

ABANCA

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

21/10/2021

3T21

comunicacion.abanca.com

ABANCA mejora su resultado un 46,4% y alcanza los 210 millones

RENTABILIDAD

209,8M€
Beneficio atribuido

+8,2%
Margen básico

190M€
Margen recurrente

CALIDAD DEL RIESGO

Líder en calidad de los activos

1,9%
Morosidad

85,4%
Cobertura activos dudosos

~75% De las moratorias concedidas ya han vencido

La morosidad de particulares se mantiene en niveles mínimos

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

17,3%
Ratio de capital total

1.571M€
Exceso de capital total

+14,8%
Depósitos de clientes

CLIENTES

>107.000M€
Volumen de negocio

MODELO DE NEGOCIO SOSTENIBLE

500M€
Emisión verde

Premio educación financiera

- El aumento de los ingresos recurrentes, el control de gastos y la contención del coste del riesgo contribuyeron al crecimiento del beneficio
- Los ingresos recurrentes por productos y prestación de servicios bancarios se incrementan un 8,2%

- Líder en calidad de los activos: menor ratio de morosidad (1,9%) y mayor cobertura de activos dudosos (85,4%) del sistema
- Morosidad muy reducida en las familias y empresas que finalizan las medidas de soporte financiero

- Ratio de capital total del 17,3% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- 1.571 millones de exceso de capital total sobre requisitos regulatorios

- La entidad eleva su volumen de negocio hasta superar los 107.000 millones, un crecimiento del 20,1% interanual
- Importantes hitos en el desarrollo de un modelo de negocio sostenible: premio Banco de España / CNMV de educación financiera, primera emisión verde, liderazgo Next Generation, acuerdo Endesa energía renovable, superamos los 1.100 M en gestión de carteras con criterios ASG

Sólido perfil financiero

Elevados niveles de cobertura

85,4%
Cobertura de activos dudosos

26,9%
Ratio Texas

Máxima calidad de los activos

1,9%
Ratio de morosidad

0,3%
Adjudicados sobre balance

Robustos niveles de capitalización

17,3%
Capital Total

1.571 M€
Exceso de capital sobre requisitos

Cómoda posición de liquidez

95,7%
LTD minorista

15.107 M€
Activos líquidos

ABANCA desarrolla un modelo de negocio socialmente responsable

ACTIVIDAD FINANCIERA

Emisiones y productos

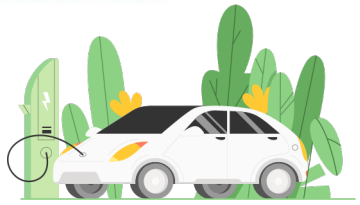
- **1ª emisión bonos verdes:** Senior Preferred 500 M€
- **3er fondo de inversión:** ABANCA Renta Fija Transición Climática 360, FI

Alpha360

- **GDC Alpha Responsable:** seguro de vida ahorro ABANCA Unit Linked Alpha GDC

Next Generation

moves III
Movilidad Eficiente & Sostenible

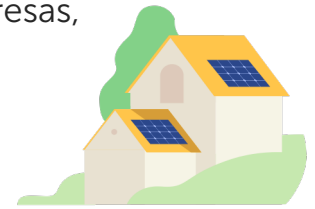


Movilidad sostenible empresas y familias

- Adquisición vehículos ecológicos y estaciones recarga (**Plan Moves III**)
- Anticipo de ayudas europeas

Próximas líneas

- Instalaciones autoconsumo energía empresas, familias y comunidades de propietarios
- Rehabilitación energética edificios y comunidades propietarios



MODELO DE GESTIÓN

Gestión de recursos



- Acuerdo con Endesa para consumo de energía renovable de origen local

Intenso esfuerzo en mejorar la educación financiera de su entorno, reconocido por Banco de España y CNMV

SOCIEDAD

Educación financiera



123.170
beneficiarios totales



FORMATOS:

- Talleres de cultura
- Alfabetización y salud financiera
- Talleres de finanzas básicas
- Formaciones sectoriales
- Cursos
- Juegos interactivos
- Teatro
- Conferencias
- etc.

Segura mente
EMPRENDE TU VIAJE: UN PLAN LLENO DE AVENTURAS



ABANCA y Afundación, **premio 'Finanzas para todos' del Banco de España y CNMV** por el programa Segura-Mente ABANCA

Gran acogida de la primera emisión verde realizada por ABANCA

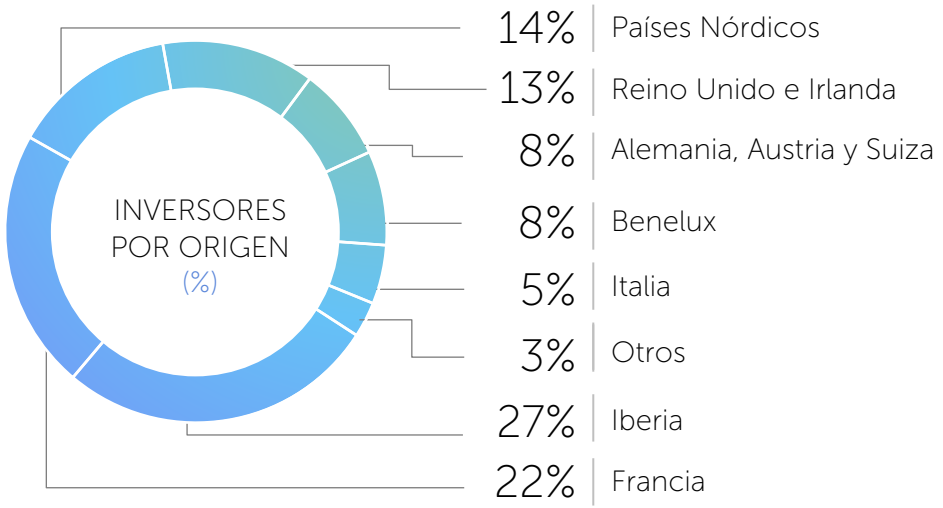
x2,6
DEMANDA
La demanda supera ampliamente el volumen emitido

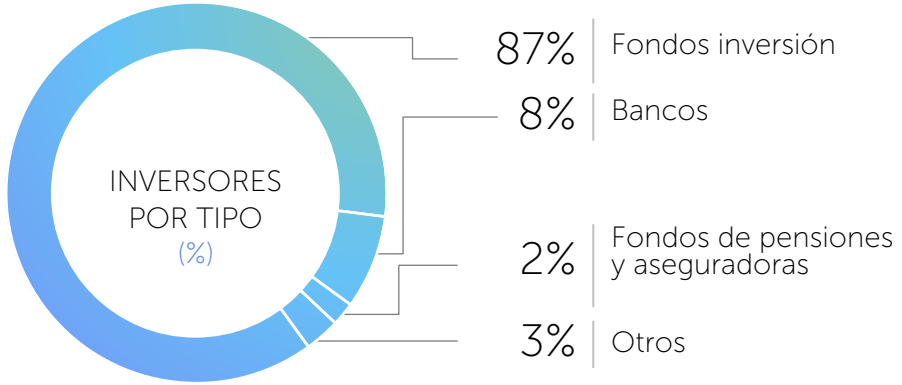
>110
INVERSORES
Inversores de diferentes países han participado en la transacción

>75%
ESG
Presencia muy destacada de inversores ESG (>75%)

Cumpliendo con holgura los requisitos MREL fijados para 2022

+157pb
Exceso sobre requisito MREL





Todas las agencias de rating han mejorado la calificación de ABANCA en el último año



2021	+1 Escalón	Mejora de perspectiva	Mejora de perspectiva	Mejora de perspectiva

Las agencias elevan a **grado de inversión** la calificación de ABANCA

El beneficio atribuido alcanza los 210 millones manteniendo un sólido crecimiento de los ingresos recurrentes

(millones euros)	Sep-21	Var. Sep-21 / Sep-20
MARGEN DE INTERESES	499,3	7,6%
Ingresos por prestación de servicios	192,3	9,8%
MARGEN BÁSICO	691,6	8,2%
Dividendos y resultados por método de la part.	2,8	-
Resultado de operaciones financieras (neto)	120,8	-46,6%
Otros (neto)	-12,3	-
MARGEN BRUTO	803,0	-8,4%
Gastos de explotación	501,6	-3,1%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	301,4	-16,2%
Provisiones y deterioros	88,5	-46,2%
Dotaciones de crédito	114,3	-45,8%
Recuperaciones singulares y otros	-25,8	-44,2%
Otros	45,3	-
BAI	258,1	38,3%
Impuestos y resto	48,3	11,5%
BENEFICIO ATRIBUIDO	209,8	46,4%

Margen básico crece un **8,2%** gracias al buen desempeño del margen de intereses e ingresos por prestación de servicios

Margen antes de provisiones +18,7% a igualdad de ROF vs. 3T20

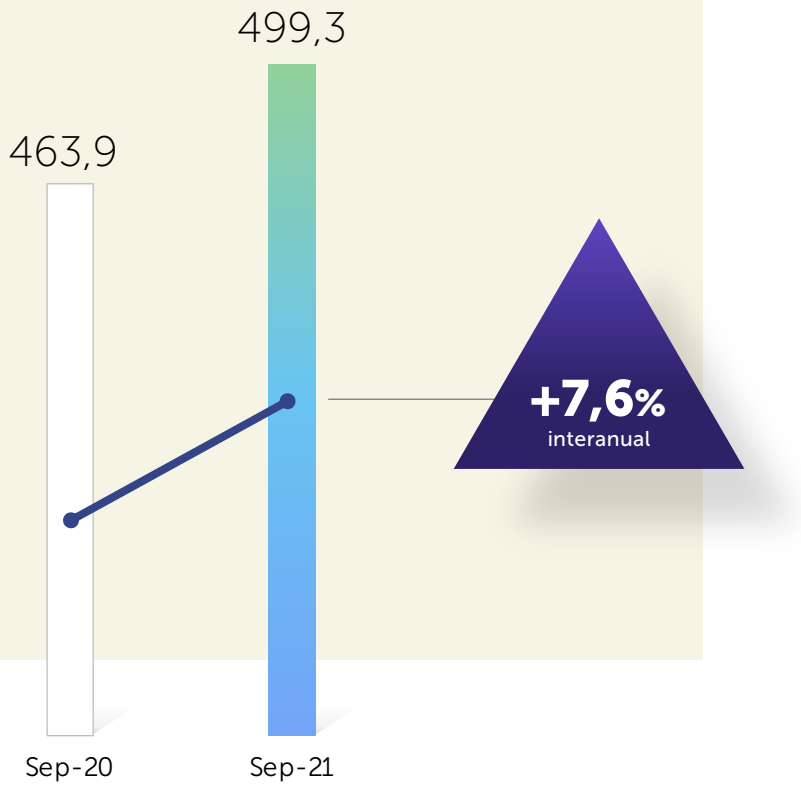
Prudencia en la gestión del riesgo, tasa cobertura 85%

ABANCA **mejora su resultado y alcanza los 210 millones**

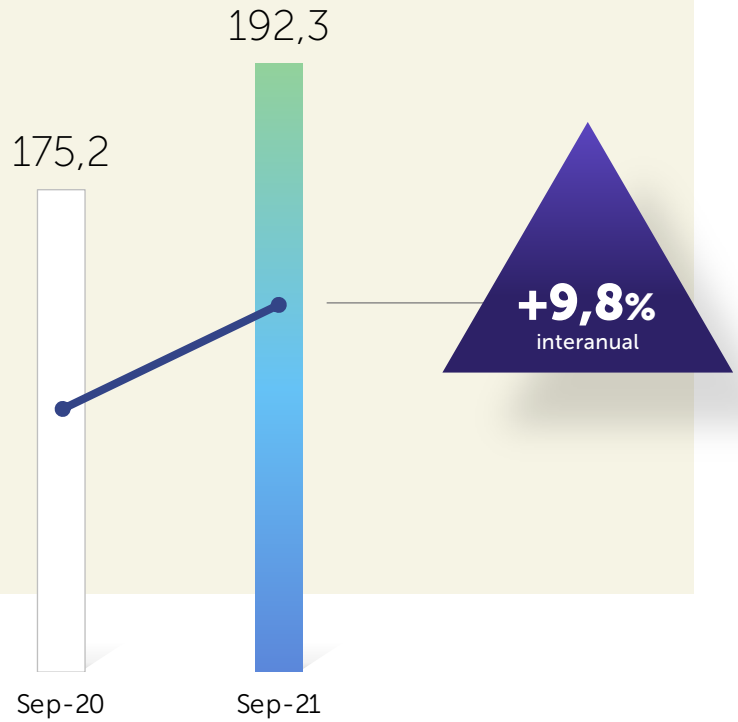
Se han clasificado en la línea de "Provisiones y deterioros", atendiendo a su naturaleza, determinadas partidas registradas como "Deterioro de activos no financieros"
En la línea "Otros" se registra el impacto de la adquisición de Bankoa neto de costes de consecución

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

Evolución margen de intereses
(millones euros)

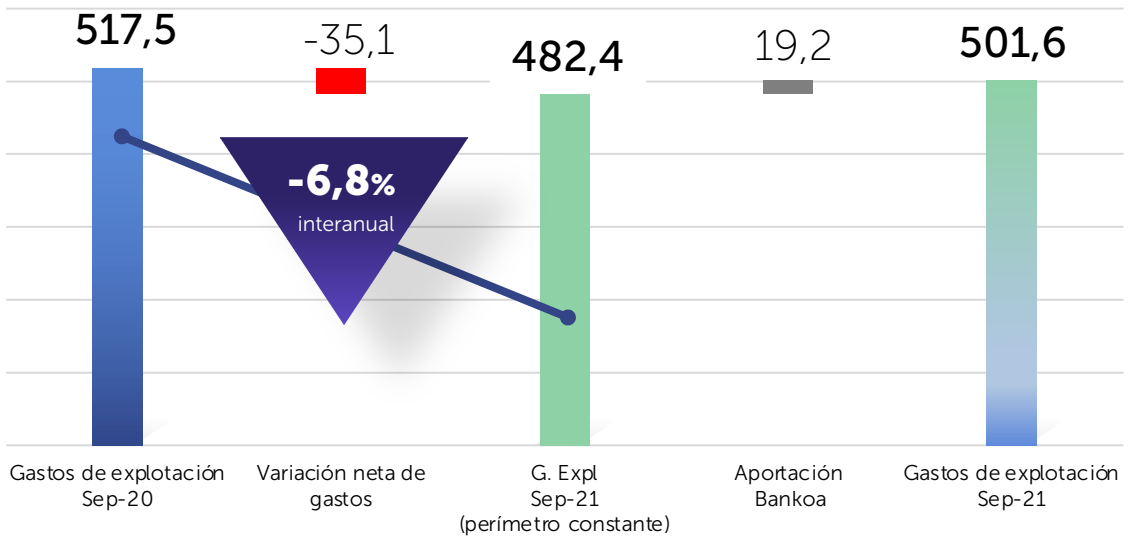


Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)

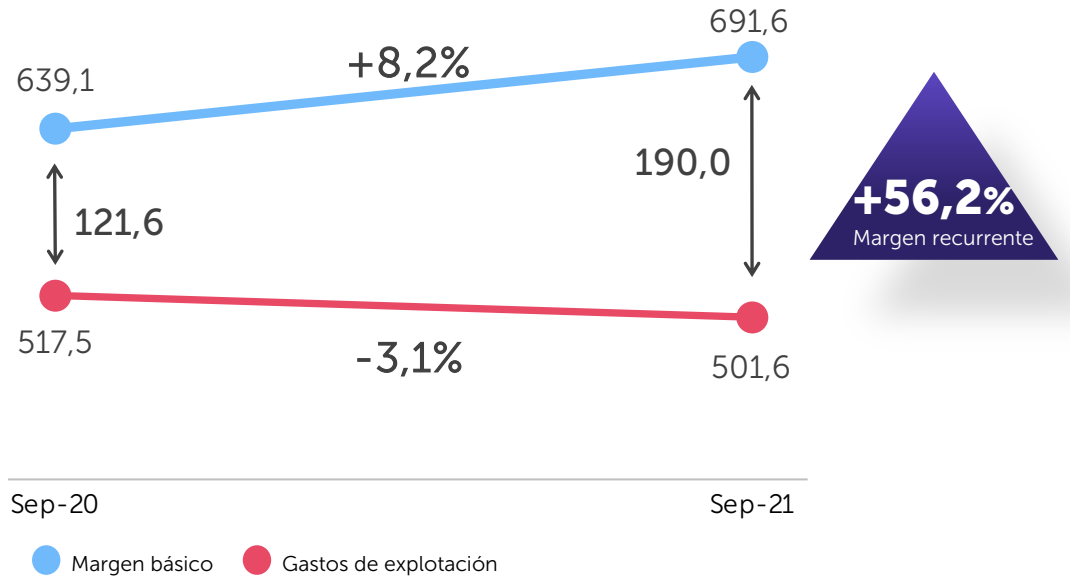


La mejora de la eficiencia permite rebajar los gastos de explotación un 6,8% y alcanzar 190 millones de euros de margen recurrente

Gastos de explotación
(millones euros)



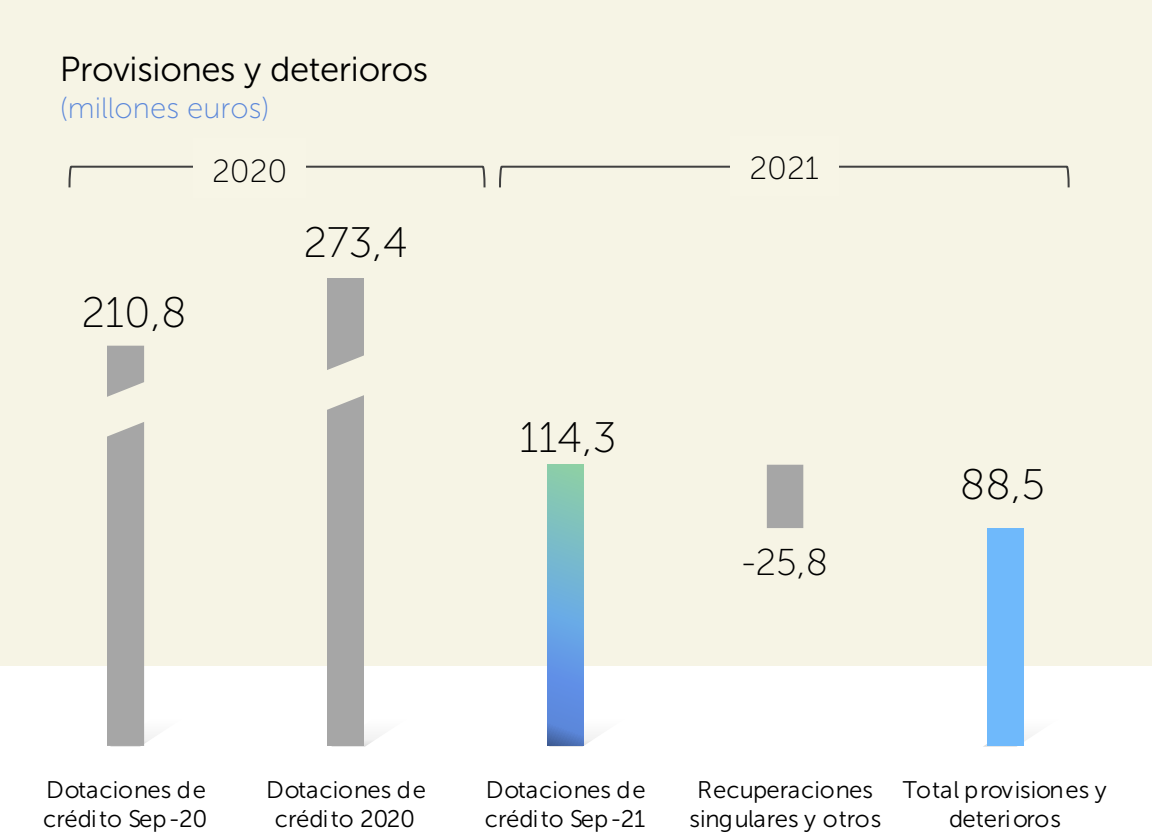
Evolución margen básico y gastos de explotación
(millones euros)



-6,8% REDUCCIÓN DE COSTES ORDINARIOS > proyectos de racionalización + alcanzadas sinergias en integraciones por encima de objetivos

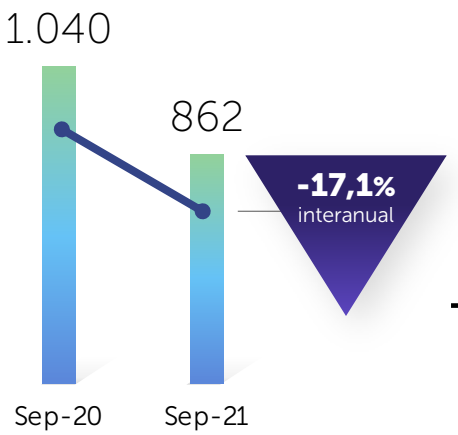
63,7% RATIO DE EFICIENCIA | **190 M€** MARGEN RECURRENTE

Se mantiene la prudencia en las coberturas de crédito



105,2%
Cobertura de dudosos en PYMEs y grandes empresas

Evolución activos dudosos
(millones euros)



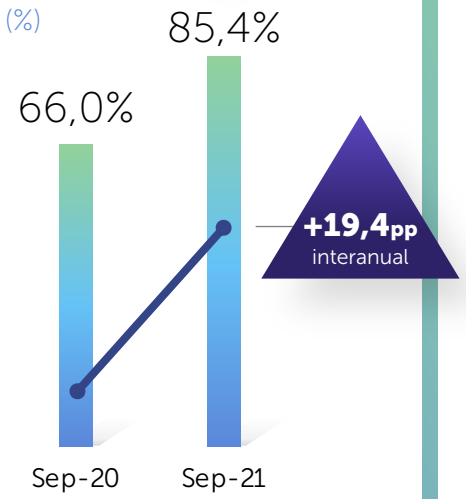
Ratio de morosidad

1,9%

Mejor ratio de morosidad del sistema

+

Cobertura dudosos
(%)



Cobertura de activos dudosos

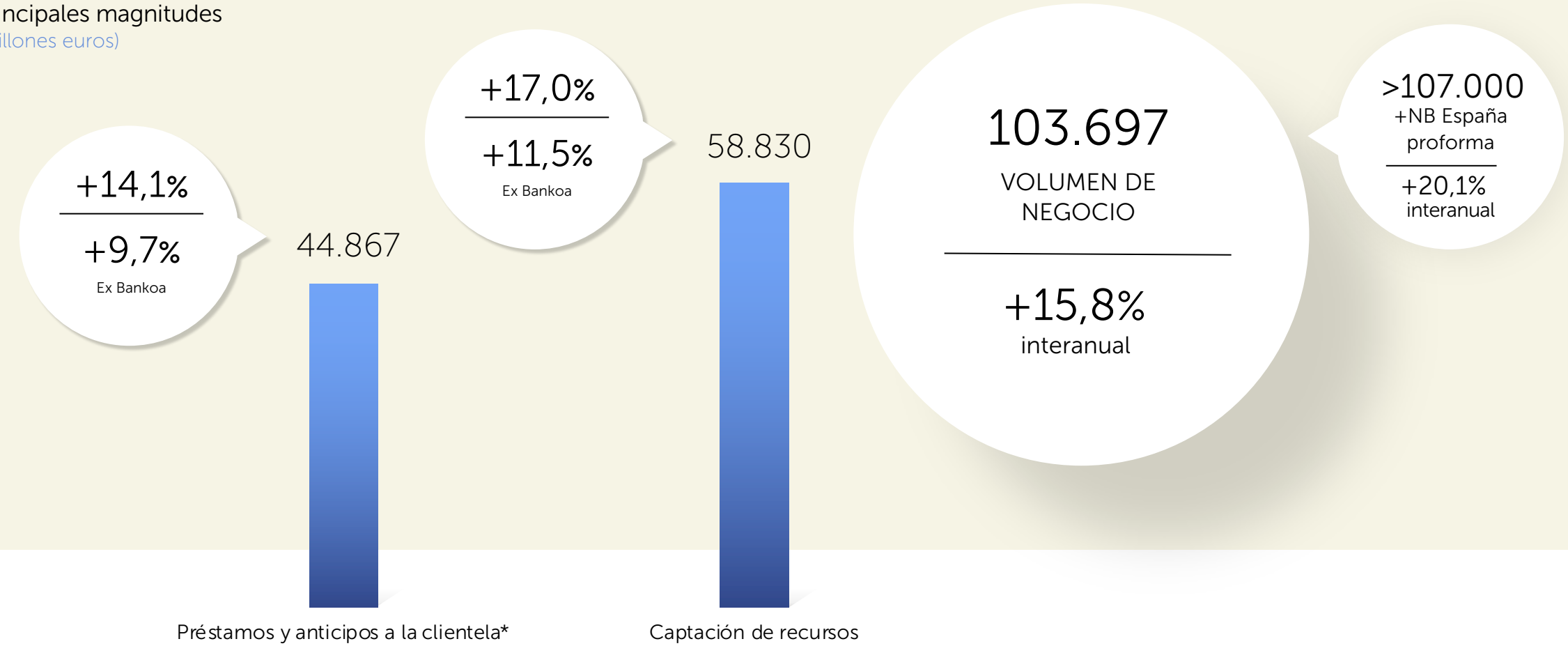
85,4%

Elevadas coberturas a pesar del escenario de recuperación económica

0,34% Coste del Riesgo

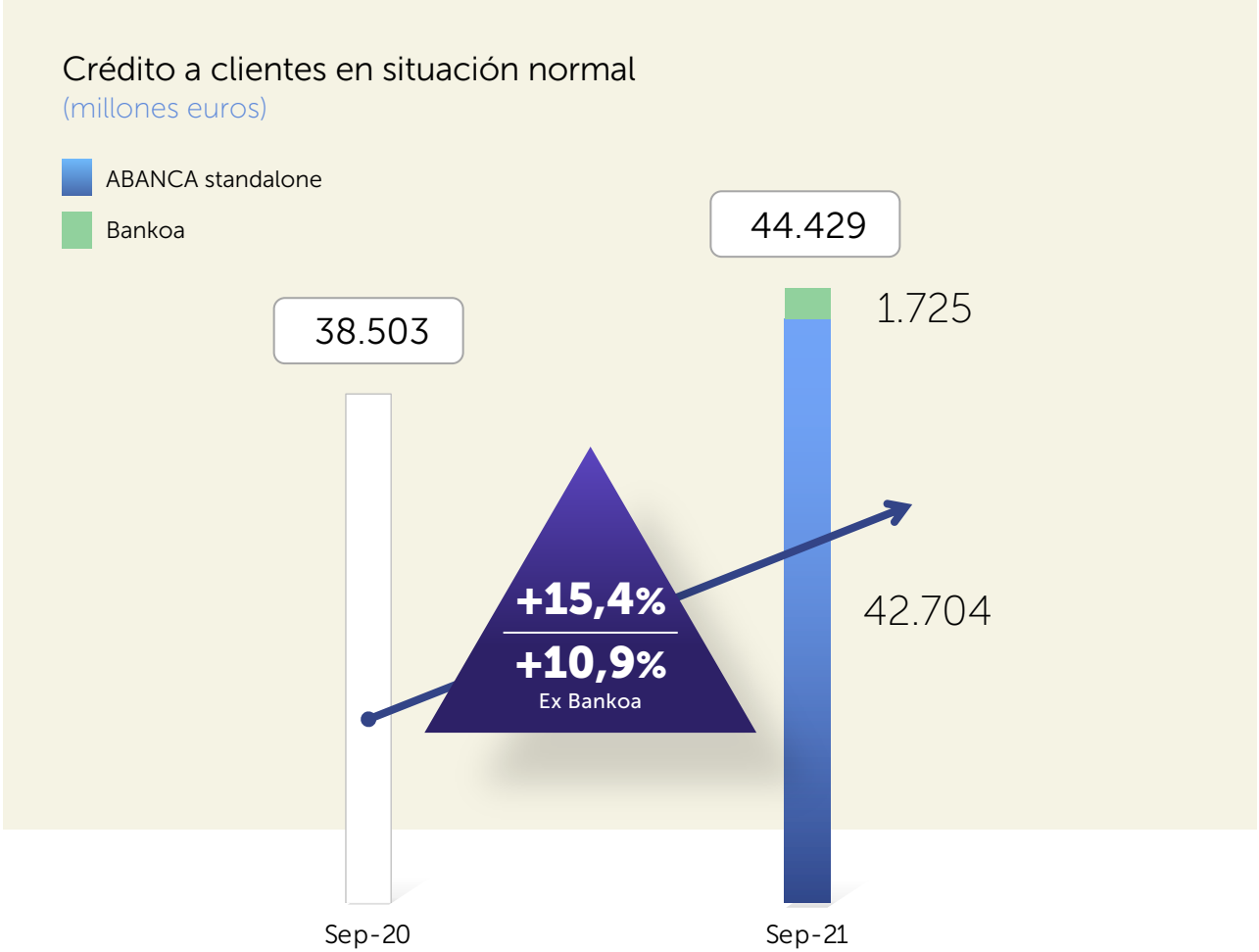
El volumen de negocio crece un 20% y supera los 107.000 millones de euros

Principales magnitudes
(millones euros)

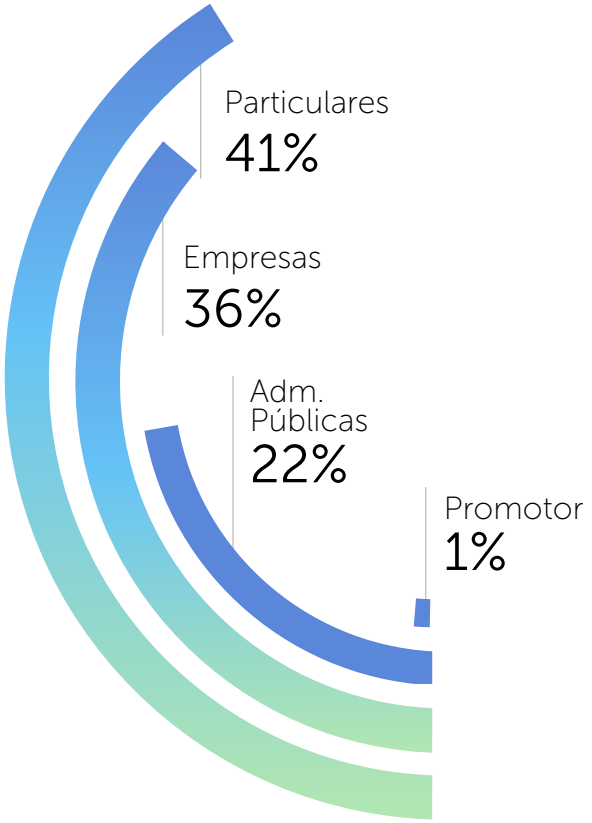


* Incluye: crédito a clientes en situación normal, crédito dudoso, ajustes de valoración y actividades atípicas

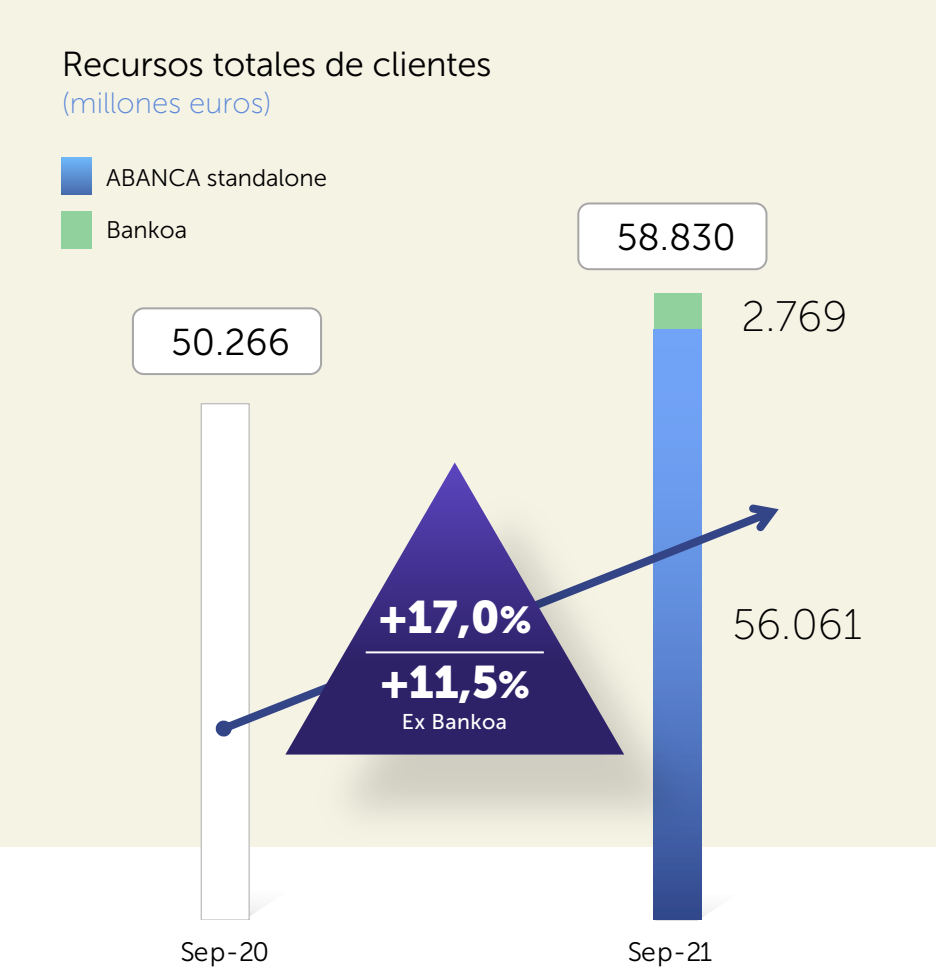
La cartera de crédito normal aumenta un 15,4% centrada en la financiación a familias y empresas

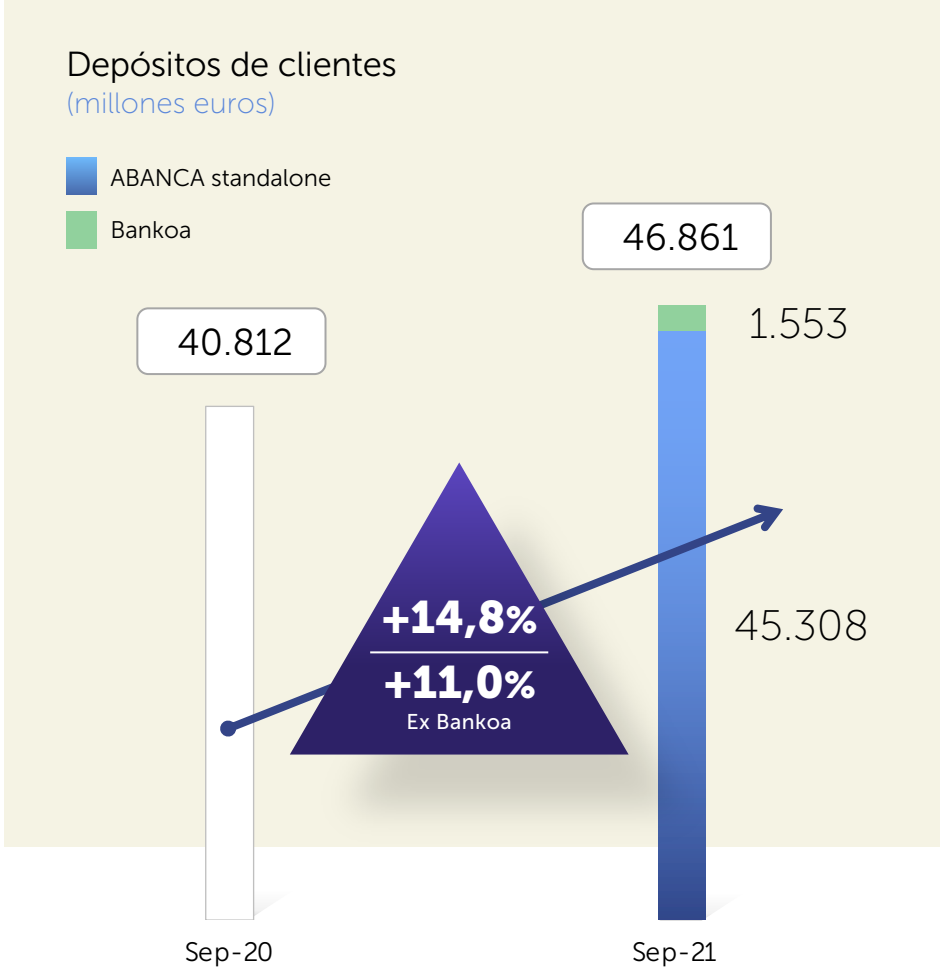


Préstamos y anticipos por tipo de cliente



La entidad gestiona más de 58.000 M€ de recursos de clientes con un crecimiento del 17,0% en el período





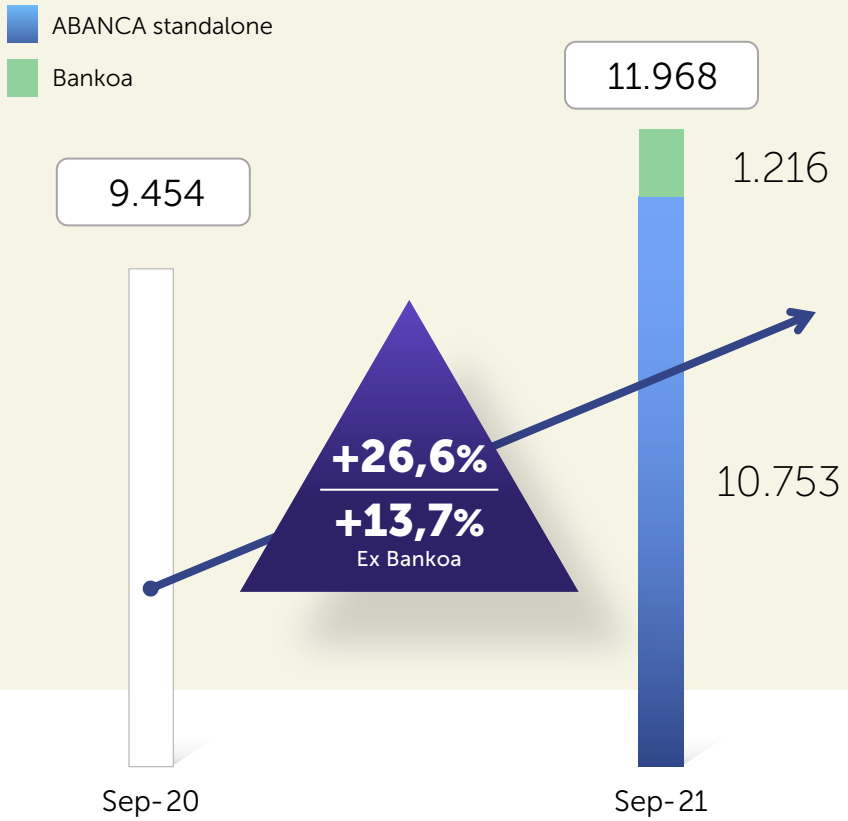
+128.000
NUEVOS CLIENTES VALOR DURANTE EL AÑO

+11,8%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO

+14,6%
PARQUE DE TPV´S

El dinamismo en la comercialización de seguros y recursos fuera de balance permite incrementar los ingresos por servicios

Recursos fuera de balance
(millones euros)



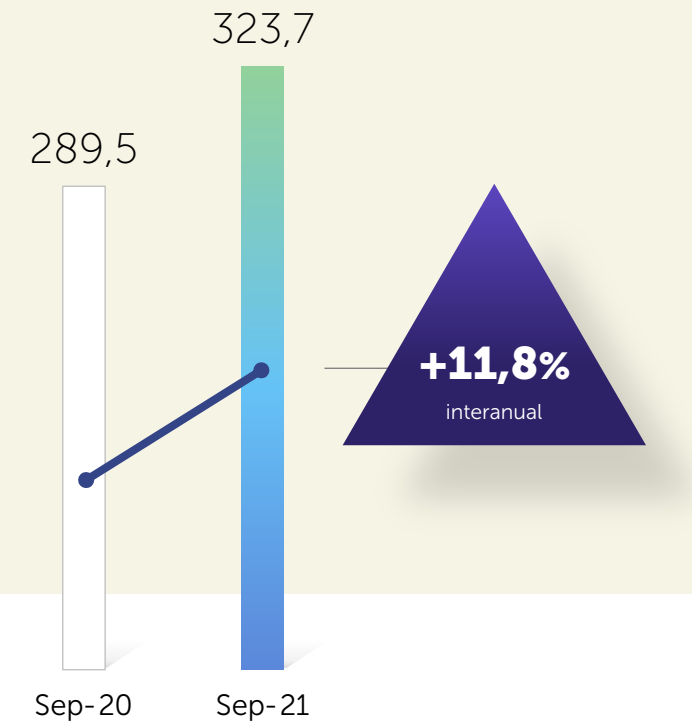
GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

>1.100M€
Volumen gestionado

>8.000
Clientes

La rentabilidad de las carteras en los últimos tres años se mantiene en el primer cuartil

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+16%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

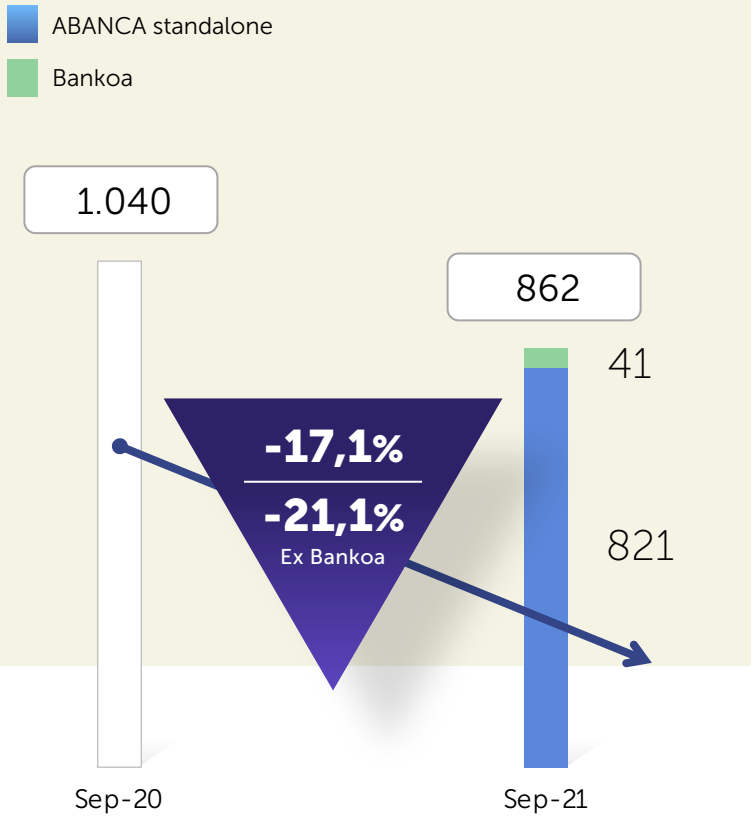
+13%
PRIMAS SEGUROS AUTO

+13%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

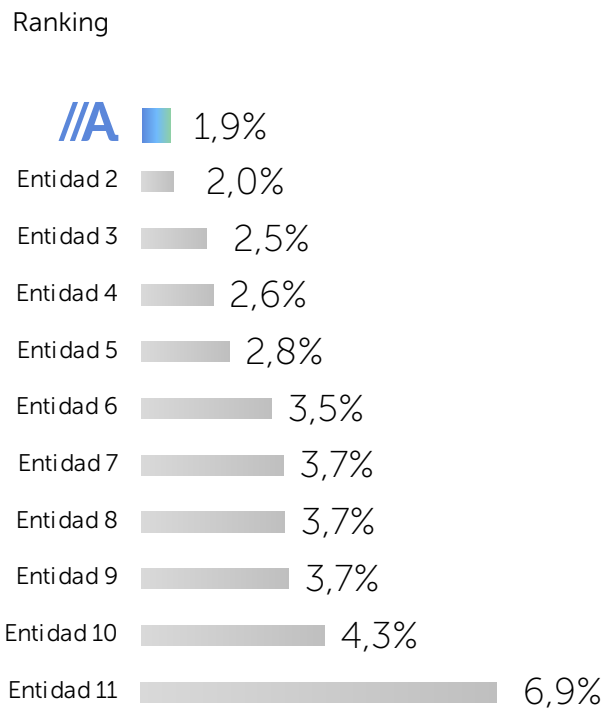
+12%
PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

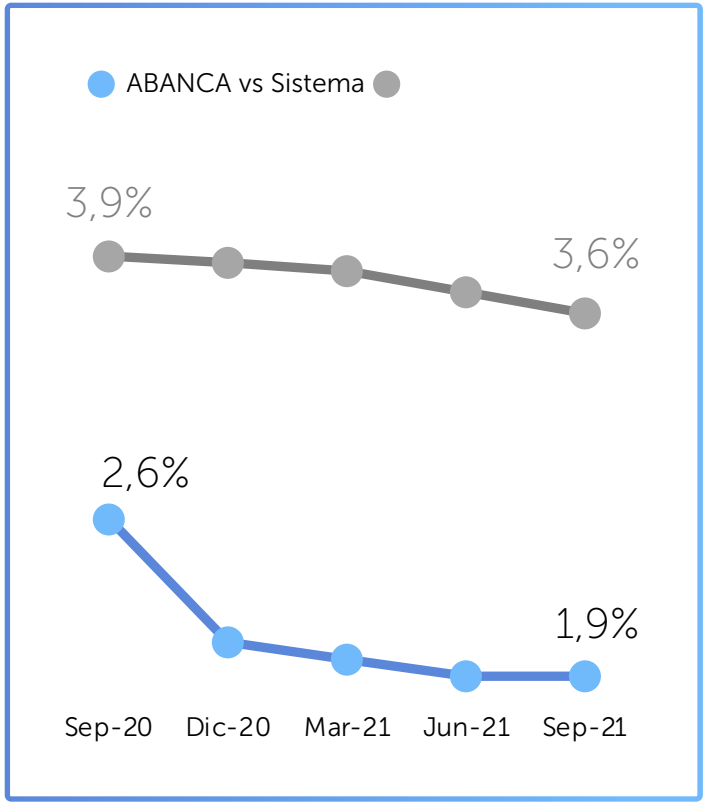
Los activos dudosos se reducen un 17% situando la tasa de mora en el 1,9%

Evolución activos dudosos
(millones euros)



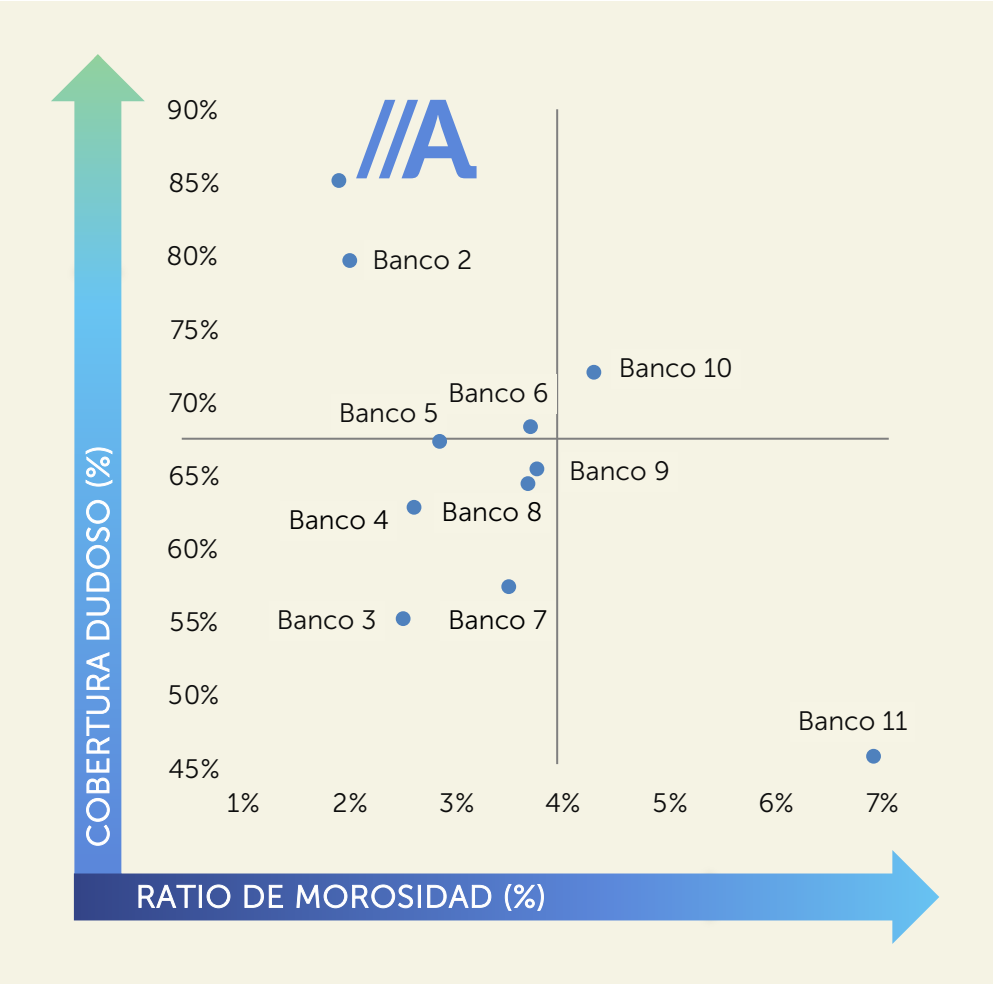
Ratio de morosidad (%)





/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible: Jun´21. No incluye el efecto de las fusiones entre entidades producidas con posterioridad a Jun-21
/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: Jul´21

Mejor entidad del sistema en cuanto a calidad crediticia y cobertura



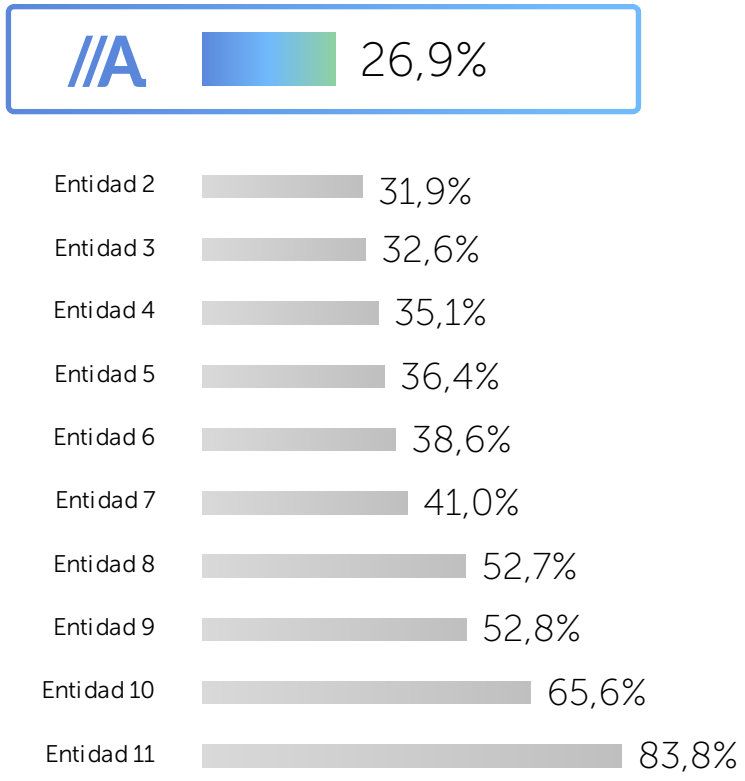
Coberturas

85,4%
Cobertura morosidad

75,5%
Cobertura activos improductivos

Ratio Texas

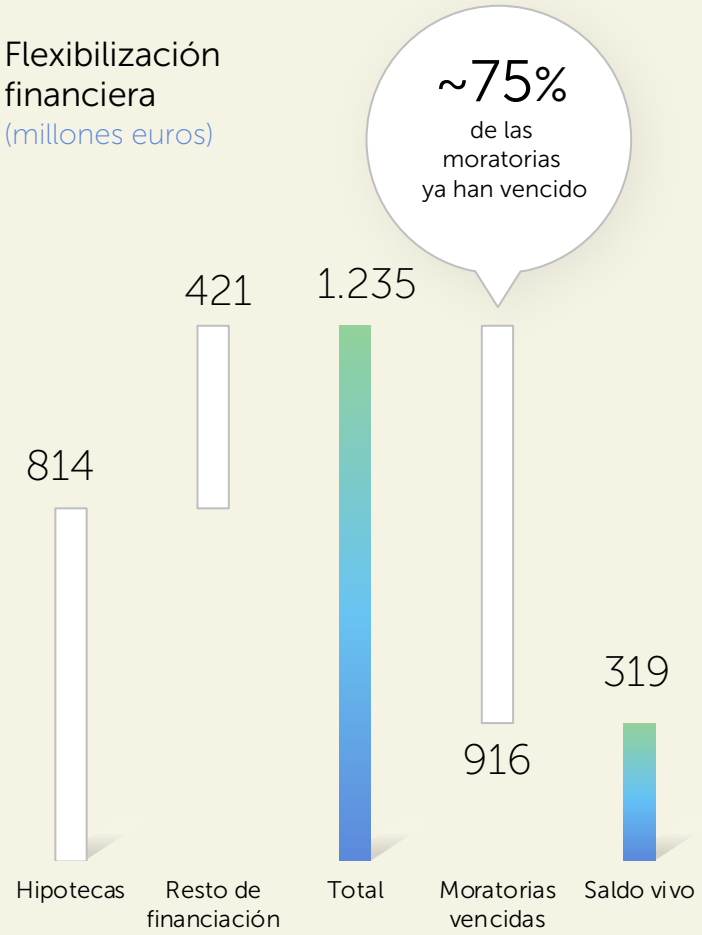
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)



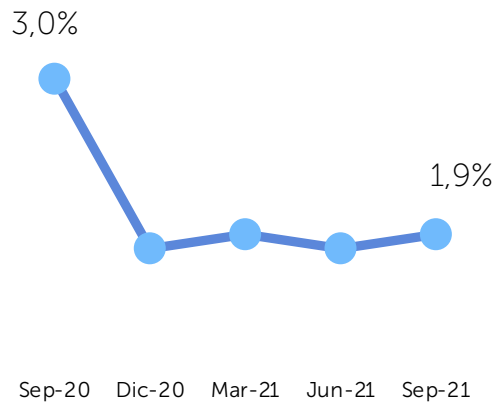
/ Fuente comparativa: Información a última fecha disponible: Jun´21. No incluye el efecto de las fusiones entre entidades producidas con posterioridad a Jun-21

Buena evolución crediticia de las familias y empresas que han recibido apoyo financiero

Flexibilización financiera
(millones euros)

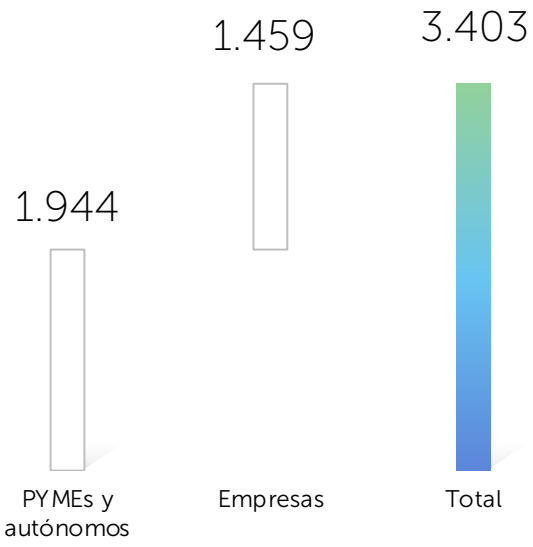


Evolución morosidad **particulares**



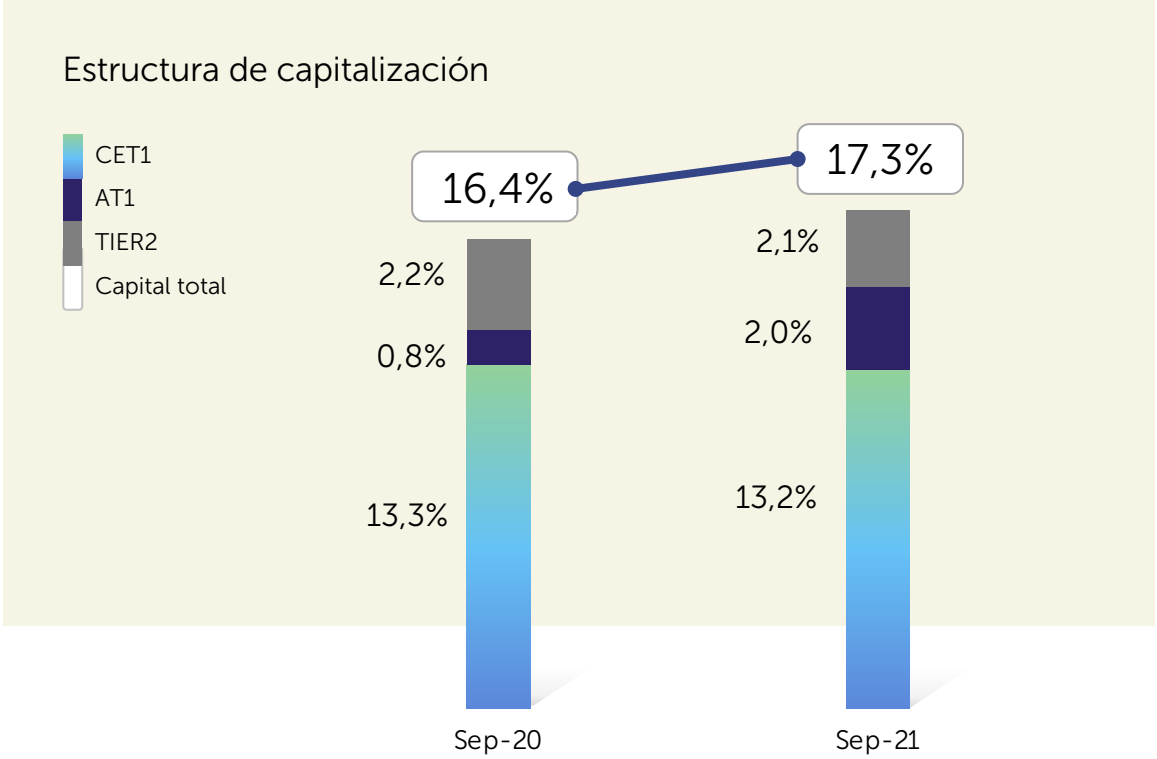
<2% de las moratorias vencidas se han tenido que reclasificar a dudoso

Formalizaciones operaciones ICO
(millones euros)



0,9% de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso

El ratio de capital alcanza el 17,3% con 1.571 millones de exceso sobre requisitos regulatorios



521 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

500 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.635M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.571M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

Ratio MREL
18,8%

Cumpliendo con holgura los requisitos MREL fijados para 2022 (17,27* %)

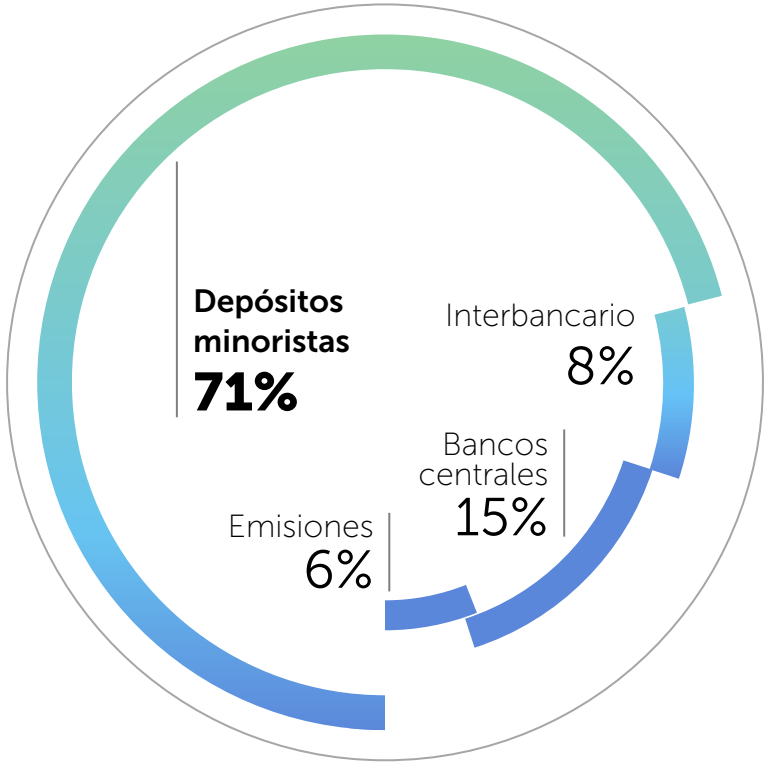
Amplios colchones sobre los requisitos establecidos gracias a una estructura de capital más diversificada

* Incluye el capital dedicado a cubrir el Combined Buffer Requirement (2,5% TREA)

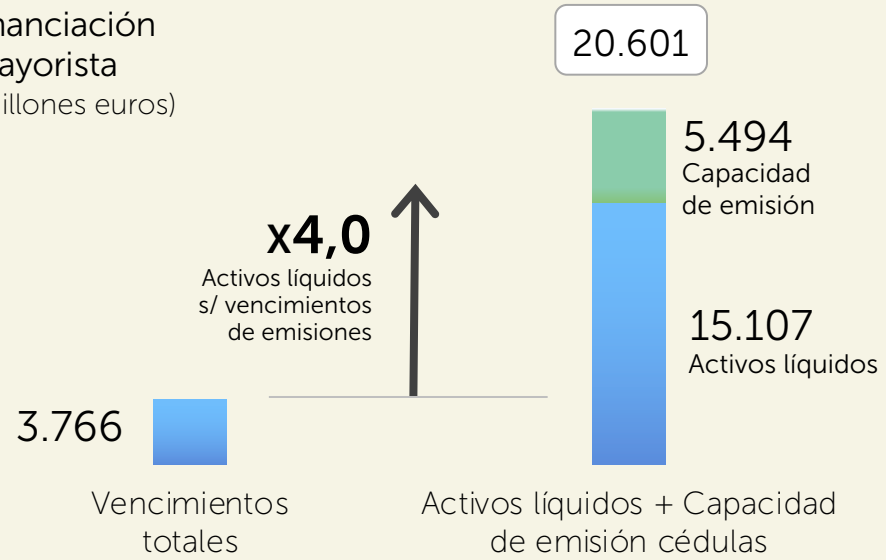
Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

95,7%
LTD minorista



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



132% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

259% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CUMPLIENDO BASILEA III

Resumen financiero

RESULTADOS

1

210M€ de **beneficio atribuido** con **mejora de las principales líneas**

El **margen básico crece** un **8,2%** apoyado en los **ingresos más recurrentes**

El **margen recurrente alcanza los 190M€** apoyado en la mejora de la eficiencia

NEGOCIO

2

Volumen de negocio supera los 107.000 M€, +20,1% respecto a Sep´20

Préstamos y anticipos a la clientela: 44.867 M€, **+14,1%** sobre Sep´20

Captación de recursos: 58.830 M€, **+17,0%** con respecto a Sep´20

Seguros: **+11,8%** registrado en la cartera de seguros generales y vida riesgo

CALIDAD DEL RIESGO

3

Líder en calidad de los activos: menor tasa de morosidad **(1,9%)** y mayor cobertura de activos dudosos **(85,4%)** e improductivos **(75,5%)** del sistema

La morosidad de particulares se mantiene en **niveles mínimos tras haber vencido en torno al 75% de las moratorias concedidas**

CAPITAL Y LIQUIDEZ

4

17,3% capital total manteniendo un exceso **de 1.571 M€ sobre requisitos de capital total**

LTD minorista: 95,7% perfil de liquidez **claramente minorista**

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Hitos en el desarrollo de un modelo de negocio sostenible: premio educación financiera, emisión verde, productos sostenibles, Next Generation

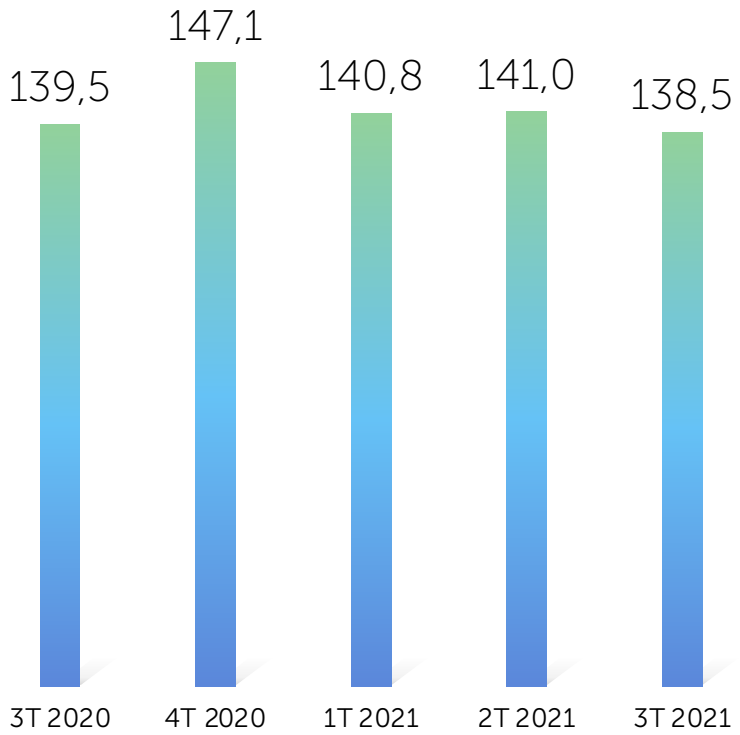
Buena acogida de la **emisión verde** realizada por ABANCA dentro de su Plan de Sostenibilidad, que le permite avanzar en el cumplimiento de los requisitos MREL 2022

Mejoras de rating en todas las agencias: durante el año otorgan **grado de inversión** a ABANCA

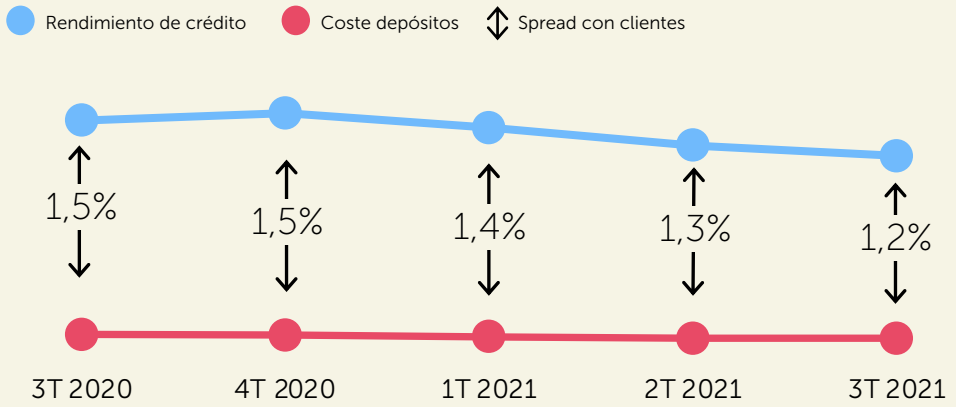
Apéndice

Evolución margen comercial

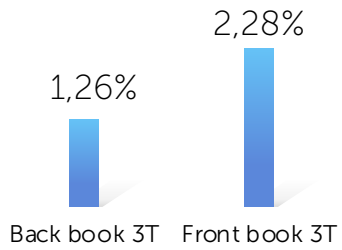
Evolución margen comercial
(millones euros)



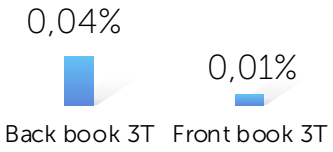
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



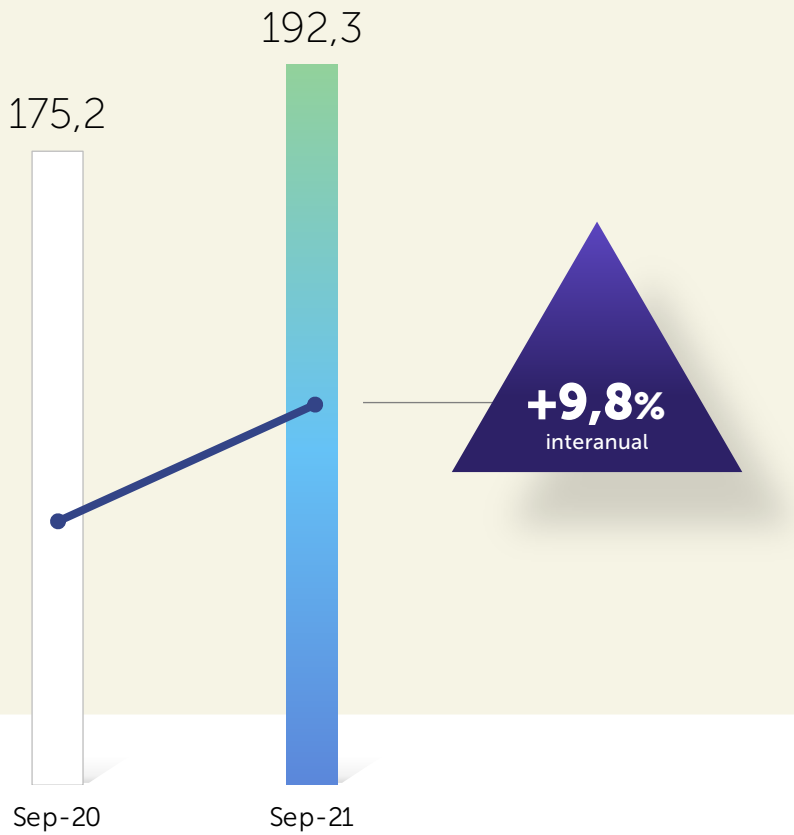
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



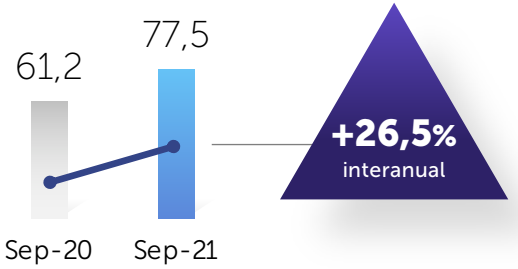
/ Fuente Nueva producción: ABANCA standalone. Front book activo excluyendo operaciones con Administraciones Públicas

Evolución ingresos por prestación de servicios

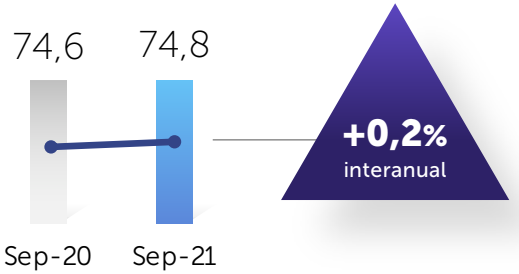
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



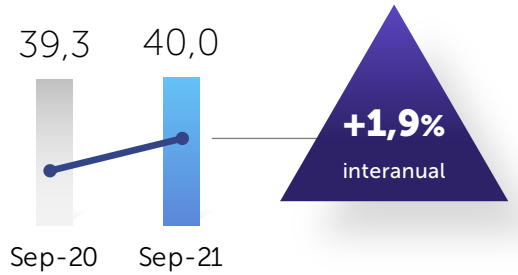
Ingresos por recursos fuera de balance
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)



Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)

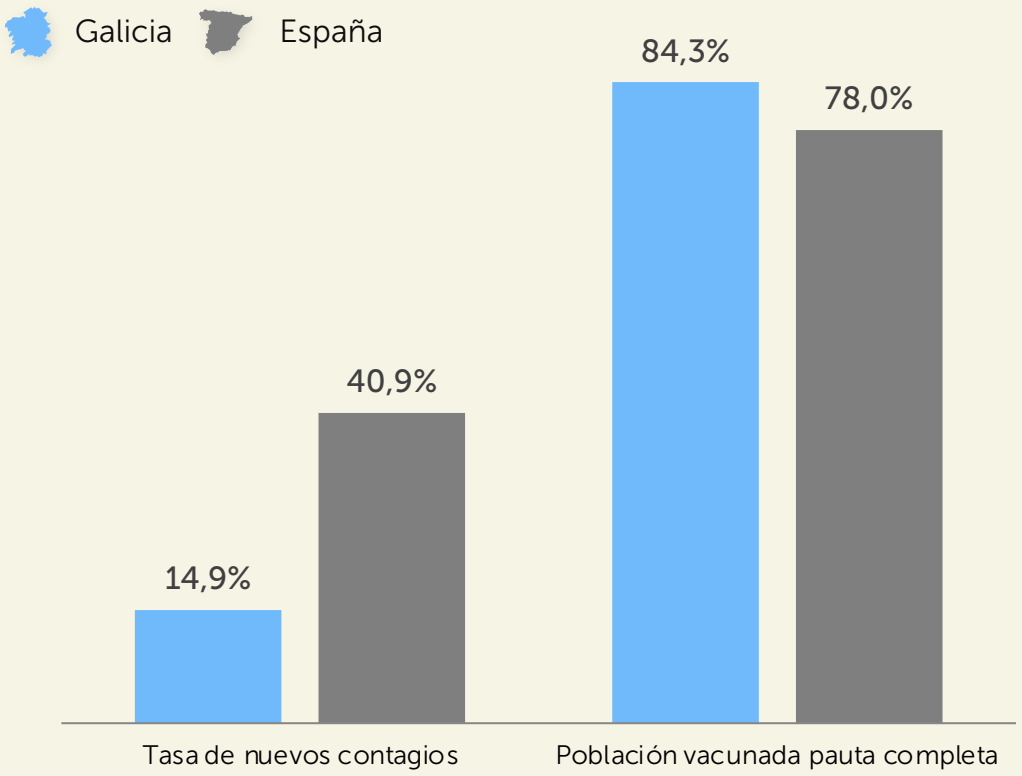


Elevados niveles de cobertura en todos los productos y segmentos

(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**9.805**	**0,0%**	**80,6%**
Otras entidades financieras	**464**	**0,1%**	**298,1%**
Grandes empresas y PYMES	**16.371**	**3,0%**	**105,2%**
Construcción y promoción inmobiliaria	677	2,7%	88,1%
Resto de finalidades	15.311	2,9%	109,0%
Del que grandes empresas	7.325	1,4%	144,7%
Del que PYMEs y autónomos	7.985	4,3%	99,0%
Obra civil	383	7,4%	55,3%
Particulares	**18.228**	**1,9%**	**56,3%**
Hipotecas y otros	16.538	1,7%	50,3%
Consumo	1.690	3,9%	80,8%
TOTAL	**44.867**	**1,9%**	**85,4%**

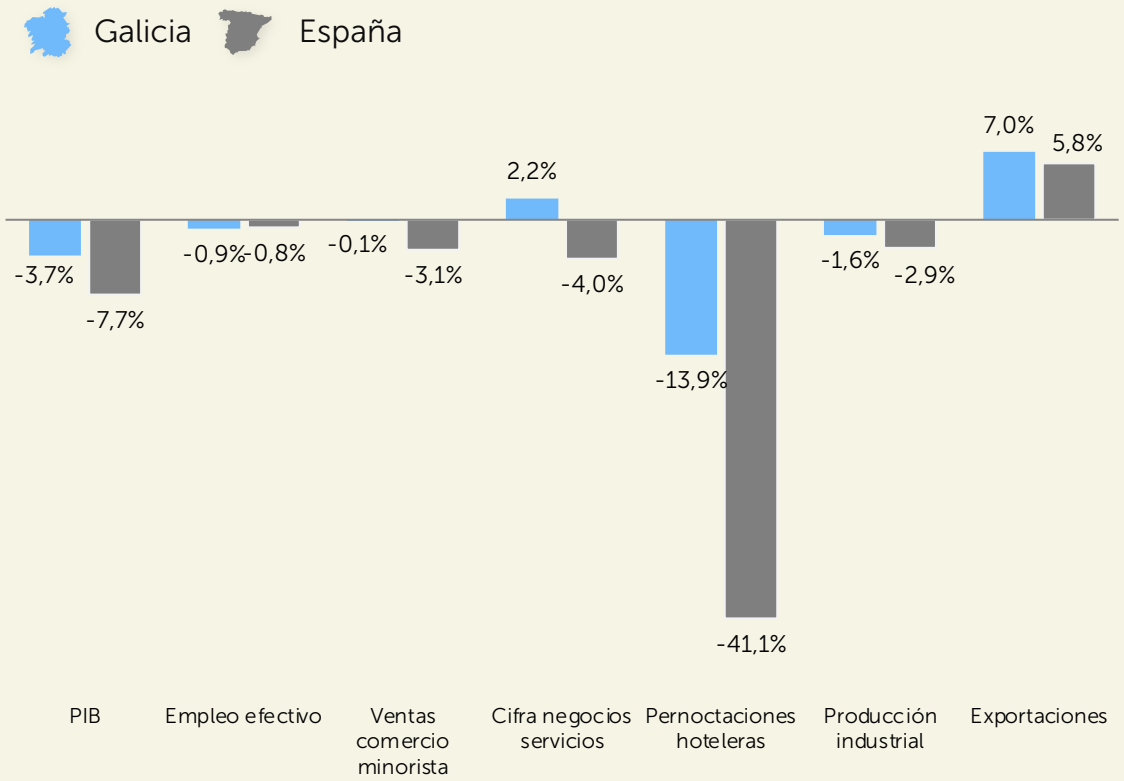
Mayor resiliencia de la economía gallega frente a la crisis

Situación COVID-19



/ Tasa nuevos contagios: casos diagnosticados 14 últimos días/100.000 habitantes

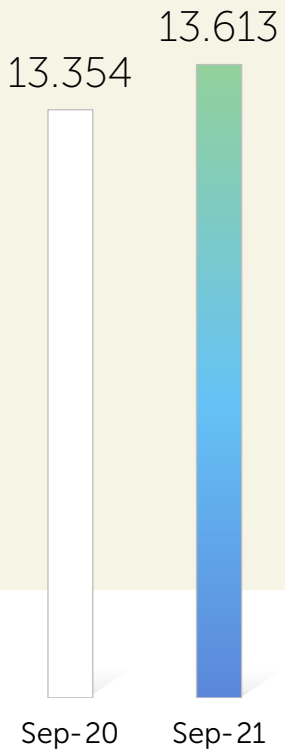
Indicadores macroeconómicos (variación vs 2019)



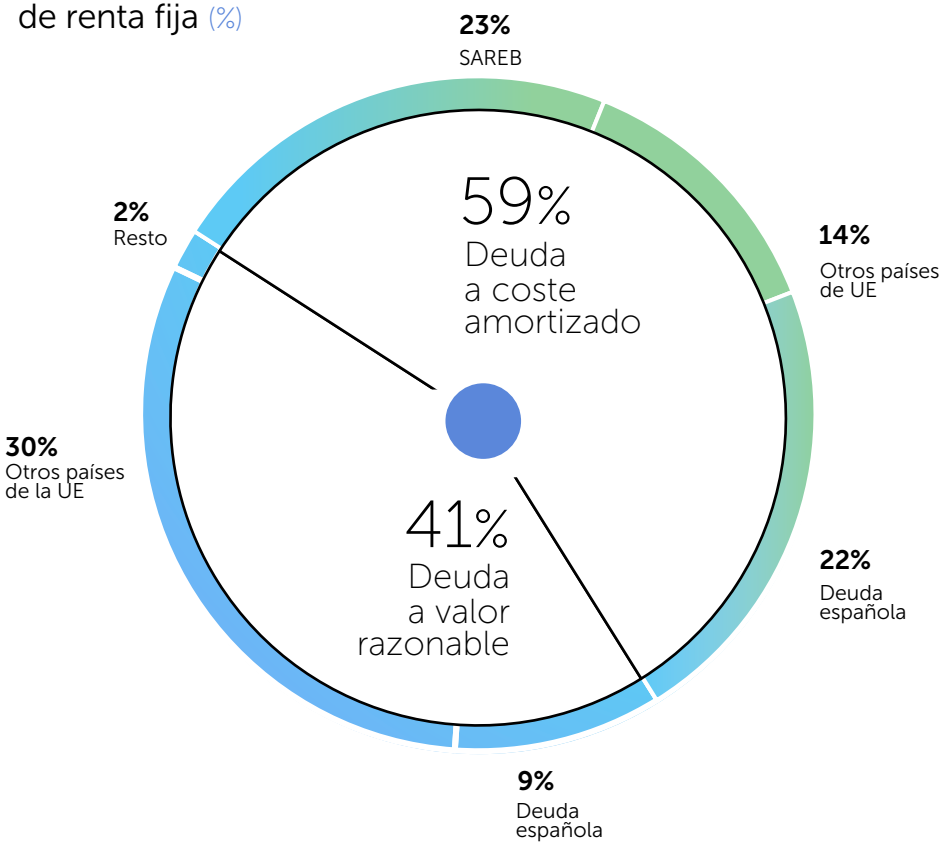
/ Variación respecto al mismo periodo de 2019 (PIB 2ºT, resto medias móviles 3 meses correspondientes al último mes disponible)

Evolución de la cartera de renta fija

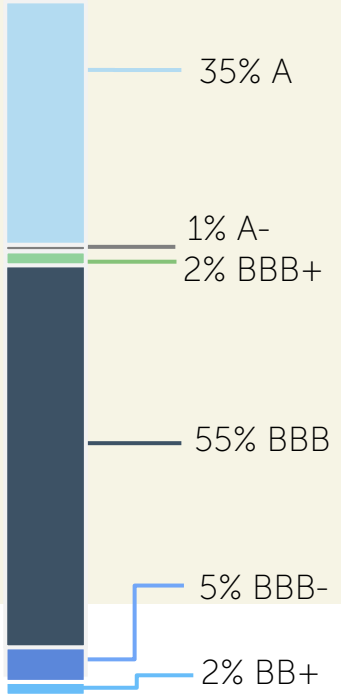
Cartera de renta fija
(millones euros)



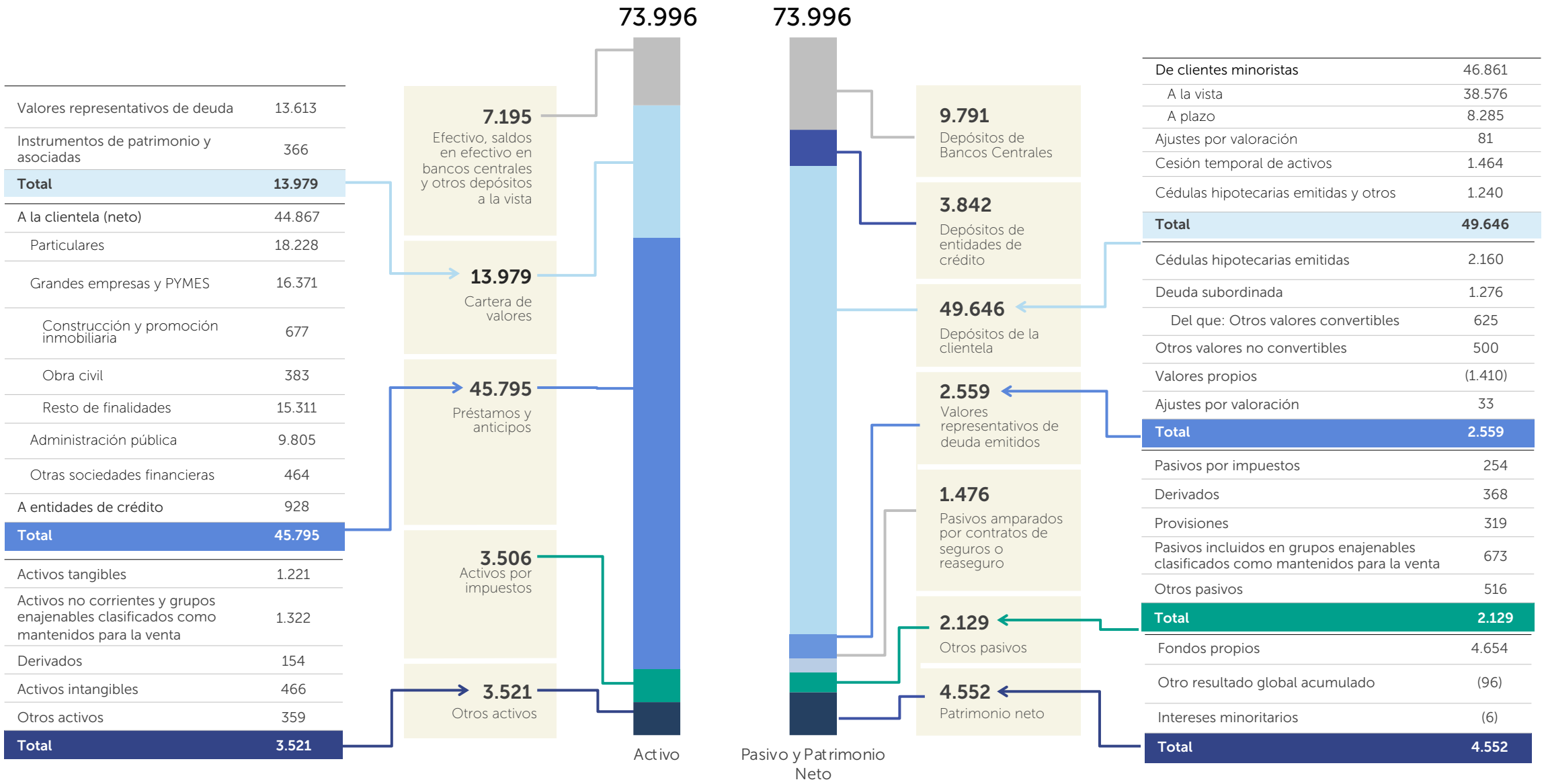
Estructura de la cartera de renta fija (%)



Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance



Valores representativos de deuda	13.613
Instrumentos de patrimonio y asociadas	366
Total	**13.979**
A la clientela (neto)	44.867
Particulares	18.228
Grandes empresas y PYMES	16.371
Construcción y promoción inmobiliaria	677
Obra civil	383
Resto de finalidades	15.311
Administración pública	9.805
Otras sociedades financieras	464
A entidades de crédito	928
Total	**45.795**
Activos tangibles	1.221
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1.322
Derivados	154
Activos intangibles	466
Otros activos	359
Total	**3.521**

De clientes minoristas	46.861
A la vista	38.576
A plazo	8.285
Ajustes por valoración	81
Cesión temporal de activos	1.464
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.240
Total	**49.646**
Cédulas hipotecarias emitidas	2.160
Deuda subordinada	1.276
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	500
Valores propios	(1.410)
Ajustes por valoración	33
Total	**2.559**
Pasivos por impuestos	254
Derivados	368
Provisiones	319
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	673
Otros pasivos	516
Total	**2.129**
Fondos propios	4.654
Otro resultado global acumulado	(96)
Intereses minoritarios	(6)
Total	**4.552**

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

