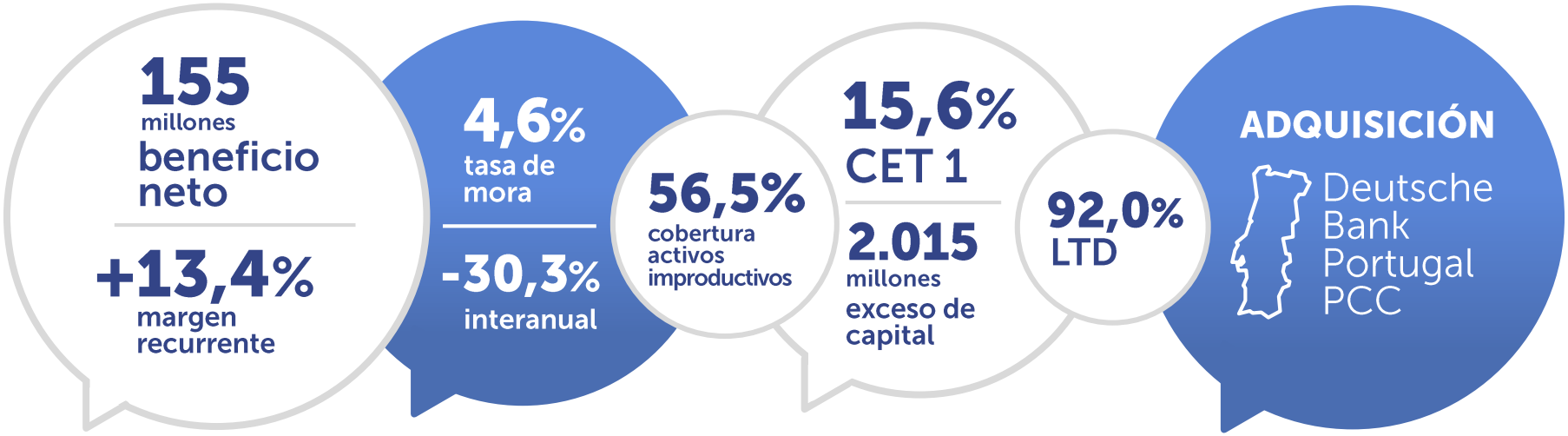


Presentación de resultados **1T-18**

El beneficio neto alcanza los 155 millones con un avance del 13,4% del margen recurrente



Rentabilidad

- ✓ Crecimiento sostenido de la rentabilidad recurrente (margen básico +13,4%)
- ✓ Líder del sector en crecimiento de margen y comisiones

Calidad del riesgo

- ✓ La tasa de morosidad se reduce al 4,6%, la segunda entidad con mejor calidad de activos
- ✓ La reducción de la morosidad se realiza sin deteriorar la cobertura de activos improductivos, que alcanza el 56,5%

Solvencia y liquidez

- ✓ Sólida capacidad de generación orgánica de capital de máxima calidad. Ratio CET 1: 15,6%
- ✓ Sana estructura de financiación basada en depósitos estables de la clientela

Dinamismo comercial

- ✓ La adquisición de Deutsche Bank Portugal fortalece el posicionamiento del banco en la venta de productos de inversión (fondos, pensiones, seguros), generadores de ingresos por servicios
- ✓ Crecimiento del crédito a clientes que continúa financiándose gracias a la captación de nuevos depósitos

La adquisición de Deutsche Bank Portugal refuerza el modelo de negocio y posicionamiento de ABANCA

- **Refuerzo** de la capacidad de generación de ingresos recurrentes
- **Diversificación** geográfica
- **Sinergias** con el modelo actual ABANCA Portugal, orientado a empresas

+20%
Mejora de **ingresos por servicios**

+6.500
millones euros
Volumen de negocio

41
Oficinas en principales centros económicos portugueses

\+ red de **agentes externos**



//ABANCA

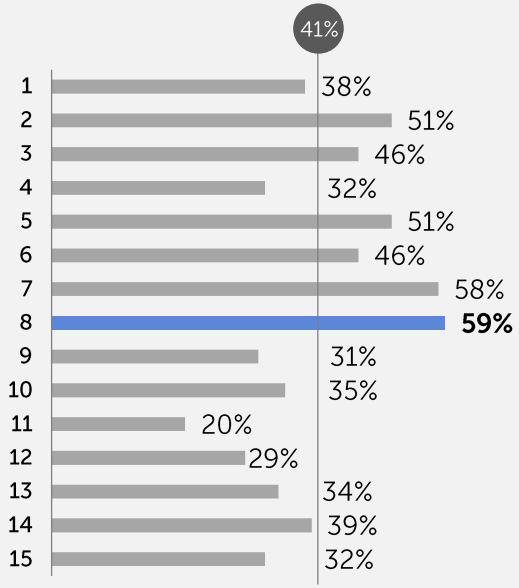
En el primer trimestre se han incorporado los seguros a la aplicación móvil, la más utilizada del sector con elevados índices de satisfacción

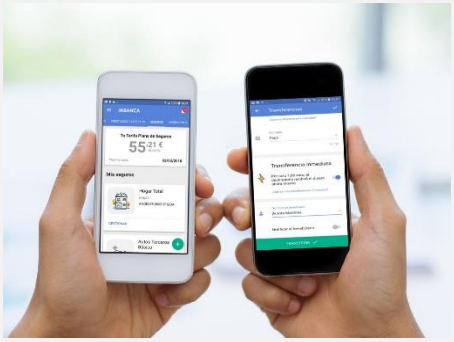
Entidad cuyos clientes hacen un **mayor uso del canal móvil***

59%
USO SEMANAL DEL CANAL DIGITAL

VS

41%
MEDIA SECTORIAL





Seguros en el móvil

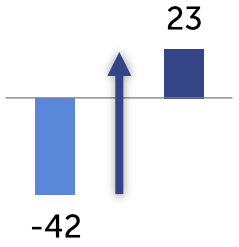
Desarrollos de productos innovadores que son bien recibidos por los clientes

2ª entidad con **mejor evolución** en índices de satisfacción*

+33%
EMOCIONES POSITIVAS

-25%
EMOCIONES NEGATIVAS

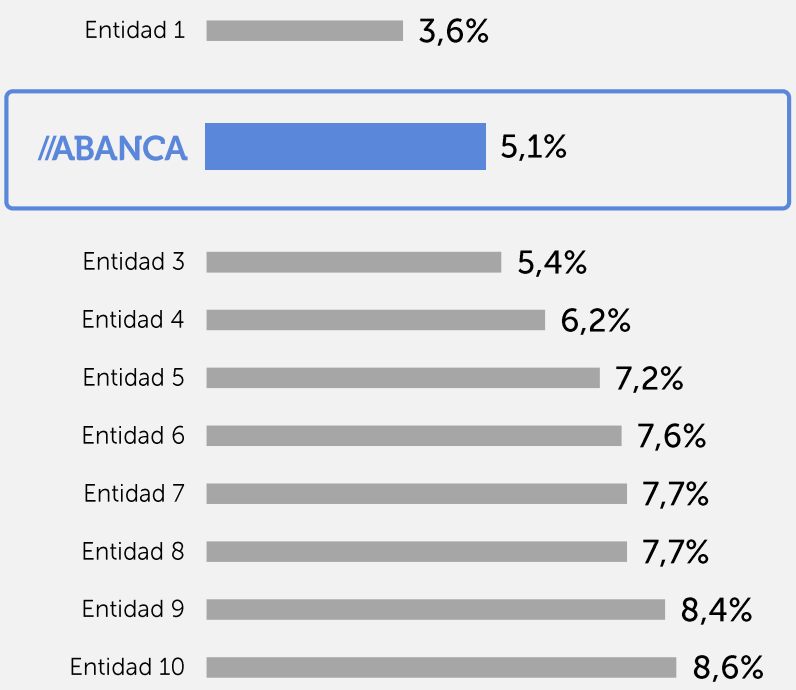
IPN
Índice de Prescripción Neta (2013 vs 2018)



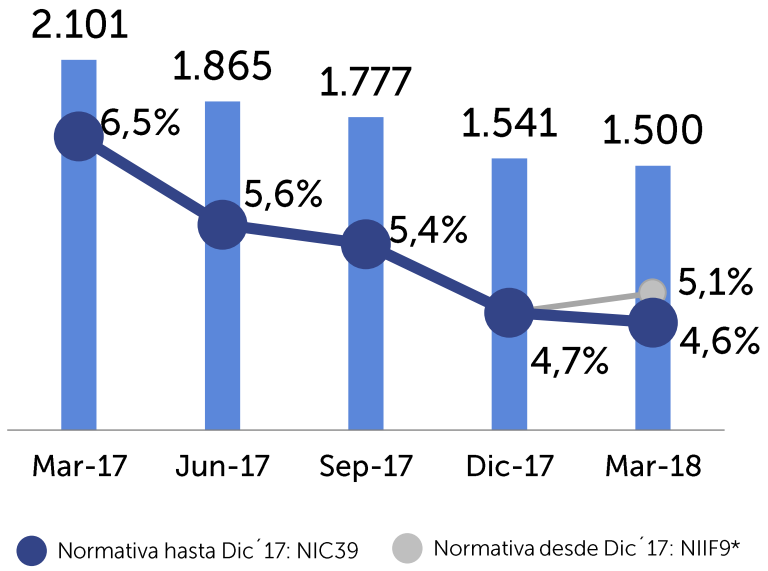
 * Según estudio de la consultora independiente EMO Insights

El saldo dudoso se reduce un 29% reflejando la continua mejora en la calidad del balance

Ranking de morosidad (%)



Evolución saldos dudosos y tasa de morosidad (millones y %)

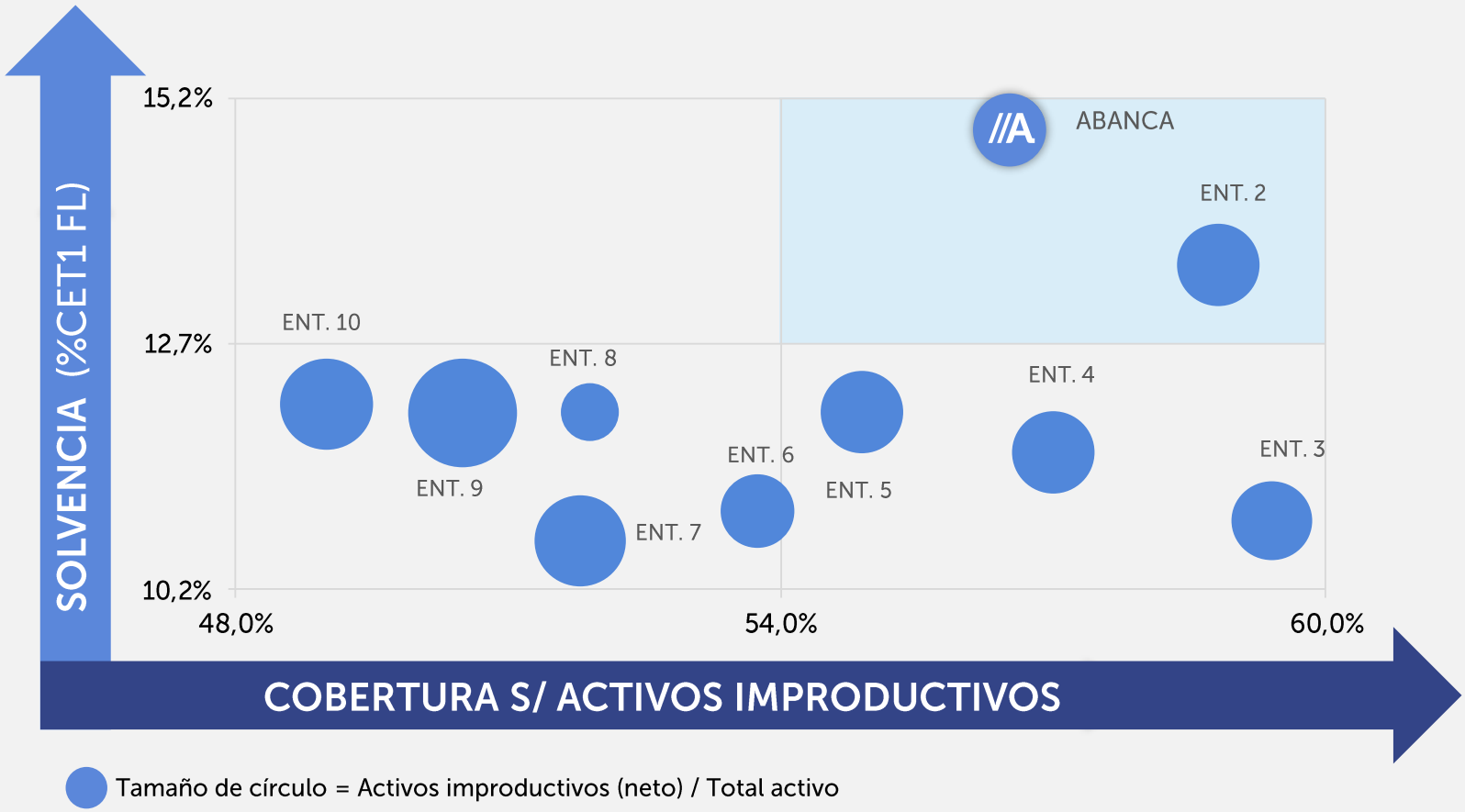


17 trimestres consecutivos
de descenso de saldos dudosos

Fuente de comparativas en todo el documento: entidades que han publicado información completa de los resultados del 1T 2018

** Con la aplicación de la NIIF 9 el bono SAREB deja de considerarse como inversión crediticia, lo que reduce en el denominador del ratio. Este cambio normativo no afecta al saldo dudoso*

Sólido perfil financiero para afrontar las oportunidades del sector



El beneficio neto se situó en 155 millones de euros gracias al aumento de los ingresos recurrentes

(millones)	Mar-18	Var Mar 18/ Mar-17
MARGEN DE INTERESES	**127,7**	**14,9%**
Comisiones netas	42,6	9,1%
MARGEN BÁSICO	**170,3**	**13,4%**
Ingresos de cartera	84,3	-43,6%
Otros (neto)	10,8	-
MARGEN BRUTO	**265,5**	**-6,4%**
Gastos de explotación	135,2	4,8%
Provisiones y deterioros	-13,0	14,1%
Deterioros ordinarios inversión crediticia	6,4	-60,7%
Otras ganancias/ pérdidas	12,5	24,3%
BAI	155,8	-11,6%
BENEFICIO NETO	**155,3**	**1,5%**

El margen básico, reflejo de los ingresos recurrentes, aumenta un 13,4%

El descenso en el resultado por operaciones financieras se produce porque en **1T-17 se efectuó la venta de CLH**

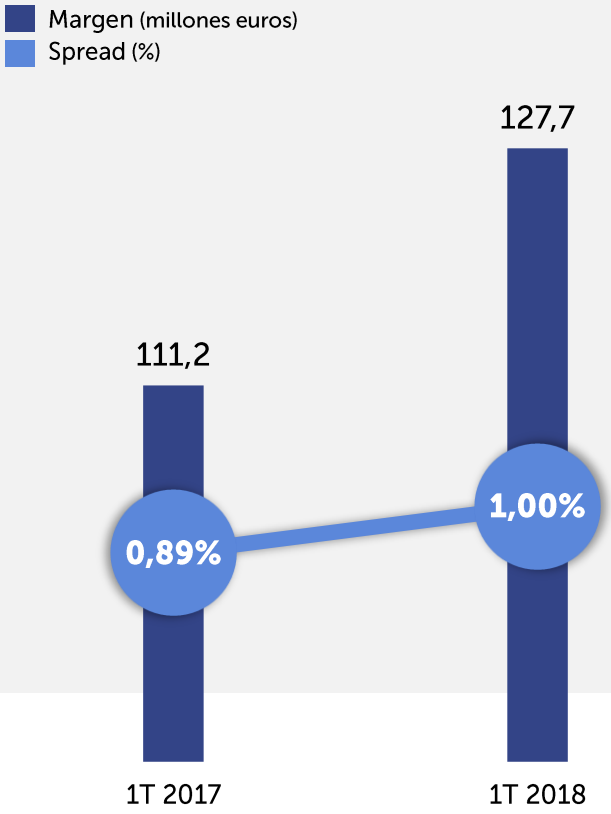
Los gastos aumentan debido a la inversión en proyectos que refuerzan **la capacidad comercial del banco y la digitalización**, además de la **integración de ASF en el perímetro de consolidación**

+1,5% de beneficio neto con respecto al año anterior, gracias a la mayor aportación de elementos recurrentes que compensan las menores plusvalías de CLH

Nota: Los datos de mar18 incluyen la integración contable de ABANCA Servicios Financieros (ASF)

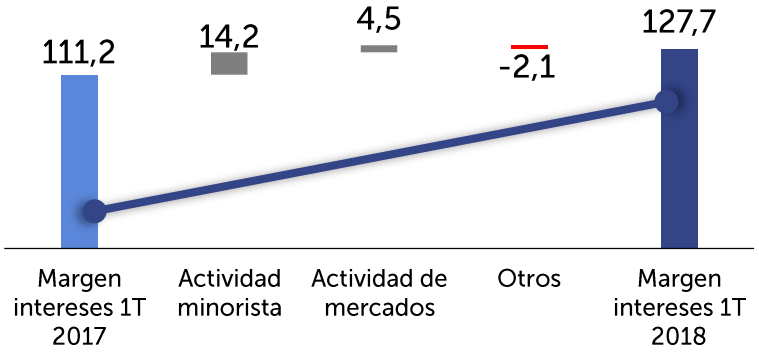
Mejora del margen de intereses basada en la actividad con clientes minoristas

Evolución margen de intereses



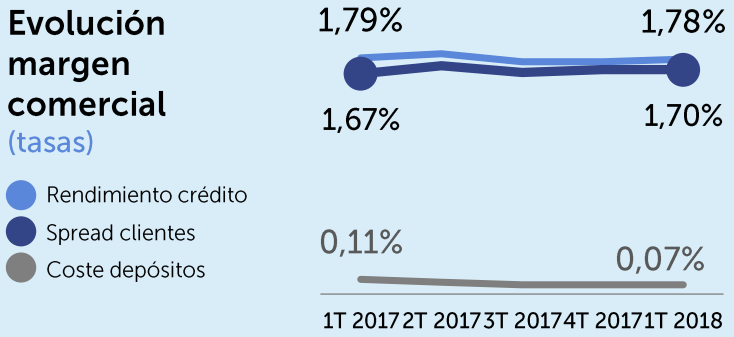
Causal incremento margen de intereses

(millones euros)



Evolución margen comercial

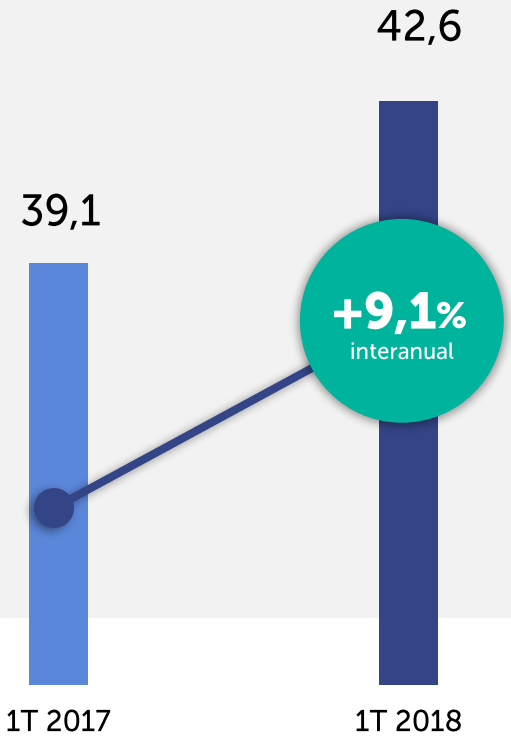
(tasas)



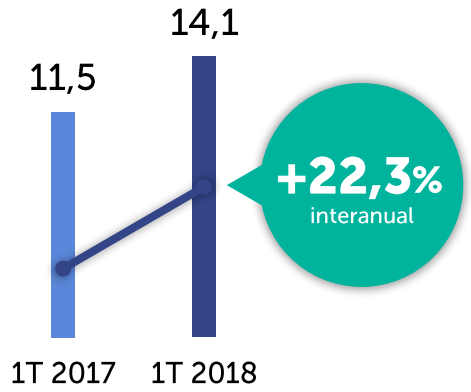
//ABANCA

Continúa el avance en ingresos por prestación de servicios (+9,1%), principalmente por la venta de productos de valor añadido

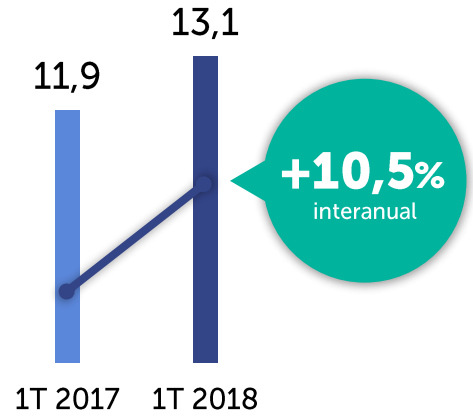
Ingresos por servicios
(millones euros)



Ingresos por venta seguros, planes y fondos
(millones euros)



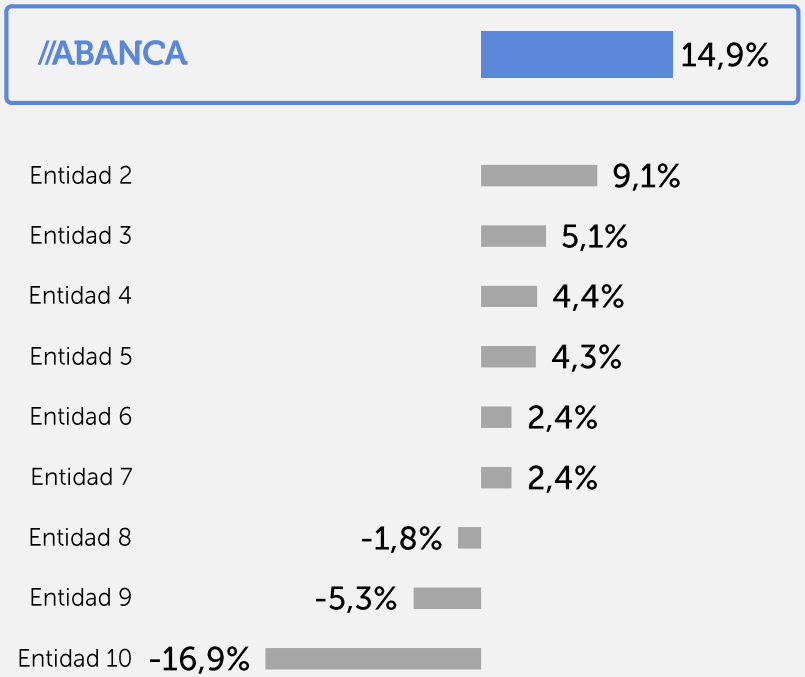
Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)



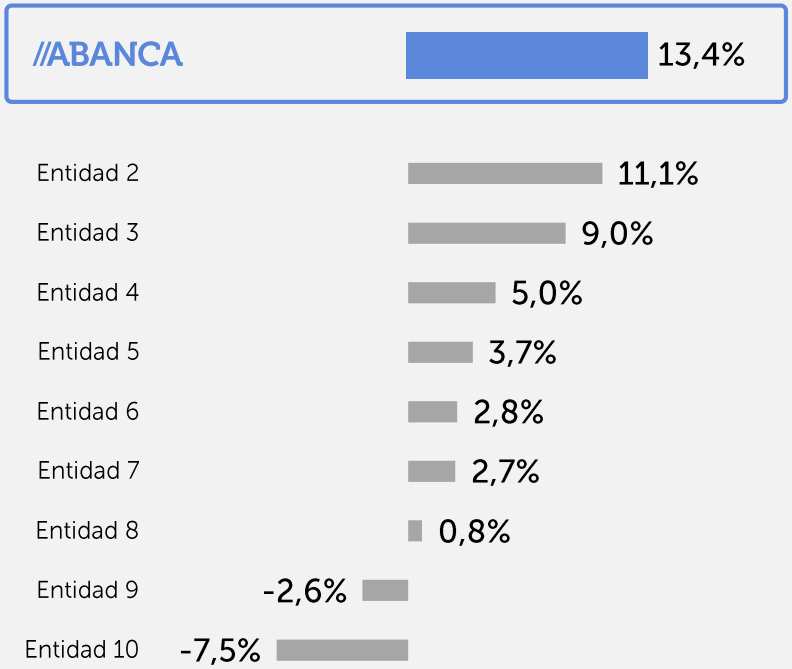
//ABANCA

ABANCA se sitúa a la cabeza del sector en crecimiento de los ingresos recurrentes

Evolución interanual margen de intereses (%)

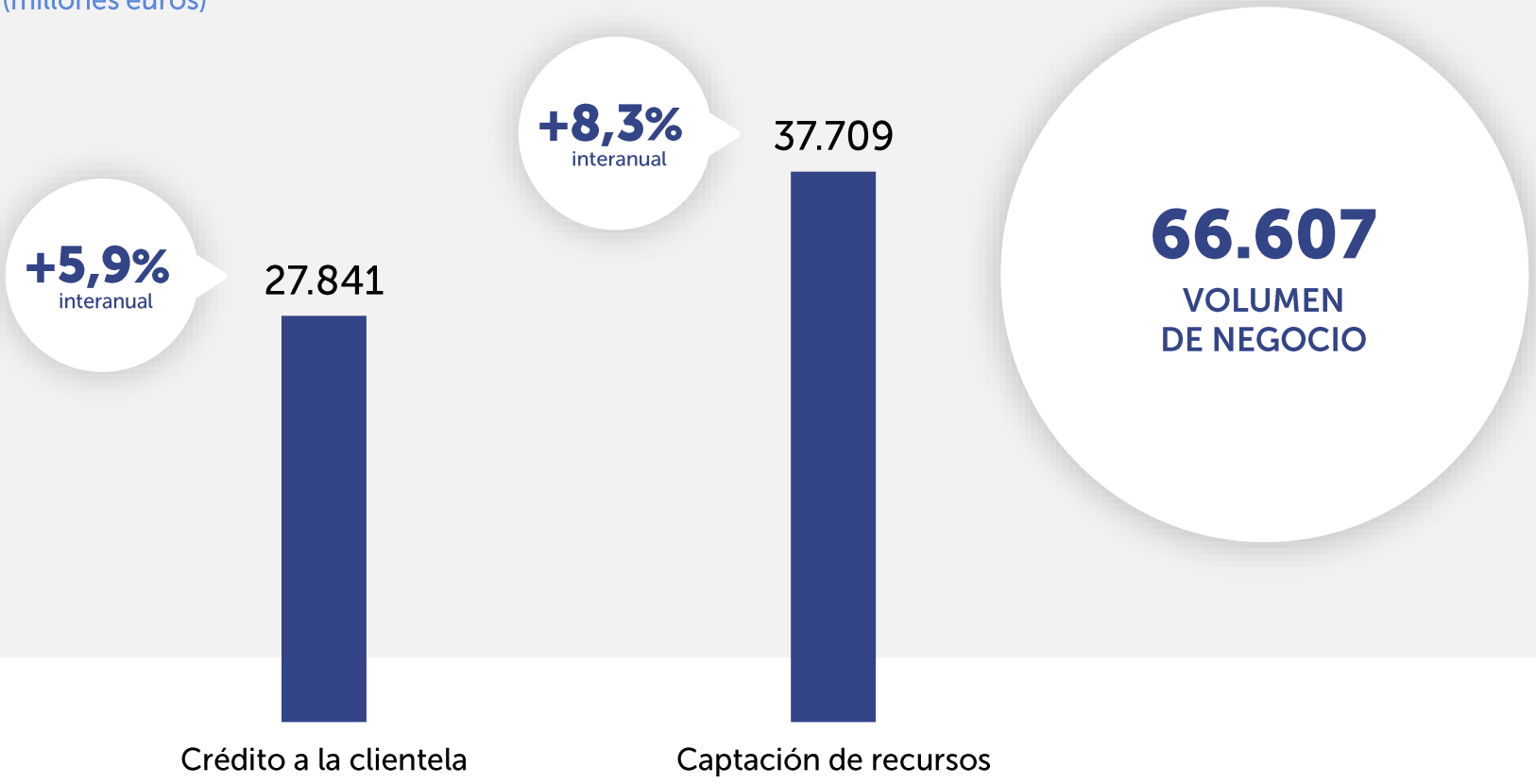


Evolución interanual margen básico (%)



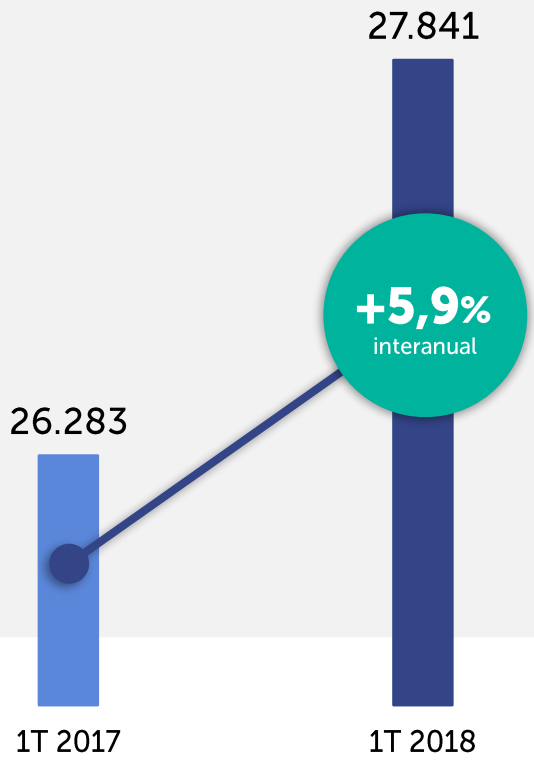
El volumen de negocio supera los 66.000 millones con crecimiento tanto en crédito como en depósitos

Principales magnitudes
(millones euros)

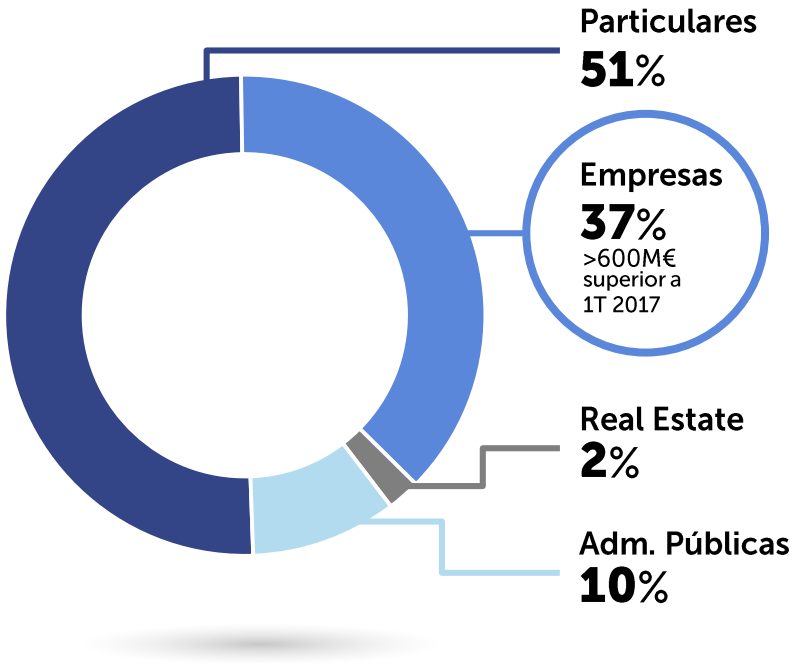


La cartera de crédito normal aumenta un 6% con protagonismo de la financiación a empresas

Crédito normal a clientes
(millones euros)



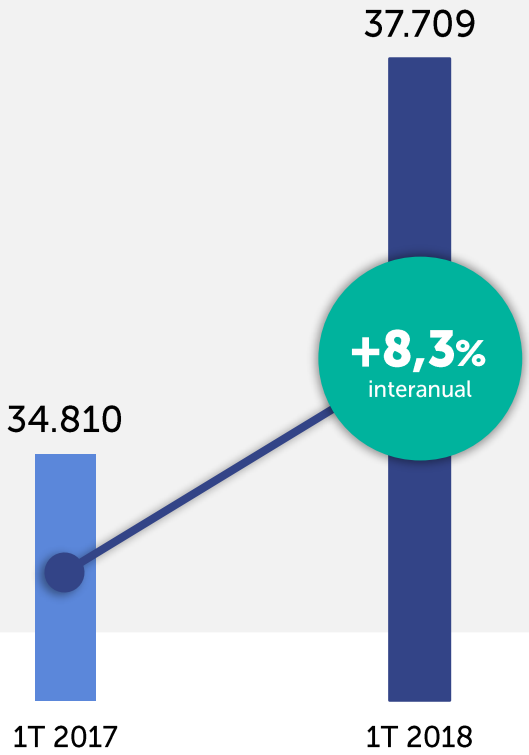
Inversión crediticia por tipo de cliente (%)



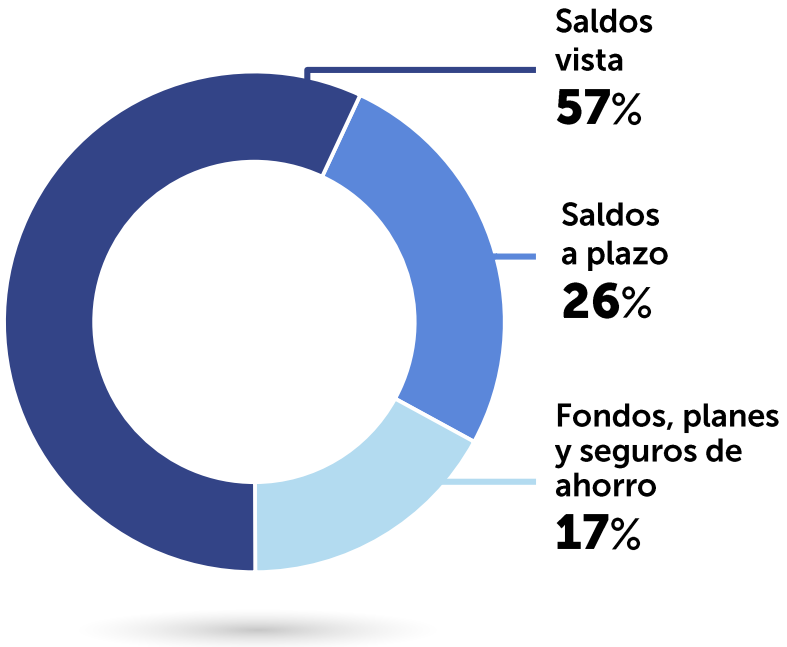
//ABANCA

Los recursos captados de clientes aumentan un 8,3% impulsados por los fondos de inversión y los saldos a la vista

Captación de recursos de clientes
(millones euros)



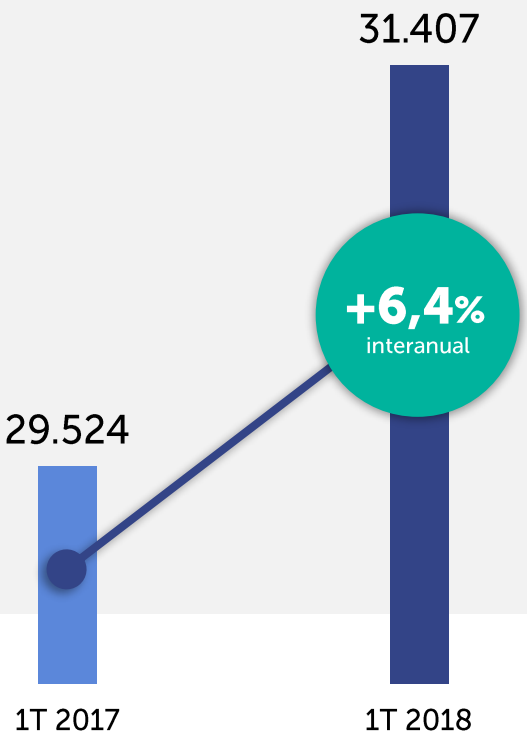
Estructura de recursos de clientes (%)



//ABANCA

Se acelera la entrada de nuevos clientes con la captación de 63.000 nuevas nóminas

Depósitos minoristas
(millones euros)



+4,6%
ALTAS NUEVOS CLIENTES

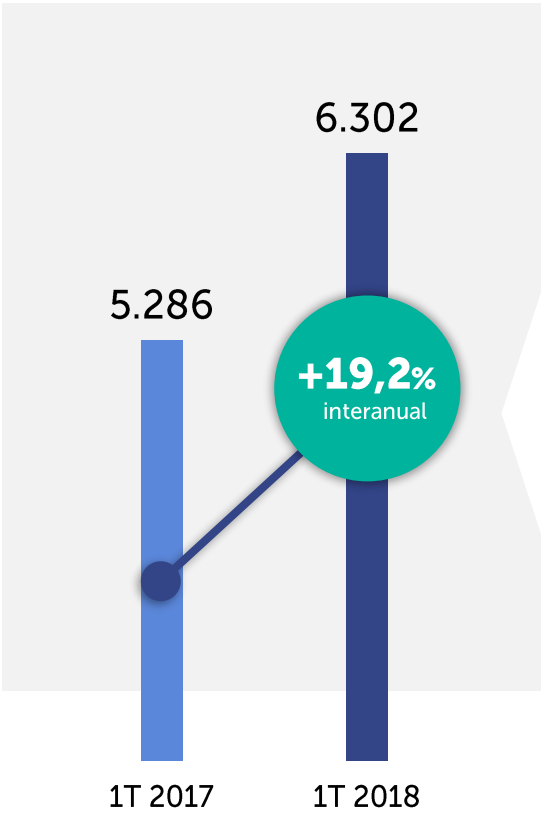
+8,8%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO

+63.000
NUEVAS NÓMINAS

+11,0%
PARQUE DE TPV´S

La cartera de productos fuera de balance aumenta un 19,2% y la producción de seguros un 6,6%

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



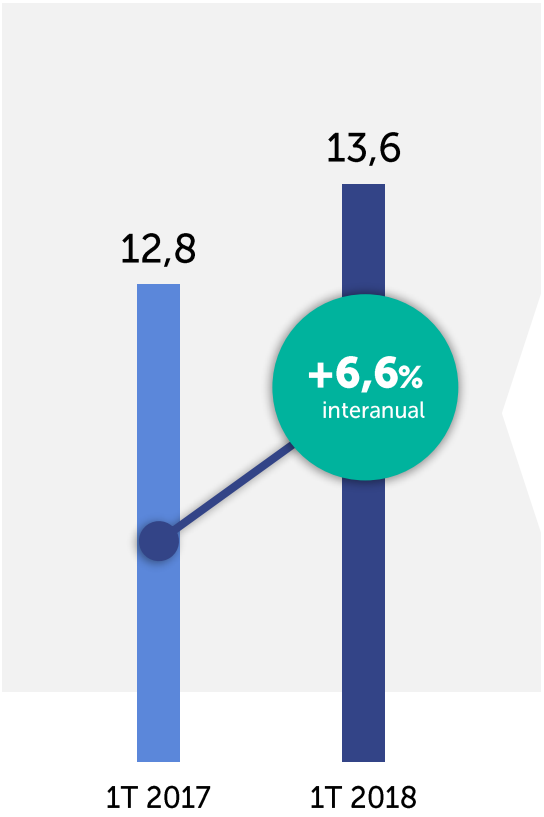
CUOTAS NACIONALES*

+6 pb
PLANES DE PENSIONES

+19 pb
FONDOS DE INVERSIÓN

+7 pb
SEGUROS VIDA AHORRO

Primas nueva producción de seguros generales
(millones de euros)



NUEVA PRODUCCIÓN

+38%
SEGUROS EMPRESA

+37%
SEGUROS SALUD

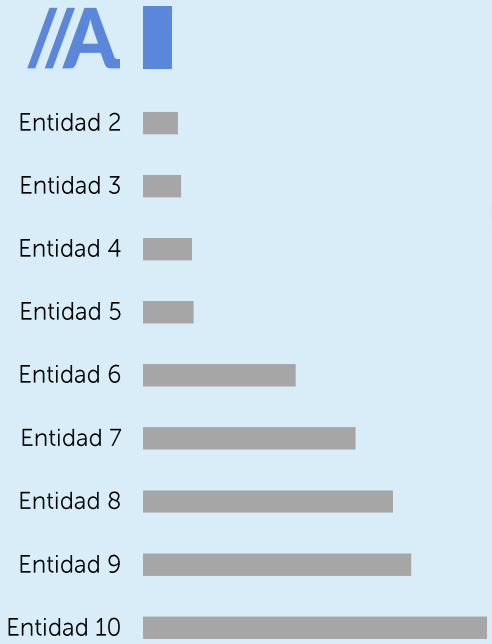
+9%
VIDA RIESGO

+7%
HOGAR

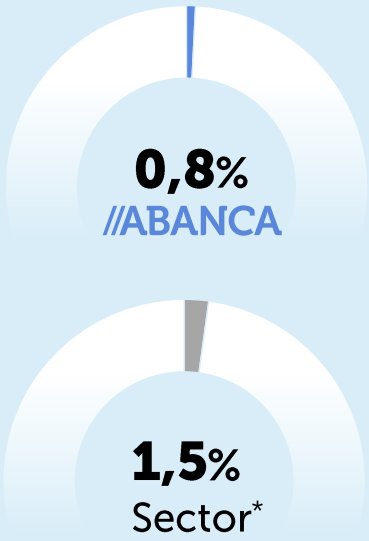
 ** Fuente: Última información disponible INVERCO , ICEA y V2 (marzo 18)*

ABANCA se ha situado entre las mejores entidades españolas por calidad de los activos

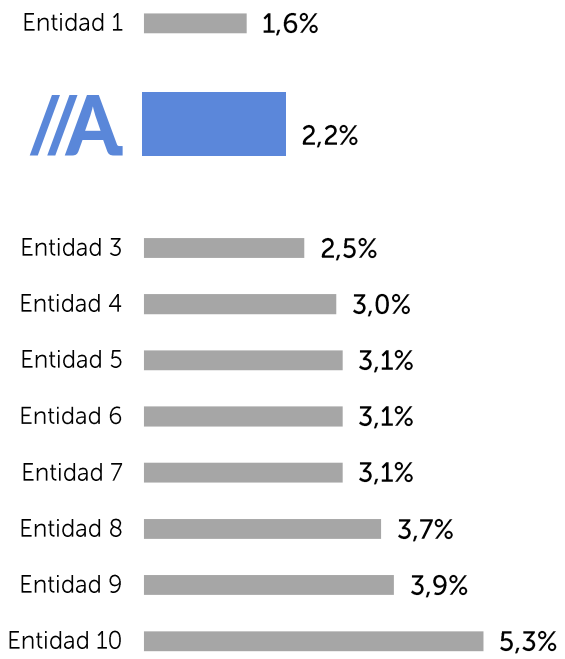
Menor cartera de dudosos de crédito del sector



Peso de adjudicados en balance menor al 1%



(Crédito dudoso + adjudicados)/ Total activo



 ** Último dato disponible: Diciembre´17*

La reducción de los activos dudosos se ha realizado manteniendo un elevado nivel de coberturas

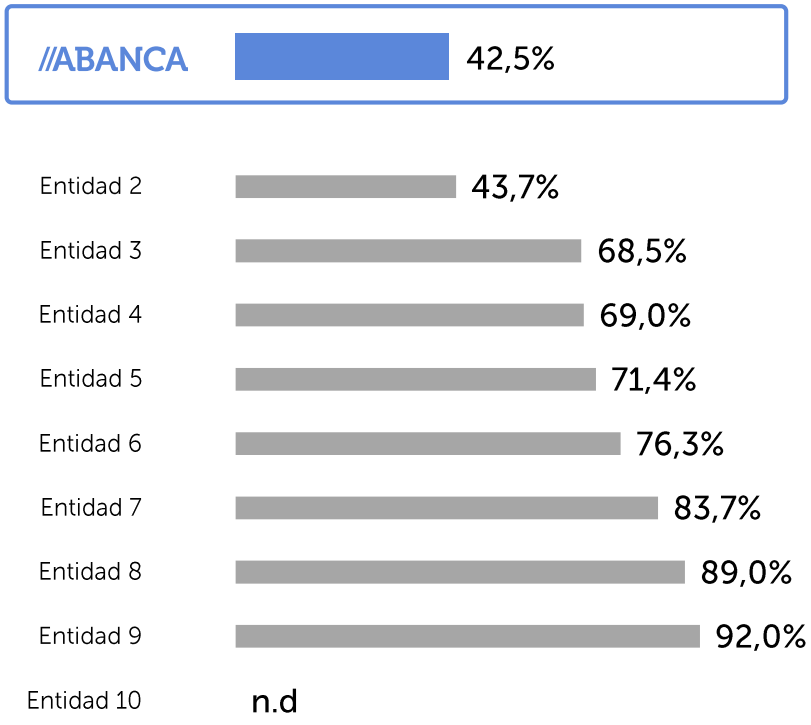
53,6%
COBERTURA MOROSIDAD

56,5%
COBERTURA TOTAL

61,1%
COBERTURA ADJUDICADOS

Ratio Texas

(Activos improductivos / Coberturas + Capital)



//ABANCA

Fortaleza del capital tal y como muestra un exceso de 2.015 millones sobre CET1 , a pesar del nuevo entorno regulatorio



15,6%
CET1
PHASE IN



14,9%
CET1
FULLY
LOADED



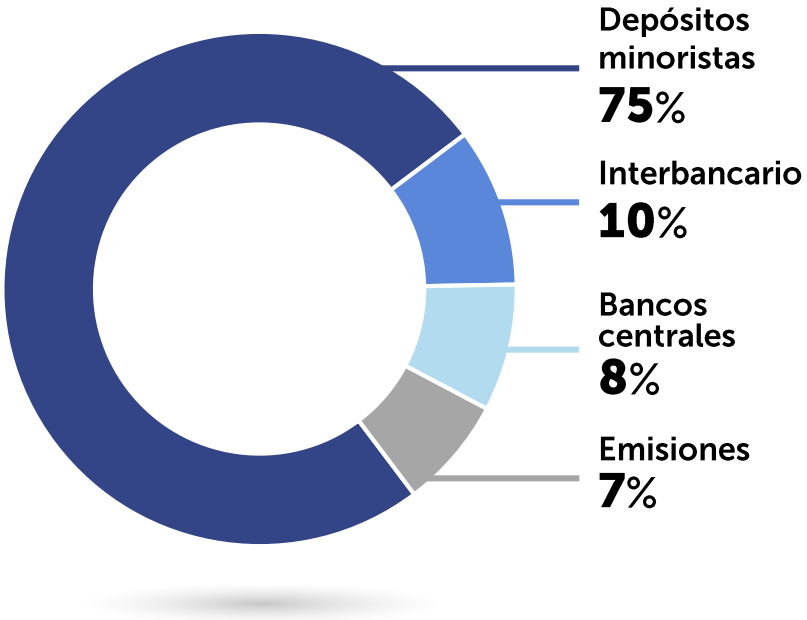
2.015
millones
EXCESO DE CET1
sobre requerimiento
BCE

A pesar del impacto de la aplicación de IFRS9 (18 pb en el ratio CET1 Fully Loaded*),
los niveles de capital continúan fortaleciéndose

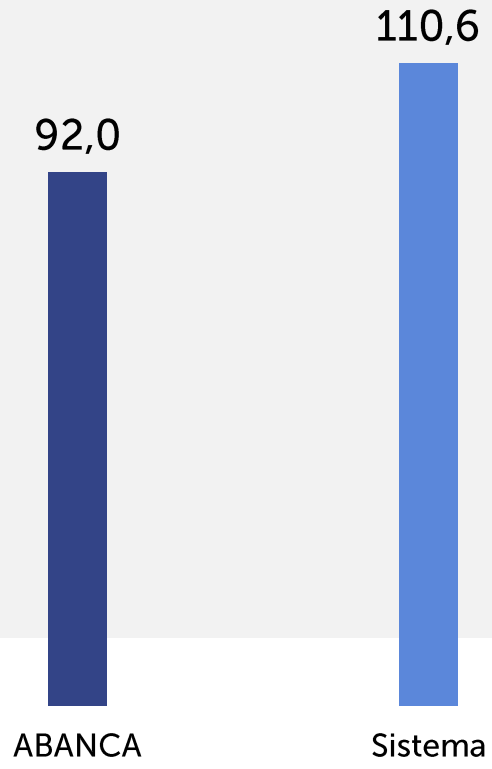
 * *Calculado aplicando todo el impacto en los ratios actuales*

Estructura de financiación saneada basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación
(%)



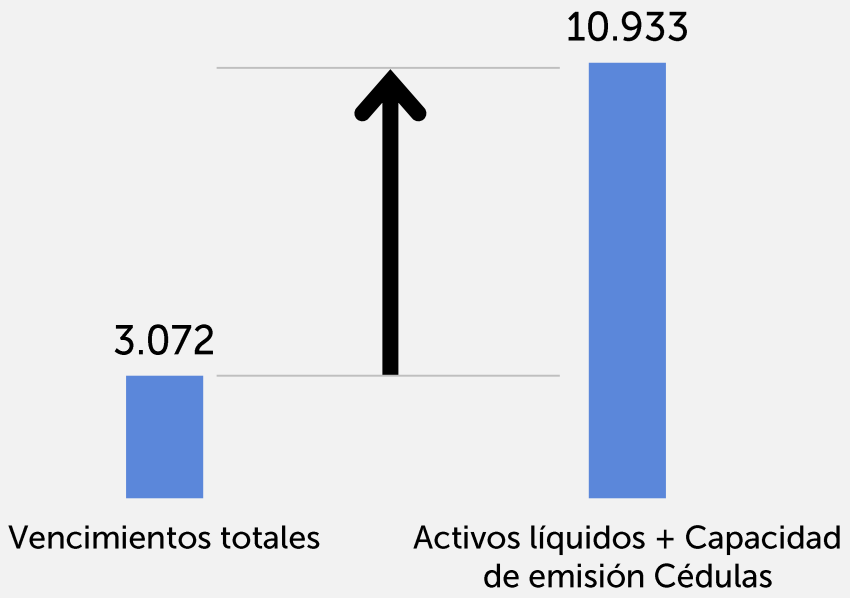
Ratio liquidez
(%) (ABANCA vs Sistema)



 * Ratio de liquidez estimado en base a última información disponible de BdE: Enero 18

Amplio cumplimiento de los requisitos de liquidez establecidos por el regulador

Posición de financiación mayorista
(millones euros)



130%
NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE
Cumpliendo Basilea III
2018

269%
LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ
Cumpliendo Basilea III
2018

x 2,1 Activos líquidos s/ vencimientos de emisiones

//ABANCA

//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 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.