

Resultados 3T 2011

Cumplimos el plan **B** Crea



Presentación a medios de comunicación
Barcelona, 27 de octubre de 2011

-
- Mejora del margen de intereses
-
- Evolución satisfactoria de la comisiones
-
- Cumplimiento del Plan  **Crea**:
 - Fuerte captación de clientes y depósitos
 - Ganamos cuota de mercado
 - Menores costes
-
- Cómoda posición de liquidez
-
- Solvencia reforzada
-
- Adquisición de Lydian Private Bank

Cuenta de resultados

	3T10	3T11	Var.
Margen de intereses	1.126,4	1.153,2	2,4%
Método participación y dividendos	67,3	49,5	-26,4%
Comisiones	377,0	424,1	12,5%
ROF y diferencias de cambio	226,2	233,6	3,3%
Otros resultados de explotación	5,7	5,0	-12,3%
Margen bruto	1.802,5	1.865,4	3,5%
Gastos de personal	-491,7	-554,6	12,8%
Gastos de administración	-255,3	-292,4	14,5%
Amortización	-118,5	-93,7	-20,9%
Margen antes de dotaciones	937,0	924,6	-1,3%
Total provisiones y deterioros	-813,9	-767,3	-5,7%
Plusvalías por venta de activos corrientes*	293,4	3,6	--
Beneficio antes de impuestos	416,5	161,0	-61,3%
Impuestos y otros	-76,2	46,4	--
Beneficio atribuido al grupo	340,3	207,4	-39,0%

En millones de euros. Trimestres acumulados

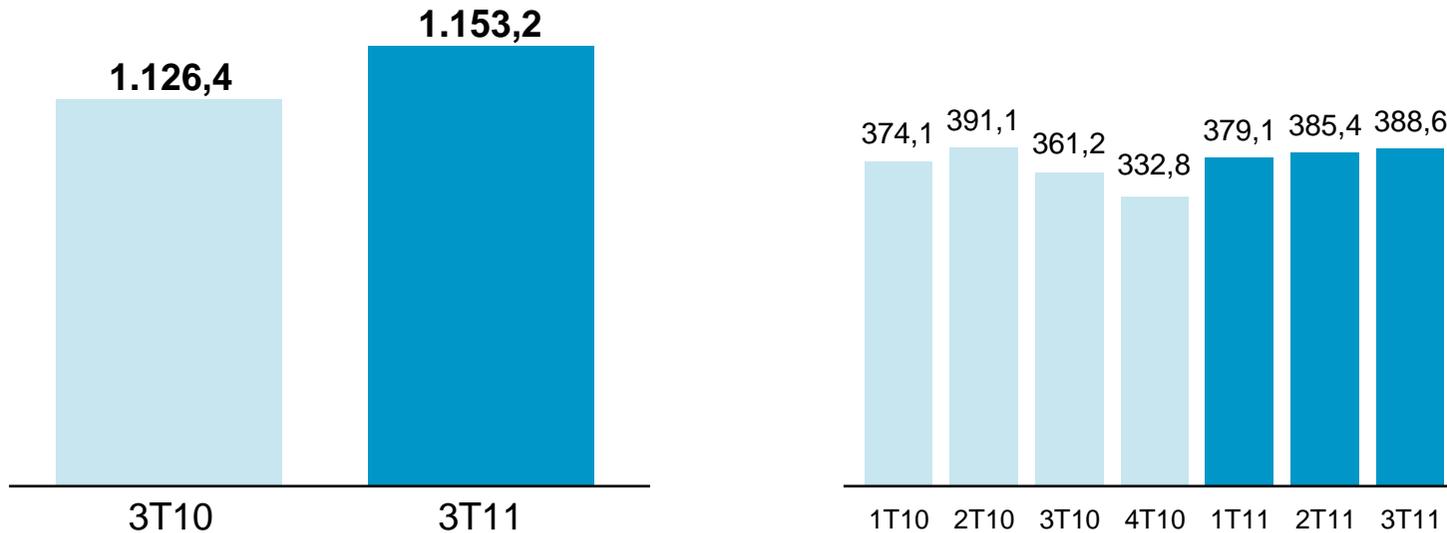
* 2010 incluye plusvalías de 250 millones por la operación de *Sale & Leaseback*.

Mejora del margen de intereses

Margen de intereses

En millones de euros. Trimestres acumulados

+2,4%



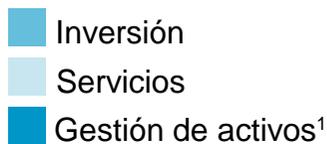
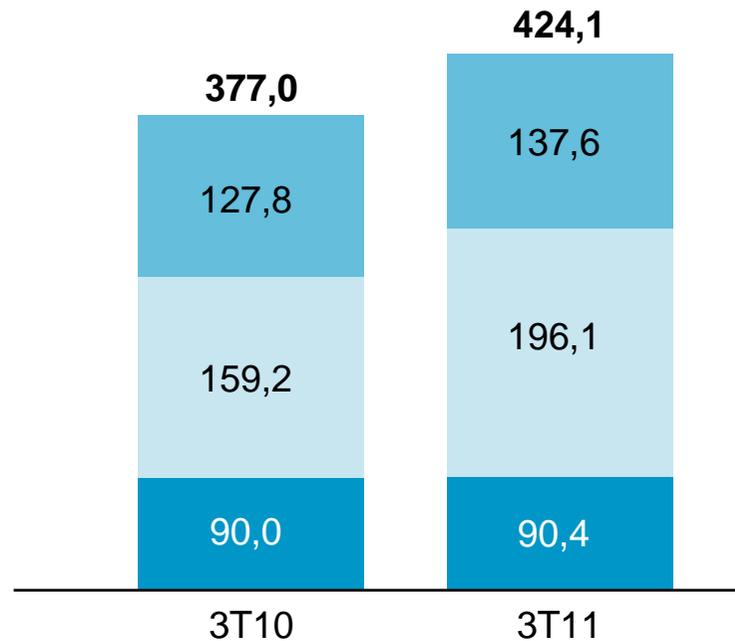
Rotación trimestral de la cartera de crédito: 13.000 millones

Depósitos de clientes con vencimiento inferior a un año: 51%

Mejora de las comisiones...

Comisiones

En millones de euros. Trimestres acumulados



+12,5%

Inversión

+7,7%

Servicios

+23,2%

Fondos de pensiones y seguros

+7,3%

¹ Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros

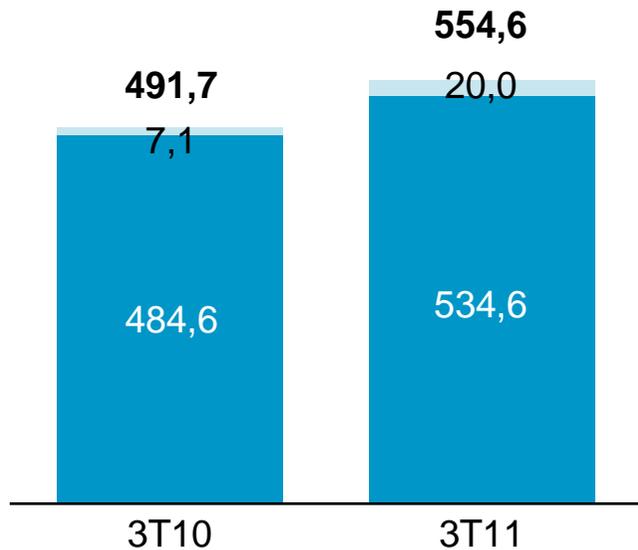
...con contención de costes

Los costes se reducen significativamente a perímetro constante

Gastos de personal

+12,8%

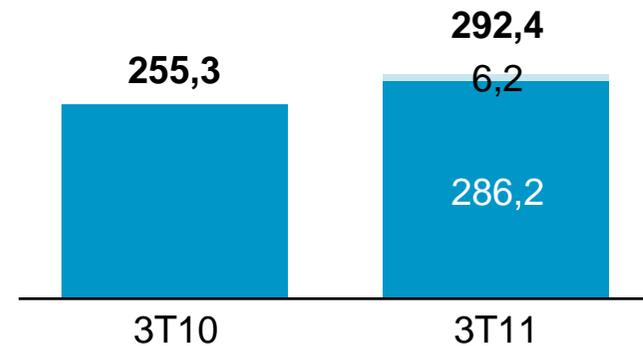
A perímetro constante
-2,3%



Gastos administrativos

+14,5%

A perímetro constante
-4,7%

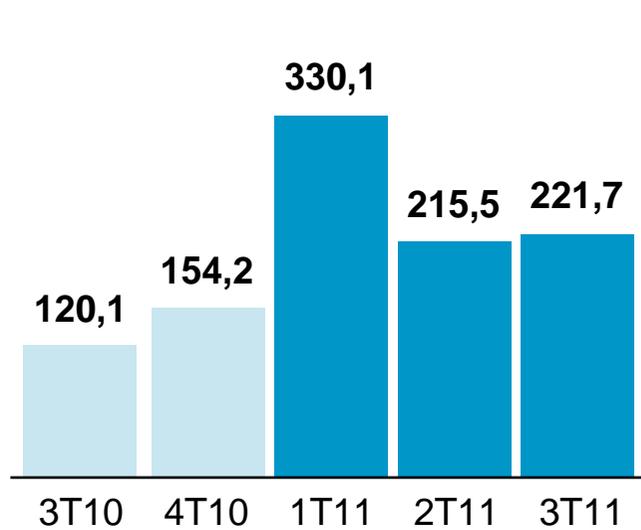


■ Recurrentes ■ No recurrentes

Fuertes dotaciones. Continuamos fortaleciendo el balance

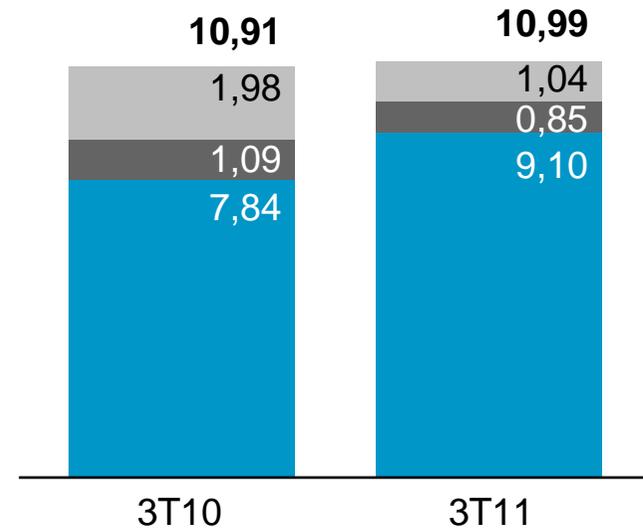
Dotaciones y deterioros

En millones de euros



Ratios de capital

En %



- Tier II
- Lower Tier I
- Core Capital

Récord en la captación de clientes...

	Sep. 10	Sep. 11	%
Particulares	142.526	208.270	+46%
Empresas	30.227	41.990	+39%



En línea con el plan CREA,
490.000 nuevos clientes
desde el 2010

Dos motores de captación líderes

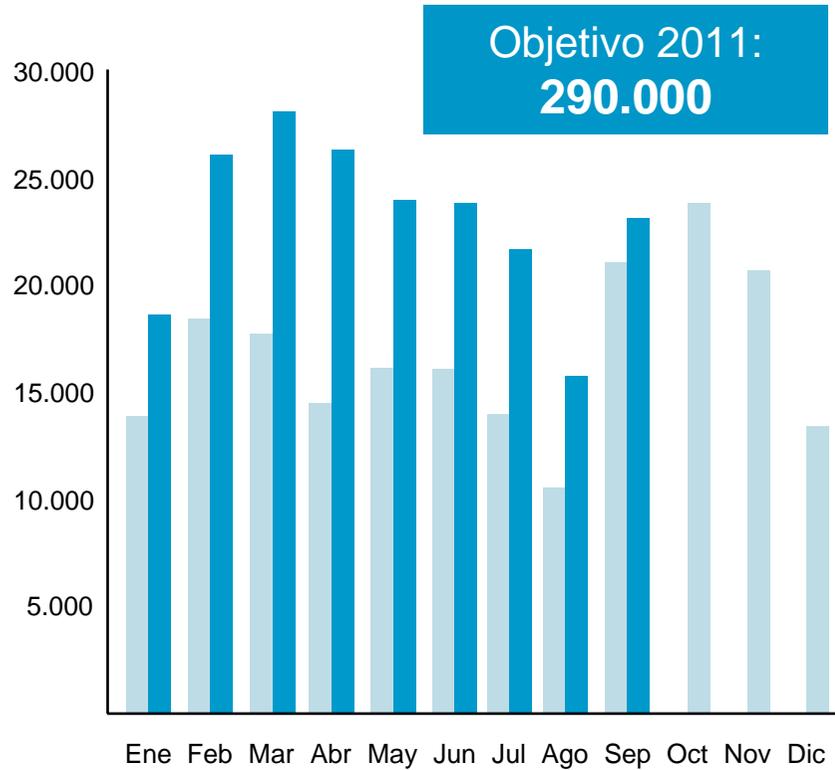
A 3T11

Cuenta Expansión:
134.457 nuevas cuentas

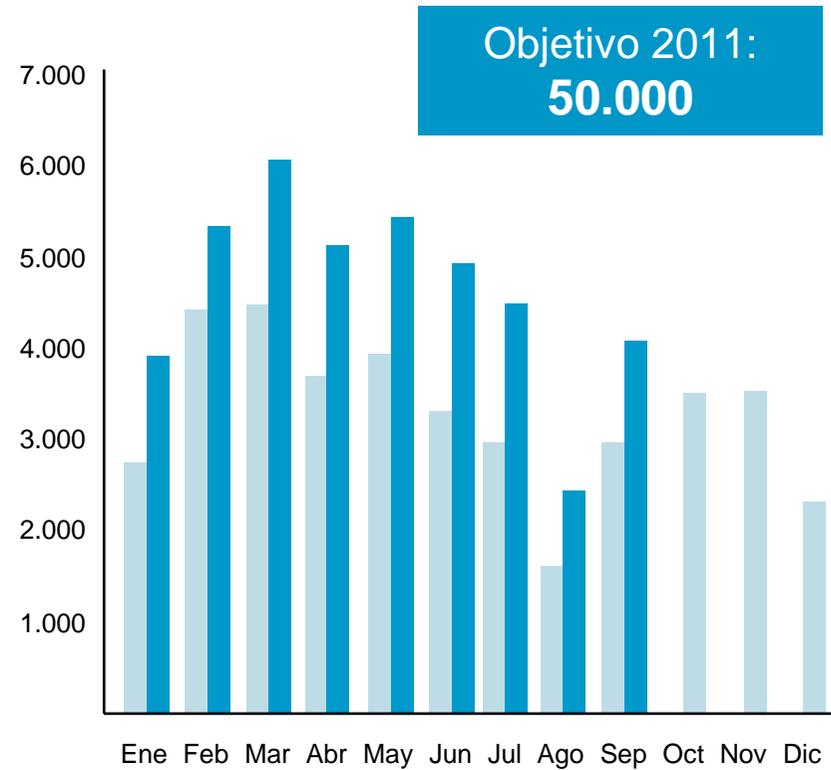
Cuenta Expansión Negocios:
60.167 nuevas cuentas

...de acuerdo con el objetivo de captación fijado en el plan CREA

Nuevos clientes particulares



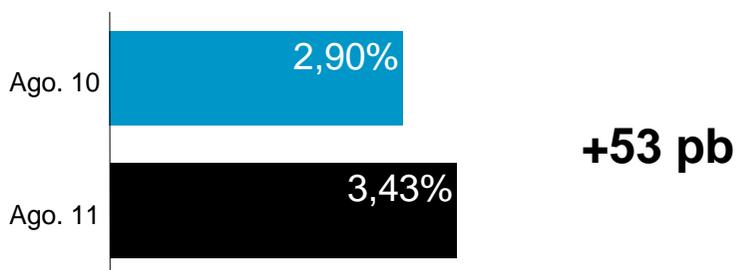
Nuevos clientes empresas



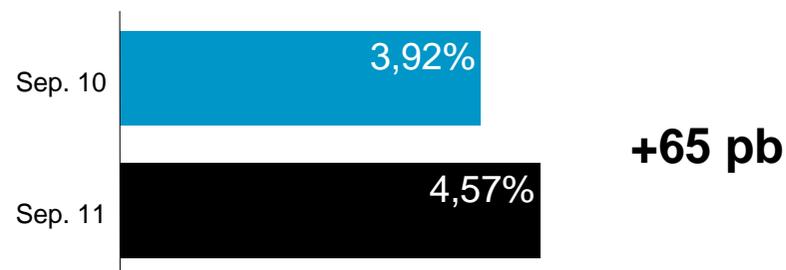
Objetivo de captación del Plan CREA 2011-13:
1.000.000 de clientes particulares y 160.000 empresas

Fuerte incremento de cuotas de mercado tanto en particulares...

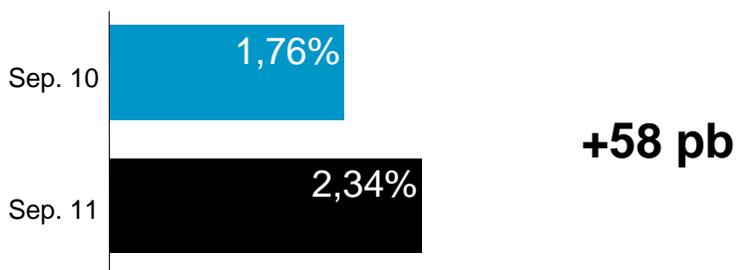
Total depósitos vista



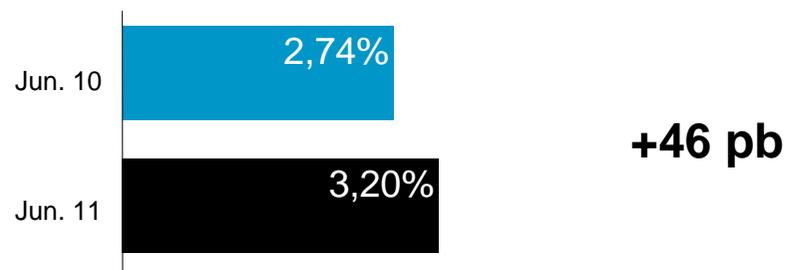
Transaccionalidad¹



Nóminas



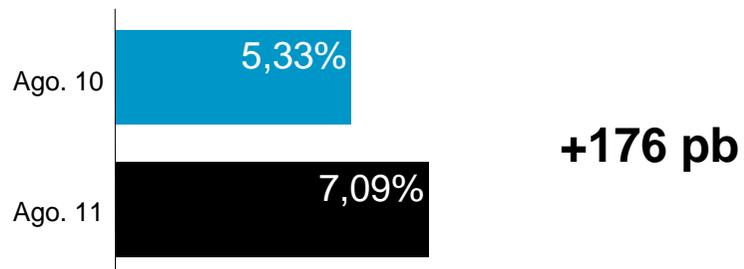
Facturación de tarjetas (trimestral)



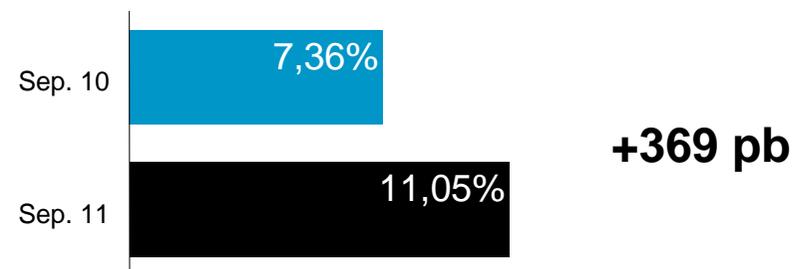
¹ Cheques, transferencias, transferencias SEPA, recibos, efectos de comercio presentados y recibidos.

...como en empresas

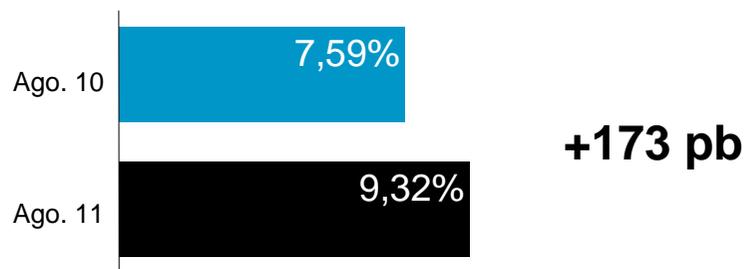
Depósitos a la vista de empresas



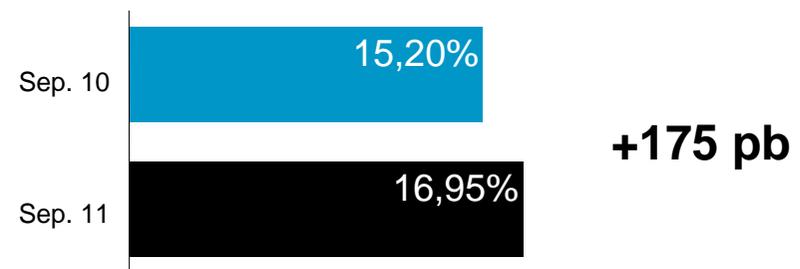
Préstamos ICO



Crédito comercial

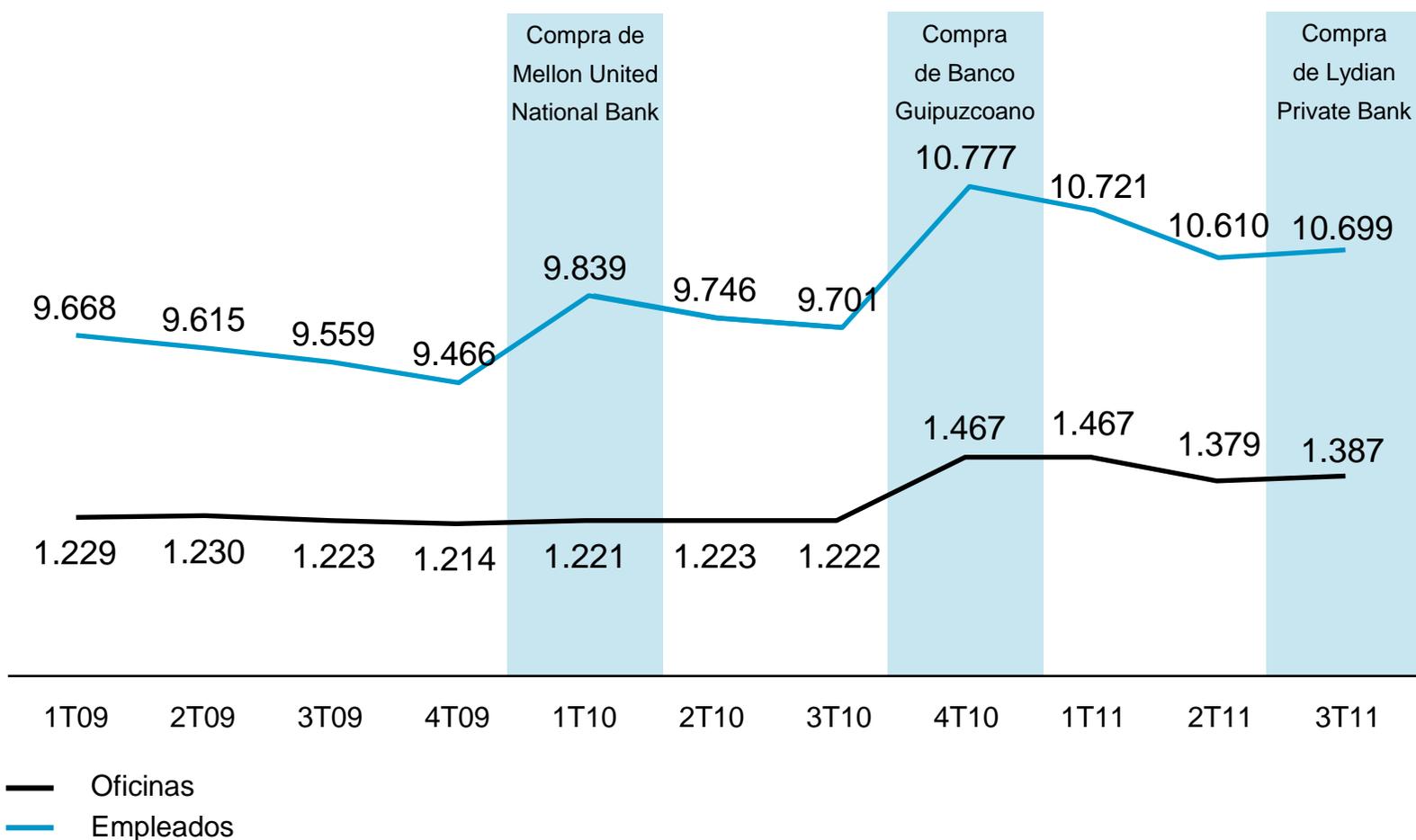


Remesas de importación



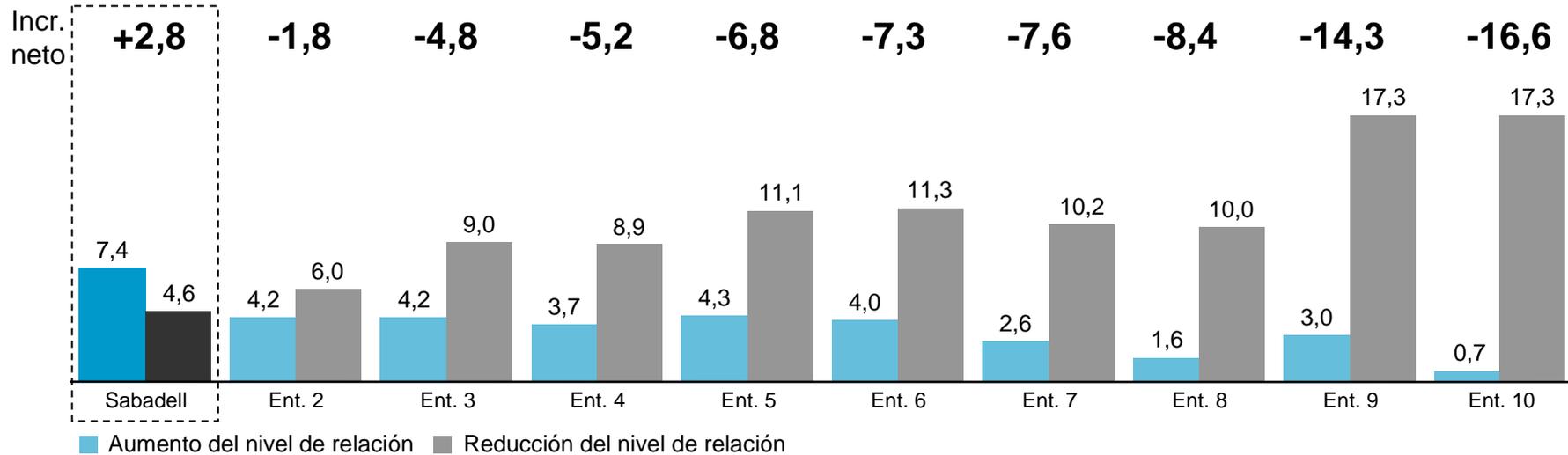
Evolución de empleados y oficinas

En número

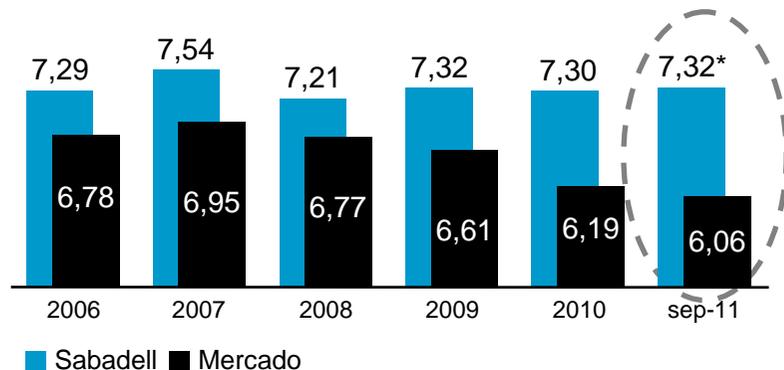


...manteniendo el liderazgo en la calidad de servicio

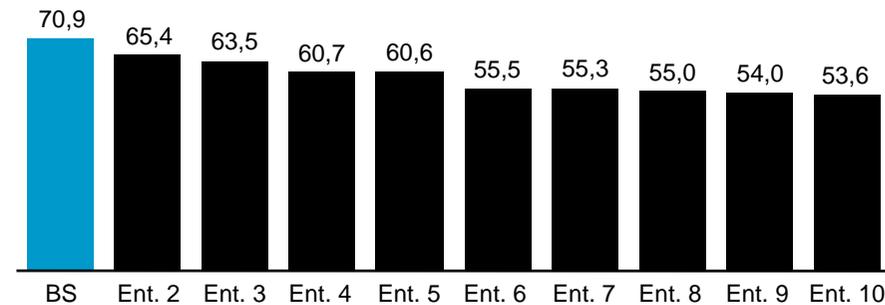
Vinculación de las entidades con clientes (en %)



El mejor valorado



Pymes satisfechas con su gestor (en %)



Fuente: STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias (3T11) y FRS inmark."
 * Nota: Sin considerar BG, el ranking aumenta hasta 7,48.

Crece los volúmenes a pesar de un entorno difícil...

Evolución de los recursos

En millones de euros

	3T10	3T11	% Var.	% Var. proforma ¹
Recursos de clientes en balance²	42.607	51.388	20,6%	8,3%
Depósitos a plazo	25.824	31.639	22,5%	9,5%
Cuentas a la vista	15.785	18.453	16,9%	5,1%
Recursos fuera de balance	17.827	17.867	0,2%	-5,4%
Fondos de inversión	8.393	8.216	-2,1%	-9,7%
Fondos de pensiones	2.760	2.705	-2,0%	-12,7%
Seguros comercializados	5.605	5.770	2,9%	2,6%
Recursos gestionados	82.208	93.474	13,7%	3,5%
Inversión bruta de clientes ex repos	64.579	72.470	12,2%	0,5%

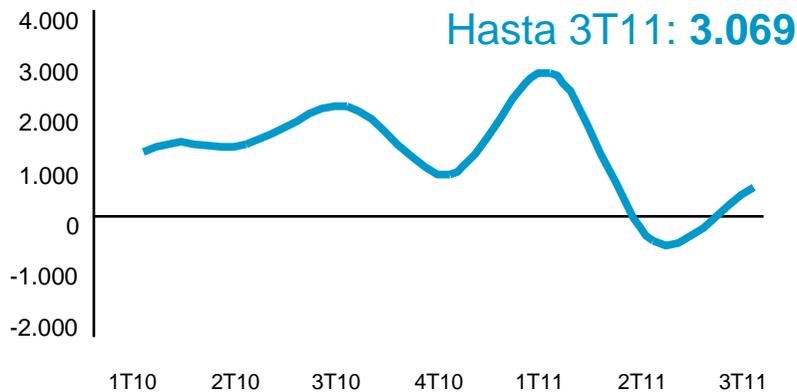
¹ Incluye Banco Guipuzcoano en todo 2010

² Incluye cuentas corrientes y de ahorro, depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial: participaciones preferentes, obligaciones necesariamente convertibles en acciones y bonos simples BS de septiembre 2011. Excluye repos.

...con *gap* comercial positivo y posición confortable de liquidez

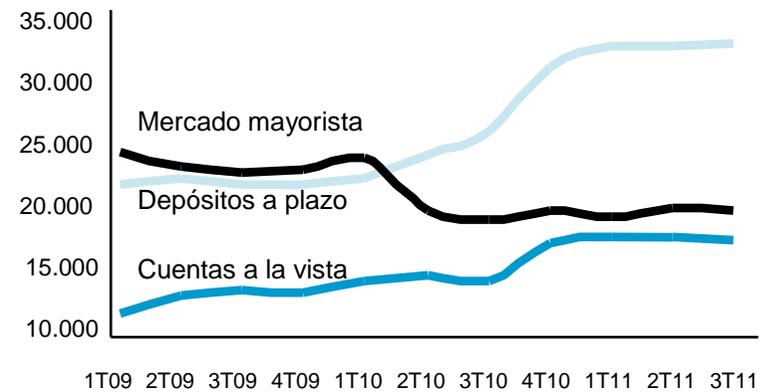
Variación del *gap* comercial

En millones de euros



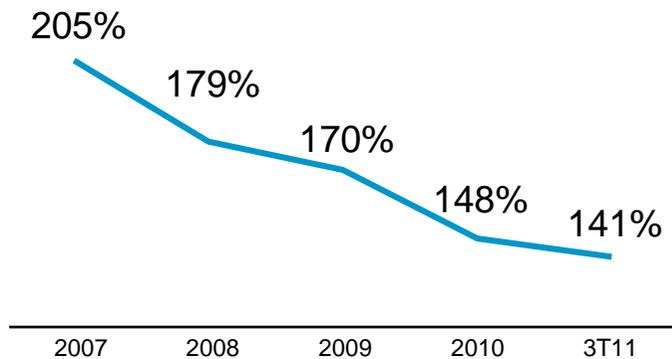
Evolución de los recursos

En millones de euros



Evolución de *loan to deposit ratio**

En porcentaje



Posición de liquidez
11.582 millones de euros*

*Incluye 10.590 millones de activos líquidos y 992 millones de tesorería estructural

* No incluye repos

El ratio de morosidad se mantiene por debajo del sistema...

	3T10	4T10	1T12	2T11	3T11
Morosidad BS	4,72%	5,01%	5,46%	5,55%	5,72%
Morosidad sistema	5,49%	5,81%	6,11%	6,42%	7,15% ¹

Gap vs. sistema: -143 pb



¹ Agosto 2011

...con elevada cobertura de los activos inmobiliarios en balance

Cobertura

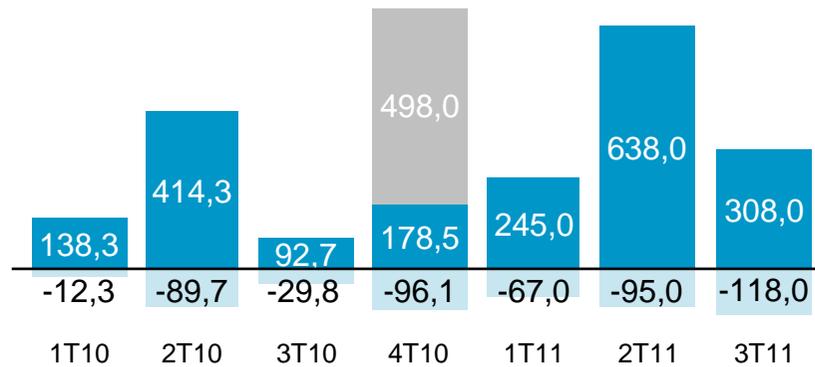
En millones de euros

Cartera bruta	3.791
Total fondo	1.106
Cartera neta	2.685

Cobertura 29%

Incrementos trimestrales simples

En millones de euros



- Adjudicaciones
- Ventas
- Banco Guipuzcoano

Exposición inmobiliaria del 3,43% sobre inversión crediticia bruta respecto al 4,28% del sector

Gestión de la cartera inmobiliaria

Una cartera con predominio de primera residencia...

Desglose de la cartera inmobiliaria

En millones de euros

	Producto acabado	Promociones en curso y solares	Suelo	Total	%	% en Barcelona /Madrid
1ª residencia	1.124	930	558	2.612	69%	58%
2ª residencia	147	127	37	311	9%	0%
Industrial	160	37	143	339	9%	75%
Comercial	112	1	2	116	3%	43%
Hotelero	80	41	13	135	4%	9%
Varios	27	208	43	278	7%	69%
Cartera bruta	1.651	1.344	796	3.791	100%	53%
Provisiones	369	446	290	1.106	29%	
Cartera neta	1.282	897	506	2.685		

Programación de la cartera

En millones de euros

	Total	Prov.	Cartera neta	% movilizado
Cartera total bruta	3.791	1.106	2.685	
Activos programados	2.668	861	1.808	
Venta directa	1.527	463	1.064	13%
Arrendamiento	283	47	236	61%
Colaboración promotores - Suelo	375	141	233	68%
Inversores	282	124	159	8%
VPO y otros programas	202	85	117	12%
Proyectos programables a medio plazo (2-4 años)	546	128	418	
Proyectos programables a largo plazo (>4 años)	576	118	458	

Activos ya movilizados:
658 millones de euros (25%)

Niveles de descuento en línea con la cobertura de la cartera

Evolución de las ventas de activos inmobiliarios

En millones de euros

	2009	2010	1T11	2T11	3T11
Precio de venta	42	174	48	71	87
Valor activado antes de provisiones	55	228	67	95	118
Descuento sobre valor activado antes de provisiones	23%	24%	27%	25%	27%
Provisiones acumuladas	12%	23%	29%	23%	24%
% no cubierto por provisiones	11%	1%	-1%	2%	3%

Objetivo de venta para 2011 revisado al alza:
480 millones de euros*

* Valor activado antes de provisiones

Principales activos inmobiliarios

- Los 10 principales activos inmobiliarios representan el 25% de la cartera
- Son activos de alta calidad, situados en provincias españolas dinámicas, y con un nivel adecuado de provisiones

Provincia	Nombre del proyecto	Tipo de activo	Uso	Valor bruto	Depr.	Cob.	Fase comercial	Fecha de salida est.
1 Madrid	Pozuelo de Alarcón - Mistral, 2	Prod. acabado	1ª residencia	233,8	45,1	19%	53% vendido	1S 2012
2 Madrid	Av. Amèrica 115	Solar / en curso	comercial	129,1	37,3	29%	Finalizando construcción	1S 2012
3 Barcelona	Illa del Mar	Prod. acabado	1ª residencia	100,6	16,9	17%	37% vendido	2S 2012
4 Barcelona	Marina Sector 10	Solar / en curso	1ª residencia	95,9	29,4	31%	Planif. urb. finalizada ¹	2012-2015
5 Barcelona	Cerdanyola del Vallès: El bosc	Suelo	1ª residencia	66,3	19,7	30%	Planif. urb. iniciada	-
6 Barcelona	Meridiana Sud	Solar / en curso	1ª residencia	63,6	42,1	66%	Planif. urb. finalizada	2S 2012
7 Madrid	Alcorcón: Retamar de la Huerta	Suelo	1ª residencia	62,4	16,8	27%	Planif. urb. iniciada	-
8 Valencia	Canet d'en Berenguer	Prod. acabado	varios	54,0	5,4	10%	Proceso de venta iniciado	1S 2012
9 Barcelona	Cerdanyola del Vallès	Suelo	1ª res. & com.	52,4	11,3	22%	Planif. urb. iniciada	-
10 Madrid	Getafe: Carpetania II	Suelo	industrial	51,0	5,1	10%	En proceso de venta	1S 2012
Total				908,9	228,9	25%		

¹ Las autoridades locales están revisando el proceso de urbanización
En millones de euros

1. Pozuelo (Madrid), La Finca Producto acabado en venta



Pozuelo de Alarcón – La Finca:

- Promoción con 124 chalets
- 4 viviendas escrituradas
- 78 ventas en proceso de formalización



2. Madrid, Av. América Activos programados



Madrid Av. América 115

- 5 edificios de oficinas y parkings en su fase final en fase de comercialización, con un total de 50.000 m² edificables
- Activo incluido en Programa Inversores



3. Barcelona, Diagonal Mar

Producto acabado venta y explotación



Barcelona – Diagonal Mar, Illa del Mar:

- Promoción con 114 viviendas (73 en venta y 41 alquiladas)
- De las viviendas en venta, iniciada comercialización 2T 2011:
 - 19 viviendas escrituradas
 - 8 ventas en proceso de formalización

4. Barcelona, Sector 10 Marina Solares programados



Barcelona, Marina

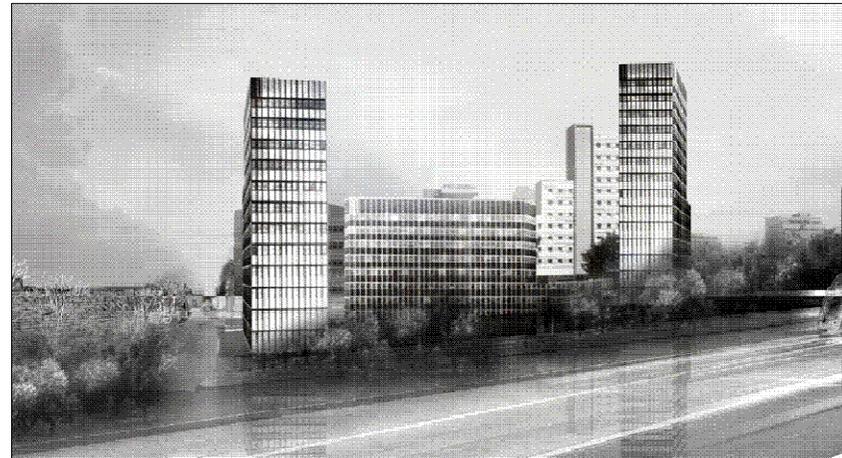
- 72.660 m² edificabilidad (78% residencial y 22% terciario)
- Parcelas incluidas en Programa Inversores y Permutas
- Próxima apertura línea de metro



Centro Comercial La Marina

- Iniciada presentación del proyecto a inversores y operadores

6. Barcelona, Meridiana Solares programados



Barcelona, Meridiana

- 16.854 m² edificabilidad residencial
- Parcelas incluidas en Programa Inversores

7. Alcorcón (Madrid) Suelos en gestión



Alcorcón, Retamar de la huerta

- Suelo en gestión urbanística
- 63.703 m² edificabilidad residencial

8. Canet de Berenguer (Valencia) Producto acabado en venta



Aparthotel. 289 habitaciones



Aparthotel. 308 habitaciones

Canet de Berenguer, activos en venta:

- Aparthotel de 289 habitaciones
- Aparthotel de 308 habitaciones
- Pisos tutelados y residencia



9. Cerdanyola del Vallès (Barcelona)

Solares y suelos en gestión



Cerdanyola del Vallès, Centro Direccional

- Solares y suelo en gestión urbanística
- Dentro del sector, SOLVIA es propietaria de parcelas con 43.295 m² de edificabilidad para uso residencial y 17.592 m² de edificabilidad para uso terciario en diversos grados de desarrollo urbanístico

10. Getafe (Madrid), Carpetania Suelo en gestión

Getafe, Carpetania

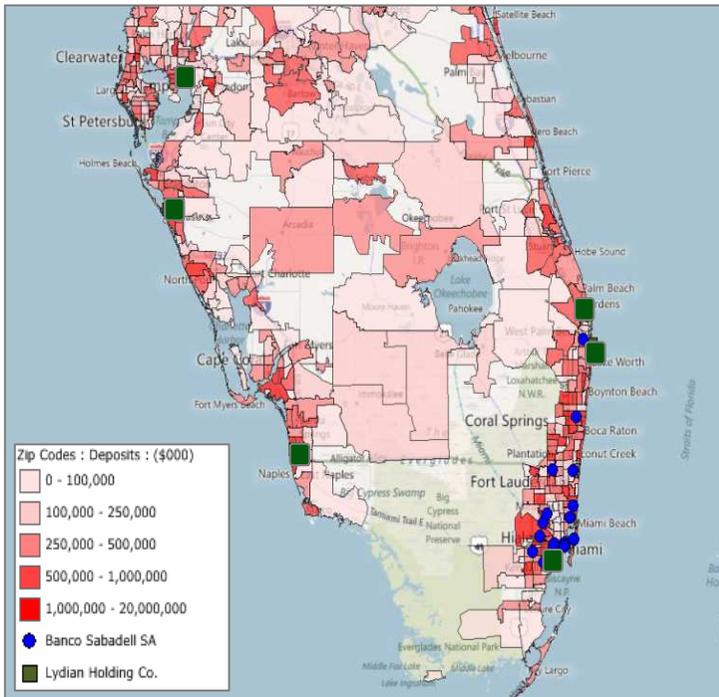
- Suelo en gestión urbanística
- Dentro del sector, SOLVIA es propietaria de suelo que da derecho a 259.292 m² de edificabilidad con uso industrial-tecnológico y terciario



Adquisición de Lydian Private Bank

Lydian Private Bank Visión estratégica (1)

Lydian Private Bank expande la presencia geográfica de SUB en regiones clave

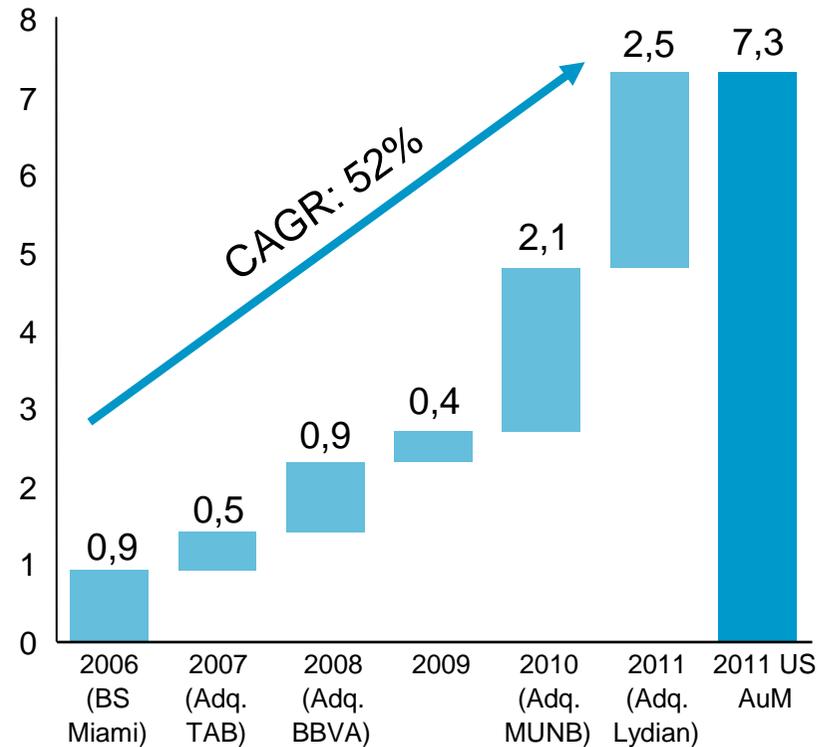


Proforma Lydian/SUB mapa de oficinas
Fuente: SNL

**Historia de crecimiento sostenible.
Recursos gestionados (AuM)***

En miles de millones de dólares

* Incluye cada año crecimiento orgánico e inorgánico



Lydian Private Bank Visión estratégica (2)

- Sabadell United Bank, séptimo banco local en La Florida

- Lydian suma 1.807 millones de dólares en activos a los 2.390 de Sabadell United Bank

- La red de SUB alcanza las 25 oficinas

- *Assisted Deal* con EPA del 80/20 para FDIC y un descuento de 176 millones de dólares

- Aportación positiva en la cuenta de resultados del Grupo

«No puedo dejar de pensar que el futuro será mejor que el presente»

Luis Rojas Marcos.
Conversaciones sobre el futuro



www.bancsabadell.com/conversaciones