//ABANCA

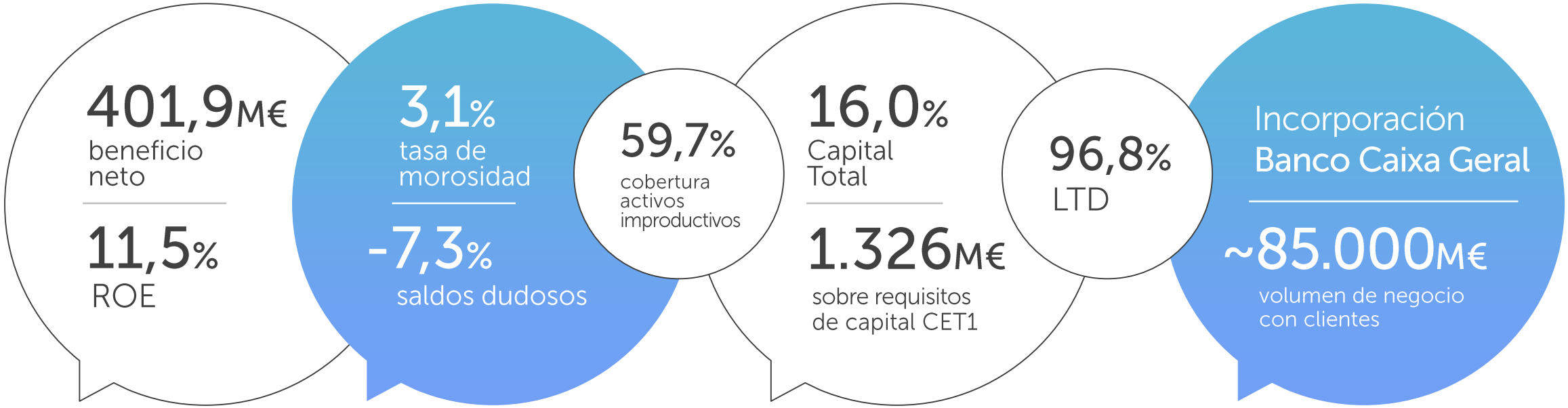
Presentación de resultados

3T 2019



ir@abanca.com

El beneficio neto alcanza los 401,9 millones de euros con una rentabilidad del 11,5%



RENTABILIDAD

- ✓ La entidad mantiene niveles muy robustos de rentabilidad (ROE 11,5%)
- ✓ Los ingresos recurrentes se mantienen como pilar de la rentabilidad (+6,9% margen básico)

CALIDAD DEL RIESGO

- ✓ La tasa de morosidad desciende al 3,1%*. Continúa el descenso de los dudosos apoyado por ventas puntuales de paquetes de activos.
- ✓ Robusta tasa de cobertura de activos improductivos que se sitúa en el 59,7%

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

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

DINAMISMO COMERCIAL

- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio hasta los 85.000 millones
- ✓ Las formalizaciones de negocio con pymes y autónomos mantienen su buena evolución, con un 6,8% más que en el mismo periodo del año anterior
- ✓ La formalización de seguros crece un 7,4% empujada por la innovación y capacidades tecnológicas

*/ * Tasa de morosidad: Datos proforma tras operación de venta de cartera de activos dudosos (oct-19).*

80.000 nuevos clientes captados en nueve meses gracias a la mejora en la experiencia de cliente



2,3M
CLIENTES

+80.000
NUEVOS CLIENTES DURANTE EL AÑO

200.000
Nuevos clientes procedentes de las INCORPORACIONES DE DB PORTUGAL Y BANCO CAIXA GERAL

ABANCA ESCUCHA

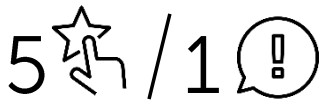


Medición de satisfacción en **momentos clave:**

- Contratación
- Seguimiento
- Uso de servicios



Herramienta voz de cliente
ABANCA Escucha para trasladar sugerencias de clientes a productos o servicios de ABANCA



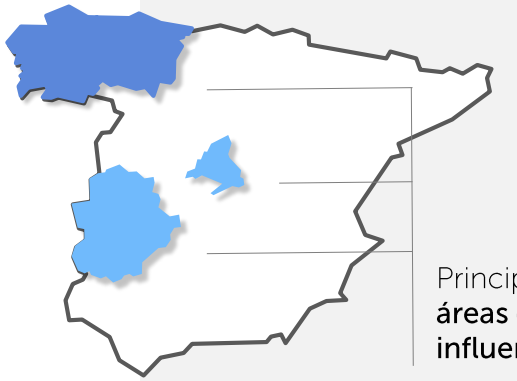
Cinco felicitaciones
por cada alerta recibida a través de las encuestas a clientes

2ª

Entidad en el benchmark
de atención comercial*

/ * Mistery shooping realizada por experto independiente Lukkap

La integración de BCG refuerza el potencial de generación de ingresos en nuevas regiones y empresas



Principales **áreas de influencia**

BANCO CAIXA GERAL

~7.000M€ Volumen de negocio

131.000 Clientes

110 Nuevas oficinas*

Claves de la operación

- Refuerzo ABANCA Empresas
- Potenciar Negocio cross border
- Entidad de referencia en el mercado extremeño

//ABANCA

7º

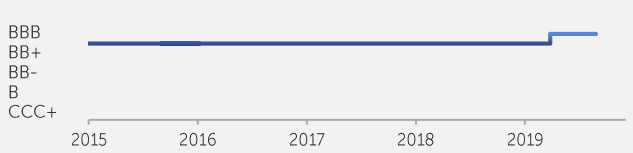
BANCO ESPAÑOL
por fondos propios

84.751M€
VOLUMEN DE NEGOCIO MINORISTA

/ * No incluye las dos Oficinas de Representación que Banco Caixa Geral tiene actualmente

La sólida trayectoria de ABANCA es avalada por las continuas mejoras de rating y por la gran demanda que reciben sus emisiones

Fitch (Long-Term Issuer Default Rating)



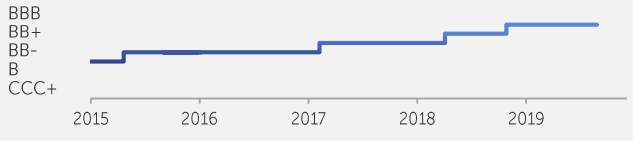
+1 escalón

Investment grade

BBB- Estable

FitchRatings

S&P (Long-Term Issuer Credit Rating)

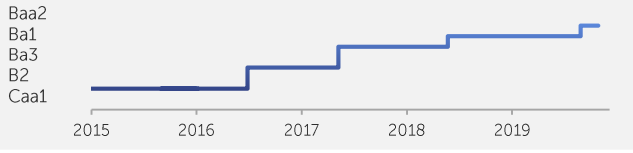


+4 escalones

BB+ Positiva

STANDARD & POOR'S RATINGS SERVICES
McGRAW HILL FINANCIAL

Moody's (Long-Term Deposit Rating)

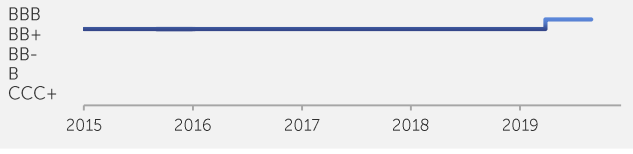


+6 escalones

Ba1 Positiva

Moody's

DBRS (Long-Term Issuer Default Rating)



+1 escalón

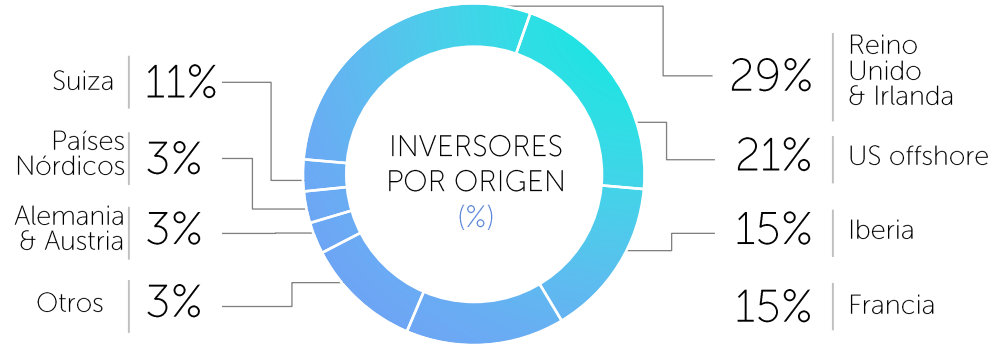
Investment grade

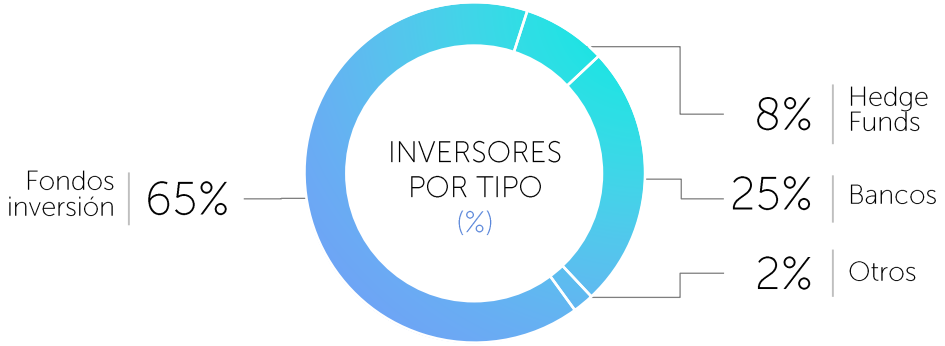
BBB Estable

DBRS

Gran acogida del mercado a nuestras emisiones

Tier 2 | 7 oct 2019 | 300 millones





>1.000 millones de demanda recibida en las 2 primeras horas

El beneficio neto alcanza los 401,9 millones de euros basado en la fortaleza del margen recurrente

(millones)	Sep-19	Var. Sep-19 /Sept-18
MARGEN DE INTERESES	424,1	5,1%
Comisiones netas	147,1	12,6%
MARGEN BÁSICO	571,3	6,9%
Dividendos y resultados por método de la part.	5,4	-67,5%
Resultado de operaciones financieras (neto)	97,4	-66,9%
Otros (neto)	27,1	-
MARGEN BRUTO	701,2	-14,6%
Gastos de explotación	469,2	6,6%
Provisiones y deterioros	61,2	-
Deterioros ordinarios inversión crediticia	56,0	-
Otras ganancias/ pérdidas	256,0	-
BAI	426,8	6,7%
Impuestos	25,0	-
BENEFICIO NETO	401,9	0,9%

El **margen básico** crece un **6,9%,** producto de la buena evolución del negocio con clientes

La **variación interanual del margen bruto** alcanza el **9,9%** una vez excluido el impacto de Itínere en el 3T18

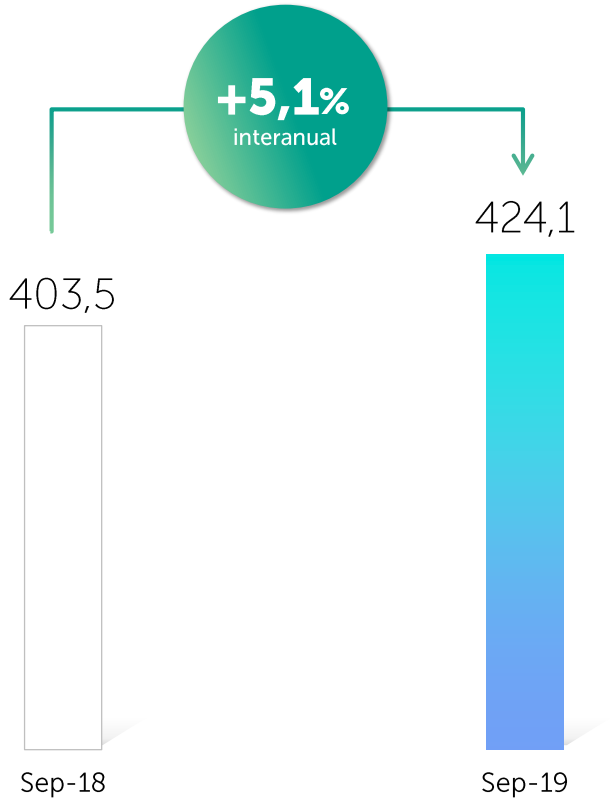
La **aportación del margen básico**, descontando los gastos de explotación, **mejora un 8,4%**

ROE: 11,5%

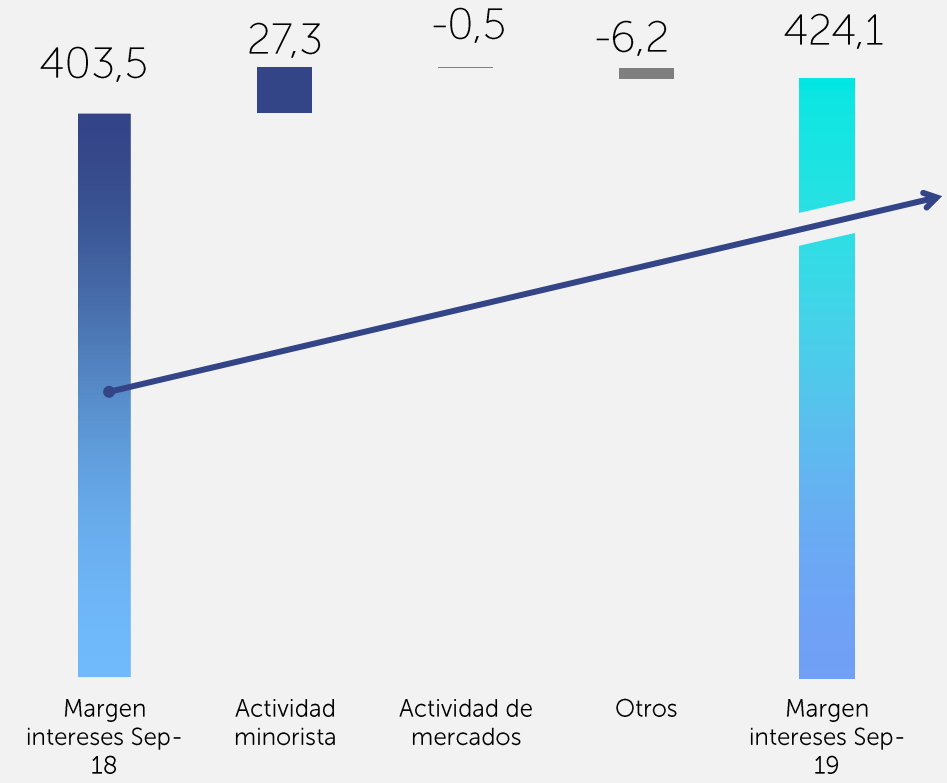
Impacto de las integraciones: DB PCB a partir del 09-junio y BCG a partir del 01-septiembre

La actividad minorista impulsa el crecimiento del margen de intereses al 5,1%

Evolución margen de intereses
(millones euros)

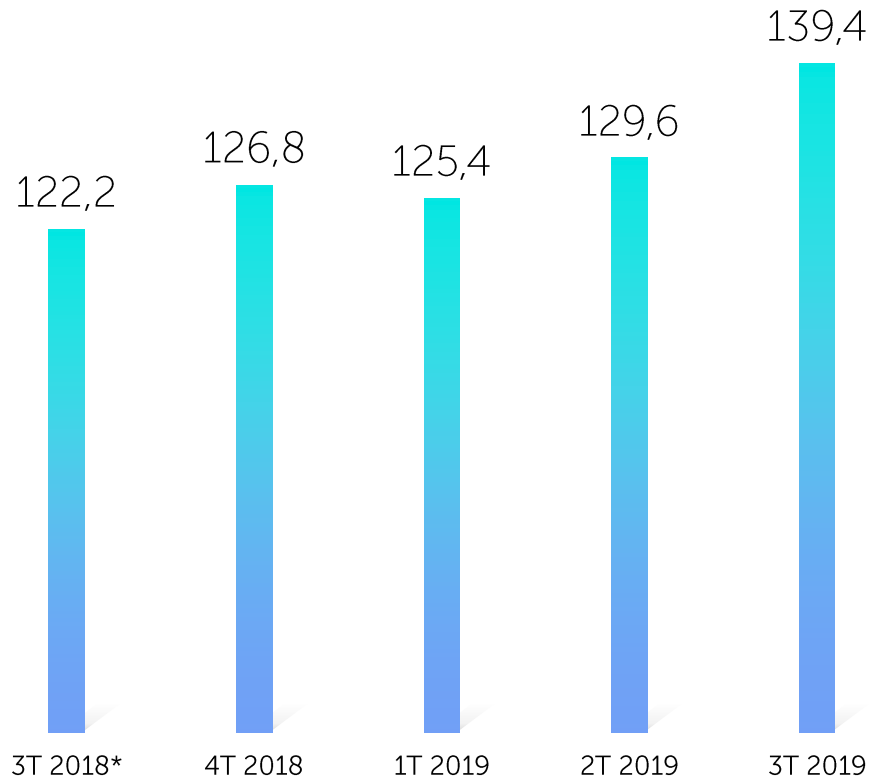


Causal incremento margen de intereses
(millones euros)

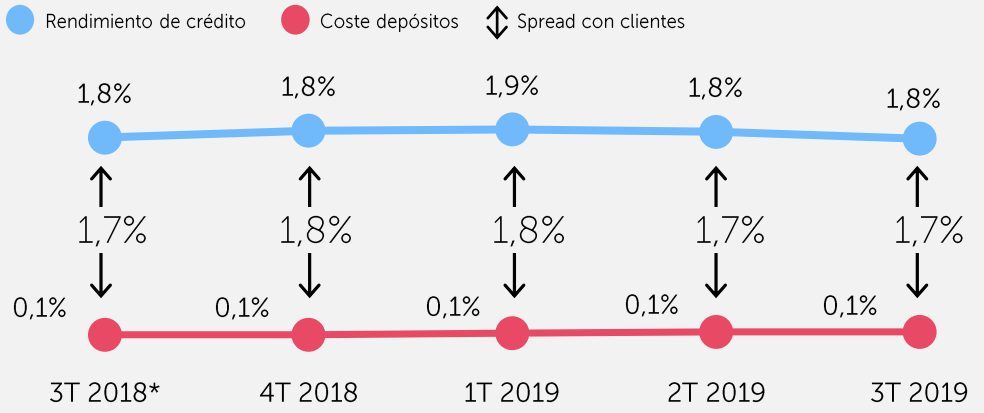


Crecimiento sostenido del margen comercial en base a una buena gestión de precios y al dinamismo del negocio

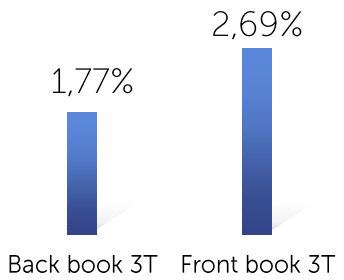
Evolución margen comercial
(millones euros)



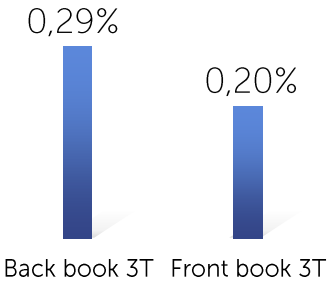
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



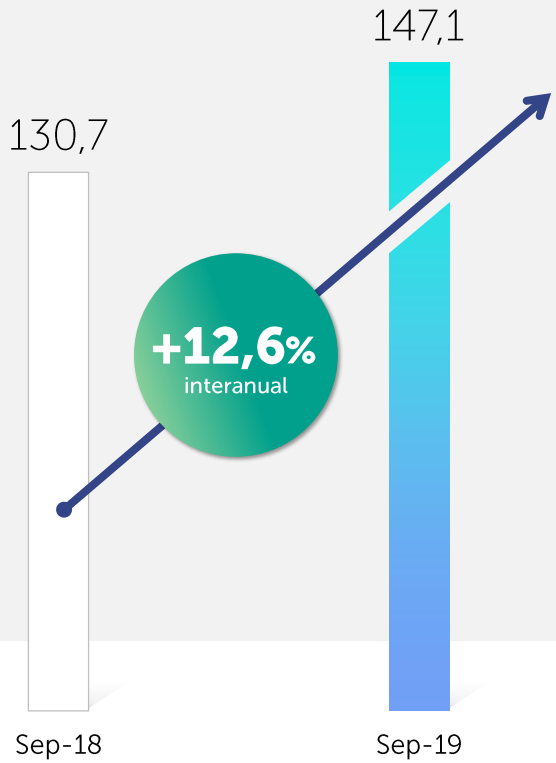
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



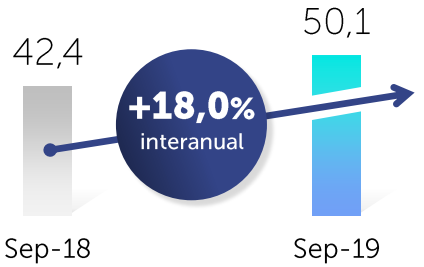
*/ Fuente Nueva producción: ABANCA stand alone / * Ajustado de operaciones singulares (8,2M€)*

Los ingresos por prestación de servicios avanzan un 12,6% con fortaleza en las líneas de mayor aportación para el cliente

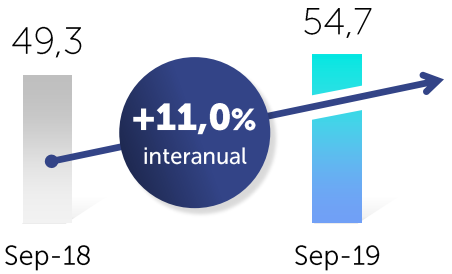
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



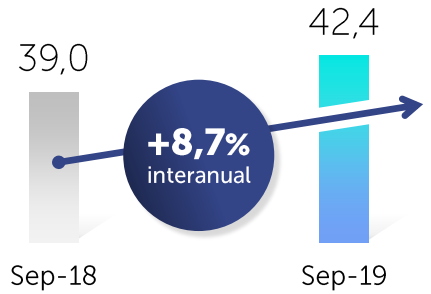
Ingresos por recursos fuera de balance
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)

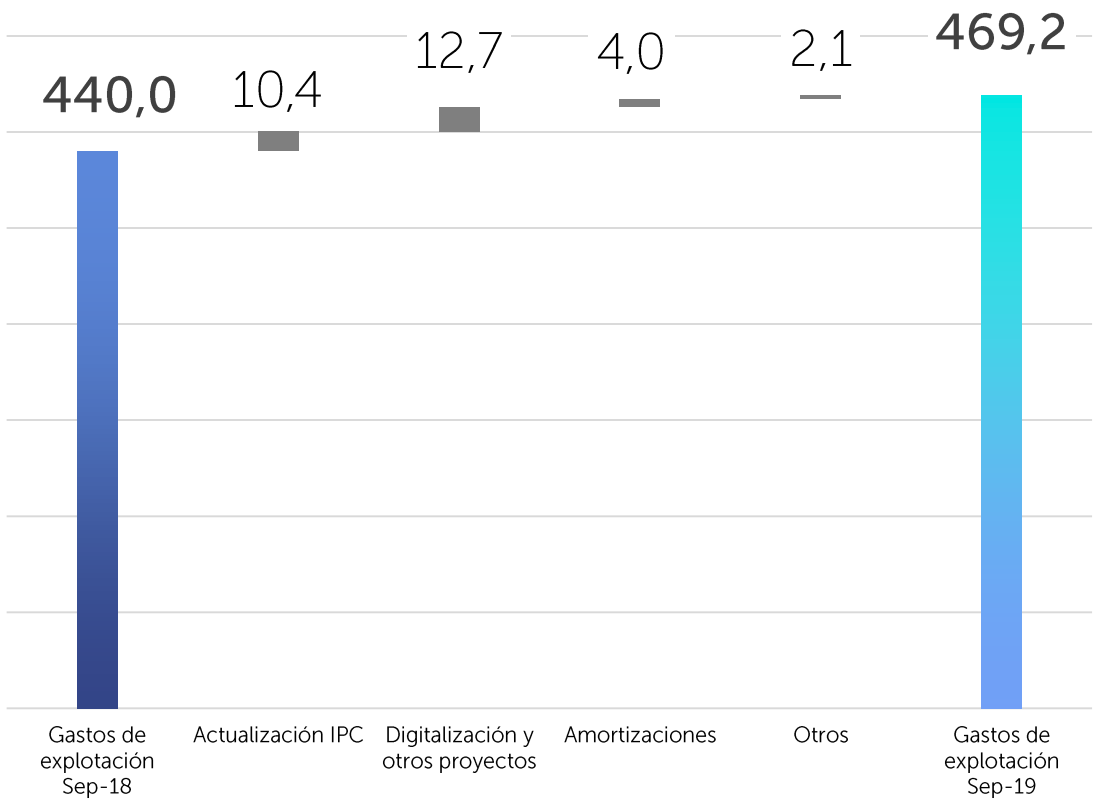


Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)

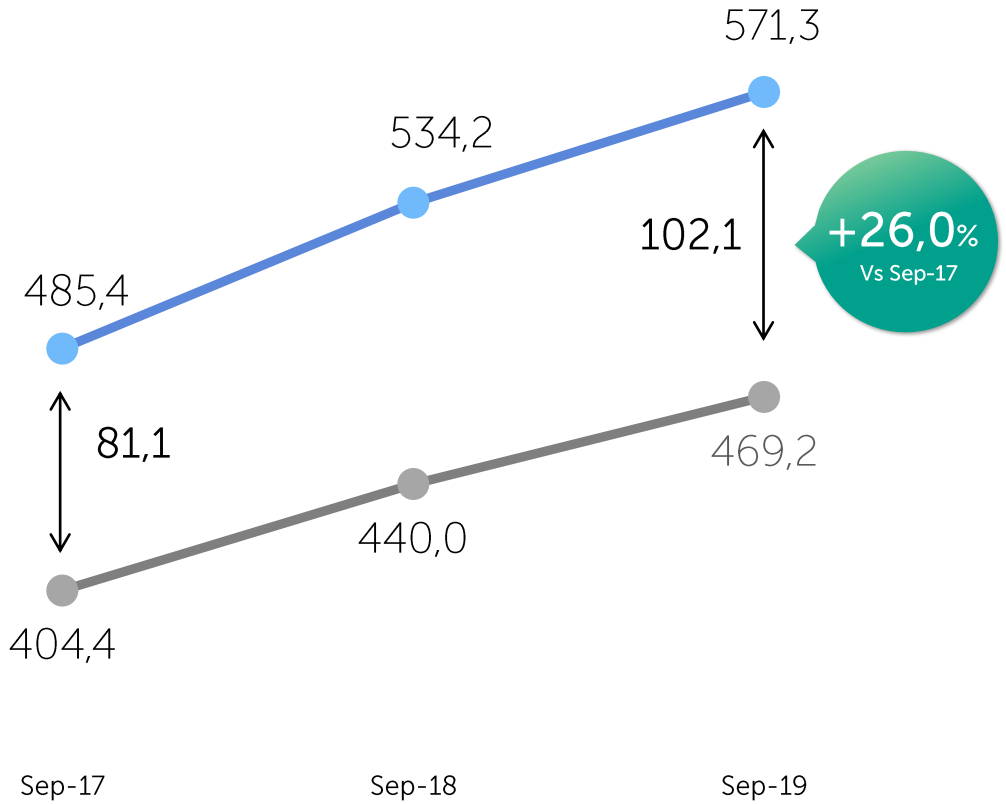


La fortaleza financiera del banco permite aumentar las inversiones en capacidades tecnológicas y de negocio

Gastos de explotación
(millones euros)

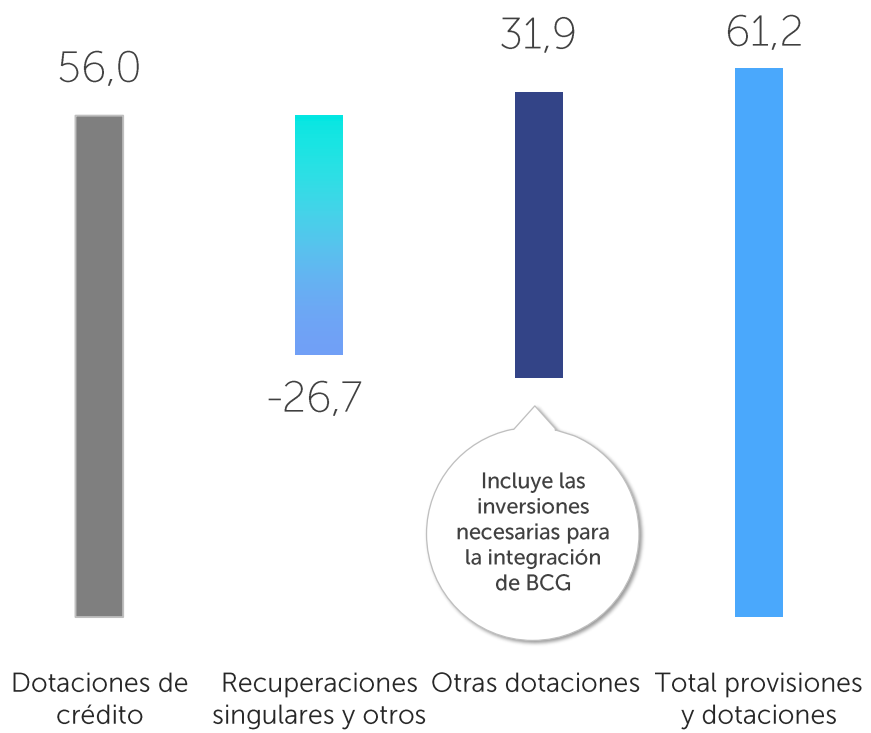


Evolución de Margen básico
y Gastos de explotación
(millones euros)

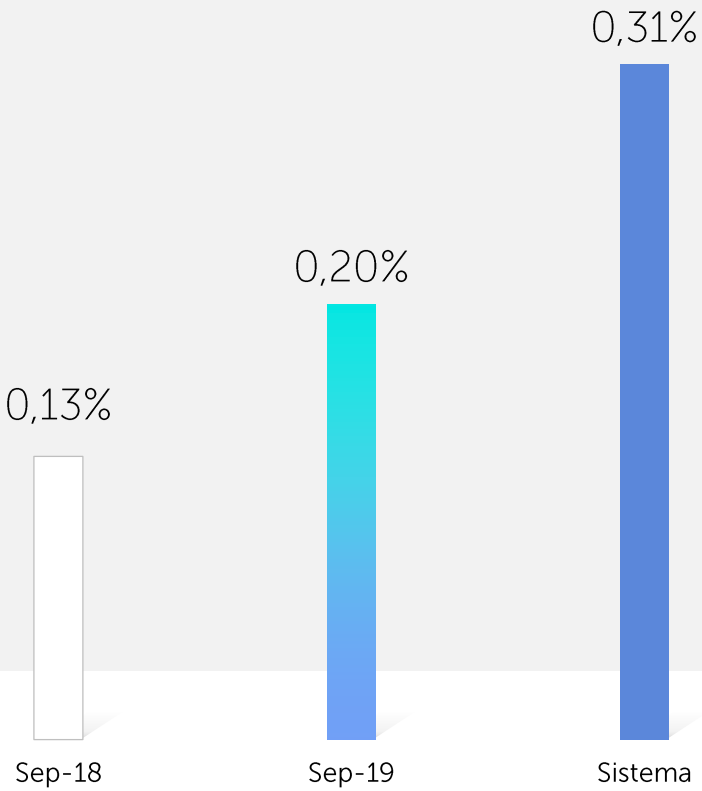


El coste del riesgo se mantiene estable entre los más bajos del sector resultado de la prudencia en la concesión de crédito

Provisiones y dotaciones
(millones euros)



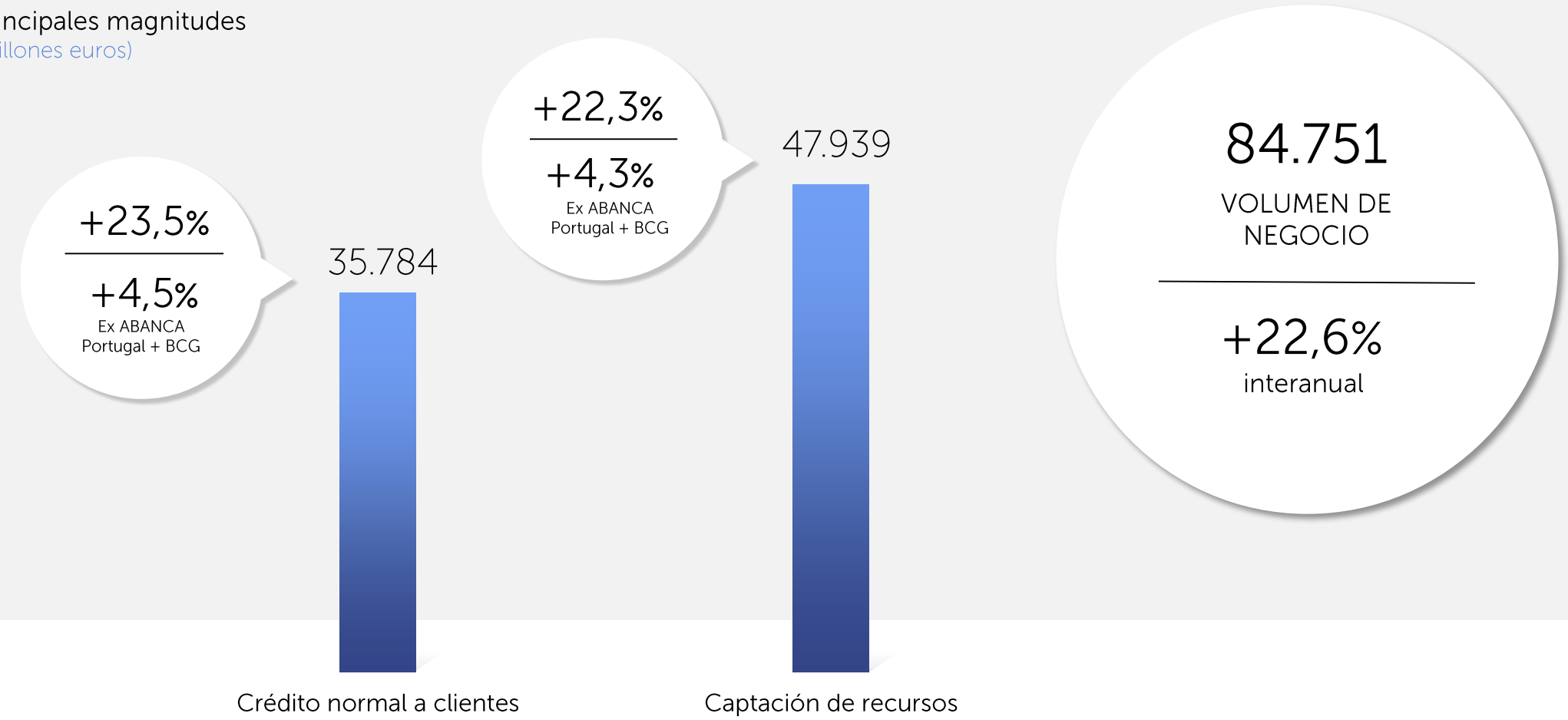
Evolución coste del riesgo
(%)



/ Fuente Sistema: Información reportada por entidades a jun´19

El volumen de negocio se sitúa en los 85.000 millones una vez realizadas las integraciones de DB y BCG

Principales magnitudes
(millones euros)

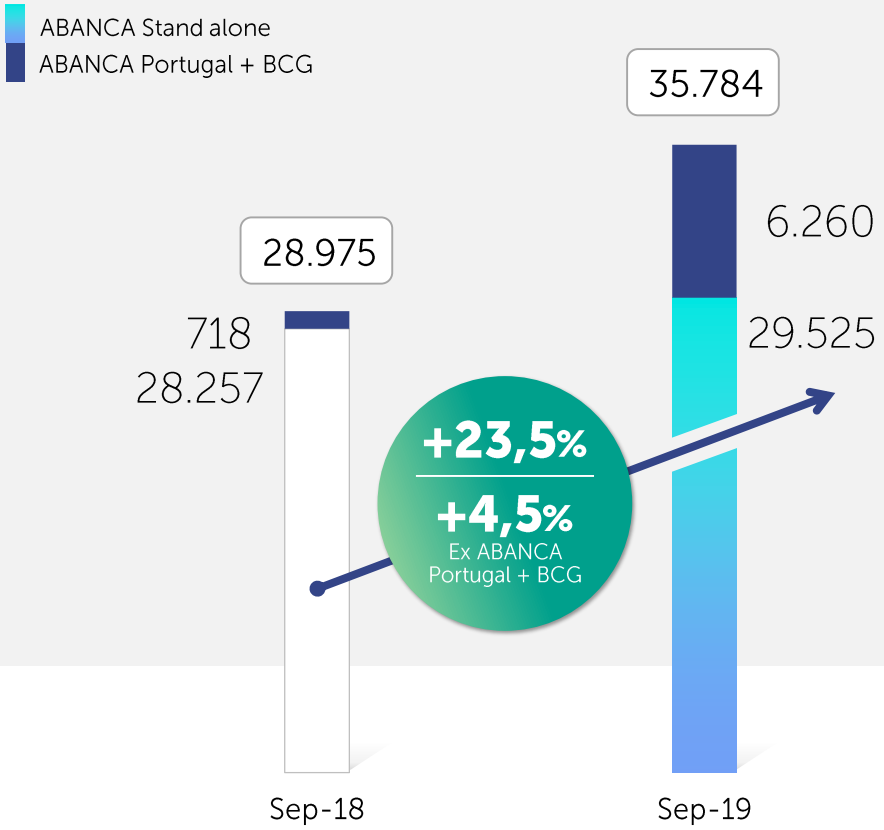


84.751
VOLUMEN DE NEGOCIO

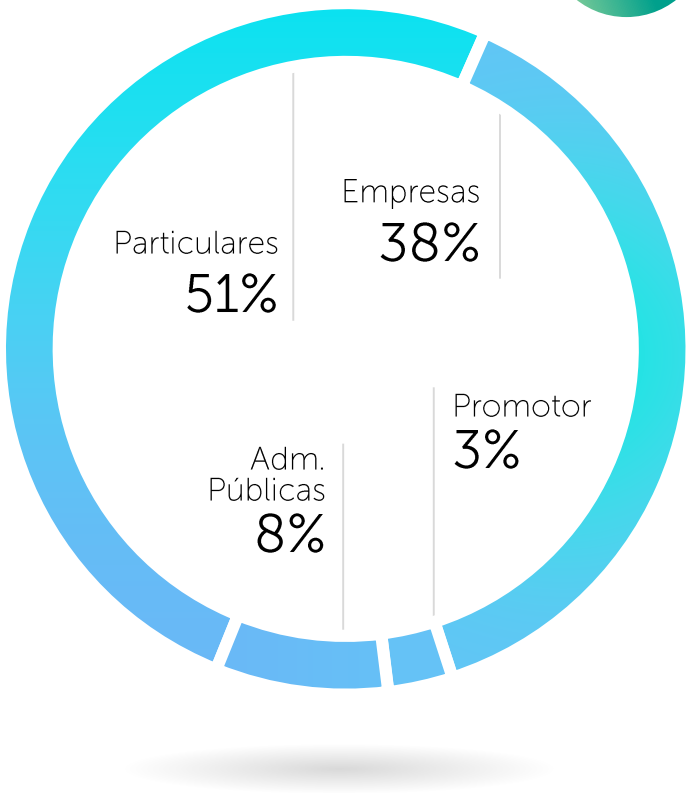
+22,6%
interanual

La cartera de crédito normal aumenta un 23,5% incrementándose la financiación empresarial

Crédito normal a clientes
(millones euros)



Inversión crediticia por tipo de cliente

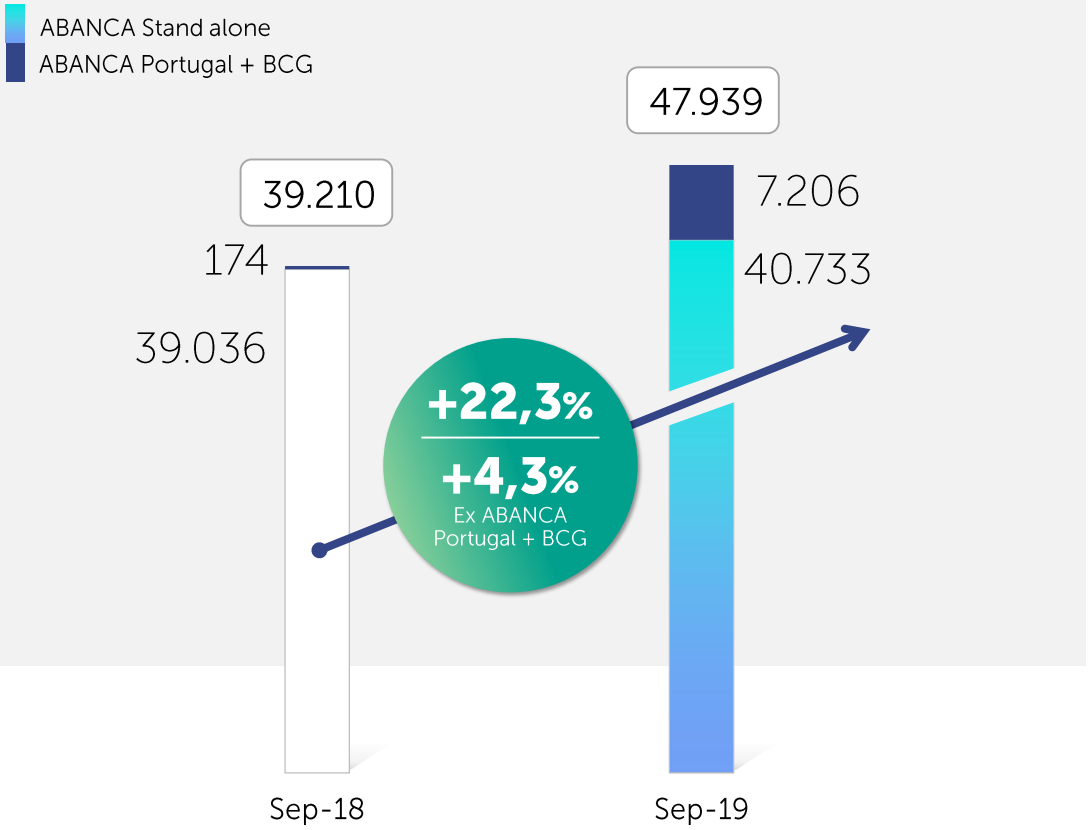


+6,8%
Crédito a pymes y autónomos formalizado
con respecto al mismo periodo de 2018

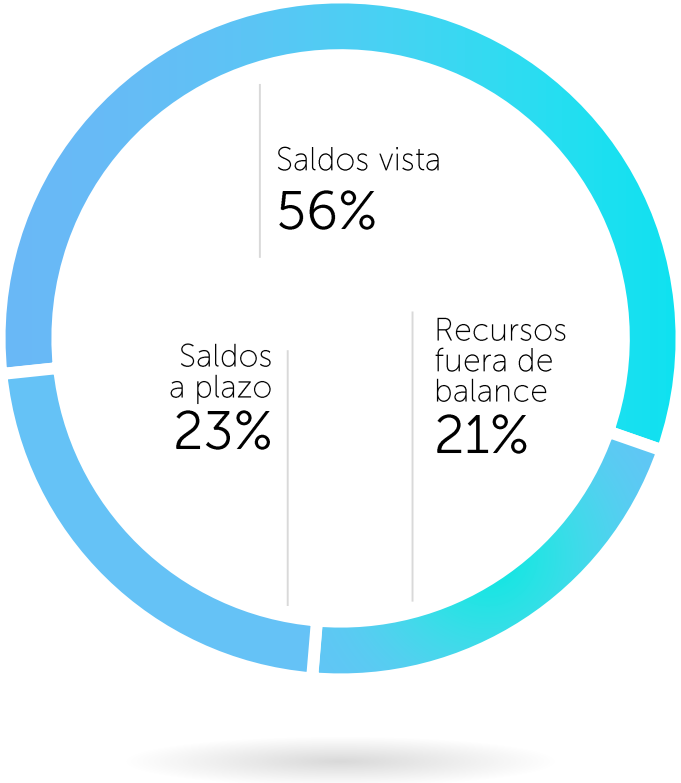
/ Fuente nuevas formalizaciones Estado I-2 sep-18 para nueva producción de crédito de ABANCA stand alone

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

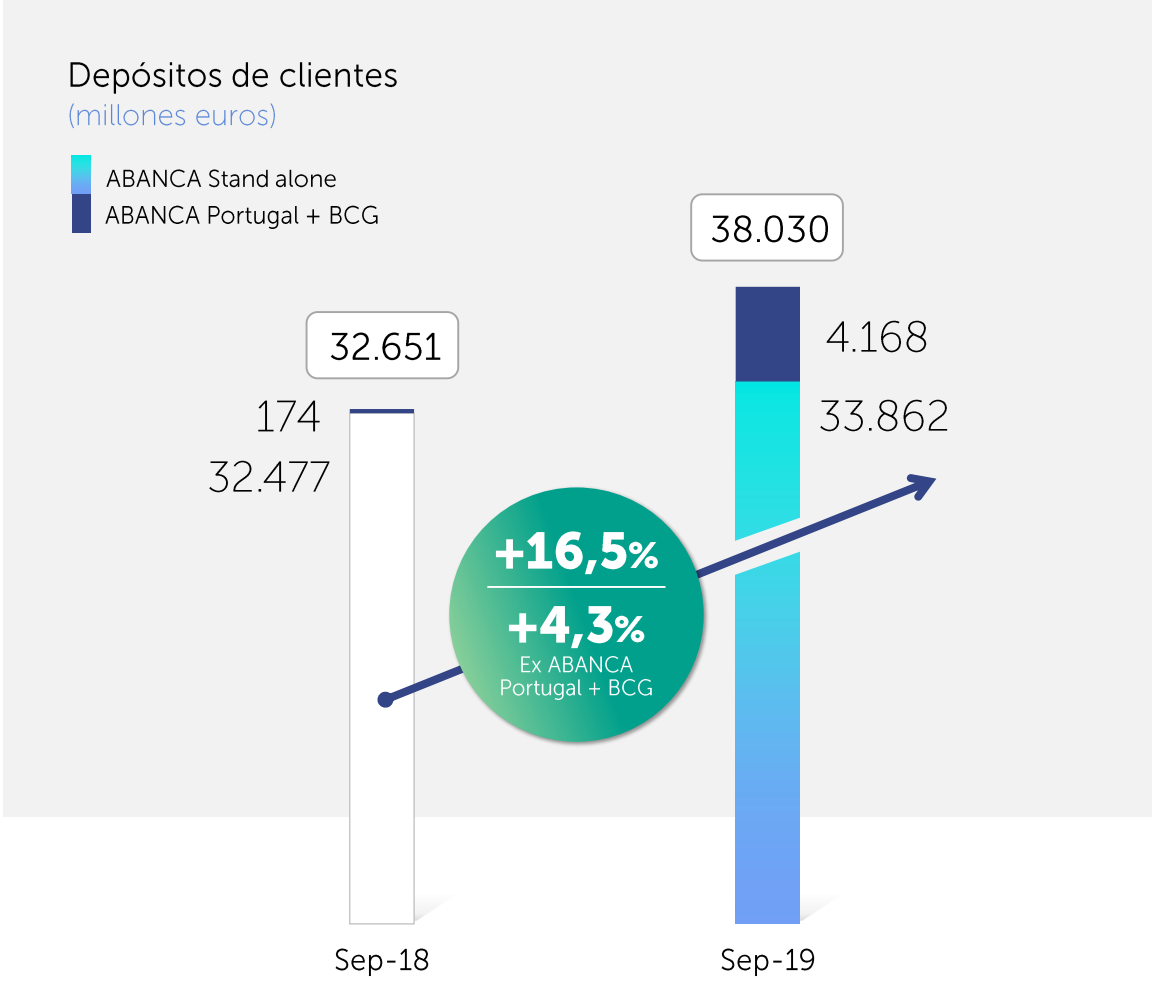
Captación de recursos de clientes
(millones euros)



Estructura de recursos de clientes (%)



Los depósitos aumentan impulsados por la captación de nuevos clientes



80.000
NUEVOS
CLIENTES
DURANTE 2019

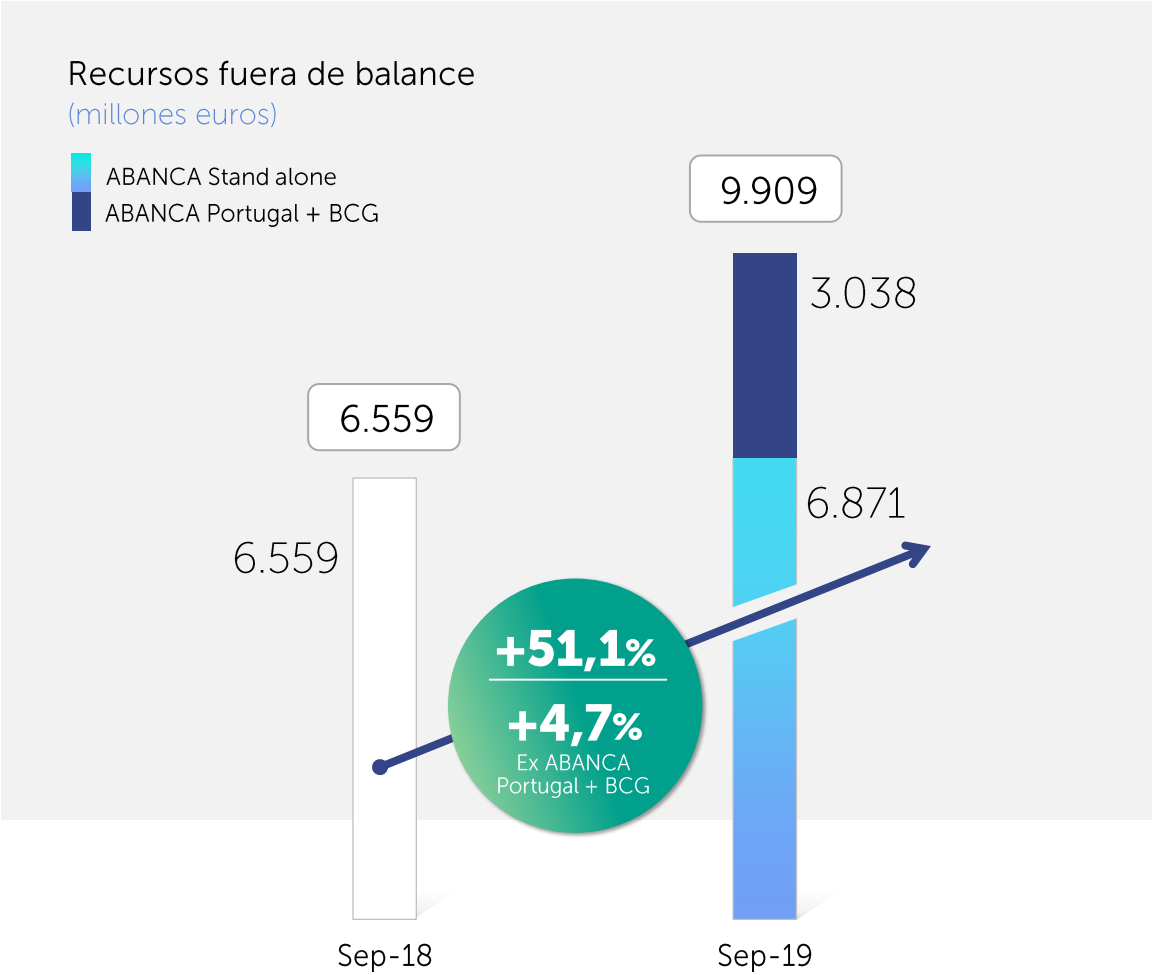
\+

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

+17,0%
PARQUE DE
TARJETAS DE
DÉBITO / CRÉDITO

+18,9%
PARQUE
DE TPV´S

ABANCA aumenta un 51% en un año los recursos fuera de balance gracias al buen desempeño de sus productos y a las recientes adquisiciones



167M€
SUSCRIPCIONES NETAS DE FONDOS DE INVERSIÓN
DURANTE 2019

VS

-214M€
SISTEMA

+5p.b
PATRIMONIO GESTIONADO

8/10
Fondos de inversión comercializados por ABANCA generan una **rentabilidad positiva superior a la media de sus competidores**

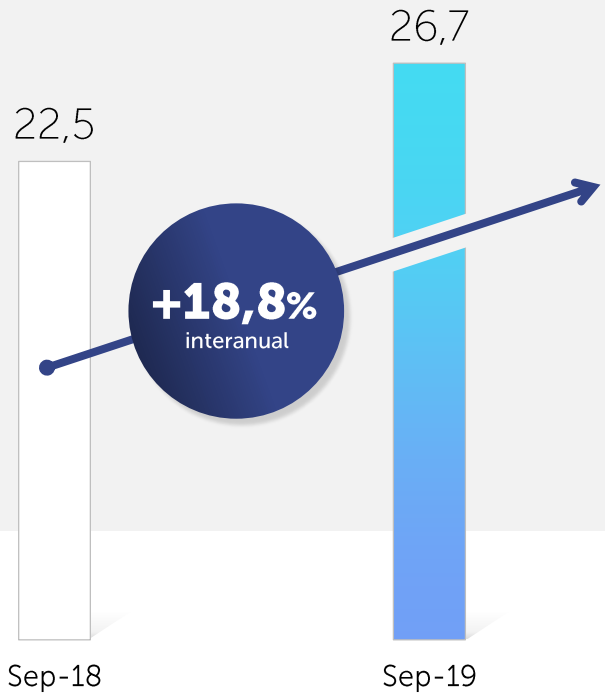
1.867M€
DEPÓSITOS DE VALORES
+18,5%
Interanual

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

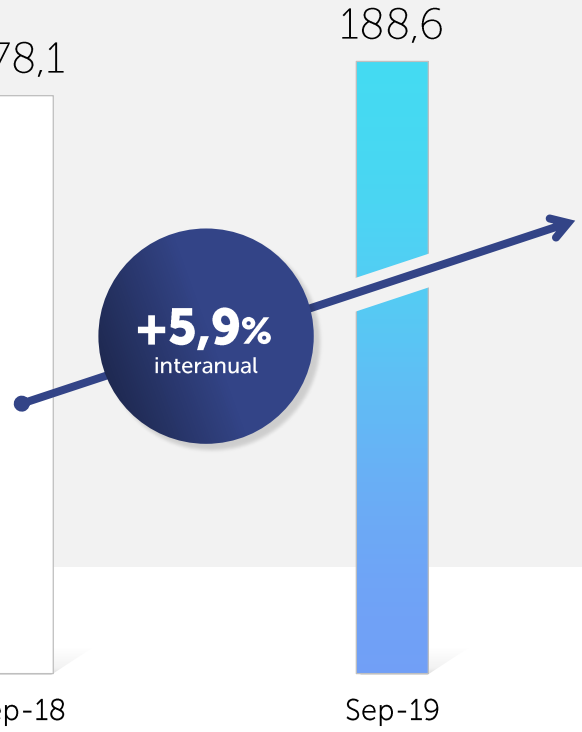
Fuerte crecimiento de las primas de seguros apoyado en la innovación y capacidades tecnológicas

Nueva producción de seguros (millones euros)

Seguros generales



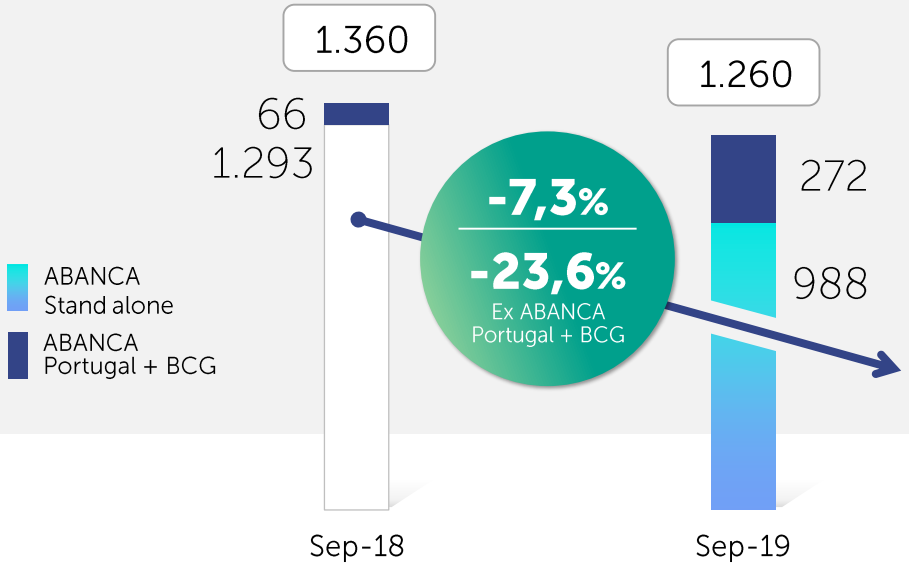
Seguros vida



/ Fuente: ABANCA stand alone

La entidad continúa su reducción de dudosos y ya sitúa su ratio de mora alrededor del 3%

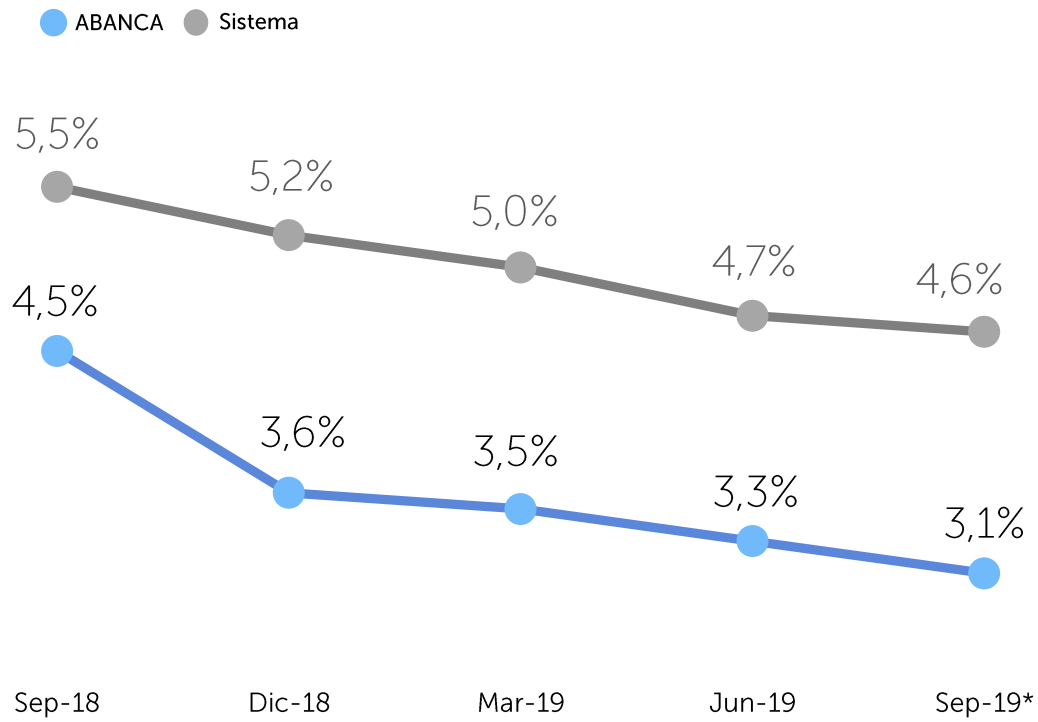
Evolución saldos dudosos
(millones euros)



Continúa el descenso de saldos dudosos una vez aislados los movimientos derivados de las integraciones

La entidad ha cerrado en **octubre** la **venta de un paquete de préstamos** que **reducirá los saldos dudosos en 119M€** aproximadamente

Evolución ratio de morosidad
(%)



*/ * ABANCA: Datos proforma tras operación de venta de cartera de activos dudosos (oct-19).*
Sistema: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: ago´19

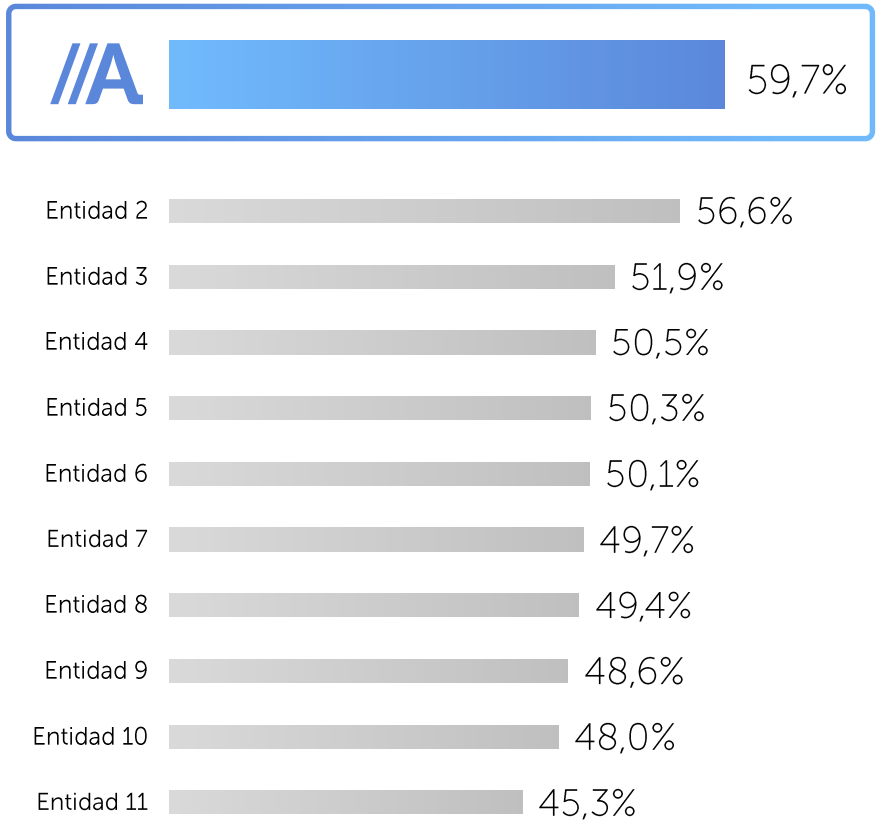
Primera entidad en cobertura de activos improductivos

57,8%
COBERTURA MOROSIDAD

59,7%
COBERTURA TOTAL

62,6%
COBERTURA ADJUDICADOS

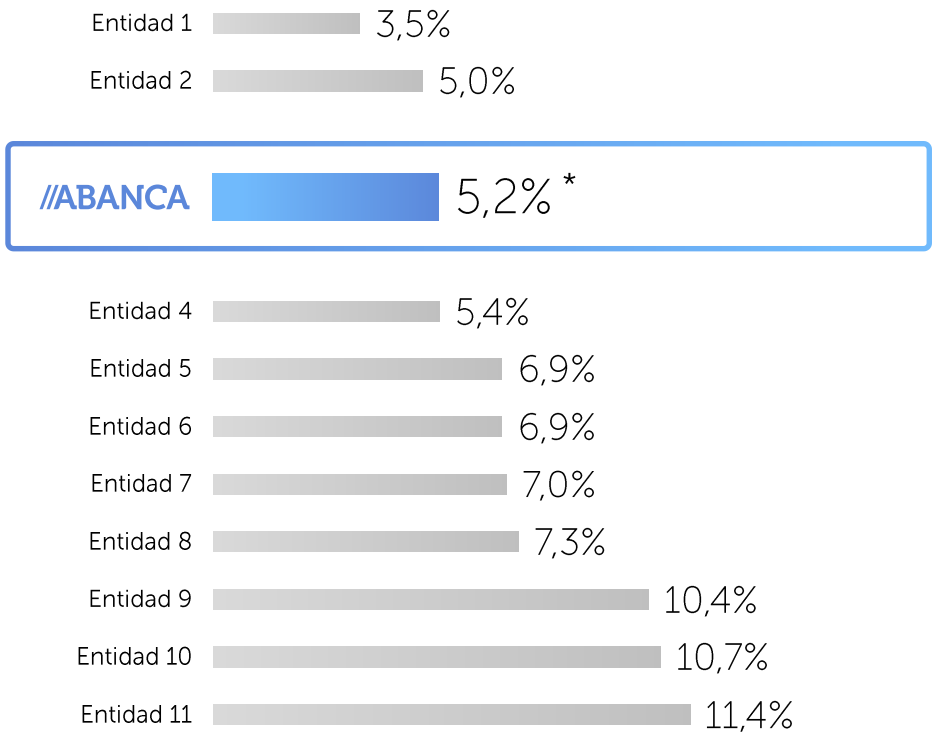
Coberturas de activos improductivos



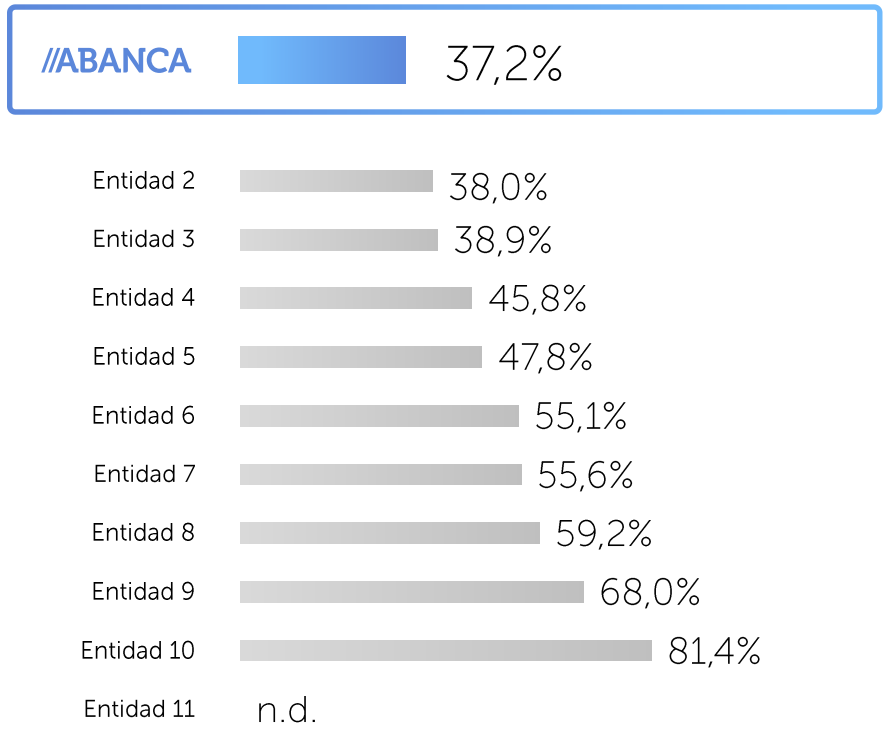
/ Fuente comparativa: Información reportada por entidades a jun´19

ABANCA se posiciona como la entidad más saneada del sistema español gracias a la calidad de su activo y sus elevadas coberturas

Ratio NPA
Activos improductivos / (Crédito bruto + Adjudicados)



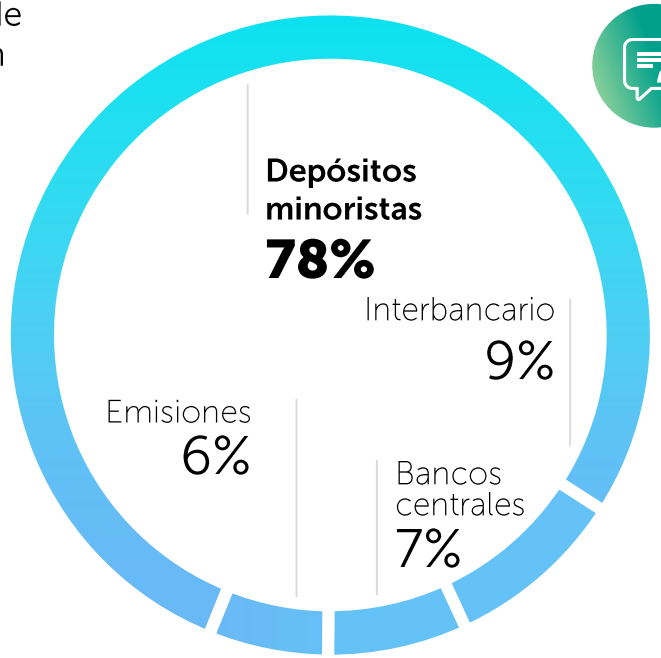
Ratio Texas
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)



*/ * ABANCA: Datos proforma tras operación de venta de cartera de activos dudosos (oct-19). Sistema: Información reportada por entidades a jun˚19*

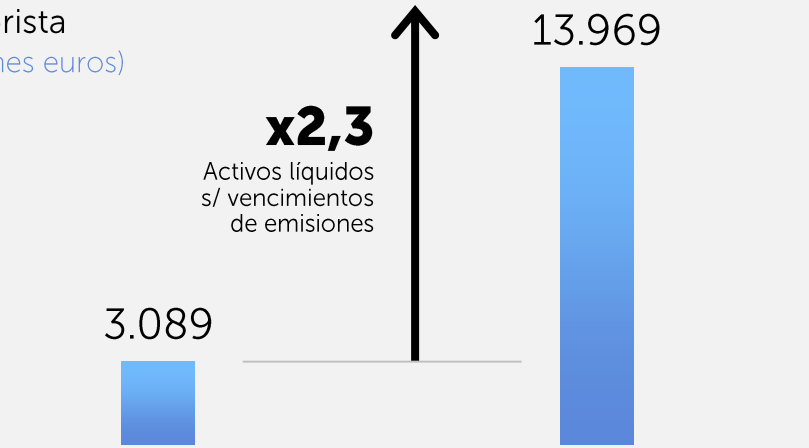
Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación



96,8%
LTD

Posición de financiación mayorista
(millones euros)

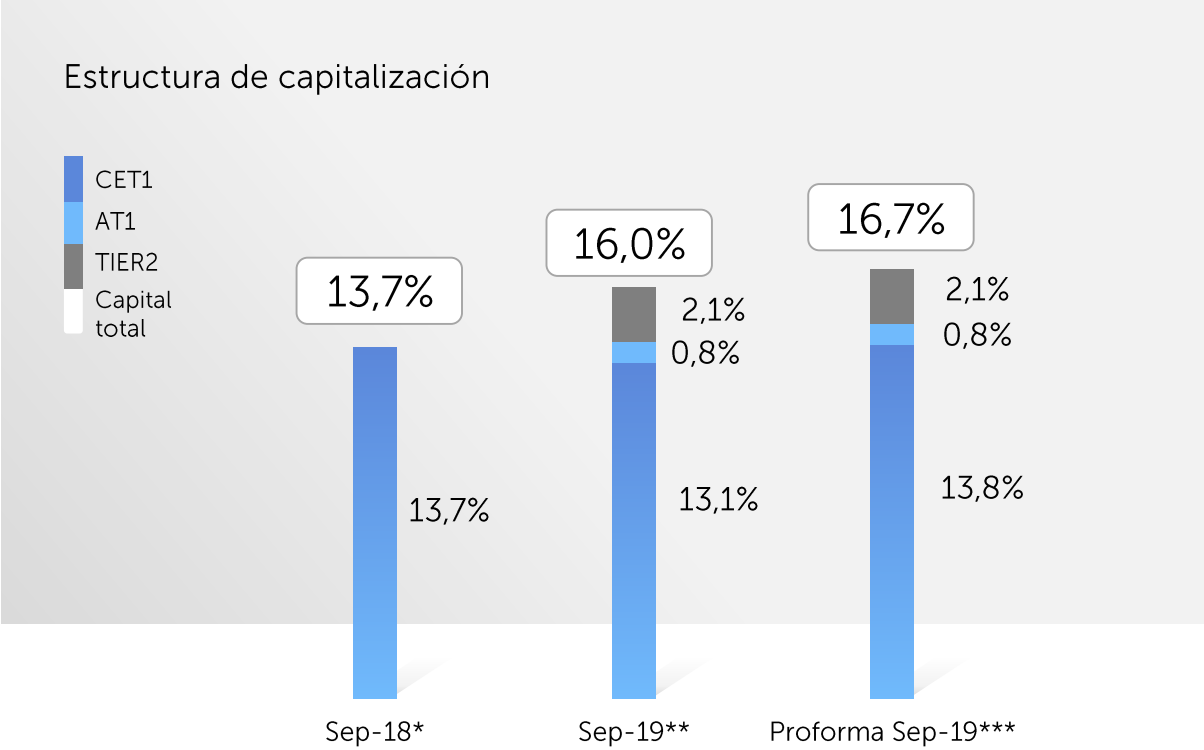


125% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

189% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

CUMPLIENDO BASILEA III

Robusta posición de capital con un exceso de 1.300 millones sobre mínimos regulatorios



430p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

373p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.326M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.148M€
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

*/ * Comparación homogénea teniendo en cuenta impacto de DB PCB y BCG. Sin el ajuste los ratios CET1 y Capital total a sep.18 se situaban en el 14,9% / **Datos incluyendo la reciente emisión de Tier2 (oct-19) / *** Datos proforma excluyendo el dividendo de fusión asociado a la fusión inversa entre ABANCA Corporación Bancaria y ABANCA Holding Financiero*

Resumen financiero

RESULTADOS

1

401,9M€ de **Beneficio neto**

La entidad sigue mostrándose como **una de las más rentables del sistema español** (ROE 11,5%)

El **margen básico mejora un 6,9% alcanza los 571,3M€**

NEGOCIO

2

Crédito normal a clientes:
35.784 M€, **+23,5% sobre 3T 2018**

+6,8% de **crédito formalizado con pymes y autónomos**

Captación de recursos: 47.939 M€,
+22,3% con respecto a 3T 2018

Recursos fuera de balance:
9.909 M€, **+51,1%** con respecto a 3T 2018

Seguros: **+7,4%** registrado
en primas de nueva producción

CALIDAD DEL RIESGO

3

La **tasa de morosidad** se sitúa en el **3,1%***, ampliamente por debajo de la referencia del sector

5,2%* de exposición de activos improductivos con una cobertura del **59,7%**

Mejor ratio Texas del sector **(37,2%)**

CAPITAL

4

16,0% Capital Total (phase in) manteniendo la sólida posición de ABANCA en términos de capital

1.326M€ exceso sobre requisitos de capital CET1

LIQUIDEZ

5

LTD: 96,8% Perfil de liquidez
claramente minorista

x2,3 activos líquidos sobre
vencimientos de emisiones

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Toma de control de Banco Caixa Geral e integración contable en las cuentas de ABANCA

El pasado 01 de octubre Moody´s decidió **elevar un escalón** el rating que otorga a ABANCA, situándolo en **Ba1**

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**

*/ * ABANCA: Datos proforma tras operación de venta de cartera de activos dudosos (oct-19).*

Apéndice

Distribución de préstamos y anticipos a la clientela

(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	2.958	0,1%	28,6%
Otras entidades financieras	564	1,0%	56,0%
Grandes empresas y PYMES	14.643	4,0%	81,5%
Construcción y promoción inmobiliaria	*1.094*	*3,0%*	*74,2%*
Resto de finalidades	*13.118*	*4,1%*	*81,6%*
Del que Gran empresa	6.033	2,8%	99,7%
Del que PYMES y autónomos	7.086	5,2%	73,3%
Obra civil	*430*	*4,3%*	*91,9%*
Particulares	18.648	3,4%	35,4%
Hipotécas y otros	*17.220*	*3,4%*	*32,5%*
Consumo	*1.428*	*3,7%*	*67,0%*
TOTAL	36.812	3,4%*	57,8%

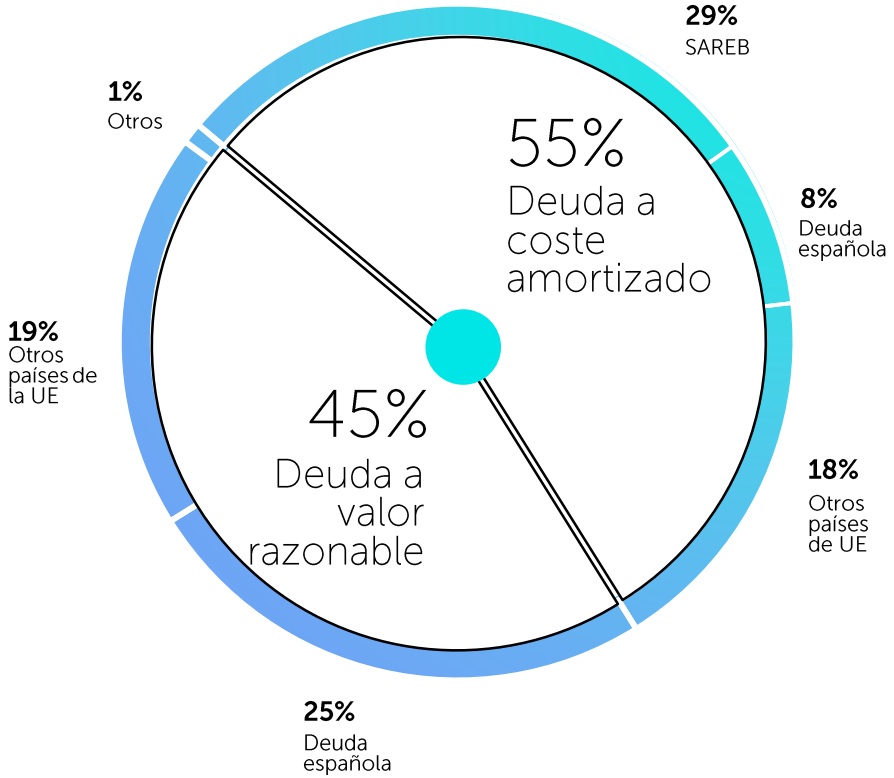
** No incluye la venta de un paquete de saldos dudosos (oct-19). El ratio NPL incluyendo esta venta sería el 3.1%*

Evolución de la cartera de renta fija

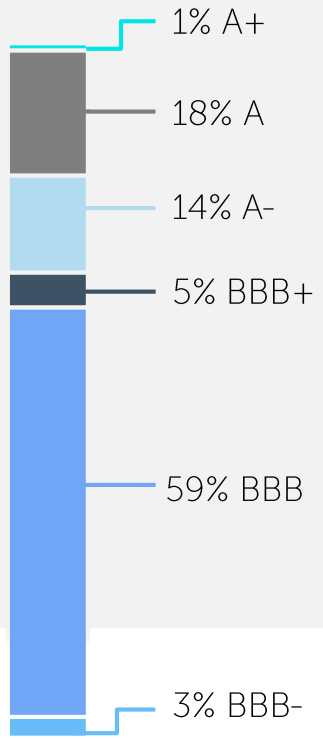
Cartera de renta fija
(millones euros)



Estructura de la cartera de renta fija
(%)

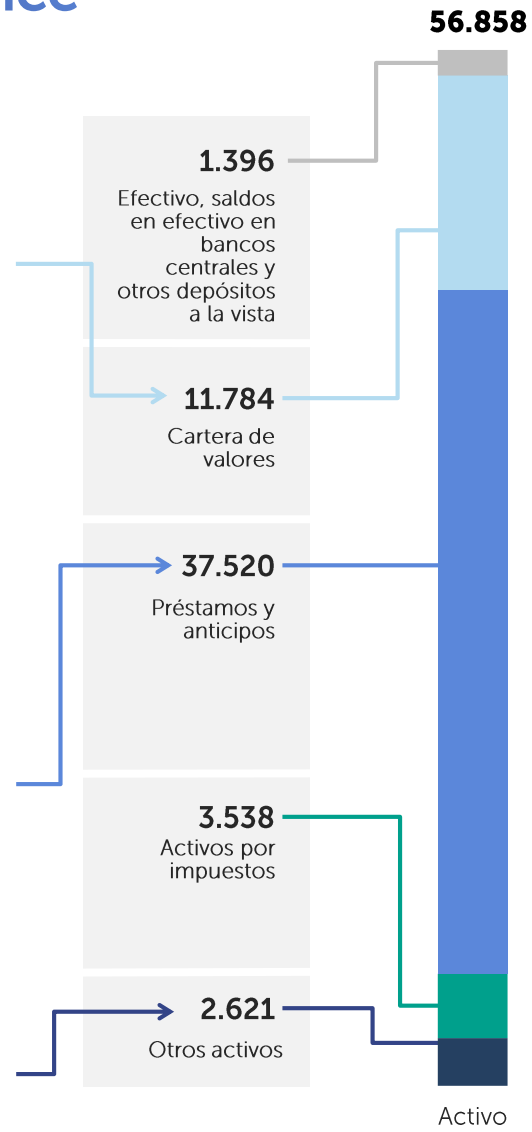


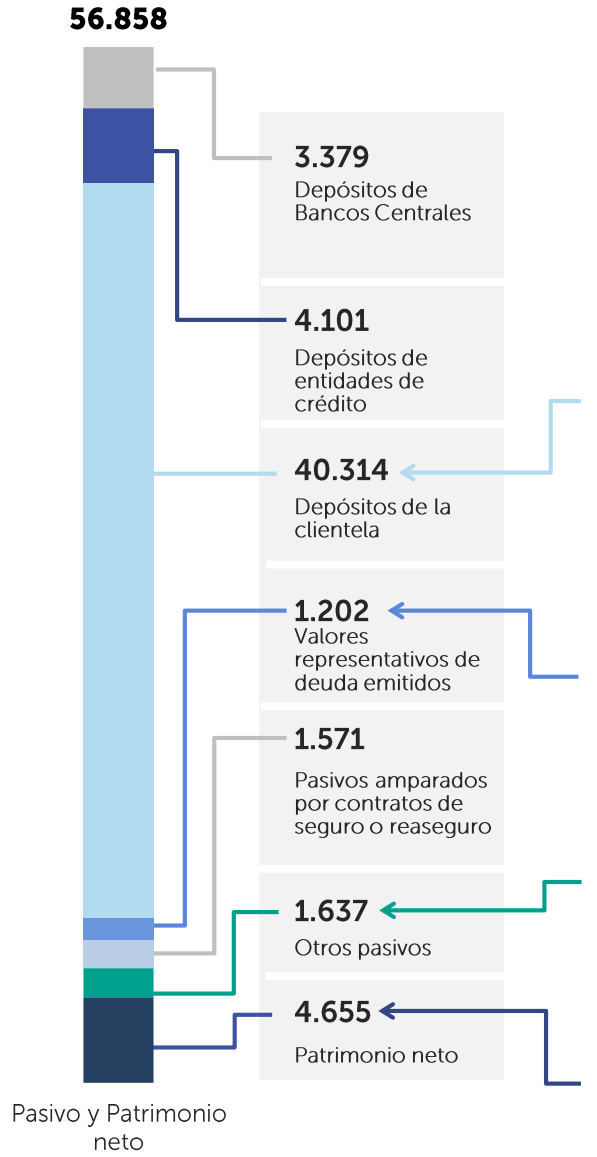
Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Distribución del balance

Valores representativos de deuda	11.263
Instrumentos de patrimonio y asociadas	521
Total	**11.784**
A la clientela (neto)	36.812
Particulares	18.648
Grandes empresas y PYMES	14.643
Construcción y promoción inmobiliaria	1.094
Obra civil	430
Resto de finalidades	13.118
Administración pública	2.958
Otras sociedades financieras	564
A entidades de crédito	708
Total	**37.520**
Activos tangibles	1.257
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	379
Derivados	207
Activos intangibles	368
Otros activos	410
Total	**2.621**





De clientes minoristas	38.030
A la vista	27.053
A plazo	10.977
Ajustes por valoración	79
Cesión temporal de activos	522
Cédulas hipotecarias emitidas	1.683
Total	**40.314**

Cédulas hipotecarias emitidas	800
Deuda subordinada	356
Otros valores no convertibles	0
Valores propios	0
Ajustes por valoración	46
Total	**1.202**

Pasivos por impuestos	239
Derivados	441
Provisiones	383
Otros pasivos	574
Total	**1.637**

Fondos propios	4.639
Otro resultado global acumulado	15
Intereses minoritarios	1
Total	**4.655**

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

ir@abanca.com

