

Resultados tras el primer trimestre

Gestionando la salida de la crisis



Presentación a medios de comunicación

Barcelona, 29 de abril de 2010

Focos del ejercicio 2010

✓ **Más negocio**

✓ **Menos costes**

✓ **Más solvencia**

BancoSabadell



Más negocio

Focos del ejercicio

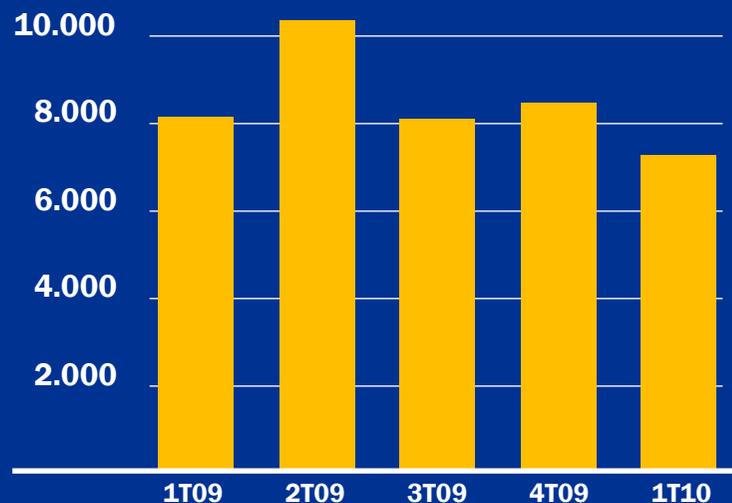
Más negocio (1)



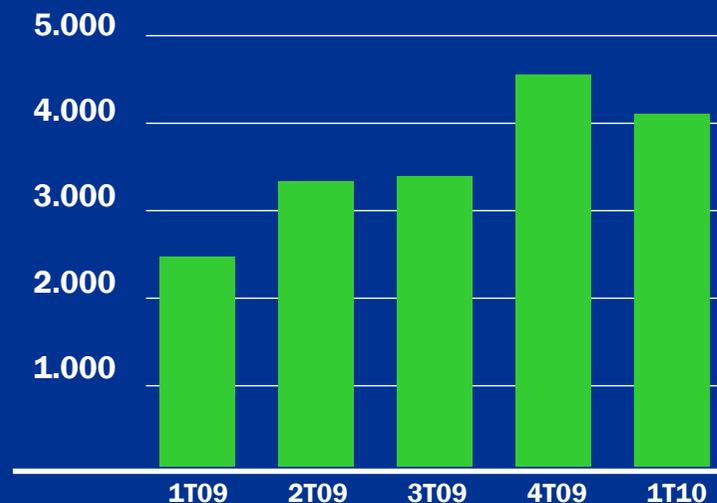
En millones de euros

	1T09	1T10	%
Recursos gestionados	81.282	84.169	+3,6%
Recursos de clientes en balance*	36.191	39.328	+8,7%
Depósitos a plazo	22.117	22.675	+2,5%
Inversión bruta de clientes	64.185	64.960	+1,2%
Sin sector inmobiliario			+4,4%

Préstamos (número de contratos)



Hipotecas (número de contratos)



* Excluye repos e incluye participaciones preferentes colocadas en la red y las obligaciones necesariamente convertibles en acciones

Focos del ejercicio

Más negocio (2)



Importantes volúmenes de captación de clientes

Particulares

50.133

+47%

Empresas

11.674

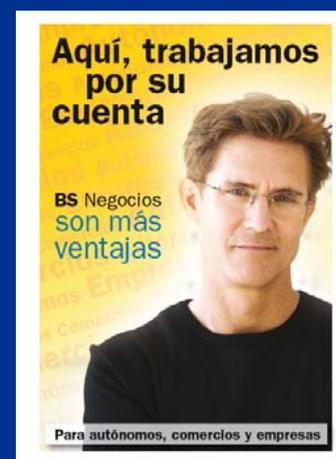
+74%

A este ritmo, 250.000 nuevos clientes

Dos motores de captación líderes en el mercado



25.145
nuevas
cuentas



13.281
nuevas
cuentas

Focos del ejercicio

Más negocio (3)



Seguros y pensiones

Beneficio neto recurrente

Aportación en comisiones



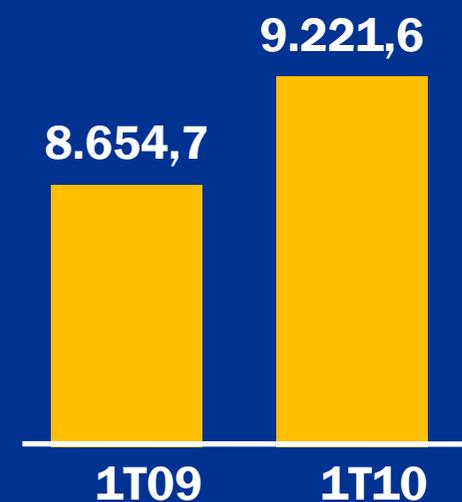
+28,4%



+41,5%

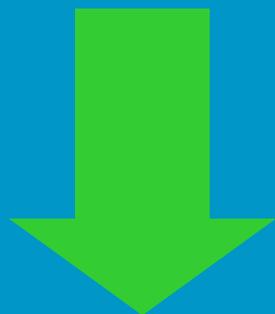
Fondos

Patrimonio en FIM y SICAV



+6,5%

En millones de euros



Menos costes

Focos del ejercicio

Menos costes (1)



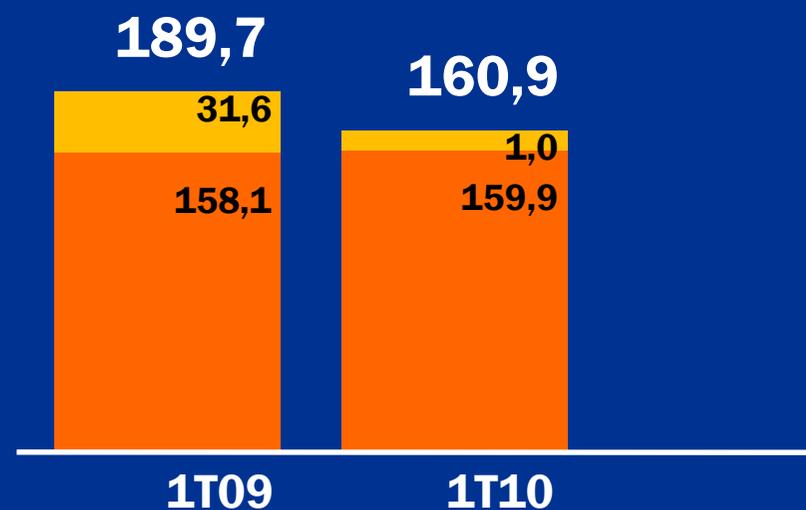
Gastos de personal

- No recurrentes
- Recurrentes

-15,2%

-1,0%

recurrentes perímetro constante

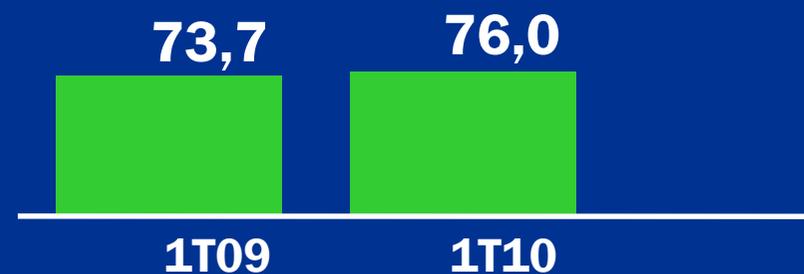


Gastos de administración

+3,0%

0,0%

en perímetro constante



En millones de euros

Focos del ejercicio

Menos costes (2)



El Proyecto Óptima sigue avanzando

Administrativos FTE por oficina



Acumulado del programa:

-693 FTE

El proceso de **eficiencia operativa** mantiene el ritmo de reducción de trabajo administrativo en oficinas

*FTE= Full Time Equivalents

BancoSabadell



Más solvencia

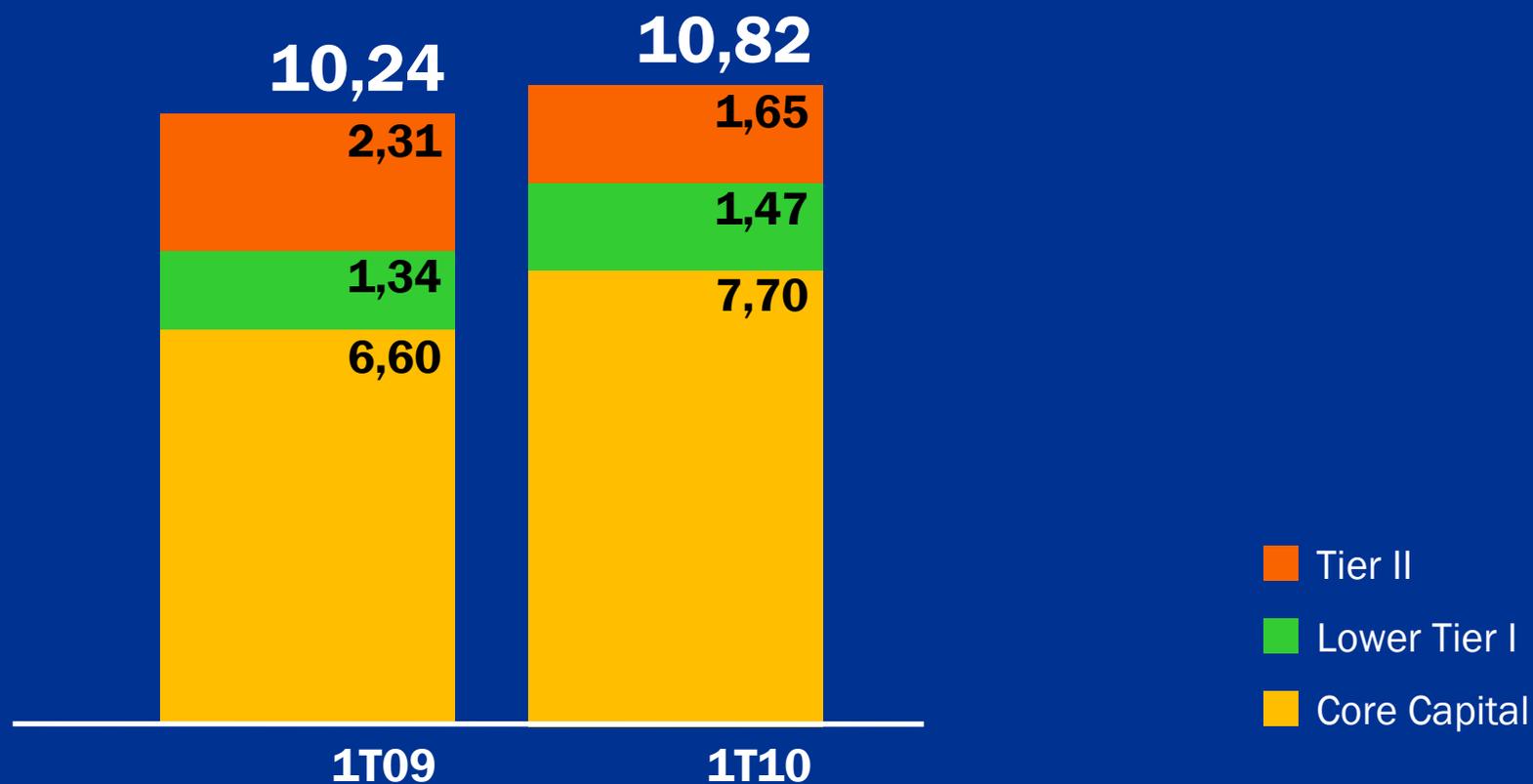
Focos del ejercicio

Más solvencia (1)



Niveles de capital y solvencia reforzados

Ratio BIS

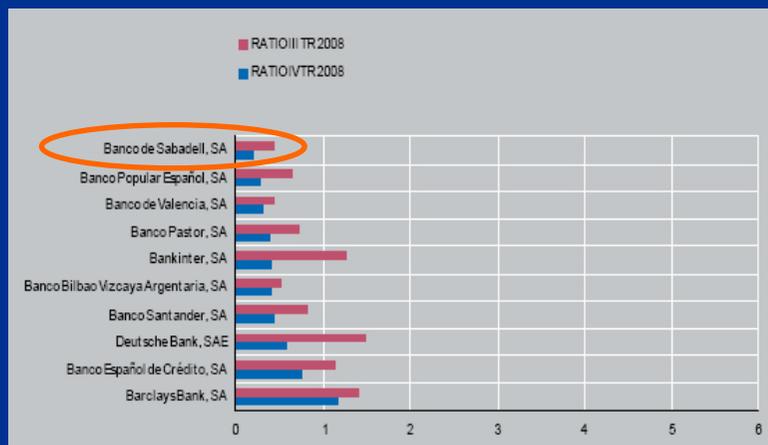


En %

...manteniendo el liderazgo en calidad



Líderes en calidad de servicio ¹



La única entidad financiera en España con certificación global ISO 9001

Ranking de calidad objetiva en oficinas ²



Renovación del Sello de Oro a la Excelencia Europea



Fuente: ¹ Banco de España, Boletín del 4º trimestre 2008. Ratio de reclamaciones por volumen de negocio.

² STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 1º trimestre 2010.

BancoSabadell



Cuenta de resultados

Cuenta de resultados

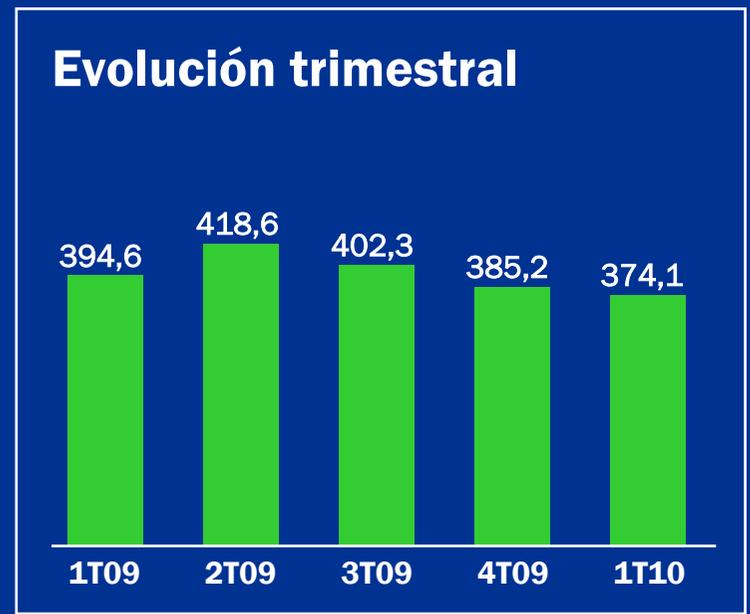
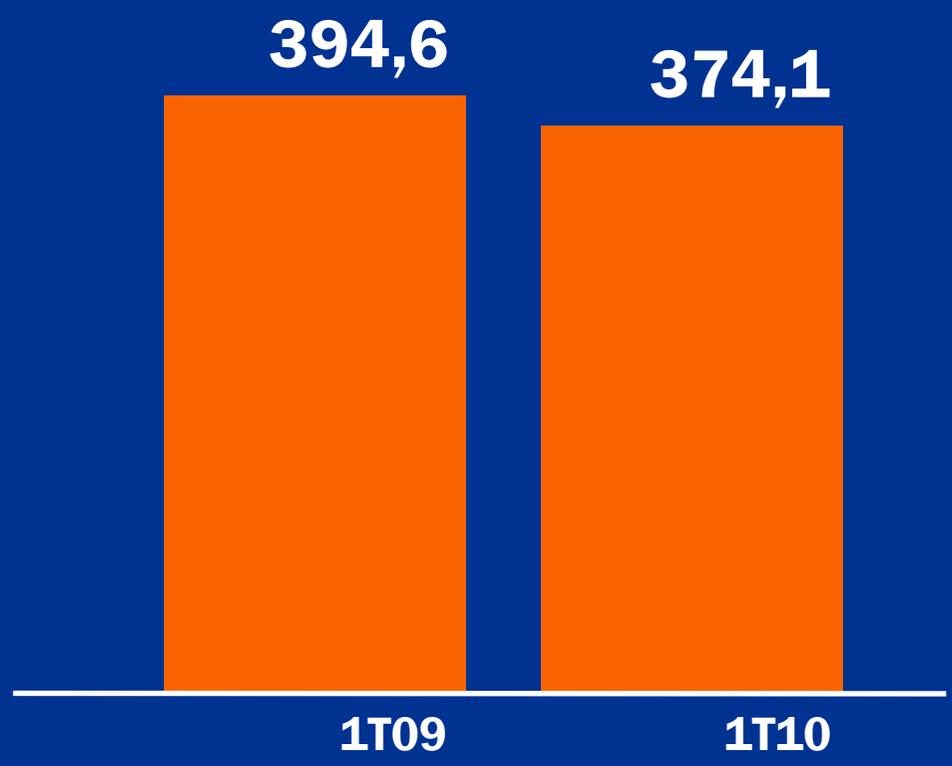


En millones de euros	1T09	1T10	Var.
Margen de intereses	394,6	374,1	-5,2%
Método de la participación y dividendos	17,3	20,1	16,3%
Comisiones	134,9	129,3	-4,1%
ROF y diferencias de cambio	29,2	36,0	23,3%
Otros resultados de explotación	2,6	2,6	3,2%
Margen bruto	578,5	562,2	-2,8%
Gastos de personal	-189,7	-160,9	-15,2%
Gastos de administración	-73,7	-76,0	3,0%
Amortización	-33,8	-38,4	13,7%
Margen antes de dotaciones	281,3	286,9	2,0%
Total provisiones y deterioros	-149,0	-167,4	12,3%
Beneficio antes de impuestos y plusvalías	132,2	119,4	-9,7%
Plusvalías por venta de activos corrientes	30,5	4,1	-86,7%
Impuestos y otros	-0,7	-15,1	-
Beneficio atribuido al grupo	162,1	108,4	-33,1%

El margen de intereses se comporta mejor que el mercado



-5,2%



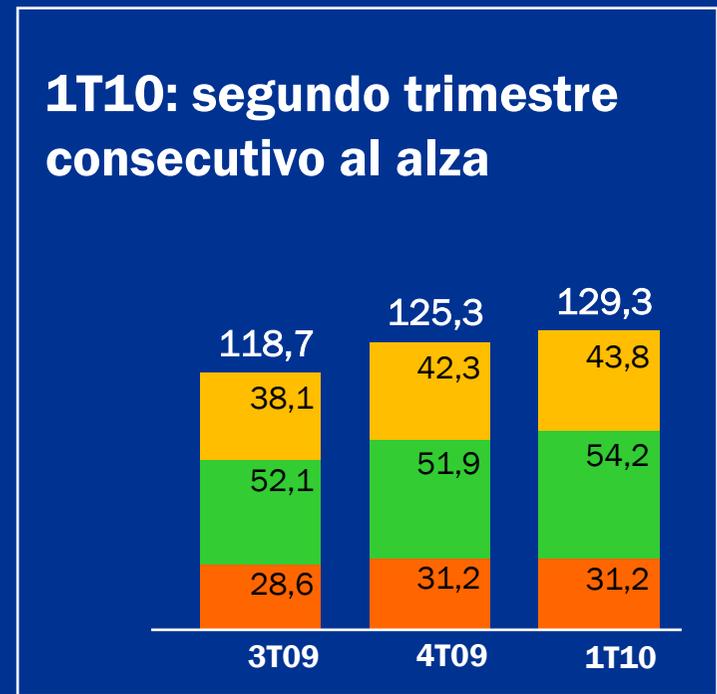
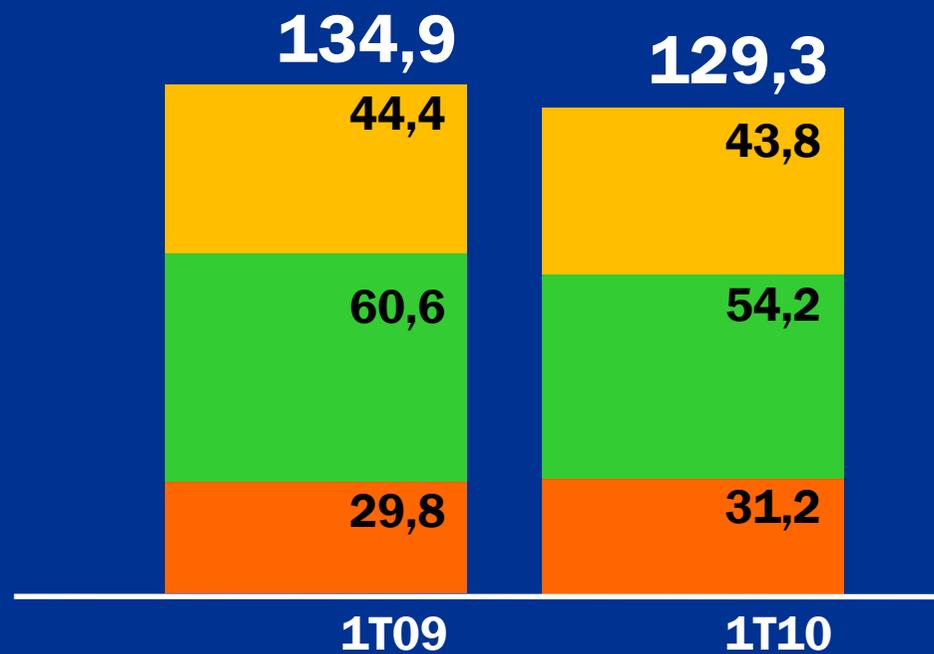
En millones de euros

Evolución trimestral positiva en comisiones



- Inversión
- Servicios
- Gestión de activos*

-4,1%



En millones de euros

* Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros

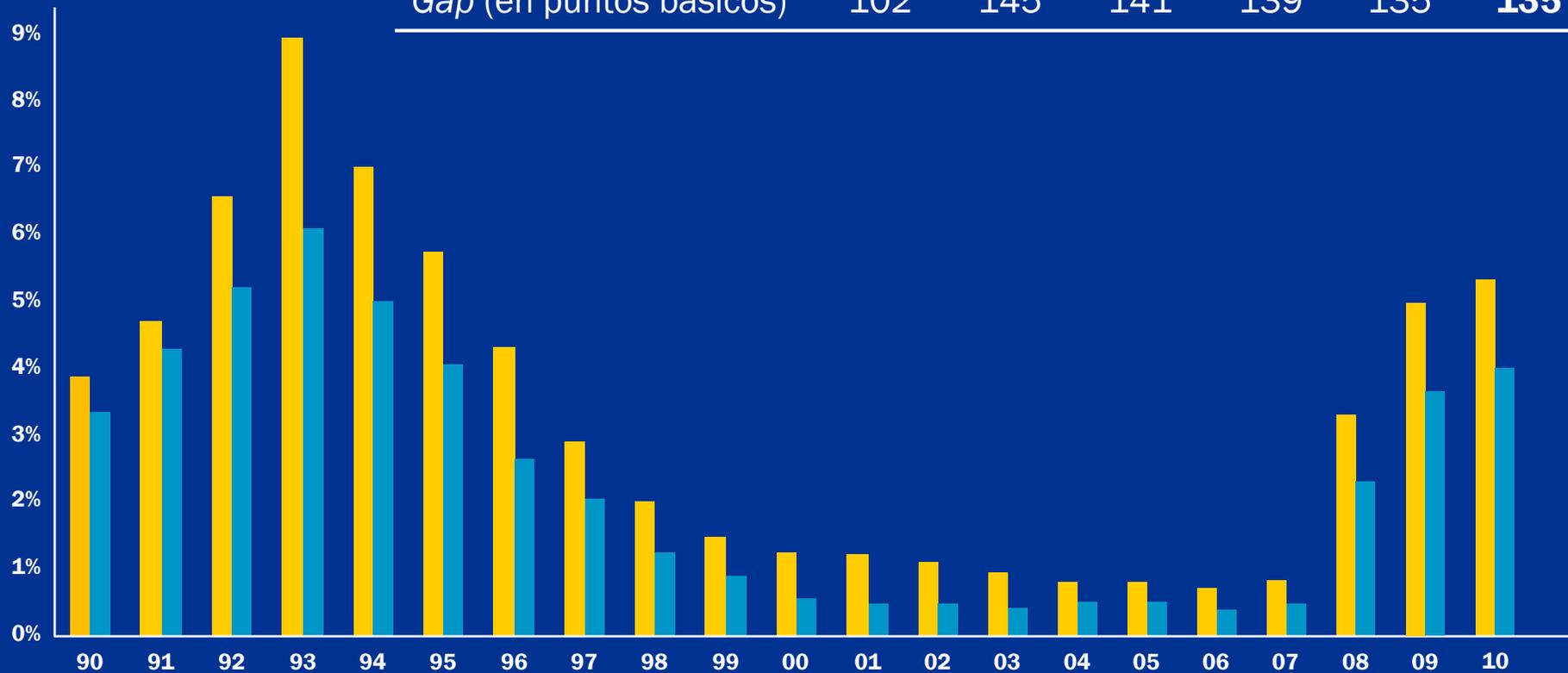


Gestión del riesgo

Ratio de morosidad muy inferior al sistema



	4T08	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
Morosidad BS	2,35%	2,82%	3,19%	3,47%	3,73%	4,09%
Morosidad sistema	3,37%	4,27%	4,60%	4,86%	5,08%	5,44%*
Gap (en puntos básicos)	102	145	141	139	135	135



* Estimación BS.

Esfuerzo importante en provisiones



Total dotaciones y deterioros

	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10
Específica	105,9	148,4	168,5	141,0	228,0
de los que:					
Incremento mora	11,0	16,2	14,5	4,1	50,5
Efecto calendario	80,8	121,7	155,2	174,8	164,6
Subestandar	41,9	87,5	258,7	3,4	-54,2
Metrovacesa	0,0	46,7	43,4	94,3	0,0
Inmuebles	0,3	57,0	67,1	57,2	46,0
BCP	0,0	0,0	0,0	210,0	0,0
Fondo comercio y resto	1,0	-0,3	9,1	53,5	8,9
Subtotal	149,1	339,2	546,8	559,4	228,6
Genérica	0,0	-129,4	-315,5	-311,8	-61,2
Total dotaciones y deterioros	149,1	209,8	231,3	247,6	167,4

Sólida cobertura del **61,9%**
Incluyendo garantías, la cobertura es del **117,8%**

BancoSabadell



Sector inmobiliario



El tópico

La realidad

«No se venden pisos»

El número de nuevos contratos aumenta un 8% en el mercado

«No hay demanda»

Si se ajustan los precios, se activa la demanda

«Los activos permanecerán en los balances de los bancos durante años»

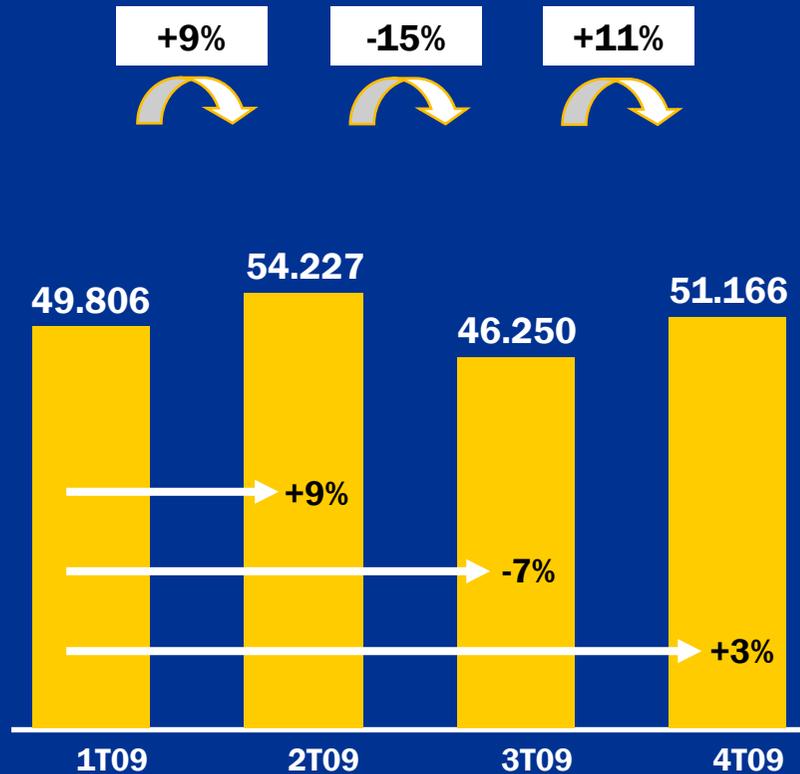
BS mueve los activos. La prioridad es movilizarlos inteligentemente.

Situación inmobiliaria en España

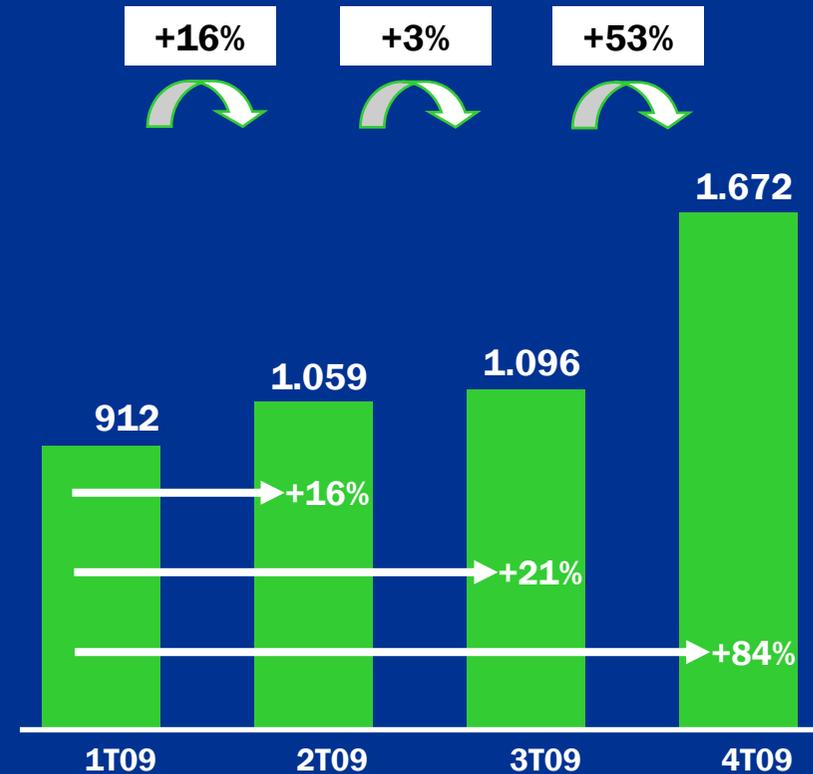


Transacciones de vivienda obra libre nueva: términos absolutos y variaciones

España

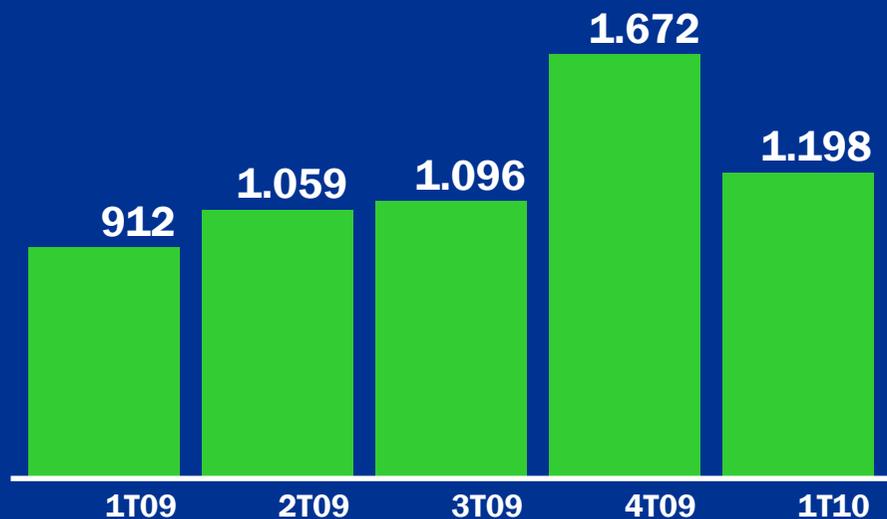


Banco Sabadell



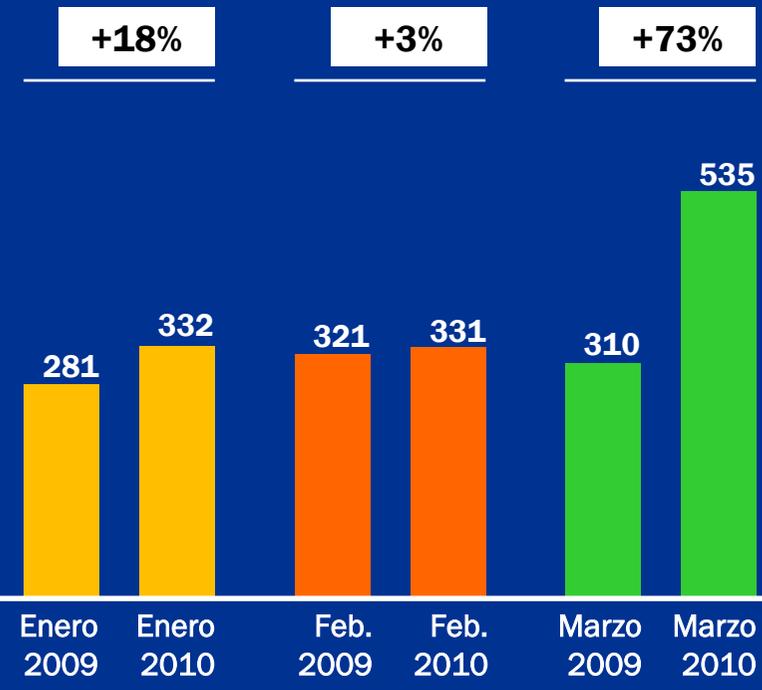


Plan Adapta. Unidades vendidas



Comparativa intermensual

Viviendas vendidas financiadas por Banco Sabadell

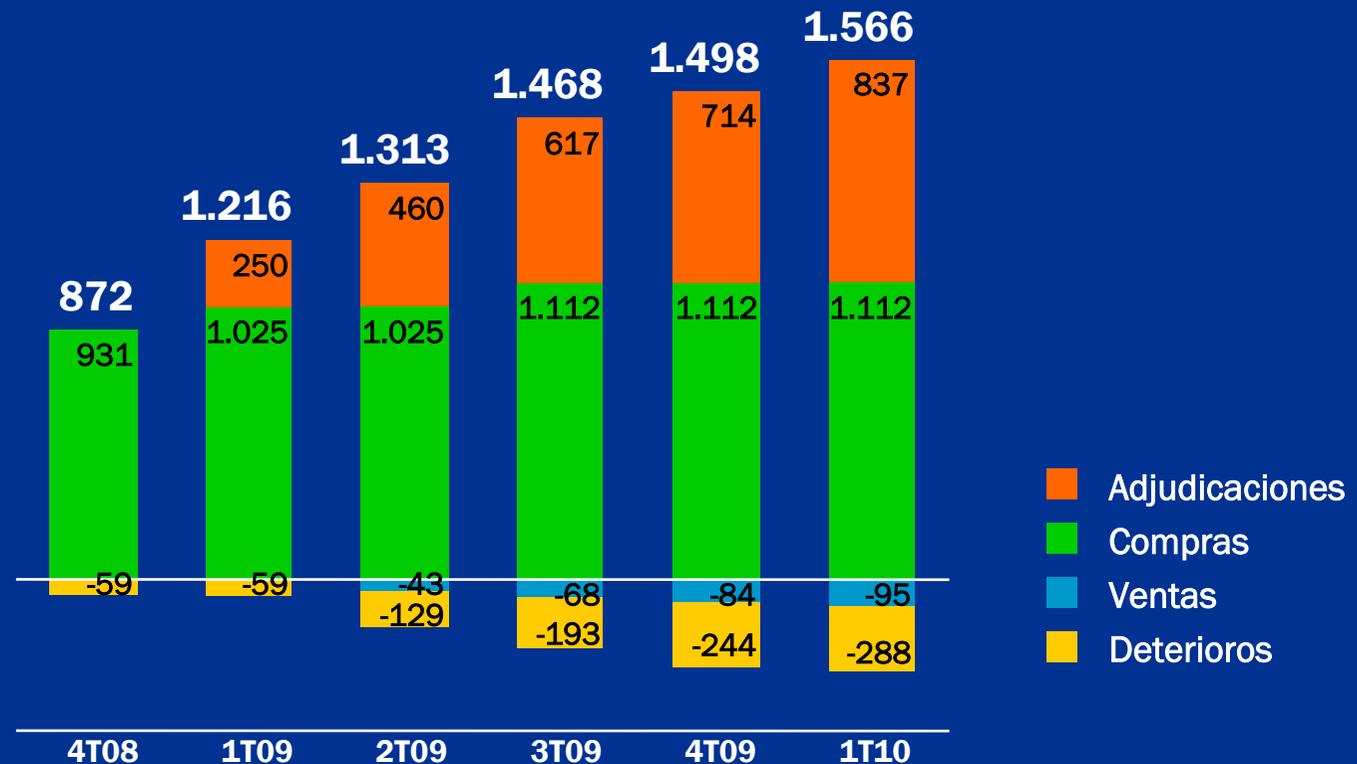


El incremento del 31% en las ventas interanuales se ha producido con una reducción media del 26% en el precio de los activos

Solvía. Activos inmobiliarios (1)



Evolución de la cartera y de los deterioros

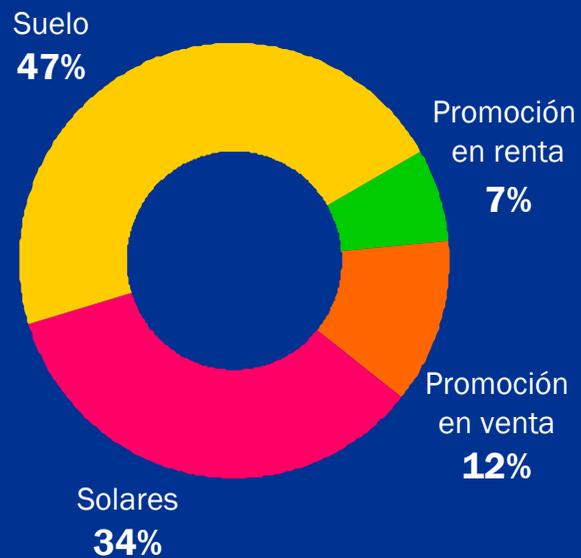


Esfuerzo importante en la dotación de los activos inmobiliarios

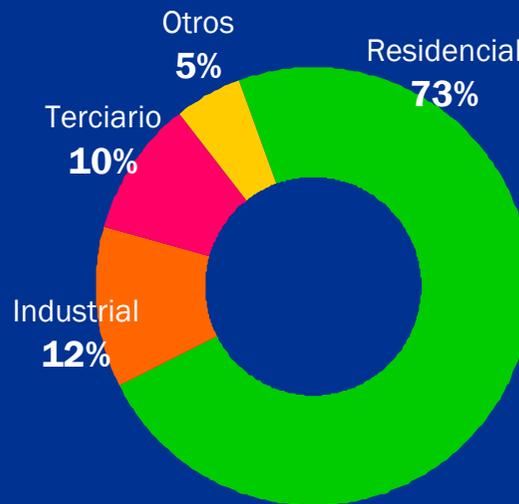
Solvía. Activos inmobiliarios (2)



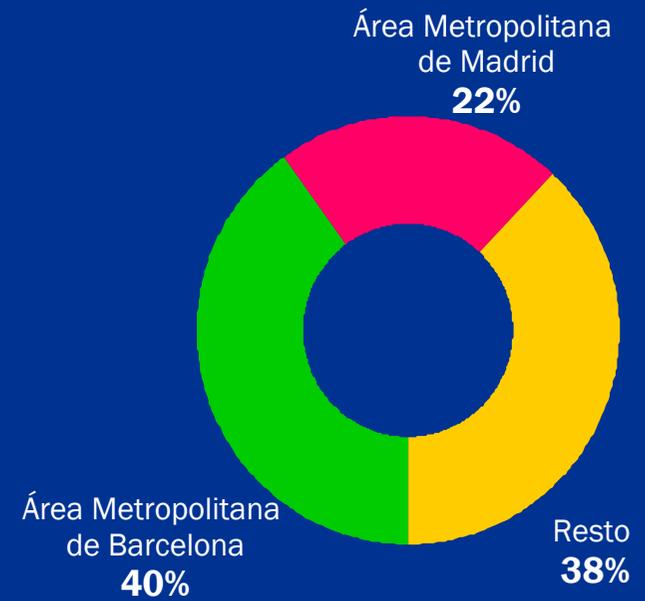
Perfil de los activos



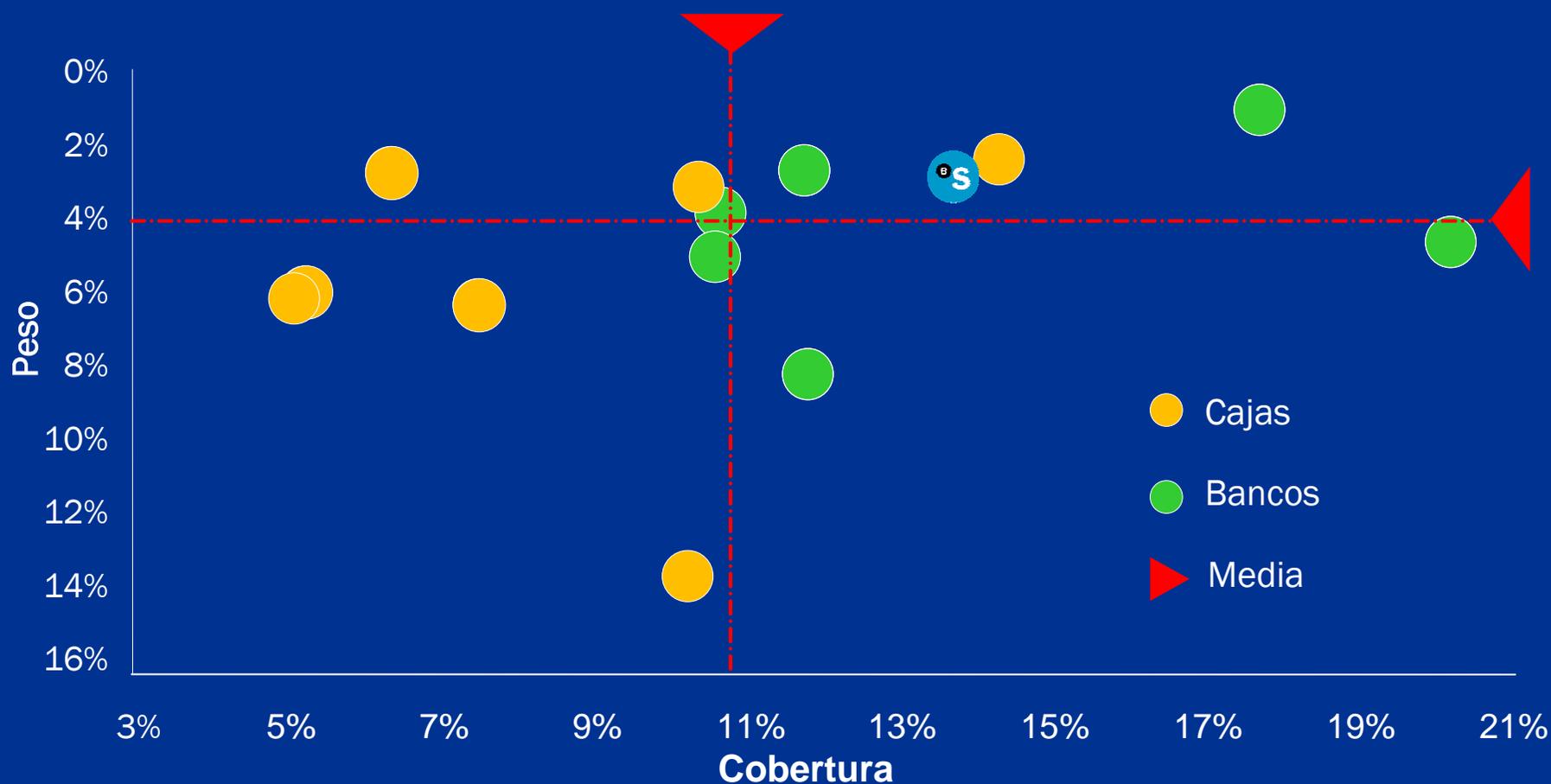
Activos por uso



Distribución



Solvia. Cobertura de la cartera inmobiliaria del sistema por entidades



Banco Sabadell se encuentra en mejor situación que el 85% del sistema

- ✓ Contención de la caída del margen
- ✓ Mejora de los ingresos por comisiones
- ✓ Elevadas ratios de cobertura y solvencia
- ✓ Gran dinámica de captación de clientes
- ✓ Alto ritmo en la gestión hipotecaria

Siempre entre los mejores



B S

BancoSabadell