

Resultados del tercer trimestre

# Fortaleciendo nuestra posición competitiva



**Presentación a medios de comunicación**

Barcelona, 23 de octubre de 2008



- 
- **Beneficio neto atribuido de 762,18 millones de euros, un 26,1% más**
- 

- **Fortalecimiento de la solvencia**

Se destinan 235 millones de las plusvalías netas obtenidas de la operación de bancaseguros a dotaciones extraordinarias anticipadas

Aumenta la ratio de capital Tier I al 7,24 %

---

- **Incremento de la liquidez**

Los depósitos de clientes crecen un 23,1% interanual

La inversión crediticia bruta aumenta un 6,8%

---

- **Ratio de morosidad del 1,59%, inferior a la media del sector financiero español y europeo. Tasa de cobertura del 140 %**
-

## + Liquidez

---

Incremento del *gap*  
comercial positivo

---

Posición prestadora en  
el mercado interbancario

---

Aumento de los activos  
descontables en el BCE

---

## + Solvencia

---

Validez contrastada del  
modelo de gestión de riesgos

---

Plusvalía de BancaSeguros  
destinada a reforzar solvencia

---

Importante provisión genérica  
acumulada

---

**Continuamos reforzando nuestra posición competitiva**

# Tendencias y estrategia

La actividad responde al nuevo entorno...



## Porcentaje de variación interanual

Depósitos incluye saldos a la vista y a plazo



# Tendencias y estrategia

...en el que gestionamos riesgo y liquidez...



	3T07	3T08	Var.
<b>Créditos de clientes</b>	61.855	<b>66.048</b>	6,8%
<i>Hipotecas</i>	27.956	<b>30.352</b>	8,6%
<b>Depósitos de clientes</b>	28.818	<b>35.479</b>	23,1%
<i>Depósitos a plazo</i>	12.959	<b>21.040</b>	62,4%

En millones de euros

# Tendencias y estrategia

...reforzamos nuestra solvencia...



La alianza estratégica con Zurich se cerró el pasado 18 de septiembre

Transacción

**750 M €**

Plusvalía neta

**512 M €\***

Plusvalía neta contabilizada

**418 M €**

**Se ha reforzado el balance**

\* Incluye los beneficios futuros de deducción fiscal por reinversión

# Tendencias y estrategia

## ...y la cuenta de resultados



En millones de euros	3T07	3T08	Var.
<b>Margen de intereses</b>	<b>979,5</b>	<b>1.078,1</b>	<b>10,1%</b>
Método de la participación y dividendos	48,0	45,4	-5,5%
Comisiones	463,9	424,3	-8,5%
ROF y diferencias de cambio	117,5	97,5	-17,0%
Otros resultados de explotación	15,1	16,8	11,3%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.624,1</b>	<b>1.662,0</b>	<b>2,3%</b>
Gastos de explotación	-712,9	-715,0	0,3%
Amortización	-97,9	-103,1	5,3%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>813,2</b>	<b>843,9</b>	<b>3,8%</b>
Otros resultados	73,1	0,0	---
Provisiones insolvencias y otros	-95,0	-439,6	362,7%
Resultado operaciones interrumpidas (neto)	14,1	428,4	---
Resultado consolidado del ejercicio	608,1	764,4	25,7%
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>604,5</b>	<b>762,2</b>	<b>26,1%</b>

# Tendencias y estrategia

Utilizamos prudentemente los resultados extraordinarios



	3T08		3T07	3T08	Var.
Plusvalía Zurich	<b>418,4</b>	Beneficio contable	604,5	<b>762,2</b>	<b>26,1%</b>
Provisión riesgo de crédito	<b>-164,5</b>	Extraordinarios	92,9	<b>231,3</b>	
Otros saneamientos	<b>-70,5</b>				
Otros resultados extraordinarios	<b>+47,9</b>				
<b>Extraordinarios</b>	<b>231,3</b>	<b>Beneficio comparable</b>	<b>511,6</b>	<b>530,9</b>	<b>3,8%</b>

En millones de euros

# Tendencias y estrategia

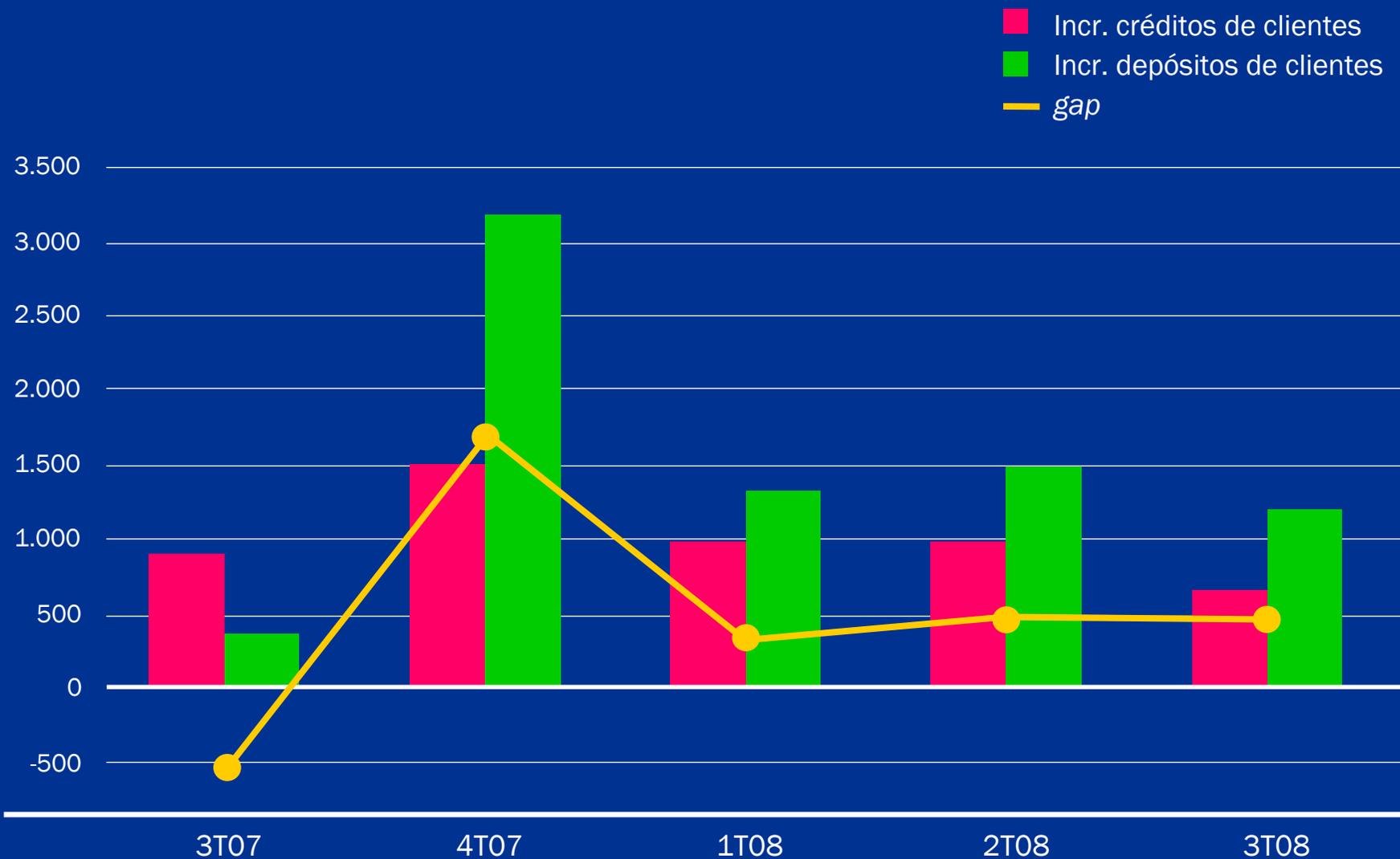
...con eficiencia y rentabilidad



	3T07	3T08
Eficiencia	43,9%	<b>43,0%</b>
Morosidad	0,41%	<b>1,59%</b>
Cobertura	430%	<b>140%</b>
ROE	20,9%	<b>24,1%</b>
Tier I	7,21%	<b>7,24%</b>

# Liquidez

Generamos más *gap* comercial positivo...



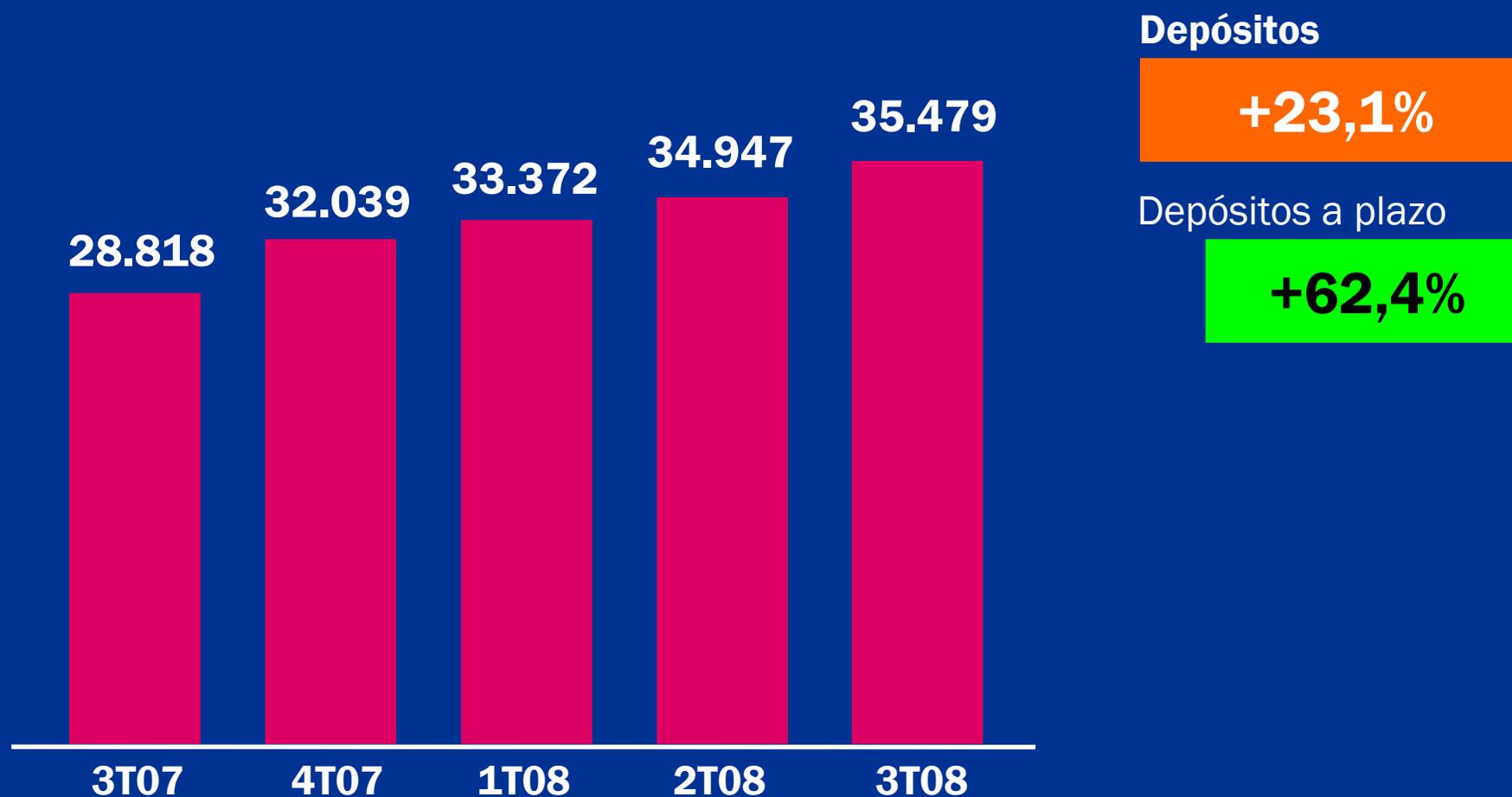
En millones de euros

# Liquidez

...aprovechando la capilaridad de nuestra red



## Foco en la captación de depósitos



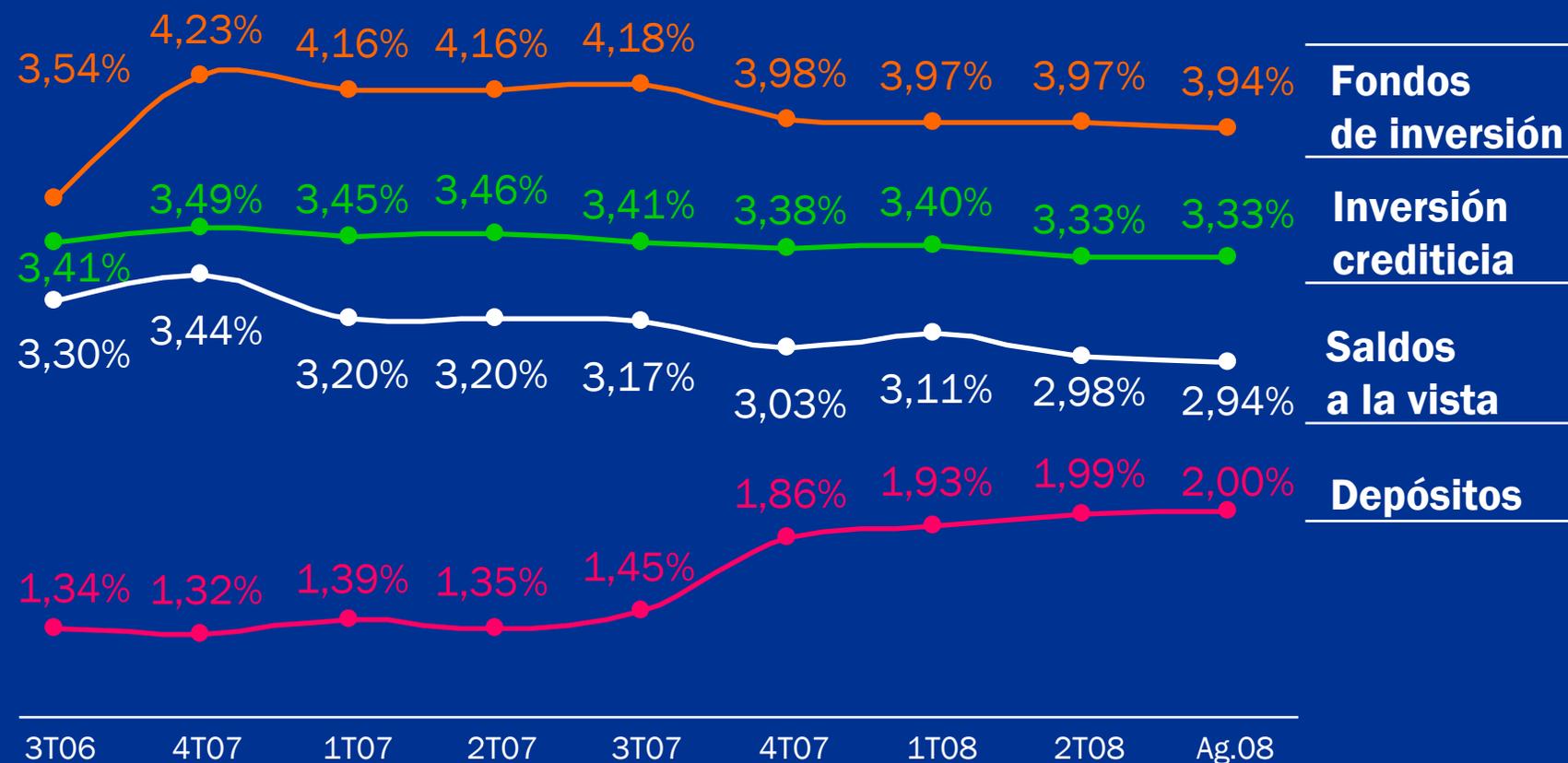
En millones de euros

# Liquidez

...con un elevado recorrido...



## Cuotas de mercado



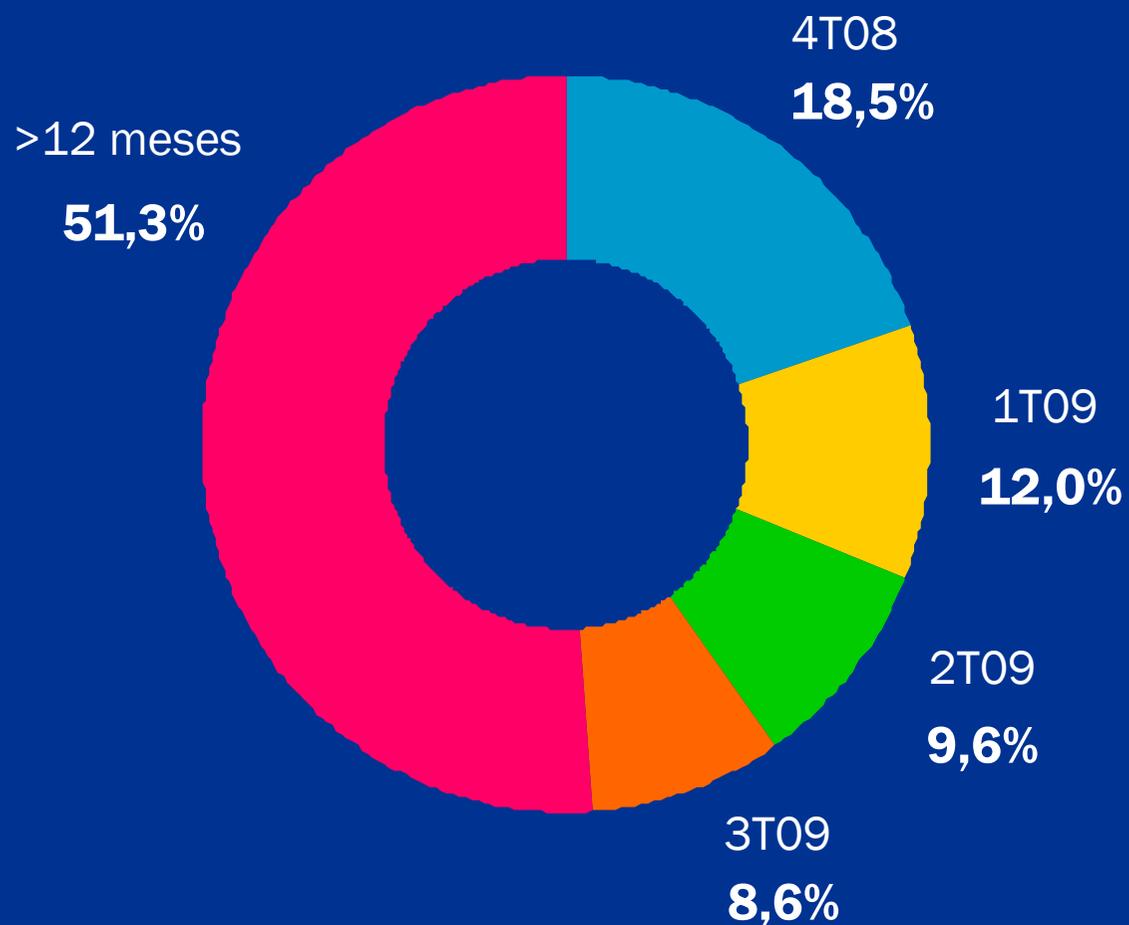
Fuente: Banco de España (sector privado residente) e Inverco

# Liquidez

...y capacidad para trasladar incrementos a clientes

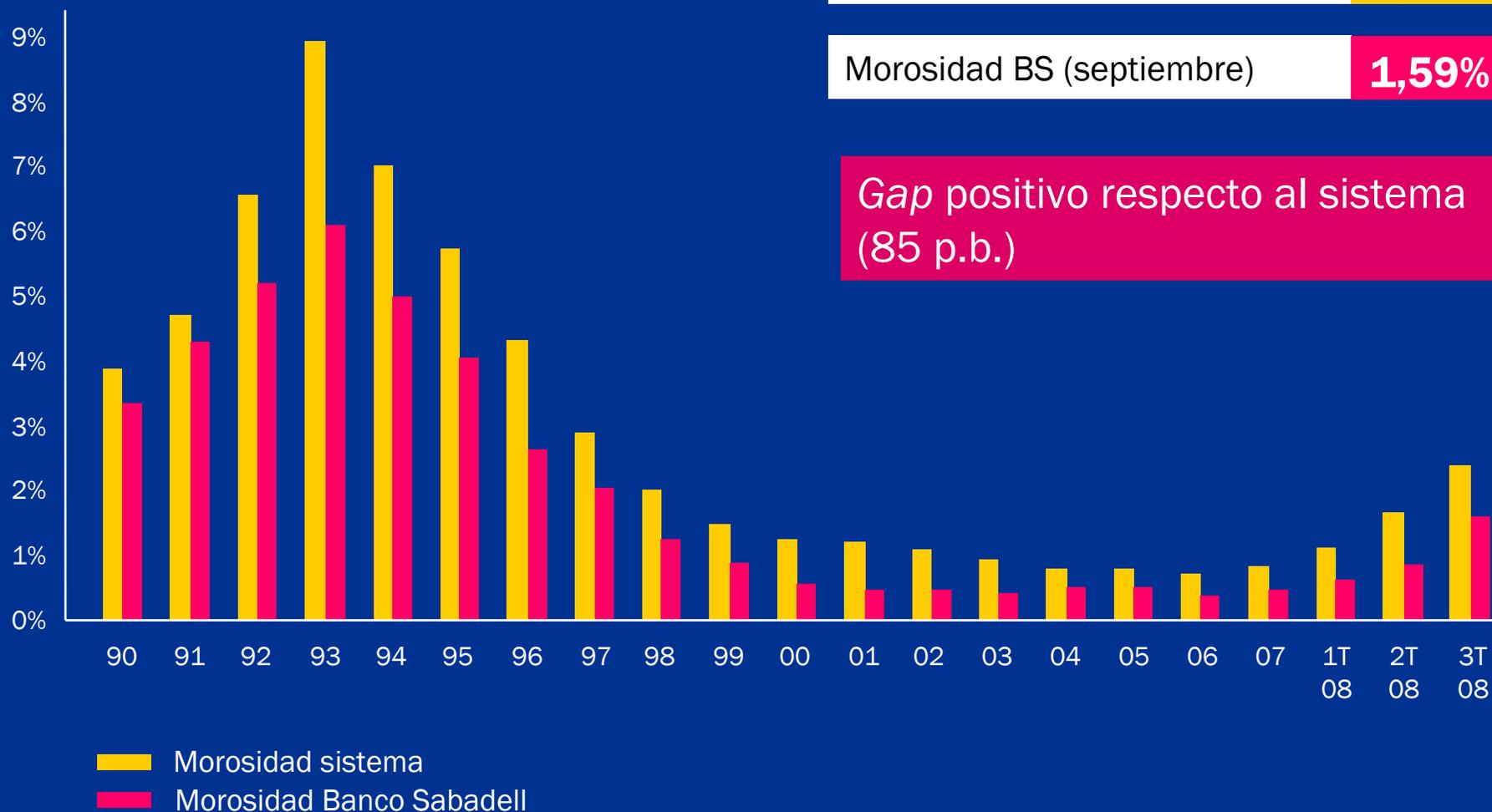


## Inversión crediticia con diferencial negociable (en %)



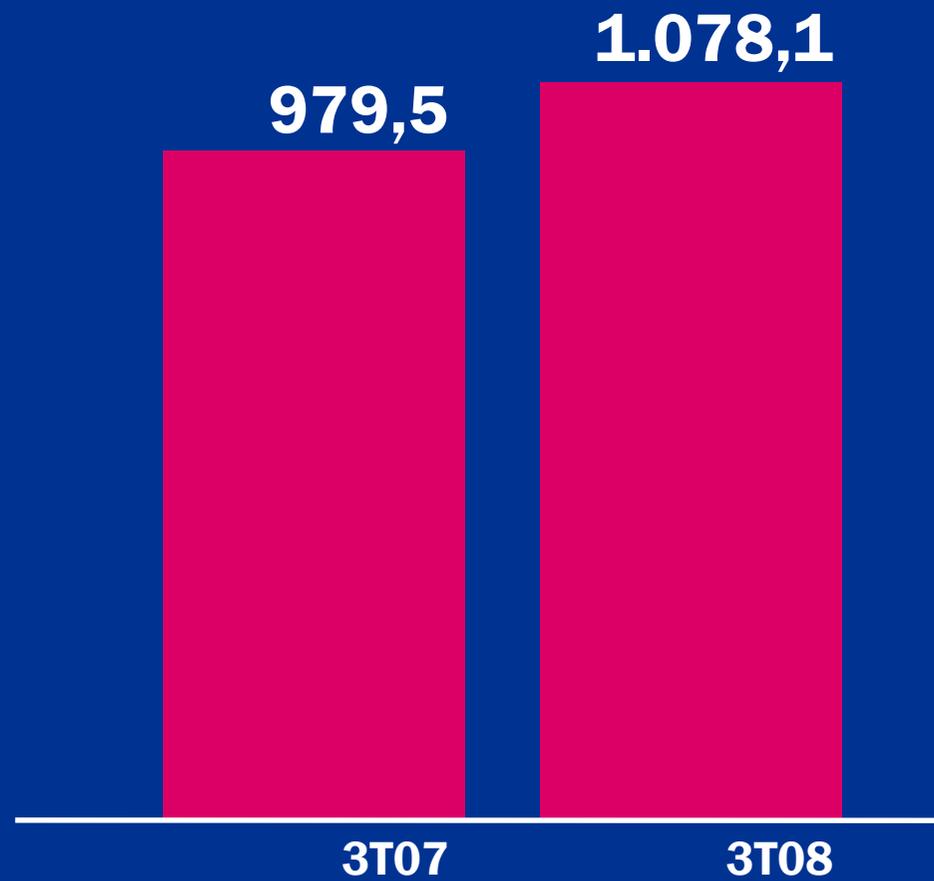
# Gestión del riesgo

Mantenemos una ratio de morosidad inferior al sistema



# Resultados 3T 2008

Creemos en margen de intereses



**+10,1%**

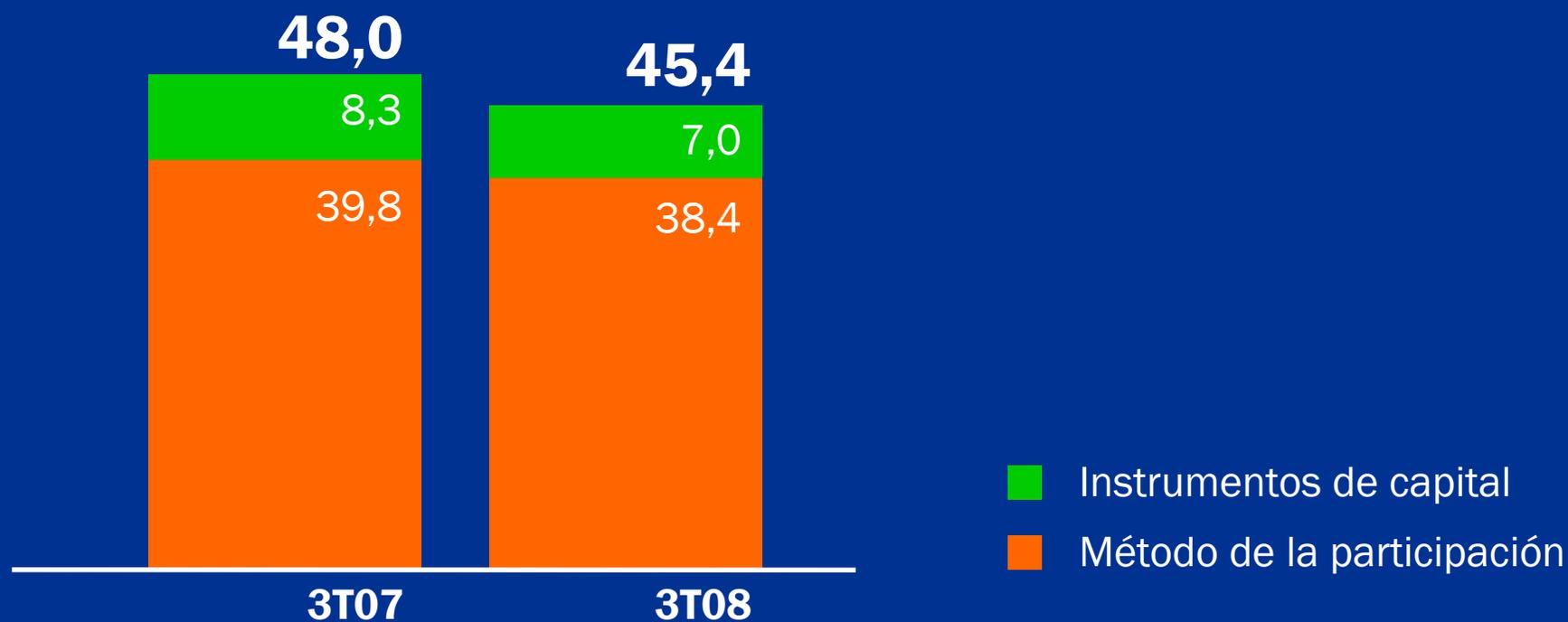
En millones de euros

# Resultados 3T 2008

Aportación recurrente de participadas y dividendos



**-5,5%**



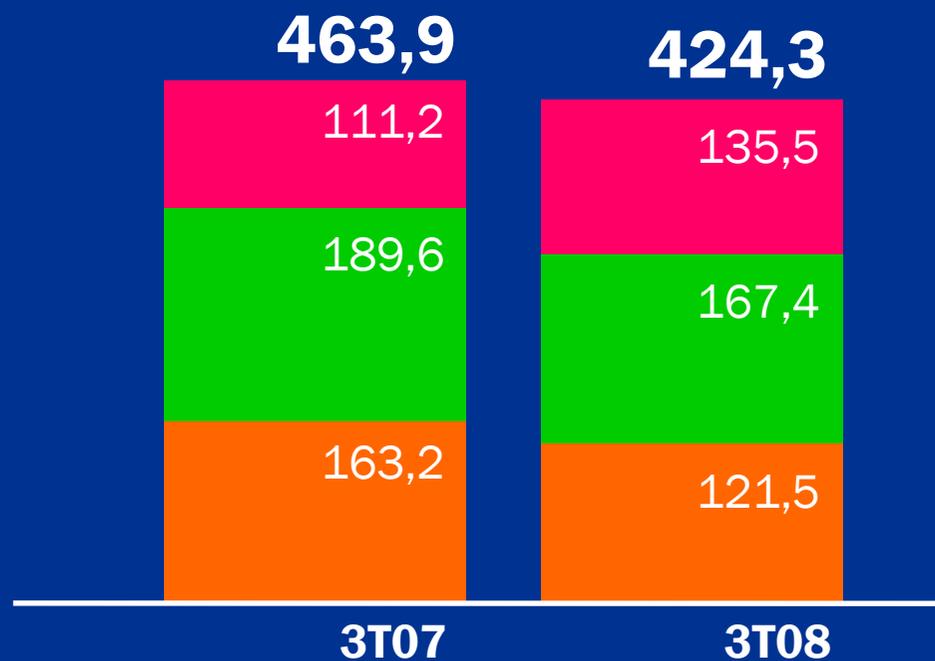
En millones de euros

# Resultados 3T 2008

Comisiones: menores ingresos por la menor actividad



**-8,5%**



Inversión

**+21,9%**

Servicios

**-11,7%**

Gestión  
de activos

**-25,6%**

En millones de euros

# Resultados 3T 2008

Disciplina en costes



## Gastos de explotación

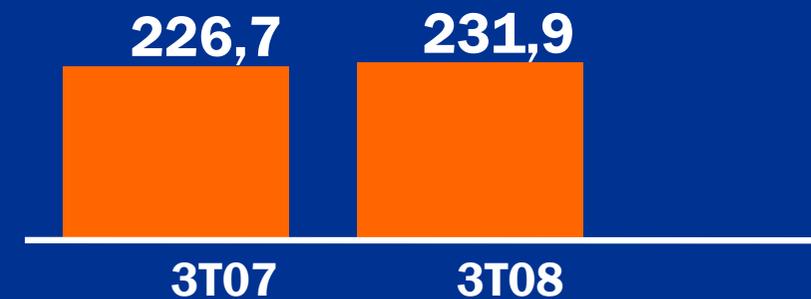
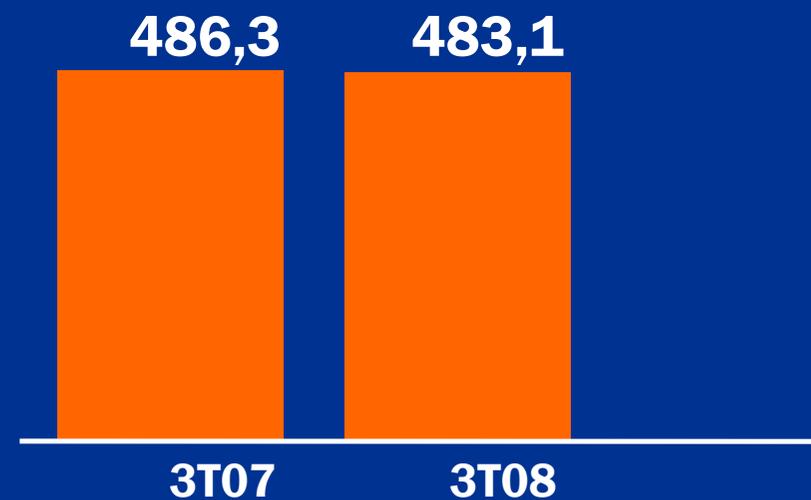
**+0,3%**

## Gastos de personal

**-0,6%**

## Gastos administrativos

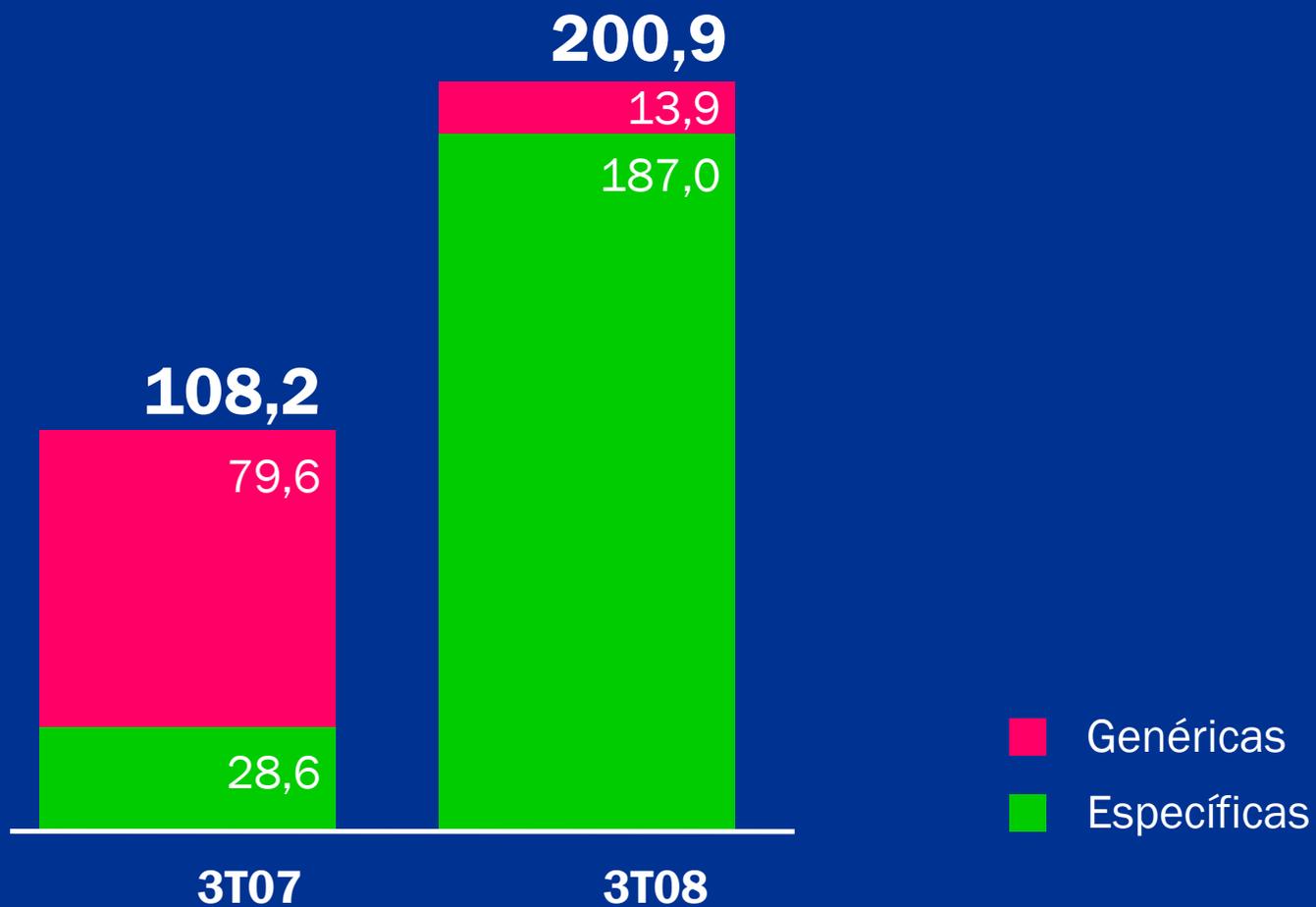
**+2,3%**



En millones de euros

# Resultados 3T 2008

## Provisiones



En millones de euros



---

**Potenciar la creación de valor  
que genera nuestro modelo  
de negocio con una optimización  
del modelo operacional**

---

# Plan Optima 09

Significativo avance en el plan de optimización...



## Red de oficinas

---

- 213 administrativos liberados, incrementando nuestra capacidad comercial

## Centro Corporativo

---

- Optimización de la plantilla en un 3%

## Centro de *back-office*

---

- 212.000 operaciones mensuales centralizadas, tras reducir 8.000 operaciones de volumen mensual total
- Concentración operativa de comercio exterior: de 63 a 30 centros

## Centros Administrativos Regionales

---

- 2 CAR operativos (Barcelona y Madrid)





### PROGRAMA ACTIVA

Plan integral de capacitación comercial  
para personal administrativo

#### 01.01.09: Puesta en marcha en el 100% de la red

#### Situación tras el 3T08

---

- Plan piloto en dos zonas: intensificación de la actividad comercial.  
Más de 2.000 contactos al mes y una tasa de éxito superior al 50%

---

- Puesta en marcha del CRM específico

---

- Incremento de la cifra de ventas > 11% sobre oficinas comparables

---



## Acciones iniciadas en el 3T08

---

### Gestión activa del plan de oficinas

- Selección de las mejores opciones de expansión: abiertas 18 de las 22 nuevas oficinas con perspectivas de alta rentabilidad en el entorno actual
  - Generación de sinergias con la fusión de 8 oficinas
- 

### Mejoras organizativas en la red comercial

- Creación del centro administrativo regional y concentración de centros de operativa de comercio exterior en Madrid
- 

### Redimensionamiento de unidades acorde con cambios de nivel de actividad

---

### Ajuste de decisiones de coste e inversión según prioridades de rentabilidad de los proyectos y procesos

---

---

Refuerzo de la solvencia con la plusvalía obtenida con la alianza estratégica con Zurich para desarrollar el negocio de Bancaseguros

---

Financiación del crecimiento de la inversión con depósitos de clientes, generando *gap* positivo

---

Contención de costes fruto de la implementación de mejoras en eficiencia operativa con el plan Optima'09

---

Morosidad históricamente inferior a la del sistema

---

Importantes provisiones acumuladas con un alto nivel de cobertura

**Continuamos reforzando nuestra posición competitiva**

[www.bancsabadell.com](http://www.bancsabadell.com)

SabadellAtlántico · Banco Herrero · Solbank · ActivoBank · Banco Urquijo · TransAtlantic Bank

