

Sabadell

Resultados 2T 2016

22 de Julio, 2016

1

Claves 2T

2

Rentabilidad y
eficiencia

3

Actividad
comercial

4

Solvencia y
calidad crediticia

5

Resultados
TSB

1

Claves 2T

Rentabilidad y eficiencia

- Se mantiene la fortaleza de los ingresos, tanto en margen de intereses como en comisiones
- Capacidad de contener y reducir costes en un entorno de tipos de interés bajos
- Los resultados extraordinarios se han visto neutralizados por provisiones adicionales. Adicionalmente, han estado impactados por el deterioro de BCP de €92M
- La devaluación de la libra esterlina tuvo un efecto de -0,3%¹ en los beneficios del grupo

Solvencia y calidad de activos

- El ratio de mora se encuentra en su nivel más bajo desde 1T 2012, en un 6,8%
- Sólida posición de capital con un ratio CET1 *fully loaded* del 11,8%
- Nuestra estrategia de venta acelerada de activos continúa ejecutándose con éxito

Actividad comercial

- Crecimiento del volumen de crédito sin necesidad de una estrategia de precios agresiva
- Mejora continuada en el mix de crédito
- Aumento de la cuota de mercado en todos los productos en España con altos estándares en calidad del servicio
- Seguimos siendo líderes en innovación y simplificando procesos para ganar eficiencia
- Banco Sabadell ha arrancado con éxito sus actividades en México y continúa ganando impulso

TSB

- Los resultados del referéndum no cambian los planes de Sabadell en el Reino Unido
- Crecimiento de la inversión crediticia de +29% y del volumen de depósitos de +13% en el año, debido sobre todo a un aumento natural en cuotas de mercado
- Un LTV medio en la cartera de hipotecas del 55% y un porcentaje de *buy-to-let* del 14% confirman un perfil de riesgo bajo
- Los planes de migración avanzan según lo previsto con horizonte de finalización en noviembre 2017

¹ Asumiendo tipo de cambio constante durante el trimestre.

2

Rentabilidad y eficiencia

Cuenta de resultados trimestral



En millones de euros	Grupo Sabadell						Sabadell, ex-TSB			
	2T 2015	1T 2016	2T 2016	%QoQ	%QoQ _{FX constante}	%YoY ²	1T 2016	2T 2016	%QoQ	%YoY ²
Margen de intereses	655,9	973,9	968,6	-0,5%	0,1%	49,5%	695,7	696,7	0,2%	7,2%
Método participación y dividendos	16,9	21,6	27,3	26,3%	26,3%	78,9%	21,6	27,3	26,3%	78,9%
Comisiones ¹	249,8	277,8	292,4	5,3%	5,5%	15,3%	245,9	257,9	4,9%	1,9%
ROF y diferencias de cambio	373,3	311,0	206,5	-33,6%	-33,6%	-55,2%	306,3	156,3	-49,0%	-60,0%
Otros resultados de explotación	-1,8	-16,7	-82,2	---	393,4%	---	-16,2	-65,9	---	---
Margen bruto	1.294,2	1.567,6	1.412,6	-9,9%	-9,5%	0,7%	1.253,2	1.072,2	-14,4%	-21,4%
Gastos de personal	-314,5	-415,5	-413,1	-0,6%	0,0%	34,6%	-306,7	-307,3	0,2%	-0,3%
Gastos de administración	-146,2	-249,2	-247,8	-0,6%	0,4%	69,9%	-146,4	-145,8	-0,4%	-0,1%
Amortización	-67,4	-97,2	-96,8	-0,4%	0,1%	35,2%	-78,3	-78,0	-0,3%	8,9%
Margen antes de dotaciones	766,2	805,7	654,9	-18,7%	-18,5%	-23,5%	721,9	541,1	-25,0%	-33,8%
Total provisiones y deterioros	-842,6	-434,9	-466,9	7,4%	7,4%	-48,4%	-434,9	-466,9	7,4%	-48,4%
Plusvalías por venta de activos	-12,9	-3,1	38,3	---	---	---	-3,1	38,3	---	---
Fondo de comercio negativo	207,4	0,0	0,0	---	---	-100,0%	0,0	0,0	---	-100,0%
Beneficio antes de impuestos	118,0	367,7	226,3	-38,5%	-38,2%	63,4%	283,9	112,5	-60,4%	9,0%
Impuestos y otros	60,2	-114,4	-52,2	-54,4%	-54,3%	---	-92,3	-22,4	-75,7%	---
Minoritarios	0,6	1,3	0,8	-41,0%	-41,0%	21,8%	1,3	0,8	-41,0%	21,8%
Beneficio atribuido al grupo	177,6	252,0	173,3	-31,2%	-30,8%	20,7%	190,3	89,3	-53,1%	-20,6%

La solidez de nuestros ingresos nos ha permitido seguir realizando provisiones adicionales

Nota: El tipo de cambio EURGBP de 0,7782 aplicado para la cuenta de resultados corresponde al tipo de cambio medio diario de 1S 2016.

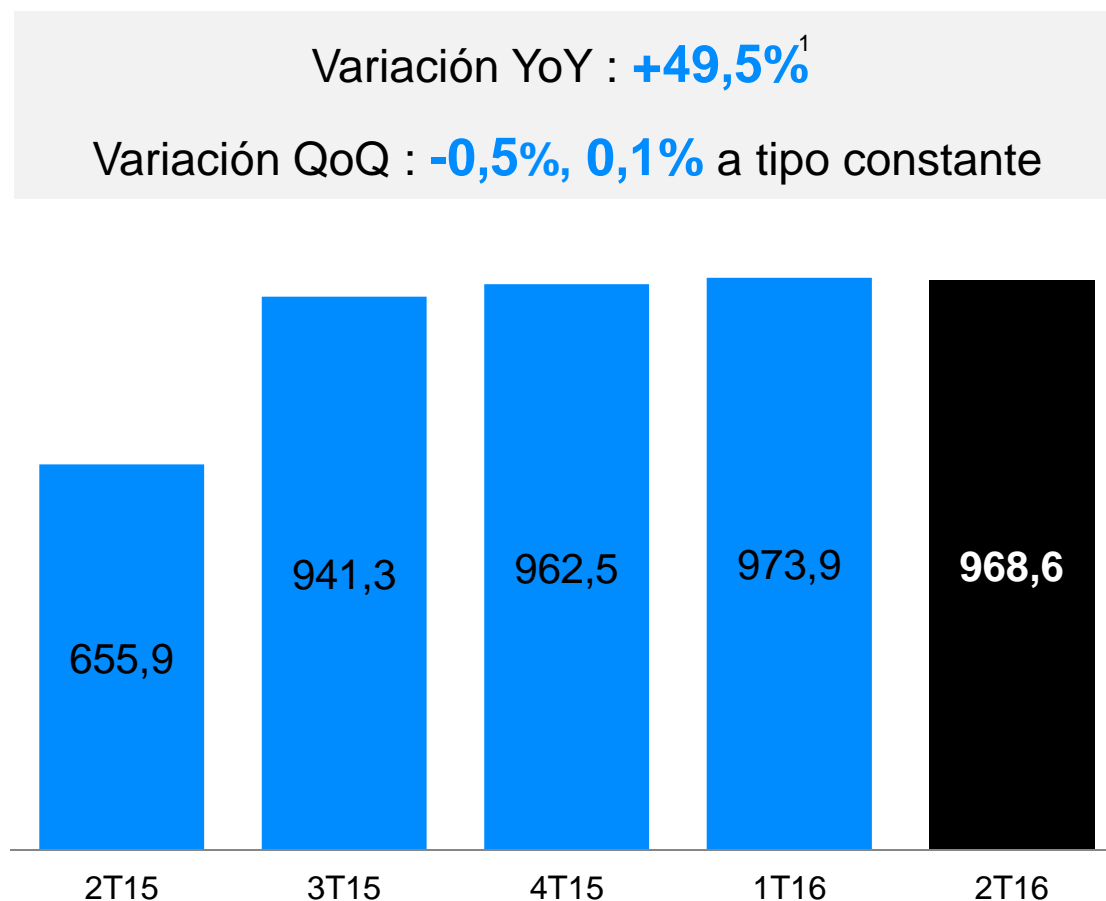
¹ Las comisiones de 2015 han sido reformuladas para incluir comisiones de FX previamente incluidas en ROF y diferencias de cambio. Antes de esta reformulación las comisiones de 2T 2015 eran de 228,2 millones de euros.

² El crecimiento en el año ha sido calculado utilizando los resultados del 1S 2015 vs. 1S 2016.

Estabilización del margen de intereses...

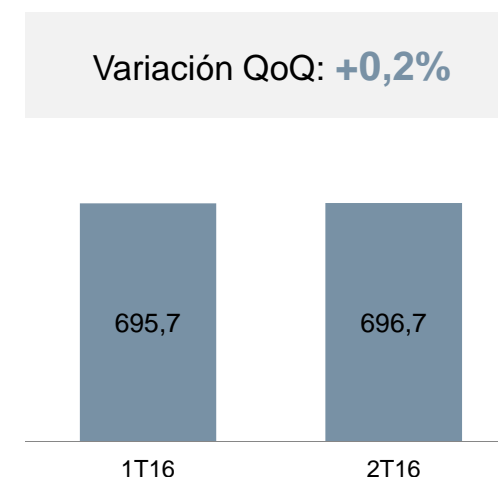
Evolución del margen de intereses

En millones de euros



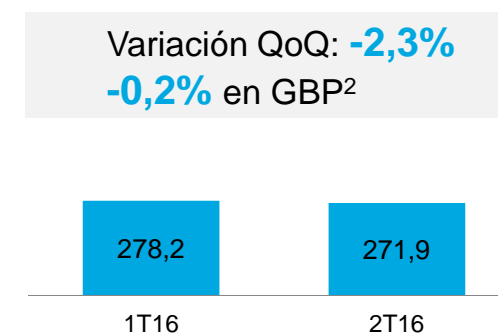
Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



TSB

En millones de euros



Nota: El tipo de cambio EURGBP de 0,7782 aplicado para la cuenta de resultados corresponde al tipo de cambio medio diario de 1S 2016.

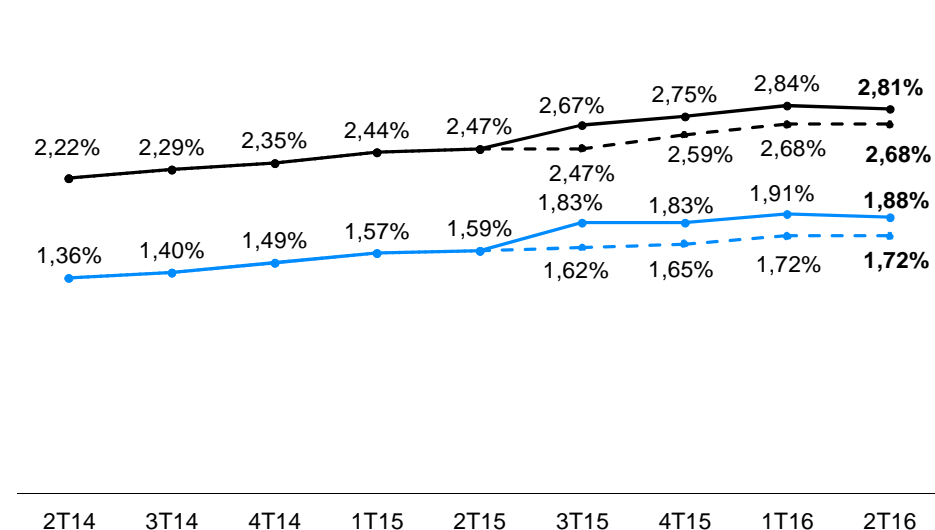
¹ El crecimiento en el año ha sido calculado utilizando los resultados del 1S 2015 vs. 1S 2016.

² Asumiendo un tipo de cambio constante.

... como resultado de un periodo prolongado de tipos bajos

Evolución de los márgenes

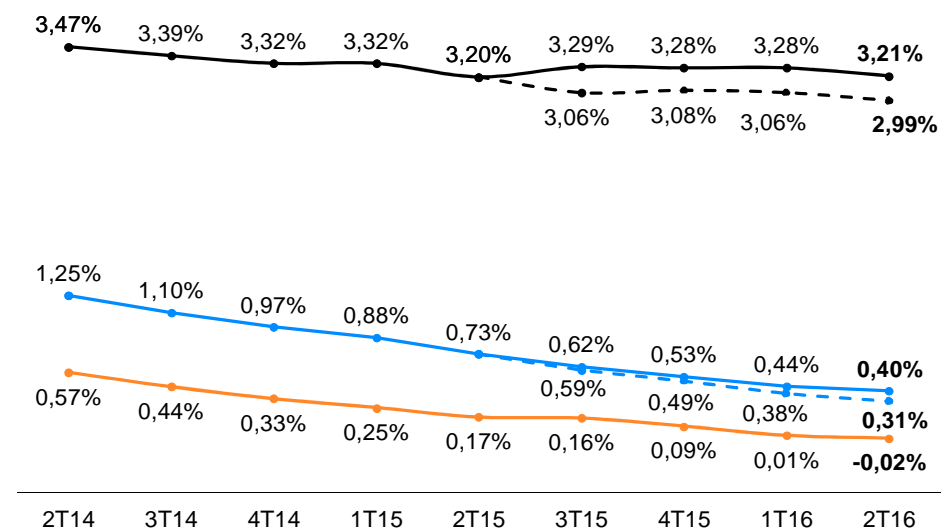
En porcentaje



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

Rendimiento del crédito y coste de los recursos

En porcentaje



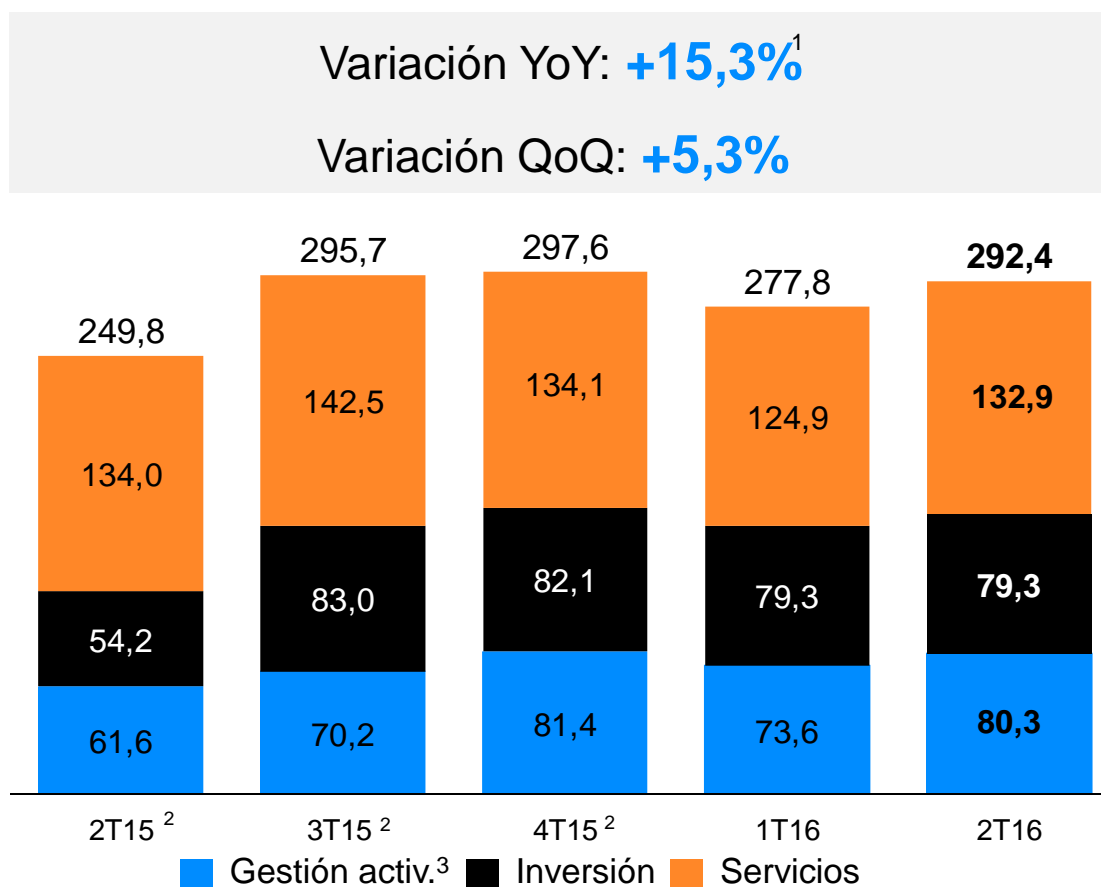
- Rendimiento del crédito a la clientela
- Coste de recursos de clientes
- Rendimiento del crédito a la clientela, ex-TSB
- Coste de recursos de clientes, ex-TSB
- Euribor 12M¹

¹ Media del trimestre.

Evolución positiva de las comisiones

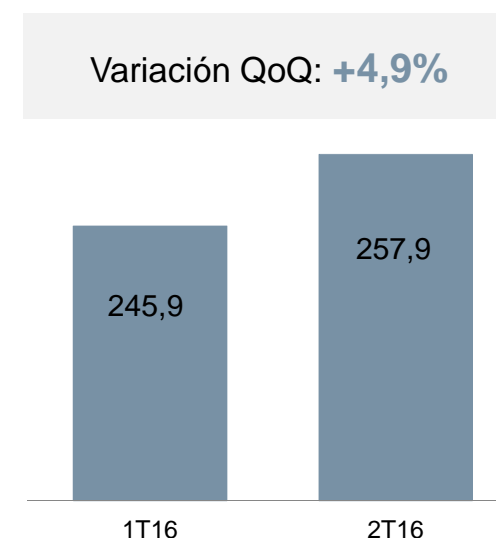
Evolución de ingresos por comisiones

En millones de euros



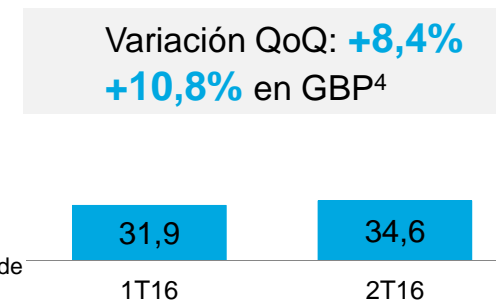
Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



TSB

En millones de euros



Nota: El tipo de cambio EURGBP de 0,7782 aplicado para la cuenta de resultados corresponde al tipo de cambio medio diario de 1S 2016.

¹ El crecimiento en el año ha sido calculado utilizando los resultados del 1S 2015 vs. 1S 2016.

² Las comisiones de 2015 han sido reformuladas para incluir comisiones de FX previamente incluidas en operaciones financieras y forex. Antes de esta reformulación las comisiones de 2T 2015 eran de 228,2 millones de euros, las de 3T 2015 eran de 274,2 millones de euros y las de 4T 2015 eran de 275,1 millones de euros.

³ Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones, de seguros y gestión de patrimonios.

⁴ Asumiendo tipo de cambio constante.

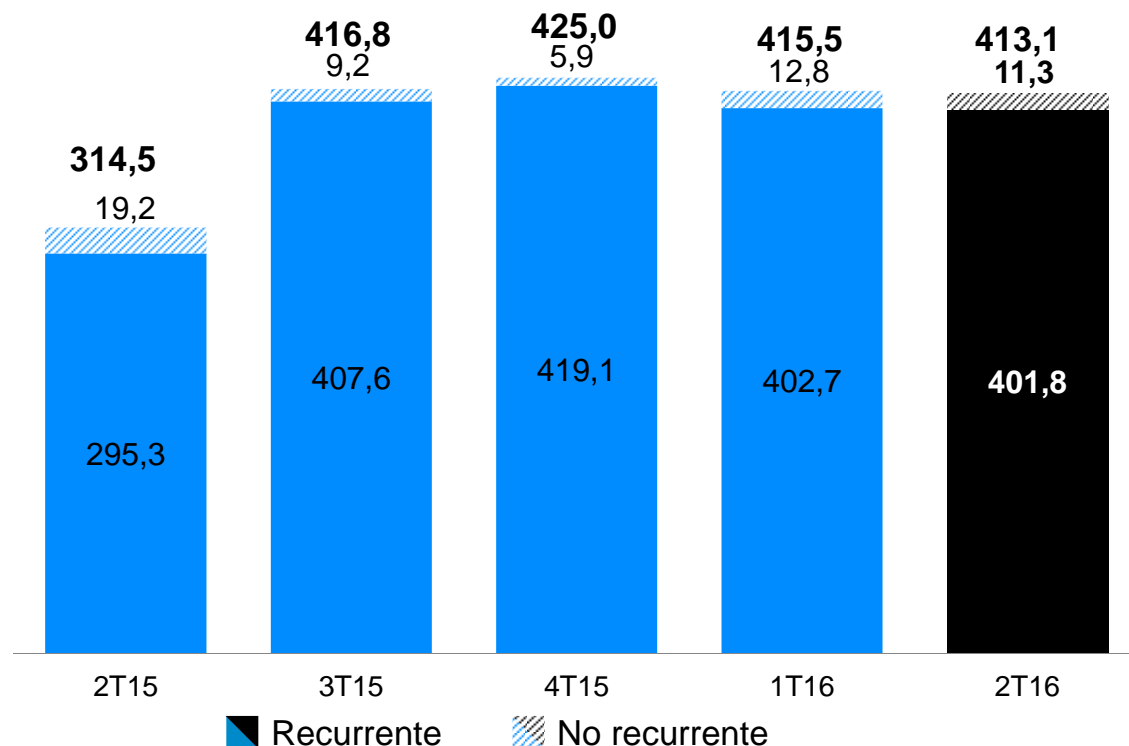
Gastos de personal estables...

Evolución de gastos de personal

En millones de euros

Variación YoY: **+34,6%**¹

Variación QoQ: **-0,6%**



Nota: El tipo de cambio EURGBP de 0,7782 aplicado para la cuenta de resultados corresponde al tipo de cambio medio diario de 1S 2016.

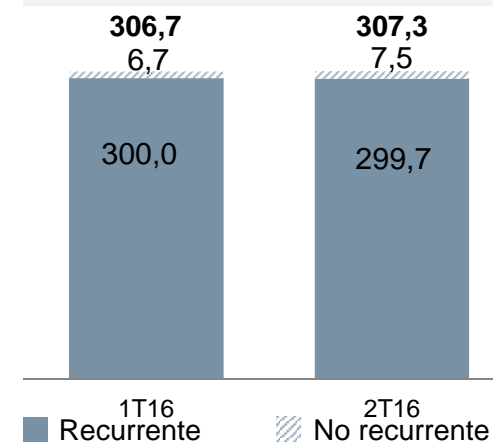
¹ El crecimiento en el año ha sido calculado utilizando los resultados del 1S 2015 vs. 1S 2016.

² Asumiendo tipo de cambio constante.

Sabadell, ex-TSB

En millones de euros

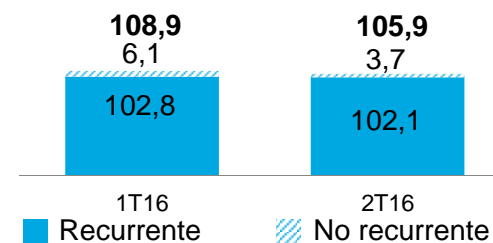
Variación recurrente QoQ: **-0,1%**



TSB

En millones de euros

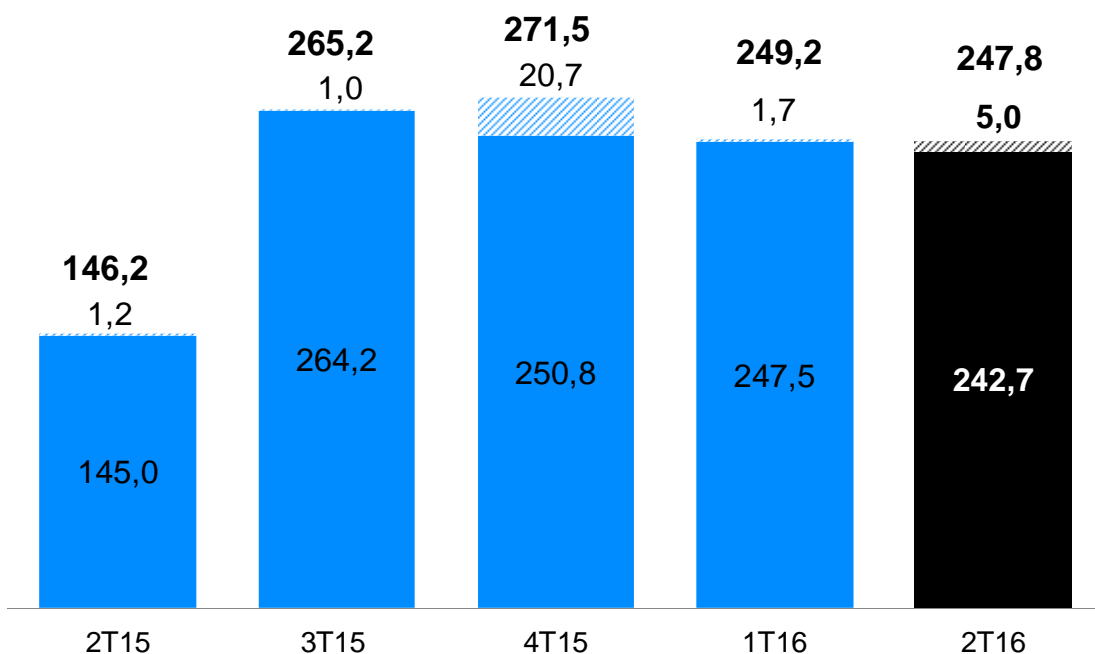
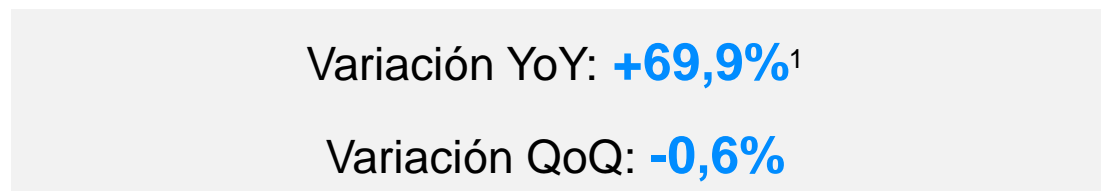
Variación recurrente QoQ: **-0,6%, +1,5%** en GBP²



... y reducción de gastos administrativos a **B Sabadell** nivel grupo

Evolución en gastos administrativos

En millones de euros



■ Recurrente ▨ No recurrente

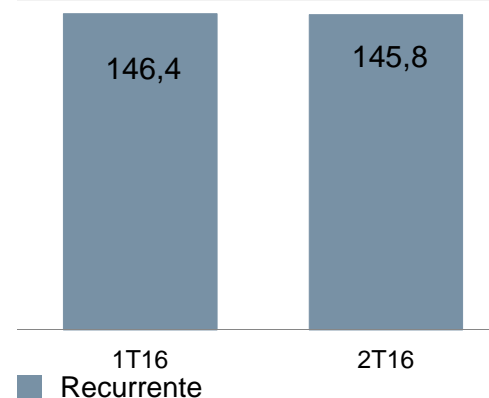
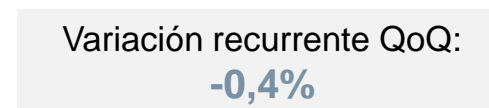
Nota: El tipo de cambio EURGBP de 0,7782 aplicado para la cuenta de resultados corresponde al tipo de cambio medio diario de 1S 2016.

¹ El crecimiento en el año ha sido calculado utilizando los resultados del 1S 2015 vs. 1S 2016.

² Asumiendo tipo de cambio constante.

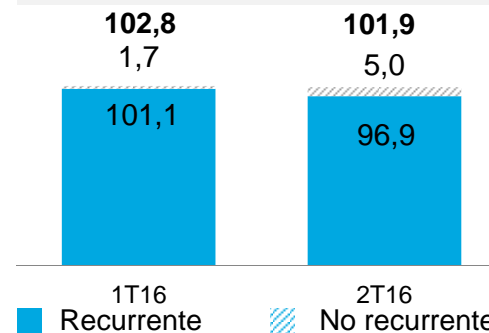
Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



TSB

En millones de euros



3

Actividad comercial

Evolución del balance

Evolución de recursos de clientes e inversión crediticia

En millones de euros	Grupo Sabadell						Sabadell, ex-TSB				
	Jun-15	Mar-16	Jun-16	%YoY	%QoQ	%QoQ ^{FX} constante	Jun-15	Mar-16	Jun-16	%YoY	%QoQ
Total activo	203.959	204.021	207.891	1,9%	1,9%	2,7%	164.236	161.189	164.493	0,2%	2,0%
Del que:											
Inversión bruta de clientes ex repos	148.963	149.828	149.921	0,6%	0,1%	1,0%	118.416	115.087	116.043	-2,0%	0,8%
Inversión de clientes performing	134.875	138.063	139.206	3,2%	0,8%	1,9%	104.581	103.518	105.506	0,9%	1,9%
Cartera de renta fija	25.741	27.041	24.389	-5,3%	-9,8%	-9,5%	24.323	25.217	22.440	-7,7%	-11,0%
Total pasivo	191.883	191.232	195.029	1,6%	2,0%	2,9%	154.769	150.939	154.129	-0,4%	2,1%
Del que:											
Recursos de clientes en balance	130.370	131.290	134.152	2,9%	2,2%	3,2%	95.345	97.493	100.100	5,0%	2,7%
Recursos a plazo ¹	49.584	48.039	45.723	-7,8%	-4,8%	-4,4%	45.276	43.381	40.573	-10,4%	-6,5%
Cuentas corrientes y de ahorro	80.786	83.251	88.429	9,5%	6,2%	7,7%	50.069	54.112	59.527	18,9%	10,0%
Financiación mayorista	22.361	24.486	25.798	15,4%	5,4%	6,1%	21.786	20.438	21.428	-1,6%	4,8%
BCE	11.000	11.000	10.676	-2,9%	-2,9%	--	11.000	11.000	10.676	-2,9%	-2,9%
Recursos fuera del balance	35.410	37.107	37.555	6,1%	1,2%	1,2%	35.410	37.107	37.555	6,1%	1,2%
Del que:											
Fondos de Inversión	20.230	21.153	21.131	4,5%	-0,1%	-0,1%	20.230	21.153	21.131	4,5%	-0,1%
Fondos de pensiones	4.362	4.194	4.147	-4,9%	-1,1%	-1,1%	4.362	4.194	4.147	-4,9%	-1,1%
Seguros comerciales	7.083	7.981	8.735	23,3%	9,5%	9,5%	7.083	7.981	8.735	23,3%	9,5%

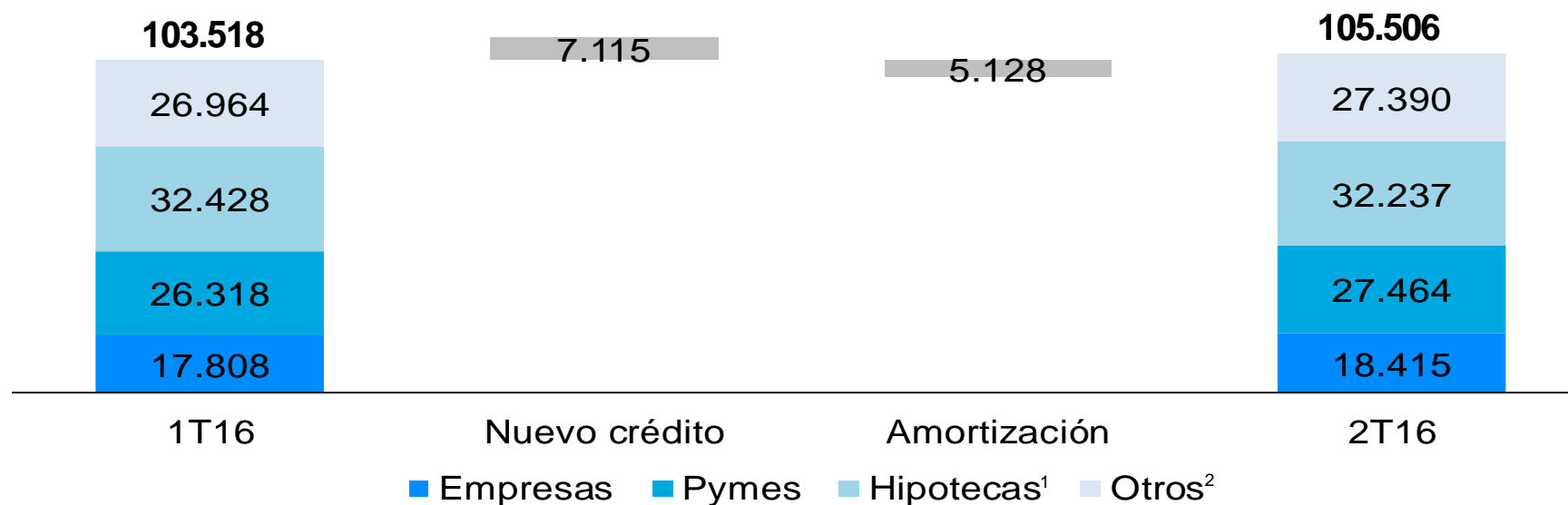
Nota: Tipo de cambio EURGBP de 0,826582 aplicado al balance es el tipo de cambio de cierre a 30 de junio de 2016.

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

Dinámica del balance

Evolución del crédito performing por tipo de cliente – Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



	1T16	Nuevo crédito	Amortización	2T16	Var. %
Empresas	17.808	2.518	-1.911	18.415	3,41%
Pymes	26.318	3.318	-2.172	27.464	4,35%
Hipotecas ¹	32.428	560	-751	32.237	-0,59%
Otros ²	26.964	719	-294	27.390	1,58%
Total	103.518	7.115	-5.128	105.506	1,92%

¹ Incluye únicamente hipotecas residenciales.

² Otros incluye otras hipotecas, préstamos a promotores, sector de la construcción, inmobiliario y otros.

Las cuotas de mercado por producto en España siguen su tendencia al alza...

Cuotas de mercado por producto

En porcentaje

		Préstamos	Operativa export.	TPVs instalados	Transaccionalidad ¹
Empresas	Jun- 16	11,38%	↑ 12,84%	↑ 14,54%	↑ 9,81%
	Jun- 15	11,40%	12,26%	13,55%	9,76%
		Facturación de tarjetas	Seguros de vida ²	Depósitos a hogares	Fondos de inversión
Particulares	Jun- 16	↑ 7,36%	↑ 5,27%	↑ 5,85%	↑ 5,95%
	Jun- 15	7,15%	4,90%	5,57%	5,72%

Fuentes incluye: ICEA (seguros de vida), BdE (préstamos, TPVs instalados, facturación de tarjetas, depósitos a hogares), Iberpay (transacc.) y Swiftwatch (operativa export).

Nota: Datos de 2016 a Junio 2016 o última fecha disponible.

¹Calculados según importe de transacciones.

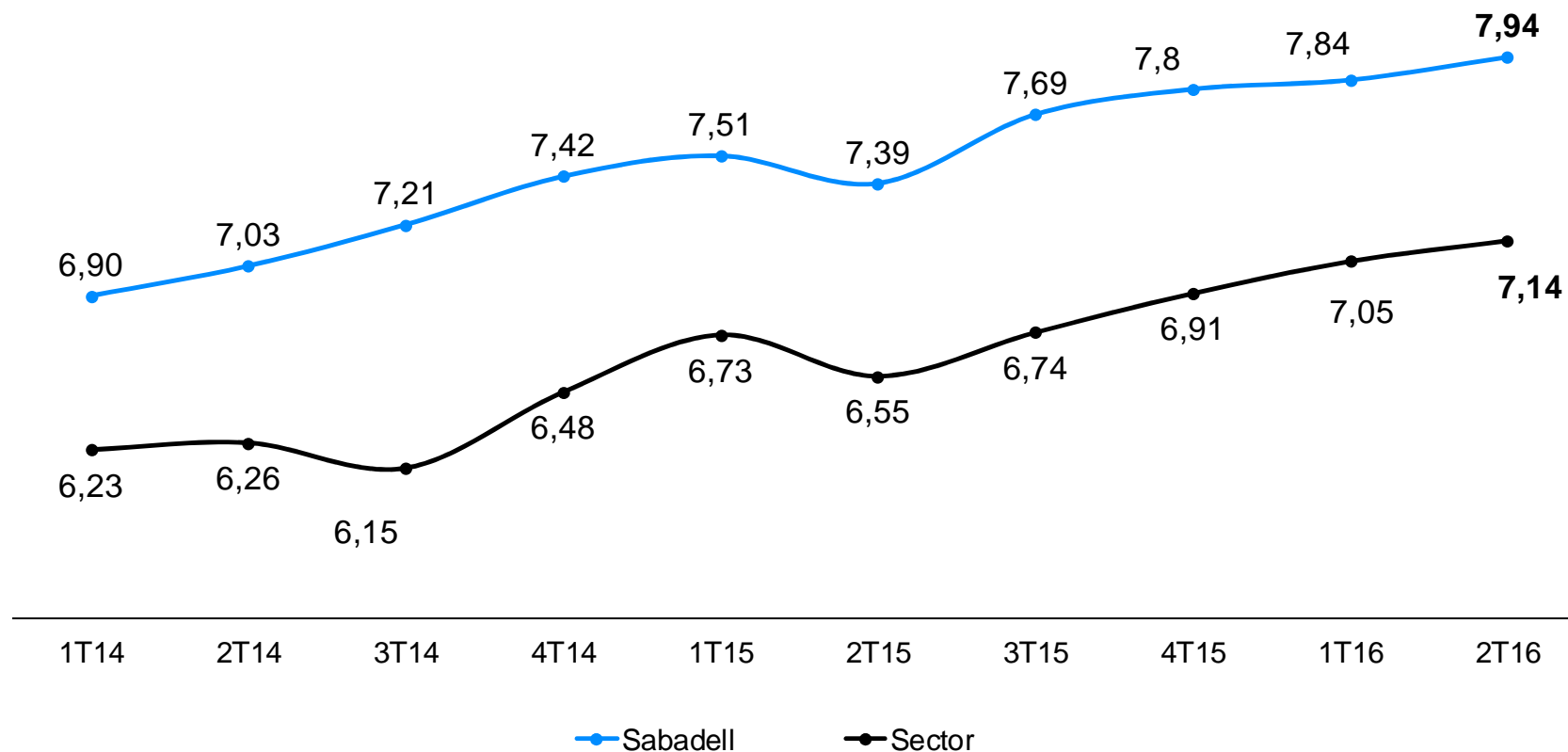
²Seguros calculados según número de contratos.

... con una elevada calidad de servicio

Manteniendo el diferencial de calidad respecto al sector

Nivel de calidad del servicio

Evolución del índice de calidad de Sabadell vs. el sector



Comprometidos con la transformación digital...

B Triple

Plan de transformación

“Estar donde estés”

△ **Experiencia del cliente**

△ **Productividad**

△ **Eficiencia**

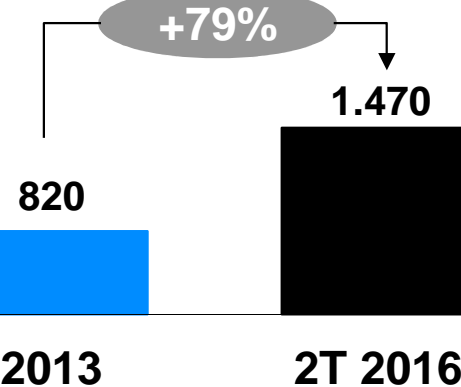
Hitos principales durante el plan triple:

- **85%** de operativa fuera de la oficina
- **18%** de las ventas a través de canales digitales
- Más de **15** conexiones mensuales por cliente a través de la App móvil



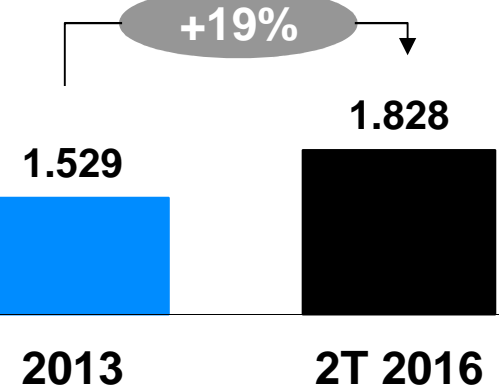
Clientes móviles

Miles



Clientes web

Miles



294 k

638 k

Clientes únicamente por móvil

Clientes con firma digital

... y seguimos innovando

Proteo Mobile



Lanzado en Abril 2016

✓ Servicios de banca a distancia:

- 3.500 tablets distribuidas
- Dirigido a negocios, y al segmento de banca personal y privada
- Principales funcionalidades: visitas comerciales, expedientes de riesgos simulaciones, registro de nuevos clientes

Plan para el 2016

- **Aumentar la contratación remota de productos y clientes**

Nueva versión Sabadell Móvil



Lanzado en Junio 2016

✓ Mejorando la experiencia del cliente en:

- La información comercial de los principales productos
- Abriendo un nuevo proceso de contratos

- **Aumentar las capacidades de contratación a distancia y servicios de pagos móviles**

Kelvin Retail



Lanzado en Abril 2016

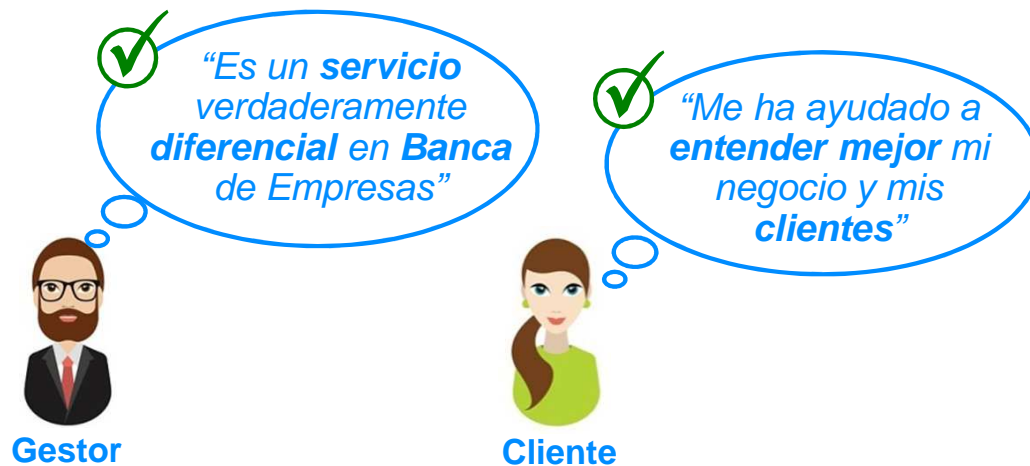
- ### ✓ Servicio de datos para empresas y autónomos
- que hace que los indicadores personalizados de los usuarios estén disponibles en sus transacciones y sus perfiles de clientes

- **Kelvin e-commerce**

Nuevos servicios para nuestros clientes basados en Big Data – Kelvin Retail

Kelvin es un servicio de información para comercios y autónomos que pone a disposición de los usuarios indicadores personalizados sobre sus operaciones y el perfil de sus clientes:

- **Estadísticas:** ventas, transacciones, ticket medio,...
- **Patrones de comportamiento:** recurrencia, fidelidad, procedencia,...



Simplificando y ganando eficiencia

Plan para 2016

Gestión activa



✓ Administrar nuestros clientes de forma más cercana y eficiente

- Aumento en la capacidad de gestión (x2 el tamaño de nuestra cartera)
- Satisfacción del cliente (90% de los clientes más satisfechos con su nuevo servicio)

Gestión de 230.000 nuevos clientes con el nuevo modelo

Aumento de las capacidades digitales para poder hacer gestiones a distancia

Simplebank



✓ Simplificar el proceso de registro para nuevos clientes

- Nuevo proceso de registración (Pack Cuenta Expansión)
 - Contrato acortado de 40 a 4 páginas
 - Proceso simplificado de 7 a 3 firmas
 - Tiempo reducido de 15 a 5 minutos

Simplificar el proceso de contrato a más productos

Credit process



✓ Simplificación y optimización de los procesos hipotecarios

- Un modelo operativo rediseñando y transformado
- Integración y automatización del proceso transparente para los consumidores

Reducir el tiempo medio en un 15%

Banco Sabadell ha lanzado con éxito su actividad en México...



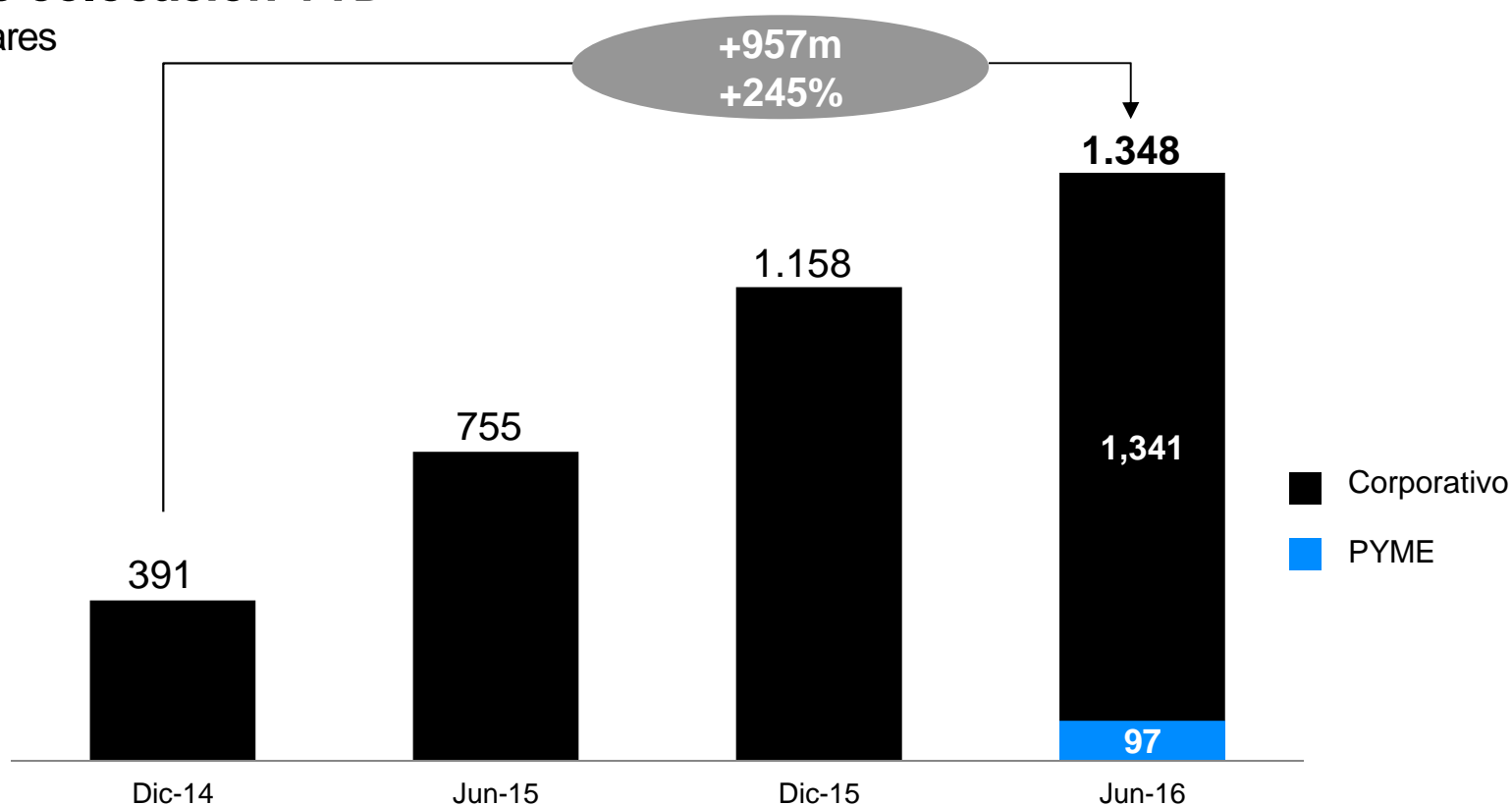
Nota: Cifras a 30 de Junio de 2016.

¹Incluyendo cifras acumuladas de Banco Sabadell y Sofom.

...consiguiendo un fuerte impulso

Volumen de colocación YTD

Millones de dólares



- Banco Sabadell se posiciona en el **Top 7** en términos de crecimiento de cartera de créditos corporativa y de PYMEs (de Jul-14 a Dic-15)
- Una cartera centrada en compañías de Tier 1 y Tier 2, con ratings de crédito altos

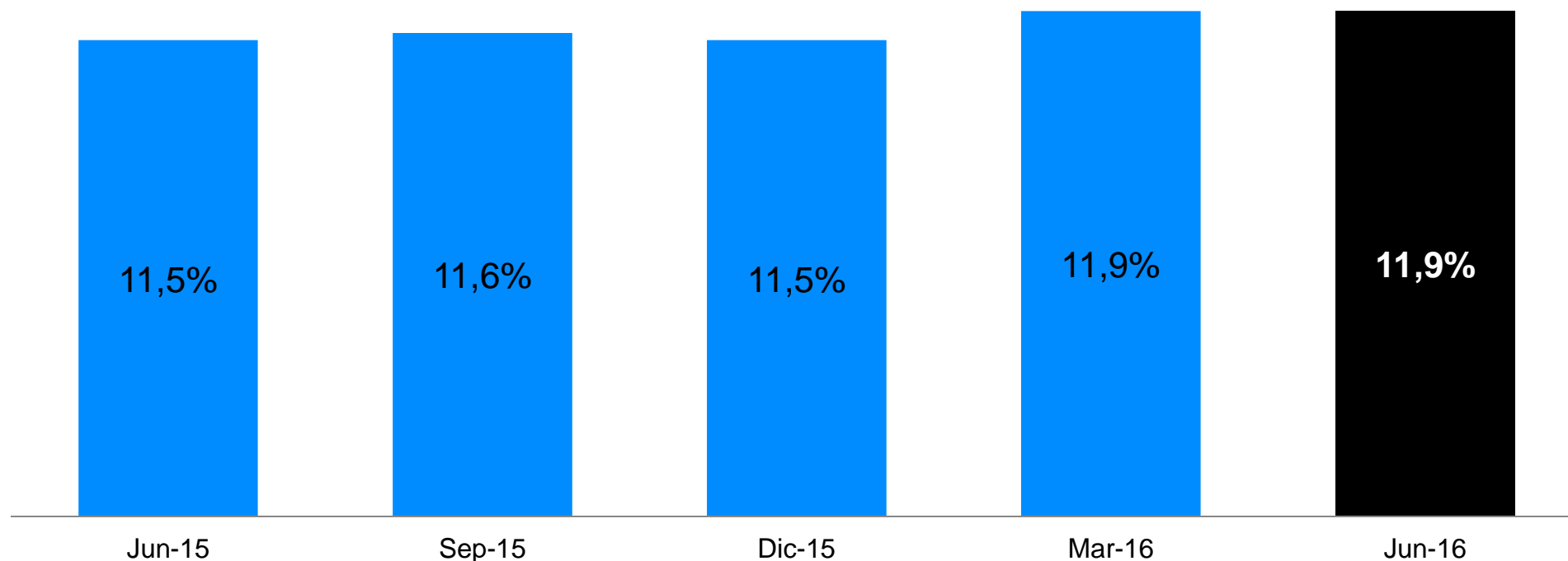
4

Capital y gestión del riesgo

Posición de capital sólida

Evolución del *Common Equity Tier 1 phase-in*

En porcentaje

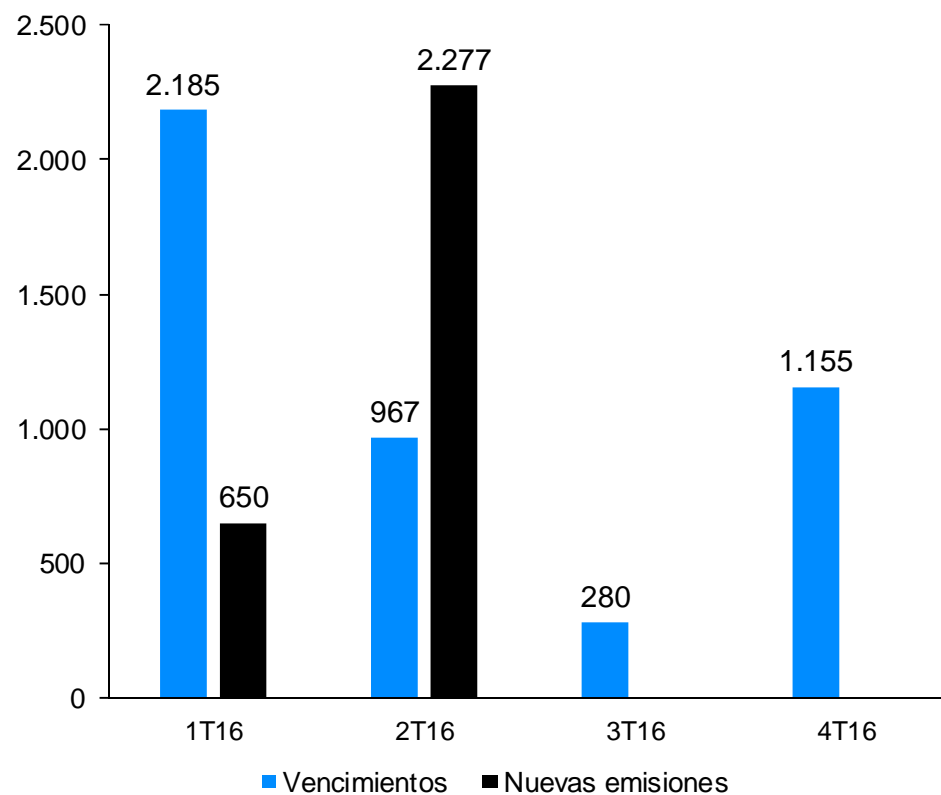


El ratio CET1 *fully loaded* se sitúa en **11,8%** (Jun-16)

Actividad de financiación mayorista reciente

Nuevas emisiones y vencimientos para 2016

En millones de euros



- Nuestros planes de financiación mayorista para el 2016 han sido adelantados a la primera mitad
- Sabadell acudirá a los mercados en función del interés de los inversores y las necesidades del grupo

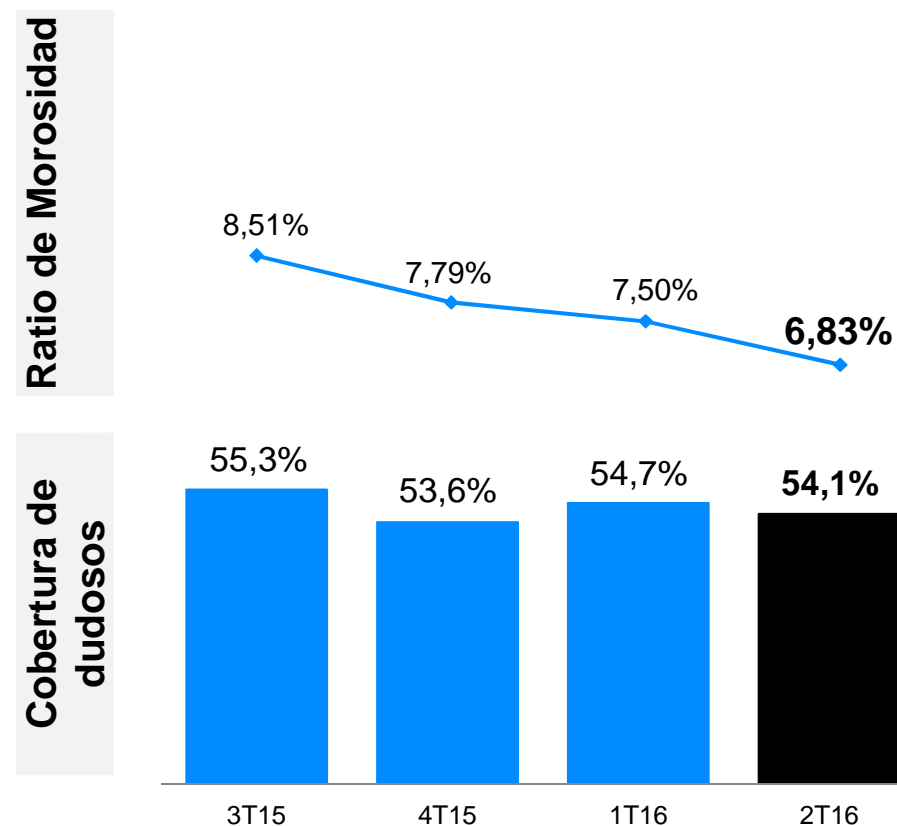
Emisiones recientes por producto

En millones de euros	1T16	2T16
Covered Bonds	650	1.050
Deuda subordinada	0	500
Titulizaciones (incluye TSB)	0	727
Total	650	2.277

El ratio de morosidad sigue descendiendo ^B Sabadell y se sitúa en 6,8%

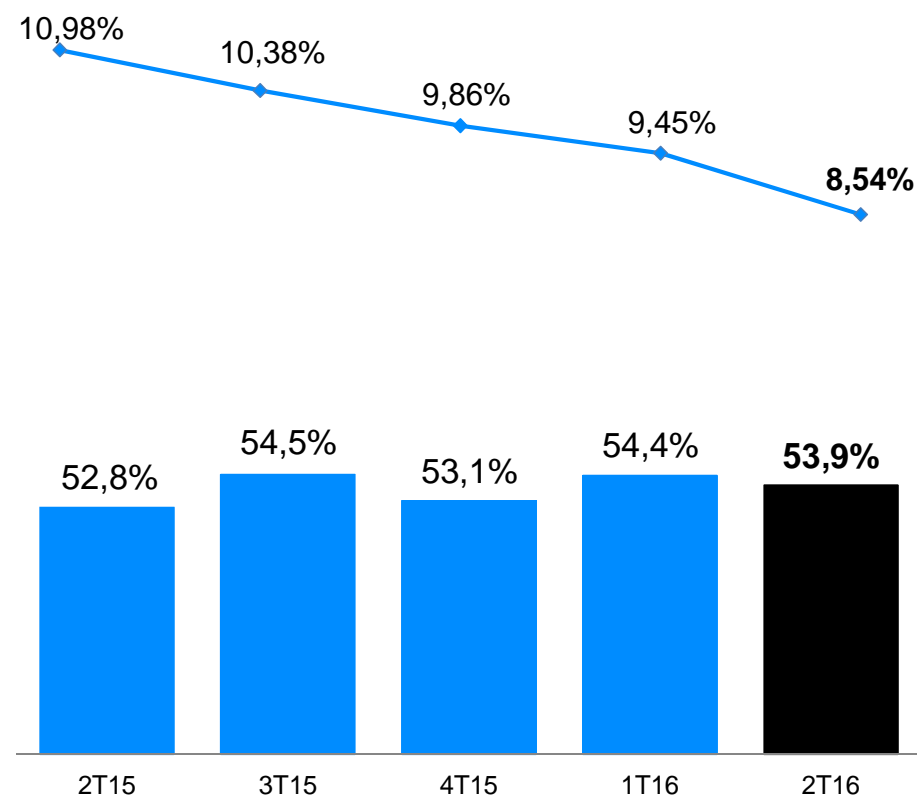
Sabadell grupo

En porcentaje



Sabadell, ex-TSB

En porcentaje

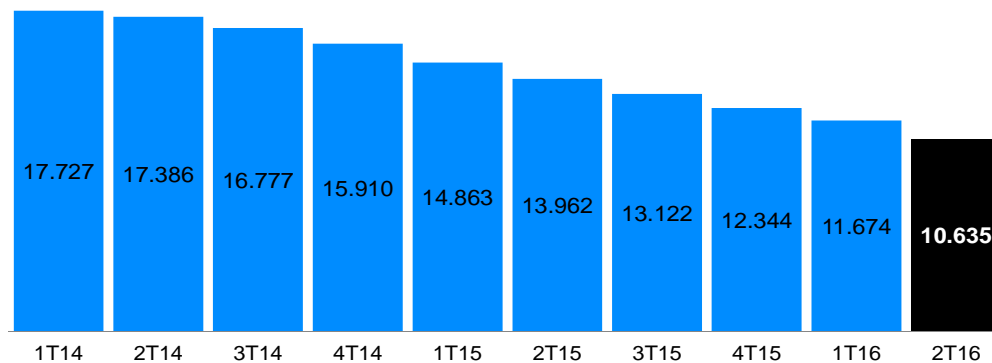


El ratio de morosidad ha bajado a 6,83% de 13,63% en Diciembre 2013

Sigue el buen ritmo de evacuación de activos problemáticos

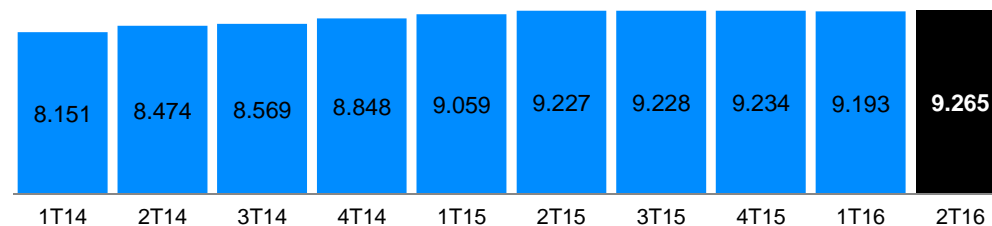
Evolución saldo dudosos, ex-TSB

En millones de euros



Evolución de activos inmobiliarios, ex-TSB

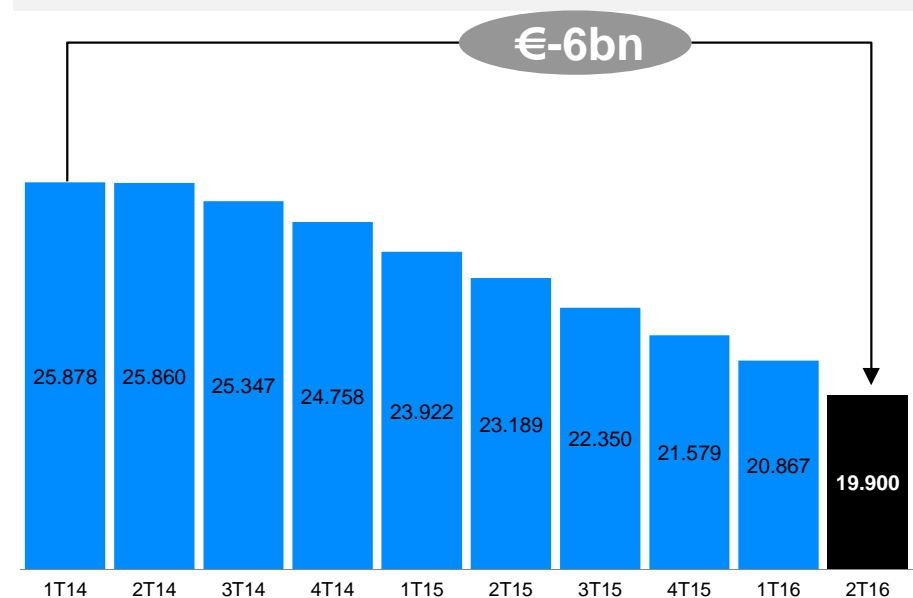
En millones de euros



Total activos problemáticos, ex-TSB

En millones de euros

Reducción adicional de dudosos en **€1.039M**
 Reducción de **€968M** en activos problemáticos



Nota: El saldo de dudosos incluye riesgos contingentes. Los datos incluyen el 20% del EPA.

La recuperación del mercado inmobiliario ^B Sabadell español...

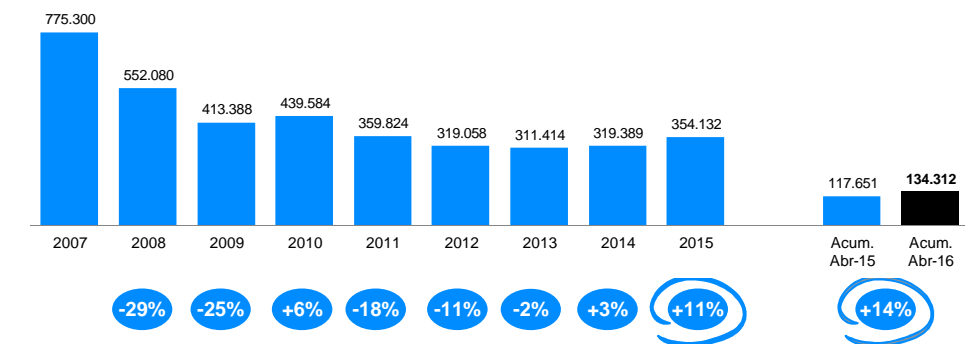
La reducción del descuento y el aumento de los precios son signos de recuperación

Situación de mercado

- **Síntomas de un nuevo ciclo del mercado inmobiliario** con aumentos tanto en precio como en número de unidades vendidas.
- Los **precios** siguen experimentando una recuperación moderada tanto en nueva construcción como en reventa
 - Tendencia positiva en centros urbanos como Madrid, Barcelona, la costa Mediterránea y las islas.
- Crecimiento continuado en ventas de vivienda, a pesar de seguir en niveles bajos.
 - El número de transacciones de vivienda realizadas ha aumentado durante 9 meses consecutivos.

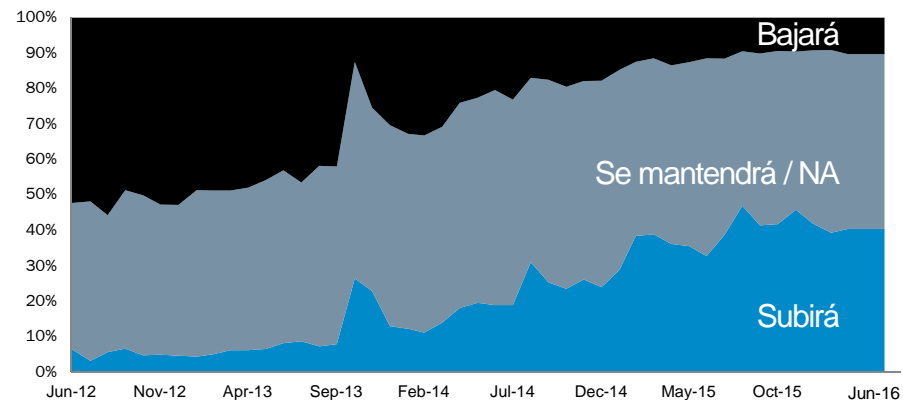
Evolución de ventas de viviendas

En unidades



Expectativas de precios de los particulares

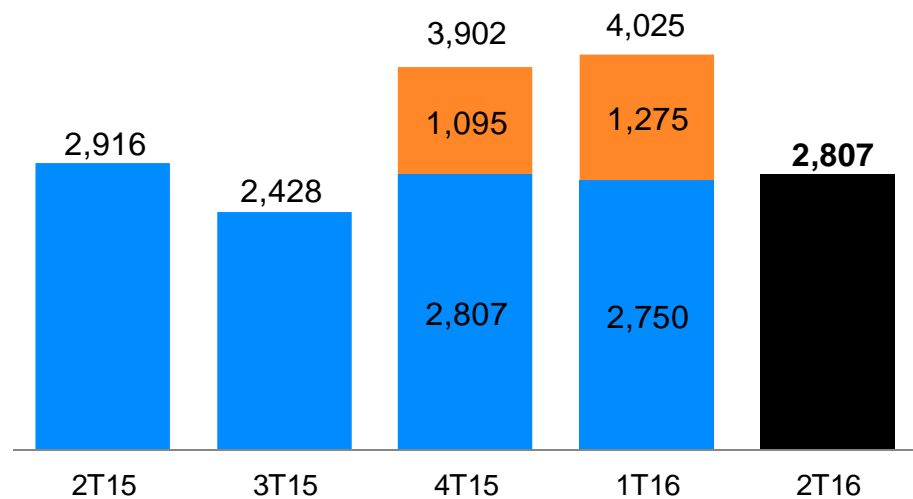
% de individuos que piensan que los precios de la vivienda subirán, bajarán o se mantendrán (encuesta CIS)



... conlleva una mejora en los resultados de ventas de activos inmobiliarios

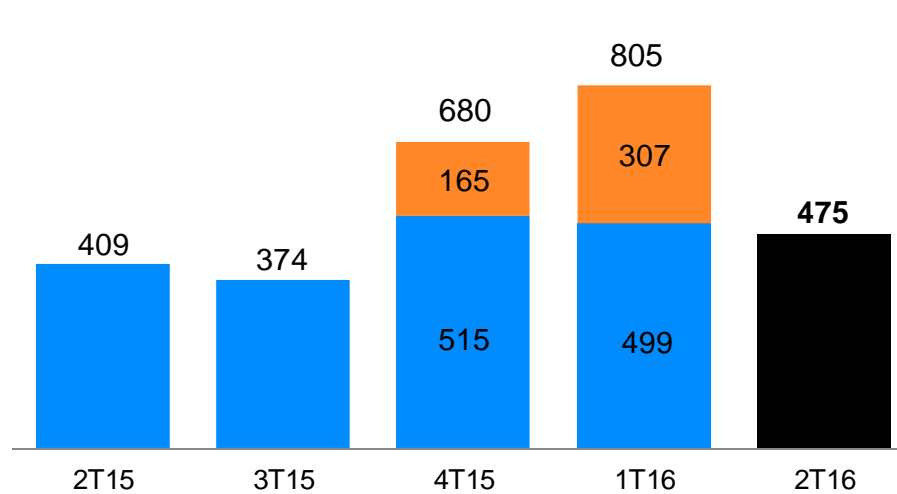
Ventas de activos adjudicados


En unidades



Ventas de activos adjudicados

En millones de euros



 Ventas institucionales significativas

5

Resultados TSB

Nuestros planes para TSB continúan desarrollándose de forma positiva

- Sabadell continúa comprometido con sus inversión en el Reino Unido
- Las sinergias a corto plazo para TSB se derivan de su migración tecnológica, el cual es un proceso interno e independiente del resultado del referéndum
- Los planes de migración avanzan según lo previsto con horizonte de finalización en noviembre 2017
- La evolución de la libra esterlina desde el referéndum tuvo un impacto de -0,3% en los beneficios a nivel de grupo¹

¹ Este impacto asume un tipo de cambio constante para el 2T 16.

TSB sigue superando las expectativas de su plan de negocio

- Sólido crecimiento de activos y depósitos de la franquicia durante el trimestre
- Estabilización de los beneficios trimestrales como consecuencia de un entorno de tipos bajos durante un periodo prolongado
- La reducción en costes ha mitigado el impacto de un entorno de tipos menos favorable
- La cuota de mercado en nuevas cuentas corrientes se situó en el 7,0% durante la primera mitad del año, muy por encima del objetivo de 6,0%
- NPS¹ avanza positivamente, alcanzando su punto más alto con una puntuación de 24
- Votado recientemente como el “Banco Retail Más Recomendado” de Inglaterra²

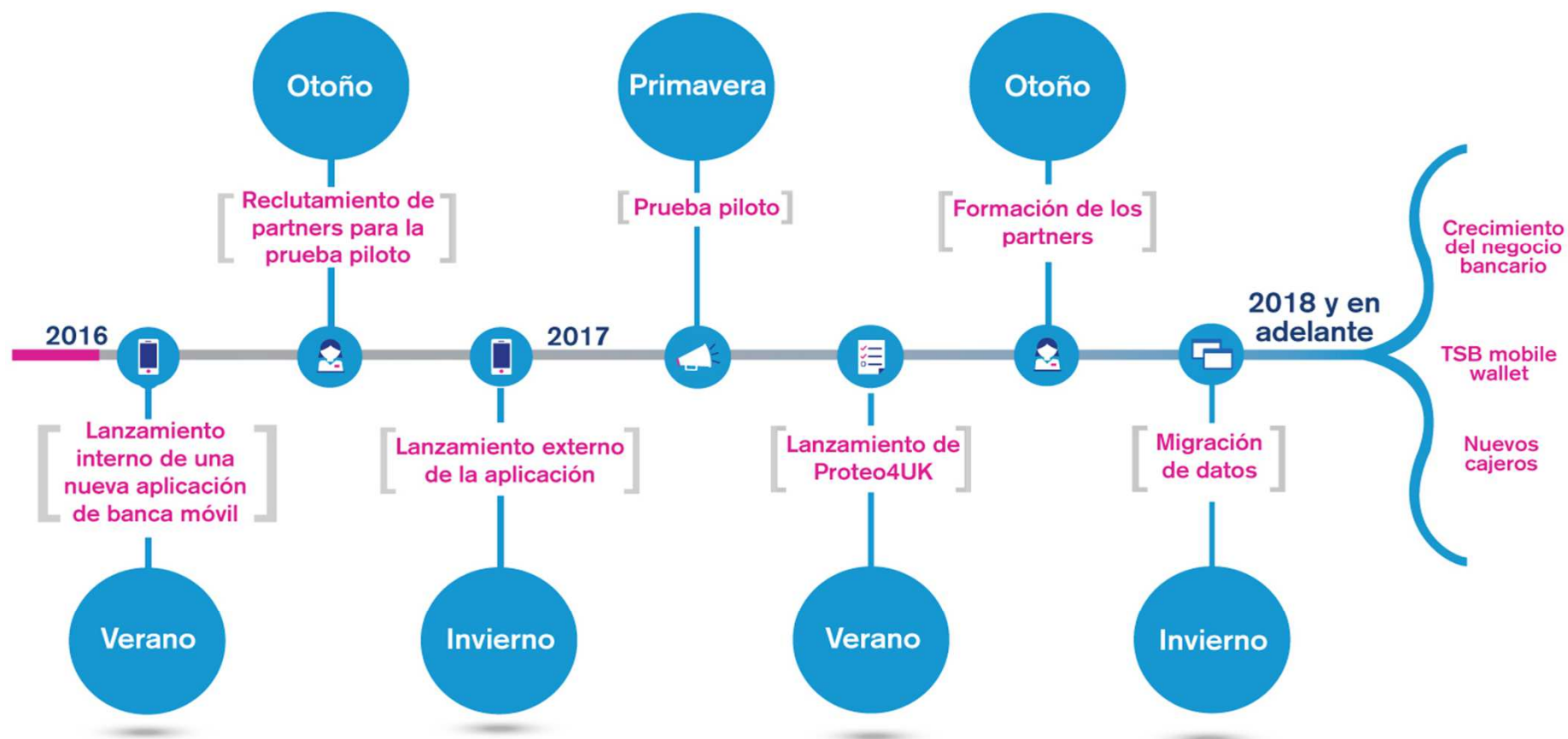
Local banking
for Britain



¹ 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 restar los que responden entre 0-6 .

² Análisis realizado por BDRG en un estudio independiente incluyendo los principales bancos.

La integración y los planes de migración avanzan según lo previsto



Cuenta de resultados TSB

En millones de GBP	1T 2016	2T 2016	1S 2015	1S 2016	%QoQ	%YoY ⁴
Franquicia ¹	183,2	184,1	346,2	367,3	0,5%	6,1%
Mortgage Enhancement ²	14,8	13,6	39,0	28,4	-8,1%	-27,2%
Portfolio UKAR ³	20,5	19,4	0,0	39,9	-5,4%	--
Margen de intereses	218,5	217,1	385,2	435,6	-0,6%	13,1%
Franquicia ¹	28,6	29,6	66,1	58,2	3,5%	-12,0%
Mortgage Enhancement ²	-2,2	-1,8	-5,3	-4,0	-18,2%	-24,5%
Portfolio UKAR ³	-1,9	-0,8	0,0	-2,7	-57,9%	--
Otros resultados	24,5	27,0	60,8	51,5	10,2%	-15,3%
Margen bruto	243,0	244,1	446,0	487,1	0,5%	9,2%
Costes operativos (excl. one-offs)	-164,0	-175,0	-362,5	-339,0	6,7%	-6,5%
Franquicia ¹	-18,5	-19,5	-39,5	-38,0	5,4%	-3,8%
Mortgage Enhancement ²	0,0	0,0	0,0	0,0	--	--
Portfolio UKAR ³	-0,6	-1,8	0,0	-2,4	200,0%	--
Provisiones y deterioros	-19,1	-21,3	-39,5	-40,4	11,5%	2,3%
Beneficio de gestión antes de impuestos (excl. one-offs)	59,9	47,8	44,0	107,7	-20,2%	144,8%
Extraordinarios	-7,3	25,0	-20,8	17,7	--	--
Impuestos	-13,4	-18,5	-3,5	-31,9	38,1%	--
Beneficio después de impuestos	39,2	54,3	19,7	93,5	38,5%	374,6%
	1T 2016	2T 2016	1S 2015	1S 2016	%QoQ	%YoY⁴
Franchise NIM	3,38%	3,24%	3,69%	3,31%	-0,14 pp	-0,38 pp

- **Estabilización de los ingresos trimestrales como consecuencia de un entorno de tipos bajos durante un periodo prolongado, parcialmente compensados por un fuerte crecimiento en los préstamos hipotecarios y fuertes márgenes de nuevos negocios**
- **Costes operativos más bajos** debido a iniciativas puntuales
- Los **deterioros** continúan alineados con los trimestres anteriores
- Otros resultados se beneficiaron de las **ganancias procedentes de la venta de la participación de TSB en Visa Europe**

¹ Franquicia se refiere al negocio comercial bancario desarrollado en el Reino Unido, que comprende un amplio rango de servicios financieros.

² *Mortgage enhancement* es una cartera diferenciada de activos hipotecarios que fue asignada a TSB con efectos 28 de febrero de 2014. Ello se hizo en respuesta a una revisión de la *Office of Fair Trading* del efecto de la desinversión de TSB sobre la competencia y está diseñada para incrementar el beneficio de TSB.

³ Cartera UKAR, es un cartera de GBP2,7 mil millones de hipotecas y deuda *unsecured* originariamente de la UKAR que se adquirió al grupo Cerberus Capital Management con efectos 7 de diciembre de 2015.

⁴ El crecimiento en el año ha sido calculado utilizando los resultados del 1S 2015 vs. 1S 2016.

Balance TSB

En millones de GBP	Jun-15	Mar-16	Jun-16	% YoY	%QoQ
Inversión crediticia neta hipotecaria	16.866	20.200	20.926	24,1%	3,6%
Mortgage Enhancement	2.554	2.157	2.049	-19,8%	-5,0%
Portfolio UKAR	0	2.873	2.733	---	-4,9%
Otra inversión crediticia neta	2.235	2.200	2.213	-1,0%	0,6%
Total inversión crediticia neta	21.655	27.430	27.921	28,9%	1,8%
Cuentas de ahorro	16.698	17.605	18.748	12,3%	6,5%
Cuentas corrientes	7.284	8.191	8.397	15,3%	2,5%
Cuentas corrientes corporativas	922	948	988	7,2%	4,2%
Depósitos de la clientela	24.905	26.744	28.133	13,0%	5,2%
	Jun-15	Mar-16	Jun-16	% YoY	%QoQ
Ratio de capital Common Equity Tier 1	19,5%	17,7%	17,2%	-2,3 pp	-0,5 pp

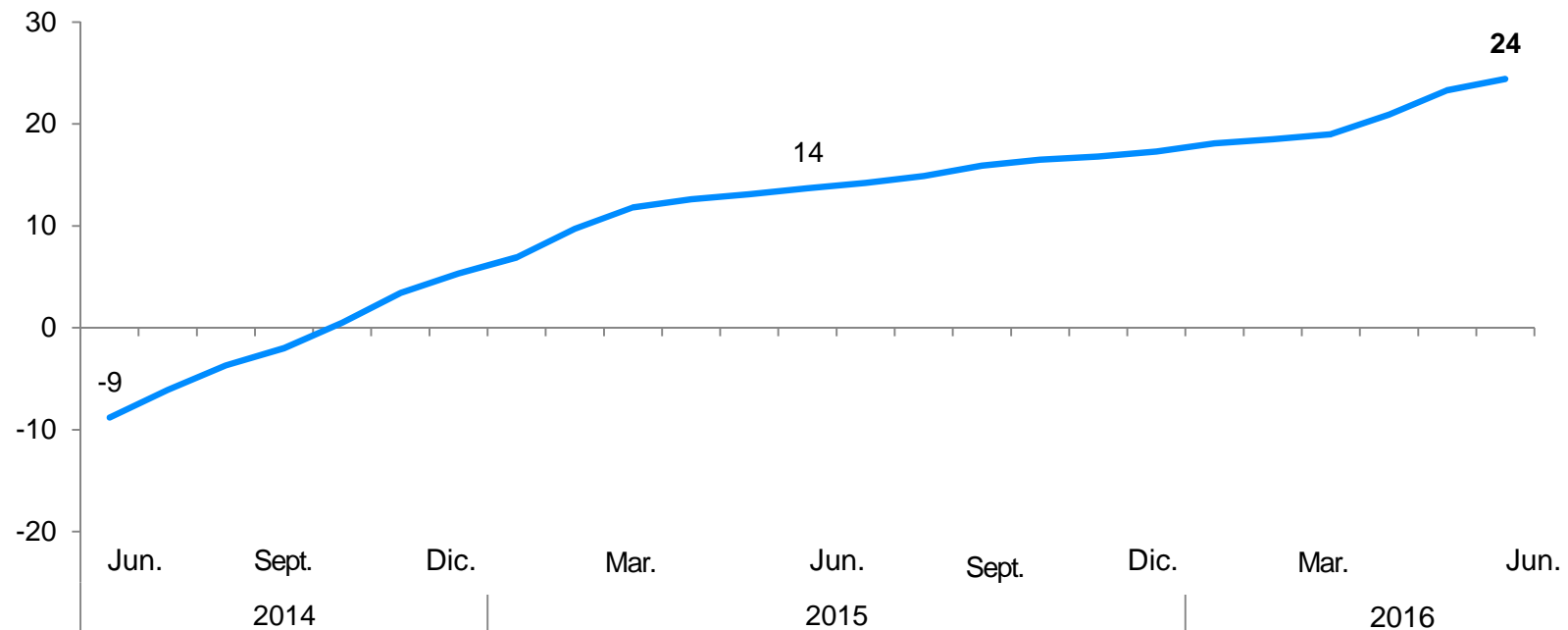
- **Se mantiene la tendencia positiva del balance** con la inversión crediticia de la franquicia impulsada por el crecimiento de la plataforma de intermediación hipotecaria y apoyada por el crecimiento continuo de los depósitos
- **El volumen de crédito hipotecario de la franquicia crece hasta £20.900M (c.+4% QoQ)**, reflejando la fuerza de la plataforma de intermediación hipotecaria
- Los depósitos crecieron en un 5% QoQ hasta £28.100M, principalmente debido al crecimiento continuado en cuentas de ahorro. Tras el referéndum han seguido creciendo incluso más de lo esperado
- El **crecimiento de los depósitos también ha estado apoyado por el aumento de cuentas corrientes**, que siguen por encima de lo esperado.
- **LTV** medio de **55%** en la cartera de créditos hipotecarios
- **Recientemente incrementamos los requisitos de rental cover** para los préstamos hipotecarios **buy-to-let** a 145% (desde 125%)
- **Fuerte posición de capital** con un ratio CET1 de 17,2%

Nota: Préstamos a clientes y depósitos de clientes excluyen el valor razonable del ajuste contable de la cobertura.

Más que nunca, nuestros clientes recomiendan TSB

Evolución NPS

El NPS mejora 10 puntos desde 14 (Jun 15) a 24 (Jun 16)



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. NPS calculado con la media de los últimos seis meses.



Estar donde estés.
Ser on siguis.
There, wherever you are.

Anexo

Cuenta de resultados semestral

	Grupo Sabadell			Sabadell, ex-TSB	
	1S 2015	1S 2016	%YoY	1S 2016	%YoY
En millones de euros					
Margen de intereses	1.299,0	1.942,5	49,5%	1.392,4	7,2%
Método participación y dividendos	27,3	48,8	78,9%	48,8	78,9%
Comisiones ¹	494,6	570,2	15,3%	503,8	1,9%
ROF y diferencias de cambio	1.156,0	517,5	-55,2%	462,5	-60,0%
Otros resultados de explotación	-16,9	-98,9	---	-82,1	---
Margen bruto	2.960,0	2.980,2	0,7%	2.325,4	-21,4%
Gastos de personal	-615,5	-828,7	34,6%	-613,9	-0,3%
Gastos de administración	-292,5	-497,0	69,9%	-292,3	-0,1%
Amortización	-143,5	-194,0	35,2%	-156,3	8,9%
Margen antes de dotaciones	1.908,6	1.460,6	-23,5%	1.262,9	-33,8%
Total provisiones y deterioros	-1.749,1	-901,8	-48,4%	-901,8	-48,4%
Plusvalías por venta de activos	-3,3	35,3	---	35,3	---
Fondo de comercio negativo	207,4	0,0	-100,0%	0,0	-100,0%
Beneficio antes de impuestos	363,5	594,0	63,4%	396,3	9,0%
Impuestos y otros	-9,6	-166,6	---	-114,7	---
Minoritarios	1,7	2,1	21,8%	2,1	21,8%
Beneficio atribuido al grupo	352,2	425,3	20,7%	279,6	-20,6%

La solidez de nuestros ingresos nos ha permitido seguir realizando provisiones adicionales

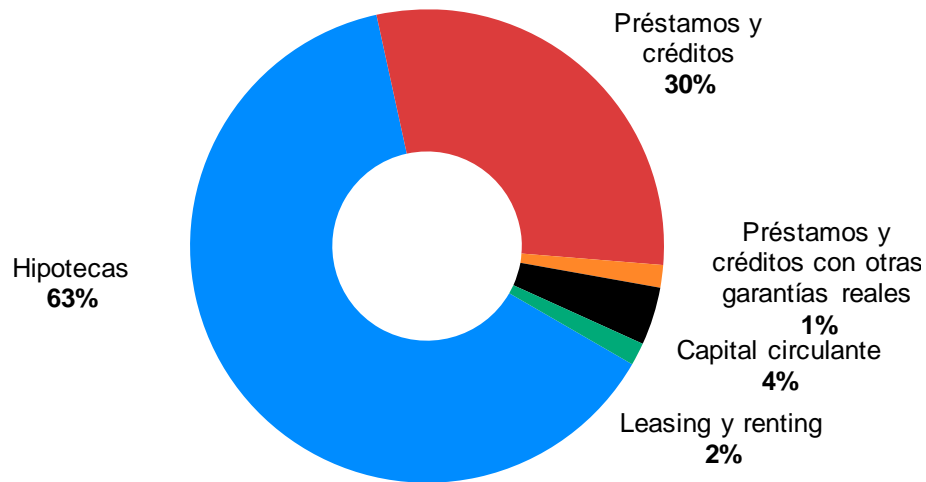
Nota: El tipo de cambio EURGBP de 0,7782 aplicado para la cuenta de resultados corresponde al tipo de cambio medio diario de 1S 2016.

¹ Las comisiones de 2015 han sido reformuladas para incluir comisiones de FX previamente incluidas en ROF y diferencias de cambio. Antes de esta reformulación las comisiones de 1S 2015 eran de 454 millones de euros.

Mix de negocio por tipo de producto

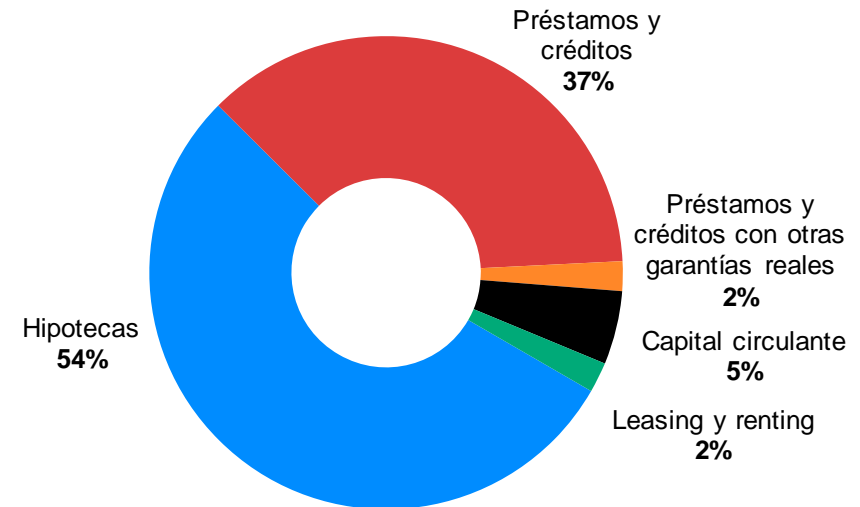
Sabadell grupo

En porcentaje



Sabadell, ex-TSB

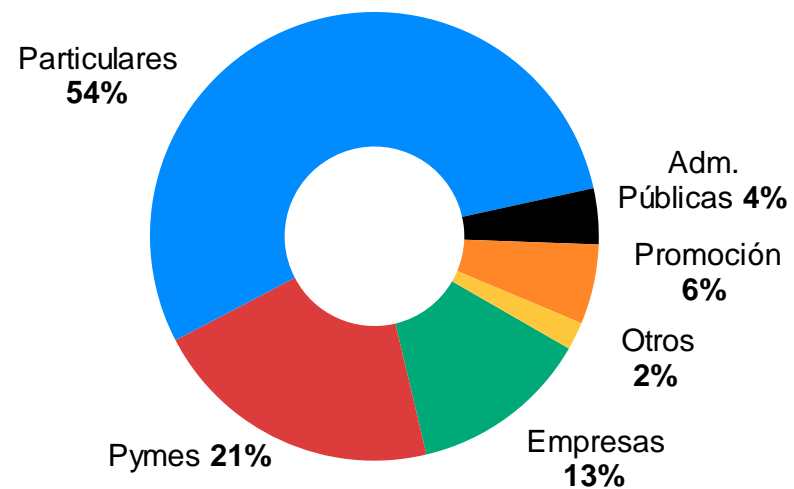
En porcentaje



Mix de negocio por perfil de cliente

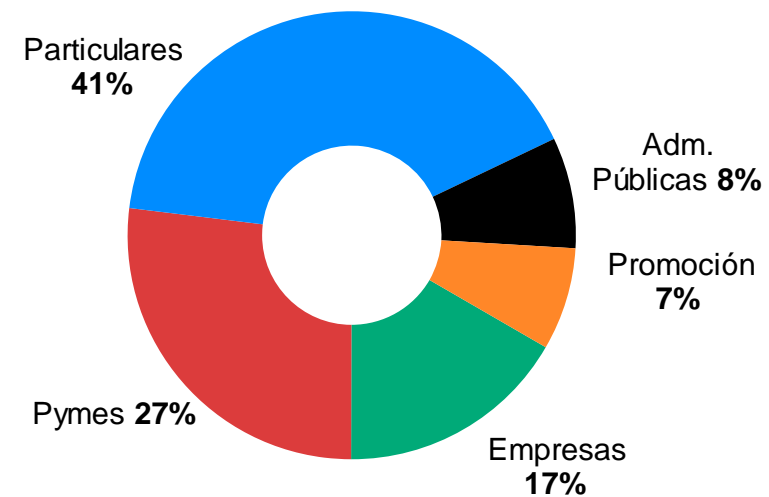
Sabadell grupo

En porcentaje



Sabadell, ex-TSB

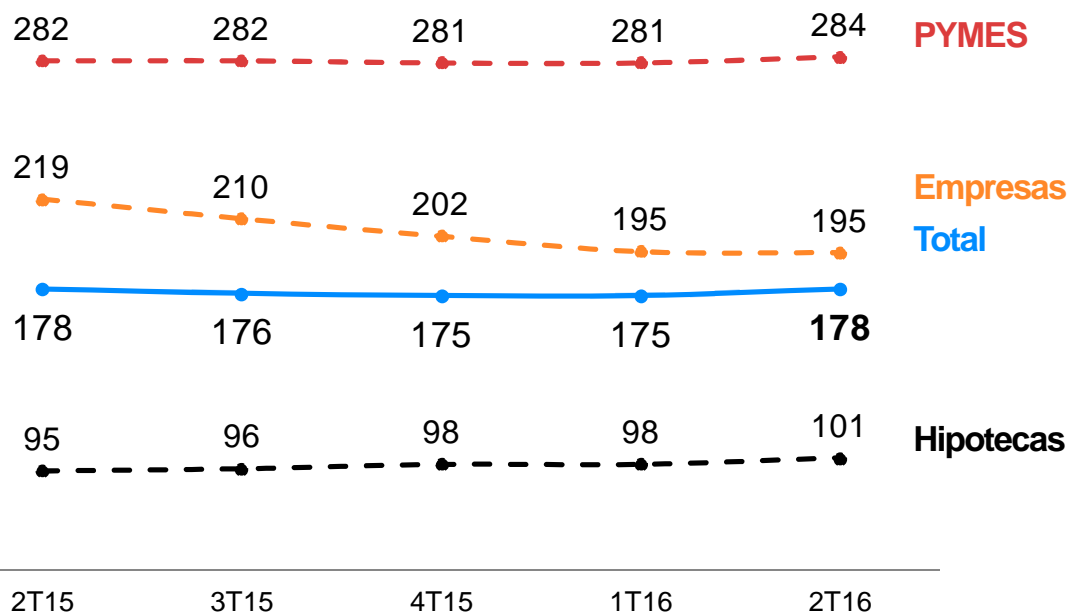
En porcentaje



Evolución del diferencial de los créditos

Diferenciales del libro de crédito por segmento, ex-TSB

En puntos básicos



Evolución de diferenciales por segmento

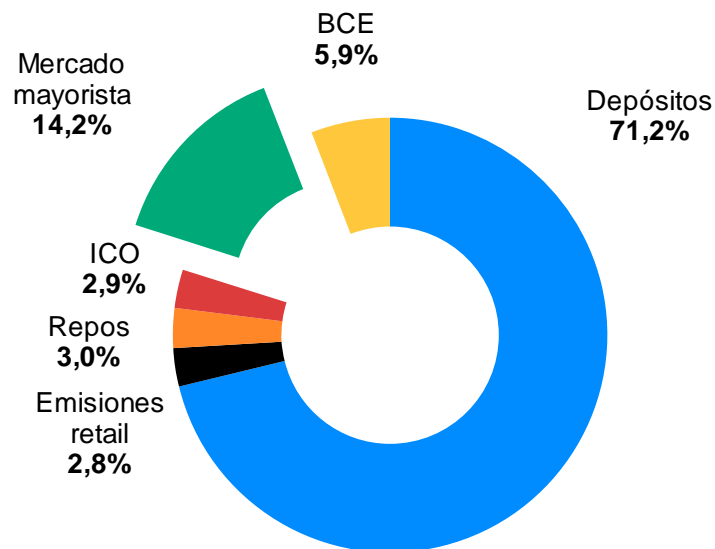
En puntos básicos

	2T15		3T15		4T15		1T16		2T16	
	Stock	Nueva entrada	Stock	Nueva entrada	Stock	Nueva entrada	Stock	Nueva entrada	Stock	Nueva entrada
Hipoteca vivienda	95	173	96	175	98	178	98	175	101	158
Pymes	282	417	282	414	281	401	281	412	284	386
Empresas	219	233	210	225	202	213	195	194	195	206

Estructura de financiación, Sabadell grupo

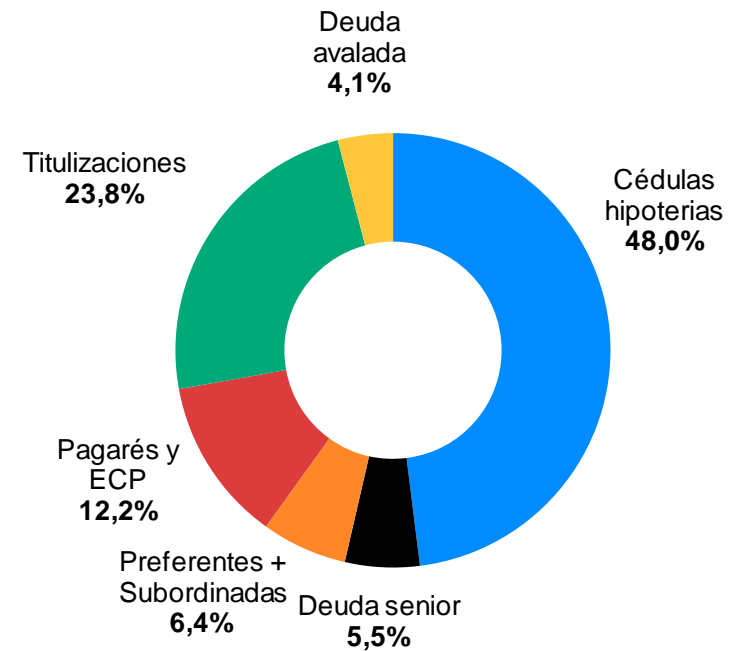
Estructura de financiación

En porcentaje



Desglose mercado mayorista

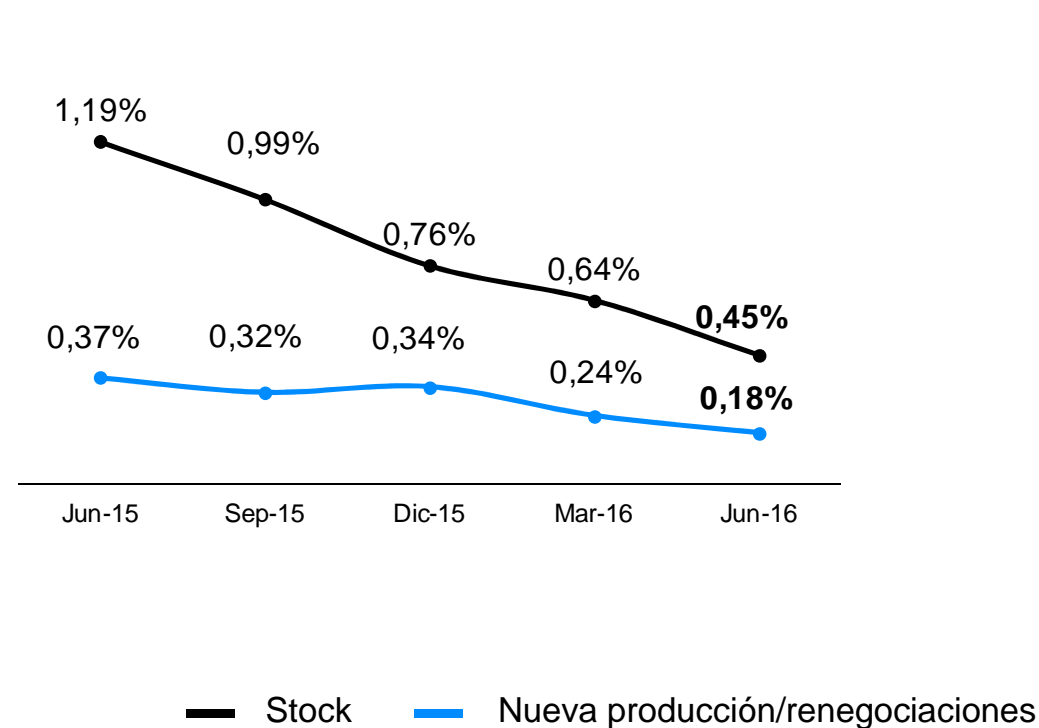
En porcentaje



Depósitos a plazo: tipos de interés y vencimientos

Tipos contractuales de los depósitos a plazo, ex TSB

En porcentaje



Vencimiento de los depósitos a plazo

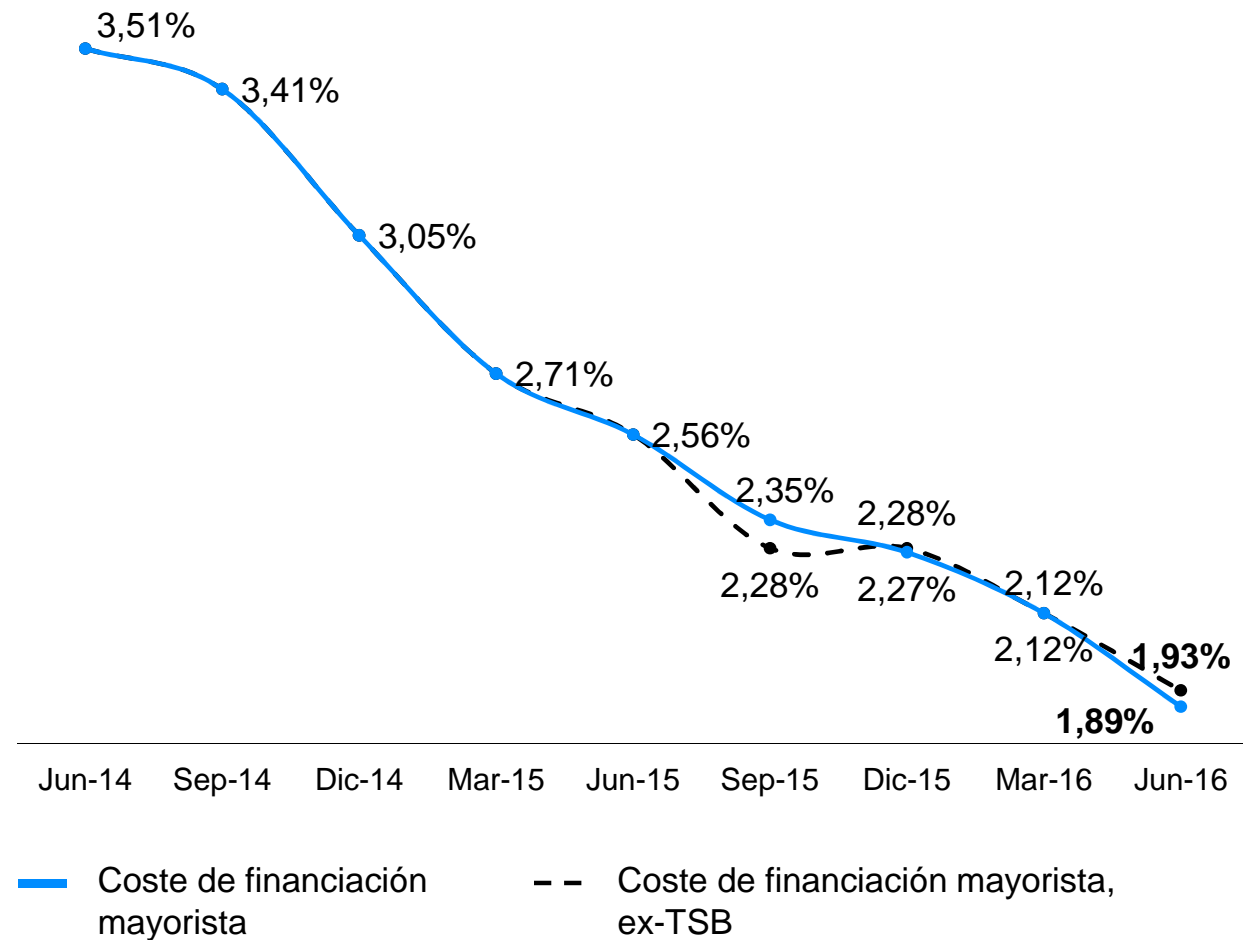
En millones de euros y porcentaje

Vencimiento	Volumen	Tipo medio
3T16	8.853	0,69%
4T16	7.026	0,54%
1T17	5.232	0,51%
2T17	5.866	0,32%
3T17	569	0,57%
>3T17	1.651	0,62%

Coste de financiación mayorista

Coste de financiación mayorista

En porcentaje



Calendario de vencimientos del mercado mayorista

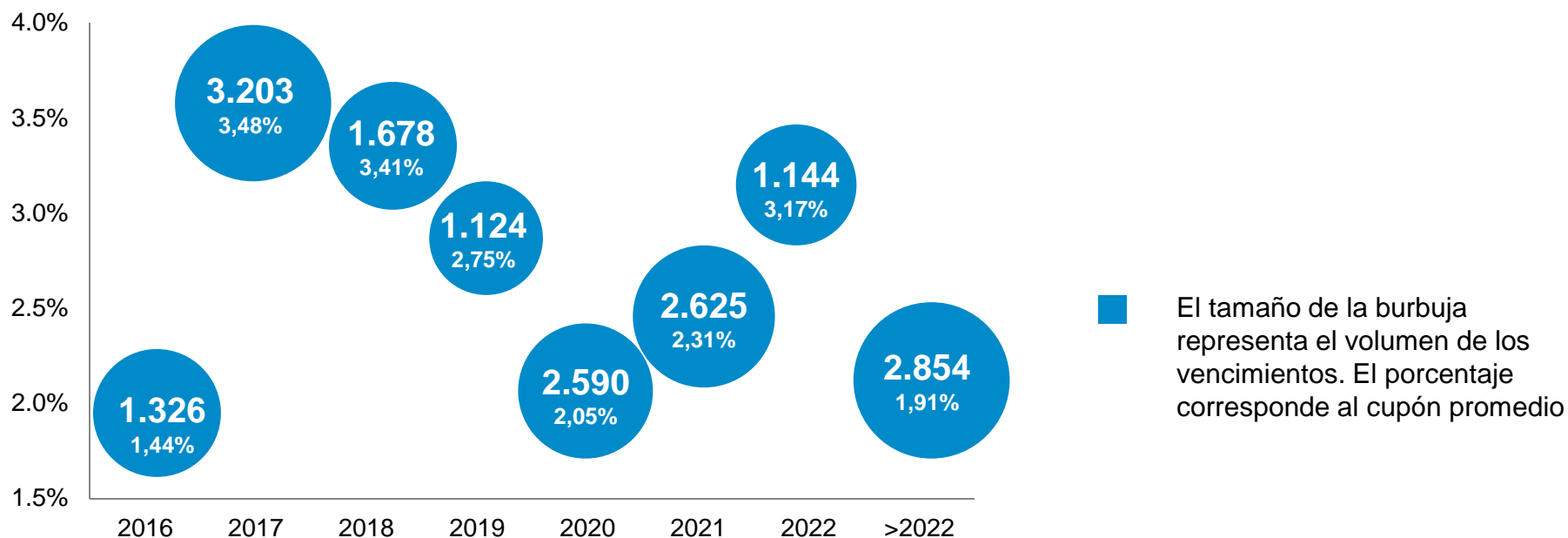
Calendario de vencimientos por tipo de producto, Sabadell grupo

En millones de euros

	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	>2022	Saldo vivo
Covered Bonds (CH)	0	2.022	1.560	1.124	2.165	2.108	1.119	2.314	12.413
Emisiones avaladas	0	1.058	0	0	0	0	0	0	1.058
Deuda senior	1.246	57	100	0	0	0	25	0	1.427
Subordinada y preferentes	80	66	0	0	425	506	0	533	1.611
Otros instrumentos financieros a M y LP	0	0	18	0	0	10	0	6	34
Total	1.326	3.203	1.678	1.124	2.590	2.625	1.144	2.854	16.543

Calendario de vencimientos del mercado mayorista, Sabadell grupo

En millones de euros y porcentaje

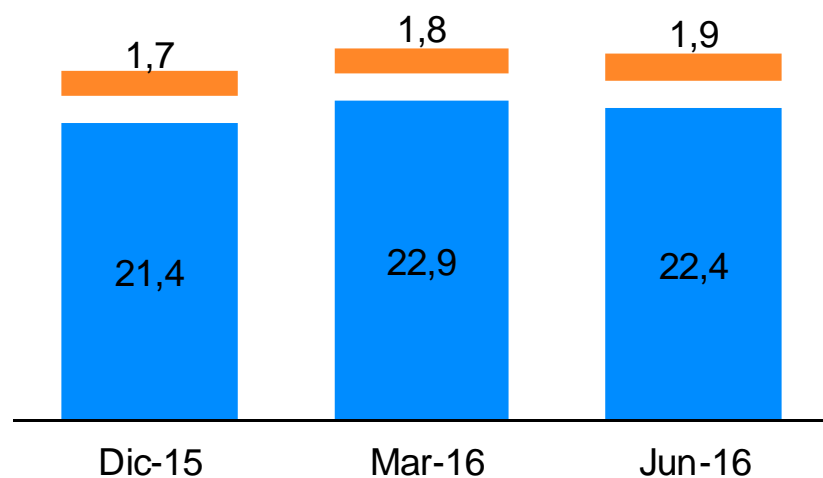


Nota: Incluyendo TSB

Cartera ALCO

Evolución cartera renta fija

En miles de millones de euros



■ ALCO portfolio, ex-TSB

■ TSB

Cartera ALCO, Sabadell grupo

En miles de millones de euros

	Dic-15	Mar-16	Jun-16
Cartera ALCO	23,1	24,7	24,4
% total activos	11,1%	12,1%	11,7%
Duración (años)	3,9	3,6	3,8

Cartera ALCO, ex - TSB

En miles de millones de euros

	Dic-15	Mar-16	Jun-16
Cartera ALCO	21,4	22,9	22,4
% total activos	12,7%	14,2%	13,6%
Duración (años)	3,5	3,6	3,7

Composición cartera ALCO

Composición cartera ALCO, Sabadell grupo

En miles de millones de euros

	Dic-15	Mar-16	Jun-16
Deuda gobierno España	7,55	9,70	9,36
Deuda gobierno Italia	6,06	4,84	5,60
Deuda gobierno EEUU	2,34	2,35	1,53
Deuda gobierno Reino Unido	1,69	1,79	1,95
Otros gobiernos	1,54	1,93	2,17
del que:			
Deuda gobierno Portugal	0,68	0,78	0,99
Deuda gobierno México	0,58	0,77	0,85
Deuda gobierno Holanda	0,08	0,08	0,00
Agencias	1,41	1,41	1,47
Cédulas hipotecarias	0,66	0,65	0,35
Corporates & Financieros	1,82	2,00	1,96
TOTAL	23,1	24,7	24,4

Evolución dudosos e inmuebles

Evolución dudosos e inmuebles, ex - TSB

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

	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Entradas brutas	1.091	755	740	735	729	654	660
Recuperaciones	-1.660	-1.557	-1.471	-1.275	-1.273	-1.111	-1.629
Entrada neta ordinaria	-569	-802	-731	-540	-544	-457	-969
Variación inmuebles	279	211	167	1	7	-41	71
Entrada neta ordinaria + Inmuebles	-290	-591	-564	-539	-537	-498	-898
Fallidos	298	245	170	300	234	213	70
Variación trimestral ordinaria saldo dudosos e inmuebles	-588	-836	-734	-839	-771	-711	-968

Ratio de morosidad segmentada

Ratio de morosidad segmentada, ex-TSB

En porcentaje

	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15
Promoción y construcción inmobiliaria	52,56%	52,11%	51,47%	52,17%	49,21%
Construcción no inmobiliaria	8,38%	7,41%	7,35%	8,08%	9,03%
Empresas	6,19%	6,13%	6,30%	6,46%	6,55%
Pymes y autónomos	13,08%	13,08%	13,11%	12,60%	12,20%
Particulares con garantía 1ª hipoteca	9,85%	9,75%	9,23%	9,25%	9,12%
Ratio de morosidad, Sabadell ex-TSB	13,94%	13,85%	13,44%	12,74%	11,68%
	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Promoción y construcción inmobiliaria	47,21%	47,84%	38,81%	37,01%	33,29%
Construcción no inmobiliaria	8,74%	8,58%	14,36%	12,18%	11,76%
Empresas	6,14%	5,41%	4,62%	4,58%	3,89%
Pymes y autónomos	11,96%	11,38%	10,83%	10,23%	9,39%
Particulares con garantía 1ª hipoteca	8,76%	8,27%	7,83%	7,82%	7,47%
Ratio de morosidad, Sabadell ex-TSB	10,98%	10,38%	9,86%	9,45%	8,54%

Ratios de cobertura, Sabadell grupo



Evolución saldos dudosos

En millones de euros

	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Evolución saldos dudosos	14.215	13.345	12.561	11.870	10.812
Provisiones	7.627	7.385	6.738	6.488	5.847
Ratio de cobertura (%)	53,7%	55,3%	53,6%	54,7%	54,1%

Evolución activos inmobiliarios

En millones de euros

	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Evolución activos inmobiliarios	9.227	9.228	9.234	9.193	9.265
Provisiones	3.995	4.071	4.045	3.928	3.997
Ratio de cobertura (%)	43,3%	44,1%	43,8%	42,7%	43,1%

Evolución total activos problemáticos

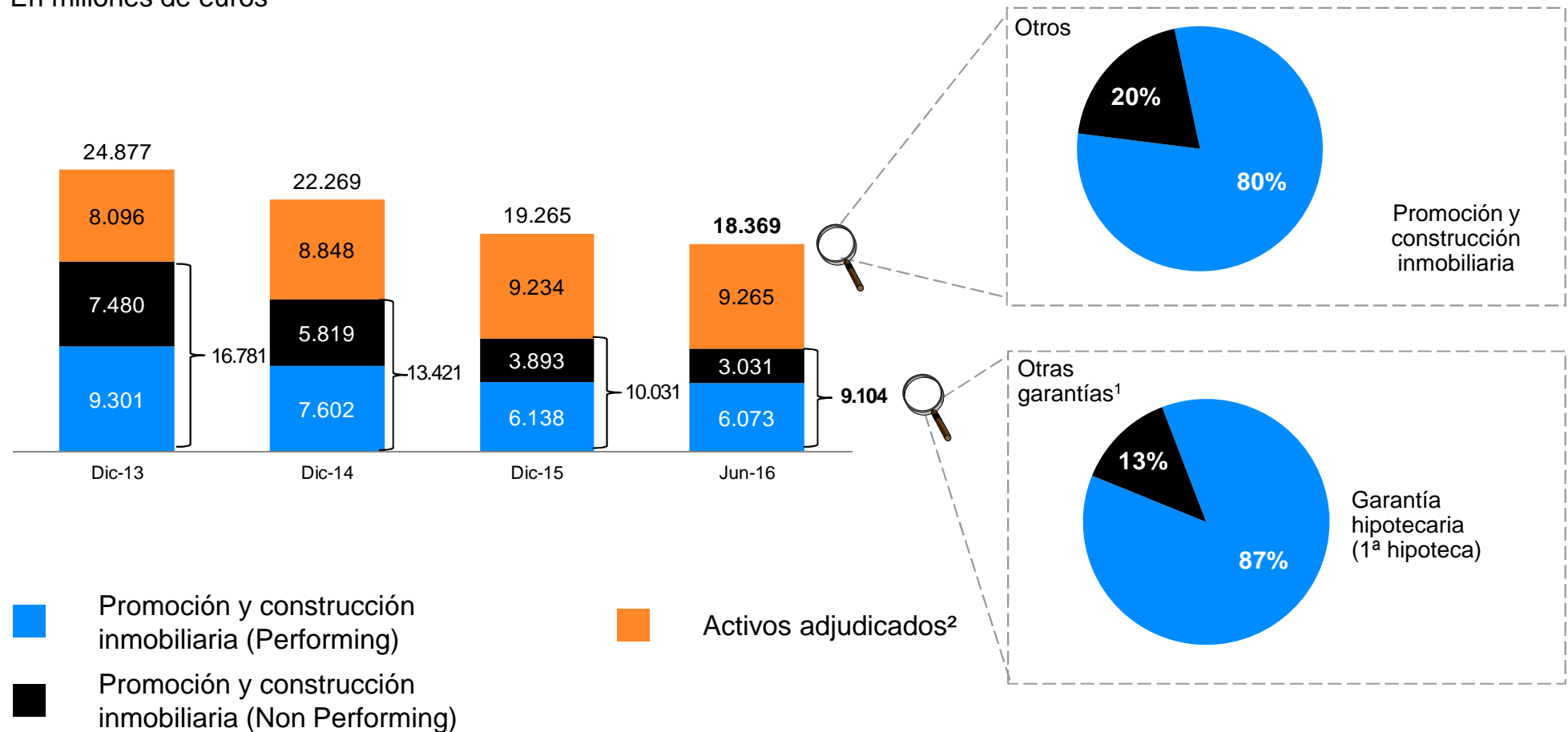
En millones de euros

	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16
Evolución total activos problemáticos	23.442	22.572	21.795	21.064	20.077
Provisiones	11.622	11.457	10.783	10.417	9.845
Ratio de cobertura (%)	49,6%	50,8%	49,5%	49,5%	49,0%

Exposición inmobiliaria

Balance (exposición inmobiliaria), ex-TSB

En millones de euros



Nota: Incluye riesgos contingentes. Datos a junio 2016.

¹ Activos sin garantías, con garantías personales o garantía de segunda hipoteca.

² No incluye instrumentos de capital.

Segmentación de la exposición inmobiliaria por tipo de activo

Exposición inmobiliaria, detalle

En millones de euros (valor bruto), ex-TSB

Activos adjudicados¹	9.265	100%
Edificios terminados		53%
En construcción		5%
Terrenos		42%
Promoción inmobiliaria	9.104	100%
Edificios terminados		57%
En construcción		5%
Terrenos		25%
Otros ²		13%
Total exposición inmobiliaria	18.369	

Crédito inmobiliario, detalle

En millones de euros (valor bruto), ex-TSB

	Junio 2016	%
Promoción inmobiliaria	9.104	50%
Normal	5.544	61%
Substandard	530	6%
Dudoso	3.031	33%

Nota: Datos a Junio 2016. Exposiciones contingentes incluidas.

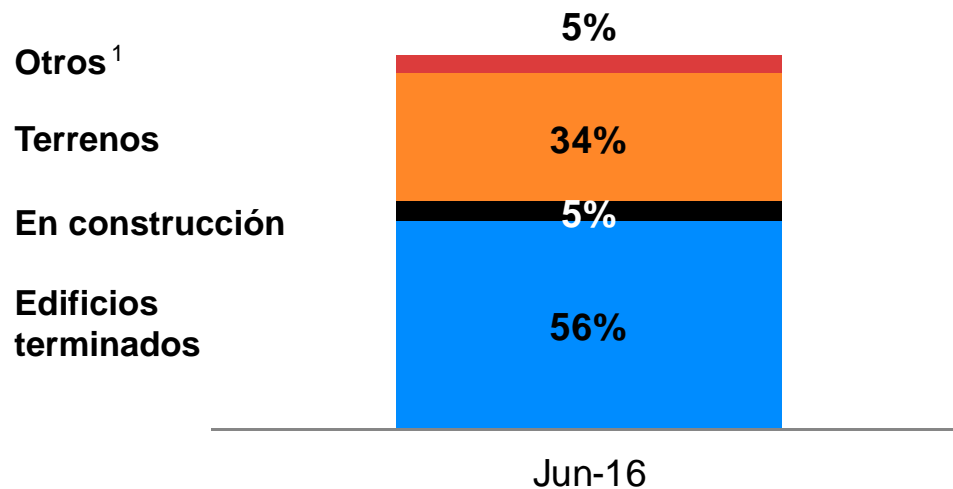
¹ Excluye instrumentos de capital.

² Otras garantías.

Segmentación de la exposición inmobiliaria por tipo de activo y región

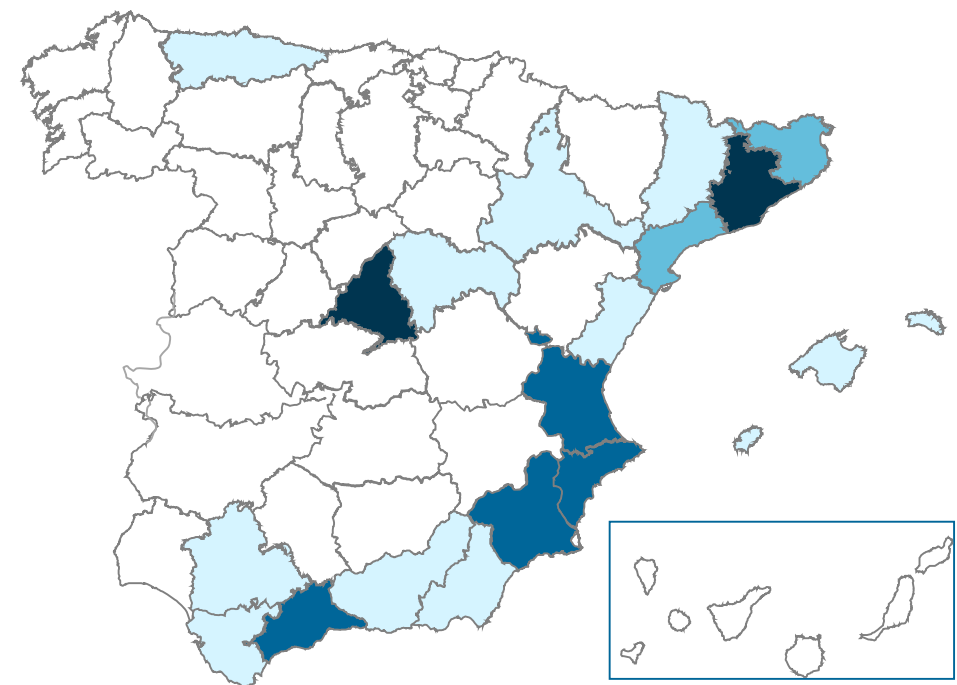
Segmentación por tipo de activo

En porcentaje



Segmentación por región

>80% de todos los edificios terminados en zonas costeras y Madrid



% of stock per region



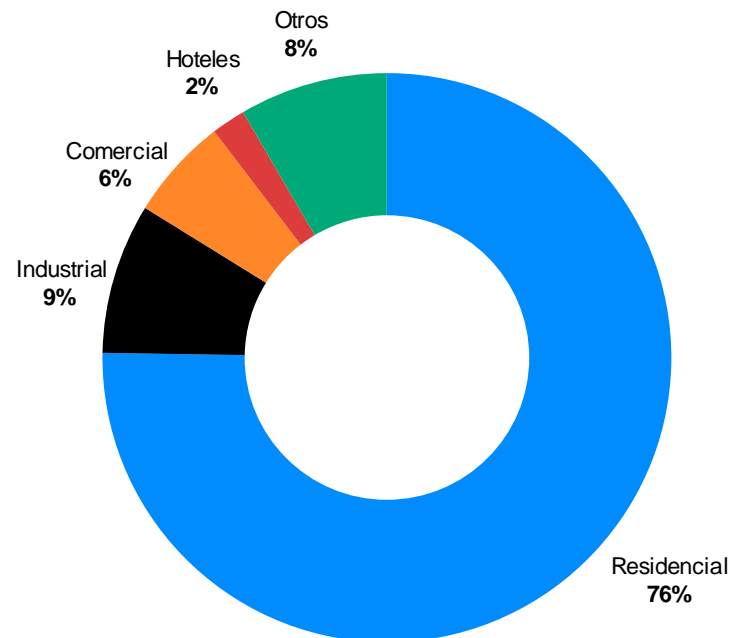
Nota: Datos a Junio 2016.

¹Otras garantías.

Segmentación de los activos adjudicados

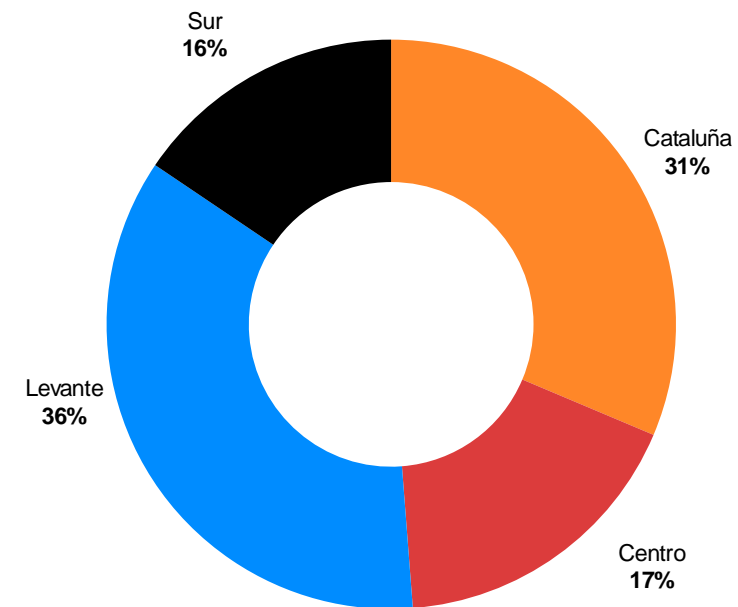
Activos adjudicados, por uso

En porcentaje



Activos adjudicados por región

En porcentaje



**Si necesita información adicional,
por favor contacte:**



Investor Relations

investorrelations@bancsabadell.com

+44 2071 553 853