

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

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

B



142.526

nuevos
clientes
particulares

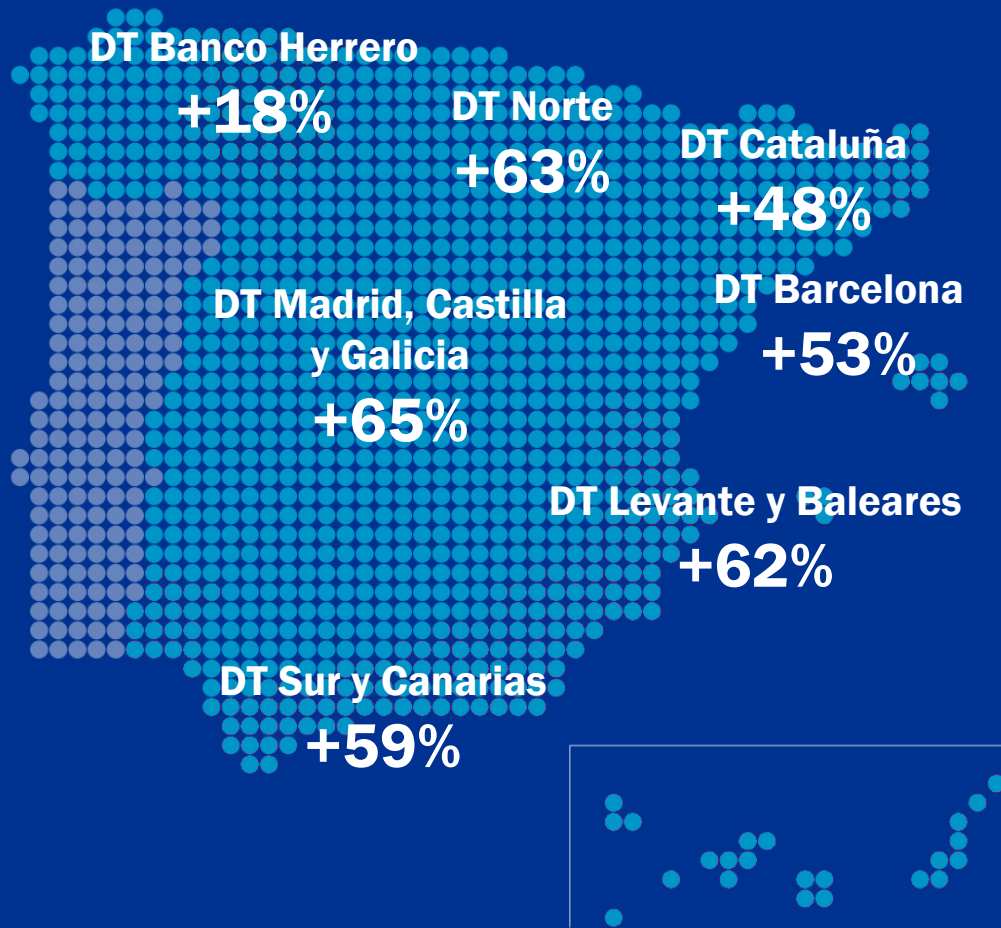
+47%
captación



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



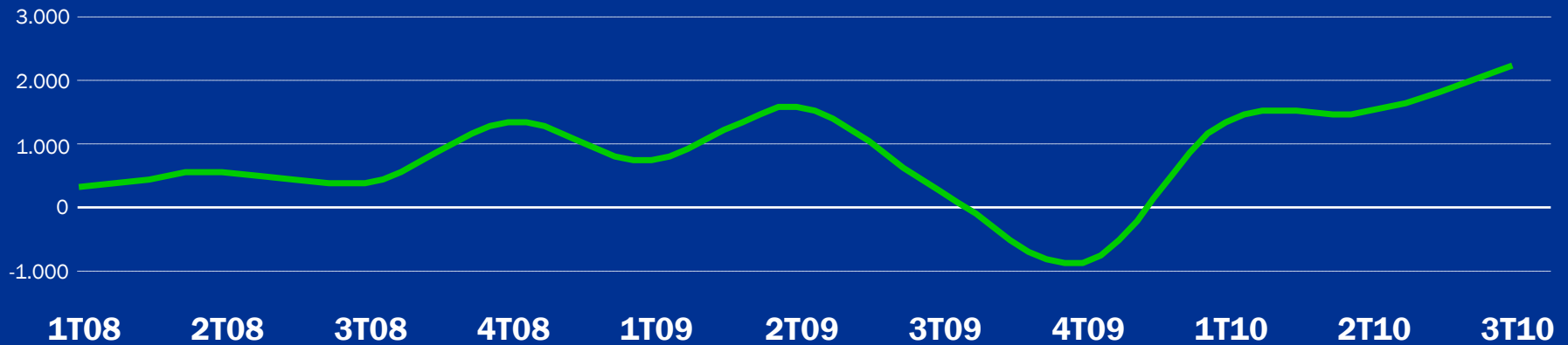
30.227
nuevos
clientes
Empresas

+61%
captación

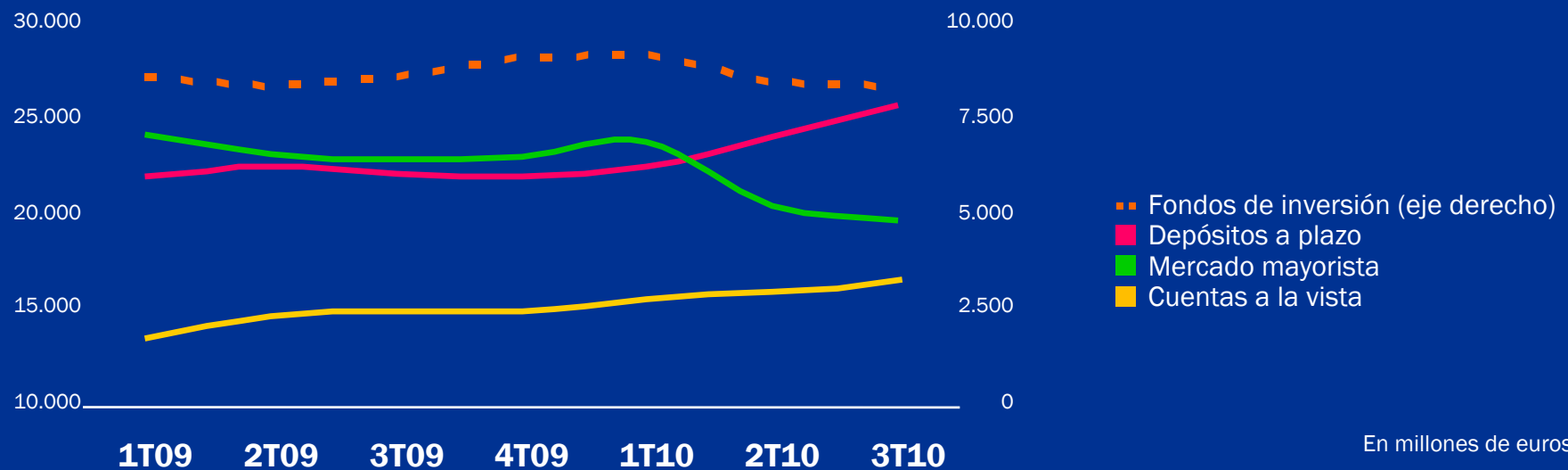
Evolución favorable de los recursos convertibles



Importante generación de *gap* comercial



Evolución de los recursos



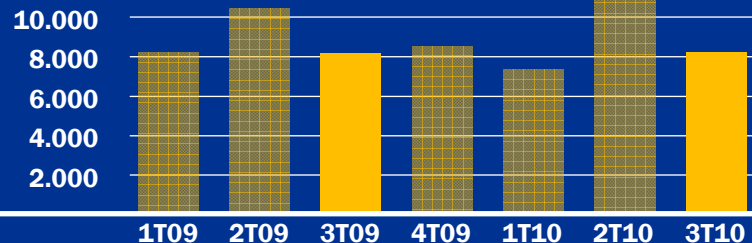
En millones de euros

Buen nivel de las operaciones de activo

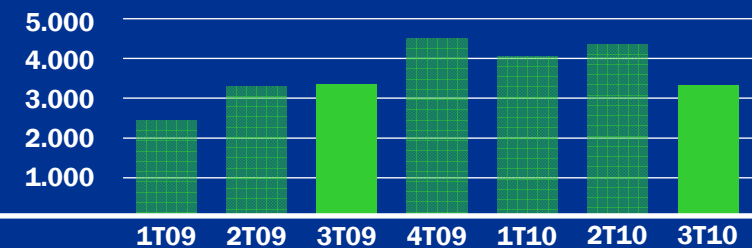
Incremento de cuotas en la actividad de comercio exterior



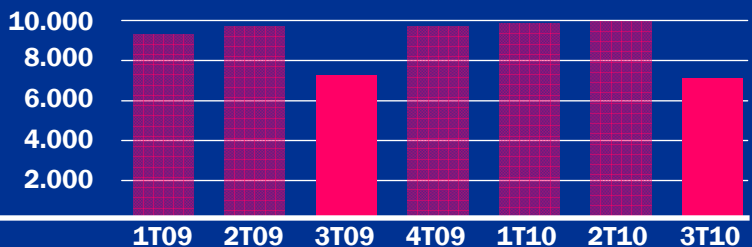
Préstamos



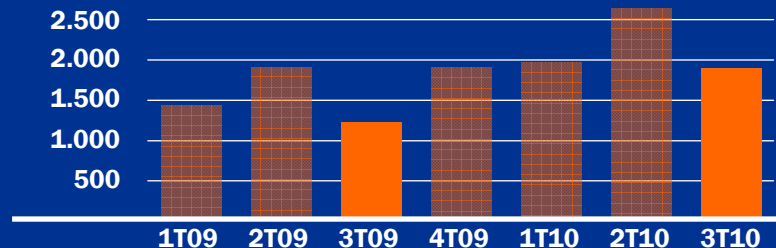
Hipotecas



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%**

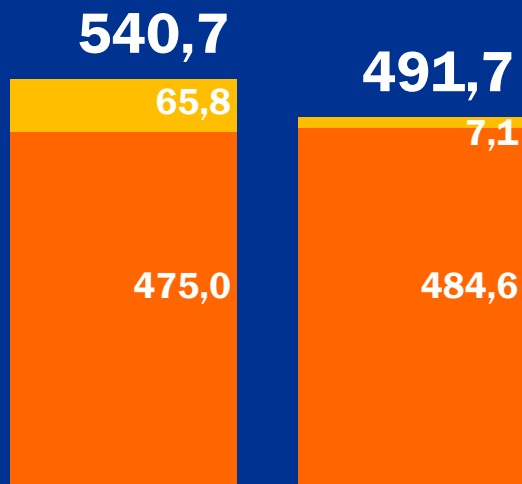
Rigor y contención en los costes - 1



Excelente gestión de costes: reducción del 3,5%

Gastos de personal

- No recurrentes
- Recurrentes



3T09

3T10

-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

233,5

255,3

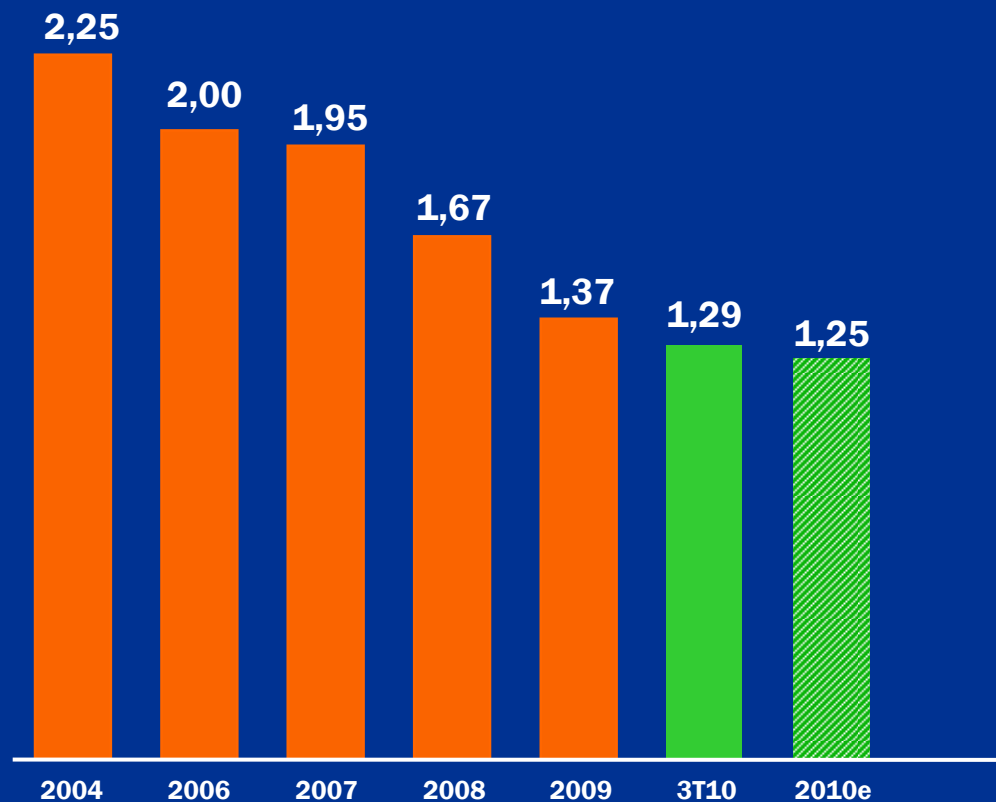
3T09

3T10

En millones de euros. Trimestres acumulados

El plan de transformación está prácticamente concluido

Administrativos FTE por oficina



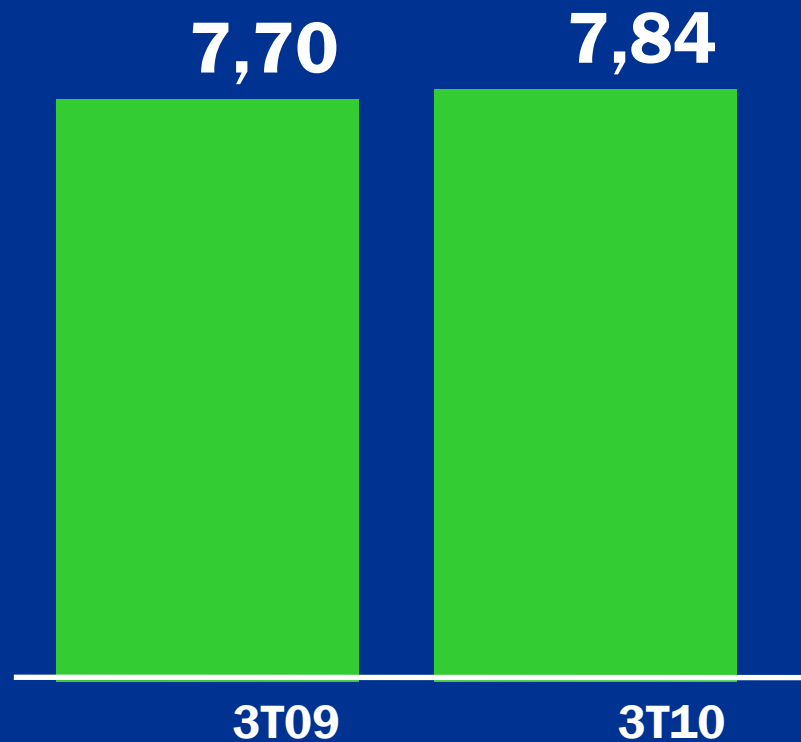
Acumulado del programa:

-752 FTE

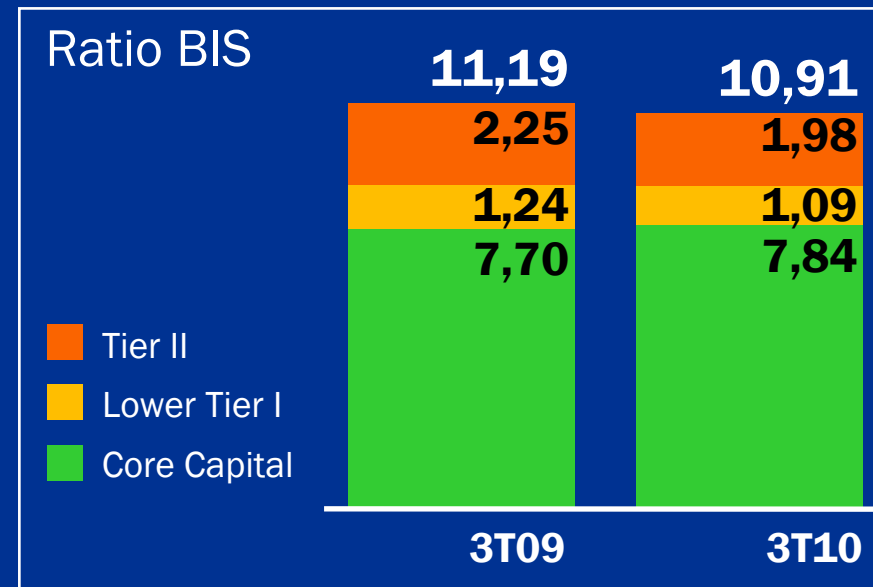
El proceso de **eficiencia operativa** mantiene el ritmo de reducción de trabajo administrativo en oficinas

El core capital crece 14 puntos básicos

Core capital



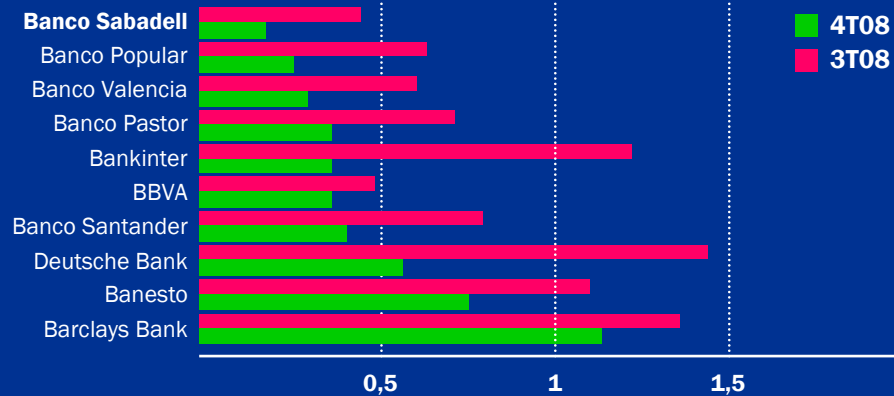
En %



...manteniendo el liderazgo en calidad



Líderes en calidad de servicio ¹

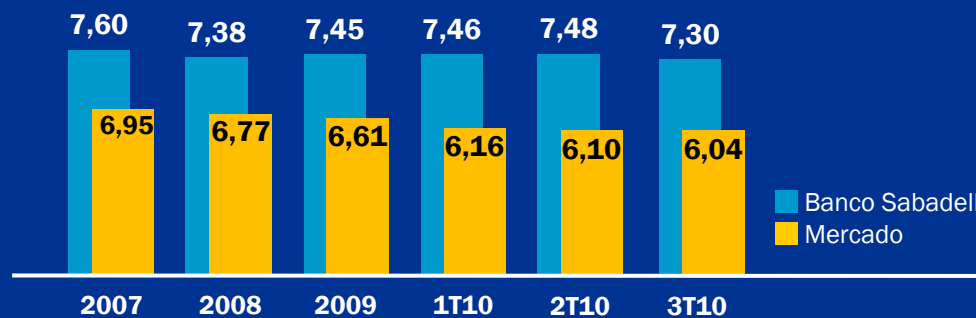


La única entidad financiera en España con certificación global ISO 9001



Sello de Oro a la Excelencia Europea

Ranking de calidad objetiva en oficinas ²



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

Fuente: ¹ Banco de España, Memoria del servicio de reclamaciones 2008

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

Cuenta de resultados

Cuenta de resultados



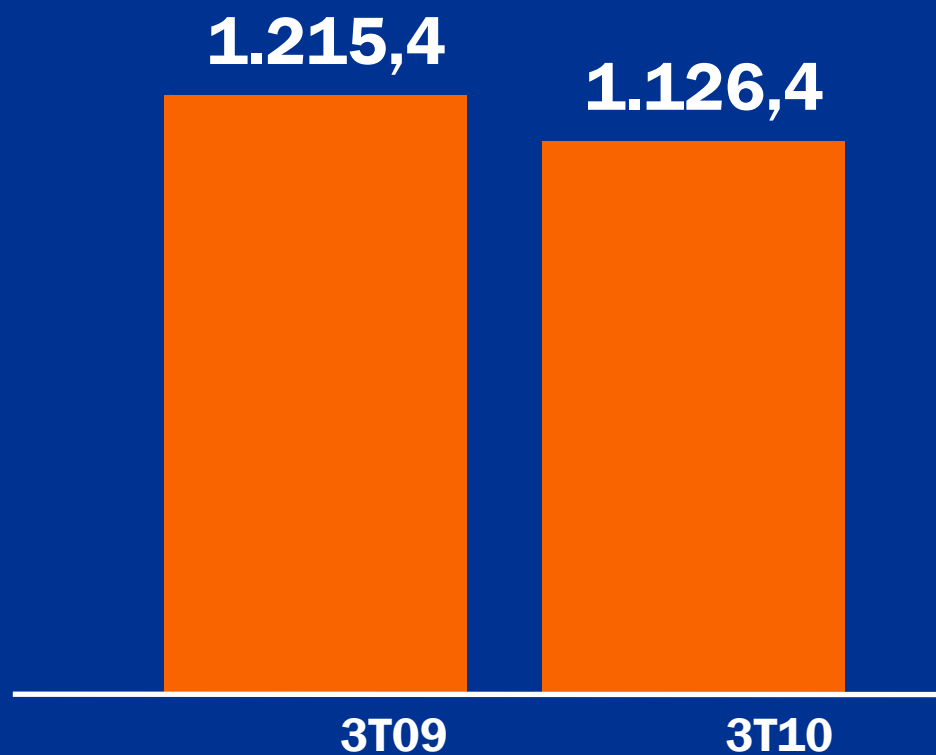
En millones de euros. Trimestres acumulados

	3T09	3T10	Var.
Margen de intereses	1.215,4	1.126,4	-7,3%
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%
Margen bruto	1.943,5	1.802,5	-7,3%
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%
Margen antes de dotaciones	1.064,4	937,0	-12,0%
Total provisiones y deterioros	-590,1	-813,9	37,9%
Plusvalías por venta de activos corrientes	64,9	293,4	-
Beneficio antes de impuestos	539,2	416,5	-22,7%
Impuestos y otros	-70,7	-76,2	7,7%
Beneficio atribuido al grupo	468,4	340,3	-27,4%

El margen de intereses refleja el mayor coste de los recursos



-7,3%



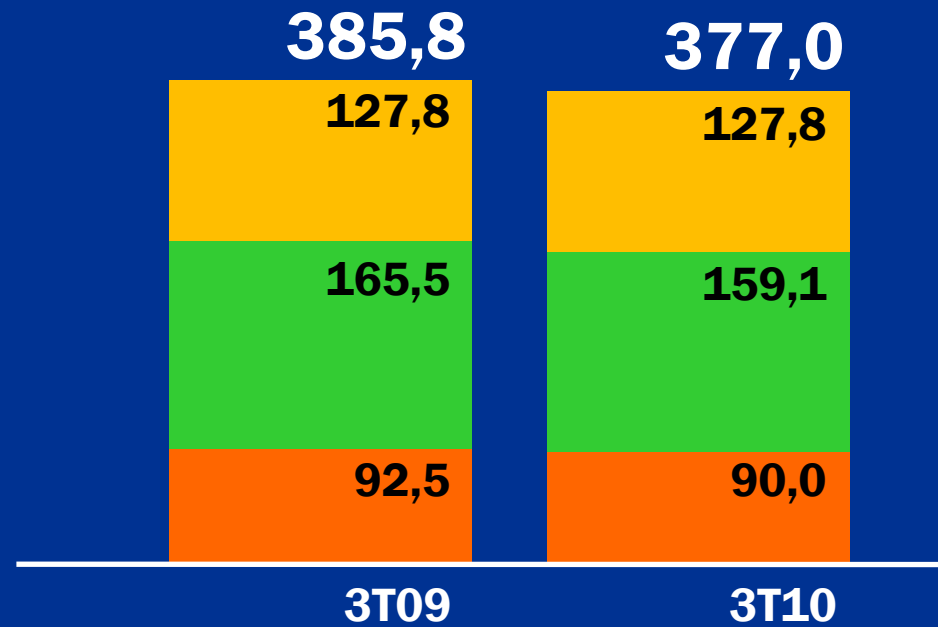
En millones de euros. Trimestres acumulados

Las comisiones se mantienen

Mejoran respecto al mismo trimestre de 2009



- Inversión
- Servicios
- Gestión de activos*



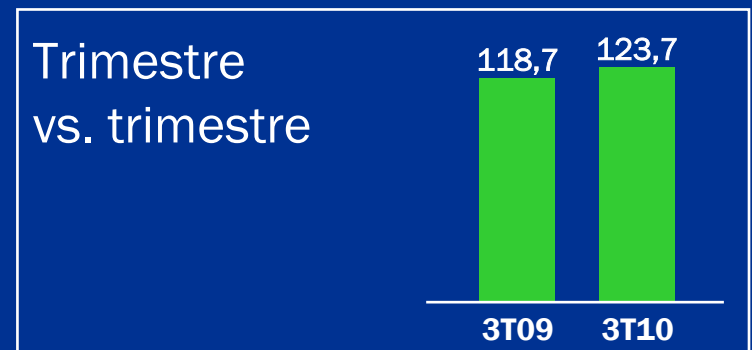
-2,3%

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

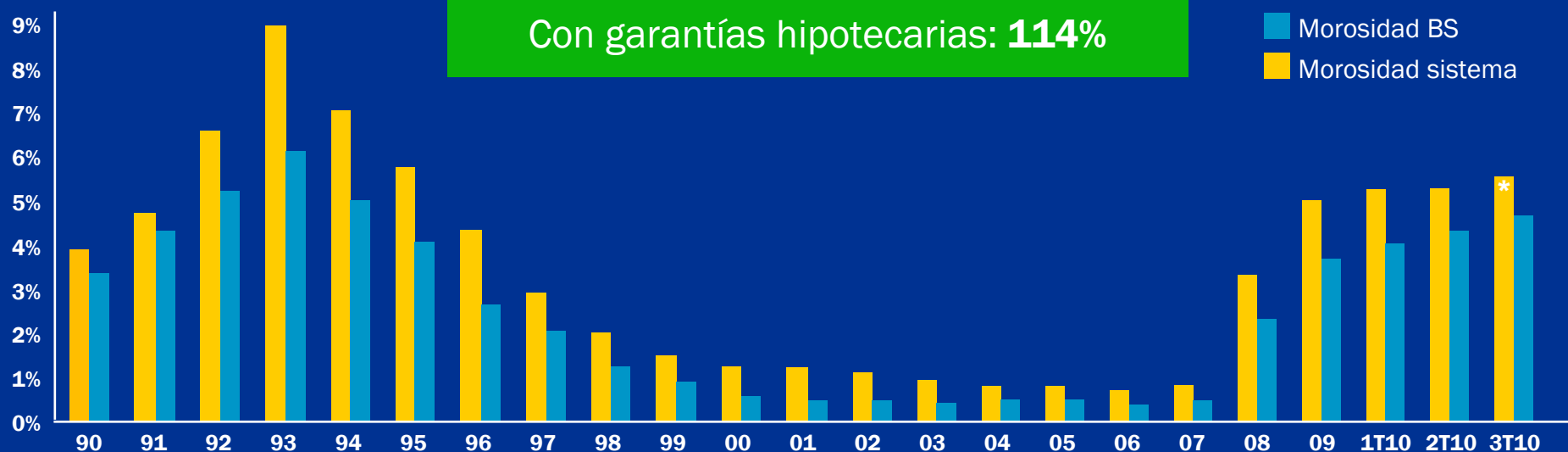
Gestión del riesgo

Ratio de morosidad inferior al sistema...



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

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



* Agosto 2010

Continúa disminuyendo la entrada neta de mora



Evolución entradas y recuperaciones



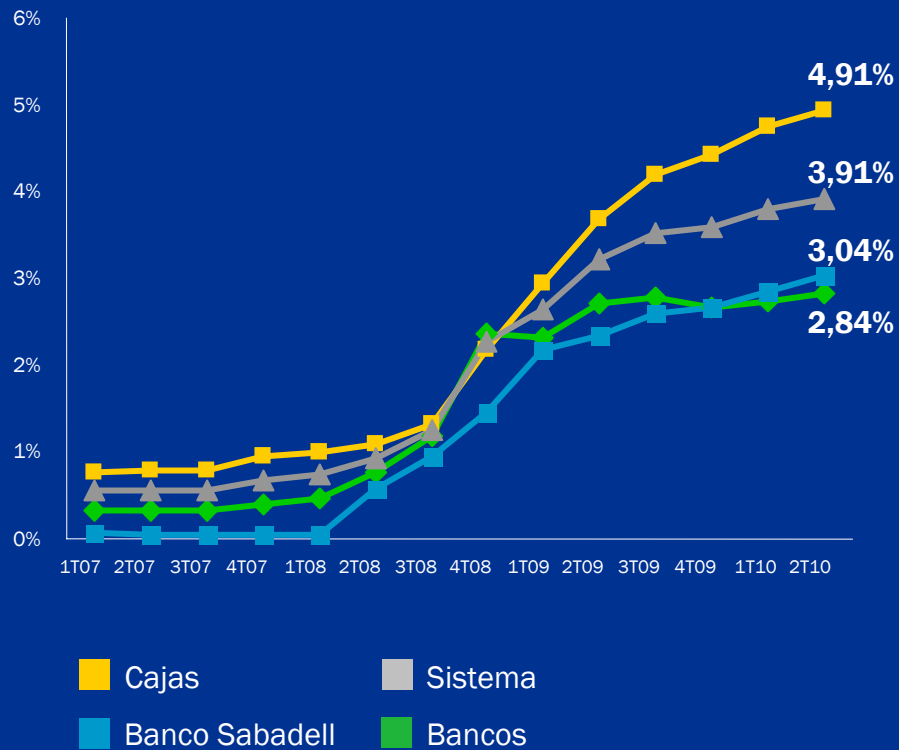
	1T09	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10
Entradas	806,7	788,3	709,0	671,8	670,9	647,7	650,7
Entradas créditos corrientes provisionados	0,0	35,4	41,0	63,9	349,7	256,4	382,0
Recuperaciones	-480,1	-532,9	-531,9	-489,4	-578,9	-591,6	-617,3
Amortizaciones	-1,7	-25,4	-9,2	-31,2	-183,3	-93,1	-201,3
Variación trimestral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

Gestión del inmobiliario

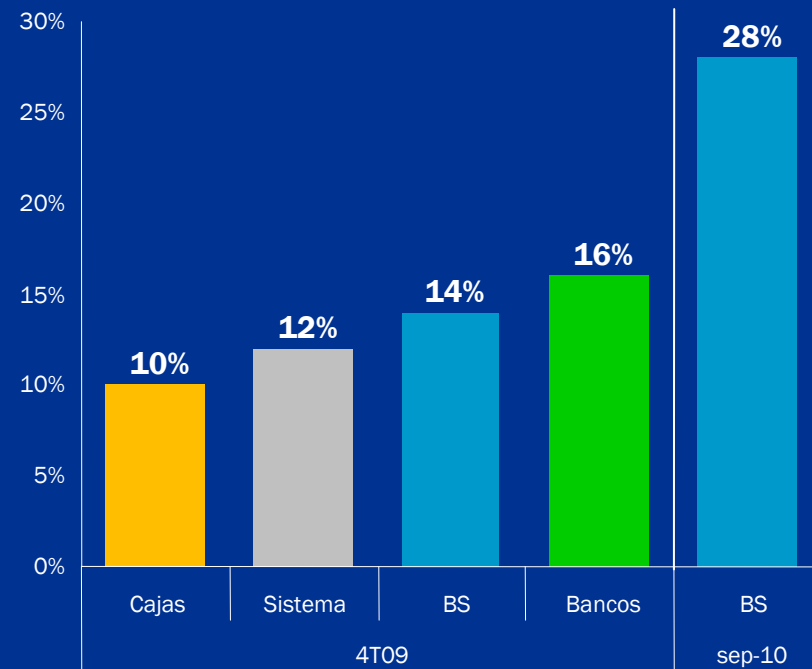
Una cartera mejor dimensionada que la media del sector



% Cartera inmobiliaria sobre cartera crediticia



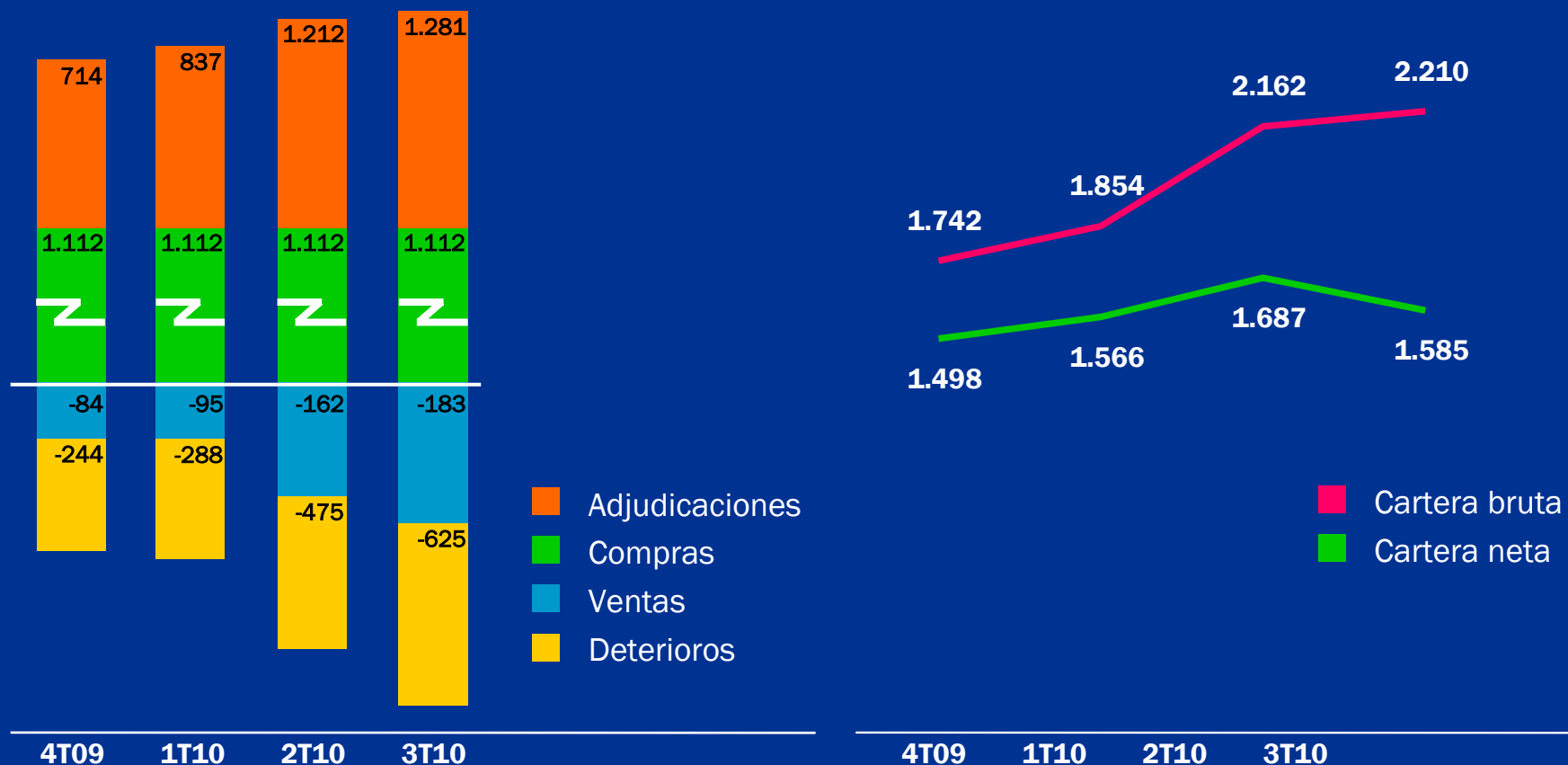
% Cobertura



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.