



Banco Sabadell

Resultados del 2007



Barcelona, 24 de enero de 2008



Banco Sabadell

Resultados del 2007

Josep Oliu, presidente

Crecimiento sostenible en todas las partidas recurrentes...



	2006	2007	Var.
Inversión crediticia	55.633	63.219	13,6%
Recursos gestionados	80.248	86.578	7,9%
Depósitos de clientes	25.573	29.929	17,0%
Margen de intermediación	1.076	1.292	20,1%
Margen ordinario	1.811	2.196	21,2%
Margen de explotación	814	1.059	30,1%
Beneficio neto	908	782	-13,9%
Beneficio neto comparable	569*	782	37,4%

* Beneficio comparable ajustado por la venta de Landscape y Panamá

...potenciando las ratios de gestión



	2006	2007
Eficiencia	50,5%	46,7%
Morosidad	0,39%	0,47%
Cobertura	467%	394%
ROE	17,6%*	20,4%
<i>Core capital</i>	6,02%	6,01%

* ROE comparable ajustado por la venta de Landscape y Panamá

ViC 07: objetivos ampliamente superados

Gestión decidida ante las tensiones del mercado

Lanzamiento del nuevo plan director Optima 09

Banco Urquijo, nueva fuente de rentabilidad

Internacionalización del proyecto BS

Innovación tecnológica y comercial

Gestión al servicio del cliente

VIC 07: Objetivos ampliamente superados

B

	2004	VIC 07	Dic. 07
Inversión	34.323	50.000	63.219
Recursos	32.246	50.500	65.621
Eficiencia	55,5%	45,0%	42,6%*
ROE	13,4%	16,5%	20,4%

* Eficiencia final: 46,67 %
contabilizados los cargos extraordinarios.

Mejora sustancial de la liquidez



BS cambió el foco de la gestión comercial al inicio de la crisis de liquidez...

...con el consiguiente impacto positivo en el *gap* de liquidez.



En millones de euros



'09

Optima

Inversión

Recursos

12% CAGR

14% CAGR

Eficiencia

ROE

37,5%

20,5%

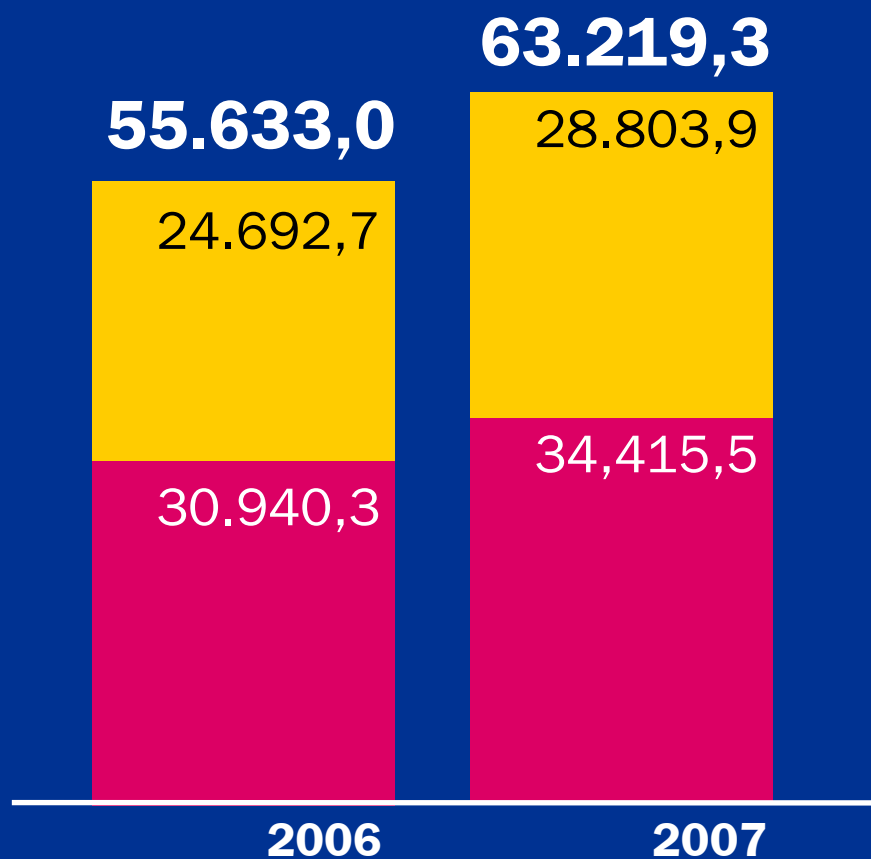


Banco Sabadell

El ejercicio de 2007

Jaume Guardiola, consejero delegado

Buen crecimiento del crédito...



En millones de euros

+13,6%

Con garantía
hipotecaria:

+16,6%

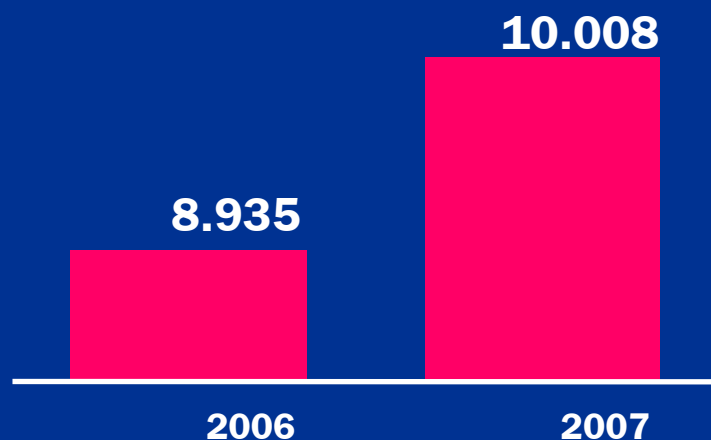
Resto:

+11,2%

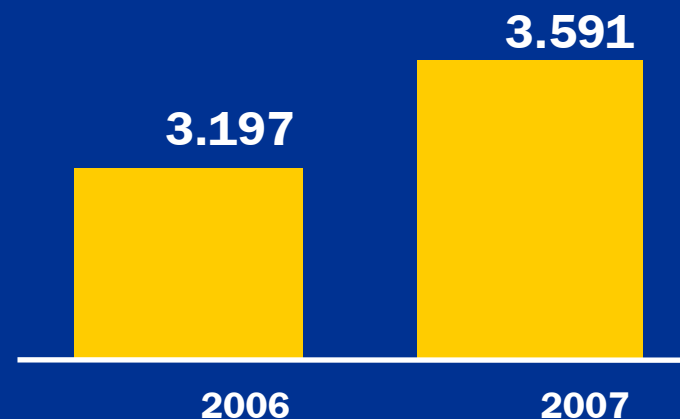
...especialmente
en modalidades de empresa...



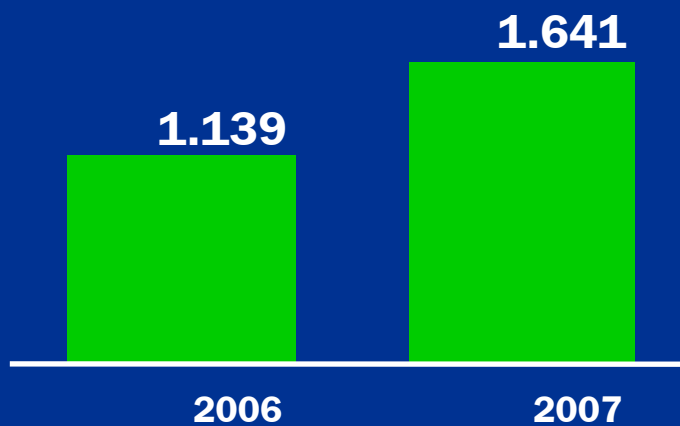
Créditos + 12,0%



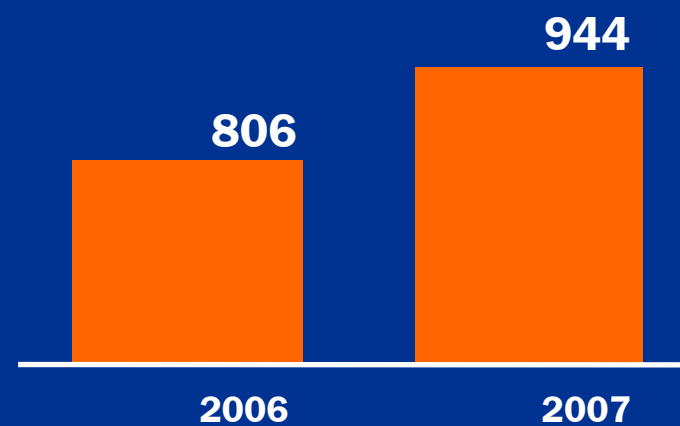
Leasing + 12,3%



Factoring + 44,0%



Confirming + 17,2%

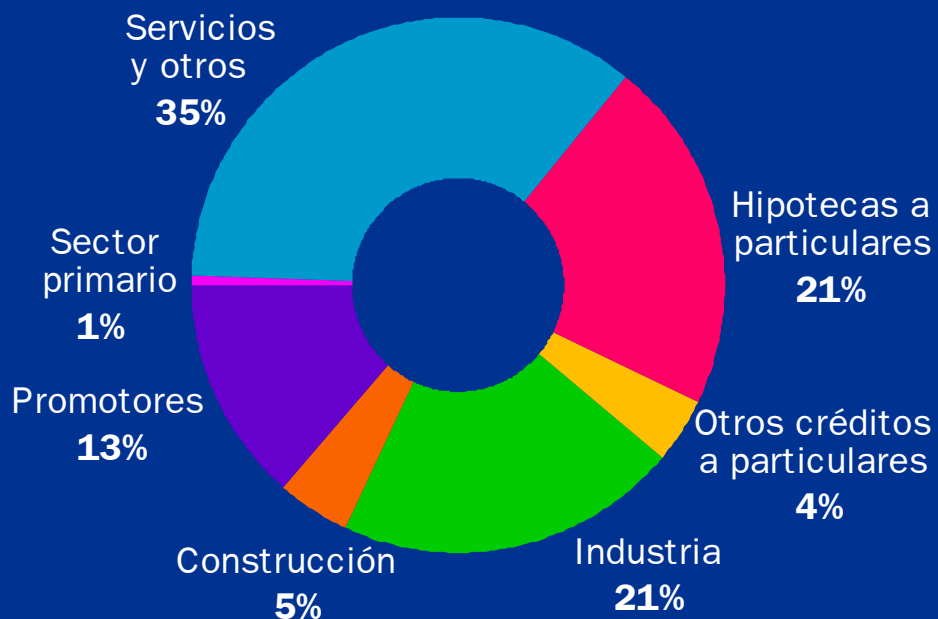


En millones de euros

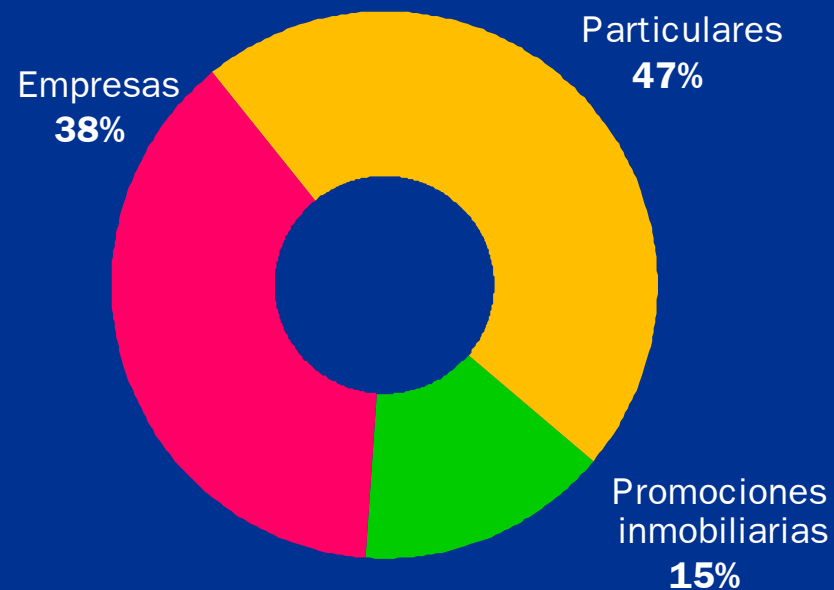
...con una distribución equilibrada...



Distribución sectorial de la cartera crediticia



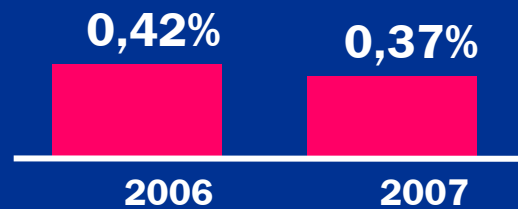
Estructura de la cartera hipotecaria



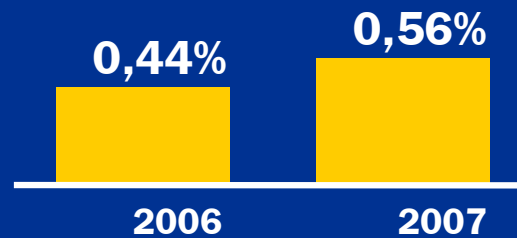
...y magnífica calidad de riesgo...



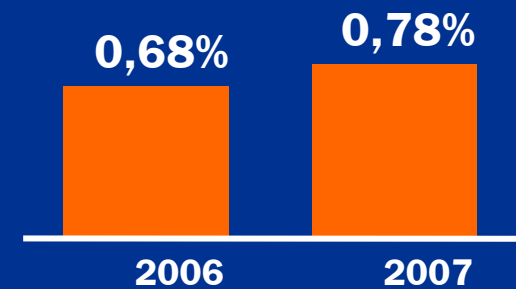
Empresas



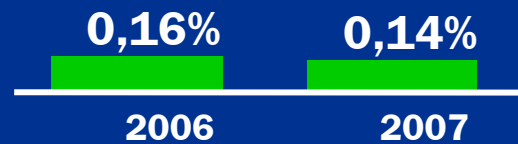
Pymes



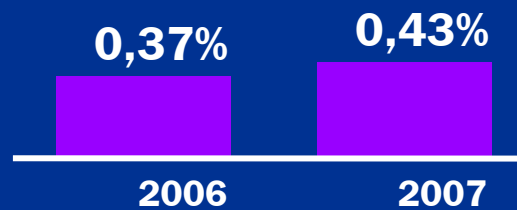
Comercios y autónomos



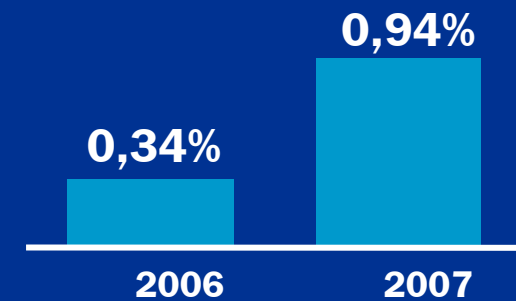
Promotores



Hipotecas particulares



Consumo particulares





Particulares

Préstamo medio 149.610 €

% 1ª residencia 89%

Esfuerzo familiar 28,7%

+1% 31,3%

-1% 26,1%

LTV 52,4%

Promotores

% Pre-ventas 59%

% 1ª residencia 93%

Investment grade medio BBB

Morosidad 0,14%

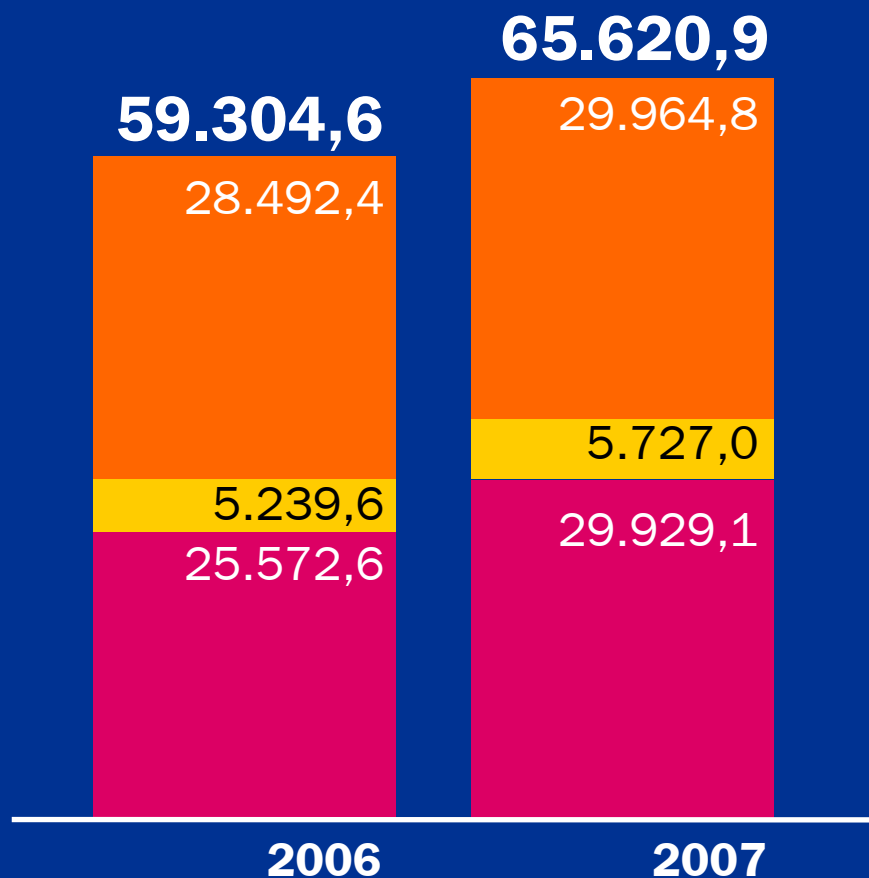
Pérdida esperada 0,19%

El foco en captación de depósitos en el 2º semestre ha dado como resultado...

B



+10,7%



Empréstitos
y otros:

+5,2%

Pagarés:

+9,3%

Depósitos:

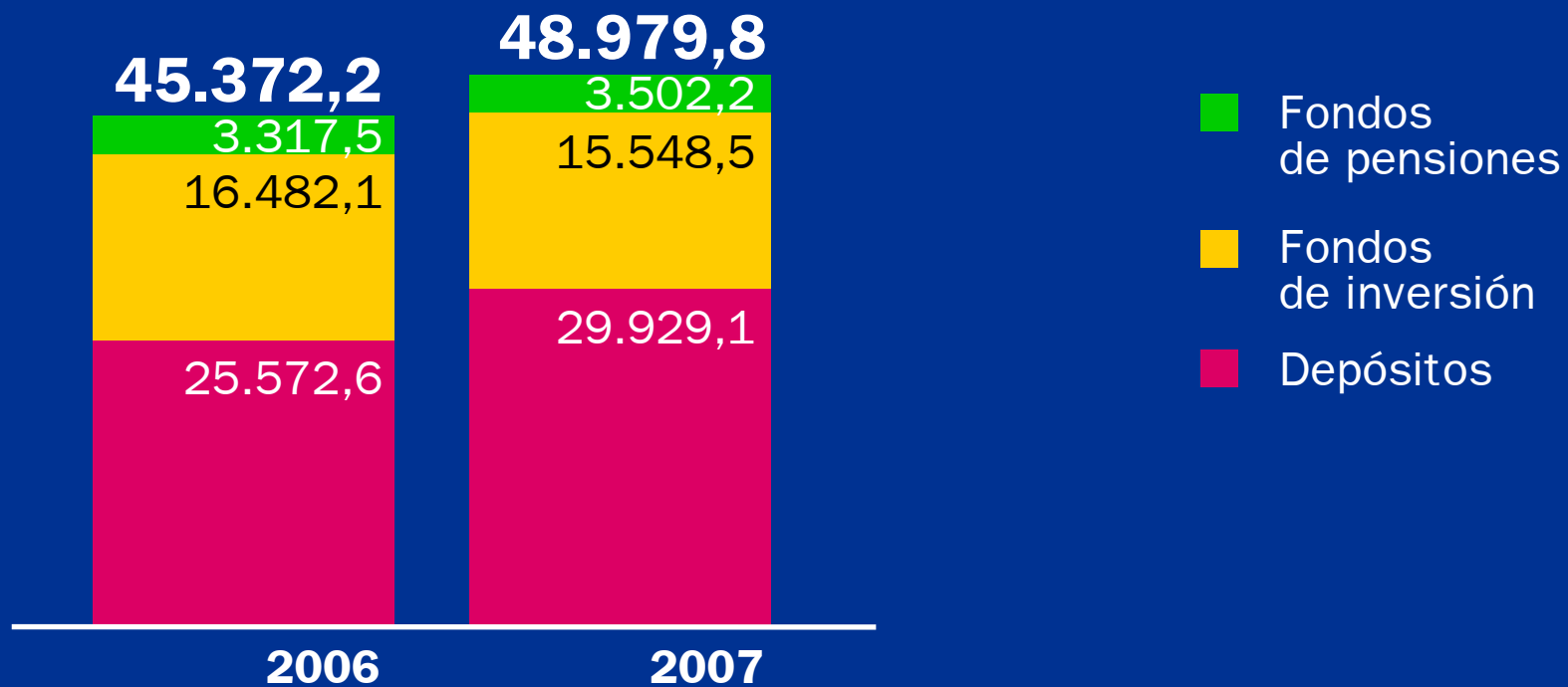
+17,0%

En millones de euros

...un crecimiento superior al
de los recursos fuera de balance...



+8,0%

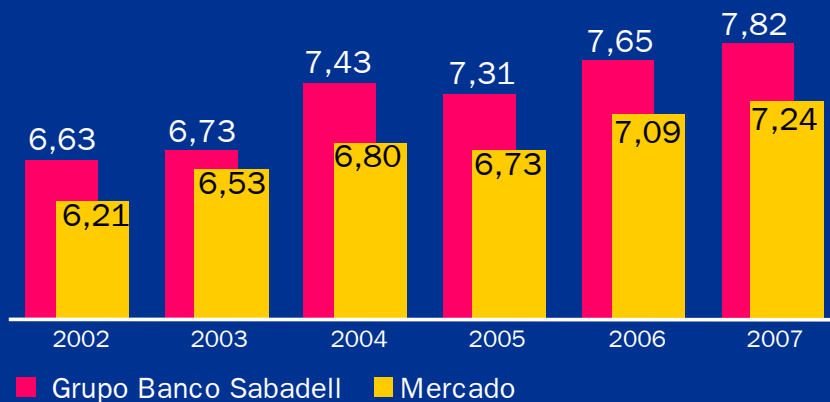


En millones de euros

...manteniendo el liderazgo en calidad de servicio



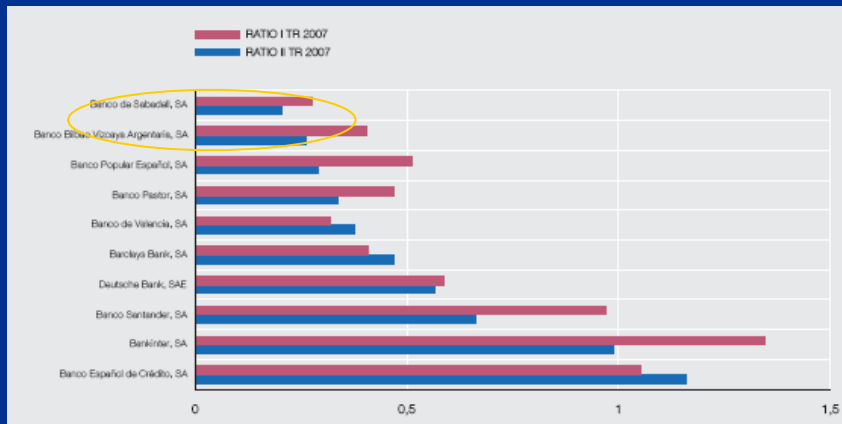
Líder en calidad objetiva en redes comerciales bancarias ¹



La única entidad financiera en España con la certificación global ISO 9001



Con el menor nº de reclamaciones²

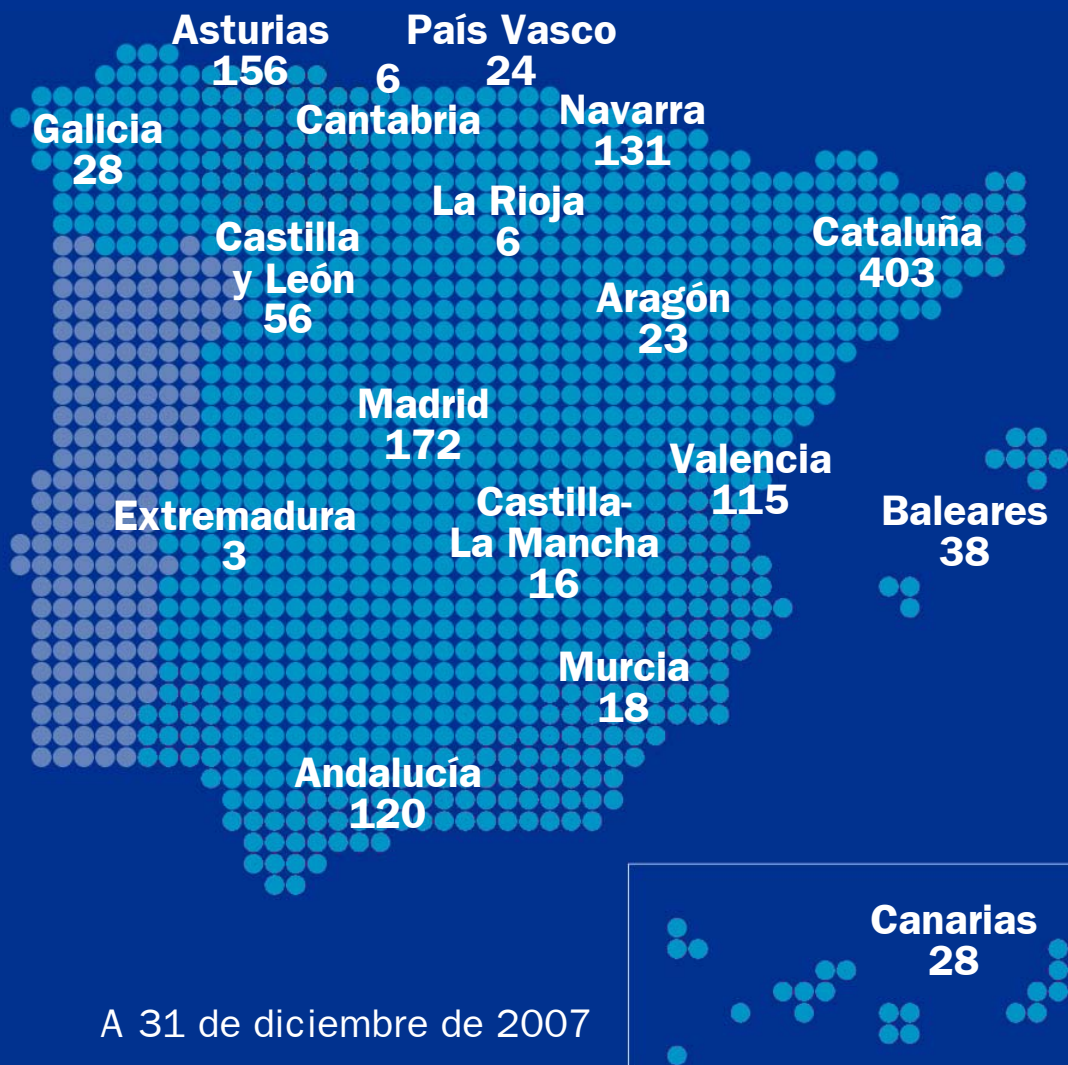


El único banco español con el Sello de Oro a la Excelencia Europea



Fuente: 1 STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 4º trimestre de 2007."
2: Banco de España, Boletín del 2º trimestre 2007

Red de oficinas



45 nuevas oficinas durante el ejercicio

Oficinas
1.249

En España
1.225

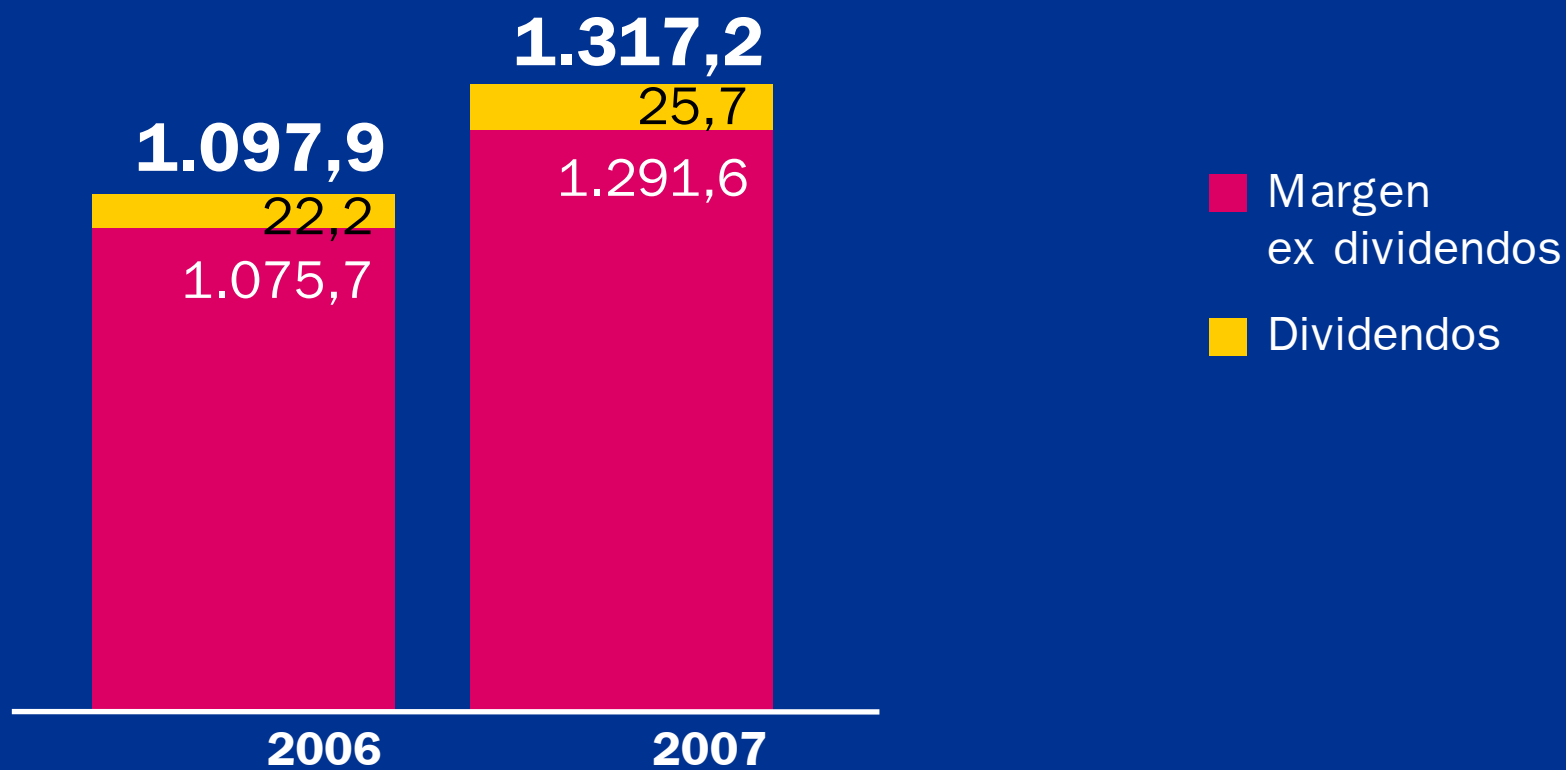
Red internacional
24

A 31 de diciembre de 2007

Margen de intermediación (1)

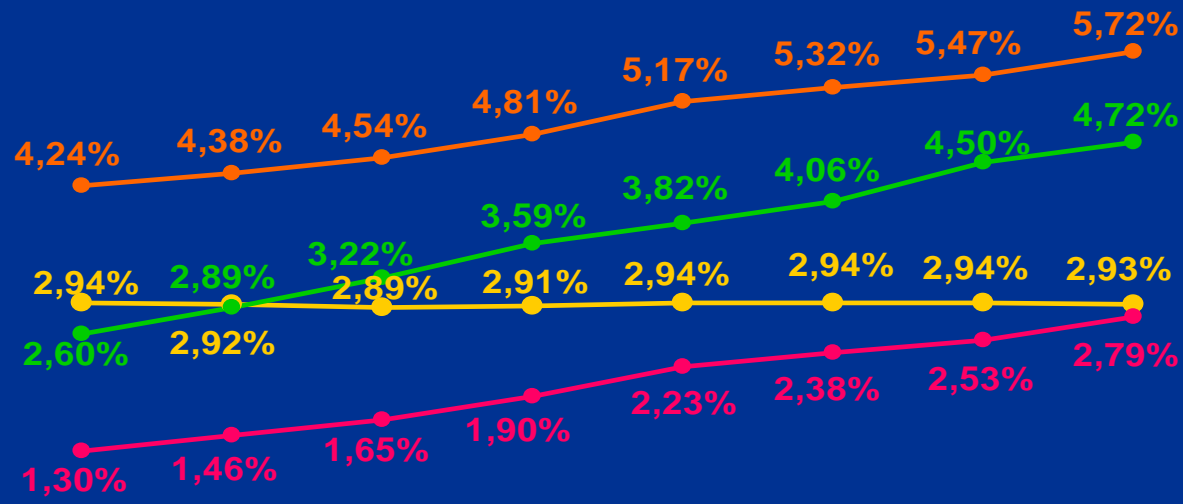


+20,0%



En millones de euros

Margen de intermediación (2)

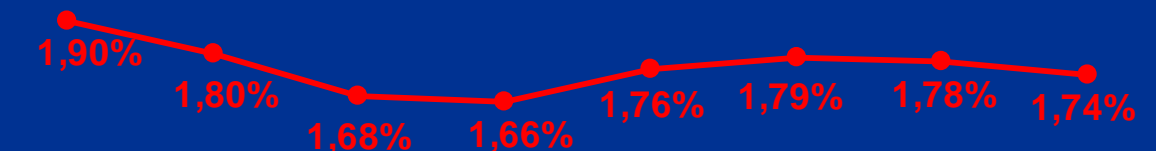


Rendimiento
créditos a clientes
EURIBOR a 3 meses

Margen de clientes

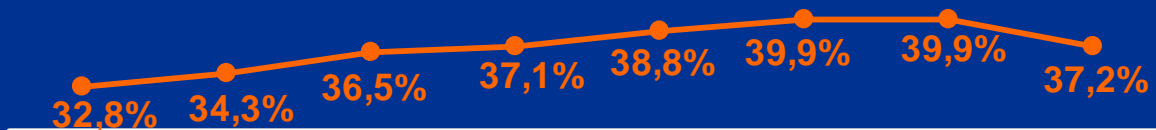
Coste de recursos
de clientes

1T06 2T06 3T06 4T06 1T07 2T07 3T07 4T07



**Margen de intermediación
ajustado**

1T06 2T06 3T06 4T06 1T07 2T07 3T07 4T07



**% Financiación mercado
de capitales internacional**

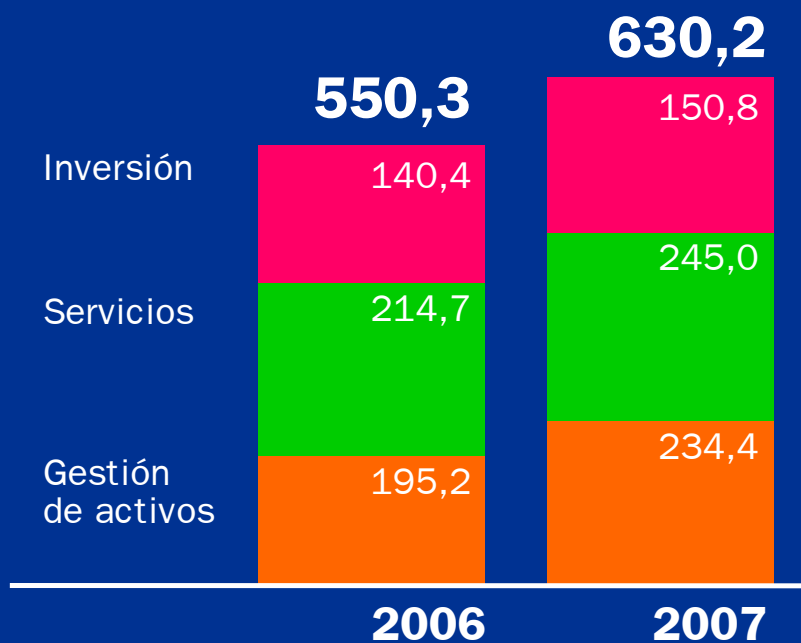
1T06 2T06 3T06 4T06 1T07 2T07 3T07 4T07
En porcentaje

Ingresos



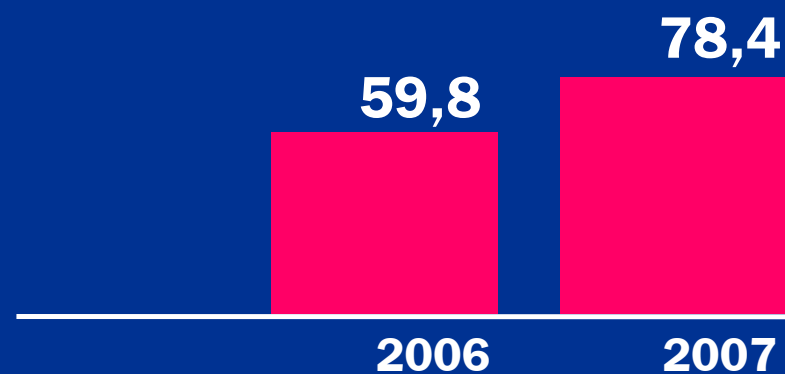
Comisiones

+14,5%



Actividad aseguradora vida

+31,1%



En millones de euros

Gastos

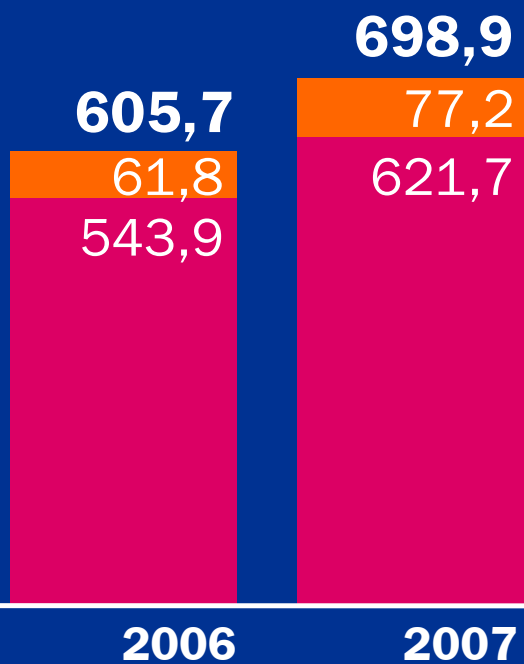


Gastos de personal

+15,4%

Comparable

+10,0%

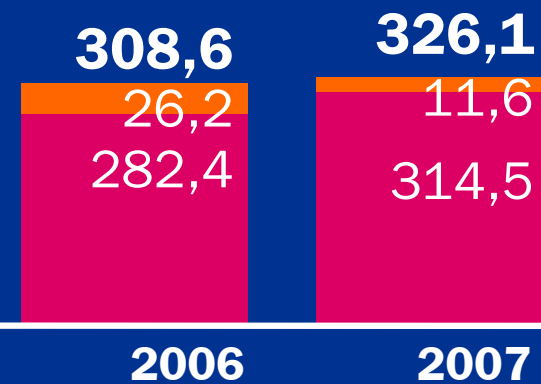


Gastos administrativos

+5,7%

Comparable

-1,3%



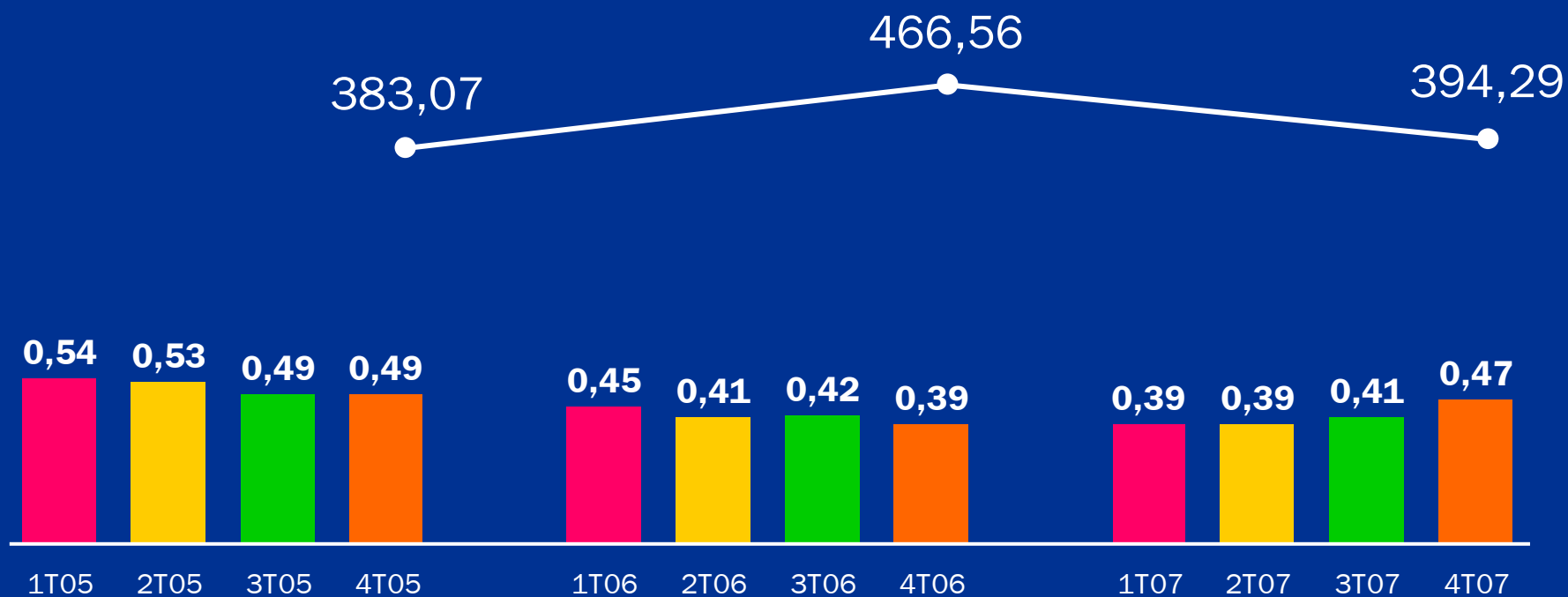
■ No recurrentes ■ Recurrentes

En millones de euros

Una elevada calidad crediticia...



Ratio de morosidad y cobertura

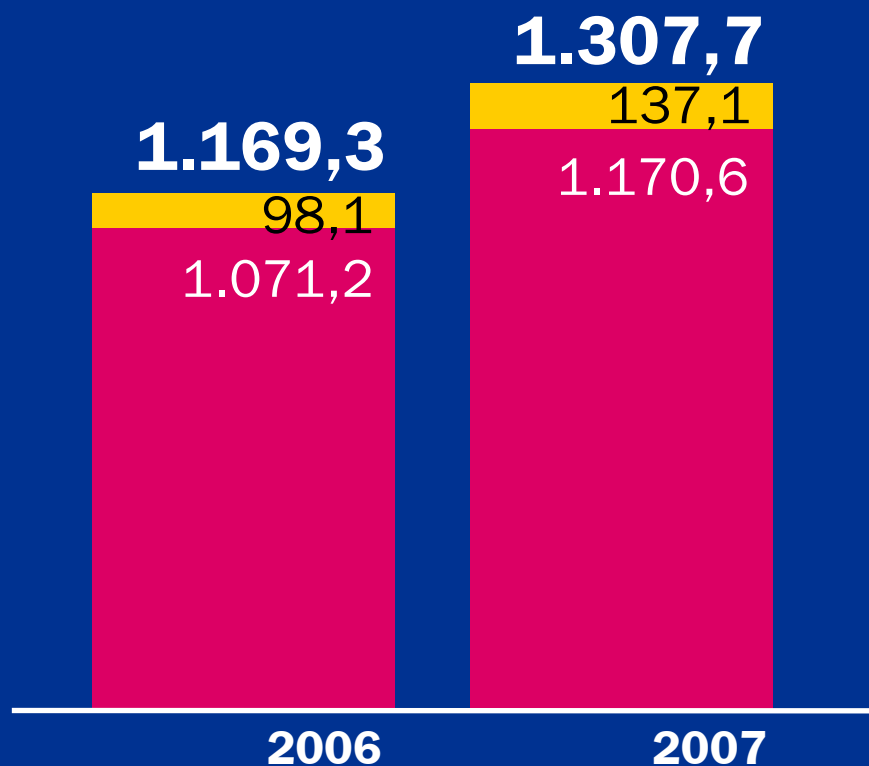


Cifras en porcentaje. Coberturas a 31 de diciembre

...y una importante provisión genérica acumulada



+11,8%



- Específica
- Genérica

**Alto nivel
de provisiones
anticíclicas
acumuladas**

En millones de euros

Cuenta de resultados



	2006	2007	Var.
Margen de intermediación	1.097,9	1.317,2	20,0%
Método de la participación	18,5	20,9	12,8%
Comisiones	550,3	630,2	14,5%
Actividad aseguradora	59,8	78,4	31,1%
ROF y diferencias de cambio	85,0	149,7	76,0%
Margen ordinario	1.811,5	2.196,4	21,2%
Otros resultados de explotación	23,5	16,1	-31,7%
Gastos de explotación	-914,3	-1.025,0	12,1%
Amortización	-107,0	-128,4	20,0%
Margen de explotación	813,7	1.059,0	30,1%
Pérdida por deterioro de activos y otros	-240,4	-207,1	-13,9%
Otros resultados	56,5	137,9	144,0%
Beneficio antes de impuestos	629,8	989,8	57,2%
Beneficio atribuido al grupo	908,4	782,3	-13,9%
Beneficio atribuido al grupo comparable	569,3*	782,3	37,4%

* Beneficio comparable ajustado por resultados atípicos. En millones de euros

Conclusiones

B



Incremento del resultado recurrente del **37,4 %**

Crecimiento de recursos de balance (**+17,0 %**)
a mayor ritmo que los de fuera de balance

Crecimiento más moderado del crédito: **13,6 %**

Altos niveles de calidad de riesgo:
morosidad del **0,47 %** y cobertura del **394 %**

Líderes en calidad de servicio

www.bancosabadell.com

SabadellAtlántico BancoHerrero Solbank ActivoBank Banco Urquijo

