



Banco Sabadell gana 120,6 millones de euros hasta junio tras limpiar el balance de activos inmobiliarios y la migración de TSB

- El beneficio neto recurrente sin los costes extraordinarios de TSB y las ventas de carteras se incrementa un 24,4% hasta los 456,8 millones de euros.
- Tras la venta de 12.200 millones de euros de activos problemáticos, éstos solo representarán un 1,7% del balance.
- Fuerte actividad comercial con un aumento del 4,6% en el crédito* ex TSB, impulsado por el buen comportamiento de las pymes y de las hipotecas a particulares en España.

27 de julio de 2018. Banco Sabadell cerró la primera mitad de 2018 con un **beneficio neto** de 120,6 millones de euros (317,7 millones de euros ex TSB), un 67,2% menos que en el mismo periodo del año pasado, una vez asumidas las provisiones por la reducción de 12.200 millones de activos problemáticos, que eliminan prácticamente la exposición inmobiliaria problemática, y los costes de la migración de TSB, que serán absorbidos este ejercicio. Sin efectos extraordinarios, el beneficio neto recurrente se incrementa un 24,4% interanual, hasta los 456,8 millones de euros.

La **posición de capital**, la ratio de CET1 *phased-in* se sitúa en el 11,9% y *fully-loaded* en el 11,0% al cierre del segundo trimestre de 2018. Tras el cierre de las ventas institucionales de activos problemáticos, que aportan un impacto positivo, la ratio CET1 *fully-loaded* se sitúa en el 11,2% y la ratio *phased-in* asciende a 12,2%.

El **negocio bancario** del grupo (margen de intereses + comisiones netas) muestra una evolución positiva, con un crecimiento interanual ex TSB del 3,6%.

NOTA: Información calculada sobre bases homogéneas, asumiendo tipo de cambio constante y excluyendo Sabadell United Bank, Mediterráneo Vida y la cartera de Mortgage Enhancement.

* El crecimiento del crédito vivo excluye el impacto de la EPA (ie. El 80% de la exposición problemática del EPA cuyo riesgo es presentado como crédito vivo y la cuenta a cobrar).

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales

Tel. (0034) 93 748 50 19

sabadellpress@bancosabadell.com



@SabadellPrensa
@SabadellPrensa
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa

El **margen de clientes**, excluyendo los impactos no recurrentes, se sitúa en el 2,77% y se mantiene estable en el trimestre gracias a la buena gestión de precios. El **margen de intereses**, ex TSB, mejora en el trimestre un 1,0% impulsado por el crecimiento de volúmenes y la fortaleza en los márgenes de las pymes. En términos interanuales, el grupo se mantiene estable y registra un crecimiento del 1,3% ex TSB, hasta los 1.323,5 millones de euros.

Los **gastos** de explotación recurrentes presentan una reducción del 2,3% trimestral. Al cierre de junio, ascienden a 1.336,0 millones de euros y aumentan un 2,4% interanual. Los costes no recurrentes en el año ascienden a 143,2 millones de euros principalmente por los costes de migración y postmigración de TSB.

Limpieza del balance: la ratio de problemáticos sobre el total de activos se reduce a solo el 1,7%

Tras la venta de diversas carteras de créditos morosos y activos inmobiliarios por importe de 12.200 millones de euros, la **ratio de activos problemáticos netos** sobre el total del activo se sitúa en el 1,7%.

Teniendo en cuenta las ventas institucionales de carteras, la reducción de **activos problemáticos** asciende a 7.012 millones de euros en el trimestre y a 9.547 millones de euros en los últimos 12 meses, lo que sitúa el saldo en 7.911 millones de euros (6.669 millones de euros de dudosos y 1.242 millones de euros de adjudicados).

Además, las ventas orgánicas a través de Solvia se han incrementado en el trimestre un 55%, lo que implica la reducción de activos adjudicados por valor bruto de 439 millones de euros (3.943 unidades).

Las **dotaciones para insolvencias** y otros deterioros totalizan 806,3 millones de euros al cierre del segundo trimestre de 2018 (666,8 millones de euros ex TSB) e incluyen una provisión de 92,4 millones de euros por las futuras compensaciones a clientes de TSB y 177,1 millones de provisión por las ventas institucionales de carteras.

La **ratio de morosidad** se reduce notablemente y se sitúa en el 4,71% (5,77% ex TSB) y cae hasta el 4,50% (5,53% ex TSB) teniendo en cuenta las ventas de carteras. La **cobertura de activos problemáticos** tras la venta de carteras se sitúa en el 54,6%.

Fortaleza comercial: el crédito aumenta un 4,6% y crecen las hipotecas a particulares en España

Los **volúmenes de crédito vivo** crecen un 3,7% (4,6% ex TSB) interanual y un 2,9% (3,9% ex TSB) en el trimestre, impulsados por el buen comportamiento de las pymes y el crecimiento positivo de las hipotecas a particulares en España.

Los **recursos de clientes** en balance aumentan a tipo de cambio constante un 2,8% (4,1% ex TSB) interanual y un 2,2% (4,1% ex TSB) trimestral, impulsados por el crecimiento de las cuentas vista. Los **saldos de cuentas a la vista** ascienden a 105.400 millones de euros (74.942 millones de euros ex TSB) y representan un incremento del 9,4% interanual (11,7% ex TSB) y del 3,5% trimestral (5,9% ex TSB).

Los **recursos fuera de balance** crecen un 1,2% en el trimestre, principalmente por los fondos de inversión. El patrimonio en **fondos de inversión**, que al cierre del segundo trimestre de 2018 se sitúa en 28.624 millones de euros, representa un incremento del 10,3% interanual (1,7% intertrimestral). Cerca de 300.000 clientes ya invierten parte de sus ahorros en fondos de inversión.

Los **precios de la nueva entrada permanecieron estables** en los segmentos con mayor crecimiento gracias a nuestra habilidad para defender precios. La mejora de las **cuotas de mercado** en los diferentes segmentos demuestra asimismo el dinamismo de la actividad comercial en España.

Los nuevos préstamos y líneas de crédito a pymes han crecido en términos interanuales un 11%, mientras que los préstamos al consumo e hipotecarios se han incrementado un 16%. La contratación de la cuenta Expansión ha crecido un 15%; la facturación de tarjetas, un 14%, lo mismo que las nuevas primas de seguros; y un 16% la facturación de TPVs.

En Empresas, la cuota de crédito sube hasta el 11,45% desde el 11,25%; la de facturación de TPVs, al 15,48% desde el 14,83%; mientras que la penetración en pymes es del 50,5%, 50 puntos básicos por encima del último dato disponible de cierre de 2017. En particulares, la cuota de crédito se sitúa en el 5,48%, la de facturación de tarjetas en el 7,76% y la de fondos de inversión en el 6,25%.

Durante la primera mitad de año, el alto ritmo comercial ha permitido captar 57.332 nuevas empresas, 187.265 particulares, 136.448 nóminas y, en total, 244.597 clientes.

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales

Tel. (0034) 93 748 50 19

sabadellpress@bancosabadell.com



@SabadellPrensa
@SabadellPrensa
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa

Hechos destacados del trimestre

Reducción casi total de los activos inmobiliarios

Banco Sabadell acordó con fecha 19 de julio la transmisión de la práctica totalidad de su exposición inmobiliaria a una filial de Cerberus Capital Management L.P. ("Cerberus" y la "Operación"). Los activos inmobiliarios objeto de la Operación tienen un valor bruto contable conjunto aproximado de 9.100 millones de euros y un valor neto contable conjunto aproximado de 3.900 millones de euros.

La Operación se ha estructurado a través de la transmisión de dos carteras de activos inmobiliarios denominadas comercialmente "Challenger" y "Coliseum" a una o varias compañías de nueva constitución ("NewCo(s)"), cuyo capital se aportará y/o venderá de forma que Cerberus participe directa o indirectamente en el 80% del capital de la(s) NewCo(s) y Banco Sabadell en el 20% restante. Banco Sabadell y Cerberus suscribirán un acuerdo para regular sus relaciones como socios de las NewCo(s).

Solvía Servicios Inmobiliarios, S.L.U. continuará prestando los servicios de gestión integral (*servicing*) de los activos inmobiliarios objeto de la Operación en régimen de exclusividad.

El cierre de la Operación, una vez se obtengan las correspondientes autorizaciones y se cumplan las condiciones de cada una de las carteras, implicará la transmisión del control de los activos inmobiliarios y, en consecuencia, su desconsolidación del balance del grupo Banco Sabadell.

La Operación contribuirá positivamente a mejorar la rentabilidad del grupo Banco Sabadell, exigiendo el reconocimiento de provisiones adicionales con un impacto neto de aproximadamente 92 millones de euros y aporta un impacto positivo en el ratio de capital Common Equity Tier 1 (*fully loaded*) de Banco Sabadell de alrededor de 13 puntos básicos.

Y con fecha 24 de julio de 2018, acordó la transmisión de una cartera de créditos, compuesta, a su vez, por tres subcarteras, en su mayoría créditos hipotecarios, con un saldo vivo aproximado de 2.295 millones de euros, a Deutsche Bank y a Carval Investors (La "Operación"). El cierre de la Operación se completará una vez se obtengan las correspondientes autorizaciones y se cumplan las condiciones pertinentes. La Operación tendrá un impacto negativo en la ratio de capital Common Equity Tier 1 (*fully loaded*) de 3 puntos básicos, lo que incluye provisiones adicionales con un impacto neto aproximado de 32 millones de euros en resultados.

Mejoras de calificación de S&P, Moody's y DBRS

Con fecha de 6 de abril de 2018, S&P Global Ratings subió la calificación crediticia de Banco Sabadell a largo plazo a BBB desde BBB- y a corto plazo a A-2 desde A-3. La perspectiva es estable. Esta subida de calificación crediticia se fundamenta en la mejora de la calidad crediticia de Banco Sabadell en el contexto de un menor riesgo industrial del sistema bancario español debido principalmente a su desapalancamiento, así como en una mejora de la confianza inversora. Con fecha 28 de junio, S&P Global Ratings ha afirmado la calificación crediticia de Banco Sabadell de BBB a largo plazo, de A-2 a corto plazo y la perspectiva estable.

Con fecha 17 de abril de 2018, Moody's Investors Service (Moody's) ha subido la calificación crediticia de las cédulas hipotecarias y territoriales de Banco Sabadell a Aa1 desde Aa2 y se ha modificado la perspectiva de la calificación crediticia de los depósitos de Banco Sabadell a positiva desde estable. Estas revisiones se fundamentan en la mejora del rating del Gobierno de España el pasado 13 de abril de 2018.

Con fecha 16 de Julio, DBRS Rating Limited ha subido la perspectiva de Banco Sabadell a positiva (desde estable) y ha confirmado el rating de largo plazo en BBB (*high*), así como el de corto plazo en R-1 (*low*). El cambio de tendencia a positiva y la confirmación del rating reflejan la visión de la sólida capitalización del grupo Banco Sabadell y la continua mejora en la calidad de activos y en la rentabilidad del negocio *core* en España.

Inversiones de Innocells: entrada en Israel con Cardumen Capital y compra de la primera *fintech*, Instant Credit

InnoCells, el *hub* de negocios digitales de Banco Sabadell, ha invertido 7,5 millones de euros en el fondo de capital riesgo Cardumen Capital. Formado en 2017 y regulado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), Cardumen Capital puso en marcha el primer fondo hispano-israelí para invertir en *startups* focalizadas en áreas clave para la transformación digital, como la ciberseguridad, la inteligencia artificial o el *big data*.

InnoCells adquirió en junio Instant Credit, *startup* española que ofrece préstamos al consumo en el punto de venta tanto físico como digital (*e-commerce*). La compañía, creada en 2016 y ubicada en Barcelona, actúa como intermediario mediante una plataforma tecnológica multifinanciera y multicanal que ofrece créditos de forma transparente, segura, instantánea y sin papeles.

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales

Tel. (0034) 93 748 50 19

sabadellpress@bancosabadell.com



@SabadellPrensa
@SabadellPremsa
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa

BStartup alcanza 150 millones de euros en créditos a startups

BStartup, el programa de Banco Sabadell de apoyo a jóvenes compañías innovadoras y tecnológicas, ha alcanzado los 2.700 clientes con perfil *startup* y ha formalizado más de 150 millones en créditos a esta tipología de empresas.

Además, ha lanzado BStartup Health, un programa dirigido a proyectos de salud en fases *pre-seed* y *seed*, donde la inversión va dirigida fundamentalmente a validar la tecnología y el negocio. En esta primera edición, se seleccionarán tres proyectos en toda España, con el asesoramiento de un comité científico que integra a tres reconocidos inversores y emprendedores expertos en salud: Carlos Gallardo, fundador de CG Health Partners y miembro del consejo de administración de Almirall; el doctor Damià Tormo, CEO y Fundador de Artax Biopharma Inc. y General Partner en Columbus Venture Partners, y la doctora Montserrat Vendrell, *partner* en Alta Life Sciences.

Banco Sabadell crea el fondo Asabys Health Innovation con 60 millones de euros

Banco Sabadell y la gestora Asabys Partners, promovida por Josep Lluís Sanfeliu, han puesto en marcha un nuevo fondo de capital riesgo que centrará su actividad de inversión en el sector de la innovación en el ámbito de la salud, y que tiene como objetivo alcanzar los 60 millones de euros. En concreto, el nuevo instrumento nace con la denominación "Sabadell Asabys Health Innovation Fund", y tiene previsto llevar a cabo inversiones en primeras etapas en los campos de la *biotech*, *medtech*, *digital health* y servicios innovadores en el ámbito de la salud, invirtiendo principalmente en territorio español y también en el Reino Unido e Israel.

Cuenta de resultados de Banco Sabadell (cifras consolidadas)



Datos acumulados en millones €	Total grupo				EXTSB		
	30.06.2017	30.06.2018	Variación interanual	Variación a tipo constante	30.06.2017	30.06.2018	Variación interanual
Margen de intereses	1.810,9	1.810,1	0,0%	0,8%	1.306,1	1.323,5	1,3%
Resultados método de participación y dividendos	35,5	36,7	3,3%	3,4%	35,5	36,7	3,3%
Comisiones netas	600,1	636,7	6,1%	6,3%	551,9	601,7	9,0%
Resultados de las operaciones financieras	489,6	239,5	-51,1%	-51,0%	454,0	214,8	-52,7%
Diferencias de cambio	4,9	6,3	28,6%	25,6%	4,9	5,2	6,5%
Otros productos y cargas de explotación	-57,0	-98,4	72,6%	75,0%	-50,0	-55,3	10,6%
Margen bruto	2.884,0	2.631,0	-8,8%	-8,3%	2.302,3	2.126,6	-7,6%
Gastos de explotación	-1.340,6	-1.479,2	10,3%	11,4%	-858,1	-913,5	6,5%
No recurrentes	-35,6	-143,2	302,1%	310,9%	-4,9	-7,5	53,1%
Recurrentes	-1.304,9	-1.336,0	2,4%	3,3%	-853,2	-906,0	6,2%
Amortización	-194,4	-176,6	-9,2%	-8,8%	-159,2	-137,1	-13,9%
Margen antes de dotaciones	1.349,0	975,1	-27,7%	-27,6%	1.285,0	1.076,0	-16,3%
Provisiones para insolvencias y otros deterioros	-852,7	-806,3	-5,4%	-5,3%	-808,4	-666,8	-17,5%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	17,7	4,0	-77,5%	-77,3%	11,3	3,2	-71,7%
Beneficio antes de impuestos	514,0	172,9	-66,4%	-66,3%	487,9	412,4	-15,5%
Impuesto sobre beneficios	-144,3	-48,5	-66,4%	-66,3%	-131,8	-90,8	-31,1%
Resultado consolidado del ejercicio	369,7	124,4	-66,4%	-66,3%	356,1	321,5	-9,7%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	1,6	3,8	139,5%	139,5%	1,6	3,8	139,5%
Beneficio atribuido al grupo	368,1	120,6	-67,2%	-67,2%	354,5	317,7	-10,4%

MAGNITUDES:

Saldos posición en millones €	Total grupo				EXTSB		
	30.06.2017	30.06.2018	Variación interanual	Variación a tipo constante	30.06.2017	30.06.2018	Variación interanual
Activos totales	212.802	215.935	1,5%	1,8%	165.607	168.776	1,9%
Inversión crediticia bruta viva	137.666	140.667	2,2%	2,5%	102.437	105.465	3,0%
Inversión crediticia bruta viva ex EPA	131.446	135.877	3,4%	3,7%	96.217	100.675	4,6%
Recursos de clientes en balance	132.323	135.695	2,5%	2,8%	98.260	102.323	4,1%
Recursos de clientes de fuera de balance	43.997	46.901	6,6%	6,6%	43.997	46.901	6,6%

RATIOS	Total grupo		EXTSB	
	30.06.2017	30.06.2018	30.06.2017	30.06.2018
Eficiencia (%) (1)	51,33	57,11	42,32	43,80
Core capital / Common equity phase in (%)	12,7	11,9	--	--
Morosidad (%)	5,49	4,71	6,95	5,77
Cobertura de dudosos (%)	47,1	57,0	47,1	57,2
Número de oficinas	2.548	2.471	1.997	1.920
Número de empleados y empleadas	26.384	25.915	17.940	17.778

NOTA: Los datos se expresan a perímetro constante, es decir, excluyendo las cifras de Sabadell United Bank, Mediterraneo Vida y Mortgage Enhancement.

(1) Para el cálculo de esta ratio, se ajusta el margen bruto considerando ROF recurrente y periodificación lineal de la contribución al Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución.

Ver listado y definición de las Medidas Alternativas del Rendimiento en el Informe Financiero Trimestral:

https://www.grupbancsabadel.com/es/XTD/INDEX/?url=https://www.grupbancsabadel.com/es/INFORMACION_ACCIONISTAS_E_INVERSORES/INFORMACION_FINANCIERA/INFORMES_TRIMESTRALES/A_O_2018/?menuid=39324&language=es

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales

Tel. (0034) 93 748 50 19

sabadellpress@bancosabadell.com



@SabadellPrensa
@SabadellPrensa
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: www.bancosabadell.com · Sala de prensa