

//ABANCA
PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

2019

comunicacion.abanca.com

El beneficio neto alcanza los 405 millones de euros con una rentabilidad del 10%

RENTABILIDAD

405,0M€
beneficio neto

10,0%
ROE

- ✓ La entidad mantiene sus robustos niveles de rentabilidad (ROE 10,0%)
- ✓ Variación positiva del resultado +6,7% interanual
- ✓ Los ingresos recurrentes continúan mejorando (+5,8% margen básico) y se mantienen como pilar de la rentabilidad

CALIDAD DEL RIESGO

2,8%
tasa de morosidad

-5,6%
saldos dudosos

58,8%
cobertura activos improductivos

- ✓ La tasa de morosidad se sitúa por debajo del 3% (2,8%) gracias al descenso de los saldos dudosos
- ✓ Tasa de cobertura de activos improductivos del 58,8%, entre las más elevadas del sector

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

15,8%
capital total

1.267M€
sobre requisitos de capital CET1

96,3%
LTD

- ✓ Los niveles de capital superan ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Sana estructura de financiación basada en depósitos de la clientela

DINAMISMO COMERCIAL

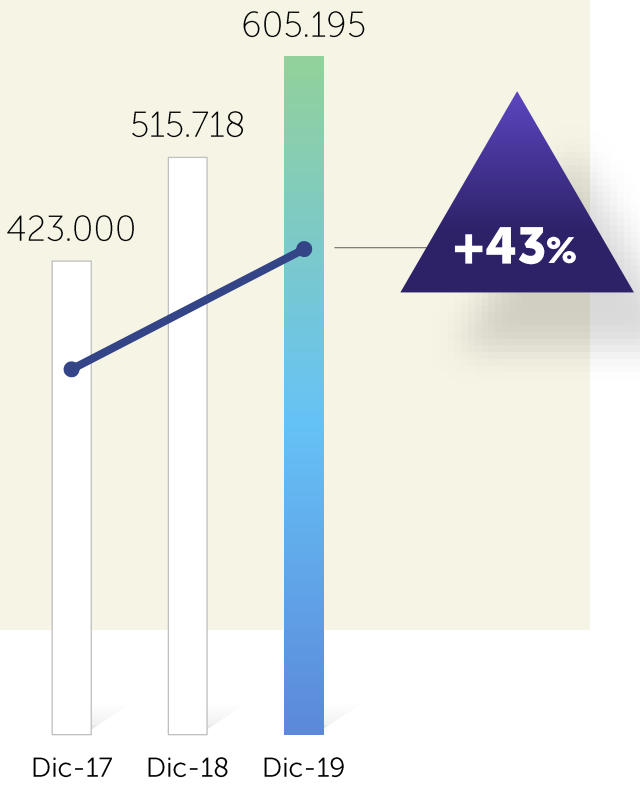
>85.000M€
volumen de negocio con clientes

2.200M€
de crédito formalizado con pymes y autónomos en el año

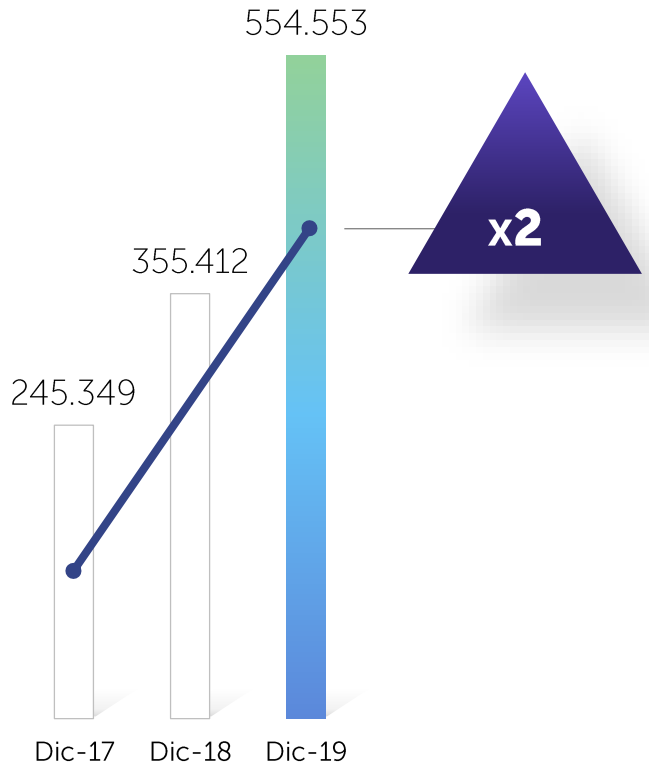
- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio por encima de los 85.000 millones
- ✓ Las formalizaciones de negocio con pymes y autónomos mantienen su buena evolución, con un 6,6% más que en el año 2018
- ✓ La formalización de seguros generales crece un 18,7% apoyada en la comercialización de productos innovadores y la experiencia de cliente
- ✓ Éxito en la integración de DB Portugal y BCG tanto desde el punto de vista tecnológico como del negocio

Fuerte crecimiento de los canales digitales dentro de un modelo mixto que prima la relación con el cliente

Evolución Clientes conectados a banca móvil
(uds-mes estanco)



Interacciones con clientes en banca móvil
(miles)



+43%
CONTRATOS DE ORIGEN DIGITAL
(2017-19)

TOP 3*
DE LOS BANCOS CON MEJOR EXPERIENCIA DIGITAL

*/ * En el ranking de bancos tradicionales, según estudio independiente de D-Rating, firma especializada en análisis de soluciones digitales*

Potente impulso al negocio asegurador como fuente de ingresos y rentabilidad

Nueva compañía **Vida y Pensiones**

- Mayor **personalización** de productos
- Mayor **eficiencia en la gestión**
- Mejor **experiencia de cliente**
- Mejor **soporte a la venta**

Acuerdo **seguros generales**

CRÉDIT AGRICOLE ASSURANCES

- **Líder** banco asegurador **en Europa**
- **Joint-venture** 50%-50%
- **Largo plazo** y estabilidad
- **Creación de productos** exclusivos e innovadores
- Alcance **España y Portugal**

Lanzamiento de productos **innovadores**



ON-OFF
Pago por uso y control directo por el cliente



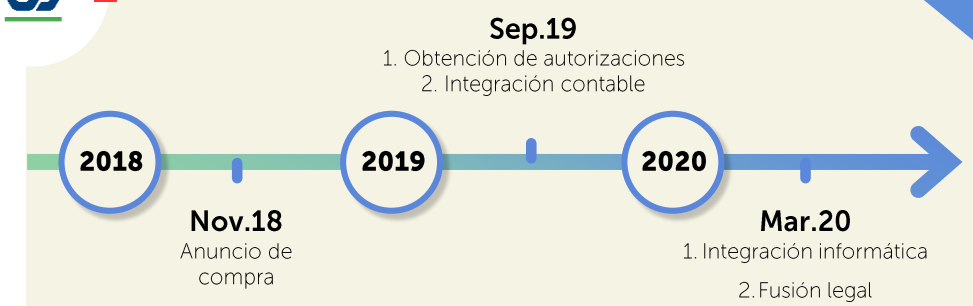
Seguro de dependencia
Sensibilidad social hacia situaciones personales

Deutsche Bank PCB Portugal y Banco Caixa Geral: integraciones exitosas que han generado valor sin afectar al negocio actual

Completado con éxito

- 1.197 tareas
- 530 personas implicadas de 5 países
- 20 eventos con clientes
- 11.000 horas de formación
- 130 personas en el plan de embajadores
- 2.500 soportes de marca cambiados en 48h.
- 290.000 horas de trabajo

Próxima finalización



METODOLOGÍA ABANCA EN INTEGRACIONES

- Creación de **equipos mixtos** con integrantes **de ambas entidades**
- Validaciones **screen to screen** y herramientas online
- **Sólida gobernanza** del proyecto

- **Continuidad de las operaciones** sin impacto sobre el servicio al cliente

- **Implantación de cultura** corporativa en los equipos integrados
- **Aplicación de la marca ABANCA** en todos los soportes y formatos

La evolución del negocio acredita la capacidad de generación de valor en las integraciones

ABANCA PORTUGAL



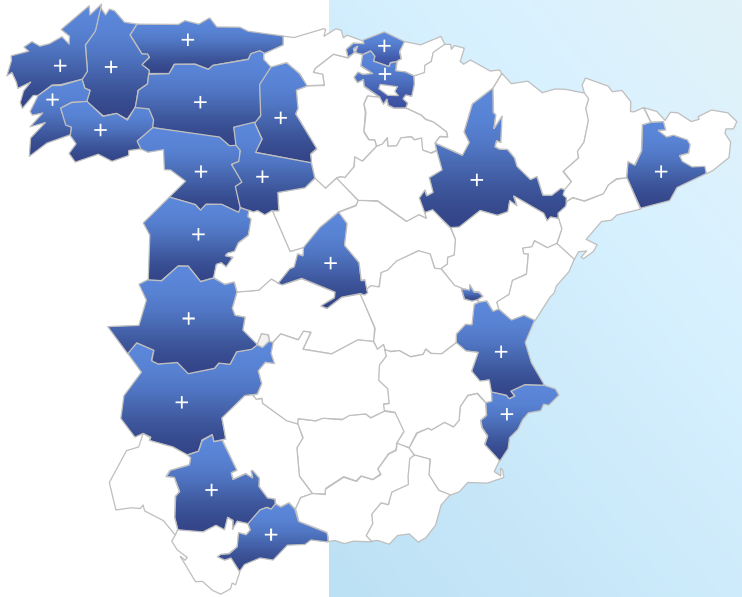
+20%
Resultado obtenido vs Plan de negocio esperado

+13,9%
Captación de recursos de clientes durante 2019

+6,4%
Préstamos para actividad ordinaria de empresas

+15,6%
Incremento de fondos de inversión en 2019

BANCO CAIXA GERAL



101%
Grado de cumplimiento de los objetivos fijados para el 4º trimestre

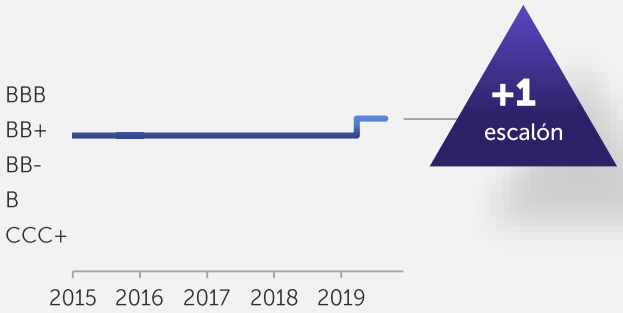
x3
Volumen de formalizaciones de hipotecas en el 4º trimestre (vs 4º trimestre 2018)

180M€
Formalizaciones de préstamos a PYMES en el 4º trimestre

+7,1%
Incremento de fondos de inversión en el 4º trimestre

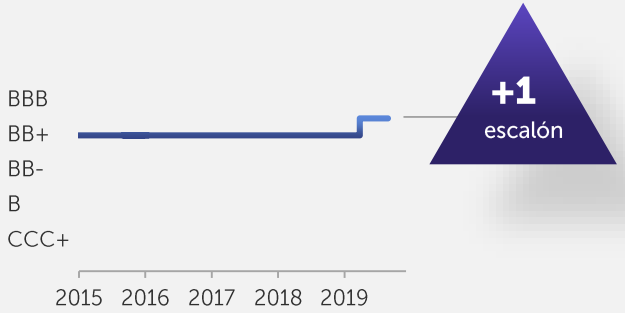
Única entidad española con mejoras en sus ratings dos años consecutivos

Fitch (Long-Term Issuer Default Rating)



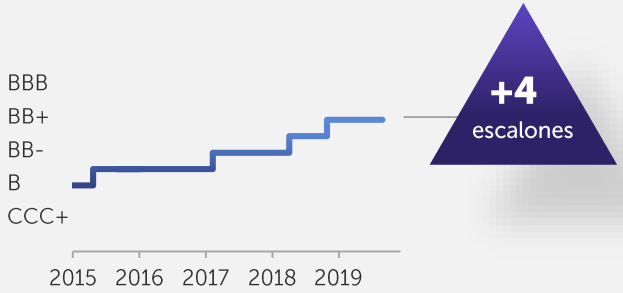


DBRS (Long-Term Issuer Default Rating)



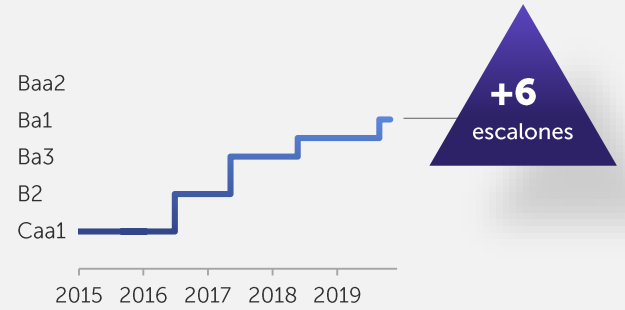


S&P (Long-Term Issuer Credit Rating)





Moody's (Long-Term Deposit Rating)





Primer banco español por crecimiento del valor de su marca en 2019



RESULTADOS EN EL ANÁLISIS DE VALOR DE MARCA EN 2019

Brand Finance®

1º

banco español
por crecimiento del valor de su marca en 2019

13º

banco del mundo
por crecimiento del valor de su marca

55%

Incremento
del valor de marca de ABANCA

+79

puestos ganados
en el ranking mundial

Banca responsable: trabajamos por la creación de un nuevo modelo económico más sostenible

Nueva política de sostenibilidad ya en aplicación

Principios generales de actuación:

ODS

Prioritarios:

- **Vida submarina**
- **Energía asequible** y no contaminante
- Trabajo decente y **crecimiento económico**
- Industria, **innovación** e infraestructuras

Principios de Banca Responsable

- Signatario Fundador de los **Principios de Banca Responsable** (130 entidades)
- **Compromiso Colectivo para la Acción Climática** (31 entidades)

Código Ético y de Conducta



- Respeto por los **derechos humanos, transparencia y ética profesional**

//Afundación
Obra Social ABANCA

>50M€

INVERSIÓN SOCIAL ABANCA Desde 2014

El beneficio neto alcanza los 405 millones basado en la fortaleza del margen recurrente

(millones)	2019	Var. 2019 / 2018
MARGEN DE INTERESES	574,6	2,4%
Ingresos por prestación de servicios	205,5	16,6%
MARGEN BÁSICO	780,1	5,8%
Dividendos y resultados por método de la part.	11,8	-45,7%
Resultado de operaciones financieras (neto)	122,1	-57,7%
Otros (neto)	-3,2	-
MARGEN BRUTO	910,8	-14,6%
Gastos de explotación	670,1	-0,0%
Provisiones y deterioros	92,9	144,3%
Deterioros ordinarios inversión crediticia	88,0	41,4%
Otras ganancias/ pérdidas	282,4	754,4%
BAI	430,2	9,9%
Impuestos	25,2	111,9%
BENEFICIO NETO	405,0	6,7%

El **margen básico** crece un **5,8%,** producto de la buena evolución del negocio con clientes

El **margen bruto evoluciona positivamente (+3,1%)** una vez excluido el impacto de Itínere en el 2018

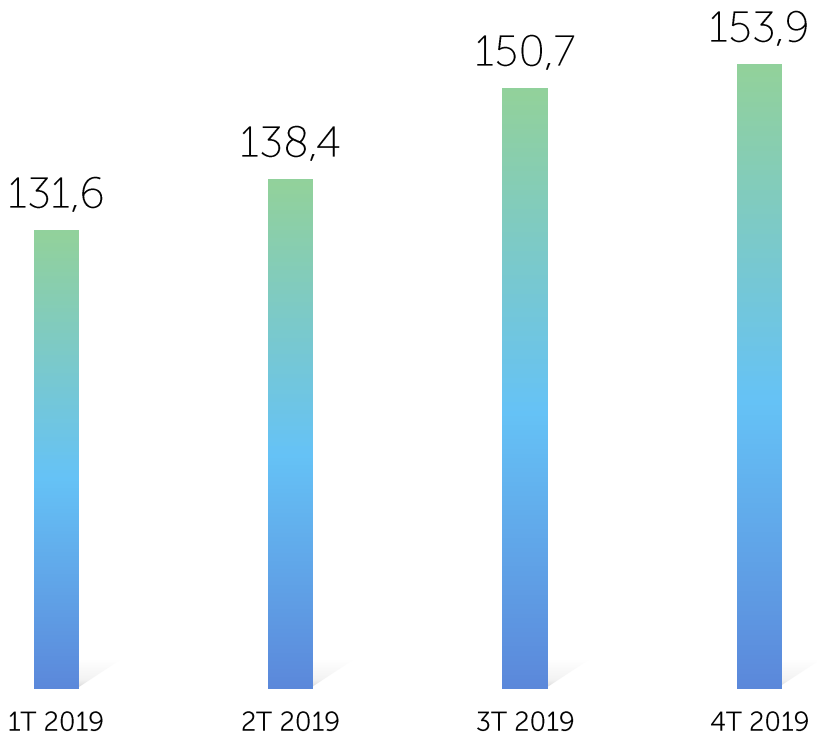
La **aportación del margen básico**, descontando los gastos de explotación, **mejora en 42,9M€**

ROE: 10,0%

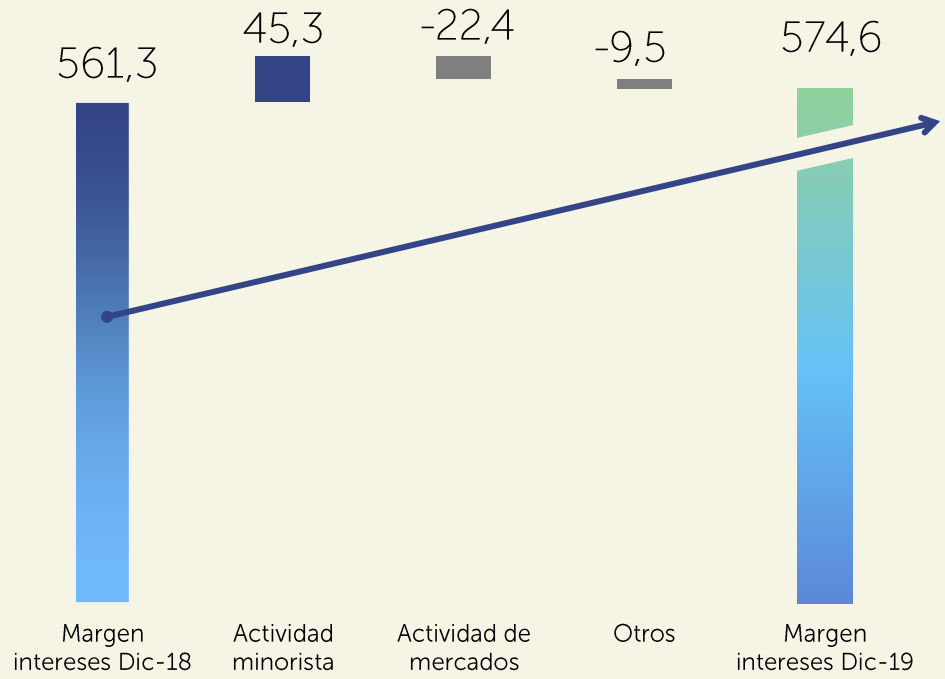
/ Datos 2018 homogéneos con 2019 teniendo en cuenta la absorción del holding. Fecha efecto de la fusión inversa: 01-enero. // Impacto de las integraciones: DB PCB a partir del 09-junio y BCG a partir del 01-septiembre. // ROE ex AT1 y dividendos distribuidos

El crecimiento del margen de intereses viene liderado por la actividad minorista

Evolución margen de intereses
(millones euros)

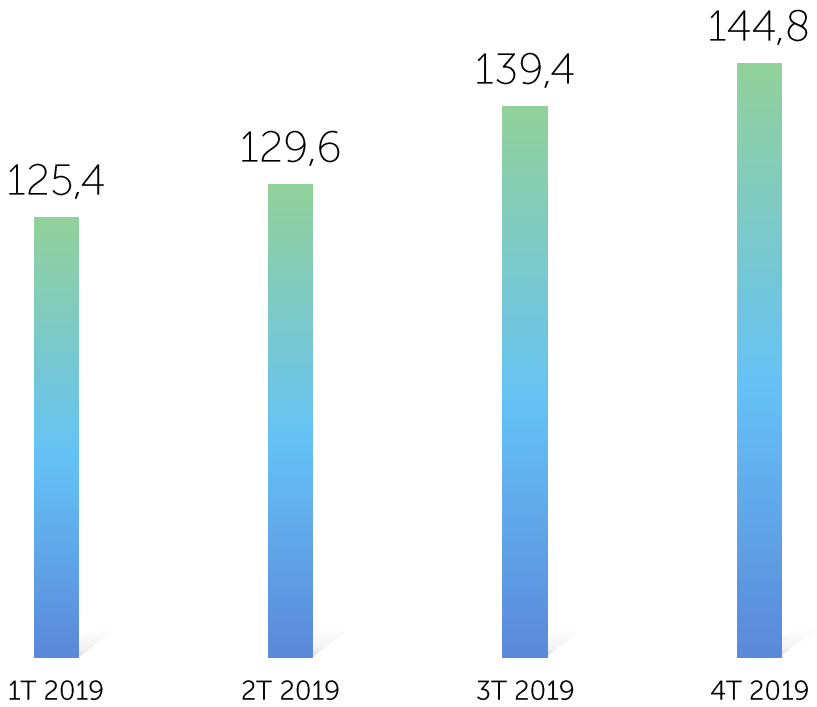


Causal incremento margen de intereses
(millones euros)

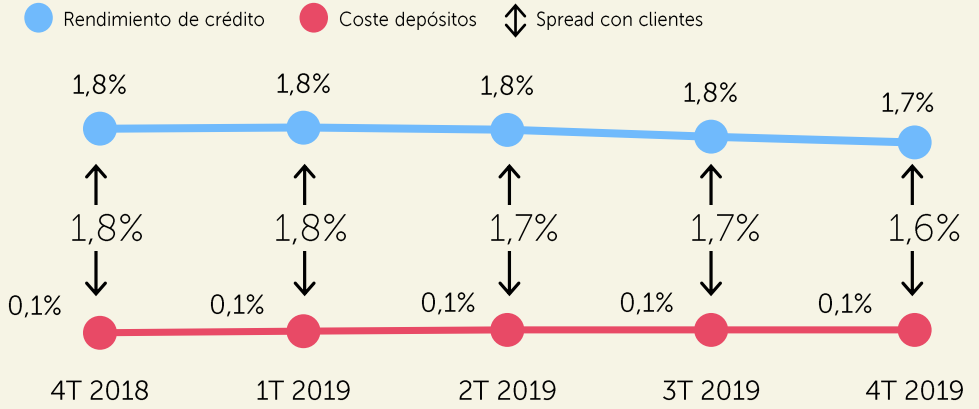


Crecimiento sostenido del margen comercial en base a una buena gestión de precios y al dinamismo del negocio

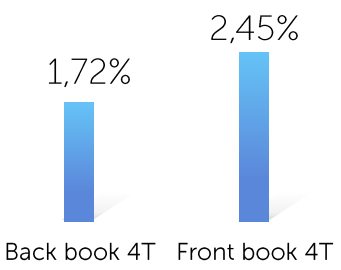
Evolución margen comercial
(millones euros)



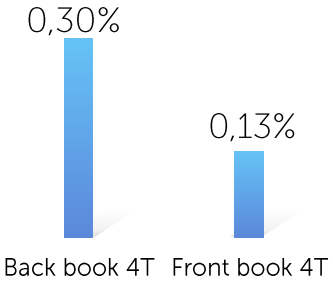
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



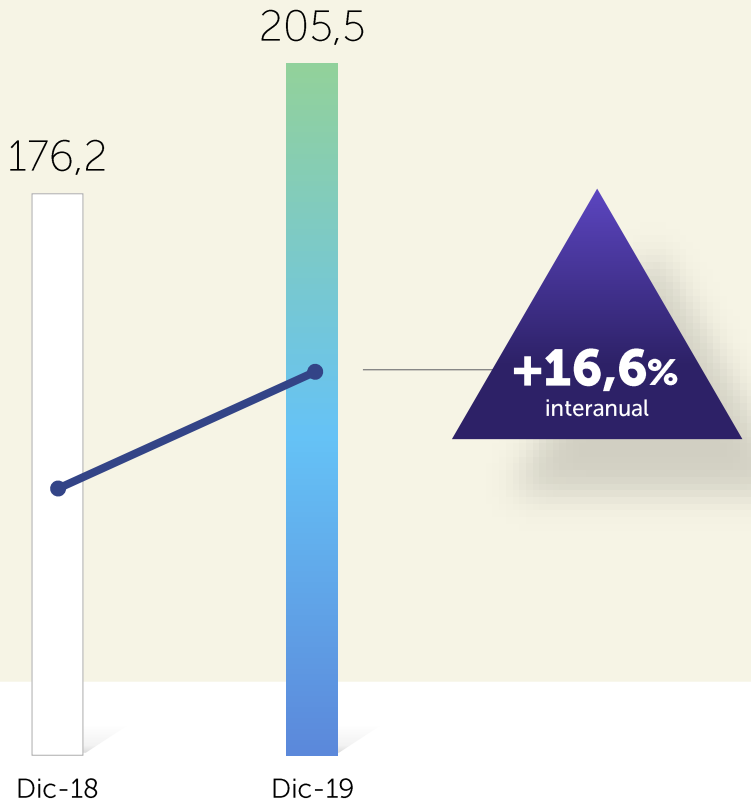
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



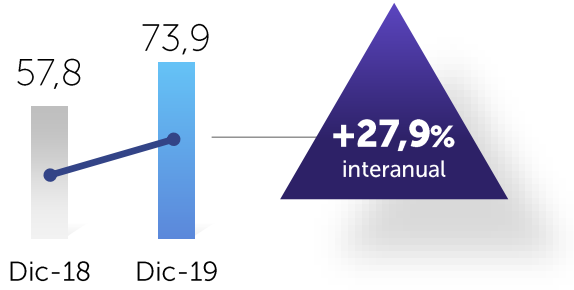
/ Fuente Nueva producción: ABANCA stand alone. Front book activo excluyendo operaciones con Administraciones Públicas

Los ingresos por prestación de servicios avanzan un 16,6% gracias al impulso de los servicios de mayor valor para el cliente

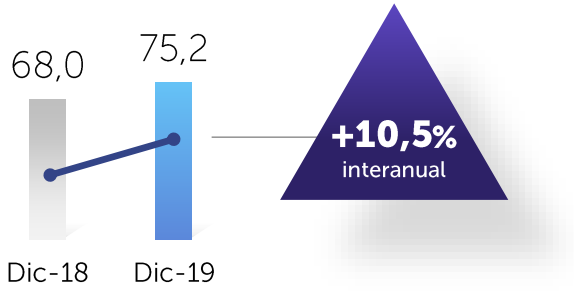
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



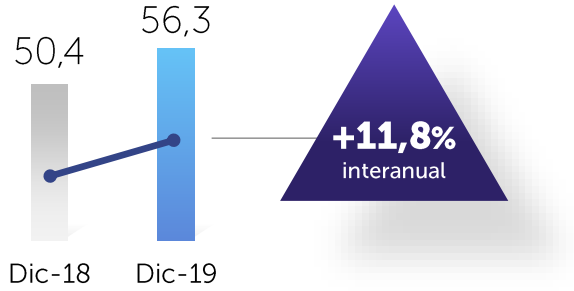
Ingresos por recursos fuera de balance
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)

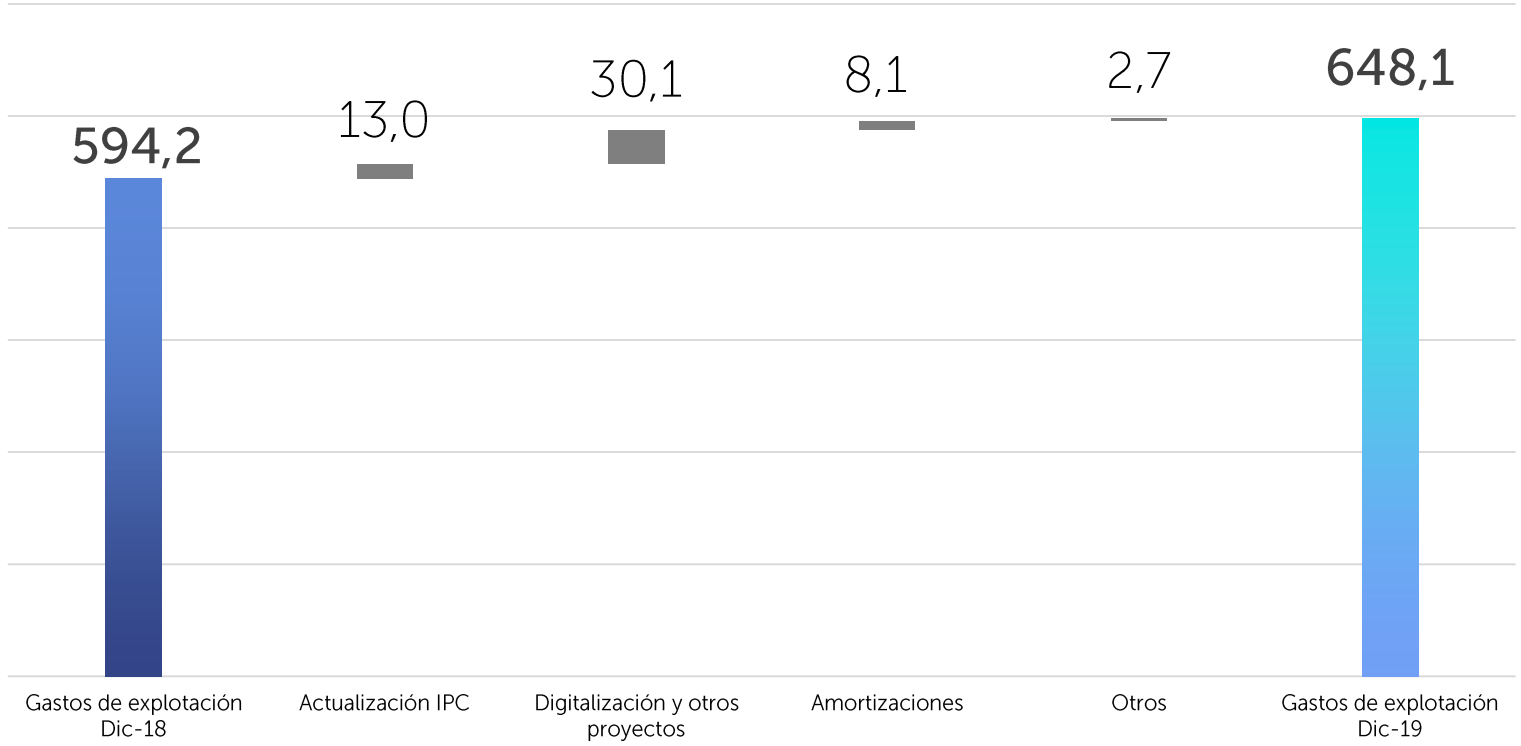


Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)



La base de costes se mantiene estable a pesar de las recientes integraciones y del esfuerzo destinado a mejorar las capacidades tecnológicas y de negocio

Gastos de explotación
(millones euros)



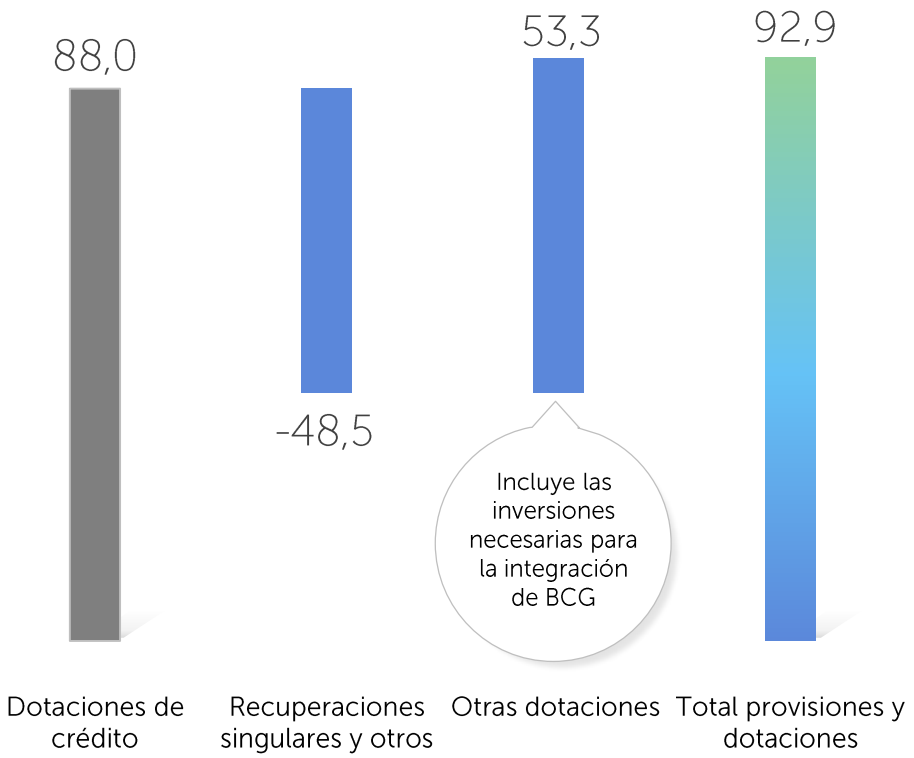
91,5M€

TOTAL INVERSIÓN TECNOLÓGICA DESTINADA A PROYECTOS EN 2019

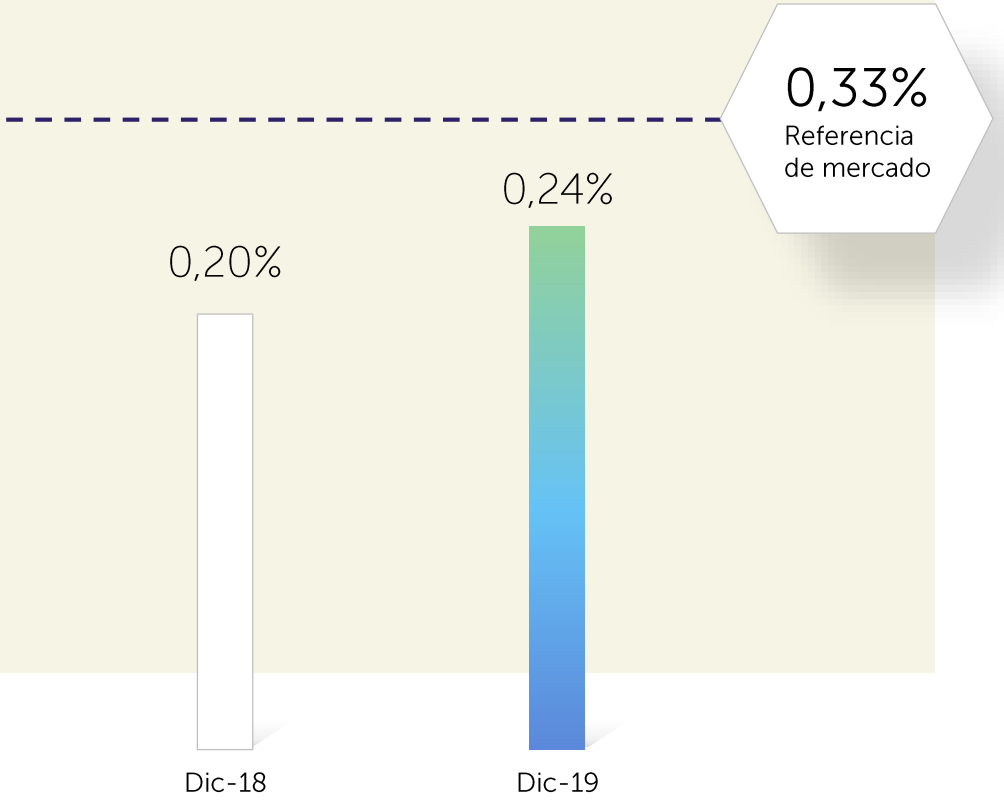
/ Gastos de explotación 2018 y 2019 eliminando impactos de amortizaciones de intangibles de ABANCA Holding Financiero

El coste del riesgo se mantiene en niveles reducidos gracias a la prudencia en la concesión de crédito

Provisiones y dotaciones
(millones euros)



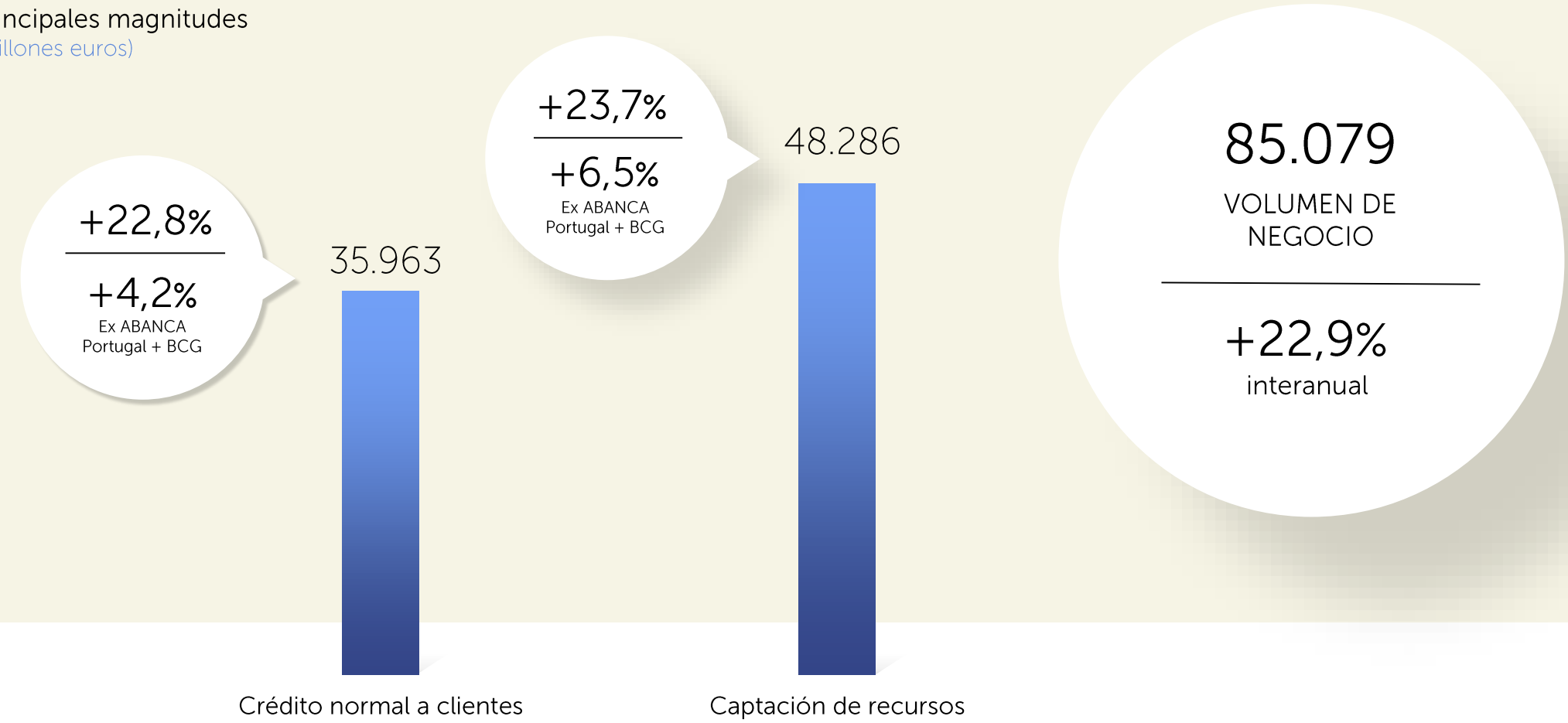
Evolución coste del riesgo
(%)



/ *Fuente Sistema: Información reportada por entidades a sep´19*

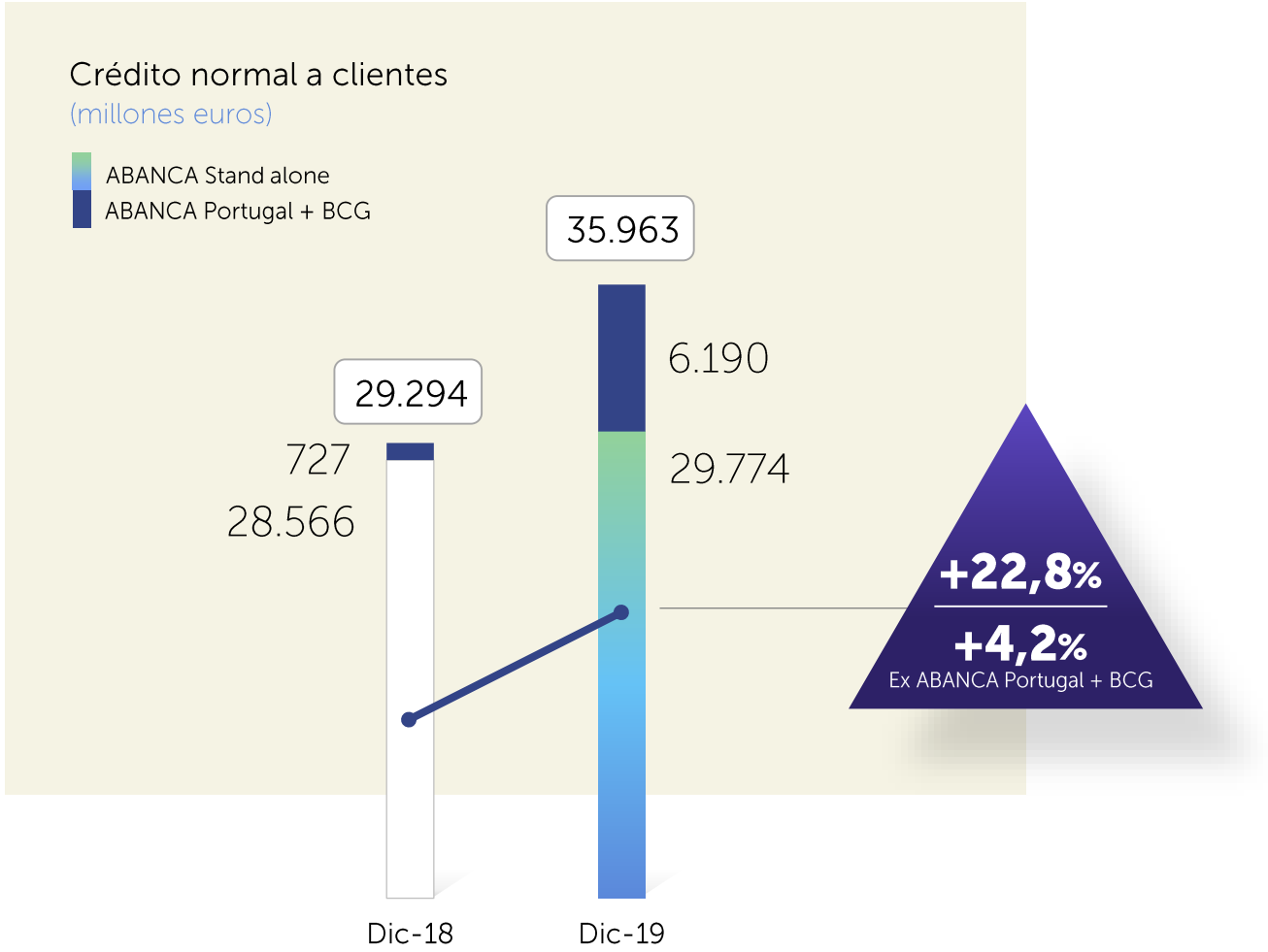
El volumen de negocio supera los 85.000 millones con aumento equilibrado de crédito y captación de recursos

Principales magnitudes
(millones euros)

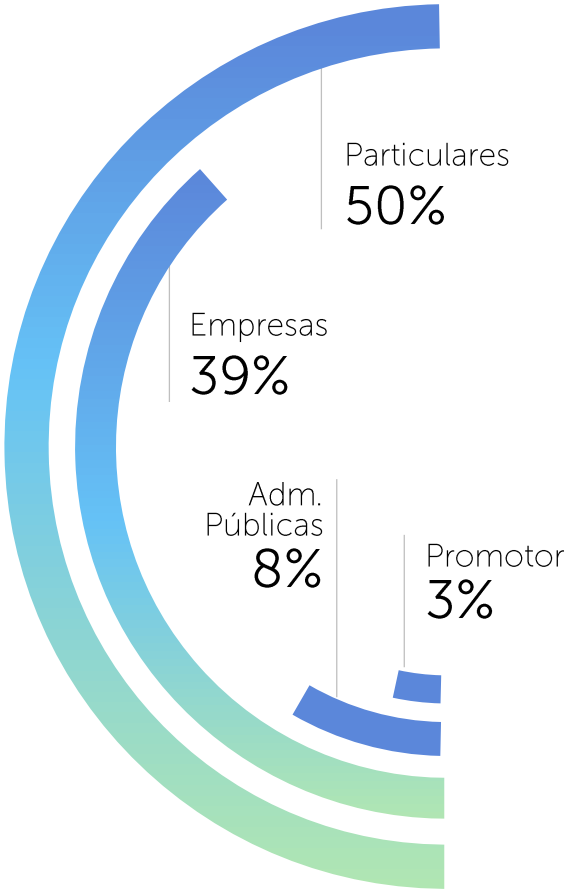


/ Datos 2018 homogéneos con 2019 teniendo en cuenta la absorción del holding.

La cartera de crédito normal aumenta un 22,8% con la financiación empresarial como principal dinamizador



Inversión crediticia por tipo de cliente

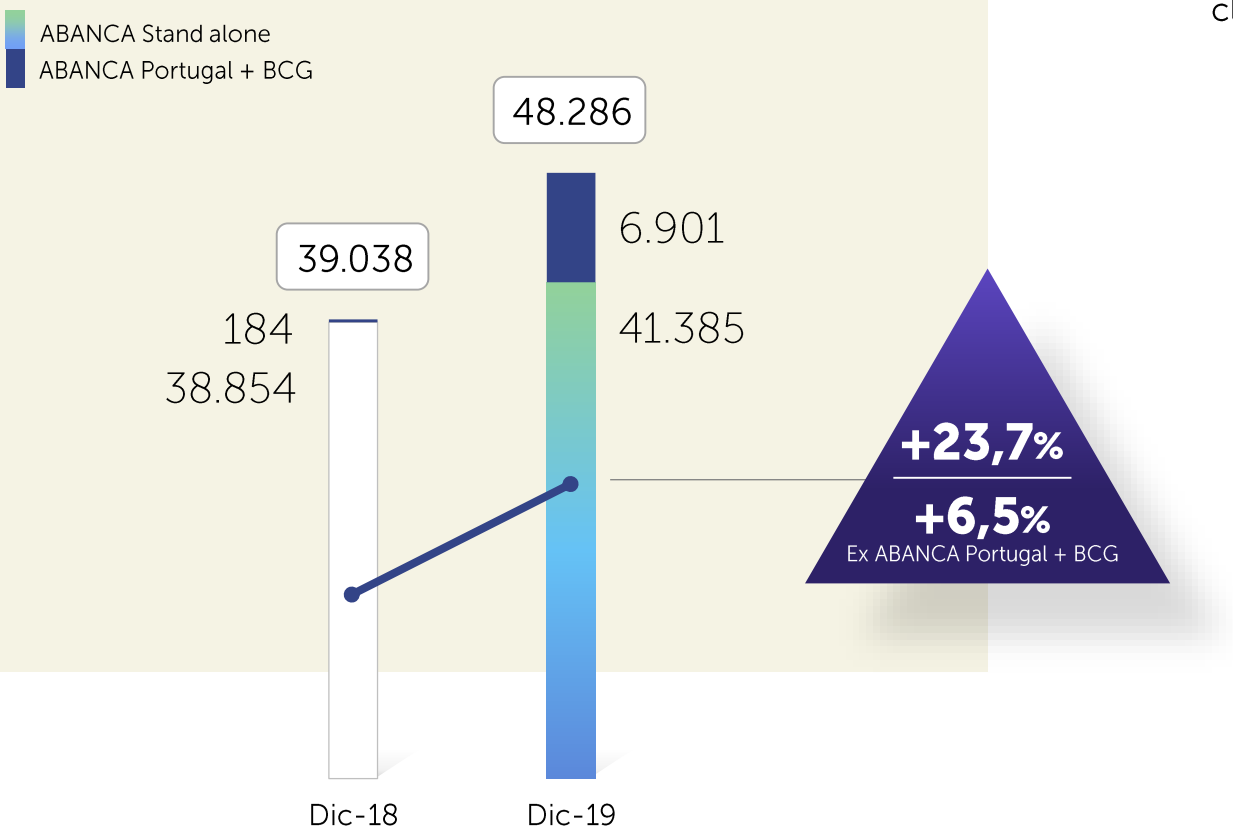


+6,6%
Crédito a pymes y autónomos formalizado con respecto a 2018

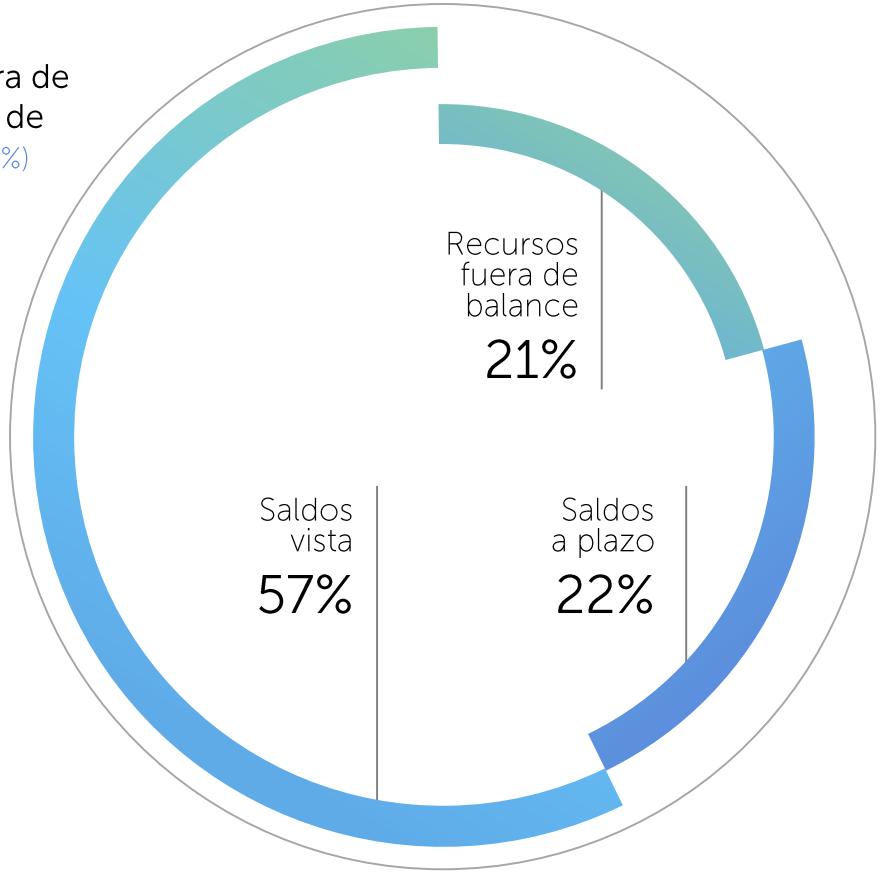
/ Fuente nuevas formalizaciones Estado I-2 dic-19 para nueva producción de crédito de ABANCA stand alone

La entidad gestiona más de 48.000 M€ de recursos de clientes, con peso creciente del fuera de balance

Captación de recursos de clientes
(millones euros)

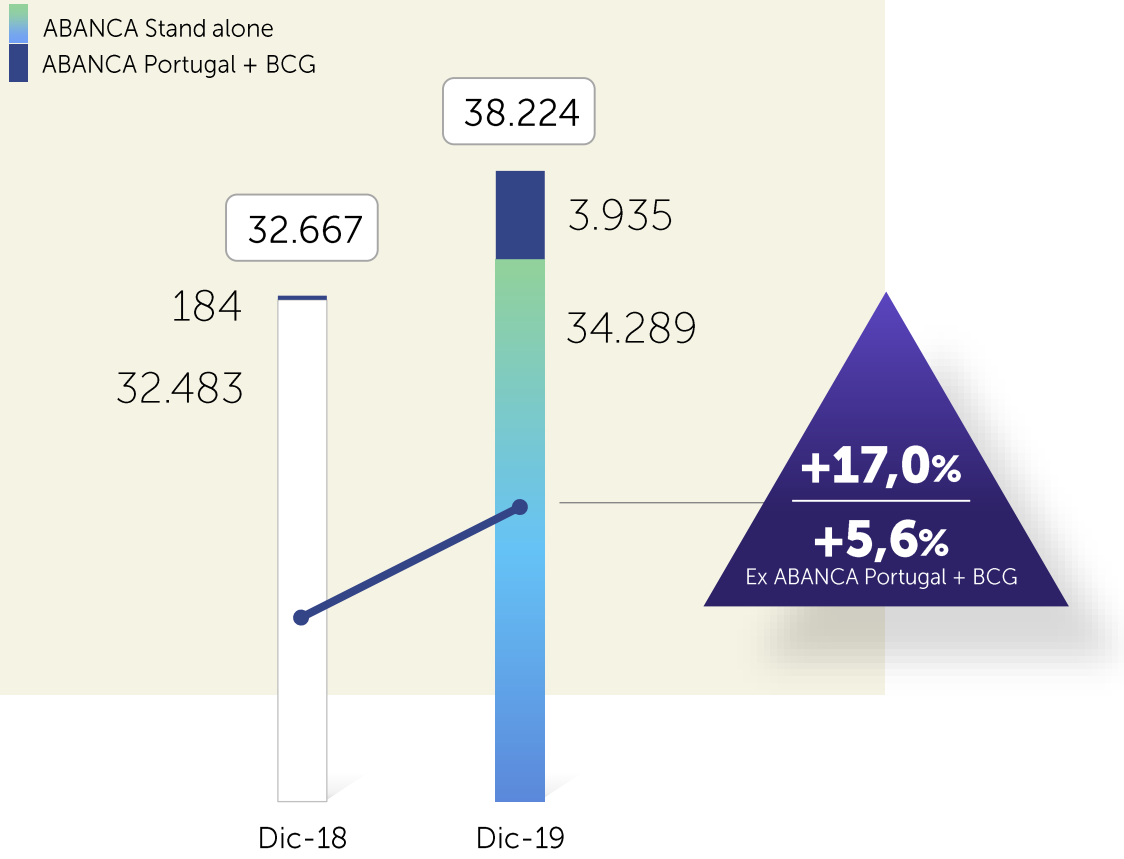


Estructura de recursos de clientes (%)



Más de 425.000 nuevos clientes se incorporan a ABANCA en 2019

Depósitos de clientes
(millones euros)



225.351
NUEVOS CLIENTES DURANTE 2019

\+

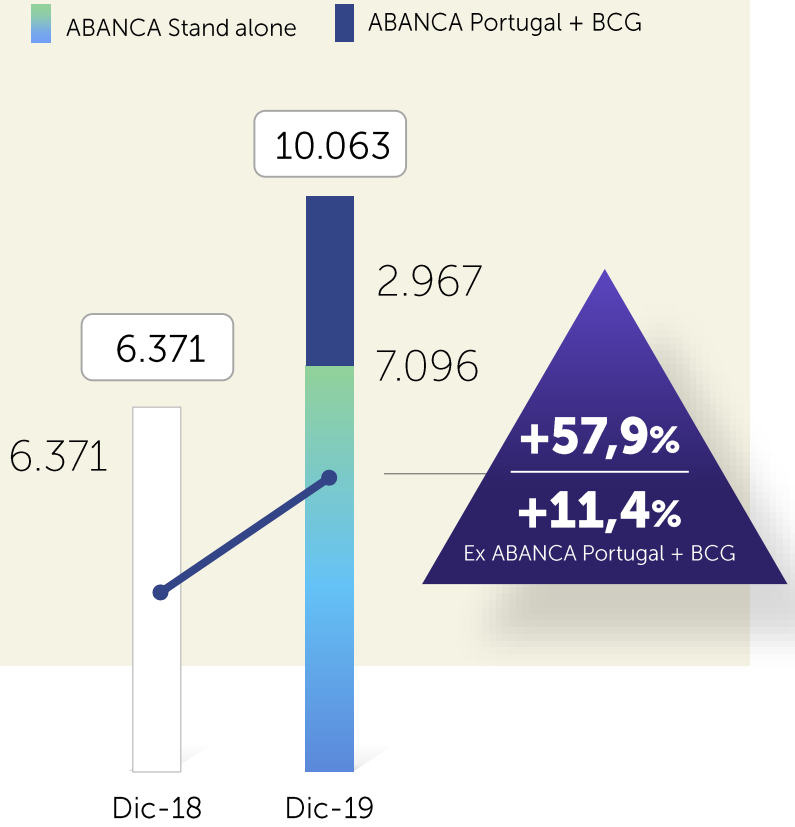
200.000
NUEVOS CLIENTES procedentes de las incorporaciones de DB PORTUGAL Y BANCO CAIXA GERAL

+19,3%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO

+20,5%
PARQUE DE TPV´S

ABANCA aumenta un 57,9% los recursos fuera de balance y un 18,7% la nueva producción de seguros generales

Recursos fuera de balance
(millones euros)

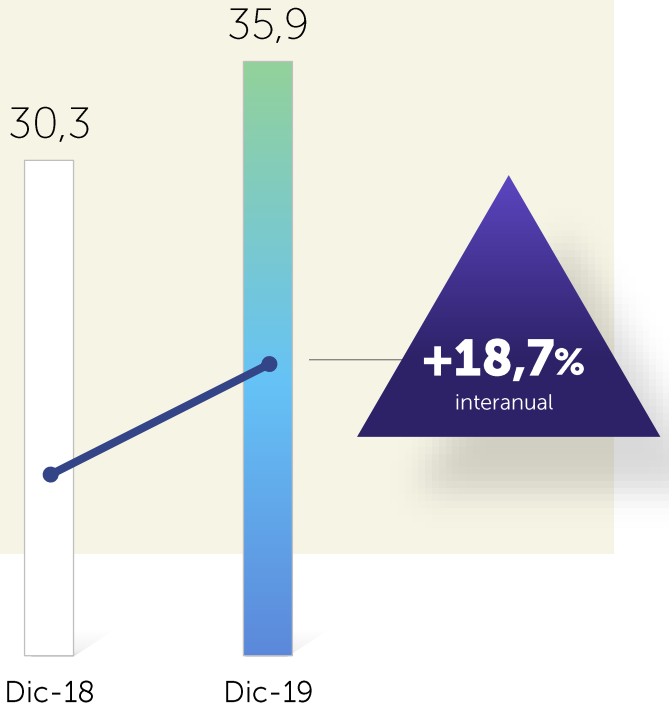


227M€
SUSCRIPCIONES NETAS DE FONDOS DE INVERSIÓN

9/10
FONDOS DE INVERSIÓN PRESENTAN RENTABILIDAD SUPERIOR A LA DE SUS COMPETIDORES

+6pb
PATRIMONIO GESTIONADO

Nueva producción seguros generales
(millones euros)



+19%
PRIMAS SEGUROS EMPRESA

+36%
PRIMAS SEGUROS SALUD

+17%
PRIMAS SEGUROS DECESOS

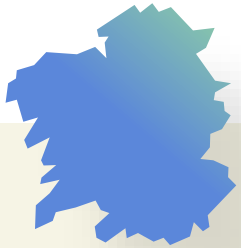
+53%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

+15%
CLIENTES CON MÁS DE 5 PÓLIZAS EN SU TARIFA PLANA

/ Fuente Fondos de inversión: Última información disponible: INVERCO (nov'19) de ABANCA stand alone

ABANCA incrementa sus cuotas de mercado en España y Portugal y se posiciona como banco ibérico

Cuotas de mercado



GALICIA

42,3% DEPÓSITOS — +141pb vs 2018

34,4% CRÉDITO — +203pb vs 2018



ESPAÑA

2,9% DEPÓSITOS — +19pb vs 2018

2,6% CRÉDITO — +36pb vs 2018



PORTUGAL

32,9% FONDOS DE INVERSIÓN EXTRANJEROS

Líder en Galicia

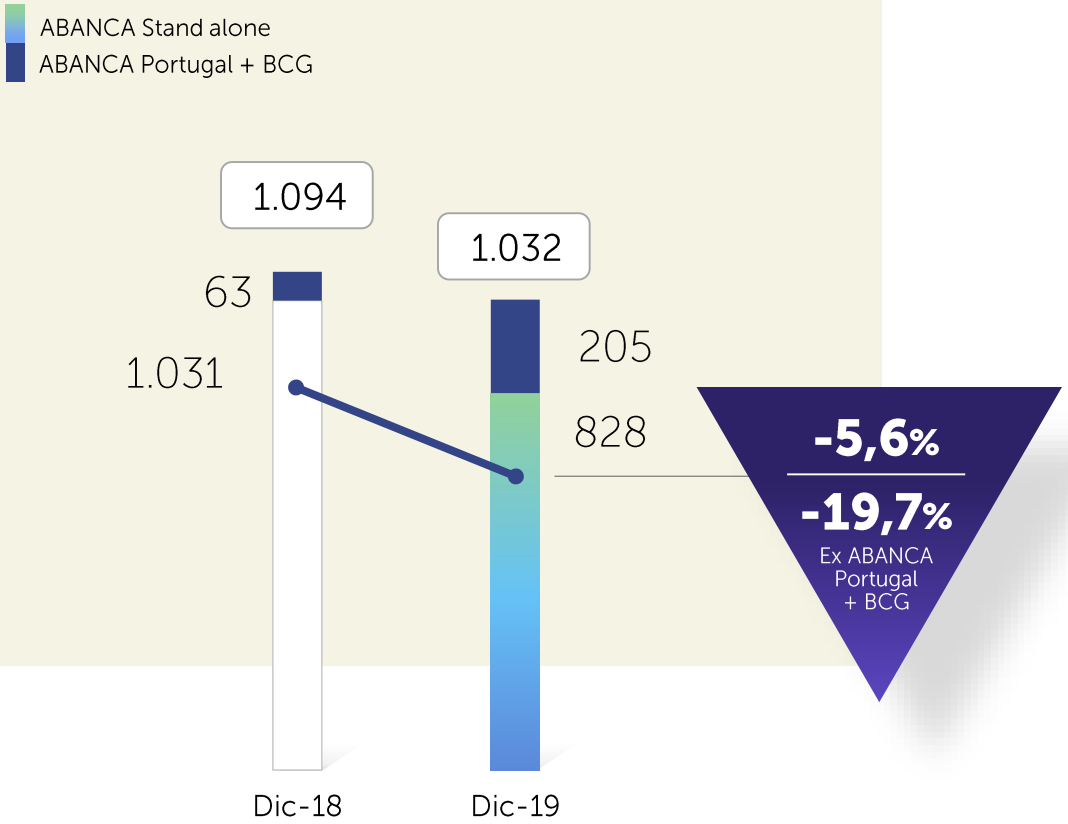
Incremento de cuotas

1ª en el segmento de fondos de inversión internacionales

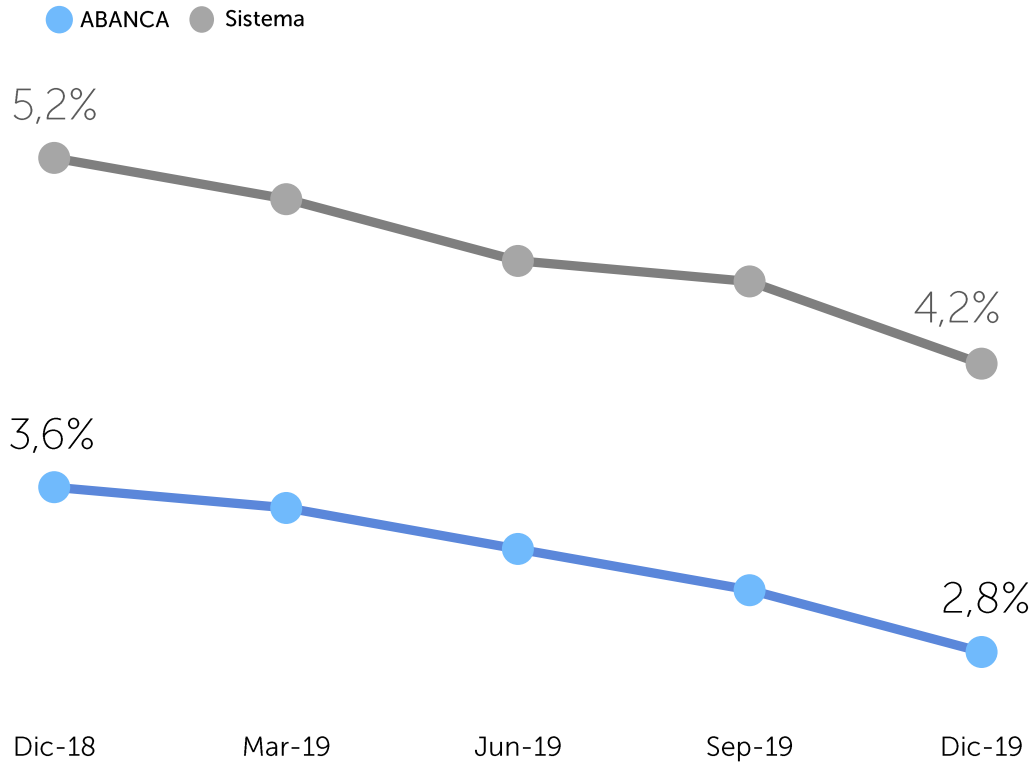
/ Fuente: Estado FI 132.E y Banco de España. Datos a Septiembre 2019. Incluye Banco Caixa Geral

La entidad sitúa su ratio de mora en el 2,8%, un 33% por debajo de la media sectorial

Evolución saldos dudosos
(millones euros)

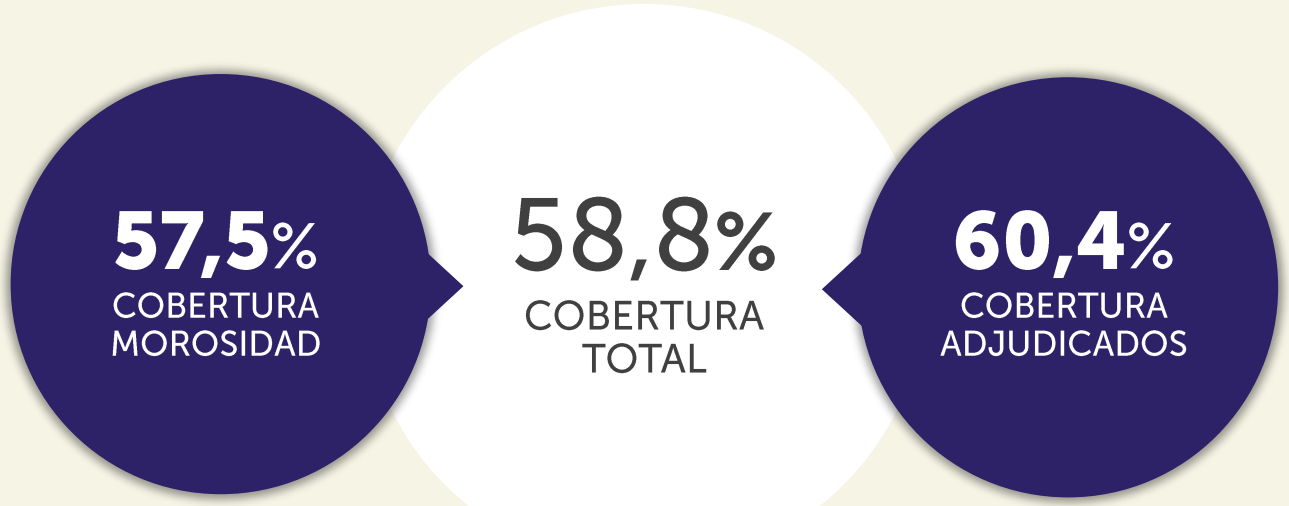


Evolución ratio de morosidad
(%)

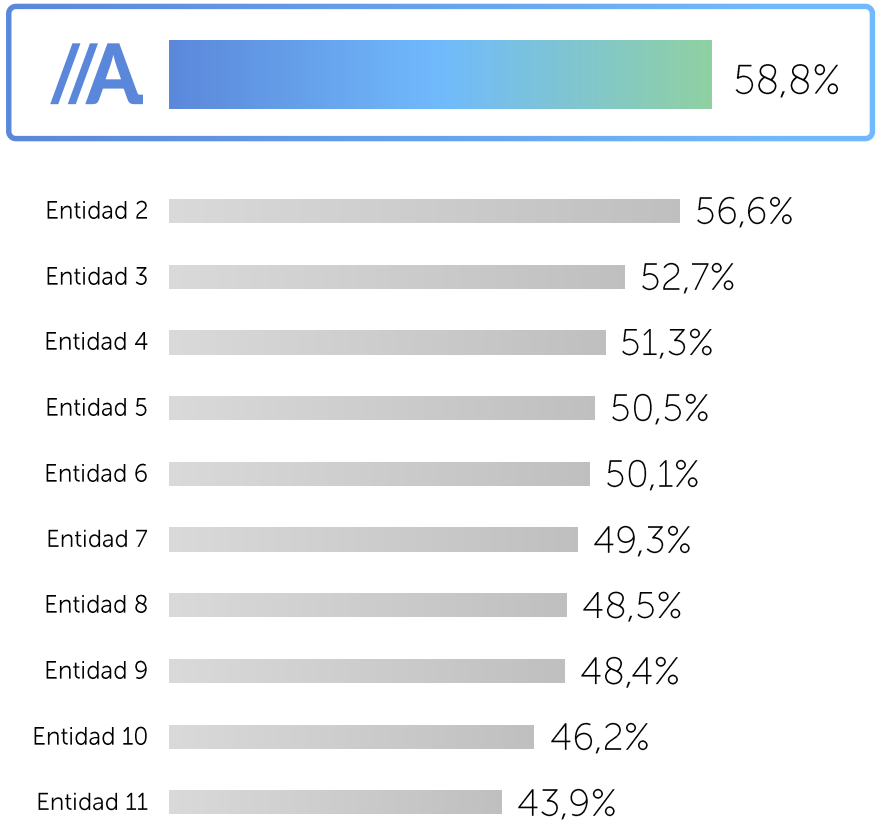


/ Datos 2018 homogéneos con 2019 teniendo en cuenta la absorción del holding. / Sistema: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: nov´19

Primera entidad en cobertura de activos improductivos



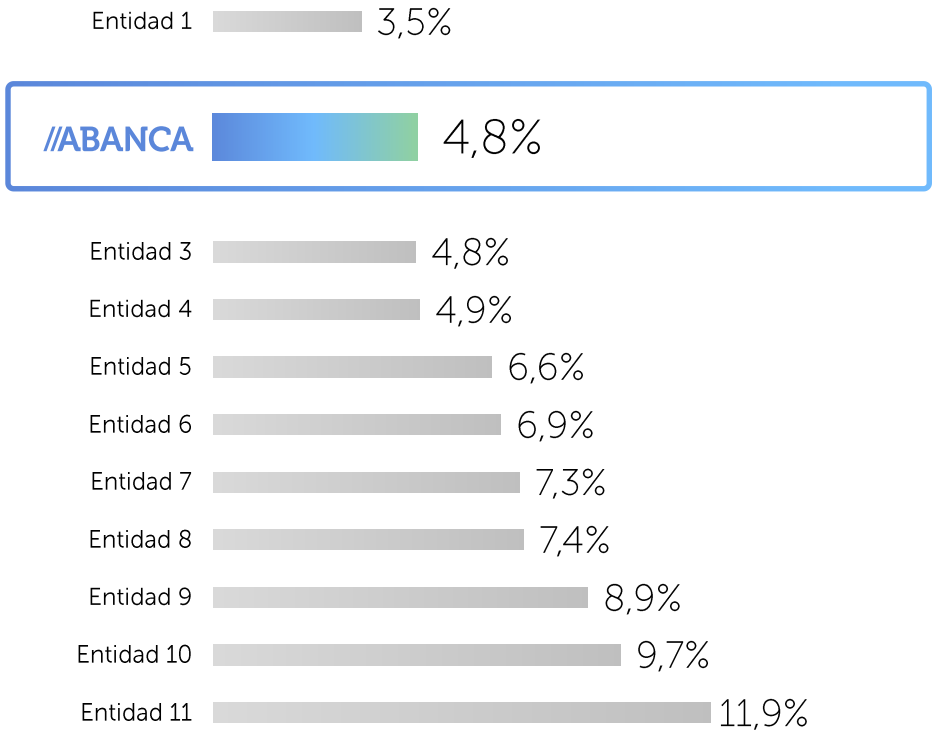
Coberturas de activos improductivos



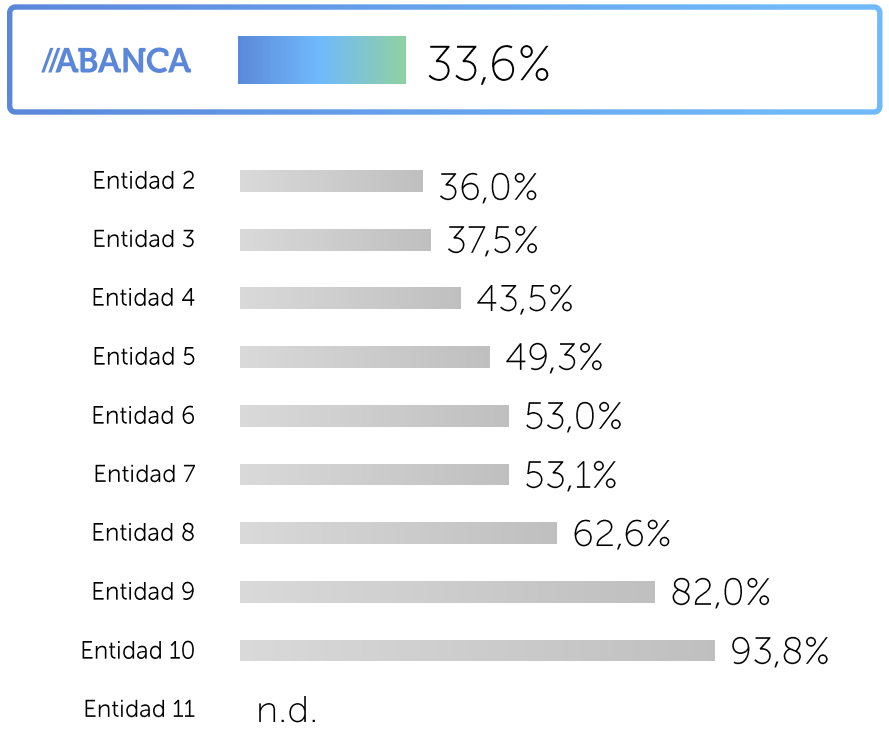
/ Fuente comparativa: Información reportada por entidades a sep´19

Su sólido perfil financiero acredita a ABANCA entre las entidades más saneadas del sistema español

Ratio NPA
Activos improductivos / (Crédito bruto + Adjudicados)



Ratio Texas
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)

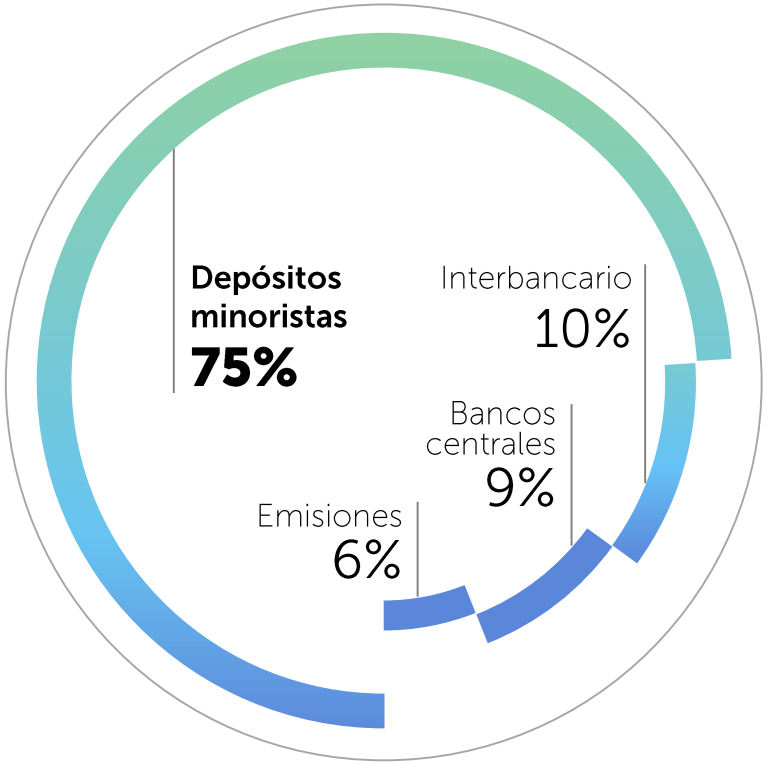


/ Sistema: Información reportada por entidades a sep´19

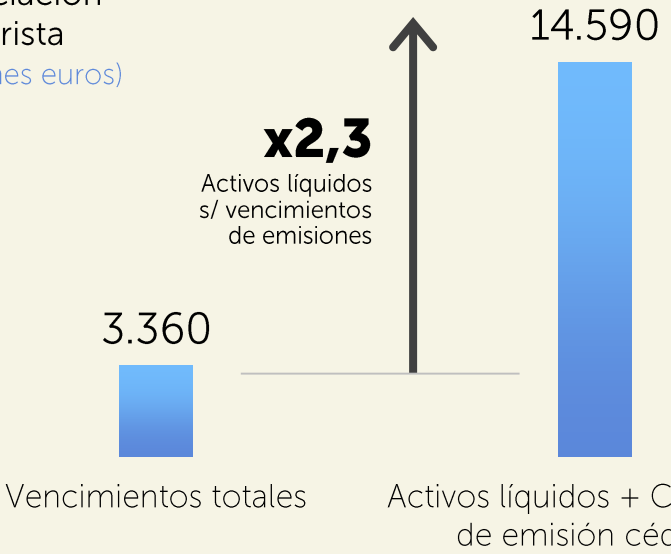
Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

96,3%
LTD



Posición de financiación mayorista
(millones euros)

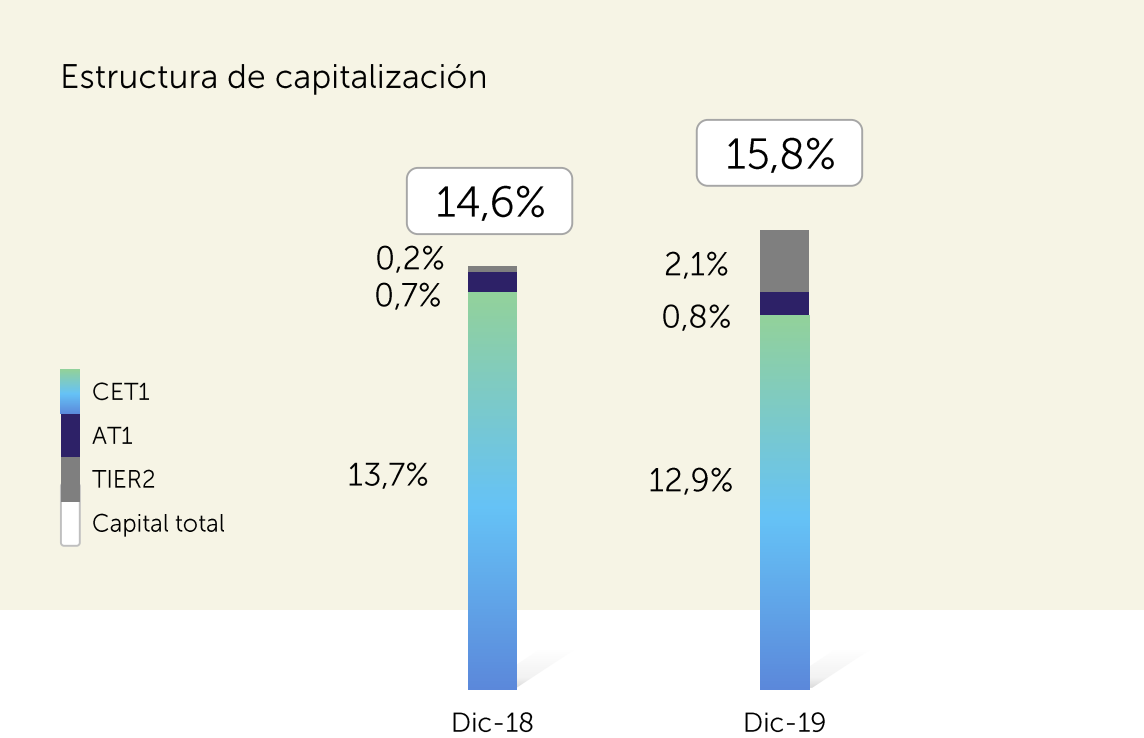


127% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

217% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CUMPLIENDO BASILEA III

Robusta posición de capital con más de 1.000 millones de exceso sobre mínimos regulatorios



411p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

353p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.267M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.088M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

REQUISITOS MREL

Tras la reciente emisión de octubre 2019, **ABANCA ya ha cubierto el colchón de deuda subordinada clasificada como Tier 2 (**2% s/ APR) requerido

/ Datos anteriores a cierre 2019 homogéneos con cierre 2019 (teniendo en cuenta el efecto de la fusión inversa)

Resumen financiero

RESULTADOS

1

Variación positiva del resultado en términos comparables **(+6,7%)**

La entidad sigue mostrándose como **una de las más rentables del sistema español** (ROE 10,0%)

El **margen básico mejora un 5,8% y alcanza los 780,1M€**

NEGOCIO

2

Crédito normal a clientes: 35.963 M€, **+22,8% sobre 4T 2018**

Captación de recursos: 48.286 M€, **+23,7%** con respecto a 4T 2018

Recursos fuera de balance: 10.063 M€

Seguros generales: **+18,7%** registrado en primas de nueva producción

CALIDAD DEL RIESGO

3

La **tasa de morosidad** se sitúa en el **2,8%**, ampliamente por debajo de la media del sector

4,8% de exposición de activos improductivos con una cobertura del **58,8%**

Mejor ratio Texas del sector **(33,6%)**

CAPITAL

4

15,8% Capital Total manteniendo la sólida posición de ABANCA en términos de capital

1.267 M€ exceso sobre requisitos de capital CET1

LIQUIDEZ

5

LTD: 96,3% Perfil de liquidez **claramente minorista**

x2,3 activos líquidos sobre vencimientos de emisiones

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Integración de DB Portugal y BCG España **en tiempo y forma sin afectación al negocio orgánico**

Acuerdos estratégicos alcanzados para el **desarrollo del negocio asegurador**

ABANCA es la entidad cuyo rating más ha mejorado en los últimos años y ya recibe la calificación de **grado de inversión** en **Fitch** y **DBRS**

/ ROE ex AT1 y dividendos distribuidos

Apéndice

Comparación homogénea 2018 vs. 2019 tras fusión inversa ABANCA Holding absorbido por ABANCA Corporación

Perímetro operativo	2018	2019	Var.
BDI (antes)	430,4	437,3	+1,6%
BDI (fusión inversa)	379,7	405,0	+6,7%

En términos homogéneos, **ABANCA ha mejorado sus resultados en comparación con 2018**:

- Tanto en el escenario actual como en el de no haber realizado la Fusión inversa de ABANCA Holding con ABANCA Corporación, se produce un incremento d**el resultado respecto al año anterior**

Perímetro regulatorio			
Capital Total (antes)	14,6%	14,9%	+30pb
Capital Total (fusión inversa)	14,6%	15,8%	+116pb

La fusión inversa permite **mejorar los ratios de capitalización y simplificar la estructura**

- Aprovechamiento **de todo el potencial de las recientes emisiones de deuda** AT1 y TIER 2
- Evitar deducción por minoritarios



ESTRUCTURA SOCIETARIA MÁS SIMPLIFICADA

En línea con la actual normativa y recomendaciones sobre **gobierno corporativo**

ABANCA continuará reforzando su sólido perfil financiero y capacidad de generación de resultado recurrente

Rentabilidad
Foco en la rentabilidad del negocio core

+

Capital
Se mantienen los sólidos niveles de capital

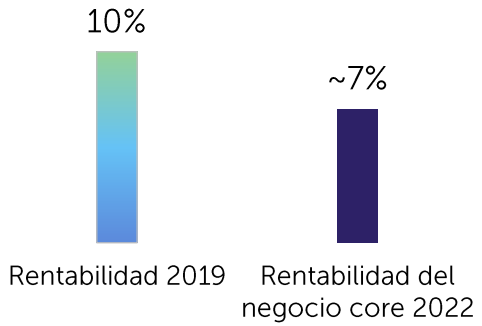
+

Calidad del riesgo
Continúa la reducción de saldos dudosos

+

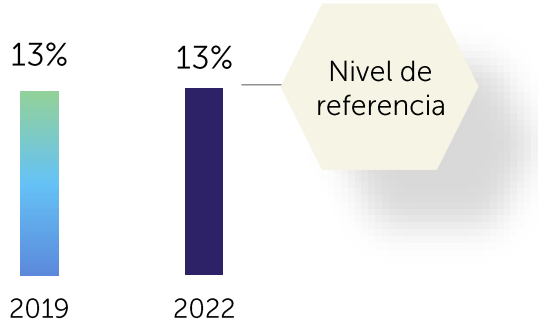
Negocio
Crecimiento sostenido gracias al dinamismo comercial y crecimiento Inorgánico

Rentabilidad



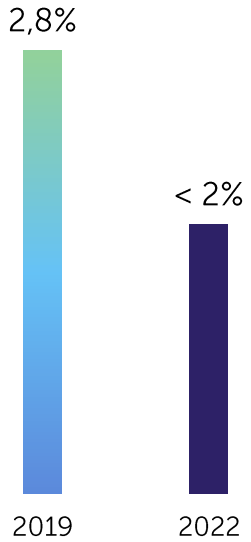
La rentabilidad obtenida superará a la exigida como remuneración al capital **(7%)**

CET1 ratio

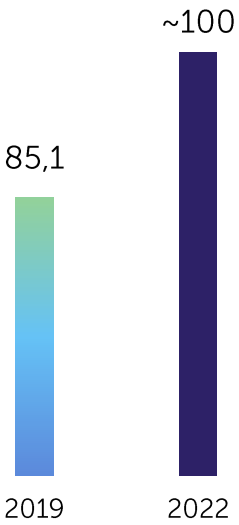


~1.100M€
Volumen de emisiones previsto para cumplir con requisitos MREL

NPL Ratio



Volumen de negocio

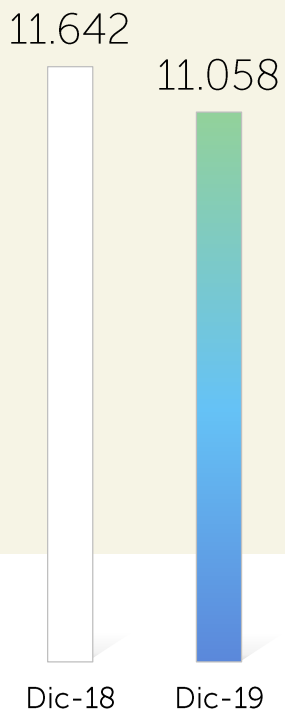


4T19 distribución de préstamos y anticipos a la clientela

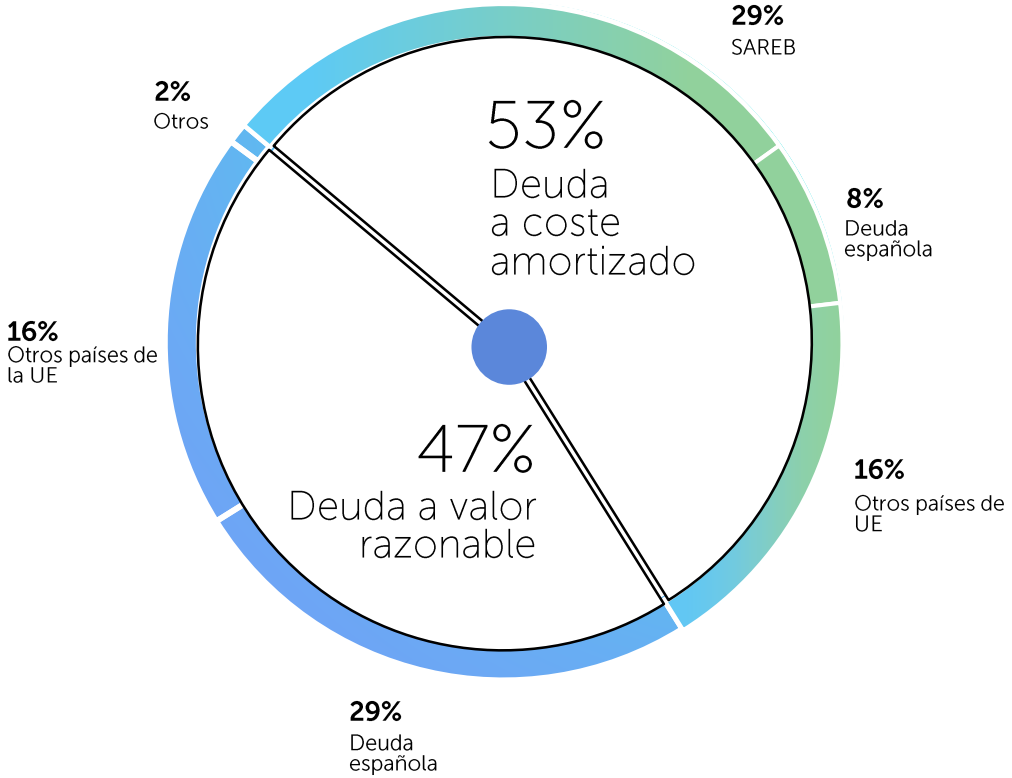
(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**2.959**	**0,1%**	**27,4%**
Otras entidades financieras	**983**	**0,3%**	**56,1%**
Grandes empresas y PYMES	**14.680**	**3,2%**	**85,3%**
Construcción y promoción inmobiliaria	*1.142*	*2,1%*	*79,9%*
Resto de finalidades	*13.201*	*3,2%*	*85,7%*
Del que Gran empresa	*6.092*	*1,5%*	*134,6%*
Del que PYMES y autónomos	*7.108*	*4,6%*	*72,0%*
Obra civil	*337*	*4,5%*	*81,8%*
Particulares	**18.517**	**2,9%**	**33,5%**
Hipotecas y otros	*17.025*	*2,9%*	*29,3%*
Consumo	*1.493*	*3,7%*	*70,2%*
TOTAL	**37.140**	**2,8%**	**57,5%**

Evolución de la cartera de renta fija

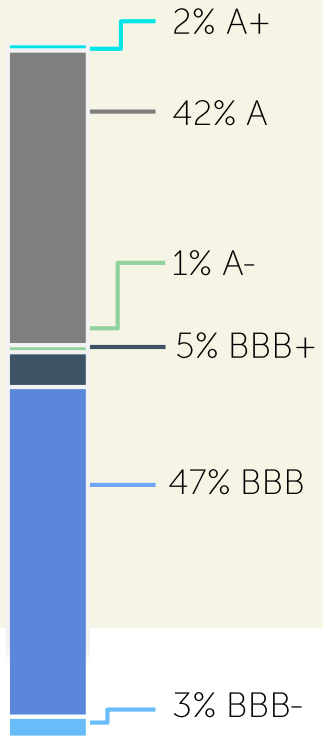
Cartera de renta fija
(millones euros)



Estructura de la cartera de renta fija (%)

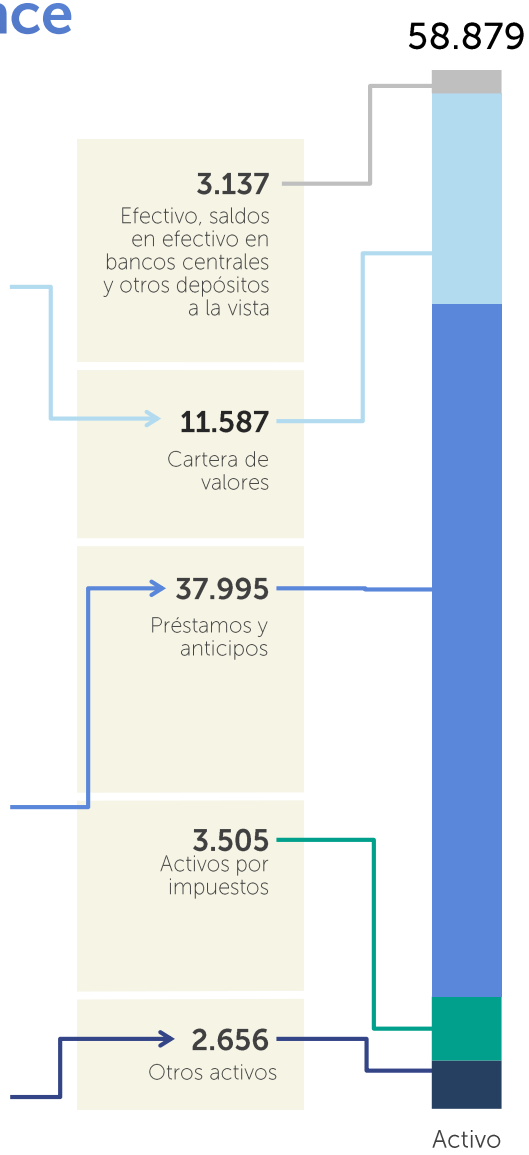


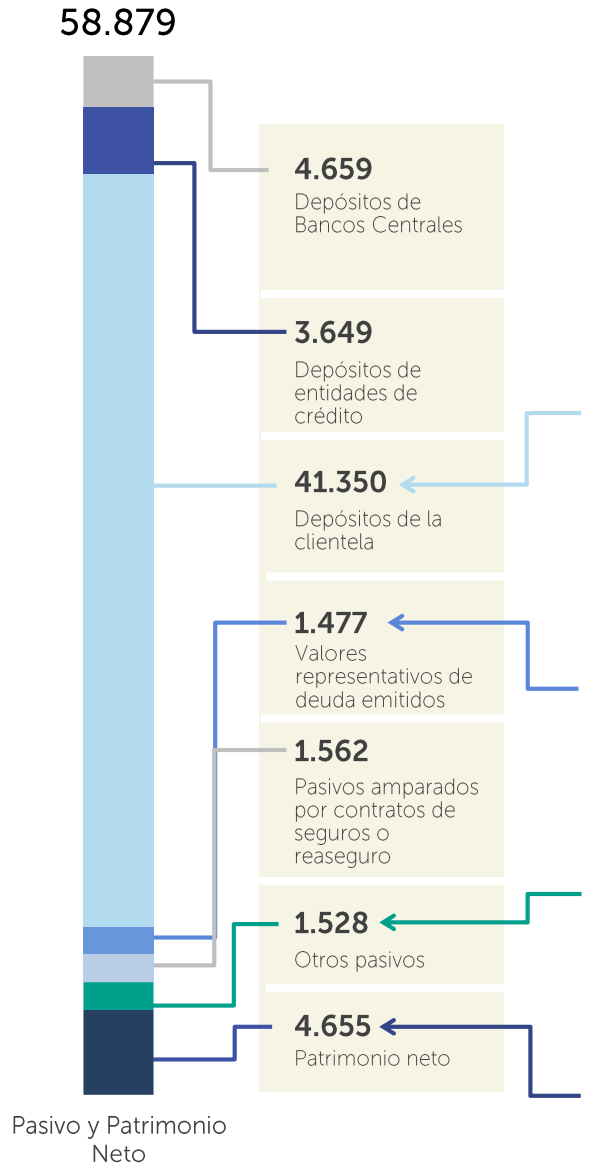
Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance

Valores representativos de deuda	11.058
Instrumentos de patrimonio y asociadas	529
Total	**11.587**
A la clientela (neto)	37.140
Particulares	18.517
Grandes empresas y PYMES	14.680
Construcción y promoción inmobiliaria	1.142
Obra civil	337
Resto de finalidades	13.201
Administración pública	2.959
Otras sociedades financieras	983
A entidades de crédito	855
Total	**37.995**
Activos tangibles	1.268
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	379
Derivados	171
Activos intangibles	469
Otros activos	369
Total	**2.656**





De clientes minoristas	38.224
A la vista	27.790
A plazo	10.433
Ajustes por valoración	77
Cesión temporal de activos	1.341
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.708
Total	**41.350**
Cédulas hipotecarias emitidas	800
Deuda subordinada	653
Otros valores no convertibles	0
Valores propios	0
Ajustes por valoración	23
Total	**1.477**
Pasivos por impuestos	211
Derivados	296
Provisiones	390
Otros pasivos	631
Total	**1.528**
Fondos propios	4.618
Otro resultado global acumulado	35
Intereses minoritarios	1
Total	**4.655**

Track record de generación de valor para la entidad en adquisiciones

DB PCB
(DB Retail business in Portugal)

- Área de expansión natural para ABANCA
- Crecimiento en segmentos de alto valor
- Aprovechamiento de best-practices
- Potencial de venta cruzada

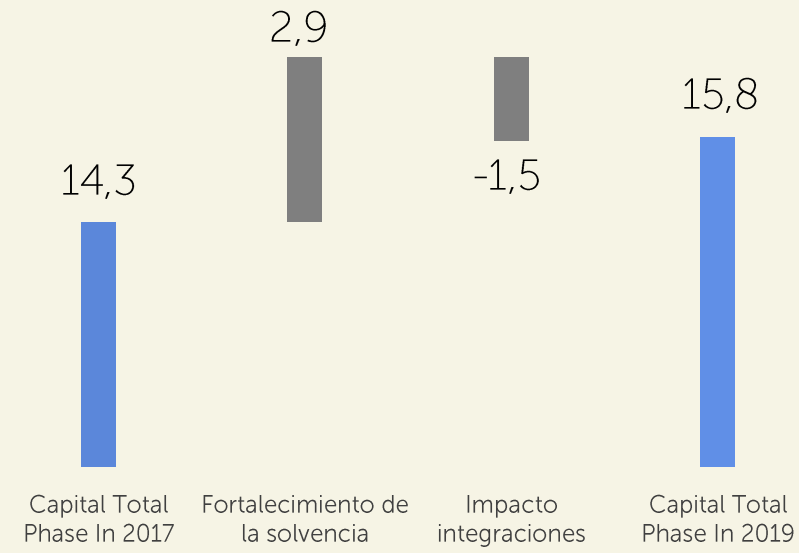
APORTACIÓN A RESULTADOS	
Sinergias de ingresos recurrentes	+67M€ Run rate
Costes de consecución	18M€
Impacto en Capital Total	-44pb

Banco Caixa Geral

- Refuerzo y expansión en Comunidades autónomas estratégicas: Galicia, Castilla León y Extremadura
- Generación de importantes sinergias
- Alineamiento con estrategia corporativa

APORTACIÓN A RESULTADOS	
Sinergias de ingresos recurrentes	+100M€ Run rate
Sinergias de costes	35% / 121M€ VNA
Costes de consecución	40M€
Impacto en Capital Total	-103pb

Capacidad para asumir las adquisiciones



Costes de integración **totalmente absorbidos en 2019**

RoIC 13,4%

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

