

Resultados 3T 2010

# Aprovechando las oportunidades de la crisis



**Presentación a medios de comunicación**

Barcelona, 21 de octubre de 2010



Fuerte incremento de los recursos invertibles

Captación record de nuevos clientes

Rigor y contención en los costes

Mejora de la solvencia

## Fuerte incremento de los recursos



En millones de euros.

	3T09	3T10	%
<b>Recursos de clientes en balance*</b>	38.310	<b>42.608</b>	<b>+11,2%</b>
Depósitos a plazo	22.280	<b>25.824</b>	<b>+15,9%</b>
<b>Recursos fuera de balance</b>	16.930	<b>17.827</b>	<b>+5,3%</b>
Fondos de inversión y de pensiones	11.064	<b>11.153</b>	<b>+0,8%</b>
Seguros comercializados	5.346	<b>5.605</b>	<b>+4,8%</b>
<b>Inversión bruta de clientes</b>	64.458	<b>64.579</b>	<b>+0,2%</b>
Sin sector inmobiliario			<b>+7,4%</b>

**Una fuerte actividad comercial en un entorno difícil nos permite ganar cuotas de mercado**

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

# Captación récord de nuevos clientes particulares



**142.526**

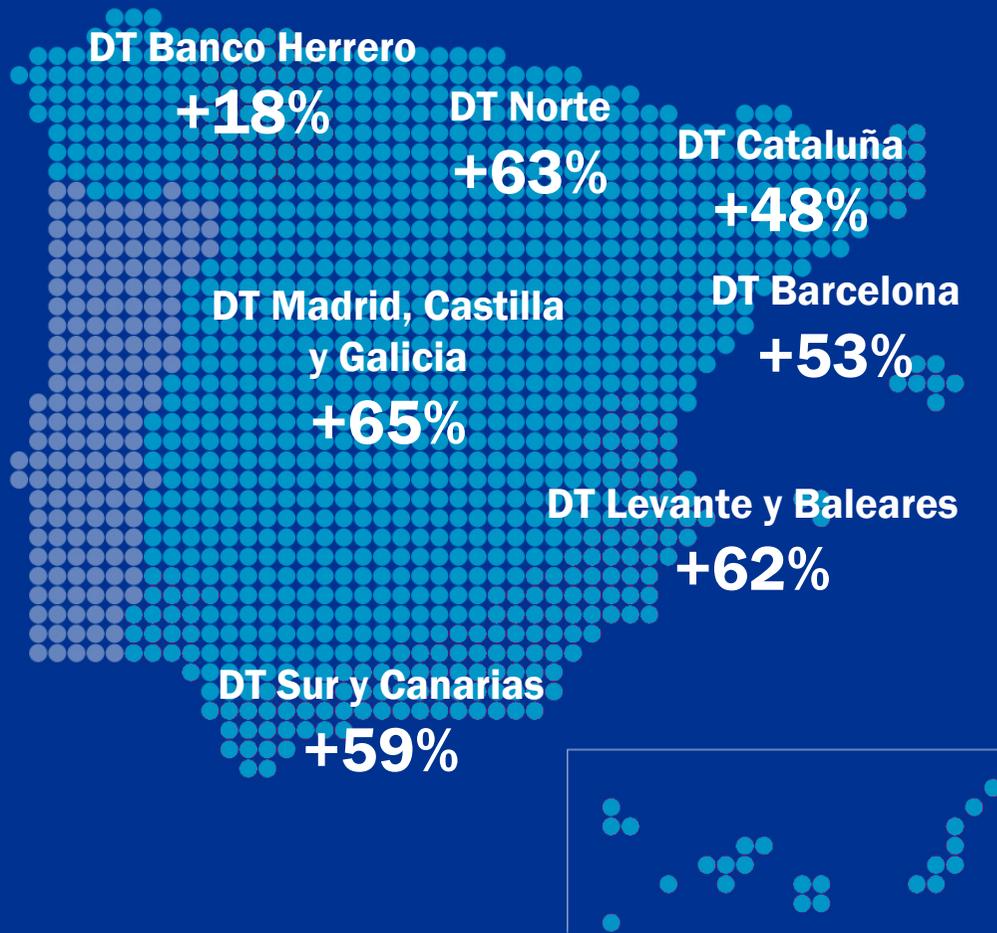
nuevos  
clientes  
particulares



**+47%**  
captación

**15.077**  
Nuevas Cuentas  
Expansión  
en el primer mes  
de campaña

# Incremento del ritmo semanal de captación



---

Promedio de captación semanal anterior a la campaña:  
**3.300 clientes**

---

Promedio durante la campaña:  
**5.000 clientes**

---

**+52%**  
ritmo de captación

**La notoriedad de la marca se triplica en España y se duplica en Cataluña**

# Captación récord de nuevos clientes empresas



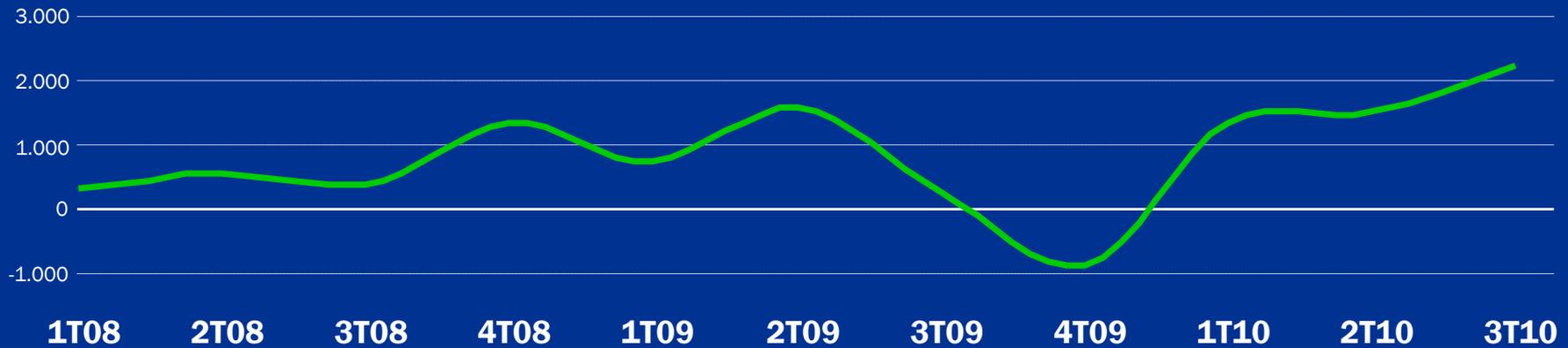
**30.227**  
nuevos  
clientes  
Empresas

**+61%**  
captación

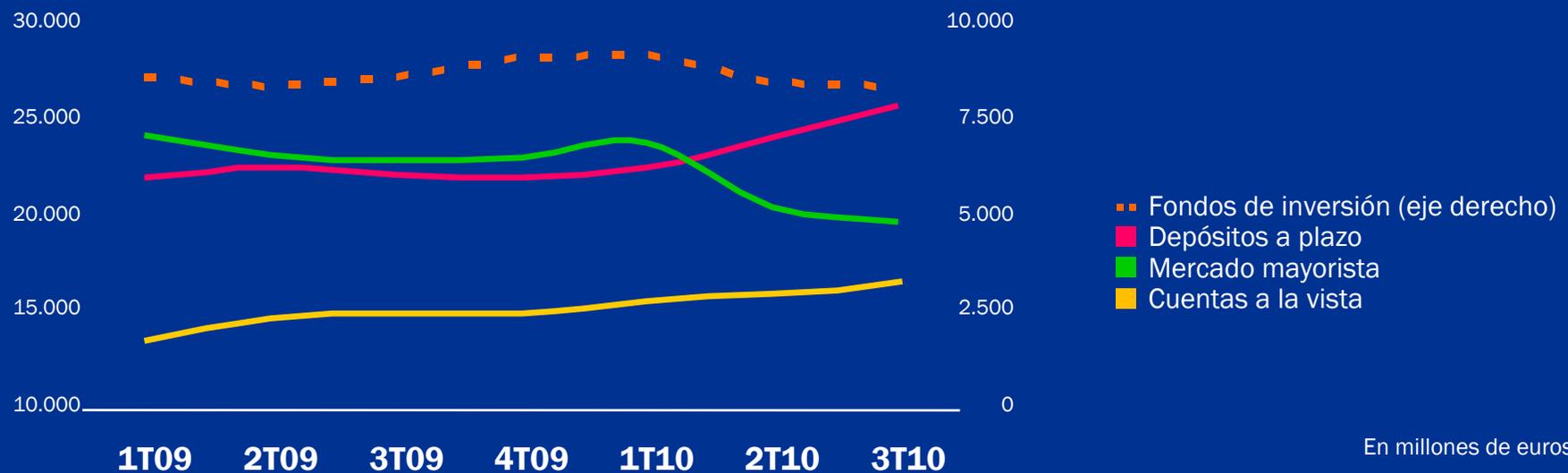
# Evolución favorable de los recursos convertibles



## Importante generación de *gap* comercial



## Evolución de los recursos



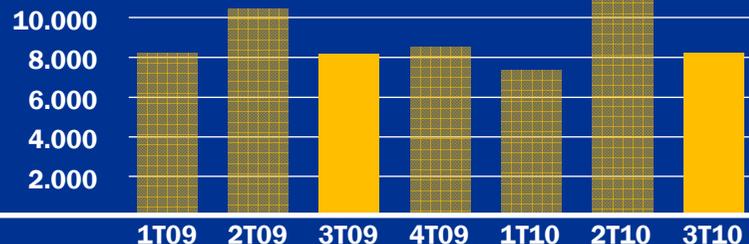
En millones de euros

# Buen nivel de las operaciones de activo

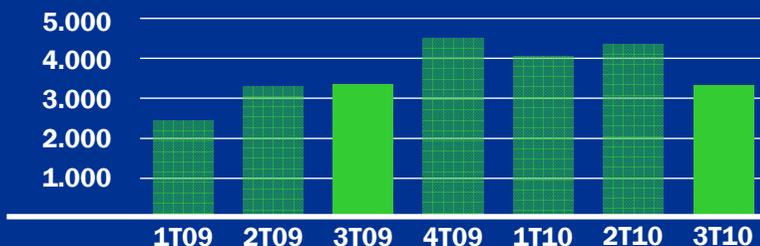
Incremento de cuotas en la actividad de comercio exterior



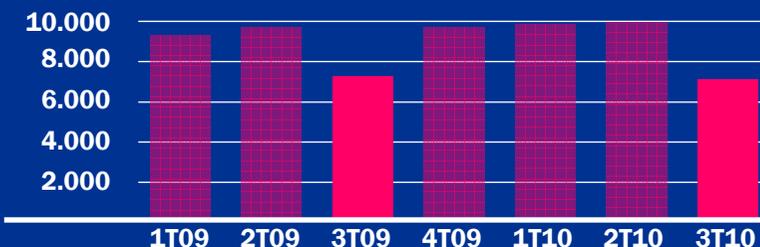
## Préstamos



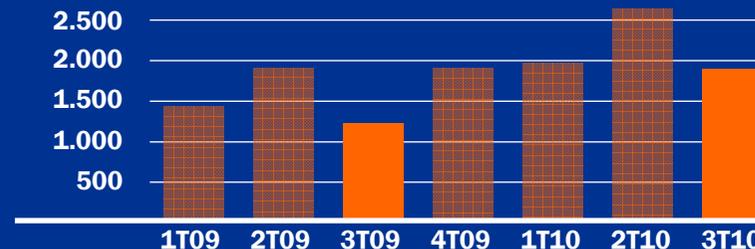
## Hipotecas



## Pólizas de crédito



## Crédito Global



## El Banco incrementa su cuota de comercio exterior

### Créditos documentarios de exportación

Dic. 09

Sept. 10

**21,33%** → **23,07%**

### Remesas documentarias de importación

Dic. 09

Sept. 10

**15,02%** → **15,72%**

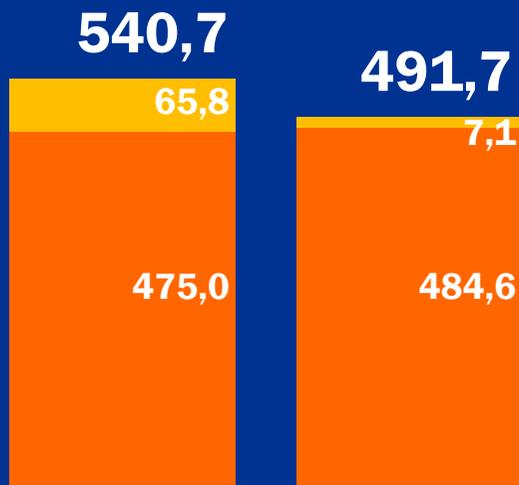
# Rigor y contención en los costes - 1



**Excelente gestión de costes: reducción del 3,5%**

## Gastos de personal

- No recurrentes
- Recurrentes



**-0,7%**  
en perímetro  
constante

**+2,0%**  
recurrentes

**-9,1%**  
global

## Gastos de administración

**0,0%**  
en perímetro  
constante

**+3,9%**  
recurrentes

**+9,3%**  
global



3T09

3T10

3T09

3T10

En millones de euros. Trimestres acumulados



**El plan de transformación está prácticamente concluido**

## Administrativos FTE por oficina



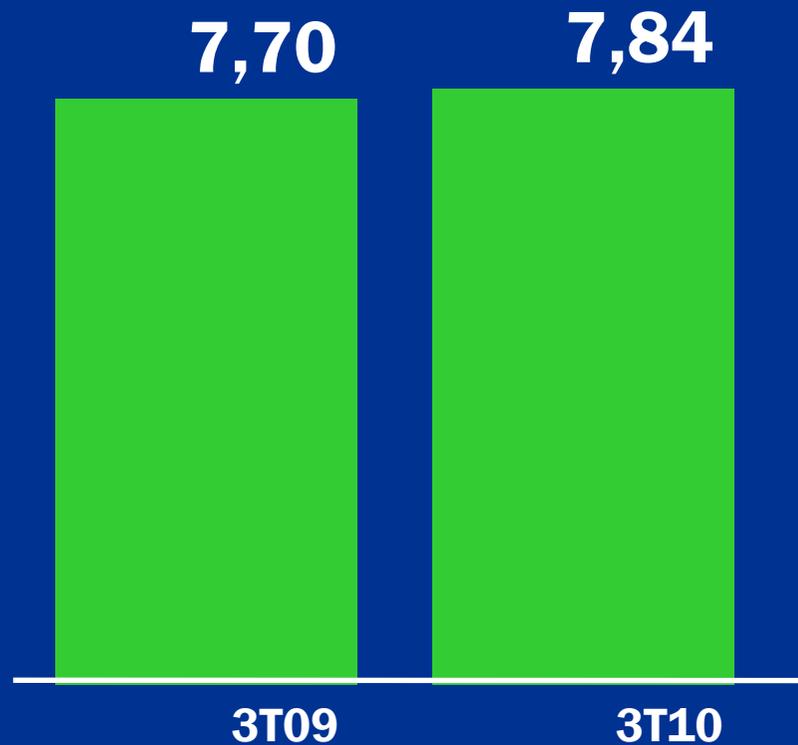
Acumulado del programa:  
**-752 FTE**

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

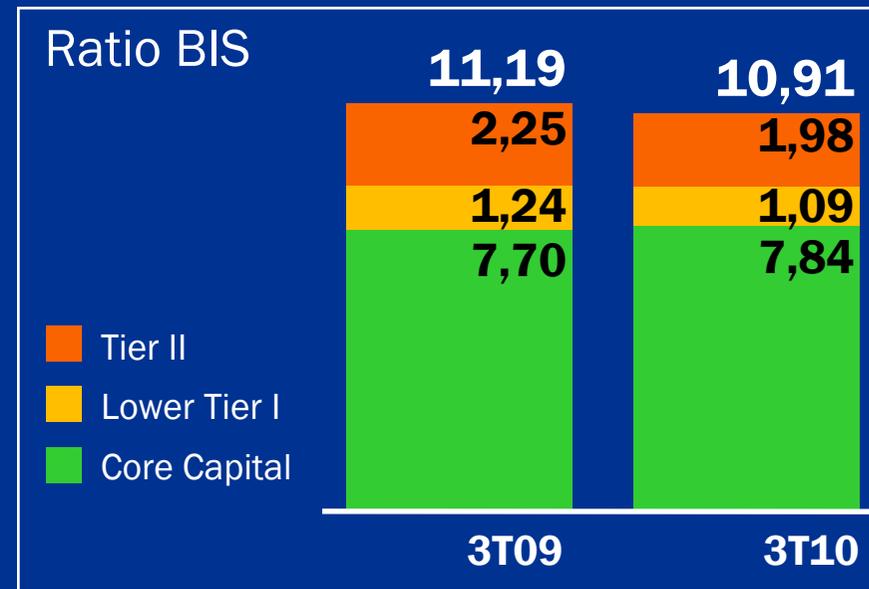
\*FTE= Full Time Equivalentents. Trimestres acumulados

**El core capital crece 14 puntos básicos**

Core capital



En %



# ...manteniendo el liderazgo en calidad



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



La única entidad financiera en España con certificación global ISO 9001



Sello de Oro a la Excelencia Europea

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



Desde el inicio de la crisis financiera, se mantiene el *gap* de calidad respecto de la media del sistema

Fuente: <sup>1</sup> Banco de España, Memoria del servicio de reclamaciones 2008

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

# Cuenta de resultados

# Cuenta de resultados



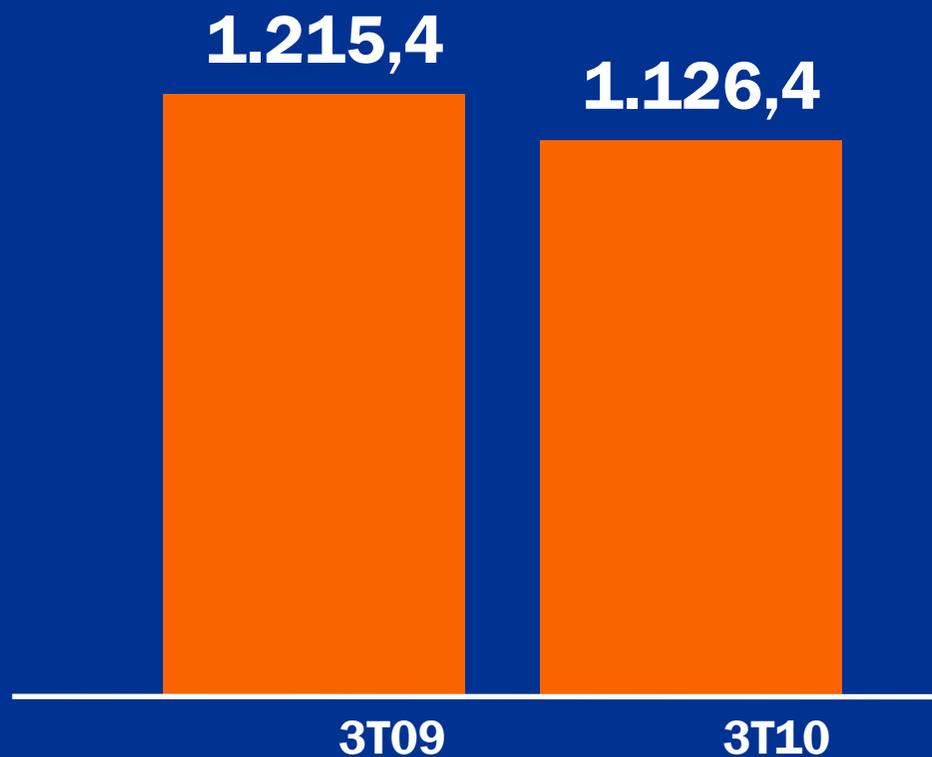
En millones de euros. Trimestres acumulados

	3T09	3T10	Var.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.215,4</b>	<b>1.126,4</b>	<b>-7,3%</b>
Método de la participación y dividendos	56,3	67,3	19,5%
Comisiones	385,8	377,0	-2,3%
ROF y diferencias de cambio	279,8	226,2	-19,2%
Otros resultados de explotación	6,1	5,7	-6,6%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.943,5</b>	<b>1.802,5</b>	<b>-7,3%</b>
Gastos de personal	-540,7	-491,7	-9,1%
Gastos de administración	-233,5	-255,3	9,3%
Amortización	-104,9	-118,5	13,0%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>1.064,4</b>	<b>937,0</b>	<b>-12,0%</b>
Total provisiones y deterioros	-590,1	-813,9	37,9%
Plusvalías por venta de activos corrientes	64,9	293,4	-
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>539,2</b>	<b>416,5</b>	<b>-22,7%</b>
Impuestos y otros	-70,7	-76,2	7,7%
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>468,4</b>	<b>340,3</b>	<b>-27,4%</b>

# El margen de intereses refleja el mayor coste de los recursos



**-7,3%**



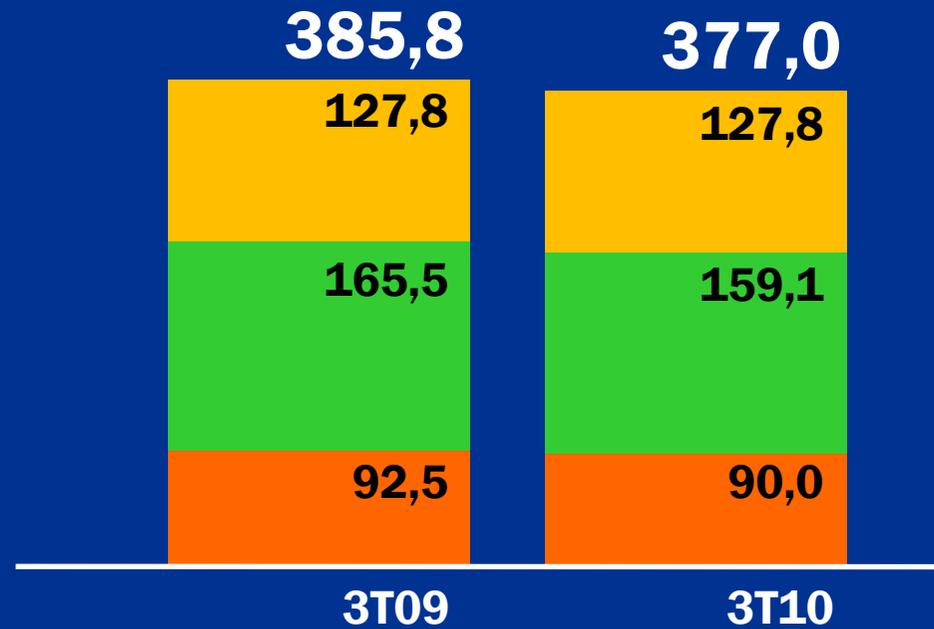
En millones de euros. Trimestres acumulados

# Las comisiones se mantienen

Mejoran respecto al mismo trimestre de 2009



- Inversión
- Servicios
- Gestión de activos\*



**-2,3%**

Tarjetas

**+8,5%**

Valores

**+8,7%**



Trimestres acumulados. En millones de euros

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

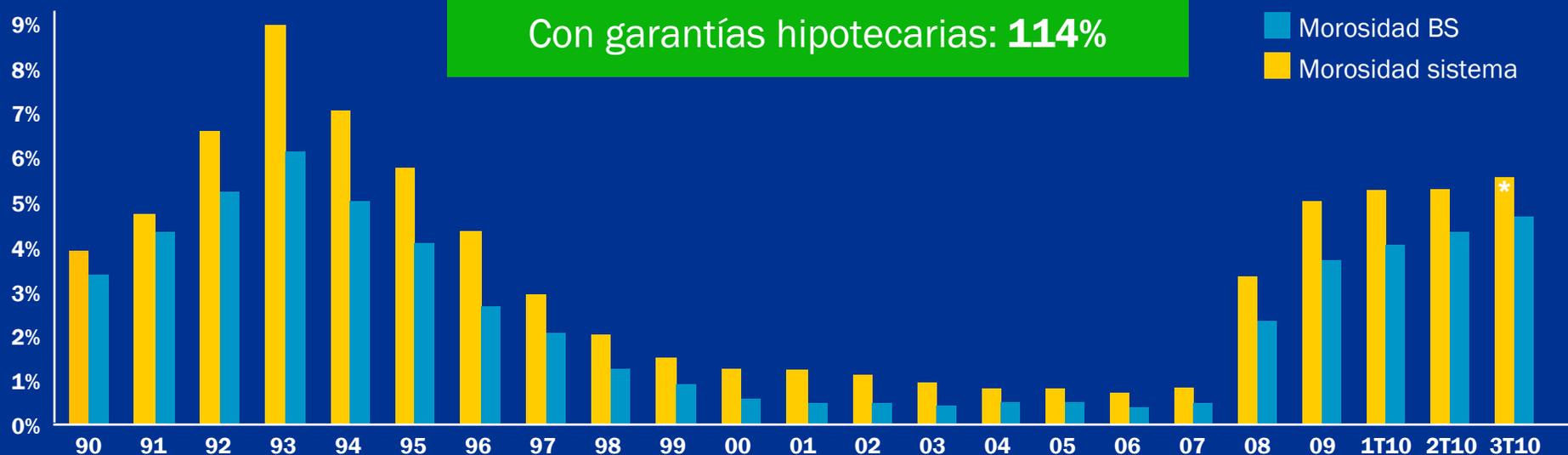
# Gestión del riesgo

# Ratio de morosidad inferior al sistema...



	2008	2009	1T10	2T10	3T10
Morosidad BS	2,35%	3,73%	4,09%	4,38%	<b>4,72%</b>
Morosidad bancos	2,80%	5,02%	5,22%	5,32%	<b>5,49%*</b>
Morosidad sistema	3,37%	5,08%	5,33%	5,35%	<b>5,62%*</b>
Gap BS vs. bancos (pb)	45	129	113	94	<b>77</b>
Gap BS vs. sistema (pb)	102	135	124	97	<b>90</b>

Cobertura sobre créditos: **52%**  
Con garantías hipotecarias: **114%**



\* Agosto 2010

# Continúa disminuyendo la entrada neta de mora



## Evolución entradas y recuperaciones



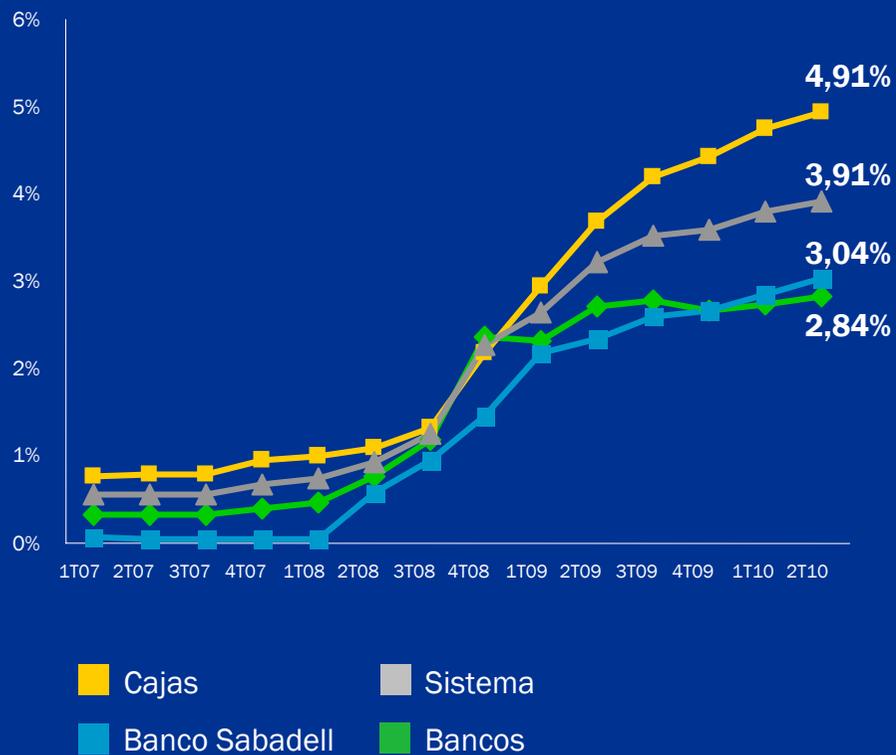
	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10
Entradas	806,7	788,3	709,0	671,8	670,9	647,7	650,7
Entradas créditos corrientes provisionados	0,0	35,4	41,0	63,9	349,7	256,4	382,0
Recuperaciones	-480,1	-532,9	-531,9	-489,4	-578,9	-591,6	-617,3
Amortizaciones	-1,7	-25,4	-9,2	-31,2	-183,3	-93,1	-201,3
Variación trimestral riesgos morosos	324,8	265,4	208,9	215,1	258,4	219,4	214,1

# Gestión del inmobiliario

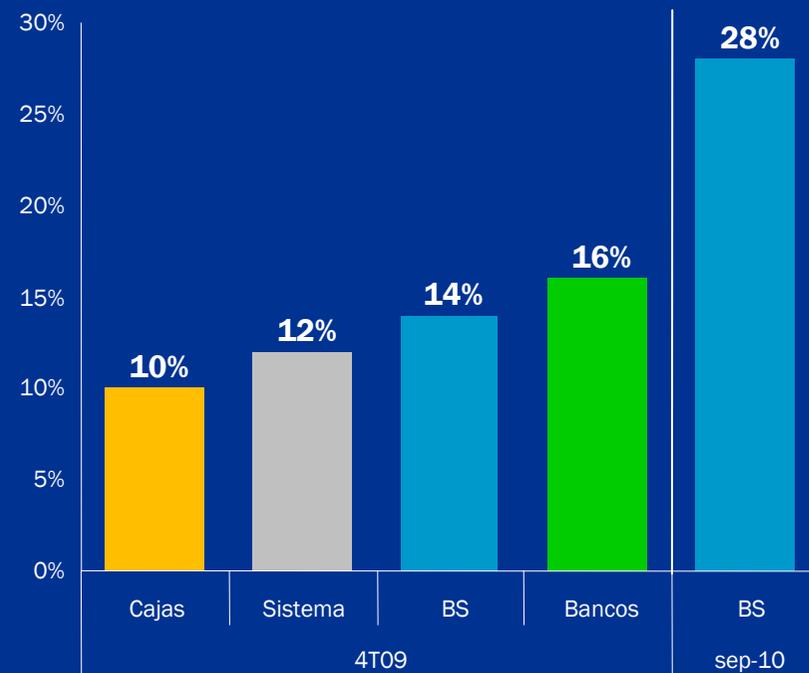
# Una cartera mejor dimensionada que la media del sector



## % Cartera inmobiliaria sobre cartera crediticia



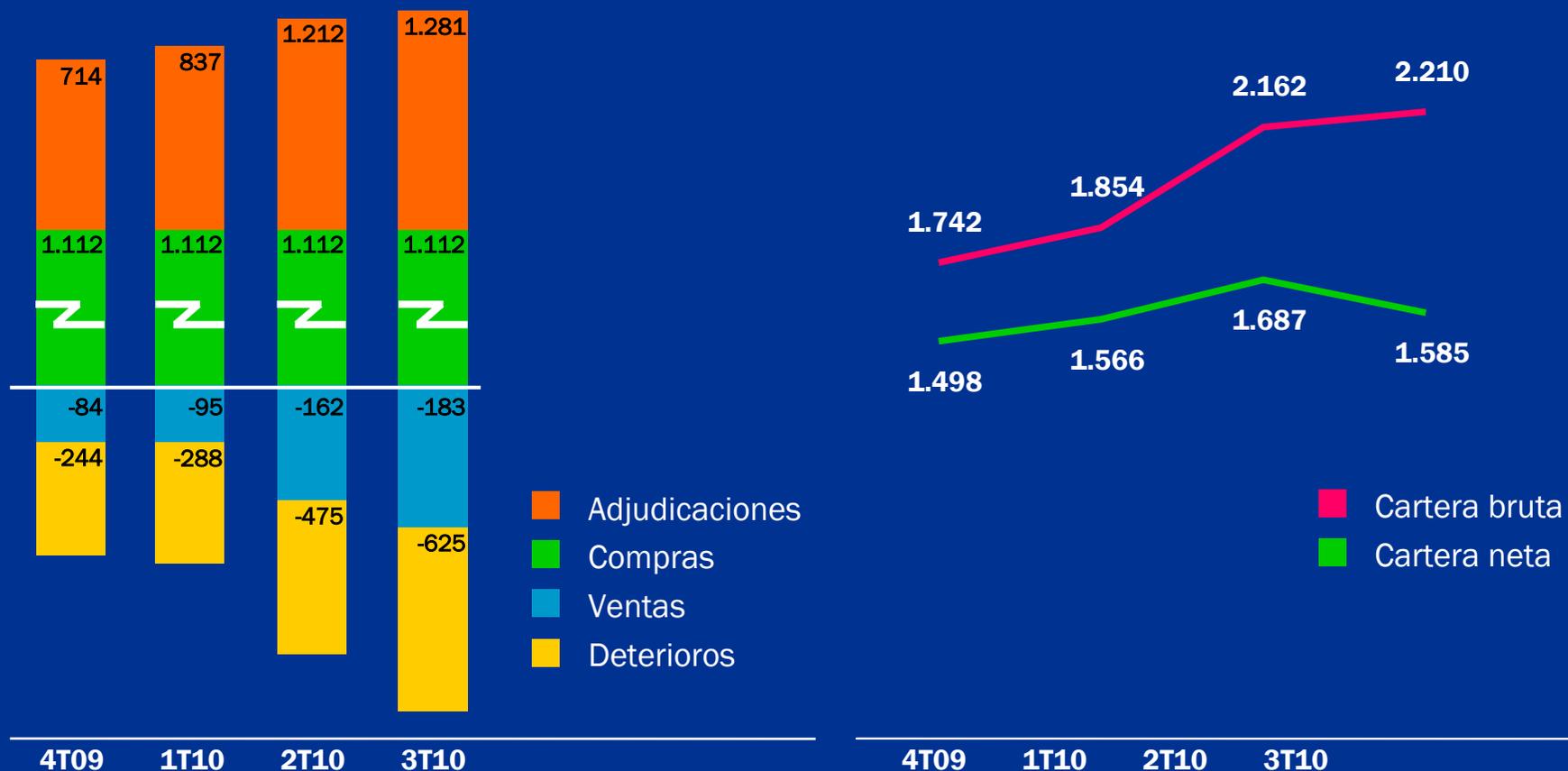
## % Cobertura



# Solvía. Mejora en la dinámica comercial manteniendo el esfuerzo en provisiones



## Evolución de la cartera



**Esfuerzo importante en la dotación de los activos inmobiliarios. La cobertura se sitúa en el 28%**

En millones de euros



Los resultados superan las expectativas de mercado

---

Captación récord de clientes, ganando cuota de mercado en particulares y pymes

---

Buena gestión de costes

---

Tendencia a la baja en la entrada neta de mora

---

Situación cómoda de liquidez

---

La integración de Banco Guipuzcoano en el grupo sigue el calendario previsto

---



**B** **S**

**“Llevo aprendiendo y tratando de superarme desde el primer día”**

Pep Guardiola, julio de 2010

**“En nuestro caso desde hace 130 años”**

Banco Sabadell, septiembre de 2010

**B** **Sabadell**  
El banco de las mejores empresas. Y el tuyo.