

RESULTADOS 3T 2023

ABANCA gana 429 millones, con una rentabilidad del 13%

- El dinamismo del negocio retail y el sólido perfil financiero, claves del resultado obtenido en los primeros nueve meses del año
- La entidad supera las 96.000 altas de clientes en el año y gana cuota de mercado en los principales territorios y negocios
- El sólido control de los costes permite mejorar 18,5 puntos el ratio de eficiencia
- La ratio de capital total alcanza el 17,3%, superando en más de 1.500 millones los requisitos regulatorios
- Elevada calidad del activo: morosidad del 2,3%, ratio Texas del 25,7% y cobertura de activos dudosos del 75,3%
- La entidad lanza nuevas iniciativas ESG en el marco de su Plan de Banca Responsable y Sostenible 2021-2024

30.10.2023. ABANCA logró hasta septiembre un beneficio atribuido de 428,6 millones de euros, cifra que sitúa su ratio de rentabilidad en el 13,0%. El positivo desempeño de la entidad se sustentó en el dinamismo del negocio retail y en su sólido perfil financiero, para generar un conjunto de resultados de elevada calidad.

ABANCA ha reforzado su posicionamiento como entidad de dimensión ibérica. La entidad captó en el conjunto de España y Portugal más de 96.000 nuevos clientes, ganando cuota de mercado en los principales territorios y negocios.

Características reseñables de este dinámico desempeño comercial fueron el peso creciente de los canales digitales, que originan el 47% de las altas, y los elevados niveles de vinculación y satisfacción del cliente, que se traducen en un índice de prescripción neta de 67 puntos en los nuevos clientes. Destacó también la evolución en Portugal, donde la entidad consiguió un incremento interanual del 76% en las altas de clientes.

La adquisición de TARGOBANK, que desde octubre ya opera bajo la marca TARGOBANK Grupo ABANCA, refuerza la presencia de la entidad en el arco mediterráneo y Andalucía. Además contribuirá a fortalecer líneas estratégicas del negocio retail, como el crédito y los seguros, a

generar sinergias en negocios estratégicos como medios de pago, fuera de balance o venta libre de seguros, y a incrementar la recurrencia y calidad del resultado.

ABANCA se mantiene como una de las entidades más sólidas del sector financiero español. La entidad presenta unos robustos niveles de capitalización (capital total del 17,3% y exceso de capital sobre requisitos de 1.528 millones de euros), máxima calidad de activos (ratio de morosidad del 2,3% y tasa de adjudicados sobre balance del 0,2%), elevados niveles de cobertura (cobertura de dudosos del 75,3% y ratio Texas del 25,7%) y una cómoda posición de liquidez (ratio LTD minorista del 83,9% y activos líquidos por importe de 18.760 millones de euros).

La entidad ha realizado cuatro emisiones en lo que va de año, con excelente acogida por parte del mercado. Con ellas el banco refuerza su solvencia y cumple con holgura, ya en 2023 y de manera anticipada, el requisito MREL fijado para 2024.

En el marco de su Plan de Acción de Banca Responsable y Sostenible 2021-2024, el banco ha logrado nuevos avances en materia medioambiental, social y de gobernanza. En el último trimestre ha ejecutado diferentes acciones de lucha contra el cambio climático, de regeneración medioambiental y de inclusión financiera.

Fortaleza del negocio minorista

En los primeros nueve meses del ejercicio, ABANCA ha concedido más de 7.000 millones de nuevo crédito a familias y empresas. Esos dos colectivos, con porcentajes del 40 y el 42% respectivamente sobre el total, reciben más de 8 de cada diez euros de la inversión crediticia del banco. En España las nuevas formalizaciones se traducen en un incremento del 8,3% respecto a septiembre de 2022, mientras que en Portugal ese crecimiento es todavía mayor, del 17,5%.

En ambos países la entidad está ganando cuota de mercado en segmentos de negocio clave. En hipotecas, el incremento del 12,6% en las formalizaciones, hasta un importe total de 1.174,0 millones de euros, se ha traducido en crecimientos de la cuota de mercado de nuevas operaciones de 93 p.b. en España y de 97 p.b. en Portugal. En crédito a empresas, las formalizaciones en el año suman 5.102,6 millones de euros, lo que supone un 6,1% más, y dan lugar a crecimientos de cuota de nuevas operaciones de 3 p.b. en España y de 58 p.b. en Portugal.

Este impulso a la concesión de financiación se ha visto acompañado de un crecimiento del 9,3% en los recursos de clientes, que superan los 66.687 millones de euros, incluyendo la parte correspondiente a TARGOBANK Grupo ABANCA. Los saldos a plazo y los productos fuera de balance registran un incremento de 4.736 millones de euros en el año.

Los depósitos minoristas de clientes aumentaron un 8,3%, con una alta granularidad. Estas cifras se han traducido en incrementos de cuota de mercado de 18 p.b. en España y 10 p.b. en Portugal. ABANCA alcanza a cierre de septiembre los 53.285 millones de euros de depósitos minoristas de clientes.

Este dinamismo de la actividad se observa también en los negocios de fuera de balance y seguros. Respecto a septiembre de 2022, los recursos fuera de balance crecieron un 13,7%, hasta los 13.402 millones de euros. El banco gestiona a través del servicio de gestión discrecional de carteras un volumen superior a los 1.200 millones de euros.

Por su parte, las primas de seguros generales y vida riesgo crecieron un 19,5% interanual, hasta los 442,0 millones de euros. El crecimiento es homogéneo y por encima del 10% en las principales líneas: 12% en automóvil y empresas, 11% en vida riesgo y 10% en pagos protegidos.

Rentabilidad sostenible

La entidad sigue reforzando la recurrencia de sus ingresos con nuevos crecimientos en el margen de intereses y en la aportación de la prestación de servicios.

El margen de intereses aumenta trimestre a trimestre y en el tercero del año creció un 17,1%, hasta los 335,4 millones de euros. Por su parte, los ingresos por prestación de servicios han crecido un 3,8% en términos anuales, situándose en 70,4 millones de euros en el trimestre.

El incremento de los ingresos recurrentes se ha visto acompañado de un efectivo control de los gastos de explotación, que crecen por debajo del conjunto del sector en España. Con ello el margen de explotación recurrente (margen básico menos gastos de explotación) se ha multiplicado por 2,7 en los últimos doce meses, y el ratio de eficiencia ha mejorado en 18,5 puntos porcentuales respecto a septiembre del año pasado, situándose en el 52,3%.

ABANCA afronta la incertidumbre del entorno desde una posición de fortaleza del balance. La entidad presenta una ratio NPL del 2,3% y un nivel de cobertura para estos activos del 75,3%. El coste del riesgo se mantiene controlado, en un nivel del 0,24%.

Sólido perfil financiero

ABANCA es una de las mejores entidades del sector financiero español por calidad y cobertura de sus activos, con niveles del 25,7% en ratio Texas, 64,3% en cobertura de adjudicados y 75,3% en cobertura de morosidad.

Con los saldos dudosos estabilizados, la ratio de morosidad está situada en el 2,3%. Las operaciones ICO, formalizadas por un importe de 3.386 millones de euros con el objetivo de apoyar al tejido económico, presentan una morosidad del 3,9%, muy por debajo de la media del sistema.

En materia de solvencia, ABANCA presenta una ratio de capital total del 17,3% y un exceso de 483 p.b. y 1.528 millones de euros sobre requisitos (470 p.b. y 1.487 millones de euros sobre requisitos CET1). La entidad cumple anticipadamente el requerimiento MREL para 2024, con un exceso de 231 p.b si se tiene en cuenta la última emisión de deuda llevada a cabo en octubre.

ABANCA presenta una estructura de financiación basada fundamentalmente en depósitos minoristas, que suponen el 82% del total. La ratio de crédito sobre depósitos minoristas (LTD) está situada en el 83,9%.

Por lo que respecta a la situación de liquidez, ABANCA dispone de 18.760 millones de euros en activos líquidos, cifra equivalente a 4 veces sus vencimientos previstos de emisiones. Adicionalmente, dispone de una capacidad de emisión de cédulas de 5.811 millones de euros, lo que sitúa su posición total en 24.571 millones de euros. De este modo, la entidad presenta sólidos ratios de liquidez: 131% en financiación neta estable (NSFR) y 205% en cobertura de liquidez (LCR).

Banca responsable y sostenible

ABANCA sigue ejecutando su Plan de Acción de Banca Responsable y Sostenible 2021-2024 contribuyendo sustancialmente a mejorar el entorno donde opera.

Con el objetivo de contribuir a la lucha contra el cambio climático, la entidad ha lanzado nuevos productos sostenibles, como la hipoteca para la adquisición de viviendas eficientes y el préstamo para la compra de coches ecológicos, y ha integrado la evaluación de riesgo climático y medioambiental en el proceso de concesión de crédito, buscando ayudar en la transición del tejido empresarial hacia prácticas sostenibles.

Además, se ha definido una Política Sectorial de Riesgo Climático y Medioambiental, ligada a los objetivos de descarbonización; se ha producido la adhesión a Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF); la participación en el reporte de cambio climático de Carbon Disclosure Project (CDP) y la celebración de la 4ª Jornada de Finanzas Sostenibles.

En materia de regeneración medioambiental, han tenido lugar nuevas acciones vinculadas a los programas de voluntariado 'Trabajando por la mejora de nuestro patrimonio natural' y PLANCTON. En el ámbito social, ABANCA sigue poniendo en marcha nuevas actividades dentro de su Plan de Inclusión Financiera para mayores. Además, en colaboración con Afundación, ha lanzado una nueva convocatoria de los programas educación financiera para jóvenes 'Segura-Mente', 'La loca aventura del ahorro' y 'Pon tu dinero a salvo'.

//ABANCA

Presentación
de resultados



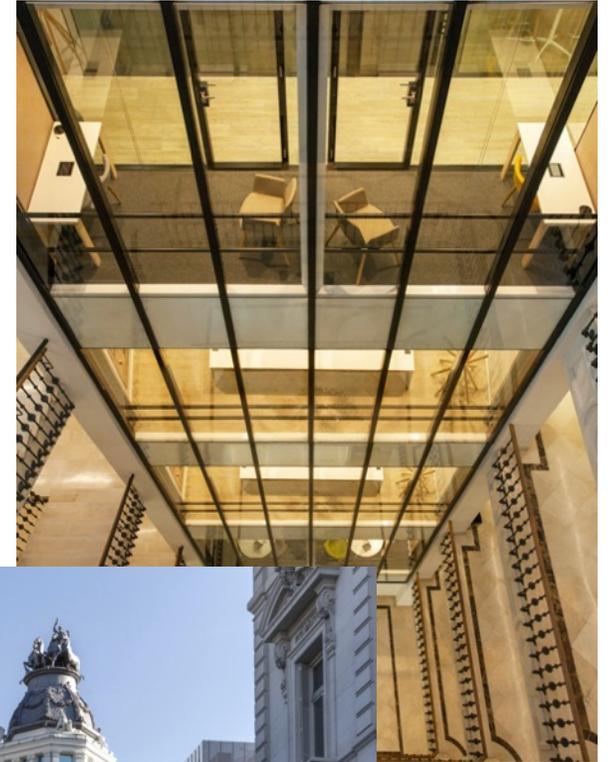
comunicacion.abanca.com

3T23

Índice

1. Principales mensajes
2. Negocio
 - 2.1. Evolución
 - 2.2. Resultados
 - 2.3. Calidad del riesgo, solvencia y liquidez
3. Principales conclusiones

Apéndice



1. Principales mensajes

ABANCA alcanza los 429 millones de euros de beneficio con una rentabilidad del 13%



RENTABILIDAD

428,6M€

Beneficio atribuido

13,0%

ROTE

52,3%

18,5 p.p. mejora ratio eficiencia



SOLVENCIA Y LIQUIDEZ

17,3%

Ratio de capital total

1.528M€

Exceso de capital

83,9%

Ratio LTD minorista



CLIENTES

>96.000

Altas de clientes

+2.944M€

Recursos de clientes

+5,5%

Formalizaciones de crédito



CALIDAD DEL RIESGO

25,7%

Ratio Texas

2,3%

Morosidad

75,3%

Cobertura activos dudosos

- ✓ Rentabilidad del 13% basada en el dinamismo del negocio retail y apoyada en un sólido perfil financiero
- ✓ Mantenemos un sólido control de costes que nos permite mejorar 18,5 p.p. el ratio de eficiencia
- ✓ Ratio de capital total del 17,3% superando ampliamente los requisitos regulatorios
- ✓ Sólido perfil de liquidez: ratio créditos / depósitos del 83,9% y base de depósitos granular
- ✓ La entidad ha superado las 96.000 altas de clientes en el año y hemos ganado cuota de mercado en todos los territorios donde operamos
- ✓ Los recursos de clientes aumentan 2.944 millones con crecimiento diversificado
- ✓ La concesión de nuevo crédito a familias y empresas aumentó un 5,5%
- ✓ Solida calidad del activo, combinando tasa de morosidad muy baja con elevadas coberturas
- ✓ La tasa de mora se sitúa en el 2,3% mientras que la ratio Texas lo hace en el 25,7% y la cobertura de activos dudosos en el 75,3%

1. Principales mensajes

Captamos más de 96.000 nuevos clientes en el mercado ibérico



>96.000

Altas de clientes
captados en 2023



61%

de las altas se producen
en geografías de
expansión



47%

de las altas que se
producen son de
origen digital



76%

Incremento
altas de
clientes en
Portugal



67

Índice de
Prescripción
Neta nuevos
clientes

1. Principales mensajes

Continuamos desarrollando nuestro modelo de banca responsable



Lucha contra el **cambio climático**



- + Definición de la **Política Sectorial de Riesgo climático y medioambiental**, ligada a los objetivos de descarbonización
- + **Lanzamiento nuevos productos sostenibles:** hipoteca vivienda eficiente, préstamo coche ecológico
- + Esfuerzo de concienciación a la sociedad. Celebración **4ª Jornada Finanzas Sostenibles**, en Bilbao
- + Adhesión a **Partnership for Carbon Accounting Financials (PCAF)** y participación en el reporte cambio climático de CDP (Carbon Disclosure Project)
- + Integración de la **Evaluación de Riesgo Climático y Medioambiental** en el proceso de admisión de riesgo de crédito



Contribución regeneración **medioambiental**



- + **Programas de voluntariado:** 'Trabajando por la mejora de nuestro patrimonio natural' y PLANCTON



Inclusión financiera



- + **Plan de Inclusión Financiera para mayores**
- + Nueva convocatoria **programas educación financiera para jóvenes:** Segura-Mente, 'La loca aventura del ahorro' y 'Pon tu dinero a salvo'

1. Principales mensajes

Somos una de las entidades más sólidas del sector

 "Elevados niveles de cobertura"

75,3%

Cobertura de activos dudosos

25,7%

Ratio Texas

 "Robustos niveles de capitalización"

17,3%

Capital total

1.528 M€

Exceso de capital sobre requisitos

 "Máxima calidad de los activos"

2,3%

Ratio de morosidad

0,2%

Adjudicados sobre balance

 "Cómoda posición de liquidez"

83,9%

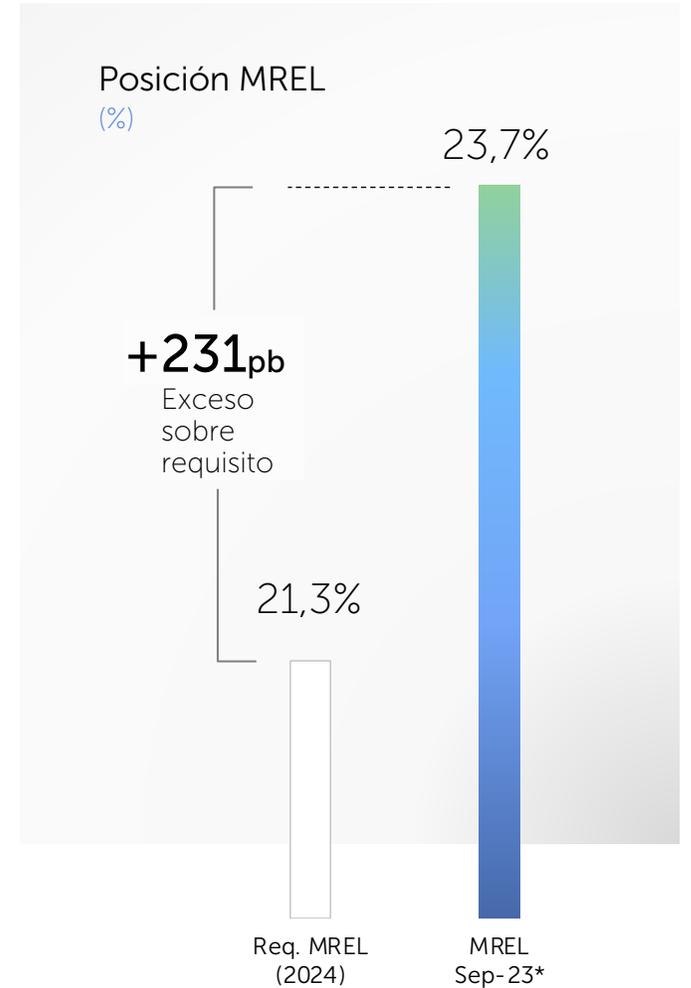
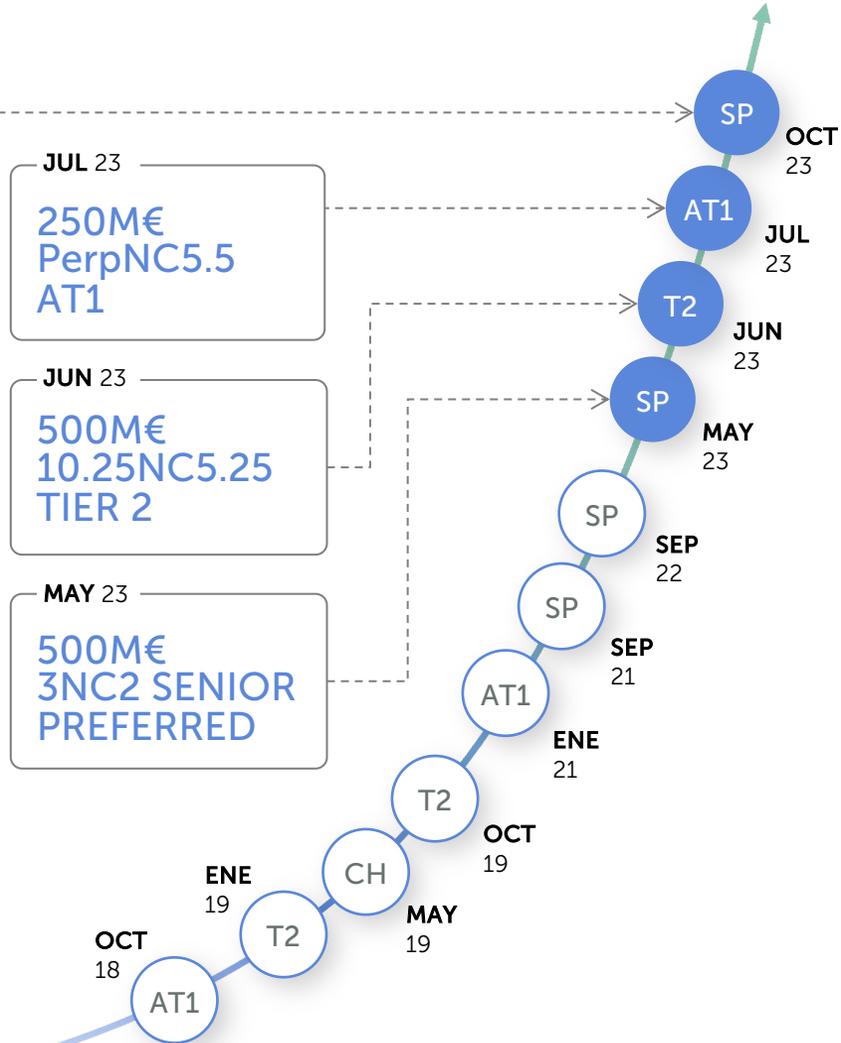
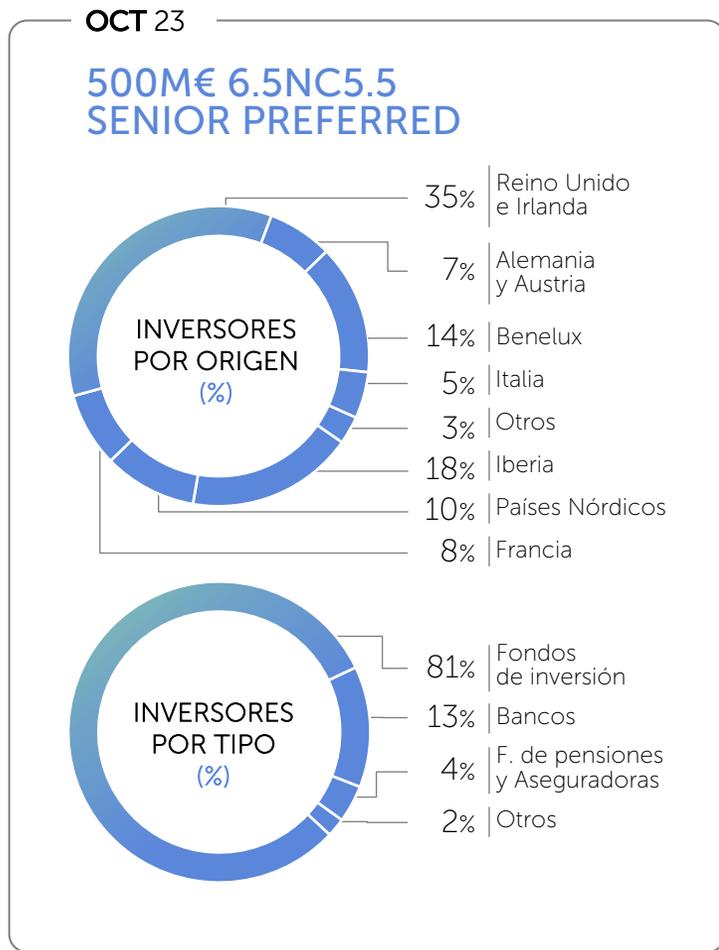
LTD minorista

18.760 M€

Activos líquidos

1. Principales mensajes

Excelente acogida del mercado a nuestras emisiones, que refuerzan la solvencia del banco y permiten cumplir MREL anticipadamente

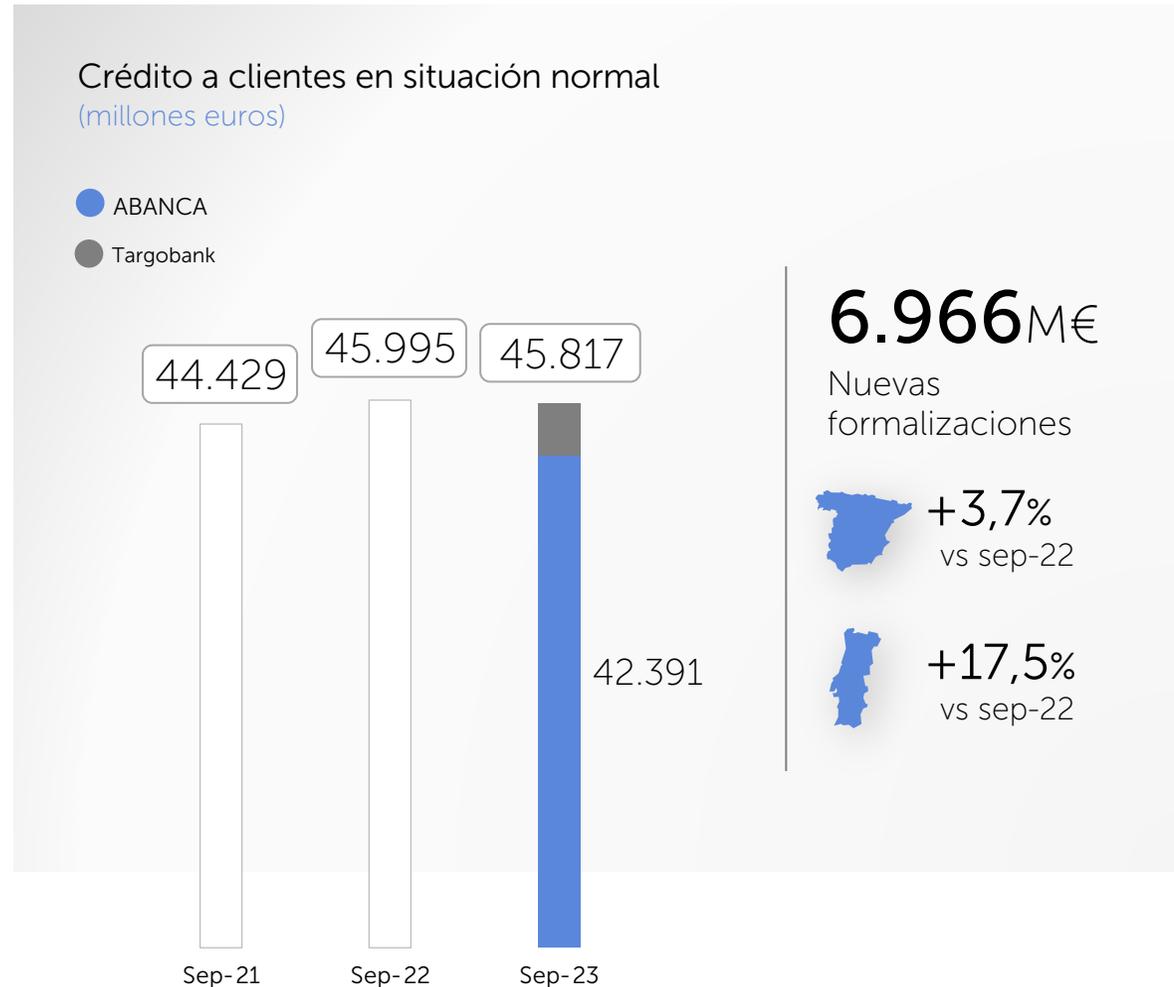


Incluye la aportación de la emisión Senior Preferred realizada el 02/10/2023

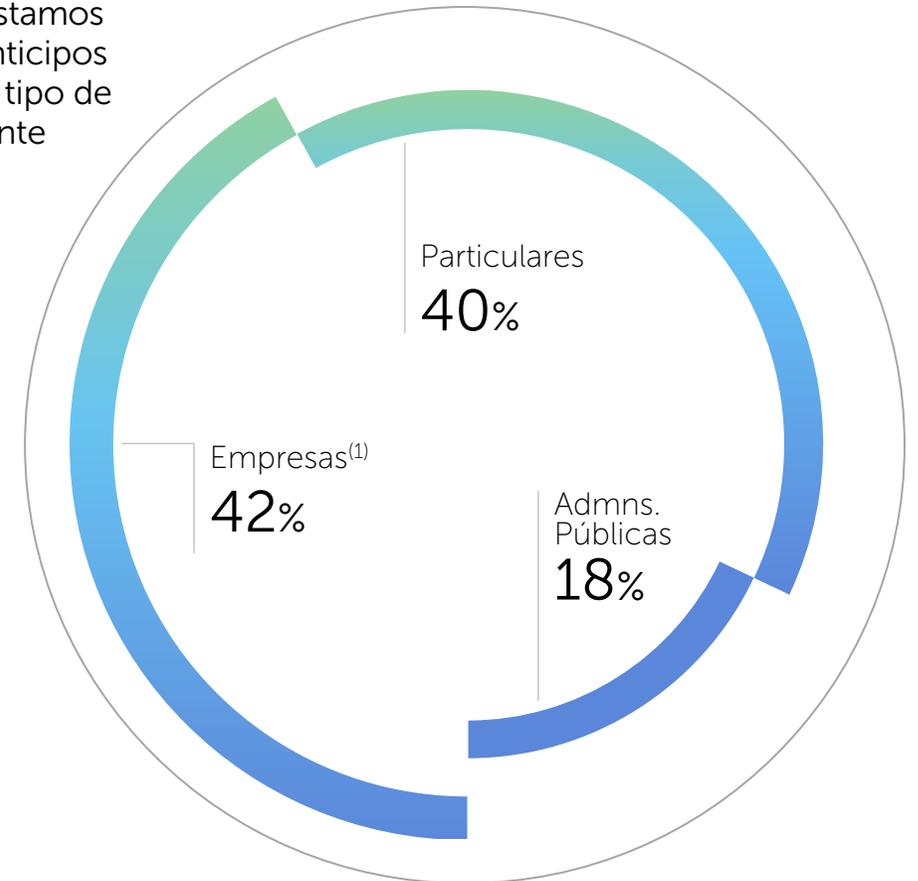
**Crecemos
con intensidad en
familias y empresas**

2.1. Negocio: Evolución

Incrementamos la concesión de crédito a familias y empresas



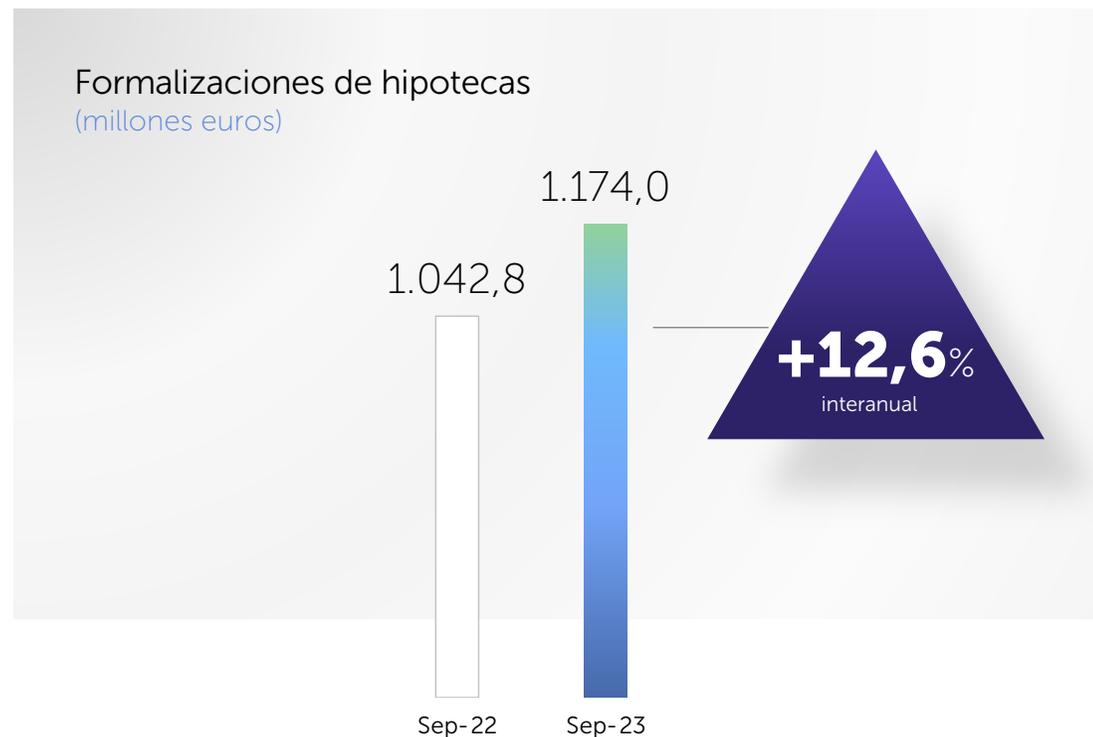
Préstamos y anticipos por tipo de cliente



(1) Incluye crédito promotor por importe de 556M€ (peso del 1% del total de préstamos y anticipos)

2.1. Negocio: Evolución

Ganamos cuota de mercado tanto en España como en Portugal



2.1. Negocio: Evolución

Incrementamos un 9,3% los recursos de clientes gestionados, con foco en el segmento minorista

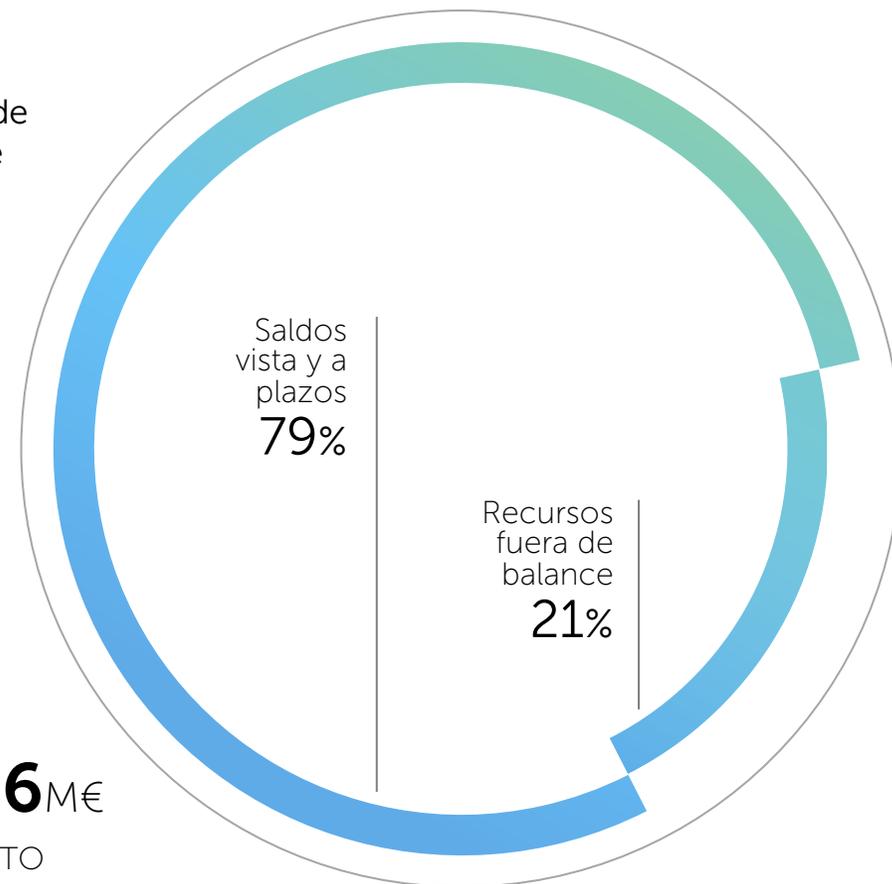


Estructura de recursos de clientes (%)



+4.736M€

INCREMENTO ANUAL DE SALDOS A PLAZO Y PRODUCTOS FUERA DE BALANCE



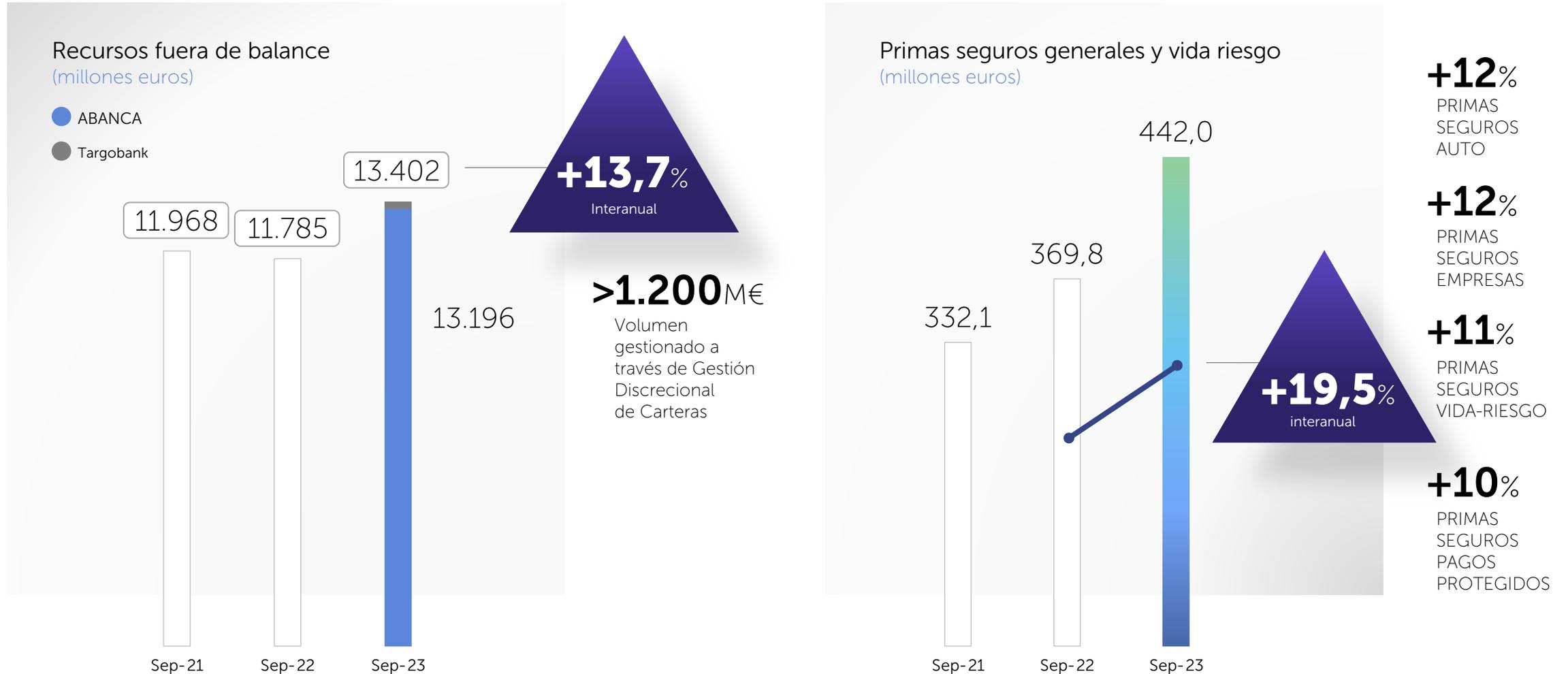
2.1. Negocio: Evolución

Los depósitos minoristas aumentan un 8,3% y ganamos 18 p.b. de cuota de mercado en España



2.1. Negocio: Evolución

Crece con intensidad en la venta de seguros y activos bajo gestión



**Incrementamos la
rentabilidad sostenible**



2.2. Negocio: Resultados

El beneficio atribuido alcanza los 429 millones con una rentabilidad del 13%

(millones euros)	Sep-23	Sep-22	Var.
MARGEN DE INTERESES	874,1	536,6	62,9%
Ingresos por prestación de servicios	220,7	212,5	3,8%
MARGEN BÁSICO	1.094,8	749,1	46,1%
Dividendos y resultados por método de la participación	5,2	3,5	47,7%
Resultado de operaciones financieras (neto)	51,0	23,3	-
Costes regulatorios	110,3	65,8	67,7%
Otros (neto)	73,4	80,1	-8,3%
MARGEN BRUTO	1.114,1	790,3	41,0%
Gastos de explotación	582,5	559,5	4,1%
MARGEN ANTES DE PROVISIONES	531,6	230,8	-
Provisiones y deterioros	35,1	48,3	-27,4%
Dotaciones de crédito	77,4	52,0	49,0%
Recuperaciones singulares y otros	-42,4	-3,7	-
Otros	2,8	9,7	-70,8%
BAI	499,4	192,2	159,8%
Impuestos y otros	70,8	49,7	42,4%
BENEFICIO ATRIBUIDO	428,6	142,5	200,8%

La eficiencia mejora 18,5 puntos gracias al foco en el control de costes

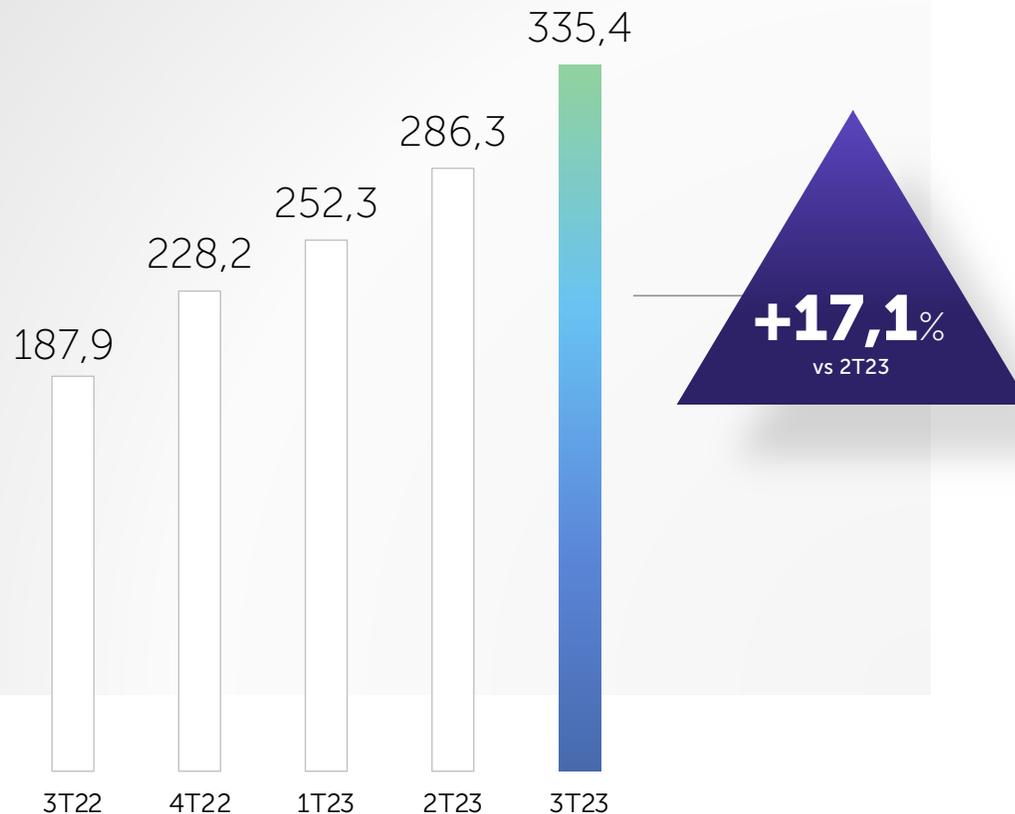
Coste del riesgo controlado mientras se mantienen elevados niveles de cobertura para reforzar el balance

ROTE 13,0% por encima del coste del capital

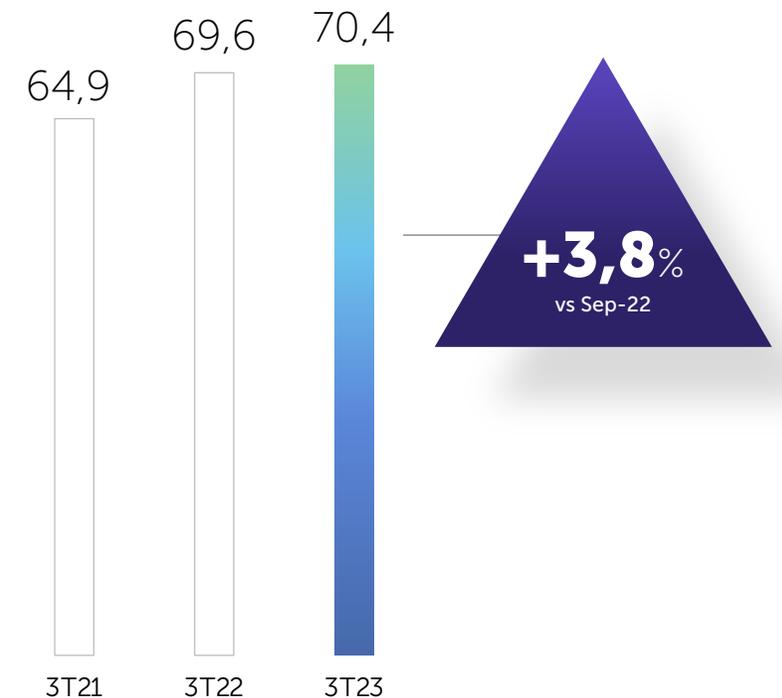
2.2. Negocio: Resultados

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

Evolución margen de intereses
(millones euros)



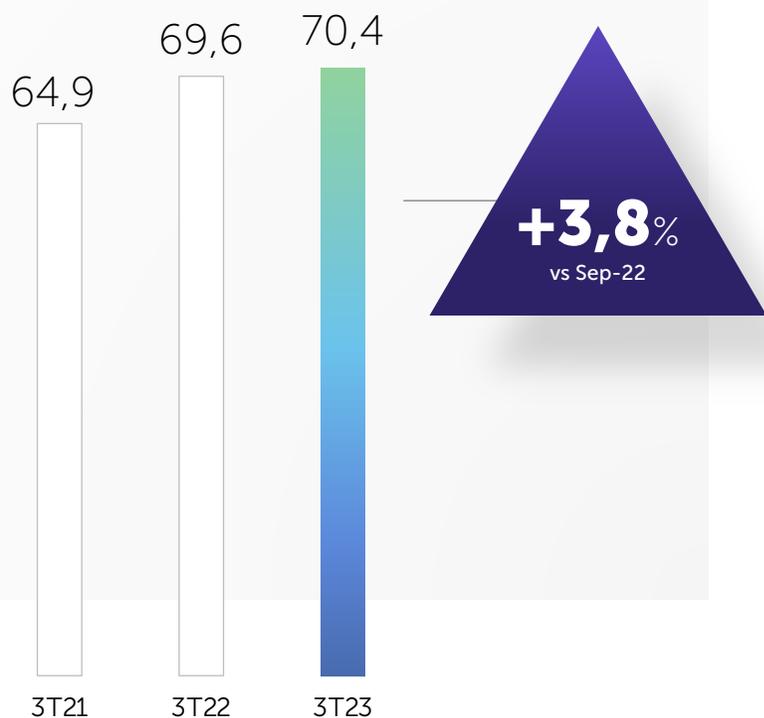
Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



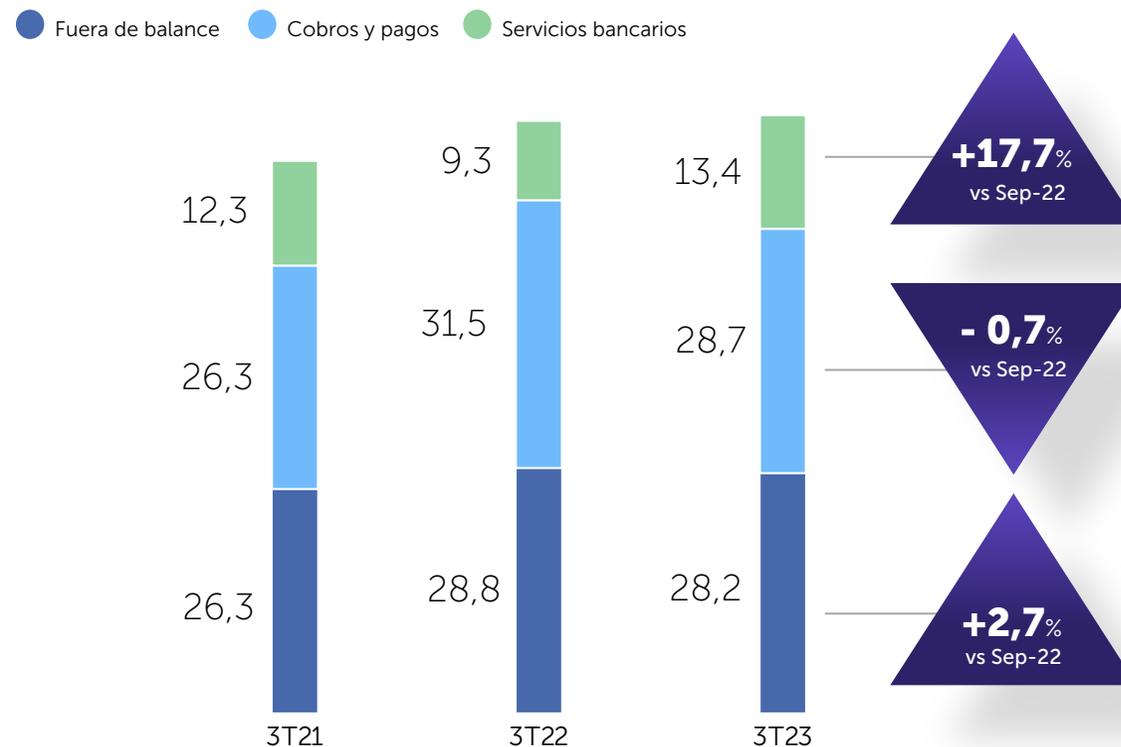
2.2. Negocio: Resultados

Impulsamos los ingresos por servicios gracias a la buena evolución de seguros y medios de pago

Ingresos por prestación de servicios
(millones euros)



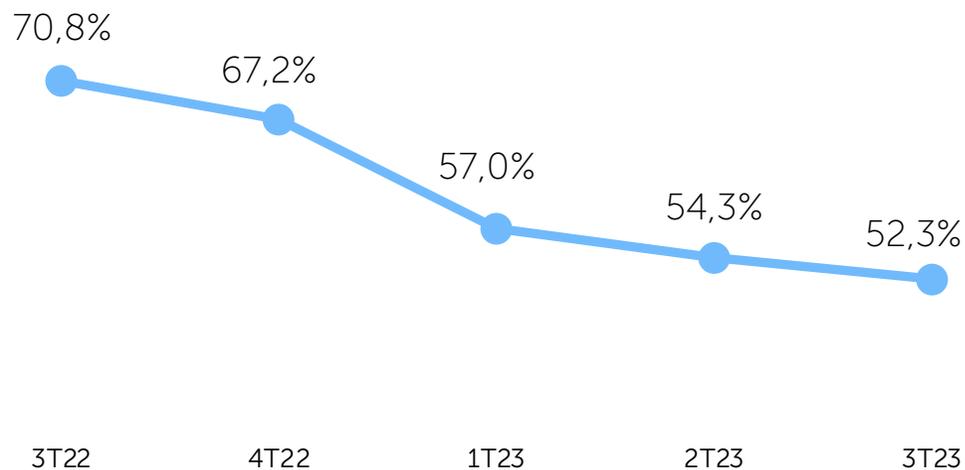
Principales líneas
(millones euros)



2.2. Negocio: Resultados

Mejoramos la eficiencia en 19 puntos gracias al control de los gastos de explotación

Ratio de eficiencia (%)

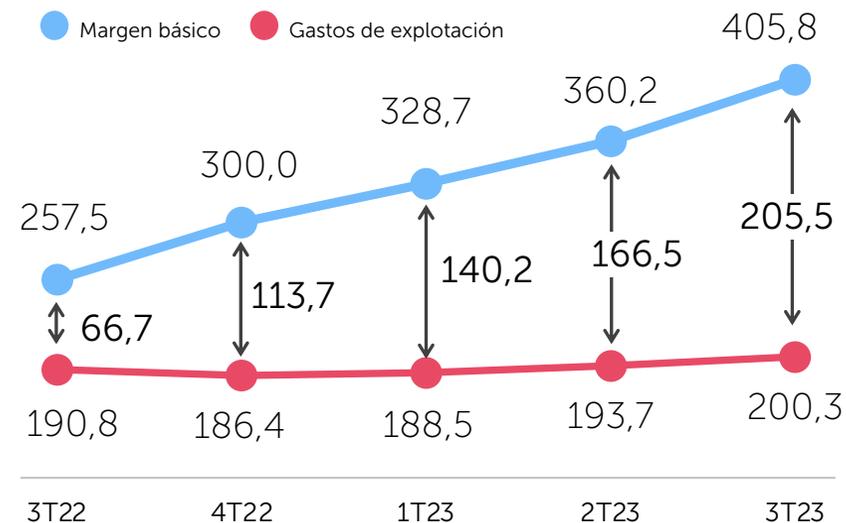


Gastos de explotación



+4,1% //A vs **+5,6%** Sistema

Evolución margen de explotación recurrente (millones euros)



x2,7
vs Sep-22

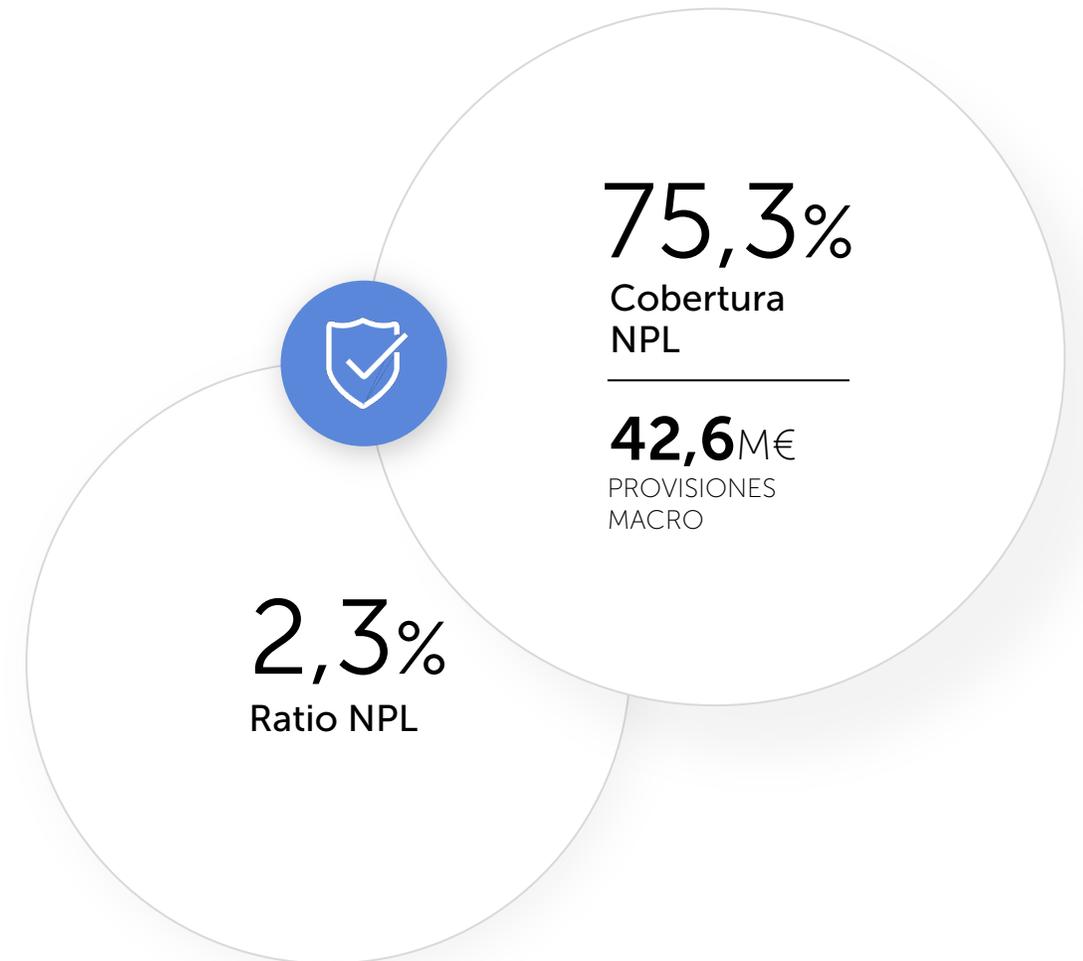
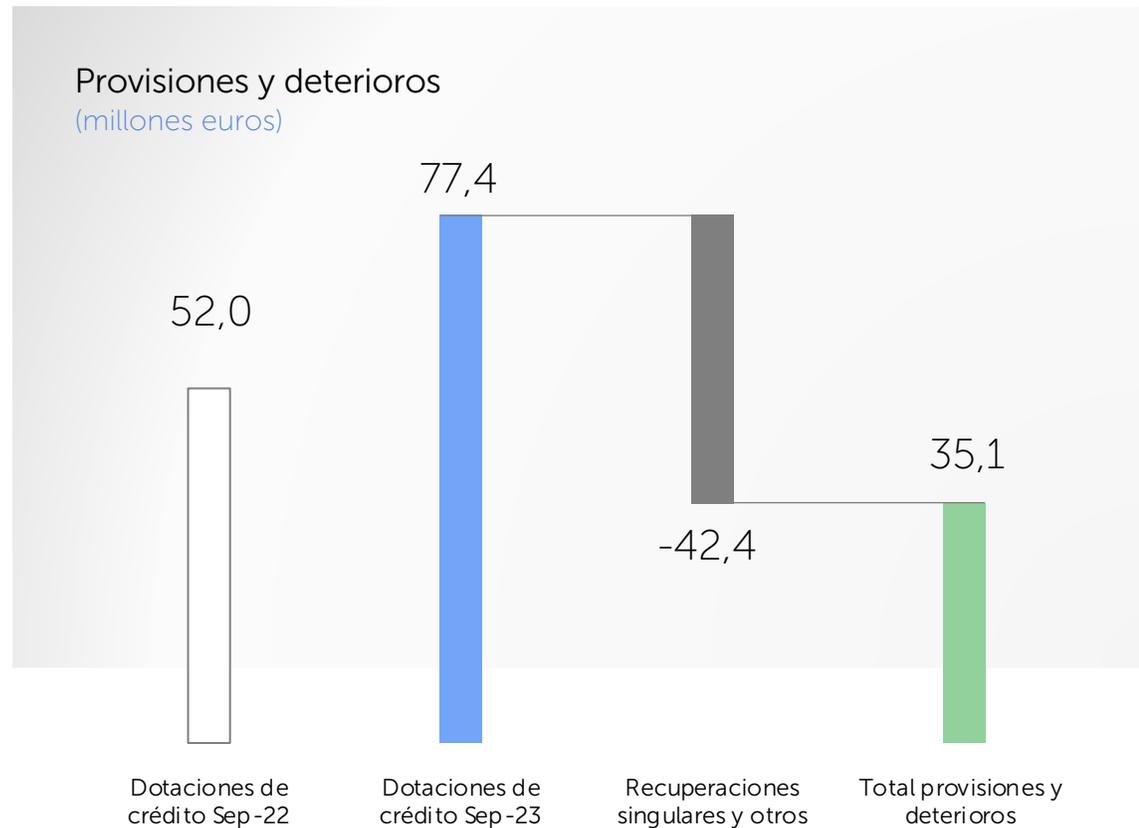


52,3% RATIO DE EFICIENCIA
18,5 p.p. de mejora vs Sep-22

x2,7 MARGEN RECURRENTE

2.3. Negocio: Resultados

Mantenemos elevados niveles de cobertura ante la incertidumbre del entorno

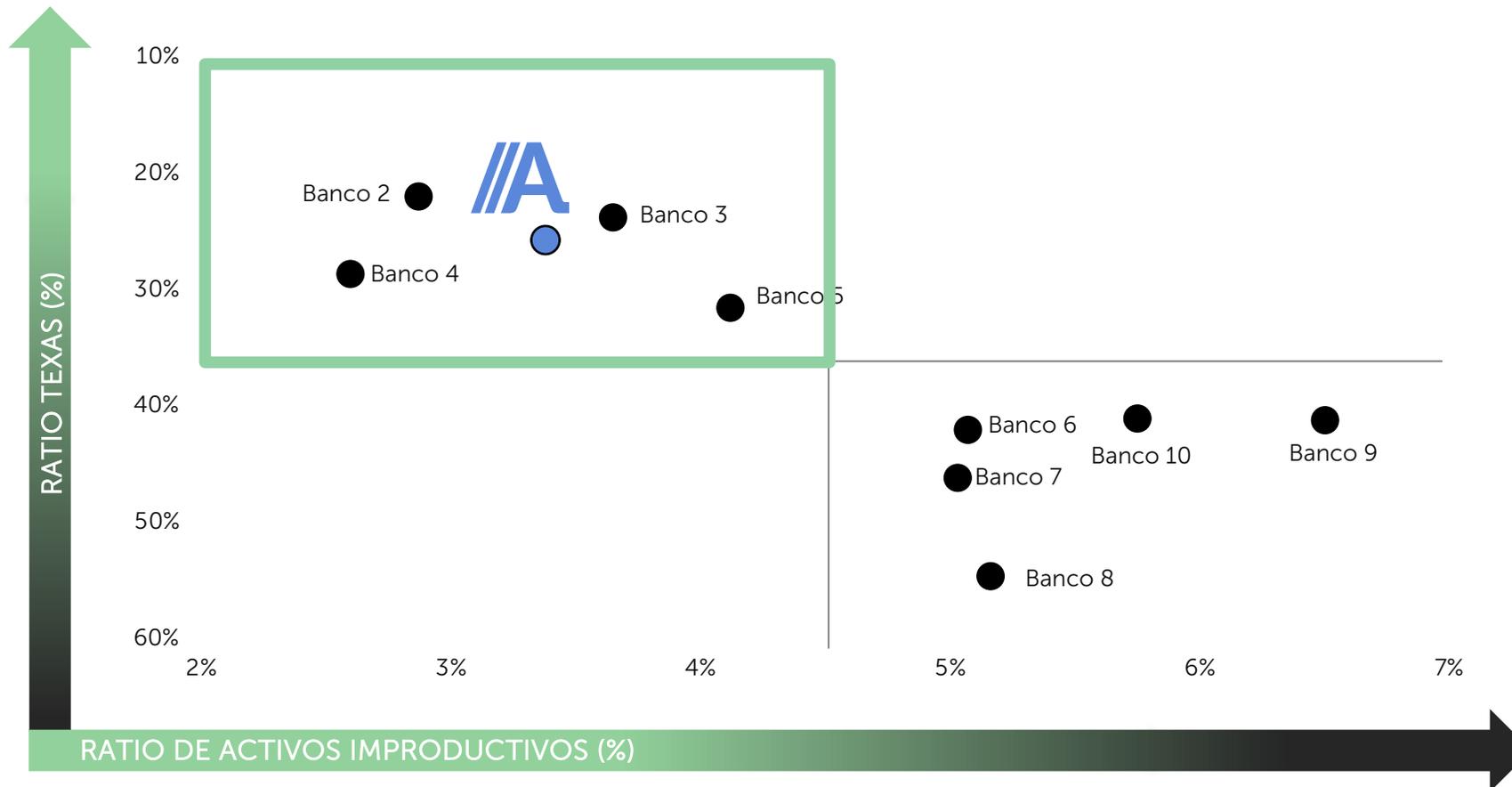


 0,24% Coste del Riesgo

**Estamos preparados
para gestionar el entorno**

2.3. Negocio: Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

ABANCA es de las mejores entidades del sistema en cuanto a calidad y cobertura de sus activos



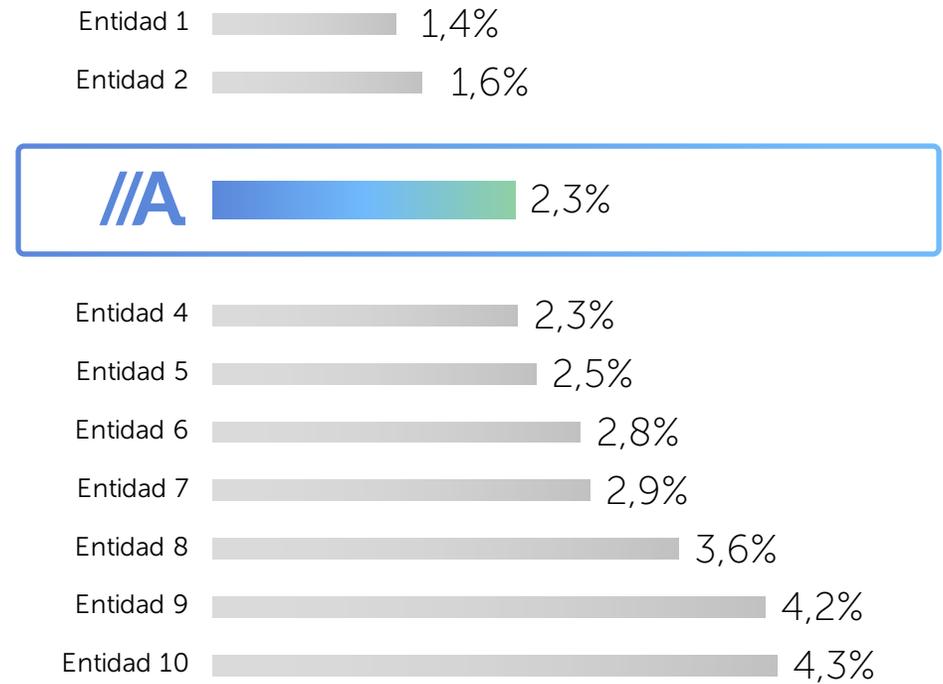
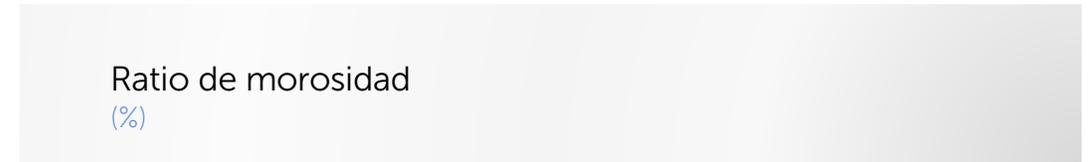
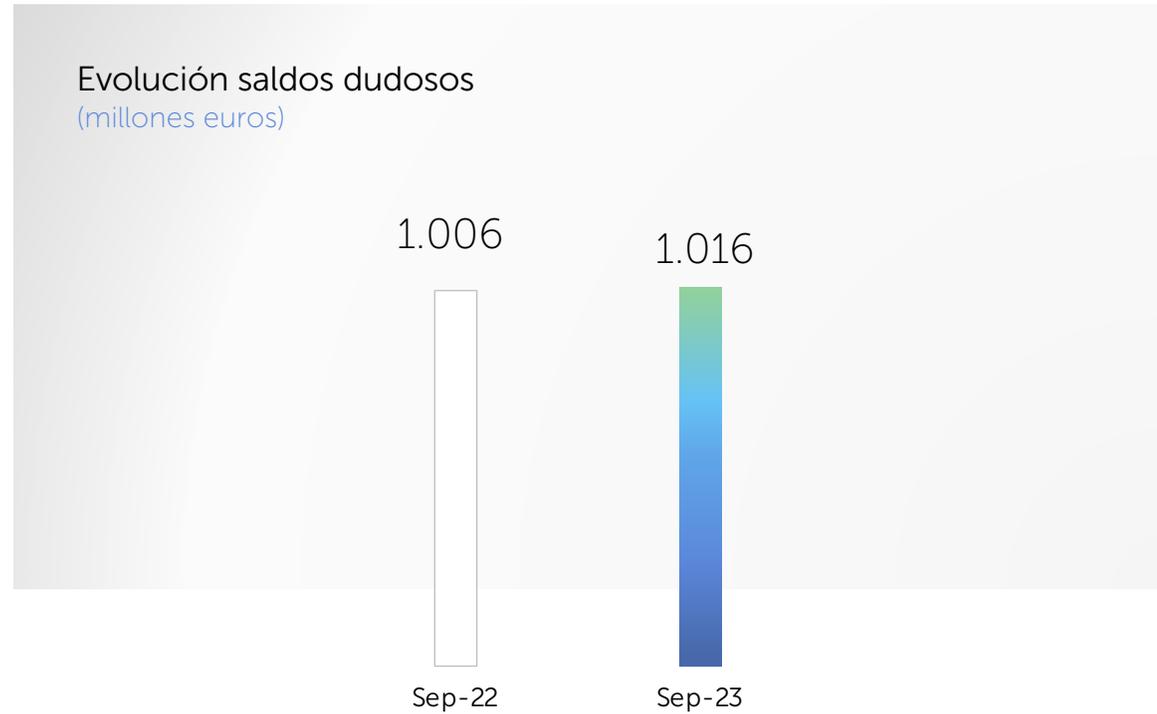
25,7%
RATIO TEXAS

64,3%
COBERTURA
ADJUDICADOS

75,3%
COBERTURA
MOROSIDAD

2.3. Negocio: Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

Nos mantenemos entre las mejores entidades en cuanto a calidad del crédito



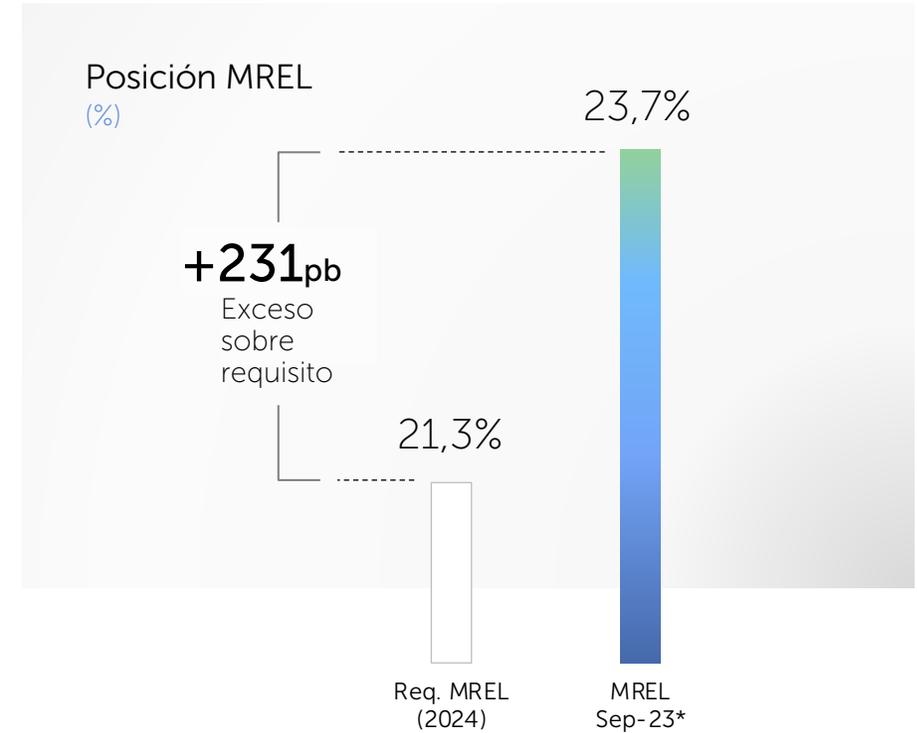
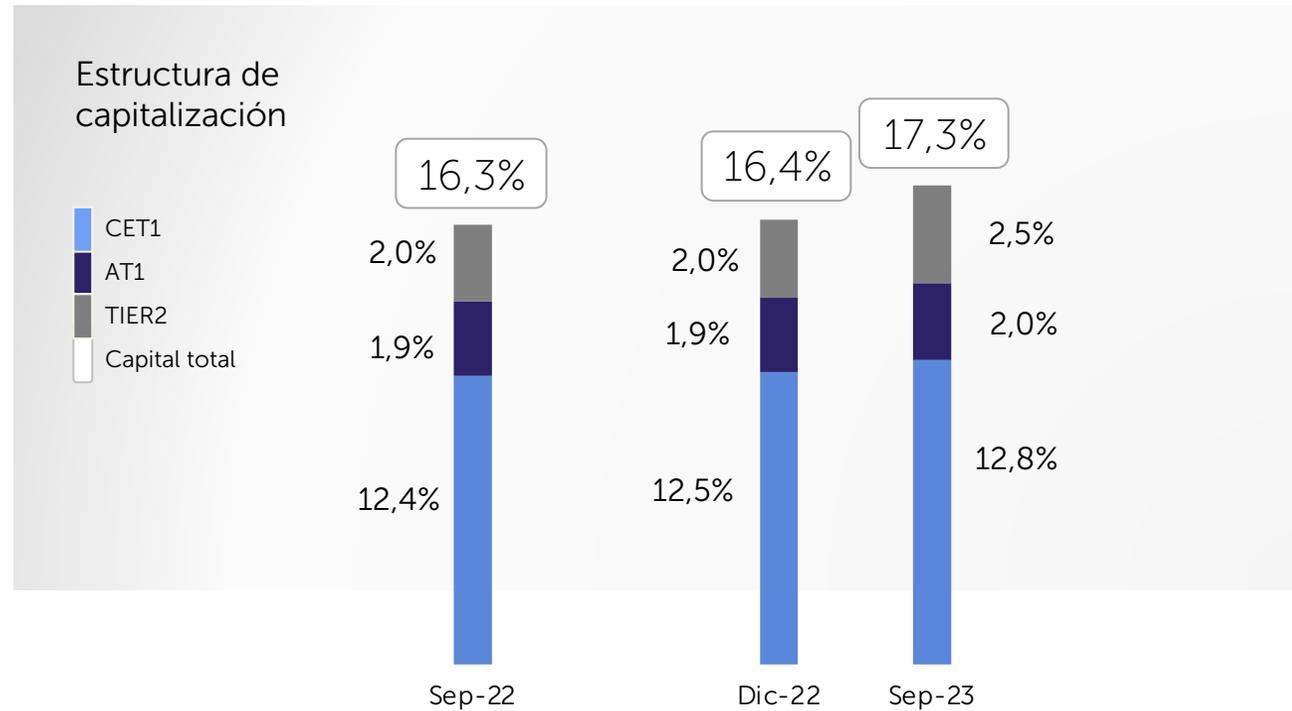
Operaciones ICO

3.386M€
formalizados

3,9% de las operaciones ICO se encuentran en situación de dudoso, **muy por debajo de la media del sistema**

2.3. Negocio: Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

El ratio de capital total supera el 17% y adelantamos el cumplimiento del requerimiento MREL



Exceso sobre requisitos CET1

470 p.b. | **1.487** M€

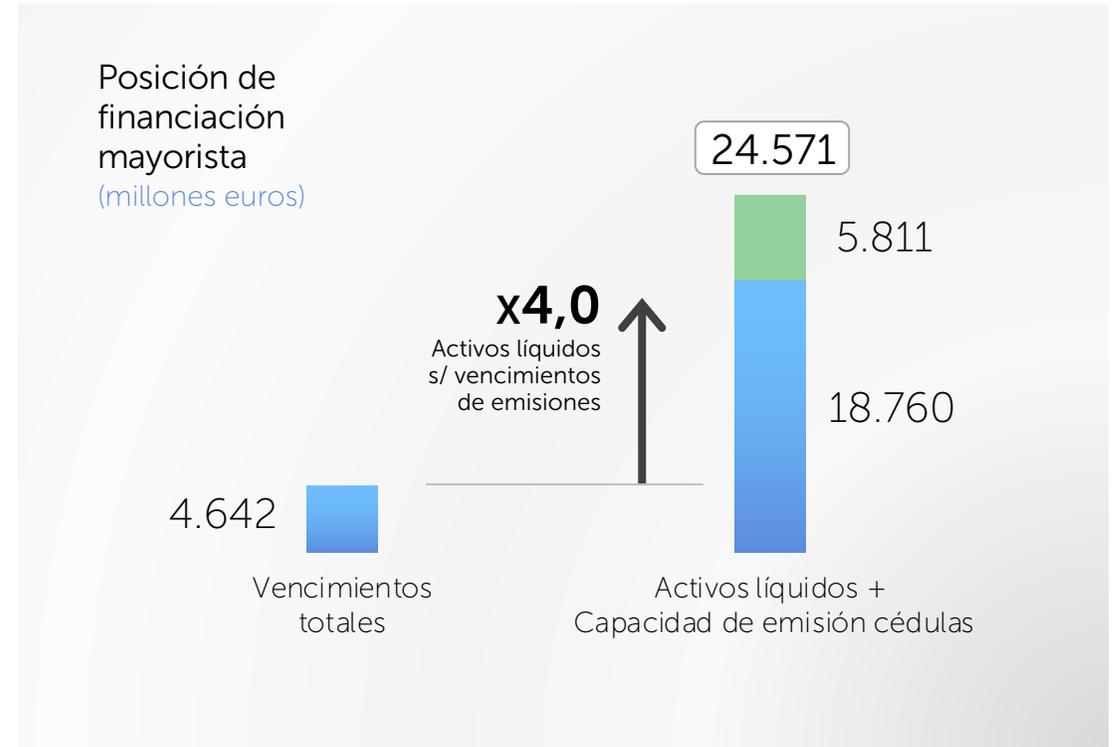
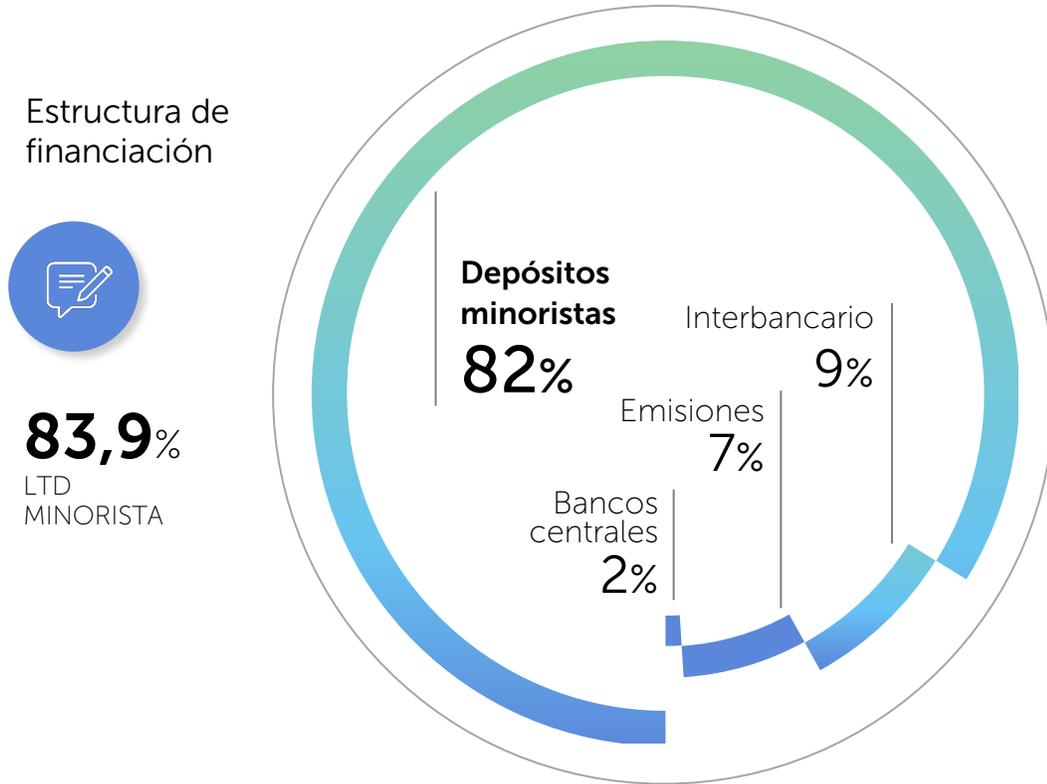
Exceso sobre requisitos capital total

483 p.b. | **1.528** M€

Cumplimos el ratio MREL +231pb
sobre los requisitos fijados para 2024

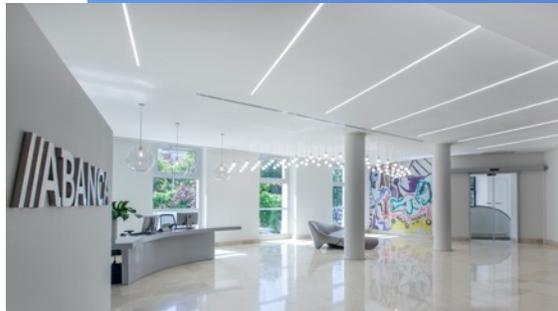
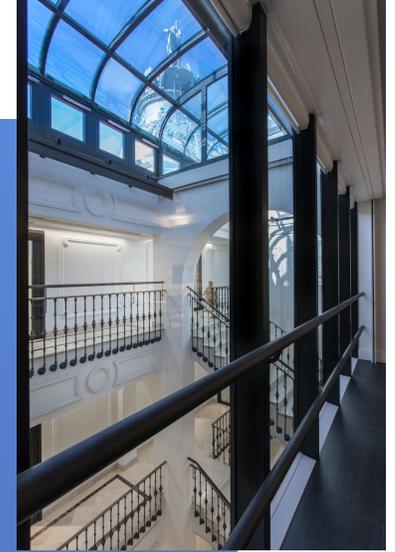
2.3. Negocio: Calidad del riesgo, solvencia y liquidez

Sólida posición de liquidez basada en depósitos minoristas



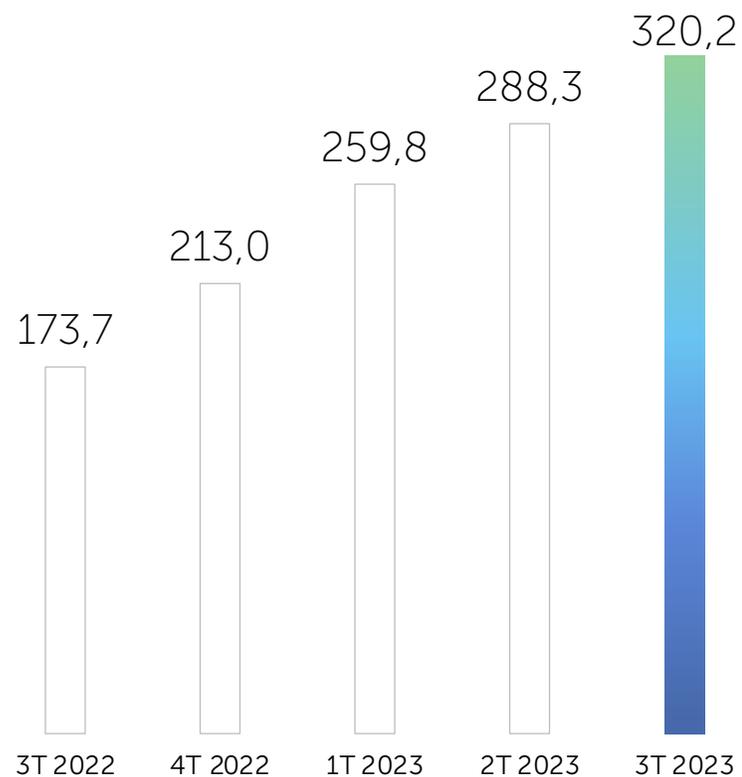
<p>131% NSFR</p> <p>Ratio de financiación neta estable</p>	<p>205% LCR</p> <p>Ratio de cobertura de liquidez</p>	<p>912M€</p> <p>Saldo actual TLTRO</p>	<p>Sólidos ratios de liquidez una vez devuelta la TLTRO</p>
---	--	---	--

Apéndice

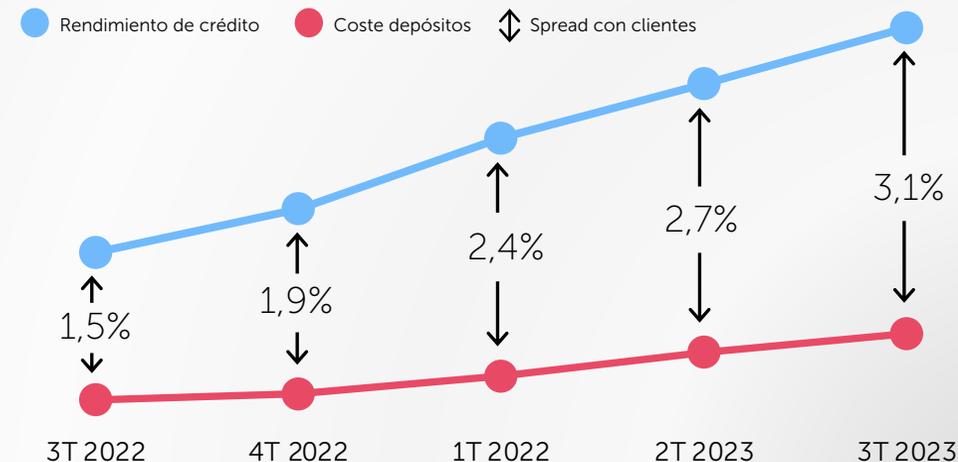


Evolución del margen comercial

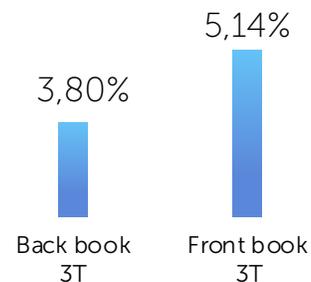
Evolución margen comercial
(millones euros)



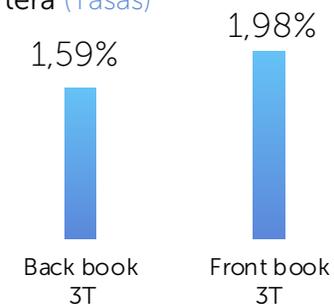
Evolución margen comercial (Tasas)



Activo - Nueva producción vs cartera (Tasas)



Plazo - Nueva producción vs cartera (Tasas)

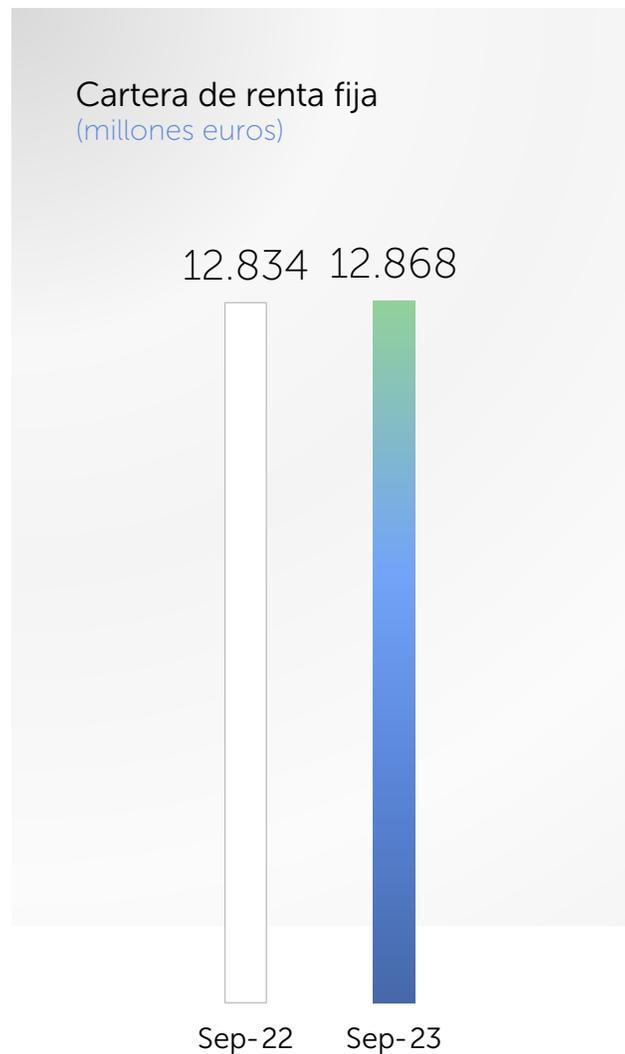


Niveles de cobertura por producto y segmento

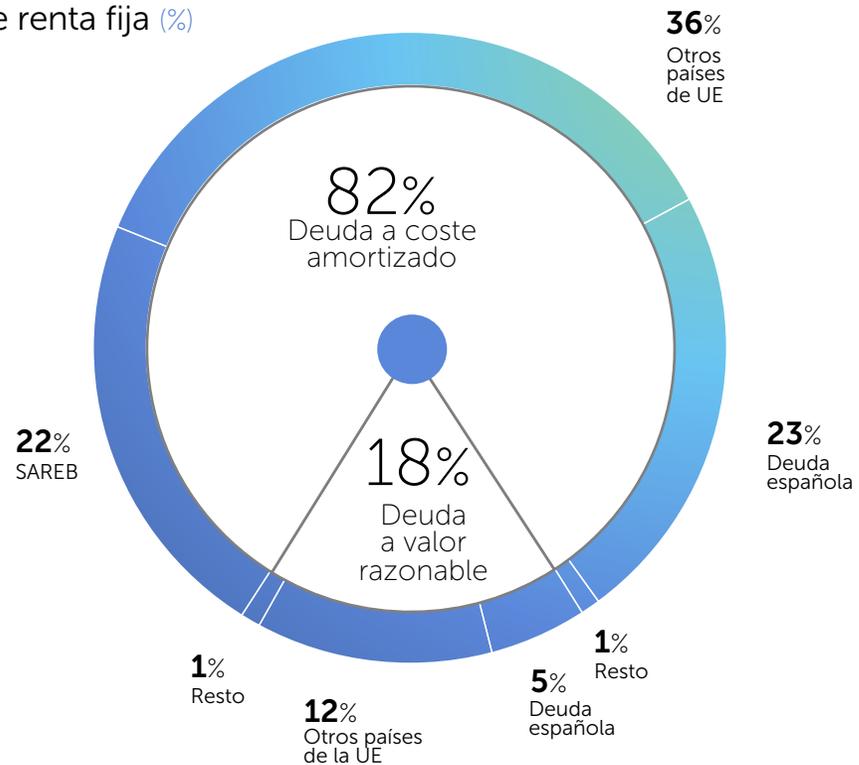
(millones euros)

	Valor neto contable	% NPL	% Cobertura
Administraciones públicas	7.662	0,1%	0,8%
Otras entidades financieras	262	2,5%	69,2%
Grandes empresas y PYMES	17.460	3,6%	87,3%
Construcción y promoción inmobiliaria	556	2,9%	87,6%
Resto de finalidades	16.589	3,6%	87,6%
Del que grandes empresas	8.386	2,4%	86,7%
Del que PYMEs y autónomos	8.203	4,8%	88,0%
Obra civil	316	3,5%	70,6%
Particulares	17.200	2,1%	54,9%
Hipotecas y otros	15.348	1,8%	44,2%
Consumo	1.852	4,1%	92,4%
TOTAL	42.585	2,3%	75,3%

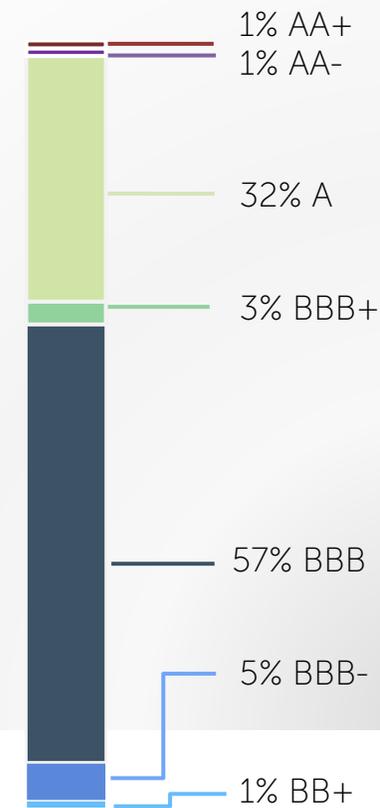
Evolución de la cartera de renta fija



Estructura de la cartera de renta fija (%)

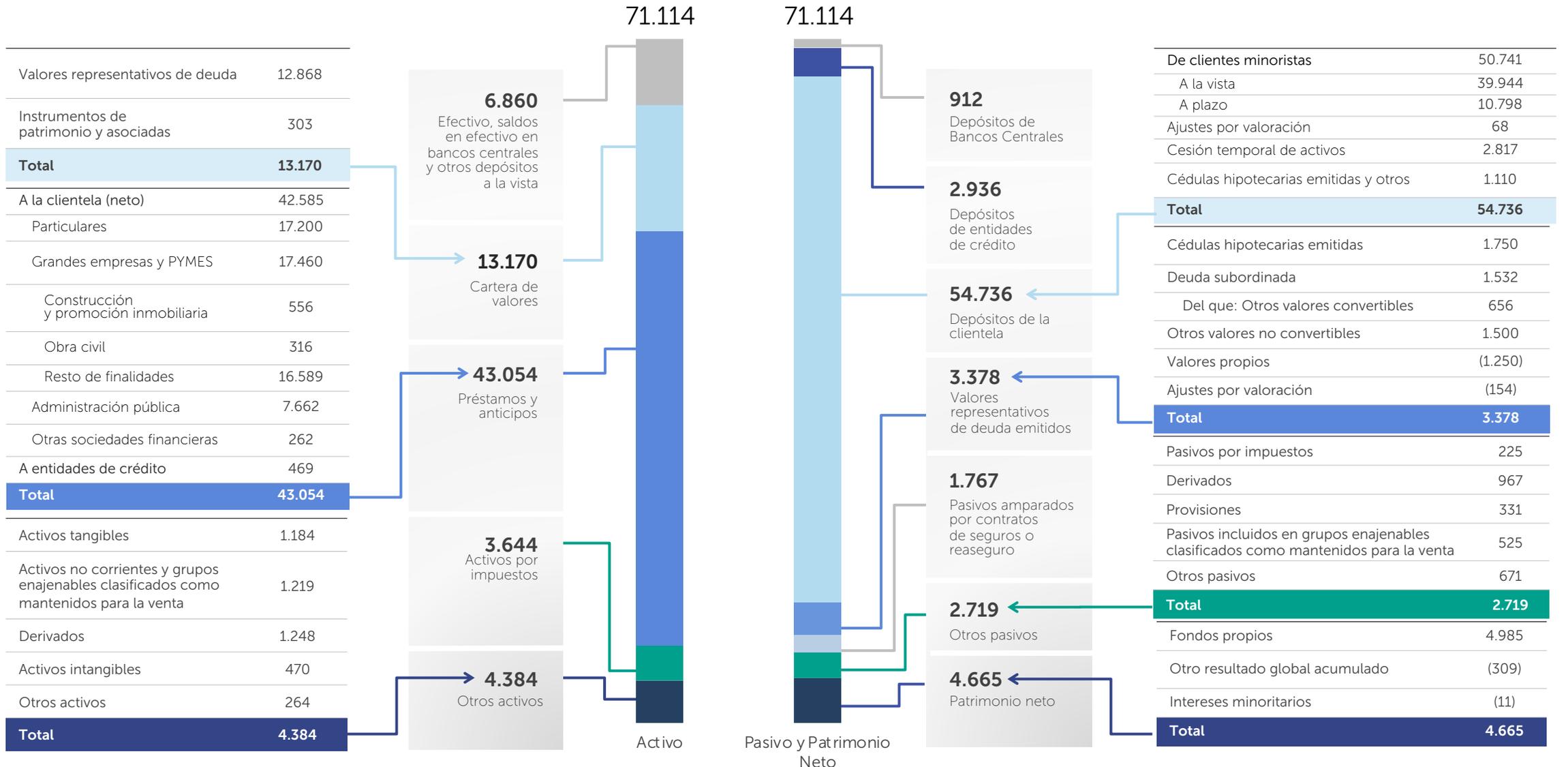


Reparto de la cartera ALCO por rating (%)



Apéndice

Distribución del balance



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.



comunicacion.abanca.com

//ABANCA

