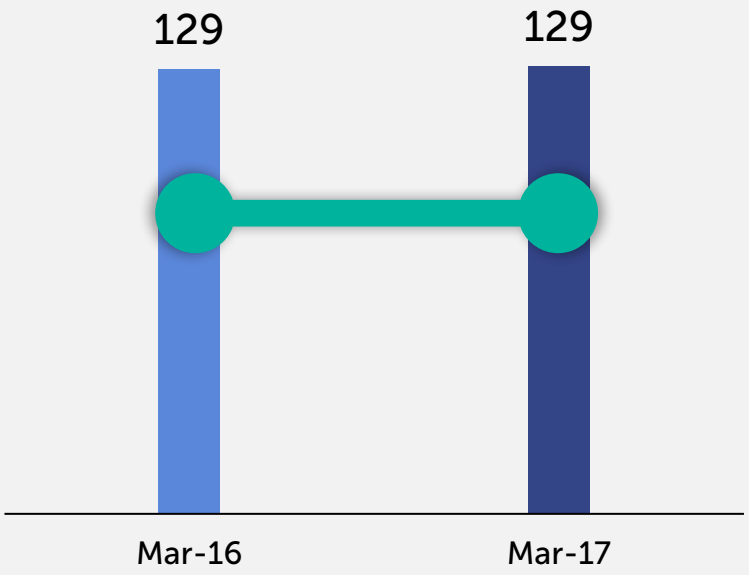
+33,7%
PRIMAS SEGUROS DE NUEVA PRODUCCIÓN

7,6%
CUOTA NACIONAL SUSCRIPCIONES NETAS DE FONDOS DE INVERSIÓN EN 2017

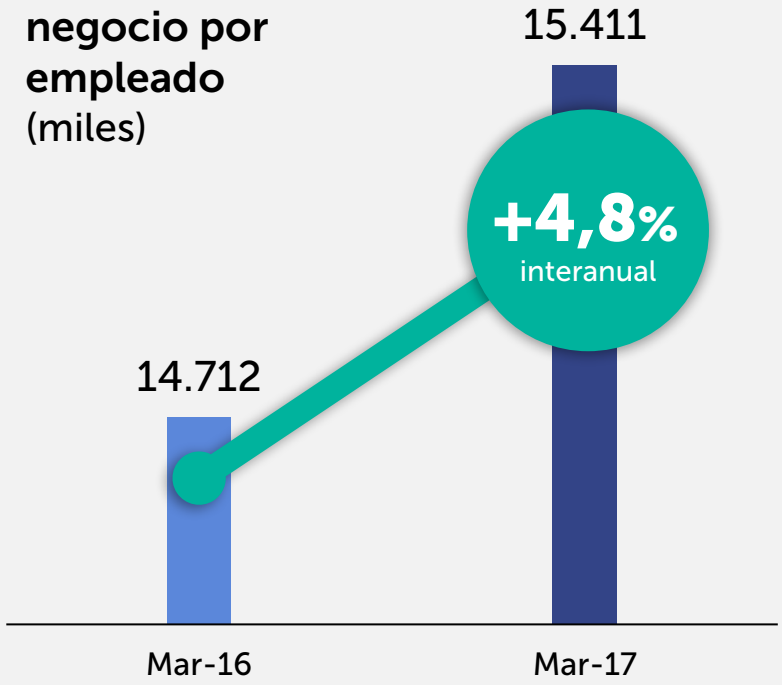
ABANCA consolida el ritmo de crecimiento en ingresos por comisiones mostrado durante 2016

Fuerte incremento de la productividad manteniendo estable la base de costes

Gastos de explotación (millones)



Volumen de negocio por empleado (miles)

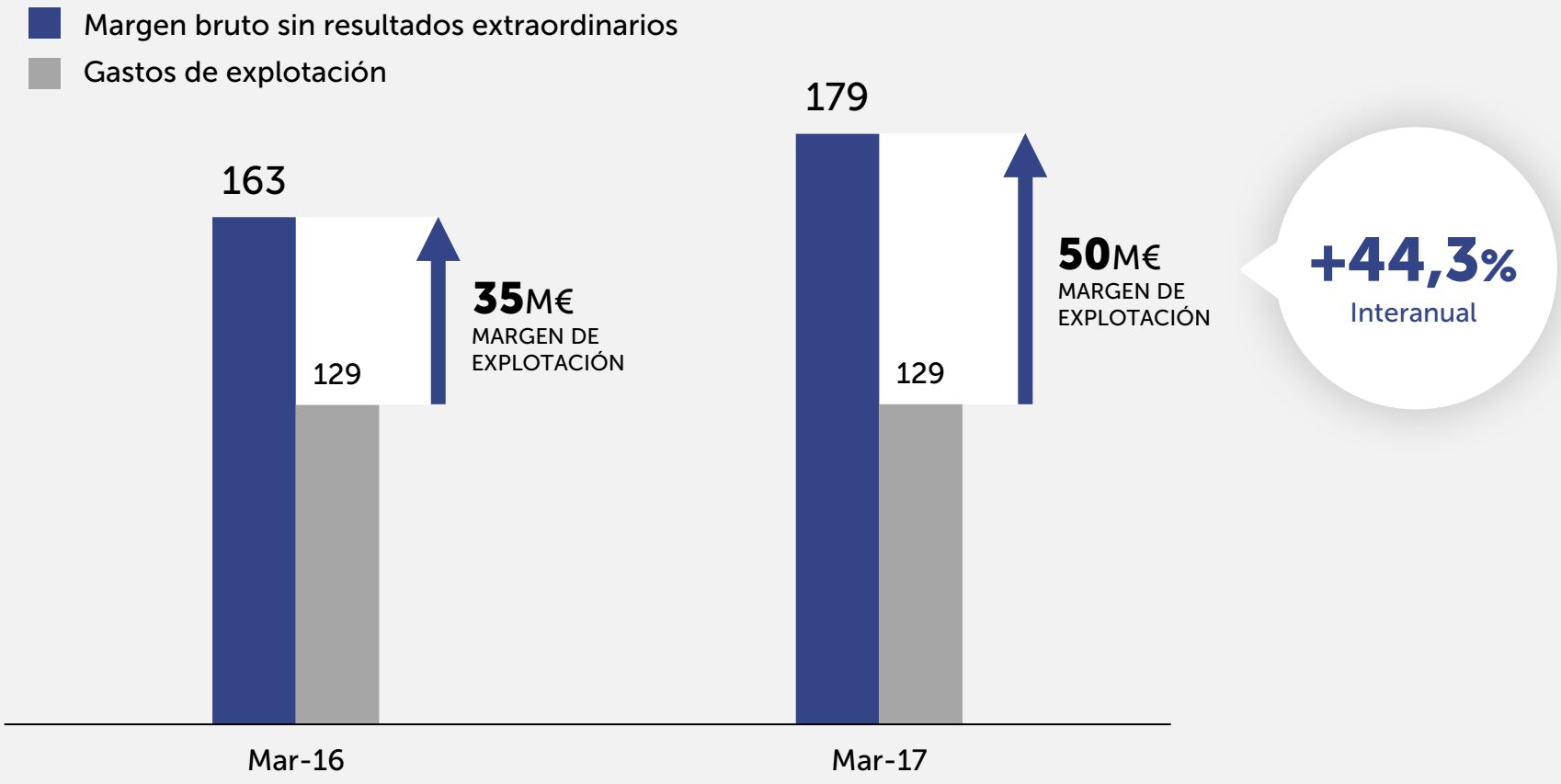


ABANCA es una de las entidades con mayor volumen de **inversión en tecnología y digitalización**, con más de 150 M€ en los últimos dos años

//ABANCA

La mejora en la productividad permite incrementar ingresos controlando los costes, de manera que el margen de explotación avanza un 44%

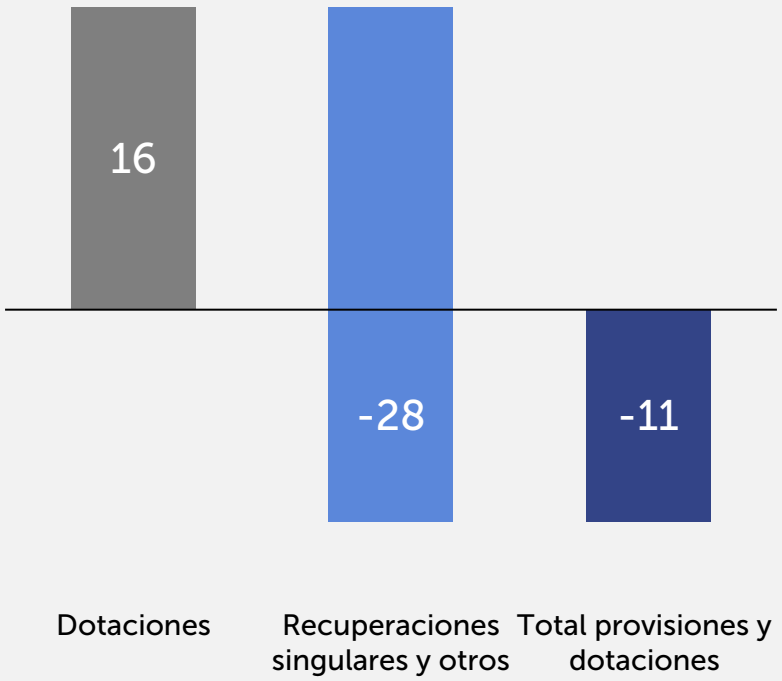
Margen de explotación sin extraordinarios (millones)



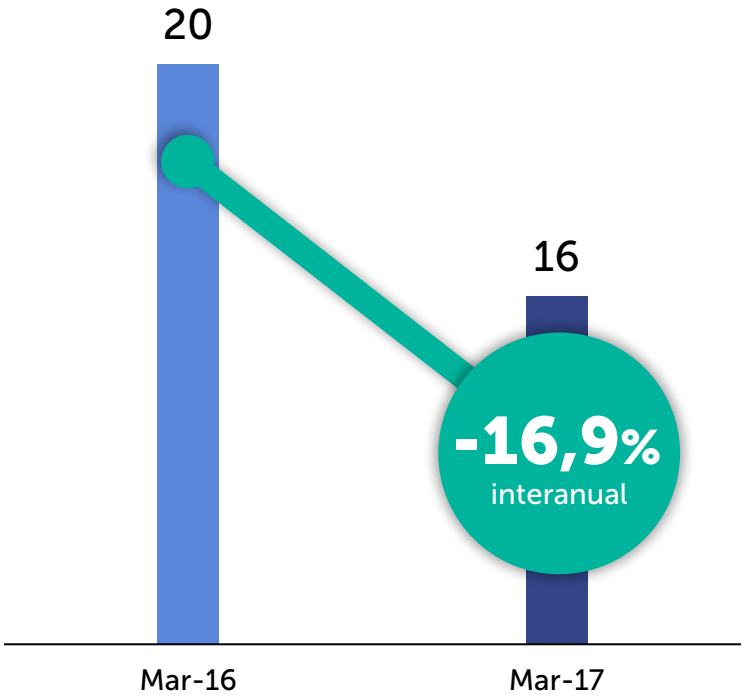
//ABANCA

La reducción de los activos dudosos implica una menor carga de provisiones, que se sitúa en torno al 0,3% del crédito

Dotaciones y provisiones (millones)



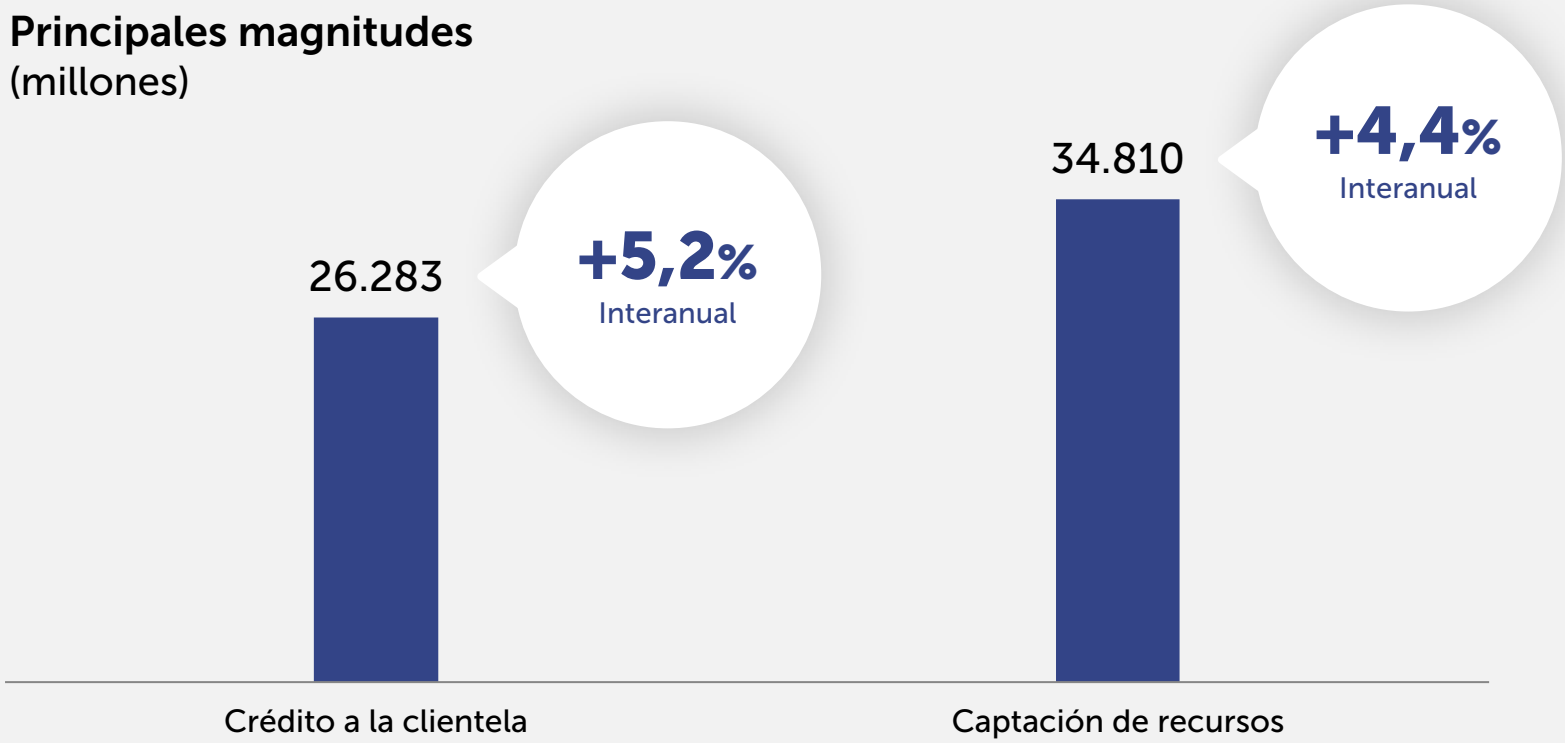
Evolución coste del riesgo (millones)



//ABANCA

Crecimiento en crédito y captación más intenso que el sector

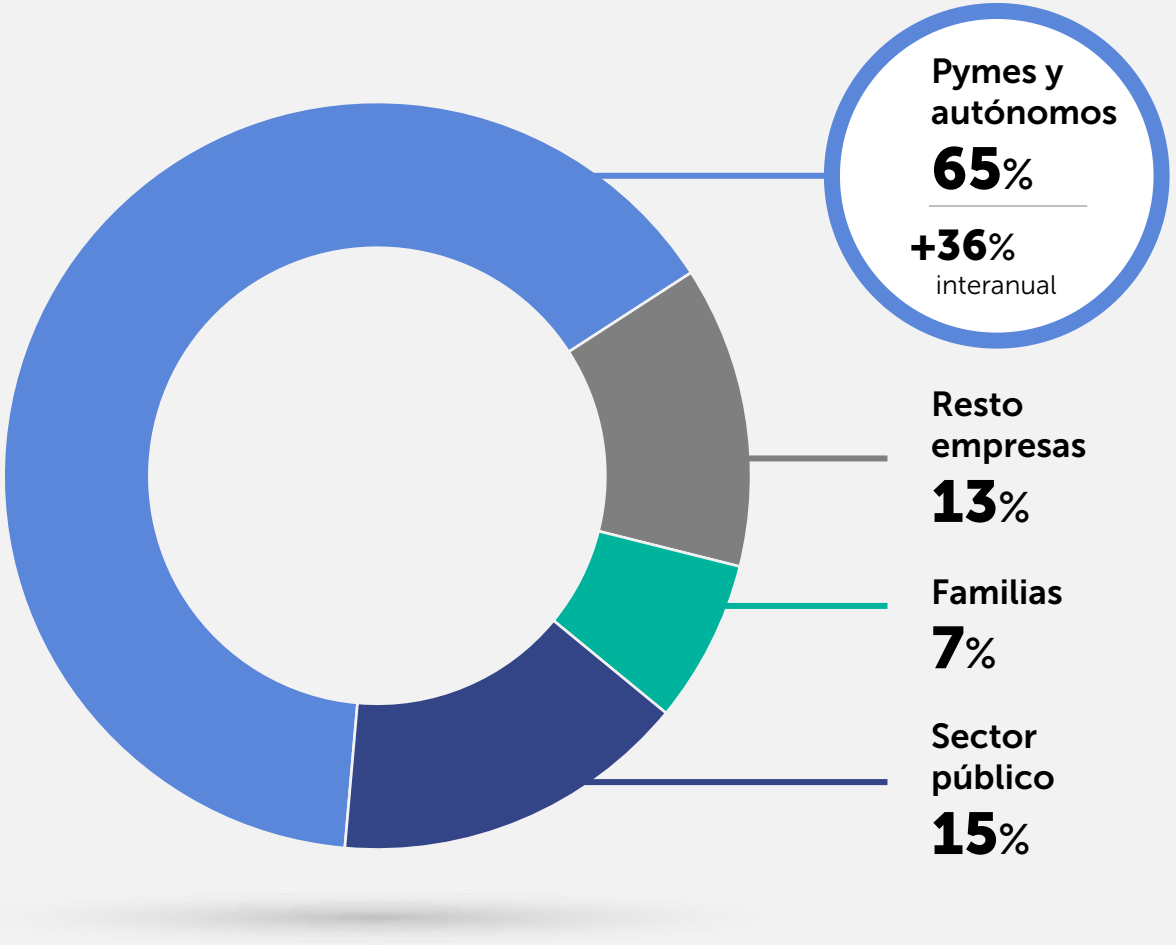
Principales magnitudes
(millones)



ABANCA aumenta su volumen de crédito a clientes un 5,2%
vs una caída del 1,6% en el sector

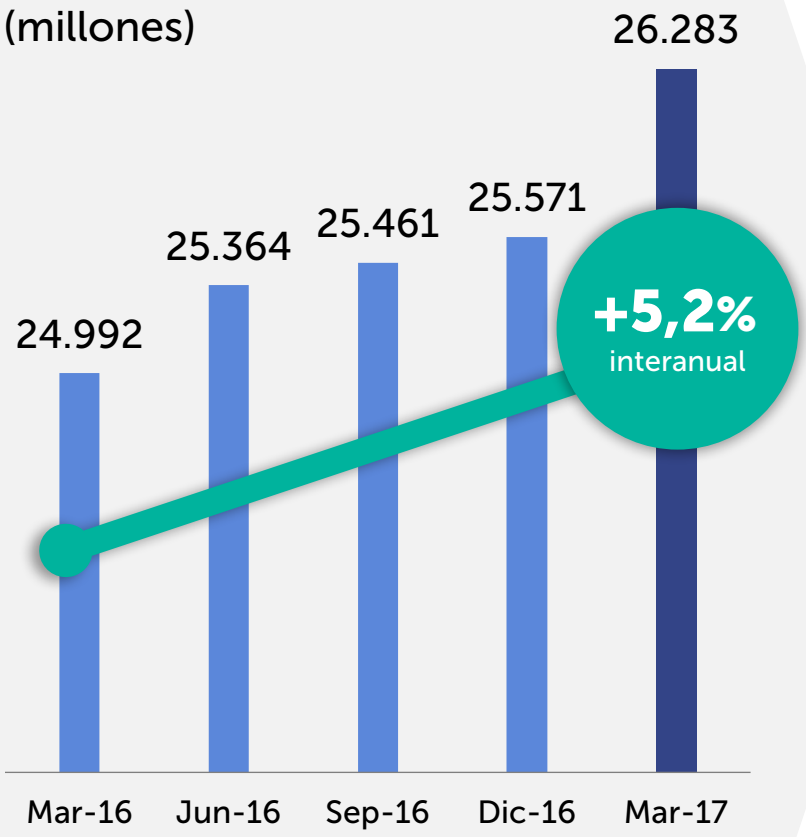
Nueva financiación focalizada en el segmento autónomos y pymes

Estructura de la nueva financiación (%)

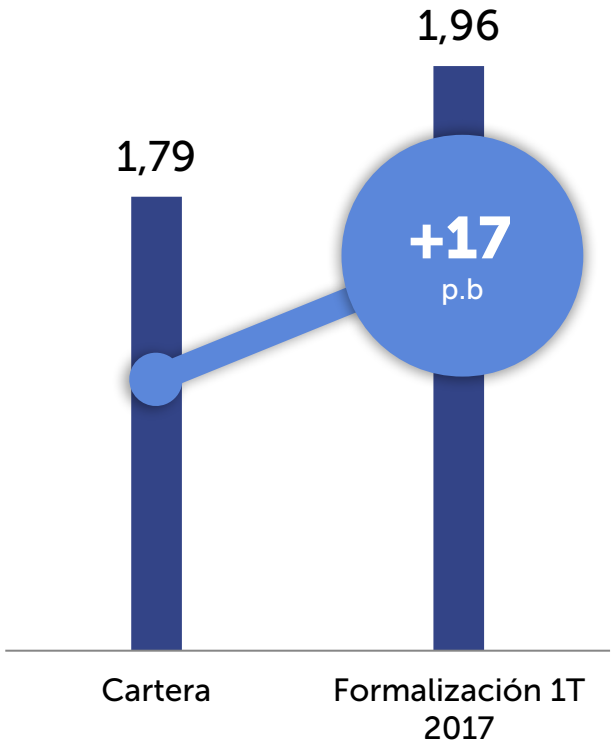


Continúa aumentando el volumen de crédito con mayor aportación a resultados por parte de las nuevas formalizaciones

Crédito a clientes
(millones)



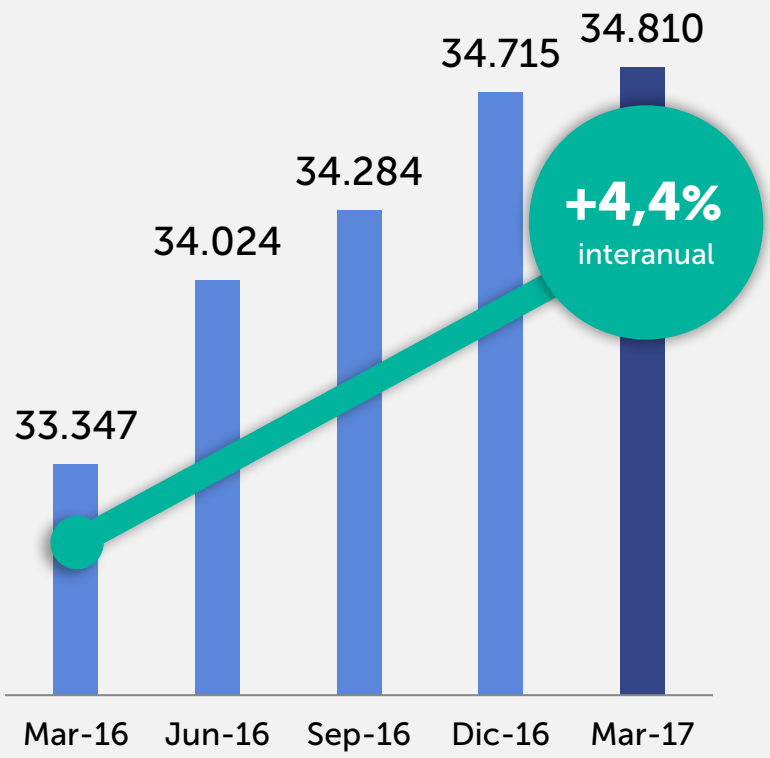
Tipos nueva producción vs tipos de cartera (%)



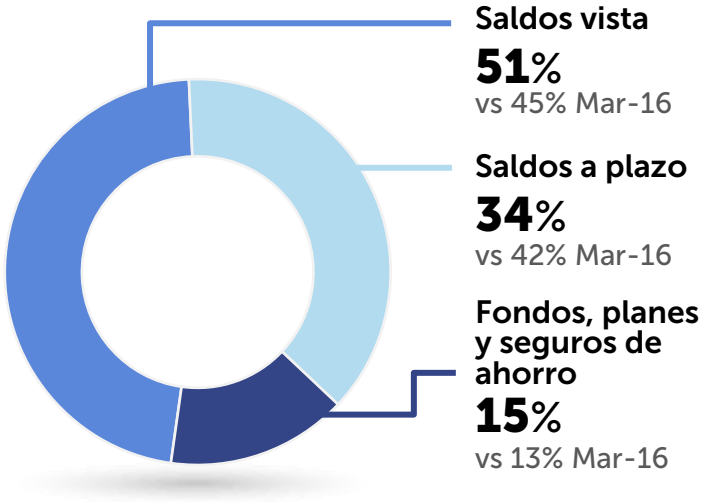
//ABANCA

Depósitos a la vista y productos de valor añadido ganan peso en una estructura de captación que continúa aumentando

Captación de recursos de clientes (%)



Estructura de recursos de clientes (%)

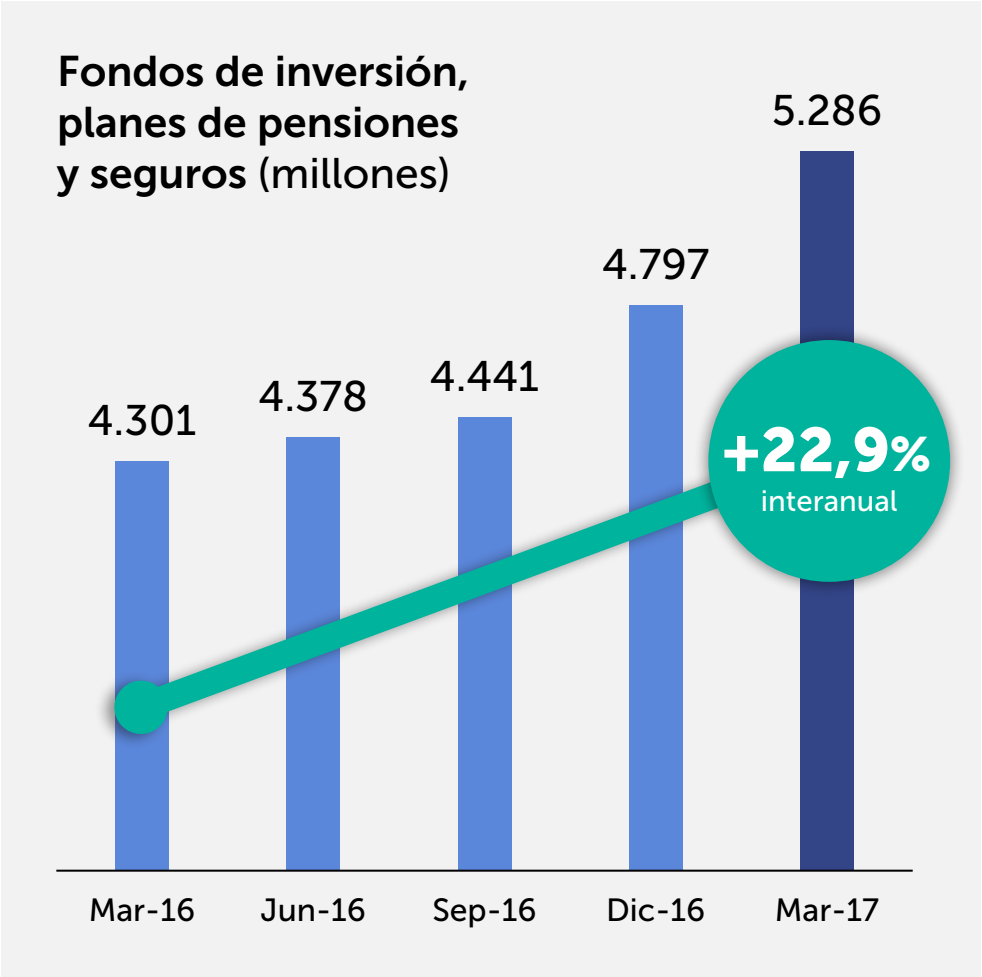


Optimización de la estructura de financiación:

- **Rotación depósitos hacia saldos vista y ajuste de precios pasivo** en actual entorno de tipos
- Crecimiento de captación de saldos fuera de balance, especialmente **fondos de inversión (palanca de generación de comisiones para la entidad y rentabilidad para el cliente)**

//ABANCA

Los productos de valor añadido permiten incrementar los ingresos recurrentes...



+985M€
RECURSOS DE CLIENTES EN FONDOS, PLANES Y SEGUROS DE AHORRO

+44,6%
INCREMENTO INTERANUAL DE CAPTACIÓN EN FONDOS DE INVERSIÓN

//ABANCA

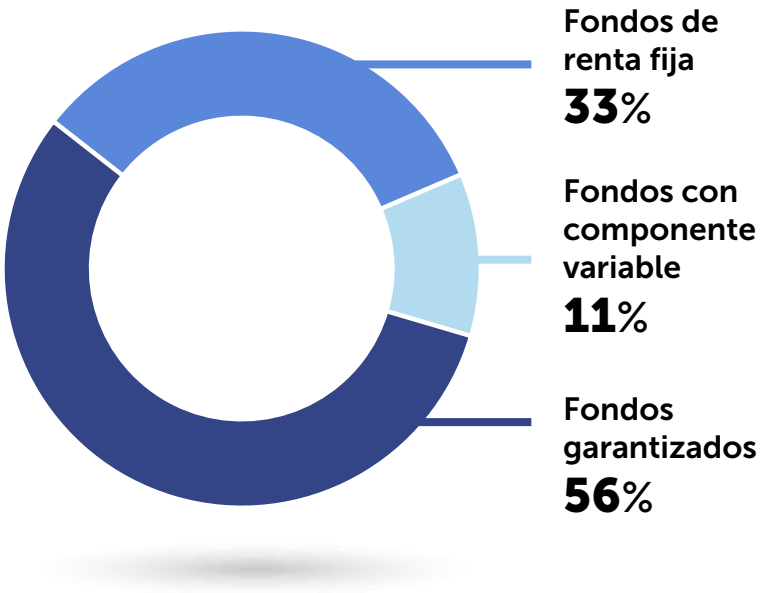
...al tiempo que aportan a los clientes una alternativa para obtener una mayor rentabilidad de sus ahorros

7,6%
CUOTA NACIONAL DE SUSCRIPCIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN EN 2017

+467M€
SUSCRIPCIONES NETAS DE FONDOS DE INVERSIÓN EN 2017

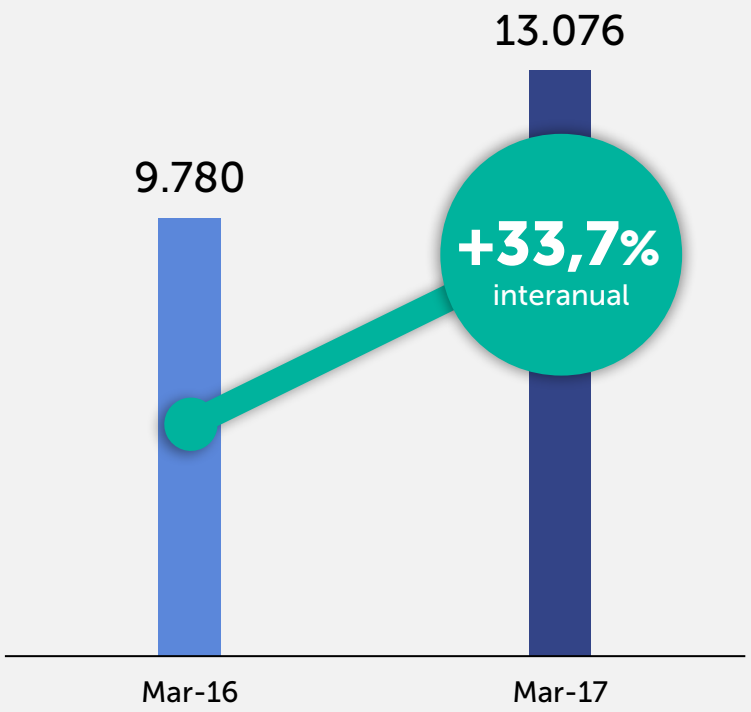
+16p.b
CUOTA DE MERCADO NACIONAL DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estructura suscripciones de Fondos

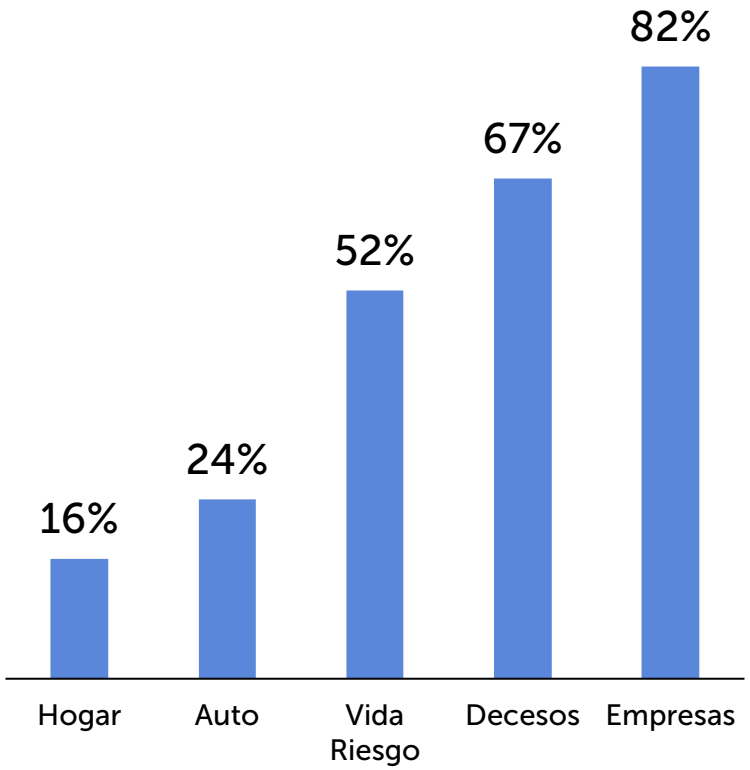


Las ventas de seguros se incrementan un 33,7% potenciando la diversificación de ingresos del banco

Primas nueva producción de seguros (miles)



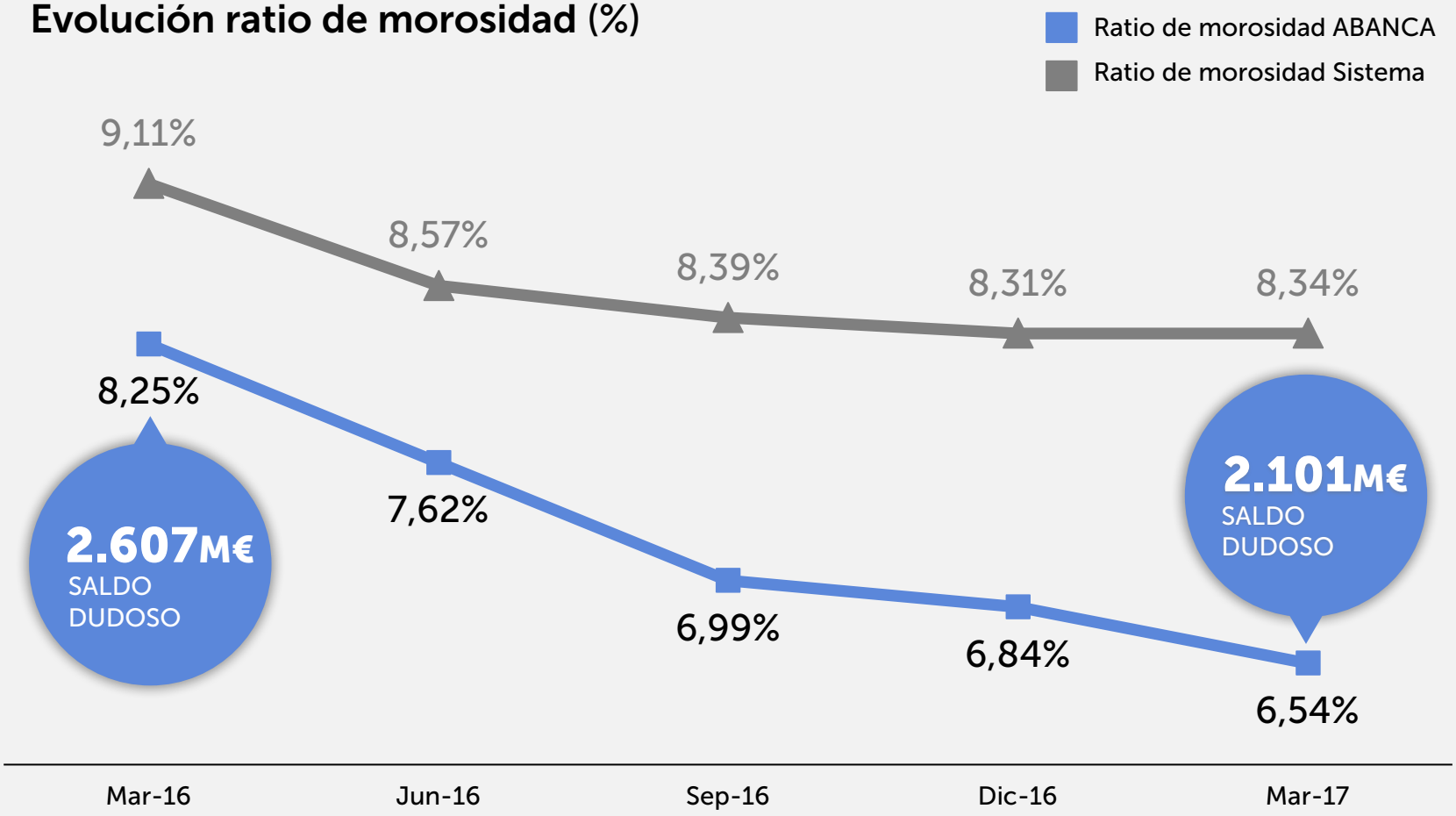
Variación nueva producción por ramos



//ABANCA

Los activos dudosos se reducen un 19% dejando la tasa de mora en el 6,54%

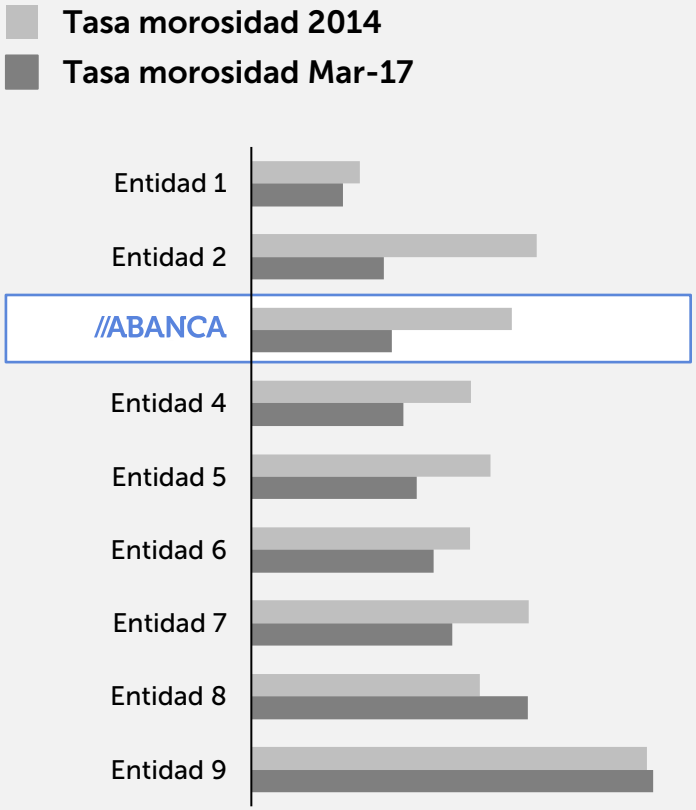
Evolución ratio de morosidad (%)



//ABANCA

ABANCA pasa a situarse como la tercera entidad con mejor calidad de la cartera

COMPARATIVA MOROSIDAD (%)





//ABANCA

Elevada cobertura de los activos problemáticos, a la cabeza del sector

49,4%
Cobertura morosidad

60,9%
Cobertura adjudicados

53,3%
Cobertura total

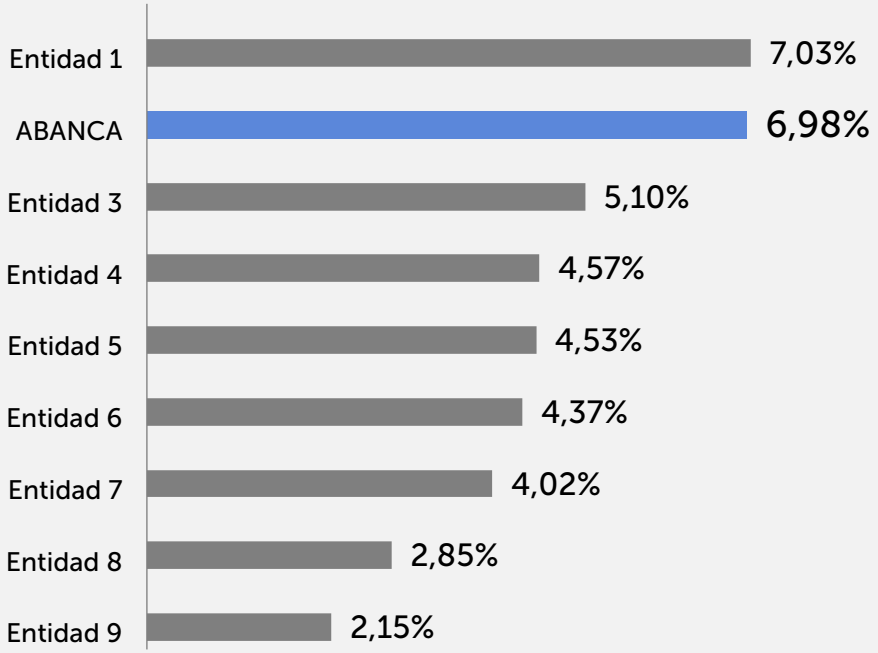
El peso de los activos adjudicados se sitúa tan solo en el 1% del balance, de los menores del mercado

1.791 millones de exceso de capital convierten a ABANCA en la segunda entidad más capitalizada del sector

14,5%
CET1
Phase In

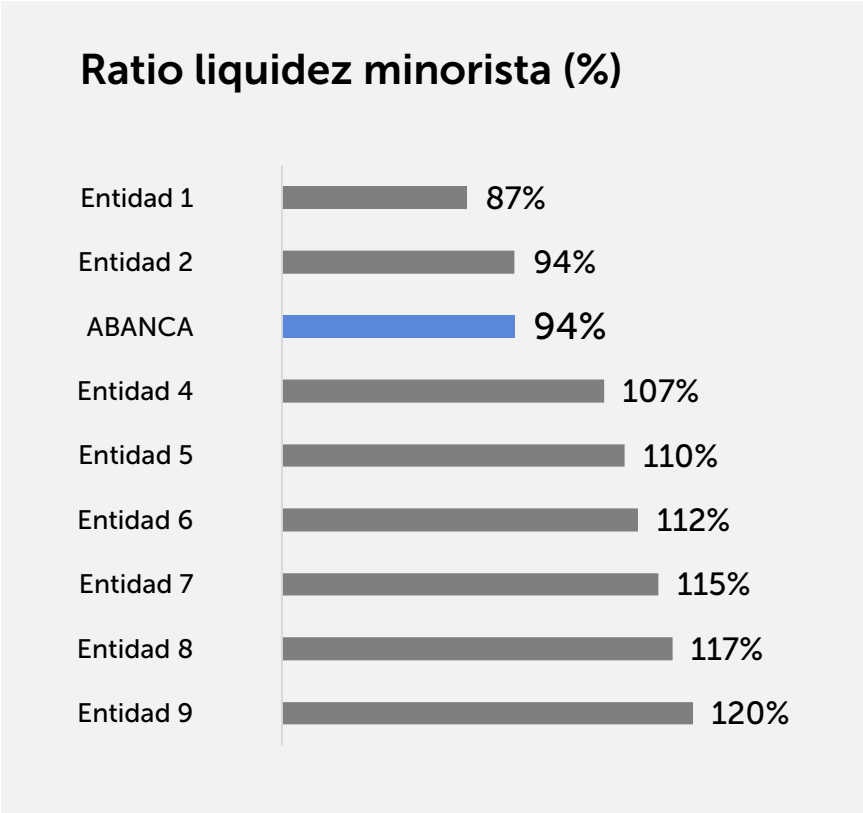
1.791
millones
Exceso de capital sobre el 7,5%

Holgura de capital sobre requerimientos del BCE



//ABANCA

Holgada posición de liquidez





ABANCA mantiene una **sana estructura de financiación basada en depósitos de la clientela**

ABANCA **cumple ampliamente los requisitos de liquidez** a largo y corto plazo establecidos por BCE para 2018

ABANCA empieza en 2017 un nuevo ciclo estratégico

PLAN ESTRATÉGICO — **Crecimiento sostenible y recurrente**
(con tipos negativos)

Objetivos cuantitativos

>14
CAPITAL

>70
SATISFACCIÓN CLIENTE

4,5 - 5,5%
MOROSIDAD

9 - 10%
ROTE

27.000 millones de euros
CRÉDITO

Objetivos cualitativos

- Orientación al negocio Micro (consumo, Pymes)
- Consolidar liderazgo en base **a sistemática comercial y la orientación clientecéntrica**
- **Enfoque omnicanal** con banca digital que optimice acceso a mercado y la calidad al cliente
- Especialización de servicios al cliente

99% grado de cumplimiento de los planes estratégicos 2015 y 2016

//ABANCA | Gracias

Sentir común

DISCLAIMER

> ABANCA Corporación Bancaria, S.A. ("ABANCA") advierte que este documento es meramente informativo, y debe utilizarse únicamente como complemento a la información disponible al público, excluyéndolo por tanto como base o fundamento para la realización de cualquier inversión, o como un acuerdo, compromiso u obligación legal de ABANCA con terceros.

> Su contenido puede basarse en datos e información resumida, no auditada, y no revisada o aprobada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores o cualquier otra autoridad nacional, por lo que en ningún momento constituye una oferta, obligación u asesoramiento sobre contrataciones, inversiones, compraventas de cualquier tipo de producto, instrumento o servicio financiero.

> Las opiniones, proyecciones o estimaciones que puedan estar contenidas en este documento constituyen una valoración de ABANCA a la fecha de su elaboración, pero en ningún caso pueden considerarse como una previsión de resultados, rendimientos o acontecimientos futuros.

> ABANCA, cualquier entidad de su grupo y sus directivos, empleados o administradores (los "Representantes") no responderán por las pérdidas, directas o indirectas, ocasionadas por el uso de la información aquí expuesta, por su inexactitud, así como por la actualización y/o modificación de dichos datos que pueda hacer ABANCA o sus Representantes a su conveniencia, pudiendo omitir total o parcialmente cualquiera de los elementos de este documento.

> El contenido de la presentación está regulado por la legislación española aplicable a la fecha de realización, por lo que no se entenderá vigente para otras jurisdicciones o en caso de modificaciones legales posteriores.

> Queda completamente prohibida la reproducción o distribución de este documento o extractos del mismo por cualquier medio sin la previa autorización de ABANCA.