

Sabadell

Resultados 2T 2018

27 de julio de 2018

1

Datos Clave

2

Rentabilidad y
eficiencia

3

Actividad
comercial y
transformación

4

Solvencia y
calidad crediticia

1

Datos clave

Datos clave

1. Significativa normalización de balance



12,2MM€

Activos problemáticos vendidos (bruto)

1,7%

Ratio de activos problemáticos netos sobre total activos (pro forma)

+10pbs

Impacto en capital CET1 FL

2. Migración tecnológica de TSB completada



- ✓ El funcionamiento de la app móvil, página web, servicio telefónico y oficinas ha mejorado de forma muy notable
- ✓ Evolución positiva de la inversión crediticia y de las cuentas a la vista QoQ

3. Dinamismo de la actividad comercial, ex-TSB



+3,9%^(QoQ)

Crédito vivo¹

+4,6%^(YoY)

+3,6%^(YoY)

Ingresos del negocio bancario²

+9,0%^(YoY)

Comisiones

4. Costes y provisiones extraordinarias



-226M€

Costes y provisiones de la migración (bruto)

-177M€

Provisiones de ventas de activos problemáticos (bruto)

+24,4%^(Grupo)

456,8M€

Beneficio neto (YTD)
(excl. extraordinarios, YoY)

+24,6%^(ex-TSB)

441,7M€

5. Sólida posición de capital



11,2%

CET1 FL (pro forma)



Principalmente impactado por la volatilidad en la deuda soberana, la restructuración de la cartera ALCO, el crecimiento de los APRs y el deterioro de la participación en el capital de SAREB

Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas**, es decir, asumiendo tipo de cambio constante y excluyendo Sabadell United Bank, Mediterráneo Vida y la cartera de Mortgage enhancement (cuando sea aplicable) a lo largo de toda la presentación. Los datos pro forma se refieren a datos teniendo en cuenta la venta institucional de activos problemáticos. ¹ Excluye el impacto del EPA NPL *run-off* (es decir, el 80% de la exposición problemática del EPA, cuyo riesgo es presentado como crédito vivo, y la variación de la cuenta a cobrar) a lo largo de toda la presentación. ² El negocio bancario se refiere al margen de intereses y comisiones.

Significativa normalización del balance tras la venta institucional de activos problemáticos

Venta institucional de activos problemáticos



Saldos dudosos EPA
1,8MM€

Activos adjudicados EPA
3,8MM€

Otros activos¹
1,3MM€

Activos adjudicados no EPA
5,3MM€

Todos los activos serán transferidos a "NewCo(s)", sociedad en la que Sabadell participará en un 20% del capital



46%	Activos adjudicados no EPA
28%	Activos adjudicados EPA
14%	Saldos dudosos EPA
12%	Otros activos ¹

12,2MM€

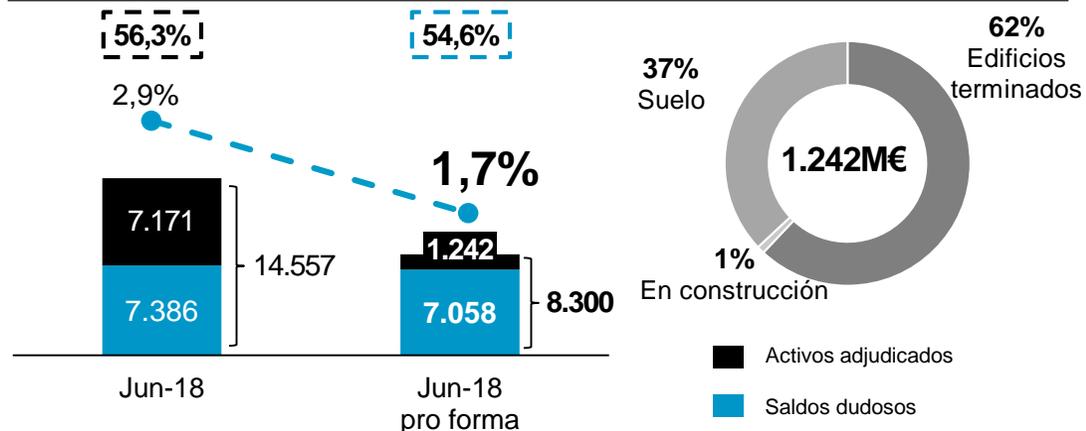
Valor bruto total de activos problemáticos vendidos

4,6MM€

Valor neto total de activos problemáticos vendidos

Exposición de activos problemáticos (pro forma)

En millones de euros

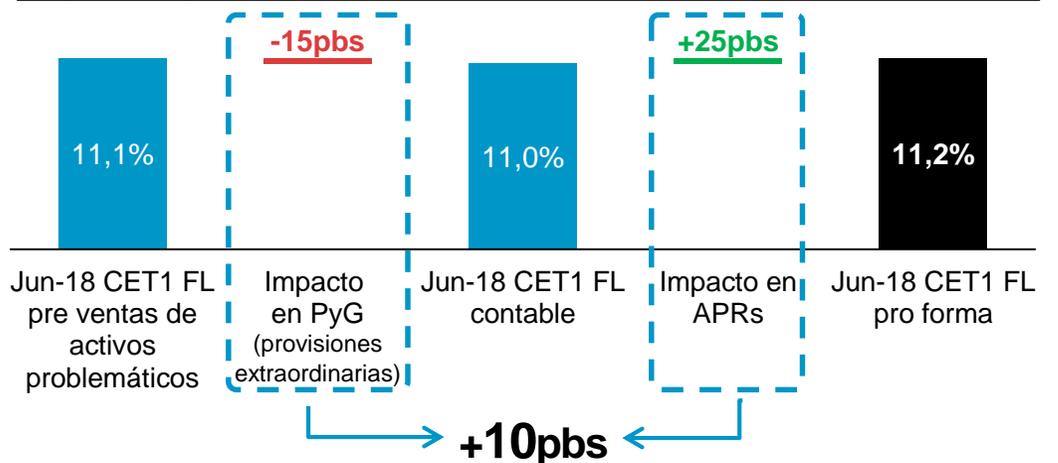


Ratio de cobertura (Jun-18: 56,3%, Jun-18 pro forma: 54,6%)
 Ratio de activos problemáticos netos sobre total activos (Jun-18: 2,9%, Jun-18 pro forma: 1,7%)

¹ Incluye mayoritariamente fallidos.

Ratio CET1 fully-loaded (pro forma)

En porcentaje



Migración y negocio de TSB



El funcionamiento de la *app* móvil, página web, servicio telefónico y oficinas ha mejorado de forma muy notable

- **Se ha progresado significativamente** en la resolución de los problemas técnicos experimentados por muchos clientes a la hora de acceder a los distintos canales tras la migración
- El funcionamiento de la ***app* móvil, la página web, el servicio telefónico y las oficinas ha mejorado de forma muy notable**
- **Se continúa trabajando** para minimizar futuras interrupciones del servicio
- La **migración de datos** de clientes tuvo lugar **según lo previsto**, siendo parte de un **proyecto de gran envergadura**:
 - Se transfirieron más de 1,4MM de datos de 5,2M de clientes con éxito
 - **La plataforma bancaria ha funcionado correctamente**, asegurando la integridad de la información y la correcta liquidación de las transacciones
- Más de 1.800 personas han sido contratadas y 700 empleados se han reorientado a funciones de atención al cliente
- TSB ha recibido c.133m **reclamaciones**, de las cuales el **37% han sido resueltas** hasta la fecha
 - **Este trimestre se ha dotado una provisión** con el fin de afrontar tanto el coste de futuras compensaciones a clientes como el coste de su gestión



La nueva plataforma ofrecerá importantes beneficios a TSB y a sus clientes

- Permitirá mejorar la **eficiencia operativa**, así como desarrollar una proposición de valor, desplegando las **capacidades necesarias para crear productos innovadores**
- TSB dispondrá de una notable **ventaja competitiva** a la hora de lanzar al mercado nuevos productos y mejoras en los existentes



Evolución positiva de la inversión crediticia y de las cuentas a la vista QoQ

- **La inversión crediticia neta hipotecaria de la franquicia** (excl. Whistletree), **aumentó un +1,6% QoQ**, mientras la inversión crediticia total aumentó un +0,7% QoQ
- Alrededor de 26.000 clientes de TSB cambiaron de banco en el trimestre (de un total de más de 5M de clientes). Sin embargo, más de **20.000 clientes abrieron una nueva cuenta** o cambiaron de banco a TSB. **Las cuentas corrientes** crecieron un **+0,6% QoQ**
- **Se han realizado importantes acciones comerciales para los clientes de TSB**:
 - Exención de las comisiones e intereses por descubierto (descubiertos, superación del límite de tarjetas de crédito e intereses) por un periodo de tres meses
 - Incremento de la remuneración de la cuenta "*Classic Plus*" del 3% al 5%
- **Sólida posición de liquidez y de capital**, contando con una de las posiciones de capital más fuertes del sector bancario del Reino Unido (ratio CET1 FL de 19,2%)

Los resultados del Grupo se han visto impactados por diferentes gastos extraordinarios ocasionados tras la migración tecnológica de TSB

Impacto de los gastos extraordinarios de TSB en los resultados del Grupo del 2T

En millones de euros

Exención de las comisiones e intereses por descubierto	-33,2
Incremento de la remuneración al 5% de la cuenta "Classic Plus"	-2,7
Margen de intereses y comisiones	-35,9
Pérdidas por fraude y otras pérdidas	-39,8
Otros resultados de explotación	-39,8
Especialistas	-11,1
Comunicación con clientes	-3,7
Otros recursos	-20,3
Costes	-35,0
Provisiones por indemnizaciones a clientes	-92,4
Provisiones	-92,4
Impacto total	-203,1

Los costes extraordinarios adicionales en el 2S18 relacionados con la migración tecnológica de TSB se limitarán a:

- ▶ Costes derivados del aumento de la remuneración de la cuenta "Classic Plus"
- ▶ Costes de recursos (pagas relacionadas con horas extraordinarias, contratación de personal y de expertos)

Se espera que el año 2019 sea un año normalizado para TSB

2

Rentabilidad y eficiencia

Claves del trimestre: rentabilidad y eficiencia

	Sabadell, Grupo		Sabadell, ex-TSB		
	QoQ	YoY ²	QoQ	YoY ²	
Crédito vivo ¹ >	+2,9%	+3,7%	+3,9%	+4,6%	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Fuerte crecimiento trimestral del crédito vivo por el buen comportamiento del segmento de PYMEs y por el crecimiento positivo en hipotecas en España ▪ El margen de intereses del Grupo se redujo ligeramente en el trimestre por las acciones comerciales post-migración de TSB. El margen de intereses ex-TSB aumentó apoyado por la fortaleza del crecimiento de volúmenes y por la capacidad de defender precios en el segmento de PYMEs, a pesar de los elevados niveles de liquidez y de la evolución del Euribor, que sigue en terreno negativo
Margen de intereses >	-1,6%	+0,8%	+1,0%	+1,3%	
Comisiones >	+2,5%	+6,3%	+6,5%	+9,0%	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Las comisiones crecieron por encima del +6% QoQ y del +9% YoY ex-TSB apoyadas por la notable evolución de las comisiones de servicio y de gestión de activos

Fuerte crecimiento de los ingresos del negocio bancario ex-TSB de +2,7% QoQ y +3,6% YoY

Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.** El negocio bancario se refiere al margen de intereses y comisiones.

¹ Excluye el impacto del EPA NPL *run-off*.

² La variación YoY está calculada utilizando los resultados acumulados a junio de 2018 vs. los resultados acumulados a junio de 2017.

Cuenta de resultados trimestral

En millones de euros	Sabadell Grupo						Sabadell, ex-TSB			
	1T18	2T18	%QoQ	%QoQ TC Constante	%YoY ¹	%YoY ¹ TC constante	1T18	2T18	%QoQ	%YoY ¹
Margen de intereses	911,5	898,6	-1,4%	-1,6%	0,0%	0,8%	658,4	665,1	1,0%	1,3%
Método participación y dividendos	12,9	23,8	85,4%	85,4%	3,3%	3,4%	12,8	23,9	87,3%	3,3%
Comisiones	314,4	322,3	2,5%	2,5%	6,1%	6,3%	291,3	310,3	6,5%	9,0%
ROF y diferencias de cambio	226,0	19,9	-91,2%	-91,2%	-50,3%	-50,2%	218,8	1,2	-99,4%	-52,1%
Otros resultados de explotación	-9,7	-88,7	--	--	72,6%	75,0%	-7,0	-48,3	--	10,6%
Margen bruto	1.455,1	1.175,9	-19,2%	-19,3%	-8,8%	-8,3%	1.174,3	952,3	-18,9%	-7,6%
Gastos de personal recurrentes	-383,6	-393,7	2,6%	2,5%	3,1%	3,8%	-290,2	-290,2	0,0%	2,8%
Gastos de administración recurrentes	-292,3	-266,4	-8,9%	-9,2%	1,4%	2,6%	-162,4	-163,2	0,5%	12,9%
Gastos no recurrentes	-77,0	-66,2	-14,0%	-14,2%	--	--	-3,3	-4,3	30,8%	53,1%
Amortización	-87,1	-89,5	2,7%	2,6%	-9,2%	-8,8%	-69,4	-67,7	-2,5%	-13,9%
Margen antes de dotaciones	615,1	360,1	-41,5%	-41,5%	-27,7%	-27,6%	649,0	426,9	-34,2%	-16,3%
Total provisiones y deterioros	-244,8	-561,5	129,4%	129,3%	-5,4%	-5,3%	-221,5	-445,3	101,0%	-17,5%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	-0,6	4,6	--	--	-77,5%	-77,3%	-1,1	4,3	--	-71,7%
Beneficio antes de impuestos	369,7	-196,8	--	--	-66,4%	-66,3%	426,5	-14,1	--	-15,5%
Impuestos	-108,9	60,4	--	--	-66,4%	-66,3%	-121,9	31,1	--	-31,1%
Minoritarios	1,5	2,3	59,8%	59,8%	139,5%	139,5%	1,5	2,3	59,8%	139,5%
Beneficio atribuido	259,3	-138,7	--	--	-67,2%	-67,2%	303,1	14,6	-95,2%	-10,4%
Pro memoria: Beneficio atribuido (excl. extraordinarios)²	309,0	147,8	-52,2%	-52,1%	24,1%	24,4%	303,1	138,6	-54,3%	24,6%

El beneficio neto se vio impactado en el trimestre por el pago al FUR y por diversos factores excepcionales como los costes extraordinarios en TSB, las provisiones derivadas de la venta de activos problemáticos y el deterioro de la deuda de SAREB

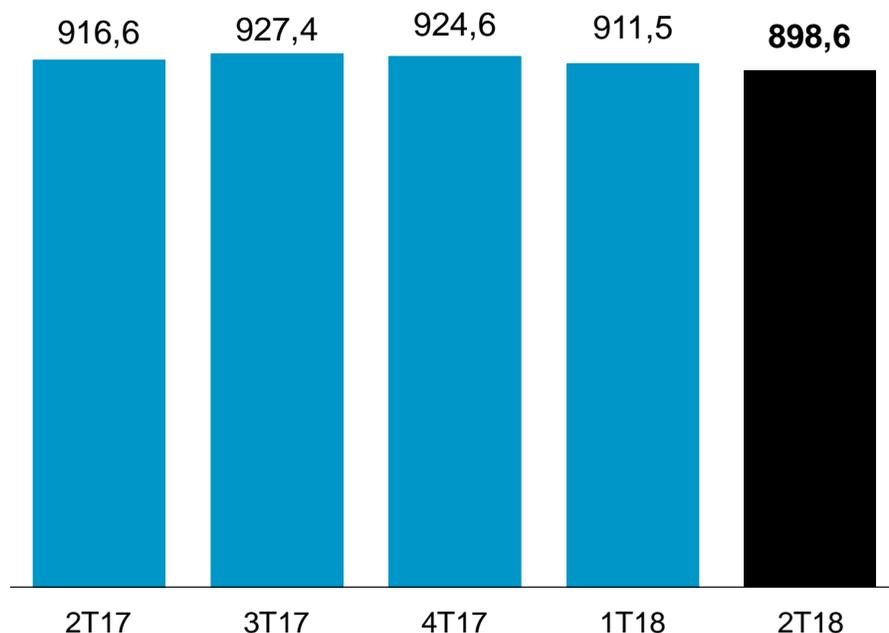
Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.** La cuenta de resultados trimestral contable está incluida en el anexo. El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8767 aplicado para la cuenta de resultados de este trimestre corresponde al tipo de cambio medio diario del 2T 2018 (0,8834 corresponde al 1T 2018). El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8801 aplicado para la cuenta de resultados de este semestre corresponde al tipo de cambio medio diario del 1S2018 (0,8598 corresponde al 1S2017). ¹ La variación YoY está calculada utilizando los resultados acumulados a junio de 2018 vs. los resultados acumulados a junio de 2017.

² Excluye los costes extraordinarios de TSB y las provisiones extraordinarias relacionadas con la venta institucional de activos problemáticos.

Positiva evolución del margen de intereses ex-TSB, si bien a nivel Grupo estuvo impactado por las acciones comerciales post-migración de TSB

Evolución del margen de intereses del Grupo

En millones de euros



Variación QoQ

-1,4%

+1,9% excl. extraordinarios de TSB¹

-1,6% TC constante

Variación YoY²

+0,0%

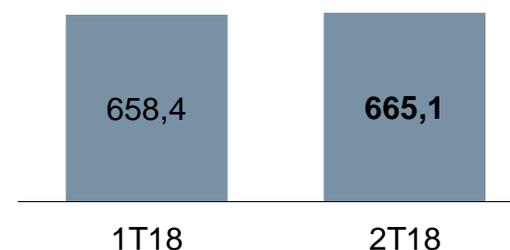
+1,6% excl. extraordinarios de TSB¹

+0,8% TC constante

Las acciones comerciales post-migración de TSB tuvieron un impacto negativo extraordinario en el trimestre de -30,5M€

Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



Variación QoQ

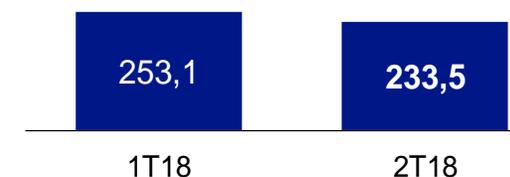
+1,0%

Variación YoY²

+1,3%

TSB

En millones de euros



Variación QoQ

-7,8%

-8,5% en GBP

Variación YoY²

-3,6%

-1,3% en GBP

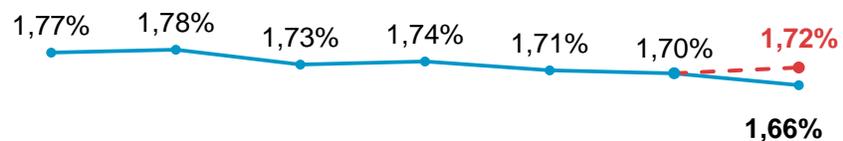
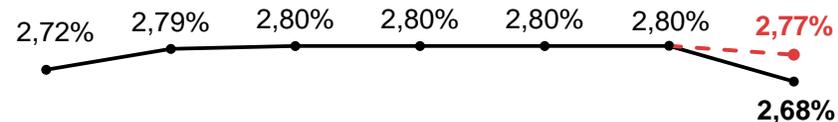
Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.**

¹ Excluye el margen de intereses relacionado con la exención de cargos por descubiertos y el incremento de la remuneración al 5% de la cuenta "Classic Plus".

² La variación YoY está calculada utilizando los resultados acumulados a junio de 2018 vs. los resultados acumulados a junio de 2017.

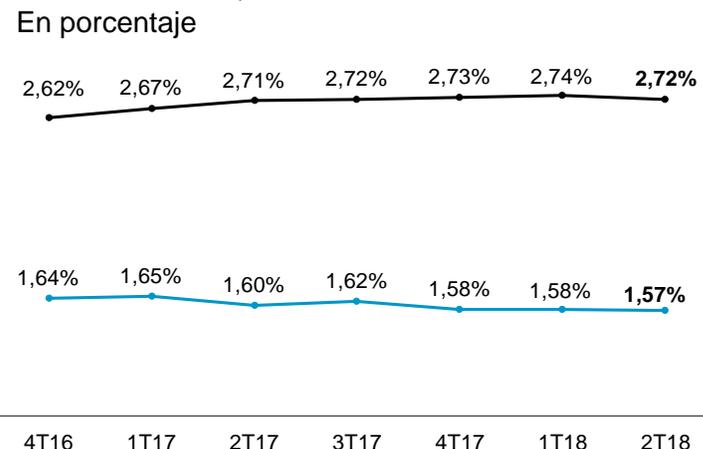
El margen de intereses sobre ATM (excl. extraordinarios) permaneció estable a pesar del elevado nivel de liquidez

Margen de clientes y margen de intereses sobre ATM del Grupo En porcentaje



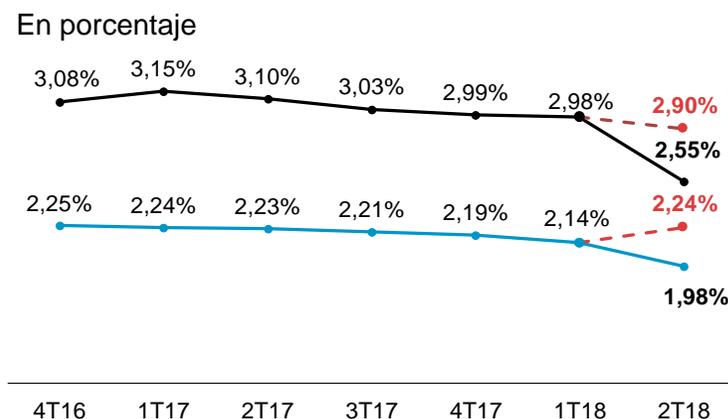
Nota: Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.

Sabadell, ex-TSB En porcentaje



El margen de intereses sobre ATM ex-TSB permaneció estable a pesar de los elevados niveles de liquidez y la presión de los tipos negativos

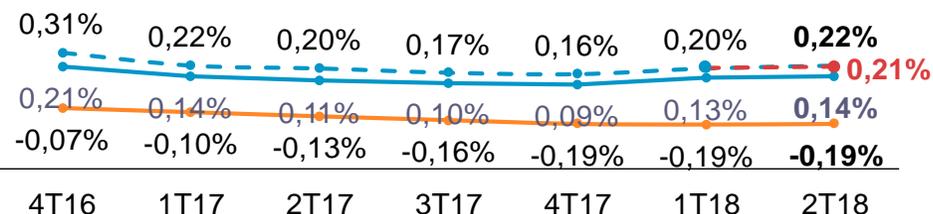
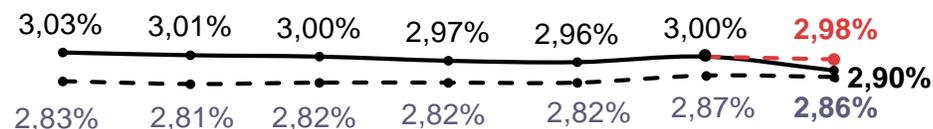
TSB En porcentaje



El margen de clientes de TSB estuvo impactado por el coste extraordinario de las acciones comerciales post-migración de TSB (-30,5M€)

El margen de clientes (excl. extraordinarios) se mantuvo estable por una buena defensa de precios y por la mejora del coste de financiación

Rendimiento del crédito y coste de los recursos En porcentaje

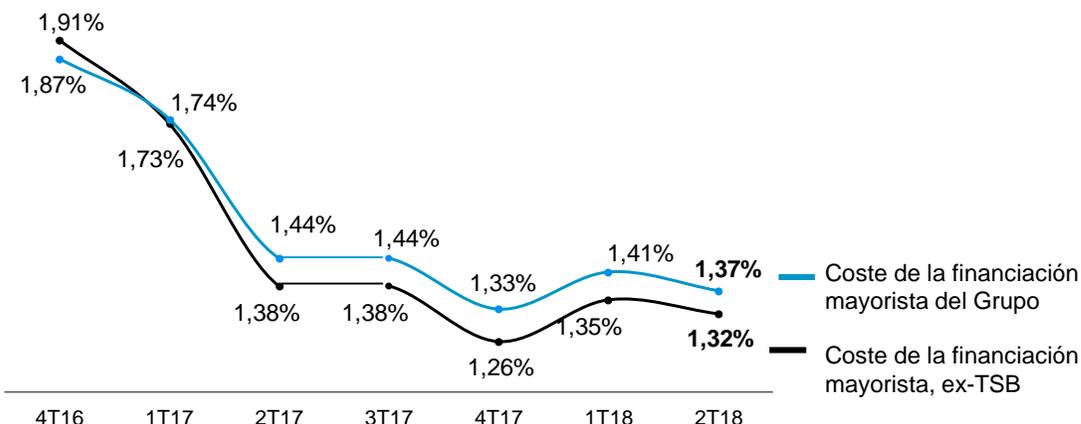


- Rendimiento del crédito a la clientela del Grupo
- Rendimiento del crédito a la clientela del Grupo, excl. extraordinarios de TSB
- Rendimiento del crédito a la clientela, ex-TSB
- Coste de recursos de clientes del Grupo
- Coste de recursos de clientes del Grupo, excl. extraordinarios de TSB
- Coste de recursos de clientes, ex-TSB
- Euribor 12M (media trimestral)

Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.** ¹ El coste de la financiación mayorista excluye el beneficio adicional derivado de la financiación del TLTRO II y del TFS. ² Tipos contractuales para depósitos a plazo en euros.

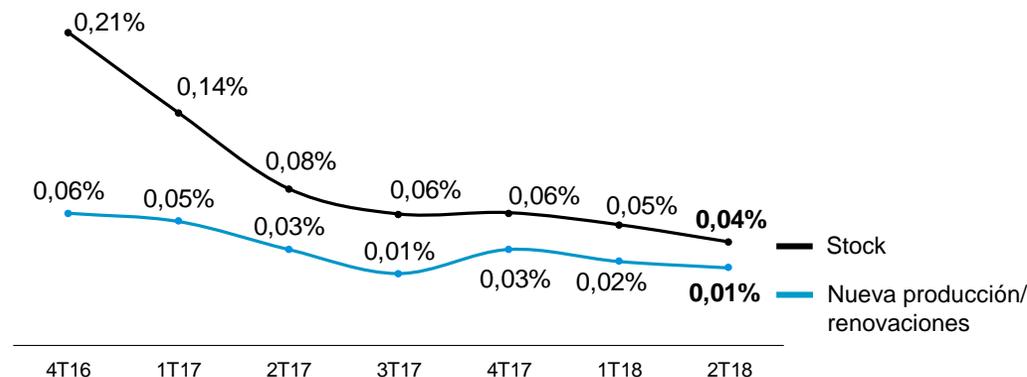
Coste de la financiación mayorista¹

En porcentaje



Tipos contractuales de los depósitos a plazo, ex-TSB²

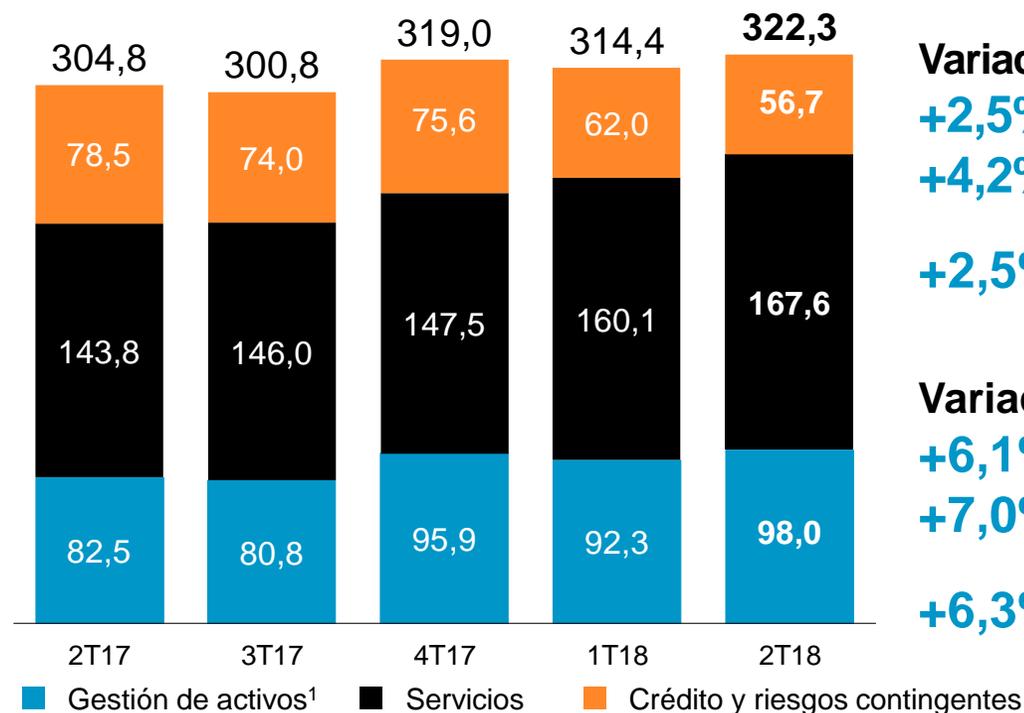
En porcentaje



Las comisiones crecieron YoY impulsadas por las comisiones de servicio y de gestión de activos

Evolución de ingresos por comisiones del Grupo

En millones de euros



Variación QoQ

+2,5%

+4,2%

excl. extraordinarios de TSB²

+2,5% TC constante

Variación YoY³

+6,1%

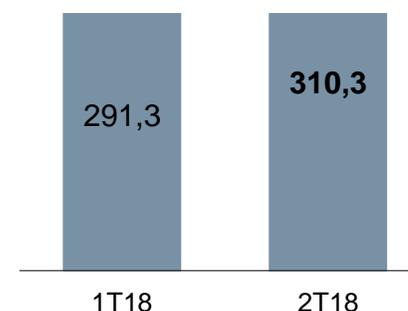
+7,0%

excl. extraordinarios de TSB²

+6,3% TC constante

Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



Variación QoQ

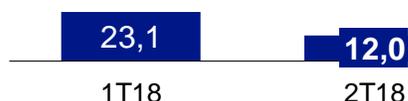
+6,5%

Variación YoY³

+9,0%

TSB

En millones de euros



Variación QoQ

-48,2%

-48,6% en GBP

Variación YoY³

-27,3%

-25,6% en GBP

Las acciones comerciales post-migración de TSB tuvieron un impacto negativo extraordinario de -5,5M€ en comisiones

Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.**

¹ Incluye comisiones de fondos de inversión, fondos de pensiones, seguros y gestión de patrimonios.

² Excluye la exención de cargos por descubiertos relacionada con comisiones.

³ La variación YoY está calculada utilizando los resultados acumulados a junio de 2018 vs. los resultados acumulados a junio de 2017.

El ROF estuvo impactado por el deterioro de la deuda de SAREB que se compensó con las ventas de cartera de renta fija

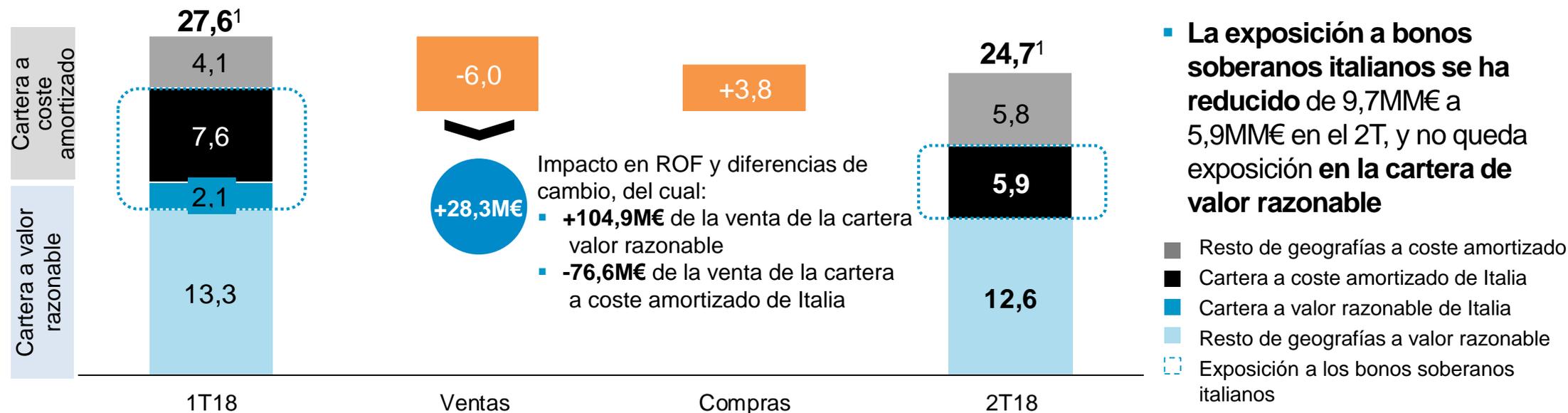
ROF y diferencias de cambio 2T08, Grupo



- Deterioro deuda de SAREB: -21,0M€
- **Cartera de renta fija: +28,3M€**
- Otros: +12,6M€

Evolución de la cartera de renta fija, Sabadell Grupo

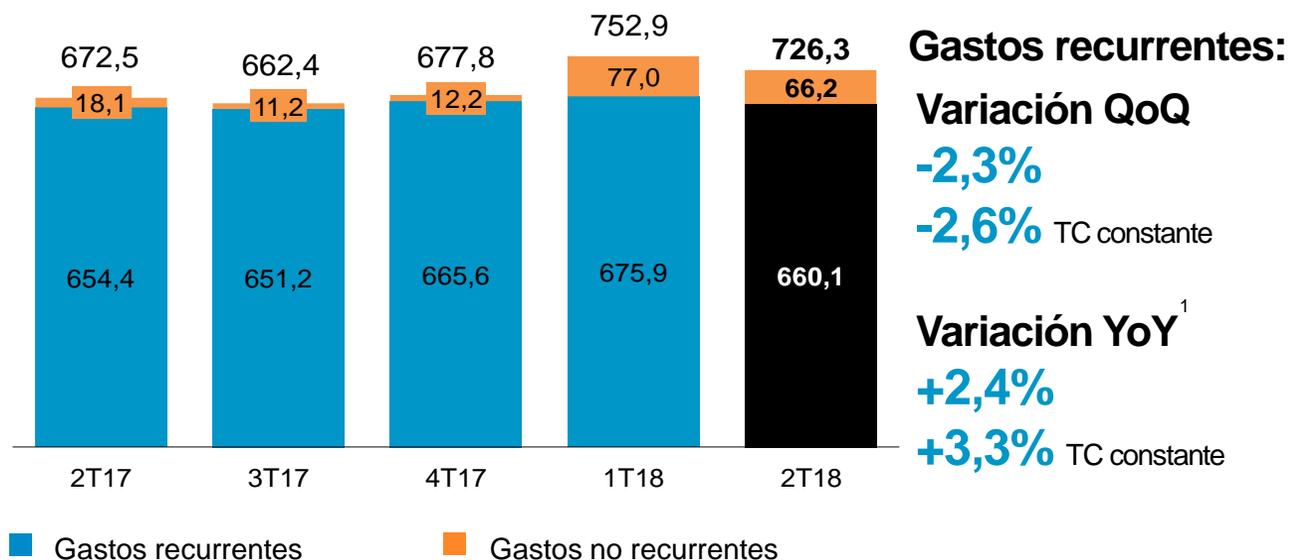
En miles de millones de euros



¹ Incluye también la cartera de negociación.

Los costes recurrentes disminuyeron una vez completada la migración de TSB a su nueva plataforma tecnológica

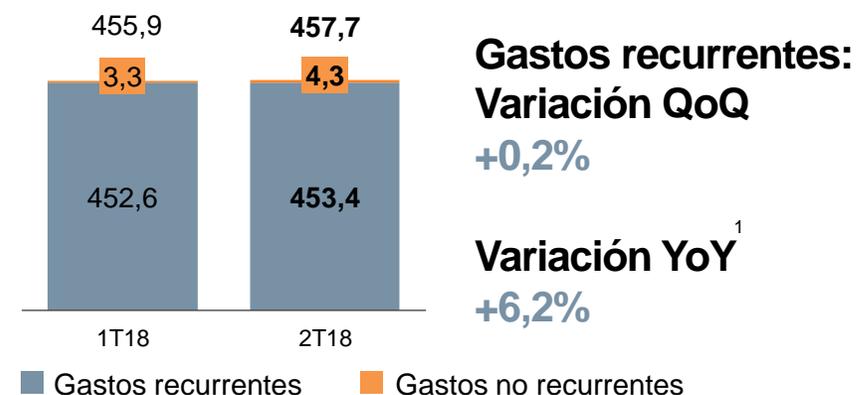
Evolución de gastos de personal y administrativos del Grupo En millones de euros



Los gastos no recurrentes a nivel ex-TSB se vieron impactados en el trimestre por los costes extraordinarios *post*-migración de -35,0M€ y por costes adicionales de la migración tecnológica de -22,6M€

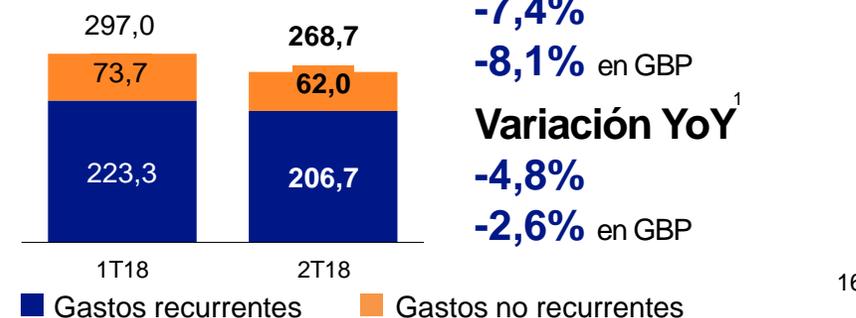
Sabadell, ex-TSB

En millones de euros



TSB

En millones de euros



Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.**

¹ La variación YoY está calculada utilizando los resultados acumulados a junio de 2018 vs. los resultados acumulados a junio de 2017.

3

Actividad comercial y
transformación

Claves del trimestre: Actividad comercial y transformación

- 1. Dinamismo de la actividad comercial en España

➤ **+3,9%** (QoQ) **+4,6%** (YoY) **+3,6%** (QoQ) **+0,4%** (QoQ)

Crédito vivo, ex-TSB¹ Crédito vivo en España Crecimiento positivo en hipotecas a particulares
- 2. Exitosa estrategia de PYMEs

➤ **+2,4%** (QoQ)

Crédito vivo en PYMEs... ... defendiendo los precios de nueva entrada en PYMEs
- 3. Positiva evolución de los recursos fuera de balance

➤ **+1,2%** (QoQ) **+1,7%** (QoQ)

Recursos de clientes fuera de balance Fondos de inversión
- 4. Tendencia positiva en el balance en Reino Unido

➤ **+1,6%** (QoQ) **+5,3%** (YoY)

Inversión crediticia de la franquicia²
- 5. Crecimiento sostenido en México

➤ **+15,9%** (QoQ) **+56,6%** (YoY)

Crédito vivo en México

Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.** Datos de TSB y México expresados en divisa local.

¹ Excluye el impacto del EPA NPL *run-off*. ² Excluye la cartera de *Whistletree*.

Evolución del balance

Evolución de la inversión crediticia y recursos de clientes

En millones de euros	Sabadell Grupo							Sabadell, ex-TSB				
	Jun-17	Mar-17	Jun-18	%QoQ TC constante	%QoQ	%YoY life-for-like TC constante	%YoY life-for-like	Jun-17	Mar-17	Jun-18	%QoQ	%YoY life-for-like
Total activo	212.802	219.009	215.935	-1,1%	-1,4%	1,8%	1,5%	165.607	169.676	168.776	-0,5%	1,9%
Del que:												
Inversión crediticia bruta de clientes ex repos ¹	146.201	144.967	147.934	2,4%	2,0%	1,5%	1,2%	110.777	108.949	112.255	3,0%	1,3%
Inversión crediticia bruta viva	137.666	137.246	140.667	2,9%	2,5%	2,5%	2,2%	102.437	101.653	105.465	3,7%	3,0%
Inversión crediticia bruta viva ex-EPA	131.446	132.482	135.877	2,9%	2,6%	3,7%	3,4%	96.217	96.889	100.675	3,9%	4,6%
Cartera de renta fija	28.783	27.609	24.673	-10,5%	-10,6%	-16,5%	-14,3%	24.612	24.759	22.389	-9,6%	-9,0%
Total pasivo	199.928	206.139	203.865	-0,8%	-1,1%	2,3%	2,0%	155.221	159.209	158.931	-0,2%	2,4%
Del que:												
Recursos de clientes en balance	132.323	133.280	135.695	2,2%	1,8%	2,8%	2,5%	98.260	98.283	102.323	4,1%	4,1%
Recursos a plazo ²	35.959	31.486	30.296	-3,6%	-3,8%	-15,6%	-15,7%	31.176	27.491	27.381	-0,4%	-12,2%
Cuentas corrientes y de ahorro	96.365	101.794	105.400	3,9%	3,5%	9,6%	9,4%	67.083	70.792	74.942	5,9%	11,7%
Financiación mayorista	20.652	21.259	20.157	-5,1%	-5,2%	-2,3%	-2,4%	19.163	19.374	18.348	-5,3%	-4,3%
Financiación BCE	20.938	20.987	20.500	-2,3%	-2,3%	-2,1%	-2,1%	20.938	20.987	20.500	-2,3%	-2,1%
Financiación Bdl	5.183	7.402	7.302	-0,1%	-1,4%	42,0%	40,9%	0	0	0	--	--
Recursos fuera del balance	43.997	46.364	46.901	1,2%	1,2%	6,6%	6,6%	43.997	46.364	46.901	1,2%	6,6%
Del que:												
Fondos de Inversión	25.943	28.136	28.624	1,7%	1,7%	10,3%	10,3%	25.943	28.136	28.624	1,7%	10,3%
Fondos de pensiones	4.040	3.911	3.869	-1,1%	-1,1%	-4,2%	-4,2%	4.040	3.911	3.869	-1,1%	-4,2%
Seguros comerciales	10.070	10.313	10.401	0,9%	0,9%	3,3%	3,3%	10.070	10.313	10.401	0,9%	3,3%
Gestión de patrimonios	3.943	4.004	4.007	0,1%	0,1%	1,6%	1,6%	3.943	4.004	4.007	0,1%	1,6%
Total recursos de clientes	176.320	179.644	182.596	1,9%	1,6%	3,7%	3,6%	142.257	144.647	149.224	3,2%	4,9%

Nota: **Toda la información está calculada sobre bases homogéneas.** El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8861 aplicado al balance es el tipo de cambio a cierre de junio de 2018.

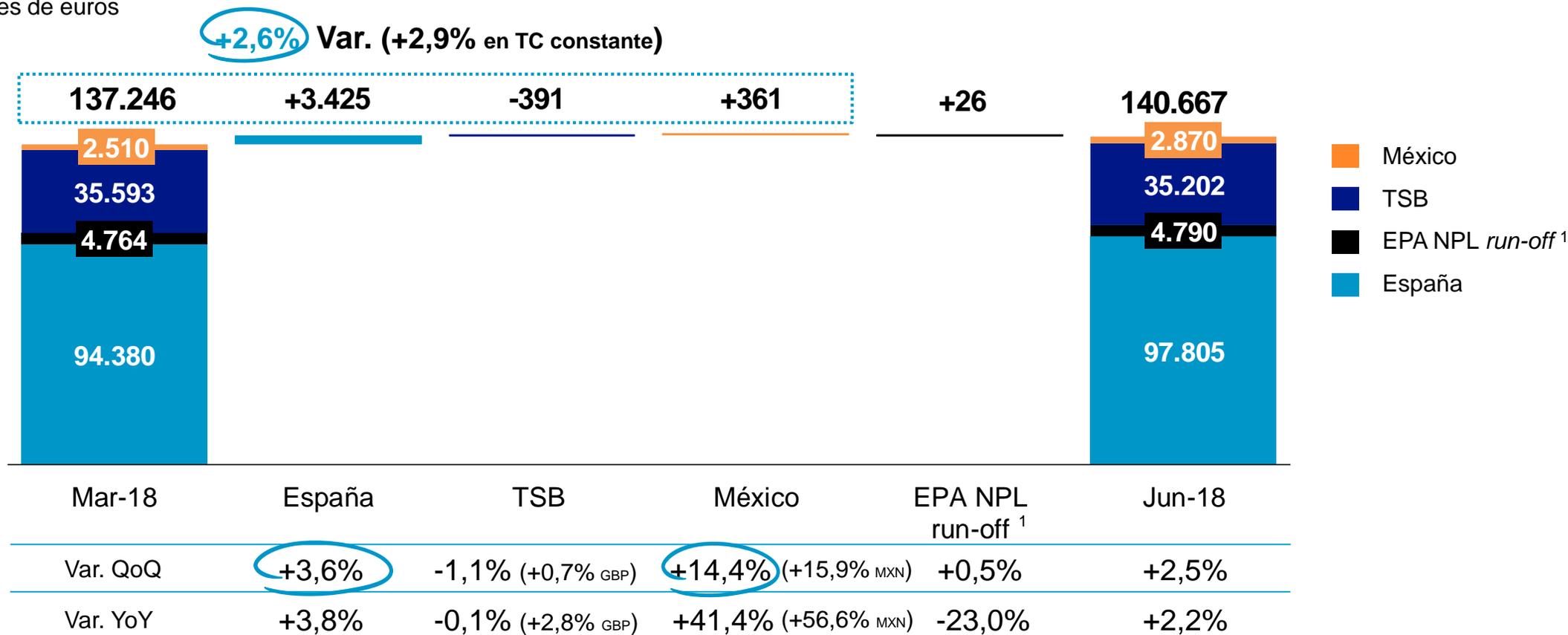
¹ Incluye ajuste por periodificaciones.

² Recursos a plazo incluyen depósitos a plazo y otros pasivos distribuidos por la red comercial. Excluye repos y depósitos de clientes institucionales.

El crédito vivo a nivel Grupo creció QoQ impulsado por el fuerte crecimiento en España

Crédito vivo: comportamiento por geografías del Grupo

En millones de euros

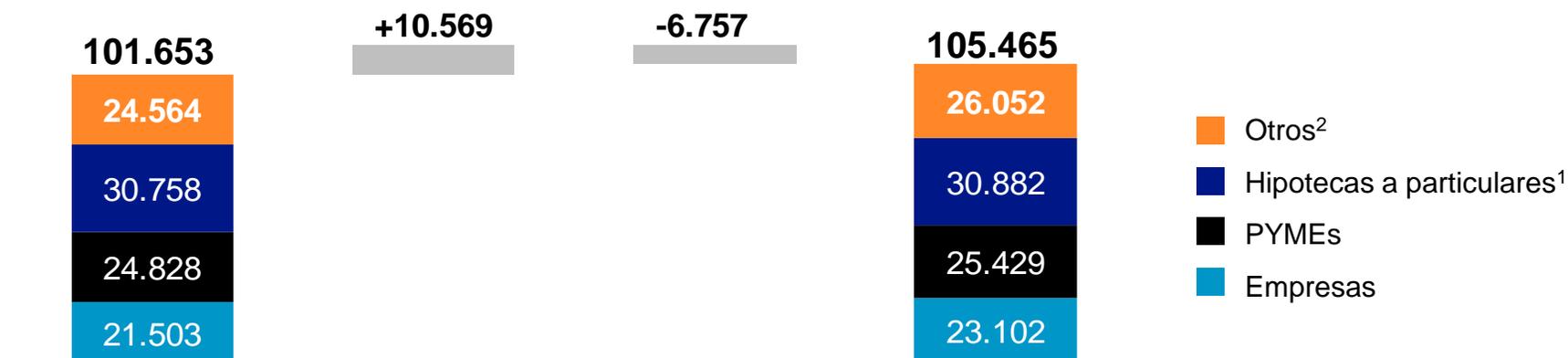


¹ La cartera EPA NPL *run-off* se refiere al 80% de la exposición problemática del EPA, cubierta por el FGD, cuyo riesgo es presentado como crédito vivo y la variación de la cuenta a cobrar.

Sólido comportamiento de Empresas y PYMEs con un crecimiento positivo QoQ en hipotecas a particulares

Evolución del crédito vivo por tipo de cliente, ex-TSB

En millones de euros



	Mar-18	Nuevo crédito, ex-TSB	Amortización, ex-TSB	Jun-18	Var. %
Empresas	21.503	3.241	-1.643	23.102	+7,4%
Pymes	24.828	3.201	-2.599	25.429	+2,4%
Hipotecas a particulares ¹	30.758	1.041	-918	30.882	+0,4%
Otros ²	24.564	3.085	-1.597	26.052	+6,1%
Total Sabadell, ex-TSB	101.653	10.569	-6.757	105.465	+3,8%
Del que:					
EPA NPL <i>run-off</i>	4.764	273	-249	4.790	+0,5%
Total Sabadell, ex-TSB (excl. exposición EPA)	96.889	10.296	-6.508	100.675	+3,9%

Nota: Excluye ajuste por periodificaciones.

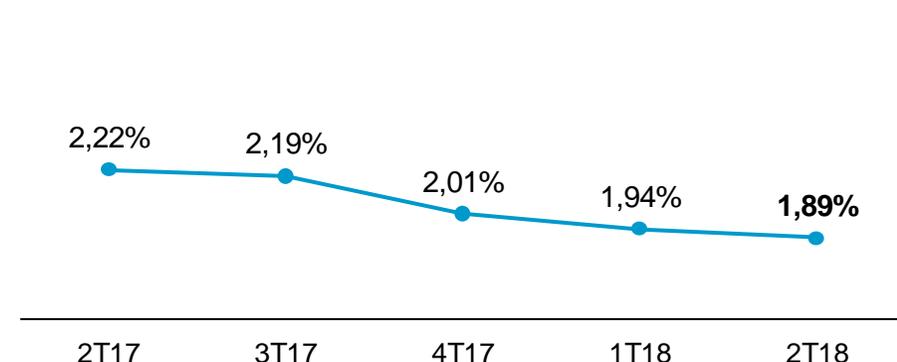
¹ Incluye únicamente hipotecas residenciales a particulares en España.

² "Otros" incluye hipotecas a empresas y PYMEs, préstamos al consumo, crédito vivo y cuentas a cobrar del FGD, y préstamos a otros sectores como promotor e inmobiliario.

Los precios de la nueva entrada permanecieron estables en los segmentos con mayor crecimiento gracias a nuestra habilidad para defender precios

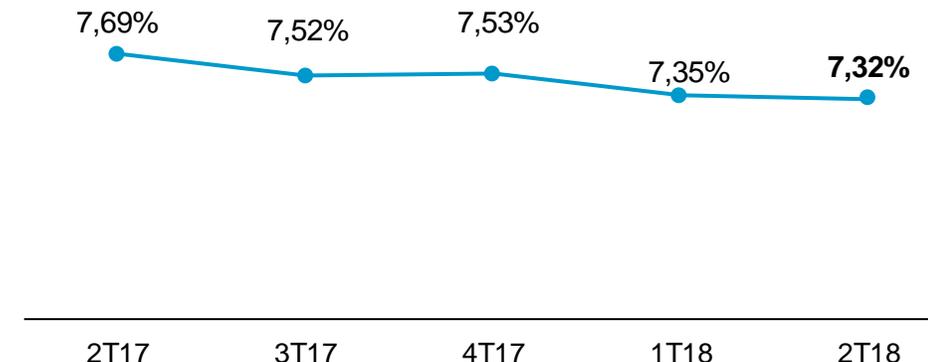
Hipotecas a particulares

Rentabilidad en porcentaje



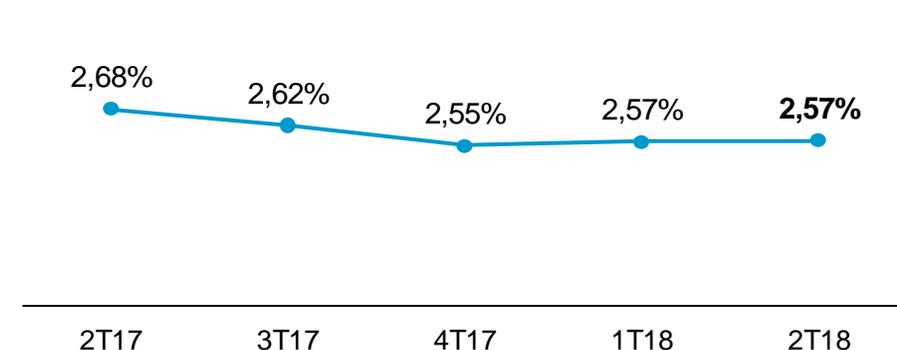
Crédito al consumo

Rentabilidad en porcentaje



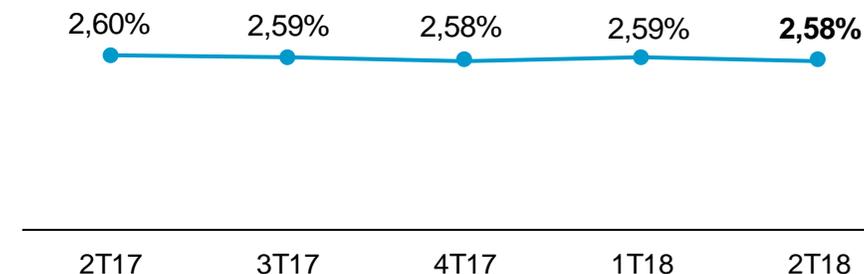
Préstamos a PYMEs y Empresas

Rentabilidad en porcentaje



Líneas de crédito para PYMEs y Empresas

Rentabilidad en porcentaje

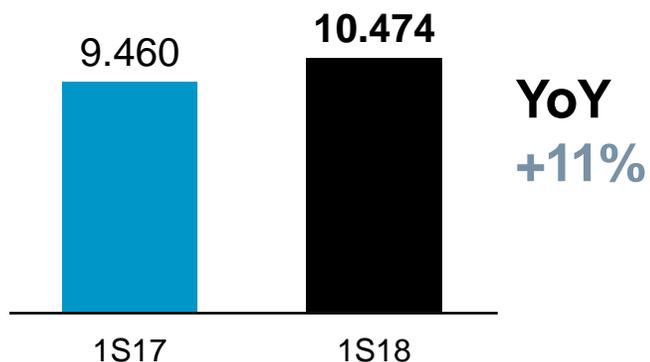


Nota: Los datos hacen referencia a los tipos de interés de la nueva entrada de los productos de la unidad de Banca Comercial en España (excluye Sabadell Consumer Finance).

Fuerte dinámica comercial en España

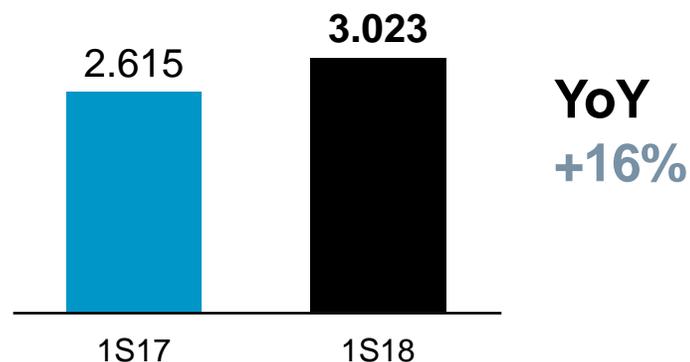
Nuevos préstamos y líneas de crédito a PYMEs

En millones de euros



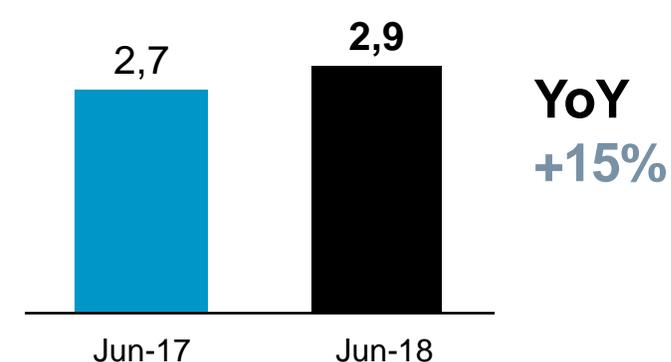
Nuevos préstamos hipotecarios y consumo¹

En millones de euros



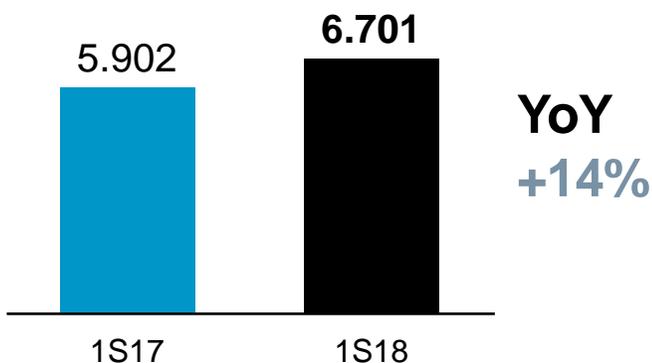
Cuentas Expansión²

En millones de cuentas



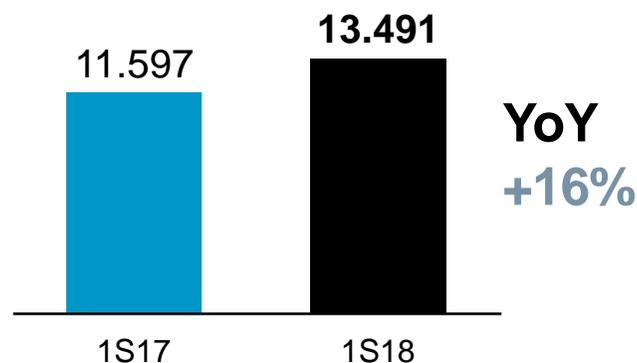
Facturación de tarjetas

En millones de euros



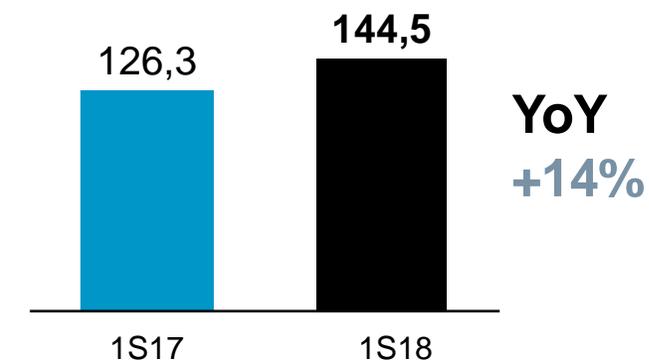
Facturación TPVs

En millones de Euros



Nuevas primas de seguros

En millones de euros



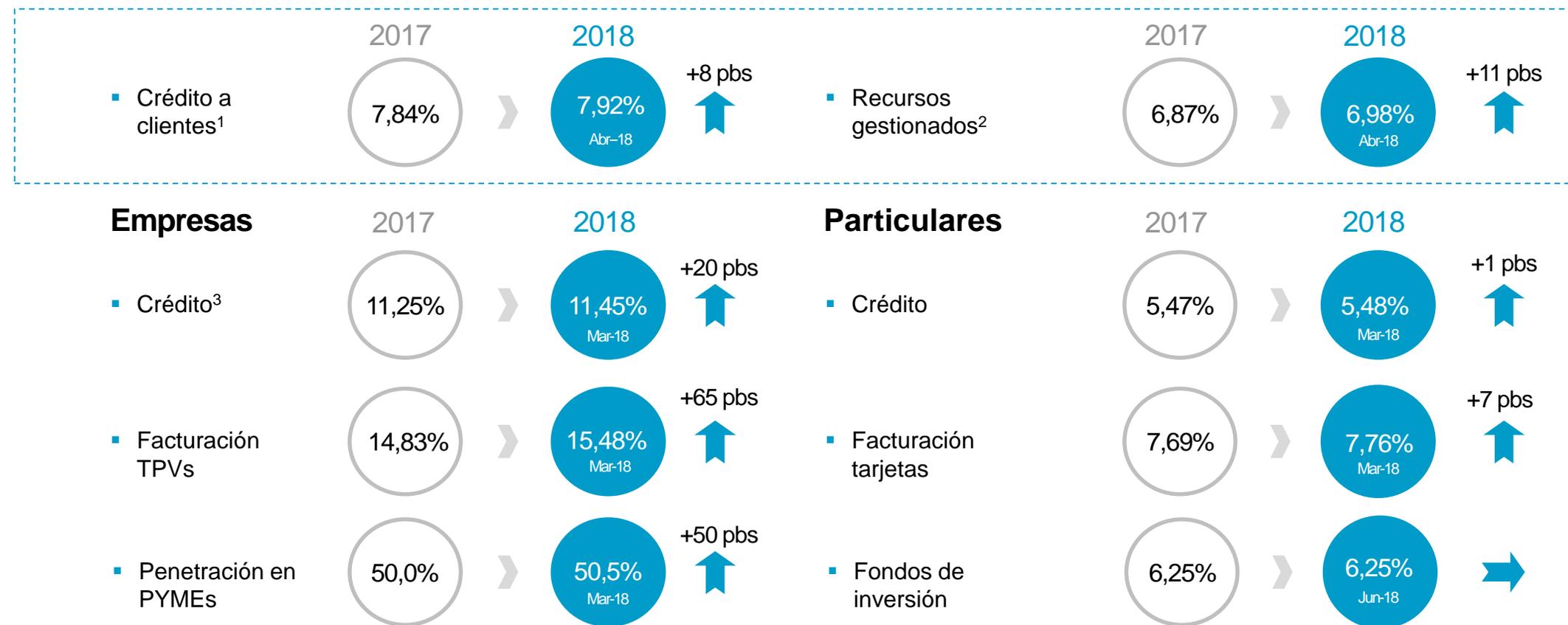
¹ Nuevas hipotecas a particulares y autónomos. Nuevos préstamos consumo incluye Sabadell Consumer Finance.

² Cuenta Expansión es la cuenta de relación con clientes particulares y negocios vinculados.

Incrementa nuestra posición de mercado en España en línea con nuestro plan de negocio

Cuotas de mercado

En porcentaje



Nota: Datos 2017 a diciembre. Datos de 2018 corresponden al último dato disponible.

Fuentes: Banco de España, ICEA, Inverco y Servired.

¹ Excluye repos y efecto EPA.

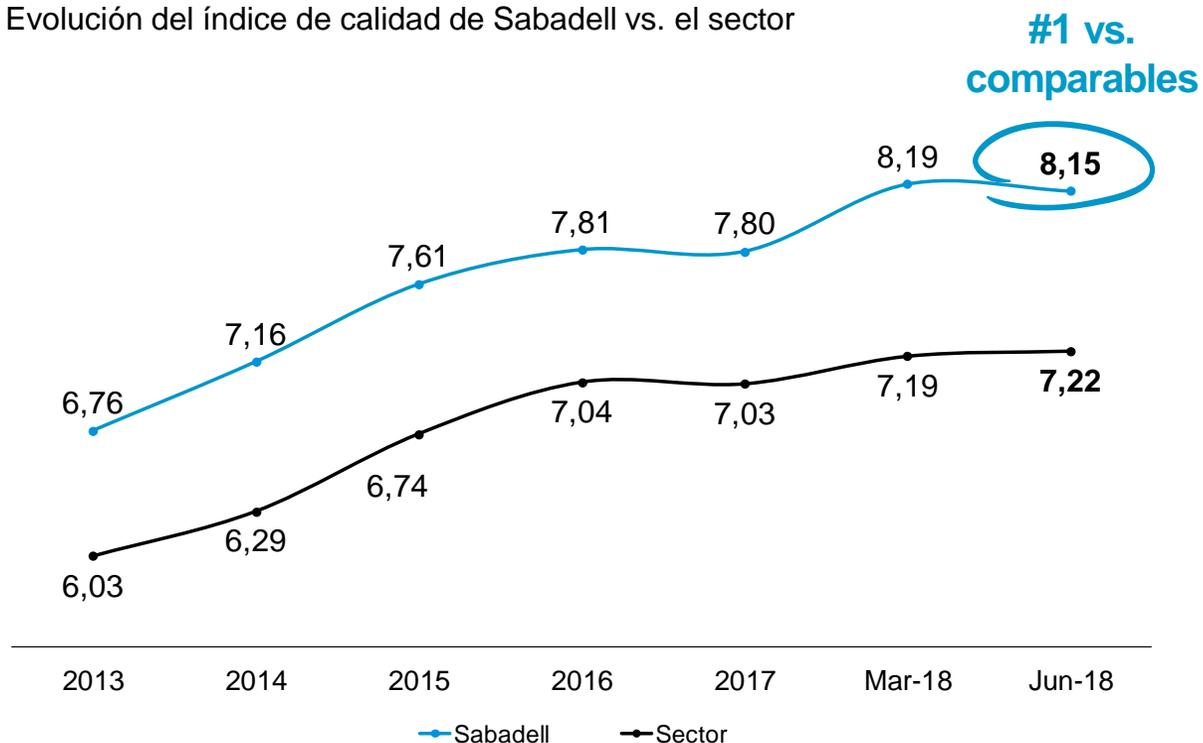
² Recursos gestionados de otros sectores residentes (OSR): depósitos vista y plazo, fondos de inversión, productos de seguro ahorro, planes de pensiones y bonos retail.

³ Excluye crédito a actividades inmobiliarias y repos.

Sabadell se mantiene líder del sector en España en términos de calidad de servicio y experiencia de cliente

Nivel de calidad de servicio¹

Evolución del índice de calidad de Sabadell vs. el sector



Net promoter score (“NPS”)²

	2018	Ranking
Grandes empresas (facturación >5 M€)	36%	1º
PYMEs (facturación <5 M€)	18%	1º
Banca personal	30%	2º
Banca minorista	4%	3º

En términos de calidad de servicio, Sabadell se mantiene por encima del sector en España, situándose 1º en experiencia cliente² en grandes empresas y PYMEs, 2º en banca personal y 3º en banca minorista

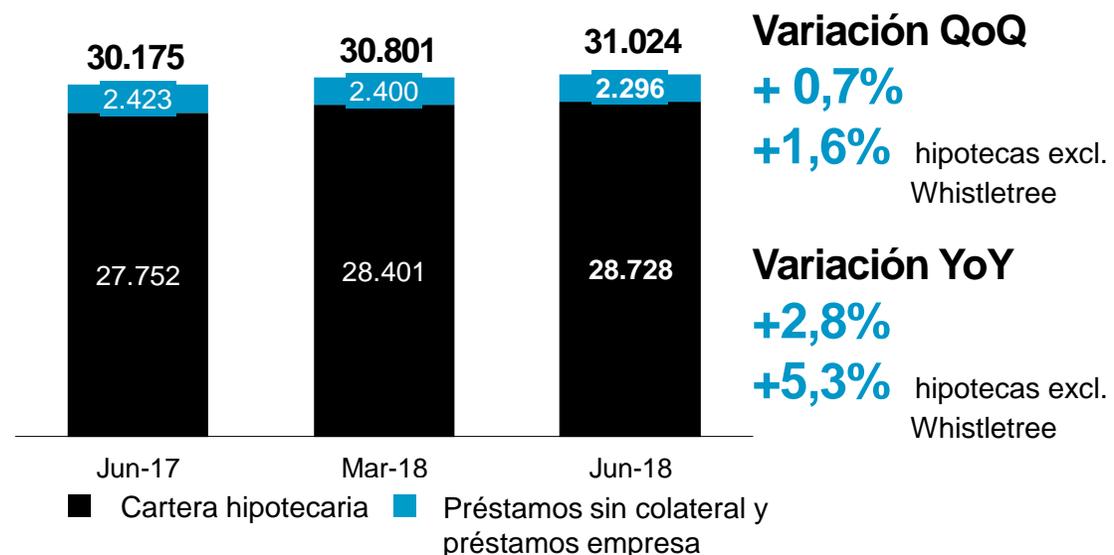
¹ Fuente: STIGA, EQUOS (Estudio de Calidad Objetiva Sectorial, 2T 2018). Datos acumulados.

² Fuente: Report Benchmark NPS Accenture. NPS se basa en la pregunta “En una escala de 0 a 10 donde 0 es “nada probable” y 10 es “definitivamente lo recomendaría”, ¿En qué grado recomendaría usted Banco Sabadell a un familiar o amigo?” NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de restar los que responden entre 0-6. Incluye entidades comparables. Datos a último mes disponible.

La inversión crediticia de TSB y las cuentas corrientes evolucionaron positivamente en el trimestre

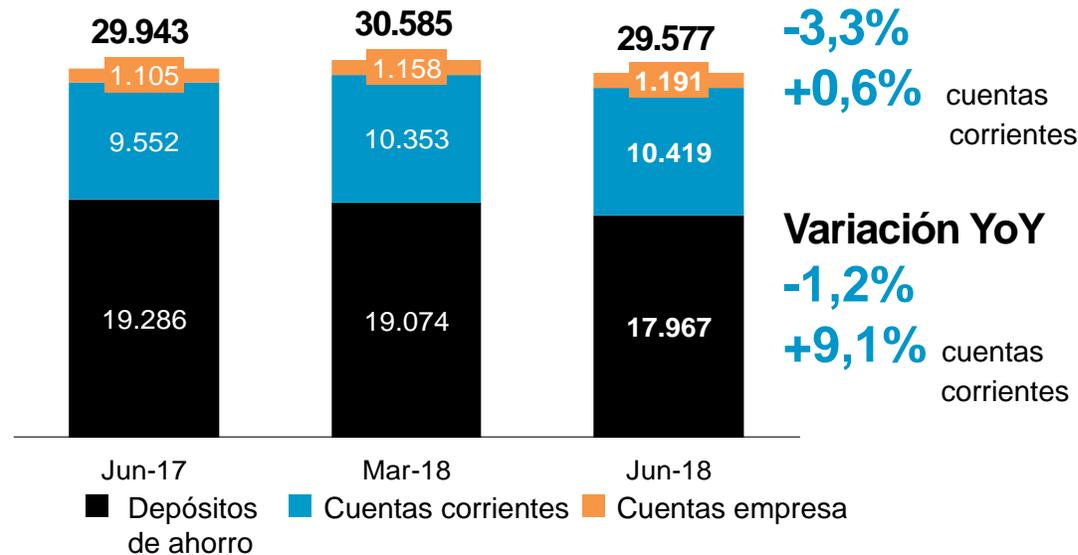
Inversión crediticia neta de clientes

En millones de libras esterlinas



Depósitos de la clientela

En millones de libras esterlinas



- Se mantiene la tendencia positiva, con un crecimiento de la inversión crediticia neta hipotecaria de la franquicia (excl. Whistletree), que creció un **+1,6% QoQ** y un **+5,3% YoY**, a pesar de haber ralentizado el crecimiento de volúmenes intencionadamente con el objetivo de facilitar la migración tecnológica

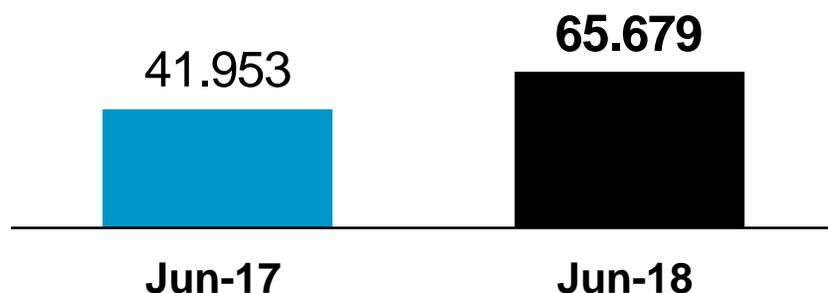
- Las cuentas corrientes aumentaron en **+0,6% QoQ** y **+9,1% YoY**
- La disminución de **depósitos de ahorro** refleja la decisión tomada a principios de 2018 de gestionar el volumen de depósitos durante la "campaña ISA" de 2018 dada la elevada liquidez de TSB

Nota: Préstamos a clientes y los depósitos de la clientela incluyen el valor razonable del ajuste contable de la cobertura.

México continua manteniendo un ritmo de crecimiento excepcional

Inversión crediticia

En millones de pesos mexicanos

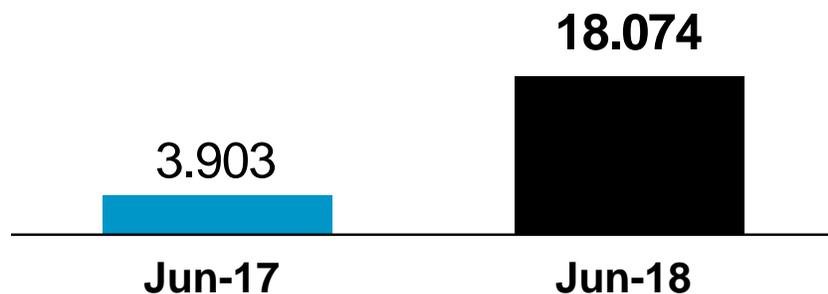


Variación YoY
+57%



Recursos de clientes

En millones de pesos mexicanos



Variación YoY
+363%



Comprometidos con la transformación digital y comercial con un aumento del +12% interanual en clientes digitales

4,7M

(+12% YoY)

Clientes digitales Grupo

3,3M

(+22% YoY)

Clientes móvil Grupo

65M

(+9% YoY)

Tráfico mensual en web/móvil
Grupo

17.138

(+52% YoY)

Ventas digitales de préstamos
consumo en España

51%

(-8pp YoY)

Ventas digitales en Reino
Unido

18%

(+1pp YoY)

Ventas digitales en España

768k

(+181% YoY)

Clientes en Gestión Activa
en España

89%

(+4pp YoY)

Operaciones realizadas a
través de canales remotos

5,6M

(+43% YoY)

Impactos generados por
inteligencia de negocio

Continuamos implementando nuevas iniciativas digitales y nuevas inversiones en empresas tecnológicas

Quarterly performance

Simplificación

- **“Préstamos inmediatos”** solicitud, formalización y abono con sólo una visita a la oficina



- **Centros de Atención Hipotecaria:** más tiempo comercial para las oficinas y atención especializada para los clientes



Oferta digital

- **Solvía Price Index and Location Intelligence:** herramientas inteligentes para valorar y asesorar en la compraventa o alquiler de vivienda



- **Mejoras** en la experiencia de usuario de **Sabadell Online, Sabadell App y Sabadell Wallet**



Inversiones estratégicas

- **Instant Credit:** plataforma online multilender de financiación consumo



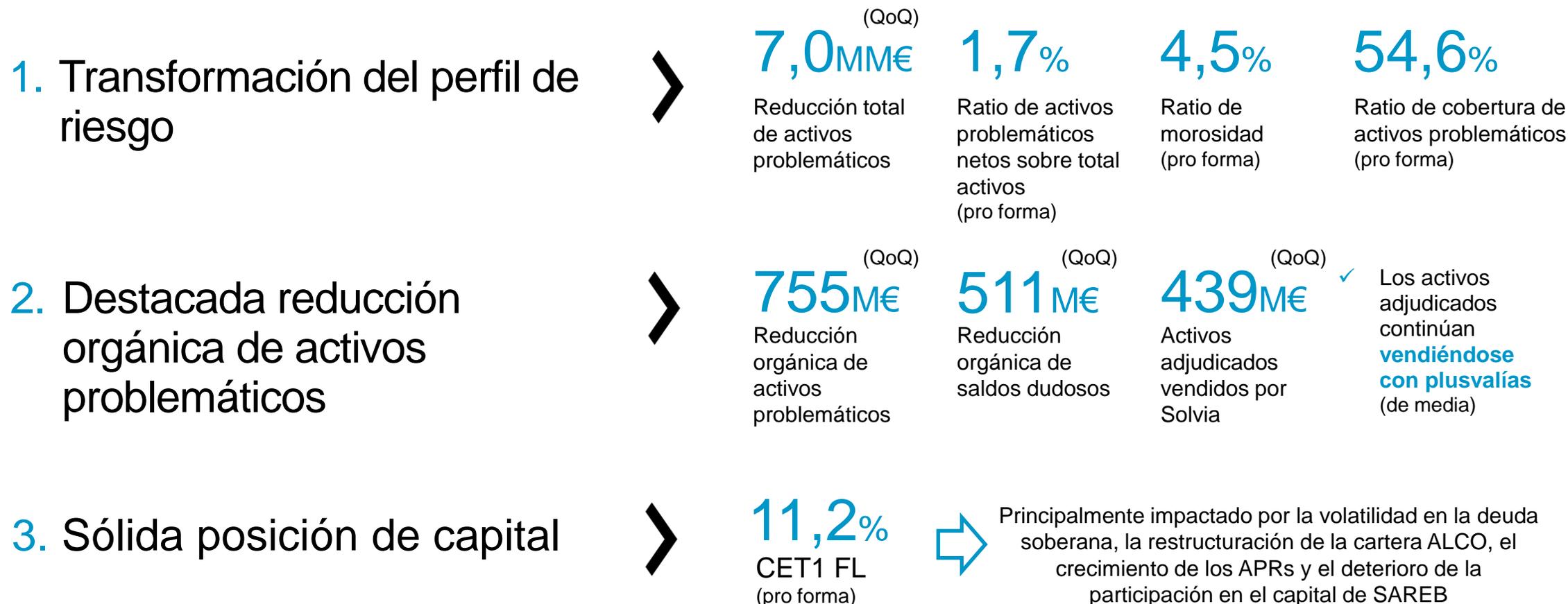
- **Cardumen Capital:** fondo de capital riesgo israelí especializado en start-ups



4

Solvencia y calidad crediticia

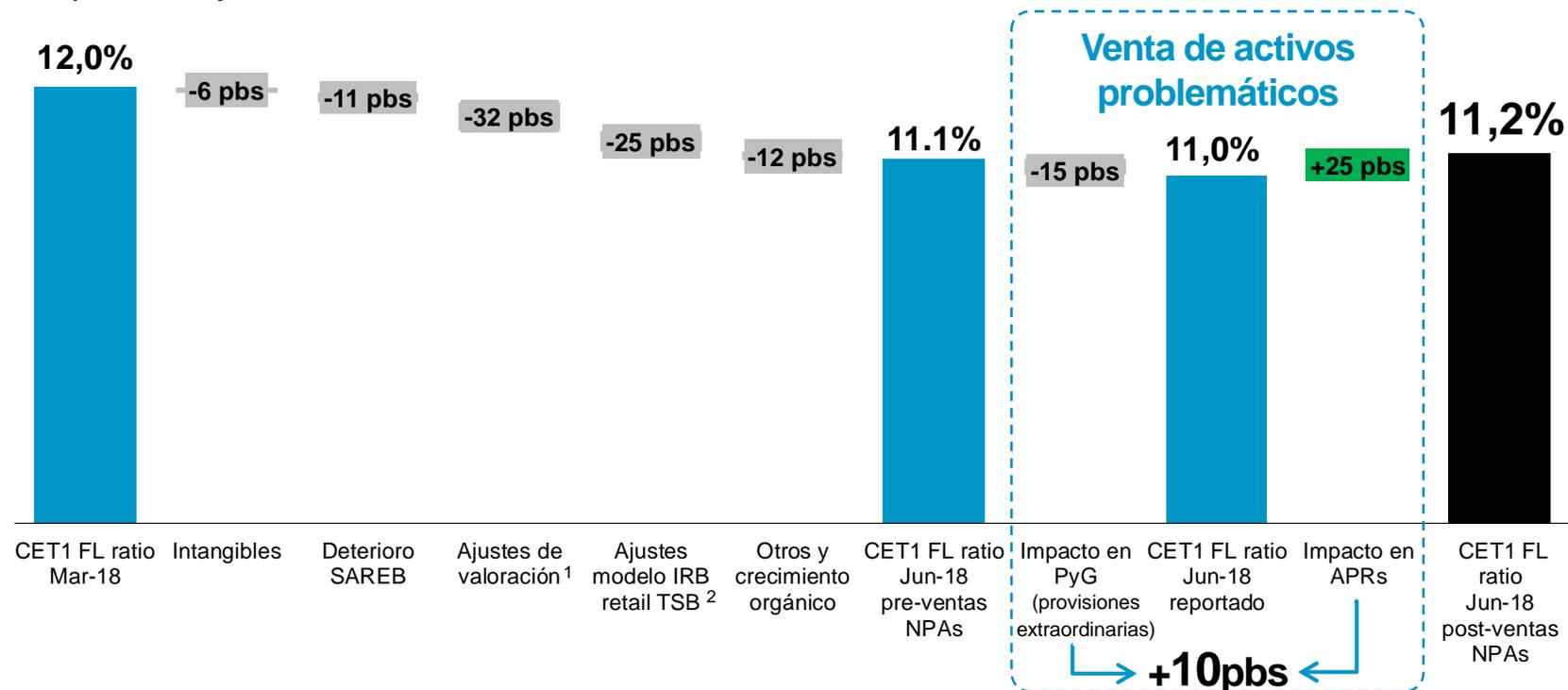
Claves del trimestre: solvencia y calidad crediticia



La ratio CET1 FL disminuyó en el trimestre impactada fundamentalmente por diversos efectos extraordinarios

Evolución del *Common Equity Tier 1 Fully-loaded*

En porcentaje



La ratio CET 1 *fully-loaded* se vio **impactada QoQ** por:

- **Ajustes de valoración¹** de la cartera a valor razonable
- Incremento de los **APRs** de TSB²
- Deterioro de la participación en el capital de **SAREB...**

... aunque fue parcialmente compensado por el impacto de las **ventas institucionales de activos problemáticos** anunciadas

Tras las ventas institucionales de activos problemáticos, la ratio CET1 FL pro forma se sitúa en el 11,2% y la ratio *phase-in* pro forma asciende al 12,2%

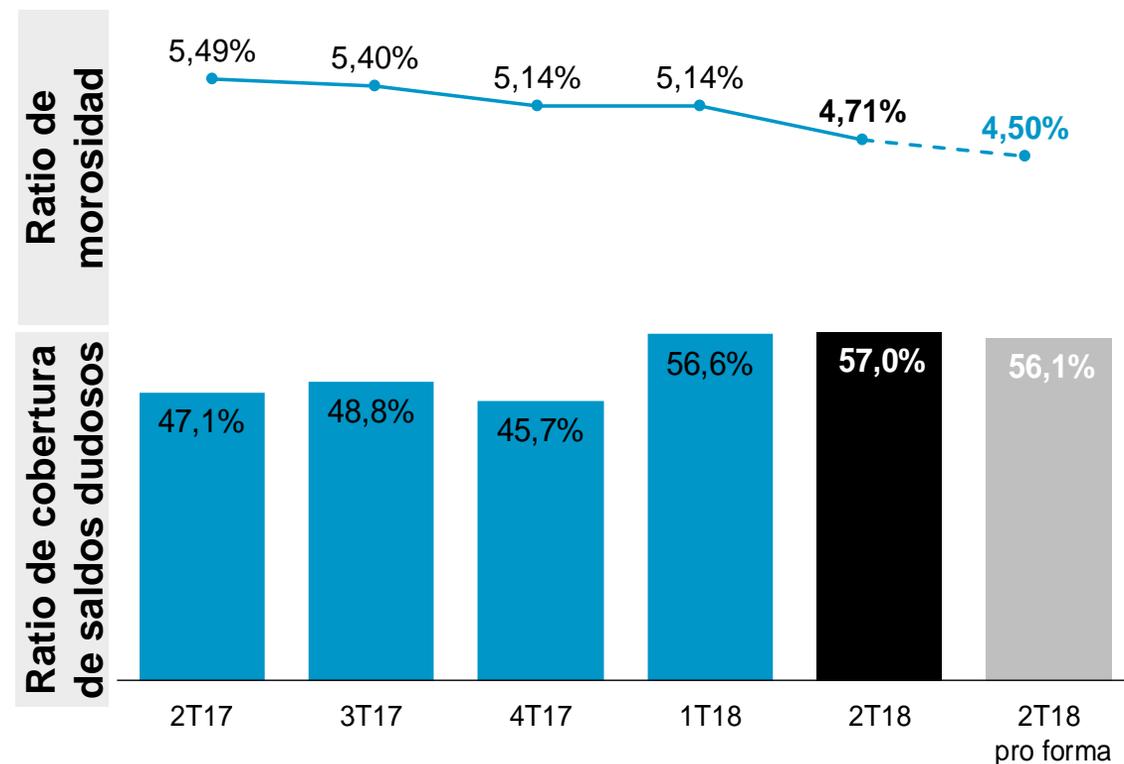
¹ Incluye ajustes de valoración por la cartera a valor razonable y los ajustes del tipo de cambio.

² Incremento de los APRs de TSB, debido a un ajuste en los modelos de IRB de la cartera hipotecaria tras aplicar la definición de morosidad 90 días, en vez de los 180 días, con el objetivo de homogeneizar los modelos de TSB con el MUS y los criterio de Grupo.

La ratio de morosidad del Grupo se ha reducido significativamente hasta el 4,71%, lo que supone un 4,50% incluyendo las ventas institucionales de activos problemáticos

Sabadell Grupo

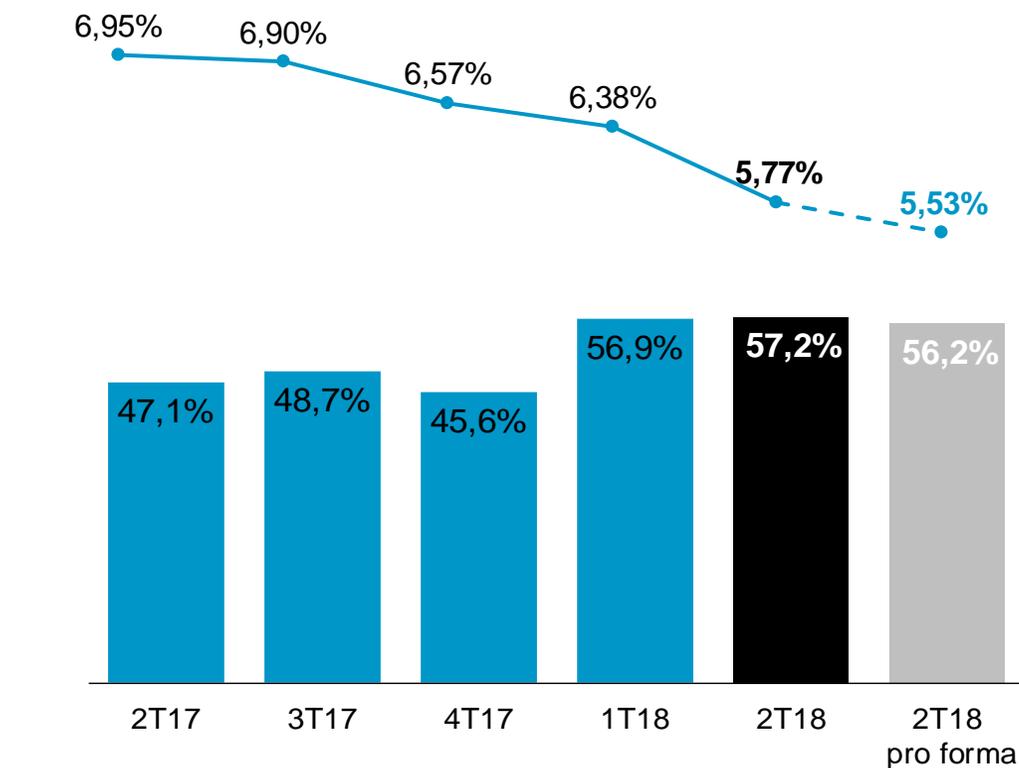
En porcentaje



■ Ratio de cobertura de saldos dudosos pro forma tras las ventas institucionales de activos problemáticos

Sabadell, ex-TSB

En porcentaje



●●● Ratio de morosidad pro forma tras las ventas institucionales de activos problemáticos

Nota: Incluye riesgos contingentes. Los saldos dudosos y provisiones tanto del Grupo como de Sabadell ex-TSB incluyen el 20% de los saldos dudosos y las provisiones asociadas incluidas en el EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA.

Gran progreso en la normalización de balance, incluyendo ^BSabadell una fuerte reducción orgánica

Evolución saldos dudosos, ex-TSB

En millones de euros



Evolución de activos adjudicados, ex-TSB

En millones de euros



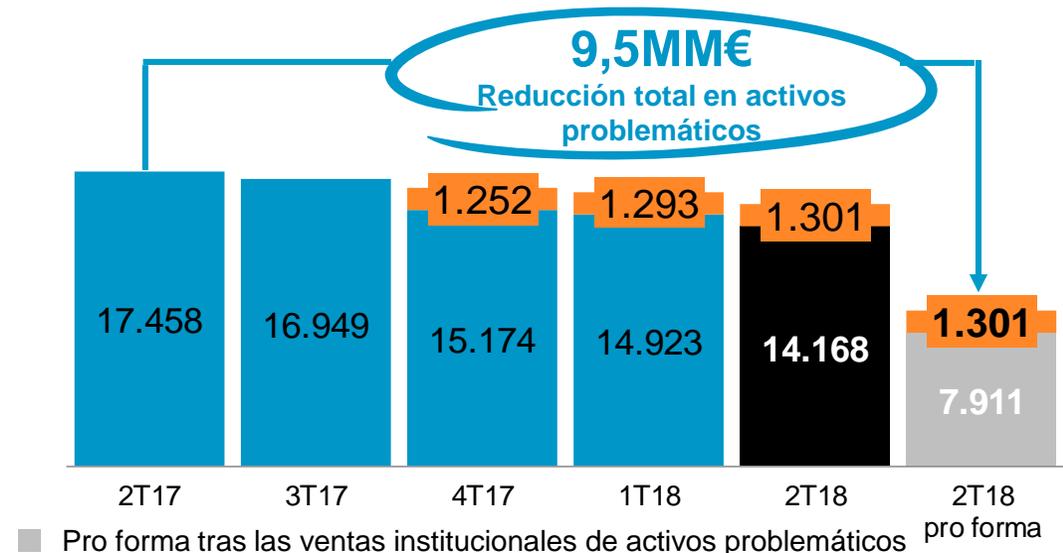
Total activos problemáticos, ex-TSB

En millones de euros

Reducción orgánica en el trimestre:

- 755M€ de activos problemáticos, de los cuales:
 - 511M€ de saldos dudosos
 - 244M€ de activos adjudicados

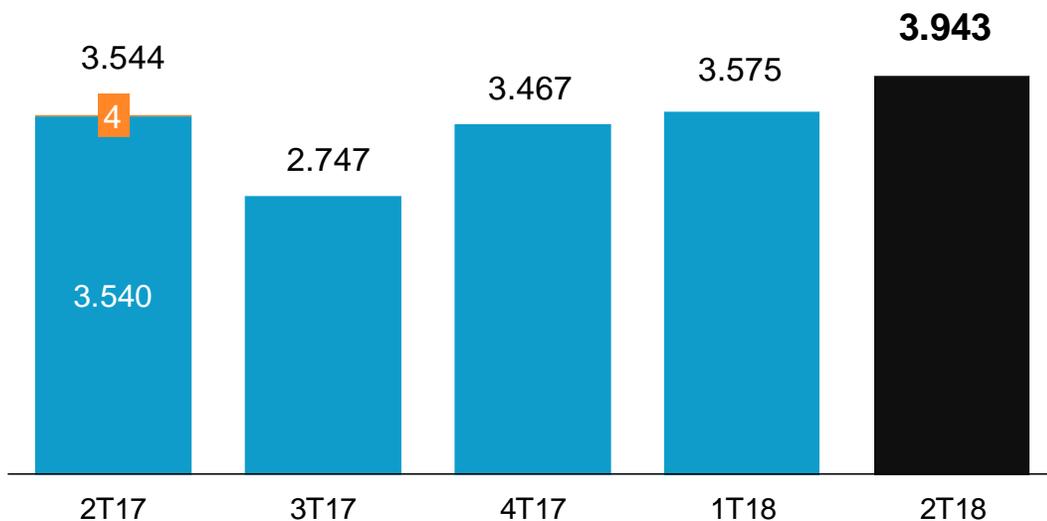
Adicionalmente, se redujeron 6.257M€ de activos problemáticos a través de ventas institucionales



Las ventas a particulares aumentaron un +55% en el trimestre

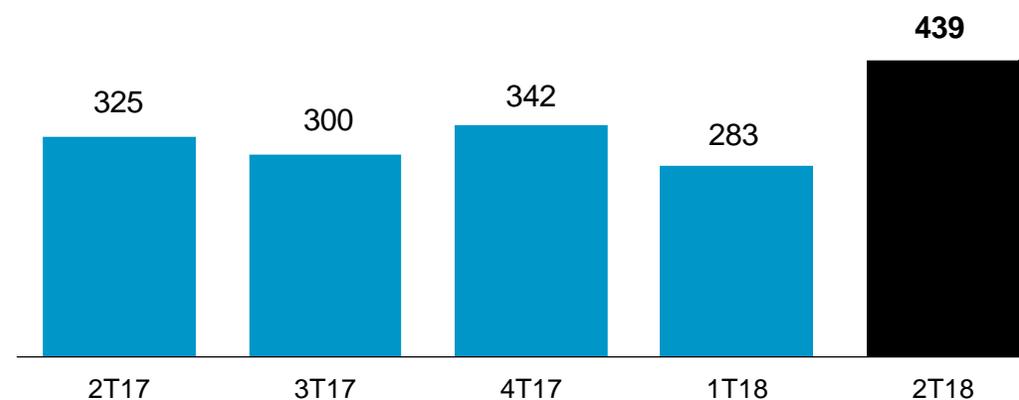
Ventas de activos adjudicados

En unidades



Ventas de activos adjudicados (incluye 20% del EPA)

En millones de euros



■ Ventas institucionales
 ■ Ventas a particulares

En el trimestre, los activos adjudicados continuaron vendiéndose con plusvalías de media

La ratio de activos problemáticos netos sobre activos totales pro forma descendió en el trimestre al 1,7% desde el 3,1%

Evolución de las ratios de cobertura del Grupo

En millones de euros

	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	2T18 pro forma
Saldos dudosos	8.703	8.345	7.925	7.898	7.386	7.058
Provisiones	4.100	4.069	3.625	4.467	4.209	3.956
Ratio de cobertura (%)	47,1%	48,8%	45,7%	56,6%	57,0%	56,1%
	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	2T18 pro forma
Activos adjudicados	8.917	8.763	7.393	7.416	7.171	1.242
Provisiones	4.264	4.746	3.998	3.979	3.991	579
Ratio de cobertura (%)	47,8%	54,2%	54,1%	53,7%	55,7%*	46,6%
	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18	2T18 pro forma
Total activos problemáticos	17.619	17.108	15.318	15.314	14.557	8.300
Provisiones	8.364	8.814	7.623	8.446	8.200	4.535
Ratio de cobertura (%)	47,5%	51,5%	49,8%	55,2%	56,3%	54,6%
Activos problemáticos sobre inversión crediticia bruta de clientes + activos adjudicados (%)¹	11,4%	11,1%	10,0%	10,0%	9,4%	5,6%
Activos problemáticos netos	9.255	8.294	7.695	6.868	6.357	3.765
Activos problemáticos netos sobre total activos (%)	4,3%	3,9%	3,5%	3,1%	2,9%	1,7%

Ratio de cobertura de los activos adjudicados de 2T18 (incl. quitas)*
63,1%

Nota: Incluye riesgos contingentes. Los saldos dudosos, los activos adjudicados y los activos problemáticos del Grupo incluyen el 20% de la exposición problemática incluida en el EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA. Asimismo, las provisiones del Grupo incluyen las provisiones asociadas al 20% de la exposición problemática incluida en el EPA.

¹ La inversión crediticia bruta de clientes incluye ajustes por periodificaciones.

TSB mantiene un perfil de riesgo bajo

Cartera hipotecaria y préstamos sin colateral y préstamos a empresas

En millones de GBP	Jun-17	Mar-18	Jun-18
Cartera hipotecaria	27.752	28.401	28.728
Préstamos sin colateral y préstamos empresa	2.423	2.400	2.296
Total inversión crediticia neta	30.175	30.801	31.024

Cartera hipotecaria - Residencial vs. Buy to let (BTL)

En porcentaje	Jun-17	Mar-18	Jun-18
Total BTL TSB %	15%	15%	15%

Cartera hipotecaria - *loan to value* (LTV)¹

En porcentaje	Jun-17	Mar-18	Jun-18
LTV Stock	45%	44%	45%

- ✓ **Los préstamos con garantía hipotecaria representan más del 92% del total de la inversión crediticia neta**
- ✓ **Sólida calidad de activos y cartera hipotecaria de riesgo bajo:**
 - BTL representa sólo el 15%
 - Préstamos hipotecarios tienen un LTV medio del 45%
 - La proporción de *Interest only* representa un c.27% (excluyendo Whistletree)

Cost of Risk (AQR)² -

Hipotecas vs. préstamos sin colateral y préstamos empresas

En porcentaje (anualizado para cada trimestre)	Jun-17	Mar-18	Jun-18
Cartera hipotecaria	-0,06%	-0,01%	0,02%
Préstamos sin colateral y préstamos empresas	3,51%	3,27%	3,08%
Total TSB AQR	0,23%	0,27%	0,27%

Ratio de saldos dudosos

En porcentaje	Mar-17	Mar-18	Jun-18
Ratio de saldos dudosos	0,5%	1,1%	1,1%

Common Equity Tier 1 Capital ratio

En porcentaje	Mar-17	Mar-18	Jun-18
Ratio de Capital Common Equity Tier 1	19,3%	19,8%	19,2%

- ✓ La posición de capital permanece como una de las más sólidas de los bancos del Reino Unido con una **ratio CET1 fully loaded de 19,2%**
- ✓ **La ratio de apalancamiento se sitúa en el 5,3%**
- ✓ **Proporción elevada de cuentas corrientes**, que representan más de un 35% del total de la financiación

Nota: La inversión crediticia de clientes y los depósitos de clientes incluyen el valor razonable del ajuste contable de la cobertura.¹ La ratio de LTV se calcula como el porcentaje del saldo de hipotecas con respecto al valor total de tasación de los activos. El valor de tasación está indexado. ² AQR es una medida usada para monitorizar la calidad de la cartera de préstamos. Se calcula como las provisiones realizadas en la cuenta de resultados dividido entre los saldos medios brutos de la inversión crediticia.

[®] Sabadell



Estar donde estés.
Ser on siguis.
There, wherever you are.

Anexo

Cuenta de resultados semestral *like-for-like*

	Sabadell Grupo				Sabadell, ex-TSB		
	1S17	1S18	%YoY	%YoY TC Constante	1S17	1S18	%YoY
En millones de euros							
Margen de intereses	1.810,9	1.810,1	0,0%	0,8%	1.306,1	1.323,5	1,3%
Método participación y dividendos	35,5	36,7	3,3%	3,4%	35,5	36,7	3,3%
Comisiones	600,1	636,7	6,1%	6,3%	551,9	601,7	9,0%
ROF y diferencias de cambio	494,4	245,8	-50,3%	-50,2%	458,8	220,0	-52,1%
Otros resultados de explotación	-57,0	-98,4	72,6%	75,0%	-50,0	-55,3	10,6%
Margen bruto	2.884,0	2.631,0	-8,8%	-8,3%	2.302,3	2.126,6	-7,6%
Gastos de personal recurrentes	-753,8	-777,3	3,1%	3,8%	-564,7	-580,4	2,8%
Gastos de administración recurrentes	-551,2	-558,7	1,4%	2,6%	-288,5	-325,6	12,9%
Gastos no recurrentes	-35,6	-143,2	--	--	-4,9	-7,5	53,1%
Amortización	-194,4	-176,6	-9,2%	-8,8%	-159,2	-137,1	-13,9%
Margen antes de dotaciones	1.349,0	975,1	-27,7%	-27,6%	1.285,0	1.076,0	-16,3%
Total provisiones y deterioros	-852,7	-806,3	-5,4%	-5,3%	-808,4	-666,8	-17,5%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	17,7	4,0	-77,5%	-77,3%	11,3	3,2	-71,7%
Beneficio antes de impuestos	514,0	172,9	-66,4%	-66,3%	487,9	412,4	-15,5%
Impuestos	-144,3	-48,5	-66,4%	-66,3%	-131,8	-90,8	-31,1%
Minoritarios	1,6	3,8	139,5%	139,5%	1,6	3,8	139,5%
Beneficio atribuido	368,1	120,6	-67,2%	-67,2%	354,5	317,7	-10,4%

Cuenta de resultados trimestral contable

En millones de euros	Sabadell Grupo					Sabadell, ex-TSB			
	2T17	1T18	2T18	%QoQ	%QoQ TC constante	2T17	1T18	2T18	%QoQ
Margen de intereses	974,5	911,5	898,6	-1,4%	-1,6%	711,4	658,4	665,1	1,0%
Método participación y dividendos	19,7	12,9	23,8	85,4%	85,4%	19,7	12,8	23,9	87,3%
Comisiones	306,3	314,4	322,3	2,5%	2,5%	284,7	291,3	310,3	6,5%
ROF y diferencias de cambio	196,2	226,0	19,9	-91,2%	-91,2%	117,8	218,8	1,2	-99,4%
Otros resultados de explotación	-53,3	-9,7	-88,7	--	--	-48,9	-7,0	-48,3	--
Margen bruto	1.443,4	1.455,1	1.175,9	-19,2%	-19,3%	1.084,6	1.174,3	952,3	-18,9%
Gastos de personal recurrentes	-390,2	-383,6	-393,7	2,6%	2,5%	-294,5	-290,2	-290,2	0,0%
Gastos de administración recurrentes	-282,1	-292,3	-266,4	-8,9%	-9,2%	-150,6	-162,4	-163,2	0,5%
Gastos no recurrentes	-18,1	-77,0	-66,2	-14,0%	-14,2%	-1,7	-3,3	-4,3	30,8%
Amortización	-96,8	-87,1	-89,5	2,7%	2,6%	-79,2	-69,4	-67,7	-2,5%
Margen antes de dotaciones	656,2	615,1	360,1	-41,5%	-41,5%	558,7	649,0	426,9	-34,2%
Total provisiones y deterioros	-340,4	-244,8	-561,5	129,4%	129,3%	-320,0	-221,5	-445,3	101,0%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	16,0	-0,6	4,6	--	--	17,0	-1,1	4,3	--
Fondo de comercio	0,0	0,0	0,0	--	--	0,0	0,0	0,0	--
Beneficio antes de impuestos	331,8	369,7	-196,8	--	--	255,7	426,5	-14,1	--
Impuestos	-97,4	-108,9	60,4	--	--	-74,4	-121,9	31,1	--
Minoritarios	-0,2	1,5	2,3	59,8%	59,8%	-0,2	1,5	2,3	59,8%
Beneficio atribuido	234,5	259,3	-138,7	--	--	181,4	303,1	14,6	-95,2%

Nota: El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8767 aplicado para la cuenta de resultados de este trimestre corresponde al tipo de cambio medio diario del 2T 2018 (0,8834 corresponde al 1T 2018).

Cuenta de resultados semestral contable

En millones de euros	Sabadell Grupo				Sabadell, ex-TSB		
	1S17	1S18	%YoY	%YoY TC constante	1S17	1S18	%YoY
Margen de intereses	1.936,9	1.810,1	-6,5%	-5,6%	1.413,8	1.323,5	-6,4%
Método participación y dividendos	36,1	36,7	1,7%	1,8%	36,1	36,7	1,7%
Comisiones	603,0	636,7	5,6%	5,9%	556,1	601,7	8,2%
ROF y diferencias de cambio	550,3	245,8	-55,3%	-55,3%	460,8	220,0	-52,3%
Otros resultados de explotación	-82,9	-98,4	18,7%	19,8%	-75,9	-55,3	-27,1%
Margen bruto	3.043,4	2.631,0	-13,6%	-13,0%	2.390,9	2.126,6	-11,1%
Gastos de personal recurrentes	-778,1	-777,3	-0,1%	0,7%	-589,1	-580,4	-1,5%
Gastos de administración recurrentes	-564,3	-558,7	-1,0%	0,4%	-301,6	-325,6	7,9%
Gastos no recurrentes	-35,9	-143,2	299,0%	307,9%	-5,2	-7,5	44,9%
Amortización	-197,4	-176,6	-10,5%	-10,0%	-162,1	-137,1	-15,4%
Margen antes de dotaciones	1.467,7	975,1	-33,6%	-33,4%	1.332,9	1.076,0	-19,3%
Total provisiones y deterioros	-850,9	-806,3	-5,3%	-5,1%	-806,7	-666,8	-17,3%
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	17,6	4,0	-77,4%	-77,2%	11,3	3,2	-71,5%
Fondo de comercio	0,0	0,0	--	--	0,0	0,0	--
Beneficio antes de impuestos	634,4	172,9	-72,7%	-72,6%	537,4	412,4	-23,3%
Impuestos	-182,2	-48,5	-73,4%	-73,1%	-150,6	-90,8	-39,7%
Minoritarios	1,6	3,8	139,5%	139,5%	1,6	3,8	139,5%
Beneficio atribuido	450,6	120,6	-73,2%	-73,1%	385,3	317,7	-17,5%

Nota: El tipo de cambio EUR/GBP de 0,8801 aplicado para la cuenta de resultados de este semestre corresponde al tipo de cambio medio diario del 1S 2018 (0,8598 corresponde al 1S 2017).

Datos clave de la acción

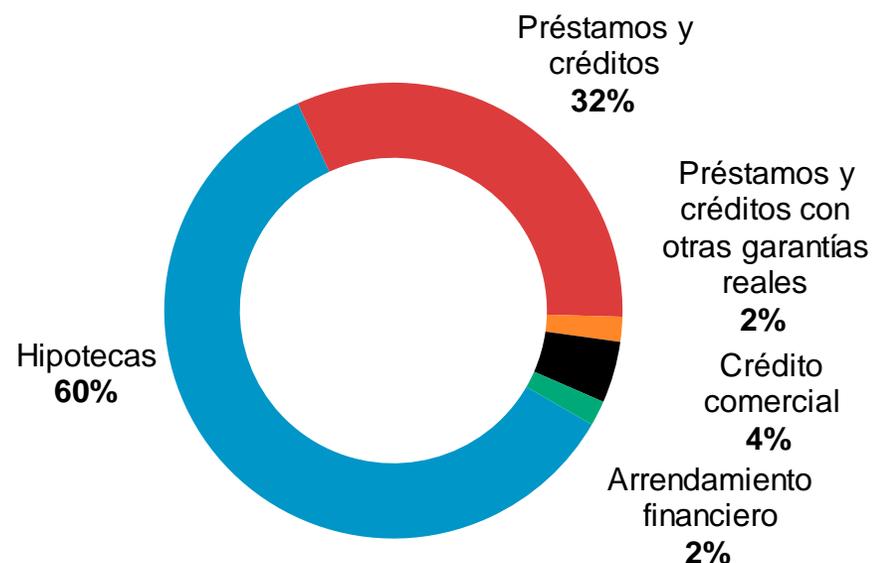
	Jun-17	Jun-18
Accionistas y contratación		
Número de accionistas	246.622	234.009
Número de acciones medias (en millones)	5.574	5.574
Valor de cotización		
Cierre del trimestre (€)	1,779	1,436
Capitalización bursátil (millones €)	9.916	8.002
Ratios bursátiles		
Beneficio neto atribuido por acción (BPA) (€) ¹	0,14	0,02
Valor contable por acción (€)	2,36	2,23
P/VC (valor de cotización s/ valor contable) (x)	0,75	0,64
PER (valor de cotización / BPA) (x) ¹	12,33	59,96
<i>Tangible Book Value</i> por acción (€)	1,99	1,81

¹ Resultado ajustado por el cupón del Additional Tier 1 después de impuestos contabilizado en fondos propios.

Inversión crediticia bruta viva por tipo de producto

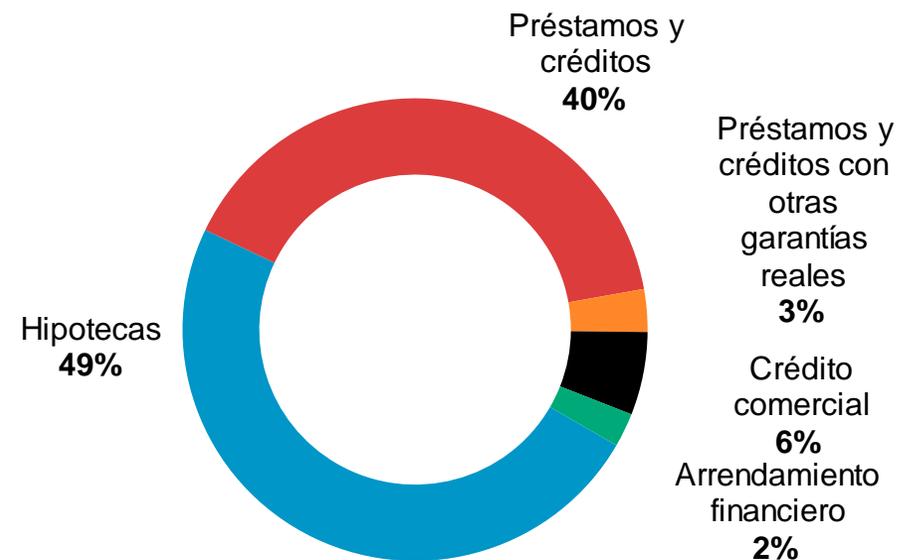
Sabadell Grupo

En porcentaje



Sabadell, ex-TSB

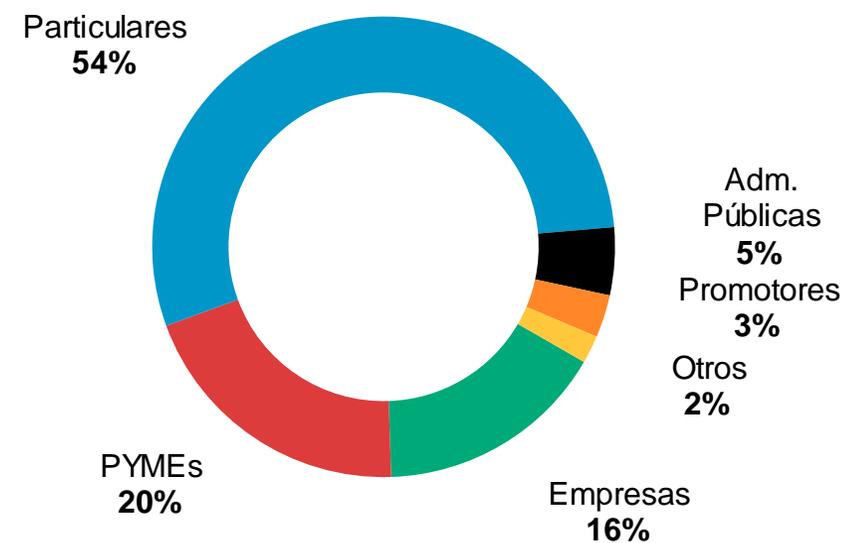
En porcentaje



Mix de negocio por tipo de cliente

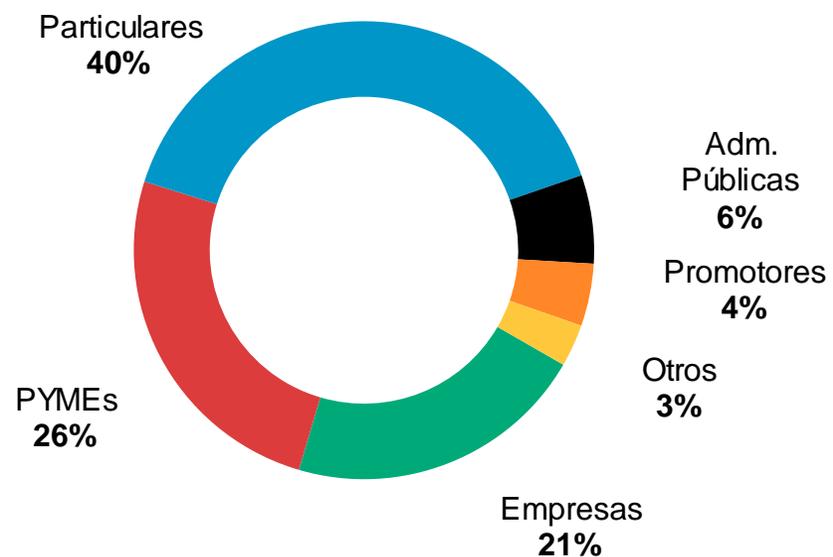
Sabadell Grupo

En porcentaje



Sabadell, ex-TSB

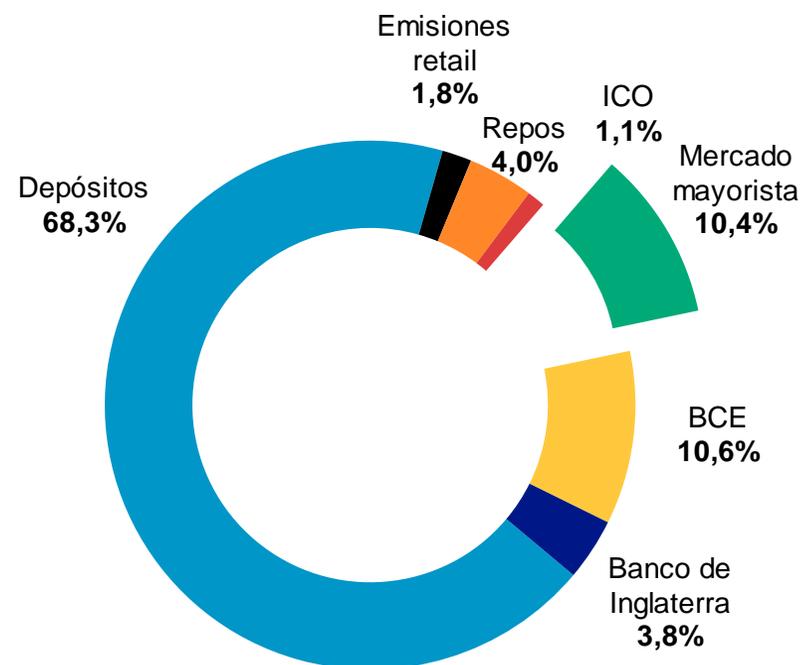
En porcentaje



Estructura de financiación, Sabadell Grupo

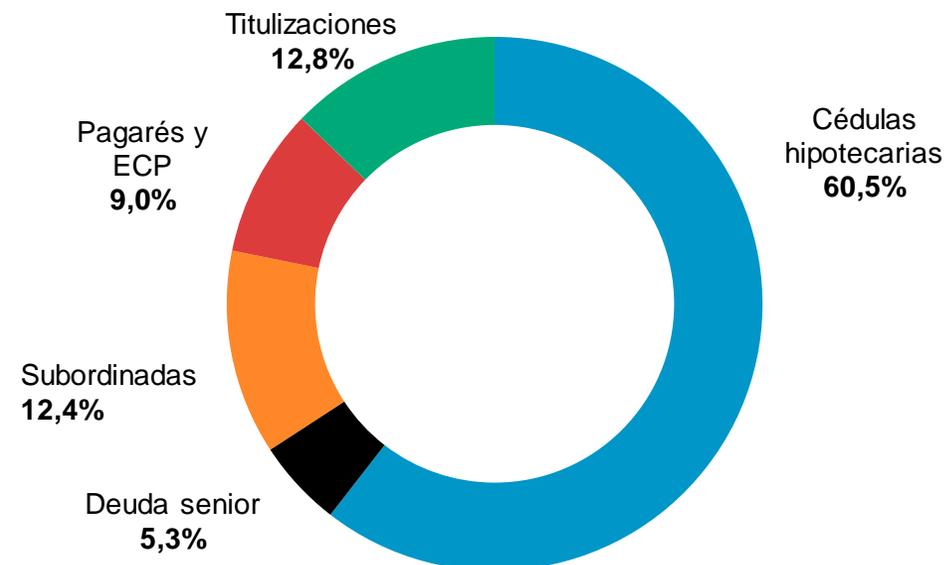
Estructura de financiación

En porcentaje



Desglose mercado mayorista

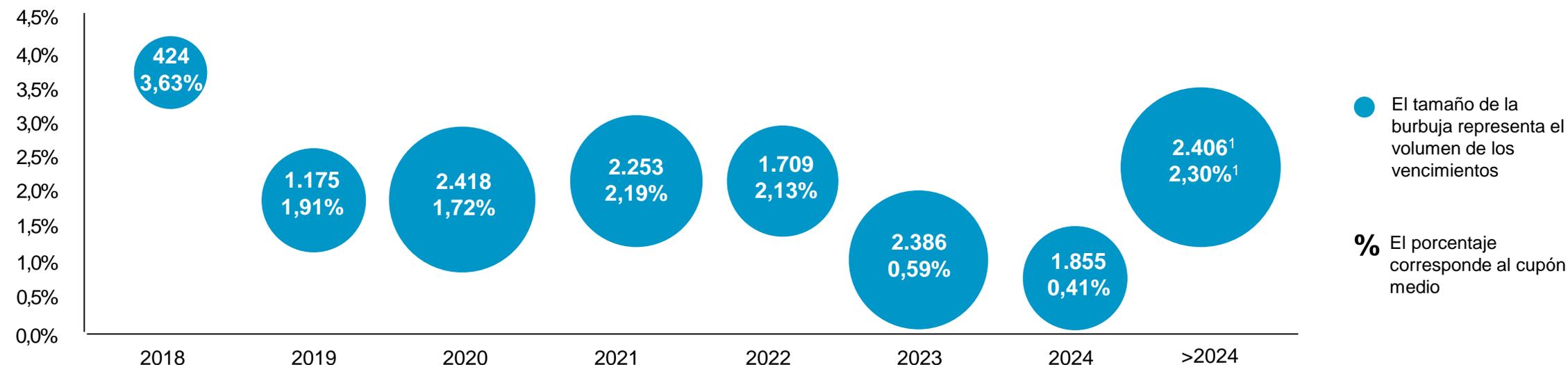
En porcentaje



Estructura de financiación, Sabadell Grupo

Calendario de vencimiento del mercado mayorista, Sabadell Grupo

En porcentaje y millones de euros



Calendario de vencimiento por tipo de producto, Sabadell Grupo

En millones de euros

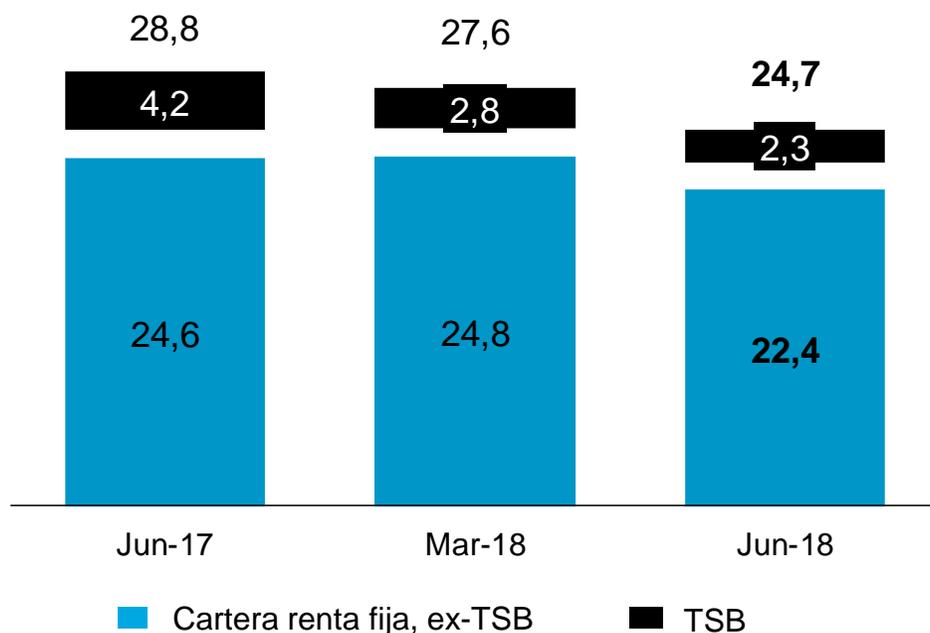
	3T18	4T18	2019	2020	2021	2022	2023	2024	>2024	Saldo vivo
Cédulas hipotecarias	0	424	1.124	2.015	1.808	1.684	1.388	1.850	1.911	12.204
Deuda senior	0	0	51	0	0	25	998	0	0	1.074
Deuda Subordinada y AT1	0	0	0	403	435	0	0	0	1.660	2.497
Otros instrumentos financieros a M y LP	0	0	0	0	10	0	0	5	0	15
Total	0	424	1.175	2.418	2.253	1.709	2.386	1.855	3.571	15.791

¹ Excluye las emisiones de AT1.

Cartera de renta fija

Evolución cartera renta fija Sabadell Grupo

En miles de millones de euros



Cartera renta fija, Sabadell Grupo

En miles de millones de euros

	Jun-17	Mar-18	Jun-18
Cartera renta fija	28,8	27,6	24,7
% sobre total activos	13,5%	12,6%	11,4%
del que:			
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado global	18,5	15,5	12,6
Duración a valor razonable con cambios en otro resultado global (años)¹	1,8	2,6	2,1

Nota: Excluye datos de Sabadell United Bank.

¹ La duración incluye el efecto de los swaps de tipos de interés.

Composición de la cartera de renta fija

Evolución de la composición de la cartera de renta fija, Sabadell Grupo

En miles de millones de euros

	Jun-17	Mar-18	Jun-18
Deuda gobierno España	9,1	9,4	10,9
Deuda gobierno Italia	10,5	9,7	5,9
Deuda gobierno Reino Unido	3,8	2,4	1,8
Otros gobiernos	2,6	3,0	3,1
del que:			
Deuda gobierno EEUU	0,2	0,2	0,2
Deuda gobierno Portugal	1,1	1,7	1,8
Deuda gobierno México	0,7	0,5	0,6
Agencias	1,2	1,0	1,0
Cédulas hipotecarias	0,3	0,1	0,1
Corporates & Financieros	1,4	2,0	1,9
TOTAL	28,8	27,6	24,7
del que:			
Cartera a coste amortizado	9,3	11,7	11,7
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado global	18,5	15,5	12,6

Evolución de saldos dudosos y activos adjudicados, contable

Evolución de dudosos y activos adjudicados, ex-TSB

En millones de euros

	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18
Entradas brutas (saldos dudosos)	526	513	617	481	330
Recuperaciones	-1.067	-706	-956	-539	-573
Salidas del perímetro	0	-10	0	0	0
Entrada neta ordinaria (saldos dudosos)	-541	-203	-339	-58	-243
Entradas brutas (activos adjudicados)	304	148	254	294	176
Ventas ¹	-355	-302	-1.624 ²	-271	-419
Variación activos adjudicados	-51	-154	-1.370	23	-244
Entrada neta ordinaria (saldos dudosos) + Variación activos adjudicados	-592	-357	-1.709	-35	-487
Fallidos	-61	-152	-66	-216	-268
Variación trimestral de saldos dudosos y activos adjudicados	-653	-509	-1.775	-251	-755

Nota: Incluye riesgos contingentes. Los saldos dudosos de Sabadell ex-TSB, los activos adjudicados y los activos problemáticos incluyen el 20% de la exposición problemática incluida en el EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA.

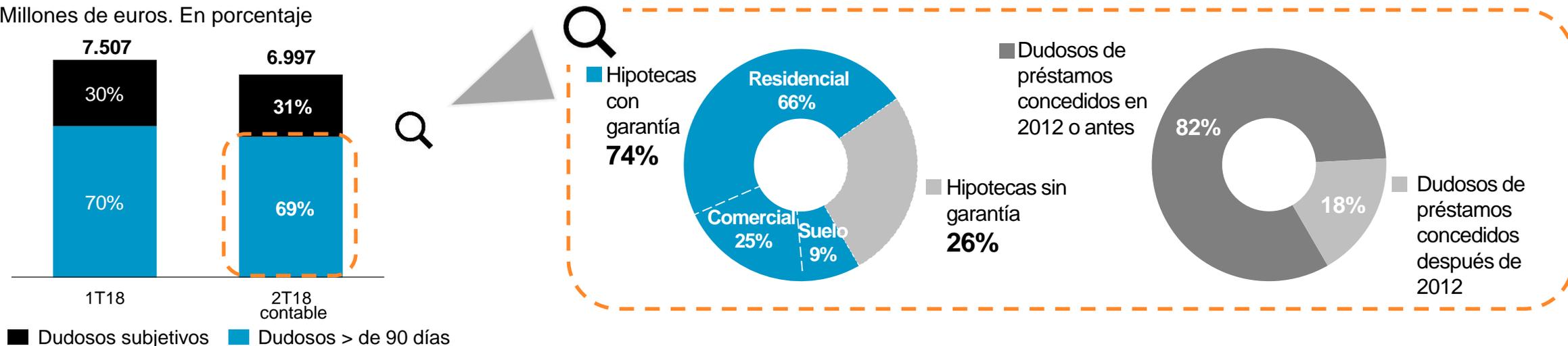
¹ Incluye otras partidas.

² Incluye los 1.252M€ de activos problemáticos del *carved out* de la línea de negocio Solvia Desarrollos Inmobiliarios.

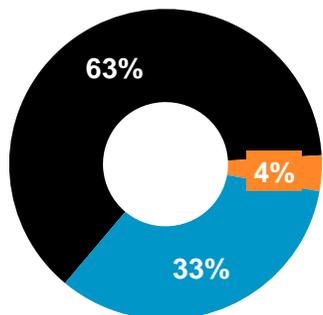
Composición de los saldos dudosos y activos adjudicados

Evolución saldos dudosos, ex-TSB¹

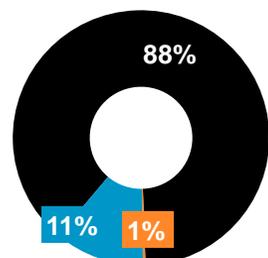
Millones de euros. En porcentaje



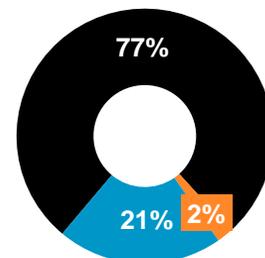
Activos adjudicados, ex-TSB 1T18



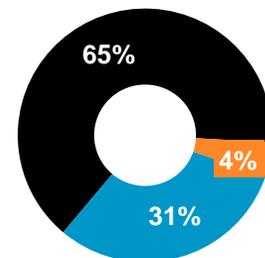
+ Nueva entrada 2T18



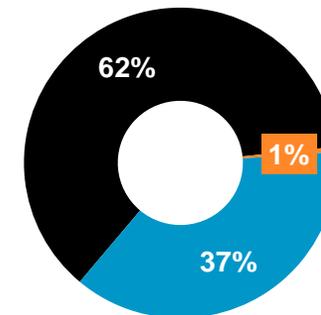
- Ventas orgánicas 2T18



- Ventas institucionales de activos problemáticos



Activos adjudicados, ex-TSB 2T18 pro forma



■ Suelo ■ En construcción ■ Edificios terminados²

Nota: Los saldos dudosos y los activos adjudicados de Sabadell ex-TSB incluyen el 20% de los saldos dudosos y de los activos adjudicados del EPA, ya que dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA.

¹ Excluye las ventas institucionales de activos problemáticos. ² Incluye también otros activos inmobiliarios procedentes de préstamos hipotecas vivienda para adquisición de inmuebles.

Créditos refinanciados y restructurados, contable

Créditos refinanciados y restructurados, Sabadell Grupo

Millones de euros

	Total	Del que: dudoso
Administraciones Públicas	20	20
Empresas y autónomos	3.682	2.011
Del que: Financiación a la construcción y promoción	721	552
Particulares	2.321	1.245
Total	6.023	3.276
Provisiones	1.422	1.201

Ratio de morosidad por segmento, contable

Ratio de morosidad por segmento, ex-TSB

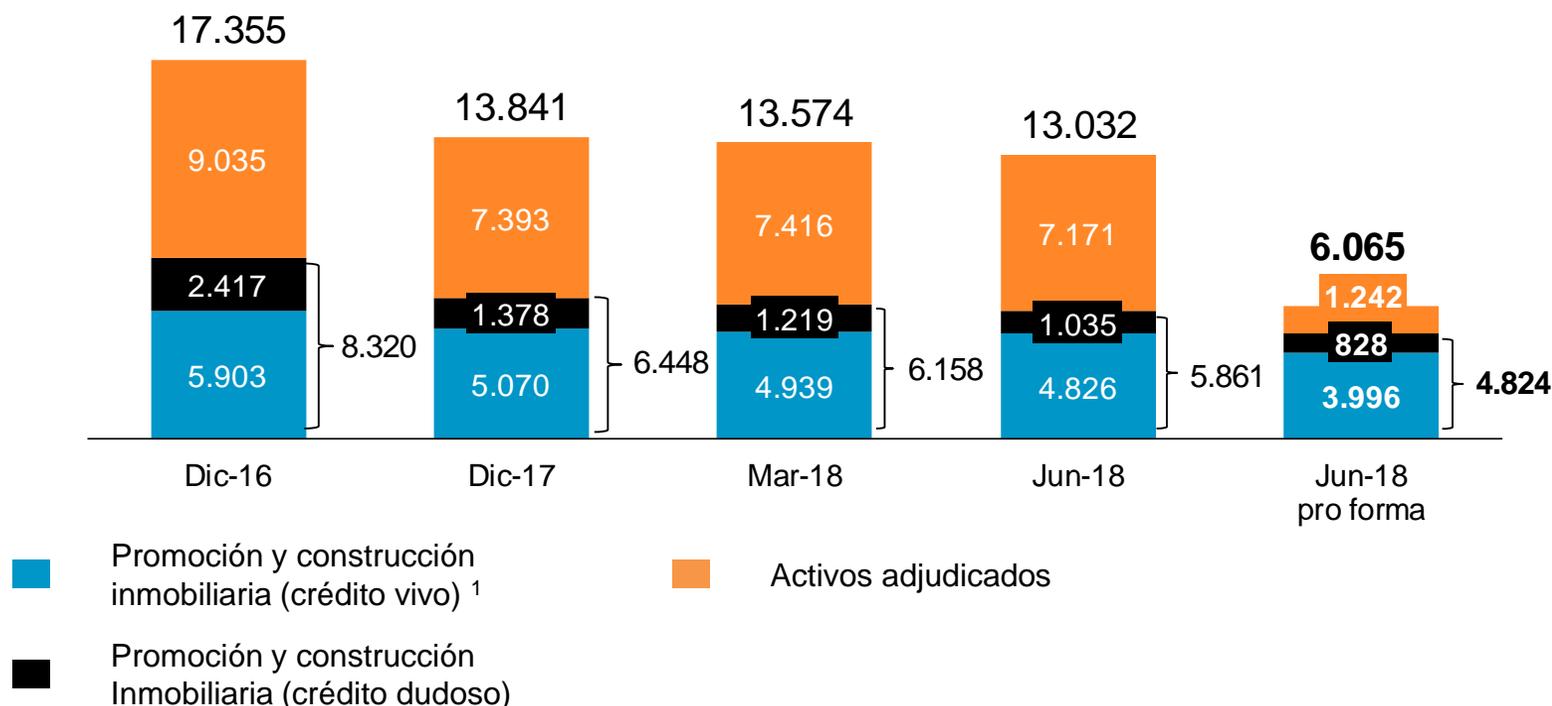
En porcentaje

	2T17	3T17	4T17	1T18	2T18
Promoción y construcción inmobiliaria	25,80%	23,82%	21,37%	19,80%	17,66%
Construcción no inmobiliaria	6,57%	6,44%	6,87%	7,17%	6,42%
Empresas	3,01%	3,03%	3,33%	3,53%	3,12%
PYMEs y autónomos	8,31%	8,21%	8,09%	7,88%	7,40%
Particulares con garantía 1ª hipoteca	7,20%	7,51%	6,88%	6,50%	6,04%
Ratio de morosidad, Sabadell ex-TSB	6,95%	6,90%	6,57%	6,38%	5,77%

Exposición inmobiliaria, pro forma

Balance (exposición inmobiliaria), ex-TSB

En millones de euros



Nota: Datos a junio de 2018. Incluye exposición contingente. El saldo promotor dudoso de Sabadell ex-TSB incluye el 20% de los saldos dudosos de promotores incluidos en el EPA, dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA. Los datos pro forma se refieren a datos teniendo en cuenta la venta institucional de activos problemáticos.

¹ Incluye préstamos en vigilancia especial. De éstos, 331M€ corresponden a saldos dudosos de promotores incluidos en el EPA cuyo riesgo ha sido transferido al FGD de acuerdo al protocolo del EPA y 291M€ son crédito promotor vivo incluido en el EPA. Ambas cifras no incluyen avales.

Exposición y cobertura de activos adjudicados, contable

Exposición de activos adjudicados y cobertura por tipo de producto, ex-TSB

En millones de euros. En porcentaje

	Exposición problemática bruta	Provisiones asociadas	Ratio de cobertura
Edificios terminados	2.613	1.185	45,4%
Vivienda	1.285	570	44,3%
Resto	1.328	616	46,4%
En construcción	253	151	59,6%
Vivienda	224	136	60,5%
Resto	29	15	52,5%
Suelo	2.344	1.775	75,8%
Suelo urbano	629	458	72,9%
Resto	1.715	1.317	76,8%
Otros¹	1.962	880	44,8%
Total de activos adjudicados	7.171	3.991	55,7%

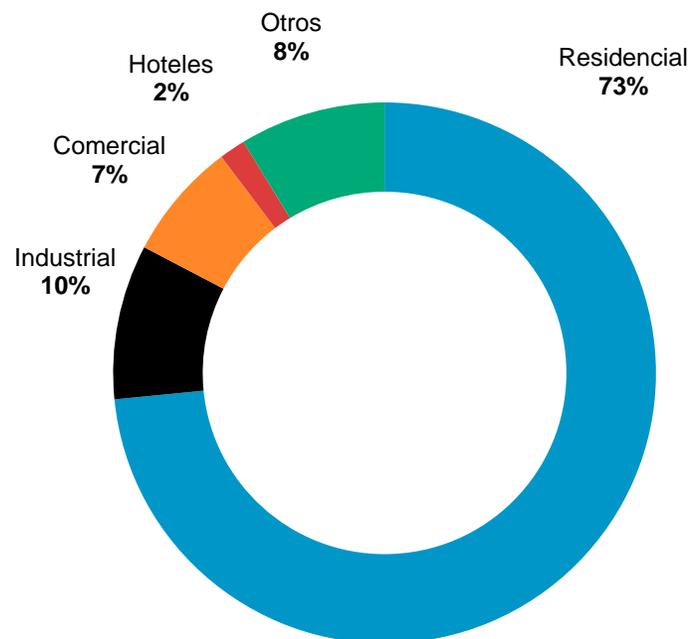
Nota: Datos a junio de 2018. Los activos adjudicados de Sabadell ex-TSB incluyen el 20% de los activos adjudicados incluidos en el EPA, dicho riesgo es asumido por Sabadell de acuerdo con el protocolo del EPA. Asimismo, las provisiones de Sabadell ex-TSB incluyen todas las provisiones asociadas al 20% de los activos adjudicados incluidos en el EPA.

¹ Se refiere a los activos inmobiliarios procedentes de hipotecas vivienda para adquisición de inmuebles.

Segmentación de los activos adjudicados, contable

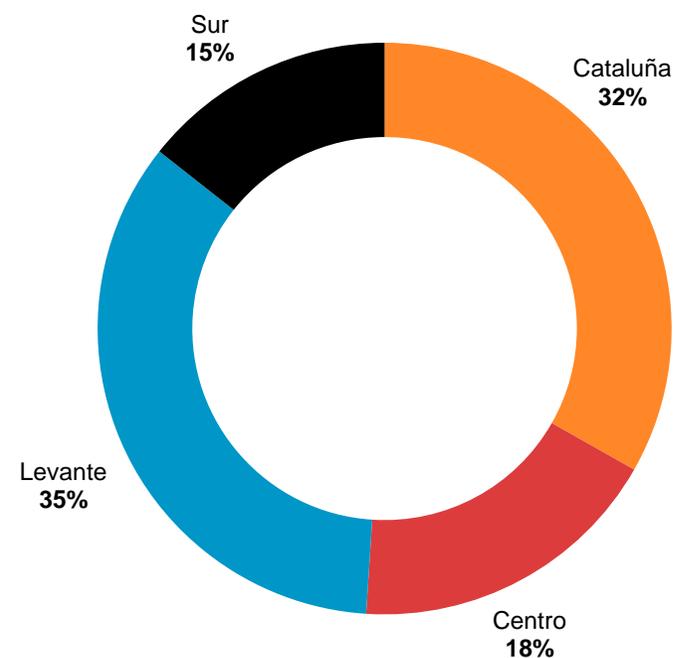
Activos adjudicados por uso, ex-TSB

En porcentaje



Activos adjudicados por región, ex-TSB

En porcentaje

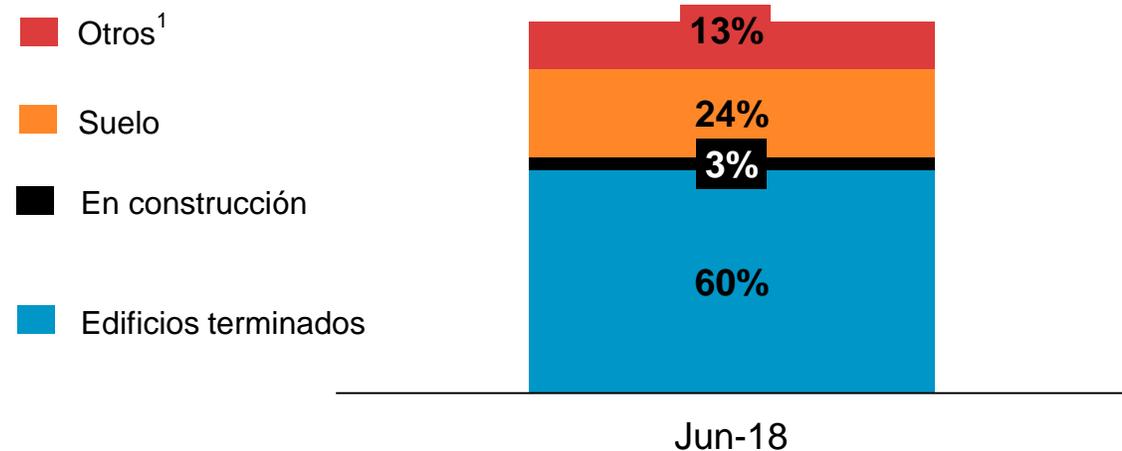


Nota: Datos a junio de 2018. Incluye el 100% del EPA.

Segmentación de la exposición inmobiliaria por tipo de activo y región, contable

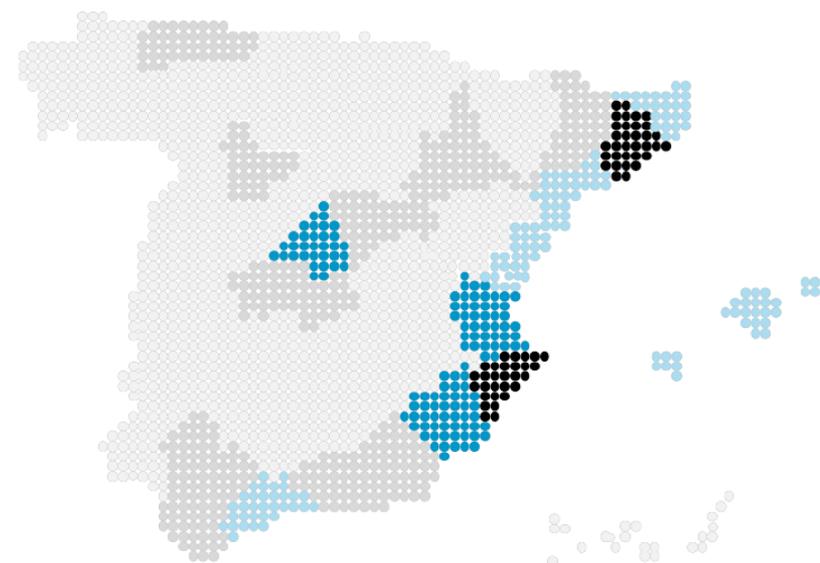
Segmentación por tipo de activo, ex-TSB

En porcentaje

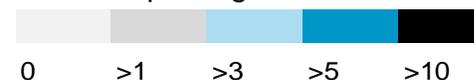


Segmentación por región

80% de todos los edificios terminados en la zona costera del Mediterráneo y Madrid



% de stock por región



Nota: Datos a junio de 2018.

¹ Otras garantías.

Principales magnitudes del EPA, pro forma

Desglose y evolución del Esquema de Protección de Activos

En millones de euros

Concepto	Jun-12 ^{1,2}	Jun-18 ²	Var. (%)	Jun-18 pro forma ²	Var. (%) pro forma
Préstamos y anticipos	19.117	4.452	-76,7%	2.813	-85,3%
Del que riesgo dispuesto	18.460	4.444	-75,9%	2.805	-84,8%
Del que avales y pasivos contingentes	657	8	-98,7%	8	-98,7%
Activos inmobiliarios	4.663	3.925	-15,8%	179	-96,2%
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	504	40	-92,0%	40	-92,0%
Activos fallidos	360	2.006	457,3%	680	88,9%
Total	24.644	10.424	-57,7%³	3.712	-84,9%

**Tras la venta institucional de activos problemáticos,
la cartera del EPA ha disminuido c.85% (20,9MM€) desde su origen**

Nota: los datos pro forma se refieren a datos teniendo en cuenta la venta institucional de activos problemáticos.

¹ El EPA entró en vigor el 1 de junio de 2012, con efectos retroactivos desde el 31 de julio de 2011.

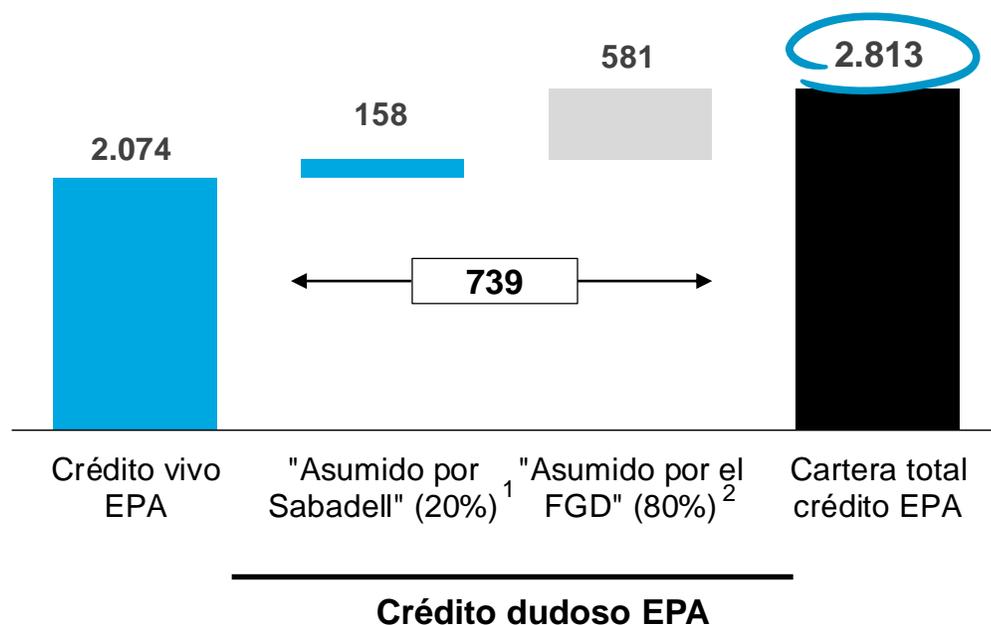
² Importe bruto de provisiones constituidas en la financiación original.

³ Excluye la venta institucional de activos problemáticos.

Cartera del EPA y exposición del crédito promotor, pro forma

Préstamo y anticipos del EPA (Jun-18 pro forma)

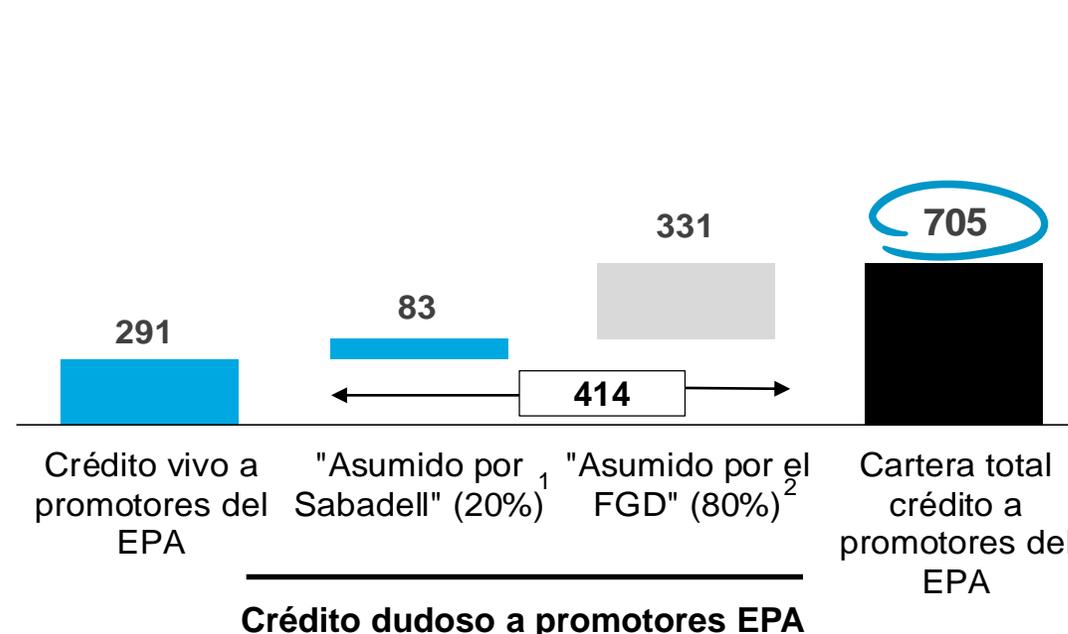
En millones de euros



La ratio de morosidad de los saldos dudosos del EPA es del 26,3%

Crédito promotor del EPA (Jun-18 pro forma)

En millones de euros



La ratio de morosidad del crédito promotor del EPA es del 58,7%

Nota: los datos pro forma se refieren a datos teniendo en cuenta la venta institucional de activos problemáticos.

¹ El 20% del riesgo del total del crédito dudoso es asumido por Sabadell de acuerdo al protocolo del EPA.

² El 80% del riesgo del total del crédito dudoso es transferido al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de acuerdo al protocolo del EPA.

Cartera de activos inmobiliarios del EPA, pro forma

Activos inmobiliarios del EPA (Jun-18 pro forma)

En millones de euros



Nota: los datos pro forma se refieren a datos teniendo en cuenta la venta institucional de activos problemáticos.

¹ Las pérdidas derivadas del 20% del total de los activos inmobiliarios incluidos en el EPA son asumidas por Sabadell de acuerdo al protocolo del EPA.

² Las pérdidas derivadas del 80% del total de los activos inmobiliarios incluidos en el EPA son transferidas al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de acuerdo al protocolo del EPA.

Provisiones del EPA, pro forma

Provisiones y exposición del EPA (Jun-18 pro forma)

En millones de euros

	Exposición EPA	Provisiones EPA	Cobertura EPA
Total exposición problemática EPA			
Crédito dudoso	739	378	51,1%
del que "asumido por el FGD" ¹	581	293	
Activos inmobiliarios	179	151	84,4%
de los que "asumidos por el FGD" ¹	143	121	
Total activos problemáticos EPA	918	528	57,6%
Total crédito promotor EPA			
Crédito promotor dudoso	414	258	62,3%
del que "asumido por el FGD" ¹	331	206	
Total crédito promotor problemático	593	409	69,0%

Nota: los datos pro forma se refieren a datos teniendo en cuenta la venta institucional de activos problemáticos.

¹ "Asumido por el FGD" representa el 80% de la exposición del EPA, cuyo riesgo ha sido transferido al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de acuerdo al protocolo del EPA.

Calificación crediticia y perspectivas de Sabadell Grupo

	Largo plazo	Corto plazo	Perspectiva	Última actualización
DBRS	BBB (Alto)	R-1 (bajo)	Positiva	16.07.2018
STANDARD & POOR'S	BBB	A-2	Estable	28.06.2018
MOODY'S¹	Baa3/ Baa2	P-3/ P-2	Positiva/Positiva	17.04.2018

¹ Relacionado con deuda senior y depósitos, respectivamente.

Disclaimer

Esta presentación (la “Presentación”) ha sido preparada y emitida por y es de exclusiva responsabilidad de Banco de Sabadell, S.A. (“Banco Sabadell” o la “Sociedad”). A estos efectos, la Presentación comprende e incluye tanto las diapositivas que se presentan a continuación, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad, así como cualquier sesión de preguntas y respuestas que siga a la citada exposición oral y cualquier documento o material informativo que se distribuya o guarde relación con cualquiera de los anteriores.

La información contenida en esta Presentación no ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada en forma resumida. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo (“Grupo Banco Sabadell”), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes realizan ninguna manifestación sobre ni garantizan, expresa o tácitamente, la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades del Grupo Banco Sabadell, ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes asumen responsabilidad alguna (ya sea a título de negligencia o de cualquier otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o indirecto derivado del uso de esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de dolo, y se exoneran expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

Banco Sabadell advierte de que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas previsiones y estimaciones representan la opinión actual de Banco Sabadell sobre sus expectativas futuras de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado por el Grupo Banco Sabadell. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias gubernamentales, políticas y regulatorias; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de sus clientes, deudores y contrapartes. Estos y otros factores de riesgo descritos en los informes y documentos pasados o futuros del Grupo Banco Sabadell, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (“CNMV”) y a disposición del público tanto en la web de Banco Sabadell (www.grupobancosabadell.com) como en la de la CNMV (www.cnmv.es), así como otros factores de riesgo actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a su negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquellos descritos en las previsiones y estimaciones.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitada a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones, se refieren a la fecha de esta Presentación y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados del Grupo Banco Sabadell correspondientes al segundo trimestre de 2018. Dicha información no ha sido auditada por nuestros auditores. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), así como con los criterios de contabilidad internos del Grupo Banco Sabadell con el fin de que cada área presente de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Adicionalmente a la información financiera preparada de acuerdo con las NIIF, esta Presentación incluye ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (“MARs”), según se definen en las Directrices sobre las Medidas Alternativas del Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 5 de octubre de 2015 (ESMA/2015/1415es). Las MARs son medidas del rendimiento financiero elaboradas a partir de la información financiera del Grupo Banco Sabadell pero que no están definidas o detalladas en el marco de información financiera aplicable y que, por tanto, no han sido auditadas ni son susceptibles de serlo en su totalidad. Estos MARs se utilizan con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión del desempeño financiero del Grupo Banco Sabadell pero deben considerarse como una información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera elaborada de acuerdo con las NIIF. Asimismo, la forma en la que el Grupo Banco Sabadell define y calcula estas MARs puede diferir de la de otras entidades que empleen medidas similares y, por tanto, podrían no ser comparables entre ellas. Consulte el Informe financiero trimestral (https://www.grupobancosabadell.com/INFORMACION_ACCIONISTAS_E_INVERSORES/INFORMACION_FINANCIERA/INFORMES_TRIMESTRALES) para una explicación más detallada de las MARs utilizadas, incluyendo su definición o la reconciliación entre los indicadores de gestión aplicables y las partidas presentadas en los estados financieros consolidados elaborados de conformidad con las NIIF.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido generalmente de publicaciones sobre el sector y encuestas o estudios realizados por terceros. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados por dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Banco Sabadell no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Banco Sabadell se basan en análisis internos de Banco Sabadell, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva de Banco Sabadell contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas. Banco Sabadell se exonera de responsabilidad respecto de la distribución de esta Presentación por sus receptores.

Banco Sabadell no es responsable, ni acepta responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de esta Presentación.

Nadie debe adquirir o suscribir valores de la Sociedad con base en esta Presentación. Esta Presentación no constituye, ni forma parte, ni debe entenderse como (i) una oferta, solicitud o invitación a suscribir, adquirir, vender, emitir, asegurar o de otra manera adquirir, valor alguno ni, incluso por el hecho de su comunicación, constituye ni forma parte, ni puede tomarse como base, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de cualquier índole en relación con valor alguno; ni como (ii) una forma de opinión financiera, recomendación o asesoramiento de carácter financiero o inversor en relación con valor alguno.

Mediante la recepción de, o el acceso a, esta Presentación Vd. acepta y queda vinculado por los términos, condiciones y restricciones antes expuestos.



Para más información, contacte con el departamento de Relación con Inversores:
investorrelations@bancsabadell.com
+44 2071 553 888