

**BancoSabadell**



**Presentación Analistas FY02**

**CRECIMIENTO Y CONSOLIDACIÓN**

**27 Enero 2003**

**[www.grupobancosabadell.com](http://www.grupobancosabadell.com)**

**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. ANÁLISIS RESULTADOS 2002**

**3. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**4. COMO SE GESTIONA BANCO SABADELL**

**5. PRIORIDADES 2003**

# PRINCIPALES MAGNITUDES



€ m

	2001	2002	% Var. 2002/2001
Activos totales	26.547,5	27.224,2	2,5
Inversión crediticia bruta de clientes	18.877,3	21.382,7	13,3
Recursos de clientes en balance	19.746,3	20.954,7	6,1
Recursos gestionados clientes	25.649,0	27.439,3	7,0
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIDO</b>	<b>216,5</b>	<b>220,4</b>	<b>1,8</b>

# BENEFICIO NETO



€ m

	2001	2002	% Var. 2002/2001
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>703,1</b>	<b>714,4</b>	<b>1,6</b>
Margen ordinario	1.040,0	1.008,1	-3,1
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>361,7</b>	<b>260,3</b>	<b>-28,0</b>
Impuestos	-135,8	-29,1	-78,6
Intereses minoritarios	-9,4	-10,8	14,8
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIDO</b>	<b>216,5</b>	<b>220,4</b>	<b>1,8</b>

**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

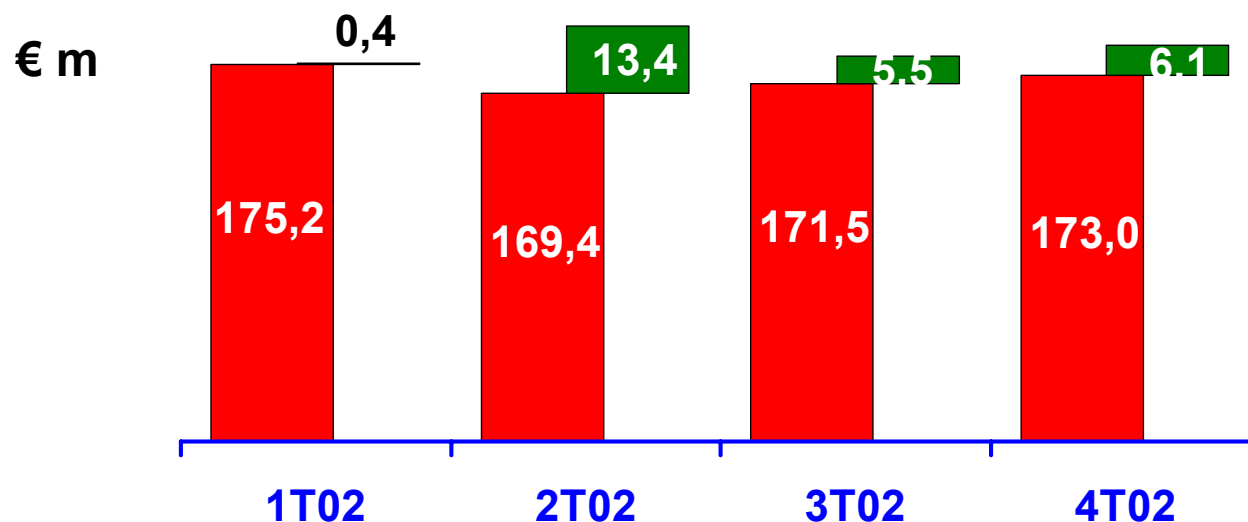
**2. ANÁLISIS RESULTADOS 2002**

**3. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**4. COMO SE GESTIONA BANCO SABADELL**

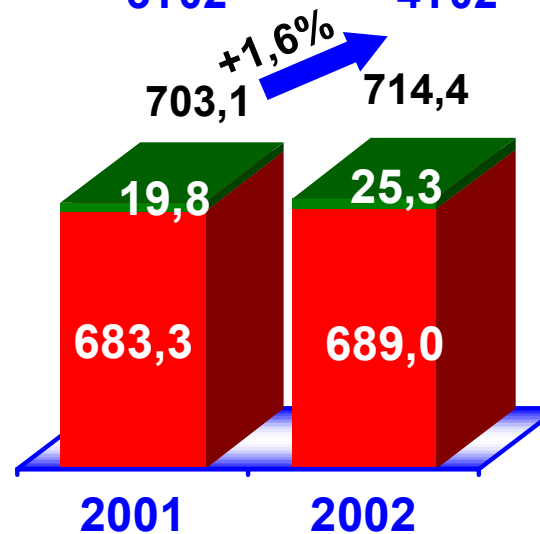
**5. PRIORIDADES 2003**

# MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (I)



## Margen de intermediación ajustado:

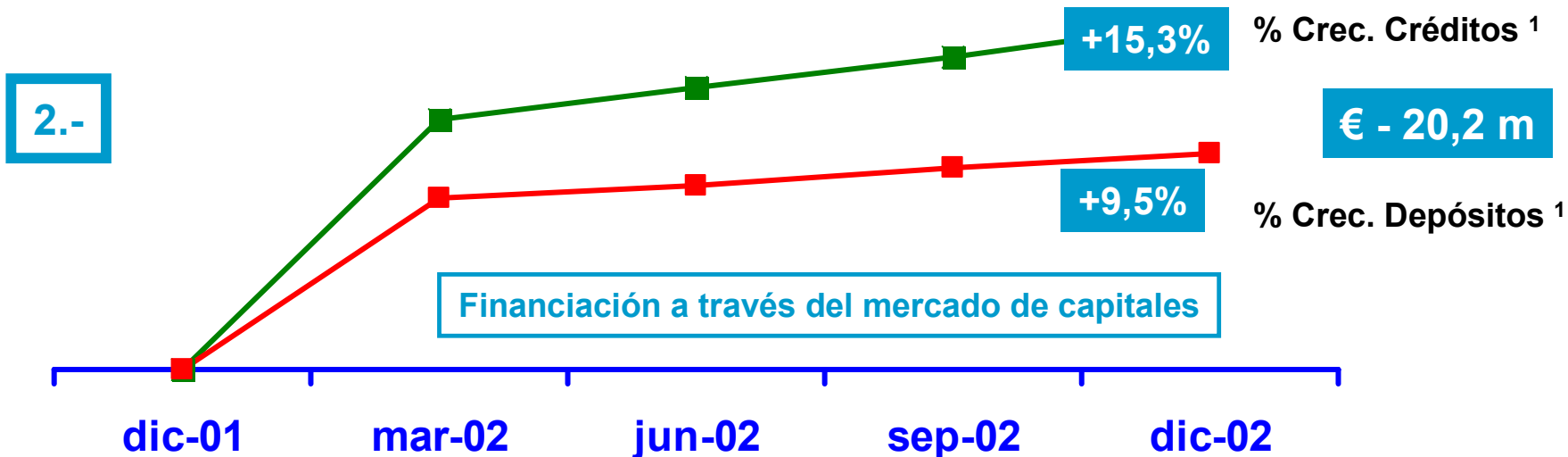
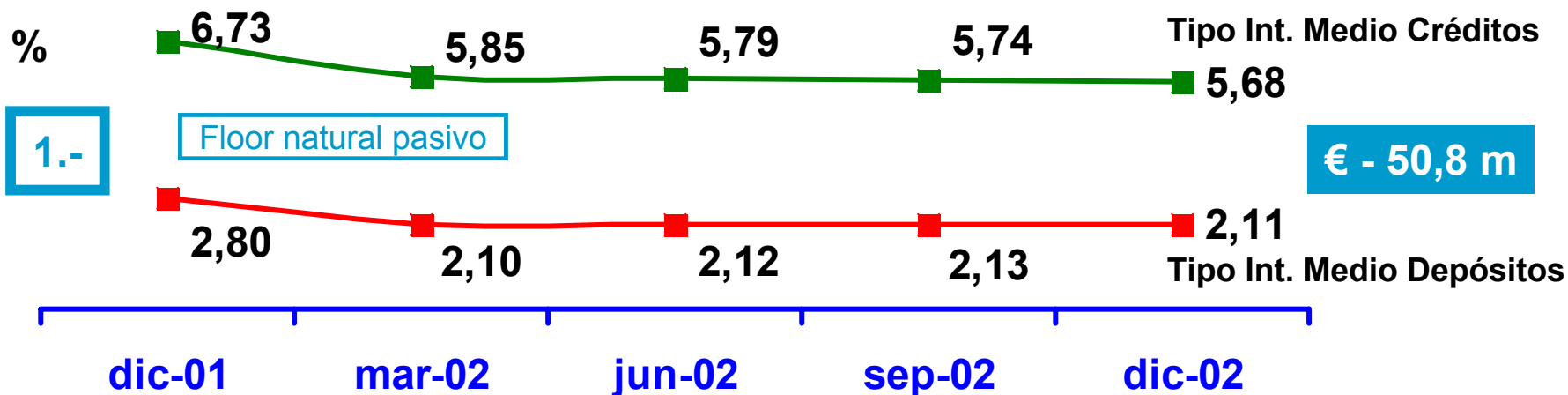
1T02	2T02	3T02	4T02
2,71%	2,62%	2,58%	2,57%



	2002
<b>M.Intermed.</b>	<b>714,4</b>
Comisiones	285,1
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
G. Personal	-380,9
G.Admón	-286,2
Amort Inmov.	-57,3
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>B° NETO</b>	<b>220,4</b>

■ Margen de intermediación ajustado  
■ Dividendos y asimilados

# MARGEN DE INTERMEDIACIÓN (II)



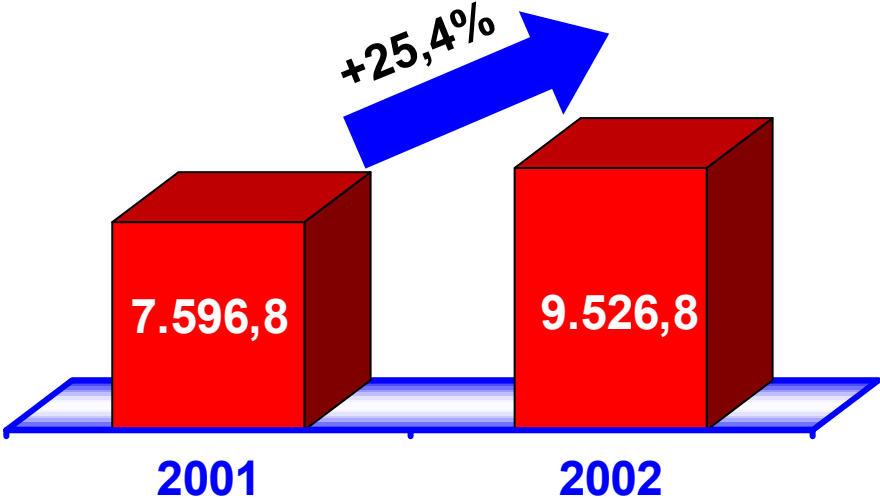
<sup>1</sup> Volúmenes medios

# EVOLUCIÓN HIPOTECAS



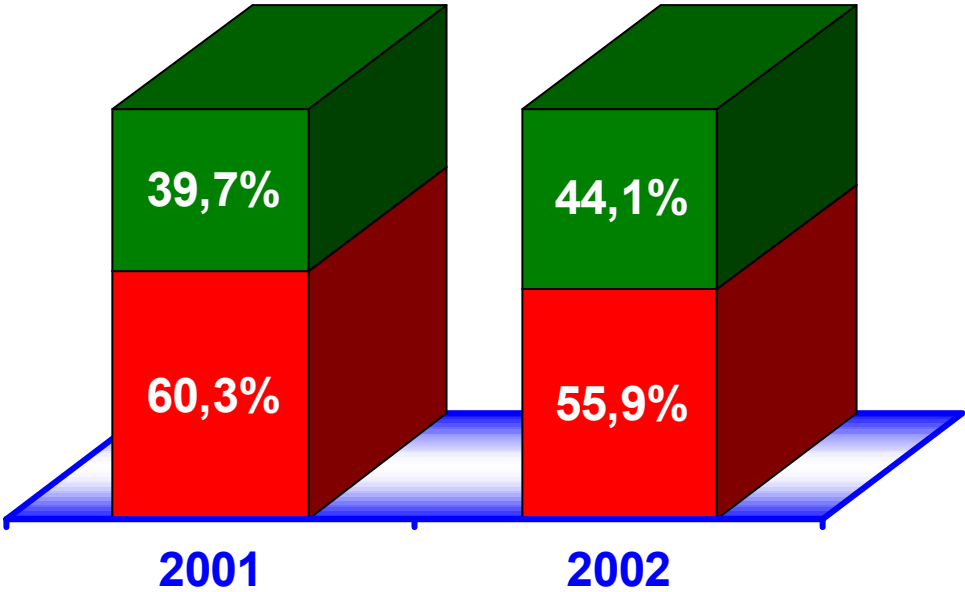
€ m

Hipotecas



Hipotecas

Resto

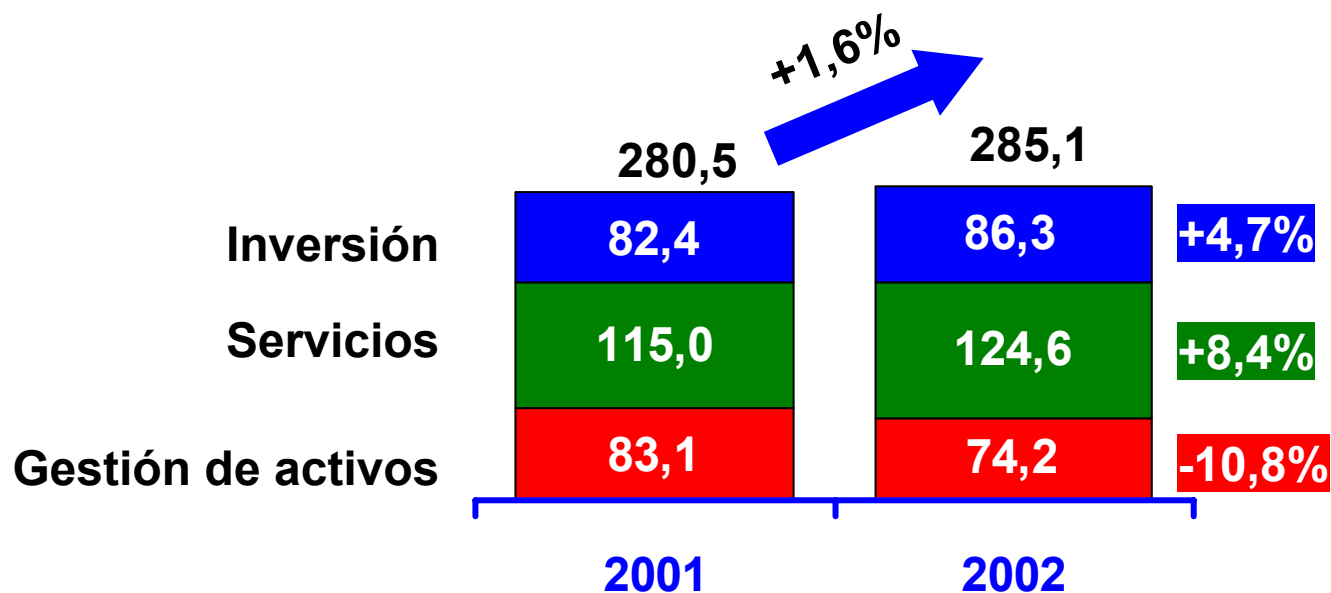
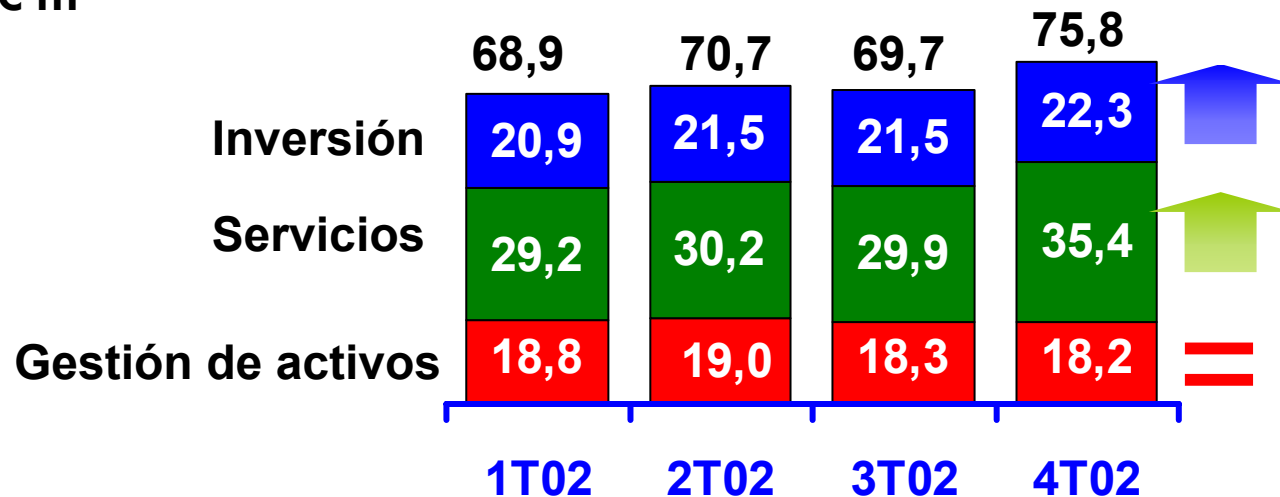




# COMISIONES



€ m

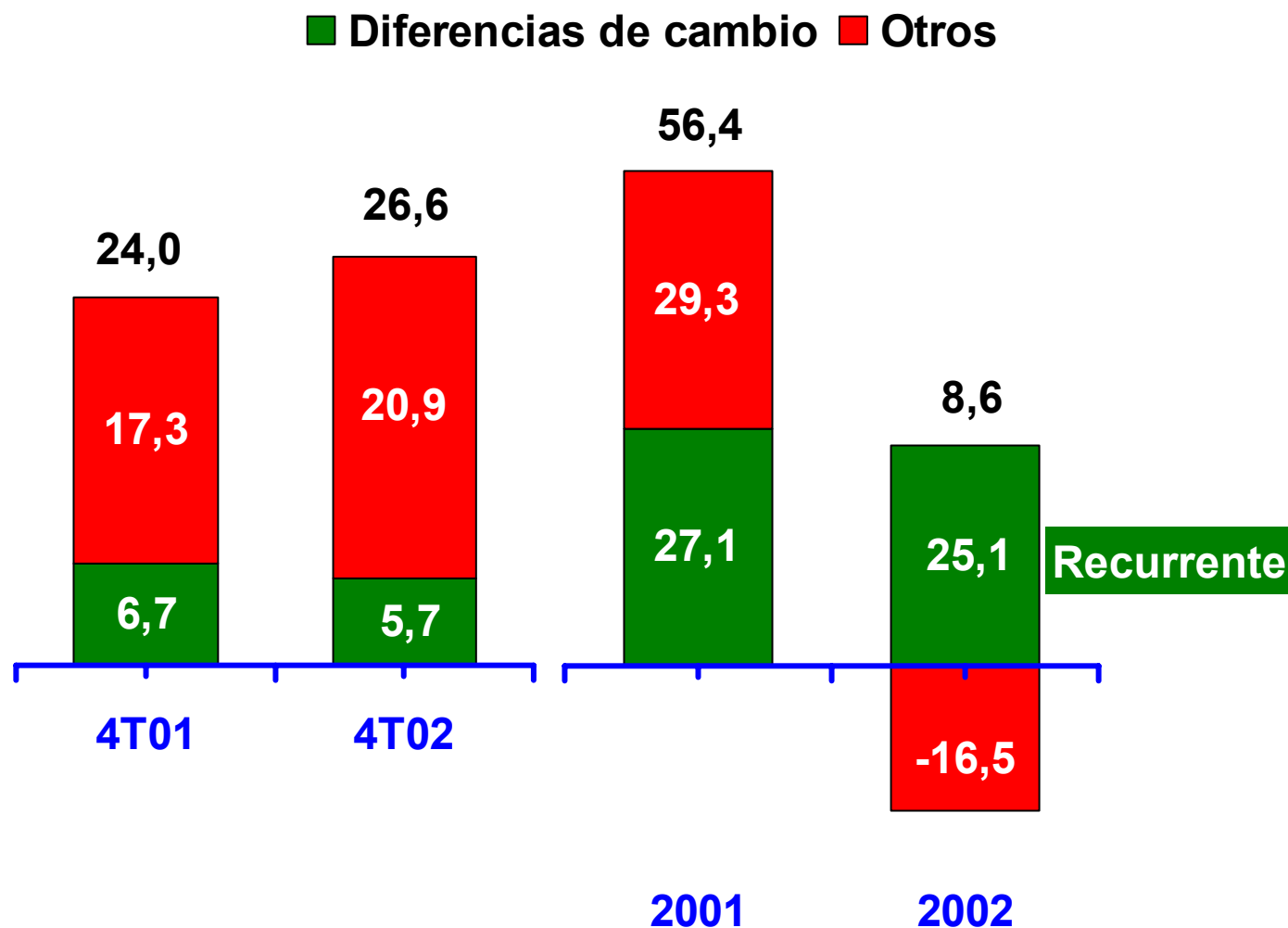


	2002
M.Intermed.	714,4
<b>Comisiones</b>	<b>285,1</b>
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
G. Personal	-380,9
G.Admón	-286,2
Amort Inmov.	-57,3
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>B° NETO</b>	<b>220,4</b>

# RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

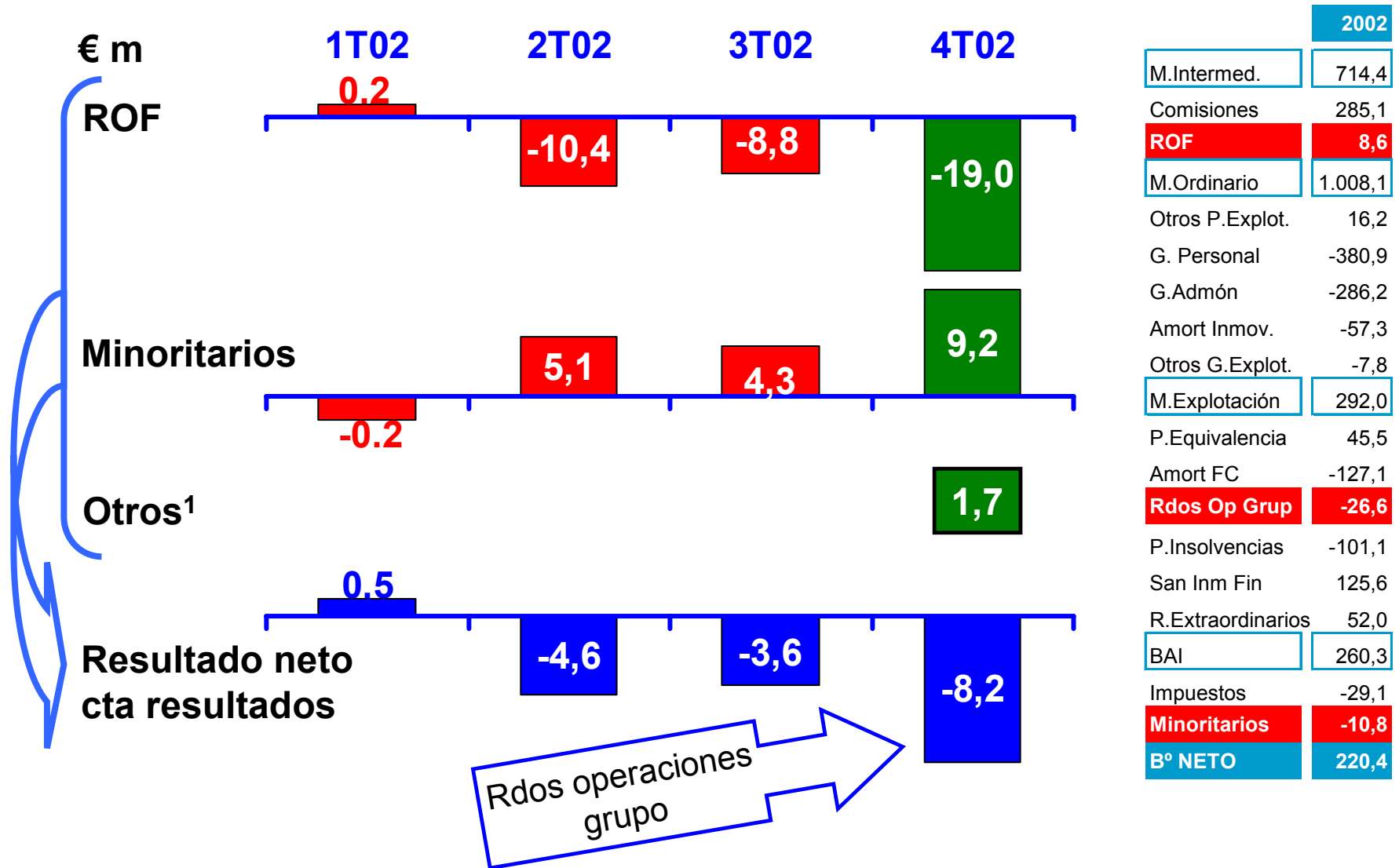


€ m



	2002
M.Intermed.	714,4
Comisiones	285,1
<b>ROF</b>	<b>8,6</b>
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
G. Personal	-380,9
G.Admón	-286,2
Amort Inmov.	-57,3
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>B° NETO</b>	<b>220,4</b>

# EFECTO VENTA SIMCAVS BANCO HERRERO

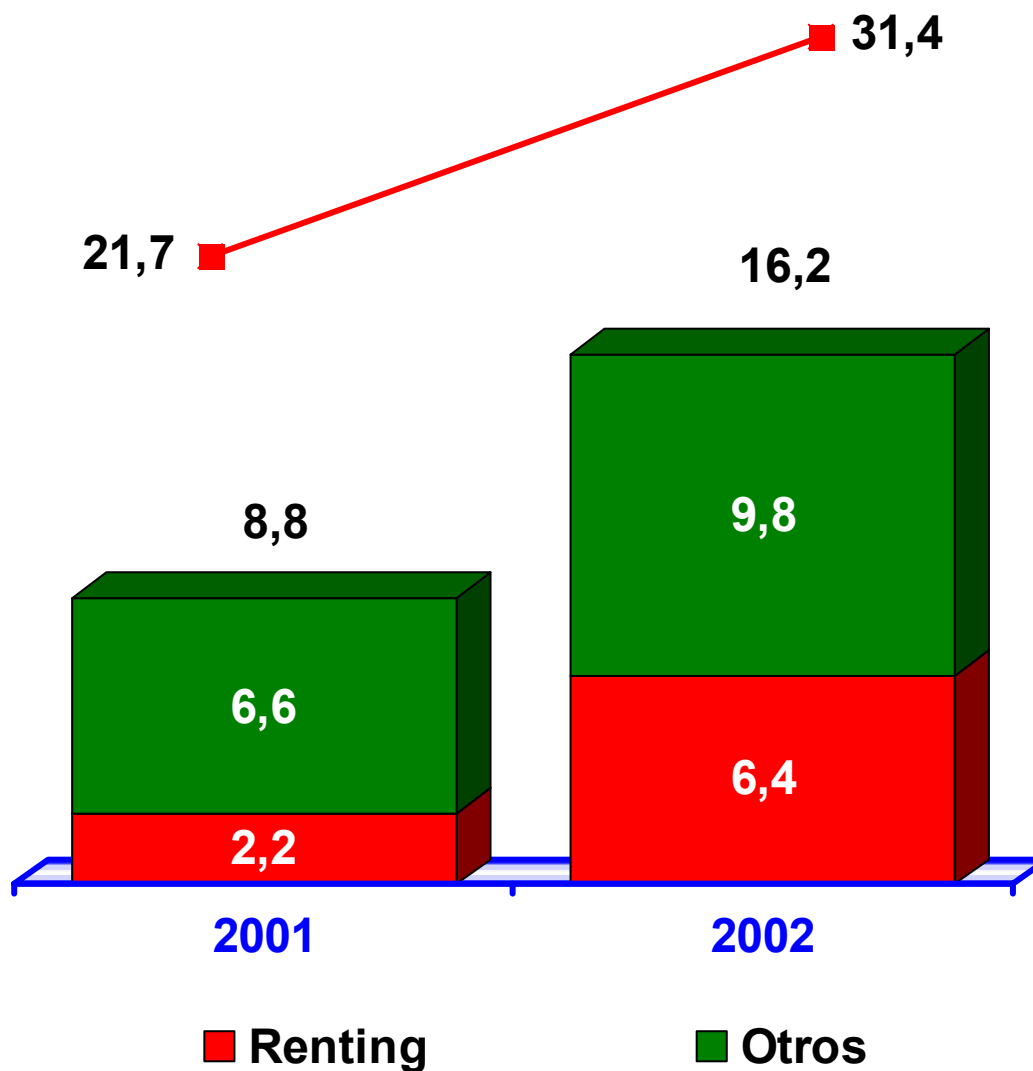


¹ Efecto en el resto de las líneas de la cuenta de resultados por consolidar globalmente

# OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN



Volumen medio operativa renting  
€ m

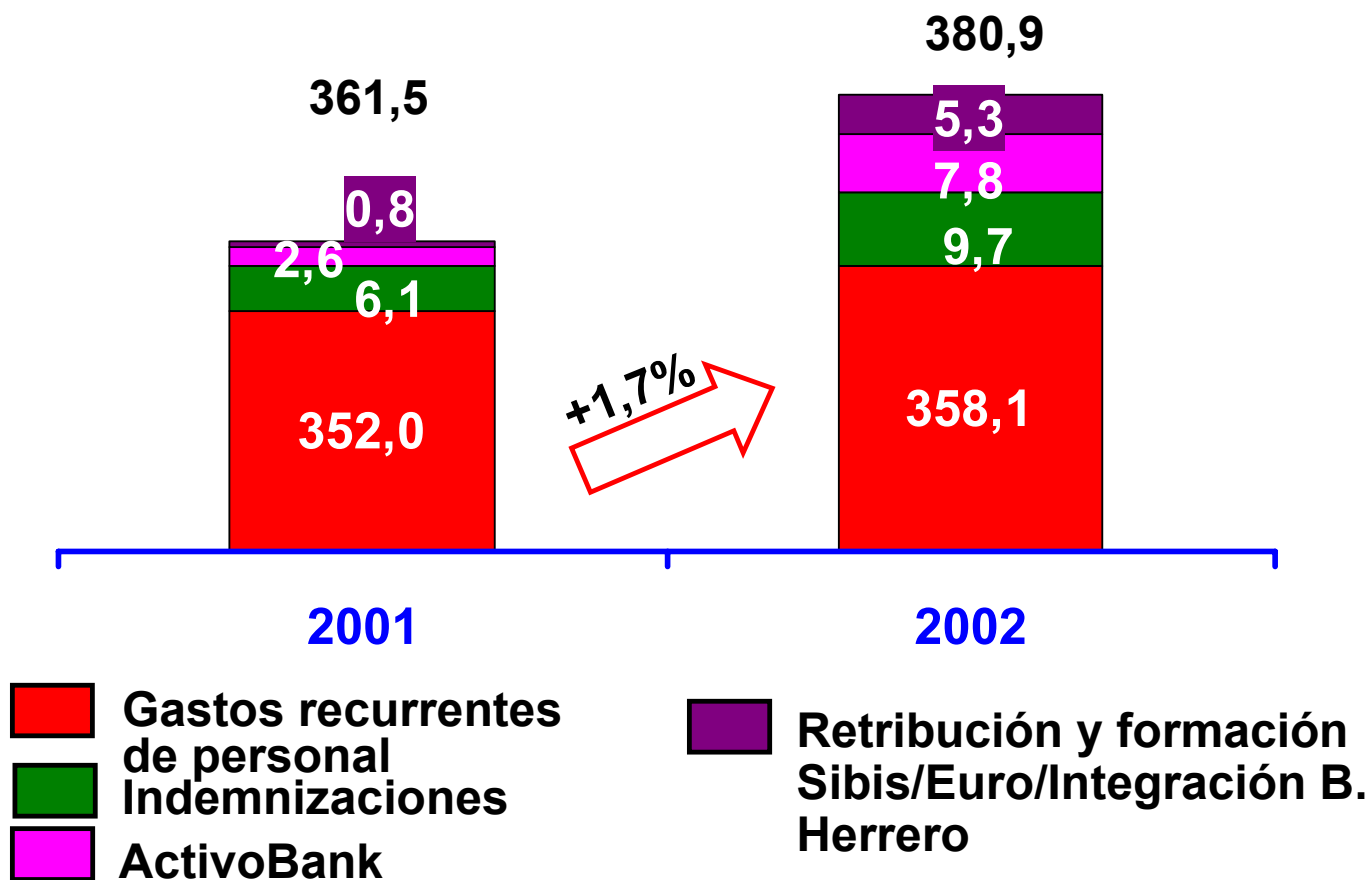


	2002
M.Intermed.	714,4
Comisiones	285,1
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
<b>Otros P.Explot.</b>	<b>16,2</b>
G. Personal	-380,9
G.Admón	-286,2
Amort Inmov.	-57,3
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>B° NETO</b>	<b>220,4</b>

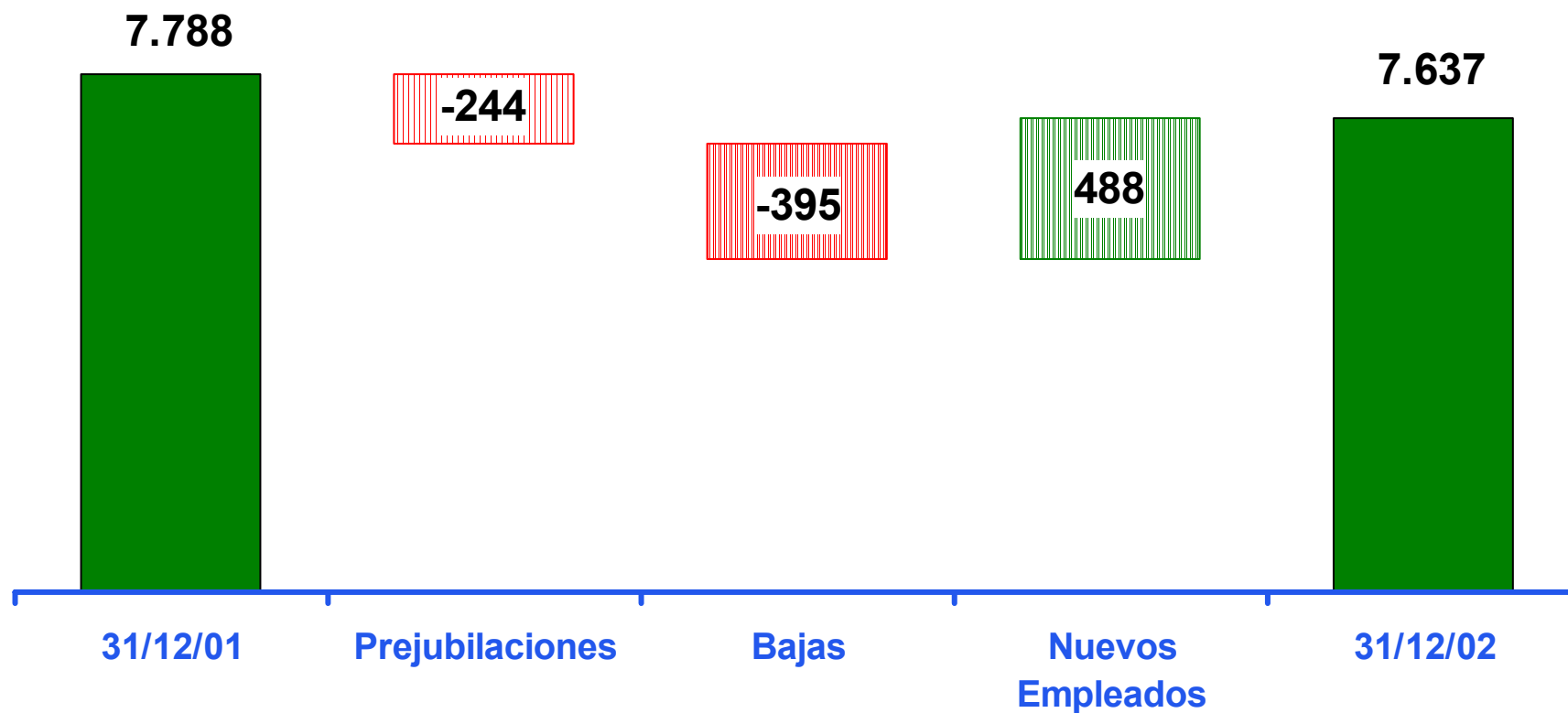
# GASTOS DE PERSONAL



€ m

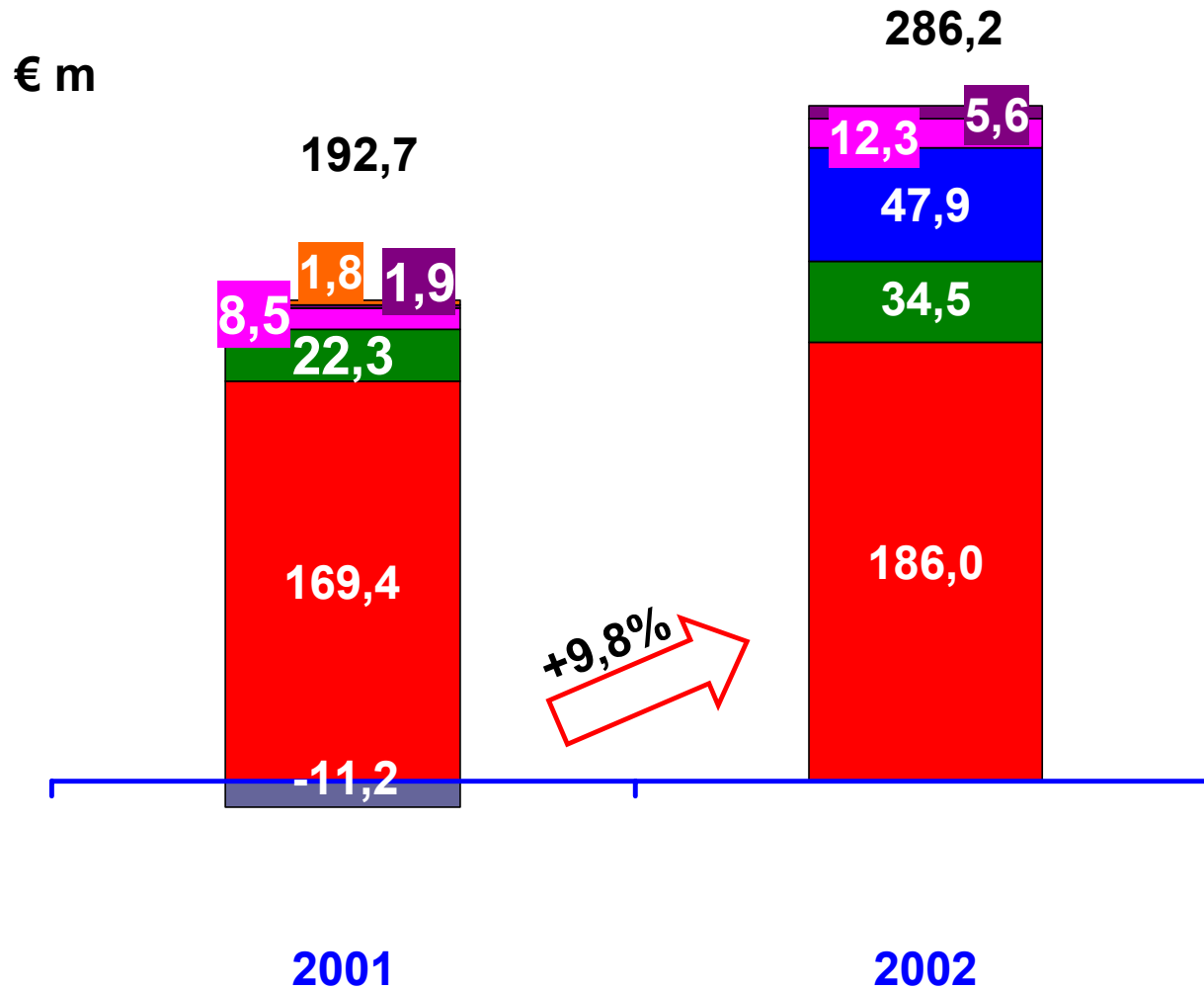


	2002
M.Intermed.	714,4
Comisiones	285,1
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
<b>G. Personal</b>	<b>-380,9</b>
G.Admón	-286,2
Amort Inmov.	-57,3
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>Bº NETO</b>	<b>220,4</b>



- ⇒ Edad media: 40 años.
- ⇒ 43,7% empleados con formación universitaria.
- ⇒ Promoción interna: 786 cambios de nivel profesional

# GASTOS ADMINISTRATIVOS



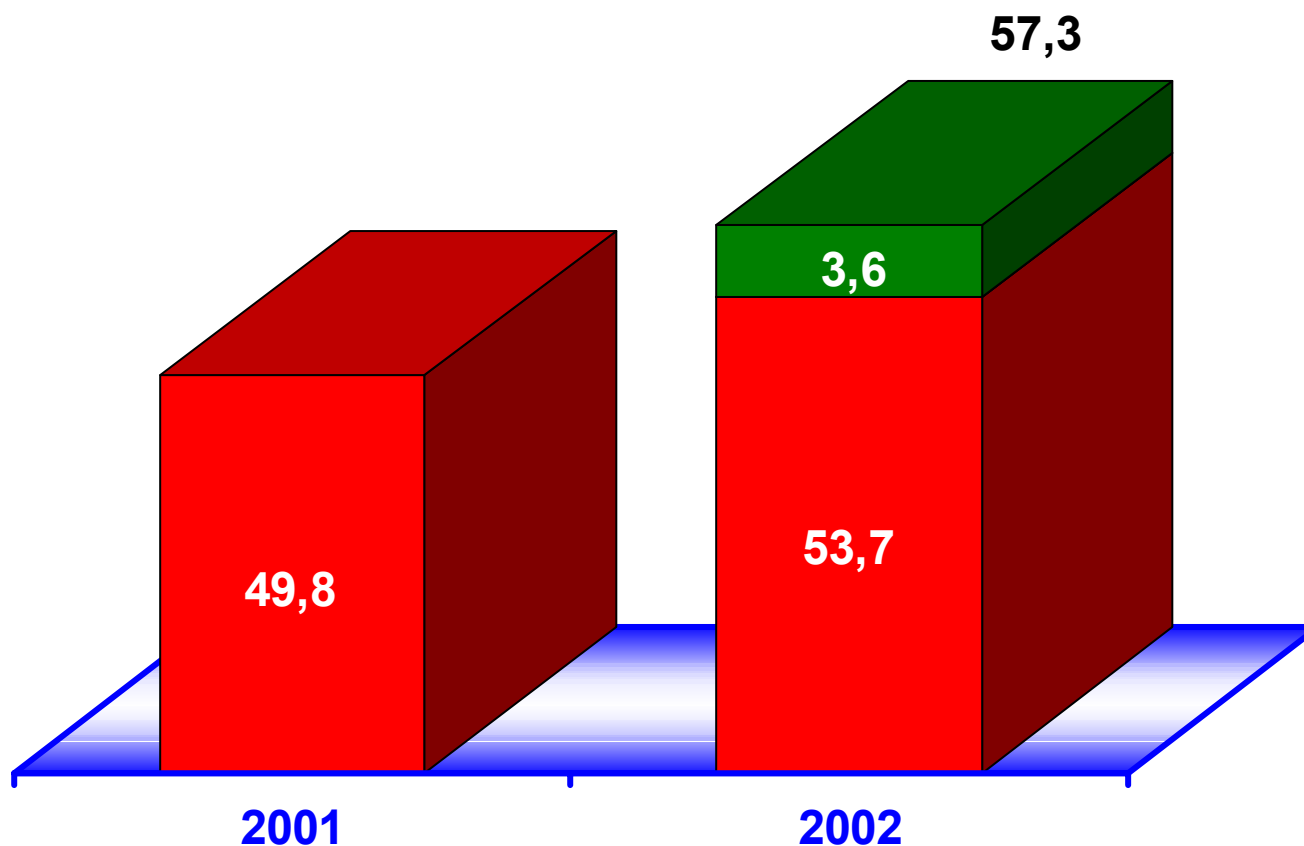
**ActivoBank**

	2002
M.Intermed.	714,4
Comisiones	285,1
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
G. Personal	-380,9
<b>G.Admón</b>	<b>-286,2</b>
Amort Inmov.	-57,3
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>B° NETO</b>	<b>220,4</b>

# AMORTIZACIONES INMOVILIZADO



€ m



■ Amort.inmov. ■ Amort.gastos constitución ActivoBank

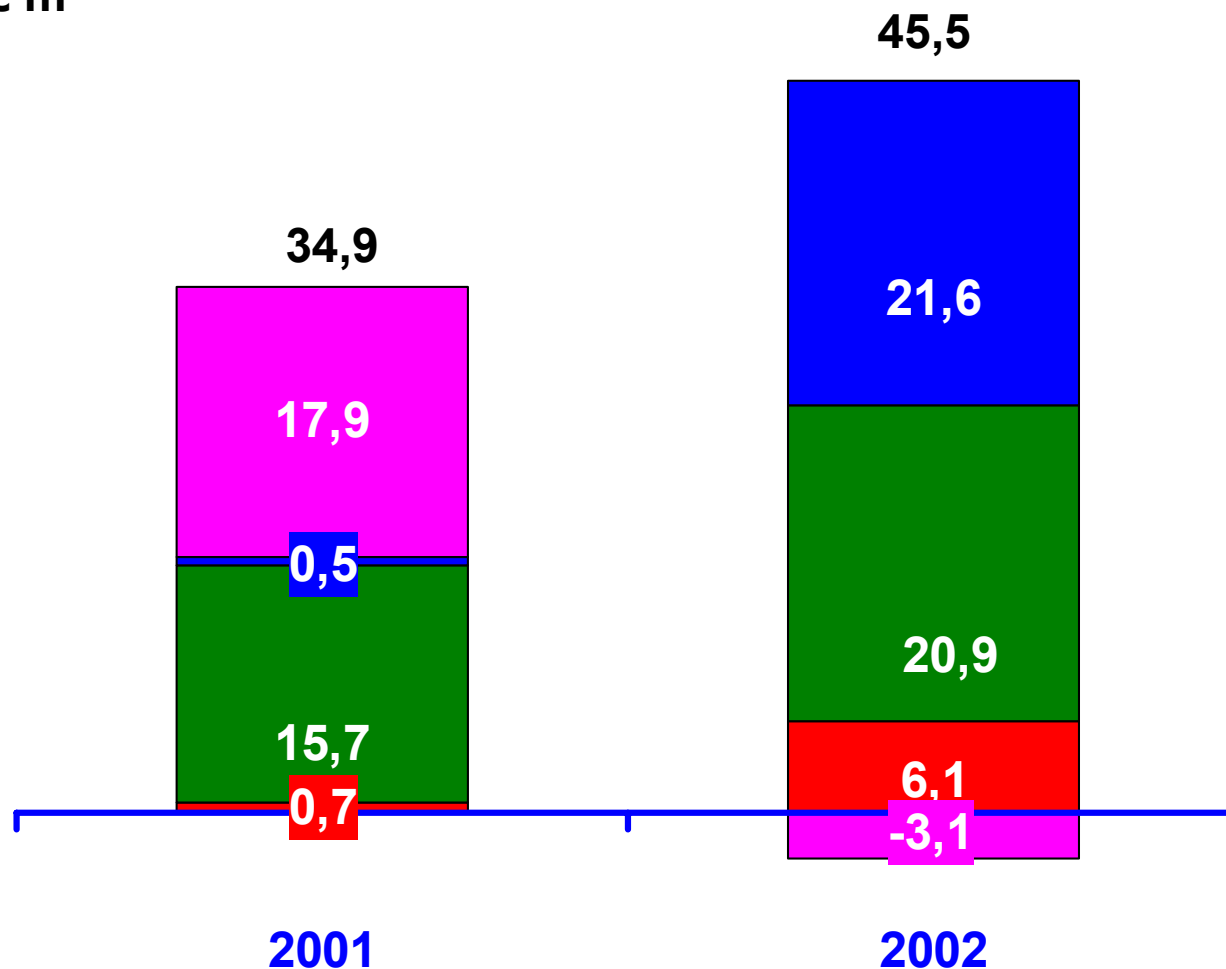
	2002
M.Intermed.	714,4
Comisiones	285,1
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
G. Personal	-380,9
G.Admón	-286,2
<b>Amort Inmov.</b>	<b>-57,3</b>
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>B° NETO</b>	<b>220,4</b>



# RESULTADOS PUESTA EN EQUIVALENCIA



€ m



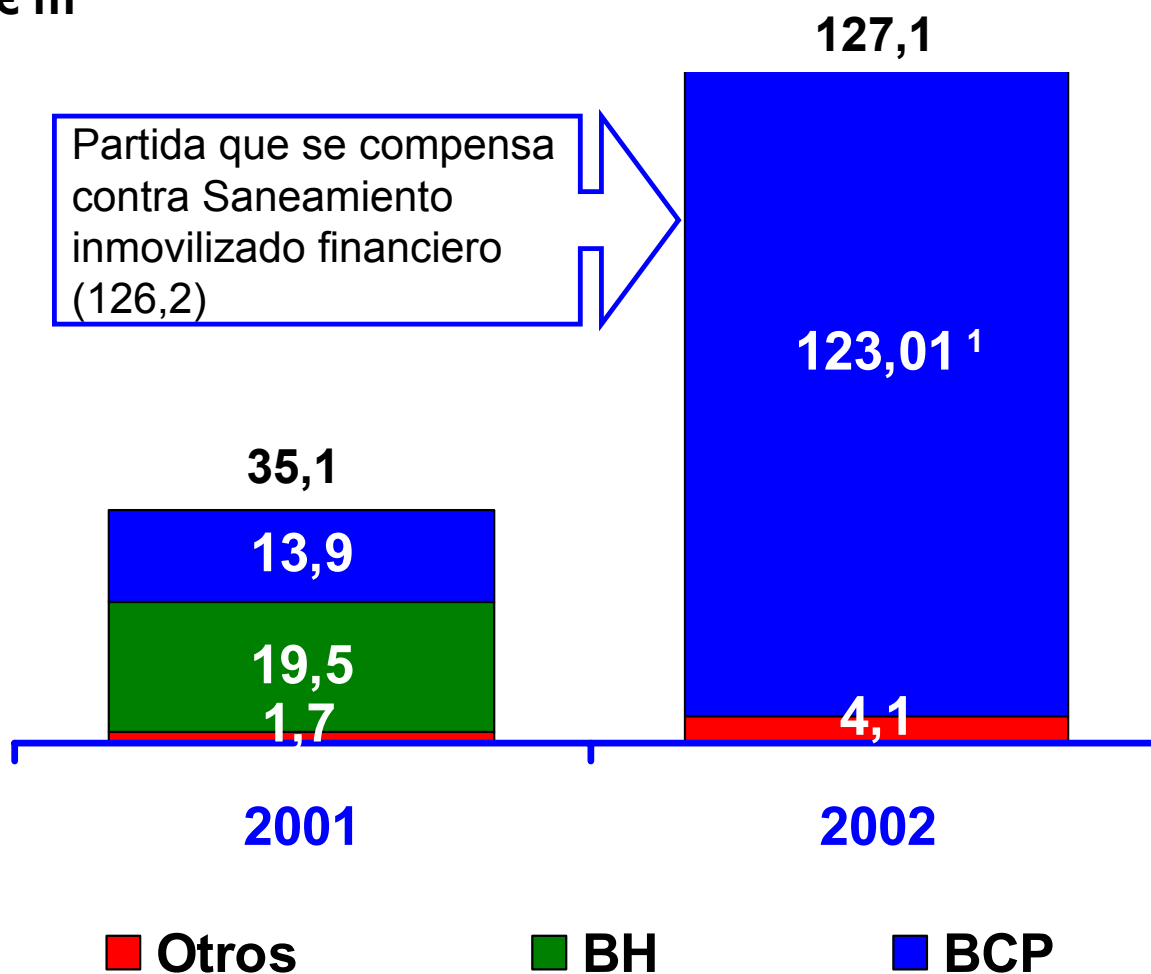
■ Otros ■ Bs Vida ■ Grupo Inmob. ■ BCP

	2002
M.Intermed.	714,4
Comisiones	285,1
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
G. Personal	-380,9
G.Admón	-286,2
Amort Inmov.	-57,3
Otros G.Explot.	-7,8
M.Explotación	292,0
<b>P.Equivalencia</b>	<b>45,5</b>
Amort FC	-127,1
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>B° NETO</b>	<b>220,4</b>

# AMORTIZACIÓN FONDO DE COMERCIO



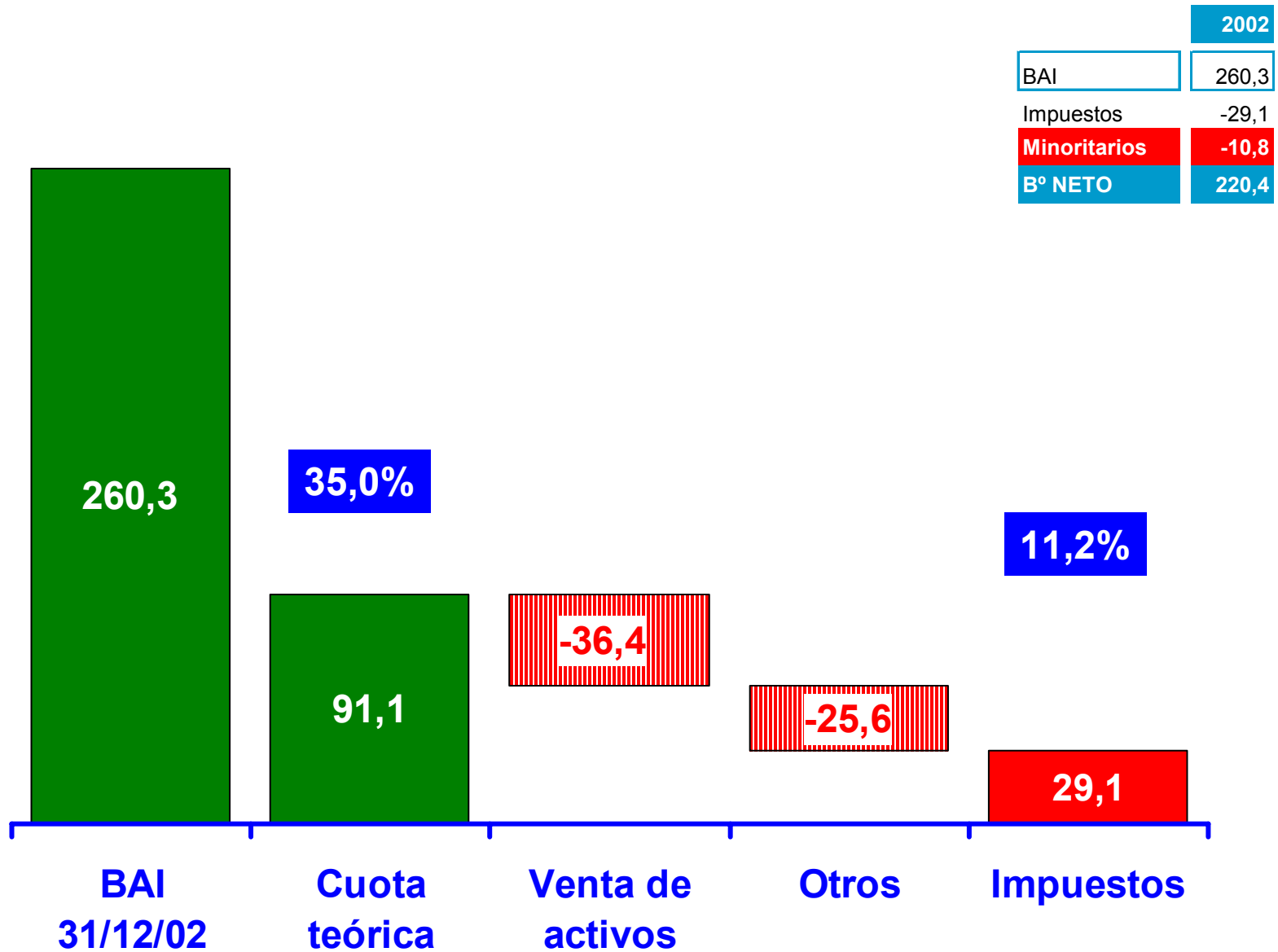
€ m



	2002
M.Intermed.	714,4
Comisiones	285,1
ROF	8,6
M.Ordinario	1.008,1
Otros P.Explot.	16,2
G. Personal	-380,9
G.Admón	-286,2
Amort Inmov.	-57,3
Amort Inmov.	-7,8
M.Explotación	292,0
P.Equivalencia	45,5
<b>Amort FC</b>	<b>-127,1</b>
Rdos Op Grup	-26,6
P.Insolencias	-101,1
San Inm Fin	125,6
R.Extraordinarios	52,0
BAI	260,3
Impuestos	-29,1
Minoritarios	-10,8
<b>Bº NETO</b>	<b>220,4</b>

<sup>1</sup> Efecto en balance desde el 1/1/02: amortización parcial de € 126,2m del fondo de comercio BCP contra el fondo para riesgos generales

# ANÁLISIS IMPOSITIVO



**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. ANÁLISIS RESULTADOS 2002**

**3. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**4. COMO SE GESTIONA BANCO SABADELL**

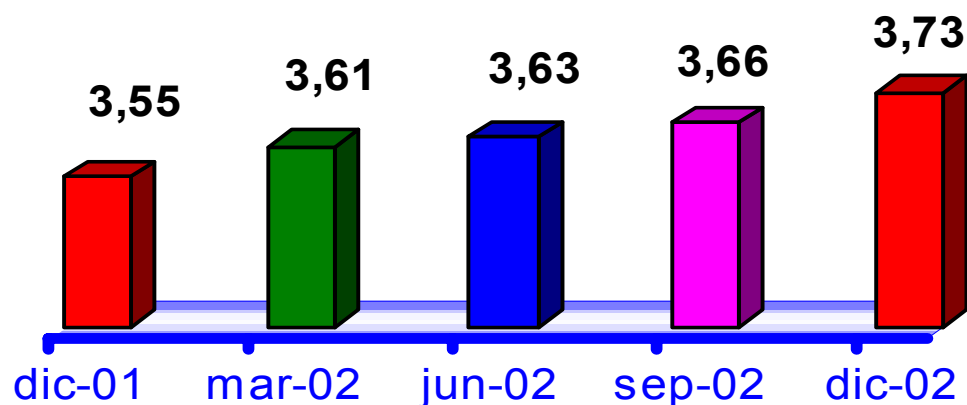
**5. PRIORIDADES 2003**

# PRODUCTOS POR CLIENTE



Incrementamos la penetración en el mercado...

	dic-01	mar-02	jun-02	sep-02	dic-02
Banca Comercial	4,30	4,38	4,44	4,46	4,54
Banca de Empresas	5,87	5,92	6,01	6,32	6,36
Banco Herrero	2,17	2,14	2,08	2,09	2,12
Solbank	3,22	3,34	3,35	3,33	3,35
Sabadell Banca Privada	4,36	4,40	4,47	4,51	4,57
<b>TOTAL GRUPO</b>	<b>3,55</b>	<b>3,61</b>	<b>3,63</b>	<b>3,66</b>	<b>3,73</b>



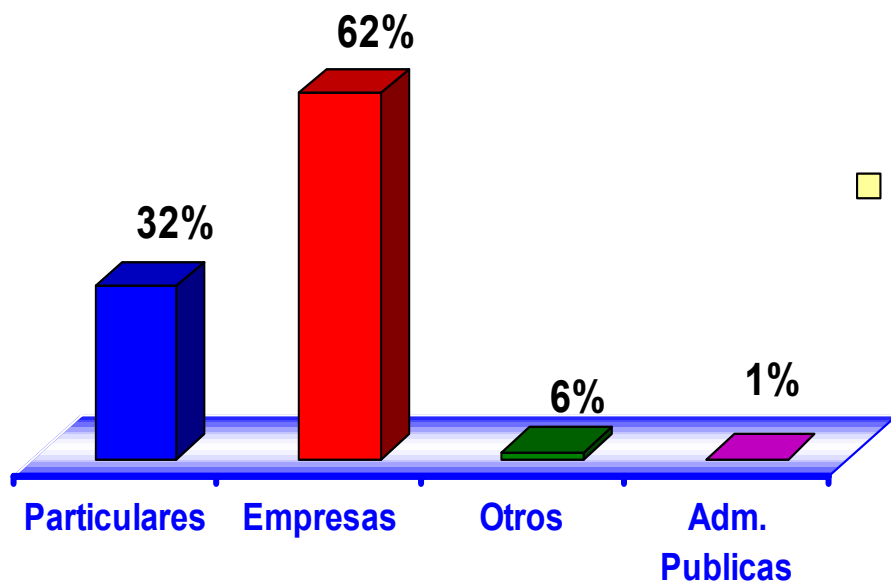
**Nuevos clientes**

**+98.719**

# INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA

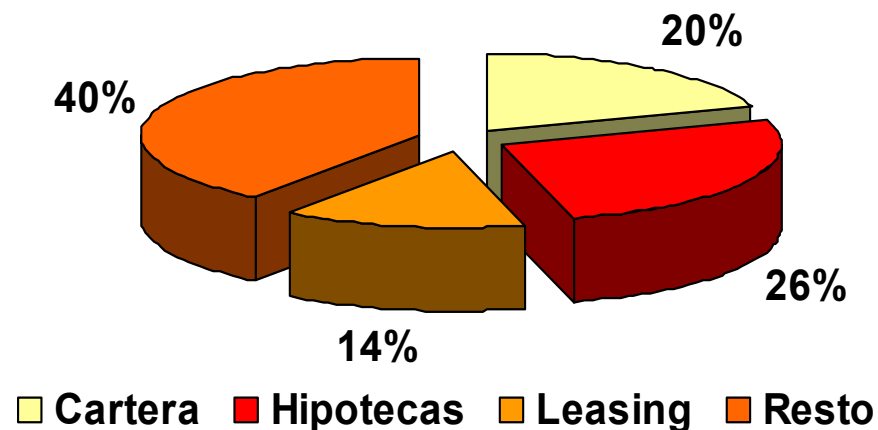


...con una estructura de negocio diversificada

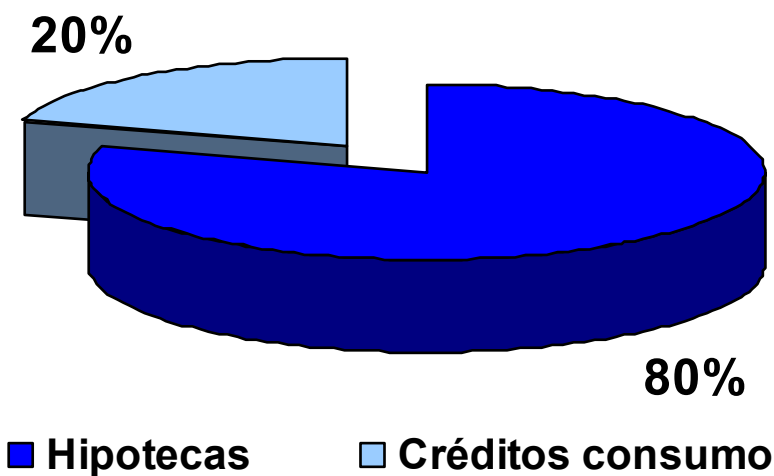


Particulares incluye comercios y autónomos

De la inversión de empresas...



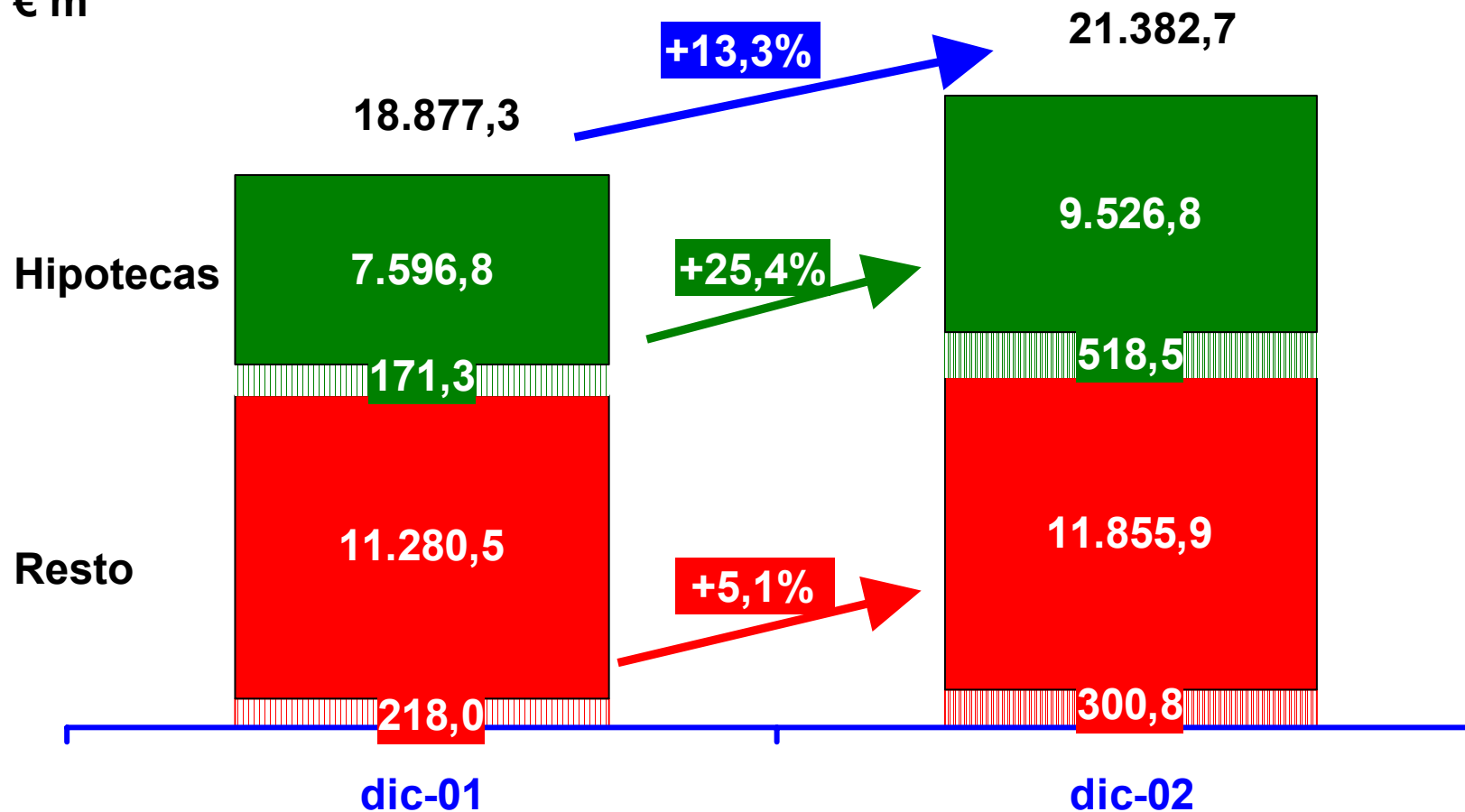
De la inversión de particulares...





# INVERSIÓN CREDITICIA BRUTA DE CLIENTES

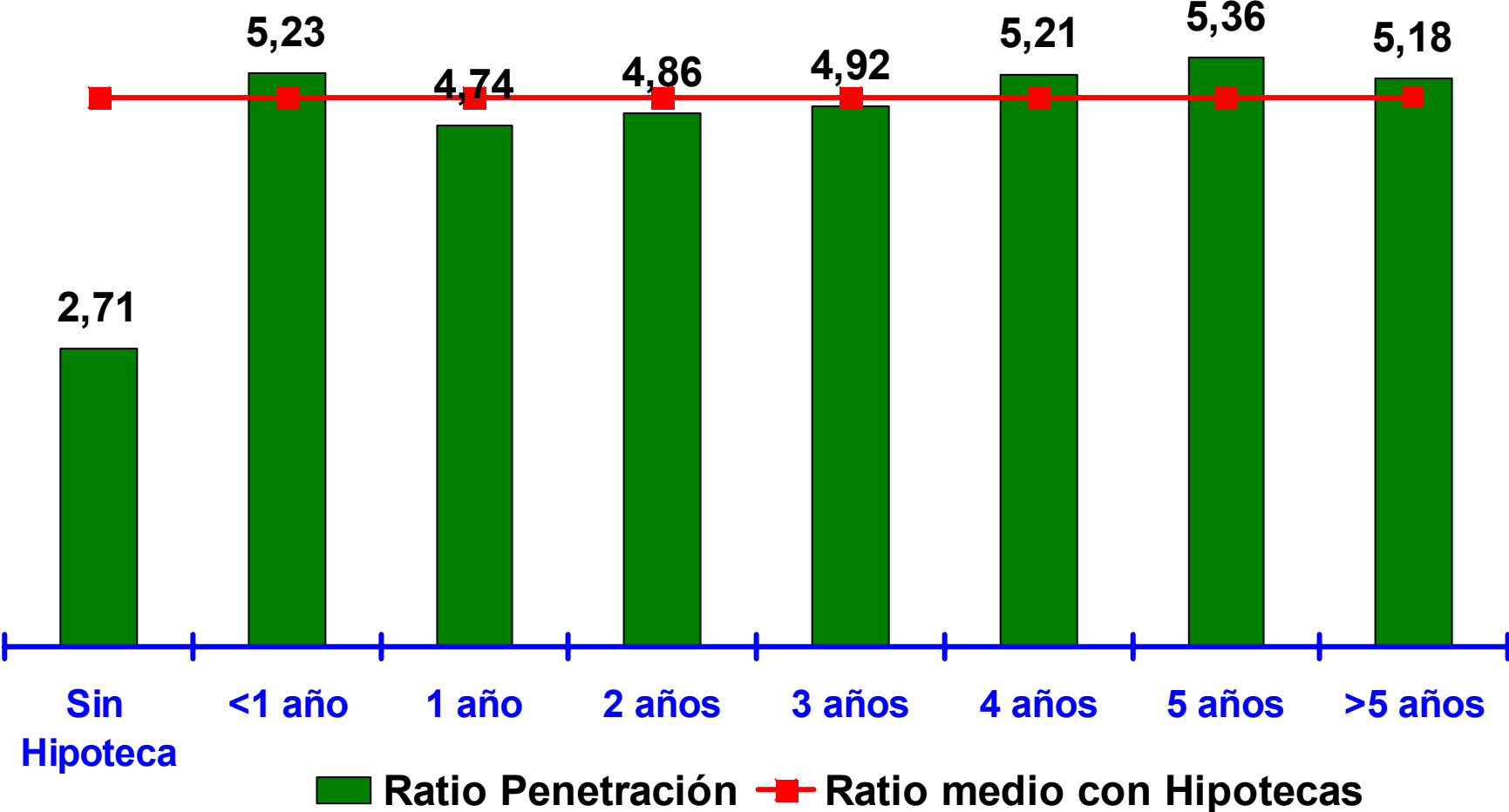


€ m



-  Otros préstamos titulizados
-  Hipotecas titulizadas

# HIPOTECA: ALTO GRADO DE FIDELIZACIÓN

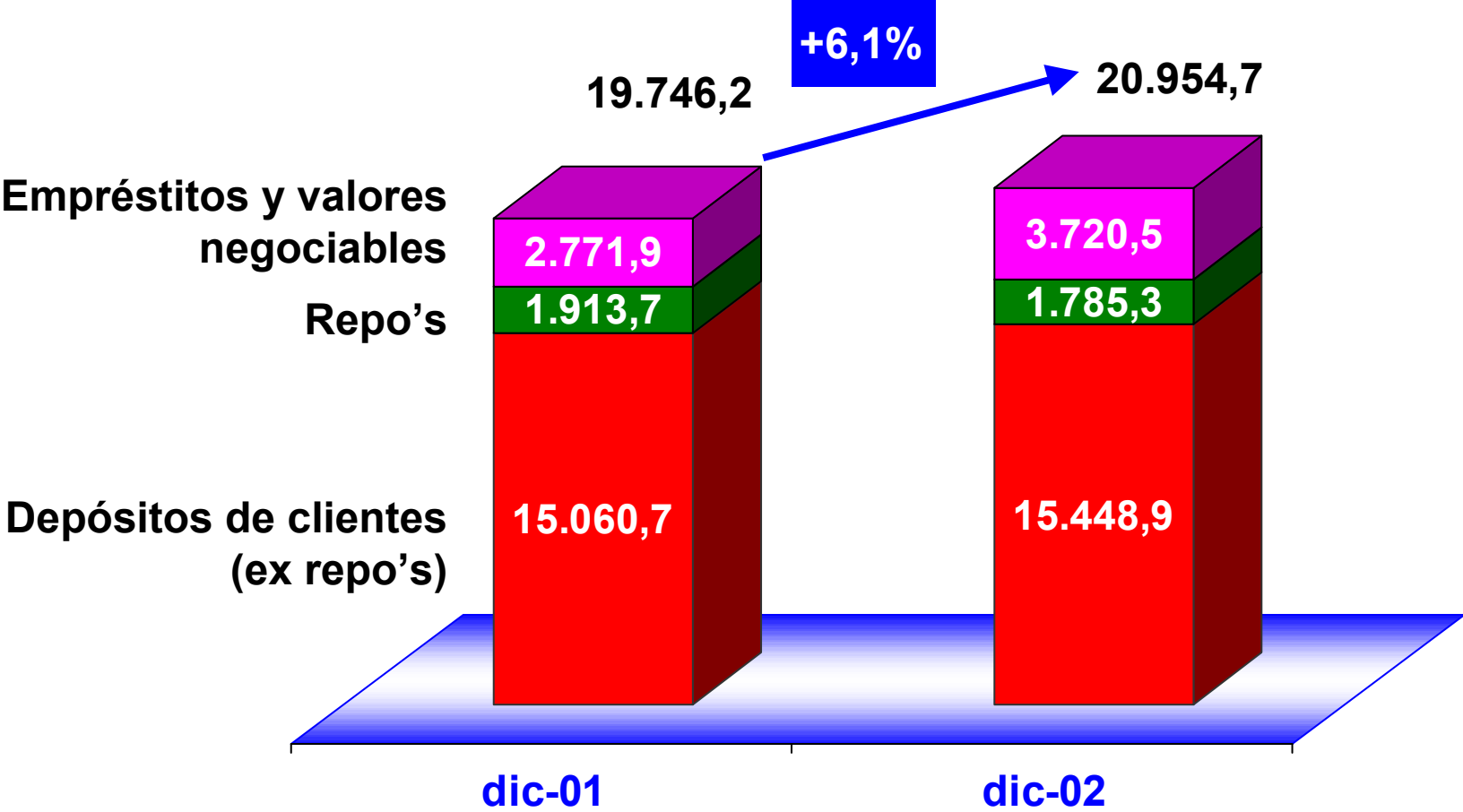




# RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE



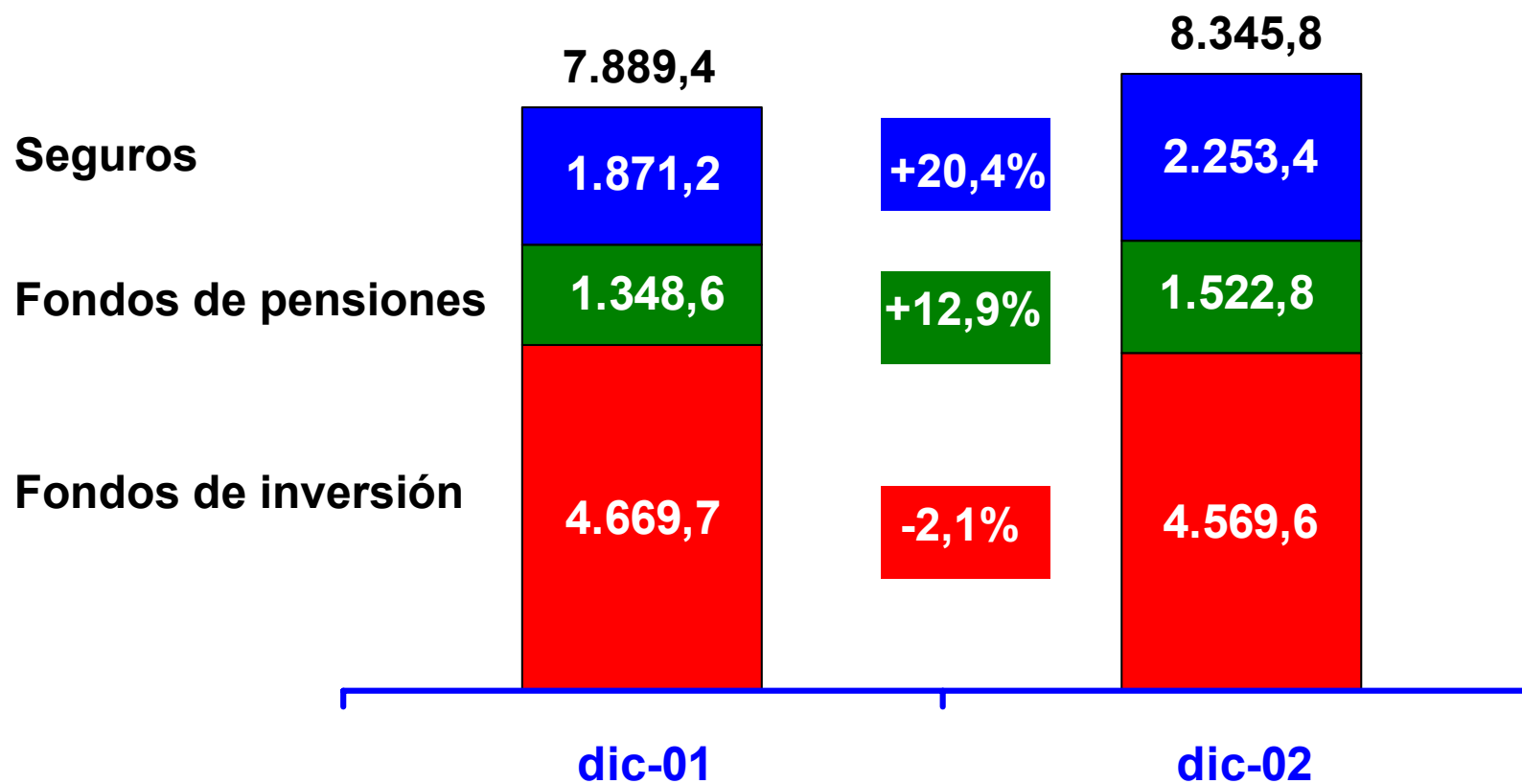
€ m



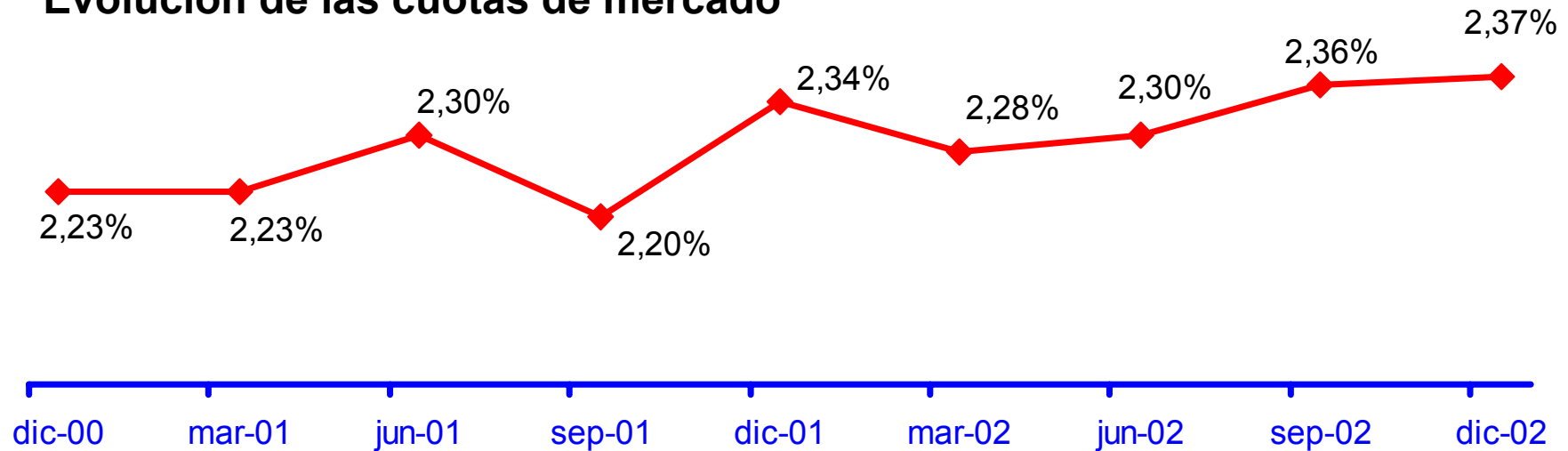
# RECURSOS DE CLIENTES FUERA DE BALANCE



€ m

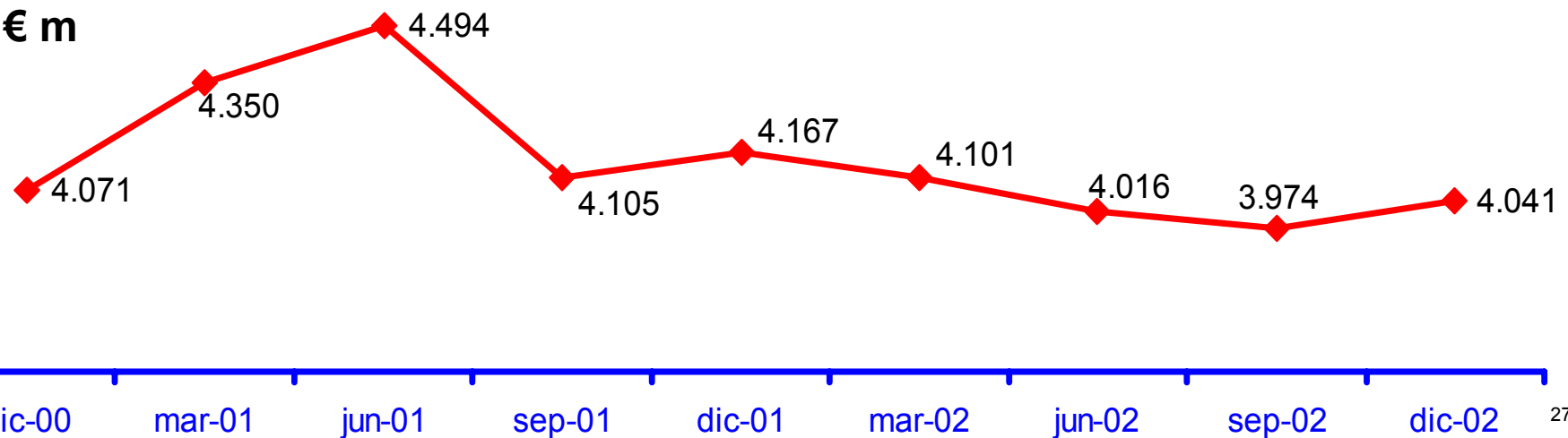


## Evolución de las cuotas de mercado

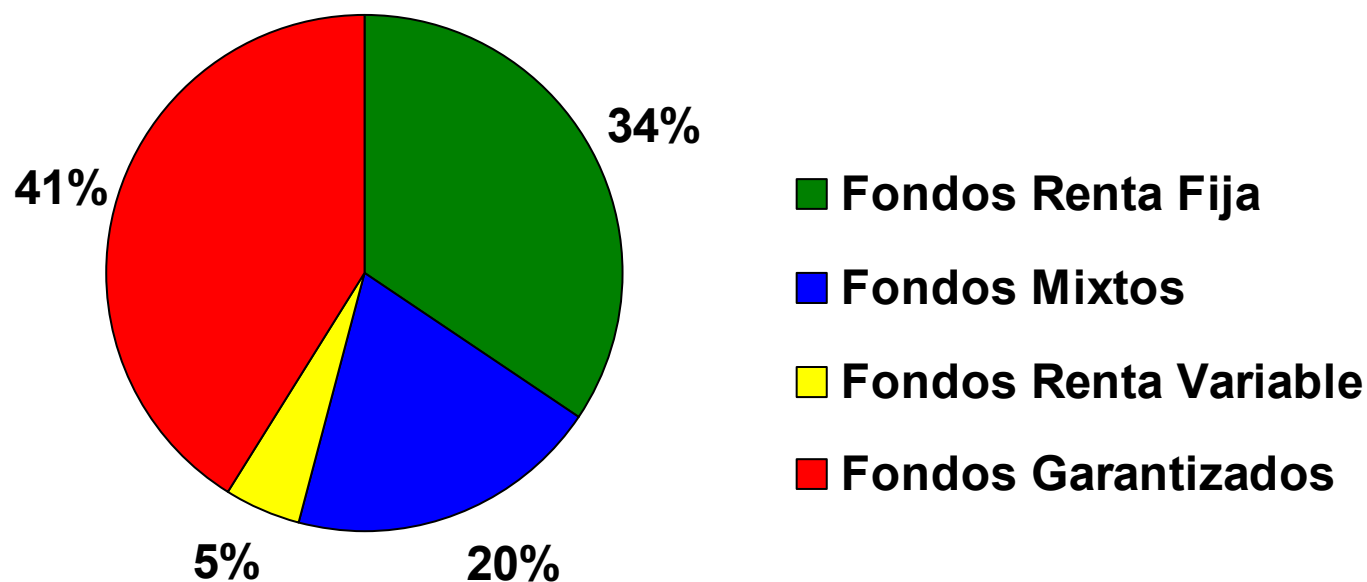


## Evolución de los patrimonios de fondos bajo gestión

€ m



## Distribución del patrimonio de los fondos por categorías



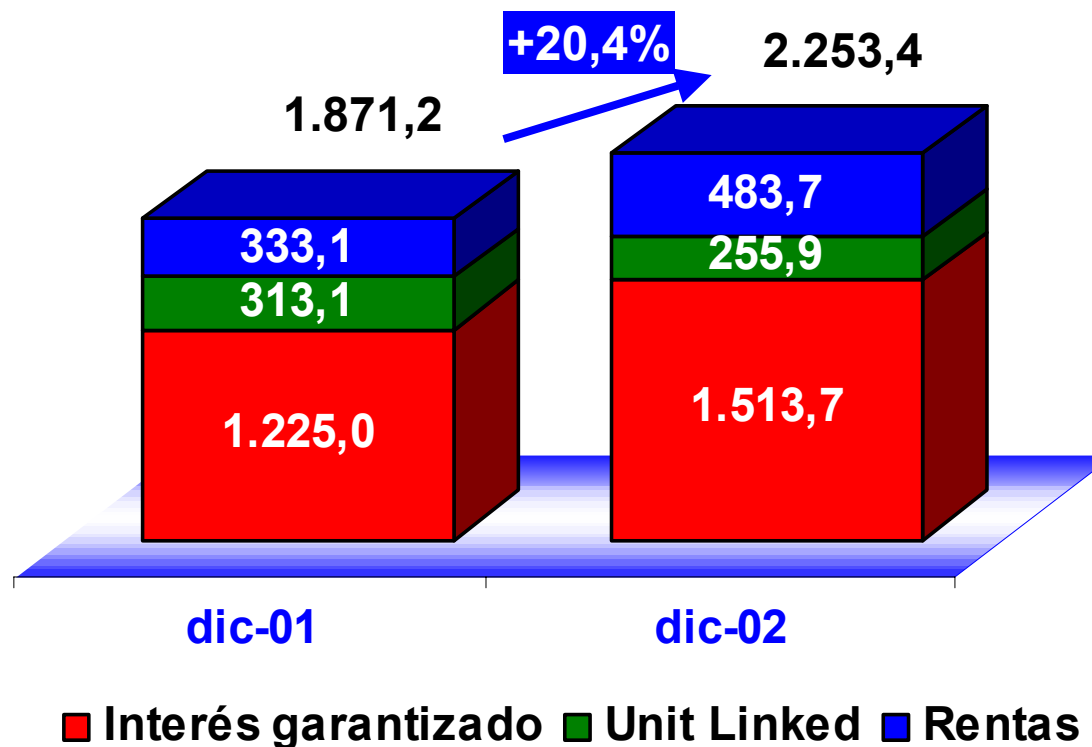
### CUOTAS FIM BS POR CATEGORÍAS<sup>1</sup>

	FIM RENTA FIJA	FIM MIXTO	FIM RENTA VARIABLE	FIM GARANTIZADO	TOTAL FIM
dic-01	1,61%	3,61%	1,25%	3,30%	<b>2,34%</b>
dic-02	1,50%	3,15%	1,29%	4,38%	<b>2,37%</b>

<sup>1</sup> Fuente: Inverco

## Evolución de las provisiones matemáticas

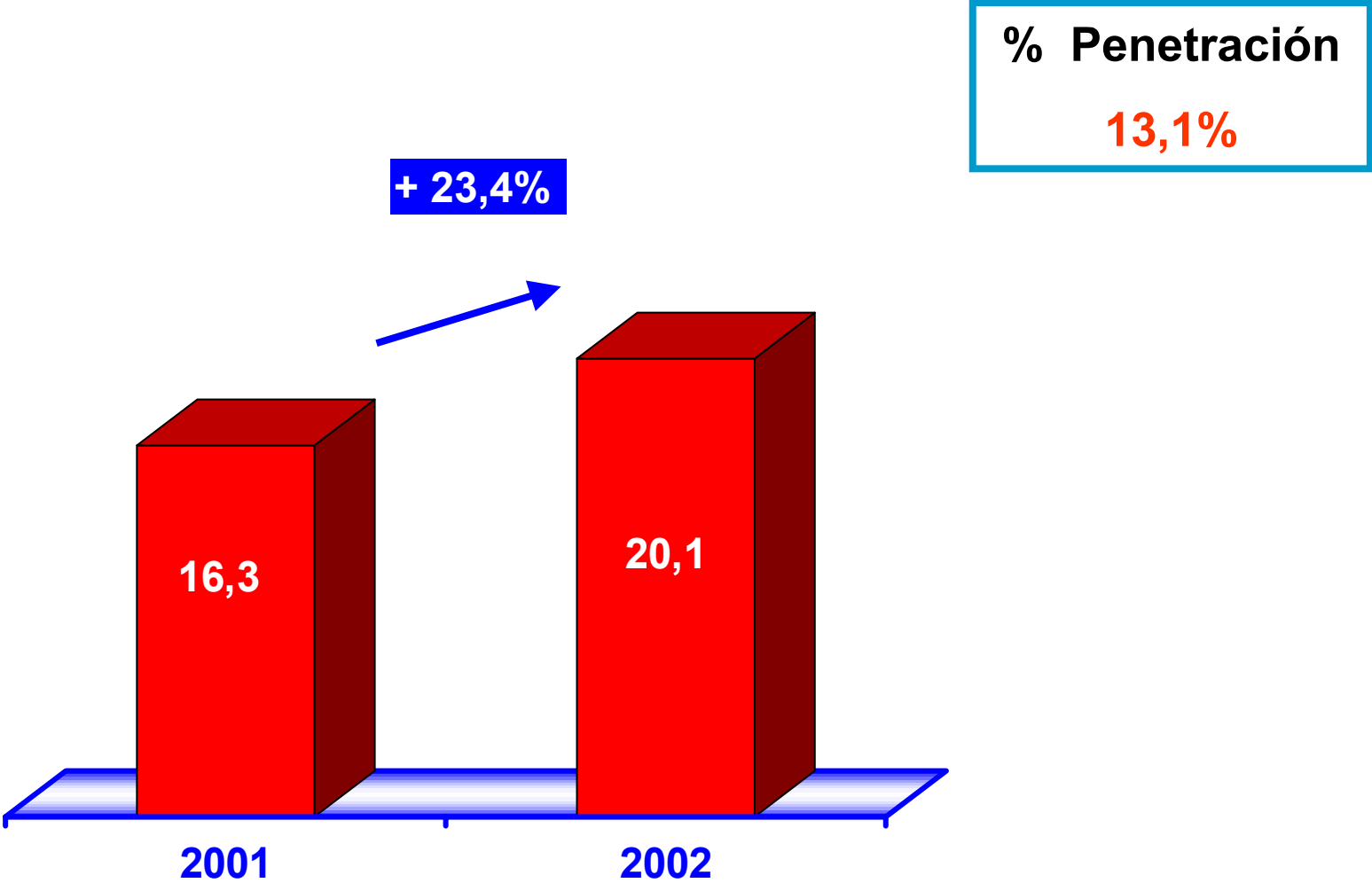
€m



## Evolución de las cuotas de mercado

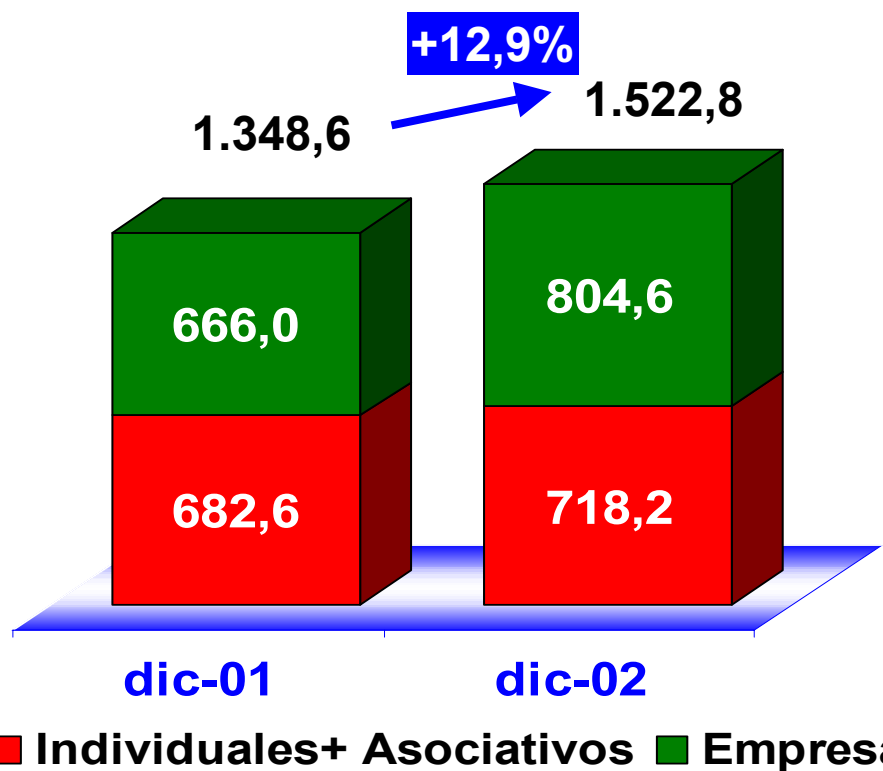
1999	2000	2001	mar-02	jun-02	sep-02
1.16%	1.54%	2.09%	2.12%	2.11%	2.12%

Evolución de las primas de los seguros de vida riesgo  
€m



## Evolución del patrimonio de los fondos de pensiones

€m



## Evolución de las cuotas de mercado

Año 1999	Año 2000	Año 2001	mar-02	jun-02	sep-02
2.64%	3.76%	3.12%	3.13%	3.08%	2.99%

# MARGEN BÁSICO



	2001	2002	% Inc. 2002/2001
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	<b>703,1</b>	<b>714,4</b>	<b>1,6</b>
<b>COMISIONES</b>	<b>280,5</b>	<b>285,1</b>	<b>1,6</b>
COMISIONES DIVERSAS	197,4	210,9	6,8
COMISIONES FIM'S Y FP'S	83,1	74,2	-10,8
<b>MARGEN BÁSICO</b>	<b>983,6</b>	<b>999,4</b>	<b>1,6</b>



# COMISIONES



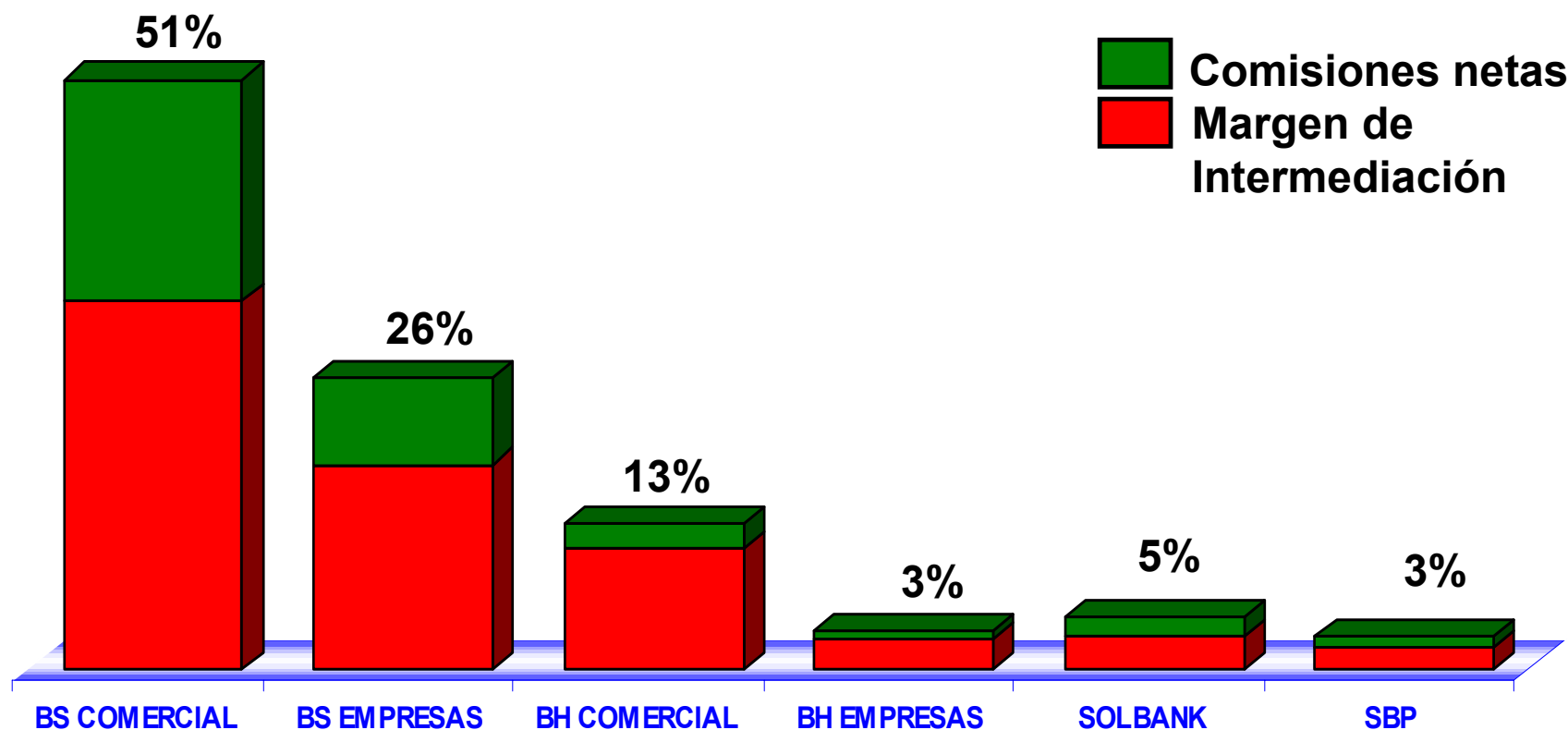
## Principales conceptos de comisiones

€ m	2001	2002	% Inc.
Operaciones de activo	57,6	58,3	1,2%
Avales y otras garantías	36,4	38,1	4,8%
<b>Comisiones derivadas de op. riesgo</b>	<b>82,4</b>	<b>86,3</b>	<b>4,7%</b>
Tarjetas	53,3	57,7	8,4%
Ordenes de pago	36,0	37,2	3,5%
Valores	19,0	14,8	-22,2%
Cuentas a la vista	9,5	13,0	36,2%
Cambio de billetes y divisas	6,4	4,6	-28,3%
Comisiones de seguros vida	3,9	5,5	40,7%
<b>Comisiones de servicios</b>	<b>115,0</b>	<b>124,6</b>	<b>8,4%</b>
Fondos de inversión	67,0	58,0	-13,5%
Planes de pensiones	16,1	16,2	0,7%
<b>Comisiones fim's y pensiones</b>	<b>83,1</b>	<b>74,2</b>	<b>-10,8%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>280,5</b>	<b>285,1</b>	<b>1,6%</b>

# MARGEN BÁSICO DE CLIENTES



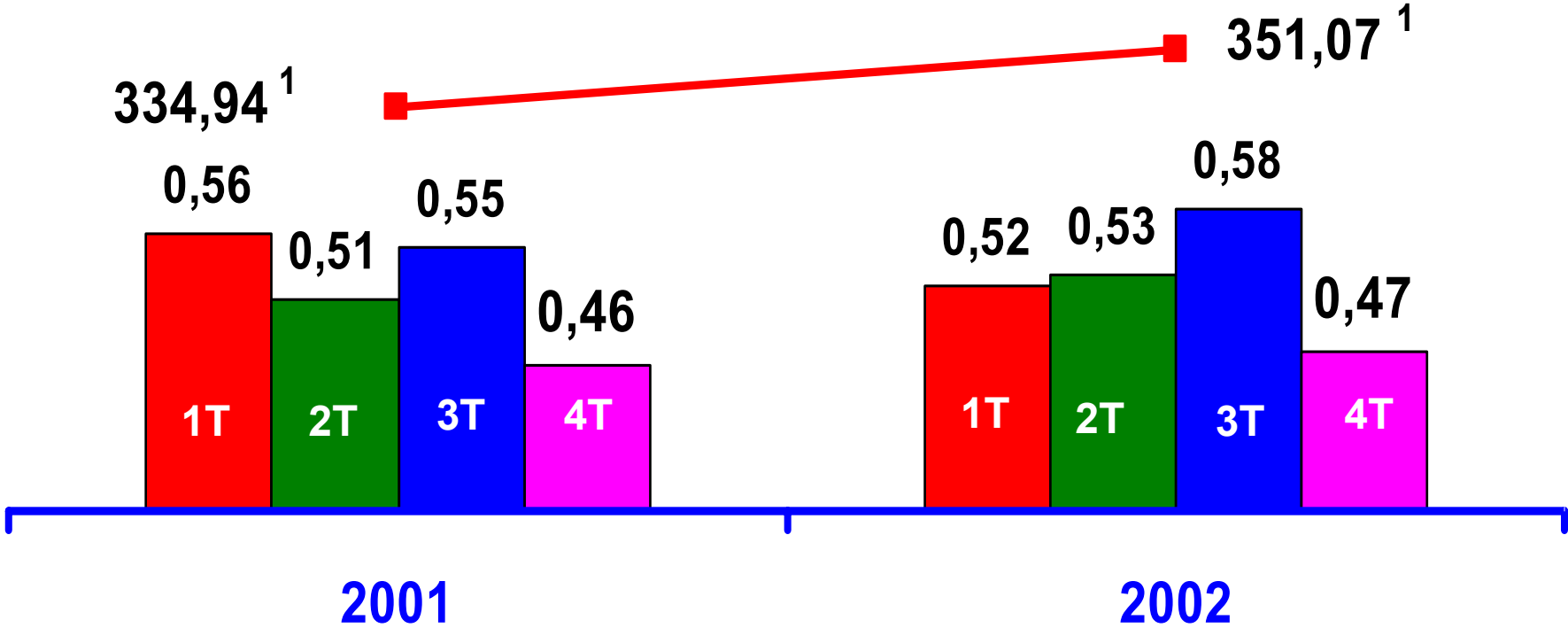
Distribución del margen básico gestión red por unidades de negocio de clientes.



# RATIO DE MOROSIDAD Y COBERTURA



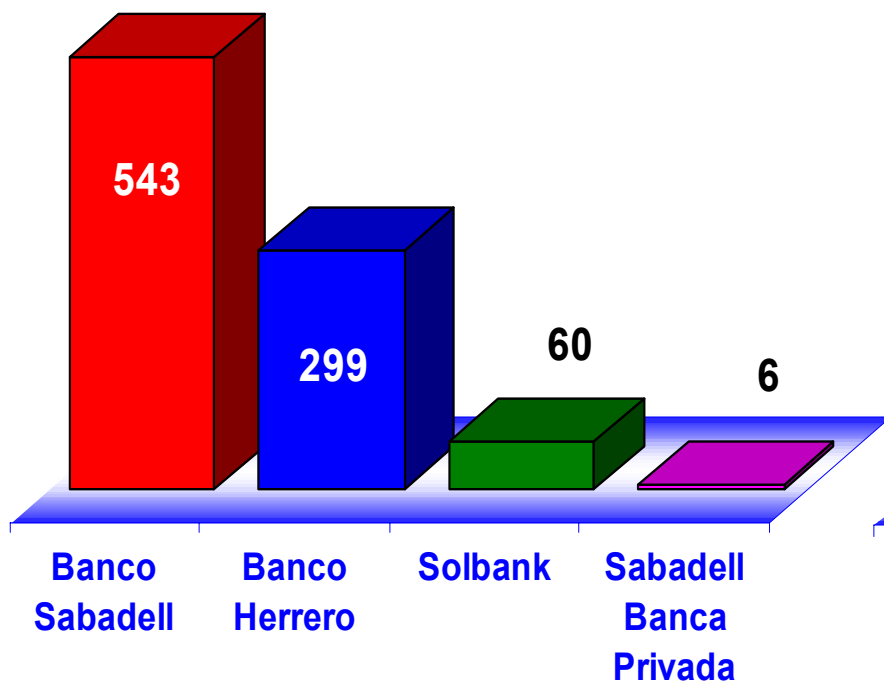
%



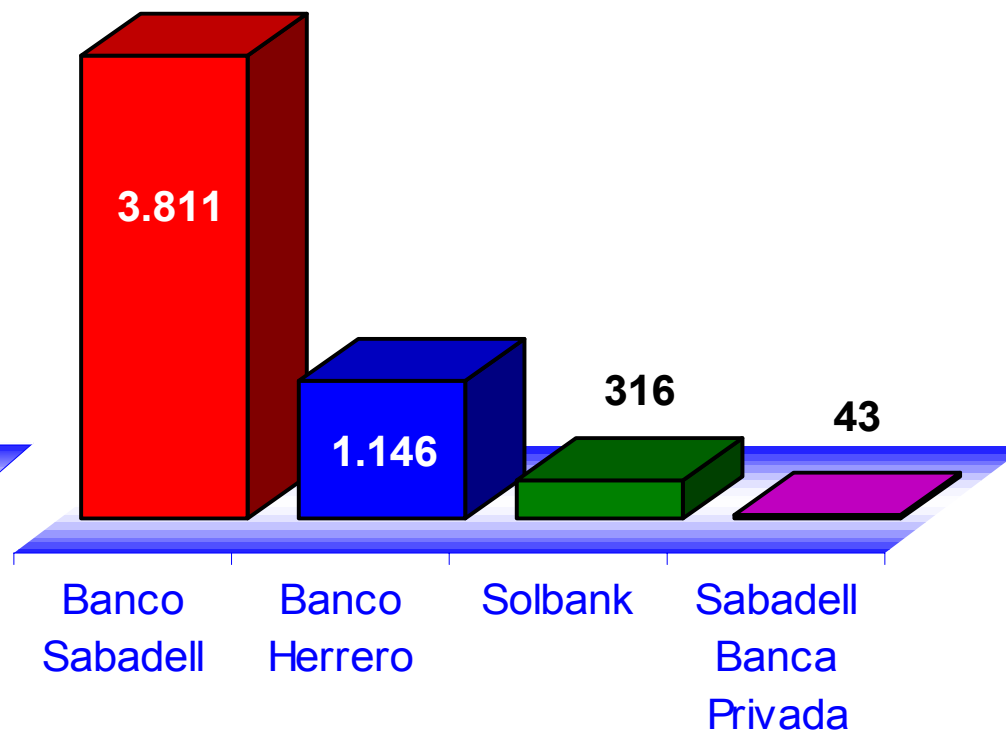
Incluye riesgo de fuera de balance y sus provisiones

<sup>1</sup> Datos a 31/12

## Oficinas por marca (908)



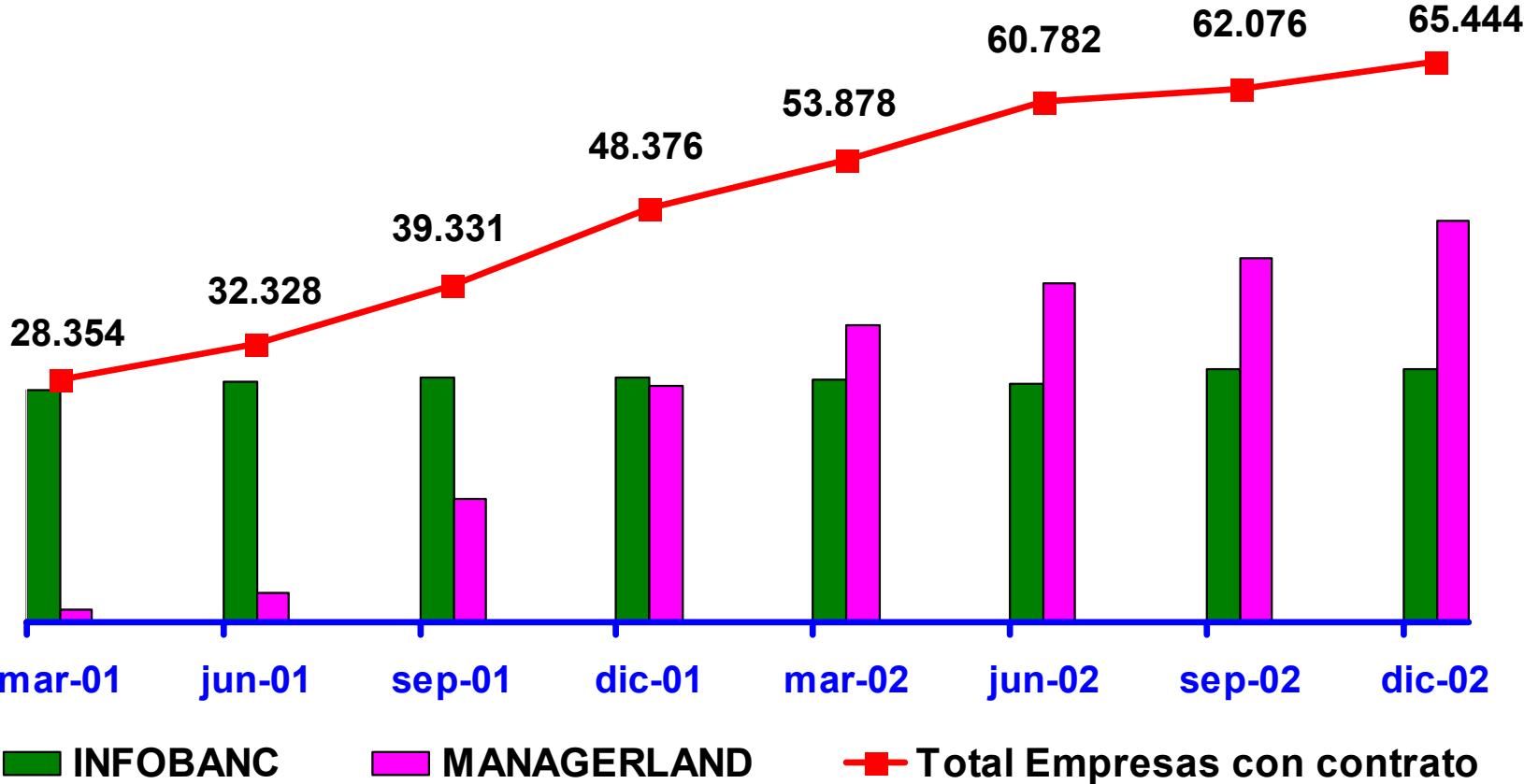
## Empleados de línea de mercado por marca (5.316)



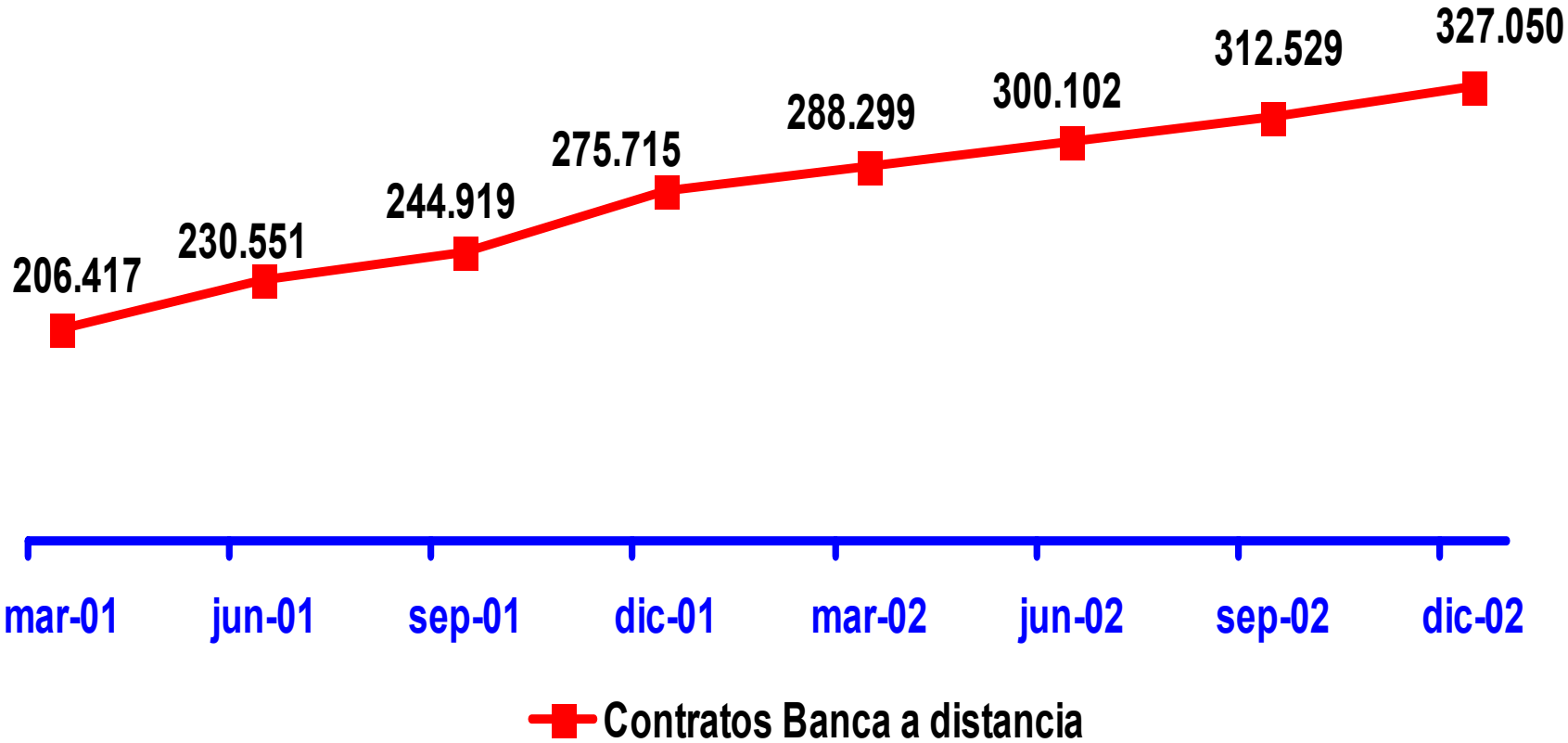
## A través de distintos canales: presenciales

	RED	APERTURAS		CIERRES		RED	
	31/12/01	PREV 31/12/02	REAL 31/12/02	PREV 31/12/02	REAL 31/12/02	PREV 31/12/02	REAL 31/12/02
<b>Banco Sabadell</b>	<b>541</b>	9	4	-6	-3	<b>544</b>	<b>542</b>
<b>Banco Sabadell (B.empresas)</b>	<b>0</b>	1	1	0	0	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Solbank</b>	<b>41</b>	24	21	-2	-2	<b>63</b>	<b>60</b>
<b>Banco Herrero+Banco Asturias</b>	<b>315</b>	0	1	-17	-17	<b>298</b>	<b>299</b>
<b>Sabadell Banca Privada</b>	<b>6</b>	0	0	0	0	<b>6</b>	<b>6</b>
<b>TOTAL</b>	<b>903</b>	<b>34</b>	<b>27</b>	<b>-25</b>	<b>-22</b>	<b>912</b>	<b>908</b>

Nº clientes banca on-line: empresas

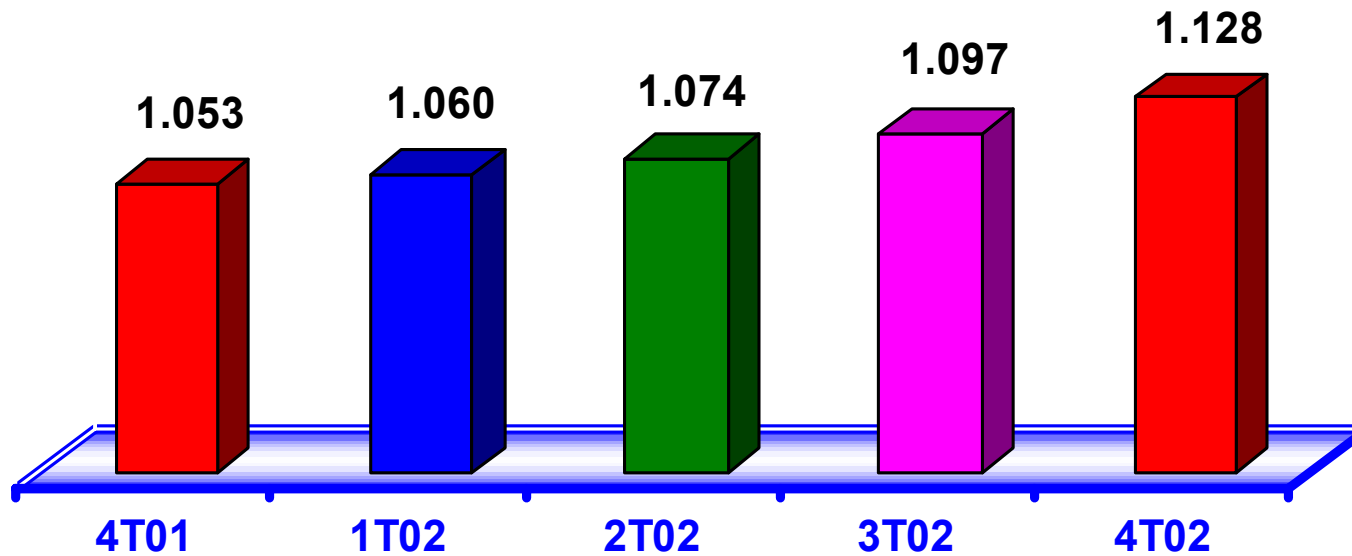


Nº clientes banca on-line: particulares



## Cajeros automáticos instalados

4T02/4T01  
7,12%

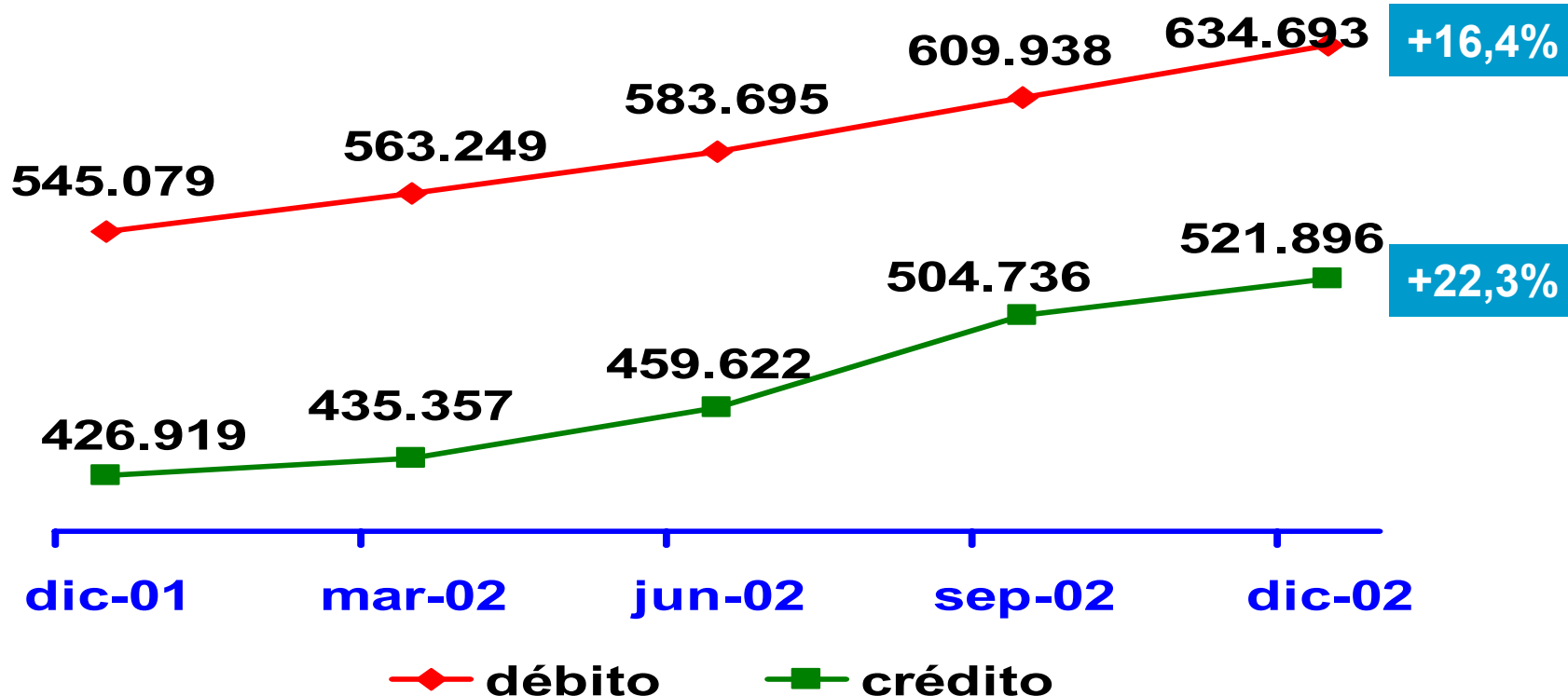


## Evolución de la cuota de mercado en 4B (sin BH)

Año 2000	Año 2001	1T02	2T02	3T02	4T02
6.3%	6.2%	6.1%	6.1%	6.2%	6.5%



## Tarjetas emitidas



## Evolución de la cuota de mercado en 4B

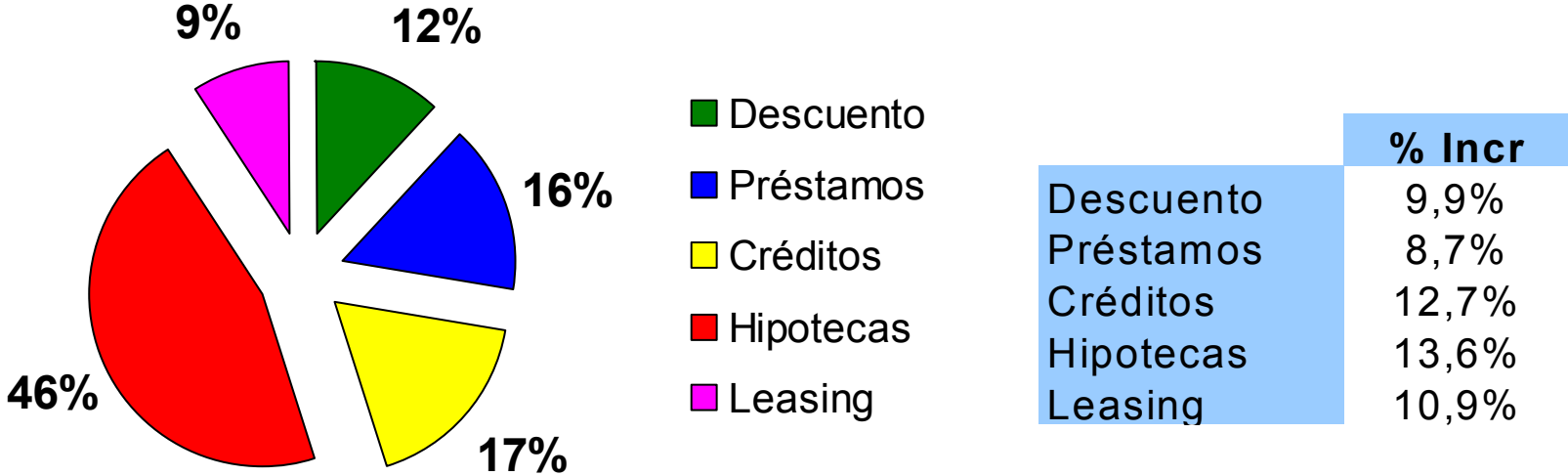
	Año 2001	1T02	2T02	3T02	4T02
Débito	5.9%	6.6%	6.7%	7.3%	7.6%
Crédito	7.4%	8.4%	8.6%	9.2%	9.5%

## Volúmenes de inversión

% INCR <sup>1</sup>

<b>INVERSIÓN</b>	<b>11,7%</b>
------------------	--------------

## Principales productos con los que vamos a conseguir el presupuesto



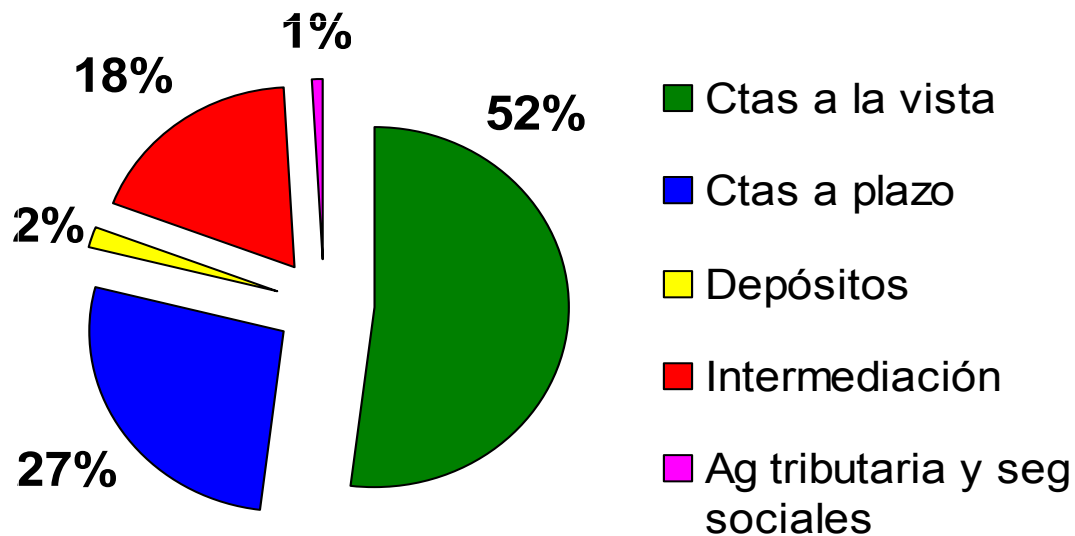
<sup>1</sup> Porcentajes de incremento sobre saldos medios simples

## Volúmenes de recursos de balance

% INCR <sup>1</sup>

<b>RECURSOS DE BALANCE</b>	<b>8,9%</b>
----------------------------	-------------

## Principales productos con los que vamos a conseguir el presupuesto



	% Incr
Ctas a la vista	11,4%
Ctas a plazo y depósitos	11,0%
Intermediación	-0,4%
Ag tributaria y seg sociales	11,6%

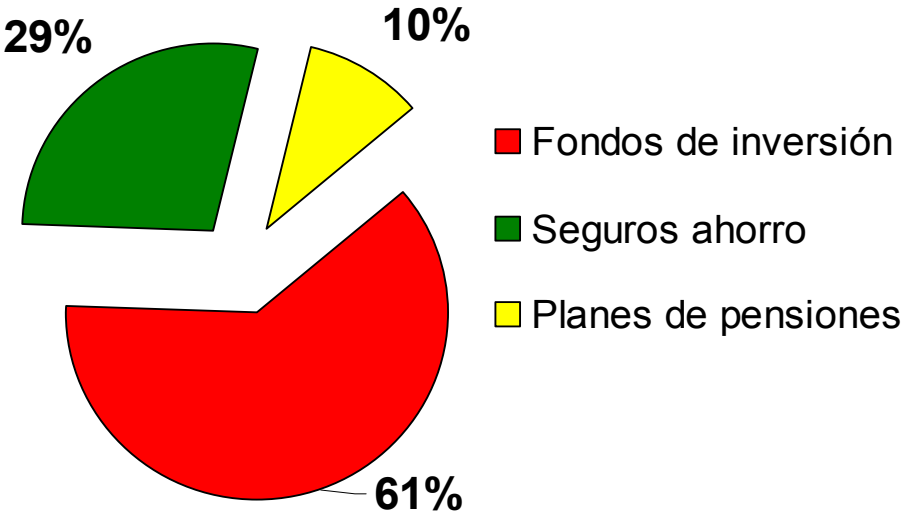
<sup>1</sup> Porcentajes de incremento sobre saldos medios simples

## Volúmenes de recursos de fuera balance

% INCR <sup>1</sup>

<b>RECURSOS DE FUERA BALANCE</b>	<b>12,5%</b>
----------------------------------	--------------

## Productos con los que vamos a conseguir el presupuesto



	% Incr
Fondos de inversión	12,9%
Seguros ahorro	11,2%
Planes de pensiones	13,7%

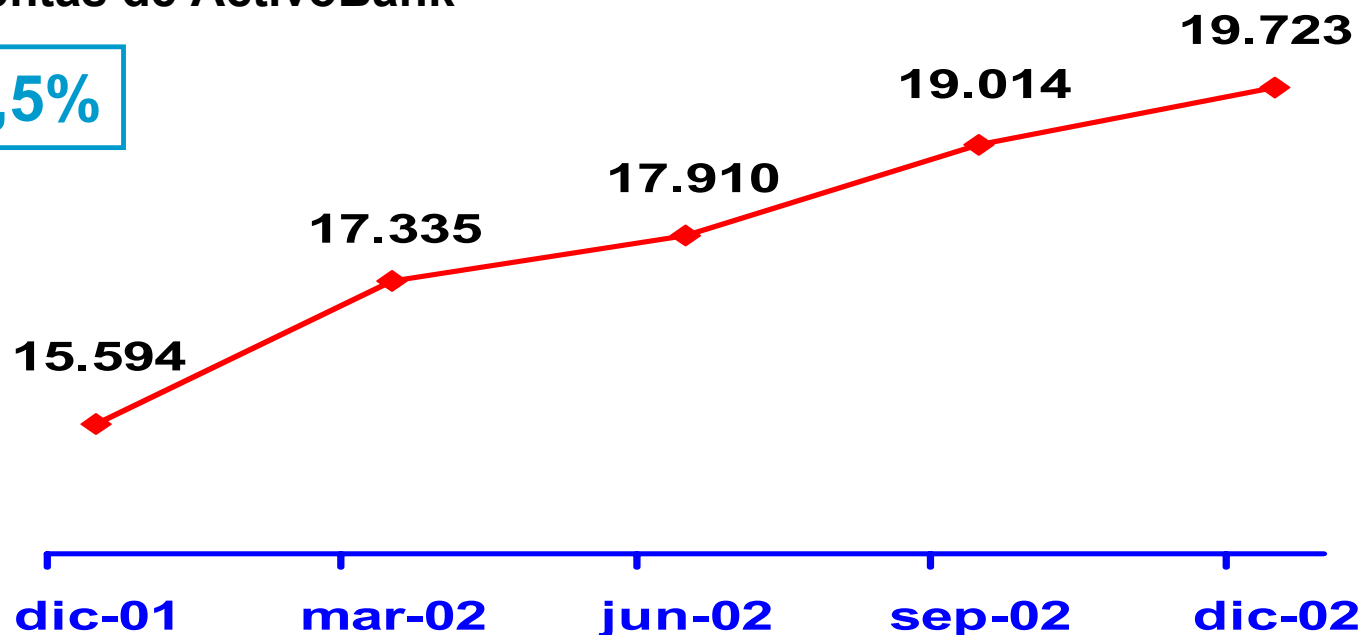
<sup>1</sup> Porcentajes de incremento sobre saldos medios simples



- ⇒ Pasa a constituirse como unidad de negocio de clientes
- ⇒ Integración de los sistemas de información y eliminación de la duplicidad de costes de desarrollo tecnológico

## Nº cuentas de ActivoBank

**+26,5%**





- ⇒ Potenciación como broker de referencia en el mercado español
- ⇒ Reforzar la aportación de valor a las áreas de gestión de activos, banca privada y banca personal del Grupo Banco Sabadell
- ⇒ Cuota de mercado dic-02: 2,01%
- ⇒ Calidad análisis
  - ⇒ Cobertura España, Portugal y EuroStoxx50
- ⇒ Posición independiente desde 1989
- ⇒ Liderazgo e innovación:
  - ⇒ Broker on-line desde jul-98
  - ⇒ Primer broker on-line en derivados y en ofrecer crédito al mercado
- ⇒ Miembro Bolsas Madrid y Barcelona

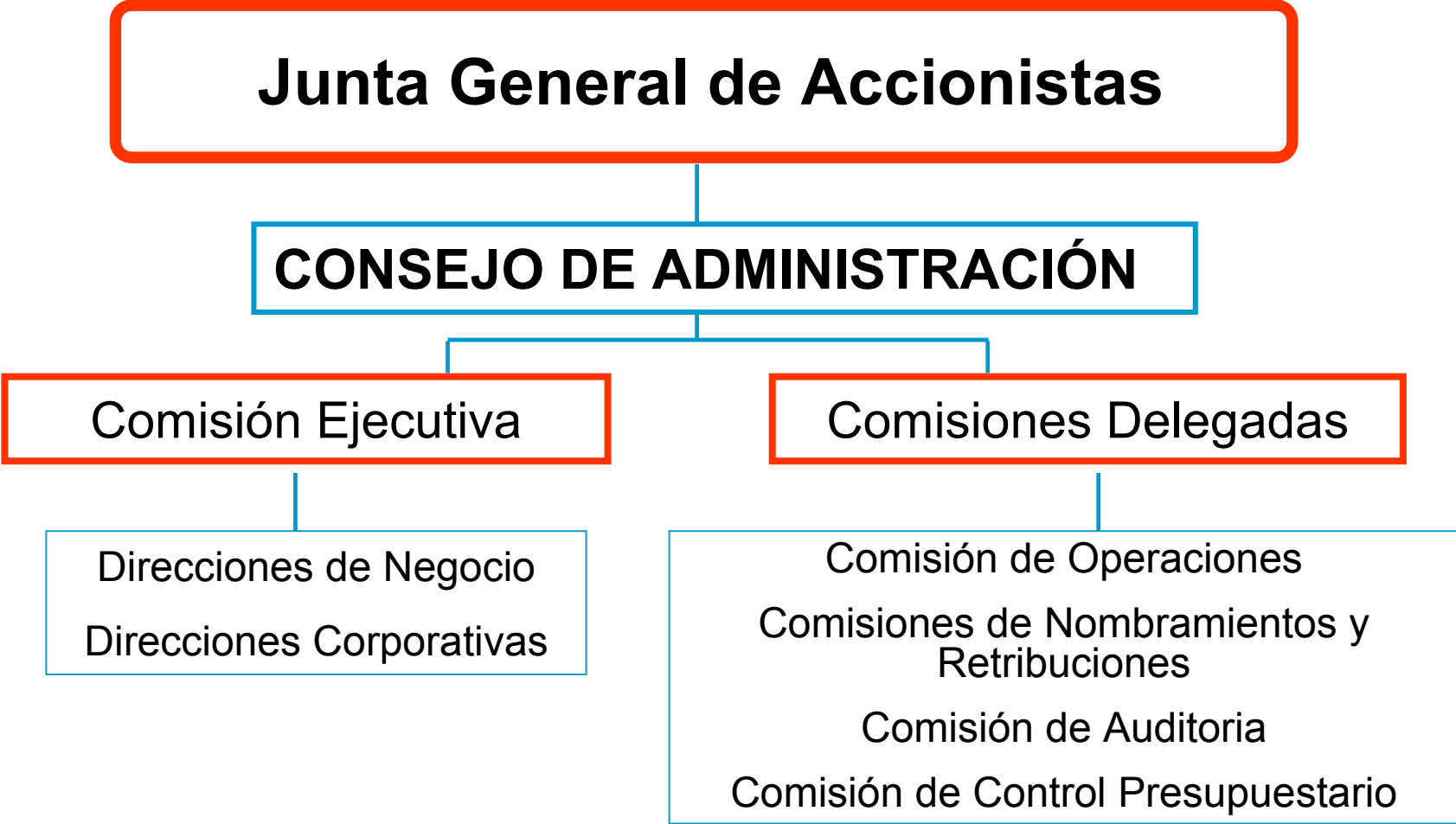
**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. ANÁLISIS RESULTADOS 2002**

**3. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**4. COMO SE GESTIONA BANCO SABADELL**

**5. PRIORIDADES 2003**





- ⇒ **Comisión Ejecutiva- Presidente Sr. J. Oliu**  
Presidente + Consejeros Directores Generales + secretario
  
- ⇒ **Comisión de auditoria - Presidente Sr. B. Garriga**  
3 Consejeros externos
  
- ⇒ **Comisión nombramientos y retribuciones - Presidente Sr. H. Colonques**  
3 Consejeros externos
  
- ⇒ **Comisión de operaciones - Presidente Sr. J. Oliu**  
Presidente + Consejeros Directores Generales + 3 Consejeros externos
  
- ⇒ **Comisión de control presupuestario - Presidente Sr. J. Llonch**  
3 Consejeros externos

- ⇒ Se integran fundamentalmente, por los propios Estatutos Sociales, un Reglamento del Consejo de Administración (inscrito en el Registro Mercantil), y un Reglamento Interno de Conducta (depositado en la CNMV).
- ⇒ La próxima Junta General debatirá y, en su caso aprobará, un proyecto de Reglamento de Junta General que regule la convocatoria, preparación, información, concurrencia y desarrollo de la Junta.
- ⇒ En la página Web del Banco están disponibles los precedentes documentos así como, en su momento, todos los relativos a los acuerdos sometidos a la Junta General.
- ⇒ El Banco se ha adaptado a las recomendaciones del Informe Olivencia y está preparando su adaptación al Informe Aldama.
- ⇒ La mayoría de los Consejeros -10 sobre 13- son externos no ejecutivos y de entre ellos existe una participación significativa de independientes.
- ⇒ En la próxima Junta General se presentará un Informe de gobierno corporativo como documento separado de la Memoria.

**1. PRINCIPALES MAGNITUDES**

**2. ANÁLISIS RESULTADOS 2002**

**3. EVOLUCIÓN NEGOCIO COMERCIAL**

**4. COMO SE GESTIONA BANCO SABADELL**

**5. PRIORIDADES 2003**

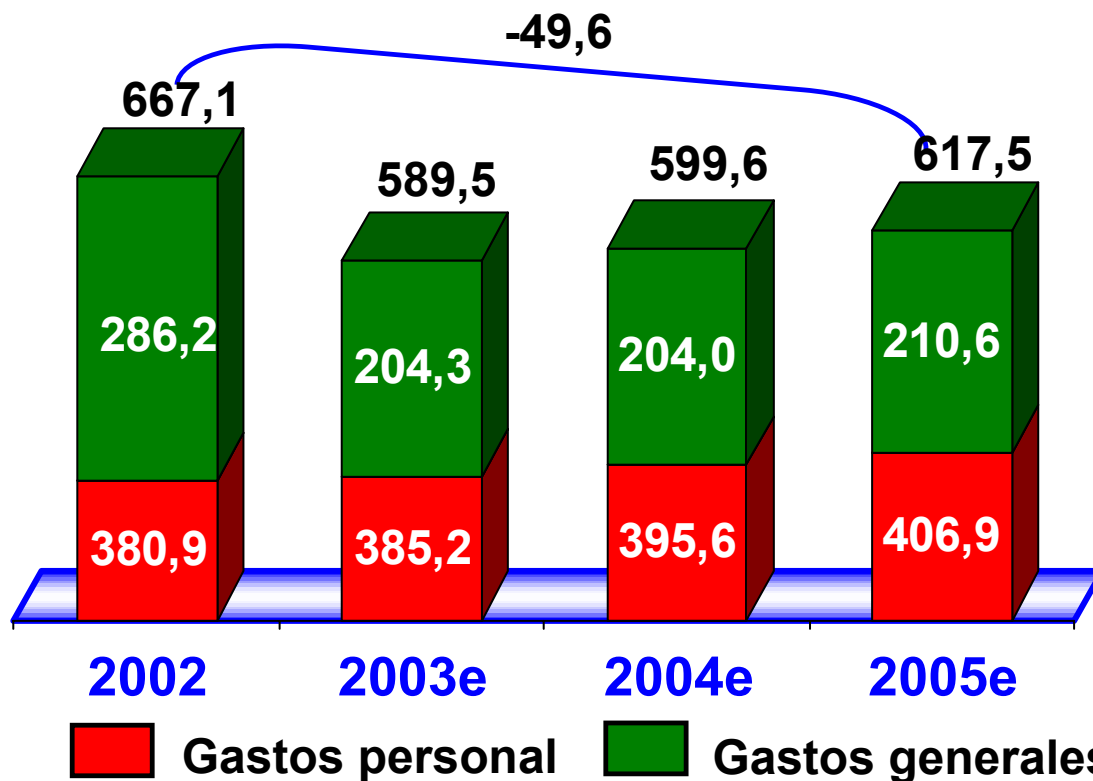
## **Crecimiento y consolidación II**

- ⇒ Crecimiento Inversión y Recursos
- ⇒ Programa actuaciones especiales reducción de costes
- ⇒ Fusión Banco Asturias
- ⇒ Finalizar integración Banco Herrero
- ⇒ Finalizar integración ActivoBank
- ⇒ Esfuerzo puesta en marcha nueva plataforma IT pero ya en descenso
- ⇒ Organización de negocios comercial estable
- ⇒ Equipo directivo consolidado
- ⇒ Sustitución de extraordinarios por recurrentes

# PREVISIÓN GASTOS DE EXPLOTACIÓN 2002-2005



€ m



	2002	2005e		
Margen ordinario	1.008,1	5,0%	7,5%	10,0%
Ratio de eficiencia	66,2%	52,9%	49,3%	46,0%

# FACTORES DE REDUCCIÓN DE COSTES 2003-2005 (I)



€ m

**Reducción total costes**

**-117,4**



**Crecimiento de costes recurrentes**

**+67,8**

CAGR 4,4%

---

**REDUCCIÓN NETA**

**-49,6**

# FACTORES DE REDUCCIÓN DE COSTES 2003-2005 (II)



€ m

<b>Tecnología</b>	<b>-47,7</b>
<b>Programa Fit@</b>	<b>-35,5</b>
<b>Resto acciones</b>	<b>-34,2</b>

---

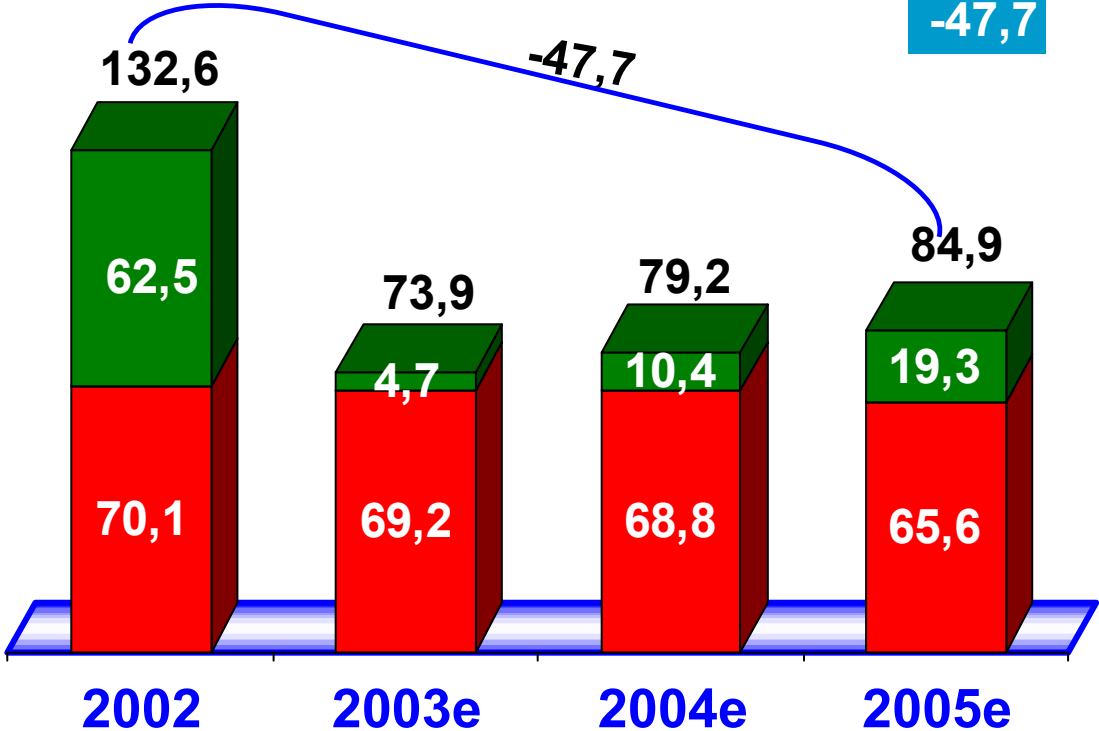
<b>REDUCCIÓN TOTAL</b>	<b>-117,4</b>
------------------------	---------------

# EVOLUCIÓN GASTOS EN TECNOLOGÍA 2002-2005



€ m

Amortizaciones SIBIS	-39,8
Mejora de la base tecnológica recurrente	-21,6 *
Gastos tecnológicos recurrentes	+13,7
	<b>-47,7</b>



■ Gastos      ■ Amortizaciones Software



€ m

Reducción

⇒ Eliminación plataformas redundantes	6,1
⇒ Integración Sistemas tecnológicos de varios negocios [economías de escala]:	7,4
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Banco Herrero</li> <li>- ActivoBank</li> </ul>	
⇒ Reducción del Total Cost of Ownership de la plataforma distribuida por aplicación de nuevas tecnologías	4,1
⇒ Puesta en valor de activos tecnológicos	1,5
⇒ Rightsourcing	2,5
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Comunicaciones</li> <li>- Servicios</li> </ul>	
	-21,6

€ m

⇒ Programa Fit@	-35,5	
— Gastos de personal	-19,7	*
— Otros gastos administrativos	-15,8	*

€ m

⇒ **Gastos de personal** **-19,7\***

- Mejora costes de personal por mayor eficiencia de procesos

— Estructura comercial	-2,0
— Administración	-2,5
— Back-Office de riesgos	-1,1
— Operaciones	-3,1
— Centro Corporativo	-2,2
— Back-Office oficinas	-8,8

\* Deduce un coste esperado de reestructuración en 2005 de €2,8 m: este ahorro se convierte entonces en € 22,5 m para años posteriores

€ m

⇒ Gastos administrativos	-15,8
— Consumos	-5,8
— Logística y viajes	-2,7
— Subcontratación	-1,9
— Comunicaciones	-1,9
— Infraestructura y otros	-3,5

# RESTO ACCIONES



€ m

⇒ Resto acciones	-34,2
— Integración Banco Herrero ( costes no tecnológicos)	-5,2
— Integración ActivoBank ( costes no tecnológicos)	-13,3
— Resto gastos no recurrentes	-15,7

**BancoSabadell**



**ANEXOS**

# PRINCIPALES MAGNITUDES



€m	4T01	3T02	4T02	% Var 4T02/4T01	% Var 4T02/3T02
Activos totales	26.547,5	26.978,3	27.224,2	2,5	0,9
Inversión crediticia	19.124,5	20.955,1	21.546,6	12,7	2,8
Depósitos de clientes en balance	16.974,4	17.762,8	17.234,2	1,5	-3,0
Patrimonio fondos inversión	4.669,7	4.473,6	4.569,6	-2,1	2,1
Patrimonio fondos pensiones	1.348,6	1.270,5	1.522,8	12,9	19,9
Prov. matemática seguros	1.871,2	2.058,4	2.253,4	20,4	9,5
Recursos gestionados clientes <sup>1</sup>	24.863,8	25.565,3	25.580,0	2,9	0,1
Recursos Propios	2.355,6	1.934,9	2.050,3	-13,0	6,0
Empleados	7.788	7.784	7.637	-1,9	-1,9
Oficinas nacionales	903	910	908	0,6	-0,2
Cajeros automáticos	1.053	1.097	1.128	7,1	2,8
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIDO</b>	<b>54,0</b>	<b>50,4</b>	<b>49,6</b>	<b>-8,1</b>	<b>-1,7</b>

<sup>1</sup> Depósitos de clientes en balance + Fondos de inversión + Fondos de pensiones + Provisiones matemáticas

# CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADA



€m	4T01	1T02	2T02	3T02	4T02	%Var 4T02/4T01	%Var 4T02/3T02
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</b>	188,4	175,5	182,8	177,0	179,06	-5,0	1,2
Comisiones netas	72,2	68,9	70,7	69,7	75,8	5,0	8,7
<b>MARGEN BÁSICO</b>	260,6	244,4	253,4	246,7	254,9	-2,2	3,3
Rdos por operaciones financieras	24,0	5,1	-8,8	-14,3	26,6	10,9	-285,6
<b>MARGEN ORDINARIO</b>	284,6	249,6	244,7	232,4	281,5	-1,1	21,1
<i>Gastos de Personal</i>	-96,3	-90,2	-97,9	-95,7	-97,1	0,8	1,5
<i>Gastos administrativos</i>	-51,3	-46,5	-62,5	-73,2	-104,0	102,7	42,0
<b>GASTOS DE EXPLOTACIÓN</b>	-147,6	-136,7	-160,4	-168,9	-201,1	36,2	19,0
Amortización y saneamiento de inmov.	-13,0	-12,9	-12,9	-17,6	-13,9	6,4	-21,1
Otras cargas de explotación	-0,7	1,0	1,9	0,7	4,7	-816,5	569,8
<b>MARGEN DE EXPLOTACIÓN</b>	123,3	101,0	73,2	46,6	71,2	-42,2	52,8
Resultados por puesta en equivalencia	1,4	11,6	14,4	7,0	12,5	783,1	77,5
Beneficio por operaciones del grupo	1,9	-1,0	-2,6	-5,5	-17,5	-1010,5	219,6
Provisiones por insolvencias	10,7	-22,4	-26,5	-29,7	-22,5	-310,3	-24,1
Amortización Fondo de Comercio	-9,0	-2,5	-2,5	-128,6	6,5	-171,8	-105,0
Resultados Extraordinarios y otros	-27,8	16,9	24,6	121,9	14,8	-153,2	-87,9
<b>BENEFICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	100,5	103,7	80,6	11,7	64,2	-36,1	449,1
Impuesto sobre sociedades	-40,7	-36,4	-27,1	37,1	-2,8	-93,2	-107,4
Intereses minoritarios	-5,8	-2,9	2,4	1,6	-11,9	105,4	-833,1
<b>BENEFICIO NETO ATRIBUIDO</b>	54,0	64,4	56,0	50,4	49,6	-8,1	-1,7



# MARGEN DE INTERMEDIACION



<b>€m</b>	<b>4T01</b>	<b>1T02</b>	<b>2T02</b>	<b>3T02</b>	<b>4T02</b>
Margen de intermediación	188,4	175,5	182,8	177,0	179,1
Dividendos y asimilados	-12,4	-0,4	-13,4	-5,5	-6,1
<b>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN AJUSTADO</b>	<b>176,0</b>	<b>175,2</b>	<b>169,4</b>	<b>171,5</b>	<b>172,9</b>

# PUESTA EN EQUIVALENCIA



<b>€m</b>	<b>4T01</b>	<b>1T02</b>	<b>2T02</b>	<b>3T02</b>	<b>4T02</b>
Puesta en equivalencia	1,4	11,6	14,4	7,0	12,5
Dividendos (margen de intermediación)	1,9	0,0	12,1	4,2	12,3
<b>Puesta en equivalencia ajustada</b>	<b>3,3</b>	<b>11,7</b>	<b>26,5</b>	<b>11,2</b>	<b>24,8</b>

# AMORTIZACION FONDO DE COMERCIO



€m	Saldo	Amortización				2001			Amortización				2002	
	2000	1T01	2T01	3T01	4T01	Var.	S. Cont	S.Ajus	1T02	2T02	3T02	4T02	Var.	S. Cont
BCP	269,5	-3,3	-3,5	-3,5	-3,5	-5,2	250,5	124,3	-1,7	-1,7	-1,4	8,0	-18,8	108,7
Banco Herrero	0	-4,9	-4,9	-4,9	-4,9	389,6	370,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Otros	40,3	-1,1	0,6	-0,6	-0,7	15,0	53,4	53,4	-0,8	-0,8	-1,0	-1,5	59,6	108,9
<b>FONDO DE COMERCIO</b>	<b>309,7</b>	<b>-9,4</b>	<b>-7,7</b>	<b>-9,0</b>	<b>-9,0</b>	<b>399,3</b>	<b>674,0</b>	<b>177,8</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,5</b>	<b>-2,4</b>	<b>6,5</b>	<b>40,8</b>	<b>217,7</b>

BCP: Ajustado por la eliminación de 126,2 millones de € de fondo de comercio de BCP contra fondo para riesgos generales

Banco Herrero: Ajustado por la eliminación de fondo de comercio de Banco Herrero contra prima de emisión en 2002

# DOTACIONES POR INSOLVENCIAS



€m	4T01	1T02	2T02	3T02	4T02
Dotación a insolvencias	16,7	-14,9	-12,5	-18,1	-40,5
Dotación Genérica	21,0	-1,2	-4,8	-7,1	-12,7
Dotación Específica	-4,3	-13,8	-7,7	-11,0	-27,8
Amortizaciones	-0,6	-1,0	-1,4	-0,4	-1,9
Recuperaciones amortizados	3,8	3,7	5,4	3,0	3,1
Dotaciones Riesgo País	11,6	-0,2	0,7	0,2	12,8
<b>Provisiones Insolvencias</b>	<b>31,5</b>	<b>-12,5</b>	<b>-8,0</b>	<b>-15,4</b>	<b>-26,4</b>
<b>Dotación Fondo Estadístico</b>	<b>-20,8</b>	<b>-9,9</b>	<b>-18,5</b>	<b>-14,3</b>	<b>3,9</b>
<b>TOTAL</b>	<b>10,7</b>	<b>-22,4</b>	<b>-26,5</b>	<b>-29,7</b>	<b>-22,5</b>

# EXTRAORDINARIOS



€m	4T01	1T02	2T02	3T02	4T02
Beneficios extraordinarios	-2,6	22,3	30,7	-1,1	19,1
Quebrantos extraordinarios	-25,2	-5,6	-6,1	-3,0	-4,4
<b>TOTAL</b>	<b>-27,8</b>	<b>16,7</b>	<b>24,6</b>	<b>-4,1</b>	<b>14,8</b>

# BENEFICIO ATRIBUIDO A MINORITARIOS



<b>€m</b>	<b>4T01</b>	<b>1T02</b>	<b>2T02</b>	<b>3T02</b>	<b>4T02</b>
Preferentes	-2,9	-2,9	-2,8	-2,8	-2,8
SIM's Banco Herrero	-3,4	-0,2	5,1	4,3	-9,1
Otros	0,4	0,2	0,1	0,2	0,0
<b>INTERESES MINORITARIOS</b>	<b>-5,8</b>	<b>-2,9</b>	<b>2,4</b>	<b>1,6</b>	<b>-11,9</b>

# BALANCE CONSOLIDADO - ACTIVO



€m	4T01	3T02	4T02	%Var	%Var
				4T02/4T01	4T02/3T02
Cajas y depósitos en Bancos Centrales	497,5	343,2	356,3	-28,4	3,8
Deuda del Estado	378,5	870,8	883,6	133,4	1,5
Instituciones Financieras	3.711,1	2.741,1	2.430,1	-34,5	-11,3
Créditos sobre clientes (neto)	18.735,3	20.080,1	20.727,3	10,6	3,2
Obligaciones y otros valores de renta fija	733,2	824,5	737,1	0,5	-10,6
Acciones y participaciones	540,9	539,1	551,1	1,9	2,2
Fondo de comercio de consolidación	674,0	181,0	217,7	-67,7	20,3
Activos materiales	448,2	452,1	454,9	1,5	0,6
Pérdidas en sociedades consolidadas	90,6	122,0	99,9	10,3	-18,1
Cuentas de periodificación y otros activos	738,2	824,5	766,3	3,8	-7,1
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>26.547,5</b>	<b>26.978,3</b>	<b>27.224,2</b>	<b>2,5</b>	<b>0,9</b>

# BALANCE CONSOLIDADO - PASIVO



€m	4T01	3T02	4T02	%Var	%Var
				4T02/4T01	4T02/3T02
Entidades de crédito	2.595,4	2.309,8	2.796,1	7,7	21,1
Débitos a clientes	16.974,4	17.762,8	17.234,2	1,5	-3,0
Débitos representados por valores negociables	2.467,7	2.969,9	3.125,3	26,6	5,2
Cuentas de periodificación y otros pasivos	963,1	838,5	796,7	-17,3	-5,0
Fondos para riesgo grles y otras provisiones	370,2	246,4	138,3	-62,6	-43,9
Pasivos subordinados	304,2	295,2	595,2	95,7	101,6
Recursos propios	2.334,9	2.078,7	2.044,8	-12,4	-1,6
Intereses minoritarios	311,8	307,3	262,5	-15,8	-14,6
Beneficios consolidados del ejercicio	225,9	169,7	231,2	2,3	36,2
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26.547,5</b>	<b>26.978,3</b>	<b>27.224,2</b>	<b>2,5</b>	<b>0,9</b>



# DESGLOSE INVERSIÓN CREDITICIA



€m	4T01	3T02	4T02	%Var 4T02/4T01	%Var 4T02/3T02
Crédito a las administraciones públicas	222,6	106,6	114,9	-48,4	7,8
<b>Crédito al sector privado</b>	<b>18.712,2</b>	<b>20.190,4</b>	<b>20.843,4</b>	<b>11,4</b>	<b>3,2</b>
Crédito comercial	2.147,9	2.081,1	2.298,9	7,0	10,5
Préstamos con garantía hipotecaria	7.220,6	8.177,6	8.699,9	20,5	6,4
Préstamos personales	3.552,0	3.289,8	3.314,1	-6,7	0,7
Cuentas de crédito	2.915,3	3.473,1	3.429,0	17,6	-1,3
Deudores con otras garantías reales	205,0	331,2	308,4	50,5	-6,9
Deudores a la vista y varios	472,3	419,4	348,6	-26,2	-16,9
Repo's	260,6	315,9	218,4	-16,2	-30,9
Arrendamiento financiero	1.537,5	1.717,2	1.764,2	14,7	2,7
Operaciones de factoring	401,0	385,0	461,8	15,2	19,9
Promemoria:					
Crédito sector residente	17.380,1	19.008,0	19.701,4	13,4	3,6
Crédito sector no residente	1.332,1	1.182,4	1.141,9	-14,3	-3,4
<b>Activos dudosos</b>	<b>89,0</b>	<b>121,7</b>	<b>102,5</b>	<b>15,3</b>	<b>-15,8</b>
<b>TOTAL INV. CREDITICIA BRUTA</b>	<b>19.023,7</b>	<b>20.418,8</b>	<b>21.060,8</b>	<b>10,7</b>	<b>3,1</b>
Fondos de insolvencias	-288,4	-338,6	-333,5	15,6	-1,5
<b>Total Inversión Crediticia Neta</b>	<b>18.735,3</b>	<b>20.080,1</b>	<b>20.727,3</b>	<b>10,6</b>	<b>3,2</b>
Activos titulizados	389,2	875,0	819,3	110,5	-6,4
<b>TOTAL INVERSION NETA EN CLIENTES</b>	<b>19.124,5</b>	<b>20.955,1</b>	<b>21.546,6</b>	<b>12,7</b>	<b>2,8</b>

# RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE



€m	4T01	3T02	4T02	%Var	%Var
				4T02/4T01	4T02/3T02
Acreeedores administ. públicas	130,5	131,0	151,0	15,6	15,2
Cuentas corrientes	6.473,9	6.853,9	6.639,2	2,6	-3,1
Cuentas de ahorro	1.295,7	1.264,1	1.270,3	-2,0	0,5
Imposiciones a plazo	7.160,6	7.066,2	7.388,5	3,2	4,6
Cesión temporal de activos	1.913,7	2.447,7	1.785,3	-6,7	-27,1
Acreeedores del sector privado	16.843,9	17.631,8	17.083,3	1,4	-3,1
Promemoria					
Sector residente	15.146,5	15.941,8	15.613,6	3,1	-2,1
Sector no residente	1.697,4	1.690,1	1.469,6	-13,4	-13,0
Empréstitos y otros valores neg.	2.467,7	2.969,9	3.125,3	26,6	5,2
Pasivos subordinados	304,2	295,2	595,2	95,7	101,6
<b>TOTAL RECURSOS DE CLIENTES EN BALANCE</b>	<b>19.746,3</b>	<b>21.027,9</b>	<b>20.954,7</b>	<b>6,1</b>	<b>-0,3</b>

# FONDOS DE INVERSIÓN Y PENSIONES



€m	4T01	3T02	4T02	4T02/4T01	4T02/3T02
FIM de renta variable	286,0	216,7	210,1	-26,6	-3,1
FIM mixtos	1.250,6	868,5	821,8	-34,3	-5,4
FIM de renta fija	1.322,6	1.443,8	1.480,6	11,9	2,5
FIM garantizados	1.399,1	1.587,5	1.679,5	20,0	5,8
SIMCAV y SIM	411,3	357,0	377,7	-8,2	5,8
<b>Fondos de inversión</b>	<b>4.669,7</b>	<b>4.473,6</b>	<b>4.569,6</b>	<b>-2,1</b>	<b>2,1</b>
Individuales	670,6	637,5	698,8	4,2	9,6
Empresas	666,0	615,3	804,6	20,8	30,8
Asociativos	12,0	17,7	19,5	62,5	10,0
<b>Fondos de pensiones</b>	<b>1.348,6</b>	<b>1.270,5</b>	<b>1.522,8</b>	<b>12,9</b>	<b>19,9</b>
<b>TOTAL FONDOS</b>	<b>6.018,2</b>	<b>5.744,1</b>	<b>6.092,4</b>	<b>1,2</b>	<b>6,1</b>

# FONDOS PARA INSOLVENCIAS



€m	4T01	3T02	4T02	%Var 4T02/4T01	%Var 4T02/3T02
Saldo inicial ejercicio	84,4	100,9	100,9	19,6	0,0
Incremento por nueva morosidad	118,2	125,6	172,5	45,9	37,3
Recuperaciones	-66,3	-69,9	-97,0	46,4	38,9
Amortizaciones	-35,4	-19,8	-61,7	74,2	212,4
<b>TOTAL RIESGOS MOROSOS</b>	<b>100,9</b>	<b>136,8</b>	<b>114,6</b>	<b>13,6</b>	<b>-16,2</b>
Inversión crediticia bruta	19.023,7	20.418,8	21.060,8	10,7	3,1
Pasivos contingentes	2.773,9	3.109,3	3.218,8	16,0	3,5
<b>Total riesgos</b>	<b>21.797,6</b>	<b>23.528,1</b>	<b>24.279,7</b>	<b>11,4</b>	<b>3,2</b>
<b>Fondos para insolvencias</b>	<b>337,8</b>	<b>408,1</b>	<b>402,4</b>	<b>19,1</b>	<b>-1,4</b>
<b>RATIO DE MOROSIDAD (%)</b>	<b>0,46%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,47%</b>		
<b>RATIO DE COBERTURA (%)</b>	<b>334,9%</b>	<b>298,3%</b>	<b>351,1%</b>		
<b>RATIO DE COBERTURA (%) (con garantías hipotecarias)</b>	<b>359,2%</b>	<b>317,6%</b>	<b>373,7%</b>		
Pro-memoria:					
<b>Ratio de morosidad con activos titulizados</b>	<b>0,45%</b>	<b>0,56%</b>	<b>0,46%</b>		

# FONDOS PROPIOS



€ m	4T01	3T02	4T02	%Var 4T02/4T01	%Var 4T02/3T02
Capital	102,0	102,0	102,0	0,0	0,0
Reservas	2.062,4	1.769,3	1.743,5	-15,5	-1,5
Reservas en sociedades consolidadas	170,5	207,3	199,3	16,9	-3,9
Pérdidas en sociedades consolidadas	-90,6	-122,0	-99,9	10,3	-18,1
Acciones propias	-3,2	-21,8	-13,0	306,0	-40,5
Beneficio atribuible al Grupo	216,5		220,4		
A deducir: dividendo del ejercicio	-102,0		-102,0		
<b>TOTAL FONDOS PROPIOS</b>	<b>2.355,6</b>	<b>1.934,9</b>	<b>2.050,3</b>	<b>-13,0</b>	<b>6,0</b>

# RATIO BIS



€ m	4T01	3T02	4T02	%Var 4T02/4T01	%Var 4T02/3T02
Capital	102,0	102,0	102,0	0,0	0,0
Reservas	2.310,4	1.939,6	2.023,8	-12,4	4,3
Minoritarios	311,8	307,3	262,5	-15,8	-14,6
Otros conceptos	132,5	6,2	6,4	-95,2	2,8
Deducciones	-819,8	-368,5	-343,6	-58,1	-6,8
<b>Recursos de primera categoría</b>	<b>2.036,9</b>	<b>1.986,7</b>	<b>2.051,1</b>	<b>0,7</b>	<b>3,2</b>
Tier I (%)	8,98%	7,99%	8,16%	-9,1	2,2
Reservas de revalorización	37,0	37,0	37,0	0,1	0,0
Provisiones genéricas	284,9	339,8	348,0	22,2	2,4
Deuda subordinada	300,0	291,0	591,0	97,0	103,1
Deducciones	-58,6	-47,1	-49,7		
<b>Recursos de segunda categoría</b>	<b>563,3</b>	<b>620,8</b>	<b>926,3</b>	<b>64,4</b>	<b>49,2</b>
Tier II (%)	2,48%	2,50%	3,69%	48,4	47,7
<b>Base de capital</b>	<b>2.600,2</b>	<b>2.607,4</b>	<b>2.977,0</b>	<b>14,5</b>	<b>14,2</b>
Recursos mínimos exigibles	1.814,4	1.989,7	2.010,0	10,8	1,0
<b>Excedentes de recursos</b>	<b>785,8</b>	<b>617,7</b>	<b>967,0</b>	<b>23,1</b>	<b>56,6</b>
<b>Ratio Bis (%)</b>	<b>11,46%</b>	<b>10,48%</b>	<b>11,85%</b>	<b>3,3</b>	<b>13,0</b>
<b>Activos ponderados por riesgo (RWA)</b>	<b>22.299,4</b>	<b>24.471,2</b>	<b>24.761,0</b>	<b>11,0</b>	<b>1,2</b>