



## Banco Sabadell ganó 252 millones de euros en el primer trimestre, un 44,3% más que el año pasado

- Sin considerar TSB, el beneficio asciende a 190,3 millones de euros, un 9,0% más.
- El margen de intereses mejora un 8,2% en términos interanuales y sin incluir TSB.
- La morosidad cae hasta el 7,50% en términos de grupo y sin considerar TSB se mantiene en un solo dígito: 9,45% desde el 9,86% con el que cerró 2015.
- El CET1 *fully loaded* alcanza el 11,8%, muy por encima de las exigencias de capital del regulador, que se sitúan en el 9,25%.

22 de abril de 2016. El grupo Banco Sabadell ha cerrado el primer trimestre de 2016 con un incremento de su **beneficio neto atribuido** del 44,3%, hasta los 252,0 millones de euros, por encima de las previsiones del consenso de mercado. Sin considerar TSB, el beneficio atribuido al grupo asciende a 190,3 millones de euros, lo que supone un incremento del 9,0%.

El **margen de intereses** crece durante el trimestre en un entorno de bajos tipos de interés, impulsado por el menor coste de los recursos tanto en los depósitos como en el mercado de capitales. Alcanza los 973,9 millones de euros al cierre del primer trimestre de 2016 (+51,4% interanual y +1,2% intertrimestral). Excluyendo TSB, crece un 8,2% interanual y 0,8% intertrimestral. El **margen de clientes** del primer trimestre de 2016 asciende al 2,84% (2,75% en el cuarto trimestre de 2015) y, excluyendo TSB, se sitúa en el 2,68% (2,59% en el cuarto trimestre de 2015).

En los tres primeros meses de 2016, también destaca el comportamiento de **TSB**, cuyos resultados suponen una importante contribución al grupo. El crecimiento en activos y depósitos es sólido, y la gran actividad del canal intermediario y la contribución de la cartera de UKAR impulsan el margen de intereses. Además, el proceso de migración total de la plataforma tecnológica sigue desarrollándose al ritmo esperado.

---

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales  
Tel. (0034) 93 748 50 19      bspress@bancosabadell.com



www.bancosabadell.tv



@SabadellPrensa

Más información sobre Banco Sabadell: [www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com) · Sala de prensa



## Fuerte posición de capital y tasa de morosidad de un solo dígito

La ratio de Common Equity Tier 1 (CET 1) *phase-in* se sitúa a 31 de marzo de 2016 en el 11,9% y en términos *fully loaded* alcanza el 11,8%, muy por encima de las exigencias de capital del regulador, fijadas en el 9,25%. Este porcentaje exigido por el Banco Central Europeo (BCE) es el segundo menor del requerido a los bancos españoles, lo que demuestra que el BCE atribuye a Banco Sabadell un riesgo bajo.

La **ratio de morosidad** del grupo sigue disminuyendo. A lo largo de los últimos tres meses, se ha reducido en 29 puntos básicos y en los últimos 12 meses la reducción asciende a 418 puntos básicos, hasta el 7,50% en términos de grupo. Sin considerar TSB, la ratio también se mantiene en un solo dígito y conserva su tendencia a la baja, hasta el 9,45% a 31 de marzo de 2016, desde el 9,86% de cierre de 2015.

Esta senda decreciente es posible gracias a la continua evacuación de activos problemáticos durante el primer trimestre de 2016. Los **activos dudosos** han disminuido durante los primeros tres meses del año en 670,2 millones de euros y en 3.188,8 millones en términos interanuales. A 31 de marzo de 2016, el saldo de riesgos dudosos se sitúa en 11.674,1 millones de euros. En cuanto a los **activos problemáticos**, se han reducido en 711,1 millones de euros durante los primeros tres meses del año y en 3.054,9 millones en términos interanuales. A cierre del primer trimestre de 2016, el saldo de activos problemáticos se sitúa en 20.867,5 millones de euros.

El mercado inmobiliario español vive un buen *momentum*, como demuestra que los precios se recuperan en las zonas donde la demanda es elevada y las ventas se incrementan. Las **unidades vendidas** durante los tres primeros meses del año ascienden a 4.025 frente a las 2.164 vendidas en el mismo periodo del año pasado. En total, las ventas de activos inmobiliarios, entre enero y marzo de 2016, han sido de 805 millones de euros, frente a los 329 millones del primer trimestre de 2015.

Las **provisiones** realizadas durante el primer trimestre totalizan 434,9 millones de euros, lo que supone una reducción del 52,0% en comparación con el mismo periodo del año pasado, cuando ascendieron a 906,5 millones de euros. Los resultados extraordinarios por operaciones financieras generados durante este primer trimestre se han neutralizado vía provisiones adicionales.

Al cierre del primer trimestre de 2016, los **resultados por operaciones financieras (ROF)** totalizan 308,1 millones de euros (excluyendo TSB, 303,4 millones de euros), frente a los 736,2 millones de euros del primer trimestre de 2015. Los **ingresos por comisiones** crecen un 13,5% interanual con TSB y se mantienen estables sin TSB con un crecimiento del 0,4%. Destaca el incremento de los ingresos por comisiones vinculadas a la comercialización de fondos de pensiones y seguros, que en su conjunto crecen un 68,6% en relación con el primer trimestre de 2015.

Los **recursos de clientes en balance** aumentan en términos interanuales un 38,3% (2,7% excluyendo TSB), totalizan 131.290,1 millones de euros (97.492,6 sin considerar TSB) y, en comparación con el trimestre anterior, se mantienen estables (aumentando 1,3% sin TSB).

El total de **recursos de clientes de fuera de balance** asciende a 37.107,5 millones de euros a cierre del primer trimestre de 2016 y crece un 8,5% con respecto al año anterior. Dentro de este capítulo, toma particularmente protagonismo el crecimiento ininterrumpido del patrimonio en fondos de inversión, que, a 31 de marzo de 2016, se sitúa en 21.153,1 millones de euros, lo que representa un incremento del 13,3% interanual.

La **inversión crediticia bruta**, excluyendo la adquisición temporal de activos, el saldo de activos dudosos y los ajustes por periodificación, cierra en el primer trimestre de 2016 con un saldo de 138.254,6 millones de euros. En términos interanuales presenta un incremento del 33,0% con la incorporación de TSB. Sin considerar la franquicia británica, la inversión crediticia bruta, excluyendo adquisición temporal de activos, el saldo de activos dudosos y los ajustes por periodificación, presentaría un saldo de 103.724,2 millones de euros a 31 de marzo de 2016, el cual se mantiene estable en relación con el mismo periodo del ejercicio anterior.

Las cuotas de mercado siguen mejorando en las principales partidas durante el primer trimestre y destaca el buen comportamiento del negocio de crédito documentario, donde la cuota de Banco Sabadell asciende al 33,58% a 31 de marzo de 2016, frente al 29,83% de hace un año.

Los estándares de calidad en el servicio al cliente siguen siendo muy elevados y mantienen el *gap* frente al sector, al alcanzar el 7,84, frente al 7,05 de media de la industria, según los datos de STIGA, EQUOS. Banco Sabadell ha situado la experiencia de cliente entre las claves de su estrategia y, en términos de indicador NPS, se está posicionando como líder en el mercado.

## **Compromiso con la transformación digital en España y Reino Unido**

En aras a situar la experiencia de cliente como eje de la estrategia de Banco Sabadell, la entidad ha desarrollado en los últimos meses distintas capacidades digitales que amplían sus servicios digitales y trabaja en nuevas iniciativas, como la extensión de la firma digital a las empresas. El grupo suma ya 3,4 millones de clientes digitales, un 124% más que cuando arrancó el Plan TRIPLE, en el que la transformación es uno de sus pilares. Con el foco puesto en la eficiencia y la productividad, el 85% de las transacciones ya se realizan por canales remotos y la aplicación Sabadell Móvil registra más de 15 conexiones al mes por cliente.

Se han puesto además en marcha proyectos como el Digital & Agile Lab, un laboratorio ubicado en el centro corporativo de Sant Cugat del Vallès y que sirve de plataforma para el desarrollo de herramientas *fintech*. Otra novedad es el Proteo Mobile, que lleva al gestor a casa del cliente, ya sea particular o empresa. Los gestores disponen de 3.500 tabletas para estas visitas comerciales, con las que se esperan captar 16.000 nuevas empresas.

## Otros hechos destacados

### **Cierre de los compromisos para la reestructuración de Banco CAM**

Una vez finalizado el primer trimestre, se ha recibido el informe Monitoring Trustee de compromisos ante la Comisión Europea y las autoridades españolas en relación con la reestructuración de Banco CAM, y en él se detalla el resultado satisfactorio de las verificaciones realizadas sobre todos los compromisos. La comisión felicita a Banco Sabadell por los resultados del plan de reestructuración y por todo el esfuerzo realizado en estos tres años para la consecución de los objetivos de desinversión que ha involucrado a muchas áreas del banco.

### **BStartup: 69,2 millones de euros de crédito a startups en dos años de vida**

BStartup, el programa de Banco Sabadell para emprendedores, ha aprobado en sus dos años de existencia crédito a startups por un importe de 69,2 millones de euros. En total, más de 1.000 compañías de nueva creación del sector tecnológico han recibido financiación y servicios específicos en las oficinas especializadas de BStartup.

### **Junta de Accionistas**

La Junta General de Accionistas de Banco Sabadell, reunida el pasado 31 de marzo con el 66,27% del capital social, aprobó mayoritariamente la gestión y los resultados del 134.º ejercicio social de la entidad y dio conformidad a la propuesta de distribución de los 708,4 millones de euros de beneficios, obtenidos al cierre del ejercicio de 2015. Acordó también destinar cerca de 271 millones de euros a la retribución al accionista en la modalidad de *scrip dividend* o retribución flexible, por un importe de 0,05 euros por acción, que serán complementados con la entrega de acciones de la autocartera por un importe de 0,02 euros por acción. De esta forma, la retribución total bruta para el accionista es de 0,07 euros, que se hará efectiva durante el mes de abril.

### **Inicio de operaciones en México**

Banco Sabadell cumplió el pasado diciembre con el procedimiento de certificación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México y con los requerimientos exigidos por el Banco de México. El nuevo banco en México, que obtuvo la licencia el pasado mes de agosto, realiza operaciones de banca corporativa y de empresas desde el 4 de enero y, a finales de 2016, pondrá en marcha la banca personal. Para 2016, Sabadell tiene el objetivo de lograr más de 200 clientes en banca de empresas, a través de la concesión de 105 millones de dólares americanos en créditos para banca de empresas y 1.500 millones de dólares en banca corporativa. Por su parte, la sociedad financiera de objeto múltiple (SOFOM), Sabadell Capital, ha colocado ya más de 1.200 millones de dólares de financiación en varios sectores de la economía mexicana.

### **Sabadell Wallet**

Desde el pasado mes de febrero, los clientes de Banco Sabadell disponen de Sabadell Wallet, una innovadora solución que convierte los teléfonos móviles en un medio de pago que puede utilizarse en cualquiera de los establecimientos de toda España equipados con un TPV *contactless*. Con esta aplicación, los clientes podrán utilizar su *smartphone* para pagar las compras que hagan en cualquier comercio. Solo tendrán que desbloquear el móvil y situarlo encima de la pantalla del TPV *contactless* durante unos segundos hasta recibir la confirmación.

### **Transmisión de Dexia por 52,39 millones de euros**

El pasado 13 de abril, Banco Sabadell anunciaba la transmisión a Dexia Crédit Local, S.A. (Dexia) de la totalidad de su participación (20,994% del capital social) en Dexia Sabadell, S.A. por 52.390.600,50 euros, que representa para Banco Sabadell una plusvalía bruta de igual importe, en los términos ratificados en laudo arbitral. La transmisión de las acciones por Banco Sabadell y su adquisición por Dexia se ha producido tras la remisión de las oportunas comunicaciones previas a las correspondientes autoridades regulatorias.

# Cuenta de resultados de Banco Sabadell (cifras consolidadas)



Datos acumulados en miles €	31.03.2015	31.03.2016	Variación		ExTSB 31.03.2016	Variación	
			Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
<b>Margen de intereses</b>	<b>643.077</b>	<b>973.893</b>	<b>330.816</b>	<b>51,4%</b>	<b>695.657</b>	<b>52.580</b>	<b>8,2%</b>
Resultados método de participación y dividendos	10.352	21.573	11.221	108,4%	21.573	11.221	108,4%
Comisiones netas	244.819	277.802	32.983	13,5%	245.918	1.099	0,4%
Resultados de las operaciones financieras	736.249	308.091	-428.158	-58,2%	303.375	-432.874	-58,8%
Diferencias de cambio	46.430	2.906	-43.524	-93,7%	2.906	-43.524	-93,7%
Otros productos y cargas de explotación	-15.074	-16.694	-1.620	10,7%	-16.222	-1.148	7,6%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.665.853</b>	<b>1.567.571</b>	<b>-98.282</b>	<b>-5,9%</b>	<b>1.253.207</b>	<b>-412.646</b>	<b>-24,8%</b>
Gastos de explotación	-447.386	-664.709	-217.323	48,6%	-453.086	-5.700	1,3%
No recurrentes	-6.696	-17.936	-11.240	167,9%	-6.695	1	0,0%
Recurrentes	-440.690	-646.773	-206.083	46,8%	-446.391	-5.701	1,3%
Amortización	-76.060	-97.167	-21.107	27,8%	-78.263	-2.203	2,9%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>1.142.407</b>	<b>805.695</b>	<b>-336.712</b>	<b>-29,5%</b>	<b>721.858</b>	<b>-420.549</b>	<b>-36,8%</b>
Provisiones para insolvencias y otros deterioros	-906.481	-434.909	471.572	-52,0%	-434.909	471.572	-52,0%
Plusvalías por venta de activos	9.580	-3.066	-12.646	--	-3.066	-12.646	--
Fondo de comercio negativo	0	0	0	--	0	0	--
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>245.506</b>	<b>367.720</b>	<b>122.214</b>	<b>49,8%</b>	<b>283.883</b>	<b>38.377</b>	<b>15,6%</b>
Impuesto sobre beneficios	-69.757	-114.429	-44.672	64,0%	-92.296	-22.539	32,3%
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>175.749</b>	<b>253.291</b>	<b>77.542</b>	<b>44,1%</b>	<b>191.587</b>	<b>15.838</b>	<b>9,0%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1.111	1.290	179	16,1%	1.290	179	16,1%
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>174.638</b>	<b>252.001</b>	<b>77.363</b>	<b>44,3%</b>	<b>190.297</b>	<b>15.659</b>	<b>9,0%</b>

MAGNITUDES: Saldos posición en miles €	31.03.2015	31.03.2016	Variación		ExTSB 31.03.2016	Variación	
			Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
Activos totales	167.479.963	204.020.980	36.541.017	21,8%	161.189.138	-6.290.825	-3,8%
Inversión crediticia bruta de clientes (1)	118.526.822	149.827.833	31.301.011	26,4%	115.086.646	-3.440.176	-2,9%
Recursos de clientes en balance	94.899.036	131.290.070	36.391.034	38,3%	97.492.568	2.593.532	2,7%
Recursos de clientes de fuera de balance	34.214.636	37.107.499	2.892.863	8,5%	37.107.499	2.892.863	8,5%
Fondos propios	10.408.746	12.538.679	2.129.933	20,5%			

(1) Sin adquisición temporal de activos.

RATIOS	31.03.2015	31.03.2016	ExTSB 31.03.2016
Eficiencia (%) (2)	48,82	51,14	46,13
Core capital / Common equity (%)	11,8	11,9	
Morosidad (%)	11,68	7,50	9,45
Cobertura de dudosos (%)	51,4	54,7	54,4
Número de oficinas	2.305	2.874	2.262
Número de empleados y empleadas	17.596	26.064	17.865

(2) Para el cálculo de estas ratios, se ajusta el margen bruto considerando en ambos años únicamente los ROF y las diferencias de cambio recurrentes.

**Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales**  
Tel. (0034) 93 748 50 19      bspress@bancosabadell.com



www.bancosabadell.tv



@SabadellPrensa

Más información sobre Banco Sabadell: [www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com) · Sala de prensa

