

Resultados 3T15

Nuevos Tiempos



Presentación a medios de comunicación

Barcelona, 23 de octubre de 2015

Claves del trimestre

Análisis de los resultados

Negocio y liquidez

Capital y gestión del riesgo

Gestión de activos inmobiliarios

TSB

Claves del trimestre

-
- El margen de intereses mantiene su crecimiento por el menor coste de los recursos.
-
- La gestión de activos propicia el incremento de los ingresos por comisiones, a pesar de la estacionalidad del trimestre.
-
- La actividad comercial con las empresas y los particulares aumenta.
-
- El ratio de morosidad cae 306 pb respecto a hace un año, situándose en el 10,38%, y en el 8,51% incluyendo TSB.
-
- La dotación a provisiones es menor gracias al esfuerzo de anticipación realizado durante la primera mitad del año.
-
- Los volúmenes de TSB, tanto en hipotecas como en depósitos, y el control de costes muestran una buena evolución.

Análisis de los resultados

Cuenta de resultados



	Grupo BS			Sin TSB	
<i>Millones de euros</i>	Sep.14	Sep.15	% var 15/14	Sep.15	% var 15/14
Margen de intereses	1.650,0	2.240,3	35,8%	1.973,1	19,6%
Método participación y dividendos	-0,3	40,5	---	40,5	---
Comisiones	629,6	728,2	15,7%	687,0	9,1%
ROF y diferencias de cambio	1.389,5	1.254,8	-9,7%	1.256,6	-9,6%
Otros resultados de explotación	7,8*	-5,0	---	-4,0	---
Margen bruto	3.676,6	4.258,8	15,8%	3.953,2	7,5%
Gastos de personal	-906,5	-1.032,3	13,9%	-919,5	1,4%
Gastos de administración	-431,4	-557,7	29,3%	-437,3	1,4%
Amortización	-206,0	-234,6	13,9%	-216,1	4,9%
Margen antes de dotaciones	2.132,7	2.434,2	14,1%	2.380,3	11,6%
Total provisiones y deterioros	-1.725,0	-1.955,2	13,3%	-1.955,2	13,3%
Plusvalías por venta de activos corrientes	85,3	-17,5	---	-17,5	---
Fondo de comercio negativo	0,0	207,4	---	207,4	---
Beneficio antes de impuestos	493,0	668,8	35,7%	614,9	24,7%
Impuestos y otros	-129,2	-89,0	----	-74,7	----
Beneficio atribuido al grupo	363,8	579,8	59,4%	540,2	48,5%

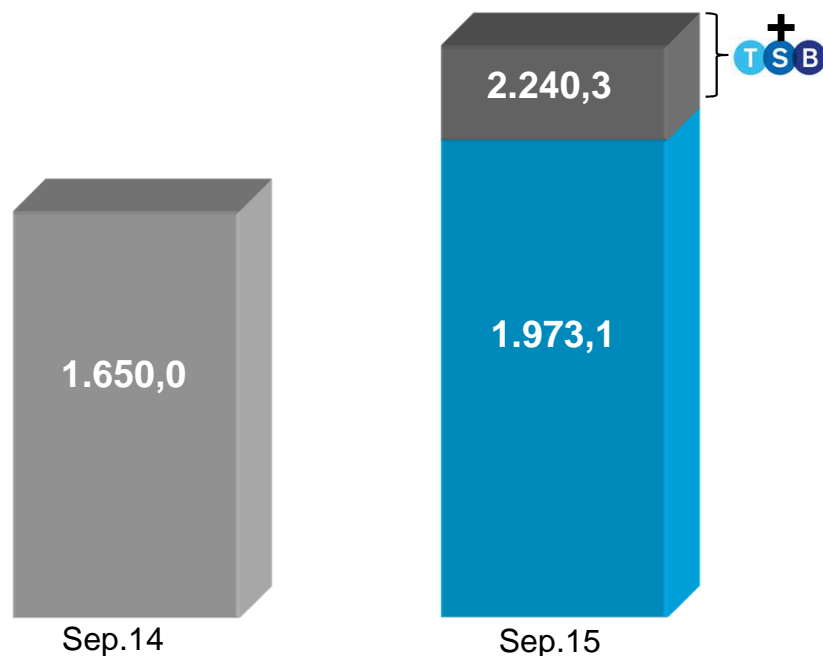
• Los datos a septiembre 2014 se muestran en base comparable, no devengando los pagos al FGD. A septiembre 2014 el beneficio neto reportado fue de 265,3 millones de euros, devengando los pagos al FGD

Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es de 0,7234 (media del 3T2015)

El margen de intereses mantiene una positiva evolución...

Evolución del margen de intereses

En millones de euros

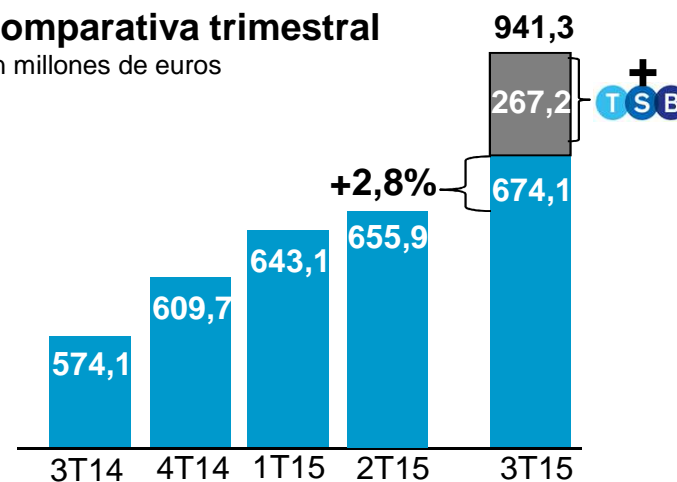


+35,8% Grupo BS

+19,6% sin TSB

Comparativa trimestral

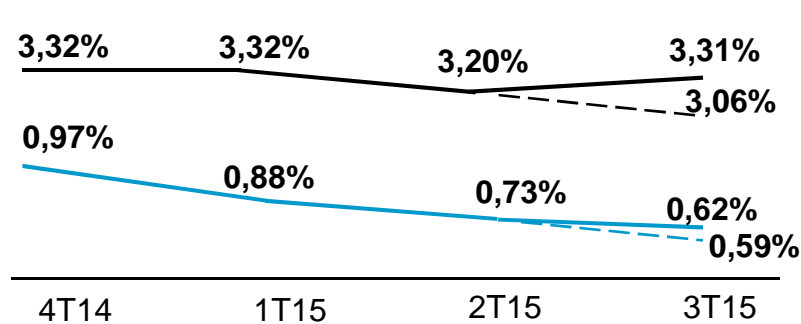
En millones de euros



...por la gestión activa de los precios Sabadell y menor coste de los recursos

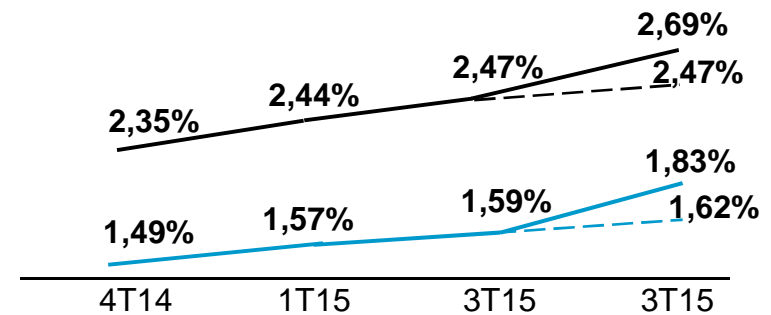
Rendimiento del crédito y coste de los recursos de clientes

- Rendimiento del crédito a clientes
- - - Rendimiento del crédito a clientes sin TSB
- Coste de los recursos de clientes
- - - Coste de los recursos de clientes sin TSB



Evolución de los márgenes

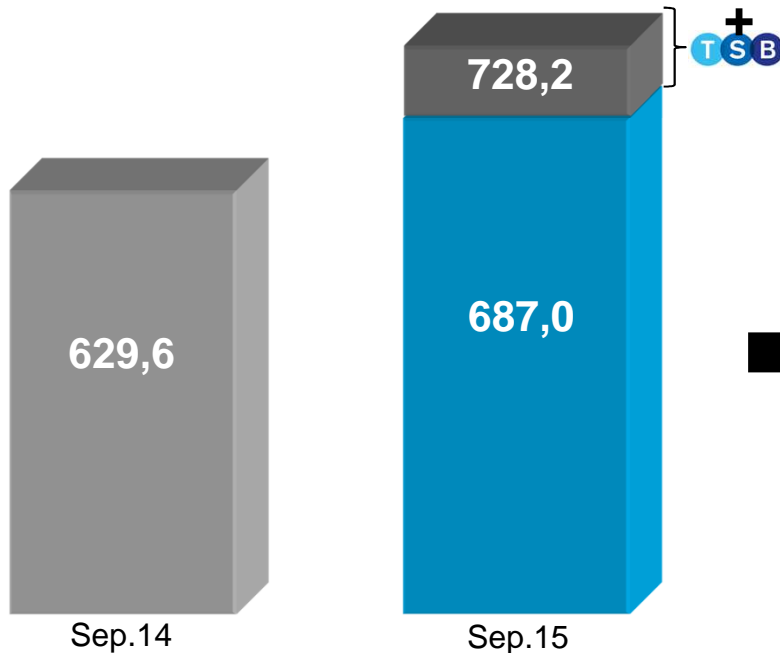
- Margen de clientes
- - - Margen de clientes sin TSB
- Margen de intereses S/ATM
- - - Margen de intereses S/ATM sin TSB



Buena evolución de las comisiones

Comisiones

En millones de euros

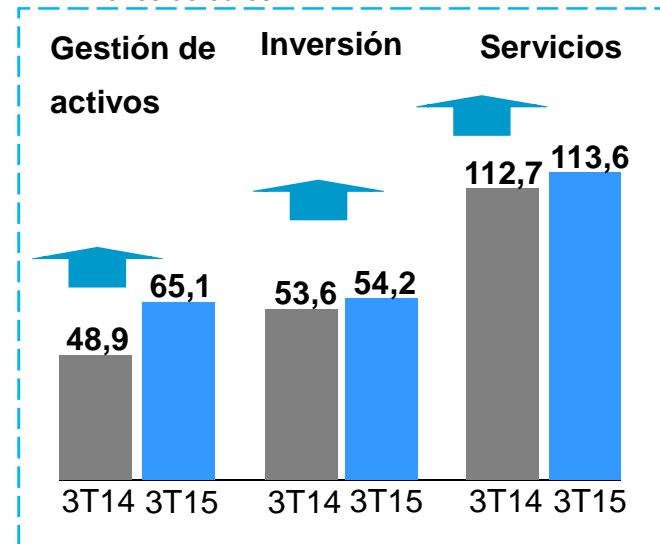


+15,7% Grupo BS

+9,1% sin TSB

Procedencia de ingresos*

En millones de euros



TSB ha aportado 41,2 millones de euros en el 3T en comisiones

*Sin incluir TSB

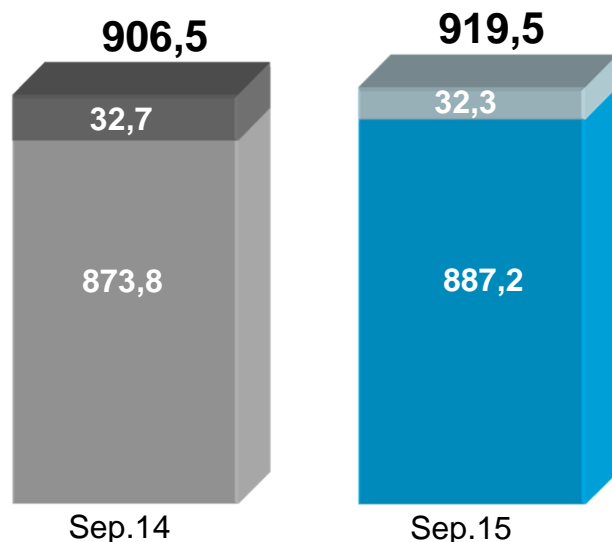
Contención de costes con bases comparables

Gastos de personal

En millones de euros

■ No recurrente
■ Recurrente

+1,4%*

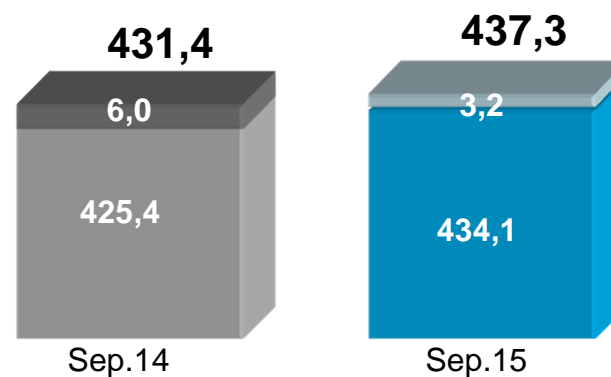


Gastos administrativos

En millones de euros

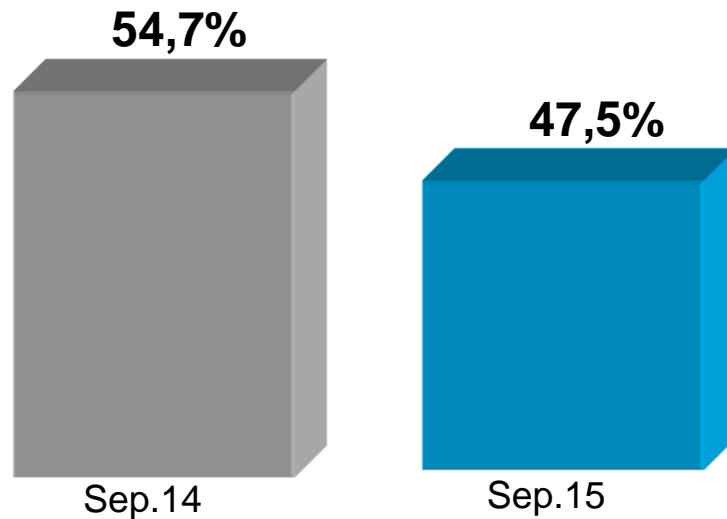
■ No recurrente
■ Recurrente

+1,4%*

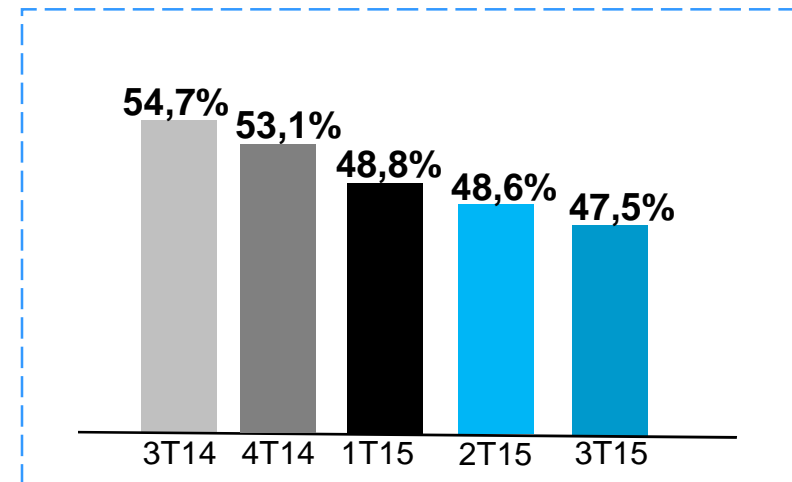


***Incluyendo TSB, los gastos de personal crecen un 13,9% y los administrativos aumentan un 29,3%**

El ratio de eficiencia continúa mejorando a perímetro constante



Evolución ratio de eficiencia*



Si se incluye TSB, el ratio de eficiencia del Grupo BS es del 50,3%

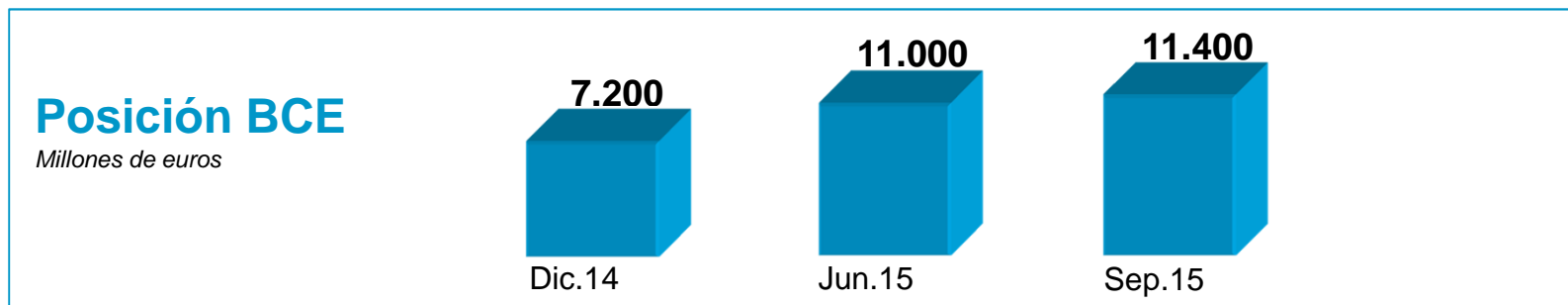
* Para el cálculo de la ratio de eficiencia se excluye el ROF y diferencias de cambio no recurrentes y se incluye la periodificación de las dotaciones al Fondo de Garantía de Depósitos (FGD).

Negocio y liquidez

Los recursos fuera de balance siguen creciendo...

Millones de euros	Grupo BS				Sin TSB		
	Sep.14	Sep.15	Var. anual	Var. Jun/Sep.	9M15	Var. anual	Var. Jun/Sep.
Recursos de clientes en balance	97.375	129.957	33,5%	-0,3%	95.576	-1,8%	0,2%
Depósitos a plazos*	53.705	47.231	-12,1%	-4,7%	42.831	-20,2%	-5,5%
Cuentas corrientes	32.007	50.321	57,2%	4,6%	39.101	22,2%	7,0%
Cuentas ahorro	11.663	32.405	177,8%	-0,9%	13.644	17,0%	1,1%
Recursos de clientes fuera de balance	29.664	35.716	20,4%	0,9%	35.716	20,4%	0,9%
Fondos de inversión	14.665	20.390	39,0%	0,8%	20.390	39,0%	0,8%
Fondos de pensiones	4.367	4.242	-2,9%	-2,7%	4.242	-2,9%	-2,7%
Seguros comercializados	7.824	7.314	-6,5%	3,3%	7.314	-6,5%	3,3%
Total recursos de clientes	127.039	165.673	30,4%	-0,1%	131.292	3,3%	0,8%

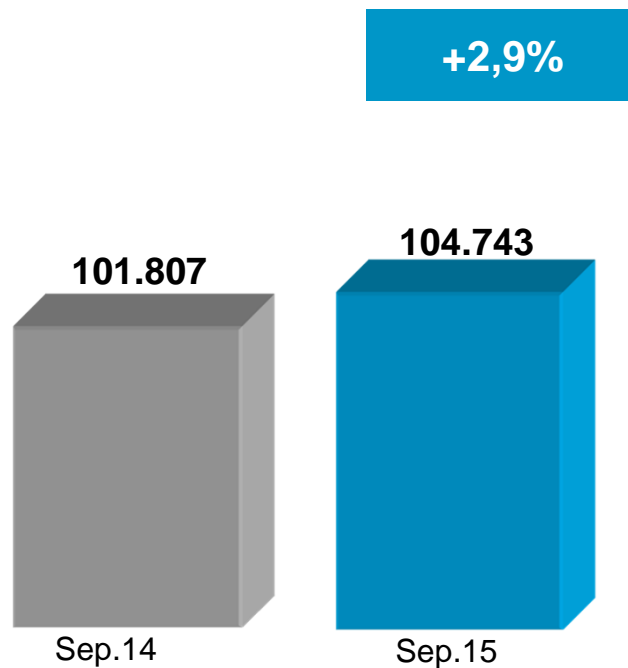
*Incluye depósitos a plazo y otro pasivos. Excluye repos



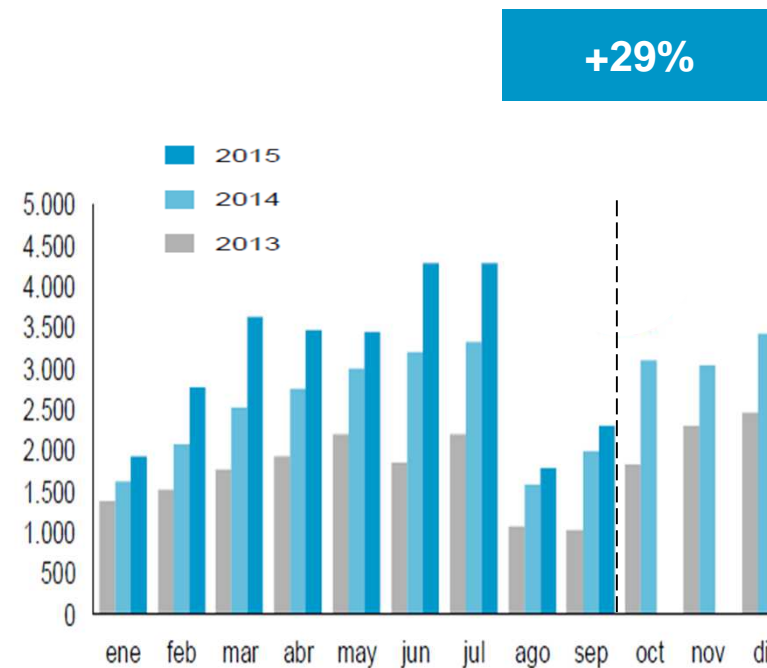
...y la actividad crediticia mantiene su progresión

Evolución del crédito, sin dudosos ni TSB

(En millones de euros)



Contratos de nueva producción de financiación a pymes*



*Sin incluir TSB.

La formalización de hipotecas avanza a buen ritmo

Nueva producción de préstamos para la vivienda*

	Sep.14	Sep.15	VAR.%
Operaciones	10.739	13.911	29,5%
Importes (En millones de euros)	1.153	1.713	48,5%

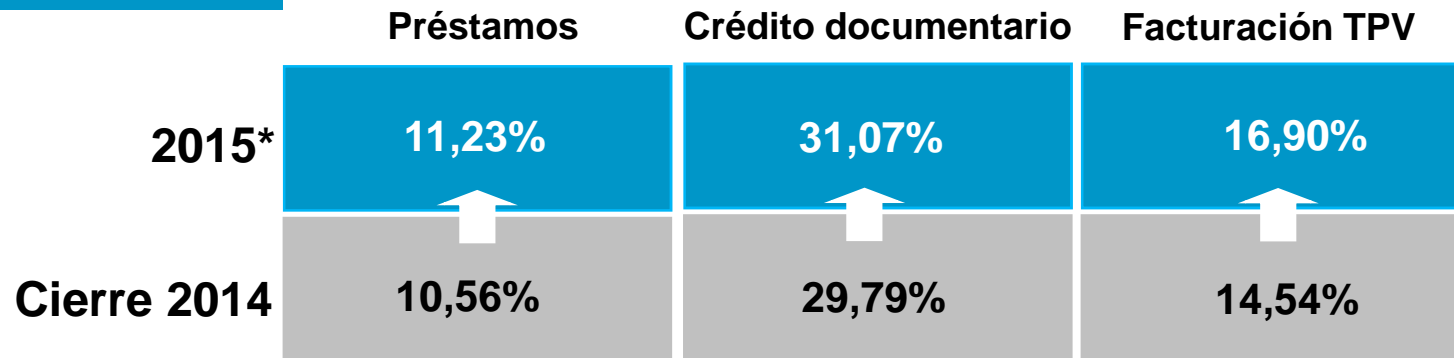
Fuerte ritmo en la nueva producción de hipotecas

El *stock* vivo de hipotecas empezará a crecer en el próximo año

*Sin TSB.

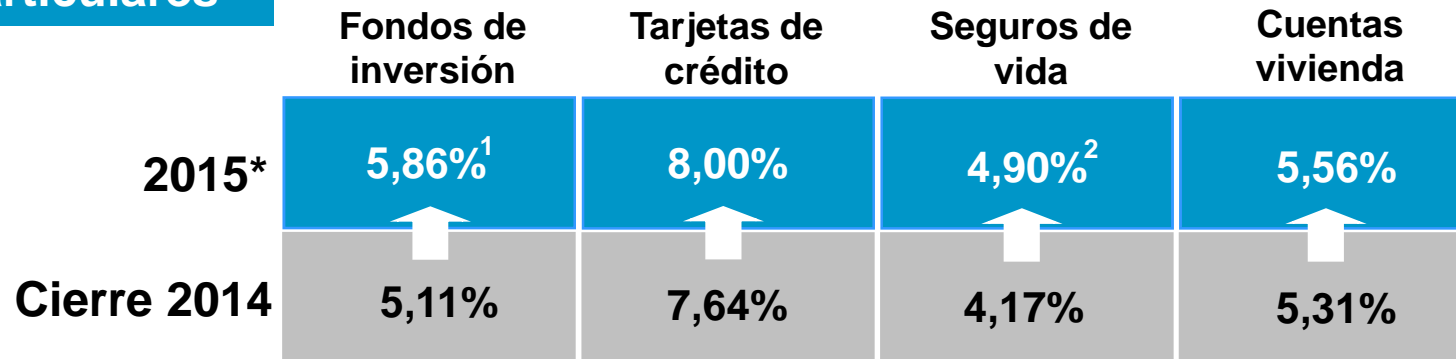
Las cuotas de mercado mejoran

En empresas



*Datos a septiembre de 2015 o a última fecha disponible.

En particulares

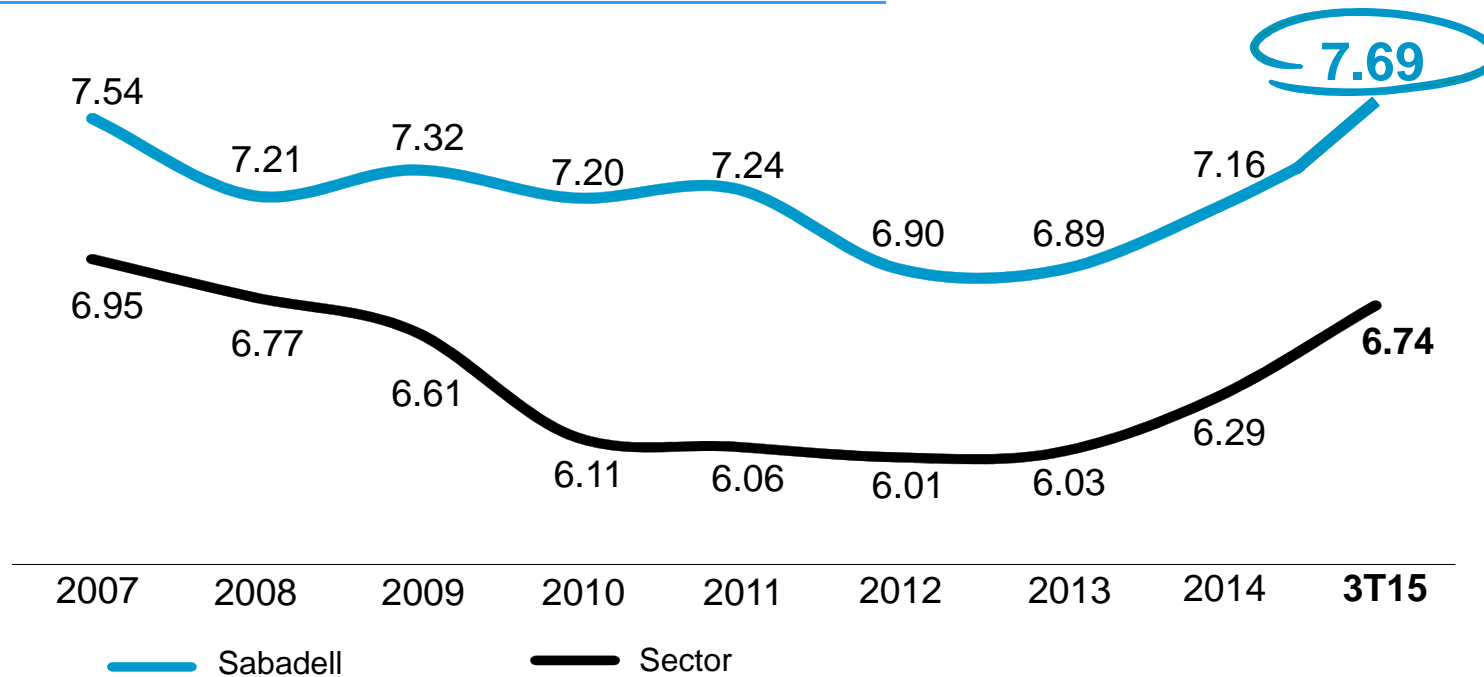


*Datos a septiembre 2015 o a última fecha disponible.

1. Según Inverco. 2. Cuota calculada, según número de contratos.

Liderazgo en calidad de servicio

Evolución de Banco Sabadell vs. Sector



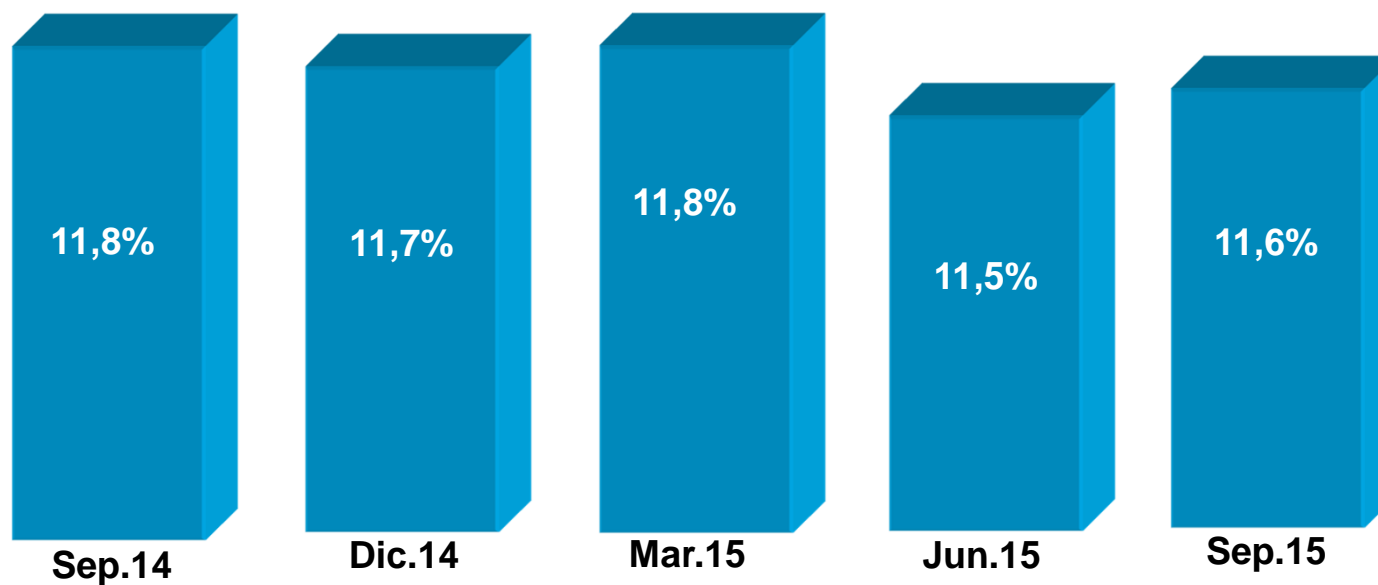
Sabadell obtiene la puntuación más alta en calidad de servicio desde el inicio de la crisis

Fuente: STIGA, EQUOS RCB Análisis de calidad objetiva en redes comerciales bancarias, 3T 2015

Capital y gestión de riesgo

Una posición confortable de capital

Evolución *Common Equity Tier 1*

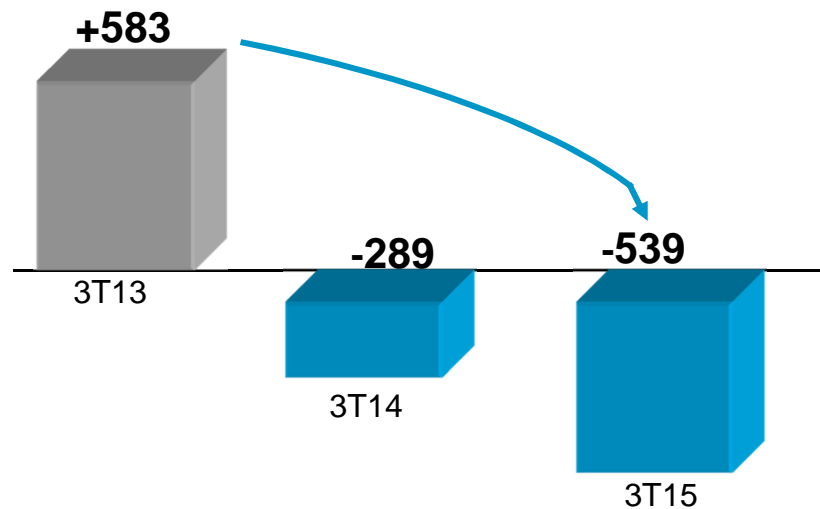


El CET 1 *fully loaded* es del 11,4%

El saldo de dudosos sigue descendiendo...

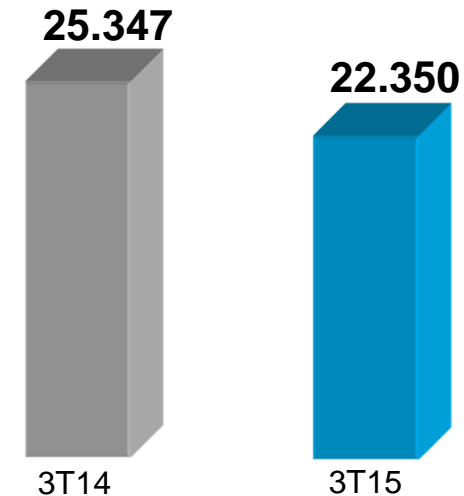
Entrada ordinaria neta + inmuebles

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros



Evolución total activos problemáticos*

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros



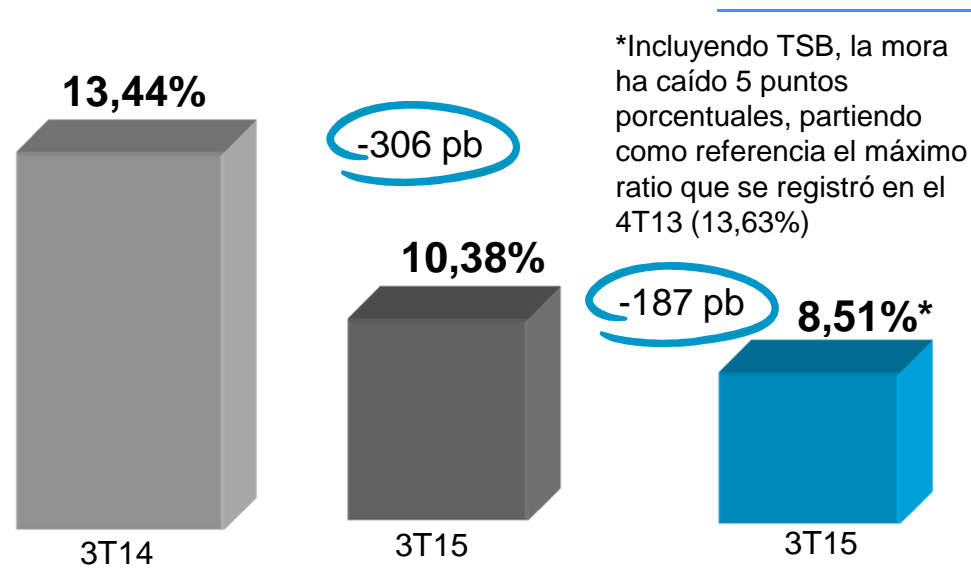
El saldo total de problemáticos se ha reducido en 2.996 millones de euros en los últimos doce meses

*Sin TSB

...y la mora encadena una nueva caída

Tasa de morosidad

En porcentaje.



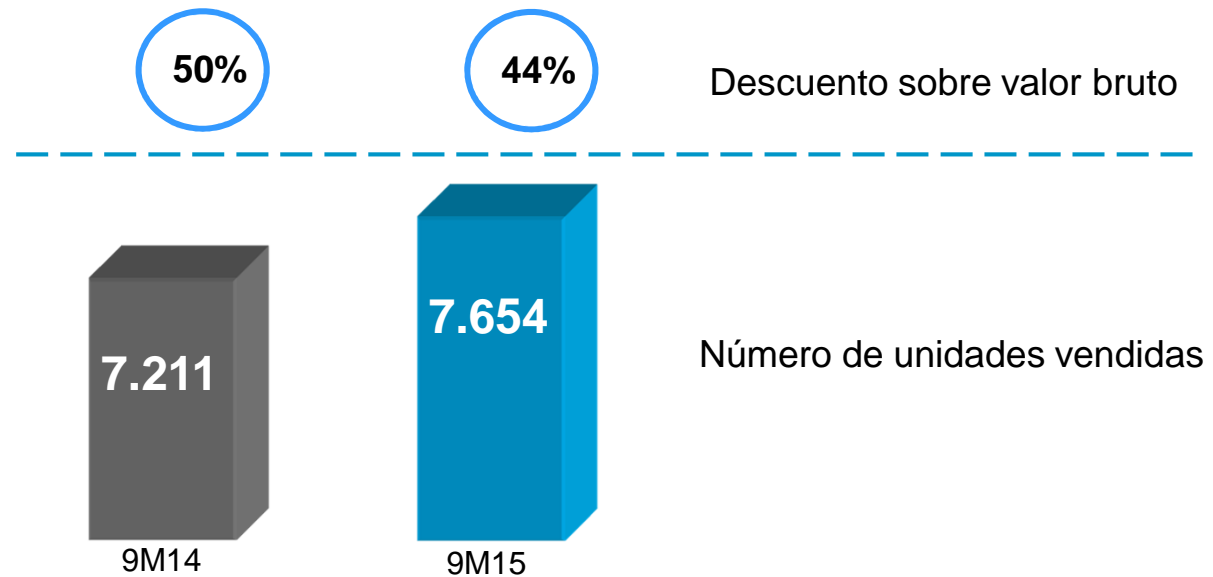
El ratio de cobertura de morosos se sitúa en el 54,5% y si se incluye a TSB, este asciende a 55,3%

Nota: La ratio de morosidad está calculada incluyendo riesgos contingentes y el 20% del saldo EPA. La ratio de morosidad del sector era del 10,95 en el mes de agosto.

5. Gestión de activos inmobiliarios

La comercialización de inmuebles evoluciona al alza

Ventas de activos adjudicados* en unidades y descuento sobre el valor bruto



Banco Sabadell continúa comercializando activos a un ritmo elevado, reduciendo el descuento sobre el valor bruto

*Sólo activos en balance

6. TSB

Claves del trimestre



TSB evoluciona según el plan de negocio previsto.

La formalización de hipotecas crece a muy buen ritmo.

Mejora el reconocimiento de la calidad de servicio.

El proceso de integración avanza cumpliendo el calendario establecido.

Avances en el desarrollo del plan estratégico

Ofrecer mejor servicio a más clientes

- Por séptimo trimestre consecutivo, se registra un nivel de aperturas en cuentas corrientes superior al objetivo del 6%. En el trimestre, este incremento fue del 6,5% ⁽¹⁾

Ayudar a más clientes a financiarse correctamente

- Se produce un fuerte avance en la plataforma de intermediación de hipotecas, recibiendo solicitudes de clientes por valor de 3.700 millones de libras hasta septiembre.
- La financiación crece en 2.000 millones de libras respecto al objetivo de 1.500 millones de libras establecido.

Proveer el tipo de banca que el cliente quiere y merece

- TSB es la mejor marca en calidad de servicio en el Reino Unido por segundo año consecutivo. ⁽²⁾
- La prescripción de clientes sobre los servicios y productos de TSB mejora 5 puntos desde el segundo trimestre. ⁽³⁾
- Continúa la mejora en eficiencia de costes

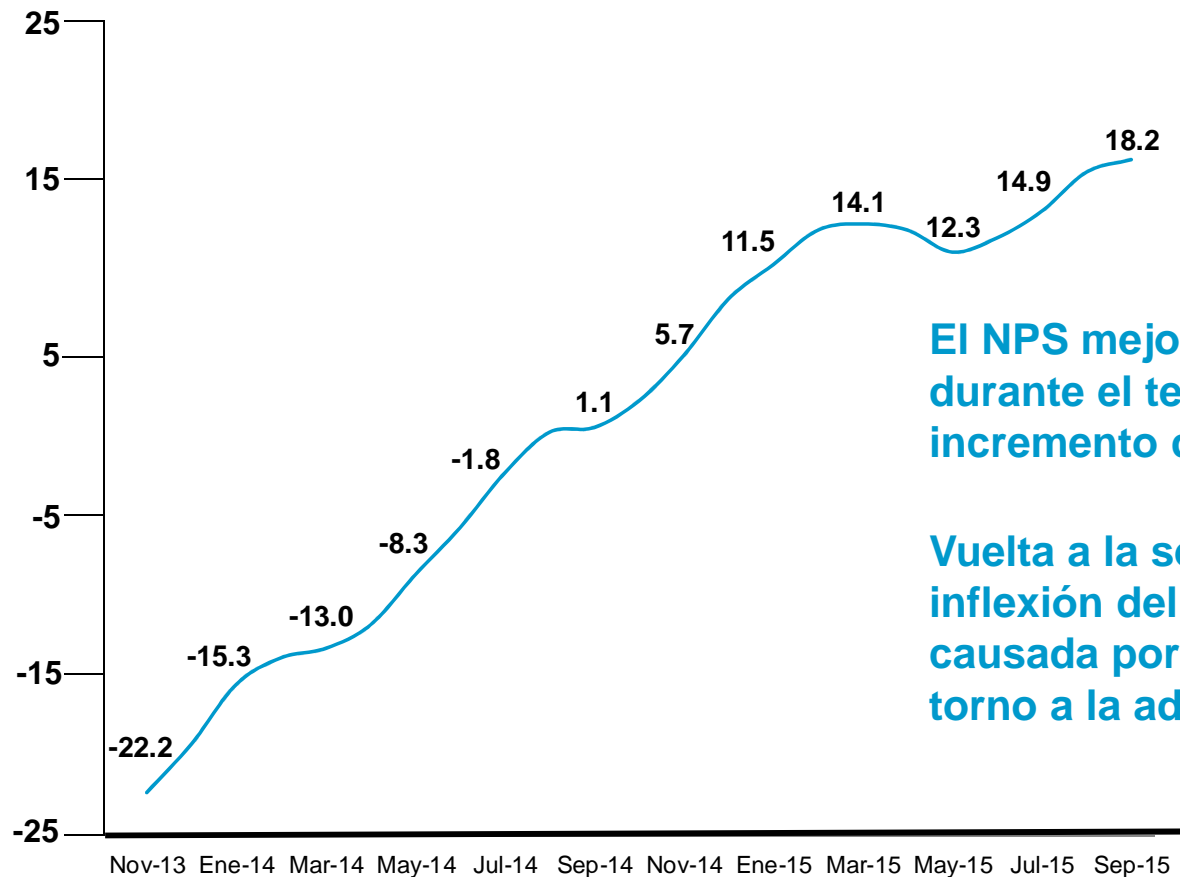
(1) Datos de CACI Current and Saving Account Market Database (CSDB)

(2) Más de un 18% recomendarían altamente TSB, según el indicador Net Promoter Score (NPS)

(3) Según la publicación Which, especializada en investigación de mercados.

La prescripción de los clientes aumenta

Evolución del indicador NPS



El NPS mejora hasta el nivel 18 durante el tercer trimestre, un incremento de 5 puntos desde junio

Vuelta a la senda de mejora tras la inflexión del segundo trimestre causada por la incertidumbre en torno a la adquisición

El indicador Net Promoter Score (NPS) se basa en la pregunta: "En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, ¿qué probabilidad hay que recomiende TSB a un conocido? NPS es el porcentaje de clientes de TSB que puntúan 9-10, después de sustraer el porcentaje correspondiente de 0-6

Negocio y resultados tercer trimestre de TSB

Recursos de clientes y evolución del crédito (en millones de libras)

	3T15	% Anual	% Jun/Sep.
Depósitos de la clientela	25,4	5,0%	2,0%
Inversión crediticia	22,3	1,4%	2,8%
De los que: <i>Mortgage enhancement</i>	2,4	-17,2%	-7,7%
Ratio de capital CET 1 (pro forma)	20,2%	+1,4pp	+0,3pp

La plataforma de intermediación de hipotecas acelera el crecimiento de TSB

TSB saca provecho de su capacidad de mejora del ratio de eficiencia

El ratio de capital pro forma excluye el beneficio no auditado a 1T2015 y se ha calculado para reflejar el cálculo de las carteras de tarjetas de crédito, descubiertos y banca de negocios bajo IRB. Actualmente, estas carteras se calculan bajo método estándar.

Principales datos de los resultados 3T (en millones de libras)

	3T15	% Anual
Margen de intereses de la franquicia	177,7	2,1%
Margen bruto de la franquicia	210,3	1,6%
Costes de la franquicia	-172,5	-10,5%
Beneficio	32,4	230,6%
Ratio de mora	0,37%	-1pp
Margen de intereses s/ inv. crediticia	3,60%	-8pp

Nuevos Tiempos

PRÓXIMAMENTE

