

BancoSabadell



Resultados 3T05

Valor y crecimiento

25 de octubre de 2005

Disclaimer



Banco Sabadell advierte que esta presentación puede contener manifestaciones, previsiones futuras o estimaciones relativas a la evolución del negocio y resultados de la entidad que responden a nuestra opinión y nuestras expectativas futuras, por lo que determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes pueden ocasionar que los resultados reales difieran significativamente de dichas previsiones o estimaciones. Entre estos factores se incluyen, sin carácter limitativo, (1) situación de mercado, factores macroeconómicos, directrices regulatorias, políticas o gubernamentales, (2) movimientos en los mercados de valores nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés, (3) presiones competitivas, (4) cambios tecnológicos, (5) alteraciones en la situación financiera, capacidad crediticia o solvencia de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Los factores anteriormente señalados podrían afectar adversamente a nuestro negocio y al comportamiento de los resultados que aparecen en presentaciones, comunicaciones e informes, tanto pasados como futuros, incluidos los registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La información contenida en el presente documento detalla las cuentas de resultados por negocio del Banco Sabadell, las cuales han sido preparadas de acuerdo con la contabilidad pública individual y consolidada, así como con la contabilidad analítica interna que utiliza criterios de imputación de ingresos y costes transparentes basados en principios de representatividad económica. Las cuentas de filiales, participadas y oficinas en el exterior han sido, cuando así se requería, previamente homogeneizadas, de manera adicional al proceso de consolidación. En todo caso, en la aplicación de estos criterios, que no responde a ninguna normativa pública y externa, pueden haberse utilizado estimaciones, valoraciones y parámetros según el mejor juicio de los gestores que podrían provocar diferencias significativas respecto de los importes que resultarían de la aplicación de criterios diferentes.

Este documento puede contener información no auditada o resumida, de manera que se invita a los destinatarios del presente documento a consultar la documentación pública comunicada o registrada ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

La distribución del presente documento en otras jurisdicciones puede estar prohibida por lo que los receptores del presente documento o quienes finalmente obtengan copia o ejemplar del mismo, deberán tener conocimiento de dichas restricciones y cumplirlas. Mediante la aceptación de este informe usted acuerda quedar vinculado por las mencionadas limitaciones.

El presente documento no constituye una oferta o invitación a suscribir o adquirir valor alguno y ni este documento ni su contenido será base de contrato o compromiso alguno.

1. Análisis de resultados 3T05

2. Evolución del negocio a nivel grupo

3. Evolución principales negocios

Principales magnitudes



	Sep-04	Sep-05	Var.
Inversión crediticia bruta	33.910,3	39.089,5	+ 15,3%
Recursos gestionados	46.309,6	51.217,5	+ 10,6%
Margen intermediación ex div.	675,8	703,0	+ 4,0%
Margen de explotación	474,8	573,1	+ 20,7%
Beneficio neto atribuido	247,0	354,9	+ 43,7%

En millones de euros

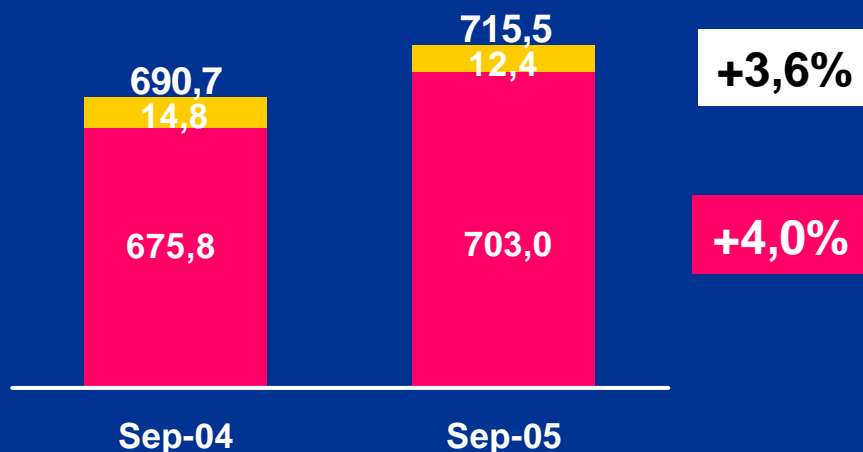
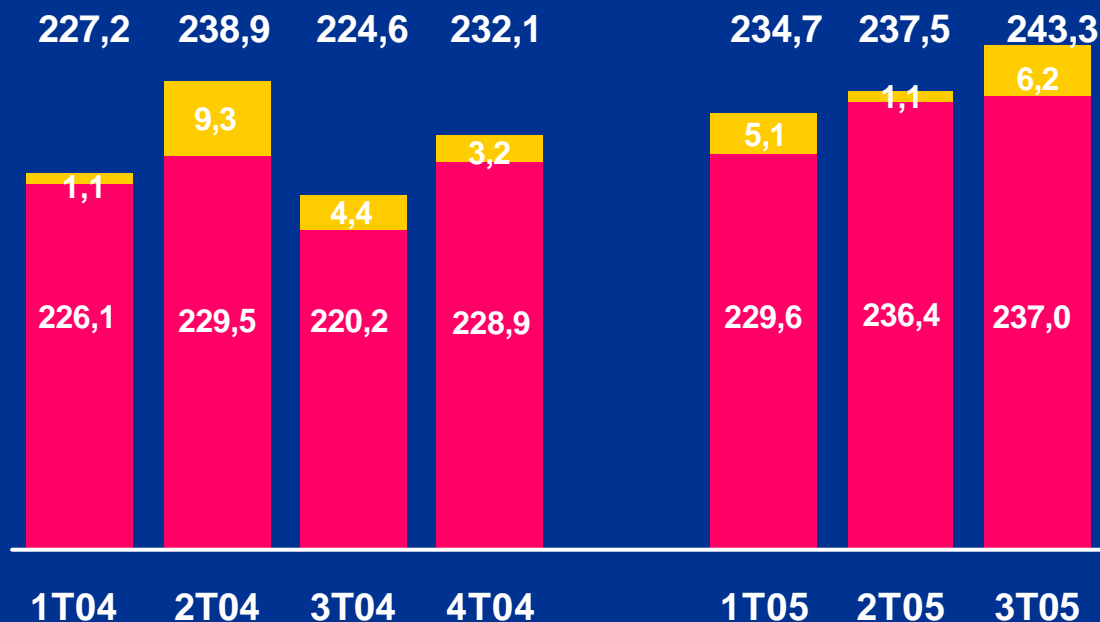
Principales ratios



	Sep-04	Sep-05
Ratio eficiencia	55,5%	50,5%
Ratio eficiencia (incl.amort.)	62,0%	56,6%
ROE	12,1%	15,5%
Ratio de morosidad	0,57%	0,49%
Ratio de cobertura	342,5%	382,9%
Ratio core capital	7,6%	7,7%
BIS Ratio	12,3%	12,0%

En porcentaje

Margen de intermediación (1)



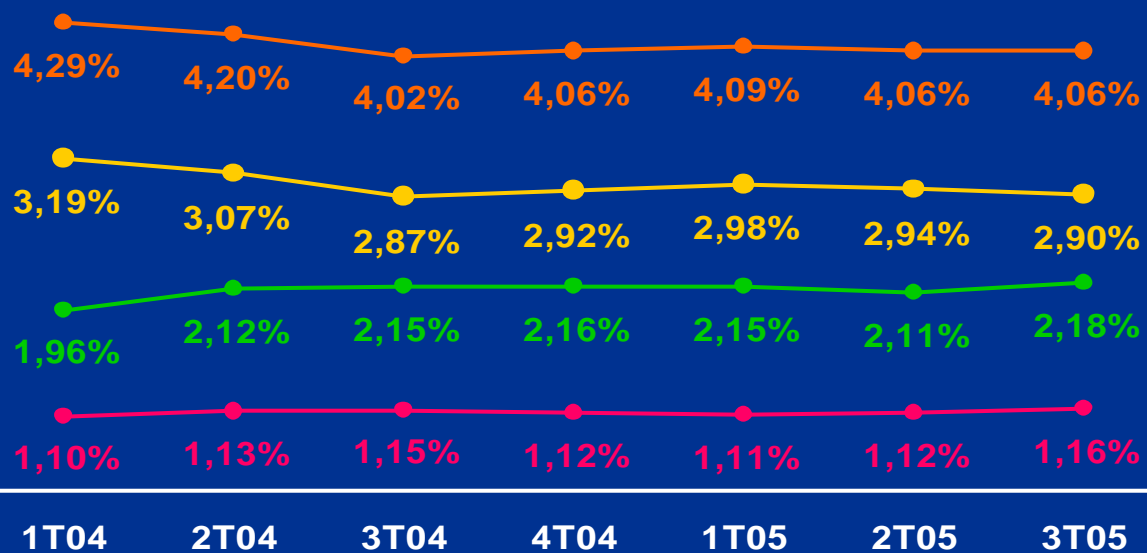
En millones de euros

■ M. Intermediación ajustado

■ Rendimiento instrumentos capital

sep-05	
M. Intermed.	715,5
P. Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act. Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer. cambio	31,7
M. Ordinario	1.160,8
Otros P. Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G. Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G. Explot.	-8,1
M. Explotación	573,1
Pa det. act. y otros	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ. Ordin.	355,9
Rdo op. inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

Margen de intermediación (2)

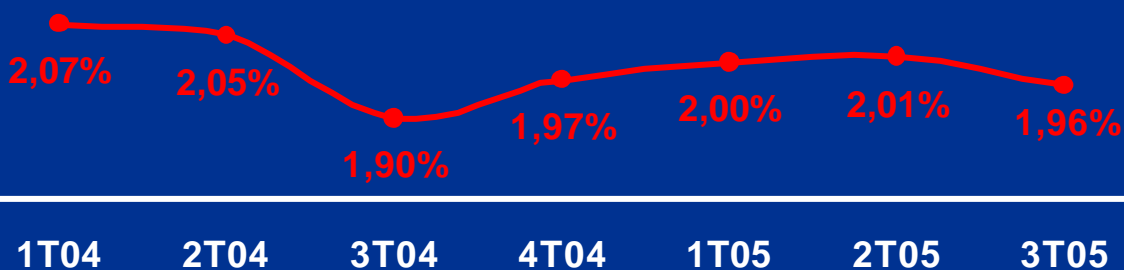


Rendimiento
créditos a clientes

Margen de clientes

Euribor a 3 meses

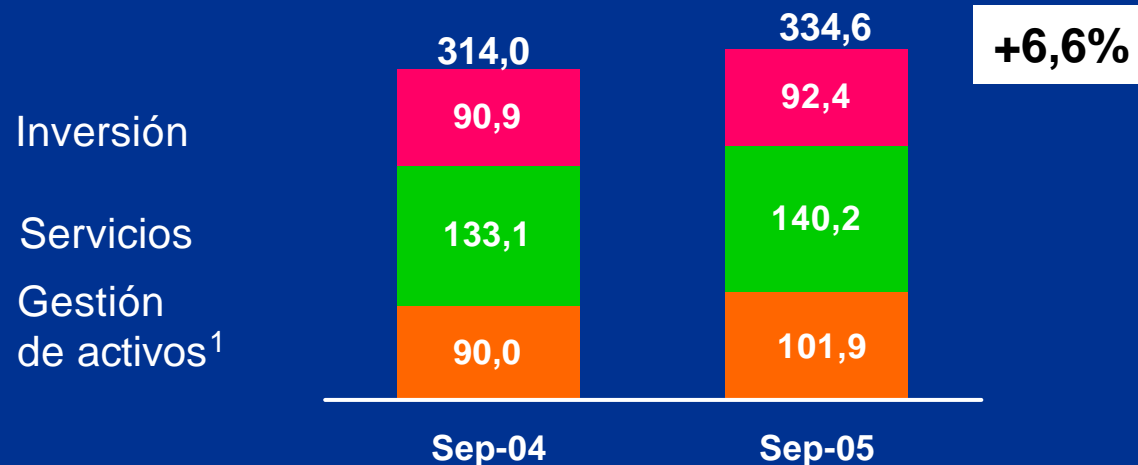
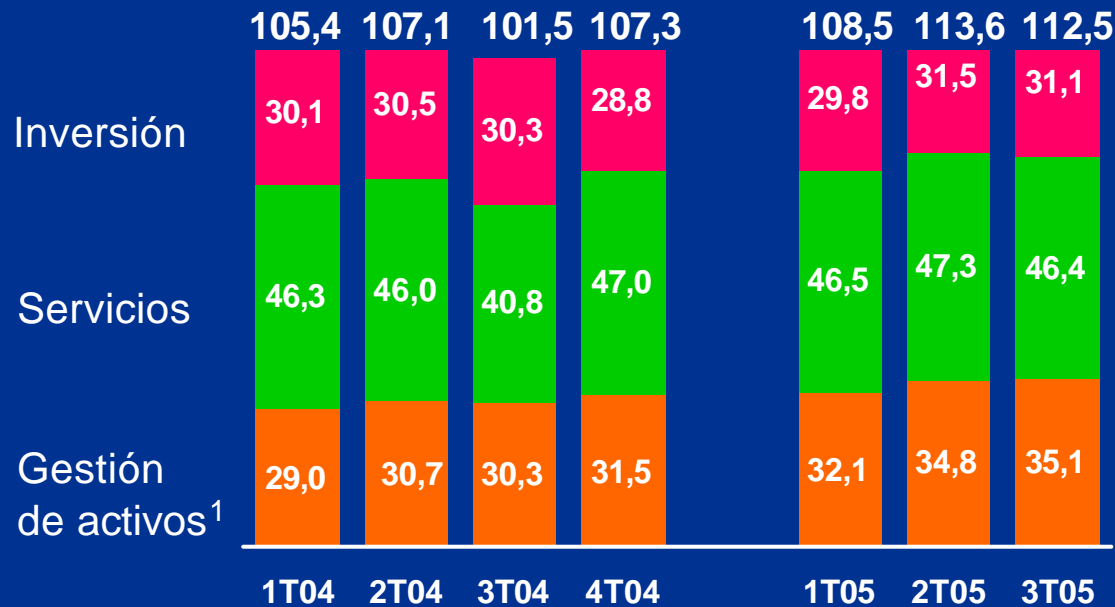
Coste de recursos
de clientes



Margen de
intermediación ajustado

En porcentaje

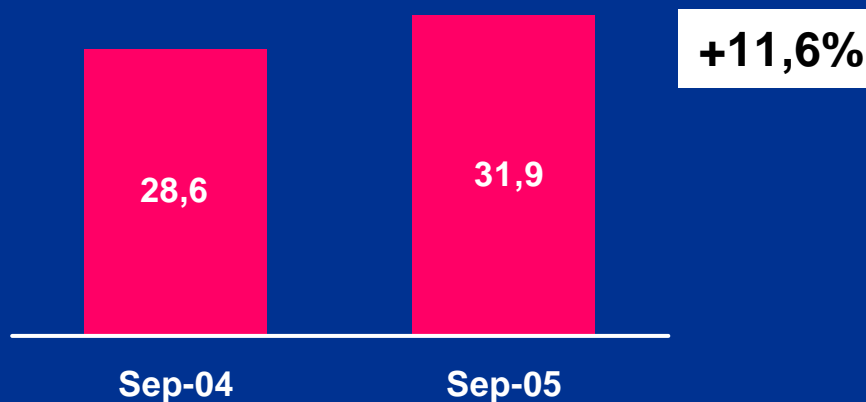
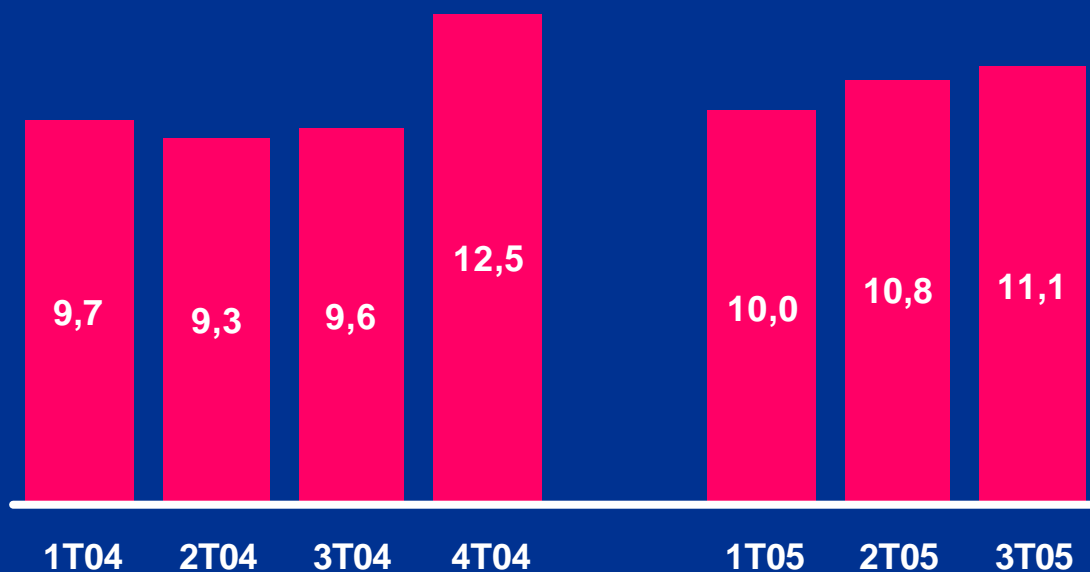
Comisiones



	sep-05
M.Intermed.	715,5
P.Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act.Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer.cambio	31,7
M.Ordinario	1.160,8
Otros P.Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G.Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G.Explot.	-8,1
M.Explotación	573,1
P ^a det.act. y otros	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ.Ordin.	355,893
Rdo op.inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

En millones de euros ¹ Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones y correduría de seguros

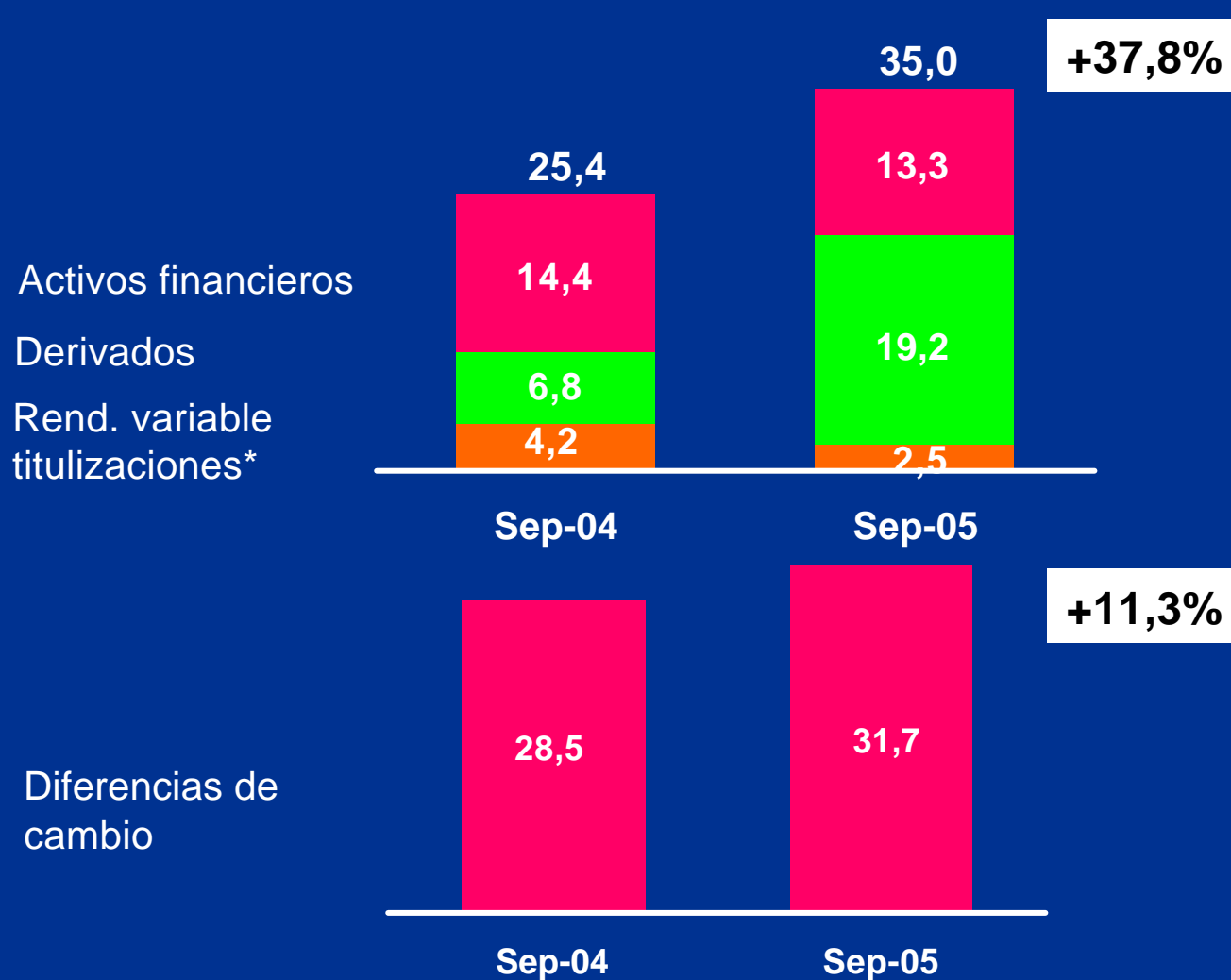
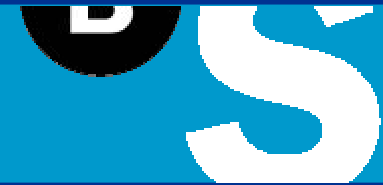
Actividad aseguradora



En millones de euros

sep-05	
M.Intermed.	715,5
P.Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act.Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer.cambio	31,7
M.Ordinario	1.160,8
Otros P.Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G.Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G.Explot.	-8,1
M.Explotación	573,1
P ^a det.act. y otros	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ.Ordin.	355,9
Rdo op.inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

Rtdos operac. financieras/ dif.cambio

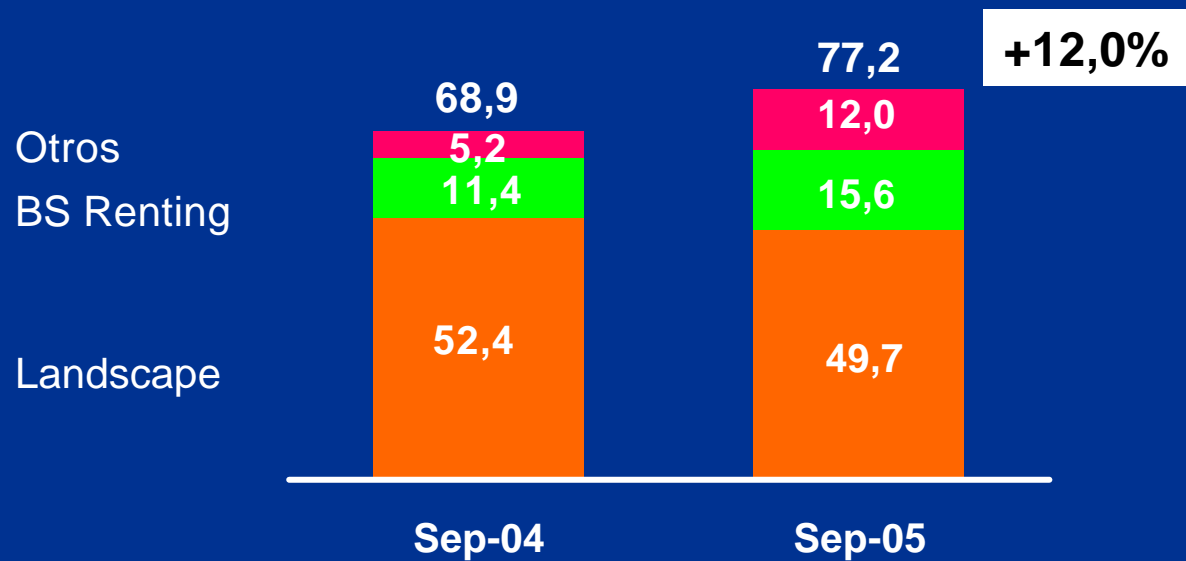


	sep-05
M.Intermed.	715,5
P.Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act.Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer.cambio	31,7
M.Ordinario	1160,8
Otros P.Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G.Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G.Explot.	-8,1
M.Explotación	573,1
P ^a det.act. y otros	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ.Ordin.	355,9
Rdo op.inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

En millones de euros

* Titulizaciones efectuadas anteriores enero 2004

Otros rtdos explotación no financieros

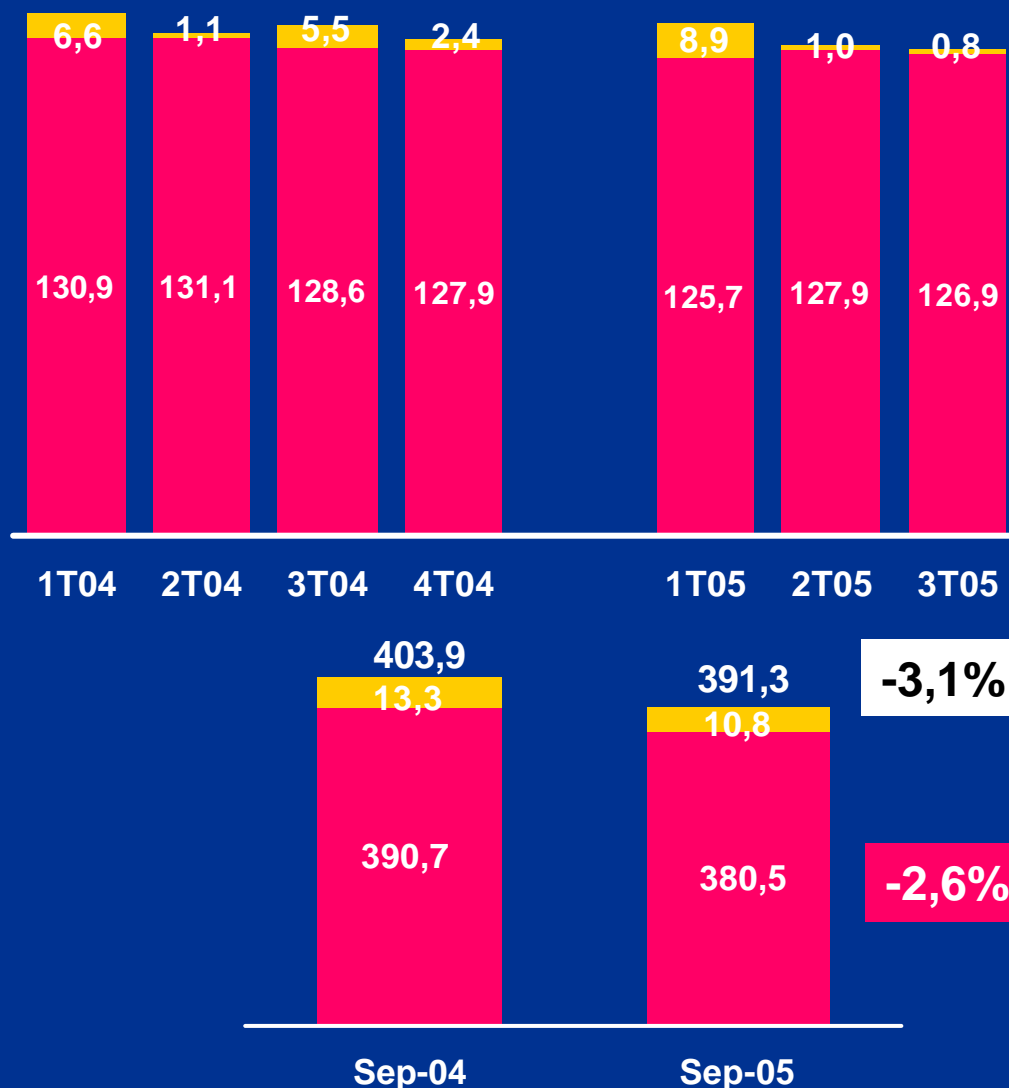


sep-05

M.Intermed.	715,5
P.Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act.Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer.cambio	31,7
M.Ordinario	1.160,8
Otros P.Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G.Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G.Explot.	-8,1
M.Explotación	573,1
P ^a det.act. y otros	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ.Ordin.	355,9
Rdo op.inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

En millones de euros

Gastos de personal

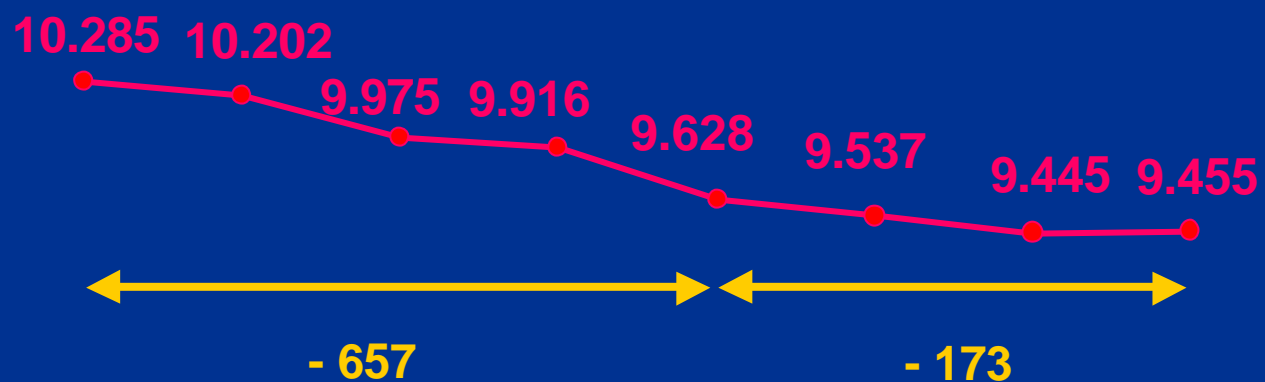


En millones de euros

■ Recurrentes ■ No recurrentes

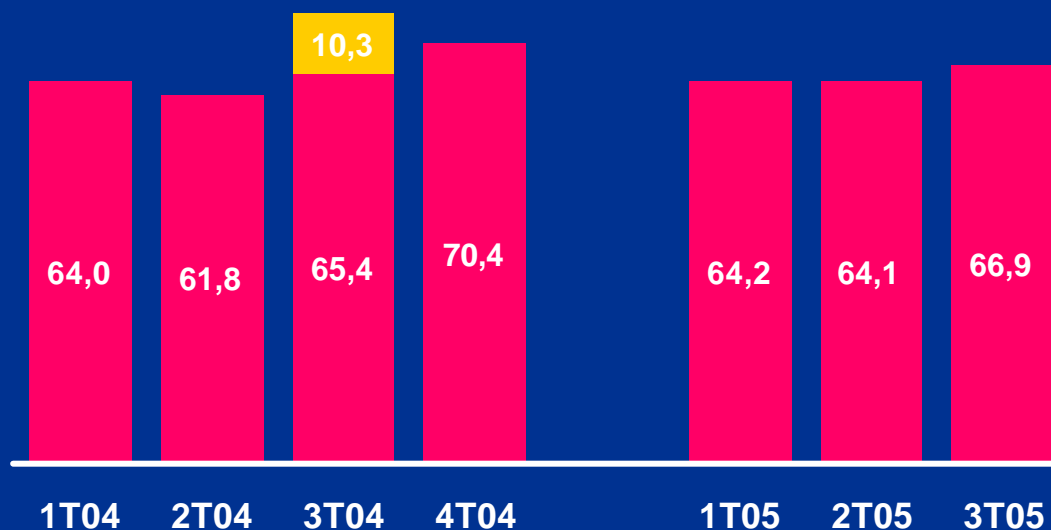
sep-05	
M.Intermed.	715,5
P.Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act.Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer.cambio	31,7
M.Ordinario	1.160,8
Otros P.Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G.Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G.Explot.	-8,1
M.Explotación	573,1
Pa det.act. y otros	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ.Ordin.	355,9
Rdo op.inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

Evolución de la plantilla



dic-03 mar-04 jun-04 sep-04 dic-04 mar-05 jun-05 sep-05

Gastos administrativos



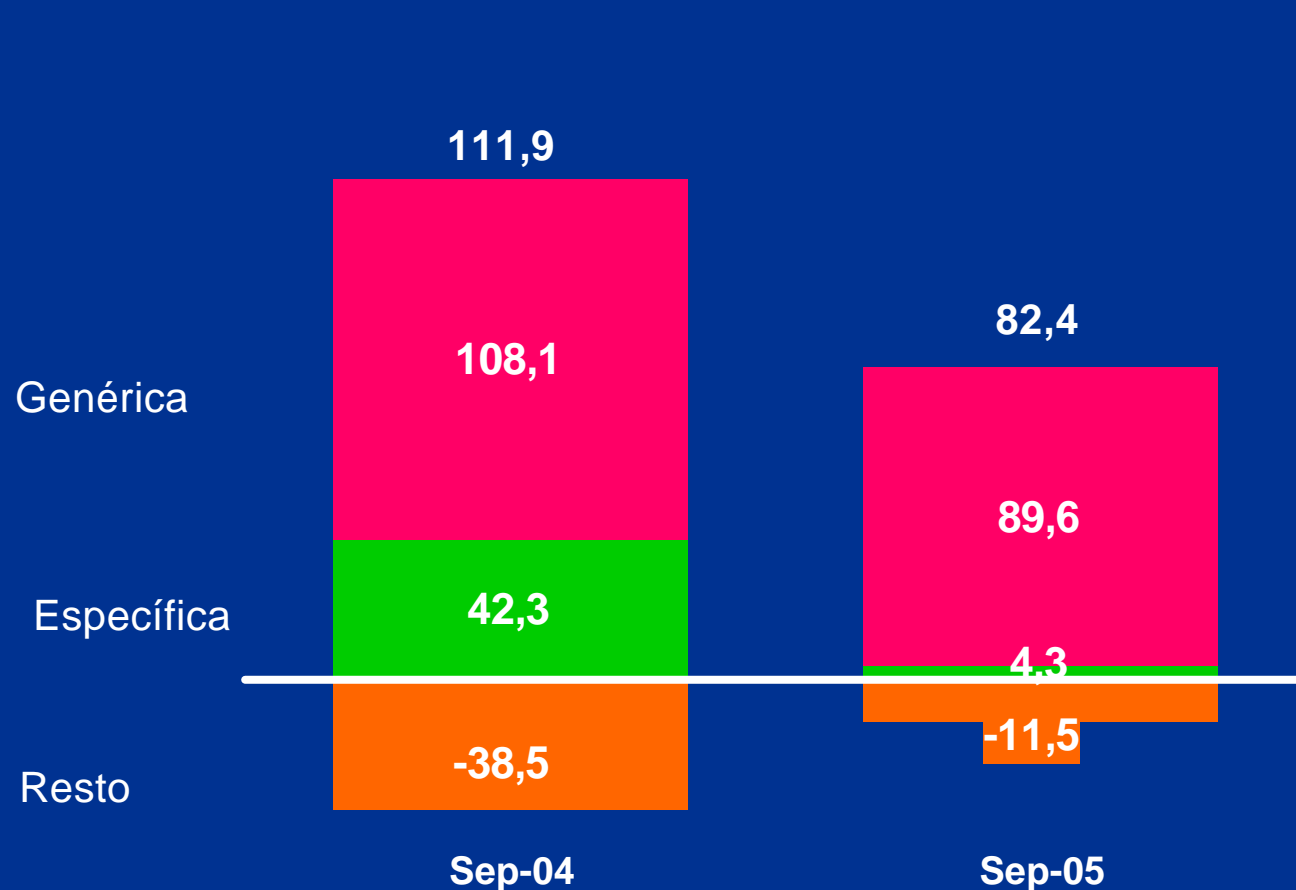
En millones de euros

■ Recurrentes ■ No recurrentes

sep-05

M.Intermed.	715,5
P.Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act.Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer.cambio	31,7
M.Ordinario	1.160,8
Otros P.Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G.Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G.Explot.	-8,1
M.Explotación	573,1
Pa ^a det.act. y otros	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ.Ordin.	355,9
Rdo op.inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

Pérdida por deterioro de activos y otras dotaciones



En millones de euros

sep-05

M.Intermed.	715,5
P.Equivalencia	12,1
Comisiones	334,6
Act.Seguros	31,9
ROF	35,0
Difer.cambio	31,7
M.Ordinario	1.160,8
Otros P.Explot.	77,2
G. Personal	-391,3
G.Admón	-195,2
Amort Inmov.	-70,4
Otros G.Explot.	-8,1
M.Explotación	573,1
Pa det.act. y otro	-82,4
Otros rdos fin.	-10,3
Otros Rdos	33,3
BAI	513,6
Impuestos	-157,7
B Activ.Ordin.	355,9
Rdo op.inter.	0,2
Minoritarios	-1,2
Bº NETO	354,9

Cuenta de resultados



	Sep-04	Sep-05	Var.
Margen intermediación ex div.	675,8	703,0	4,0%
Puesta en equivalencia	4,6	12,1	165,6%
Comisiones	314,0	334,6	6,6%
Actv.aseguradora	28,6	31,9	11,6%
Rtdos oper.financieras	25,4	35,0	37,8%
Diferencias de cambio	28,5	31,7	11,3%
Margen Ordinario	1.091,7	1.160,8	6,3%
Otros rtdos explot.no financieros	68,9	77,2	12,0%
Gastos de explotación	-605,4	-586,4	-3,1%
Amortización	-72,0	-70,4	-2,2%
Otras cargas de explotación	-8,5	-8,1	-4,3%
Margen de explotación	474,8	573,1	20,7%
Pa Deterioro de activos y otros	-111,9	-82,4	-26,4%
Rtdos financ.activ.no financiera	-8,0	-10,3	28,6%
Otros resultados	18,7	33,3	77,8%
Beneficio antes de impuestos	373,6	513,6	37,5%
Beneficio neto atribuido	247,0	354,9	43,7%

En millones de euros

1. Análisis de resultados 3T05

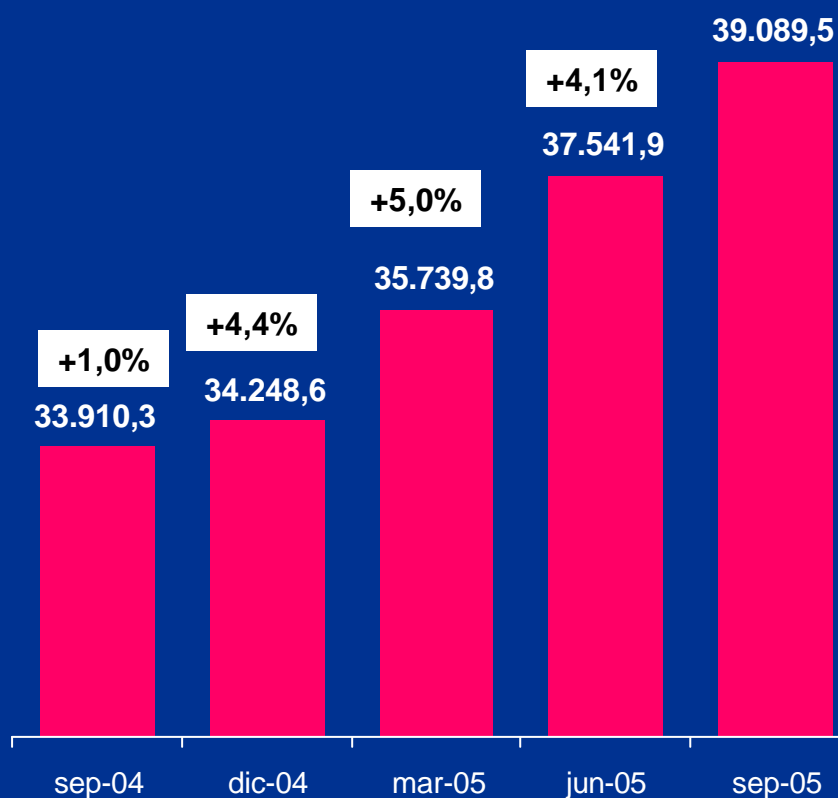
2. Evolución del negocio a nivel grupo

3. Evolución principales negocios

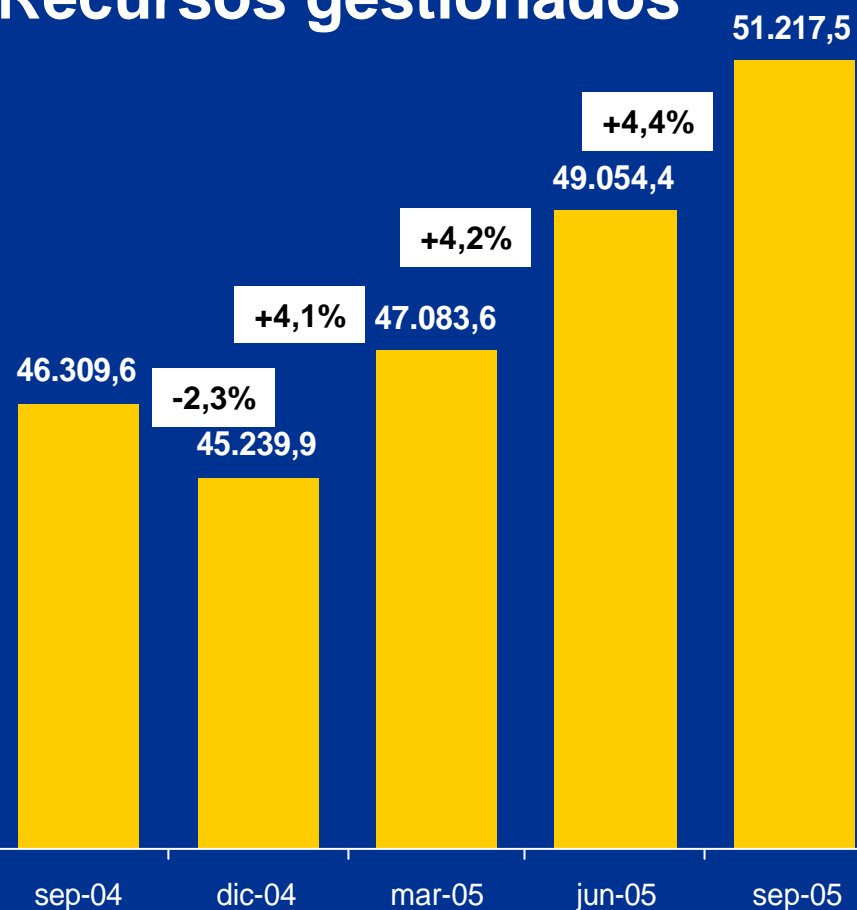
Evolución del negocio del grupo BS



Inversión de clientes

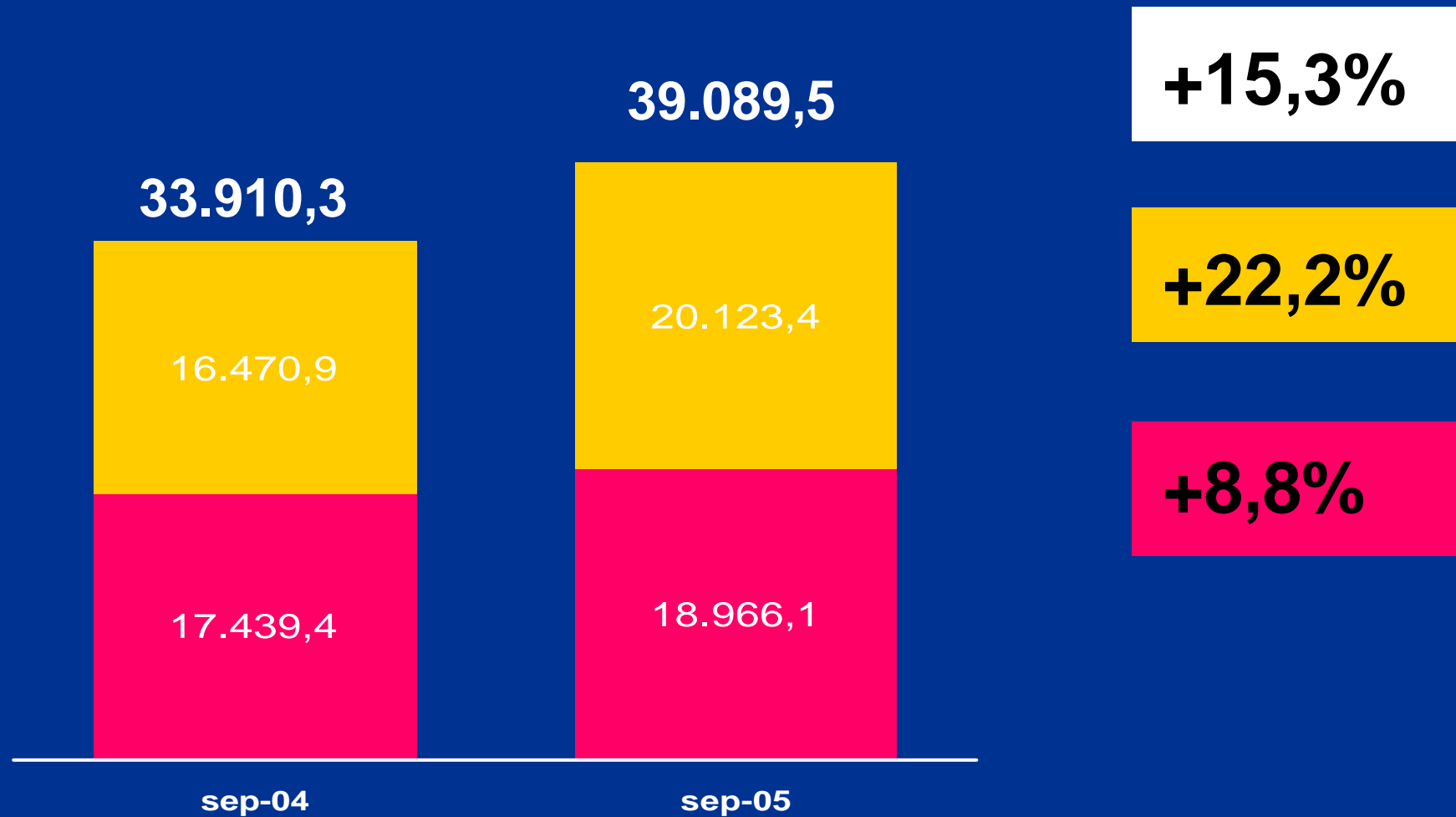


Recursos gestionados



En millones de euros

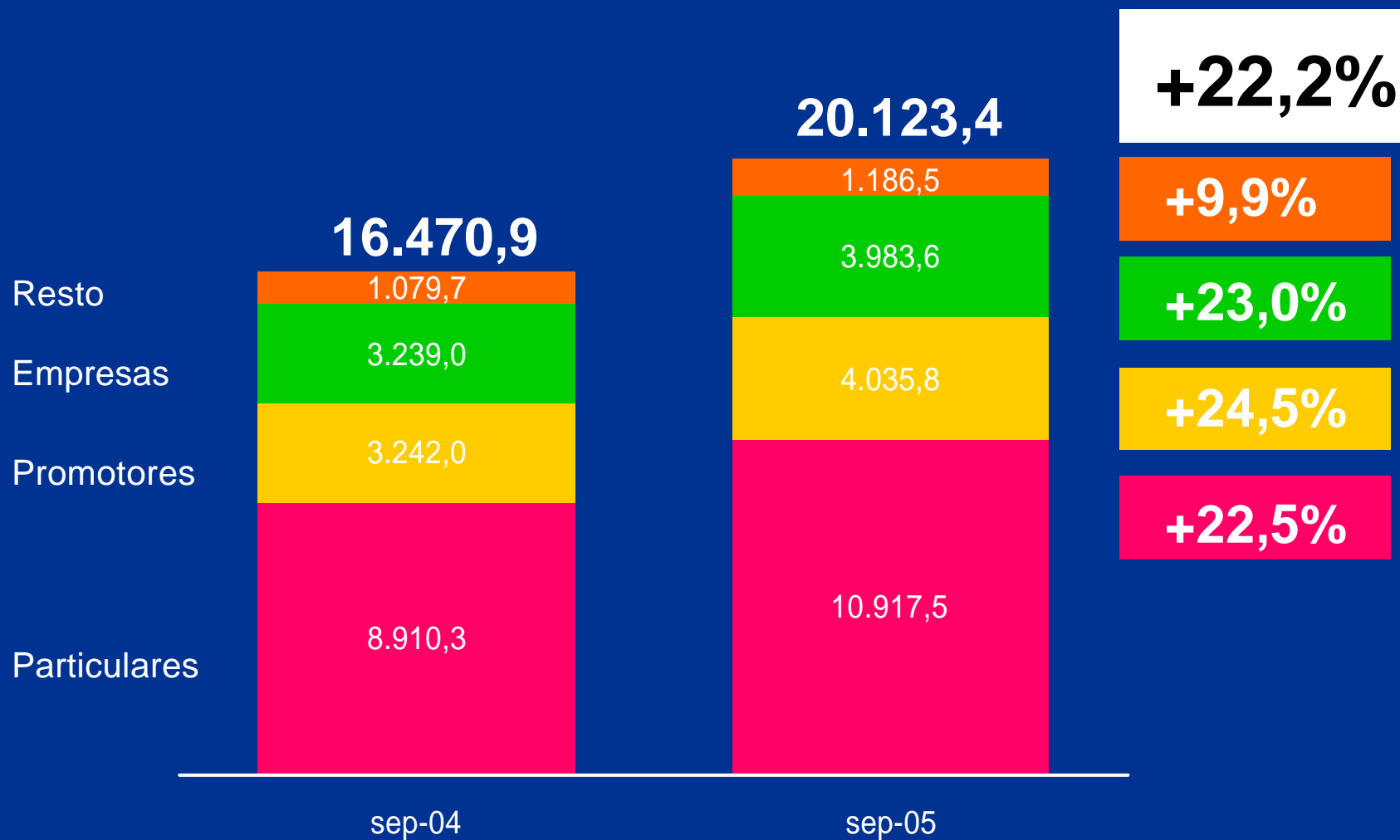
Inversión crediticia bruta de clientes



En millones de euros

Hipotecas Resto

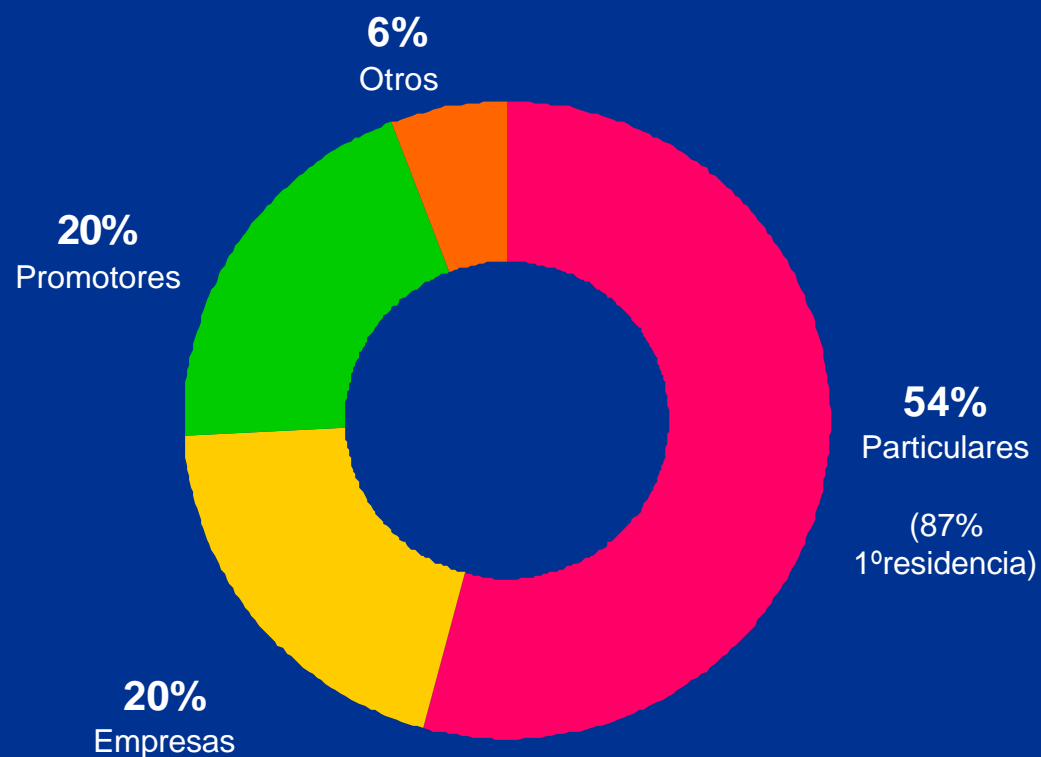
Hipotecas, crecimiento diversificado



En millones de euros



Estructura por tipo de propiedad



Préstamo medio	122,6
----------------	-------

Esfuerzo familiar	23,7%
-------------------	-------

+1%	25,9%
-----	-------

+2%	28,0%
-----	-------

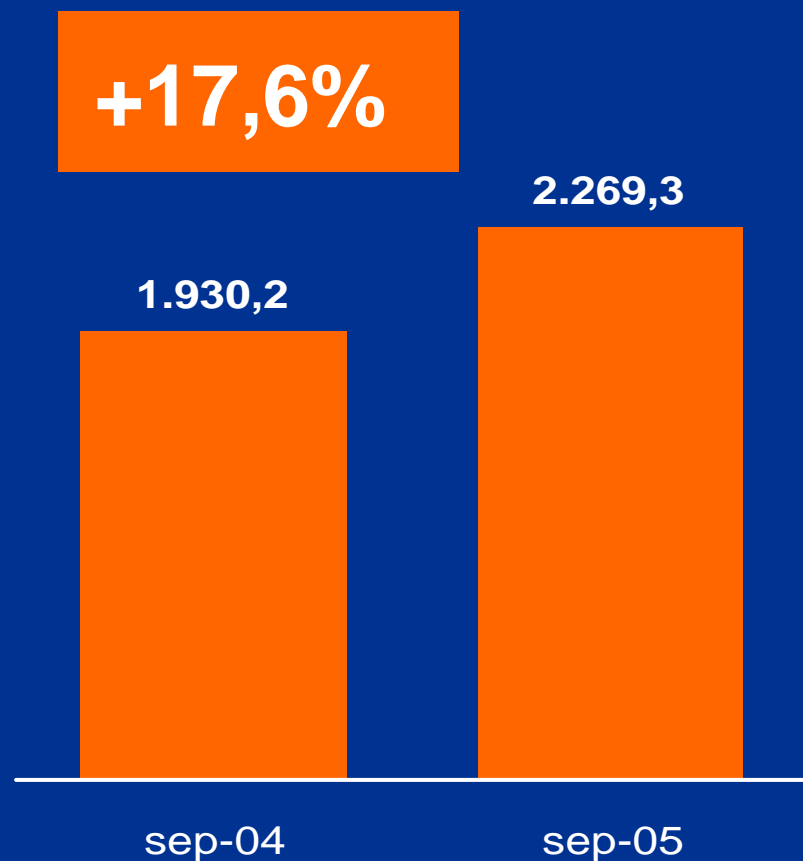
LTV	54,6%
-----	-------

En miles de euros

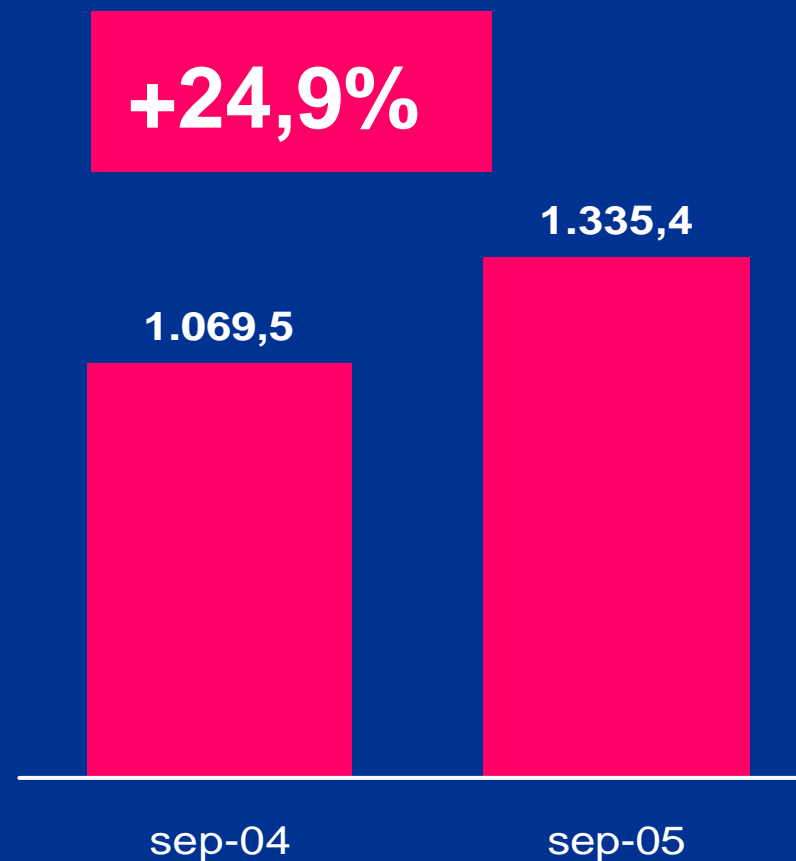
Factoring y confirming



Cesiones factoring

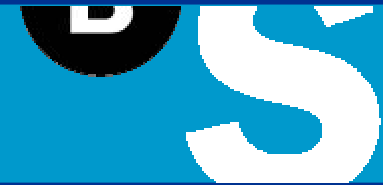


Anticipos confirming

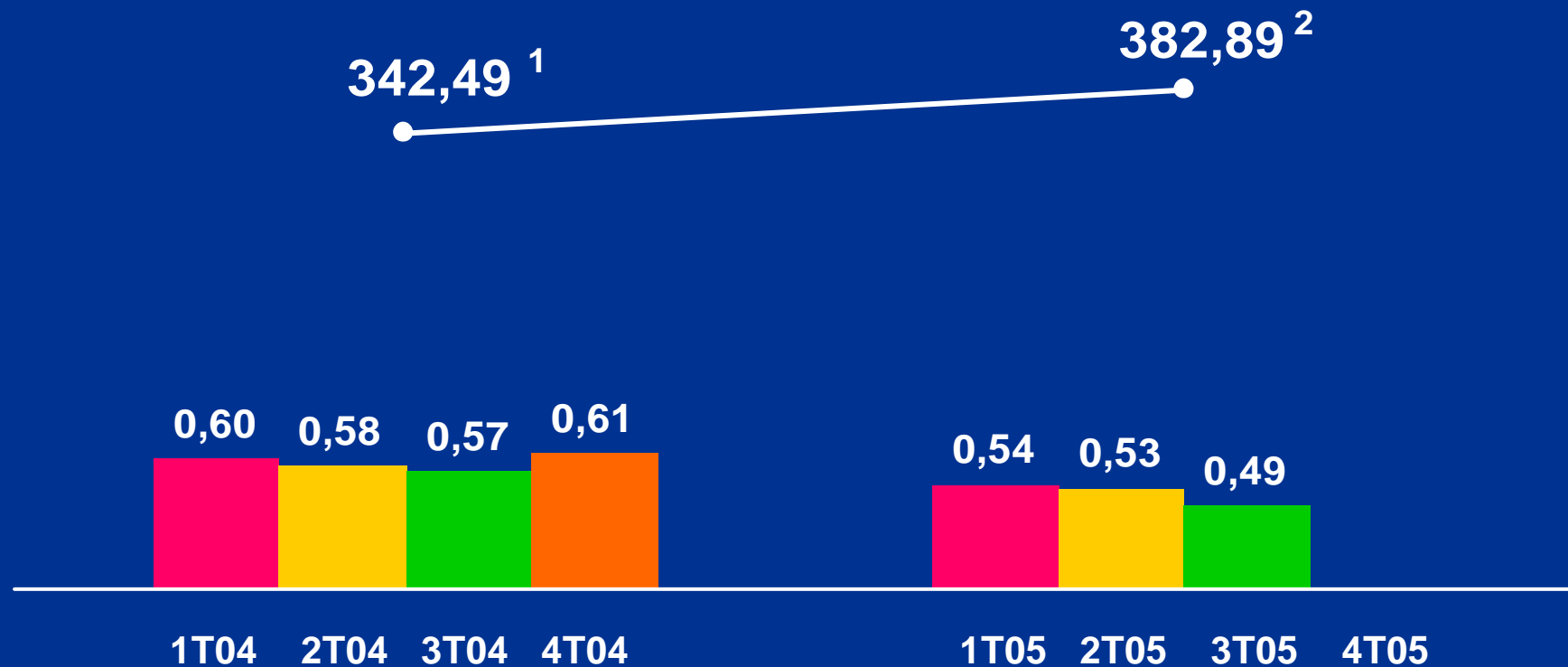


En millones de euros

Calidad de riesgo



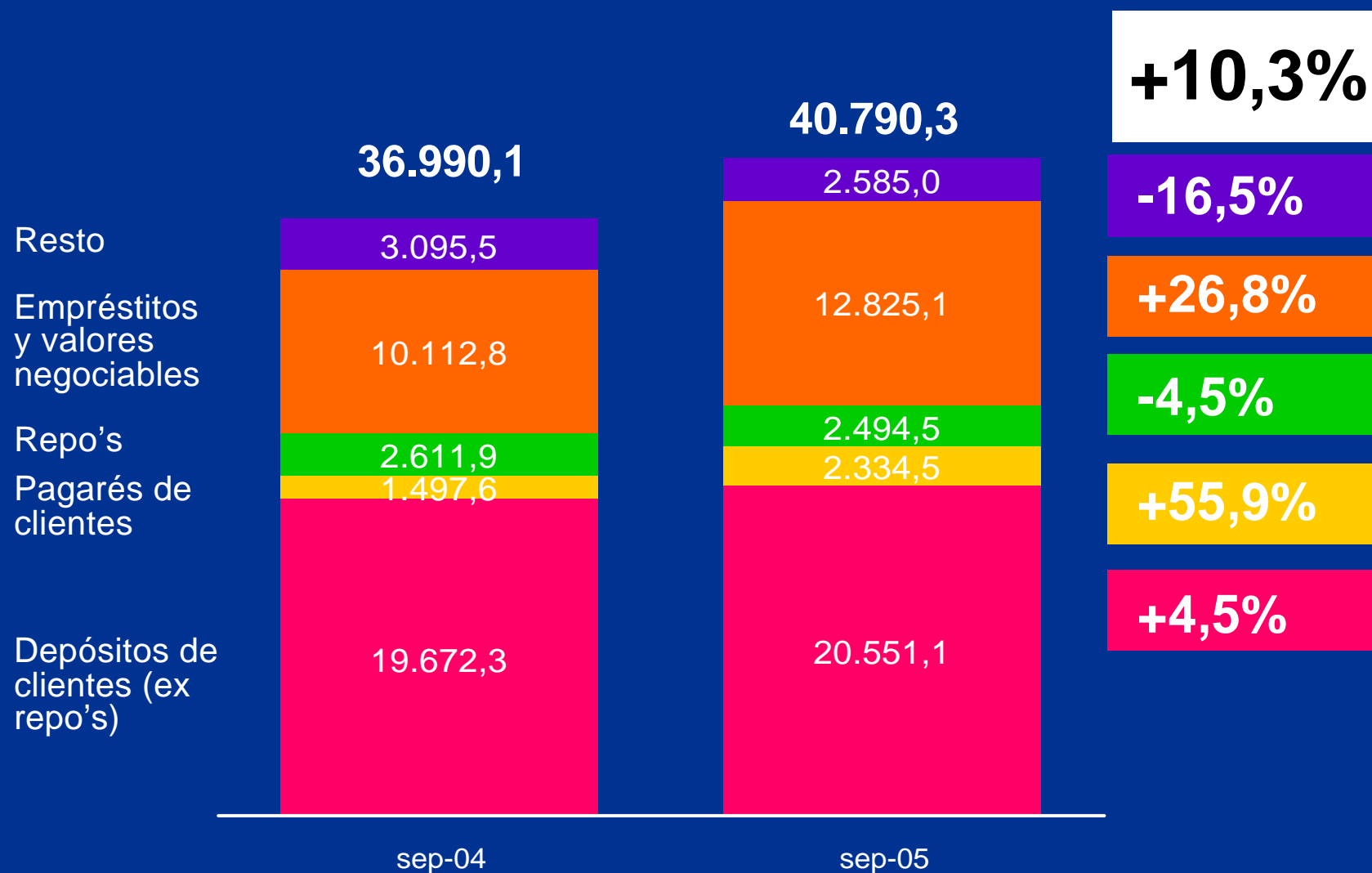
Ratio de morosidad y cobertura



En porcentaje

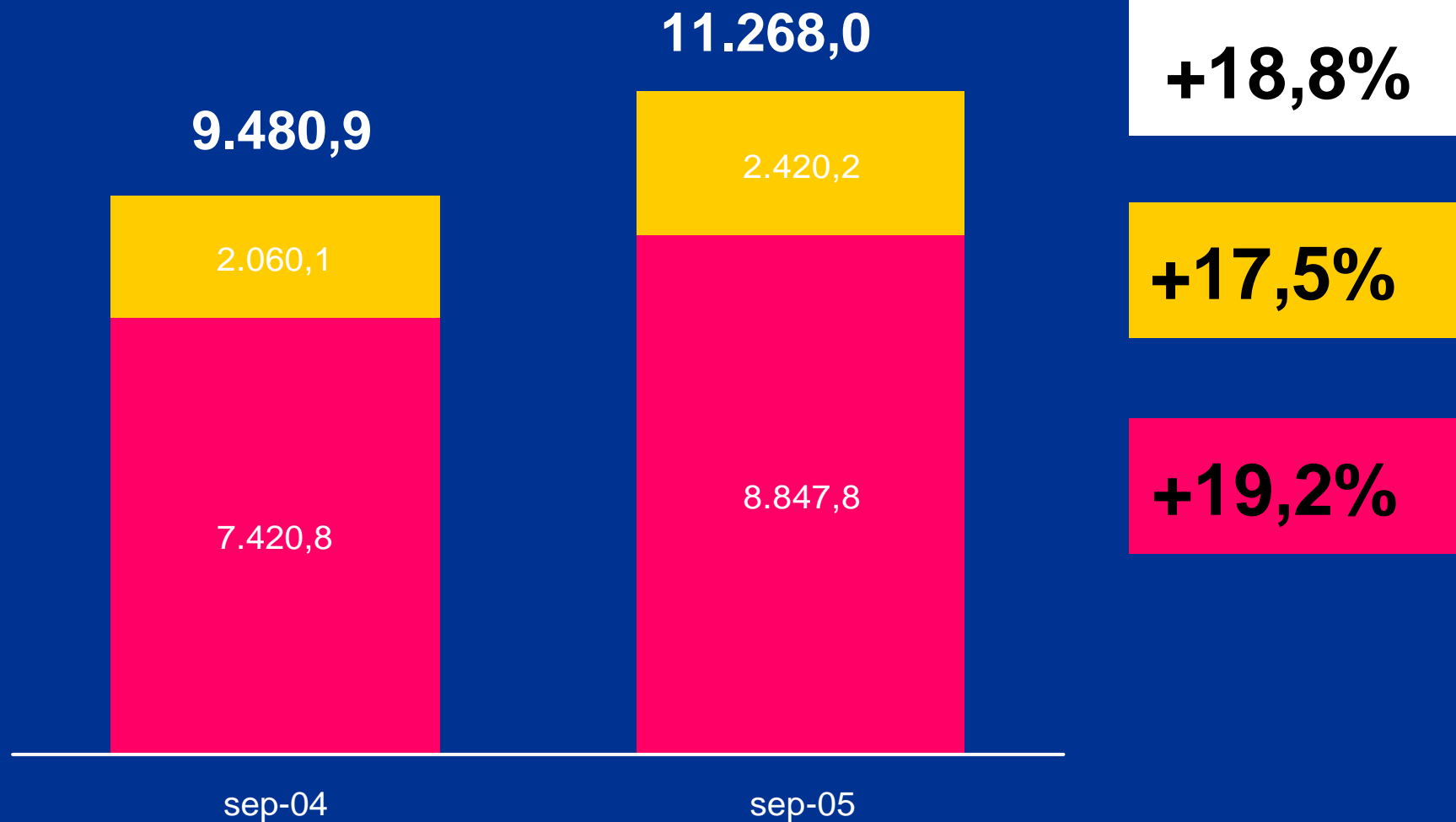
¹ Datos a 30/09/04. ² Datos a 30/09/05

Recursos de clientes



En millones de euros

Fondos de inversión y de pensiones



En millones de euros

 F.Pensiones  F.Inversión

Canales. Oficinas

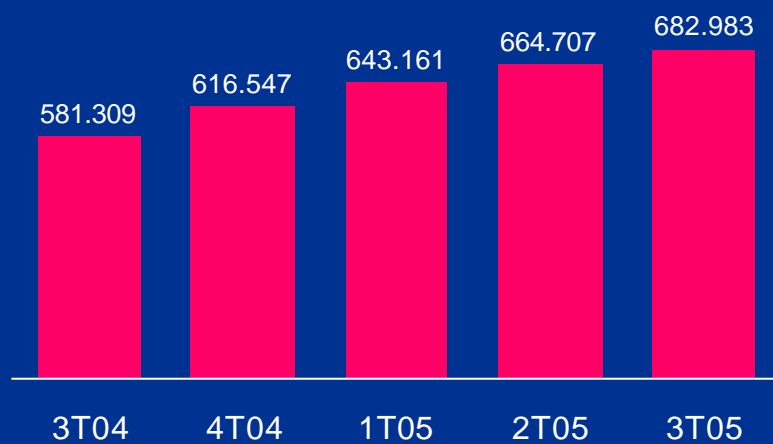


	RED dic-04	APERTURAS prev-05 sep-05		CIERRES prev-05 sep-05		CAMBIOS MARCA	RED prev-05 sep-05	
BANCA COMERCIAL	1.062	36	6	52	43	0	1.046	1.025
SabadellAtlántico	781	30	4	39	37	-6	772	742
Banco Herrero	194	0	0	5	3	0	189	191
Solbank	85	6	2	8	3	6	83	90
ActivoBank	2	0	0	0	0	0	2	2
BANCA EMPRESAS	23	24	14	0	0	0	47	37
SabadellAtlántico	19	24	14	0	0	0	43	33
Banco Herrero	4	0	0	0	0	0	4	4
BANCA PRIVADA	6	1	1	0	0	0	7	7
Sabadell BancaPrivada	6	1	1	0	0	0	7	7
OFICINAS ESPAÑA	1.091	61	21	52	43	0	1.100	1.069

Canales. Banca a distancia



Contratos **+17%**



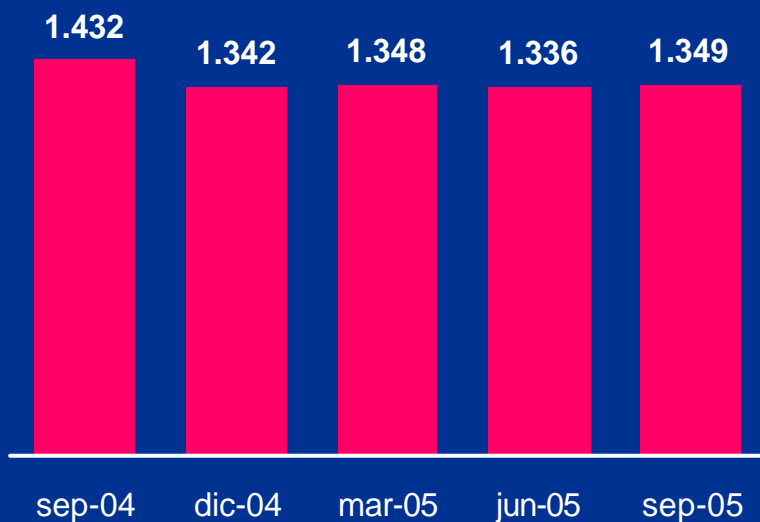
Operaciones **+13%**



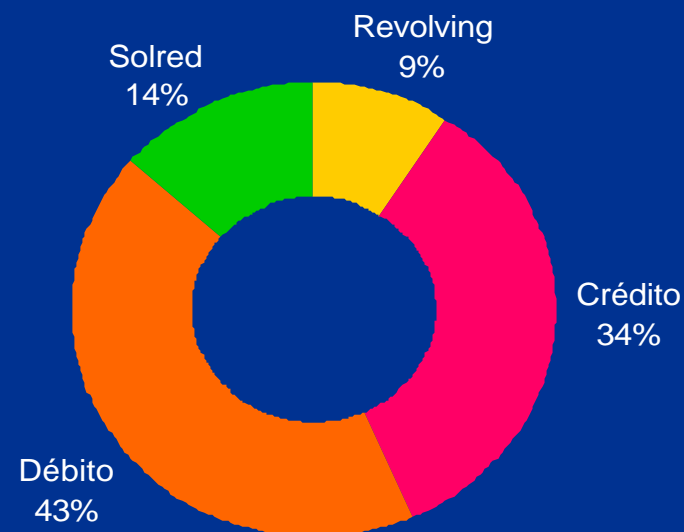
Canales. Cajeros y tarjetas



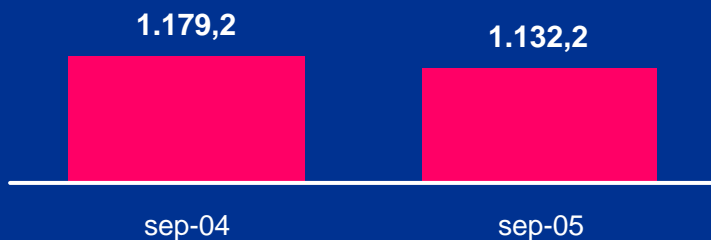
Cajeros **-6%**



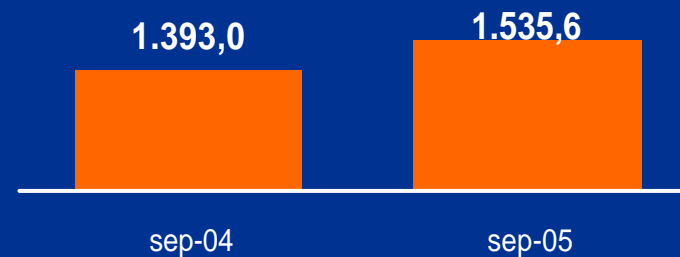
Tarjetas **+5%**



Volumen cajeros **-4%**



Volumen compras **+10%**



Lanzamiento de BS Móvil



Uno de los servicios de avisos por SMS* más completo del mercado

Retirada de efectivo en cajero
Operativa de tarjeta en comercios y por internet
Recargas de teléfonos móviles
Próxima liquidación de tarjeta de crédito
Ingreso de nómina o pensión
Emisión/recepción de transferencias
Saldo superior o inferior a un importe
Notificación de saldo a fecha concreta
Ingreso de la Devolución de Hacienda
Ejecución de operaciones de bolsa nacional e intern.
Devoluciones de cheques

Facilita el control sobre las cuentas y la operativa

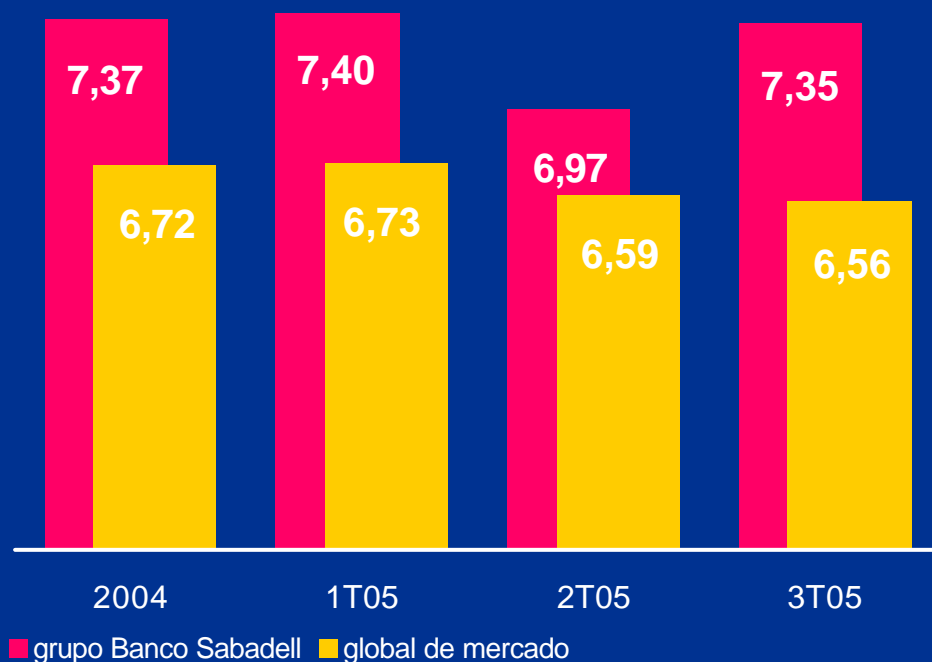
Disminuye el riesgo de fraude con tarjetas

Calidad de servicio



Análisis de Calidad Objetiva en Redes Bancarias

Evolución trimestral



Grupo Banco Sabadell se sitúa como 1ª entidad de ámbito nacional en el ranking de calidad objetiva del tercer trimestre

Fuente: STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 3º trimestre de 2005."

Plan de Calidad



***Certificación al
100% del grupo***

Se han certificado el 100%
de los procesos y
actividades del grupo
financiero en España

Banco Sabadell es la única
entidad en España que
tiene la certificación global
ISO 9001 para todo el
grupo financiero

1. Análisis de resultados 3T05

2. Evolución del negocio a nivel grupo

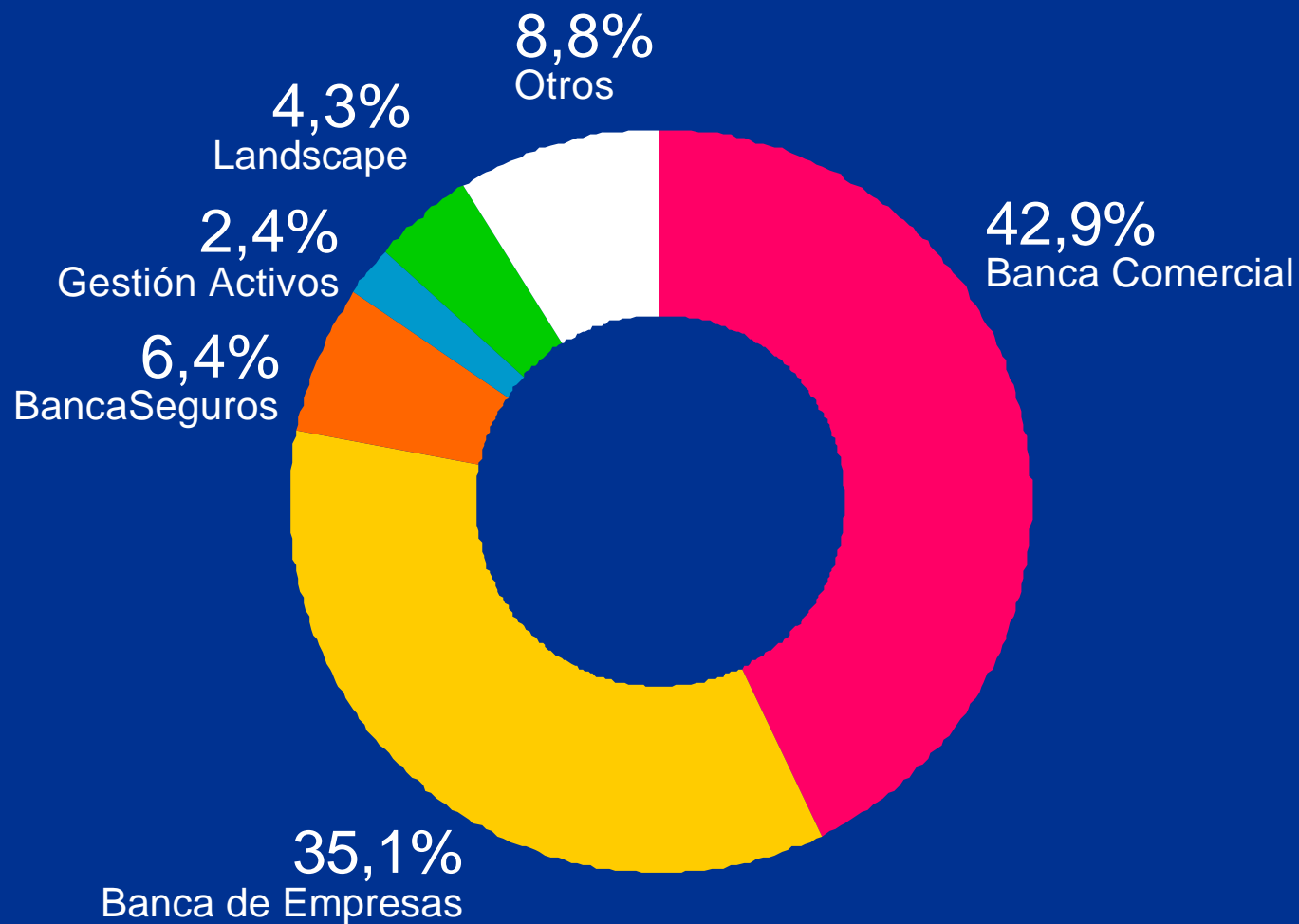
3. Evolución principales negocios

Negocios Banco Sabadell



Clientes	Transversales	Diversificados	Participados	Financieros
B. Empresas SabadellAtlántico Banco Herrero	Bancassurance	Inmobiliaria	BS Andorra	Trading
B. Comercial SabadellAtlántico Banco Herrero Solbank ActivoBank	Gestión de activos	Capital riesgo	BS Fincom	ALM
Sabadell Banca Privada	Ibersecurities	América	Netfocus	Cartera participaciones
Dexia Sabadell	Tesorería clientes			

Aportación por negocios al BAI

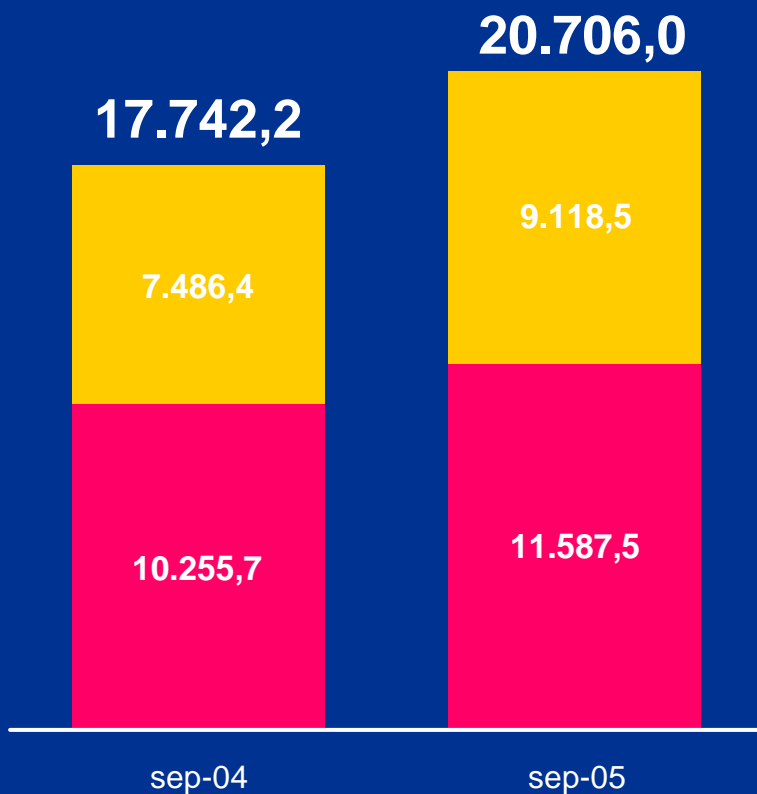


Banca Comercial. Negocio



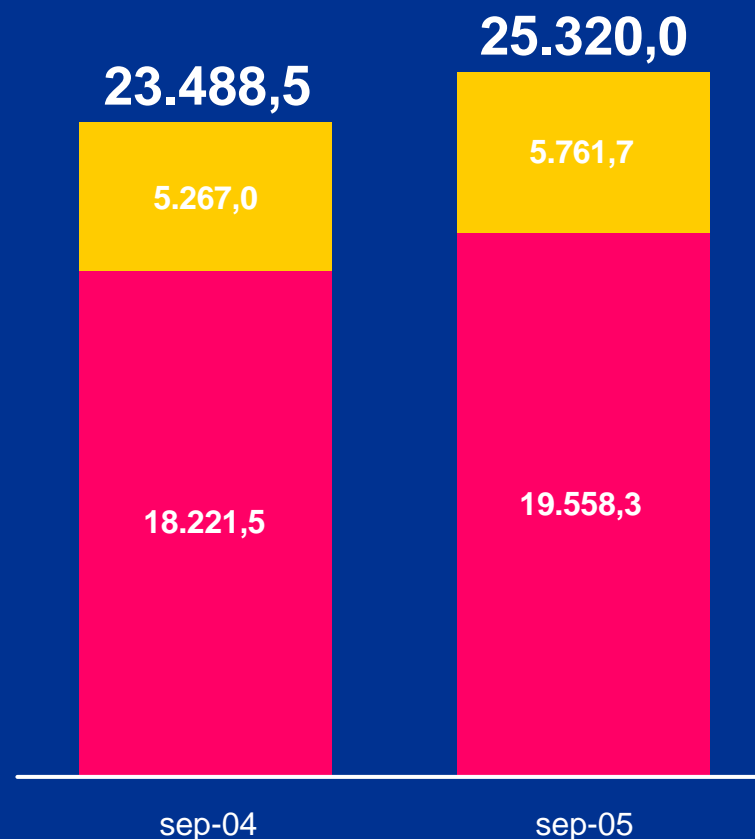
Inversión
de clientes

+16,7%



Recursos
de clientes

+7,8%



En millones de euros

 Pymes (facturación < 6M€)  Particulares

Banca Comercial. Resultados



	Sep-05	%Var.
Margen de intermediación	483,4	4,3%
Comisiones y otros ingresos	232,2	13,7%
Margen ordinario	715,7	7,2%
Gastos personal y adm.	-260,8	-4,1%
Gastos indirectos y otros	-192,1	-1,8%
Margen de explotación	262,8	31,4%
Pérdidas deterioro activos	-42,7	-26,5%
Beneficio antes de impuestos	220,1	55,0%
Empleados	6.206	-1,6%
Oficinas	1.025	-9,5%
Ratio de eficiencia	58,1%	---
ROE	17,3%	---

En millones de euros

Banca Empresas. Negocio

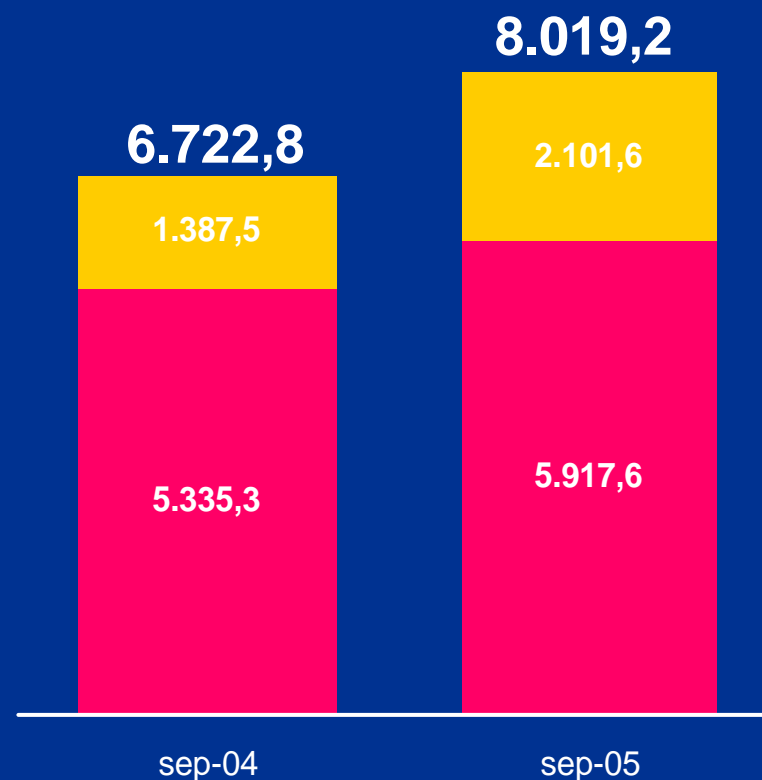
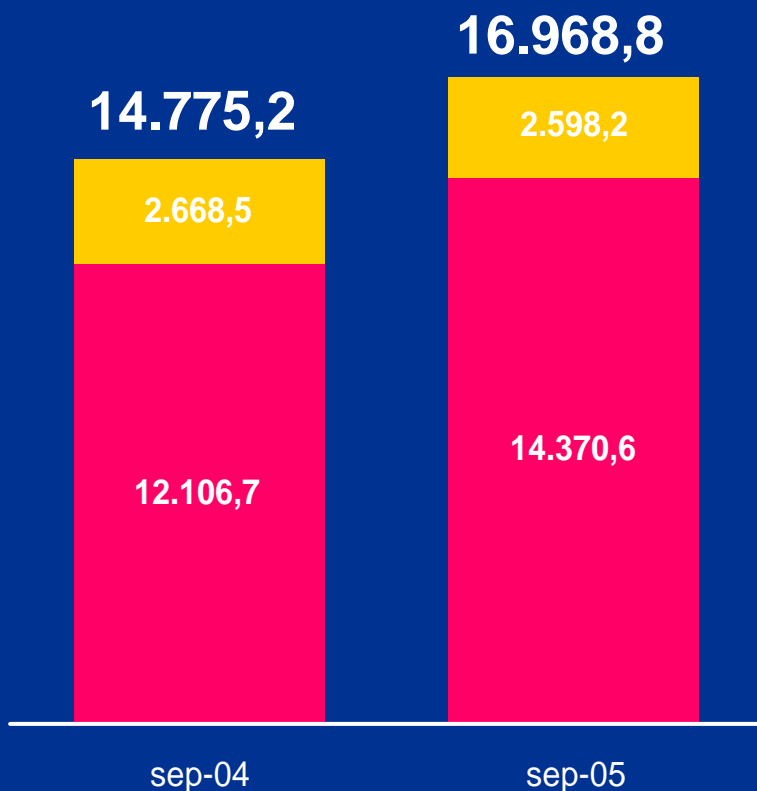


Inversión
de clientes

+14,8%

Recursos
de clientes

+19,3%



En millones de euros

■ Grandes emp (fact.>100M€) ■ Emp. Medianas (6M€<fact.<100M€)

Banca Empresas. Resultados



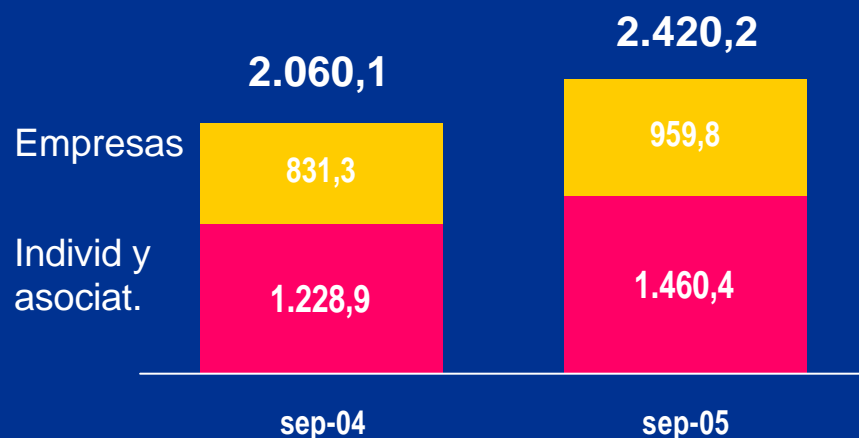
	Sep-05	%Var.
Margen de intermediación	217,7	7,7%
Comisiones y otros ingresos	89,9	6,4%
Margen ordinario	307,6	7,3%
Gastos personal y adm.	45,9	13,4%
Gastos indirectos y otros	-41,7	-8,9%
Margen de explotación	219,9	9,8%
Pérdidas deterioro activos	-39,5	-43,5%
Beneficio antes de impuestos	180,4	38,4%
Empleados	921	31,6%
Oficinas	37	68,2%
Ratio de eficiencia	26,8%	---
ROE	10,8%	---

En millones de euros

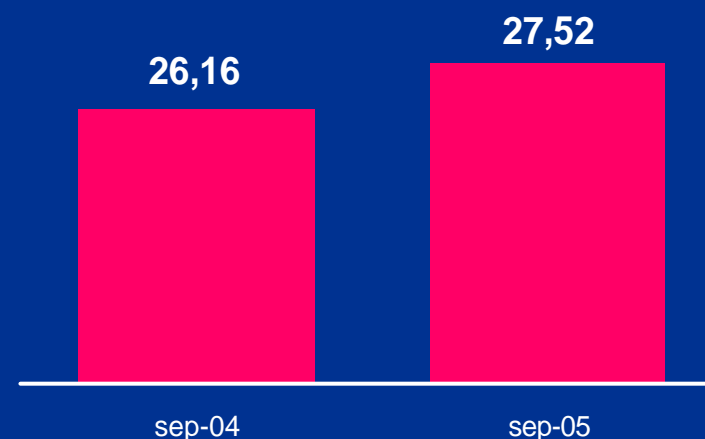
BancaSeguros. Negocio



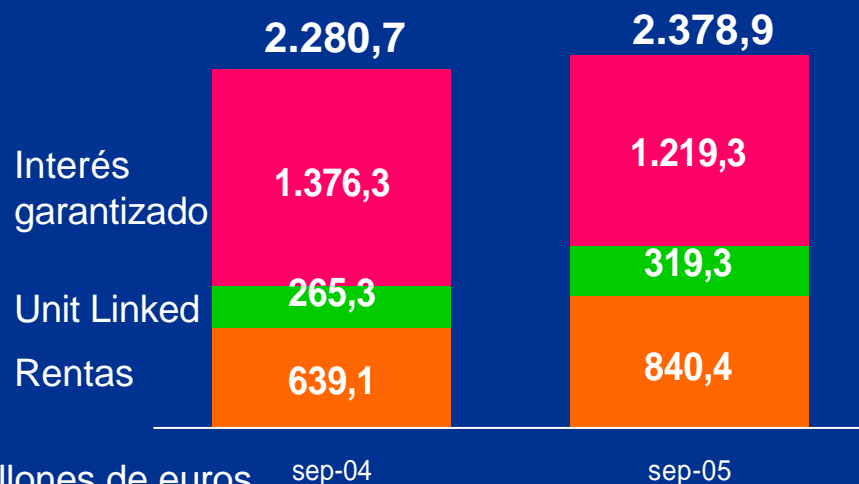
Planes pensiones **+17%**



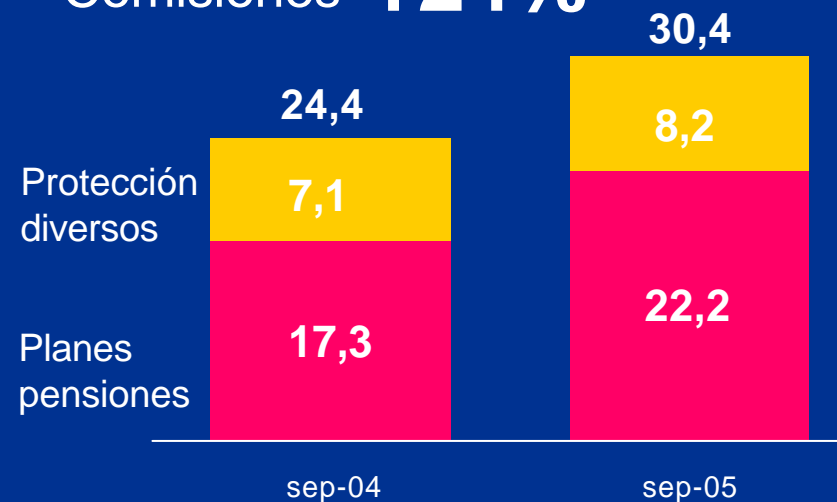
Primas vida protección **+5%**



Seguros ahorro **+4%**



Comisiones **+24%**



En millones de euros sep-04

sep-05

sep-04

sep-05

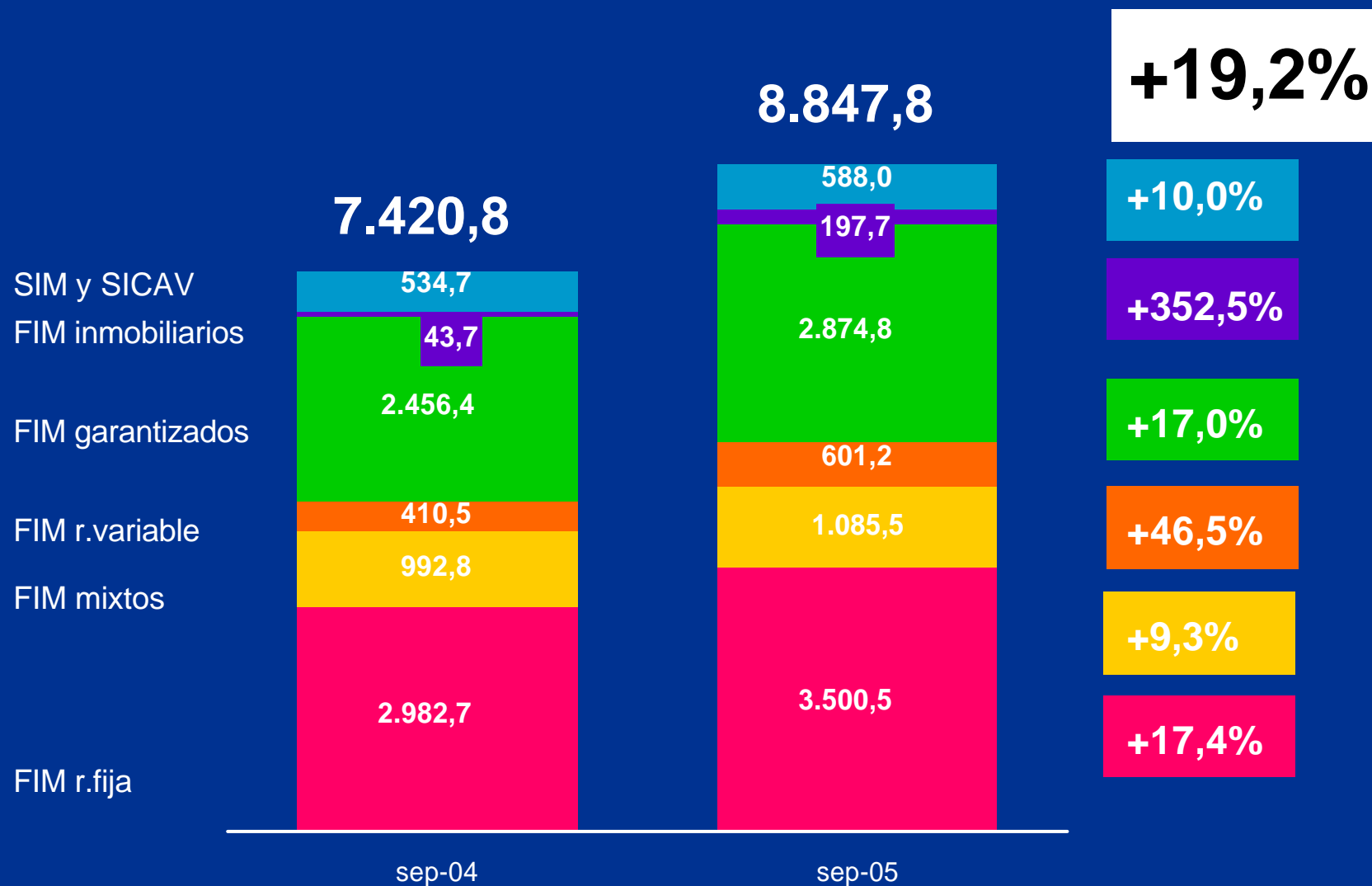
BancaSeguros. Resultados



	Sep-05	%Var.
Comisiones	30,4	24,3%
Aportación actividad de seguros	31,9	11,6%
Comisiones de comercialización	-17,1	50,4%
Margen ordinario	45,2	8,5%
Gastos personal y adm.	-7,3	-13,4%
Gastos indirectos y otros	-5,0	-3,2%
Beneficio antes de impuestos	32,9	17,2%
Empleados	91	-30,0%
Ratio de eficiencia	27,0%	---
ROE	23,9%	---

En millones de euros

Gestión de activos. Negocio



En millones de euros

Gestión de activos. Resultados

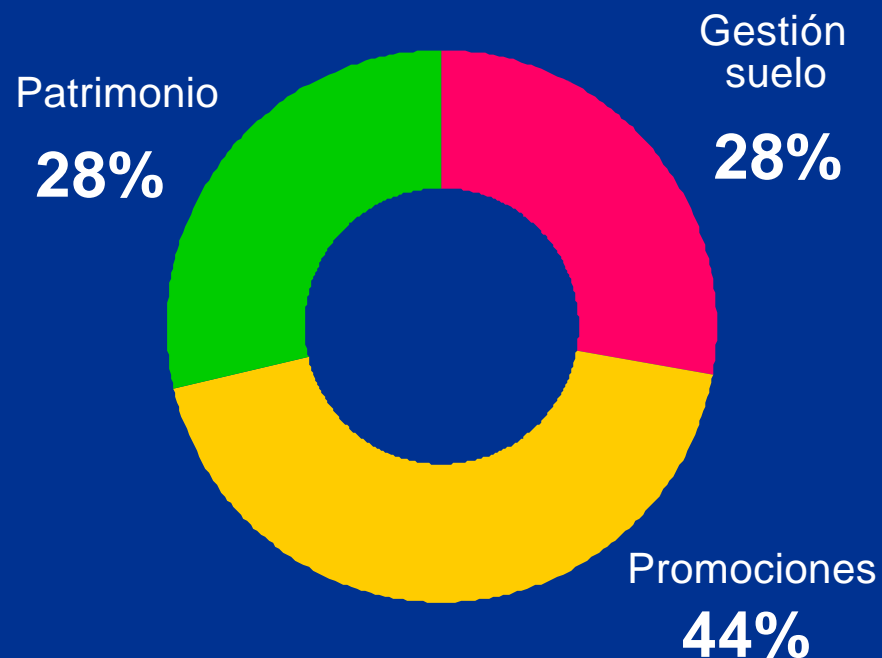


	Sep-05	%Var.
Comisiones	18,5	11,7%
Gastos personal y adm.	-4,9	-4,5%
Amortizaciones y otros	-1,1	24,6%
Beneficio antes de impuestos	12,4	18,6%
Empleados	97	-10,2%
Ratio de eficiencia	30,2%	---
ROE	96,9%	---

En millones de euros



Líneas de negocio



Activo
atribuible

1.279M

En patrimonio
365M

En gest. suelo
355M

En promociones
559M

En millones de euros

Landscape. Resultados



	Sep-05	%Var.
Otros res. explotación no financieros	49,7	-5,1%
Gastos personal y adm.	-5,6	28,5%
Amortizaciones y otros	-5,1	-15,8%
Margen de explotación	39,0	-7,1%
Gastos financieros y otros	-16,7	-0,3%
Beneficio antes de impuestos	22,3	-11,5%
Empleados	19	5,6%
ROE	18,3%	---

En millones de euros

www.bancosabadell.com

SabadellAtlántico BancoHerrero Solbank SabadellBancaPrivada ActivoBank

