

Resultados al cierre de 2017

## Banco Sabadell gana 801,5 millones de euros, un 12,8% más

- El grupo supera todos sus objetivos y sienta las bases del Plan Director.
- Los ingresos del negocio bancario (margen de intereses + comisiones netas) aumentan un 5,5% en términos interanuales y comparables<sup>1</sup> (5,2% exTSB).
- El crédito vivo creció un 4,6%<sup>1</sup> (1,2% exTSB), impulsado por la fuerte actividad en Pymes y la nueva producción de hipotecas.
- El ratio de cobertura de los activos problemáticos alcanza el 54,7%<sup>2</sup> proforma, tras la implementación de IFRS9 en enero de 2018.
- La ratio de CET1 *fully loaded* se sitúa en el 12,8% y con la implementación de IFRS9 se situará en el 12,0%.
- El Consejo de Administración aprueba el reparto de un dividendo complementario en efectivo de 0,05 euros por acción, que se suma a los 0,02 euros ya repartidos. El *payout* aumenta al 49% desde el 40% de 2016.

02 de febrero de 2018. El grupo Banco Sabadell ha cerrado el ejercicio 2017 con un **beneficio neto atribuido** de 801,5 millones de euros, lo que supone un crecimiento del 12,8% anual y del 33,9% exTSB, y demuestra la fortaleza de su negocio. Estos resultados son consecuencia de un fuerte aumento de los **ingresos del negocio bancario** (margen de intereses + comisiones netas) que han subido un 5,5% en términos interanuales y comparables<sup>1</sup> (5,2% exTSB).

El **margen de clientes** mantiene su fortaleza en el 2,80%, como resultado de la gestión comercial, y el **margen de intereses** crece en términos interanuales y comparables<sup>1</sup> un 4,9% interanual (2,9% excluyendo TSB).

(1) Calculado 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).

(2) Excluye las provisiones por cláusulas suelo.

Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales  
Tel. (0034) 93 748 50 19 [sabadellpress@bancosabadell.com](mailto:sabadellpress@bancosabadell.com)



@SabadellPrensa  
@SabadellPrensa  
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: [www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com) · Sala de prensa

Las **ingresos por comisiones** reflejan un crecimiento interanual de 7,4% a tipo de cambio constante (10,3% sin considerar TSB) e intertrimestral de 5,7% (6,6% sin considerar TSB). En términos interanuales, destaca el buen comportamiento de las comisiones de gestión de activos.

Los **costes** se sitúan en 2.723,0 millones de euros a diciembre de 2017, de los que 59,3 millones de euros corresponden a conceptos no recurrentes. El incremento interanual del 2,2% corresponde a los costes extraordinarios de tecnología de TSB ya previstos. La **ratio de eficiencia**<sup>3</sup> del grupo cierra el año en el 50%.

Las **dotaciones a insolvencias y otros deterioros** ascienden a 2.196,4 millones de euros al cierre del ejercicio 2017 (2.107,6 millones de euros sin considerar TSB) frente a los 1.427,1 millones de euros al cierre del ejercicio 2016 (1.399,0 millones de euros sin considerar TSB). El año 2017 incorpora los beneficios extraordinarios generados por las operaciones corporativas cuya aportación queda neutralizada por la realización de dotaciones adicionales por un importe bruto de 900 millones de euros.

## Crecimiento en crédito y líderes en calidad de servicio

El **crédito vivo** del grupo crece un 4,6% interanual comparable<sup>1</sup>. El **crédito de nueva producción a empresas** aumenta un 10,7% hasta los 16.925 millones de euros; y los **préstamos hipotecarios** nuevos mejoran un 7,5% hasta los 3.299 millones de euros. También se incrementa la **financiación al consumo**, un 17,4% hasta los 1.929 millones de euros (datos que suman el negocio de Sabadell Consumer Finance). La **inversión crediticia bruta viva** cierra el ejercicio 2017 con un saldo de 137.522 millones de euros (102.119 millones de euros Ex TSB).

A lo largo de 2017, la actividad de **captación de empresas y particulares** ha sido intensa, con un total de 512.460 clientes nuevos. Por segmentos, el grupo ha captado 383.300 nuevos clientes particulares; 267.767 nuevas nóminas; y 129.160 empresas.

Este aumento de clientes se produce, además, con una **calidad de servicio** que supera la media del sector. Banco Sabadell consolida el liderazgo en experiencia de cliente en pymes y grandes empresas. El nivel de calidad de servicio según los estudios de STIGA, EQUOS se sitúa en el 7,8, frente a la media del sector que se encuentra en el 7,03. El indicador NPS (*Net Promoter Score*) indica que Banco Sabadell es el número #1 para las grandes empresas y las pymes; y el número #2 en Banca Personal. El indicador NPS, calculado por Accenture, se basa en la siguiente pregunta: “En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, ¿qué probabilidad hay que recomiende Sabadell a un conocido?”.

(1) Calculado 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).

(3) Para el cálculo de este ratio, se ha aislado la comisión cobrada por BanSabadell Vida por el contrato de reaseguro con Swiss Re Europe y el ingreso generado por el *early call* del *Mortgage Enhancement* de TSB.



Mejora la **cuota de mercado** de los diferentes productos en España. En empresas, destacan la operativa de TPVs, donde la cuota de Banco Sabadell se incrementa en 2017 hasta el 15,33% frente al 14,15% de 2016, y la de crédito documentario, que se sitúa en el 32,09% a cierre de año, desde el 31,32% de hace 12 meses. Aumenta también la cuota de crédito hasta el 11,59% desde el 11,17%. En particulares, en el segmento de seguros de vida, la cuota mejora hasta el 5,43% a cierre de 2017 desde el 5,10% de 2016; fondos de inversión, hasta el 6,25% desde el 6,00%; y depósitos hogares, hasta el 6,10% desde 6,06%.

Los **recursos de clientes crecen, tanto dentro como fuera de balance**, un 5,0%<sup>1</sup>. Los **recursos de clientes en balance** totalizan 132.096 millones de euros (97.686 millones de euros sin considerar TSB), lo que supone un crecimiento del 2,9% interanual y del 0,8% intertrimestral comparable<sup>1</sup>, impulsados por el crecimiento de las cuentas vista en el año y los depósitos a plazo en el trimestre.

Los recursos de **fuera de balance** ascienden a 45.325 millones de euros y crecen un 11,6% con respecto al año anterior (un 0,4% en términos intertrimestrales), gracias principalmente a las entradas netas de fondos de inversión que aumentaron un 21,2% interanual, hasta los 27.375 millones de euros al cierre de 2017.

Los **saldos de cuentas a la vista** ascienden a 98.020 millones de euros (68.039 millones de euros sin considerar TSB) representando un incremento comparable<sup>1</sup> del 12,0% interanual (15,0% sin considerar TSB).

Los **activos totales** del grupo Banco Sabadell ascienden a 221.348 millones de euros, lo que implica una subida del 10,2% comparable<sup>1</sup> (+7,3% exTSB).

(1) Calculado 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](mailto:sabadellpress@bancosabadell.com)



@SabadellPrensa  
@SabadellPremsa  
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: [www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com) · Sala de prensa

## El reparto de dividendo se incrementa hasta un *payout* del 49%

El Consejo de Administración ha aprobado el reparto de un dividendo complementario en efectivo de 0,05 euros por acción, que se suman a los ya distribuidos 0,02 euros por acción. En total, 0,07 euros por acción, lo que supone un aumento del *payout* hasta el 49% desde el 40% de 2016.

Banco Sabadell ofrece una sólida **posición de capital**, con una ratio de Common Equity Tier 1 (CET1) *phase-in* del 13,4% y *fully loaded* del 12,8% a 31 de diciembre de 2017. Con la implementación de IFRS9, la ratio CET1 *fully loaded* proforma se sitúa en el 12,0%. El requerimiento a nivel consolidado exige a Banco Sabadell mantener un ratio mínimo de Common Equity Tier 1 (CET1 *phase-in*) del 8,3125%.

A lo largo del trimestre, Banco Sabadell ha acudido al mercado con éxito en diversas ocasiones, como la emisión de 400 millones de euros de AT1 con cupón de 6,125% (37,5pb por debajo de la emisión previa de mayo), que permitió completar el *bucket* de 1,5% de AT1 con un coste medio del cupón del 6,37%.

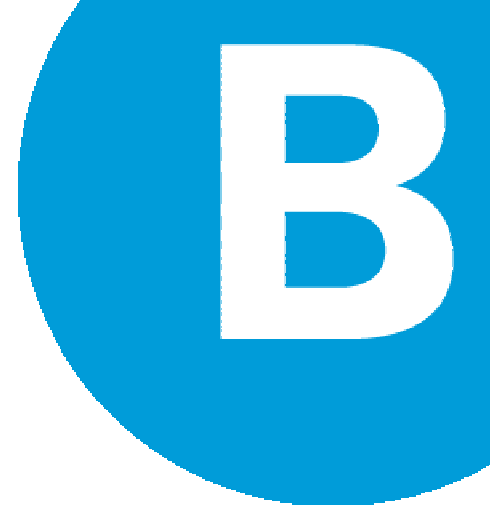
Además, durante el trimestre se emitieron también 1.000 millones de euros de deuda *senior unsecured* con un cupón del 0,875% y vencimiento a 5 años, la primera emisión *senior* desde 2013, y la primera con *investment grade* por todas las agencias de rating desde 2012. Esta operación permitió fortalecer la posición de liquidez y generar pasivos potencialmente elegibles para MREL. TSB ha protagonizado también su primera emisión de cédulas hipotecarias: 500 millones de libras con un cupón Libor 3M + 24 pbs y vencimiento a 5 años.

## Solvía Desarrollos Inmobiliarios y cobertura en el 54,7% proforma

Banco Sabadell ha creado una nueva línea de negocio, Solvía Desarrollos Inmobiliarios, que incluye 1.252 millones de euros en activos gestionados con un valor neto de 683 millones de euros. Los objetivos de este nuevo negocio pasan por optimizar y mejorar aún más el servicio promotor; desarrollar una nueva línea de negocio que generará nuevas fuentes sostenibles de ingresos; abrir y diversificar la actual base de clientes de promotores inmobiliarios; y potenciar la valoración del negocio promotor. Además, gracias a Solvía Desarrollos Inmobiliarios, la contribución de suelo en la composición de activos adjudicados ha descendido del 41% al 34%. Mientras, Solvía sigue desarrollando su negocio habitual con éxito. Las ventas de activos inmobiliarios han generado un beneficio medio del 1,4% en el trimestre. En adelante, no esperamos pérdidas en la venta de activos adjudicados.

De este modo, los **activos problemáticos** se reducen en 3.443 millones de euros durante el ejercicio (1.802 millones de dudosos y 1.642 millones de adjudicados, incluyendo Solvía Desarrollos Inmobiliarios). Reducción también de la ratio de **morosidad** del grupo, que se sitúa en el 5,14% (6,57% exTSB). La **cobertura de activos problemáticos** se sitúa en un 49,76%<sup>2</sup>, con una cobertura de dudosos del 45,74%<sup>2</sup>, y una cobertura de los activos adjudicados del 54,08%. Con la implantación de IFRS9, la cobertura de activos problemáticos proforma se situará en el 54,72%<sup>2</sup>.

(2) Excluye las provisiones por cláusulas suelo.



## Transformación Digital: los clientes digitales aumentan un 10%

Los **clientes digitales** aumentan un 10% en el año y ya son 4,4 millones de usuarios en canales remotos. Los que acceden a través del móvil, se han incrementado un 17%, hasta los 3,3 millones, y el 20% de las ventas en España ya son digitales, porcentaje que se eleva al 59% en Reino Unido.

Estos datos son el fruto del firme compromiso con la transformación digital, que ha llevado a 750.000 clientes al programa Gestión Activa en España, y a proporcionar una oferta digital con nuevas capacidades para proporcionar la mejor experiencia de usuario, como el reconocimiento facial en los terminales iPhoneX o los envíos de dinero múltiples en Bizum.

Según el Informe del Comportamiento Financiero de los particulares en España 2017, elaborado por FRS Inmark, el 44,4% del mercado de clientes estudiado son digitales financieros, esto es, usuarios que utilizan la banca por internet o la banca móvil con su entidad principal. Banco Sabadell supera la media del mercado, con la mitad de sus clientes categorizados como digitales financieros.

---

**Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales**  
Tel. (0034) 93 748 50 19 [sabadellpress@bancosabadell.com](mailto:sabadellpress@bancosabadell.com)



@SabadellPrensa  
@SabadellPremsa  
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: [www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com) · Sala de prensa

## *Hechos destacados del trimestre*

### **Banco Sabadell comunica que el Consejo de Administración ha acordado trasladar su domicilio social**

Con fecha 5 de octubre de 2017, el Consejo de Administración de Banco Sabadell, en sesión extraordinaria celebrada, acuerda trasladar su domicilio social a Avenida Óscar Esplá nº 37, Alicante.

### **El Consejo de Administración acuerda la distribución de un dividendo complementario de 0,05 euros**

El Consejo de Administración ha acordado con fecha 1 de febrero de 2018 el reparto de un dividendo complementario en efectivo de 0,05 euros por acción, que se suma a los 0,02 euros ya repartidos. El *payout* aumenta al 49% desde el 40% de 2016.

### **Presentación del Plan Director 2018-2020**

Banco Sabadell presentará las líneas maestras de su Plan Director 2018-2020 el próximo día 23 de febrero en Londres. El principal objetivo será el aumento de la rentabilidad, y sus pilares serán la positiva evolución del negocio bancario; una marca reconocida con los mejores niveles en la calidad de servicio; liderazgo en pymes; mayor eficiencia en España; buen nivel de cobertura de activos improductivos; fuerte crecimiento internacional; tecnología a la vanguardia y buen posicionamiento para aprovechar la subida de los tipos de interés.

### **Emisión de capital adicional Tier 1 por 400 millones**

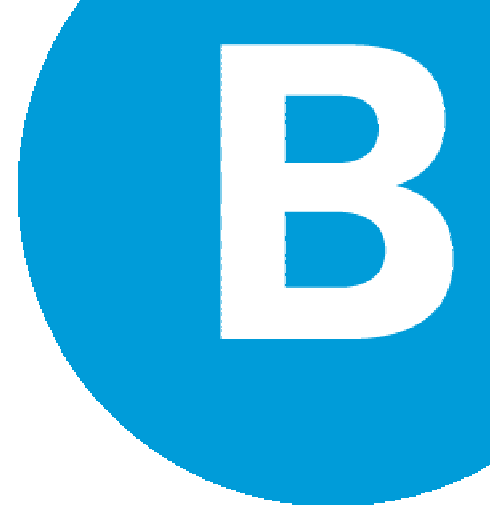
Banco Sabadell colocó el pasado 13 de noviembre una emisión de bonos contingentes convertibles, 'CoCos', por importe de 400 millones de euros a un cupón del 6,125% que puede ser computado como capital adicional Tier1 (AT1). Esta operación permitió completar el *bucket* del 1,5% de Tier1 y fortalecer aún más la solvencia del grupo.

### **Lanzamiento de Banca de Particulares en México**

A comienzos del mes de noviembre, Banco Sabadell anunció la puesta en marcha a partir de este mes de enero de 2018 de su negocio de banca de particulares en México. Un modelo cien por cien digital para el que se anunció una inversión de 54 millones de euros.

### **Banco Sabadell informa sobre los requerimientos mínimos prudenciales de capital para 2018 exigidos por el Banco Central Europeo**

Con fecha 14 de diciembre de 2017, Banco Sabadell informa que ha recibido la comunicación del Banco Central Europeo respecto a los requerimientos mínimos prudenciales de capital que le son aplicables para el 2018 resultantes del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP), de la que resulta que Banco Sabadell supera los límites exigidos, por lo que no tiene limitaciones a las distribuciones en forma de dividendos, de retribución variable y pagos de cupón a los titulares de los valores de capital de nivel 1 adicional.



El requerimiento a nivel consolidado exige a Banco Sabadell mantener un ratio mínimo de Common Equity Tier I (CET1 *phase-in*) del 8,3125% y un ratio de capital total *phase-in* mínimo de 11,8125%. Estos ratios incluyen el mínimo exigido por Pilar 1 (4,50%), el requerimiento de Pilar 2 (1,75%), el colchón de conservación de capital (1,875%) y el requerimiento derivado de su consideración como otra entidad de importancia sistémica (0,1875%).

A diciembre de 2017, la ratio de capital CET1 *phase-in* se sitúa en 13,4% y la ratio de capital total *phase-in* en el 16,1%.

### **Primera inversión del *hub* de negocios digitales, Innocells**

InnoCells, el *hub* de nuevos negocios digitales de Banco Sabadell, colideró en octubre su primera ronda de inversión. Fue en la británica Bud, la plataforma líder en la integración de soluciones y productos financieros en un único *marketplace*. La *startup* levantó un total de 1,5 millones de libras (unos 1,6 millones de euros) de capital semilla procedente de diferentes inversores. InnoCells llevó a cabo la inversión a través de su vehículo de *corporate venture*, InnoCapital, destinado a realizar inversiones estratégicas de carácter digital y tecnológico en negocios en fase *seed*, series A y B, siempre relacionados con áreas de interés para el Grupo Banco Sabadell.

### **Banco Sabadell completa la venta del 100% del capital social de HI Partners Holdco Value Added, S.A.U. a Halley Bidco, S.L.U.**

Con fecha 22 de diciembre de 2017, Banco Sabadell informó de que su sociedad filial Hotel Investment Partners, S.L. completó la venta del 100% del capital de HI Partners Holdco Value Added, S.A.U., su plataforma de gestión hotelera, a Halley Bidco, S.L.U., entidad controlada por fondos asesorados por The Blackstone Group International Partners LLP.

---

**Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales**

Tel. (0034) 93 748 50 19 [sabadellpress@bancosabadell.com](mailto:sabadellpress@bancosabadell.com)



@SabadellPrensa  
@SabadellPremsa  
@SabadellPress



Más información sobre Banco Sabadell: [www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com) · Sala de prensa

# Cuenta de resultados de Banco Sabadell (cifras consolidadas)



Datos acumulados en millones €	Total grupo				ExTSB		
	31.12.2016	31.12.2017	Variación interanual	Variación a tipo constante	31.12.2016	31.12.2017	Variación interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>3.837,8</b>	<b>3.802,4</b>	<b>-0,9%</b>	<b>1,0%</b>	<b>2.786,9</b>	<b>2.768,8</b>	<b>-0,6%</b>
Resultados método de participación y dividendos	84,6	315,9	273,4%	273,6%	84,6	315,7	273,2%
Comisiones netas	1.148,6	1.223,4	6,5%	7,4%	1.022,8	1.127,8	10,3%
Resultados de las operaciones financieras	609,7	614,1	0,7%	1,6%	556,2	504,5	-9,3%
Diferencias de cambio	16,9	8,4	-50,1%	-49,3%	16,9	8,4	-50,1%
Otros productos y cargas de explotación	-226,9	-227,0	0,1%	0,6%	-209,1	-211,3	1,1%
<b>Margen bruto</b>	<b>5.470,7</b>	<b>5.737,3</b>	<b>4,9%</b>	<b>6,6%</b>	<b>4.258,3</b>	<b>4.514,0</b>	<b>6,0%</b>
Gastos de explotación	-2.663,3	-2.723,0	2,2%	4,4%	-1.816,7	-1.793,6	-1,3%
No recurrentes	-87,1	-59,3	-31,8%	-30,6%	-49,3	-15,8	-67,9%
Recurrentes	-2.576,3	-2.663,6	3,4%	5,6%	-1.767,4	-1.777,8	0,6%
Amortización	-395,9	-402,2	1,6%	2,9%	-323,2	-329,6	2,0%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>2.411,5</b>	<b>2.612,1</b>	<b>8,3%</b>	<b>9,6%</b>	<b>2.118,4</b>	<b>2.390,8</b>	<b>12,9%</b>
Provisiones para insolvencias y otros deterioros	-1.427,1	-2.196,4	53,9%	53,9%	-1.399,0	-2.107,6	50,6%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	35,1	432,6	--	--	39,5	425,9	--
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>1.019,4</b>	<b>848,3</b>	<b>-16,8%</b>	<b>-14,6%</b>	<b>758,9</b>	<b>709,1</b>	<b>-6,6%</b>
Impuesto sobre beneficios	-303,6	-43,1	-85,8%	-85,8%	-222,4	5,8	--
<b>Resultado consolidado del ejercicio</b>	<b>715,9</b>	<b>805,2</b>	<b>12,5%</b>	<b>15,8%</b>	<b>536,5</b>	<b>714,9</b>	<b>33,2%</b>
Resultado atribuido a intereses minoritarios	5,4	3,7	-31,5%	-31,5%	5,4	3,7	-31,5%
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>710,4</b>	<b>801,5</b>	<b>12,8%</b>	<b>16,1%</b>	<b>531,1</b>	<b>711,2</b>	<b>33,9%</b>

MAGNITUDES:	Total grupo				ExTSB		
Saldos posición en millones €	31.12.2016	31.12.2017	Variación interanual	Variación a tipo constante	31.12.2016	31.12.2017	Variación interanual
Activos totales (2)	202.916	221.348	9,1%	10,2%	161.355	173.203	7,3%
Inversión crediticia bruta de clientes (1) (2)	143.799	145.323	1,1%	1,9%	111.511	109.742	-1,6%
Recursos de clientes en balance (2)	129.562	132.096	2,0%	2,9%	95.229	97.686	2,6%
Recursos de clientes de fuera de balance	40.606	45.325	11,6%	11,6%	40.606	45.325	11,6%
Fondos propios	12.926	13.426	3,9%				

RATIOS	Total grupo		ExTSB	
	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017
Eficiencia (%) (3)	48,68	50,15	42,66	42,10
Core capital / Common equity phase in (%)	12,0	13,4	--	--
Morosidad (%)	6,14	5,14	7,72	6,57
Cobertura de dudosos sin floors (%) (4)	47,3	45,7	47,3	45,6
Número de oficinas	2.767	2.473	2.180	1.922
Número de empleados y empleadas	25.945	25.845	17.885	17.558

(1) Sin adquisición temporal de activos ni depósitos en entidades de crédito. (2) A efectos comparativos, excluyendo las cifras de Sabadell United Bank, Mediterraneo Vida y Mortgage Enhancement. (3) Para el cálculo de este ratio, se ha aislado la comisión cobrada por BanSabadell Vida por el contrato de reaseguro con Swiss Re Europe y el ingreso generado por el early call del Mortgage Enhancement de TSB. (4) Considerando floors, en diciembre 2017 la cobertura total grupo es del 48,3% y ex TSB es del 48,1%.

Ver listado y definición de las Medidas Alternativas del Rendimiento en el Informe Financiero Trimestral:  
[https://www.grupbancsabadell.com/es/XTD/INDEX/?url=/es/INFORMACION\\_ACCIONISTAS\\_E\\_INVERSORES/INFORMACION\\_FINANCIERA/INFORMACION\\_TRIMESTRALES/A\\_O\\_2016/?menuid=39324&language=es](https://www.grupbancsabadell.com/es/XTD/INDEX/?url=/es/INFORMACION_ACCIONISTAS_E_INVERSORES/INFORMACION_FINANCIERA/INFORMACION_TRIMESTRALES/A_O_2016/?menuid=39324&language=es)



---

**Dirección de Comunicación y de Relaciones Institucionales**  
Tel. (0034) 93 748 50 19 [sabadellpress@bancosabadell.com](mailto:sabadellpress@bancosabadell.com)



@SabadellPrensa  
@SabadellPremsa  
@SabadellPress



**Más información sobre Banco Sabadell:** [www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com) · *Sala de prensa*

