



Sabadell

Resultados 3T15

23 de octubre de 2015

Aviso legal

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada y es responsabilidad de Banco de Sabadell, S.A. ("Banco Sabadell" o la "Sociedad"). A estos efectos, la Presentación incluye tanto las diapositivas que se presentan a continuación, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad, así como cualquier sesión de preguntas y respuestas que pueda surgir con posterioridad a la citada exposición y cualquier documento o material informativo que se distribuya o guarde relación con cualquiera de los anteriores.

La información contenida en esta Presentación no ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada en forma resumida. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo ("Grupo Banco Sabadell"), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes realizan ninguna manifestación o prestan garantía alguna sobre la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo, ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes asumen responsabilidad alguna (a título de negligencia o de otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o consecuencial derivado del uso de esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de fraude, y se exoneran expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

Banco de Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas previsiones y estimaciones representan nuestra opinión actual sobre nuestras expectativas de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Estos y otros factores descritos en nuestros informes y documentos pasados o futuros, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") y disponibles al público tanto en la web de Banco Sabadell (www.bancsabadell.com) como en la de la CNMV (www.cnmv.es), así como otros factores actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a nuestro negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitado a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones, se refieren a la fecha de esta Presentación y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados correspondientes al período de nueve meses cerrado el 30 de septiembre de 2015. Dicha información no ha sido auditada por nuestros auditores. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con los PCGA, así como con los criterios de contabilidad internas del Grupo Banco Sabadell con el fin de presentar de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido de publicación sobre el sector y estudios realizados por terceras partes. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados de dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Banco Sabadell no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Banco Sabadell se basan en análisis internos de Banco Sabadell, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas.

Banco Sabadell no es, ni asumirá responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de esta información. Esta Presentación no constituye ni forma parte, ni debe entenderse como una (i) oferta de venta, o invitación a comprar o a suscribir, o solicitud de oferta de compra o suscripción, de valor alguno ni constituye ni forma parte, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de compra o suscripción de valores; u (ii) opinión financiera de cualquier índole, recomendación o asesoramiento de carácter financiero en relación con valor alguno."

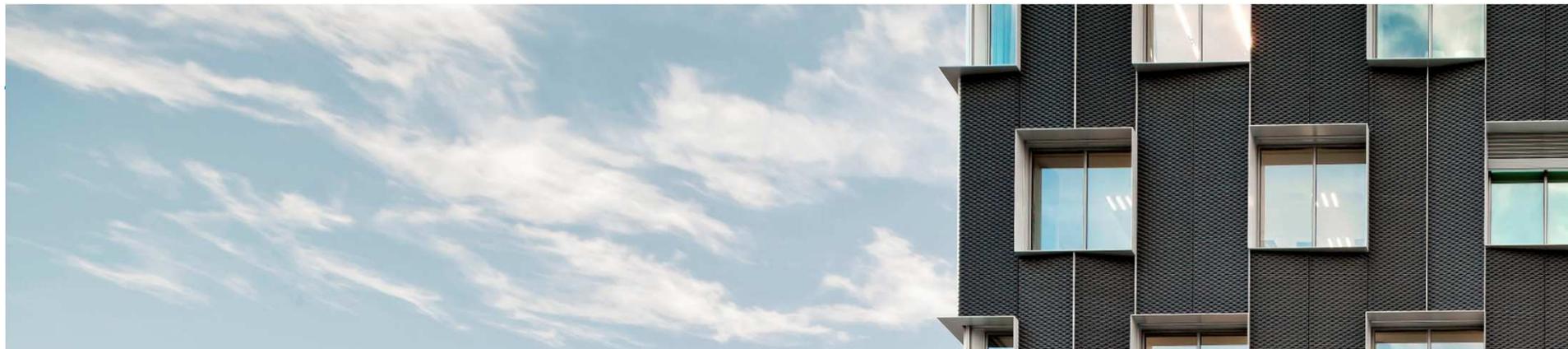


1. Claves del trimestre

2. Resultados 3T15
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

Claves del trimestre

- El margen de intereses crece un 2,8% desde junio, a perímetro constante, por el menor coste de los recursos
- Los ingresos por comisiones crecen, en un trimestre estacionalmente débil, impulsadas principalmente por la gestión de activos
- Incrementa el nivel de actividad, tanto en particulares como en empresas, lo que debería reflejarse en un mayor crecimiento del crédito en adelante
- El ratio de morosidad sigue reduciéndose. El ratio del grupo se sitúa en el 8,51% (10,38%, ex-TSB)
- Menor nivel de provisiones, gracias al esfuerzo realizado en la primera mitad del año
- Buena evolución de los volúmenes de TSB, tanto en hipotecas como en depósitos, y control de costes; algunas mejoras de tecnología podrán adelantarse a la migración del próximo año



1. Claves del trimestre
- 2. Resultados 3T15**
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

Resultados septiembre 2015

	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%

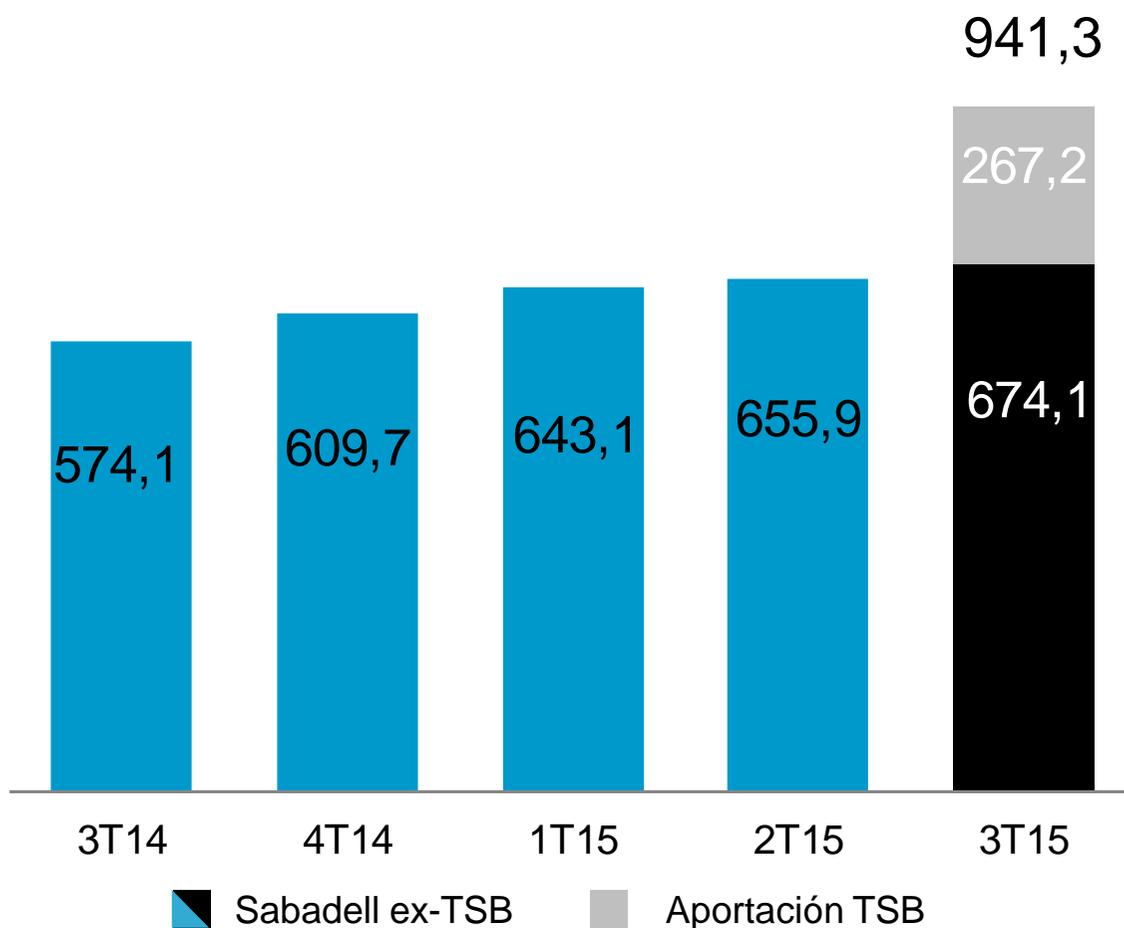
*Los datos a septiembre 2014 se muestran en base comparable, no devengando los pagos al FGD. A septiembre 2014 el beneficio neto reportado fue de 265,3 millones de euros, devengando los pagos al FGD.

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

El margen de intereses sigue creciendo

Evolución del margen de intereses

En millones de euros



Crecimiento YoY:
+35,8%

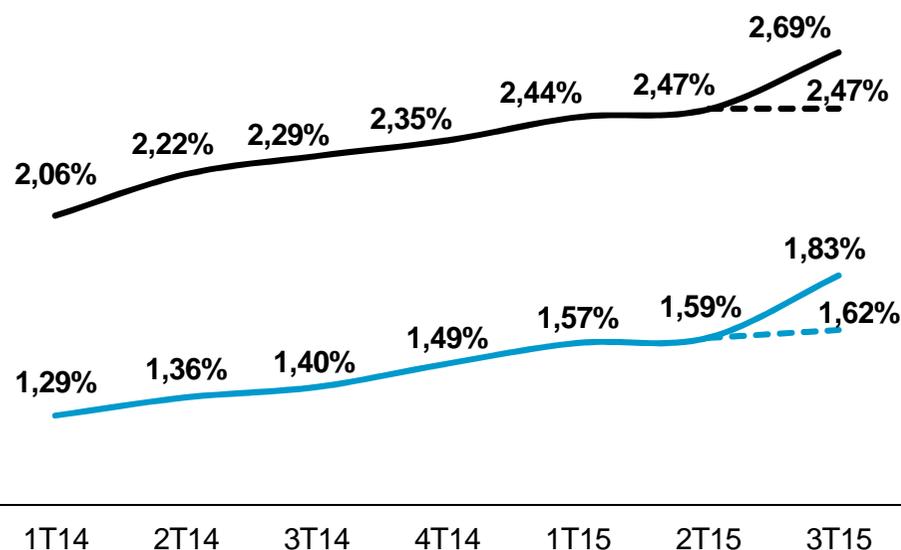
Sabadell ex-TSB:
+19,6% YoY
+2,8% QoQ

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

El margen de clientes crece impulsado por el menor coste de los recursos

Evolución de los márgenes

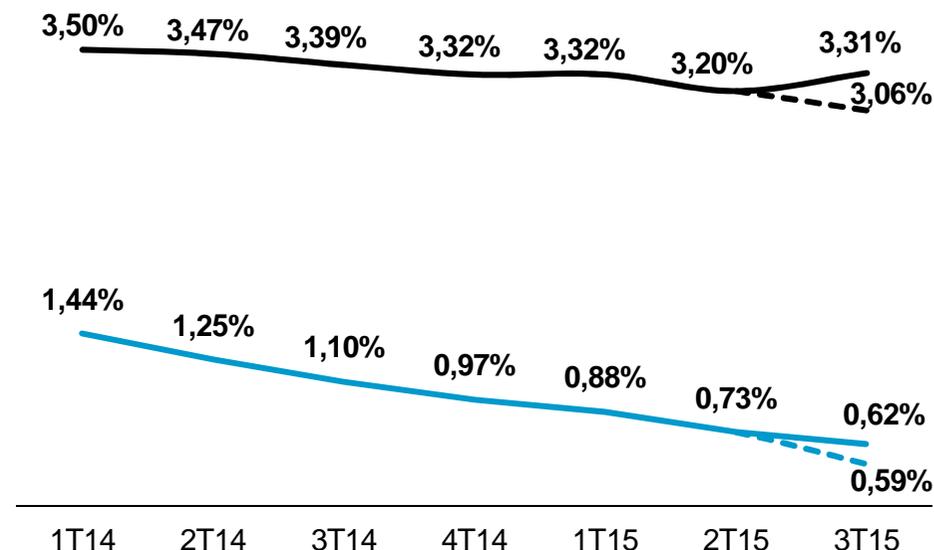
En porcentaje



- Margen de clientes
- Margen de clientes, ex-TSB
- Margen de intereses S/ATM
- Margen de intereses S/ATM, ex-TSB

Rendimiento del crédito y coste de los recursos de clientes

En porcentaje

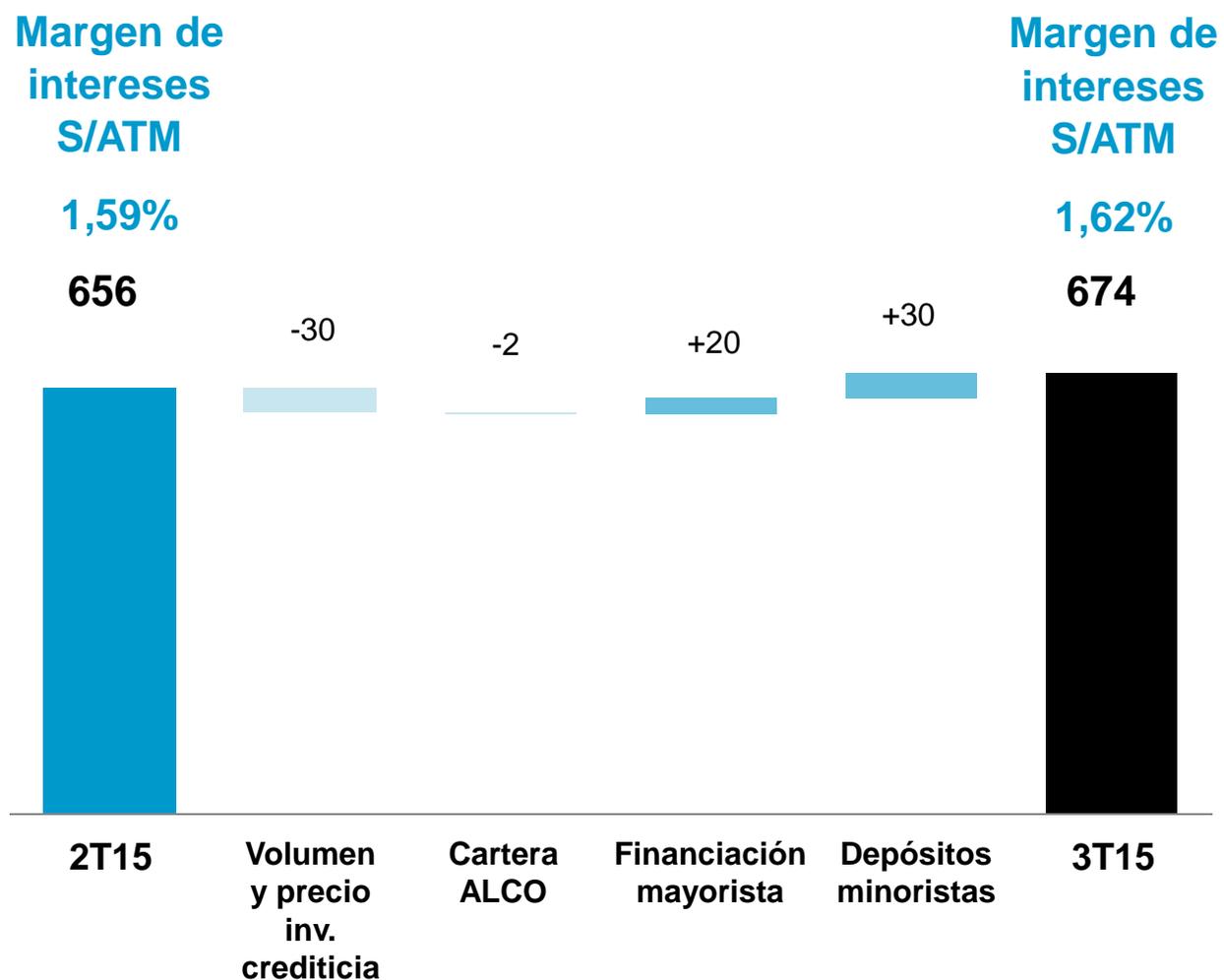


- Rendimiento del crédito a clientes
- Rendimiento del crédito a clientes, ex-TSB
- Coste de los recursos de clientes
- Coste de los recursos de clientes, ex-TSB

El margen de intereses crece en un entorno de tipos bajos tipos

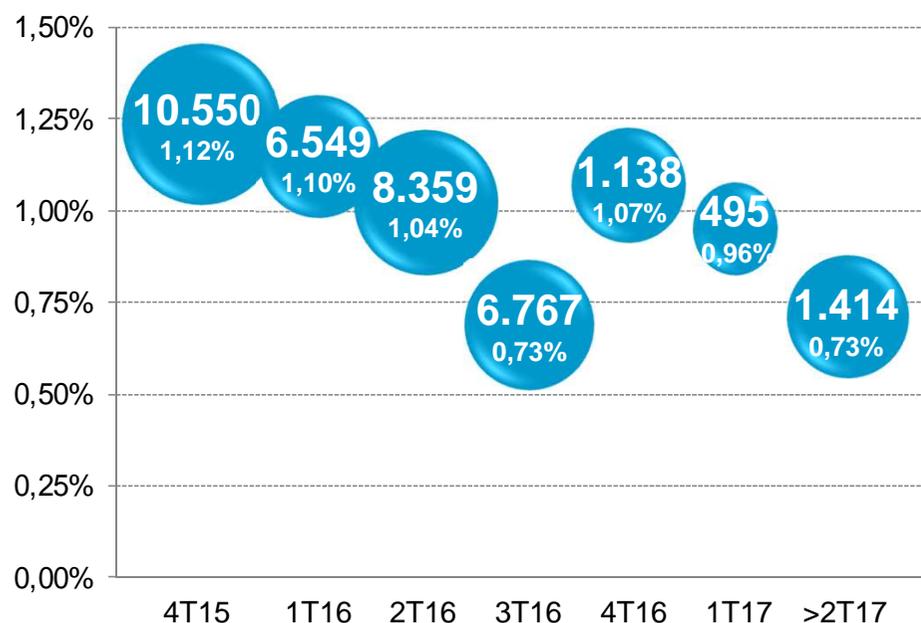
Análisis causal del margen de intereses, ex- TSB

En millones de euros



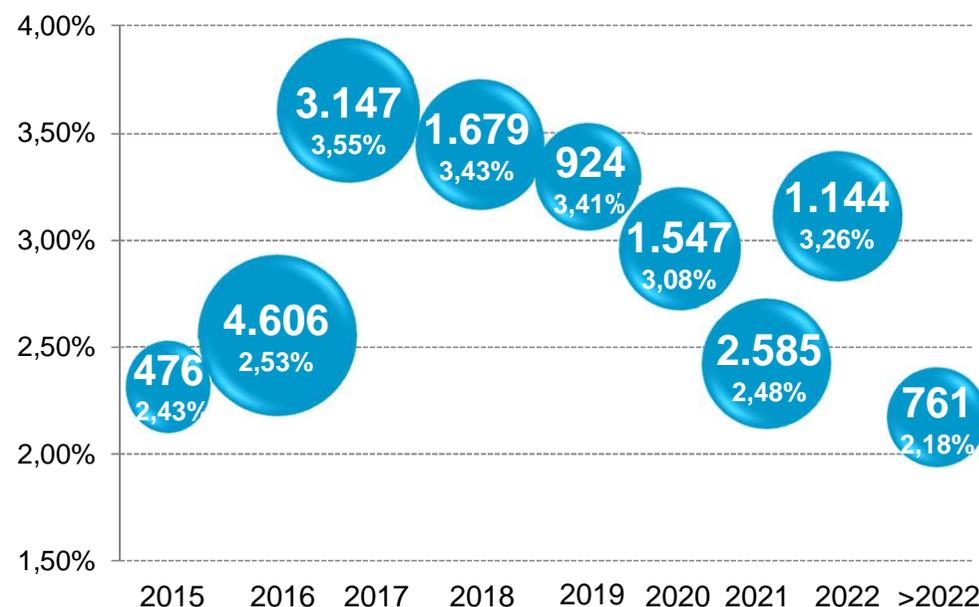
El reprecio del pasivo seguirá durante los próximos años

Depósitos a plazo según vencimiento. Saldos y tipos medios En millones de euros



- La mejora futura proveniente del reprecio de los depósitos es de c.€330M

Calendario de vencimientos del mercado mayorista En millones de euros

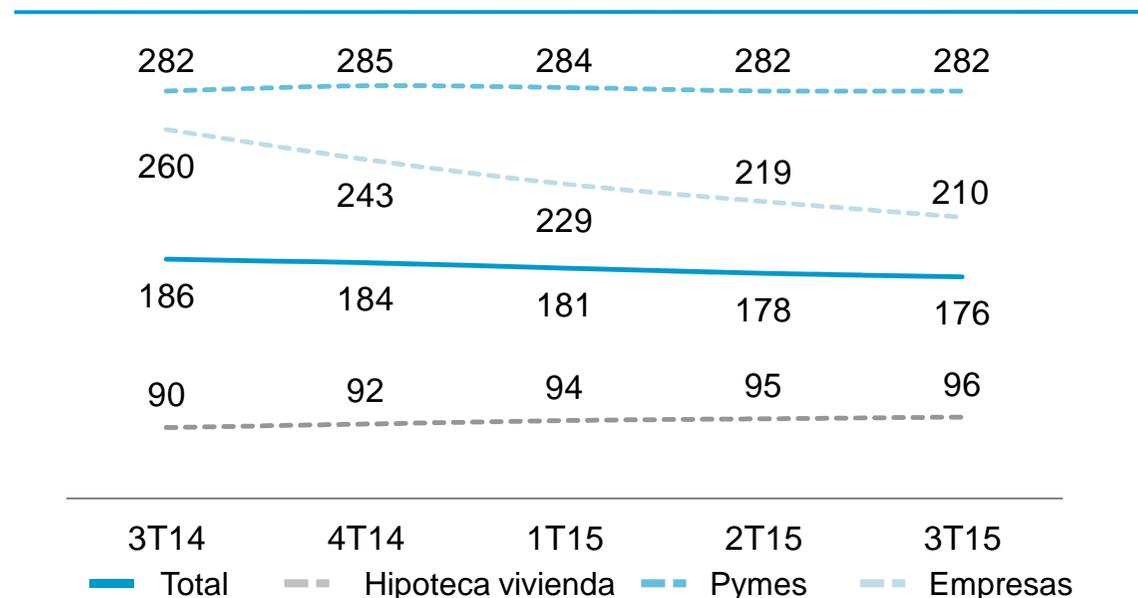


- La mejora futura proveniente del reprecio de la financiación mayorista es de c.€220M

Los diferenciales de crédito se empiezan a estabilizar

Nuestro *expertise* nos permite mantener los diferenciales

Diferenciales del libro de crédito por segmento, ex-TSB En puntos básicos



Evolución de diferenciales por segmento

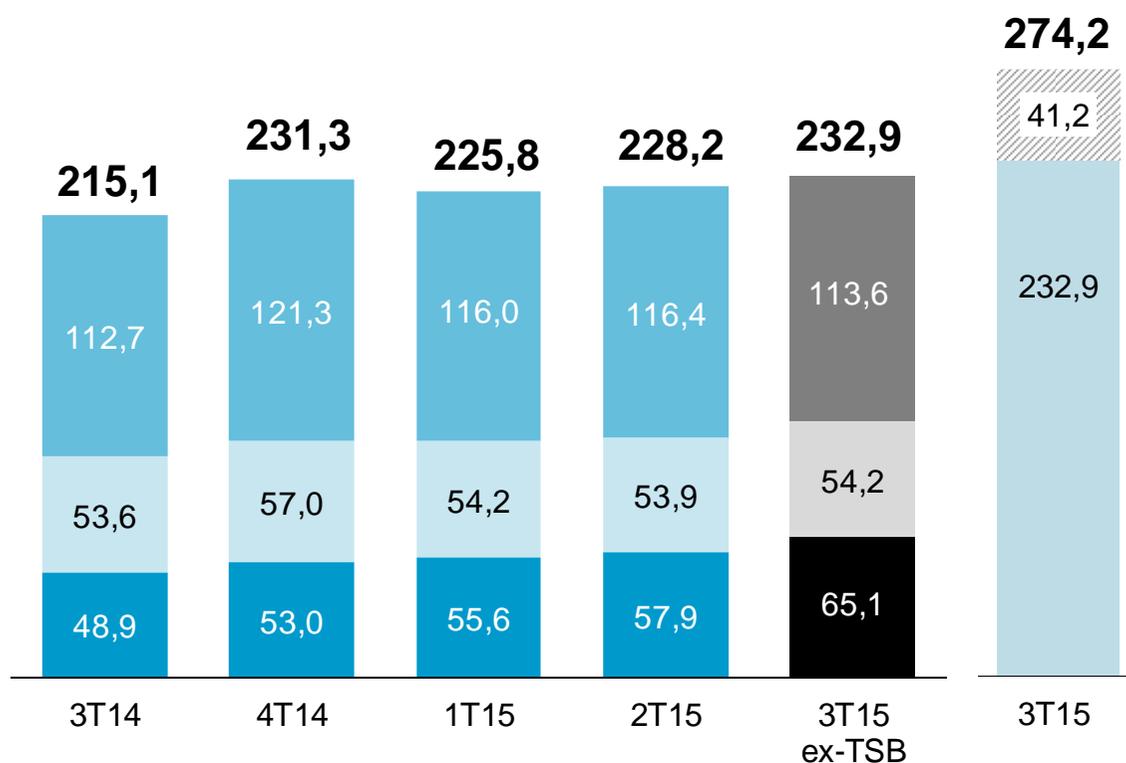
En porcentaje

	3T14		4T14		1T15		2T15		3T15	
	Stock	Nueva entrada								
Hipoteca vivienda	90	209	92	201	94	187	95	173	96	175
Pymes	282	494	285	445	284	459	282	417	282	414
Empresas	260	297	243	265	229	233	219	233	210	225

Los ingresos por comisiones crecen en un trimestre estacionalmente débil

Evolución de las comisiones

En millones de euros



Crecimiento YoY:

+15,7%

Crecimiento YoY, Sabadell ex-TSB:

+9,1%

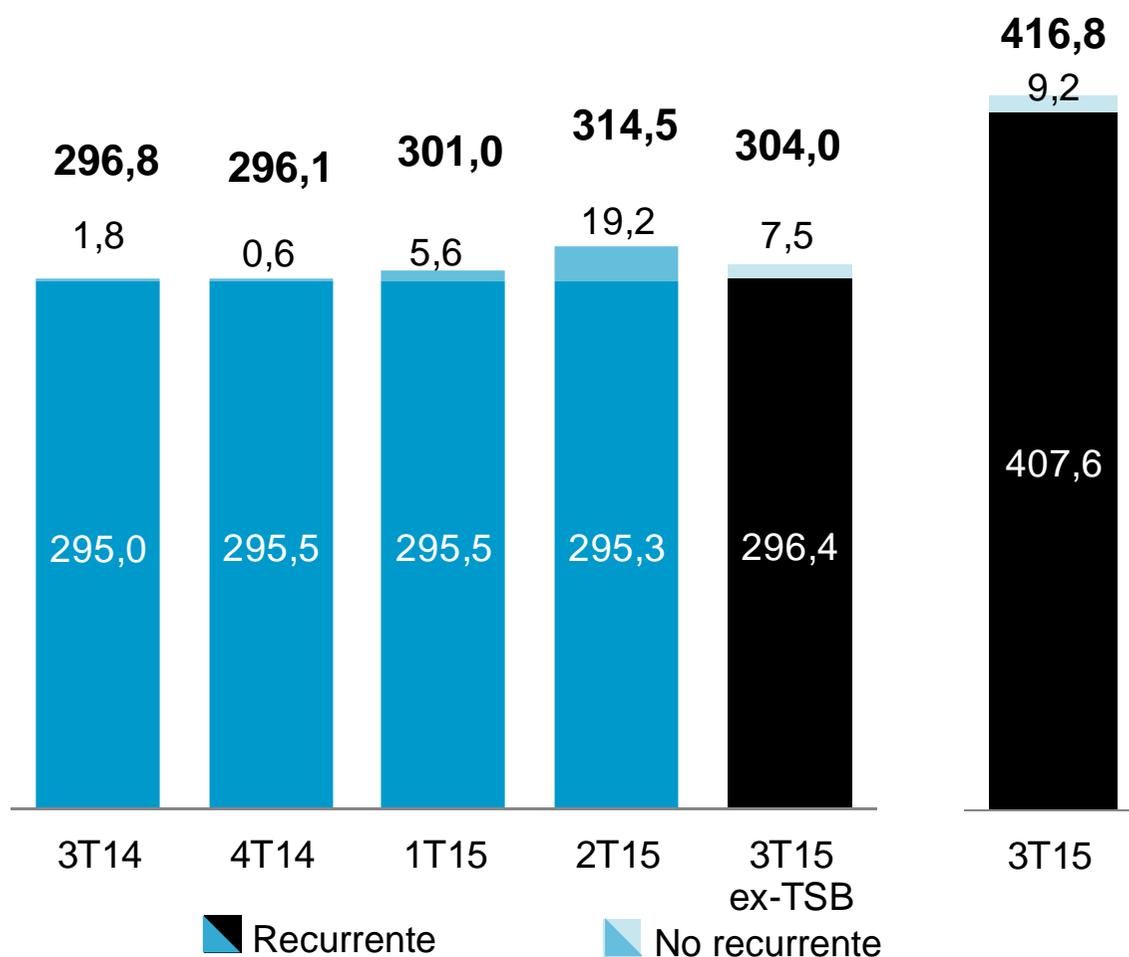
■ Gestión de activos¹
■ Inversión
 ■ Servicios
 ■ Sabadell ex-TSB
 ■ Aportación TSB

¹ Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros.
 Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es 0,7234 (media de 3T15).

Los costes de personal, a perímetro constante, se mantienen estables ...

Evolución de los gastos de personal

En millones de euros



Costes de personal, crecimiento YoY:

+13,9%

Costes de personal recurrentes, ex-TSB:

+1,5% YoY

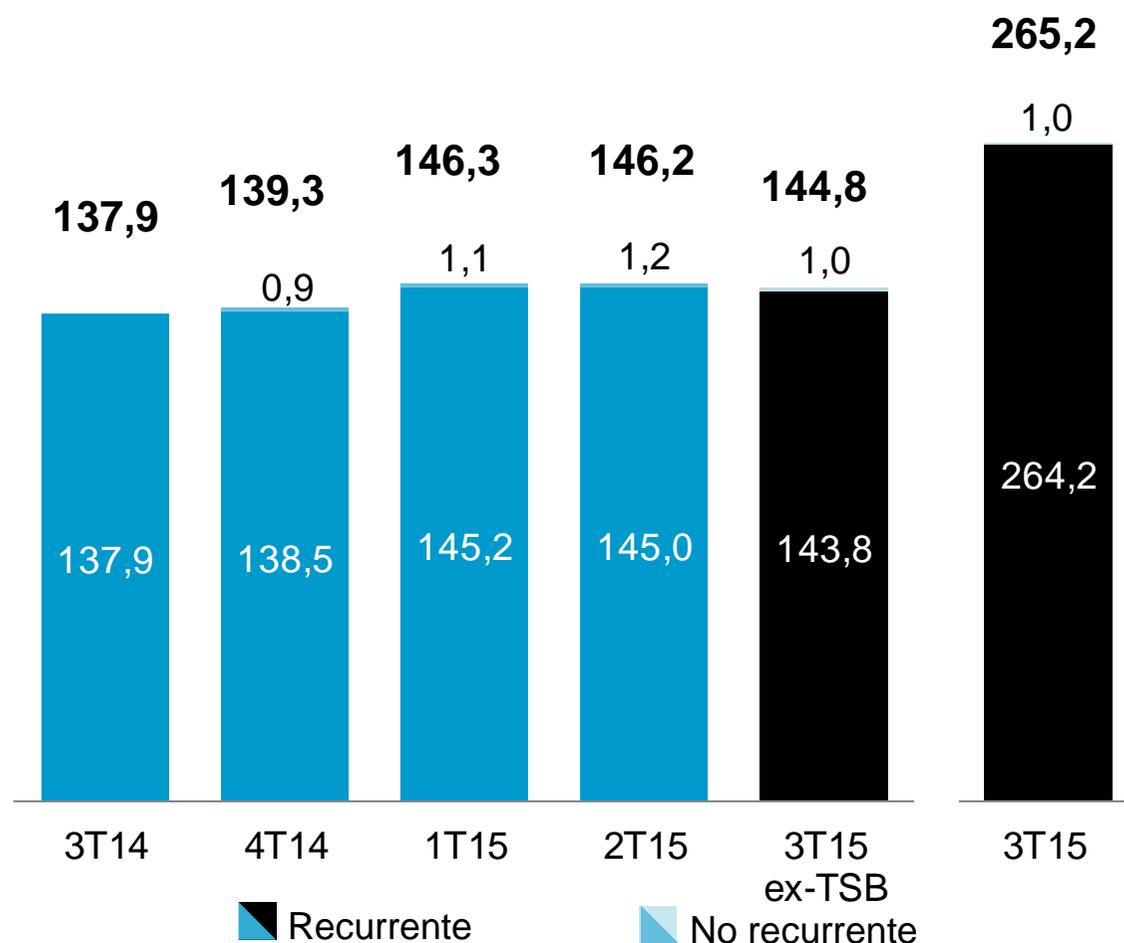
+0,4% QoQ

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

... así como los costes administrativos

Evolución de los gastos administrativos

En millones de euros



**Costes administrativos
crecimiento YoY:**

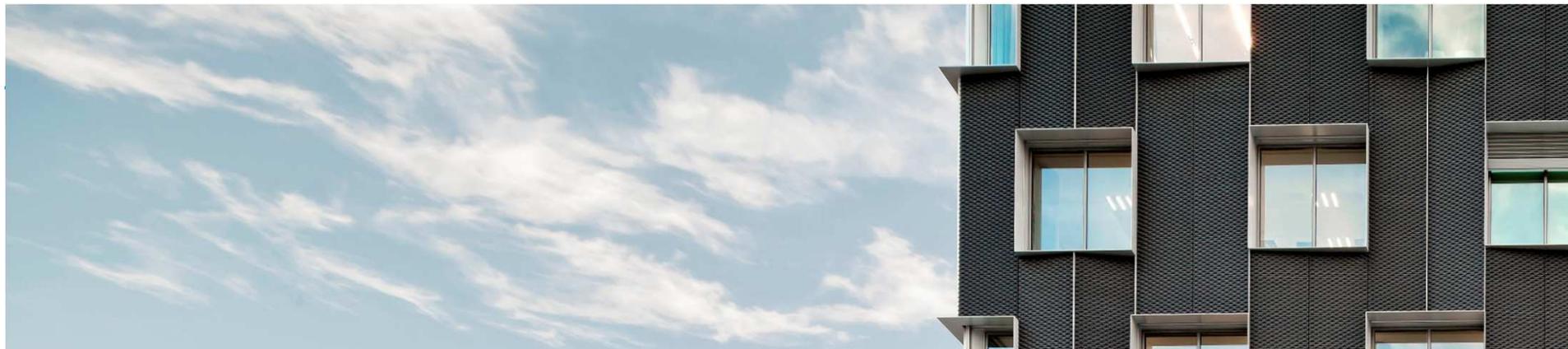
+29,3%

**Costes administrativos,
ex-TSB:**

+2,0% YoY

-0,8% QoQ

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



1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
- 3. Negocio**
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

El libro de crédito se mantiene estable

Evolución del balance

En millones de euros

	Grupo Sabadell					Ex-TSB			
	Sep-14	Jun-15	Sep-15	% Var. YoY	% Var.QoQ	Jun-15 ex-TSB	Sep-15 ex-TSB	% Var. YoY	% Var.QoQ
Total activo	162.785	203.959	205.141	26,0%	0,6%	164.247	165.928	1,9%	1,0%
Del que:									
Inversión bruta de clientes ex repos	118.361	148.963	148.095	25,1%	-0,6%	118.416	117.768	-0,5%	-0,5%
Cartera de renta fija	23.993	25.741	28.256	17,8%	9,8%	24.323	26.771	11,6%	10,1%
Total pasivo	151.455	191.883	192.775	27,3%	0,5%	154.769	156.107	3,1%	0,9%
Del que:									
Recursos de clientes en balance	97.375	130.370	129.957	33,5%	-0,3%	95.345	95.576	-1,8%	0,2%
Recursos a plazo ¹	53.705	49.584	47.231	-12,1%	-4,7%	45.305	42.831	-20,2%	-5,5%
Cuentas de ahorro	11.663	32.688	32.405	177,8%	-0,9%	13.495	13.644	17,0%	1,1%
Cuentas corrientes	32.007	48.098	50.321	57,2%	4,6%	36.545	39.101	22,2%	7,0%
Financiación mayorista	23.972	22.361	22.169	-7,5%	-0,9%	21.786	21.599	-9,9%	-0,9%
BCE	4.000	11.000	11.450	186,3%	4,1%	11.000	11.450	186,3%	4,1%
Recursos fuera de balance	29.664	35.410	35.716	20,4%	0,9%	35.410	35.716	20,4%	0,9%
Del que:									
Fondos de inversión	14.665	20.230	20.390	39,0%	0,8%	20.230	20.390	39,0%	0,8%
Fondos de pensiones	4.367	4.362	4.242	-2,9%	-2,8%	4.362	4.242	-2,9%	-2,8%
Seguros comercializados	7.824	7.083	7.314	-6,5%	3,3%	7.083	7.314	-6,5%	3,3%

¹Recursos a plazo incluye depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial. Excluye repos y depósitos de clientes institucionales.

Nota: Tipo de cambio EURGBP para datos de balance 0,7385 (30 de septiembre de 2015).

La mayor actividad de clientes refleja la fortaleza de la economía ...

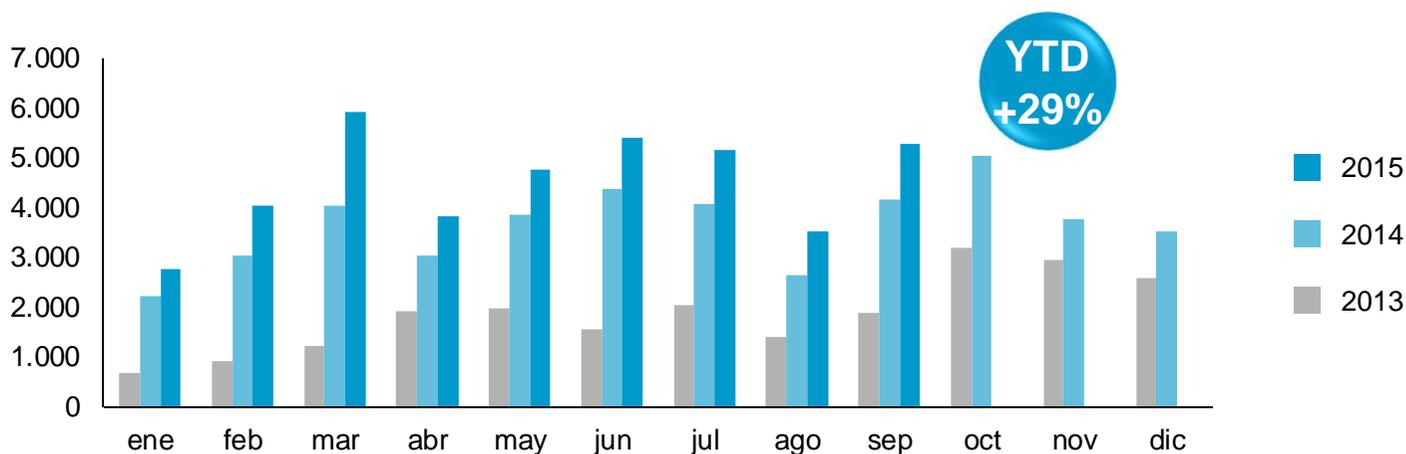
Hipotecas particulares. Nueva producción

Número de contratos



Préstamos consumo particulares. Nueva producción

Número de contratos



... con crecimiento en los distintos segmentos

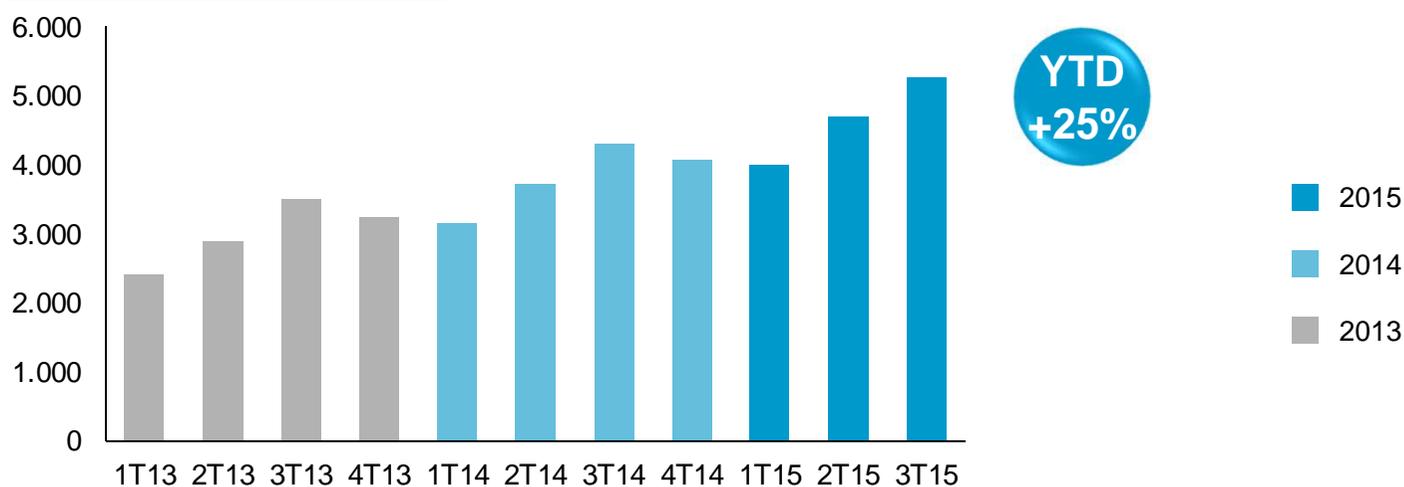
Crédito Pymes. Nueva producción

Número de contratos



Facturación TPV's

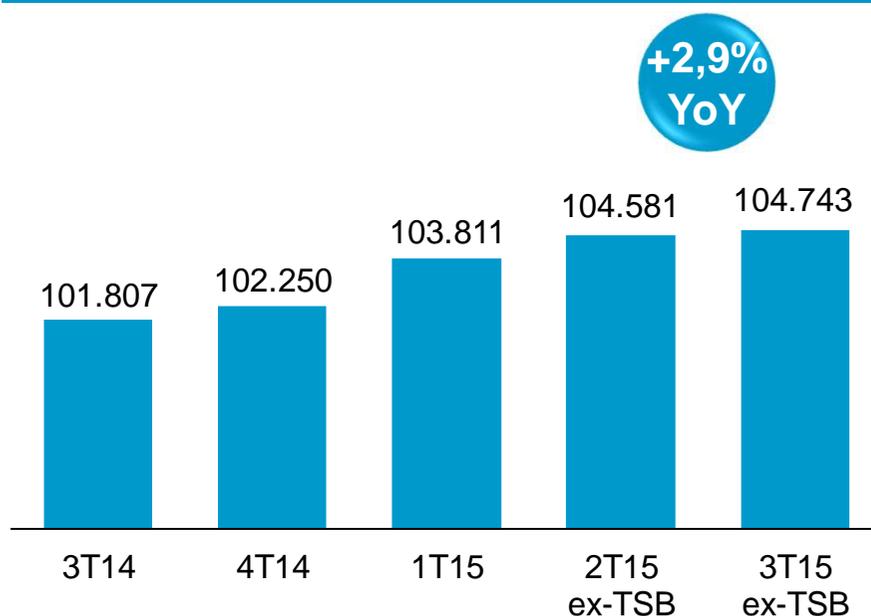
En millones de euros



El libro de crédito *performing* sigue creciendo

Evolución del crédito excluyendo dudosos, ex-TSB

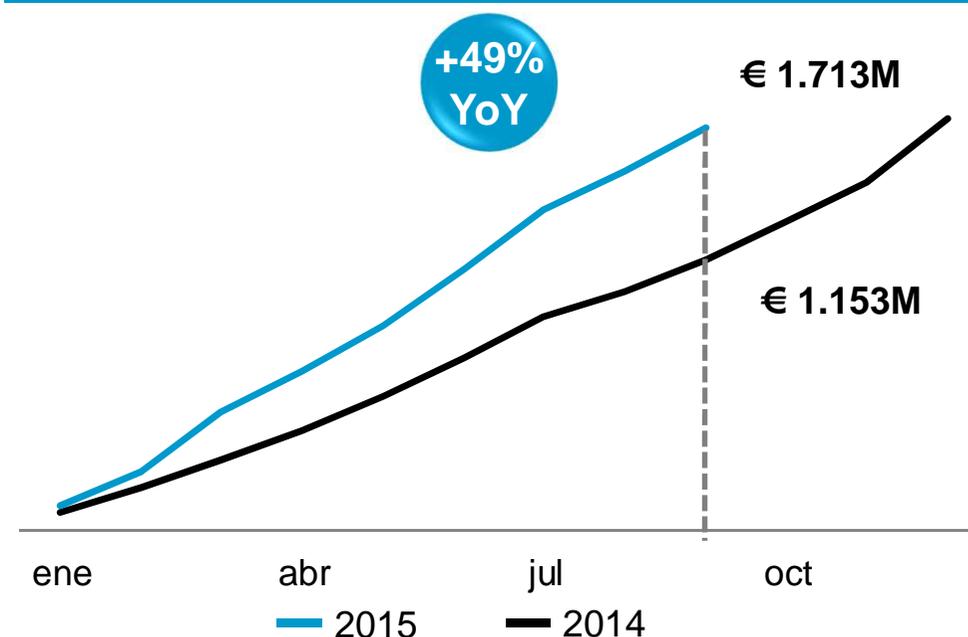
En millones de euros



- Crecimiento interanual del 2,9% impulsado por el segmento pyme
- El crecimiento se desacelera en 3T debido a la estacionalidad y a la disciplina de precios

Nueva producción de hipotecas mensual acumulada, ex-TSB

En millones de euros

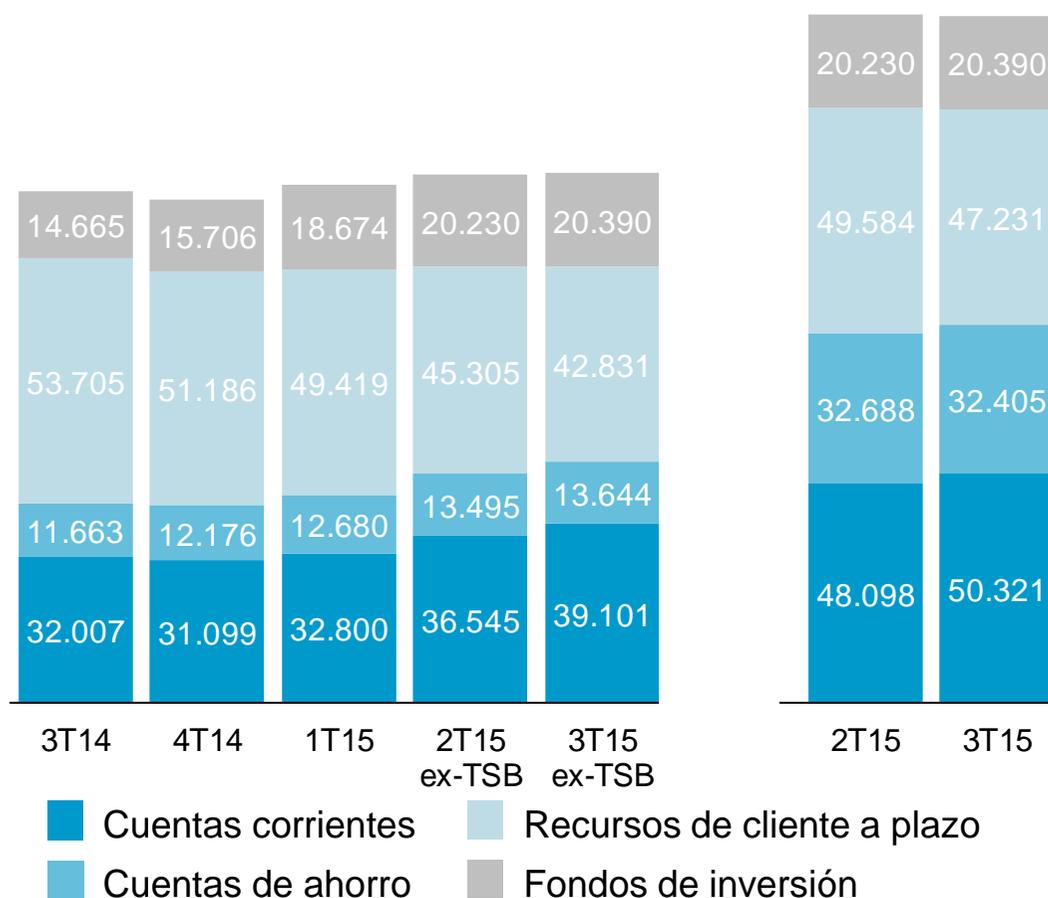


- Fuerte ritmo en la nueva producción de hipotecas
- El saldo de hipotecas crecerá en 2016

Mejora de la posición global de los recursos de balance

Recursos de clientes y fondos de inversión

En millones de euros



Stock de cuentas corrientes:

+4,6% QoQ

Stock de cuentas corrientes (ex-TSB):

+7,0% QoQ

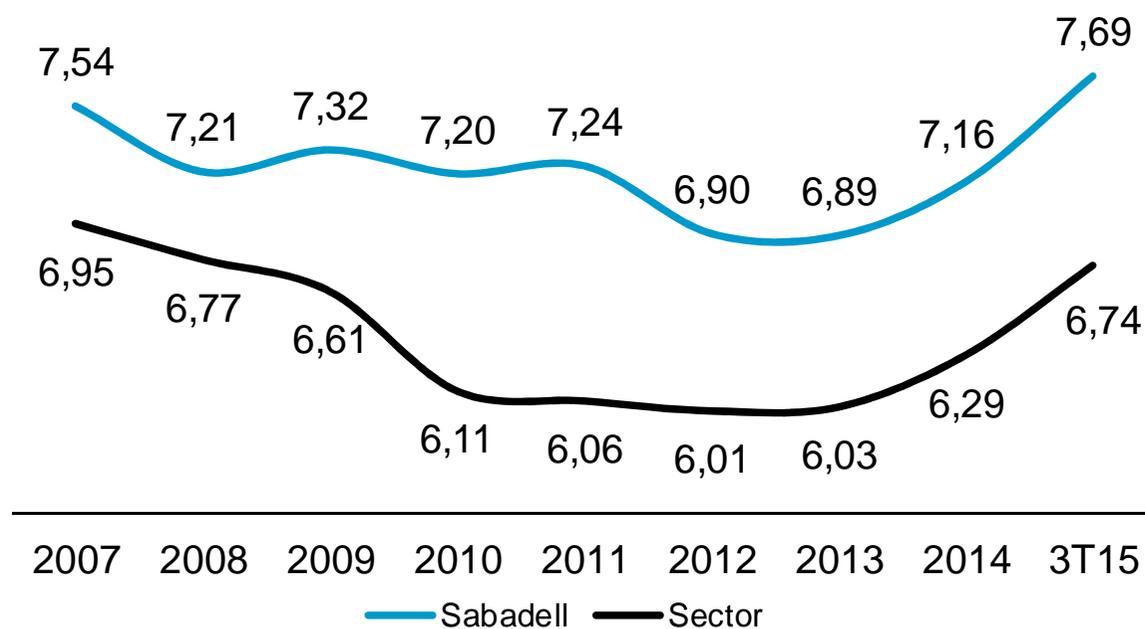
Nota: Recursos de cliente a plazo incluye depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial: participaciones preferentes, obligaciones necesariamente convertibles en acciones, bonos simples, pagarés y otros. Excluye repos y depósitos de clientes institucionales.

Nota: Tipo de cambio EURGBP para datos de balance 0,7385 (30 de septiembre de 2015).

Manteniendo unos altos niveles de calidad de servicio

Nivel de calidad del servicio

Índice



Incrementando el diferencial de calidad respecto a la media del sector

Mejorando las cuotas de mercado en empresas

Cuotas de mercado por productos

Empresas

	Crédito a empresas	Crédito documentario	Facturación TPVs
Dic.14	10,56%	29,79%	14,54%
2015	11,23%	31,07%	16,90%

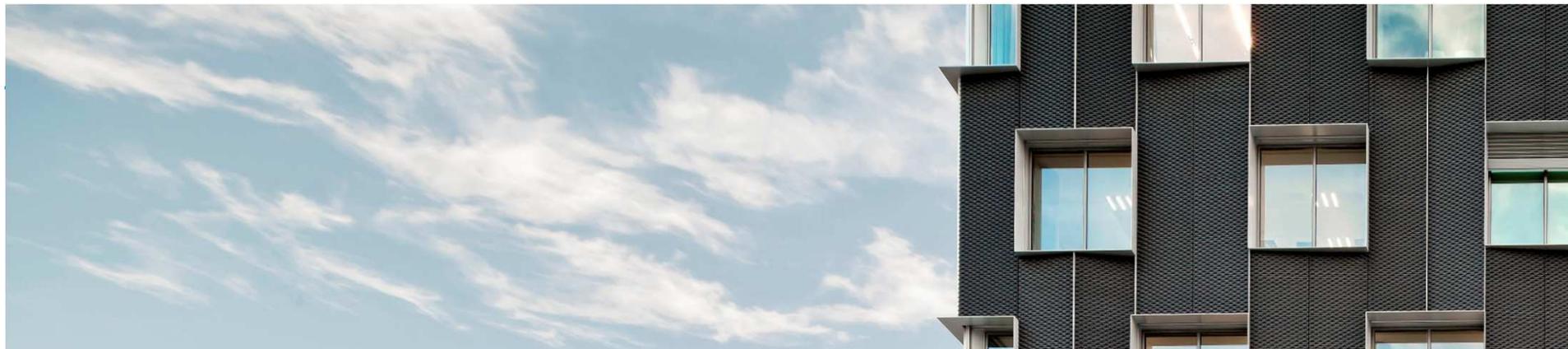
Mejora en las cuotas de mercado en particulares

Cuotas de mercado por productos

		Fondos de inversión	Facturación tarjetas de crédito	Seguros Vida	Depósitos a hogares
Particulares	Dic.14	5,11%	7,64%	4,17%	5,31%
	2015	5,86% ¹	8,00%	4,90% ²	5,56%

Nota: Datos 2015 a septiembre o a última fecha disponible.

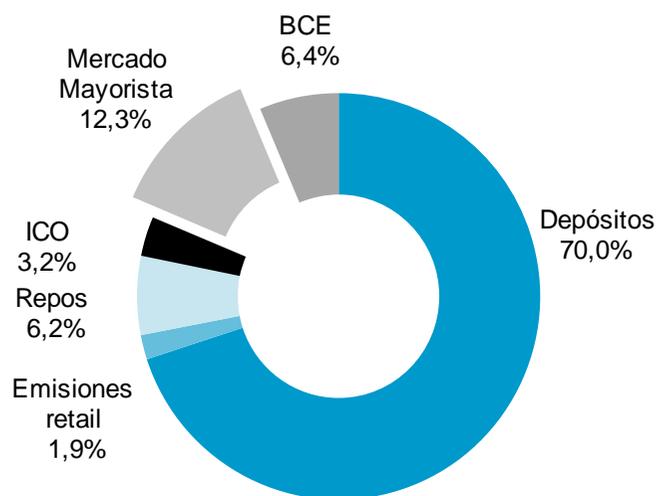
¹ Fuente Inverco. ² Cuota calculada según número de contratos.



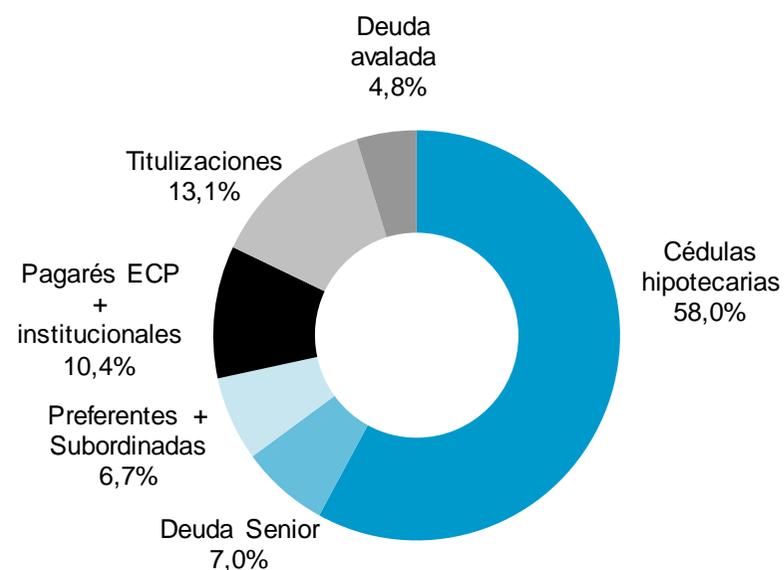
1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
3. Negocio
- 4. Liquidez y cartera ALCO**
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

Una estructura de financiación equilibrada

Estructura de financiación



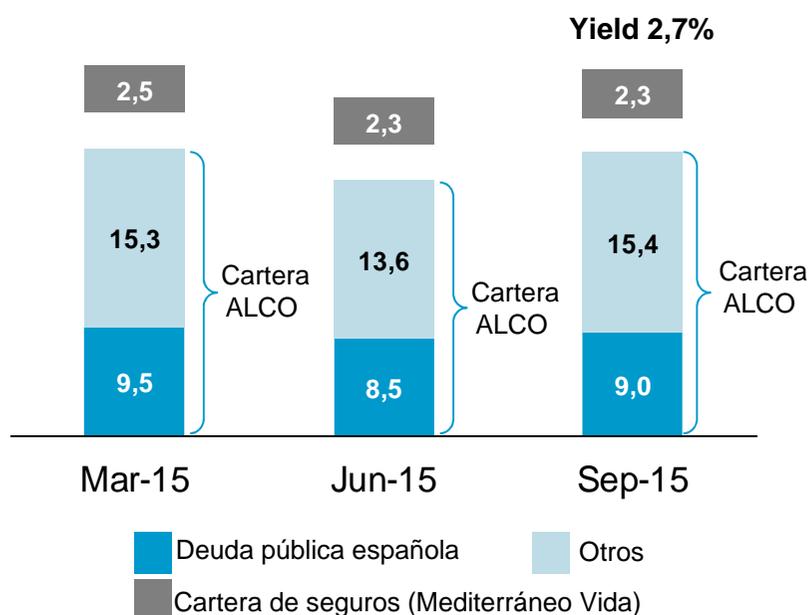
Desglose mercado mayorista



La cartera ALCO se gestiona activamente ...

Evolución cartera de renta fija, ex-TSB

En miles de millones de euros



ALCO portfolio, ex-TSB

En miles de millones de euros y en porcentaje

	Mar-15	Jun-15	Sep-15
Cartera ALCO	24,8	22,0	24,4
% total activos (ex-TSB)	14,8%	13,4%	14,7%
Duración (en años)	5,2	3,6	3,9
Posición BCE	8,9	11,0	11,5

La fortaleza del margen de intereses quita presión a la cartera ALCO, que se sigue gestionando activamente

Estamos cómodos con el tamaño actual de la cartera

... y mantiene su diversificación geográfica

Composición cartera ALCO, ex-TSB

En miles de millones de euros

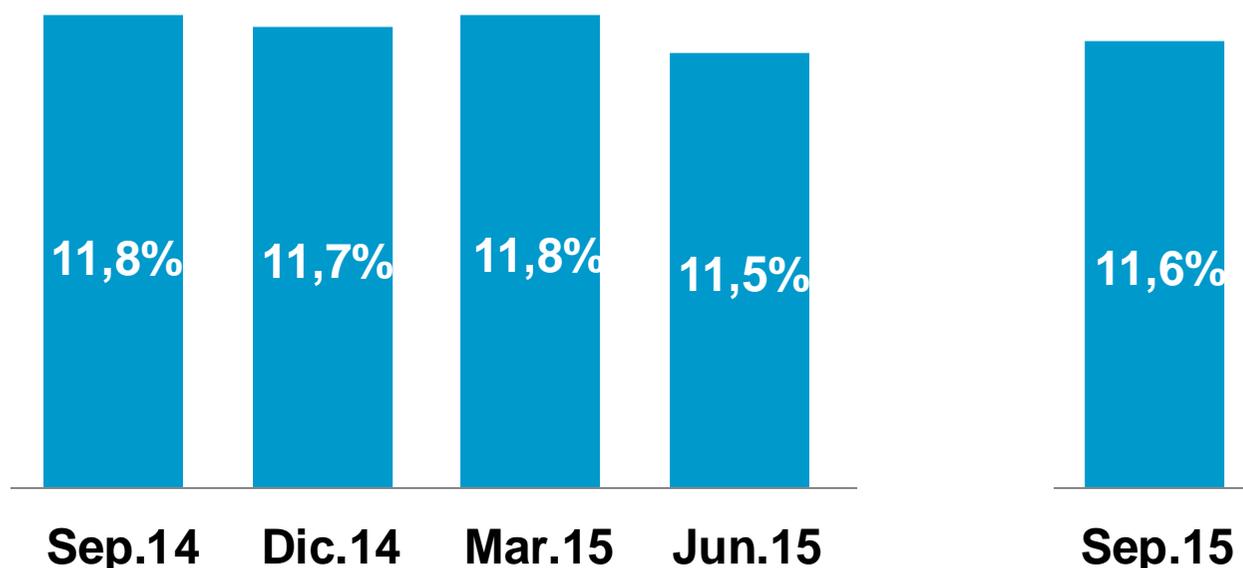
	Mar-15	Jun-15	Sep-15
Deuda gobierno España	9,5	8,5	9,0
Deuda gobierno Italia	6,0	5,4	7,2
Deuda gobierno EEUU	2,8	2,6	2,6
Otros gobiernos	1,6	1,5	1,7
del que:			
Deuda gobierno Portugal	0,8	0,8	0,9
Deuda gobierno México	0,6	0,6	0,6
Deuda gobierno Holanda	0,1	0,1	0,1
Agencias	1,6	1,5	1,4
Cédulas hipotecarias	1,5	0,7	0,7
<i>Corporates & Financieros</i>	1,8	1,9	1,9
TOTAL	24,8	22,0	24,4



1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
- 5. Capital y gestión de riesgo**
6. TSB resultados 3T15

Cómoda posición de capital

Evolución del *Common Equity Tier 1*



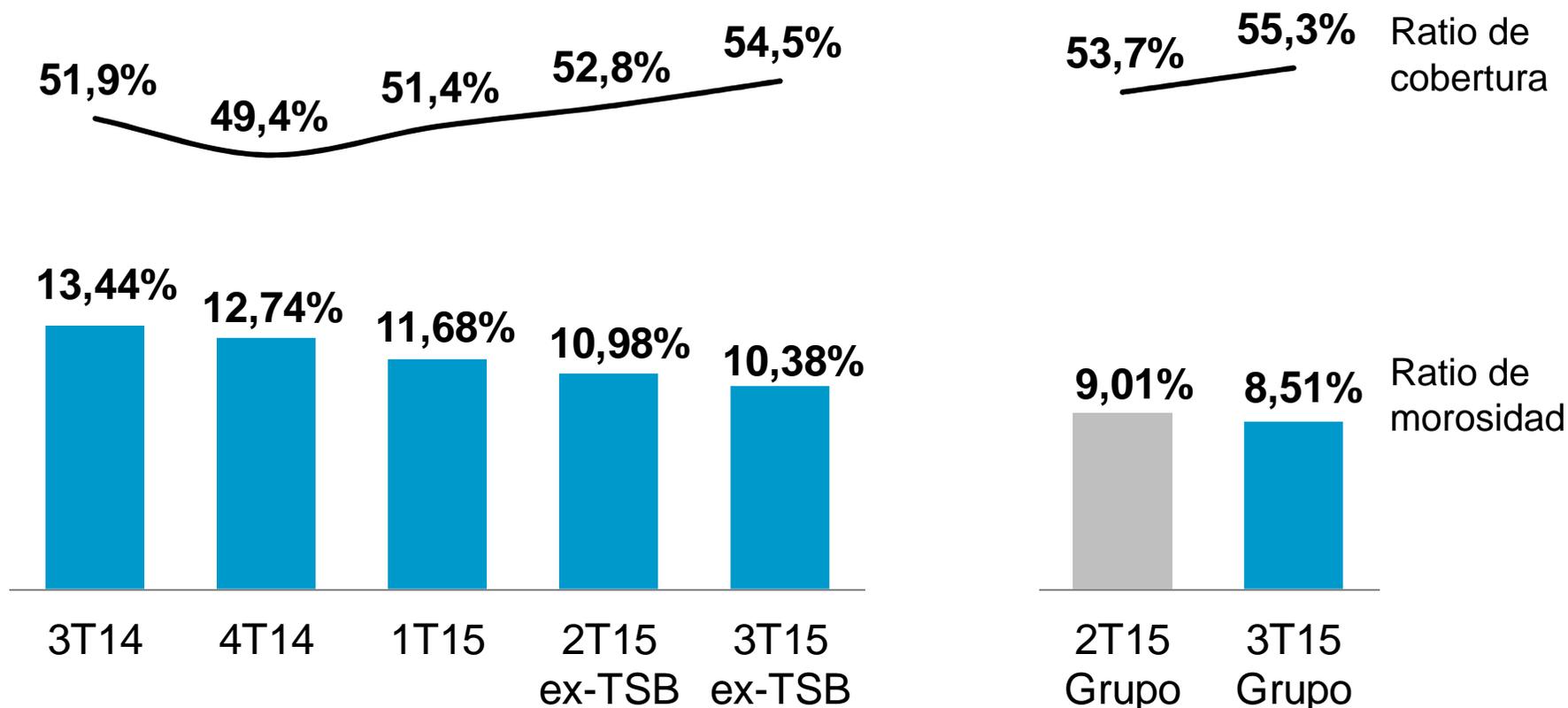
El ratio CET1
fully loaded se
sitúa en el
11,4%

La certeza sobre el tratamiento de los activos
fiscales monetizables, un punto positivo frente a la
expectativa del mercado

El ratio de morosidad se ha reducido considerablemente desde sus niveles máximos ...

Evolución del ratio de morosidad y de la cobertura de dudosos

En porcentaje



El ratio de morosidad del grupo se situará c.8% a final de año (ex-TSB por debajo del 10%)

Nota: El ratio de morosidad está calculado incluyendo riesgos contingentes y el 20% del saldo EPA.

... con mejora en todos los segmentos

Evolución de la morosidad segmentada, ex-TSB

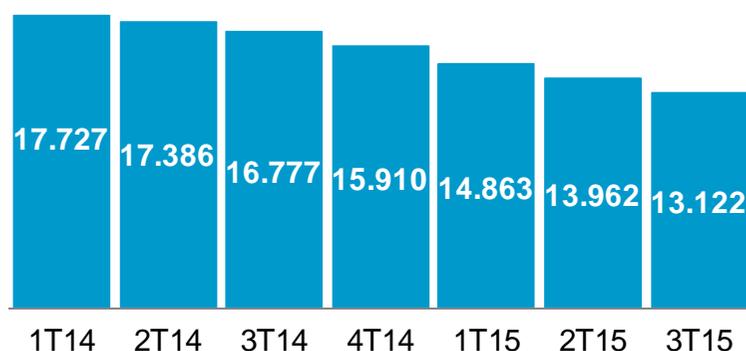
En porcentaje

	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Promoción y construcción inmobiliaria	52,56%	52,11%	51,47%	52,17%	49,21%	47,21%	47,84%
Construcción no inmobiliaria	8,38%	7,41%	7,35%	8,08%	9,03%	8,74%	8,58%
Empresas	6,19%	6,13%	6,30%	6,46%	6,55%	6,14%	5,41%
Pymes y autónomos	13,08%	13,08%	13,11%	12,60%	12,20%	11,96%	11,38%
Particulares con garantía 1ª hipoteca	9,85%	9,75%	9,23%	9,25%	9,12%	8,76%	8,27%
Ratio de morosidad Sabadell ex-TSB	13,94%	13,85%	13,44%	12,74%	11,68%	10,98%	10,38%

El saldo de dudosos se sigue reduciendo ...

Evolución saldo dudosos, ex-TSB

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

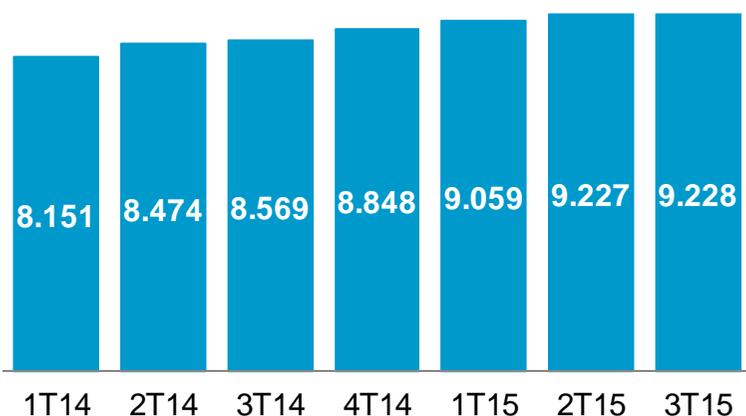


Reducción adicional de dudosos de €840M durante 3T15

En línea con los objetivos del plan de negocio

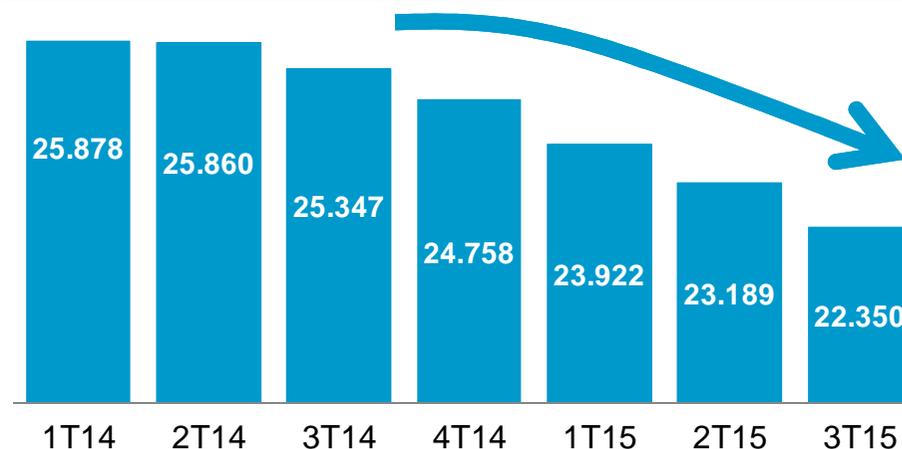
Evolución saldo inmuebles, ex-TSB

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



Total activos problemáticos, ex-TSB

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



Nota: El saldo de dudosos incluye riesgos contingentes.

... mejorando la dinámica un trimestre más

Evolución dudosos e inmuebles, ex-TSB

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

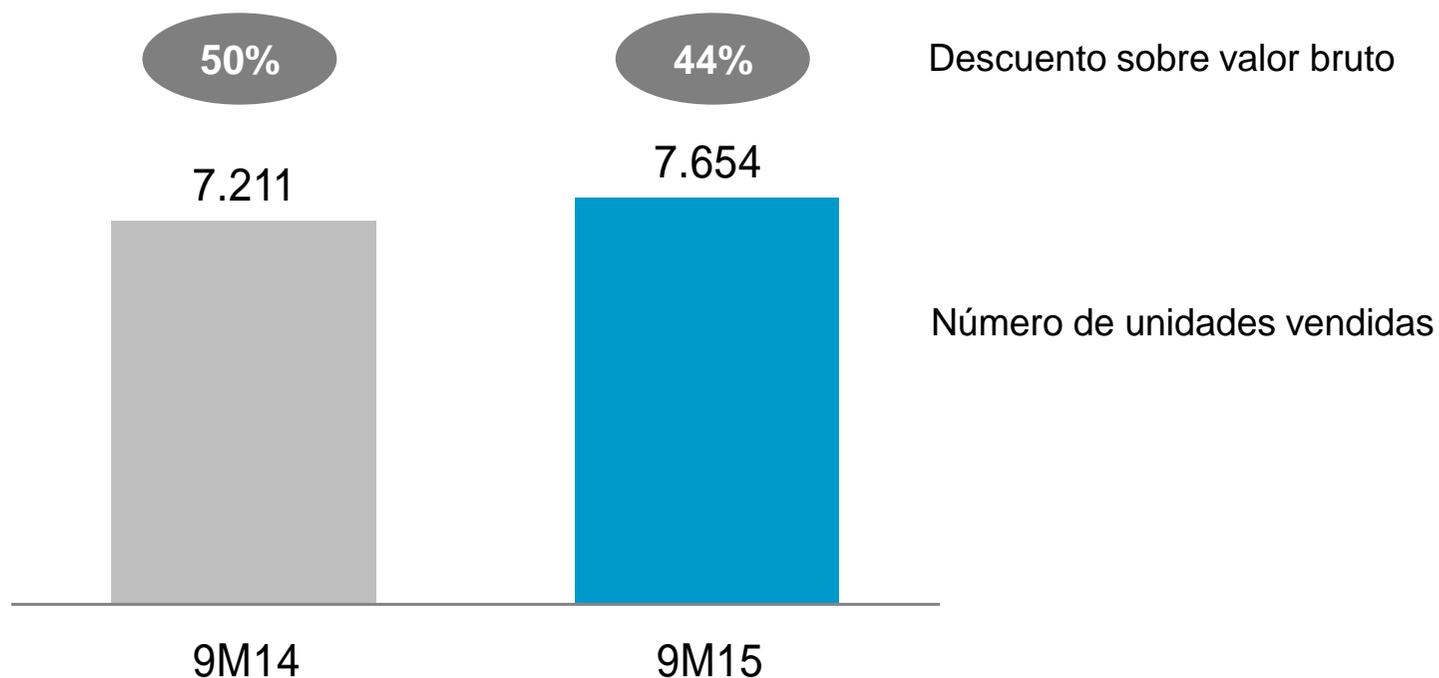
	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15
Entrada neta ordinaria	25	-244	-385	-569	-802	-731	-540
Variación inmuebles	77	323	96	279	211	167	1
Entrada neta ordinaria + inmuebles	102	79	-289	-290	-591	-563	-539
Fallidos	265	97	224	298	245	170	300
Variación trimestral ordinaria saldo dudosos e inmuebles	-163	-18	-513	-588	-836	-733	-839

El descenso del total de activos problemáticos continúa

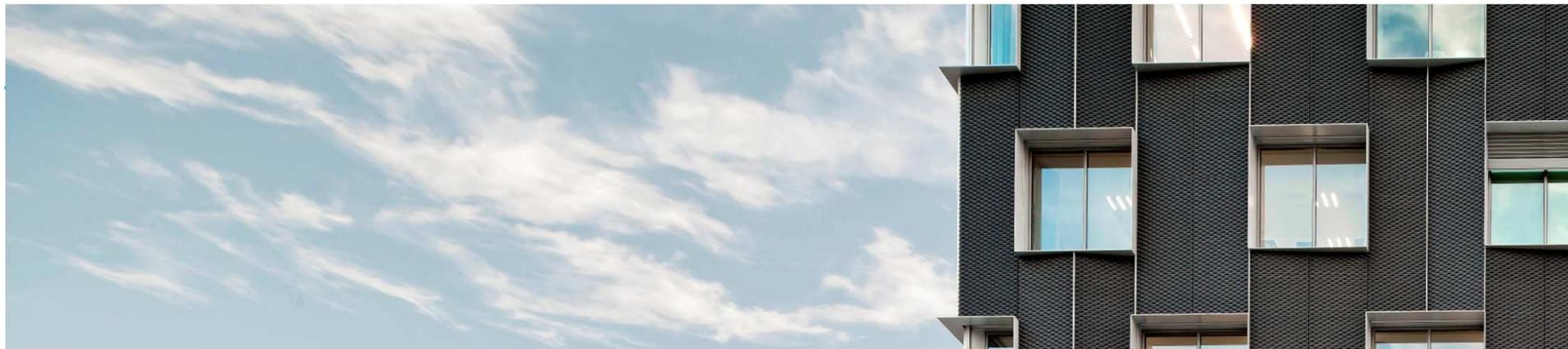
Los activos problemáticos se reducen en €839 millones

Mejorando las ventas de activos

Ventas de activos adjudicados en unidades y descuento sobre valor bruto



Vendemos más activos con un menor descuento



1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
- 6. TSB resultados 3T15**

Claves del trimestre

Local banking for Britain



- Continúa la evolución positiva de TSB
- La plataforma de intermediación de hipotecas crece a muy buen ritmo
- Mejora el reconocimiento de la calidad de servicio de TSB
- El proceso de integración con Sabadell avanza según lo previsto
- El entorno de tipos de interés sigue siendo complicado

Avanzando en la ejecución del plan estratégico

Proveer mejor banca a más personas

Ayudar a más personas a financiarse correctamente

Proveer el tipo de banca que la gente quiere y merece

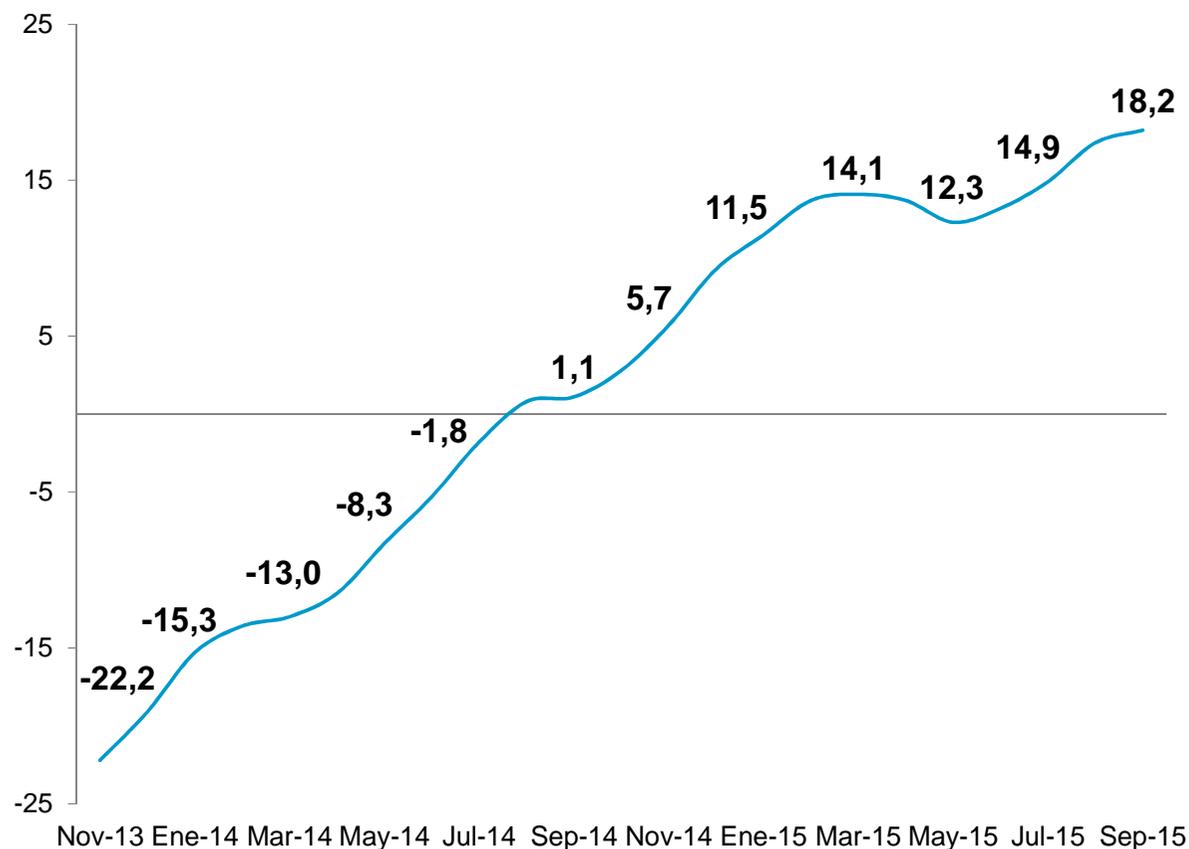
- Entradas brutas en cuentas corrientes a un nivel del 6,5%⁽¹⁾ en el trimestre
- Entradas brutas por encima del objetivo del 6% por séptimo trimestre consecutivo
- Fuerte avance en el canal de intermediación de hipotecas; solicitudes de GBP3,7bn hasta septiembre 2015, GBP1,8bn en 3T
- La franquicia crece en GBP2bn en 2015 frente a un *guidance* de GBP1,5bn
- El NPS mejora 5 puntos desde 2T, alcanzando un nivel de 18⁽²⁾
- De acuerdo con 'Which', TSB es la mejor marca en calidad de servicio en red comercial (por segundo año consecutivo)
- Continúa la mejora en eficiencia de costes

(1) Fuente: CACI Current and Savings Account Market Database (CSDB) que incluye cuentas corrientes, cuentas vinculadas, cuentas joven, cuentas de estudiantes y cuentas básicas, y nuevas aperturas de cuentas excluyendo mejoras de cuenta. Los datos se presentan con un diferimiento de 2 meses

(2) NPS se basa en la pregunta "En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, cuán probable es que usted recomiende TSB a un amigo o compañero?" NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de sustraer el porcentaje que responde 0-6.

NPS continúa evolucionando positivamente

Evolución del NPS



El NPS mejora hasta 18 durante el 3T, un incremento de 5 puntos

Vuelta a la senda de mejora tras la inflexión del 2T causada por la incertidumbre en torno a la adquisición

Nota: 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, cuán probable es que usted recomiende TSB a un amigo o compañero?" NPS es el porcentaje de clientes de TSB que puntúan 9-10 después de sustraer el porcentaje que responde 0-6.

Actualización de negocio y resultados 3T

Recursos de clientes y evolución del crédito

En miles de millones de GBP

	3T15	% YoY	% QoQ
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 CET1 (pro forma)	20,2%	+1,4pp	+0,3pp

Principales datos resultados 3T15

En millones de GBP

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

El canal de intermediación de hipotecas acelera el crecimiento de la franquicia

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

Nota: Datos de TSB a nivel individual y en GBP.

El ratio de capital pro forma excluye el beneficio no auditado a 1T2015 y refleja el cálculo de las carteras de tarjetas de crédito, descubiertos y crédito a la clientela bajo IRB. Estas carteras se calculan bajo método IRB desde 2T15.

Para información adicional, contacte con:



Relación con inversores

investorrelations@bancsabadell.com

+34 93 728 12 00