

Resultados 3T12

# En el grupo de los más saneados

**Presentación a medios de comunicación**

Barcelona, 25 de octubre de 2012



- 
1. Claves del trimestre

---

  2. Análisis de los resultados

---

  3. Gestión de riesgo y capital

---

  4. Integración de Banco CAM

---

  5. Gestión de activos inmobiliarios

---

  6. Conclusiones

# 1. Claves del trimestre

- 
- Se mantiene el buen ritmo en la generación de ingresos y márgenes

---

  - Se continúa ganando cuota de mercado

---

  - Buena evolución del *gap* comercial

---

  - La integración de Banco CAM avanza superando las expectativas

---

  - Banco Sabadell se confirma como una de las entidades de referencia y de mayor solvencia del sector financiero español en el *stress test* independiente encargado por el Gobierno

## 2. Análisis de los resultados

# Cuenta de resultados



En millones de euros

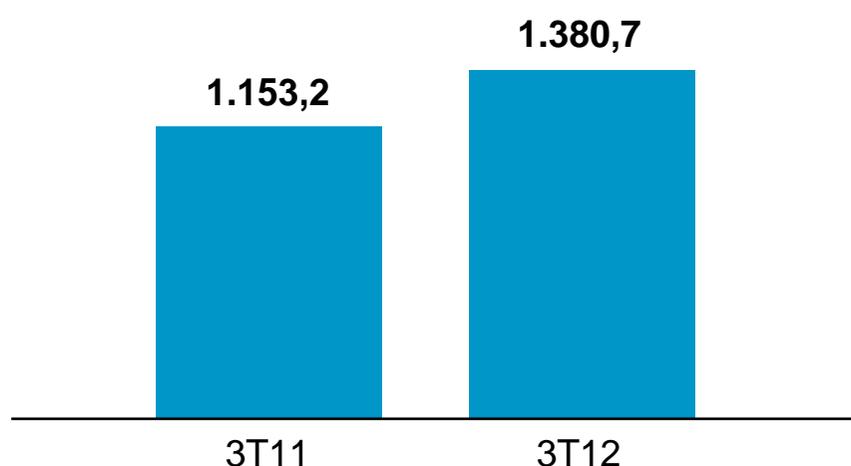
	3T11	3T12*	Var.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.153,2</b>	<b>1.380,7</b>	<b>19,7%</b>
Método participación y dividendos	49,5	2,0	-96,0%
Comisiones	424,1	453,4	6,9%
ROF y diferencias de cambio	233,6	408,4	74,8%
Otros resultados de explotación	5,0	-90,7	--
<b>Margen bruto</b>	<b>1.865,4</b>	<b>2.153,8</b>	<b>15,5%</b>
Gastos de personal	-554,6	-709,4	27,9%
Gastos de administración	-292,4	-361,1	23,5%
Amortización	-93,7	-112,8	20,4%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>924,6</b>	<b>970,4</b>	<b>5,0%</b>
Total provisiones y deterioros	-767,3	-2.170,5	--
Plusvalías por venta de activos corrientes	3,6	29,1	--
Fondo de comercio negativo	0,0	933,3	--
Impuestos y otros	46,4	328,2	--
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>207,4</b>	<b>90,6</b>	<b>-56,3%</b>

\* Incluye cuatro meses de Banco CAM  
Trimestres acumulados.

# Buena evolución del margen de intereses...

## Margen de intereses

En millones de euros



**+19,7%**

+3,7% sin Banco CAM

- Gestión activa de los diferenciales
- Limitado incremento del coste de los recursos de clientes

Rotación de la cartera de crédito en el trimestre:  
**10.048 millones**

Trimestres acumulados  
La rotación de cartera excluye Banco CAM

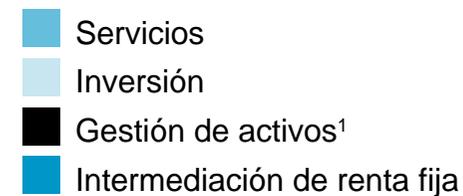
...con comisiones estables...

## Comisiones

En millones de euros

**+6,9%**

Aportación de Banco  
CAM en 3T:  
**27,5 millones**



<sup>1</sup> Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros.  
Trimestres acumulados

# ...y contención de costes

## Gastos de personal

En millones de euros

## Gastos administrativos

En millones de euros

+27,9%

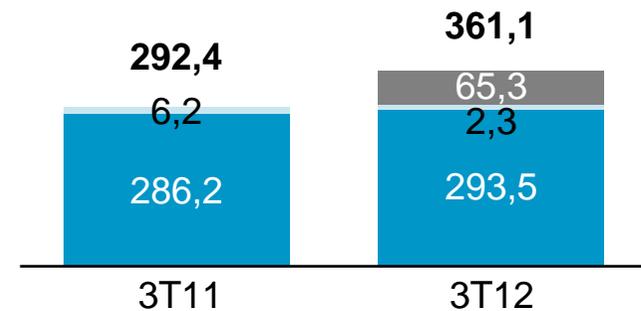
A perímetro constante\*

+0,3%

+23,5%

A perímetro constante\*

+0,6%



- Banco CAM
- No recurrentes
- Recurrentes

Trimestres acumulados.

\* Incluye Lydian Bank en 2011 y excluye no recurrentes. Excluye Banco CAM en 2012.

# Aportación positiva de la integración de Banco CAM el próximo año...

Las sinergias de costes para 2013e se han adelantado, ya que el proceso de integración avanza mejor de lo previsto

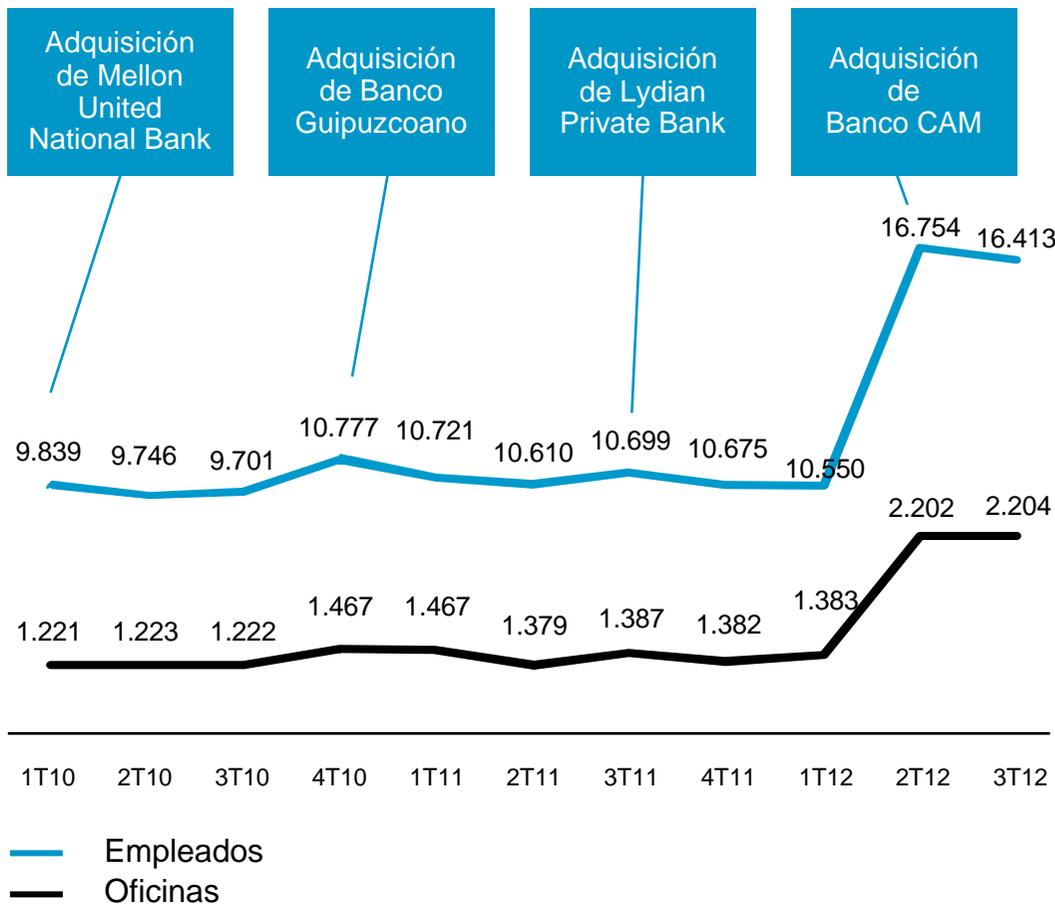
<b>Sinergias Banco CAM</b>	<b>2012e</b>	<b>2013e</b>	<b>2014e</b>	<b>2015e</b>
Sinergias de costes	10	211	247	247
Sinergias de ingresos	7	46	72	84
<b>Total sinergias</b>	<b>17</b>	<b>257</b>	<b>319</b>	<b>331</b>
% de cumplimiento (primera estimación)	6%	70%	100%	100%
<b>% de cumplimiento (nueva estimación)</b>	<b>5%</b>	<b>78%</b>	<b>96%</b>	<b>100%</b>

Neto de impuestos. En millones de euros.

# ...y adaptación constante de la red

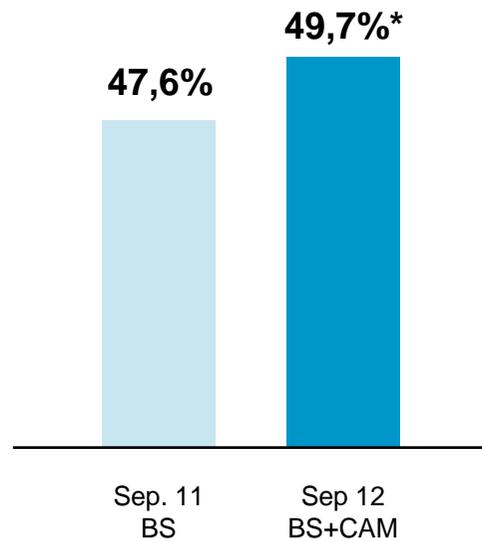
## Evolución de empleados y oficinas

En número



## Ratio de eficiencia

En porcentaje



**\* 45%**  
BS stand-alone  
excluyendo  
no recurrentes

# Seguimos captando clientes...



## Importante éxito en la captación de clientes en Banco Sabadell

(Banco Sabadell *stand alone*)

	Sep. 11	Sep. 12	% Var.
Particulares	207.818	247.448	+19,1%
Empresas	41.947	55.652	+32,7%

## Dos motores de captación de BS, líderes en el mercado

(en 3T12)

### Cuenta Expansión:

139.381 nuevas cuentas

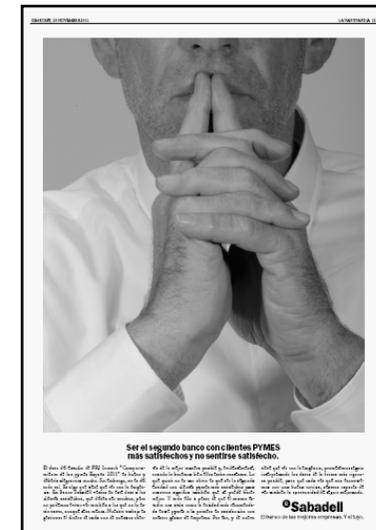
### Cuenta Expansión Negocios:

62.052 nuevas cuentas

## Evolución total de clientes

Banco Sabadell <i>stand alone</i>		
3T11	3T12	% Var.
2.626.191	2.919.172	+11,2%

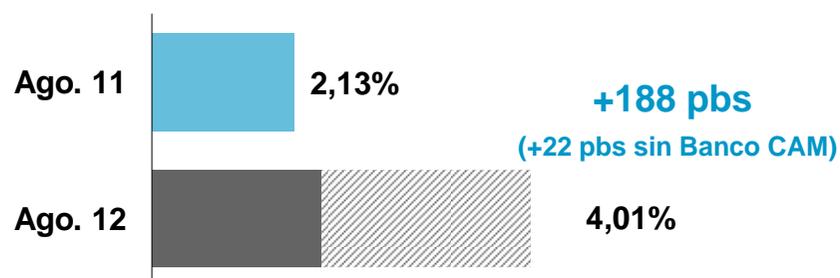
Banco Sabadell con Banco CAM	
3T12	% Var.
5.502.304*	+109,5%



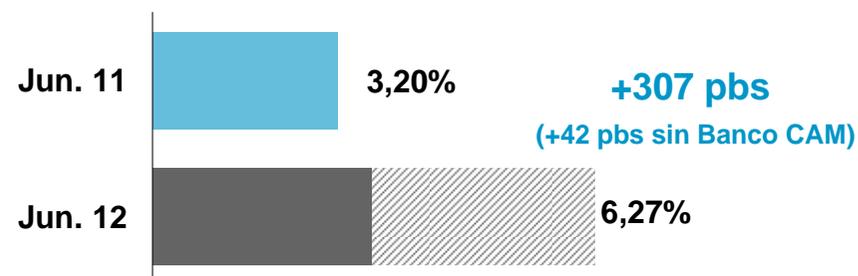
\* Dato pre-aplicación de criterio Banco Sabadell con la integración de sistemas.

# ...consiguiendo incrementar cuotas de mercado, tanto en particulares...

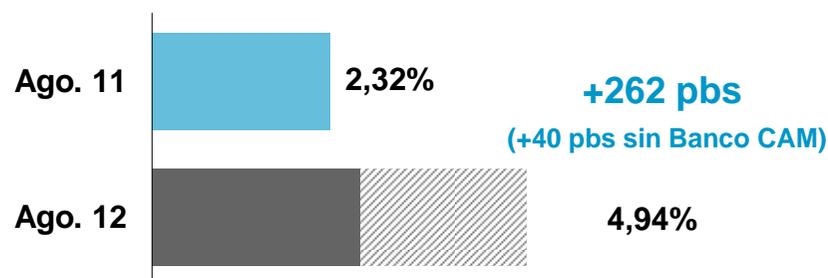
## Total depósitos a vista de hogares



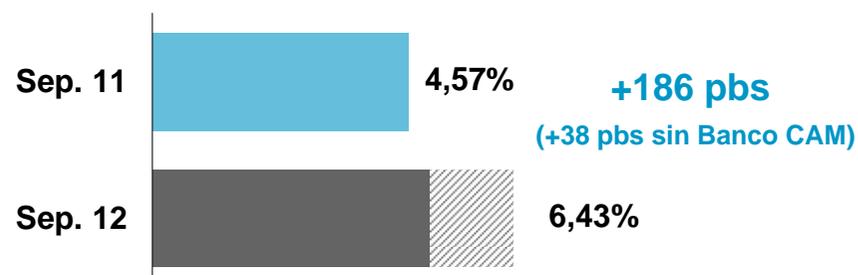
## Facturación con tarjetas



## Nóminas



## Transaccionalidad<sup>1</sup>

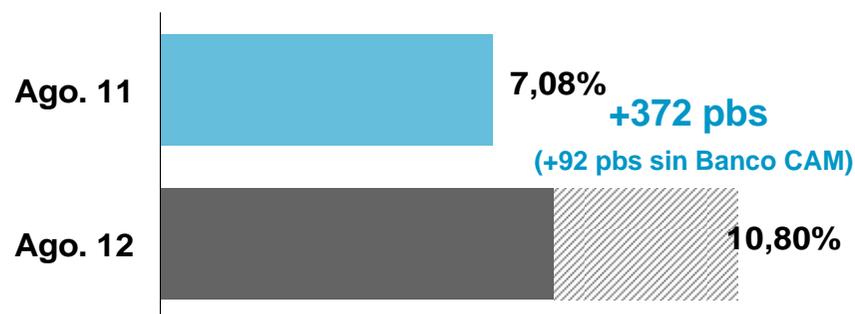


 Aportación Banco CAM

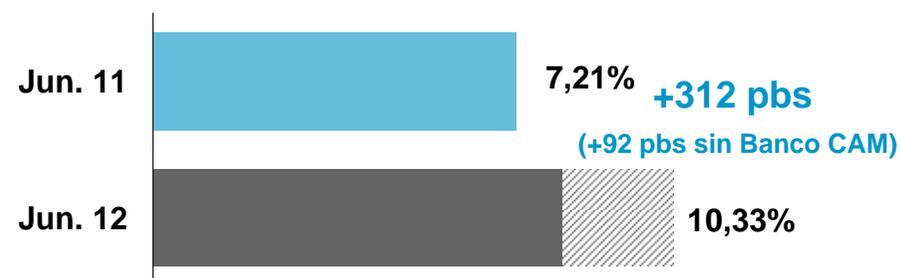
<sup>1</sup> Cheques, transferencias, transferencias SEPA, recibos, efectos de comercio presentados y recibidos.  
Banco CAM no incluye transferencias SEPA.

# ...como en empresas

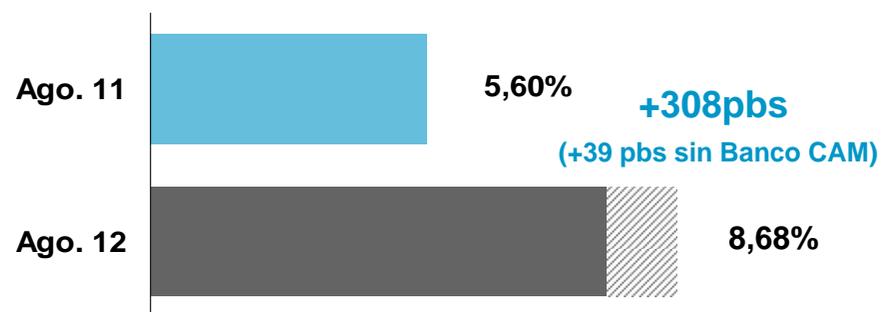
## Depósitos a la vista de empresas



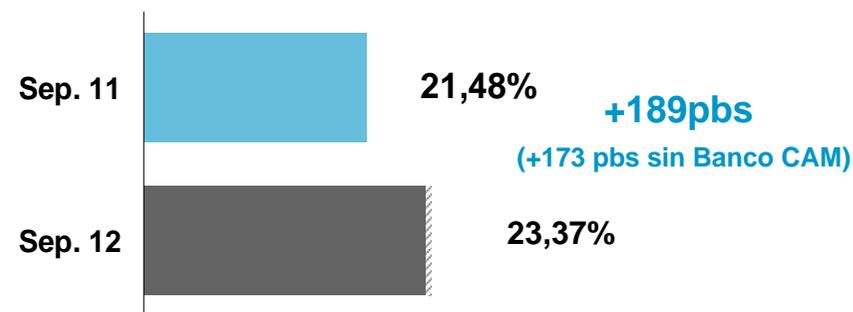
## Facturación en TPVs



## Crédito a empresas



## Crédito documentario exportación



Aportación Banco CAM

# Un balance sólido...

15,7% de cobertura sobre el total de exposición  
en el balance del grupo

*Core capital: 10,1%*

## ...con generación de *gap* comercial

### Evolución de los recursos

(En millones de euros)

	3T11	3T12	Var.
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>51.332</b>	<b>75.058</b>	<b>46,2%</b>
Otros recursos de balanza a plazo*	32.879	47.774	45,3%
Cuentas a la vista	18.453	27.284	47,9%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>17.867</b>	<b>20.868</b>	<b>16,8%</b>
Fondos de inversión	8.216	8.561	4,2%
Fondos de pensiones	2.705	3.576	32,2%
Seguros comercializados	5.770	7.699	33,4%
<b>Total recursos</b>	<b>69.199</b>	<b>95.926</b>	<b>38,6%</b>
<b>Inversión bruta de clientes ex repos y ajustes</b>	<b>72.470</b>	<b>119.368</b>	<b>64,7%</b>
<b>Inversión bruta de clientes ex repos y ajustes ex EPA</b>		<b>102.844</b>	<b>41,9%</b>

**Gap comercial**  
(enero-septiembre)

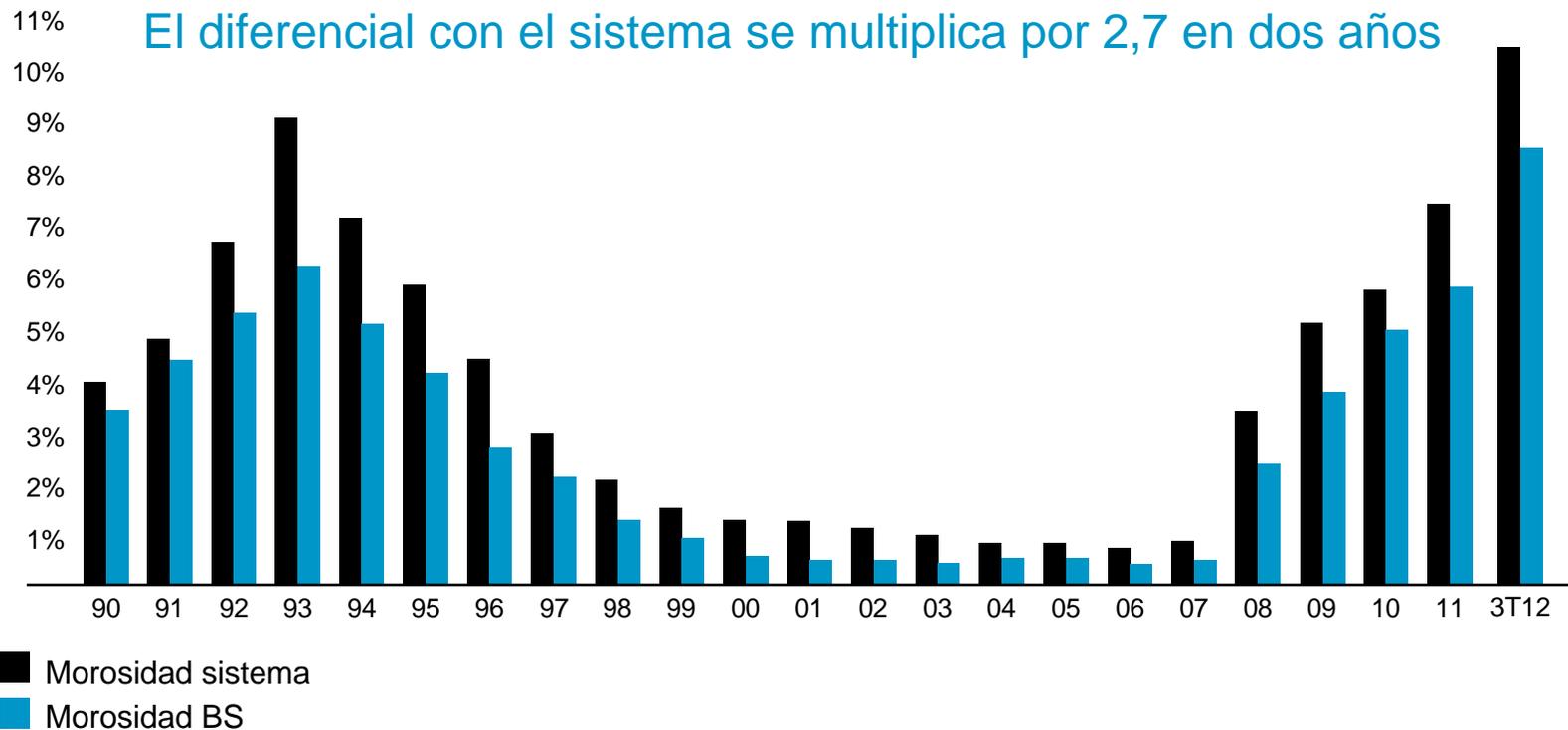
**+6.420**  
**millones**  
**de euros**

- \* Otros recursos a plazo incluye depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial: participaciones preferentes, obligaciones necesariamente convertibles en acciones, bonos simples, pagarés y otros. Excluye repos.
- En 2012, el *gap* comercial incluye ajustes por actuaciones de capital.
- Datos de septiembre 2012 incluyen Banco CAM

# 3. Gestión de riesgo y capital

# La morosidad BS se mantiene por debajo de la media del sistema

	3T10	3T11	3T12
Morosidad BS	4,72%	5,72%	8,46% <sup>1</sup>
Morosidad del sistema	5,49%	7,16%	10,51% <sup>2</sup>
Gap BS vs. sistema (pb)	77	144	205



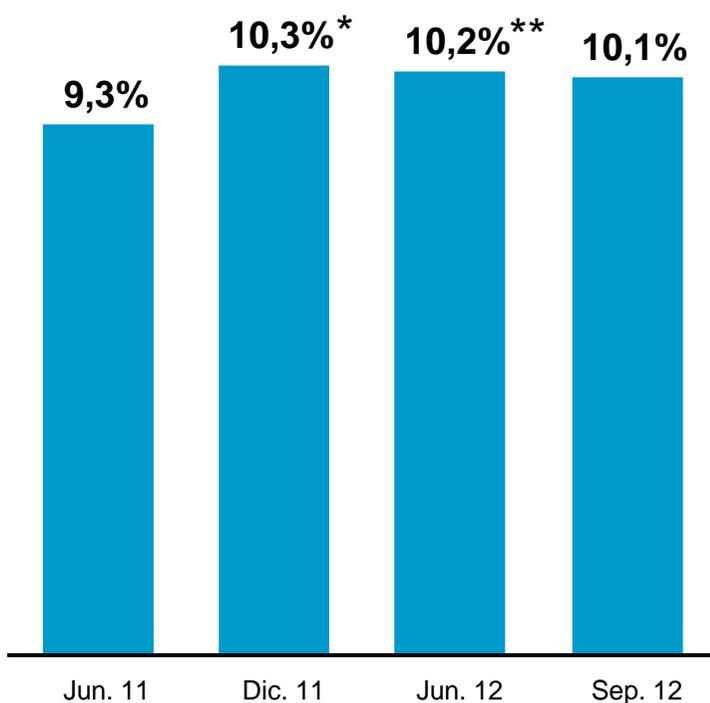
<sup>1</sup> Ratio de morosidad BS+Banco CAM ex EPA. Ratio de Banco Sabadell *stand alone*: 6,78%

<sup>2</sup> Morosidad del sistema en agosto de 2012. Fuente: BdE

# Elevado nivel de capital tras la consolidación de Banco CAM...

## Evolución ratio de *core capital*

En porcentaje



## Actuaciones de capital en 2012: incrementos de 3.092 millones

- **01.2012: canje de preferentes por acciones**
  - ⇒ Mejora en capital: 785 M
- **03.2012: ampliación de capital**
  - ⇒ Mejora en capital: 903 M
- **07.2012: canje de preferentes y subordinadas de Banco CAM por acciones**
  - ⇒ Mejora en capital: 1.404 M

\* Ratio proforma incluyendo el canje de preferentes de Banco Sabadell, que se inició el 14/12/11 y finalizó el 3/01/12

\*\* Ratio proforma incluyendo el canje del 95,7% en la recompra de preferentes y deuda subordinada de Banco CAM

# ...que sitúa al Sabadell en el grupo de los bancos más saneados

## Resultados del *stress test* de Oliver Wyman

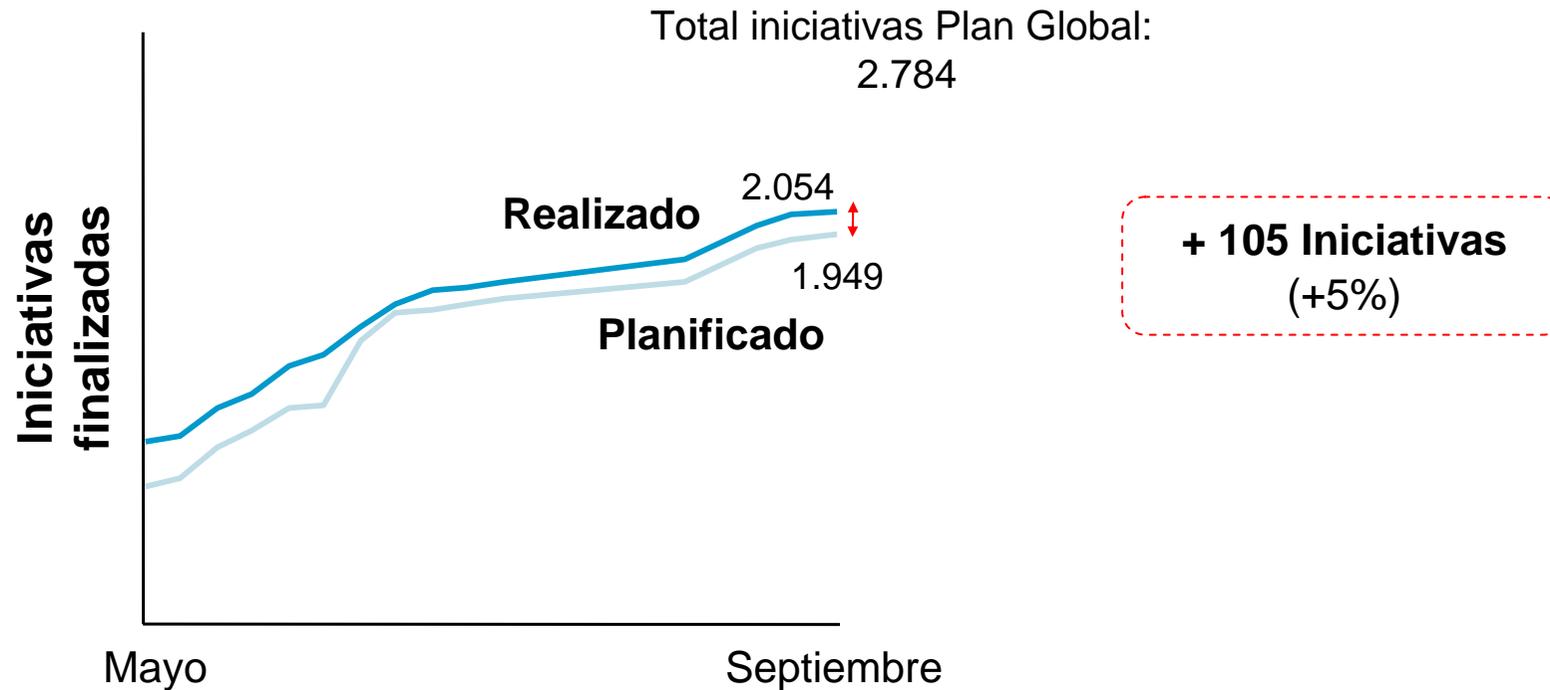
En millones de euros

Grupo	Escenario adverso		Escenario base	
	Pérdida esperada	Pérdida esperada (% exposición)	Exceso / Déficit de capital	Exceso / Déficit de capital
Santander	34.069	16,0%	25.297	19.181
BBVA	31.297	15,3%	11.183	10.945
Caixabank	32.733	13,4%	5.720	9.421
Kutxabank	7.389	12,7%	2.188	3.132
<b>Sabadell</b>	<b>25.347</b>	<b>20,6%</b>	<b>915</b>	<b>3.321</b>
Bankinter	3.315	7,8%	399	393
Unicaja+ CEISS	9.603	18,7%	128	1.300

Banco Sabadell se sitúa en el grupo 0 junto a Santander, BBVA, Caixabank, Kutxabank, Bankinter y Unicaja+CEISS

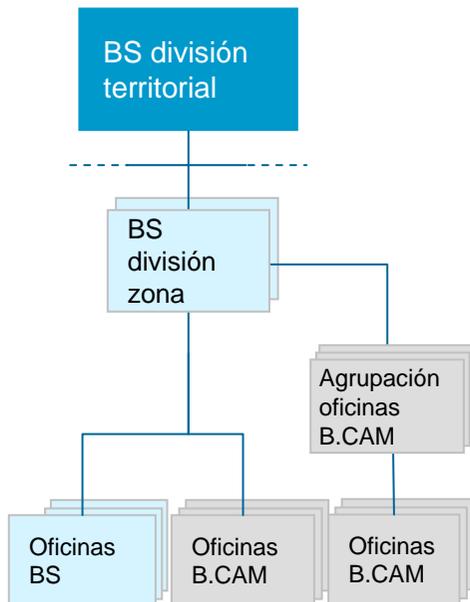
# 4. Integración de Banco CAM

# El plan de integración avanza por encima de las previsiones



El grado de cumplimiento de las iniciativas del Plan Global de Integración se halla en el 74%, un 5% por encima de lo planificado

# La integración comercial ya se ha realizado



## BS director de zona

- Responsabilidad comercial para todas las oficinas de Banco CAM
- Gestiona directamente aquellas oficinas que no se incluyen en la agrupación de oficinas de B. CAM

## Director de oficina de Banco CAM

- Gestiona todas las oficinas de B. CAM en la zona
- Reporta al director de zona de BS

...y se está implementando el cambio de imagen y marca...

Banco CAM  
política de  
marca

C. Valenciana y Murcia



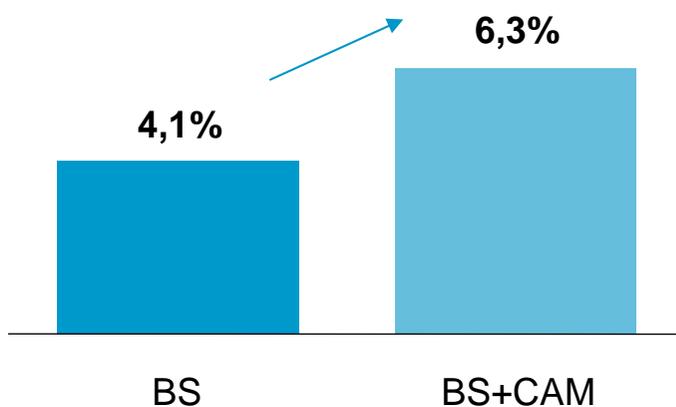
Otras  
actuaciones

Nueva imagen edificios corporativos

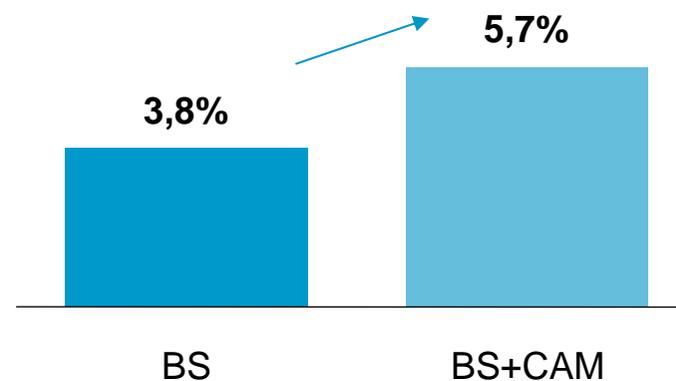


# Incremento sustancial en cuotas de mercado y número de clientes...

## Cuota de mercado de créditos<sup>1</sup> (en %)



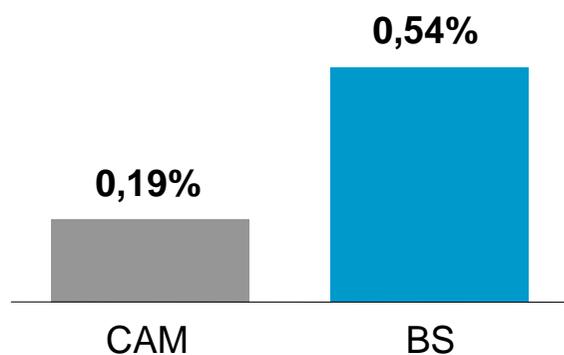
## Cuota de mercado de depósitos a vista<sup>2</sup> (en %)



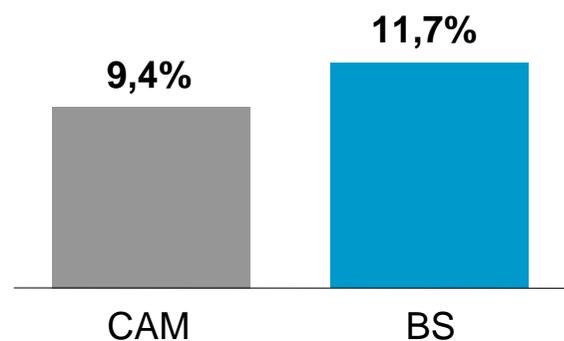
1 Crédito a la clientela neto  
2 Incluye hogares y sociedades no financieras  
Cuotas de mercado a agosto 2012

# ...con capacidad de mejora en comisiones...

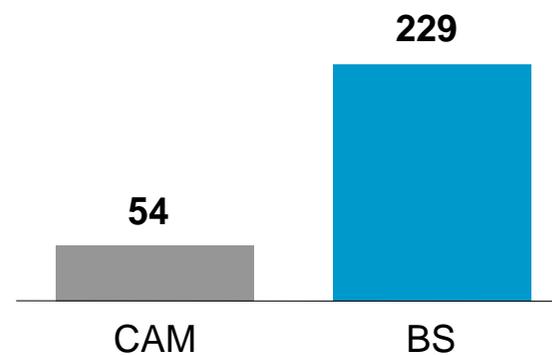
## Comisiones netas sobre ATM (en %)



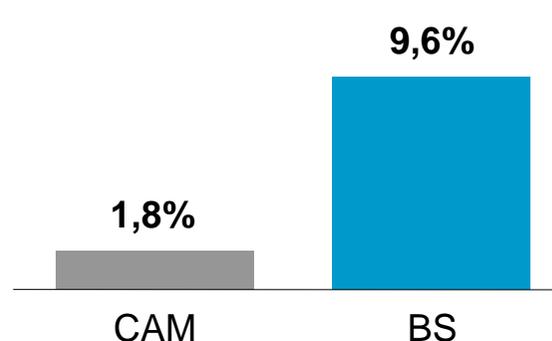
## AuM (vida y pensiones) sobre total recursos de clientes (en %)



## Comisiones netas / número de clientes (euros / cliente)

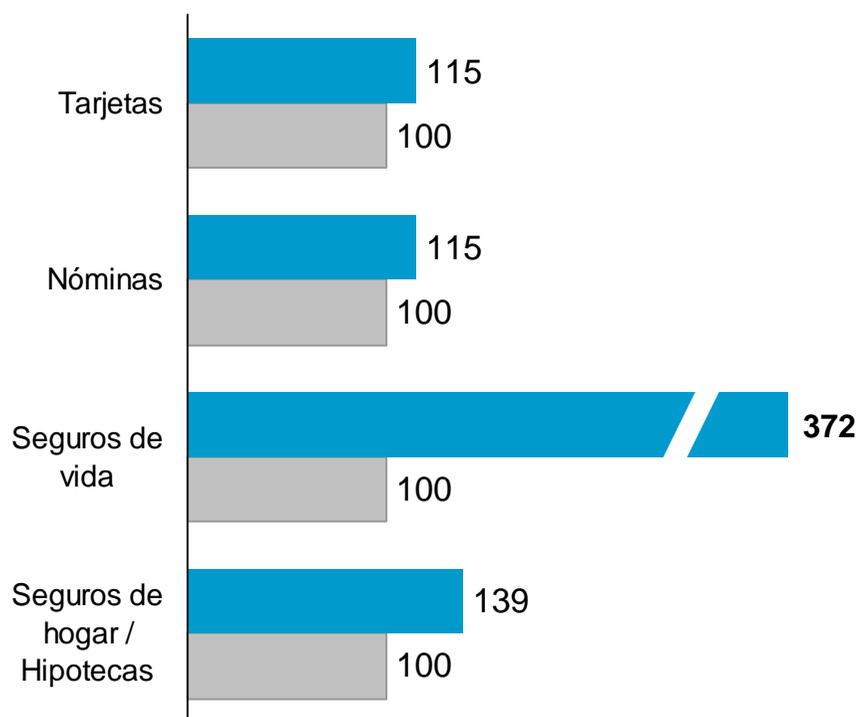


## AuM (fondos de inversión) sobre total recursos de clientes (en %)

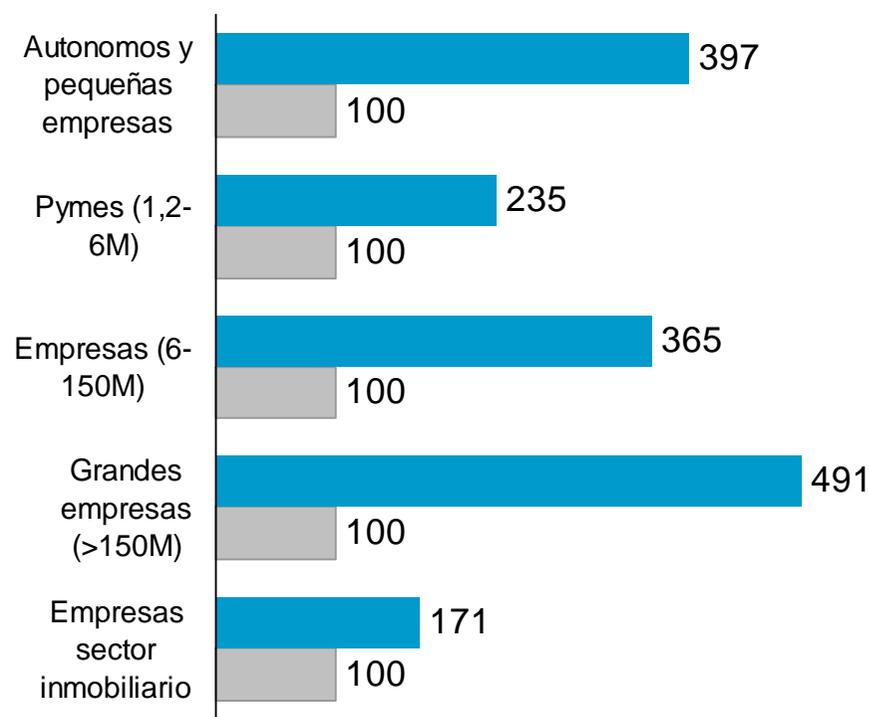


# ...y potencial significativo en venta cruzada

**Particulares.** Comparativa de penetración de producto (CAM=100)



**Empresas.** Recursos de clientes en relación al total de préstamos (CAM=100)



■ Banco Sabadell      ■ Banco CAM (Índice = 100)

Potencial de mejora de la productividad y de la venta cruzada adoptando el modelo operativo de BS

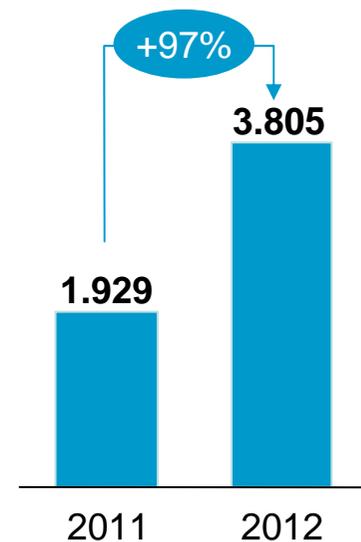
# 5. Gestión de activos inmobiliarios

# Buen ritmo de ventas de activos inmobiliarios...

## Actividad de ventas del grupo

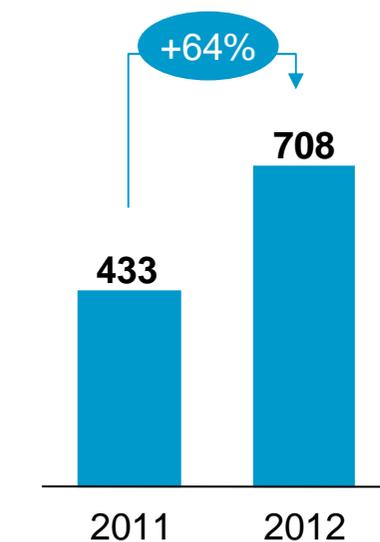
En unidades y en millones de euros

### Unidades



### Valor

Millones de euros



(Evolución enero-septiembre)

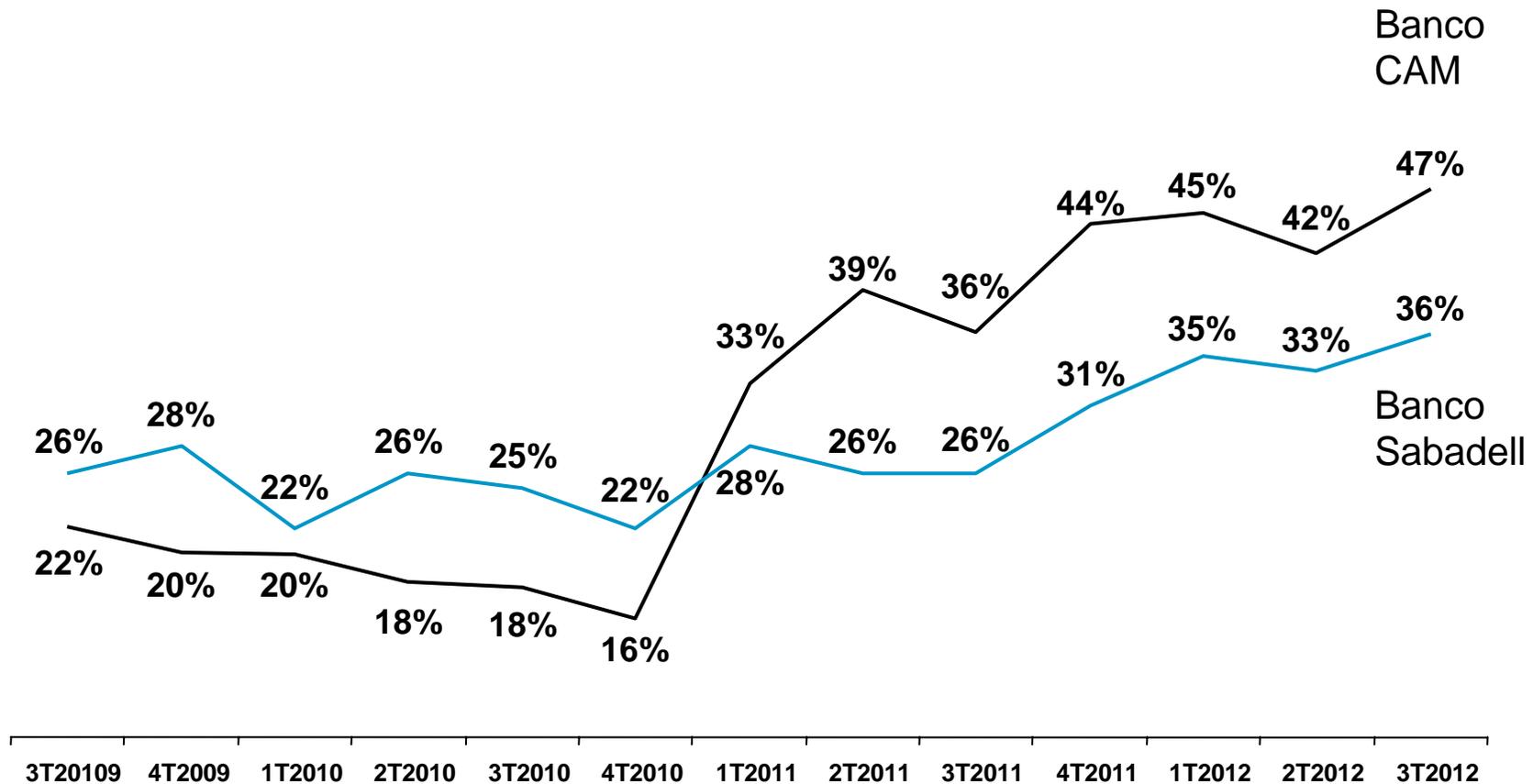
Ventas realizadas en 9M12: 708 millones\*  
Objetivo de ventas para 2012: 1.193 millones\*

\* Valor activado antes de provisiones (Incluye BS y CAM desde enero 2012)

# ...ajustando a la demanda el nivel de descuento de la oferta...

## Descuentos aplicados en precios de venta

% de descuento (precio de venta sobre valor activado bruto)



# ...y aplicando un marketing activo a las campañas de venta

**25 RAZONES PARA COMPRAR HOY MISMO TU VIVIENDA**

- ✓ En 2013, el IVA sube del 4% al 10%
- ✓ Fin de la desgravación fiscal por compra de primera residencia
- ✓ Las mejores viviendas se agotan
- ✓ Hasta el 100% de financiación
- ✓ Más de 20.000 inmuebles en solvia.es

Y la 25, una razón única y definitiva que solo nosotros podemos ofrecerte:

✓ **Hasta 25% de descuento adicional sobre los precios ya rebajados.\***

Solo hasta el 30 de noviembre.

**EJEMPLO**

Edificio Mademáns y Costa Mar - Marina d'Or (Cabanes)

Precio de tasación 2012	Precio rebajado	Precio OFERTA
153.844 €**	57% dto. 66.000 €**	-25% adicional 49.500 €*

\*El precio de oferta incluye un descuento adicional del 25% sobre el precio ya rebajado. \*\*El precio de tasación 2012 incluye el IVA del 4%.

**SOLVIA**  
Sabadell Inmobiliaria

**SOLVIA**  
Sabadell Inmobiliaria

Hasta **25%** DE DESCUENTO ADICIONAL

¡SÚMALE UN 25% MÁS a los descuentos ya aplicados!

**SOLO HASTA EL 30 DE NOVIEMBRE**

[ALERTA inmobiliaria]

RESULTADO DE LA BÚSQUEDA

Mostrando Inmuebles en Barcelona (1003) > Barcelona (49)

INMUEBLES	m <sup>2</sup>	Habs.	Más info	Precio Venta	Cuota Alquiler	Favorito
<b>OBRA NUEVA</b> ILLA DEL MAR Passag Garcia Fana Nº81 Barcelona	105 m <sup>2</sup>	3	ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 €	<b>ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL</b> HASTA 31 DE DICIEMBRE +25%	AHORA: 63.000 €	
<b>OBRA NUEVA</b> EDIFICIO BARCELONA - CALLE VALENCIA Calle Valencia Nº273 Barcelona	98 m <sup>2</sup>	2	ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 €	<b>ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL</b> HASTA 31 DE DICIEMBRE +25%	AHORA: 63.000 €	
<b>OBRA NUEVA</b> EDIFICIO BARCELONA - FAVÈNCIA Calle Via Favència Nº412-422 Barcelona	85 m <sup>2</sup>	3	ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 €	<b>ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL</b> HASTA 31 DE DICIEMBRE +25%	AHORA: 63.000 €	
<b>OBRA NUEVA</b> EDIFICIO BARCELONA - SERVET Calle Servet Nº84-106 Barcelona	45 m <sup>2</sup>	1	ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 €	<b>ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL</b> HASTA 31 DE DICIEMBRE +25%	AHORA: 63.000 €	
<b>SEGUNDA MÃO</b> PISO Calle Via Augusta Nº17 Barcelona	158 m <sup>2</sup>	4	ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 €	<b>ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL</b> HASTA 31 DE DICIEMBRE +25%	AHORA: 63.000 €	
<b>SEGUNDA MÃO</b> PISO Calle Llac Xòies Nº30 Barcelona	89 m <sup>2</sup>	2	ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 €	<b>ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL</b> HASTA 31 DE DICIEMBRE +25%	AHORA: 63.000 €	

BARRA DE TAREAS: MOSTRAR VIA MARIT

---

# 6. Conclusiones

- 
- Banco Sabadell se consolida como la cuarta entidad financiera privada en España
  - El test de estrés confirma a Banco Sabadell como una de las entidades con mayor solvencia del sector
  - El *core capital* se sitúa en un sólido 10,1%, tras exitosos incrementos de capital de 3.092 millones en 2012
  - La integración comercial de Banco CAM ya se ha llevado a cabo y se ha lanzado la nueva marca
  - El impacto en ingresos de la tasa de morosidad es limitado, y la elevada cobertura en provisiones nos permite afrontar con comodidad el contexto actual

## Nueva campaña «Valores»



<http://bit.ly/OwY0XM>

*En Banco Sabadell llevamos 130 años haciéndolo.  
Y nos gustaría que fuesen muchos más.»*