//ABANCA

PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

1T22

comunicacion.abanca.com

ABANCA alcanza los 81 millones de beneficio en el trimestre, con una rentabilidad del 7,6%

RENTABILIDAD

81,2M€
Beneficio atribuido

+13,2%
Beneficio recurrente

+4,3%
Margen básico

CALIDAD DEL RIESGO

26,9%
Ratio Texas

2,1%
Morosidad

84,5%
Cobertura activos dudosos

SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

16,7%
Ratio de capital total

1.358M€
Exceso de capital total

+11,0%
Depósitos de clientes

CLIENTES

>107.000M€
Volumen de negocio

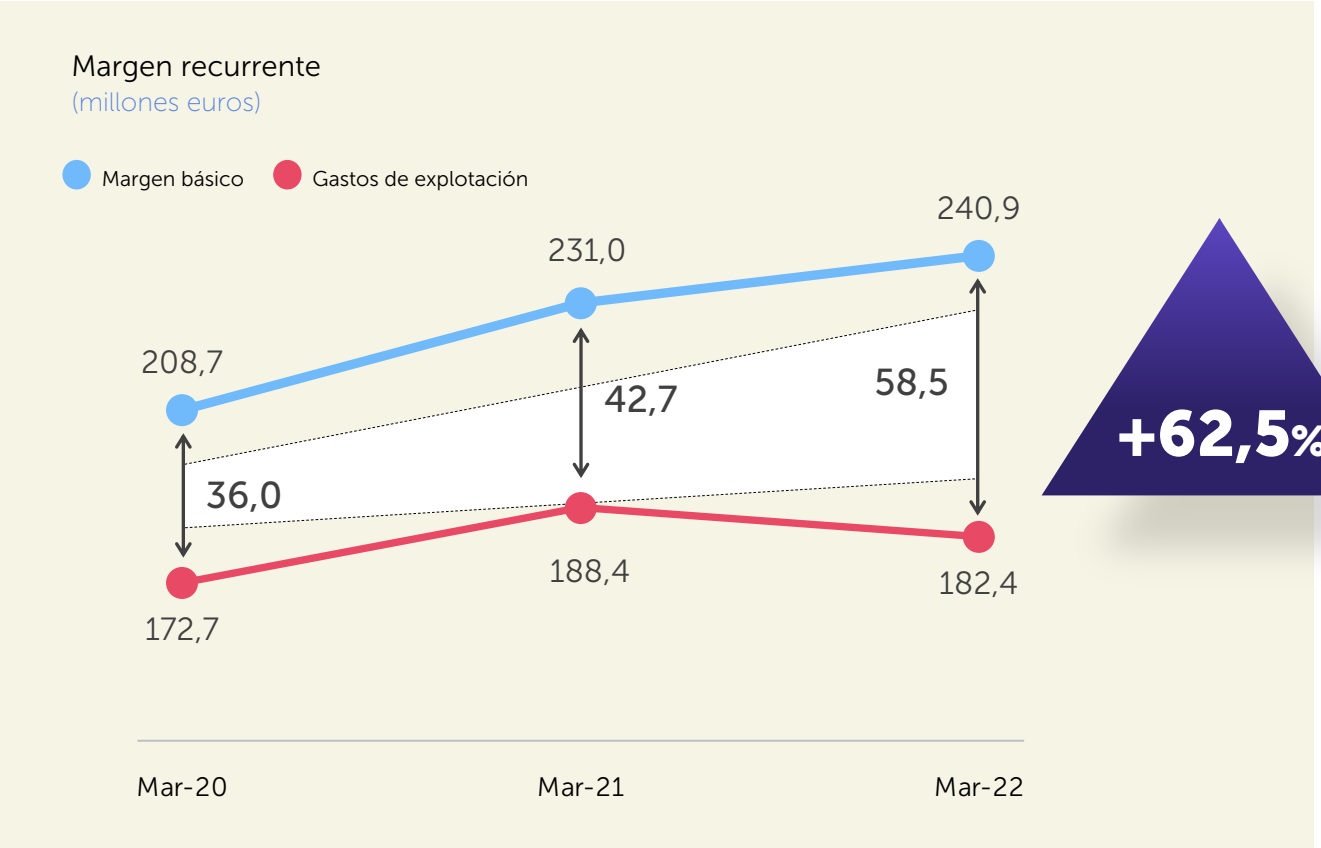
+9.400
Millones

Grado de inversión en todas las agencias de rating

- ✓ El beneficio recurrente aumenta un 13% con respecto al año pasado gracias a la mejora de los ingresos y la contención de costes
- ✓ Los ingresos por productos y prestación de servicios bancarios se incrementan un 4,3%
- ✓ Entre las entidades más saneadas del sistema, tal y como acreditan su ratio Texas (26,9%) y cobertura de activos dudosos (84,5%)
- ✓ Sólida cartera de crédito con tasa de morosidad del 2,1%
- ✓ Ratio de capital total del 16,7% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ 1.358 millones de exceso de capital total sobre requisitos regulatorios
- ✓ La entidad eleva su volumen de negocio en 9.400 hasta superar los 107.000 millones, un crecimiento del 9,5% interanual
- ✓ El crédito y depósitos de clientes avanzan el 7,6% y 11,0% respectivamente
- ✓ Con la reciente acción de rating de S&P, ABANCA alcanza la categoría de grado de inversión en todas las agencias de calificación

El margen recurrente avanzó un 62,5% con buen comportamiento de gastos e ingresos

Resultados



9,8 p.p
MEJORA*
DEL RATIO
DE EFICIENCIA

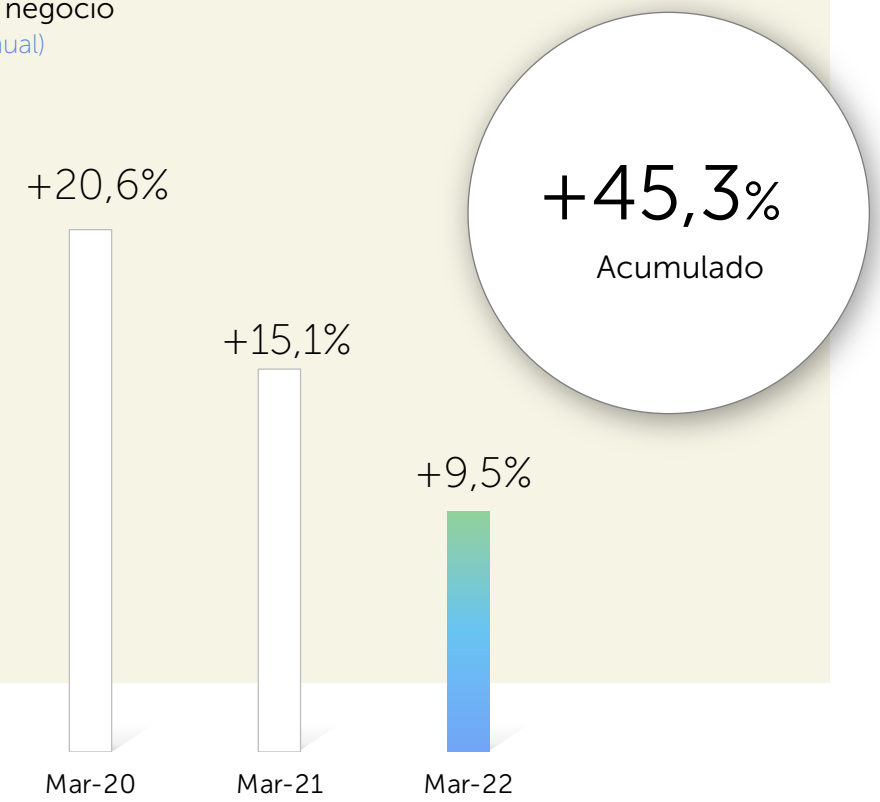
62,8% vs Mar-21

/ * Variación ratio de eficiencia proforma a igualdad de ROF (ROF Mar-22)

En los últimos tres años el negocio aumentó un 45,3% con un incremento del 43,9% en la base de clientes valor

Negocio

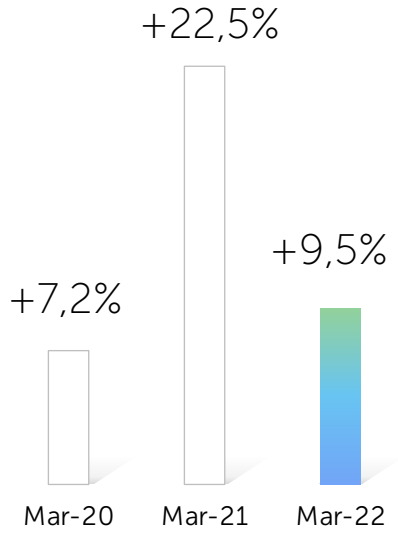
Volumen de negocio
(% Var. Interanual)



+45,3%
Acumulado

Clientes Valor

(% Var. Interanual negocio España)



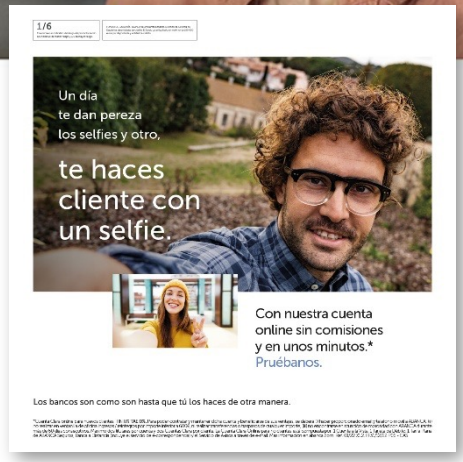
+43,9%
Acumulado

+35,8%
Galicia

+107,3%
Resto

Ampliación y **diversificación**
de la base de clientes

El lanzamiento de campaña publicitaria nacional permitirá intensificar el crecimiento de negocio



ABANCA, modelo mixto que combina capacidades humanas y digitales

ABANCA mantiene un perfil financiero muy sólido

Elevados niveles de cobertura

84,5%
Cobertura de activos dudosos

26,9%
Ratio Texas

Máxima calidad de los activos

2,1%
Ratio de morosidad

0,3%
Adjudicados sobre balance

Robustos niveles de capitalización

16,7%
Capital Total

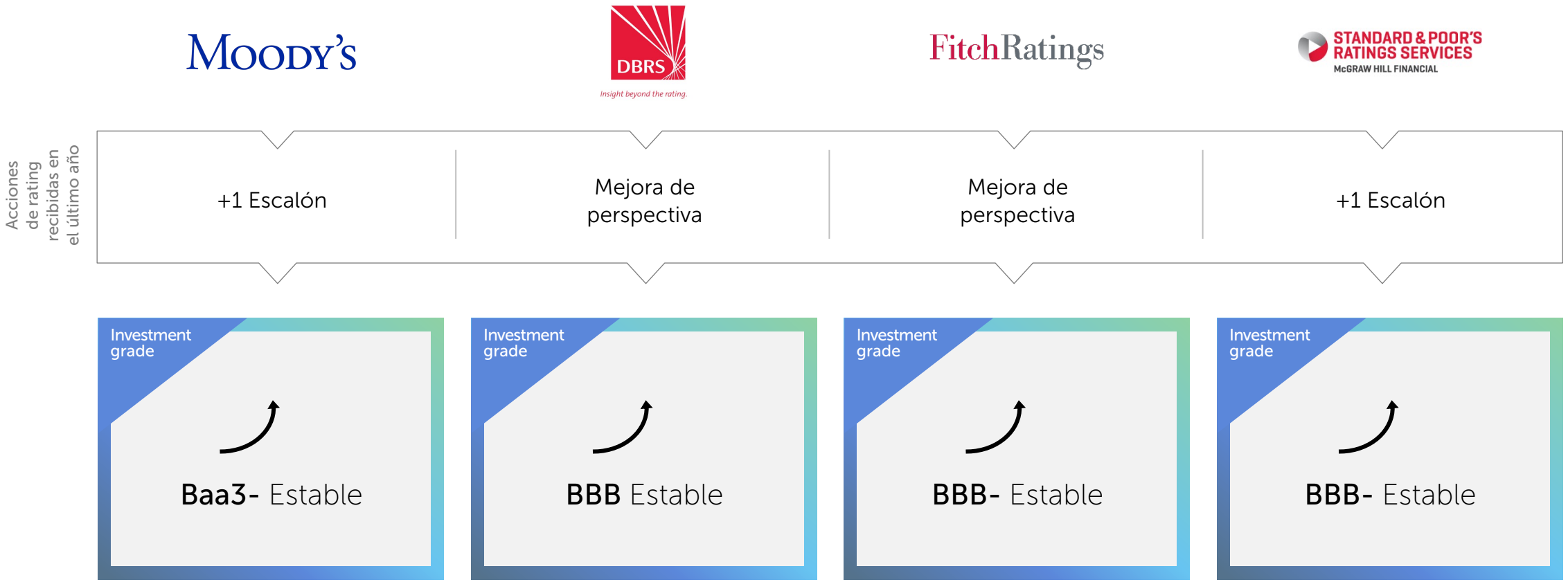
1.358 M€
Exceso de capital sobre requisitos

Cómoda posición de liquidez

93,0%
LTD minorista

15.493 M€
Activos líquidos

Tras la mejora de rating de S&P, ABANCA cuenta con grado de inversión en todas las agencias de calificación



Compromiso con las necesidades de las personas en nuestro entorno más cercano y con la ayuda humanitaria a Ucrania

Inclusión financiera

+ **Atención personalizada** con horario ampliado y gestores personales para **mayores de 65 años**
+ Instalación **cajeros en municipios sin cobertura financiera**
+ Plan **formación**
+ Compromiso de permanencia en **140 municipios gallegos**

Ayuda a Ucrania

+ Envío **92 toneladas ayuda humanitaria** en colaboración con Afundación y AGA-Ucraína
+ Campaña solidaria **Cruz Roja y Save the Children**: **271.487 €** (21/04/2022)
+ **Gratuidad transferencias** Ucrania

El beneficio atribuido del trimestre alcanza los 81 millones con una rentabilidad del 7,6%

(millones euros)	Mar-22	Mar-21	Var.
MARGEN DE INTERESES	171,3	164,1	4,4%
Ingresos por prestación de servicios	69,6	66,9	4,0%
MARGEN BÁSICO	240,9	231,0	4,3%
Dividendos y resultados por método de la part.	0,1	0,7	-78,2%
Resultado de operaciones financieras (neto)	33,1	87,0	-62,0%
Otros (neto)	16,3	-5,2	-
Margen Bruto	290,4	313,5	-7,4%
MARGEN BRUTO sin efecto ROF	290,4	259,5	+11,9%
Gastos de explotación	182,4	188,4	-3,2%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	108,0	125,2	-13,7%
Provisiones y deterioros	14,3	23,9	-40,2%
Dotaciones de crédito	19,5	27,8	-29,7%
Recuperaciones singulares y otros	-5,3	-3,9	34,6%
Otros	1,8	-1,7	-
BAI	95,5	99,5	-4,1%
Impuestos y resto	14,3	27,8	-48,7%
BENEFICIO ATRIBUIDO RECURRENTE	81,2	71,7	13,2%
Impacto contable integración Bankoa	-	65,7	-
Beneficio atribuido	81,2	137,4	-40,9%

Margen básico mejora un **4,3%** gracias al buen desempeño tanto del margen de intereses como de los ingresos por prestación de servicios

Margen bruto mejora un **+11,9%** a igualdad de ROF vs. 1T 2021 (54 M€)

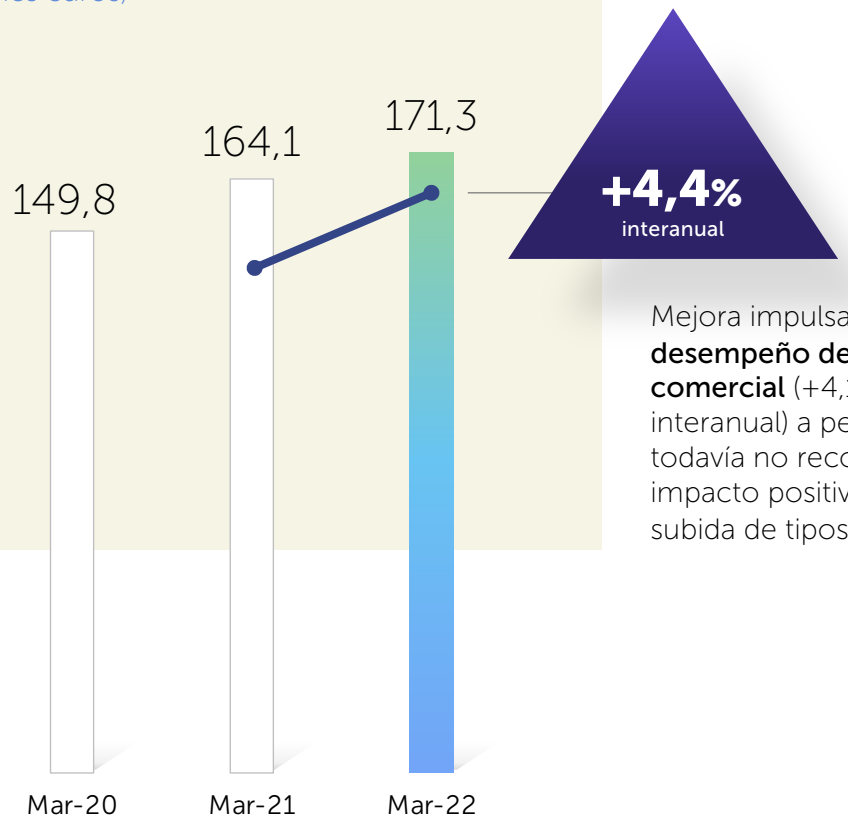
Coste del riesgo de **17pb**, reflejando la solidez de **la cartera crediticia**

El beneficio recurrente mejora un 13,2%

/ Se presenta el impacto de la adquisición de Bankoa (01/01//2021) en la línea de "Fondo de comercio" en vez de "Otros". Integración contable de Novo Banco España: fecha efecto 01/12/2021.
/ Cifras 2021: En la línea de "Provisiones y deterioros" se clasifican, atendiendo a su naturaleza, determinadas partidas registradas como "Deterioro de activos no financieros"

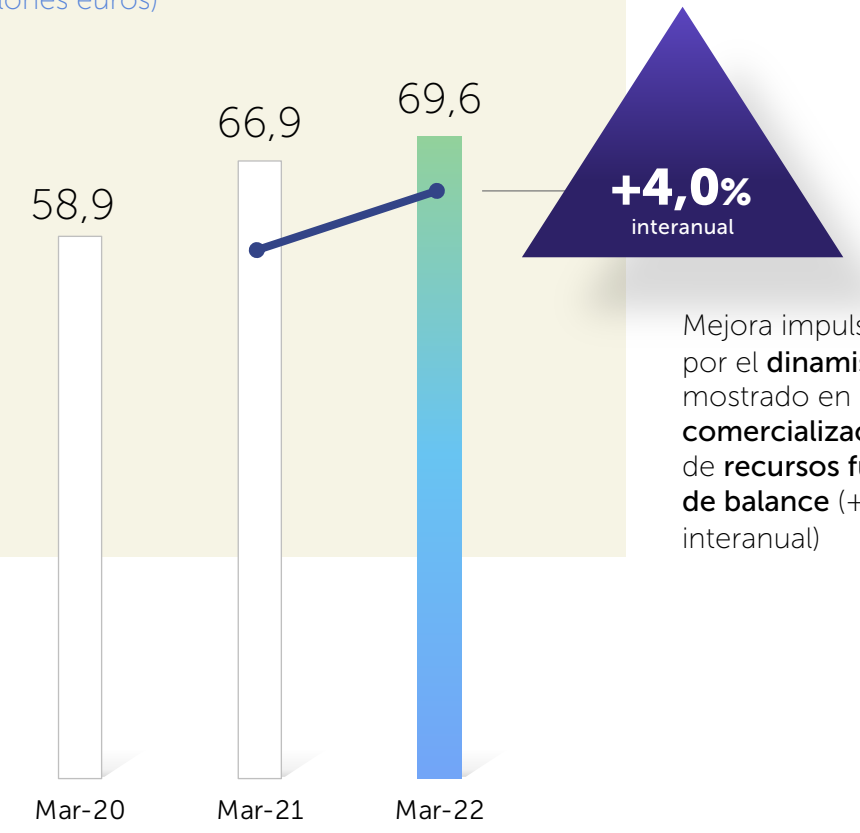
Crecimiento robusto del margen financiero y de los ingresos por prestación de servicios

Evolución margen de intereses
(millones euros)



Mejora impulsada por el **desempeño del margen comercial** (+4,1% interanual) a pesar de todavía no recoger el impacto positivo por la subida de tipos de interés

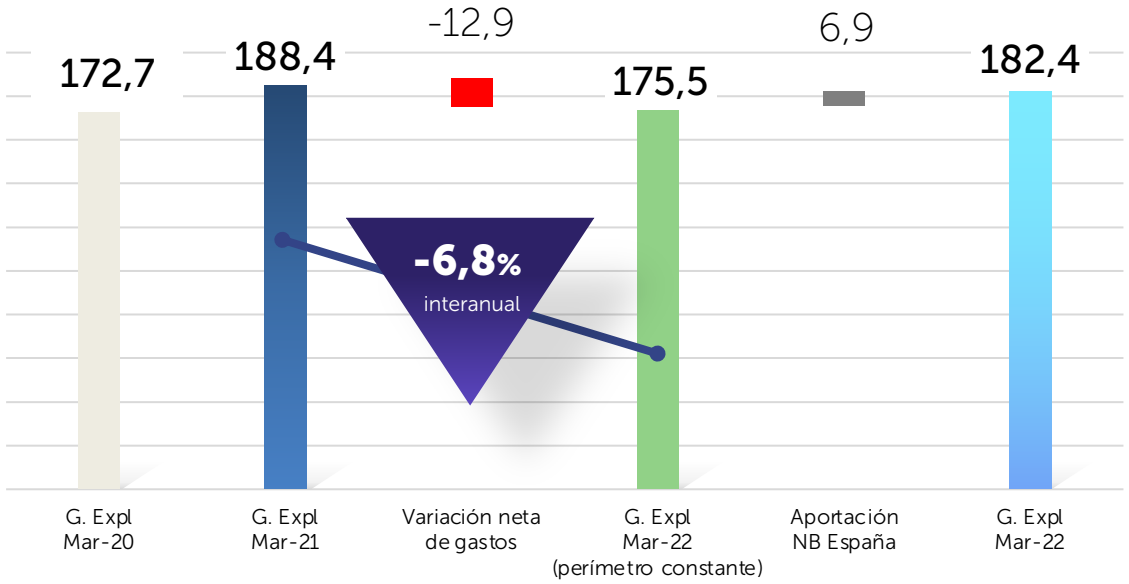
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



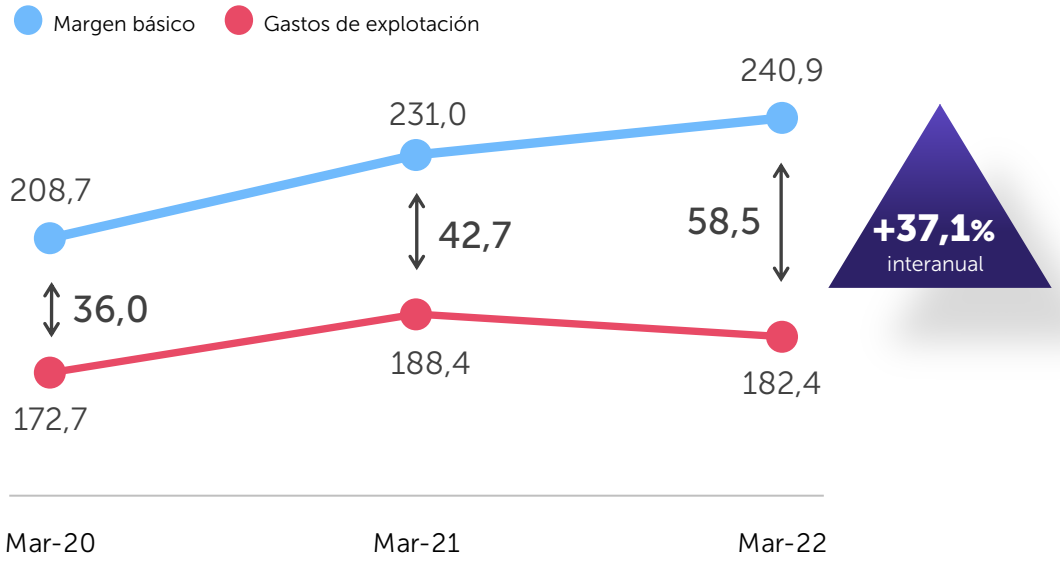
Mejora impulsada por el **dinamismo** mostrado en la **comercialización** de **recursos fuera de balance** (+11,1% interanual)

El margen recurrente mejora un 37,1% gracias al incremento de ingresos y la contención de gastos superfluos

Gastos de explotación
(millones euros)



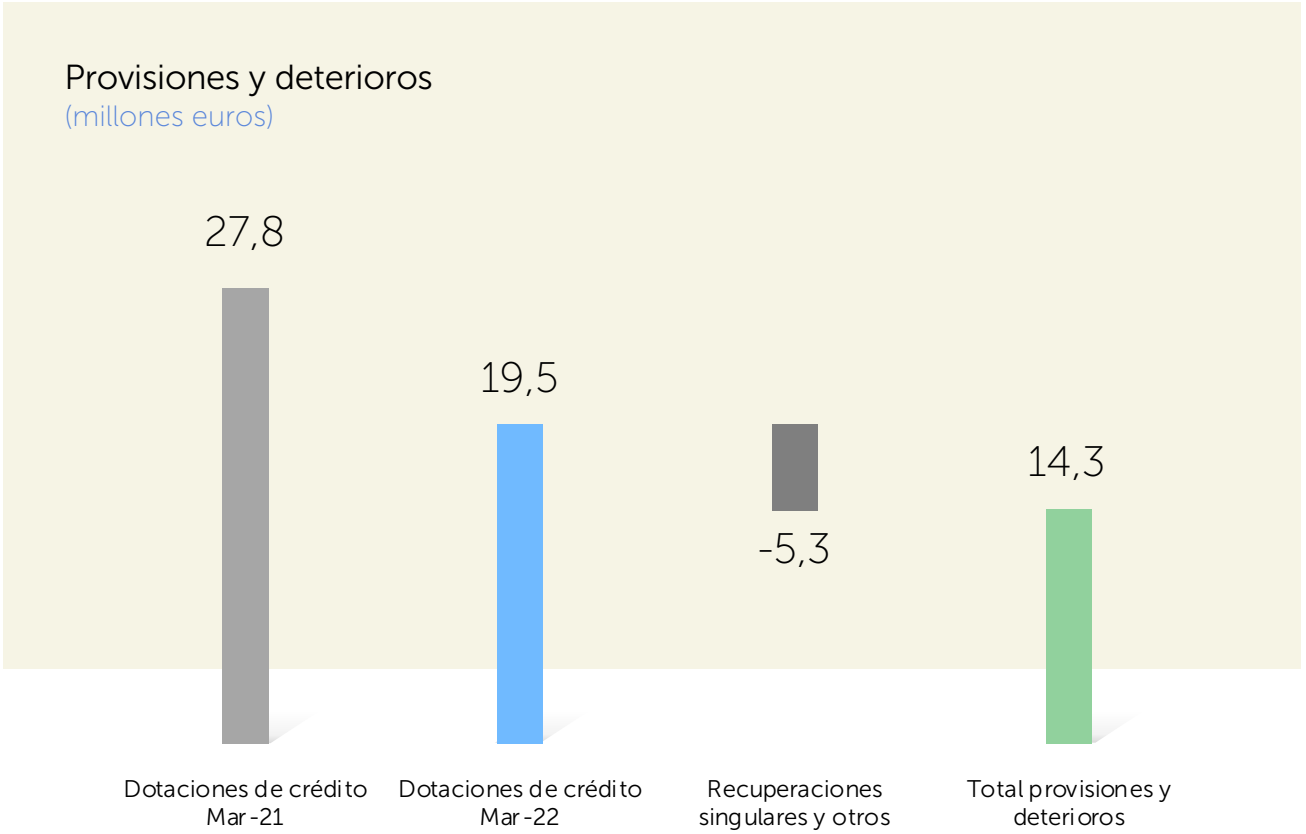
Evolución margen básico y gastos de explotación
(millones euros)



- **Optimización de la base de costes** gracias a los **proyectos de racionalización** que se están llevando a cabo
- Está previsto que **las primeras sinergias de los negocios recientemente integrados afloren en próximos trimestres**

62,8% RATIO DE EFICIENCIA | **+37,1%** MARGEN RECURRENTE

ABANCA mantiene una política de coberturas muy conservadora



84,5%
Cobertura NPL

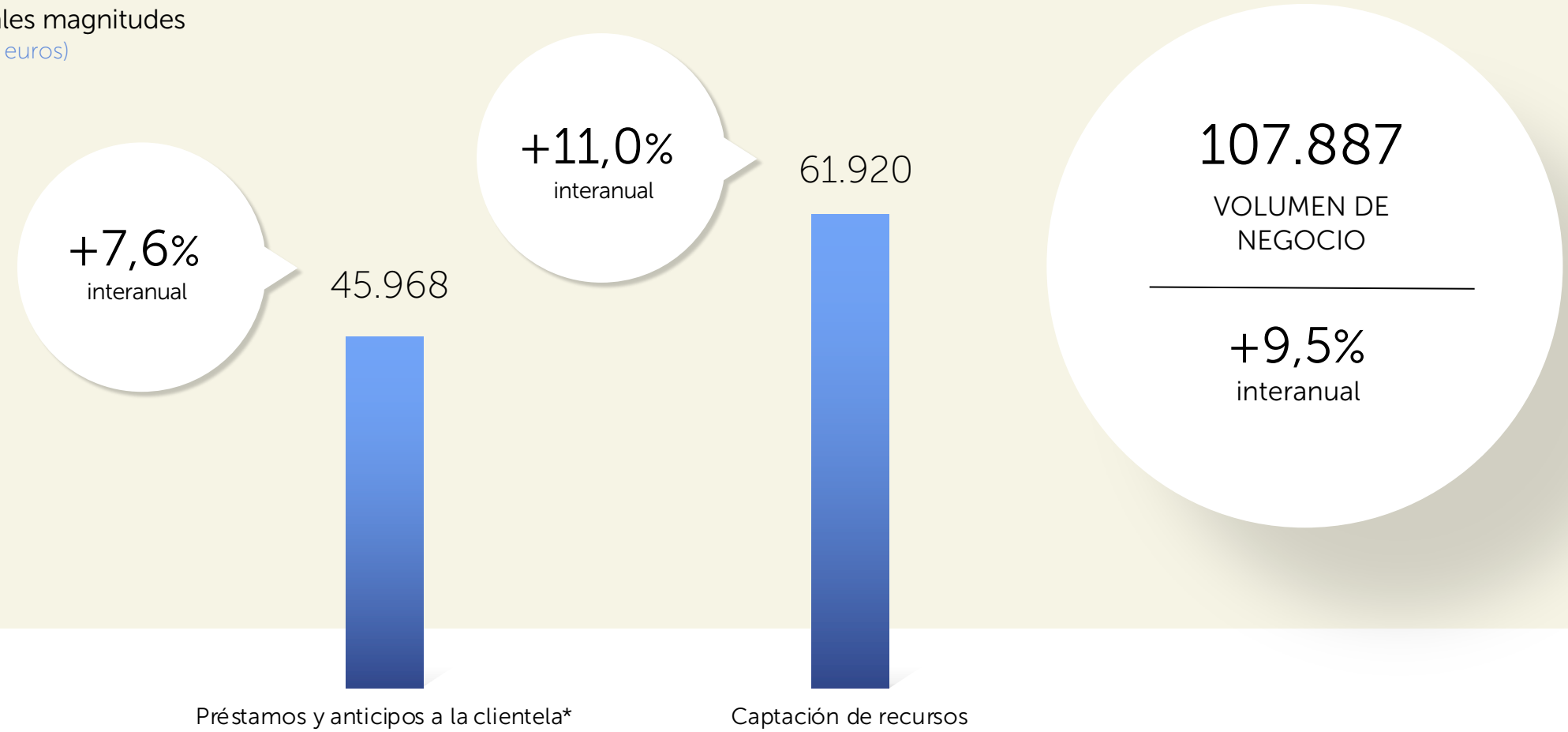
2,1%
Ratio NPL

0,17% Coste del Riesgo

ABANCA mantiene **las coberturas de crédito más elevadas del sistema**

El volumen de negocio crece un 9,5% con aumento equilibrado de crédito y depósitos

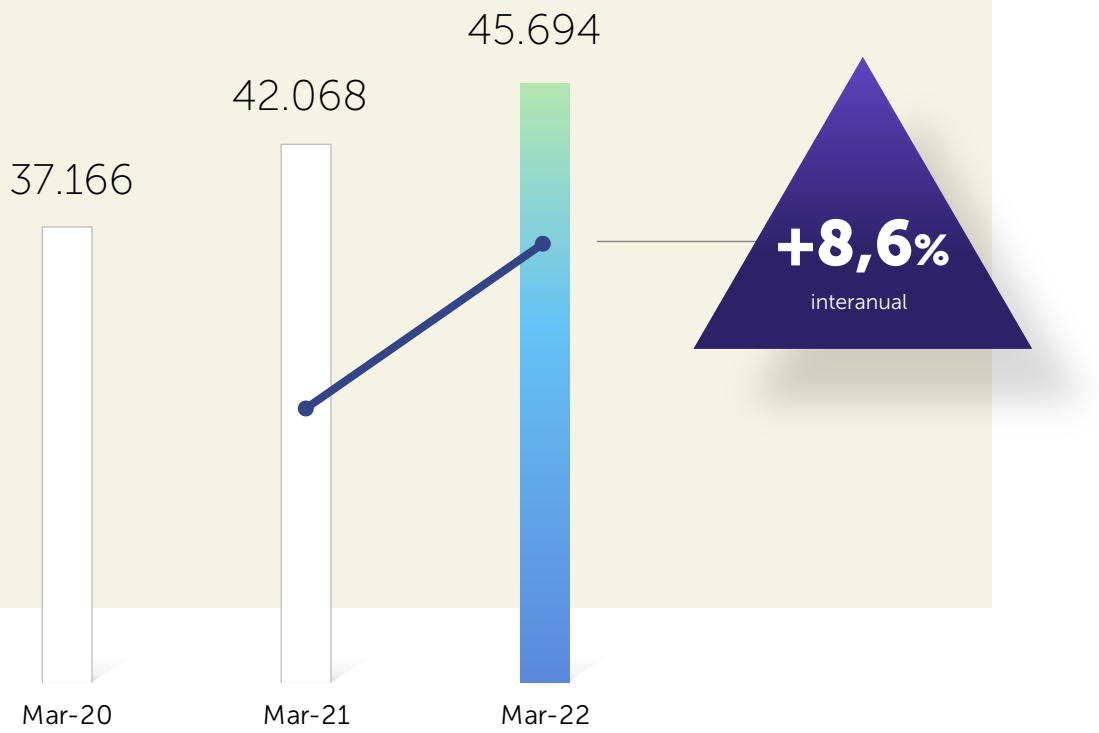
Principales magnitudes
(millones euros)



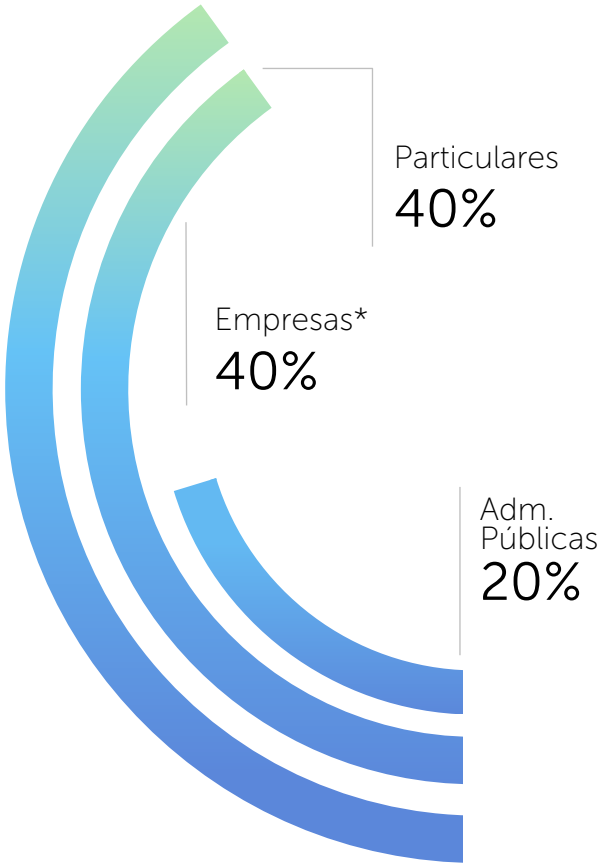
/* Incluye: crédito a clientes en situación normal, crédito dudoso, ajustes de valoración y actividades atípicas

La cartera de crédito normal aumenta un 9% centrada en la financiación a familias y empresas

Crédito a clientes en situación normal
(millones euros)



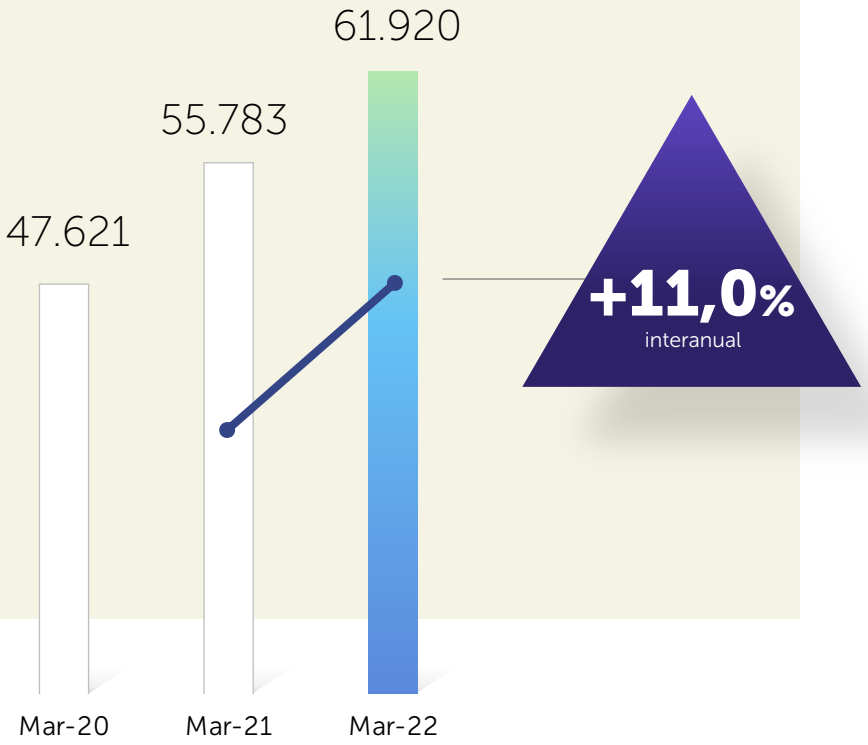
Préstamos y anticipos por tipo de cliente



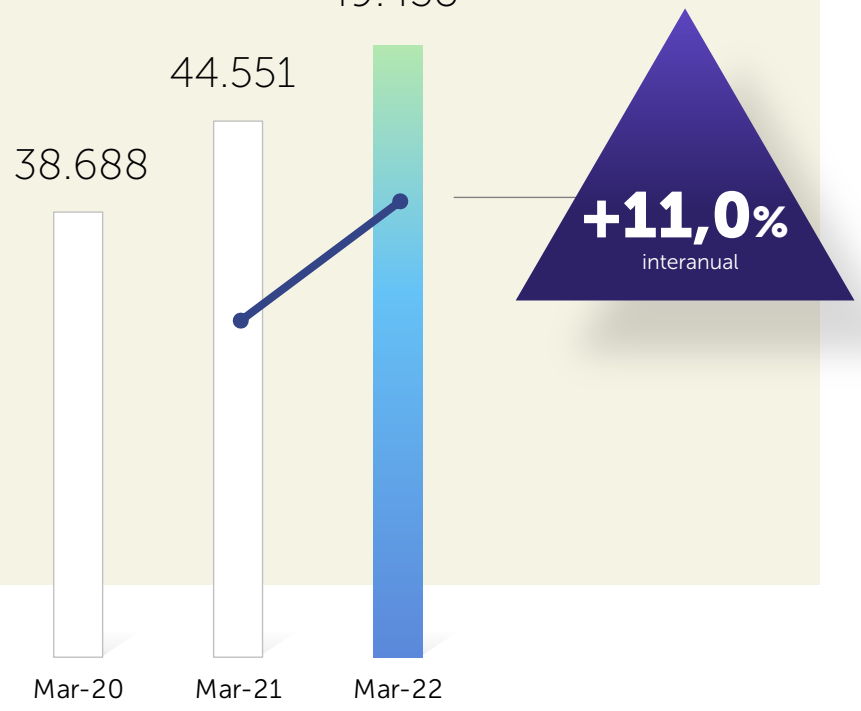
/ * Incluye crédito promotor por importe de 670M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

La entidad gestiona 61.920 M€ de recursos de clientes con un crecimiento del 11% en el período

Recursos totales de clientes
(millones euros)



Depósitos de clientes
(millones euros)



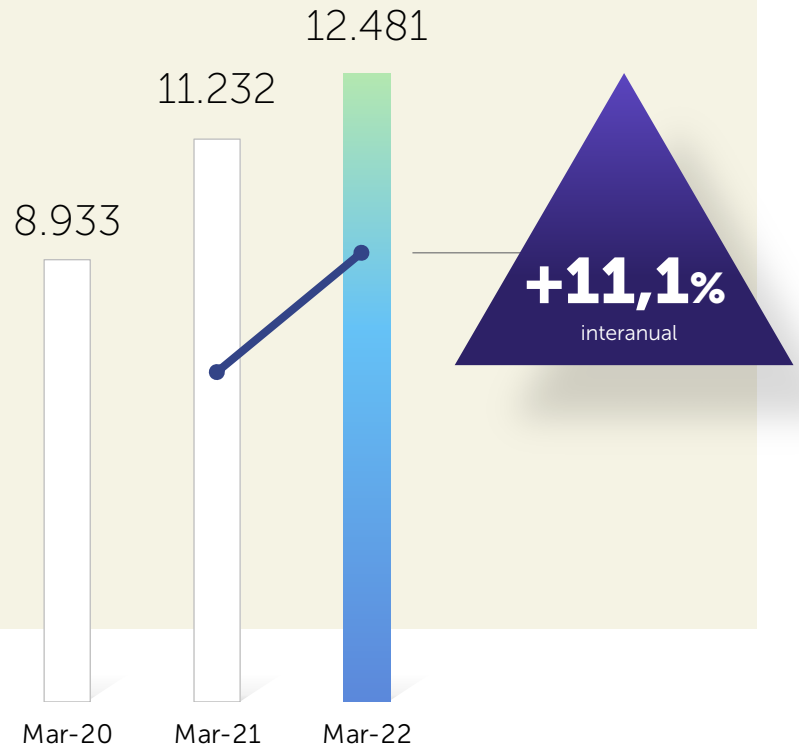
+9,5%
CLIENTES VALOR INTERANUAL

+8,9%
PARQUE DE TARJETAS DE DÉBITO / CRÉDITO

+13,4%
PARQUE DE TPV´S

El negocio asegurador y de asesoramiento crece a ritmo de doble dígito aumentando su aportación al resultado recurrente

Recursos fuera de balance
(millones euros)



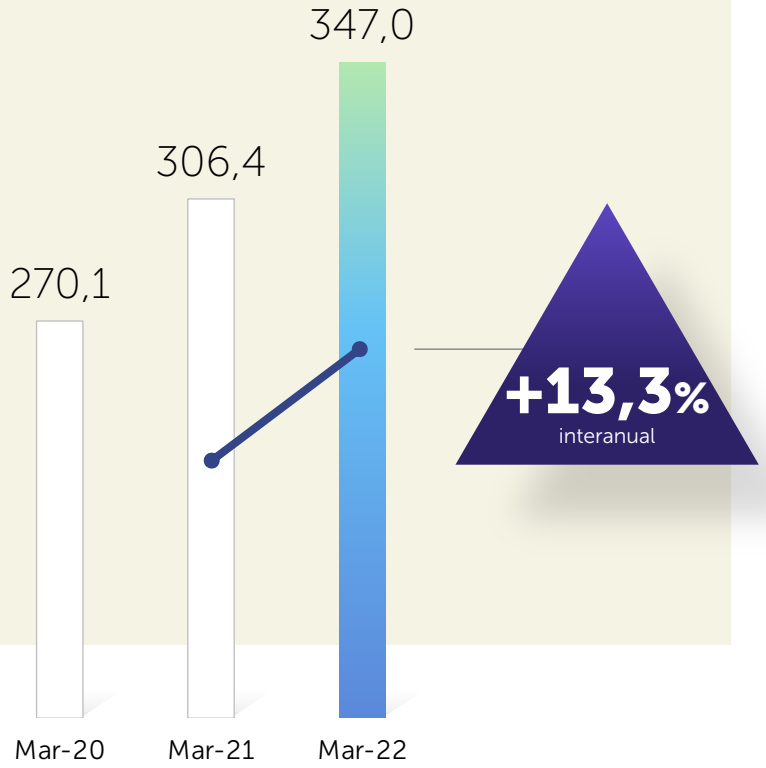
GESTIÓN DISCRECIONAL DE CARTERAS

>1.300M€
Volumen gestionado

>12.600
Clientes

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

Primas seguros generales y vida riesgo
(millones euros)



+22%
PRIMAS SEGUROS AUTO

+15%
PRIMAS SEGUROS PAGOS PROTEGIDOS

+14%
PRIMAS SEGUROS EMPRESAS

+13%
PRIMAS SEGUROS VIDA-RIESGO

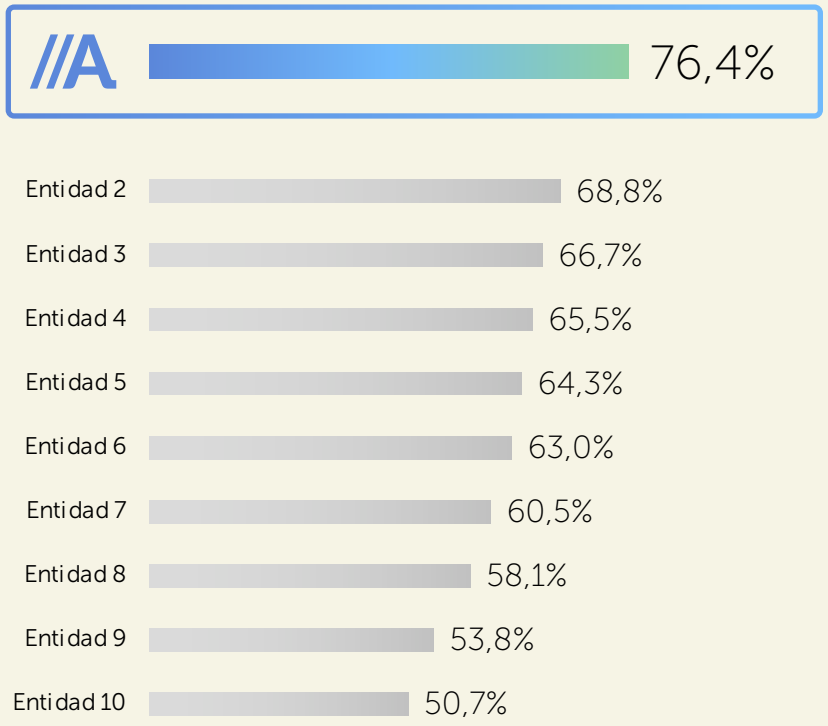
La entidad mantiene el nivel de cobertura más elevado del sector

63,0%
COBERTURA ADJUDICADOS

76,4%
COBERTURA TOTAL

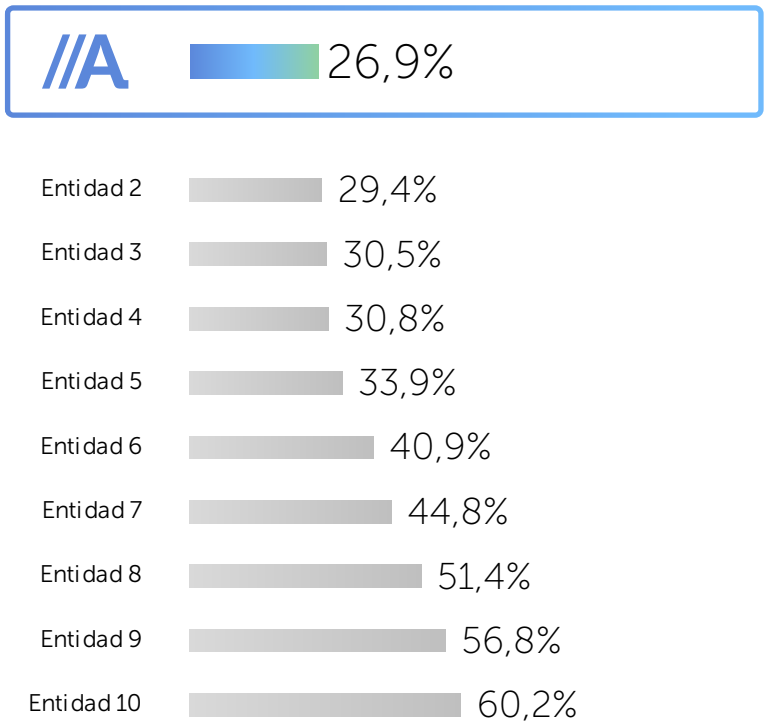
84,5%
COBERTURA MOROSIDAD

Coberturas de activos improductivos



Ratio Texas

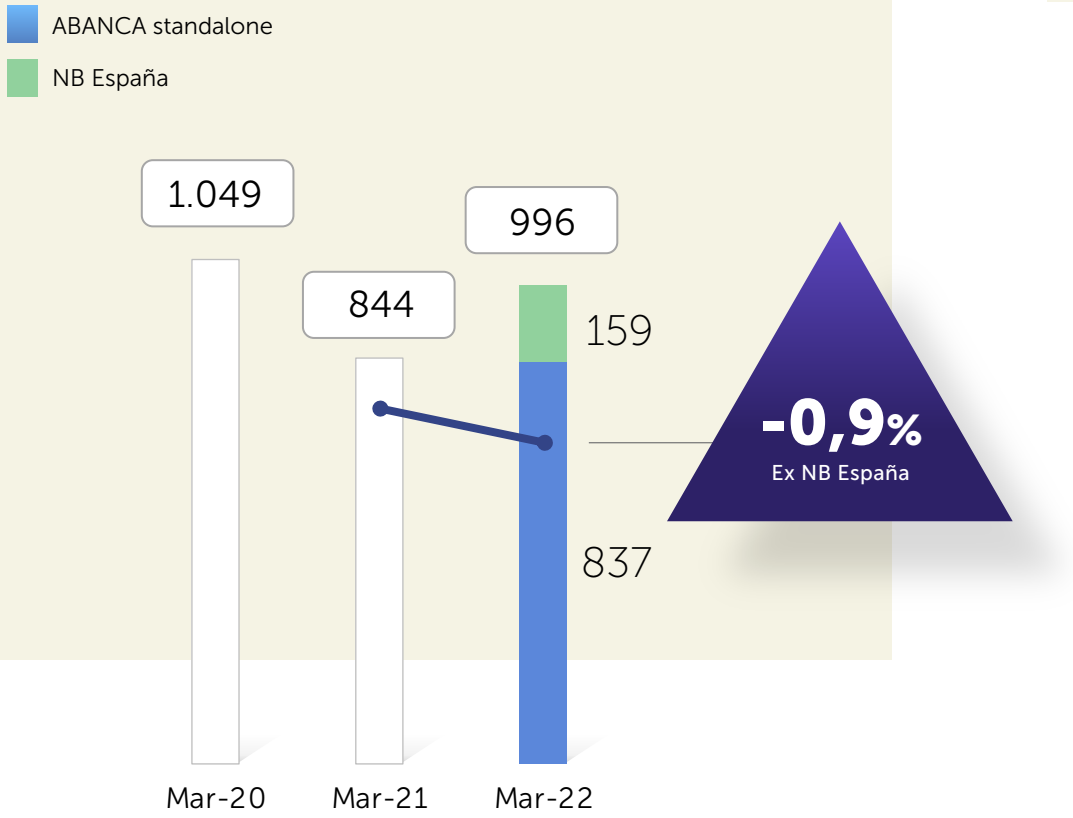
Activos improductivos / (Coberturas + Capital)



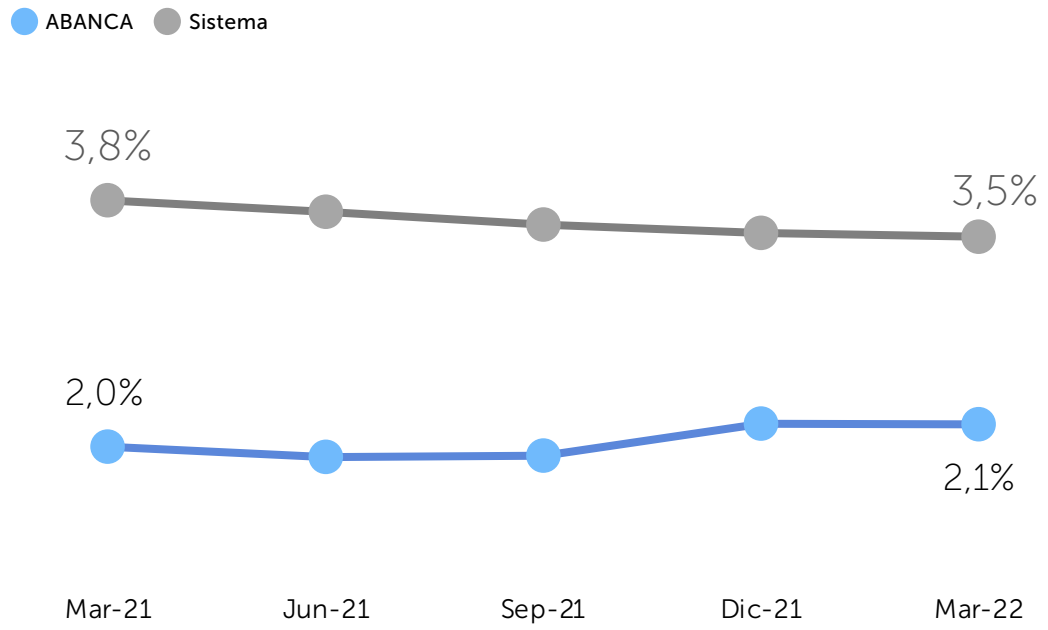
/ Fuente comparativa: Información homogénea a última fecha disponible de cada entidad.

La tasa de morosidad se mantiene estable y ampliamente por debajo de la media del sistema

Evolución saldos dudosos
(millones euros)



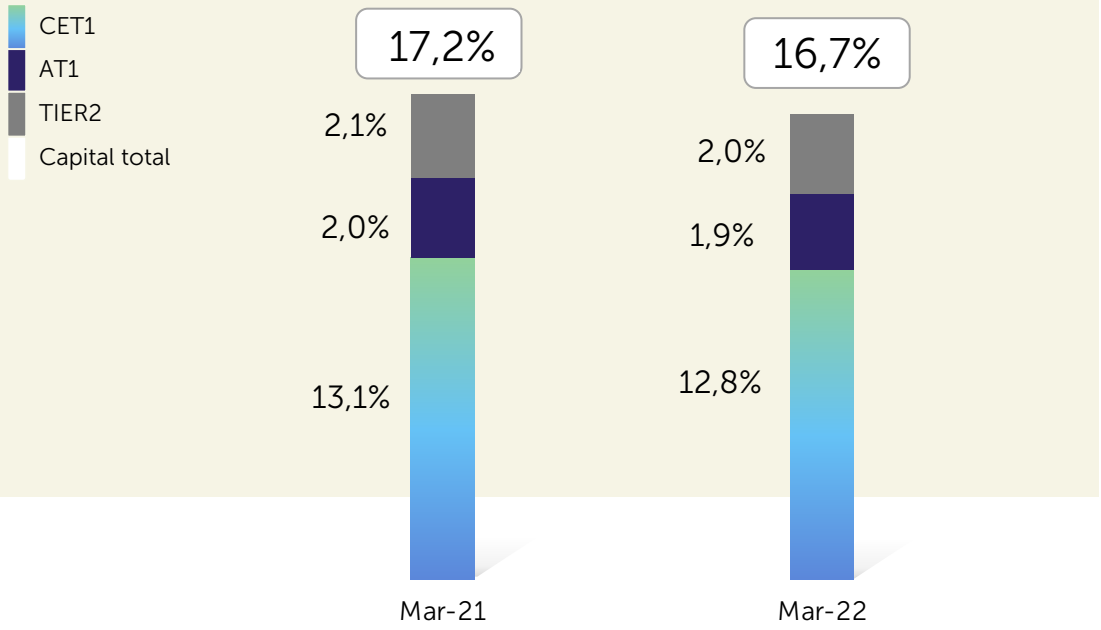
Evolución ratio de morosidad
(%)



/ Sistema España: Estimación en base a última fecha disponible según datos BdE: Feb´21.

El ratio de capital alcanza el 16,7% con 1.358 millones de exceso sobre requisitos regulatorios

Estructura de capitalización



463 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

415 p.b.
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

1.513M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL CET1

1.358M€
SOBRE REQUISITOS DE CAPITAL TOTAL

Ratio MREL
18,2%

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

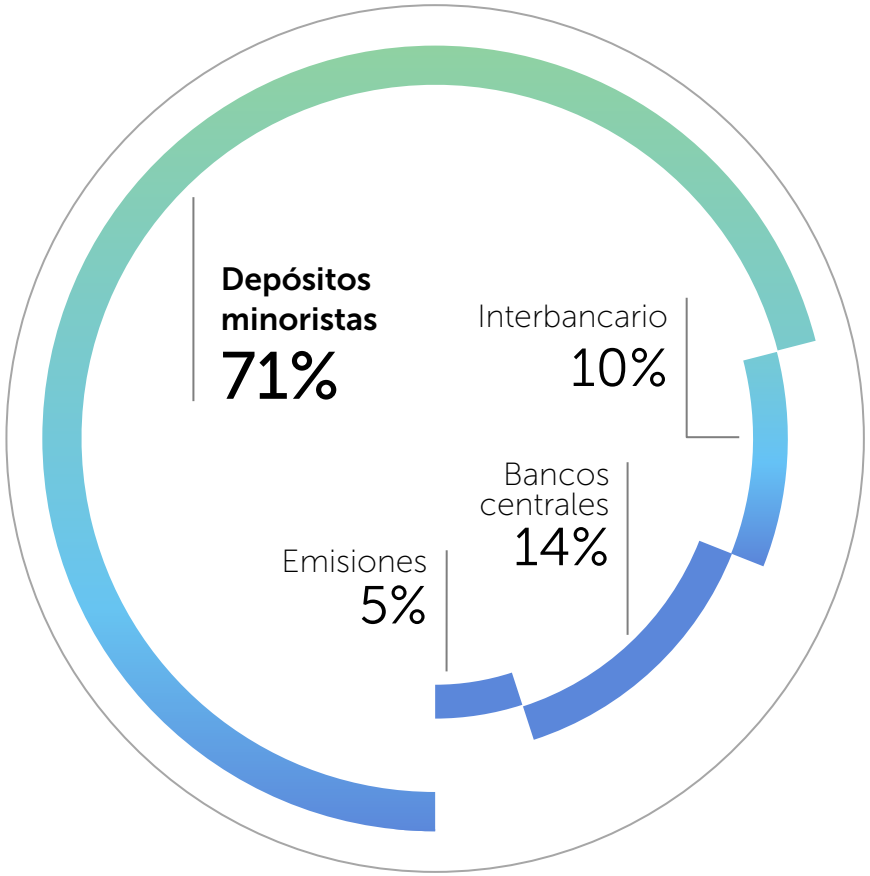
Amplios colchones sobre los requisitos establecidos gracias a una estructura de capital más diversificada

/ Datos Mar-22: proforma teniendo en cuenta la reclasificación por cambio en los modelos de negocio realizada en abril de 2022 en determinadas posiciones de deuda. Sin esa reclasificación los ratios de Capital total, CET1 y MREL se situarían en el 16,5%, 12,6% y 18,1%, respectivamente. / * Incluye el capital dedicado a cubrir el Combined Buffer Requirement (2,5% TREA).

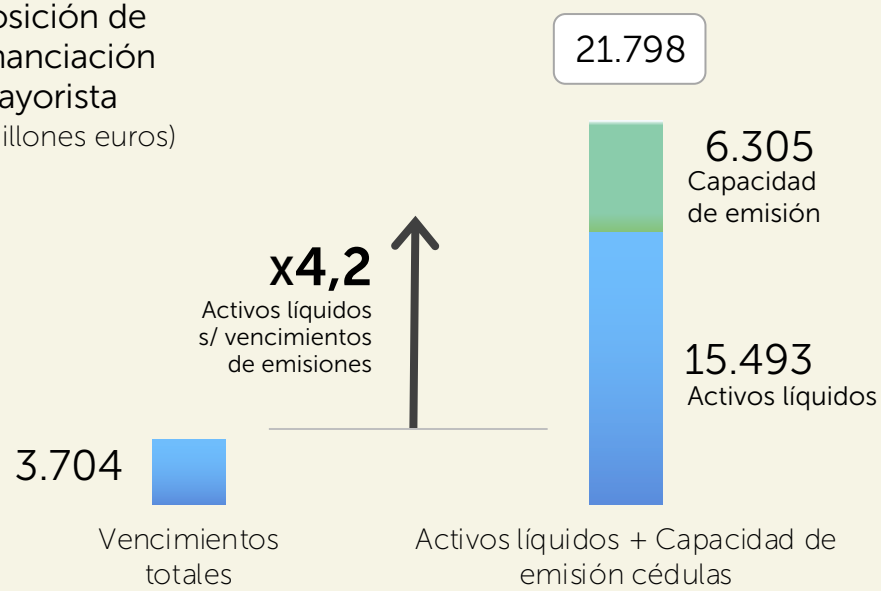
Cómoda posición de liquidez basada en depósitos minoristas

Estructura de financiación

93,0%
LTD minorista



Posición de financiación mayorista
(millones euros)



132% NSFR
RATIO DE FINANCIACIÓN NETA ESTABLE

253% LCR
RATIO DE COBERTURA DE LIQUIDEZ

Resumen financiero

RESULTADOS

1

7,6% de **rentabilidad** con **mejora de las principales líneas**

El **beneficio recurrente mejora un 13,2%** con respecto a Mar'21

El **margen básico crece** un **4,3%** apoyado en los **ingresos típicamente bancarios**

NEGOCIO

2

Volumen de negocio supera los 107.000 M€, +9,5% respecto a Mar´21

Préstamos y anticipos a la clientela: 45.968 M€, **+7,6%** sobre Mar´21

Captación de recursos: 61.920 M€, **+11,0%** con respecto a Mar´21

Seguros: **+13,3%** registrado en la cartera de seguros generales y vida riesgo

CALIDAD DEL RIESGO

3

La morosidad se mantiene en **niveles mínimos (2,1%)** tras la pandemia y **ampliamente por debajo de la del sector**

Mejor ratio Texas del sector (26,9%), que acredita el sólido perfil financiero de ABANCA

Líder en fortaleza del activo, con un **84,5%** de cobertura de NPL

CAPITAL Y LIQUIDEZ

4

16,7% capital total manteniendo un exceso **de 1.358 M€ sobre requisitos de capital total**

LTD minorista: **93,0%** perfil de liquidez **claramente minorista**

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

Grado de inversión en **todas las agencias** que califican a ABANCA

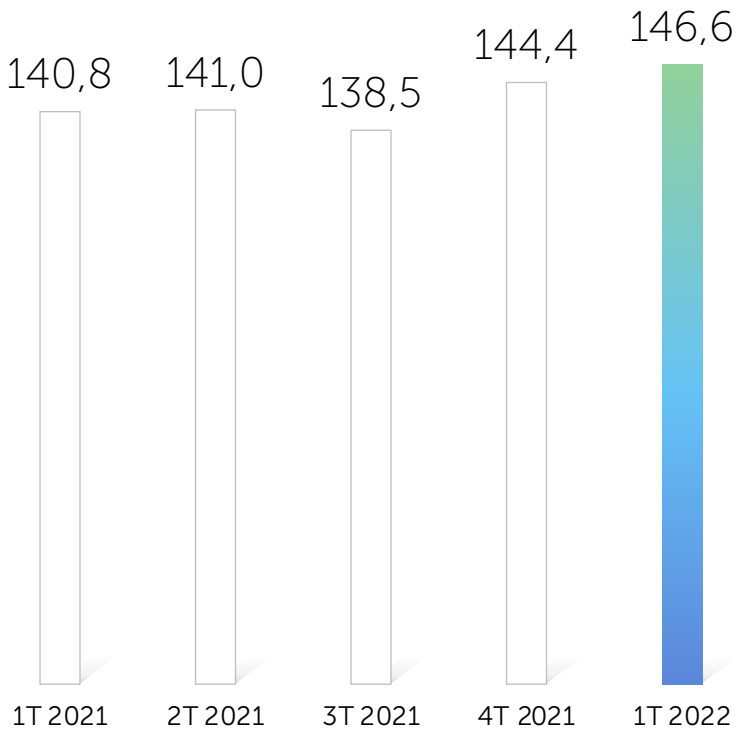
Sólida franquicia de la **marca ABANCA,** que ha obtenido **la mayor revalorización** (35,5%) entre los bancos españoles.

Compromiso social con la **inclusión financiera** y ayuda a **Ucrania**

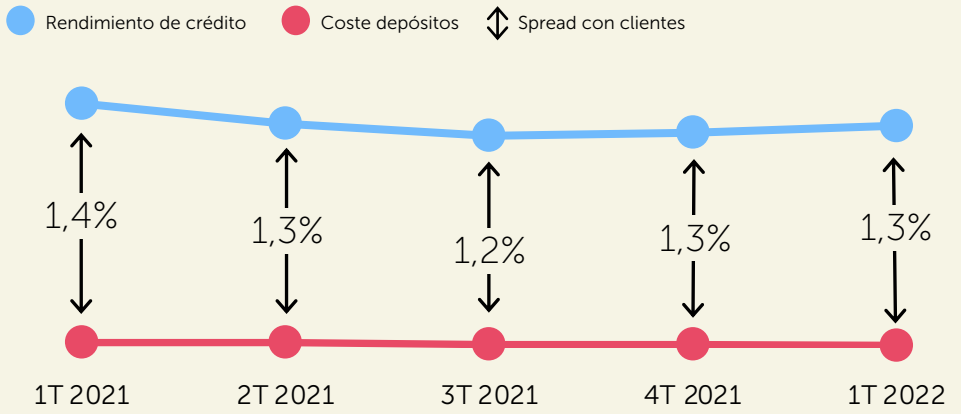
Apéndice

Evolución margen comercial

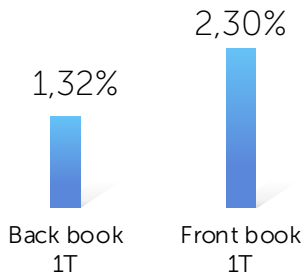
Evolución margen comercial
(millones euros)



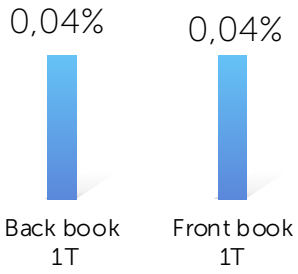
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



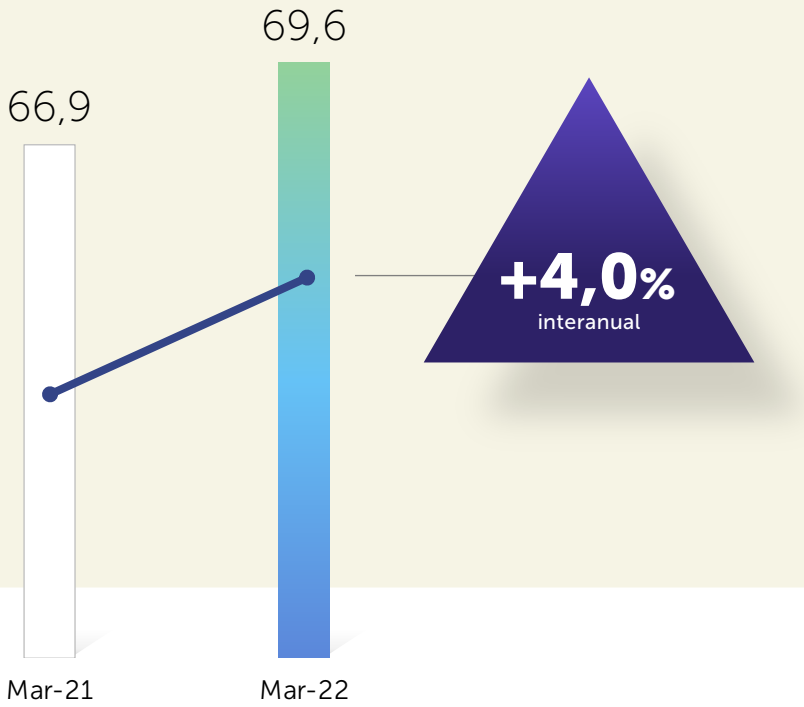
Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



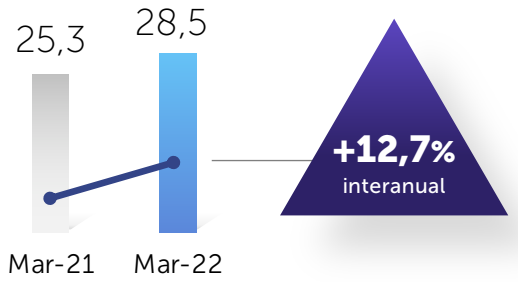
/ Fuente Nueva producción: ABANCA standalone. Front book activo excluyendo operaciones con Administraciones Públicas

Evolución ingresos por prestación de servicios

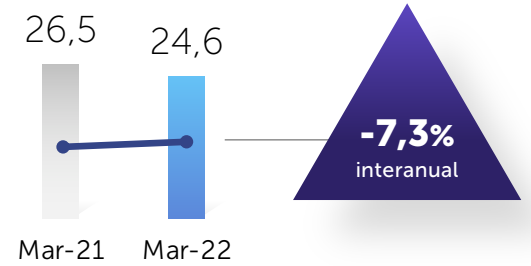
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



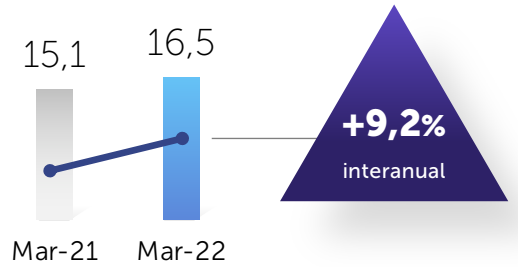
Ingresos por recursos fuera de balance
(millones euros)



Ingresos por servicios de cobros y pagos
(millones euros)



Ingresos por servicios bancarios
(millones euros)



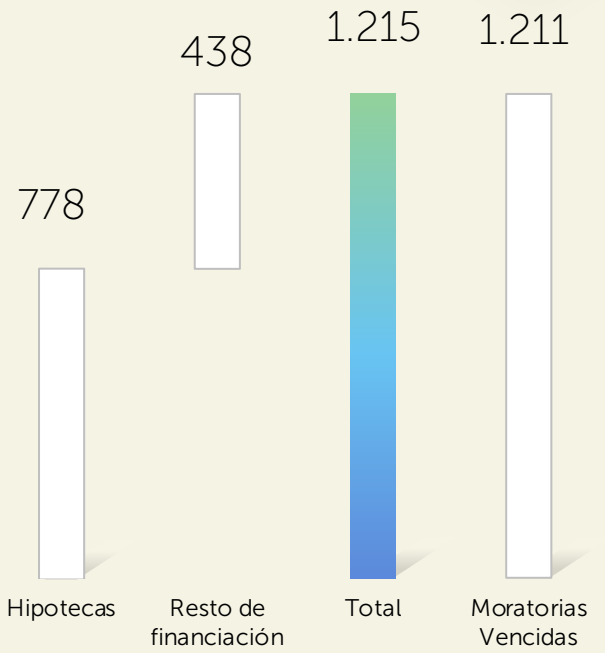
Elevados niveles de cobertura en todos los productos y segmentos

(millones euros)	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	**9.428**	**0,0%**	**82,2%**
Otras entidades financieras	**706**	**0,2%**	**385,5%**
Grandes empresas y PYMES	**17.606**	**3,5%**	**100,9%**
Construcción y promoción inmobiliaria	670	3,6%	86,4%
Resto de finalidades	16.535	3,4%	103,7%
Del que grandes empresas	8.531	1,2%	151,1%
Del que PYMEs y autónomos	8.005	5,7%	93,6%
Obra civil	401	7,4%	60,0%
Particulares	**18.228**	**1,9%**	**53,4%**
Hipotecas y otros	16.483	1,7%	46,4%
Consumo	1.744	3,9%	81,4%
TOTAL	**45.968**	**2,1%**	**84,5%**

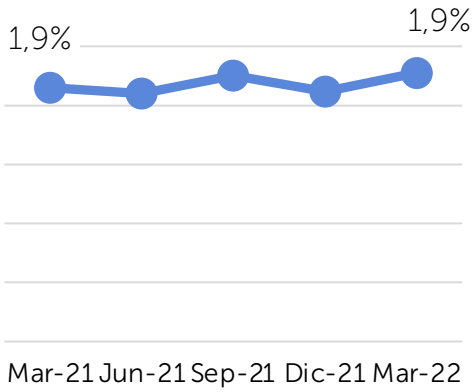
Buena evolución crediticia de las familias y empresas que han recibido apoyo financiero

Flexibilización financiera
(millones euros)

~100%
de las moratorias ya han vencido

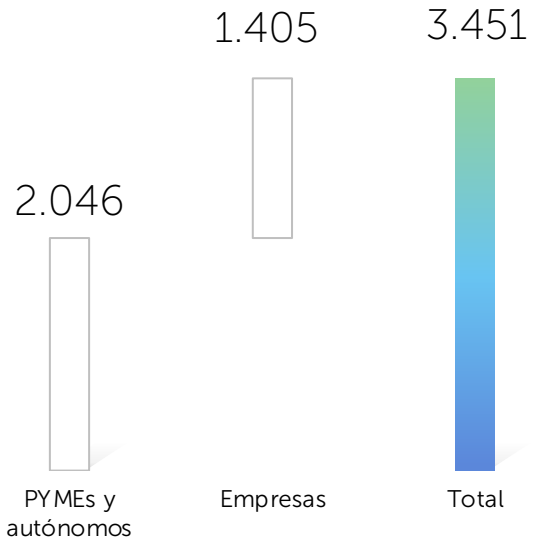


Evolución morosidad **particulares**



2,9%
de las moratorias vencidas se han tenido que reclasificar a dudoso

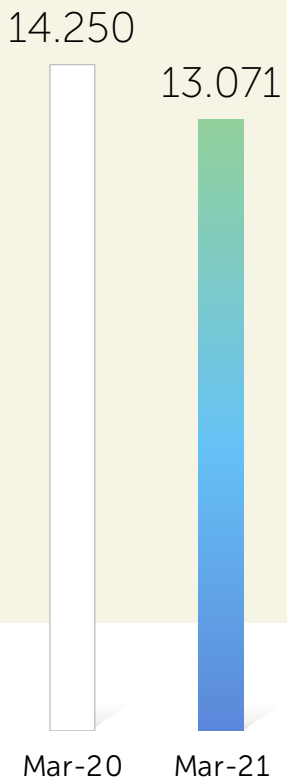
Formalizaciones operaciones ICO
(millones euros)



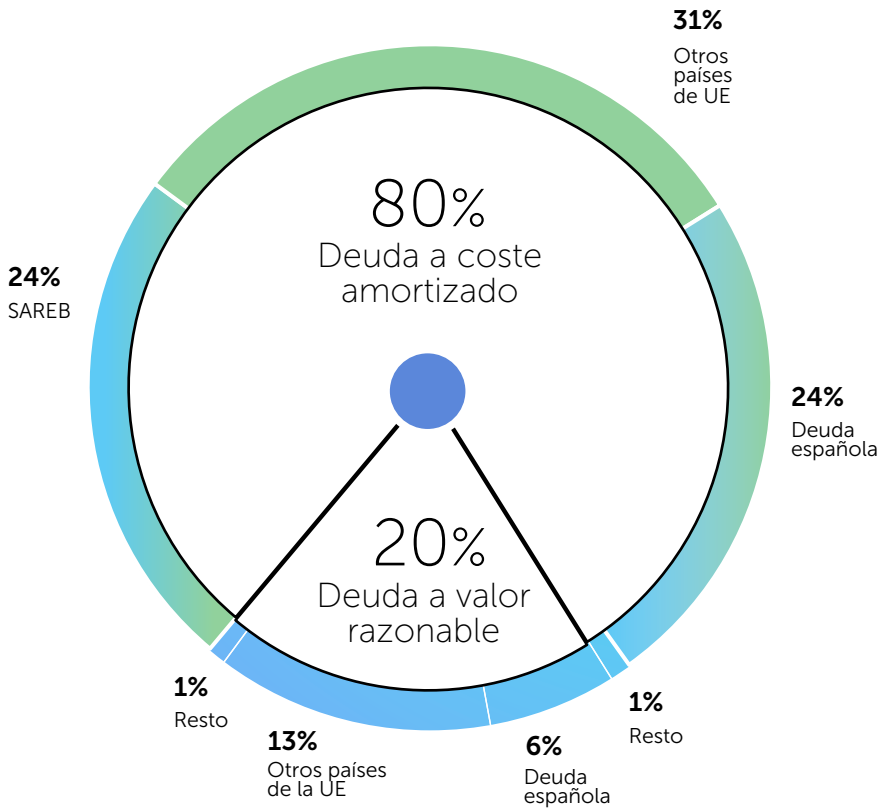
1,9% de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso

Evolución de la cartera de renta fija

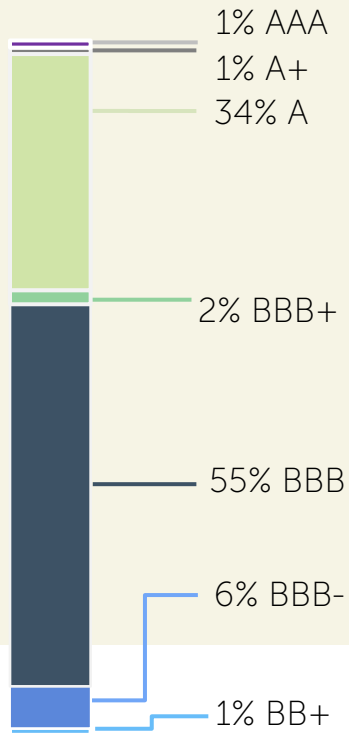
Cartera de renta fija
(millones euros)



Estructura de la cartera de renta fija* (%)



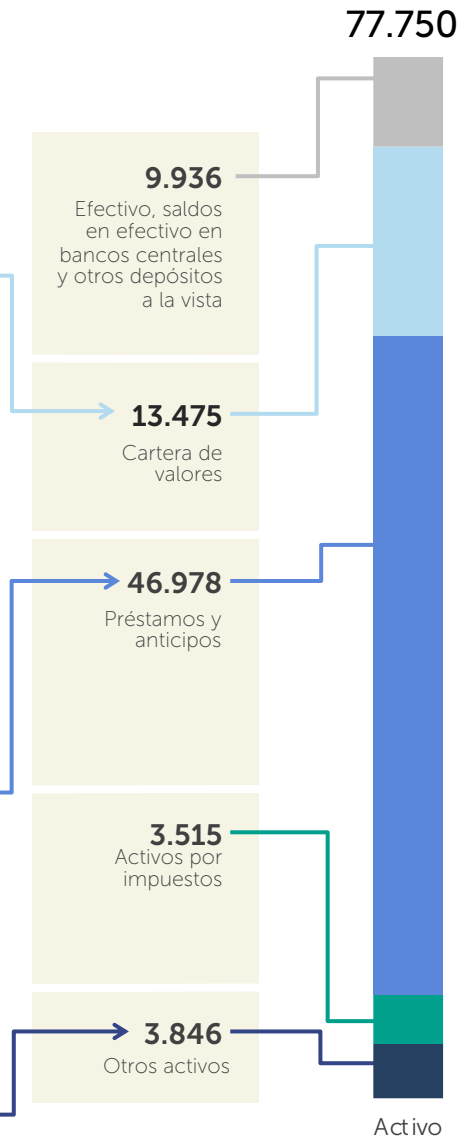
Reparto de la cartera ALCO por rating (%)

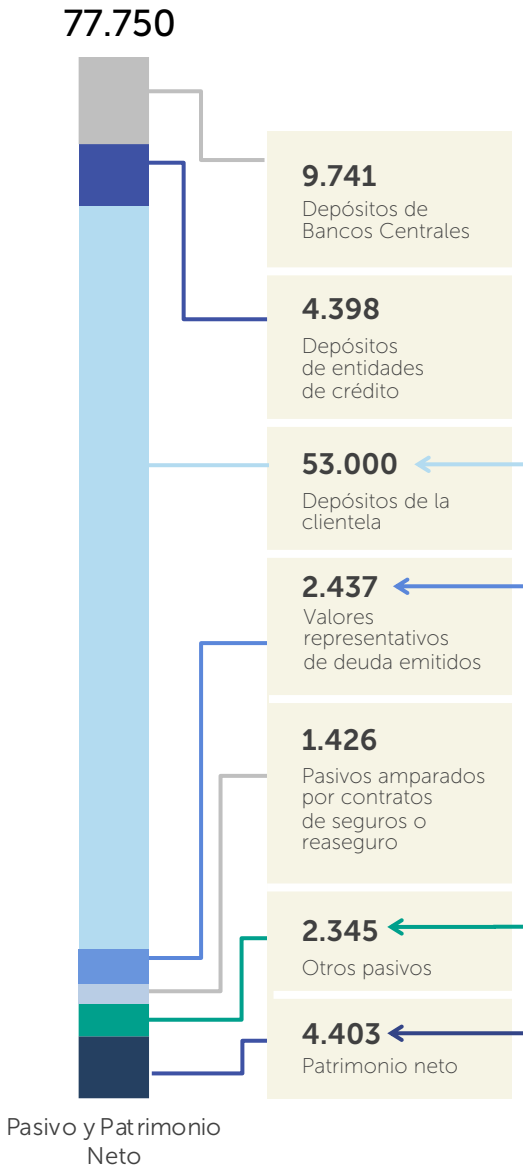


/ * Estructura teniendo en cuenta la reclasificación por cambio en los modelos de negocio realizada en abril de 2022 en determinadas posiciones de deuda

Distribución del balance

Valores representativos de deuda	13.071
Instrumentos de patrimonio y asociadas	405
Total	**13.475**
A la clientela (neto)	45.968
Particulares	18.228
Grandes empresas y PYMES	17.606
Construcción y promoción inmobiliaria	670
Obra civil	401
Resto de finalidades	16.535
Administración pública	9.428
Otras sociedades financieras	706
A entidades de crédito	1.010
Total	**46.978**
Activos tangibles	1.213
Activos no corrientes y grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	1,321
Derivados	453
Activos intangibles	462
Otros activos	397
Total	**3.846**





De clientes minoristas	49.438
A la vista	41.666
A plazo	7.772
Ajustes por valoración	91
Cesión temporal de activos	2.231
Cédulas hipotecarias emitidas y otros	1.240
Total	**53.000**

Cédulas hipotecarias emitidas	1.750
Deuda subordinada	1.275
Del que: Otros valores convertibles	625
Otros valores no convertibles	500
Valores propios	(1.060)
Ajustes por valoración	(27)
Total	**2.437**

Pasivos por impuestos	206
Derivados	531
Provisiones	415
Pasivos incluidos en grupos enajenables clasificados como mantenidos para la venta	687
Otros pasivos	505
Total	**2.345**

Fondos propios	4.749
Otro resultado global acumulado	(340)
Intereses minoritarios	(5)
Total	**4.403**

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