



Resultados al cierre del tercer trimestre

Banco Sabadell gana 579,8 millones de euros hasta septiembre y sigue mejorando su margen de intereses

- **El grupo ha incrementado su beneficio neto un 59,4% en los primeros nueve meses (+48,5% sin TSB)**
- **El margen de intereses mantiene su tendencia positiva: 2.240,3 millones de euros (+35,8% interanual) con la incorporación de TSB (+19,6% sin TSB)**
- **La tasa de mora del grupo cae al 8,51% desde el 9,01% de finales de junio (hasta el 10,38% desde el 10,98% sin TSB)**

23 de octubre de 2015. El grupo Banco Sabadell ha concluido los nueve primeros meses de 2015 con un beneficio neto atribuido de 579,8 millones de euros, un 59,4% más que en el mismo periodo del año pasado. Las cuentas del grupo ya incluyen la aportación a los resultados del banco británico TSB Banking Group (en adelante, TSB), desde el pasado 30 de junio. Excluyendo TSB, el beneficio neto atribuido ha sido de 540,2 millones de euros (+48,5% interanual).

Este tercer trimestre se ha caracterizado por la buena evolución del margen de intereses en un entorno de tipos bajos y por el buen comportamiento de los ingresos por comisiones. En estos primeros nueve meses del año, los costes han continuado estables, la dinámica comercial ha seguido mejorando y también la concesión de crédito, sobre todo en el ámbito de las empresas.

El **margen de intereses** sigue manteniendo una tendencia positiva gracias a los menores costes de financiación y a la fortaleza de la generación de ingresos del banco en un entorno de tipos de interés bajos. En términos de grupo, y hasta septiembre de 2015, se sitúa en 2.240,3 millones de euros (+35,8% interanual). Excluyendo TSB, alcanza los 1.973,1 millones de euros acabado el tercer trimestre del año (+19,6% interanual) y mejora un 2,8% frente al segundo trimestre, hasta los 674,1 millones de euros. Los **resultados por operaciones financieras (ROF)** totalizan 1.152,3 millones de euros al cierre de septiembre de 2015.

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 · Sala de prensa



	Sep. 14 comparable	Grupo Sabadell		Ex-TSB	
		Sep. 15	% var 15/14	Sep. 15 ex-TSB	% var 15/14
Margen de intereses	1.650,0	2.240,3	35,8%	1.973,1	19,6%
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	---
Margen bruto	3.676,6	4.258,8	15,8%	3.953,2	7,5%
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%
Margen antes de dotaciones	2.132,7	2.434,2	14,1%	2.380,3	11,6%
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	---
Beneficio antes de impuestos	493,0	668,8	35,7%	614,9	24,7%
Impuestos y otros	-129,2	-89,0	---	-74,7	---
Beneficio atribuido al grupo	363,8	579,8	59,4%	540,2	48,5%

*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 285,3 millones de euros, devengando los pagos al FGD.

Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es 0,7234 (media de 3T15).

Las **provisiones** totales a cierre del mes de septiembre se sitúan en 1.955,2 millones de euros, tras dedicar a esta partida 206,1 millones de euros en los tres últimos meses. El ritmo de dotación de provisiones se reduce notablemente, gracias a lo anticipado en la primera mitad del año.

Los **ingresos por comisiones** continúan su crecimiento en el trimestre a pesar de la estacionalidad propia de estos últimos tres meses, impulsados principalmente por la gestión de activos. Se sitúan en 728,2 millones de euros al cierre del tercer trimestre de 2015 (+15,7% interanual).

Al cierre de septiembre, los **recursos de clientes en balance** suman 129.957,2 millones de euros y presentan un incremento interanual del 33,5% (-0,3% frente al trimestre anterior). El total de **recursos de clientes de fuera de balance** asciende a 35.715,9 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 20,4% interanual y un 0,9% frente al trimestre anterior.

La **inversión crediticia bruta**, sin dudosos, representa un 66% del activo total consolidado del grupo y cierra septiembre de 2015 con un saldo de 134.847 millones de euros. En términos interanuales, presenta un incremento del 32,5% (sin TSB, 104.743 millones de euros, representando un +2,9% interanual).

Se observa una aceleración en el crecimiento de los préstamos a pymes y en la nueva producción de préstamos hipotecarios, así como una mejora en todas las **cuotas de mercado**. Destacan la facturación en TPV, donde la cuota alcanza el 16,90%, y la de crédito documentario, que se sitúa en el 31,07%. Sobresale también la nueva producción de hipotecas, que avanza a buen ritmo con un aumento en los últimos 12 meses del 29,5% en las operaciones y del 48,5% en términos de importe.

La **morosidad** mantiene su tendencia a la baja y cae en septiembre hasta el 8,51% desde el 9,01% de hace tres meses. Excluyendo TSB, esta ratio se sitúa en el 10,38% al cierre del tercer trimestre desde el 10,98% de junio. En línea con los objetivos marcados, los activos problemáticos se han reducido en 839 millones de euros desde junio. En los últimos doce meses, dicha reducción es de 2.996 millones de euros.

También mejora la **ratio de cobertura** hasta el 55,3% desde el 53,7% del segundo trimestre del año en términos de grupo (54,5% en relación con el 52,8% del segundo trimestre del año sin TSB). En cuanto a los **niveles de capital**, el Tier 1 alcanza el 11,6% y el CET1 *fully loaded* el 11,4%, holgadamente por encima de las exigencias regulatorias. La **ratio de eficiencia** mejora hasta el 47,50% sin considerar TSB (desde el 53,14% a cierre del ejercicio de 2014).

Hasta el 30 de septiembre, la comercialización de inmuebles en balance continúa a un elevado ritmo y también se mantiene la reducción del descuento en el precio de venta. En total, se han vendido 7.654 unidades en los últimos nueve meses, con una reducción del descuento sobre el valor bruto del 44%, frente al 50% de hace un año.

Resultados de TSB

TSB ha registrado en el tercer trimestre de 2015 un beneficio de gestión antes de impuestos de 32,4 millones de libras y un margen de intereses de la franquicia de 177,7 millones de libras, un 2,1% más frente al pasado trimestre. TSB sigue mostrando tendencias positivas y cumpliendo con sus objetivos. La franquicia ha crecido 2.000 millones de libras en 2015, por encima del objetivo que se había marcado de 1.500 millones.

TSB sigue mejorando en eficiencia de costes recurrentes, con una caída del 10,5% en el tercer trimestre, y muestra una buena evolución de los volúmenes, tanto en hipotecas como en depósitos.

El proceso de integración de la plataforma tecnológica del Banco Sabadell avanza en línea con la planificación prevista. TSB lanzará una serie de servicios digitales en el Reino Unido durante el próximo año, anticipándose a la migración de la plataforma al aprovechar las capacidades tecnológicas del Sabadell.

Hechos destacados del tercer trimestre

Inauguración de las oficinas de representación en Colombia y Perú: durante los días 8 y 9 de octubre, el presidente, Josep Oliu, inauguró las oficinas de representación que la entidad ha abierto en Bogotá y Lima. Con un crecimiento promedio superior al 4% desde principios de la década pasada, Colombia se ha posicionado como la cuarta

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 · Sala de prensa



economía de Latinoamérica y ha conseguido más que duplicar su ingreso per cápita, hasta niveles cercanos al promedio de la zona. Por su parte, Perú ha crecido a una tasa promedio superior al 5% desde el año 2000, y es una de las economías más dinámicas de Latinoamérica, como así se lo han reconocido con la mejora significativa de su posición en índices globales de competitividad.

Adquisición del 4,99% del banco colombiano GNB Sudameris: Banco Sabadell anunciaba el 1 de octubre la adquisición de 8.238.084 acciones, representativas del 4,99% del capital social de banco GNB Sudameris, por 50 millones de dólares. Banco GNB Sudameris tiene como accionista mayoritario a Gilex Holding B.V., sociedad subsidiaria de Starmites Corporation, S.a.r.l., compañía perteneciente a la familia Gilinski. La adquisición se complementa con un acuerdo de cooperación comercial de carácter estratégico, con el objetivo de aprovechar las oportunidades comerciales mutuas en mercados con elevado potencial de crecimiento como son Colombia, Perú y Paraguay.

Completada la adquisición de TSB: Banco Sabadell completó el 21 de agosto el proceso de adquisición para hacerse con la totalidad de acciones de TSB Banking Group plc (TSB), y alcanzó la titularidad del 100% del capital social de la entidad británica.

Licencia bancaria en México: Banco Sabadell obtenía el pasado 8 de agosto la licencia bancaria en México, tras iniciar hace un año operaciones de financiación a través de la filial Sabadell Capital, sociedad financiera de objeto múltiple (SOFOM). Precisamente, Sabadell Capital lograba seis meses antes de lo previsto su objetivo anual de financiación de 1.000 millones de dólares (16.120 millones de pesos mexicanos).

Cuenta de resultados de Banco Sabadell (cifras consolidadas)



Datos acumulados en miles €	(1)		Variación		ExTSB 30.09.2015	Variación	
	30.09.2014	30.09.2015	Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
Margen de intereses	1.650.047	2.240.293	590.246	35,8%	1.973.103	323.056	19,6%
Resultados método de participación y dividendos	-348	40.527	40.875	--	40.527	40.875	--
Comisiones netas	629.608	728.207	98.599	15,7%	686.992	57.384	9,1%
Resultados de las operaciones financieras	1.299.030	1.152.343	-146.687	-11,3%	1.154.112	-144.918	-11,2%
Diferencias de cambio	90.445	102.477	12.032	13,3%	102.477	12.032	13,3%
Otros productos y cargas de explotación	7.771	-5.042	-12.813	--	-4.049	-11.820	--
Margen bruto	3.676.553	4.258.805	582.252	15,8%	3.953.162	276.609	7,5%
Gastos de explotación	-1.337.856	-1.589.984	-252.128	18,8%	-1.356.749	-18.893	1,4%
No recurrentes	-38.704	-37.224	1.480	-3,8%	-35.574	3.130	-8,1%
Recurrentes	-1.299.152	-1.552.760	-253.608	19,5%	-1.321.175	-22.023	1,7%
Amortización	-205.975	-234.640	-28.665	13,9%	-216.136	-10.161	4,9%
Margen antes de dotaciones	2.132.722	2.434.181	301.459	14,1%	2.380.277	247.555	11,6%
Provisiones para insolvencias y otros deterioros	-1.724.987	-1.955.218	-230.231	13,3%	-1.955.218	-230.231	13,3%
Plusvalías por venta de activos	85.300	-17.485	-102.785	--	-17.485	-102.785	--
Fondo de comercio negativo	0	207.371	207.371	--	207.371	207.371	--
Beneficio antes de impuestos	493.035	668.849	175.814	35,7%	614.945	121.910	24,7%
Impuesto sobre beneficios	-124.442	-86.756	37.686	-30,3%	-72.418	52.024	-41,8%
Resultado consolidado del ejercicio	368.593	582.093	213.500	57,9%	542.527	173.934	47,2%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	4.749	2.288	-2.461	-51,8%	2.288	-2.461	-51,8%
Beneficio atribuido al grupo	363.844	579.805	215.961	59,4%	540.239	176.395	48,5%

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

MAGNITUDES: Saldos posición en miles €	30.09.2014	30.09.2015	Variación		ExTSB 30.09.2015	Variación	
			Absoluta	Relativa		Absoluta	Relativa
Activos totales	162.785.068	205.141.072	42.356.004	26,0%	165.927.963	3.142.895	1,9%
Inversión crediticia bruta de clientes (2)	118.361.456	148.094.618	29.733.162	25,1%	117.767.929	-593.527	-0,5%
Recursos de clientes en balance	97.374.679	129.957.174	32.582.495	33,5%	95.575.836	-1.798.843	-1,8%
Recursos de clientes de fuera de balance	29.663.735	35.715.871	6.052.136	20,4%	35.715.871	6.052.136	20,4%
Fondos propios	10.297.854	12.079.612	1.781.758	17,3%			

(2) Sin adquisición temporal de activos.

RATIOS	30.09.2014	30.09.2015	ExTSB 30.09.2015
Eficiencia (%) (3)	54,71	50,25	47,50
Core capital / Common equity (%)	11,8	11,6	
Morosidad (%)	12,92	8,51	10,38
Cobertura de dudosos (%)	51,5	55,3	54,5
Número de oficinas	2.337	2.920	2.292
Número de empleados y empleadas	17.662	26.130	17.776

(3) Para el cálculo de estas ratios, se ajusta el margen bruto considerando en ambos años únicamente los ROF y las diferencias de cambio recurrentes. Adicionalmente, se incluye en ambos años la periodificación de las dotaciones al Fondo de Garantía de Depósitos.

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 · Sala de prensa

