

# Resultados 3T15

# Nuevos Tiempos



**Presentación a medios de comunicación**

Barcelona, 23 de octubre de 2015

---

Claves del trimestre

---

Análisis de los resultados

---

Negocio y liquidez

---

Capital y gestión del riesgo

---

Gestión de activos inmobiliarios

---

TSB

---

# Claves del trimestre

- 
- El margen de intereses mantiene su crecimiento por el menor coste de los recursos.
- 
- La gestión de activos propicia el incremento de los ingresos por comisiones, a pesar de la estacionalidad del trimestre.
- 
- La actividad comercial con las empresas y los particulares aumenta.
- 
- El ratio de morosidad cae 306 pb respecto a hace un año, situándose en el 10,38%, y en el 8,51% incluyendo TSB.
- 
- La dotación a provisiones es menor gracias al esfuerzo de anticipación realizado durante la primera mitad del año.
- 
- Los volúmenes de TSB, tanto en hipotecas como en depósitos, y el control de costes muestran una buena evolución.

# Análisis de los resultados

# Cuenta de resultados



	Grupo BS			Sin TSB	
<i>Millones de euros</i>	Sep.14	Sep.15	% var 15/14	Sep.15	% var 15/14
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.650,0</b>	<b>2.240,3</b>	<b>35,8%</b>	<b>1.973,1</b>	<b>19,6%</b>
Método participación y dividendos	-0,3	40,5	---	40,5	---
Comisiones	629,6	728,2	15,7%	687,0	9,1%
ROF y diferencias de cambio	1.389,5	1.254,8	-9,7%	1.256,6	-9,6%
Otros resultados de explotación	7,8*	-5,0	---	-4,0	---
<b>Margen bruto</b>	<b>3.676,6</b>	<b>4.258,8</b>	<b>15,8%</b>	<b>3.953,2</b>	<b>7,5%</b>
Gastos de personal	-906,5	-1.032,3	13,9%	-919,5	1,4%
Gastos de administración	-431,4	-557,7	29,3%	-437,3	1,4%
Amortización	-206,0	-234,6	13,9%	-216,1	4,9%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>2.132,7</b>	<b>2.434,2</b>	<b>14,1%</b>	<b>2.380,3</b>	<b>11,6%</b>
Total provisiones y deterioros	-1.725,0	-1.955,2	13,3%	-1.955,2	13,3%
Plusvalías por venta de activos corrientes	85,3	-17,5	---	-17,5	---
Fondo de comercio negativo	0,0	207,4	---	207,4	---
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>493,0</b>	<b>668,8</b>	<b>35,7%</b>	<b>614,9</b>	<b>24,7%</b>
Impuestos y otros	-129,2	-89,0	----	-74,7	----
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>363,8</b>	<b>579,8</b>	<b>59,4%</b>	<b>540,2</b>	<b>48,5%</b>

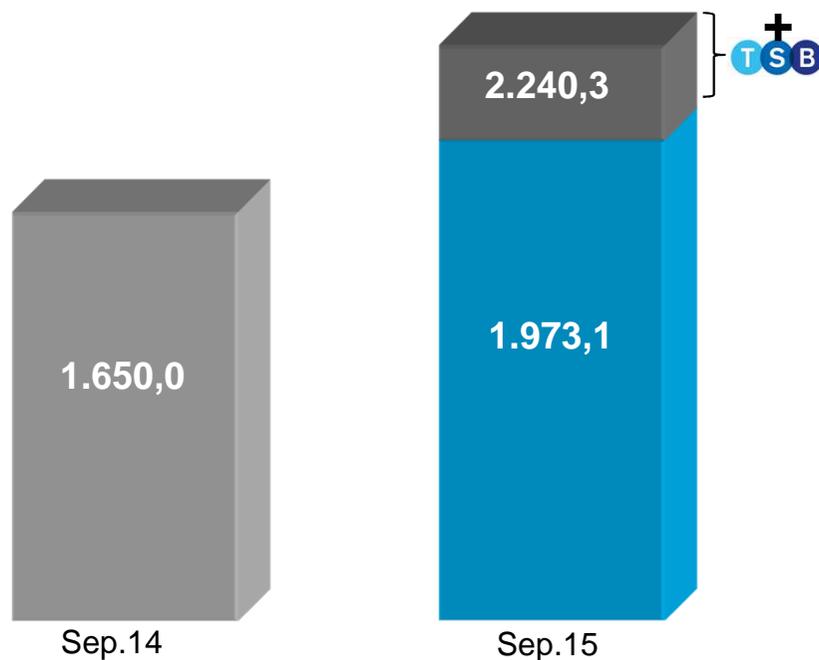
•Los datos a septiembre 2014 se muestran en base comparable, no devengando los pagos al FGD. A septiembre 2014 el beneficio neto reportado fue de 265,3 millones de euros, devengando los pagos al FGD

Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es de 0,7234 (media del 3T2015)

# El margen de intereses mantiene una positiva evolución...

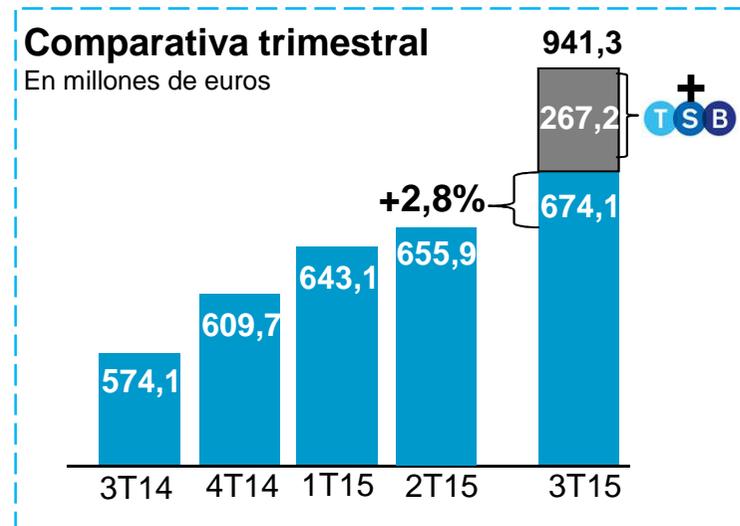
## Evolución del margen de intereses

En millones de euros



### Comparativa trimestral

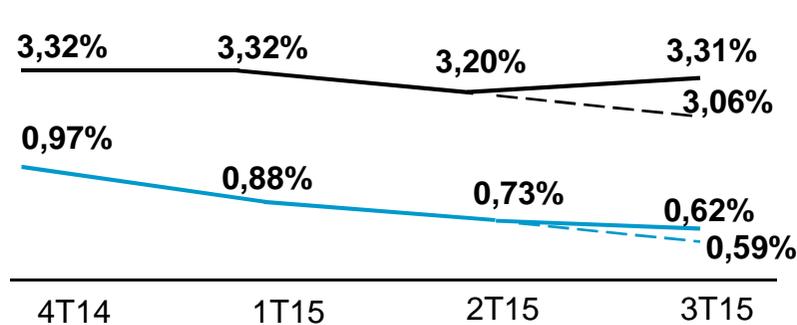
En millones de euros



# ...por la gestión activa de los precios Sabadell y menor coste de los recursos

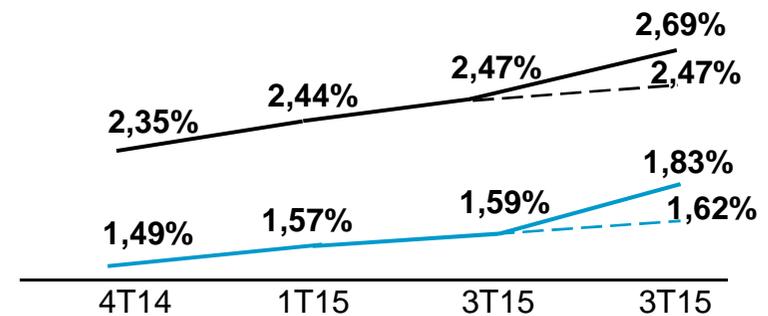
## Rendimiento del crédito y coste de los recursos de clientes

- Rendimiento del crédito a clientes
- - - Rendimiento del crédito a clientes sin TSB
- Coste de los recursos de clientes
- - - Coste de los recursos de clientes sin TSB



## Evolución de los márgenes

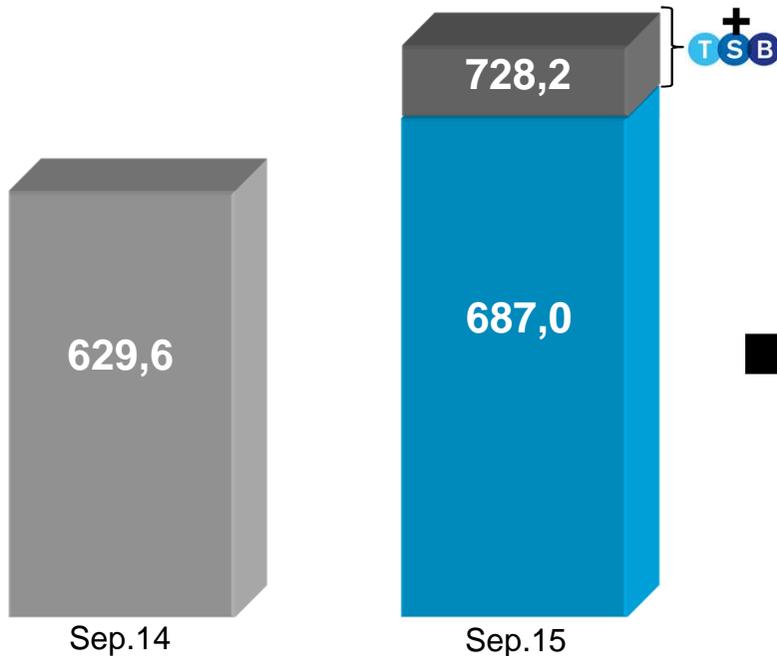
- Margen de clientes
- - - Margen de clientes sin TSB
- Margen de intereses S/ATM
- - - Margen de intereses S/ATM sin TSB



# Buena evolución de las comisiones

## Comisiones

En millones de euros

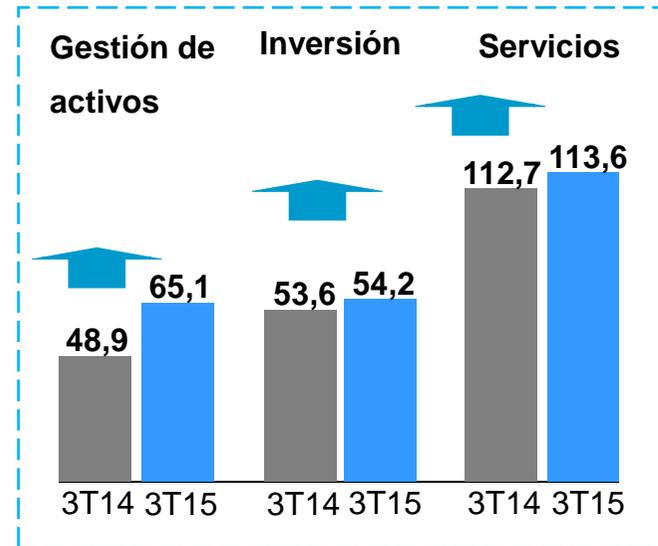


+15,7% Grupo BS

+9,1% sin TSB

## Procedencia de ingresos\*

En millones de euros



**TSB ha aportado 41,2 millones de euros en el 3T en comisiones**

\*Sin incluir TSB

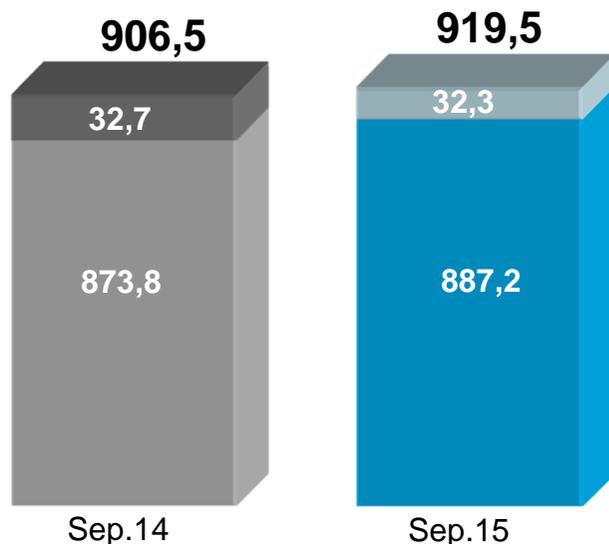
# Contención de costes con bases comparables

## Gastos de personal

En millones de euros

■ No recurrente  
■ Recurrente

+1,4%\*

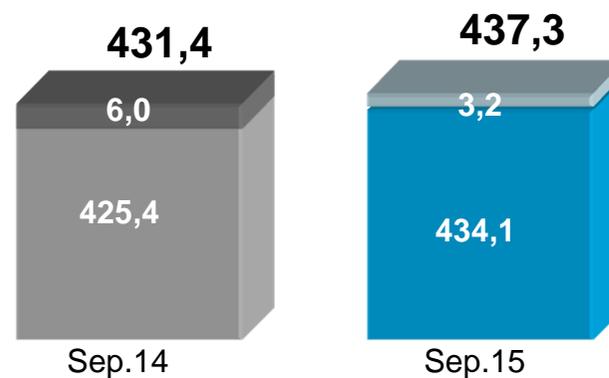


## Gastos administrativos

En millones de euros

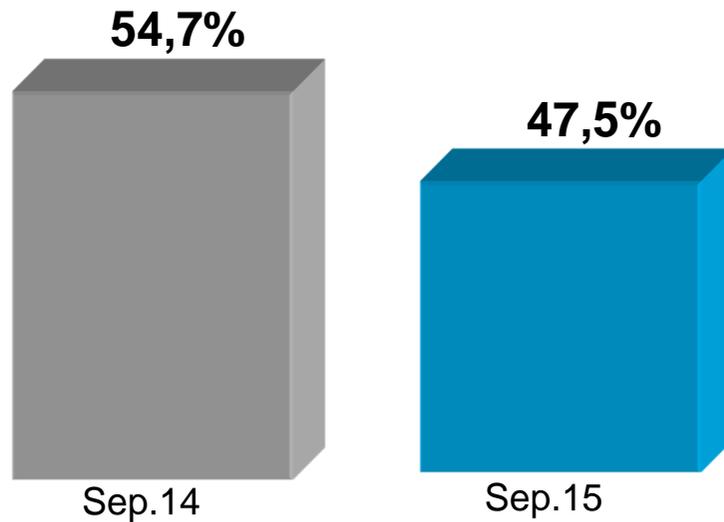
■ No recurrente  
■ Recurrente

+1,4%\*

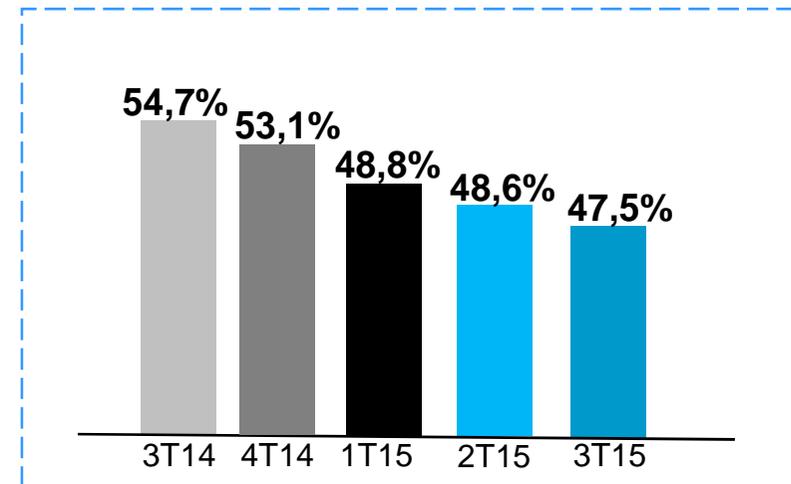


**\*Incluyendo TSB, los gastos de personal crecen un 13,9% y los administrativos aumentan un 29,3%**

# El ratio de eficiencia continúa mejorando a perímetro constante



## Evolución ratio de eficiencia\*



**Si se incluye TSB, el ratio de eficiencia del Grupo BS es del 50,3%**

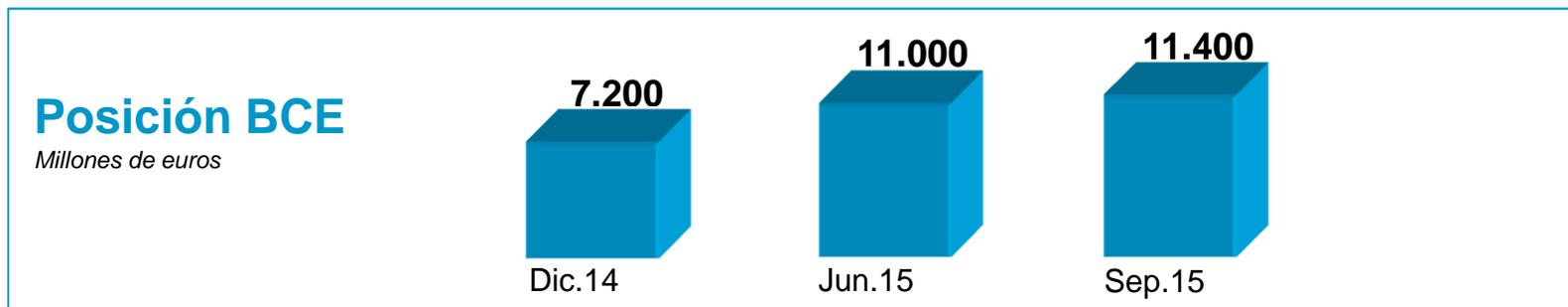
\* Para el cálculo de la ratio de eficiencia se excluye el ROF y diferencias de cambio no recurrentes y se incluye la periodificación de las dotaciones al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD).

# Negocio y liquidez

# Los recursos fuera de balance siguen creciendo...

Millones de euros	Grupo BS				Sin TSB		
	Sep.14	Sep.15	Var. anual	Var. Jun/Sep.	9M15	Var. anual	Var. Jun/Sep.
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>97.375</b>	<b>129.957</b>	<b>33,5%</b>	<b>-0,3%</b>	<b>95.576</b>	<b>-1,8%</b>	<b>0,2%</b>
Depósitos a plazos*	53.705	47.231	-12,1%	-4,7%	42.831	-20,2%	-5,5%
Cuentas corrientes	32.007	50.321	57,2%	4,6%	39.101	22,2%	7,0%
Cuentas ahorro	11.663	32.405	177,8%	-0,9%	13.644	17,0%	1,1%
<b>Recursos de clientes fuera de balance</b>	<b>29.664</b>	<b>35.716</b>	<b>20,4%</b>	<b>0,9%</b>	<b>35.716</b>	<b>20,4%</b>	<b>0,9%</b>
Fondos de inversión	14.665	20.390	39,0%	0,8%	20.390	39,0%	0,8%
Fondos de pensiones	4.367	4.242	-2,9%	-2,7%	4.242	-2,9%	-2,7%
Seguros comercializados	7.824	7.314	-6,5%	3,3%	7.314	-6,5%	3,3%
<b>Total recursos de clientes</b>	<b>127.039</b>	<b>165.673</b>	<b>30,4%</b>	<b>-0,1%</b>	<b>131.292</b>	<b>3,3%</b>	<b>0,8%</b>

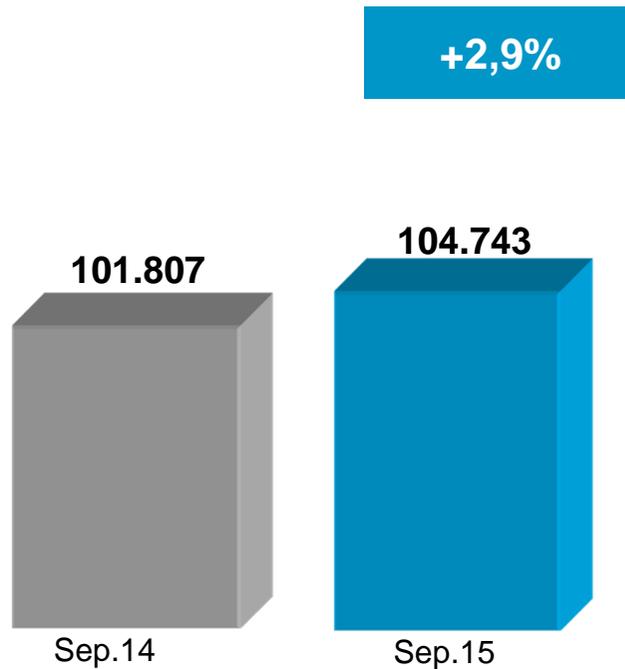
\*Incluye depósitos a plazo y otro pasivos. Excluye repos



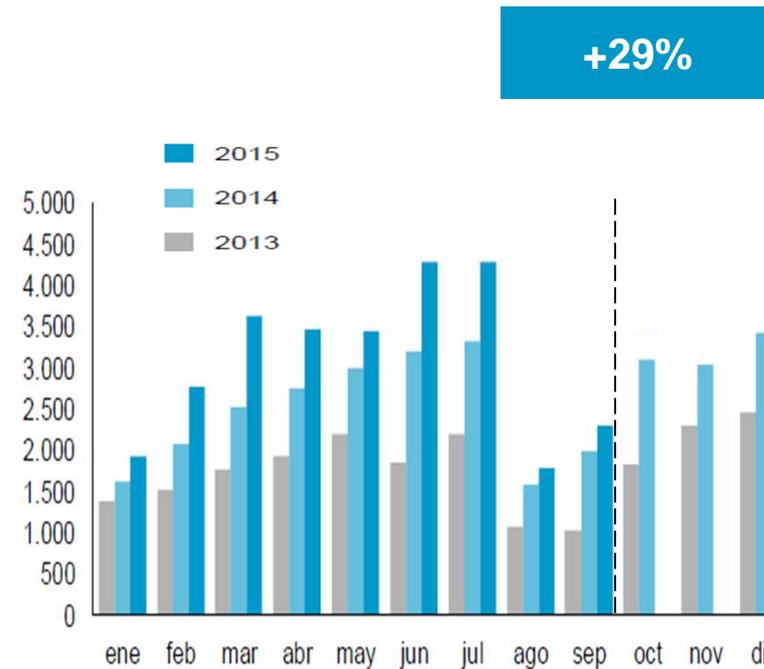
# ...y la actividad crediticia mantiene su progresión

## Evolución del crédito, sin dudosos ni TSB

(En millones de euros)



## Contratos de nueva producción de financiación a pymes\*



\*Sin incluir TSB.

# La formalización de hipotecas avanza a buen ritmo

## Nueva producción de préstamos para la vivienda\*

	Sep.14	Sep.15	VAR.%
<b>Operaciones</b>	<b>10.739</b>	<b>13.911</b>	<b>29,5%</b>
<b>Importes</b> (En millones de euros)	<b>1.153</b>	<b>1.713</b>	<b>48,5%</b>

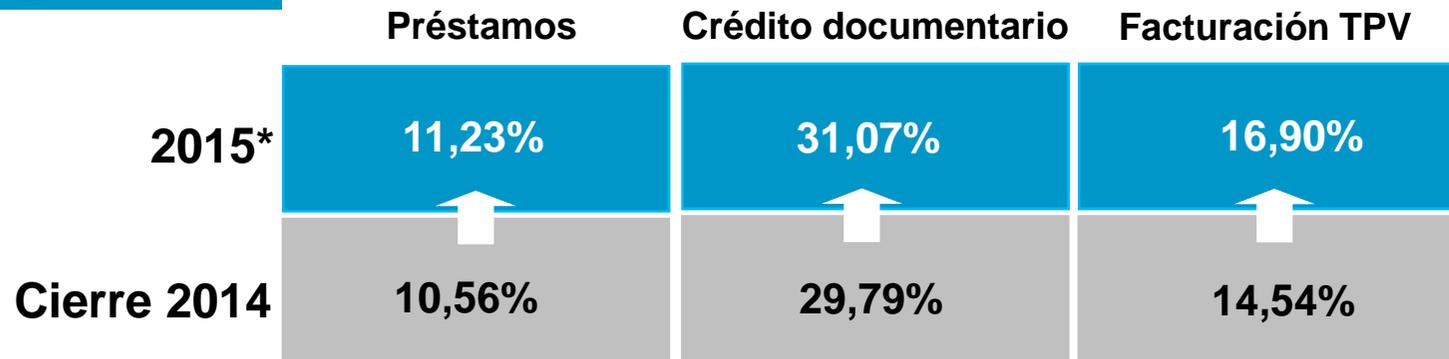
Fuerte ritmo en la nueva producción de hipotecas

El *stock* vivo de hipotecas empezará a crecer en el próximo año

\*Sin TSB.

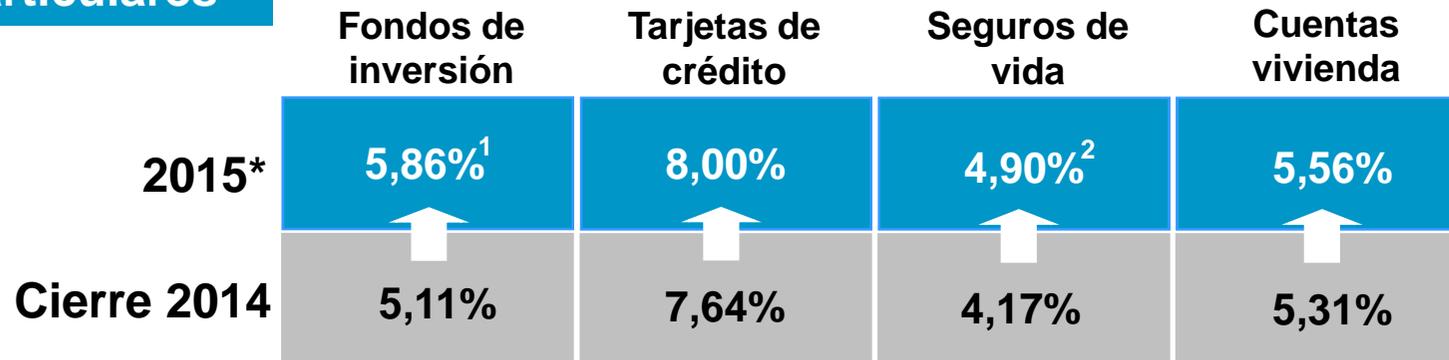
## Las cuotas de mercado mejoran

### En empresas



\*Datos a septiembre de 2015 o a última fecha disponible.

### En particulares

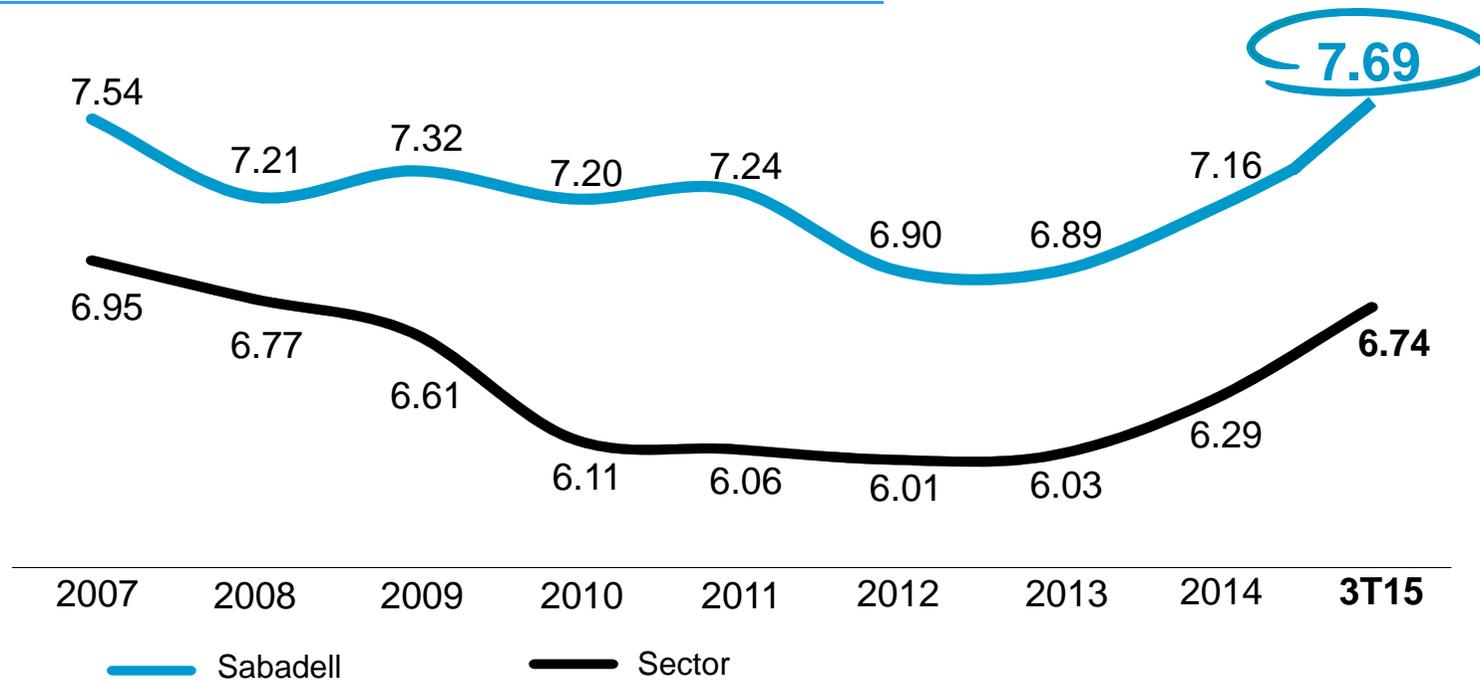


\*Datos a septiembre 2015 o a última fecha disponible.

1. Según Inverco. 2. Cuota calculada, según número de contratos.

## Liderazgo en calidad de servicio

### Evolución de Banco Sabadell vs. Sector



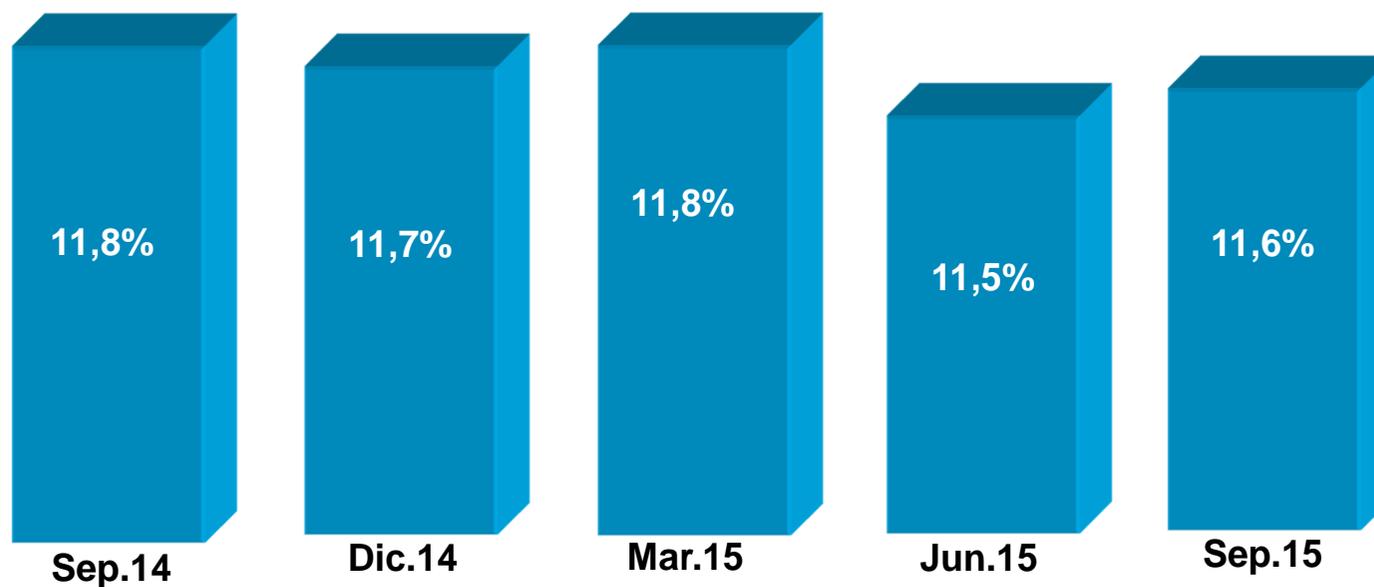
**Sabadell obtiene la puntuación más alta en calidad de servicio desde el inicio de la crisis**

Fuente: STIGA, EQUOS RCB Análisis de calidad objetiva en redes comerciales bancarias, 3T 2015

# Capital y gestión de riesgo

# Una posición confortable de capital

## Evolución *Common Equity Tier 1*

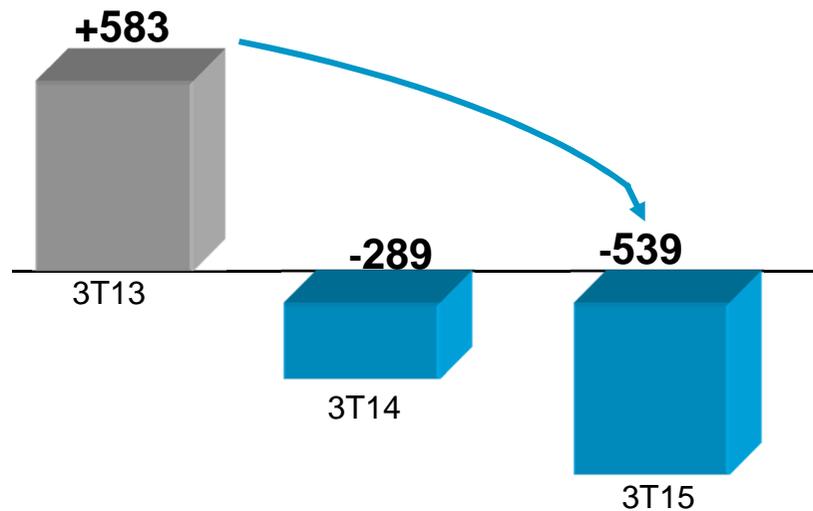


El CET 1 *fully loaded* es del 11,4%

# El saldo de dudosos sigue descendiendo...

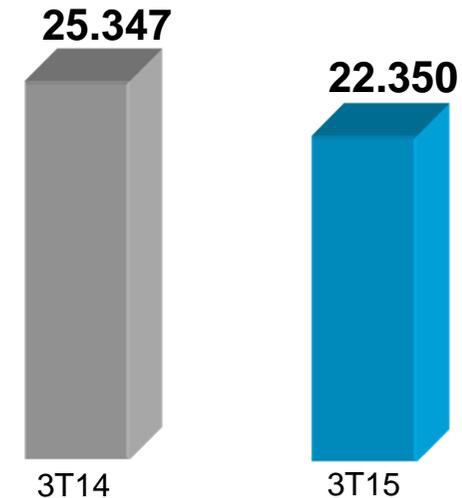
## Entrada ordinaria neta + inmuebles

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros



## Evolución total activos problemáticos\*

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros



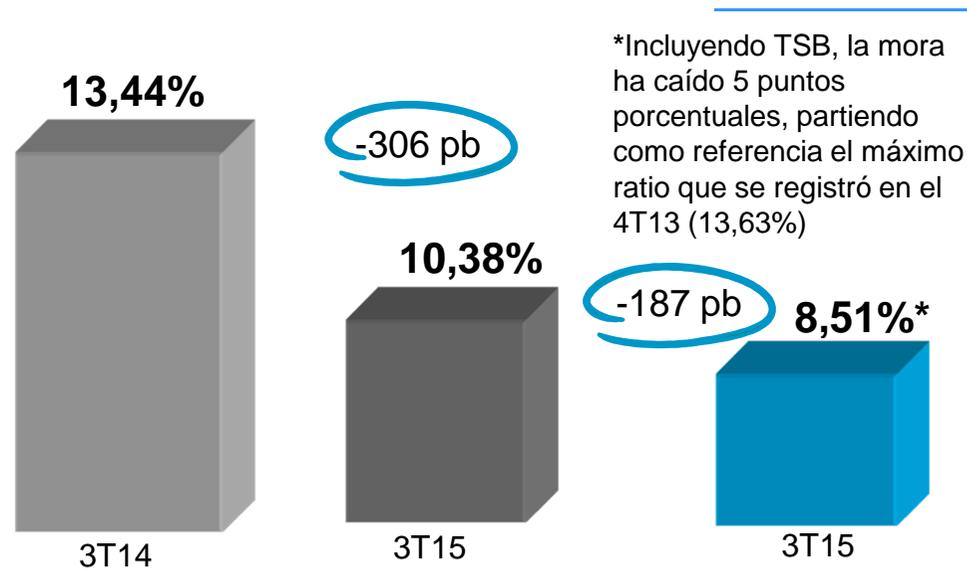
**El saldo total de problemáticos se ha reducido en 2.996 millones de euros en los últimos doce meses**

\*Sin TSB

# ...y la mora encadena una nueva caída

## Tasa de morosidad

En porcentaje.



**El ratio de cobertura de morosos se sitúa en el 54,5% y si se incluye a TSB, este asciende a 55,3%**

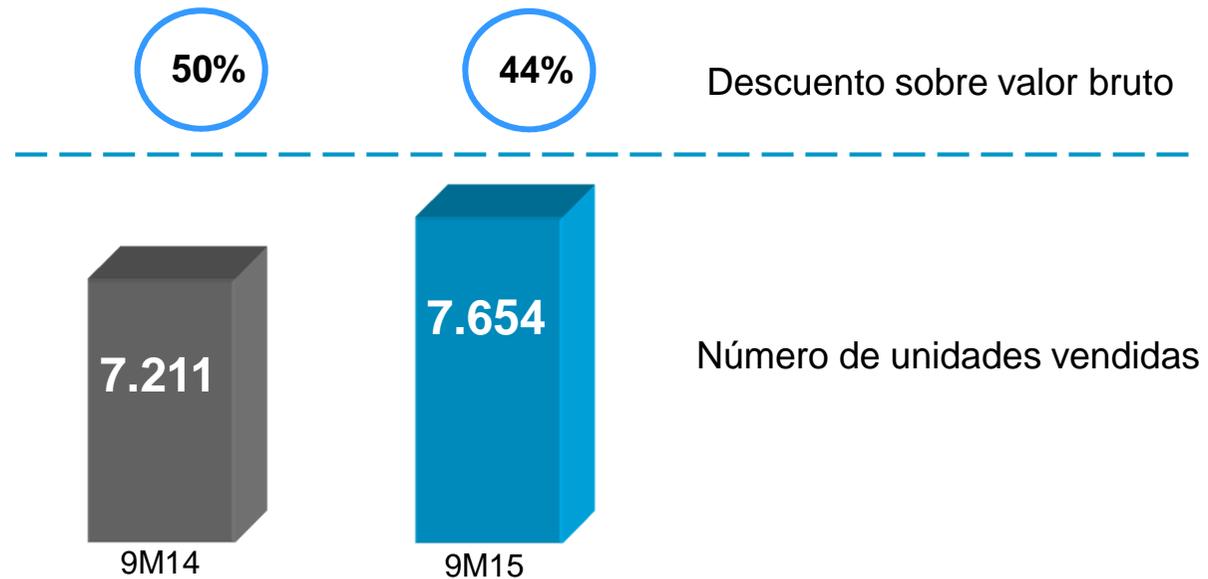
Nota: La ratio de morosidad está calculada incluyendo riesgos contingentes y el 20% del saldo EPA. La ratio de morosidad del sector era del 10,95 en el mes de agosto.

---

# 5. Gestión de activos inmobiliarios

# La comercialización de inmuebles evoluciona al alza

**Ventas de activos adjudicados\* en unidades y descuento sobre el valor bruto**



**Banco Sabadell continúa comercializando activos a un ritmo elevado, reduciendo el descuento sobre el valor bruto**

\*Sólo activos en balance

# 6. TSB

## Claves del trimestre

---



TSB evoluciona según el plan de negocio previsto.

---

La formalización de hipotecas crece a muy buen ritmo.

---

Mejora el reconocimiento de la calidad de servicio.

---

El proceso de integración avanza cumpliendo el calendario establecido.

---

# Avances en el desarrollo del plan estratégico

## Ofrecer mejor servicio a más clientes

- Por séptimo trimestre consecutivo, se registra un nivel de aperturas en cuentas corrientes superior al objetivo del 6%. En el trimestre, este incremento fue del 6,5% <sup>(1)</sup>

## Ayudar a más clientes a financiarse correctamente

- Se produce un fuerte avance en la plataforma de intermediación de hipotecas, recibiendo solicitudes de clientes por valor de 3.700 millones de libras hasta septiembre.
- La financiación crece en 2.000 millones de libras respecto al objetivo de 1.500 millones de libras establecido.

## Proveer el tipo de banca que el cliente quiere y merece

- TSB es la mejor marca en calidad de servicio en el Reino Unido por segundo año consecutivo. <sup>(2)</sup>
- La prescripción de clientes sobre los servicios y productos de TSB mejora 5 puntos desde el segundo trimestre. <sup>(3)</sup>
- Continúa la mejora en eficiencia de costes

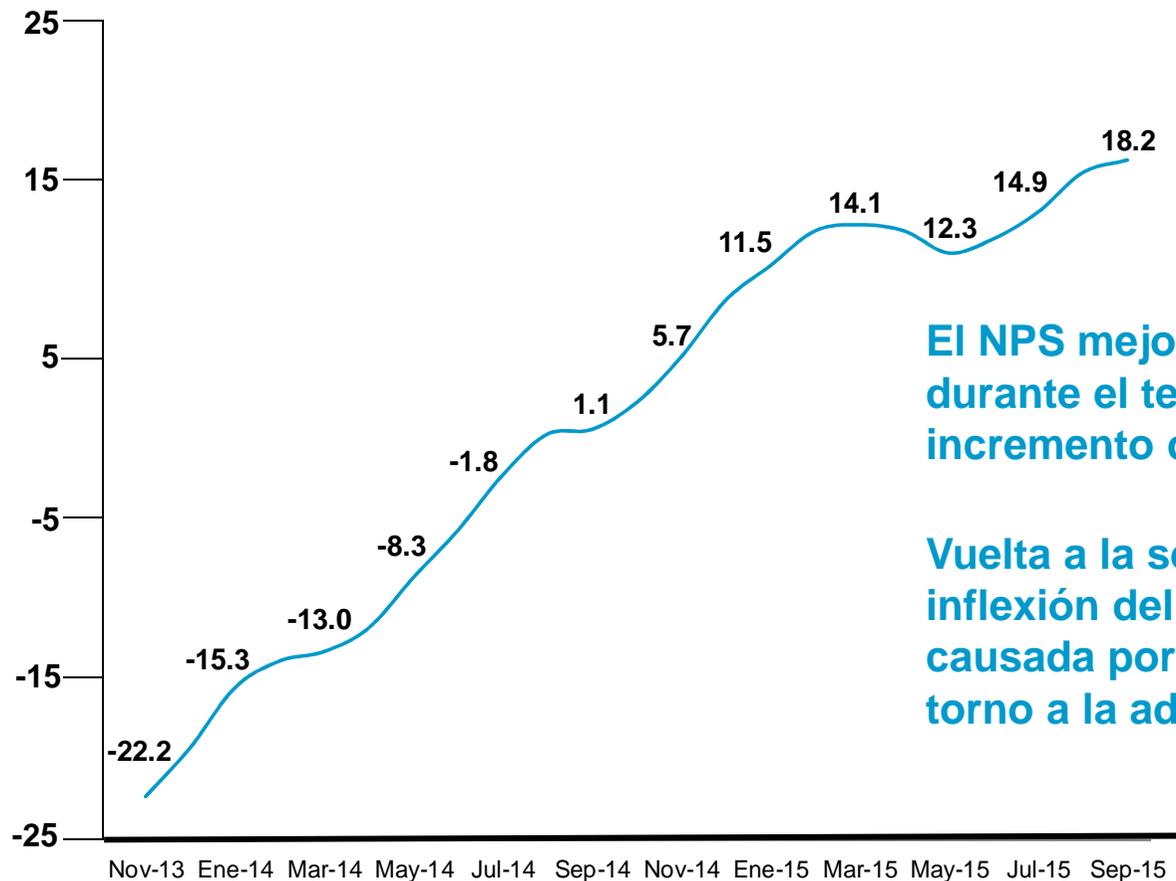
(1) Datos de CACI Current and Saving Account Market Database (CSDB)

(2) Más de un 18% recomendarían altamente TSB, según el indicador Net Promoter Score (NPS)

(3) Según la publicación Which, especializada en investigación de mercados.

# La prescripción de los clientes aumenta

## Evolución del indicador NPS



**El NPS mejora hasta el nivel 18 durante el tercer trimestre, un incremento de 5 puntos desde junio**

**Vuelta a la senda de mejora tras la inflexión del segundo trimestre causada por la incertidumbre en torno a la adquisición**

El indicador Net Promoter Score (NPS) se basa en la pregunta: "En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, ¿qué probabilidad hay que recomiende TSB a un conocido? NPS es el porcentaje de clientes de TSB que puntúan 9-10, después de sustraer el porcentaje correspondiente de 0-6

# Negocio y resultados tercer trimestre de TSB

## Recursos de clientes y evolución del crédito (en millones de libras)

	3T15	% Anual	% Jun/Sep.
Depósitos de la clientela	25,4	5,0%	2,0%
Inversión crediticia	22,3	1,4%	2,8%
De los que: <i>Mortgage enhancement</i>	2,4	-17,2%	-7,7%
Ratio de capital CET 1 (pro forma)	20,2%	+1,4pp	+0,3pp

## La plataforma de intermediación de hipotecas acelera el crecimiento de TSB

## TSB saca provecho de su capacidad de mejora del ratio de eficiencia

El ratio de capital pro forma excluye el beneficio no auditado a 1T2015 y se ha calculado para reflejar el cálculo de las carteras de tarjetas de crédito, descubiertos y banca de negocios bajo IRB. Actualmente, estas carteras se calculan bajo método estándar.

## Principales datos de los resultados 3T (en millones de libras)

	3T15	% Anual
Margen de intereses de la franquicia	177,7	2,1%
Margen bruto de la franquicia	210,3	1,6%
Costes de la franquicia	-172,5	-10,5%
Beneficio	32,4	230,6%
Ratio de mora	0,37%	-1pp
Margen de intereses s/ inv. crediticia	3,60%	-8pp

# Nuevos Tiempos

PRÓXIMAMENTE

