

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

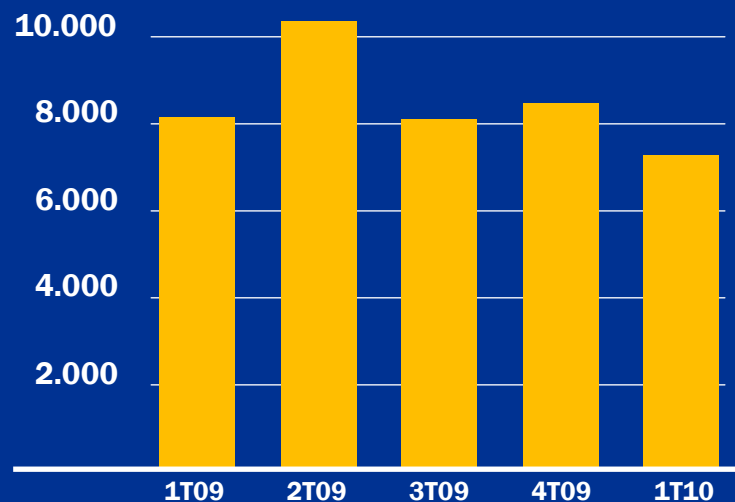
## Más negocio (1)



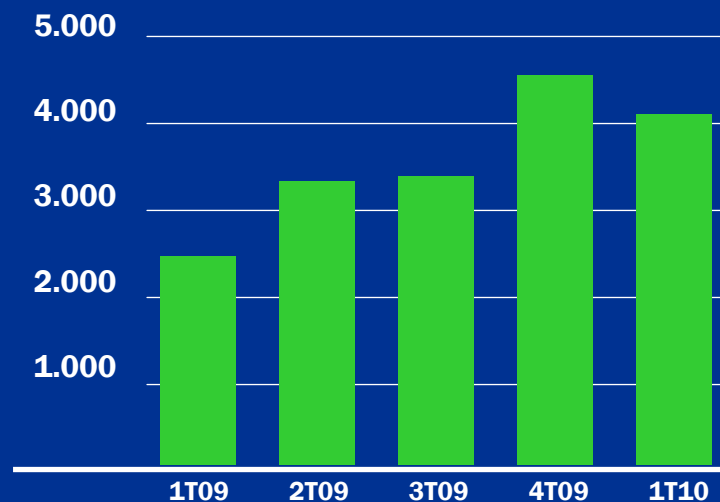
En millones de euros

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

### 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

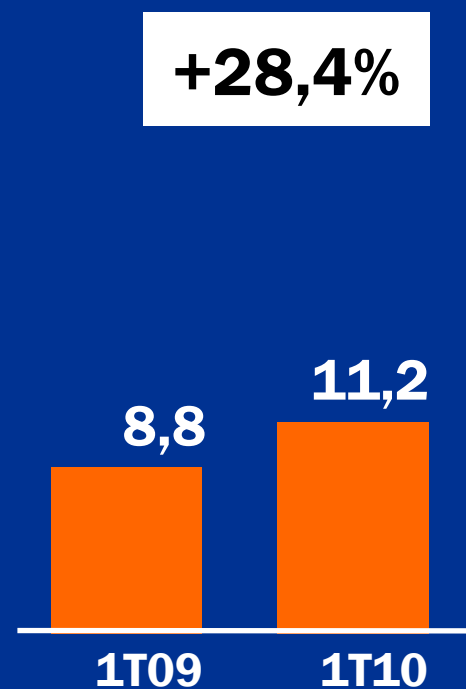
## Más negocio (3)



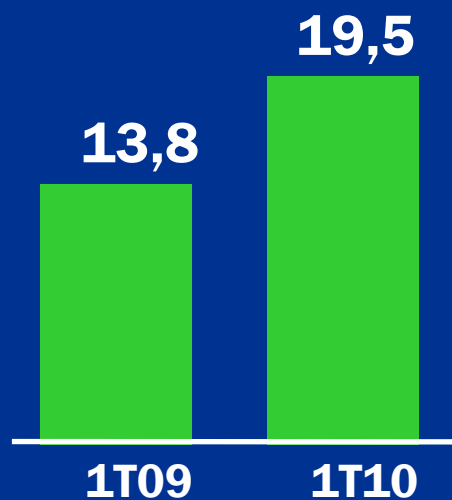
### Seguros y pensiones

Beneficio neto recurrente

Aportación en comisiones



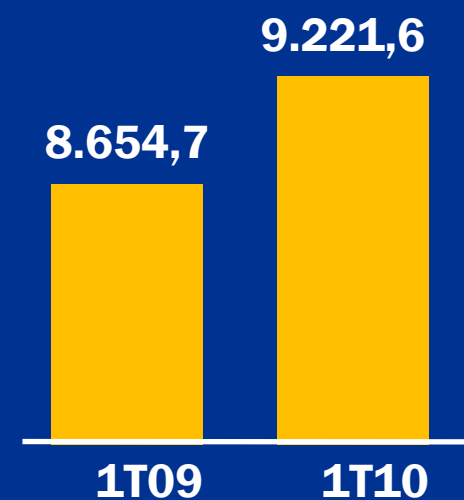
**+28,4%**



**+41,5%**

### Fondos

Patrimonio en FIM y SICAV



**+6,5%**

En millones de euros



**Menos costes**

# Focos del ejercicio

## Menos costes (1)



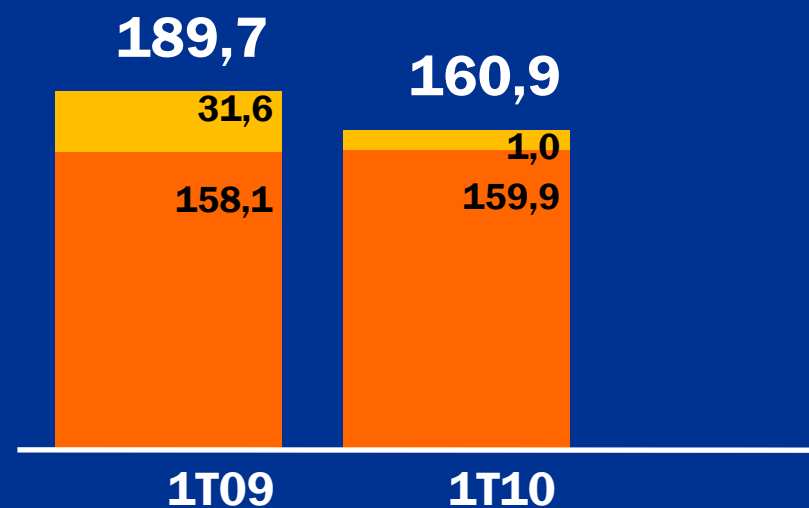
### Gastos de personal

- No recurrentes
- Recurrentes

**-15,2%**

**-1,0%**

recurrentes perímetro constante

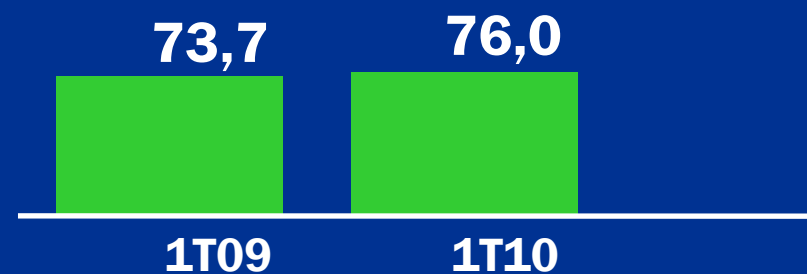


### Gastos de administración

**+3,0%**

**0,0%**

en perímetro constante



En millones de euros



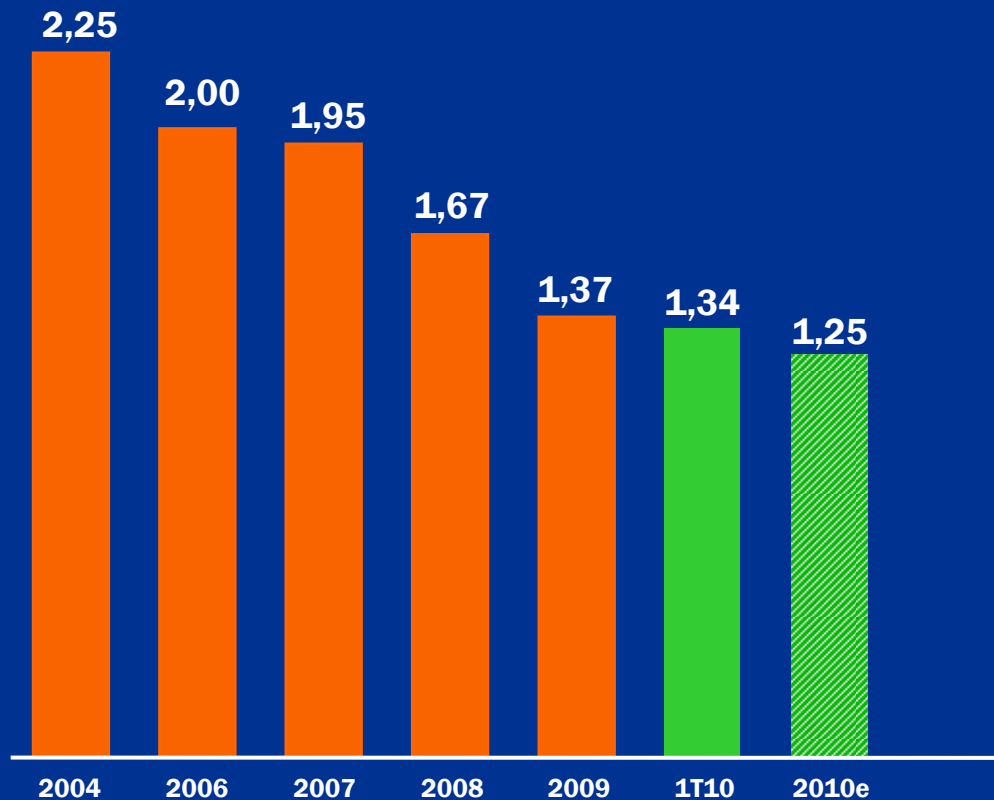
# Focos del ejercicio

## 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**

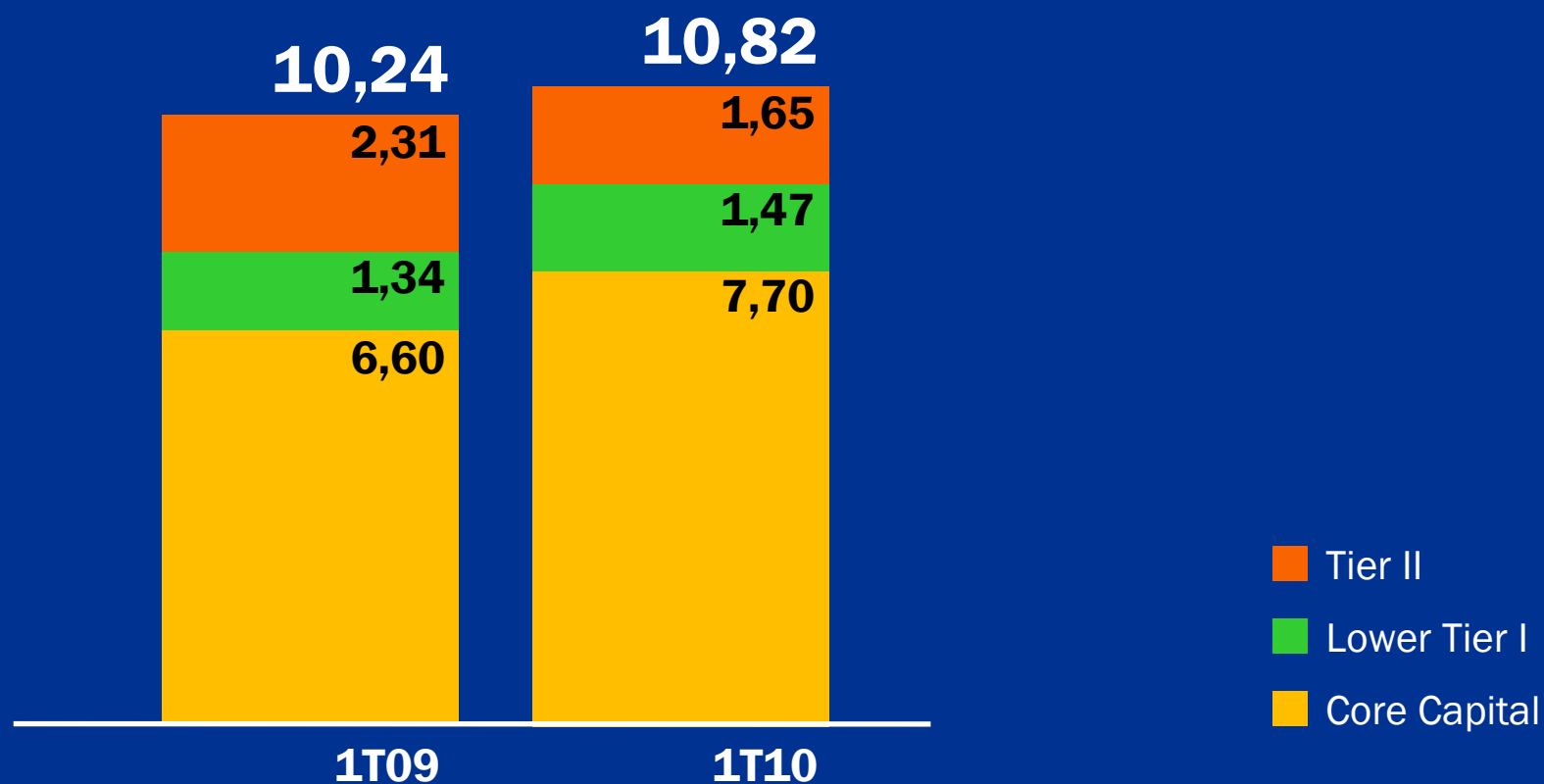
# Focos del ejercicio

## Más solvencia (1)



### Niveles de capital y solvencia reforzados

#### Ratio BIS

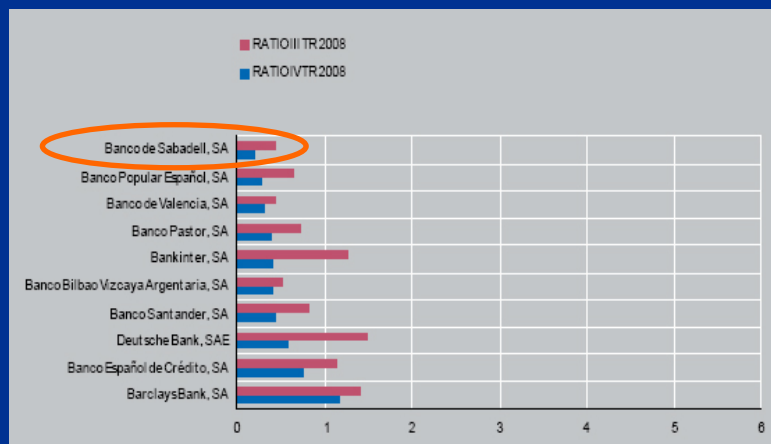


En %

# ...manteniendo el liderazgo en calidad

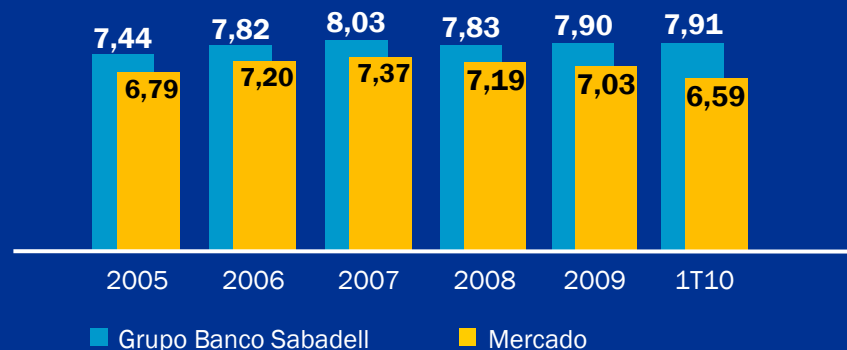


## Líderes en calidad de servicio <sup>1</sup>



La única entidad financiera en España con certificación global ISO 9001

## Ranking de calidad objetiva en oficinas <sup>2</sup>



Renovación del Sello de Oro a la Excelencia Europea



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

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

**BancoSabadell**



# Cuenta de resultados

# Cuenta de resultados

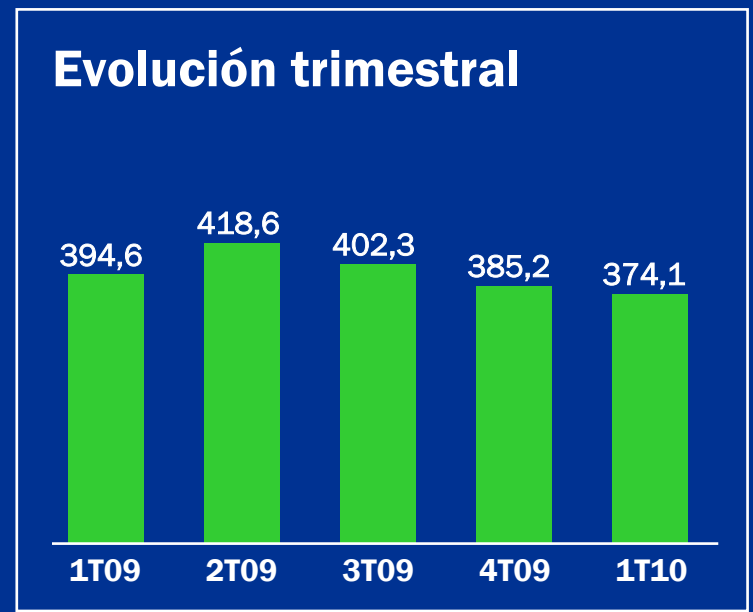
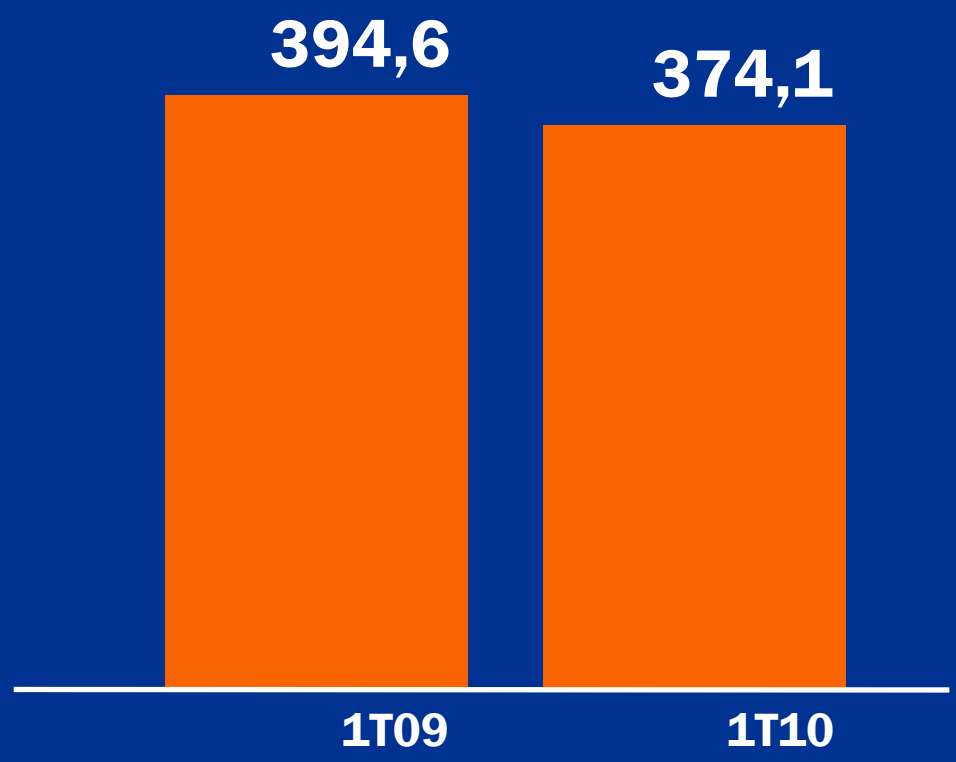


| En millones de euros                             | 1T09         | 1T10         | Var.          |
|--|--------------|--------------|---------------|
| <b>Margen de intereses</b>                       | <b>394,6</b> | <b>374,1</b> | <b>-5,2%</b>  |
| Método de la participación y dividendos          | 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%          |
| <b>Margen bruto</b>                              | <b>578,5</b> | <b>562,2</b> | <b>-2,8%</b>  |
| 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%         |
| <b>Margen antes de dotaciones</b>                | <b>281,3</b> | <b>286,9</b> | <b>2,0%</b>   |
| Total provisiones y deterioros                   | -149,0       | -167,4       | 12,3%         |
| <b>Beneficio antes de impuestos y plusvalías</b> | <b>132,2</b> | <b>119,4</b> | <b>-9,7%</b>  |
| Plusvalías por venta de activos corrientes       | 30,5         | 4,1          | -86,7%        |
| Impuestos y otros                                | -0,7         | -15,1        | -             |
| <b>Beneficio atribuido al grupo</b>              | <b>162,1</b> | <b>108,4</b> | <b>-33,1%</b> |

# El margen de intereses se comporta mejor que el mercado



**-5,2%**



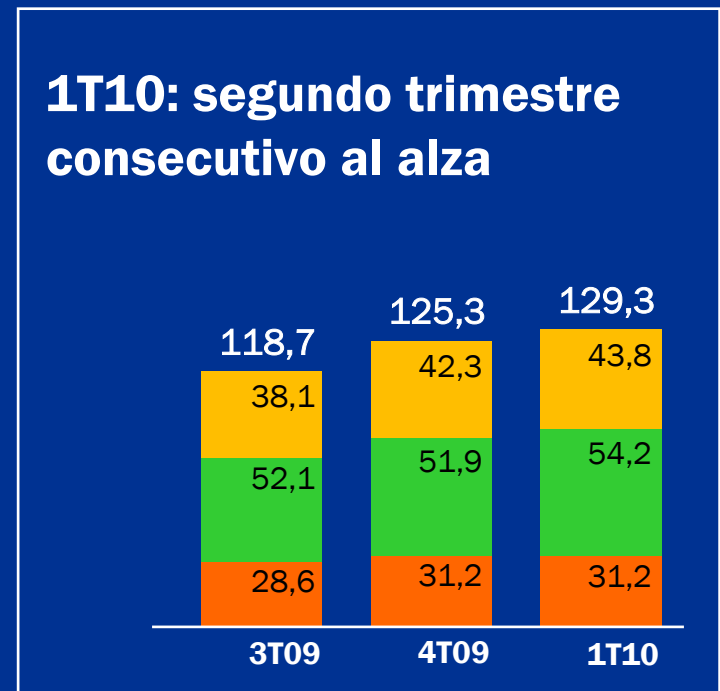
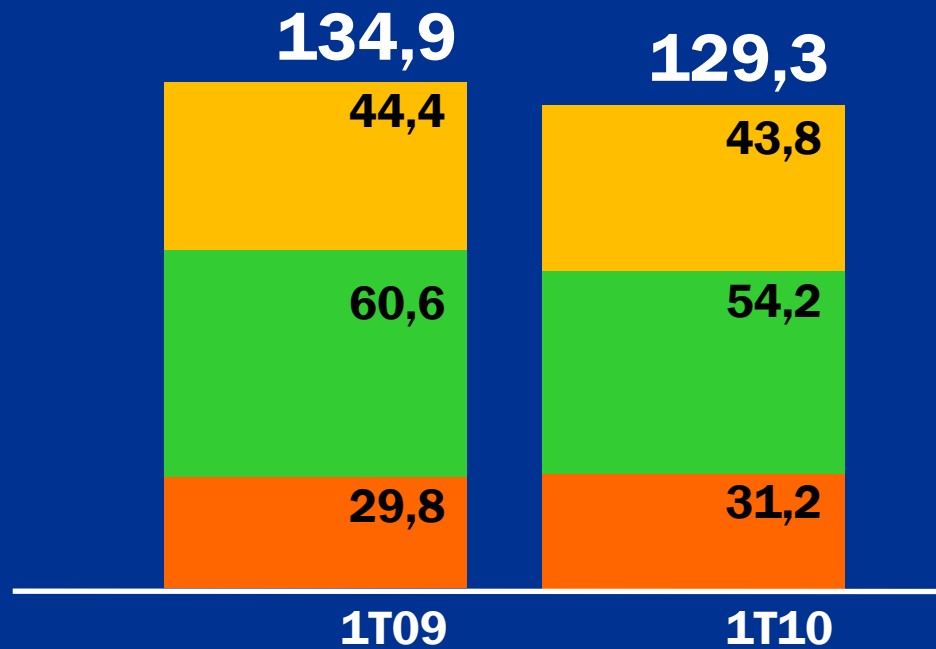
En millones de euros

# 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



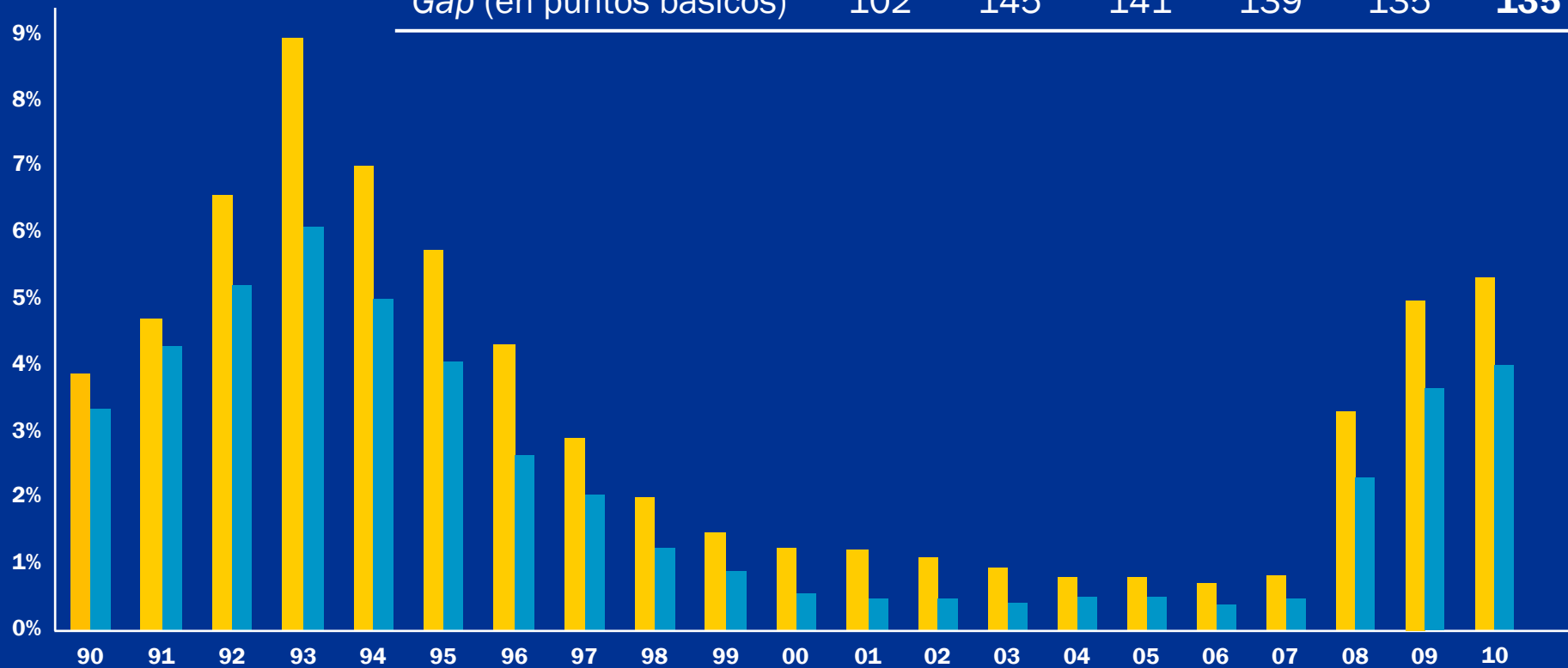


# Gestión del riesgo

# Ratio de morosidad muy inferior al sistema



|  | 4T08  | 1T09  | 2T09  | 3T09  | 4T09  | 1T10          |
|--|-------|-------|-------|-------|-------|---------------|
| <span style="color: #00A0C0;">■</span> Morosidad BS      | 2,35% | 2,82% | 3,19% | 3,47% | 3,73% | <b>4,09%</b>  |
| <span style="color: #FFC000;">■</span> Morosidad sistema | 3,37% | 4,27% | 4,60% | 4,86% | 5,08% | <b>5,44%*</b> |
| Gap (en puntos básicos)                                  | 102   | 145   | 141   | 139   | 135   | <b>135</b>    |



\* 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          |
| <b>Subtotal</b>                      | <b>149,1</b> | <b>339,2</b> | <b>546,8</b> | <b>559,4</b> | <b>228,6</b> |
| Genérica                             | 0,0          | -129,4       | -315,5       | -311,8       | -61,2        |
| <b>Total dotaciones y deterioros</b> | <b>149,1</b> | <b>209,8</b> | <b>231,3</b> | <b>247,6</b> | <b>167,4</b> |

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.

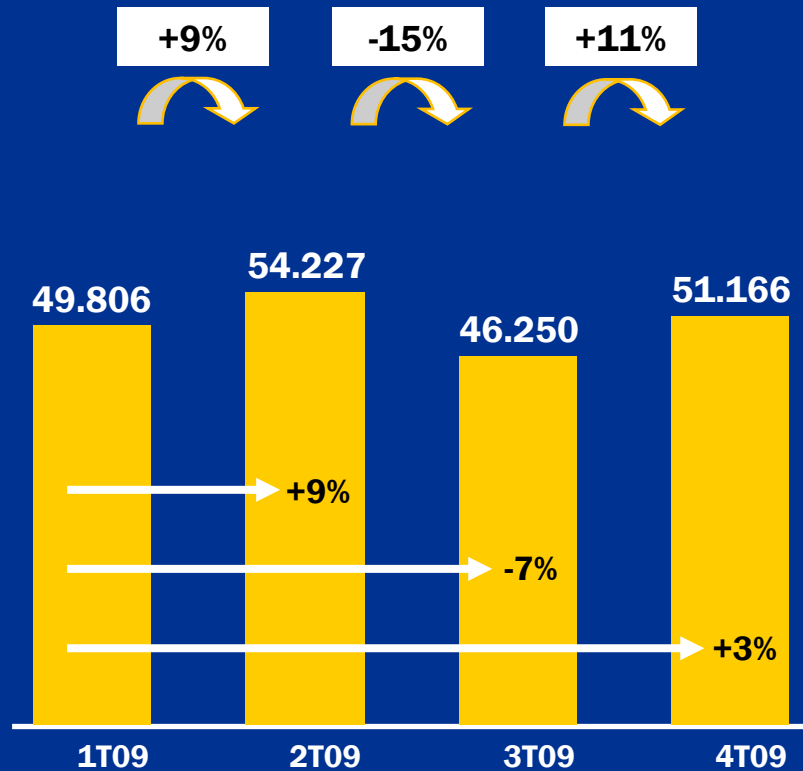
---

# Situación inmobiliaria en España

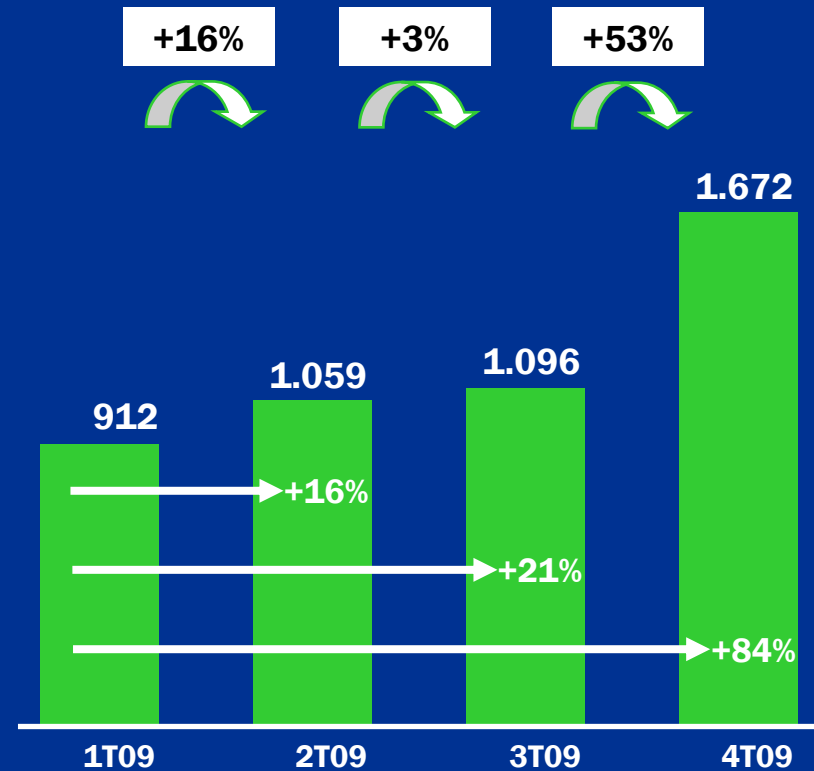


## Transacciones de vivienda obra libre nueva: términos absolutos y variaciones

### España

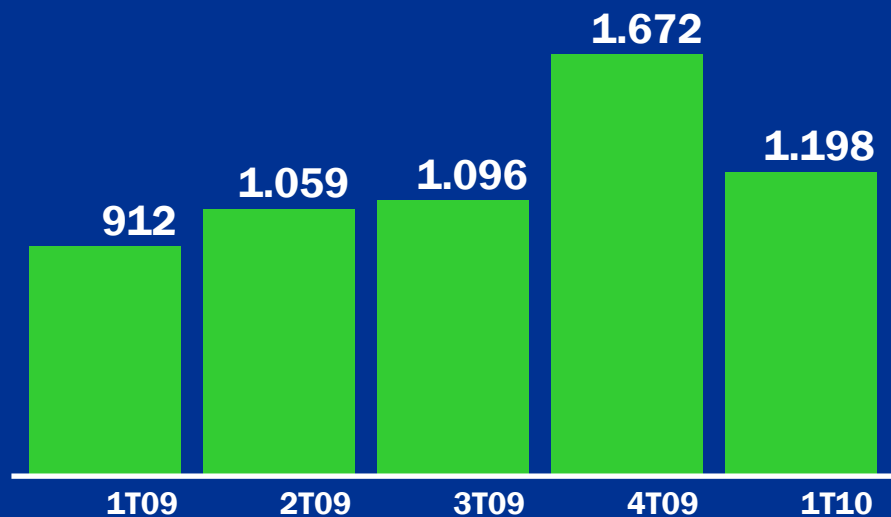


### Banco Sabadell



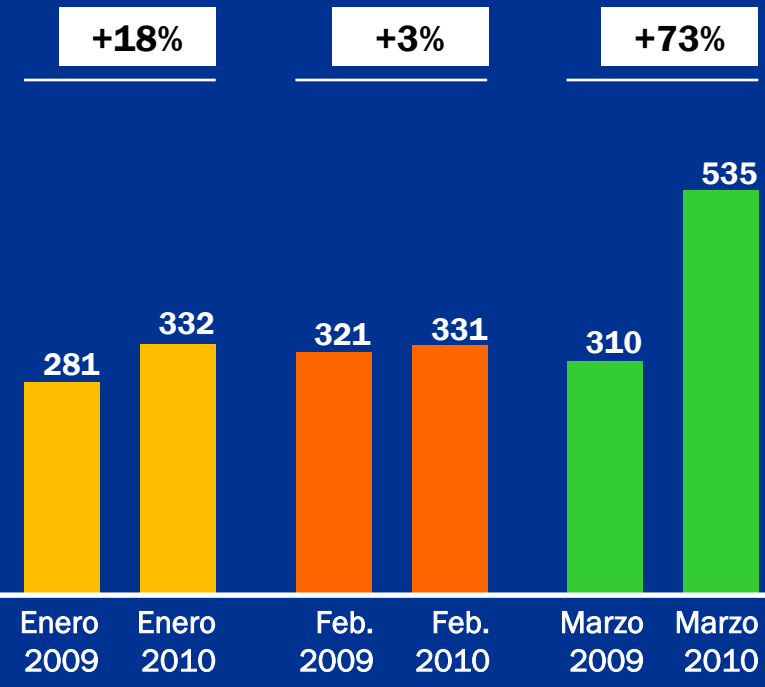


## Plan Adapta. Unidades vendidas



## Comparativa intermensual

Viviendas vendidas financiadas por Banco Sabadell

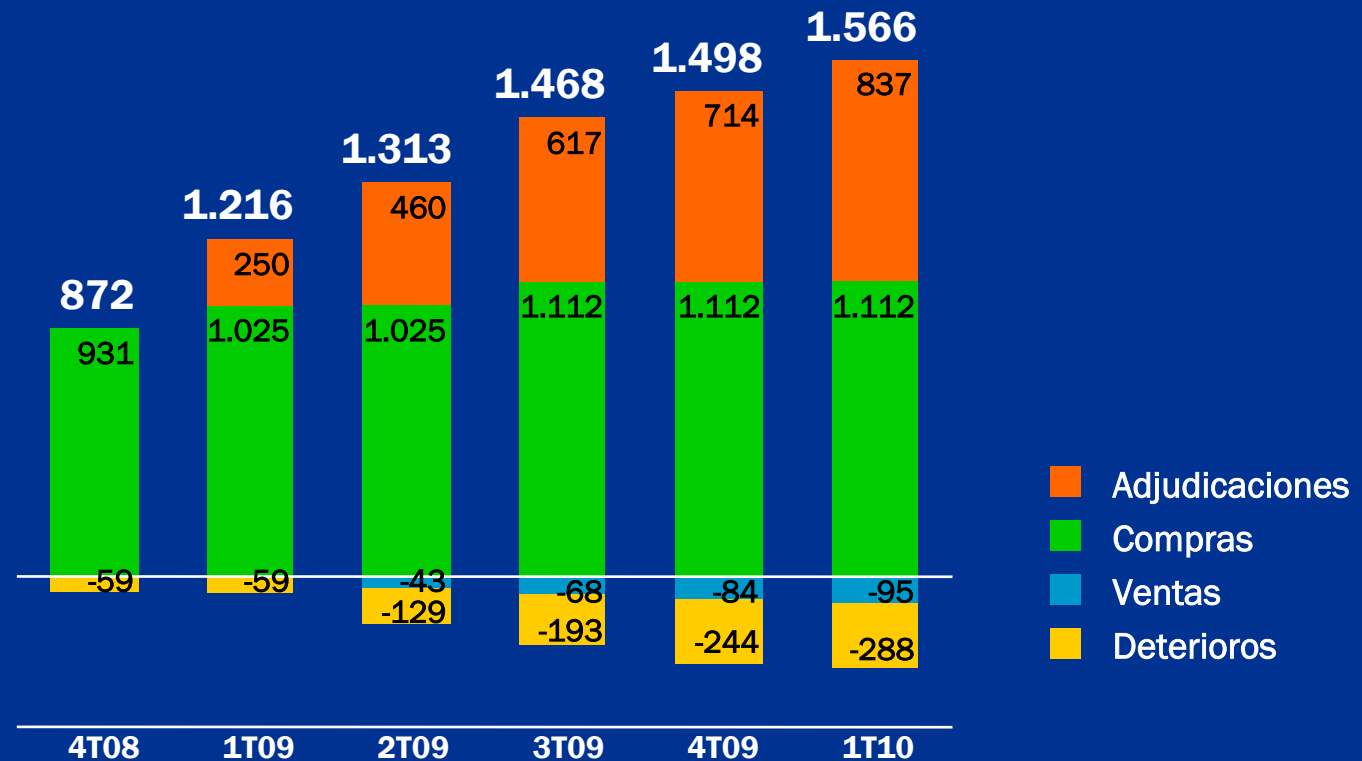


El incremento del 31% en las ventas interanuales se ha producido con una reducción media del 26% en el precio de los activos

# Solvía. Activos inmobiliarios (1)



## Evolución de la cartera y de los deterioros



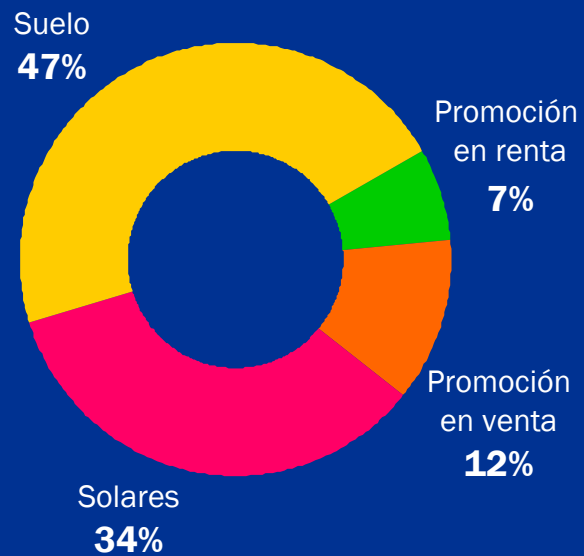
Esfuerzo importante en la dotación de los activos inmobiliarios



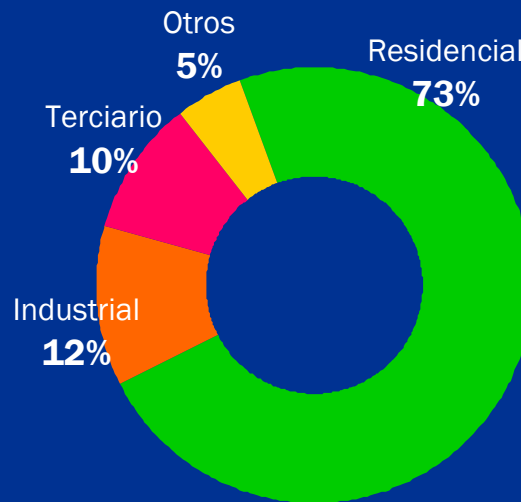
# Solvía. Activos inmobiliarios (2)



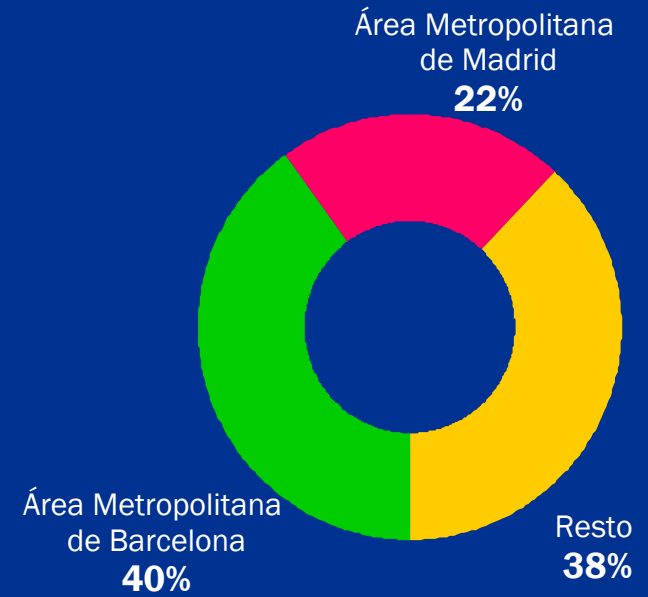
## Perfil de los activos



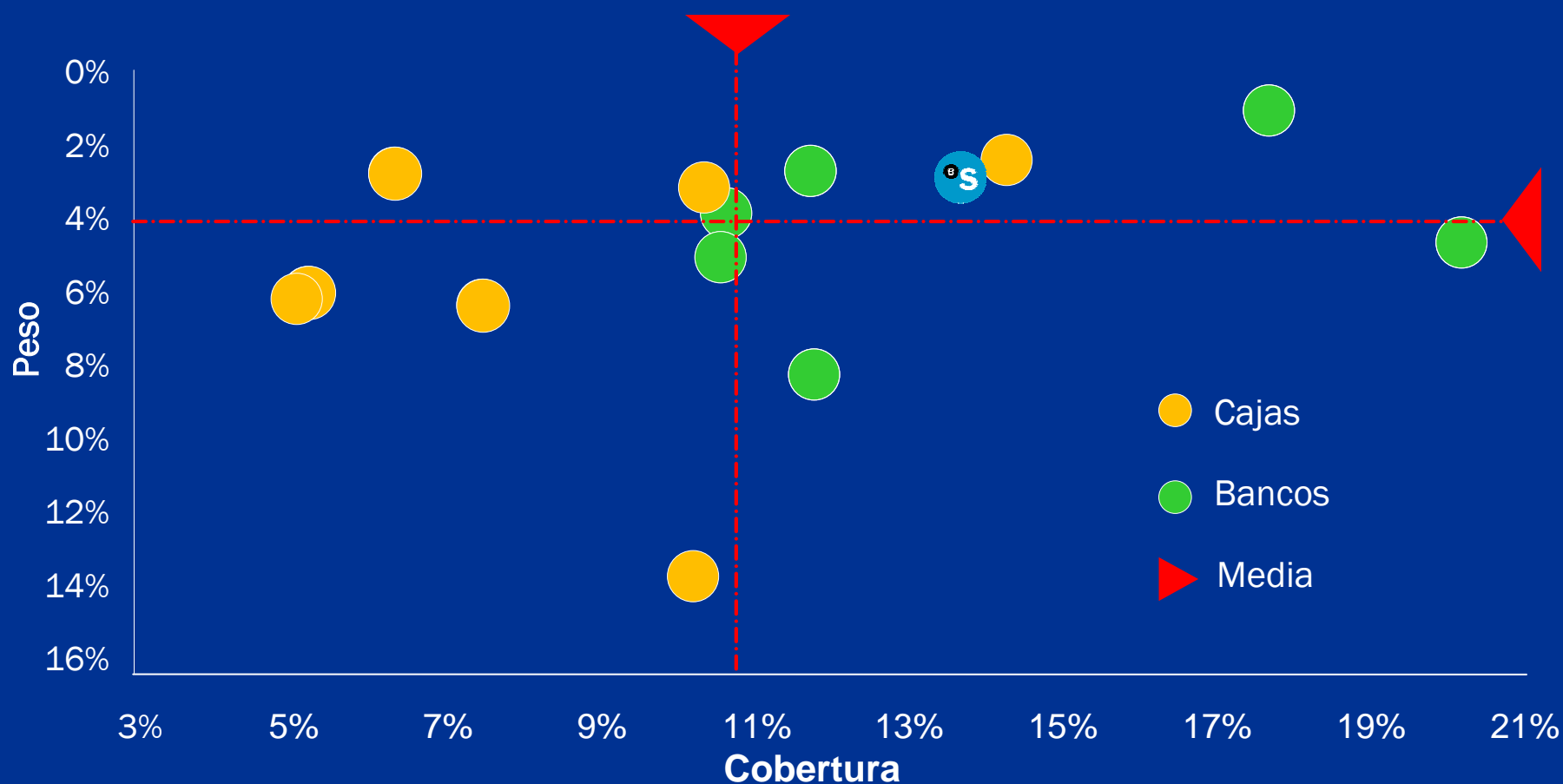
## Activos por uso



## Distribución



# Solvía. 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**