

**BancoSabadell**



Resultados tras el tercer trimestre

**Seguimos generando confianza**



**Presentación a medios de comunicación**

Barcelona, 22 de octubre de 2009



## **1. Claves del trimestre**

2. Análisis de resultados

---

3. Actividad comercial y liquidez

---

4. Gestión del riesgo

---

5. Programa Óptima

---

6. Calidad

---



### **Superamos de nuevo las expectativas del mercado**

Foco en políticas activas de gestión del margen

Comisiones en inflexión, con perspectiva favorable

Excelente rendimiento en gestión de los costes

Morosidad bajo control con provisiones conservadoras

Seguimos gestionando el capital con ratios muy sólidas

## *Photo-finish* tras el tercer trimestre - 1

	3T08	3T09
Eficiencia (sin costes no recurrentes)*	42,19%	<b>38,36%</b>
Eficiencia *	43,02%	<b>41,92%</b>
Morosidad	1,59%	<b>3,47%</b>
Cobertura	140,00%	<b>83,31%</b>
Cobertura (con garantías hipotecarias)	198,26%	<b>135,54%</b>

\* En 3T09 no se incluye el resultado de 96,8 millones por recompra de participaciones preferentes



## *Photo-finish* tras el tercer trimestre - 2

	3T08	3T09	3T09 con genéricas
Tier I	7,24%	<b>8,94%</b>	<b>9,79%</b>
Core capital	6,67%	<b>7,70%</b>	<b>8,55%</b>
Ratio BIS	9,69%	<b>11,19%</b>	<b>11,47%</b>



1. Claves del trimestre

---

**2. Análisis de resultados**

3. Actividad comercial y liquidez

---

4. Gestión del riesgo

---

5. Programa Óptima

---

6. Calidad

---

# Resultados tras el tercer trimestre



	3T08	3T09	Variación absoluta	% variación 09/08	Ajustes por recurrencia	Variación ajustada	% variación ajustada
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.078,1</b>	<b>1.215,4</b>	<b>137,4</b>	<b>12,7%</b>			<b>12,7%</b>
Método participación y dividendos	45,4	56,3	10,9	24,1%			24,1%
Comisiones	424,3	385,8	-38,5	-9,1%			-9,1%
ROF y diferencias de cambio	97,5	279,8	182,3	186,9%	-96,8	85,5	87,7%
Otros resultados de explotación	16,8	6,1	-10,7	-63,7%			-63,7%
<b>Margen bruto</b>	<b>1.662,0</b>	<b>1.943,5</b>	<b>281,4</b>	<b>16,9%</b>	<b>-96,8</b>	<b>184,6</b>	<b>11,1%</b>
Gastos de administración	-715,0	-774,2	-59,2	8,3%	52,0	-7,2	1,0%
Amortización	-103,1	-104,9	-1,8	1,8%			1,7%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>843,9</b>	<b>1.064,4</b>	<b>220,5</b>	<b>26,1%</b>	<b>-44,8</b>	<b>175,7</b>	<b>20,8%</b>
Provisiones insolvencias	-424,6	-359,6	65,0	-15,3%			-15,3%
Otras dotaciones y deterioros	-40,2	-230,5	-190,3	473,9%			473,9%
Plusvalías por venta de activos	25,2	64,9	39,7	157,8%	-39,7	0,0	0,0%
Impuestos y minoritarios	-70,4	-70,7	-0,3	0,4%	-5,0	-5,3	7,6%
Resultado operaciones interrumpidas	428,4	0,0	-428,4	-100,0%	418,4	-10,0	-2,3%
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>762,2</b>	<b>468,4</b>	<b>-293,7</b>	<b>-38,5%</b>	<b>328,8</b>	<b>35,1</b>	<b>4,6%</b>

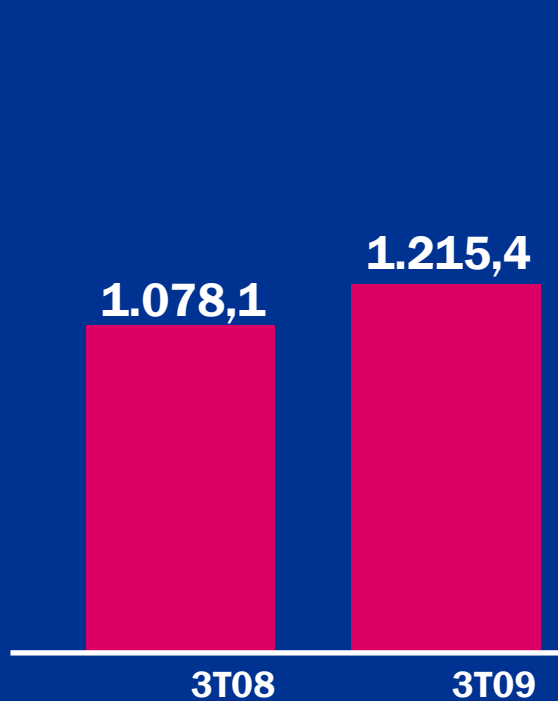
Trimestres acumulados, en millones de euros

# Unos márgenes sólidos...



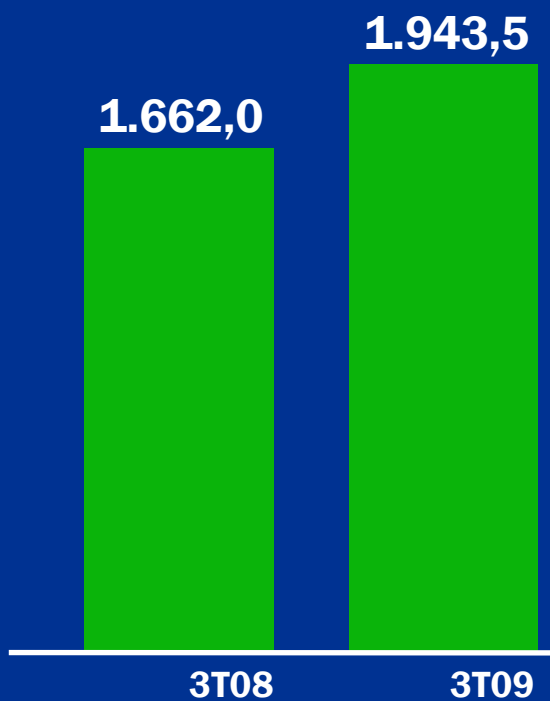
## Margen de intereses

**+12,7%**



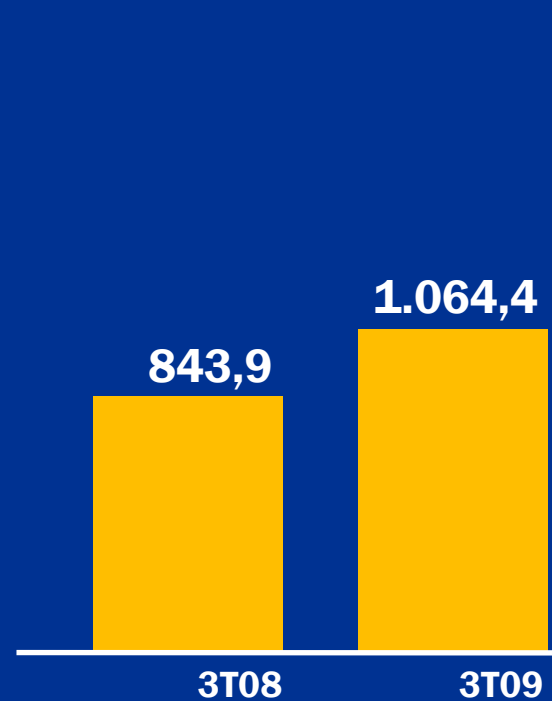
## Margen bruto

**+16,9%**



## Margen de explotación (antes de dotaciones)

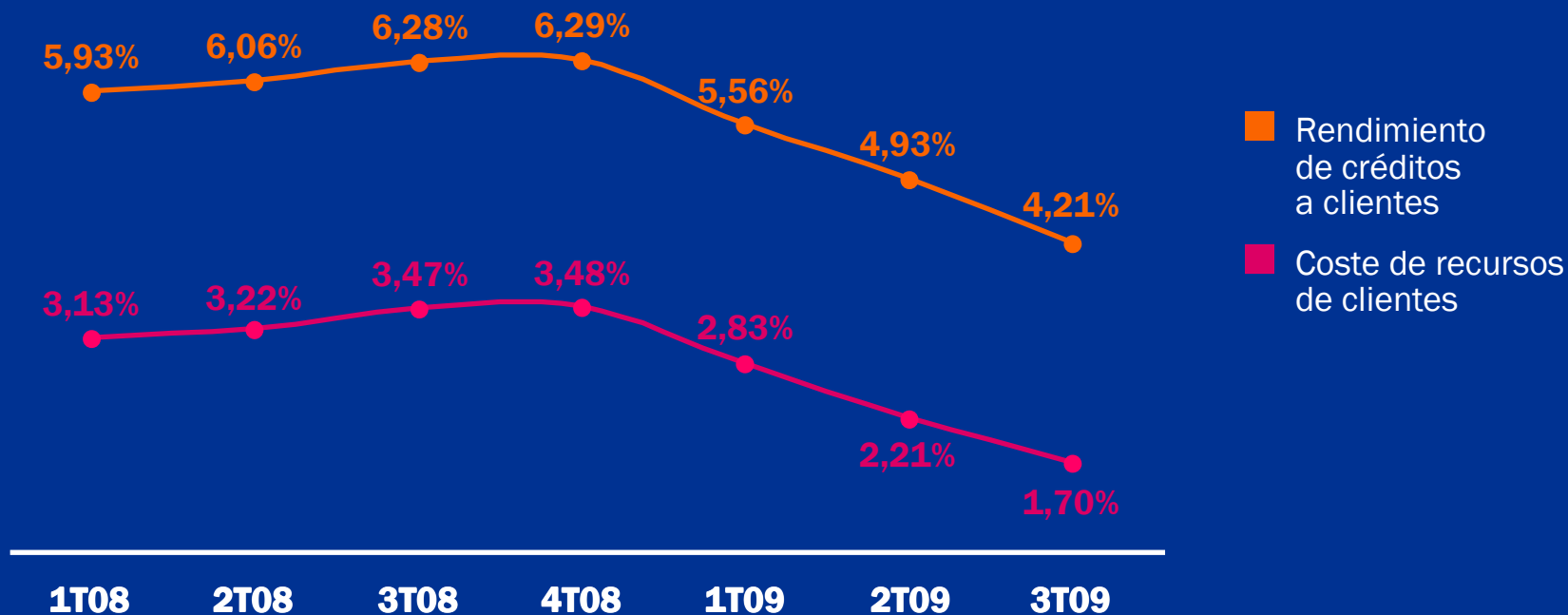
**+26,1%**



Trimestres acumulados, en millones de euros



...con gestión activa de los diferenciales...

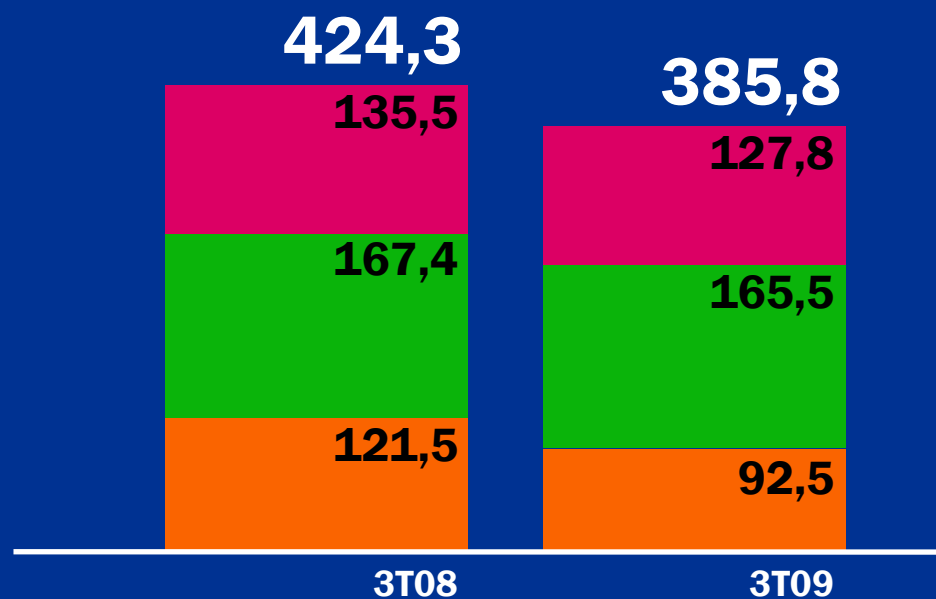


**Trasladamos la caída de activo al pasivo**

# ...y la evolución de las comisiones condicionada al mercado...



**-9,1%**



Inversión  
**-5,6%**

Servicios  
**-1,1%**

Gestión de activos<sup>1</sup>  
**-23,9%**

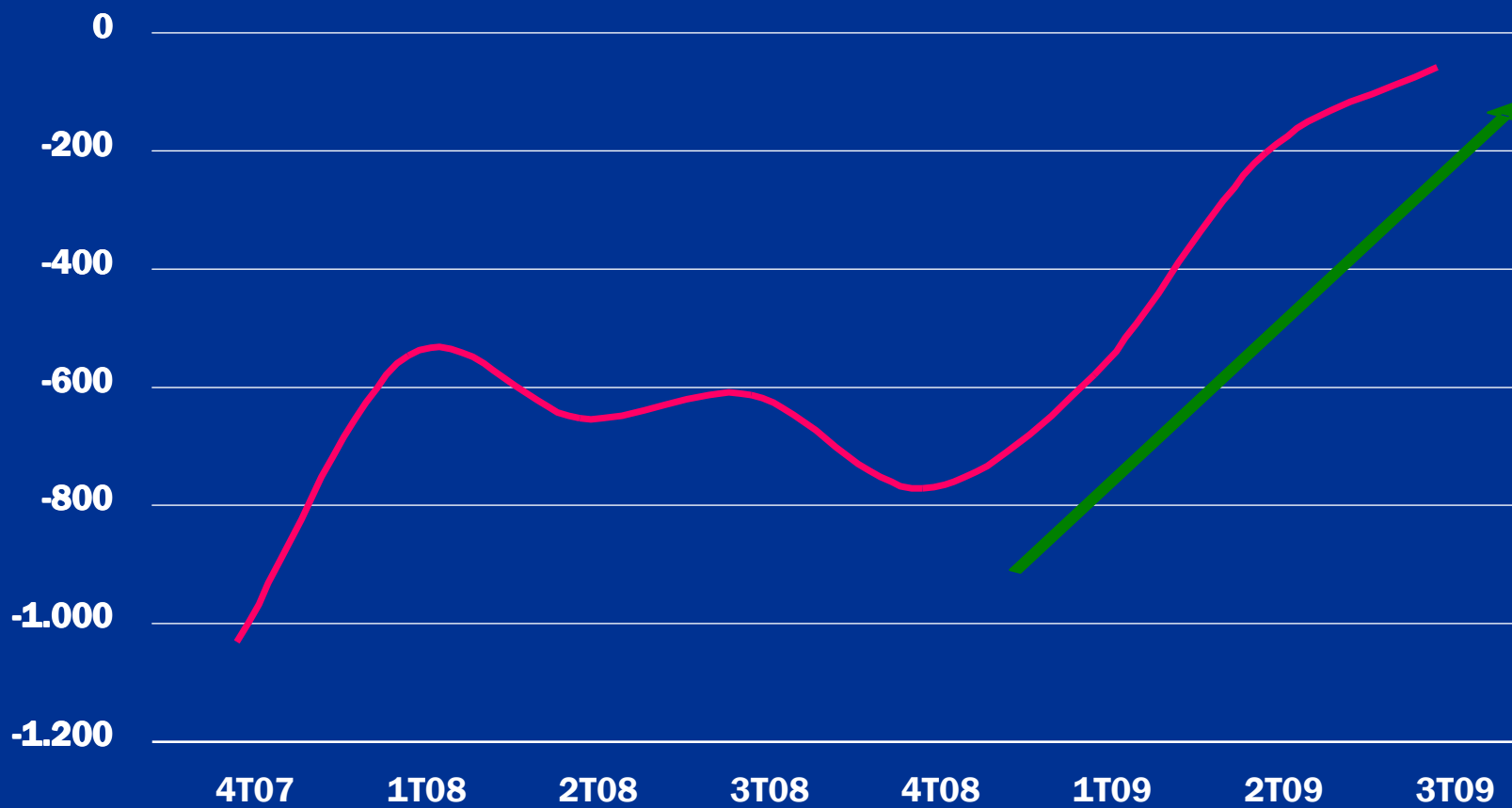
Trimestres acumulados, en millones de euros

<sup>1</sup> Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros

...aunque con una perspectiva de mejora



### Evolución del flujo de fondos de inversión de Banco Sabadell

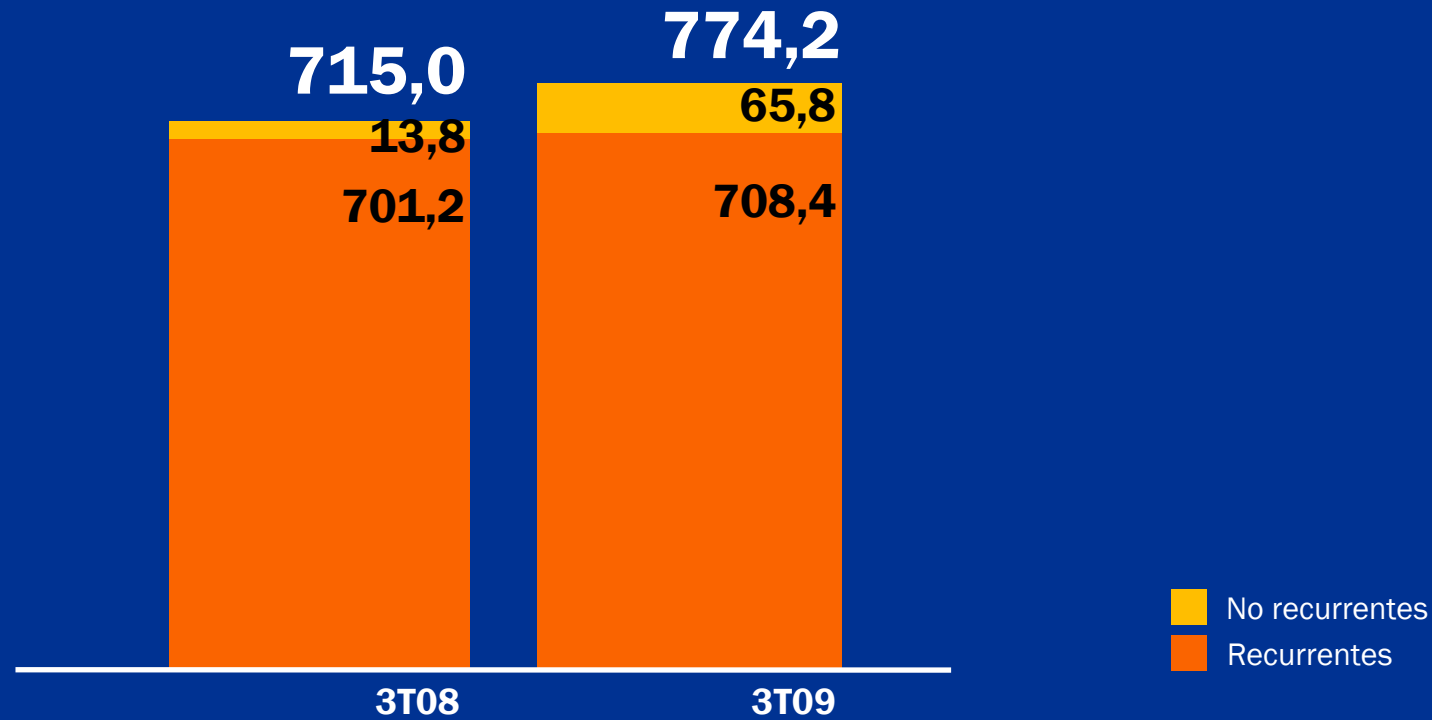


# Continuamos aprovechando los ingresos para aplicar costes no recurrentes...



Total de gastos de administración en términos recurrentes y perímetro constante

**+0,5%**

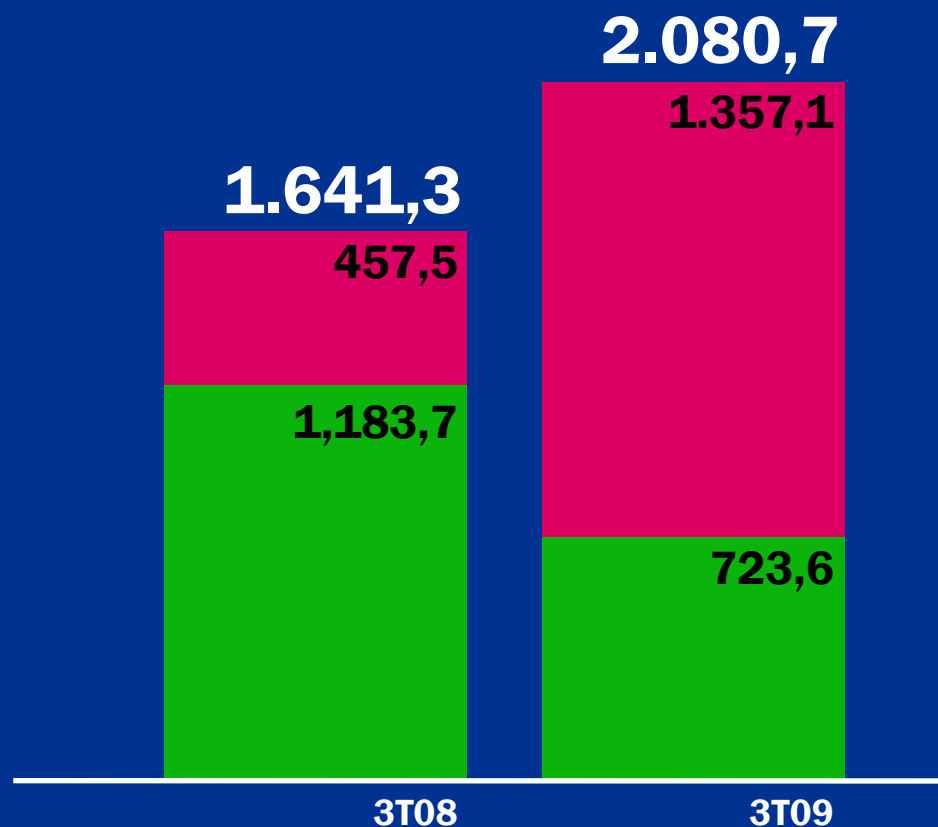


Trimestres acumulados, en millones de euros

# ...y dotamos provisiones adicionales de acuerdo con el entorno...



## Saldo de provisiones



Cobertura

**83,3%**

Con garantías hipotecarias

**135,5%**

- Fondo específico
- Fondo genérico

Trimestres acumulados, en millones de euros



1. Claves del trimestre

---

2. Análisis de resultados

---

**3. Actividad comercial y liquidez**

4. Gestión del riesgo

---

5. Programa Óptima

---

6. Calidad

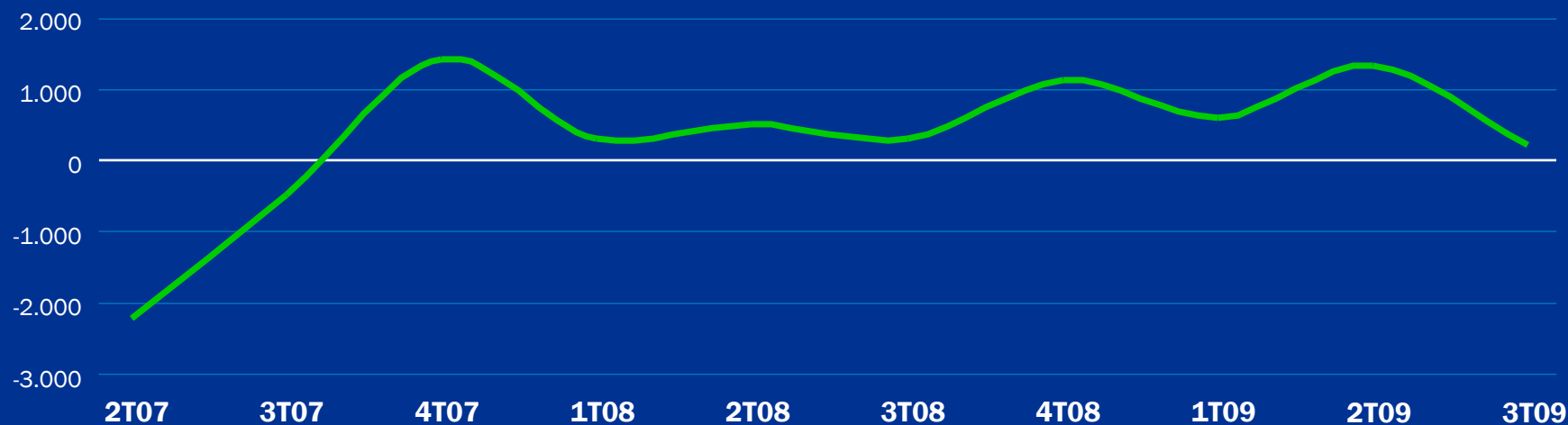
---

# Crecimiento en depósitos que refleja la confianza del cliente en Banco Sabadell



En millones de euros

	3T08	3T09	%
<b>Recursos de clientes en balance*</b>	35.479	<b>38.309</b>	<b>+8,0%</b>
Depósitos a plazo	21.040	<b>22.280</b>	<b>+5,9%</b>
<b>Inversión bruta de clientes</b>	66.048	<b>64.458</b>	<b>-2,4%</b>
sin sector inmobiliario			<b>+2,1%</b>
<b>Gap comercial positivo</b>			

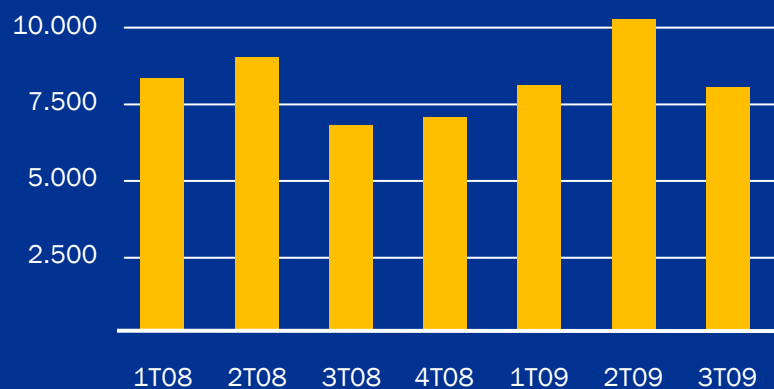


\* 3T09 incluye participaciones preferentes colocadas por la red comercial y obligaciones convertibles en acciones

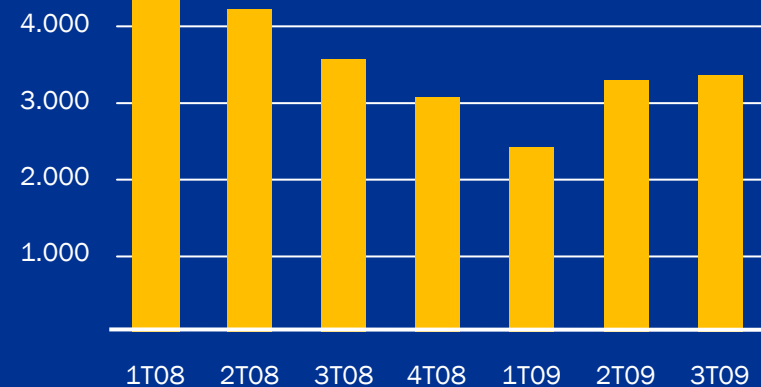
# Buena actividad en la inversión...



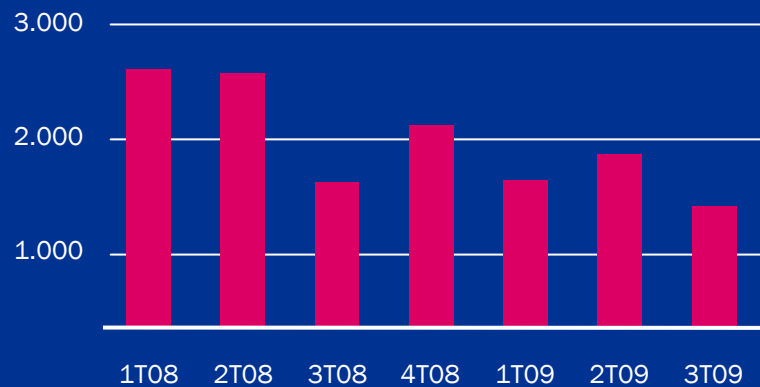
### Préstamos (número de contratos)



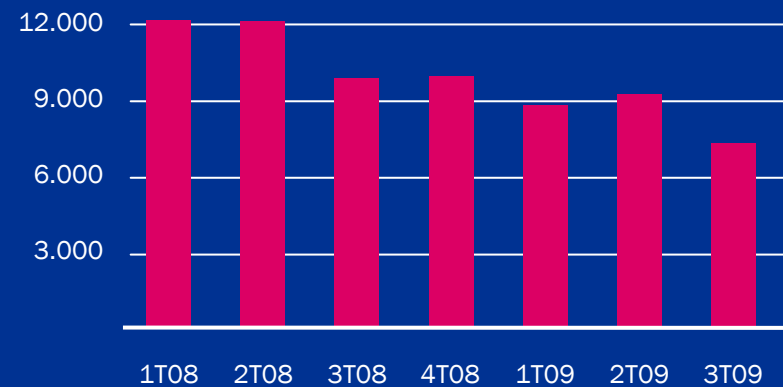
### Hipotecas (número de contratos)



### CrediGlobal (número de contratos)



### Pólizas de crédito (número de contratos)

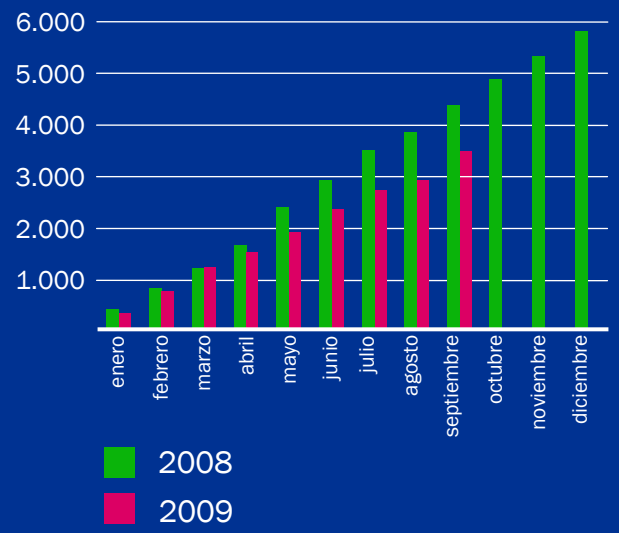




# ...y crédito a las empresas

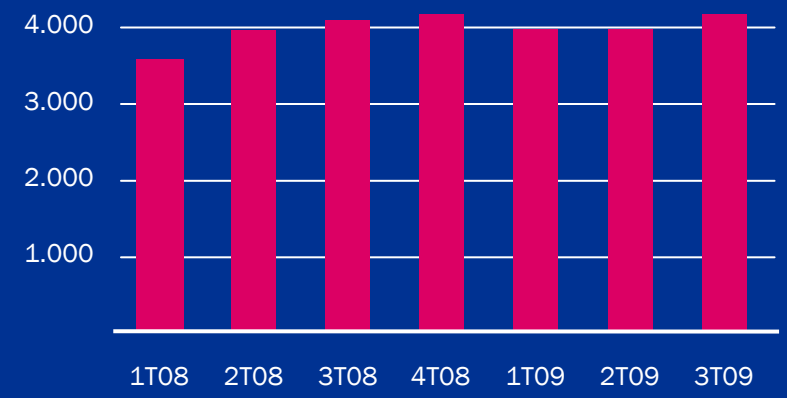


### Factoring (importe cedido € m)



**Cuota de mercado 10,7%**

### Confirming (contratos activos)



**Cuota de mercado 9,6%**

**Seguimos incrementando nuestra cuota de mercado en crédito comercial (7,81%)**



1. Claves del trimestre

---

2. Análisis de resultados

---

3. Actividad comercial y liquidez

---

**4. Gestión del riesgo**

5. Programa Óptima

---

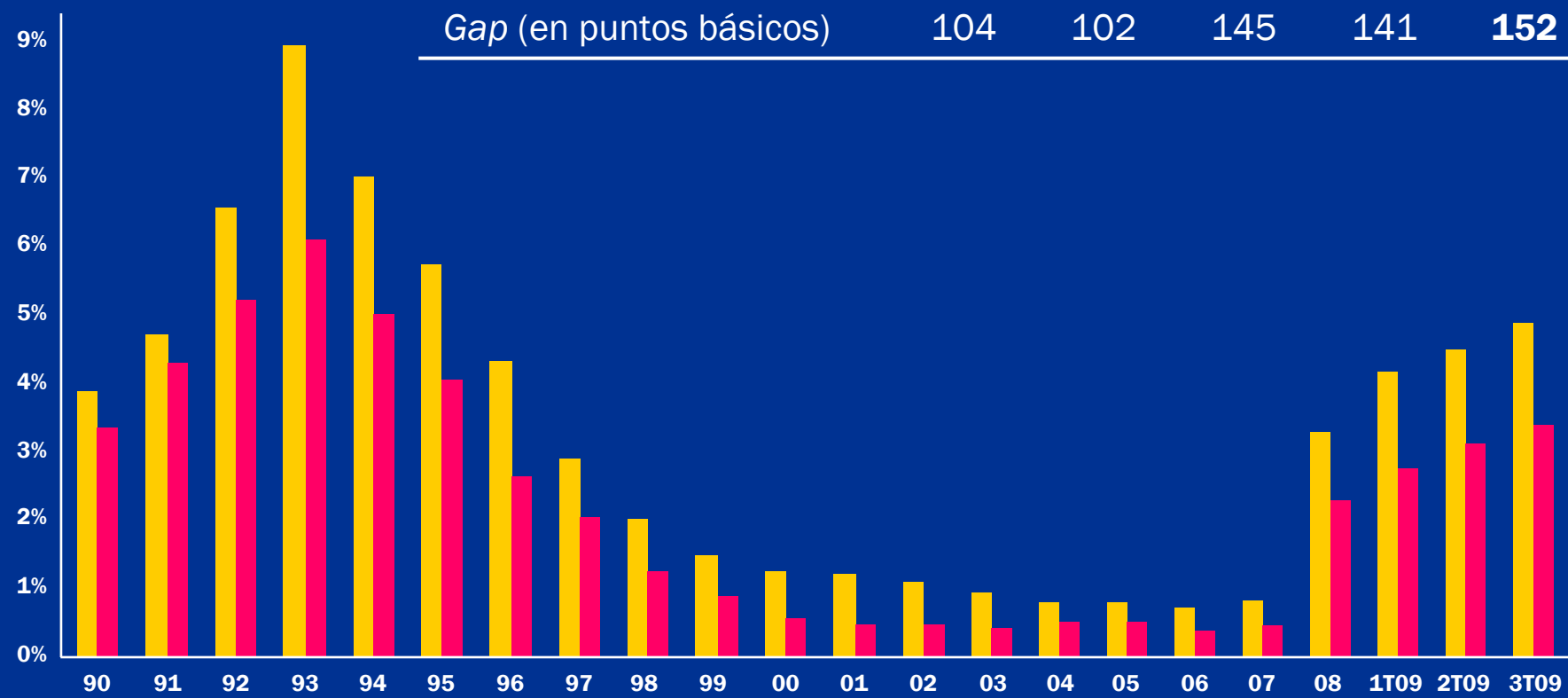
6. Calidad

---

# Ratio de morosidad muy inferior al sistema



	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09
<span style="color: yellow;">■</span> Morosidad sistema	2,63%	3,37%	4,27%	4,60%	<b>4,99%*</b>
<span style="color: red;">■</span> Morosidad BS	1,59%	2,35%	2,82%	3,19%	<b>3,47%</b>
Gap (en puntos básicos)	104	102	145	141	<b>152</b>

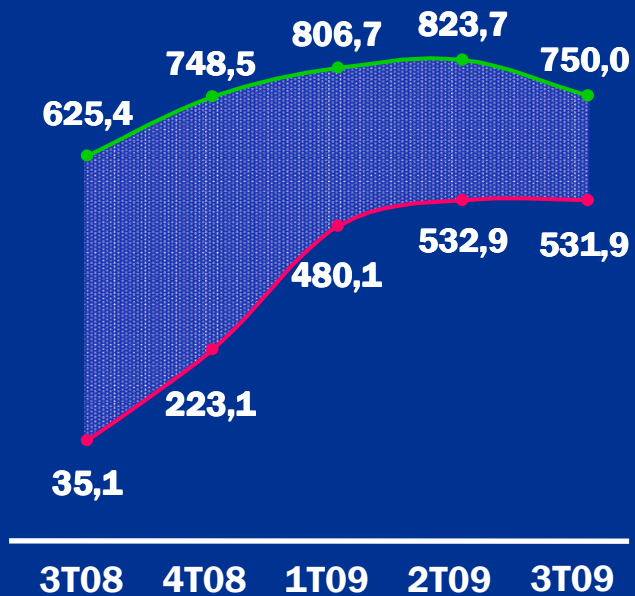


\* Estimación BS.

# Ralentización de entradas de morosos, y mayor ritmo de recuperaciones



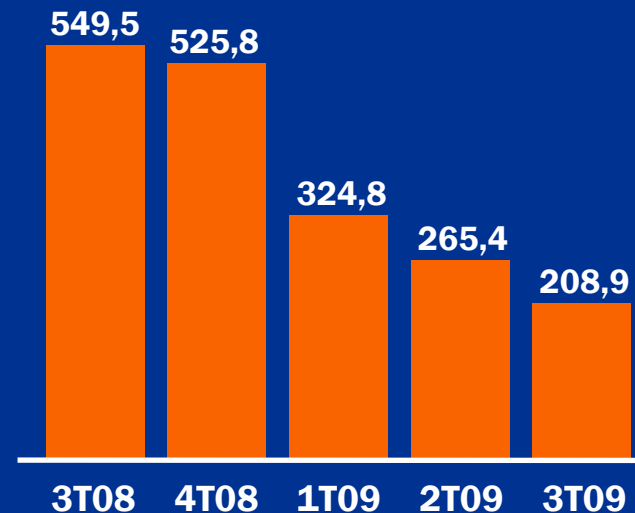
## Evolución entradas y recuperaciones



■ Entradas  
■ Recuperaciones

## Entrada neta de mora

**-62%**





1. Claves del trimestre

---

2. Análisis de resultados

---

3. Actividad comercial y liquidez

---

4. Gestión del riesgo

---

**5. Programa Óptima**

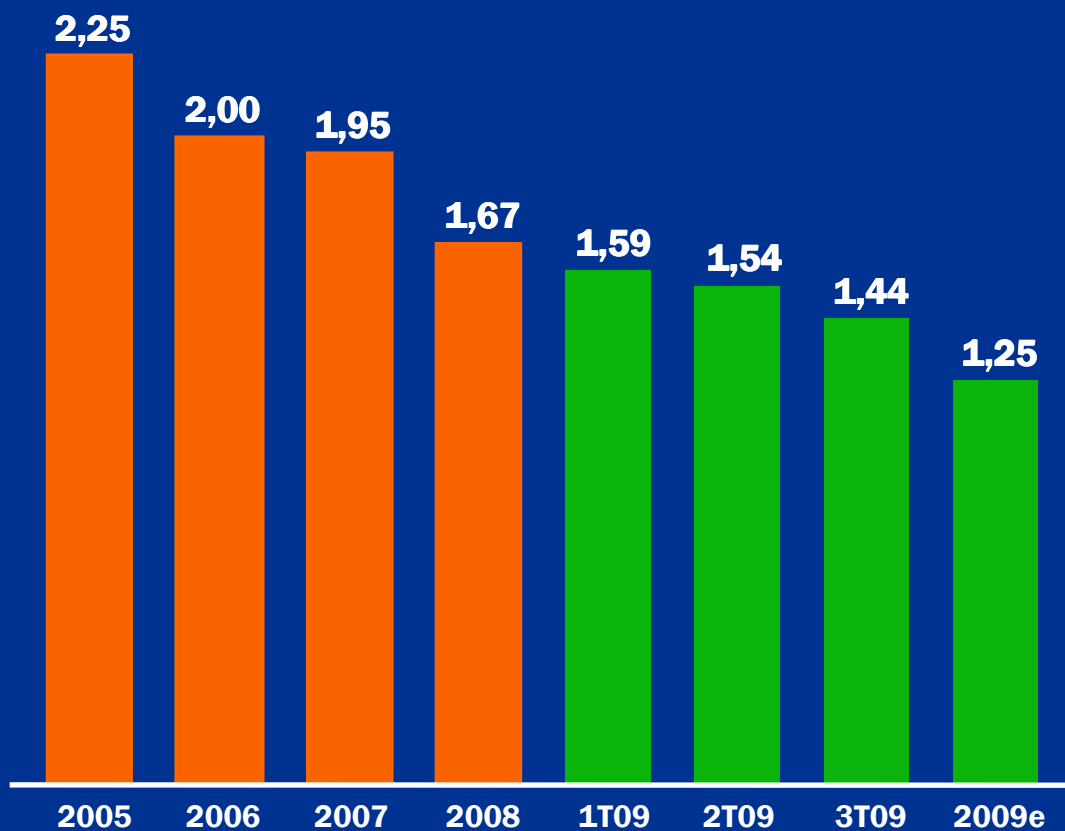
6. Calidad

---

# El plan Óptima sigue avanzando - 1



## Eficiencia operativa: administrativos FTE por oficina



**Acumulado 2009: -280 FTE**

Se mantiene el ritmo de reducción de trabajo administrativo en oficinas.

Incremento de eficiencia operativa del **36%**

\*FTE= Full Time Equivalents

## El plan Óptima sigue avanzando - 2



1,44 FTE administrativos por oficina (1,95 en dic. 07)

---

Tiempo administrativo ganado para la actividad comercial

---

Incremento de la capacidad comercial

---

Constitución del Centro Global de Servicios

---

Tres centros administrativos regionales (CAR) operativos

---

Concentración de centros de comercio exterior, de 63 a 25

---



1. Claves del trimestre

---

2. Análisis de resultados

---

3. Actividad comercial y liquidez

---

4. Gestión del riesgo

---

5. Programa Óptima

---

**6. Calidad**



# Liderazgo en calidad



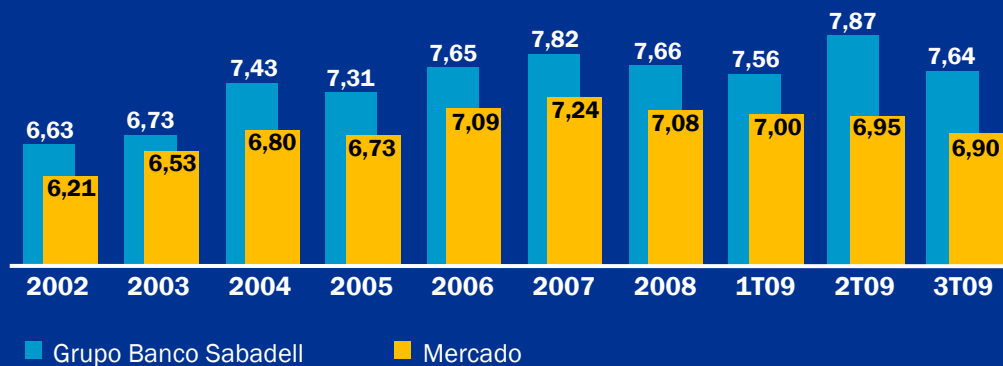
## Líderes en calidad de servicio por sexto año consecutivo <sup>1</sup>



La única entidad financiera en España con certificación global ISO 9001



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



Renovación del Sello de Oro a la Excelencia Europea



Fuente: <sup>1</sup> Banco de España, Boletín del 4º trimestre 2008

<sup>2</sup> STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 3º trimestre 2009.

En resumen:



**Nos mantenemos entre las entidades financieras españolas más solventes**

Buena evolución de los márgenes

---

Morosidad muy inferior a la del sistema: 3,47% vs. 4,99%

---

Cobertura de morosidad del 83,31%

---

Core capital del 7,70% y Tier I del 8,94%

---

Ratio de capital BIS del 11,19%

---



# Banco Sabadell

El valor de la confianza