

A decorative background graphic consisting of a grid of grey dots that forms a large, upward-pointing triangle. The dots are arranged in a pattern that tapers towards the top.

3T22 resultados

27 de octubre de 2022

índice

- 1 Aspectos clave del 3T22
 - 2 Resultados financieros
 - 3 Balance
 - 4 Consideraciones finales
- 



1

Aspectos clave del 3T22

Aspectos clave del 3T22

La nueva concesión de crédito aumenta en el año

Hipotecas +7% YoY

Empresas +6% YoY

El margen de intereses se acelera en el trimestre

Margen de intereses
+7% QoQ

CET1 FL
12,52%

RoTE
8,0%

El margen recurrente se mantiene fuerte

Margen recurrente +14% QoQ

La rentabilidad continúa mejorando

Beneficio neto de 709M€
en 9M22 (+92% YoY)

El Consejo ha aprobado elevar la ratio de *pay-out* hasta un nivel de, al menos, el 40% y un dividendo a cuenta en efectivo de 0,02€ por acción pagadero en diciembre

El crecimiento del crédito se ve impactado por la estacionalidad del trimestre mientras que YoY se mantiene fuerte

Crédito vivo por geografía

M€

	Sep-22	QoQ	YoY
España	99.809	-1,1%	+2,4%
UK (TSB) <i>TC constante</i>	42.857	-2,4% +0,4%	+2,2% +4,8%
Otros negocios internacionales <i>TC constante</i>	14.009	+5,8% +1,4%	+9,9% -2,1%
Total <i>TC constante</i>	156.675	-0,9% -0,5%	+2,9% +2,6%

Los volúmenes QoQ aumentaron en Otros negocios internacionales, favorecidos por el tipo de cambio, el cual impactó negativamente en TSB

Total recursos de clientes

M€

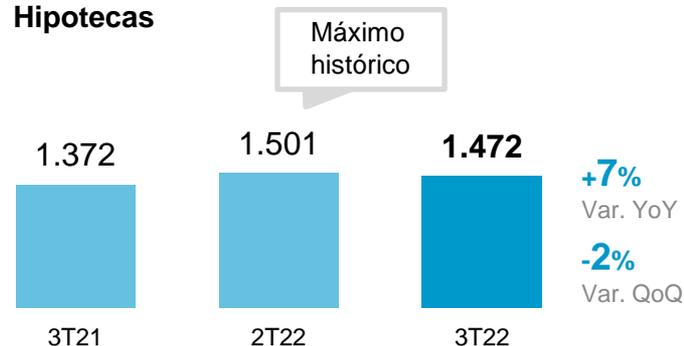
	Sep-22	QoQ	YoY
En balance <i>TC constante</i>	163.247	-0,1% +0,4%	+3,4% +3,4%
Fuera de balance	38.049	-2,0%	-8,7%
Total <i>TC constante</i>	201.296	-0,5% -0,1%	+0,9% +0,9%

Los recursos de clientes en balance se mantuvieron estables QoQ, mientras que los recursos fuera de balance se vieron afectados por la volatilidad de los mercados financieros

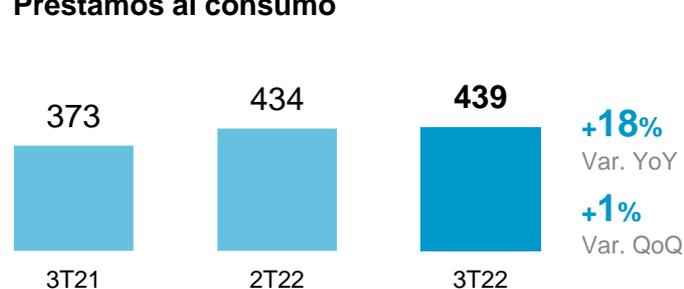
Continúa el dinamismo en hipotecas y préstamos al consumo en España

Nueva producción trimestral en España M€

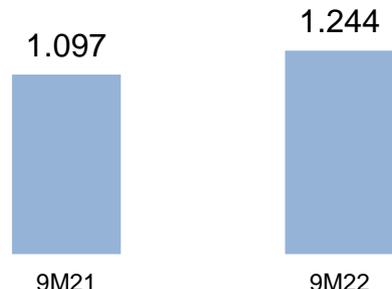
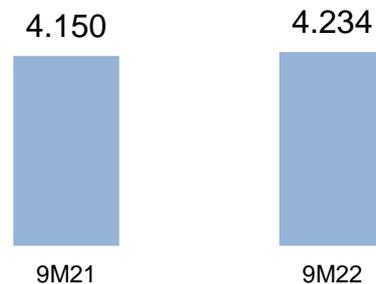
Hipotecas



Préstamos al consumo



Nueva producción en el año en España M€



Cuotas de mercado de referencia

Stock Hipotecas

6,6% a Jun-22
-1pbs en el año

Nueva entrada
6,9% en 2T22

Stock Préstamos al consumo

3,8% a Jun-22
+18pbs en el año

Nueva entrada
5,2% en 2T22

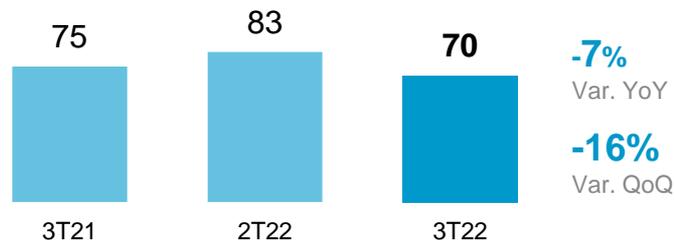
Nota: Cuotas de mercado según datos del Banco de España, a la última fecha disponible. De acuerdo a la metodología del Banco de España, excluye no residentes en España e incluye únicamente préstamos hipotecarios para la rehabilitación o adquisición de viviendas y préstamos para la compra de bienes duraderos o servicios.

Seguros impactados por el mix de producto. Los fondos de inversión se ven afectados por la volatilidad del mercado

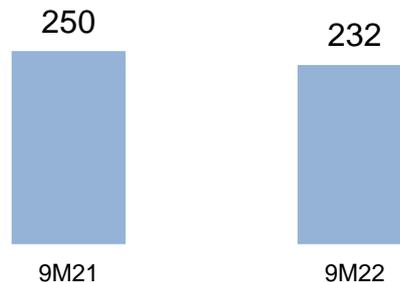
Nueva producción trimestral en España M€

Seguros de protección

Nuevas primas



Nueva producción en el año en España M€



Cuotas de mercado de referencia

Primas de protección vida

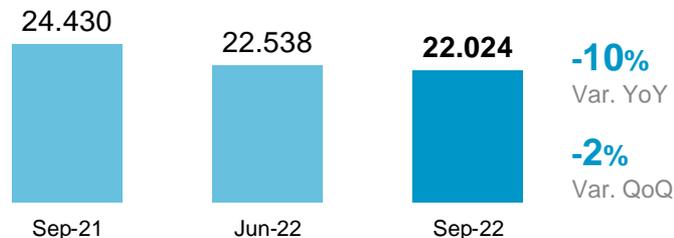
(acumulado del año)

8,7% a Jun-22

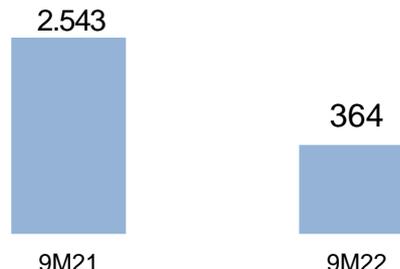
-71pbs en el año

Activos bajo gestión en España M€

Fondos de inversión



Suscripciones netas en España M€



Stock fondos de inversión

5,5% a Sep-22

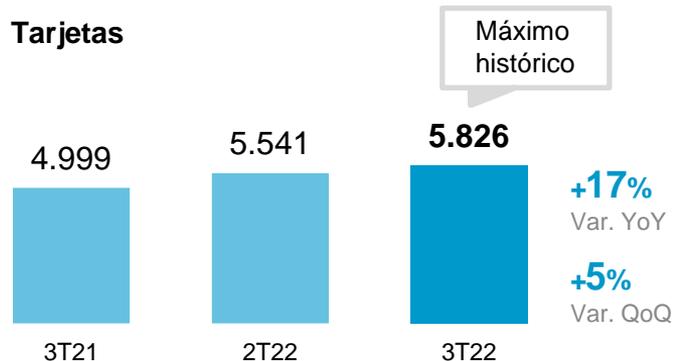
-5pbs en el año

Suscripciones netas
10,9% en 3T22

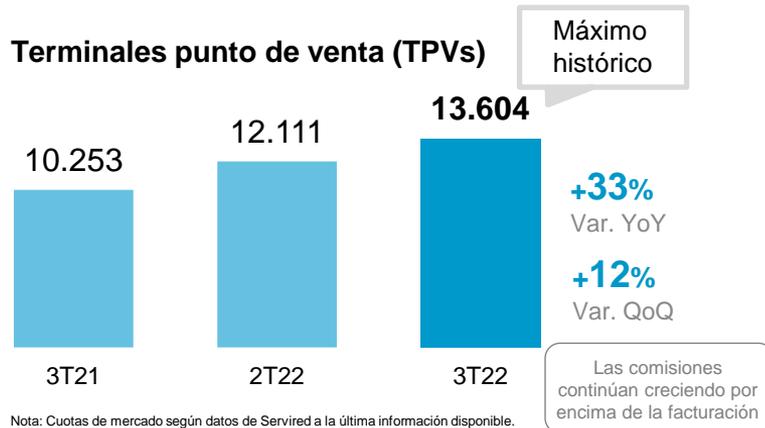
Temporada estival muy dinámica en medios de pago

Facturación trimestral en España M€

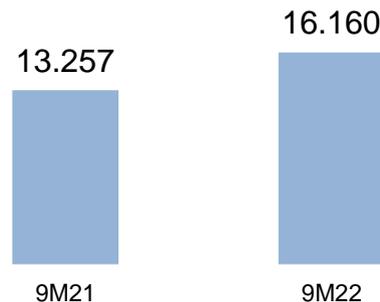
Tarjetas



Terminales punto de venta (TPVs)



Facturación en el año en España M€



Cuotas de mercado de referencia

Facturación tarjetas (acumulado del año)

7,6% a Jun-22
+4pbs en el año

Facturación TPVs (acumulado del año)

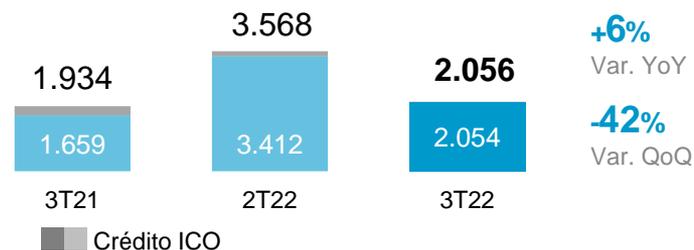
16,7% a Jun-22
+66pbs en el año

de terminales

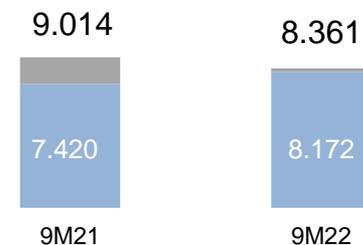
20,0% a Jun-22
+81pbs en el año

El crédito a empresas se ve impactado por la estacionalidad del trimestre

Nueva producción trimestral en España M€ Préstamos y créditos – Banca de Empresas



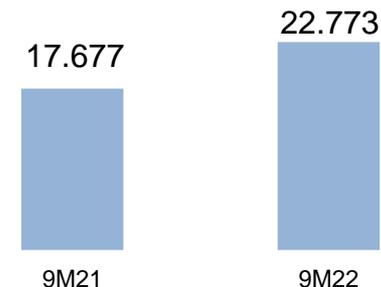
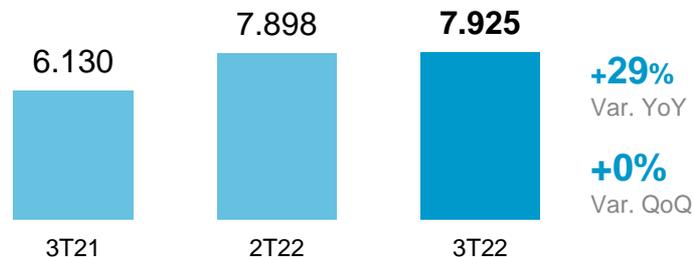
Nueva producción en el año en España M€



Cuota de mercado de referencia

Stock crédito a empresas
9,2% a Jun-22
 +7pbs en el año

Circulante¹ – Banca de Empresas



Nota: Cuota de mercado según datos del Banco de España a la última información disponible y referidas al stock de crédito vivo. Los datos de nueva producción excluyen Banca Corporativa y el sector público, mientras que la cuota de mercado incluye Banca Corporativa y excluye el sector público. ¹ Circulante incluye: descuento, factoring, confirming, forfaiting y financiación import/export.

Evolución positiva del libro de crédito a particulares en el trimestre

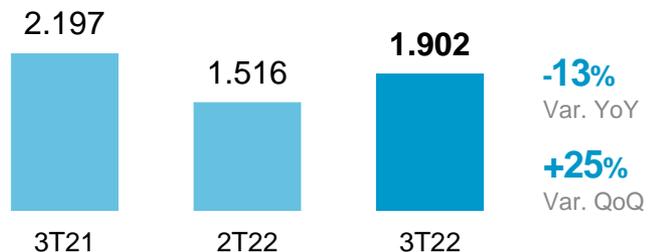
Crédito vivo por segmentos, ex-TSB

MME

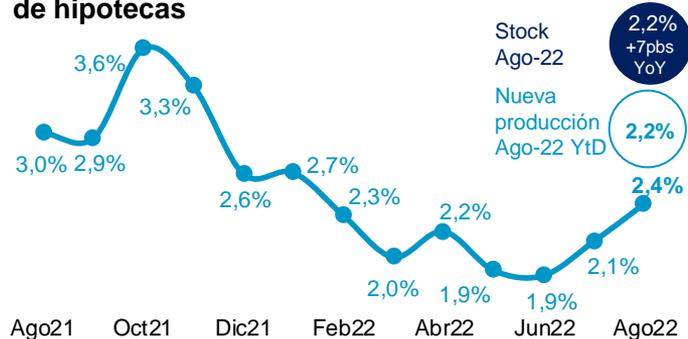
	Sept-22	QoQ	YoY		Sept-22	QoQ	YoY
Hipotecas	38,9	+0,4%	+1,2%	México	4,3	+4,7%	+19,8%
				<i>TC constante</i>		-1,8%	+0,5%
Crédito al consumo	3,3	+2,3%	+7,8%	Miami	6,1	+13,1%	+22,9%
				<i>TC constante</i>		+6,2%	+3,4%
Pymes y grandes empresas	43,5	-0,9%	+1,4%	Oficinas en el extranjero	3,7	-3,6%	-13,8%
				<i>TC constante</i>		-2,3%	-12,7%
Sector público	10,2	-2,9%	+12,2%	Total internacional	14,0	+5,8%	+9,9%
				<i>TC constante</i>		+1,4%	-2,1%
Otra financiación¹	4,0	-14,4%	-2,5%				
Total España	99,8	-1,1%	+2,4%				

El libro de hipotecas de TSB crece a ritmo de un dígito medio

Nueva producción trimestral de hipotecas M€



Cuota de mercado de la nueva producción mensual de hipotecas



¹ Excluye los ajustes por devengo.

- ✓ El aumento de solicitudes de hipotecas en el 2T se tradujo en mayores formalizaciones de hipotecas en este trimestre
- ✓ La nueva producción de hipotecas disminuyó en el año ya que la del 3T21 se vio favorecida por la exoneración del *stamp duty*
- ✓ TSB ha sido ganador del premio “*What Mortgage*” que premia al “*Best Direct Lender and Best Fixed Rate Mortgage Lender*”



Crédito vivo por productos¹

MM€

	Sep-22	QoQ	YoY
Hipotecas	35,3	+0,6%	+5,6%
Préstamos consumo	1,3	-0,5%	+3,2%
Otros préstamos sin garantía	1,2	-3,7%	-12,1%
Total	37,8	+0,4%	+4,8%

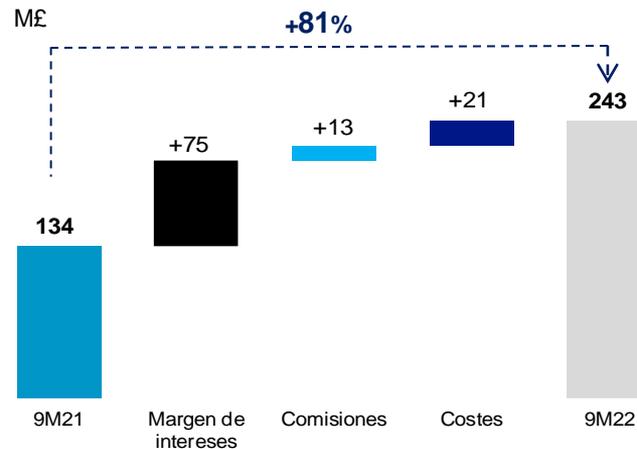
El beneficio neto de TSB mejora en el año

TSB a nivel individual y su contribución al Grupo

M€

	3T22	3T22/2T22	9M21	9M22	9M22/9M21
Margen de intereses	254	6,8%	643	718	11,7%
Comisiones	34	18,0%	74	88	17,9%
Costes	-187	-0,1%	-583	-562	-3,6%
Margen recurrente¹	101	26,9%	134	243	81,5%
Total provisiones y deterioros	-35	104,9%	-18	-62	241,0%
Beneficio antes de impuestos	64	13,0%	110	167	51,7%
Impuestos recurrentes	-23	35,5%	-34	-51	53,0%
Impacto tasa fiscal bancaria	0	n.m	20	-13	n.m
Beneficio neto	42	3,8%	97	103	6,4%
Contribución a Sabadell Grupo (M€) ²	39	11,7%	82	93	13,5%

Margen recurrente de TSB, YoY



- ✓ El margen recurrente crece +27% QoQ y +81% YoY, con todas las líneas contribuyendo positivamente
- ✓ Las provisiones se incrementaron QoQ y YoY porque los resultados del 2T22 y 9M21 incluían liberación de provisiones
- ✓ Crecimiento interanual del +52% del beneficio antes de impuestos, lo que consolida la buena evolución de la franquicia británica

7,8%
RoTE
(9M22)

¹ Margen de intereses + comisiones – costes. ² Los estados financieros consolidados a nivel Grupo incluyen la amortización de los intangibles relacionados con los depósitos core y la marca tras la adquisición de TSB, por un importe de 40M€ antes de impuestos en 2022, 23M€ en 2023 y 5M€ en 2024, los cuales se excluyen en los estados individuales de TSB.

Todas las líneas de la cuenta de resultados contribuyen positivamente a la mejora del beneficio neto

	3T22 (M€)	9M22 (M€)	3T22/2T22	9M22/9M21	
Margen de intereses	965	2.722	+7,4%	+6,2%	✓
Comisiones	388	1.118	+4,8%	+4,5%	✓
Costes recurrentes	-723	-2.162	+1,2%	-3,8%	✓
Margen recurrente¹	631	1.677	+13,6%	+21,1%	
Provisiones	-234	-709	-5,9%	-22,1%	✓
Beneficio neto	317	709	+76,8%	+91,9%	



¹ Margen de intereses + comisiones – costes.



2

Resultados financieros

Cuenta de resultados

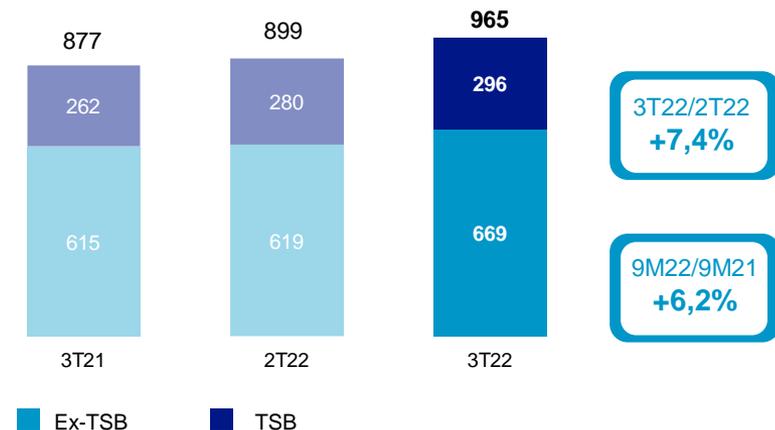
M€	Sabadell Grupo				Sabadell ex-TSB			
	3T22	9M22	3T22/2T22	9M22/9M21	3T22	9M22	3T22/2T22	9M22/9M21
Margen de intereses	965	2.722	7,4%	6,2%	669	1.875	8,2%	3,1%
Comisiones	388	1.118	4,8%	4,5%	349	1.015	3,6%	3,1%
Ingresos del negocio bancario	1.354	3.840	6,6%	5,7%	1.018	2.890	6,6%	3,1%
ROF y diferencias de cambio	30	113	-39,8%	-67,5%	22	102	-58,1%	-70,3%
Otros resultados de explotación	16	-46	n.m.	-36,8%	25	-16	n.m.	-69,5%
Margen bruto	1.400	3.907	14,6%	0,0%	1.066	2.976	15,9%	-3,8%
Costes recurrentes	-723	-2.162	1,2%	-3,8%	-495	-1.474	1,9%	-5,1%
Margen antes de dotaciones	677	1.744	33,4%	28,3%	571	1.502	31,5%	21,1%
Total provisiones y deterioros	-234	-709	-5,9%	-22,1%	-192	-636	-15,7%	-28,5%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	3	-16	n.m.	n.m.	3	-16	n.m.	n.m.
Beneficio antes de impuestos	447	1.019	76,8%	93,4%	382	851	91,6%	98,0%
Impuestos	-130	-296	78,4%	99,9%	-104	-220	91,6%	65,9%
Minoritarios	0	-14	-100,0%	50,4%	0	-14	-100,0%	50,4%
Beneficio atribuido	317	709	76,8%	91,9%	278	616	92,5%	114,3%
Margen recurrente¹	631	1.677	13,6%	21,1%	523	1.416	11,3%	13,3%

Nota: Tipo de cambio EUR/GBP aplicado de 0,8474 para el 9M22 y 0,8567 para el 3T22. ¹ Margen de intereses + comisiones – costes (excluye 301M€ de costes no recurrentes relacionados con la segunda fase del plan de eficiencia en España contabilizado en el 9M21).

Margen de intereses impulsado por un mayor margen de clientes y la contribución de la cartera de renta fija

Margen de intereses del Grupo

M€



Margen de clientes

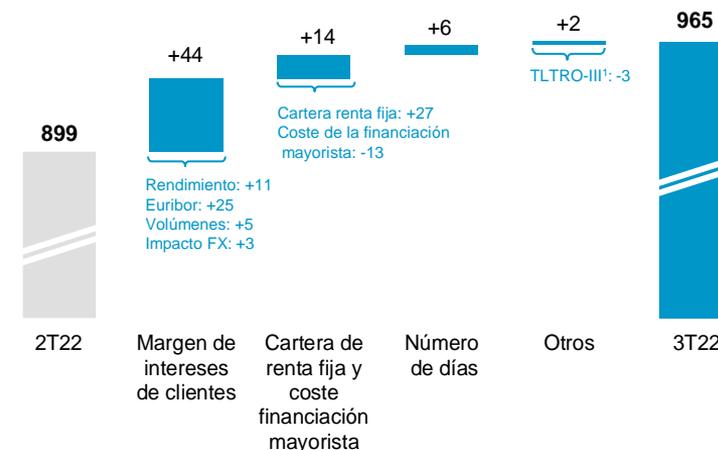


Margen de intereses sobre activos



Evolución trimestral del margen de intereses del Grupo

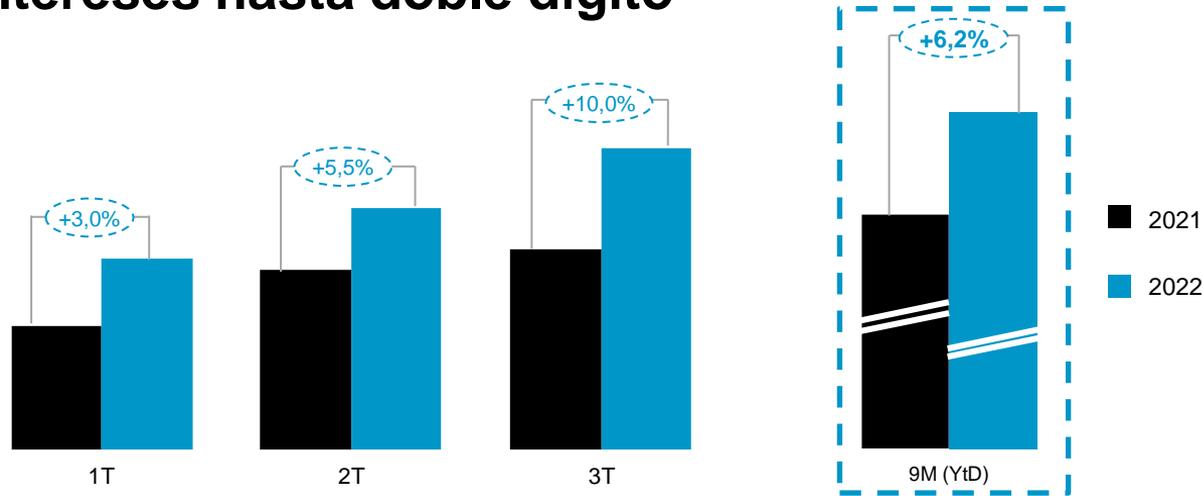
M€



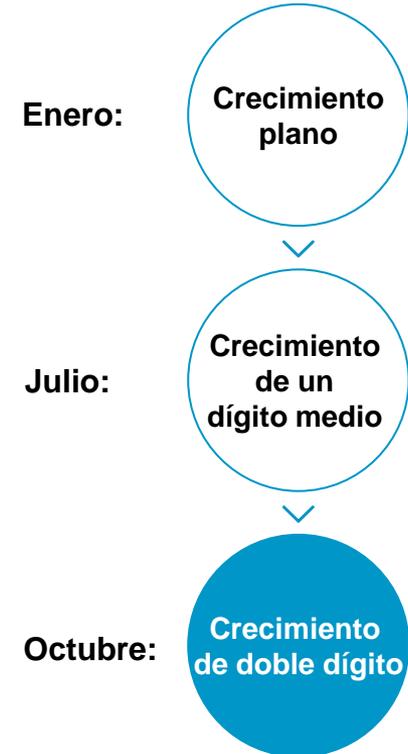
- Un mayor rendimiento del crédito, el reprecio del Euribor junto con el volumen de crédito apoyan la buena evolución del margen de intereses de clientes
- Contribución neta de la TLTRO-II¹ (incluyendo la liquidez depositada en el BCE) de 35M€ en el 3T22

¹ Coste de la TLTRO-III calculado como la media de la facilidad de depósito desde que fue dispuesto hasta la fecha (-0,43%).

Una nueva revisión al alza en el objetivo de margen de intereses hasta doble dígito



Objetivo del margen de intereses 2022



Factores sobre el margen de intereses:

Positivos:

- ✓ Rendimiento del crédito más elevado y reprecio del Euribor
- ✓ Incremento del libro de crédito: +1,2% YtD
- ✓ Mayor contribución de la cartera de renta fija debido a la reinversión de la cartera de bonos a coste amortizado

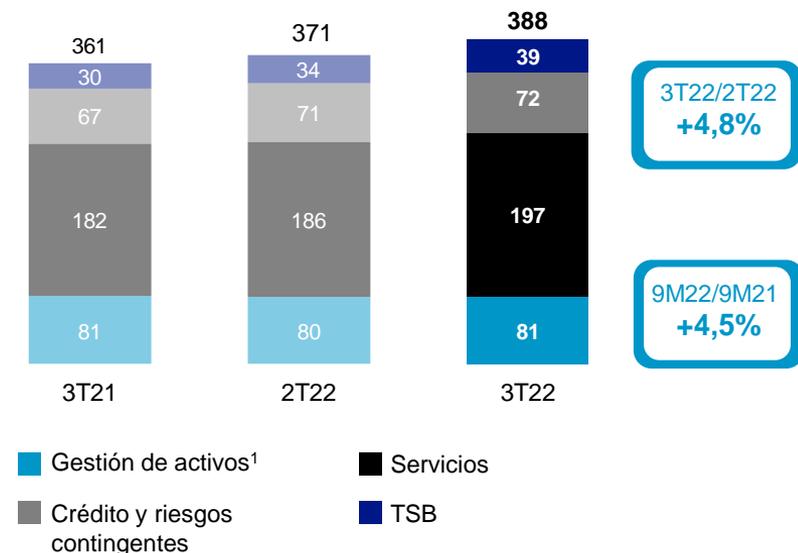
Negativos:

- ✓ Remuneración negativa de los depósitos a empresas
- ✓ Coste de la financiación mayorista
- ✓ Incertidumbre sobre el exceso de liquidez

Crecimiento de las comisiones en línea con el objetivo de un dígito bajo

Comisiones de Grupo

M€



Comisiones del Grupo

	3T22/2T22		9M22/9M21	
Crédito y riesgos contingentes	+1M€	+1,2%	+10M€	+5,1%
Servicios	+16M€	+7,6%	+34M€	+5,4%
Gestión de activos¹	+1M€	+0,7%	+4M€	+1,5%

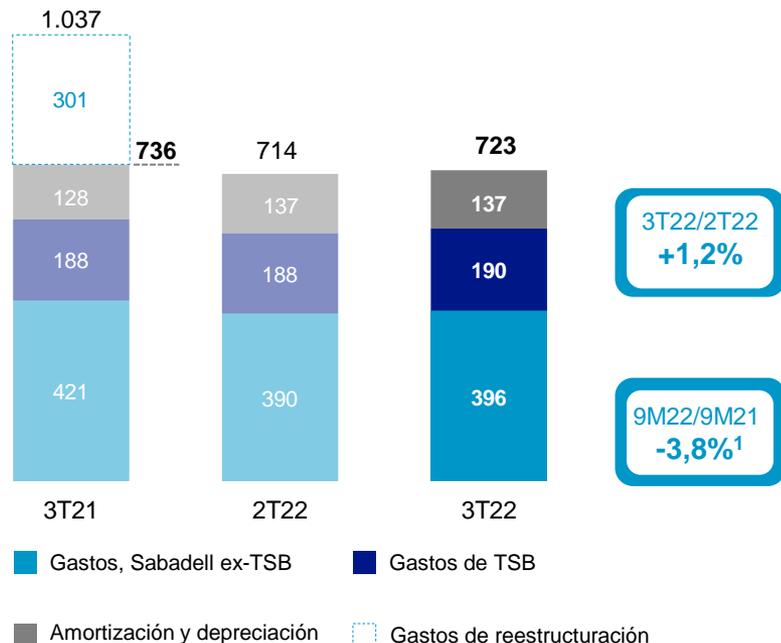
- Las comisiones en el trimestre incrementan a pesar de la estacionalidad negativa del 3T
- Las comisiones de servicios estuvieron impulsadas por las comisiones de cuentas corrientes y el incremento de la transaccionalidad habitual de la época de verano

¹ Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones, seguros y gestión de patrimonios.

Mejora en las ratios de eficiencia gracias a los planes de eficiencia en España

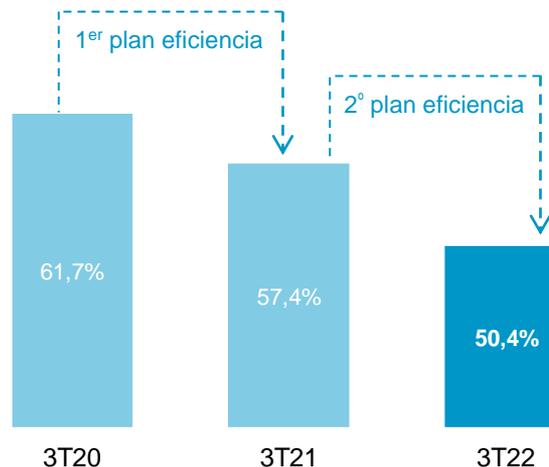
Costes del Grupo

M€



Ratio de eficiencia², ex-TSB

%

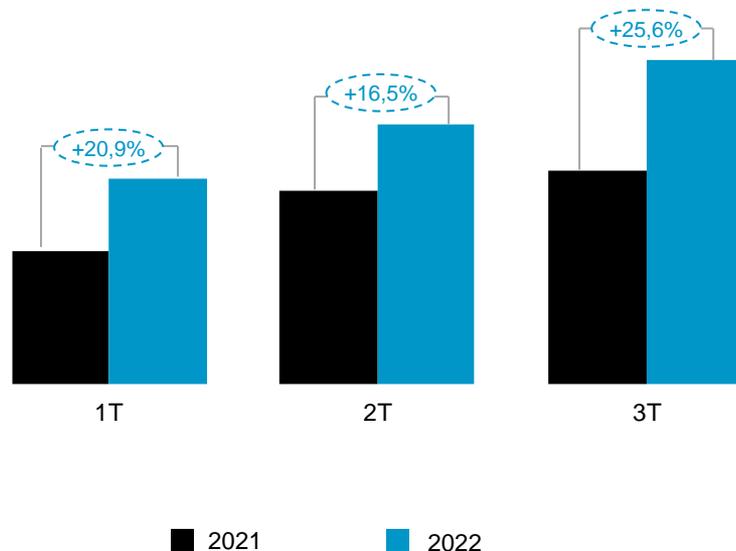


¹ Excluye 301M€ de costes no recurrentes relacionados con la segunda fase del plan de eficiencia en España contabilizado en el 3T21. ² Ratio de eficiencia para Sabadell ex-TSB calculado a partir de los costes totales recurrentes trimestrales (excluyendo costes de reestructuración e incluyendo amortización y depreciación) dividido entre el margen bruto recurrente trimestral (excluyendo ROF y diferencias de cambio e incluyendo el pago al FUR y FGD devengado).

El margen recurrente más elevado con el perímetro actual

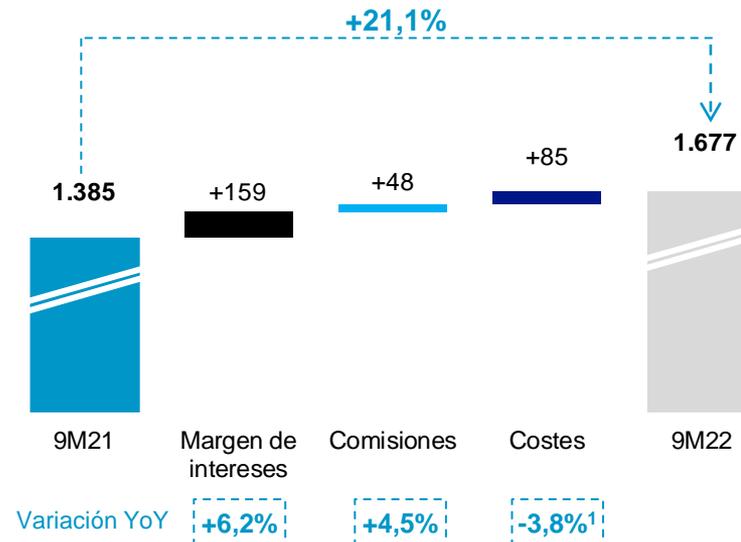
Margen recurrente del Grupo QoQ¹

M€



Margen recurrente del Grupo YoY¹

M€



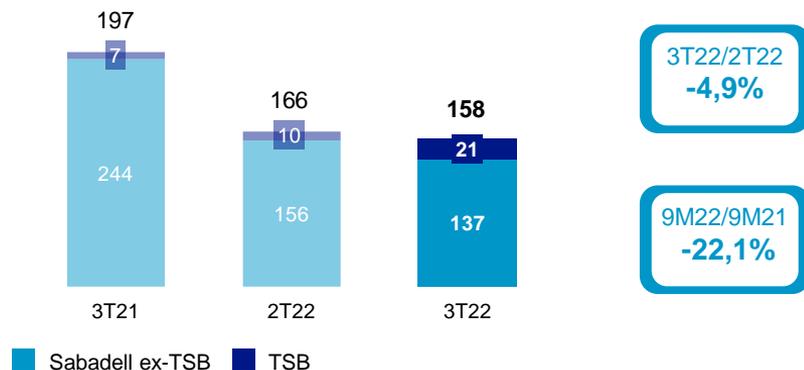
- Los ingresos serán la clave en la mejora del margen recurrente en los próximos trimestres

¹ Excluye 301M€ de costes no recurrentes relacionados con la segunda fase del plan de eficiencia en España contabilizado en el 3T21.

Coste del riesgo de crédito en línea para cumplir el objetivo

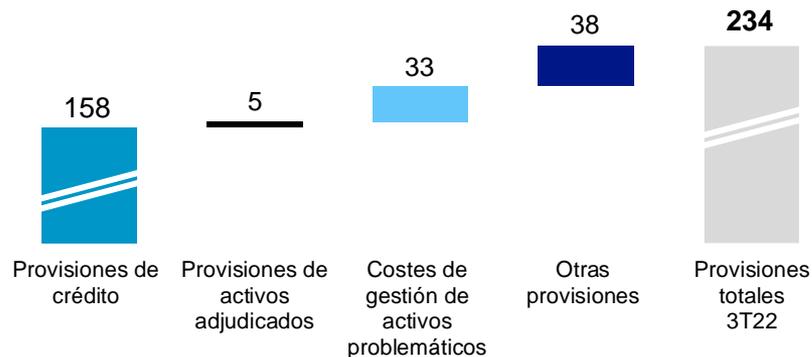
Provisiones de crédito del Grupo

M€

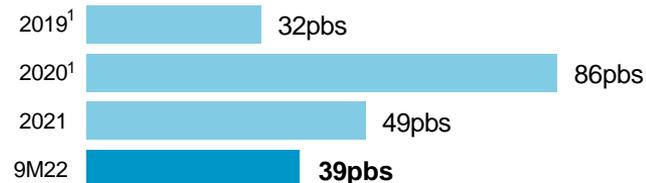


Desglose de provisiones totales del 3T22

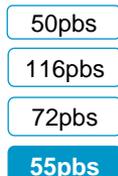
M€



Coste del riesgo de crédito del Grupo



Coste del riesgo total del Grupo



- Coste del riesgo de crédito en 39pbs, en línea con el objetivo (entre los niveles de 2019-2021)
- Incluyendo las provisiones de activos adjudicados, costes de gestión de activos problemáticos y otras provisiones, el coste del riesgo total asciende a 55pbs

¹ Excluye las provisiones relacionadas con las ventas institucionales de carteras de saldos dudosos.



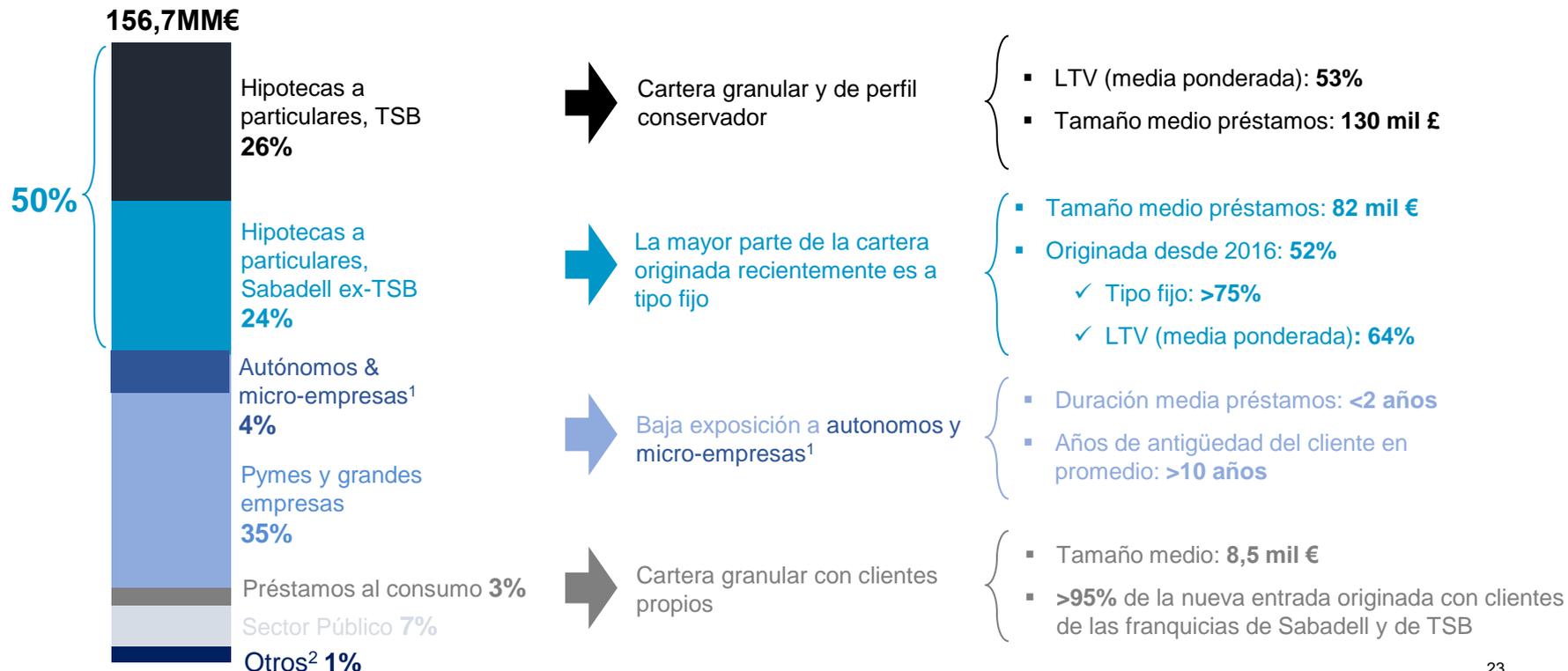
3

Balance

La mitad del libro de crédito son hipotecas

Crédito vivo del Grupo

Sep-22

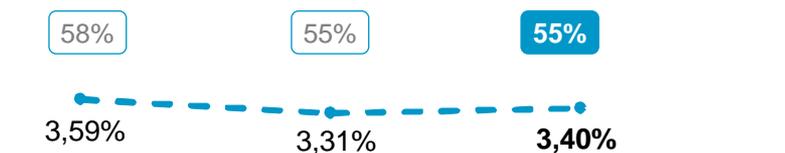


Datos a Sep-22 o último disponible. ¹ Incluye negocios con facturación < 0,9M€ y autónomos con destino empresarial. ² Incluye los anticipos de la Seguridad Social, préstamos a filiales y pólizas de crédito a particulares.

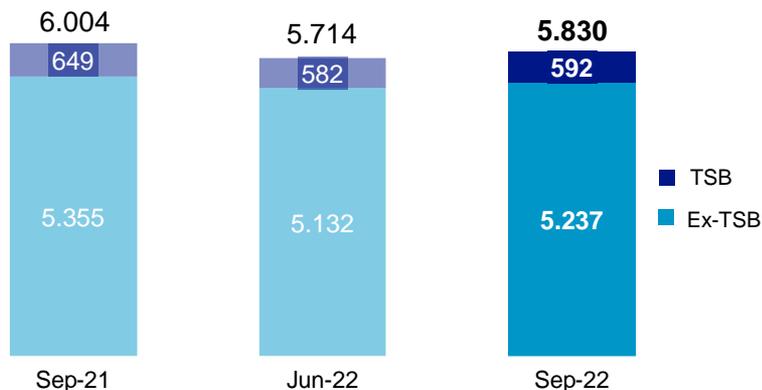
Los saldos dudosos se mantienen estables en el trimestre

Saldos dudosos y ratio de morosidad, Grupo

M€



□ Provisiones totales sobre stage 3 - - - Ratio de morosidad



Exposición por stages y ratio de cobertura

	Stage 1	Stage 2	Stage 3
% total del libro	88,5%	8,1%	3,4%
Cobertura, Grupo	0,3%	3,9%	39,0%
Cobertura, ex-TSB	0,3%	4,2%	42,0%

- La **variación del saldos dudosos en el trimestre** se debe a:
 - ✓ Menor actividad de recuperación durante el periodo estival
 - ✓ Sin ventas de carteras de saldos dudosos en el trimestre

Las ratios de activos problemáticos también permanecen estables en el trimestre

Activos adjudicados, Grupo

M€

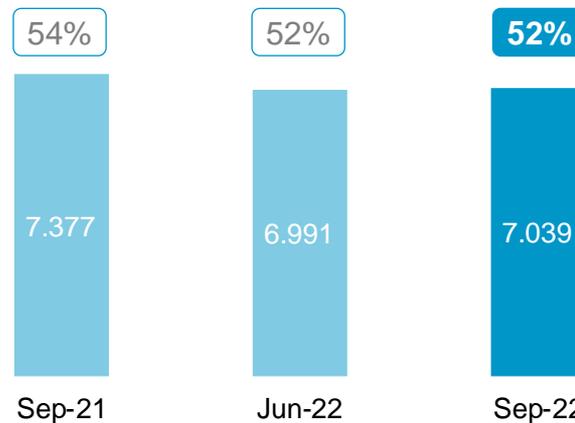


Ratio de cobertura

El 95% del total de los activos adjudicados son edificios terminados

Activos problemáticos, Grupo

M€



Ratios clave, Grupo

	Sept-21	Jun-21	Sep-22
Ratio de activos problemáticos brutos ¹	4,4%	4,0%	4,1%
Ratio de activos problemáticos netos	2,0%	1,9%	1,9%
Activos problemáticos netos / activos totales	1,4%	1,3%	1,3%

Nota: Incluye riesgos contingentes. Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). ¹ Activos problemáticos / (inversión bruta + activos adjudicados). La inversión bruta incluye ajustes por devengo.

La liquidez se sitúa cerca de niveles récord

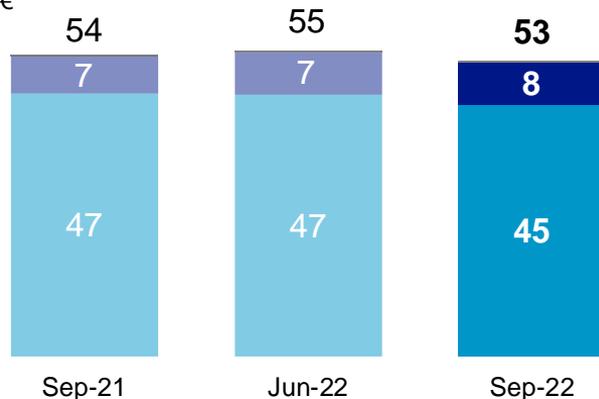
Colchones de liquidez holgados

Sabadell Grupo



Activos líquidos totales

MME



Ratings

Rating a largo plazo y perspectiva

Standard & Poor's	BBB Estable	Nuevo	Fitch Ratings	BBB- Estable
Moody's	Baa3 Estable		DBRS	A (bajo) Estable

Financiación de bancos centrales

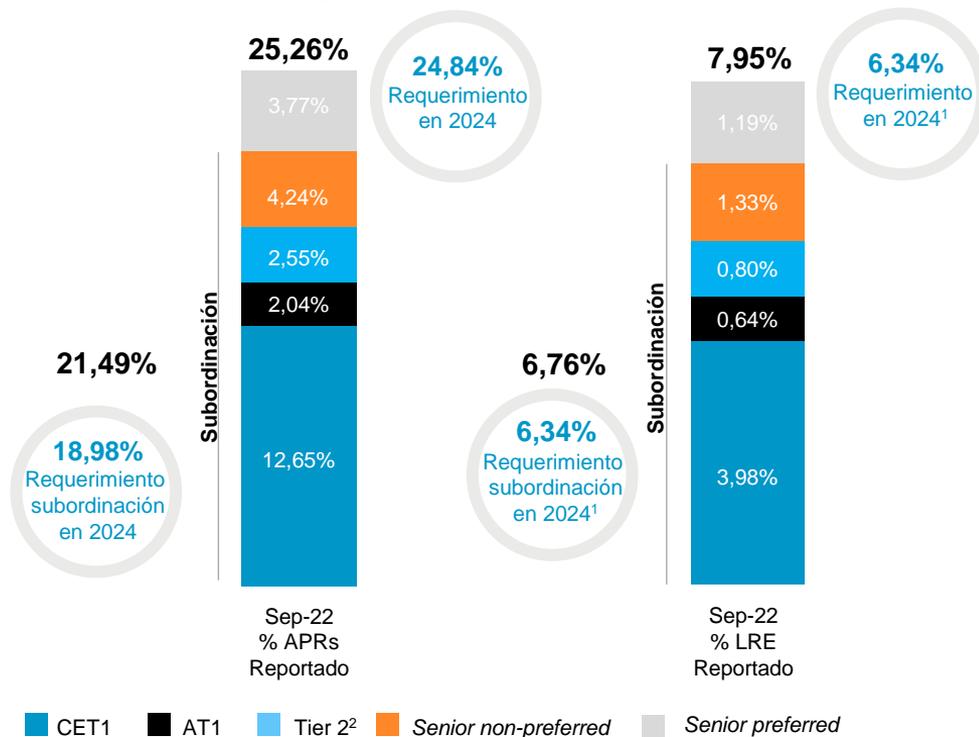
- **TLTRO-III:** 32MM€ dispuestos
- **TFSME:** 5,5MM£ dispuestos

- TSB HQLAs
- Sabadell, ex-TSB HQLAs

Cumpliendo con los requerimientos de MREL de 2024

Situación de MREL del Grupo

% Activos ponderados por riesgo (APRs), % ratio de apalancamiento (LRE)



Emisiones públicas en el año

- 16-Mar: 750M€ Emisión verde senior non-preferred** (cupón del 2,625%)
 - ✓ Vencimiento a 4 años non-call 3 años
- 18-May: 1.000M€ Cédulas hipotecarias** (cupón del 1,750%)
 - ✓ Vencimiento a 7 años
- 8-Sep: 500M€ Senior non-preferred** (cupón del 5,375%)
 - ✓ Vencimiento a 4 años non-call 3 años

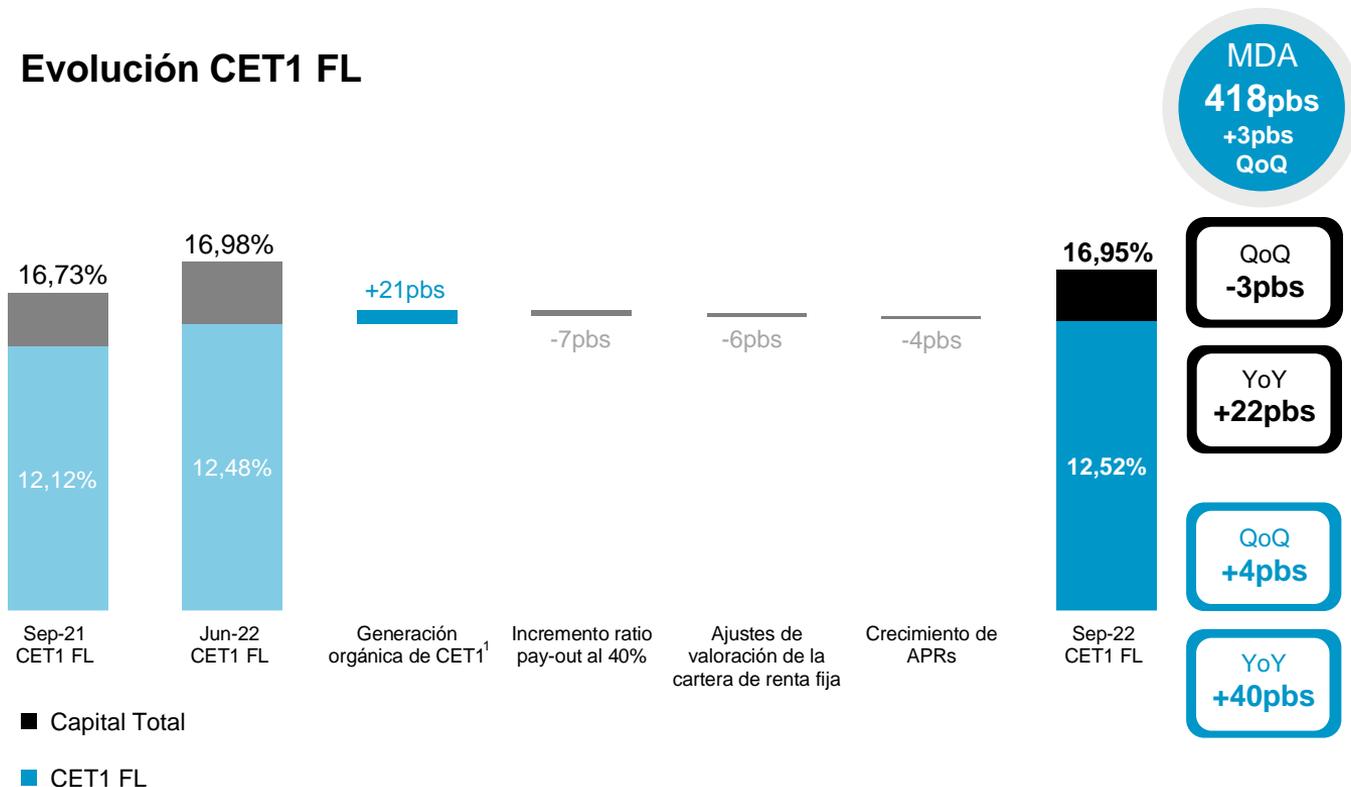
Plan de financiación

- AT1/Tier 2:** Mantener los *buckets* completos
- Senior preferred / non-preferred:** Mantener un *management buffer* por encima de los requerimientos MREL

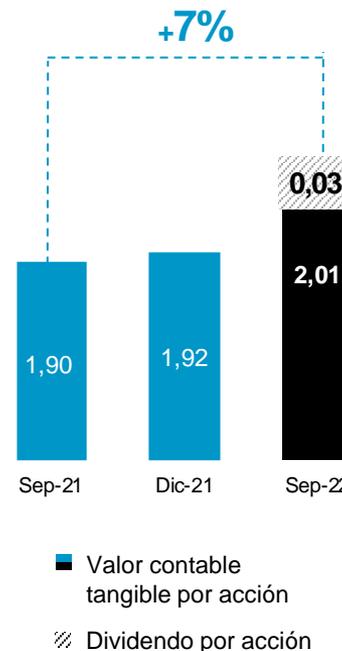
Nota: Los ratios incluyen el *Combined Buffer Requirement* (2,75%) y el tratamiento transicional de IFRS9. ¹ Requerimientos pro forma recalibrados por el SRB debido a la no extensión de la medida del BCE permitiendo la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales del total de la exposición. ² A efectos ilustrativos, se incluye en la categoría de Tier 2 la cantidad de deuda subordinada que no se reconoce como fondos propios cuando los instrumentos tienen una madurez residual de menos de 5 años (art.62(2) CRR1) pero se mantiene elegible a efectos de MREL.

La ratio CET1 FL aumenta 4pbs en el trimestre

Evolución CET1 FL



Creación de valor para los accionistas²



¹ Incluye el devengo del dividendo en efectivo con una ratio *pay-out* del 31,8%. ² La creación de valor para los accionistas incluye el valor contable tangible por acción (2,01) y el dividendo distribuido en abril de 2022 (3 céntimos de euro por acción).



4

Consideraciones finales

Conclusiones

Actividad comercial		Actividad comercial robusta en el año
Margen de intereses		Mejora del objetivo a crecimiento de doble dígito debido a un mayor margen de clientes y a la contribución de la cartera de renta fija
Margen recurrente		La ratio de eficiencia continuará mejorando impulsada por los ingresos
Rentabilidad		ROTE 9M22 del 8%
Capital		CET1 FL del 12,52%, con un <i>buffer</i> MDA de 418pbs

El Consejo ha aprobado elevar la ratio de *pay-out* hasta un nivel de, al menos, el 40% y un dividendo a cuenta en efectivo de 0,02€ por acción pagadero en diciembre

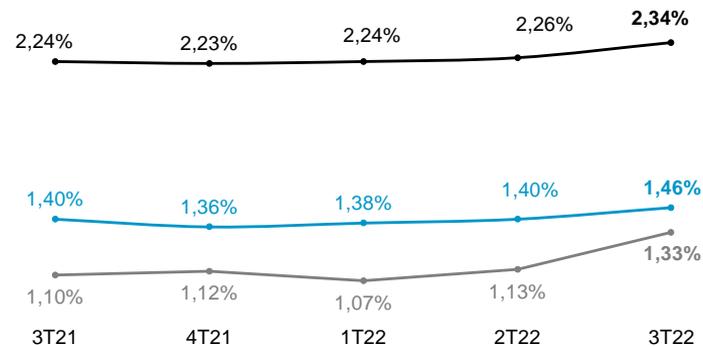
Anexo

- 1 Margen de intereses y de clientes
- 2 Calidad de servicio
- 3 Vencimientos y emisiones de deuda
- 4 Cartera de renta fija
- 5 ESG
- 6 Calidad crediticia de TSB
- 7 Desglose de los APRs
- 8 Colchón *MDA*

1. Margen de intereses y margen de clientes del Grupo

Sabadell Grupo

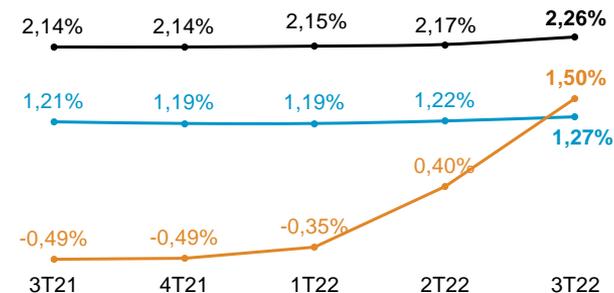
%, en euros



- Margen de clientes
- Coste financiación mayorista
- Margen de intereses como % de los activos totales medios
- Euribor 12M (media trimestral)
- Tipo de interés del Bdl (media trimestral)

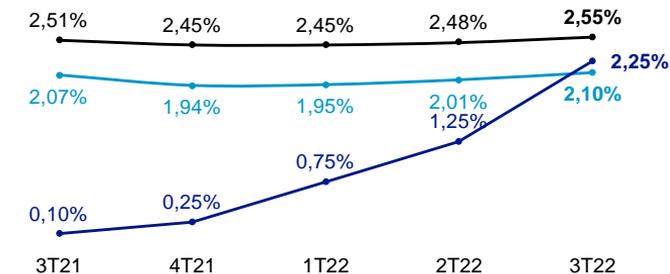
Sabadell ex-TSB

%, en euros



TSB

%, en euros



2. Calidad de servicio y NPS

España

Índice de calidad del servicio



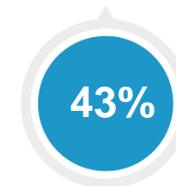
Media sector



Net promoter score (NPS)

Pymes	12%	#1
Corporativa	35%	#1
Banca Personal	13%	
Banca Particulares	-9%	

NPS Banca Online



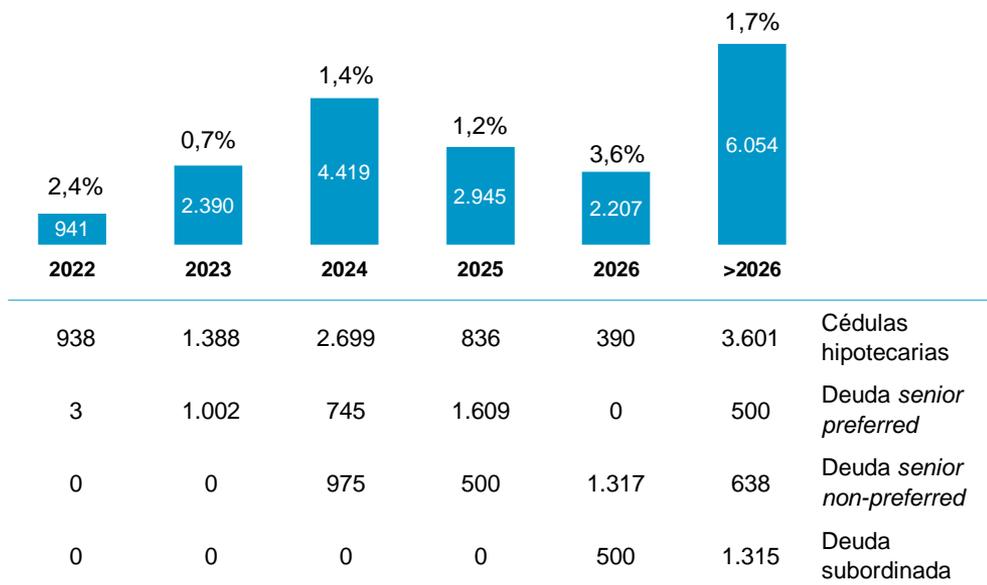
NPS Móvil



3. Vencimientos y emisiones de deuda del Grupo

Vencimientos de deuda y coste medio

Saldos en M€ y coste medio en %



Principales vencimientos de deuda y amortizaciones en los últimos 6 meses

Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
AT1 ¹	18/05/2022	750M€	6,50%
Bonos <i>senior preferred</i> ¹	29/06/2022	500M€	1,75%
Cédulas hipotecarias	20/07/2022	200M€	5,13%
Cédulas hipotecarias	26/09/2022	250M€	0,16%

Principales vencimientos de deuda en los próximos 12 meses

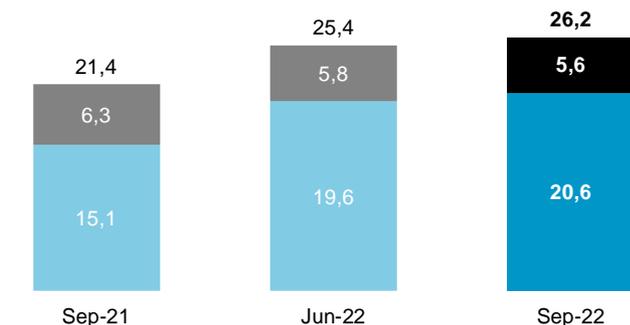
Instrumento	Fecha	Importe	Cupón
Cédulas hipotecarias	05/12/2022	100M€	0,86%
Cédulas hipotecarias de TSB	07/12/2022	566M€	2,45%
Cédulas hipotecarias	12/12/2022	194M€	3,75%
Bonos <i>senior preferred</i>	05/03/2023	975M€	0,88%
Cédulas hipotecarias	04/05/2023	250M€	0,34%

Nota: Los vencimientos de deuda excluyen las emisiones de AT1. ¹ Amortización anticipada.

4. Cartera de renta fija

Evolución de la cartera de renta fija

Sabadell Grupo. MM€

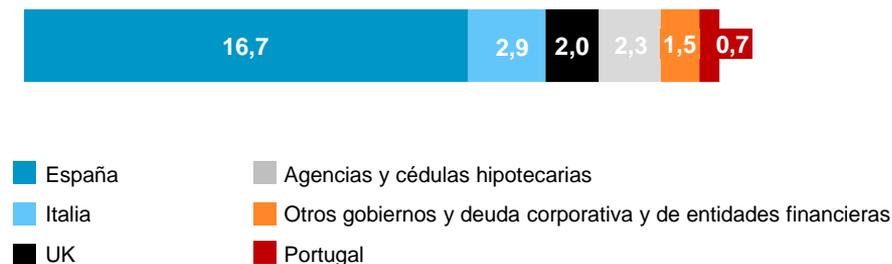


■ Valor razonable ■ Coste amortizado

Sep-22	Rendimiento	Duración total ¹	Vencimiento medio
FV OCI	1,9%	0,9 años	4,4 años
Total	1,8%	2,3 años	7,1 años

Composición de la cartera

Sabadell Grupo. MM€. Sep-22.



- A septiembre 2022, el tamaño de la cartera de renta fija de TSB es de 2,6MM€
- La sensibilidad del capital a la volatilidad del diferencial de los bonos sigue siendo baja, ya que la composición de la cartera de valor razonable es pequeña y de corta duración
- Opción de reinvertir hasta 4MM€ en 2022

Nota: La cartera de renta fija excluye la cartera de negociación y las Letras del Tesoro. ¹ La duración incluye el efecto de las coberturas.

5. ESG

Principales hitos del trimestre

E
S
G

- Nuevas inversiones de Sinia Renovables** (vehículo de Banco Sabadell especializado en invertir en energías renovables y negocios sostenibles):
 - Participación en la nueva compañía Catalana de Biogás Iberia, para la promoción de plantas de biogás en España y Portugal
 - Inversión en capital de empresas especializadas en energías renovables (p.ej. Greening Group)
- Realizado **1er Hackathon de sostenibilidad**, con la participación de +100 empleados

E
S
G

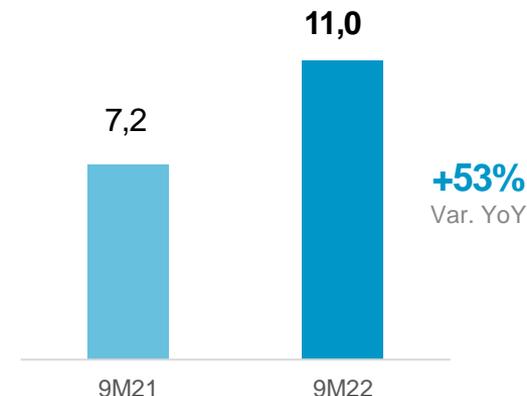
- Compromiso con la **inclusión financiera en el ámbito rural**
- Lanzamiento de nuevo **fondo de inversión de 200M€** junto con Asabys y Alantra, **para la innovación sanitaria**
- Anticipación de ayudas** a afectados por los **incendios**

E
S
G

- Renovación distintivo de Igualdad en la Empresa** para los próximos 3 años, otorgado por el Ministerio de Sanidad, Consumo y Bienestar Social



Movilización financiación sostenible MME



- c.22.000 M€ movilizados en términos acumulados desde 2021
- En línea para cumplir nuestro objetivo de 65.000 M€ en 2025

6. Calidad crediticia, liquidez y solvencia de TSB

Calidad crediticia

	Sep-21	Jun-22	Sep-22
Ratio de morosidad	1,5%	1,3%	1,4%
Ratio de cobertura	42%	40%	40%
Coste del riesgo ¹ (YtD)	0,07%	0,09%	0,13%

Solvencia

	Sep-21	Jun-22	Sep-22
Ratio CET1 ²	14,8%	16,0%	16,6%
Ratio de apalancamiento ³	3,5%	3,6%	4,1%

Liquidez

	Sep-21	Jun-22	Sep-22
LCR	146%	155%	145%

Nota: Ratio de cobertura de activos problemáticos calculada como (total de provisiones de crédito + total de provisiones de activos adjudicados) / (stage 3 + activos adjudicados). ¹ Se calcula con las provisiones realizadas en la cuenta de resultados divididas entre los saldos finales brutos de la inversión crediticia. ² Ratio CET1 *phase in*. La ratio CET1 *fully loaded* ascendió a 16,5% en sep-22. ³ Se calcula utilizando los estándares de la Autoridad Bancaria Europea (ABE) e incluye el efecto transicional.

7. Distribución de los APRs

APRs a sep-22: 80.880M€

Por tipología:

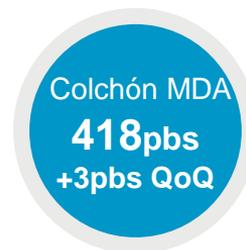
- Riesgo de crédito: 71,9MM€
- Riesgo de mercado: 0,9MM€
- Riesgo operacional: 7,9MM€
- Otros: 0,1MM€

Por geografía:

- España: 63,7MM€
 - Reino Unido: 13,6MM€
 - México: 3,5MM€
-

8. Amplio colchón MDA de 418pbs, superando el objetivo

Requerimientos de capital del Grupo		Posición de capital
Pillar 1 CET1	4,50%	
Requerimiento Pillar 2 (P2R)	1,21% ¹	
Colchón de conservación de capital	2,50%	
Colchón anticíclico	-	
Otras entidades de importancia sistémica	0,25%	
CET1	8,46%	12,65%
AT1	1,90% ¹	2,04%
Tier 2	2,54% ¹	2,38%
Capital Total	12,90%	17,08%



- El colchón MDA se situó en 418pbs por encima del requerimiento del 8,46%
- Un 1% de colchón contracíclico en Reino Unido supondría 17pbs² para Sabadell
- La ratio de apalancamiento *phase-in* descendió -79pbs en el año

¹ Aplicando el artículo 104a del CRD, el cual asume que el banco puede utilizar el exceso de Tier 2 y AT1 para cumplir con el P2R (94pbs en total de exceso de capital híbrido, de los cuales 40pbs serían de AT1 y 54pbs de Tier 2).

² Basado en los APRs de Sep-22.

Glosario

Término	Definición
APRs	Activos ponderados por riesgo
CCB	Colchón de conservación de capital
CBR	<i>Combined Buffer Requirement</i>
CCyB	Colchón anticíclico
FGD	Fondo de Garantía de Depósitos
EAD	Exposición en el momento del incumplimiento, calculada como el importe dispuesto, disponible y las garantías
EPA de CAM	Como consecuencia de la adquisición de Banco CAM, realizada el 1 de junio de 2012, entró en vigor el esquema de protección de activos (EPA) contemplado en el protocolo de medidas de apoyo financiero para la reestructuración de Banco CAM, con efectos retroactivos desde el 31 de julio de 2011. Bajo este esquema, para una cartera de activos predeterminada cuyo valor bruto ascendía a 24,6MM€ a 31 de julio de 2011, el Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) asume el 80% de las pérdidas derivadas de dicha cartera durante un plazo de diez años, una vez absorbidas las provisiones constituidas sobre estos activos
HQLA	Activos líquidos de alta calidad
ICO	Instituto de Crédito Oficial
LCR	Ratio de cobertura de liquidez basado en la división de los activos líquidos del alta liquidez (HQLA) entre el total de salidas de caja netas
LRE	<i>Leverage Ratio Exposure</i> equivale al total activo más una serie de elementos de fuera de balance incluidos los derivados y las repos, entre otras
NPS	<i>Net promoter score</i> (NPS) se basa en la pregunta “En una escala de 0 a 10 donde 0 es “nada probable” y 10 es “definitivamente lo recomendaría”, ¿En qué grado recomendaría usted Banco Sabadell a un familiar o amigo?” NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de restar los que responden entre 0-6
NSFR	<i>Net Stable Funding Ratio</i>
P2R	Requerimiento Pillar 2
TFSME	<i>Term Funding Scheme</i> con incentivos adicionales para pymes
TLTRO	<i>Targeted Longer-Term Refinancing Operations</i>
VCT	Valor contable tangible

Disclaimer

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada y emitida por y es de exclusiva responsabilidad de Banco de Sabadell, S.A. ("Banco Sabadell" o la "Sociedad"). A estos efectos, la Presentación comprende e incluye las diapositivas contenidas en este documento, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad y sus Representantes (según se definen más abajo), así como cualquier sesión de preguntas y respuestas que siga a la citada exposición oral y cualquier documento o material informativo que se distribuya o guarde relación con cualquiera de los anteriores.

La información contenida en esta Presentación no pretende ser exhaustiva ni 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 (los "Representantes") realizan ninguna manifestación sobre ni garantizan, expresa o tácitamente, 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 del Grupo Banco Sabadell, ni sus respectivos Representantes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto (incluyendo, pero no limitado a lucro cesante, daños reputacionales, punitivos o morales) 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 dolo, y se exonera 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, omisiones o incorrecciones que puedan existir en la Presentación.

Banco Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones representan la opinión actual del Grupo Banco Sabadell sobre las expectativas futuras relativas al desarrollo de su negocio, un cierto número de riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados reales sean materialmente diferentes de las expectativas del Grupo Banco Sabadell. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes, (6) el impacto económico generado por la crisis sanitaria del COVID-19 y (7) el conflicto militar entre Rusia y Ucrania. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros del Grupo Banco Sabadell, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") y a disposición del público tanto en la web de Banco Sabadell (www.grupbancsabadell.com) como en la de la CNMV (www.cnmv.es), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos que subyacen en las manifestaciones a futuro y estimaciones, previsiones, objetivos o proyecciones. En consecuencia, no debe depositarse una confianza indebida en las manifestaciones a futuro contenidas en esta Presentación.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a las manifestaciones a futuro y estimaciones o proyecciones, se entienden realizadas a la fecha de esta Presentación (salvo que se refieran a otra fecha específica) y no pretenden dar ninguna seguridad en cuanto a los 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 del Grupo Banco Sabadell correspondientes al tercer trimestre de 2022. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Banco Sabadell con el fin de que cada área presente 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.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento ("MARs") según se definen en el Reglamento Delegado (UE) 2019/979 de la Comisión, de 14 de marzo de 2019 y en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Banco Sabadell pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estas MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Banco Sabadell pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Banco Sabadell define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el Informe financiero trimestral (<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/accionistas-e-inversores/informacion-economico-financiera.html>) para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF.

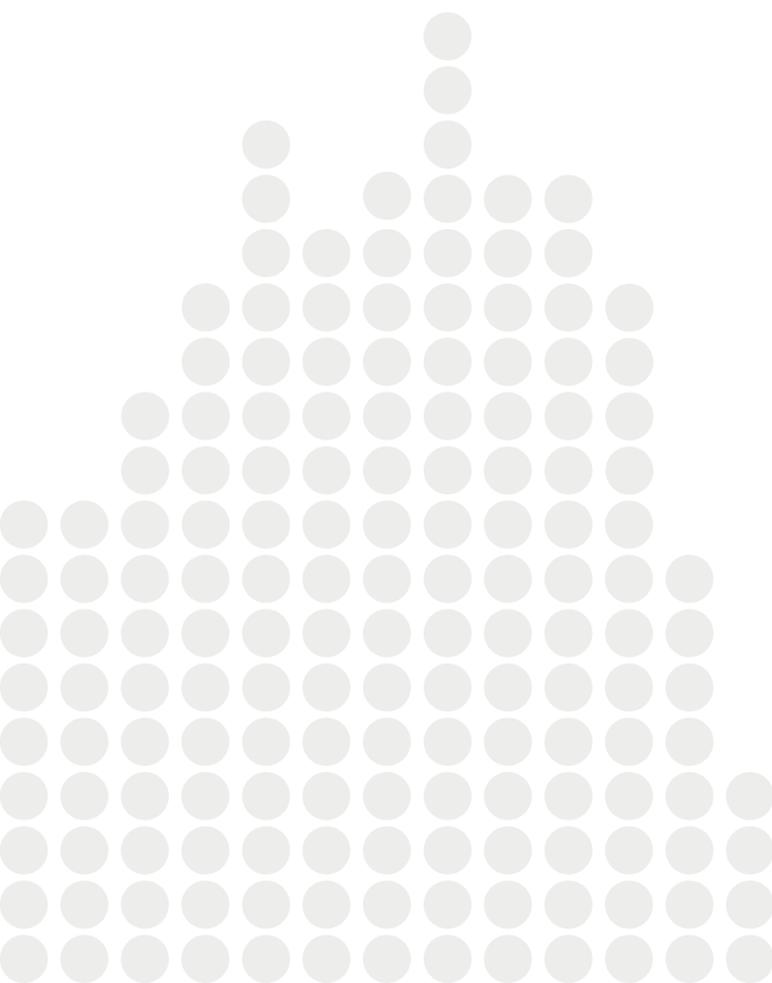
Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones 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 de Banco Sabadell 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. El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores.

El Grupo Banco Sabadell y sus Representantes no son responsables, ni aceptan responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con motivo de la publicación de esta Presentación.

Nadie debe adquirir o suscribir valores o instrumentos financieros de la Sociedad con base en esta Presentación. Esta Presentación no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como (i) una oferta, solicitud o invitación a suscribir, adquirir, vender, emitir, asegurar o de otra manera adquirir, valor o instrumento financiero alguno ni, incluso por el hecho de su comunicación, constituye ni forma parte, ni puede tomarse como base, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de cualquier índole en relación con valor o instrumento financiero alguno; ni como (ii) una forma de opinión financiera, recomendación o asesoramiento de carácter financiero o inversor en relación con valor o instrumento financiero alguno.

Mediante la recepción de, o el acceso a, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.



B **Sabadell**
Shareholder and Investor Relations

investorrelations@bancsabadell.com

+44 2071 553 888