

ABANCA

# PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

# 2T20

comunicacion.abanca.com

# El beneficio atribuido alcanza los 133 millones de euros tras destinar 163 a refuerzo de provisiones

## RENTABILIDAD

**133,1M€**
beneficio atribuido

**+56,1%**
margen antes de provisiones

- ✓ El margen antes de provisiones mejora un 56,1%
- ✓ Los ingresos recurrentes por productos y servicios bancarios se incrementan un +15,0%
- ✓ Aportación de eficiencia con crecimiento cero de costes ex integraciones

## CALIDAD DEL RIESGO

**2,7%**
tasa de morosidad

**66,2%**
cobertura activos dudosos

**31,6%**
ratio Texas

- ✓ La tasa de morosidad se sitúa en el 2,7% y posiciona a ABANCA como entidad líder por calidad de sus activos
- ✓ Tasa de cobertura de dudosos del 66,2%, las más elevada del sector, tras reforzar provisiones en 163 millones

## SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

**16,0%**
ratio de capital total

**9.654M€**
activos líquidos

**+15,3%**
depósitos de clientes

- ✓ Ratio de capital total del 16,0% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Amplio colchón de liquidez inmediatamente disponible

## APOYO A CLIENTES

Adquisición de **Bankoa**

**88.693M€**
volumen de negocio

**>2.200M€**
créditos programas ICO

- ✓ Adquisición de Bankoa, sólida entidad financiera en el País Vasco
- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio hasta los 88.600 millones (93.000 millones con Bankoa)
- ✓ Apoyo al tejido productivo: >2.200M€ formalizados a través de créditos ICO, casi 1.000 M€ moratorias

# Sólido perfil financiero para afrontar el entorno COVID

## Robustos niveles de capitalización

**16,0%**
Capital Total

**1.110 M€**
Exceso de capital sobre requisitos

## Cómoda posición de liquidez

**96,7%**
LTD minorista

**9.654 M€**
Activos líquidos

## Elevados niveles de cobertura

**66,2%**
Cobertura de activos dudosos

**31,6%**
Ratio Texas

## Máxima calidad de los activos

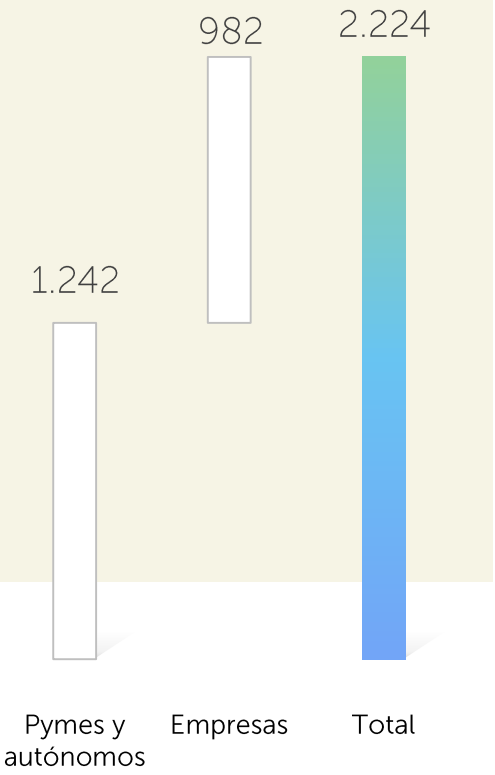
**2,7%**
Ratio de morosidad

**0,5%**
Adjudicados sobre balance

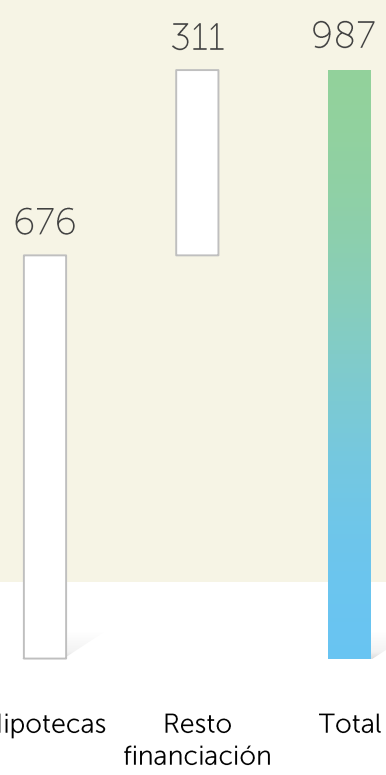
# Apoyo integral a la sociedad para superar los impactos de la pandemia

## FINANCIACIÓN

Formalizaciones operaciones con garantía pública
(millones euros)




Flexibilización financiera
(millones euros)




## PROXIMIDAD

### Inyección de liquidez

- Renovación automática de líneas de circulante por 1.208M€.

### Apoyo familias

- Anticipo 400M€ en pensiones para 385.000 pensionistas.
- 3.164 anticipos ERTE.

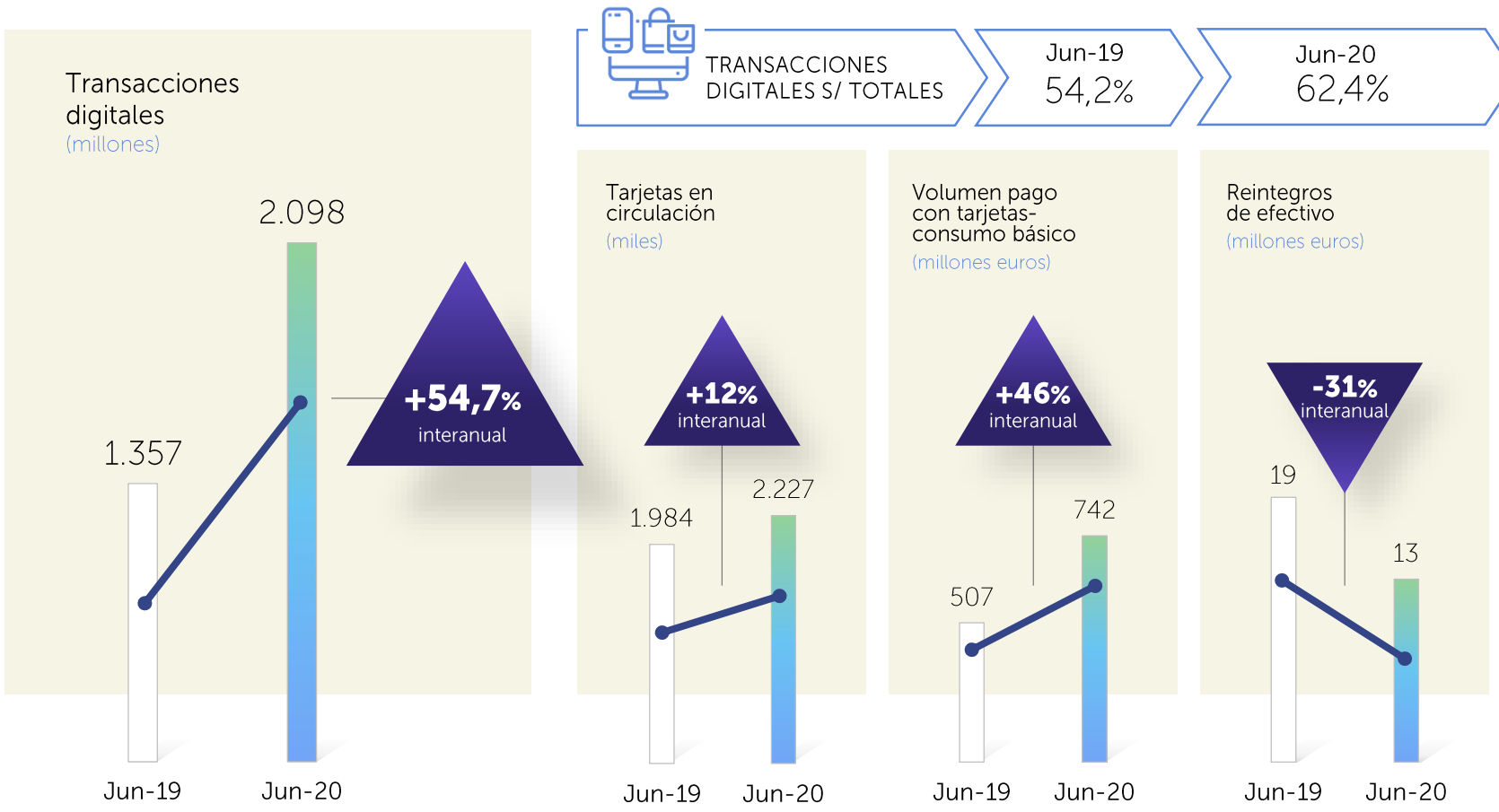
### Soluciones sectoriales

- Comercio: Supresión cuotas TPVs en confinamiento, +30.000 comercios.
- Anticipo ayudas PAC.
- Acuerdo Cofradías y pesquero/ marisquero.

### Asistencial

- 514 equipos sanitarios a hospitales gallegos +150 UCIs.
- 4 Lectores automatizados para test.
- +80.000 menús para escolares vulnerables.

# Nuevos hábitos de consumo financiero: más digital, más tarjetas, menos efectivo




ABANCA continúa avanzando en la experiencia de cliente a través de canales digitales

BANCA MÓVIL

**7 / 10**
Clientes recomiendan la Banca Móvil de ABANCA

**>9** VALORACIÓN
(Sobre 10)

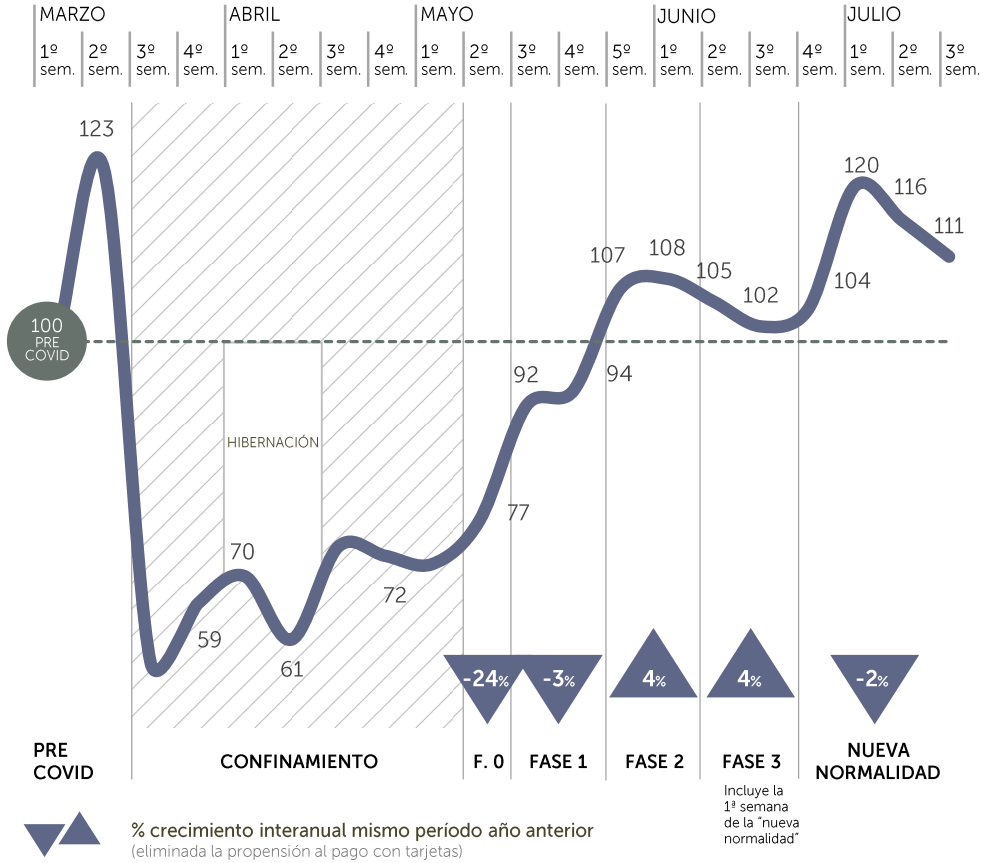
**Top Performers**

En principales funcionalidades / disciplinas de Banca Móvil*

*Fuente: Emo insights international- 8º estudio emociones en el sector bancario de particulares en España.

# Contexto: mayor resiliencia de la economía gallega

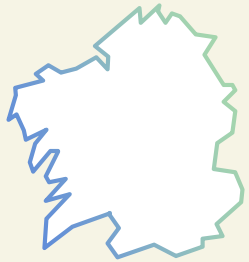
## Las transacciones con tarjeta en Galicia recuperan los niveles pre covid




*Fuente: 4º Observatorio sectorial ABANCA*

## Galicia tiene factores estructurales que motivan un menor impacto que en España

### Cuota de mercado



VOLUMEN DE NEGOCIO

**40,3%**

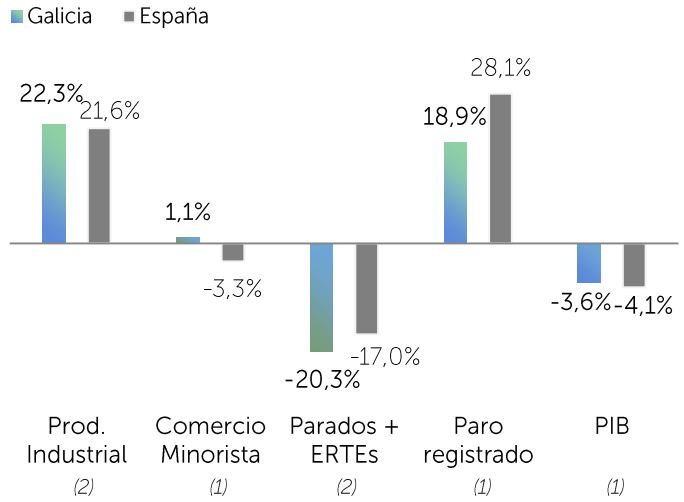
+209pb interanual

- Menor peso de turismo y menor dependencia del turismo extranjero
- Mayor peso de sector agroalimentario y pesquero
- Posicionamiento diferencial del sector automovilístico
- Mayor apertura exterior que atenúa el shock en mercado interno
- Mejor situación sanitaria que acelera la desescalada (menor seroprevalencia y menor mortandad)

*Fuente cuota de mercado: Estado FI.132 del Banco de España (última información disponible: Marzo´20)*

## Los indicadores recientes confirman la mayor resistencia de Galicia

### Comparativa coyuntura Galicia vs España

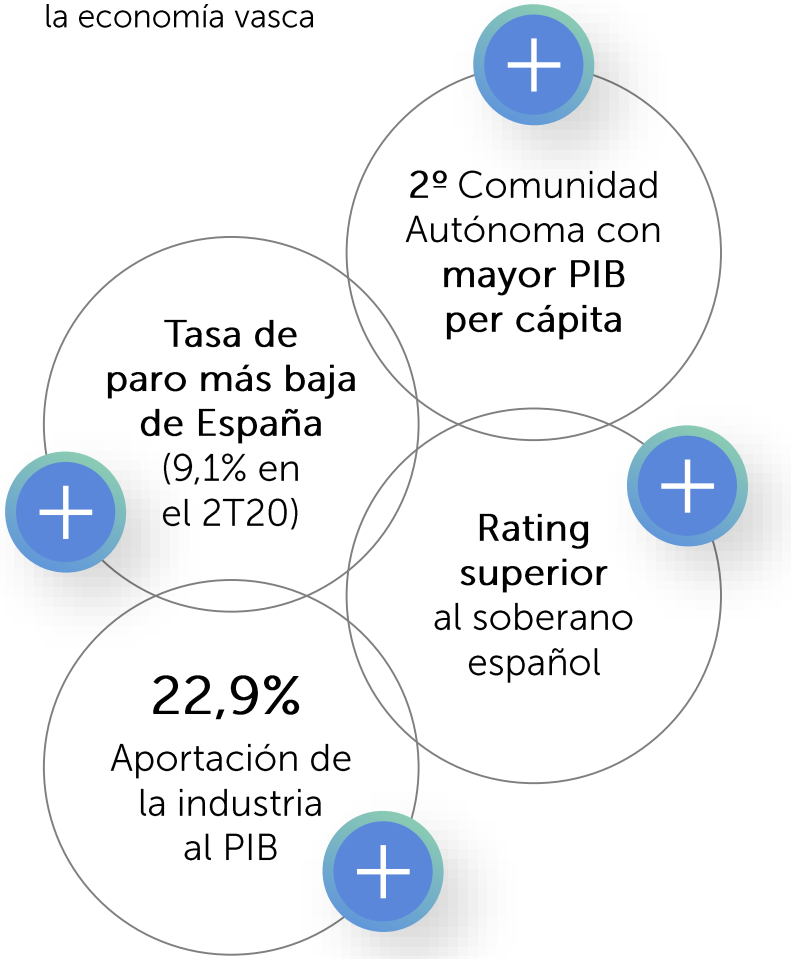



- Los principales indicadores macro evolucionan mejor que España.
- Galicia es la C.A. con mayor reducción del paro en junio.
- ERTEs en Galicia suponen el 10,4% de los afiliados vs 12,9% en España.
- Galicia es la comunidad con menor caída del comercio (-7,9% i.a. vs -18,1% España).

*(1) Última información disponible. Variación interanual*
*(2) Última información disponible. Variación mensual*

# Acuerdo para adquirir Bankoa

Solidez y dinamismo de la economía vasca




Fuerte arraigo en el tejido empresarial

- **Bankoa, S.A.** tiene su domicilio social en Donostia-San Sebastián (Guipúzcoa). Con 45 años de antigüedad, atiende en la actualidad a más de **40.000 clientes** y dispone de una red de **30 oficinas** (27 en el País Vasco) concentradas en entornos urbanos o municipios con alta renta y tejido empresarial.
- Modelo de negocio **especializado en gestión de patrimonios y empresas.**
- **Sólidos indicadores de calidad de activos, solvencia y rentabilidad.**
  - Tasa de mora **3,0%**
  - **Sólidos criterios de admisión** de riesgo, su tasa de mora nunca ha superado el 5%
  - **Recurrencia y estabilidad ingresos**
  - **Ratio CET 1 del 13,3%**

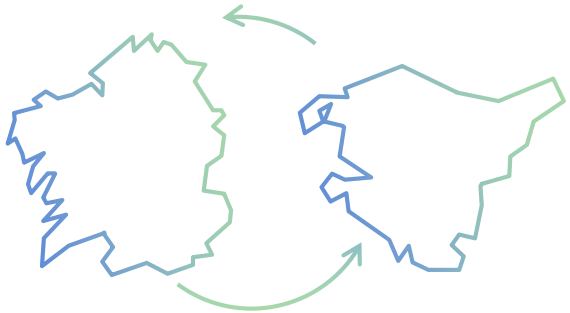
Bankoa + ABANCA

- **Refuerza el posicionamiento de ABANCA** en una de las regiones más ricas y dinámicas de España, donde la presencia actual de ABANCA es reducida
- **Refuerza segmentos de negocio que son foco estratégico** de ABANCA, como empresas y gestión de patrimonios.
- Aporta **potencial de crecimiento en líneas** como circulante, negocios, consumo y seguros.
- **Acuerdo de colaboración comercial** ABANCA + Credit Agricole aportará a clientes de Bankoa las capacidades de ambos grupos en territorio nacional y mercados exteriores

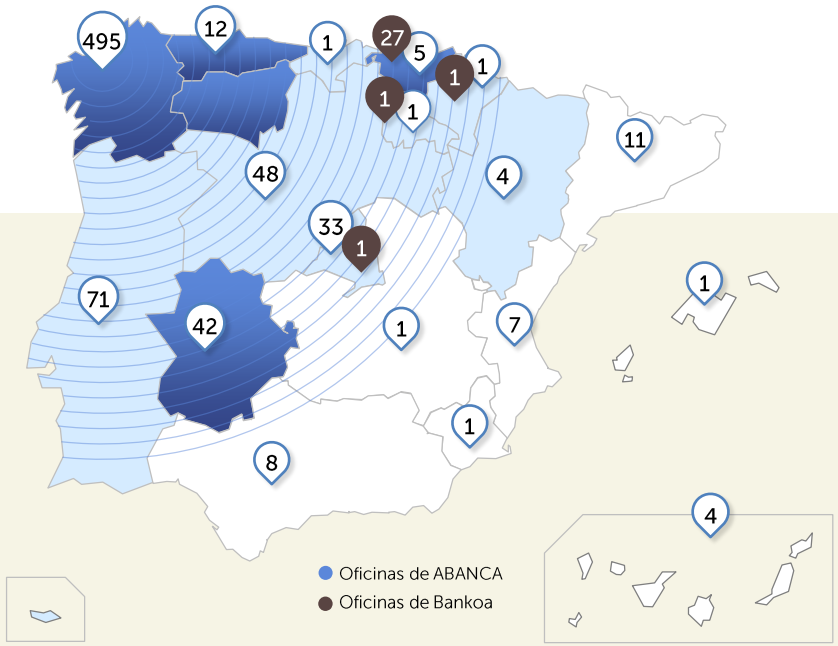
La transacción genera un alto valor para ABANCA con bajo riesgo de ejecución y mínimo consumo de capital

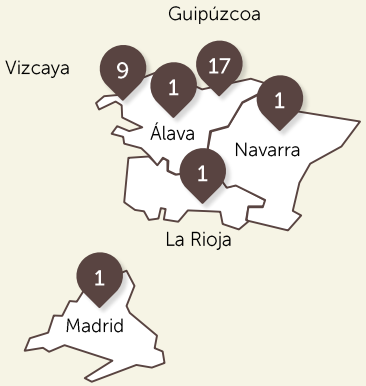
# Operación de alto valor estratégico

## Complementariedad económica y cultural



- **Perfil económico similar**, con peso de sector industrial (automóvil, alimentación, ...), y alta apertura exteriores (exportación 34% PIB vs. 23% España)
- **Tejido empresarial innovador y emprendedor**
- Corredor cantábrico **eje vertebración económica en el norte**
- Sector **mar / agro** relevante económica y culturalmente
- Tradición **migratoria América y Europa siglo XX**




## BANKOA

Principales magnitudes

| | |
|---|---|
| 4.374M€ Volumen de Negocio | 1.788M€ Crédito a la clientela |
| 2.586M€ Recursos de la clientela | >40.000 Clientes |

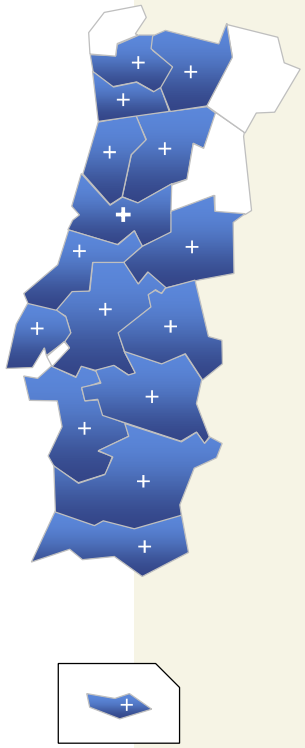


## Equipo humano de gran valor

- **20** AÑOS **experiencia media** en la entidad
- **73%** **empleados con certificaciones** para la comercialización de productos **MiFID**
- **Gestión de clientes** basada en relación de **valor a largo plazo** gracias a conocimiento individualizado
- Orientación al **desarrollo profesional** y a la mejora de las competencias

# Exitosa ejecución de las operaciones corporativas superando las previsiones iniciales

## ABANCA PORTUGAL



### ABANCA Portugal: Aportación

**8,4%** Aportación al resultado del Grupo

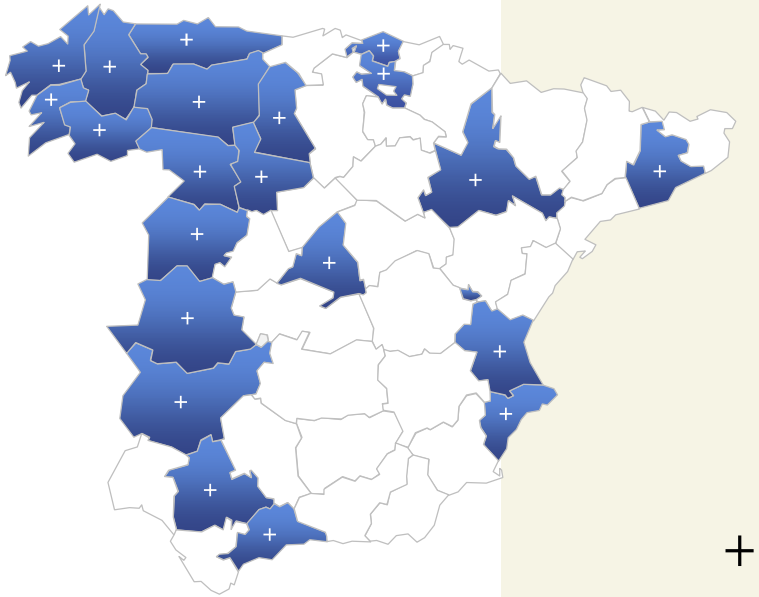
**+6,0%** Incremento de clientes digitales activos durante el semestre

### Junio´20: Recuperación

**+26M€** Producción de fondos de inversión con respecto a mayo´20

**140%** Cumplimiento del objetivo de producción de largo empresa

## BANCO CAIXA GERAL



### Resultados de la integración superiores a los inicialmente previstos

**+40%** Obtención de sinergias durante el primer semestre

**<92%** Costes de consecución con respecto a los esperados

### Desarrollo del negocio en Extremadura

**110%** Cumplimiento sobre objetivos fijados para el primer semestre

**+573M€** Aumento de volumen de negocio con clientes durante el semestre

**7.000** Nuevos clientes durante el semestre

# El beneficio atribuido alcanza los 133 millones habiendo reforzado las provisiones durante el semestre

| (millones) | Jun-20 | Var. Jun-20 / Jun-19 |
|---|---|---|
| MARGEN DE INTERESES | 300,4 | 11,2% |
| Ingresos por prestación de servicios | 117,3 | 25,9% |
| MARGEN BÁSICO | 417,7 | 15,0% |
| Dividendos y resultados por método de la part. | -11,9 | - |
| Resultado de operaciones financieras (neto) | 209,2 | 93,8% |
| Otros (neto) | 7,2 | -45,5% |
| MARGEN BRUTO | 622,2 | 27,4% |
| Gastos de explotación | 349,9 | 11,4% |
| MARGEN ANTES DE PROVISIONES | 272,3 | 56,1% |
| Provisiones y deterioros | 117,5 | - |
| Dotaciones de crédito | 162,8 | 472,3% |
| Recuperaciones singulares y otros | -45,3 | 67,1% |
| Otros | -3,7 | - |
| BAI | 151,1 | -38,2% |
| Impuestos y resto | 18,1 | 81,5% |
| BENEFICIO ATRIBUIDO | 133,1 | -43,3% |

Margen básico crece un **15,0%** con aportación tanto de la intermediación como de los servicios.

El margen antes de provisiones **mejora un 56,1%**

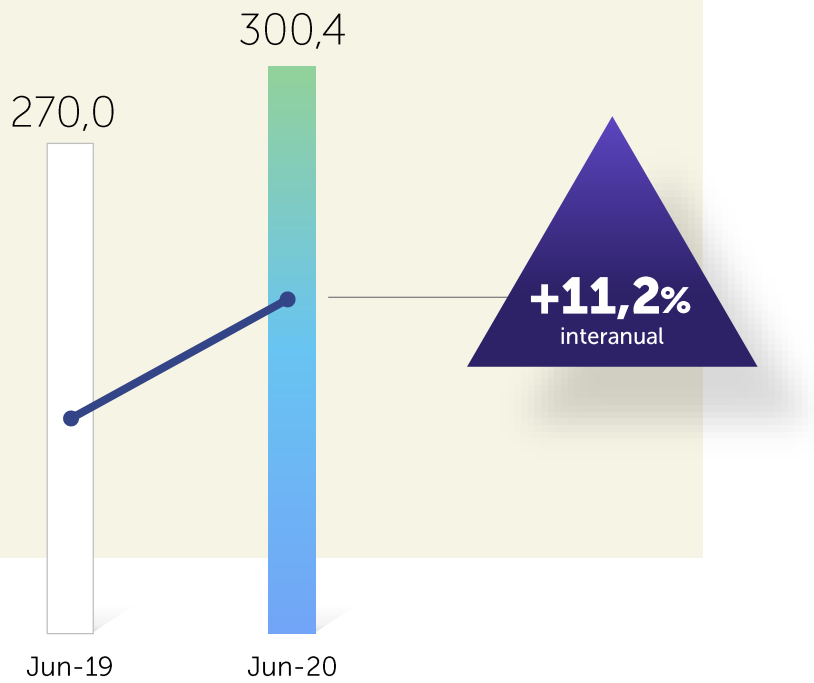
Refuerzo provisiones colchón anti- crisis

ABANCA obtiene un **ROE del 5,7%** a pesar del refuerzo de provisiones realizado durante el semestre

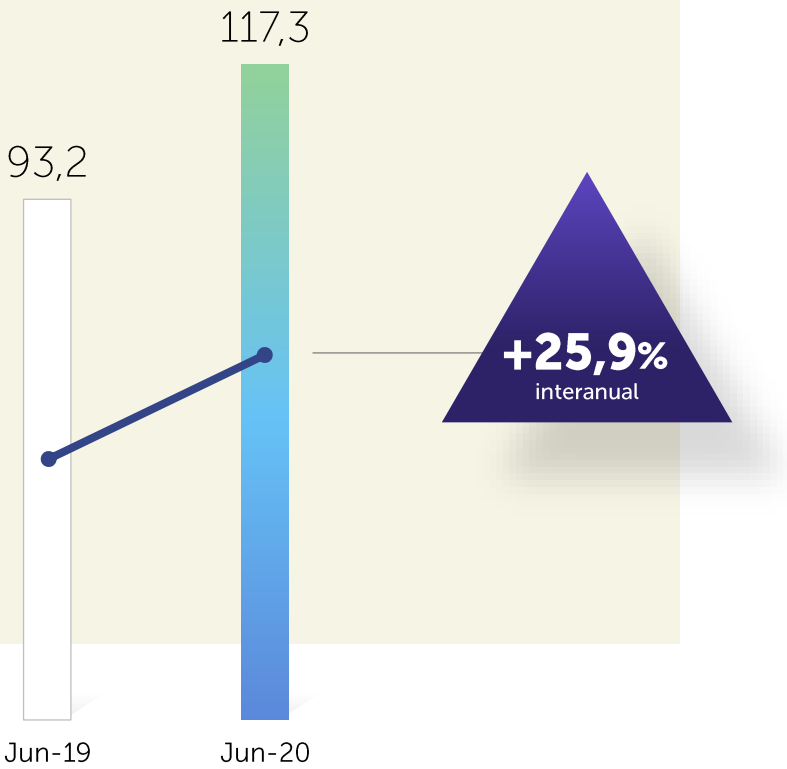
*/ Datos Jun-19 homogéneos con Jun-20 teniendo en cuenta la absorción del holding. Fecha de integración DB Portugal PCB: 09-junio-2019. Fecha integración BCG: 01-septiembre-2019. Fecha efecto de la fusión inversa: 01-enero-2019.*

# Crecimiento robusto del margen de intereses y los ingresos por servicios

Evolución margen de intereses
(millones euros)

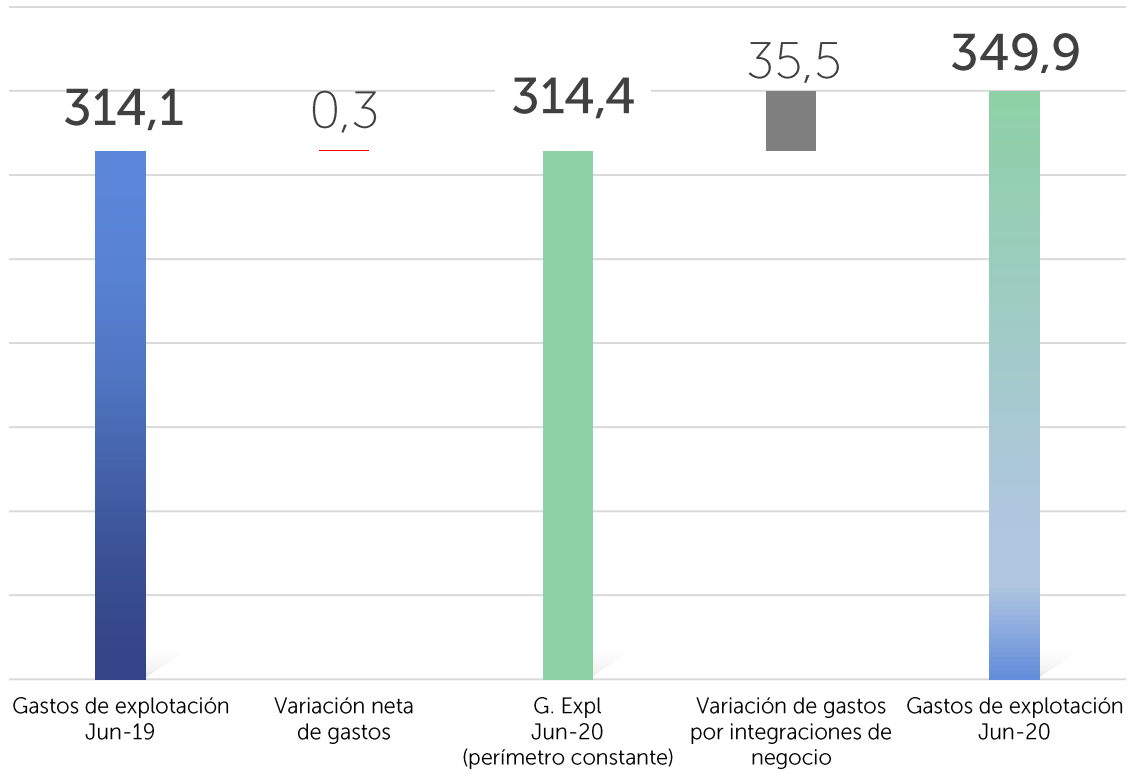



Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

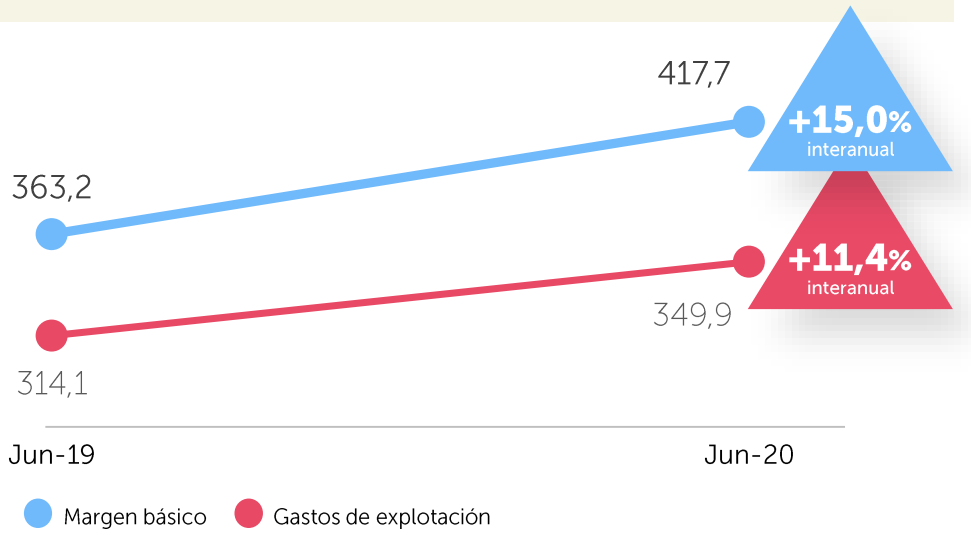


# Mejora de eficiencia basada en el crecimiento de los ingresos y el control de gastos

## Gastos de explotación
(millones euros)



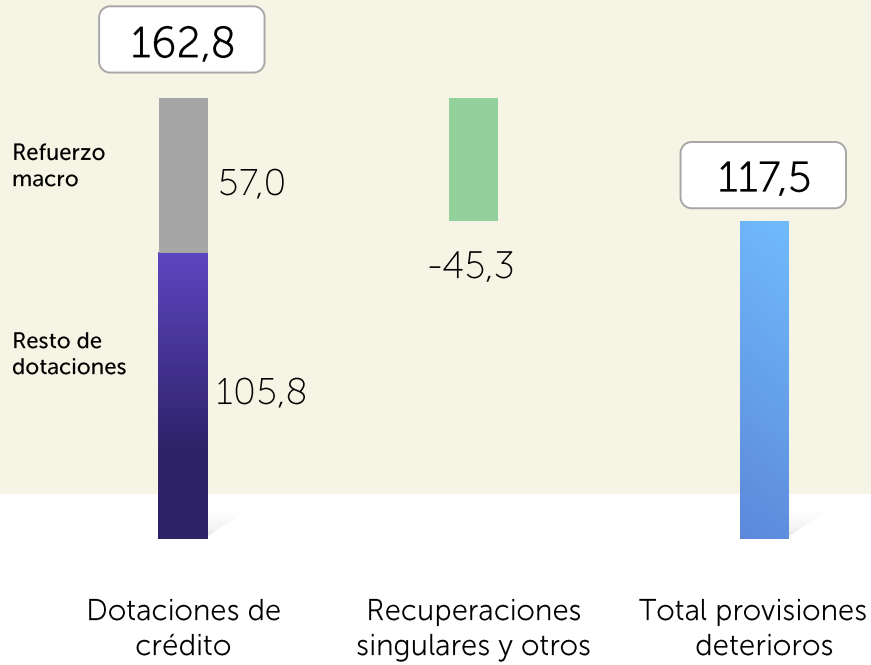

## Evolución margen básico y gastos de explotación
(millones euros)




**56,2%** RATIO DE EFICIENCIA

# Refuerzo de provisiones para afrontar el entorno COVID

Provisiones y deterioros
(millones euros)




0,68% Coste del Riesgo

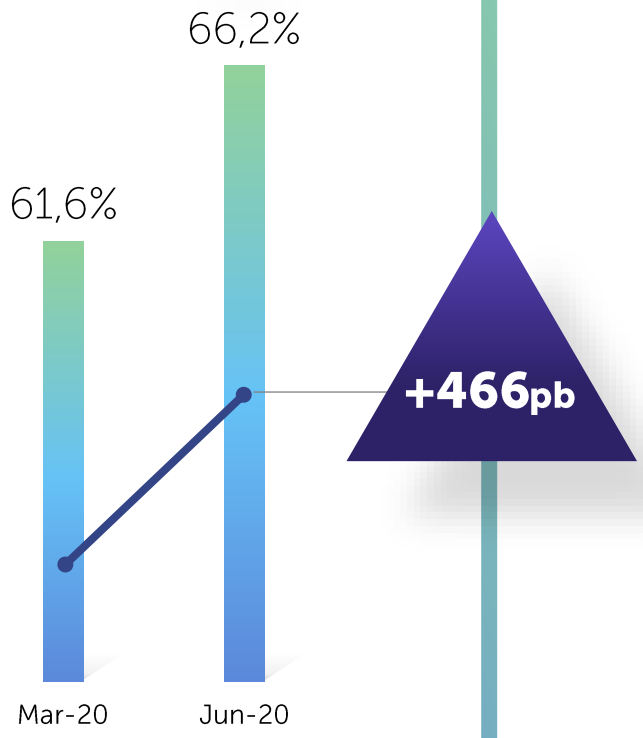
97,1%
Cobertura de dudosos en PYMES y empresas

Ratio de morosidad

2,7%
**Mejor** ratio de morosidad del sistema

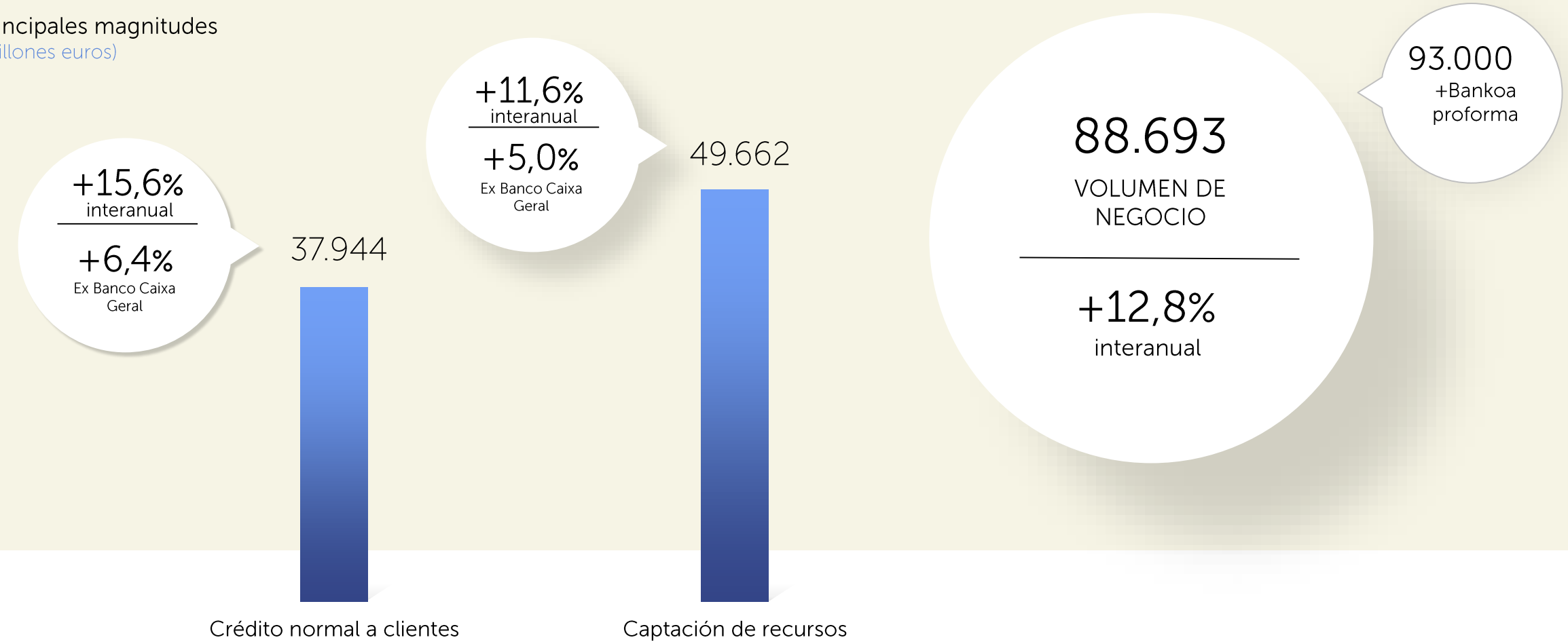
+

Cobertura dudosos
(%)



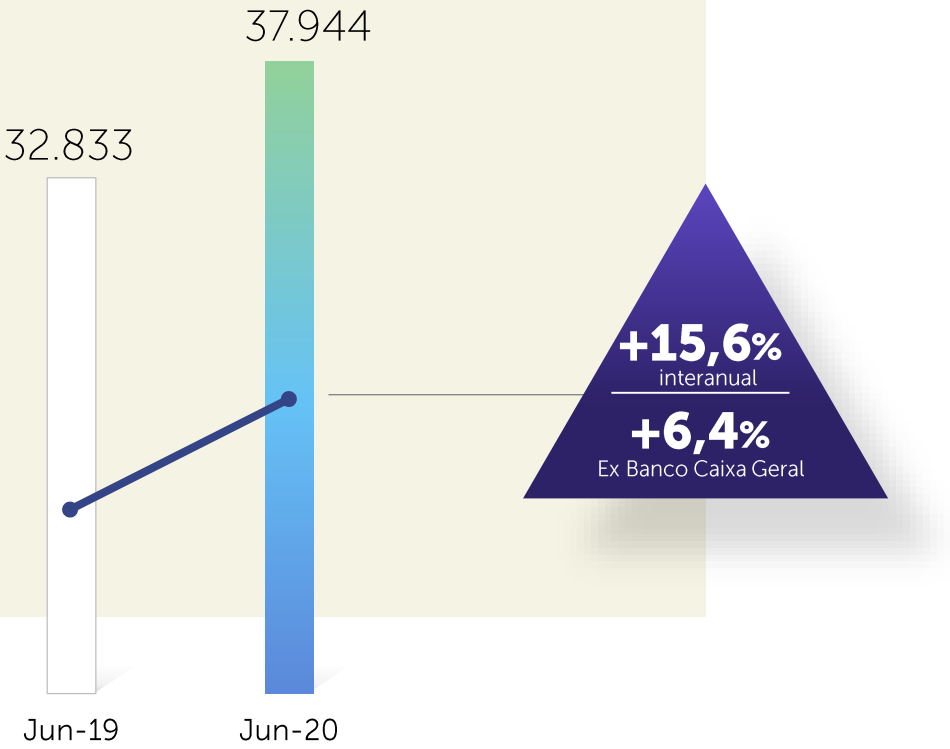
# El volumen de negocio crece un 12,8% gracias al aumento equilibrado del crédito y los recursos de clientes

Principales magnitudes
(millones euros)

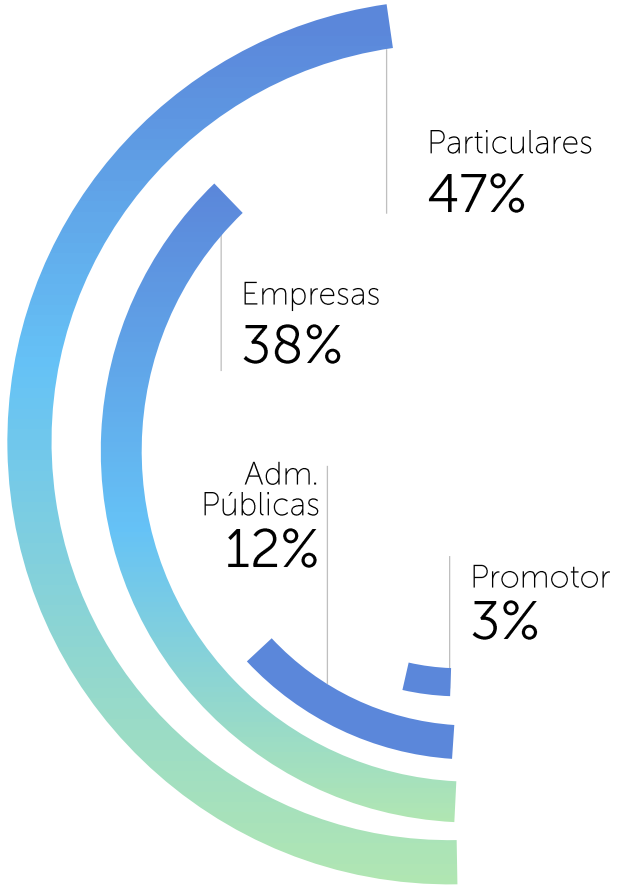


# La cartera de crédito normal aumenta un 15,6% centrada en la financiación a familias y empresas

Crédito normal a clientes
(millones euros)

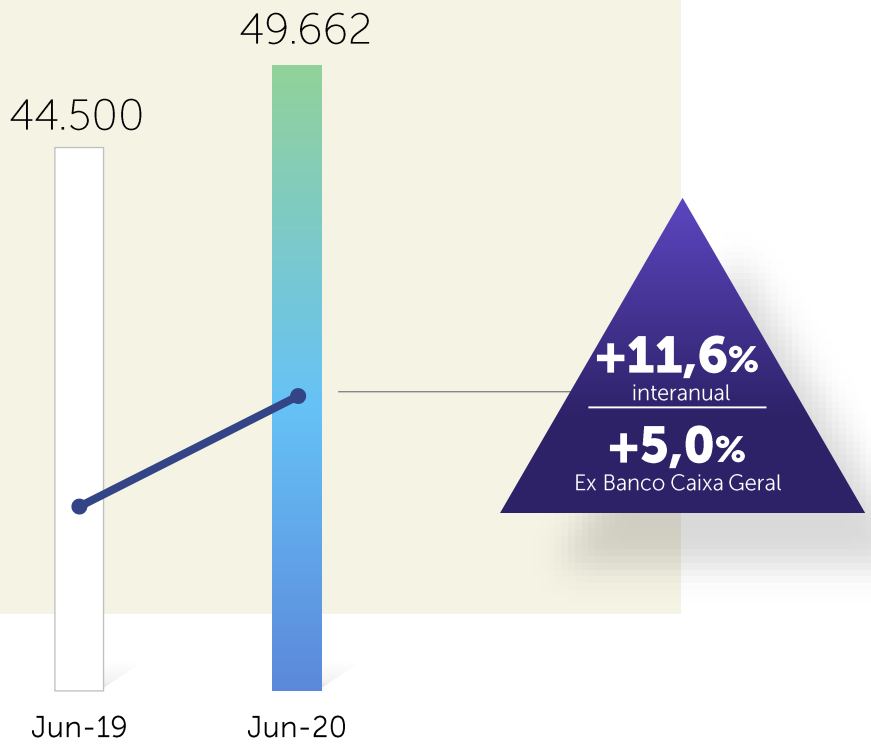



Préstamos y anticipos por tipo de cliente

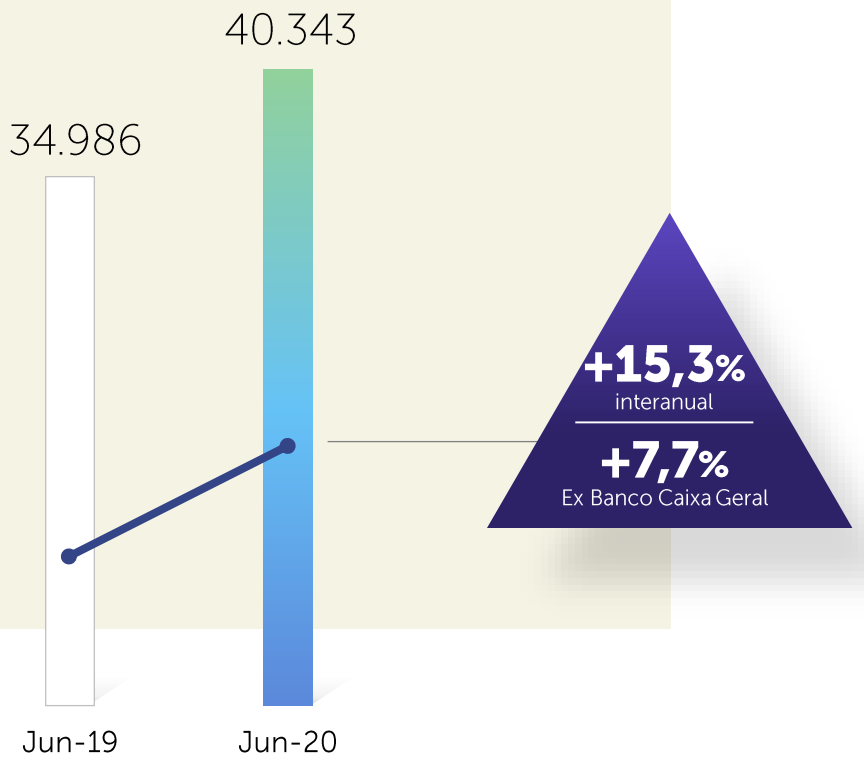


# La entidad gestiona casi 50.000 M€ de recursos de clientes con un crecimiento del 11,6% en el período

Recursos totales de clientes
(millones euros)

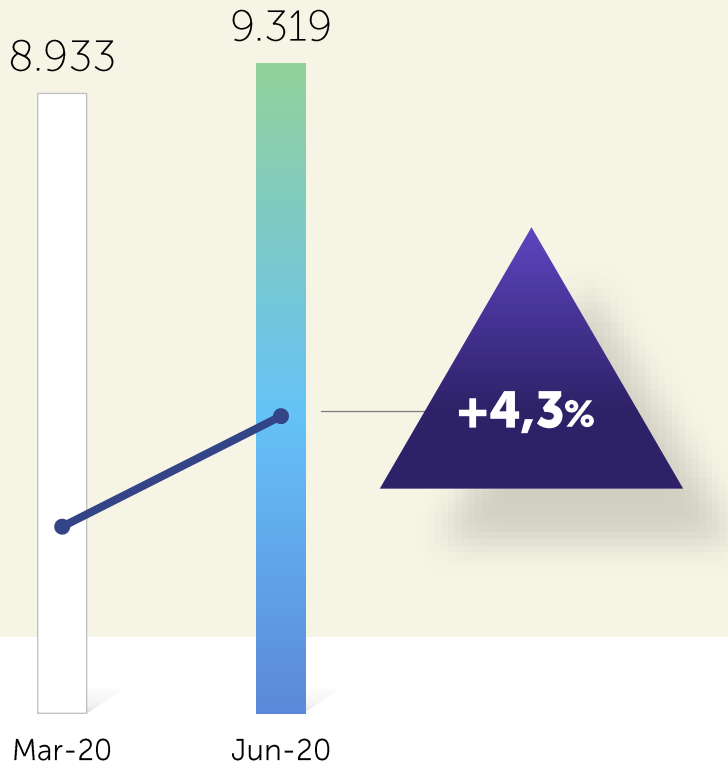



Depósitos de clientes
(millones euros)



# Dinamismo en la comercialización de seguros y recursos fuera de balance

Recursos fuera de balance
(millones euros)



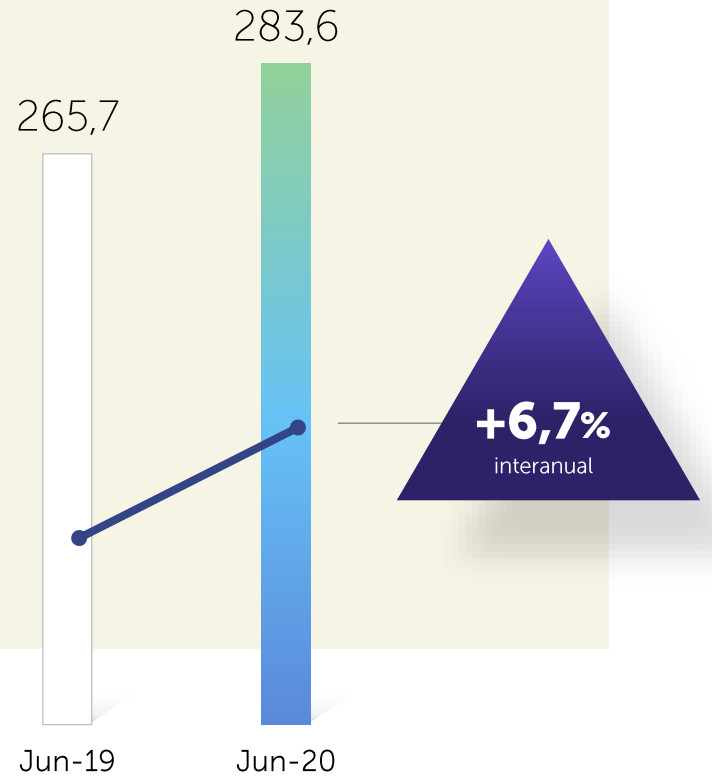

CUOTAS

**+17pb**
Interanual
FONDOS DE INVERSIÓN

**+11pb**
Interanual
PLANES DE PENSIONES

**+13pb**
Interanual
SEGUROS VIDA AHORRO

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)




**+7%**
PRIMAS SEGUROS VIDA RIESGO

**+7%**
PRIMAS SEGUROS AUTO

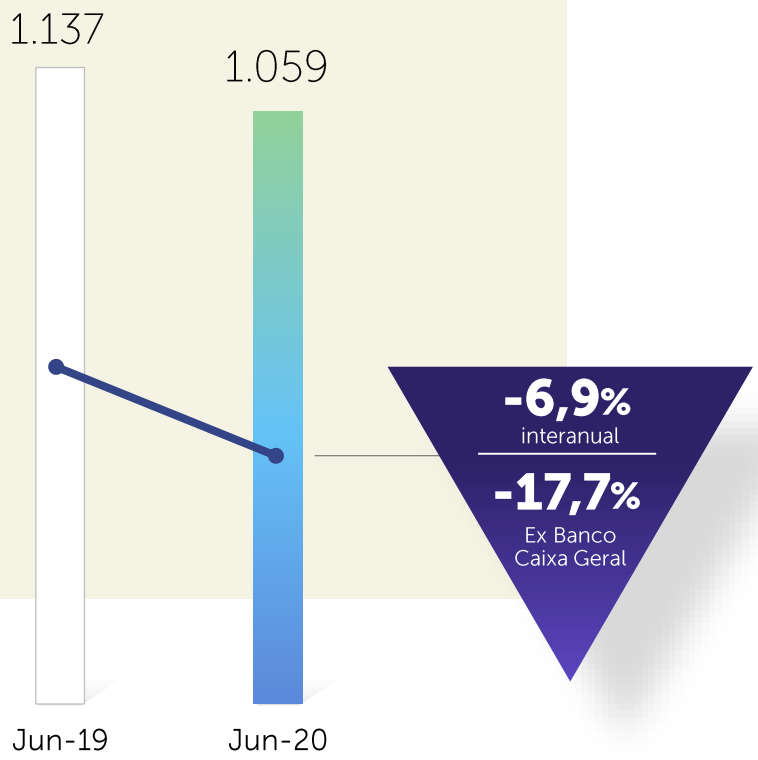
**+12%**
PRIMAS SEGUROS DECESOS

**+18%**
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

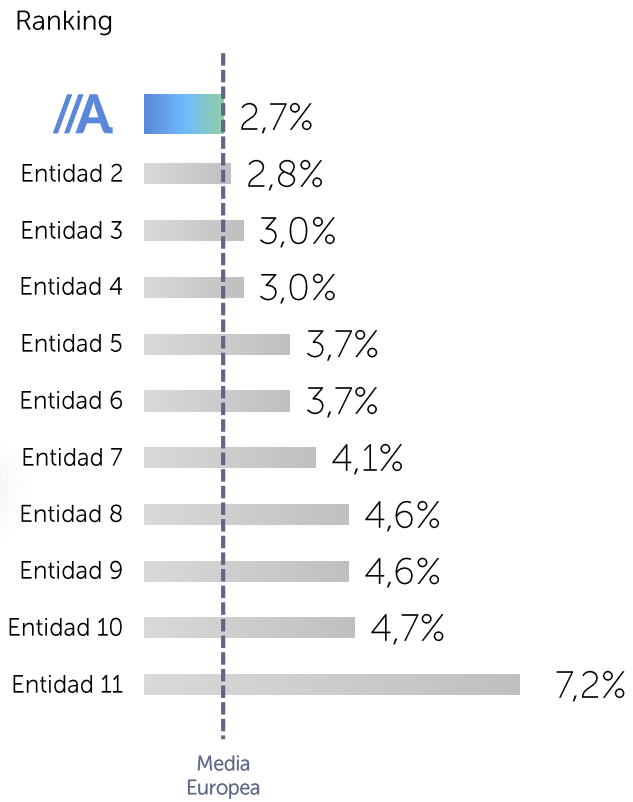
*/ Fuente: Cuotas España: Última información disponible INVERCO (jun´20), ICEA (mar´20) y V2 (jun´20).*

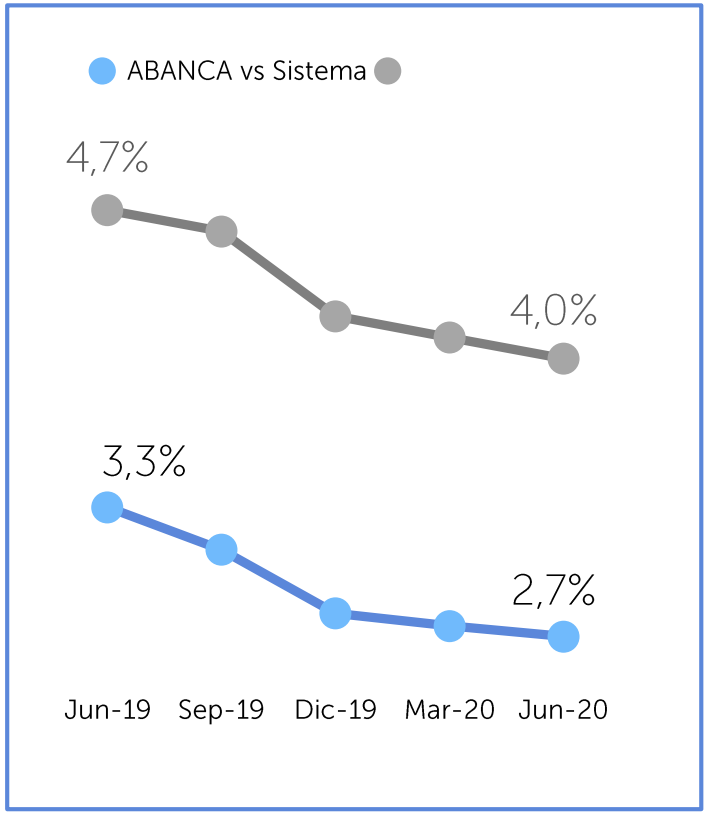
# Mejora la calidad de los activos situando la tasa de mora en el 2,7% vs. el 4,0% del sector

## Evolución saldos dudosos
(millones euros)




## Ratio de morosidad (%)

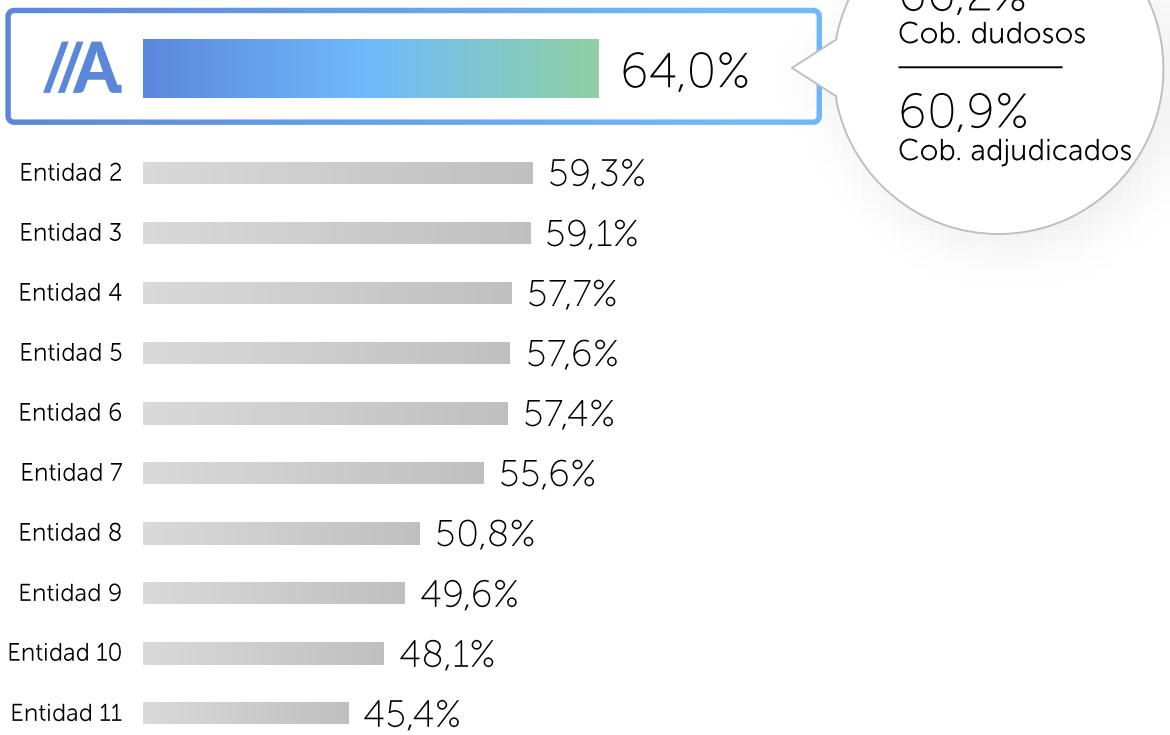



*/ Fuente comparativa: Última información disponible: jun´20 (salvo entidades que no han publicado todavía)*
*/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: may´20*
*/ Sistema Europa: Última información disponible según EBA Transparency Exercise 2020 (datos dic´19)*

# Los ratios de cobertura de ABANCA son los más elevados del sistema

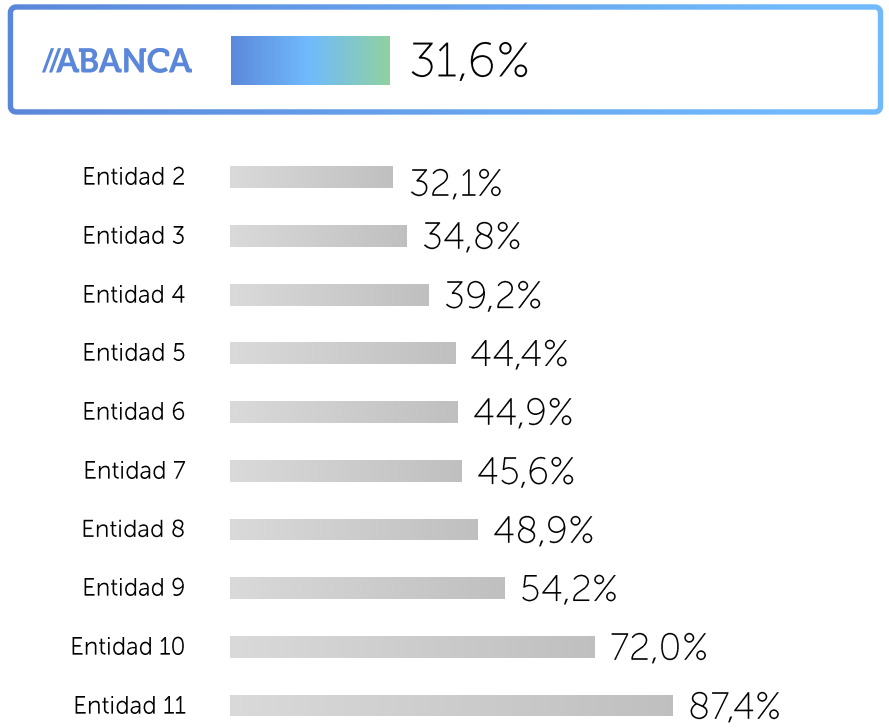
## Cobertura activos improductivos
Coberturas / Activos improductivos




66,2%
Cob. dudosos

60,9%
Cob. adjudicados

## Ratio Texas
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)

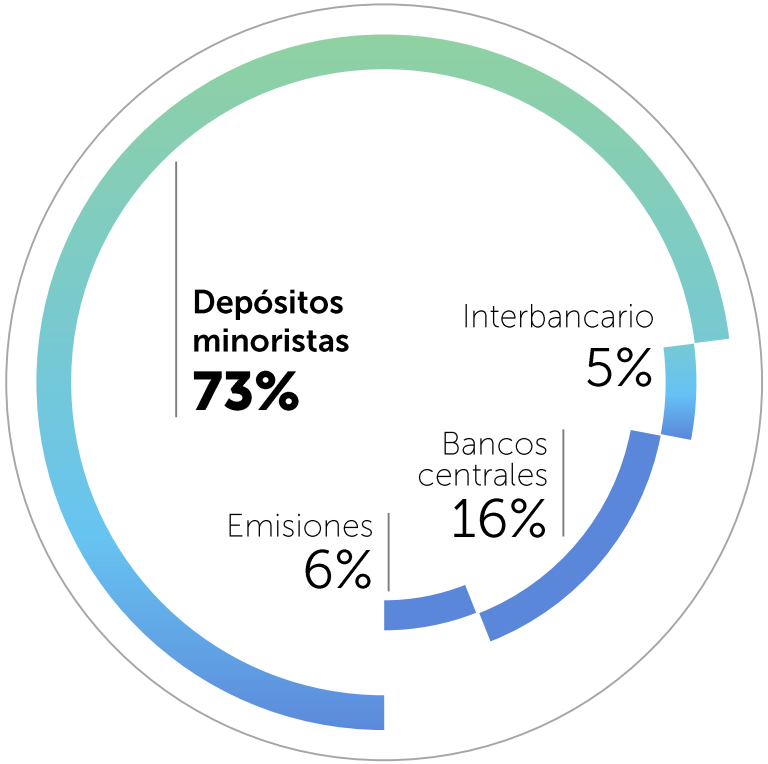



*/ Fuente comparativa: Última información disponible: jun´ 20 (salvo entidades que no han publicado todavía)*

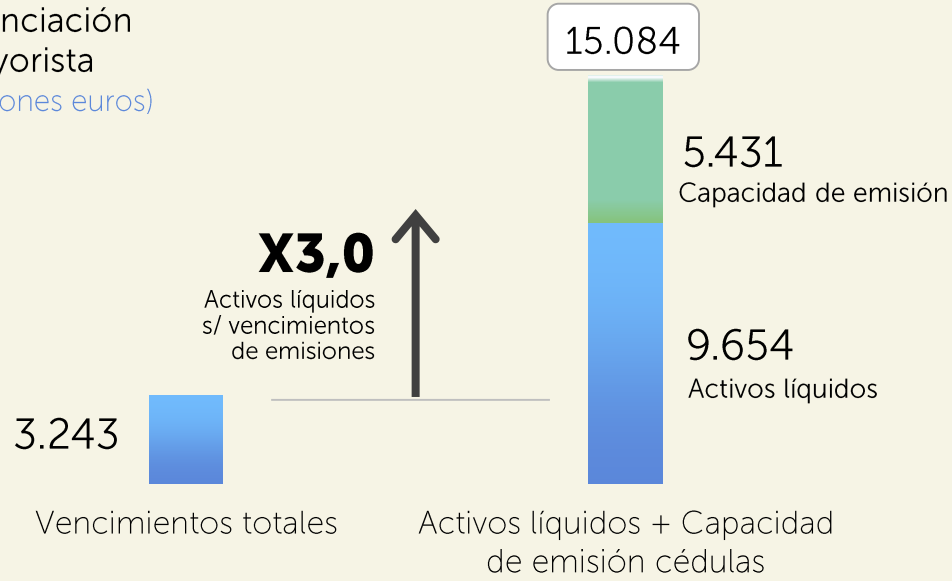
# Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

96,7%
LTD minorista




Posición de financiación mayorista
(millones euros)

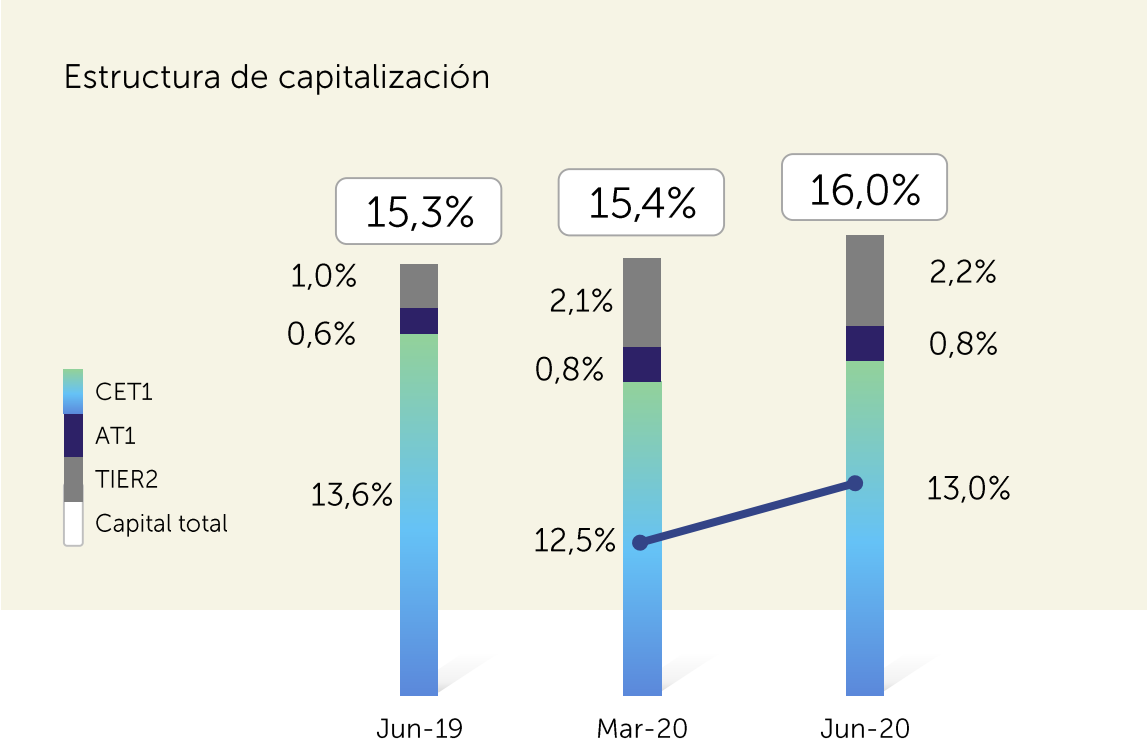



135% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

258% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CUMPLIENDO BASILEA III

# El ratio de capital se incrementa al 16% con 1.110 millones de exceso sobre requisitos regulatorios




**496 p.b.**
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

**370p.b.**
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

**1.489M€**
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

**1.110M€**
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

## REQUISITOS MREL

Tal y como tenía contemplado en su Plan Estratégico, **ABANCA ha llevado a cabo 3 emisiones de deuda computable a efectos del cumplimiento de los requisitos MREL**

*/ Datos Jun-19 homogéneos con Jun-20 teniendo en cuenta la absorción del holding.*

# Resumen financiero

## RESULTADOS

1

**133M€** de **Beneficio Atribuido**

El **margen antes de provisiones mejora** un **56,1%** apoyado en los ingresos recurrentes (+15%) y en la contención de costes (+0% ex integraciones)

## NEGOCIO

2

Crédito normal a clientes: 37.944 M€, **+15,6%** sobre Jun´19

Captación de recursos: 49.662 M€, **+11,6%** con respecto a Jun´19

Seguros: **+6,7%** registrado en la cartera de seguros generales y vida riesgo

## CALIDAD DEL RIESGO

3

La **tasa de morosidad** se sitúa en el **2,7%** con una cobertura del 66,2%, posicionando a ABANCA como líder por calidad de sus activos

**4,5%** de exposición de activos improductivos con una cobertura del **64,0%**

**Ratio Texas** del **31,6%**

## CAPITAL

4

**16,0% Capital Total** manteniendo la sólida posición de ABANCA en términos de capital

**1.110 M€ exceso sobre requisitos de capital**

## LIQUIDEZ

5

LTD minorista: 96,7% Perfil de liquidez **claramente minorista**

**9.654 millones de** activos líquidos, tres veces vencimientos de emisiones

## OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

**Apoyo al tejido productivo:** >2.200M€ formalizados a través de créditos ICO

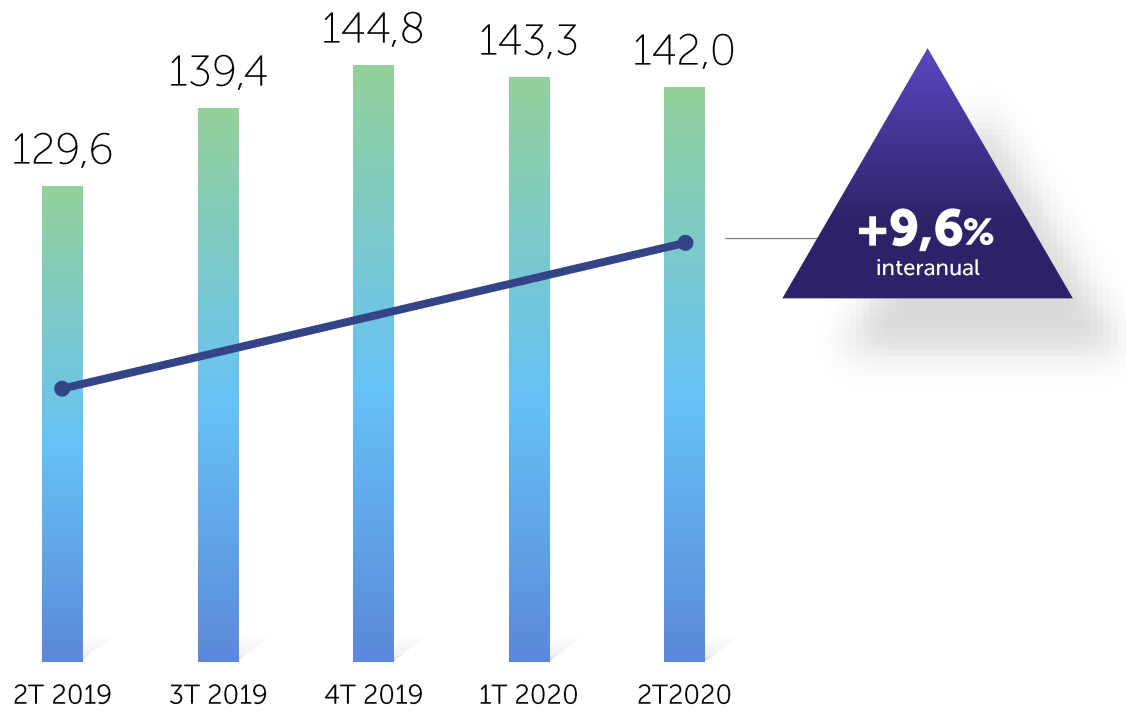
**Éxito de las integraciones** con aportación de valor superior a lo previsto

**Fuerte resiliencia de la economía gallega** a los impactos COVID, recuperando niveles de actividad en el 3T

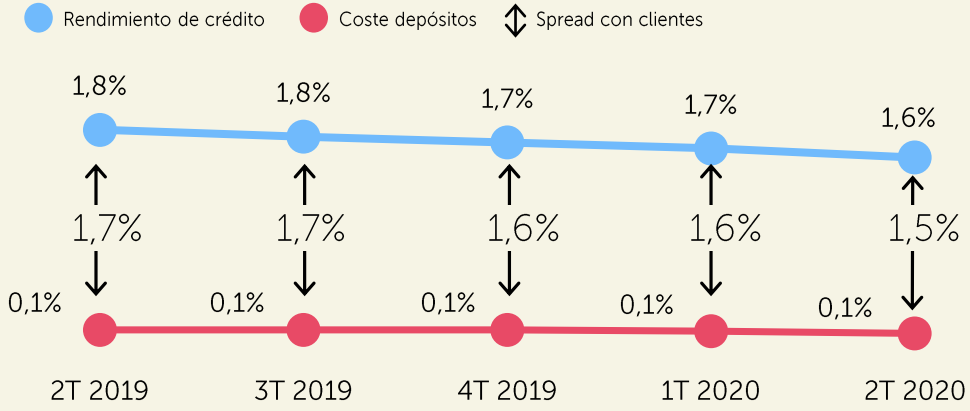
# Apéndice

# Evolución margen comercial

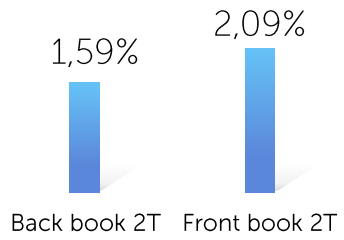
## Evolución margen comercial
(millones euros)



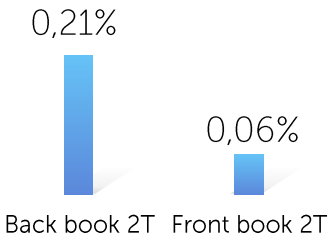

## Evolución margen comercial (Tasas)




## Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



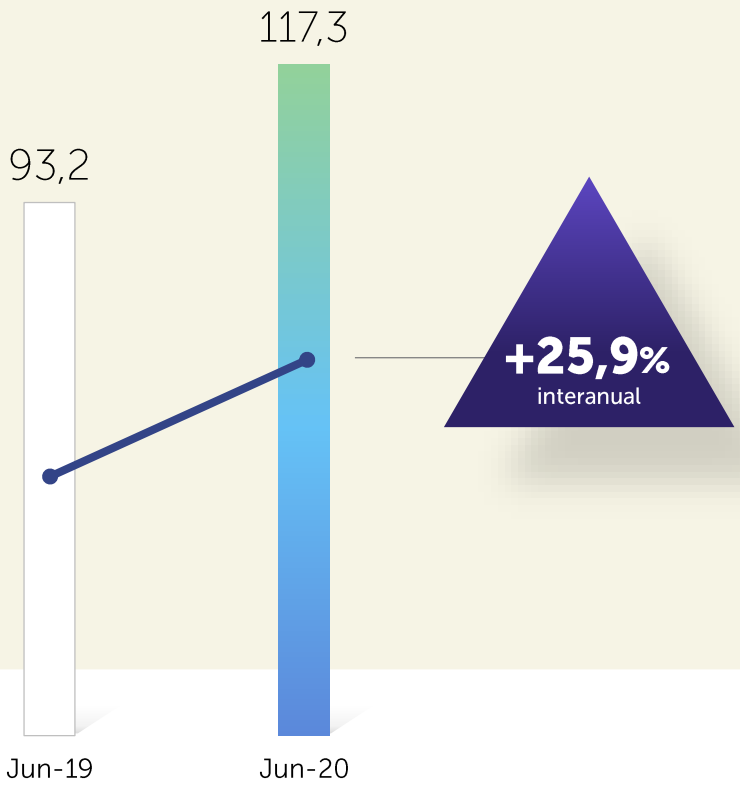

## Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



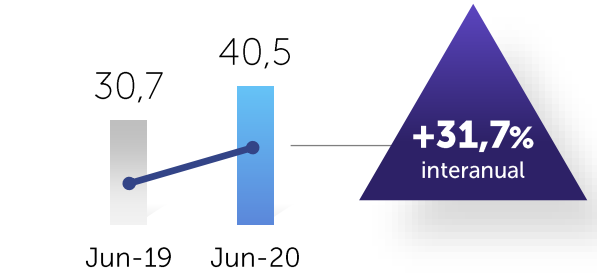

*/ Fuente Nueva producción: ABANCA stand alone. Front book activo excluyendo operaciones con Administraciones Públicas*

# Evolución ingresos por prestación de servicios

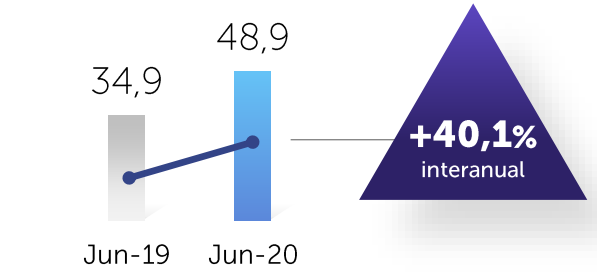
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



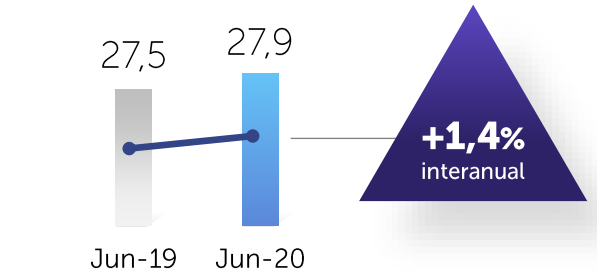

Ingresos por recursos fuera de balance
(millones euros)




Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)



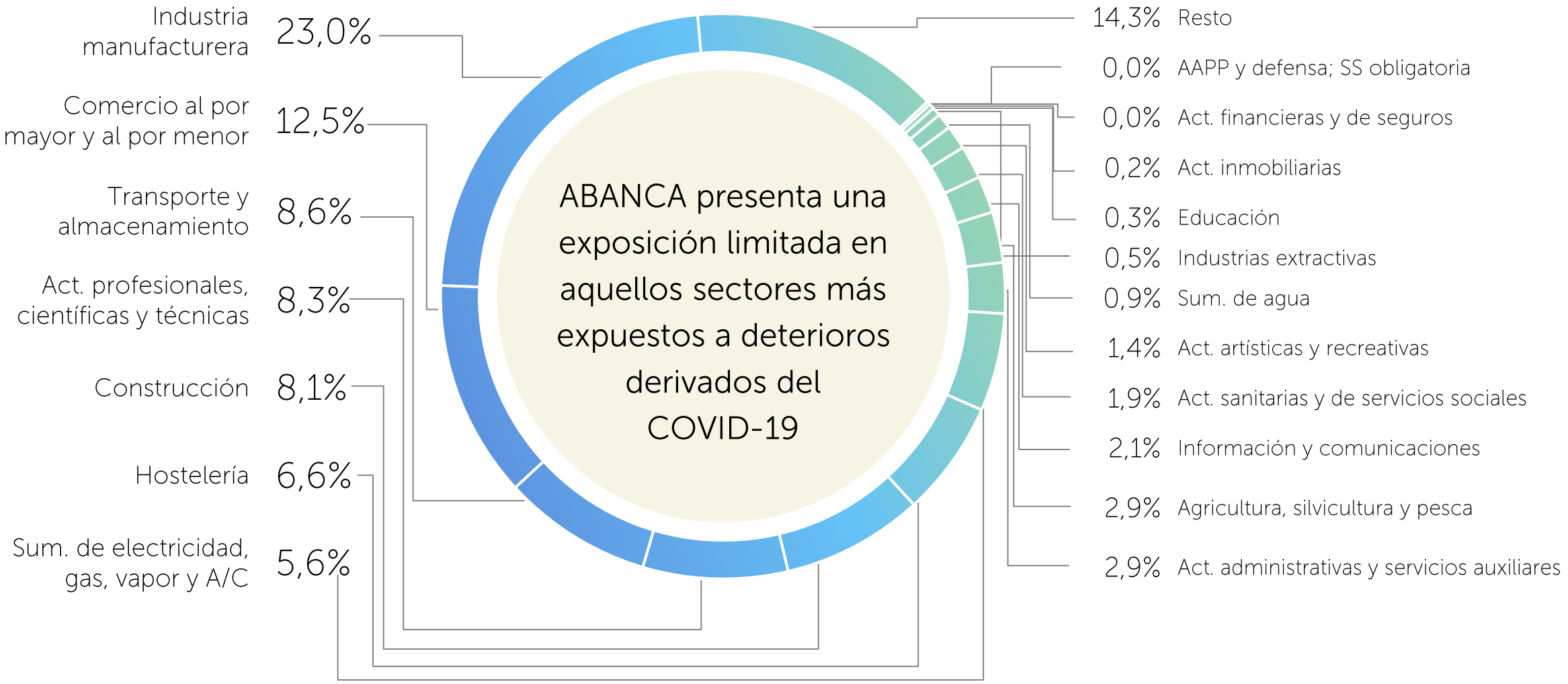

Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)



# Crédito, mora y cobertura por segmentos Jun´20

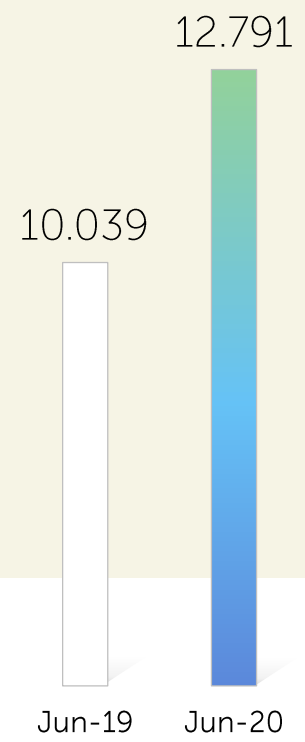
| (millones euros) | Valor neto contable | % NPL | % Cobertura |
|---|---|---|---|
| **Administraciones públicas** | **4.753** | **0,0%** | **80,4%** |
| **Otras entidades financieras** | **641** | **0,5%** | **94,0%** |
| **Grandes empresas y PYMES** | **15.363** | **3,3%** | **97,1%** |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 1.192 | 2,9% | 82,2% |
| Resto de finalidades | 13.806 | 3,3% | 98,2% |
| Del que Gran empresa | 7.399 | 1,4% | 148,6% |
| Del que PYMES y autónomos | 6.407 | 5,4% | 83,8% |
| Obra civil | 365 | 4,1% | 95,0% |
| **Particulares** | **18.274** | **2,9%** | **35,9%** |
| Hipotecas y otros | 16.719 | 2,8% | 31,2% |
| Consumo | 1.555 | 4,1% | 69,8% |
| **TOTAL** | **39.031** | **2,7%** | **66,2%** |

# Exposición crediticia de empresas por sectores

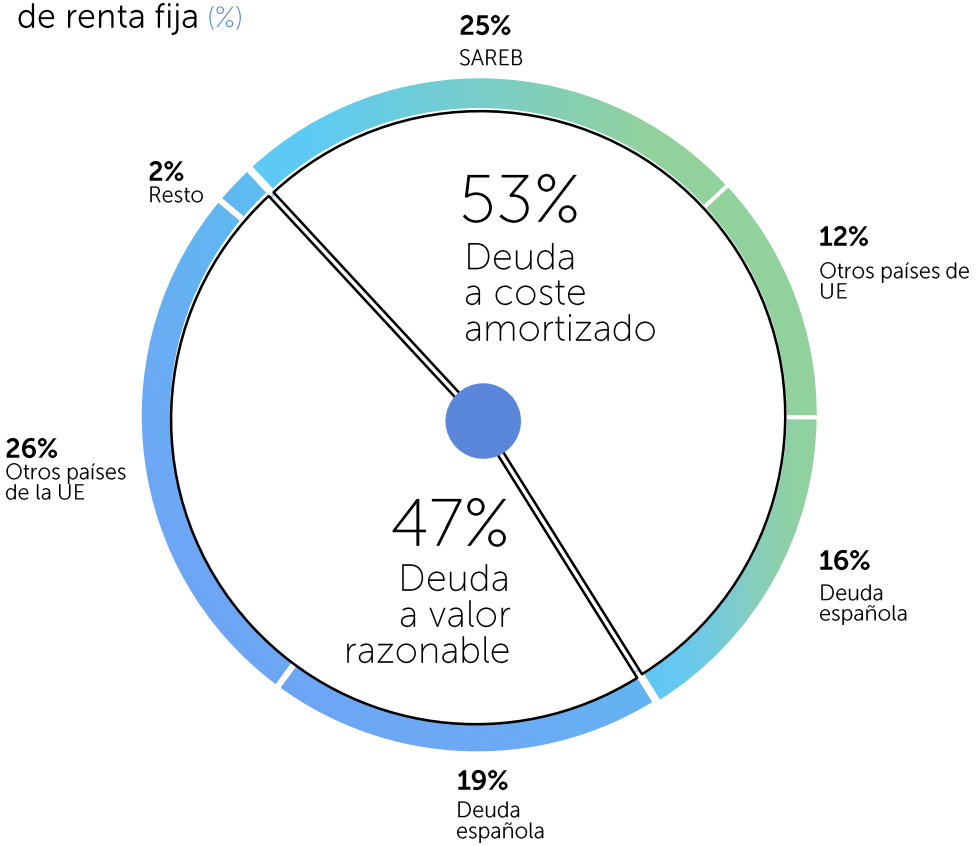


# Evolución de la cartera de renta fija

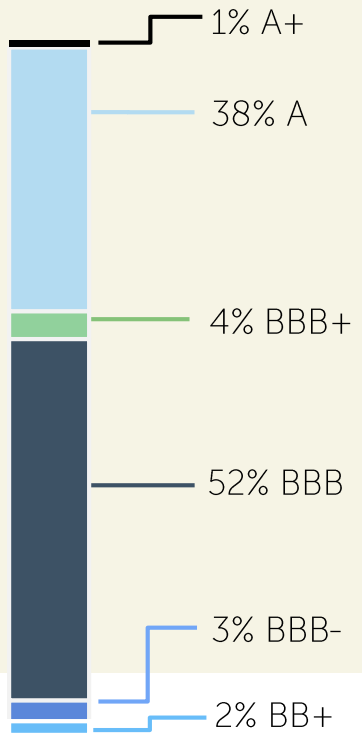
Cartera de renta fija
(millones euros)




Estructura de la cartera de renta fija (%)

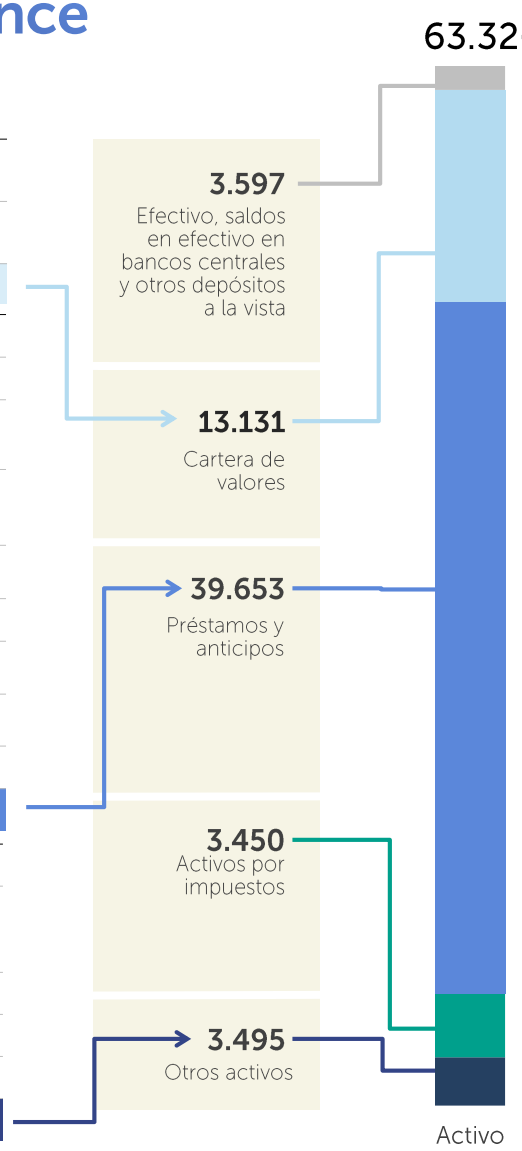


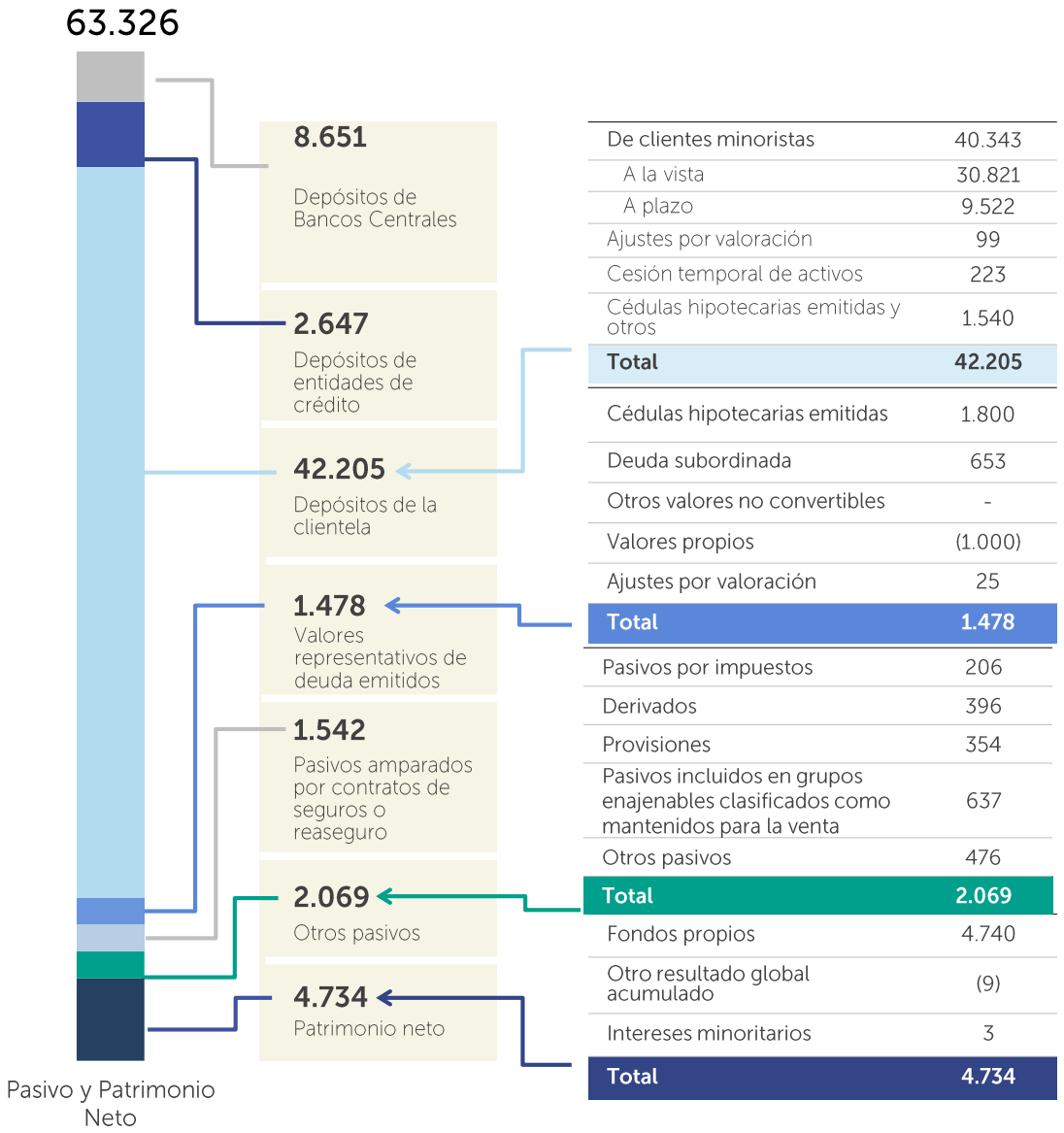

Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



# Distribución del balance

| | |
|---|---|
| Valores representativos de deuda | 12.791 |
| Instrumentos de patrimonio y asociadas | 340 |
| **Total** | **13.131** |
| A la clientela (neto) | 39.031 |
| Particulares | 18.274 |
| Grandes empresas y PYMES | 15.363 |
| Construcción y promoción inmobiliaria | 1.192 |
| Obra civil | 365 |
| Resto de finalidades | 13.806 |
| Administración pública | 4.753 |
| Otras sociedades financieras | 641 |
| A entidades de crédito | 622 |
| **Total** | **39.653** |
| Activos tangibles | 1.229 |
| Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta | 1.227 |
| Derivados | 183 |
| Activos intangibles | 538 |
| Otros activos | 318 |
| **Total** | **3.495** |




| | |
|---|---|
| De clientes minoristas | 40.343 |
| A la vista | 30.821 |
| A plazo | 9.522 |
| Ajustes por valoración | 99 |
| Cesión temporal de activos | 223 |
| Cédulas hipotecarias emitidas y otros | 1.540 |
| **Total** | **42.205** |
| Cédulas hipotecarias emitidas | 1.800 |
| Deuda subordinada | 653 |
| Otros valores no convertibles | - |
| Valores propios | (1.000) |
| Ajustes por valoración | 25 |
| **Total** | **1.478** |
| Pasivos por impuestos | 206 |
| Derivados | 396 |
| Provisiones | 354 |
| Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta | 637 |
| Otros pasivos | 476 |
| **Total** | **2.069** |
| Fondos propios | 4.740 |
| Otro resultado global acumulado | (9) |
| Intereses minoritarios | 3 |
| **Total** | **4.734** |

# 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

