

Resultados 1S15

Welcome **T S B**



Presentación a medios de comunicación

Barcelona, 24 de julio 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

-
- Con fecha de 30 de junio, se autoriza la adquisición de TSB, de forma que las cuentas consolidadas incluyen el balance completo.
-
- El margen de intereses mantiene su crecimiento trimestral impulsado por un coste menor de la financiación.
-
- La dinámica comercial continúa mejorando y también la concesión del crédito, sobre todo en el ámbito de las empresas.
-
- El aumento de ingresos por comisiones se mantiene sólido.
-
- El volumen de créditos así como el stock de depósitos totales aumentan ligeramente.
-
- El saldo total de dudosos se reduce en el primer semestre 1.948M de euros y la ratio de mora cae al 11%, que es del 9% incluyendo TSB en las cuentas.
-
- En un entorno de volatilidad de los mercados, los resultados de operaciones financieras siguen siendo significativos.

Análisis de los resultados

	1S14	1S15	1S15 vs. 1S14
<i>Millones de euros</i>			
Margen de intereses	1.076,0	1.299,0	20,7%
Método participación y dividendos	8,5	27,3	---
Comisiones	414,5	454,0	9,5%
ROF y diferencias de cambio	1.171,2	1.196,6	2,2%
Otros resultados de explotación	12,3*	-16,9	---
Margen bruto	2.682,4	2.960,0	10,3%
Gastos de personal	-609,7	-615,5	1,0%
Gastos de administración	-293,4	-292,5	-0,3%
Amortización	-135,9	-143,5	5,5%
Margen antes de dotaciones	1.643,4	1.908,6	16,1%
Total provisiones y deterioros	-1.415,3	-1.749,1	23,6%
Plusvalías por venta de activos corrientes	82,1	-3,3	---
Fondo de comercio negativo	0,0	207,4	---
Beneficio antes de impuestos	310,2	363,5	17,2%
Impuestos y otros	-83,4	-11,3	----
Beneficio atribuido al grupo	226,8	352,2	55,3%

• Los datos a junio 2014 se muestran en base comparable, no devengando los pagos al FGD.

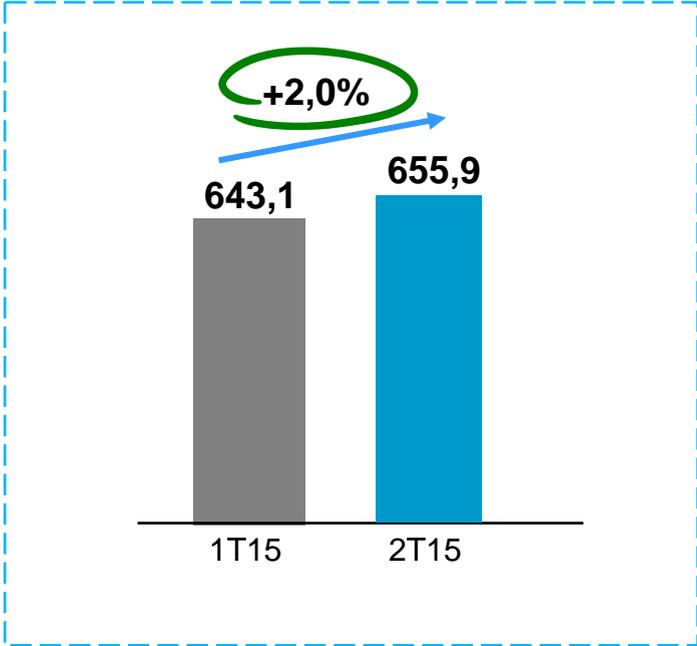
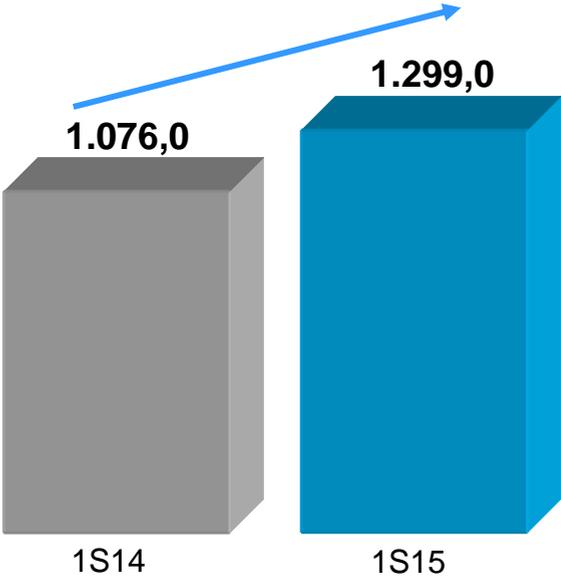
Considerando un devengo lineal de dichas cuotas, el beneficio neto atribuido al Grupo a junio de 2015 sería de 287,3 millones de euros frente a los 167,7 millones de euros a junio de 2014

El margen de intereses crece por sexto trimestre consecutivo...

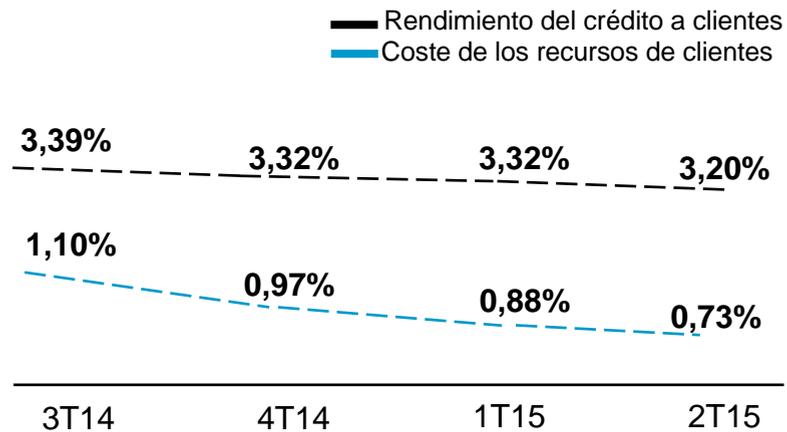
Evolución del margen de intereses

En millones de euros

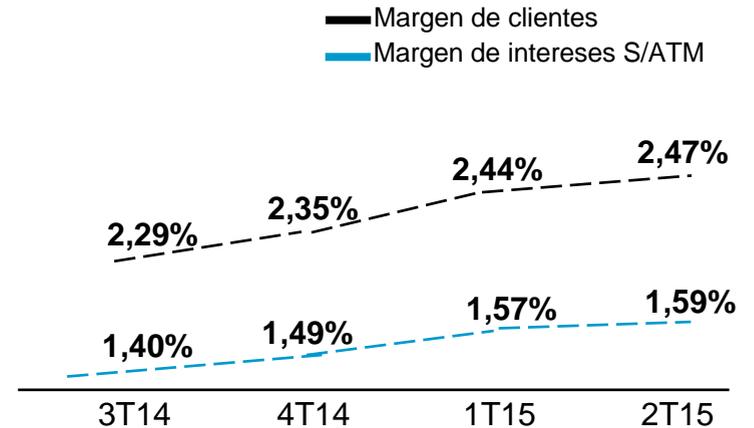
+20,7%



Rendimiento del crédito y coste de los recursos de clientes



Evolución de los márgenes

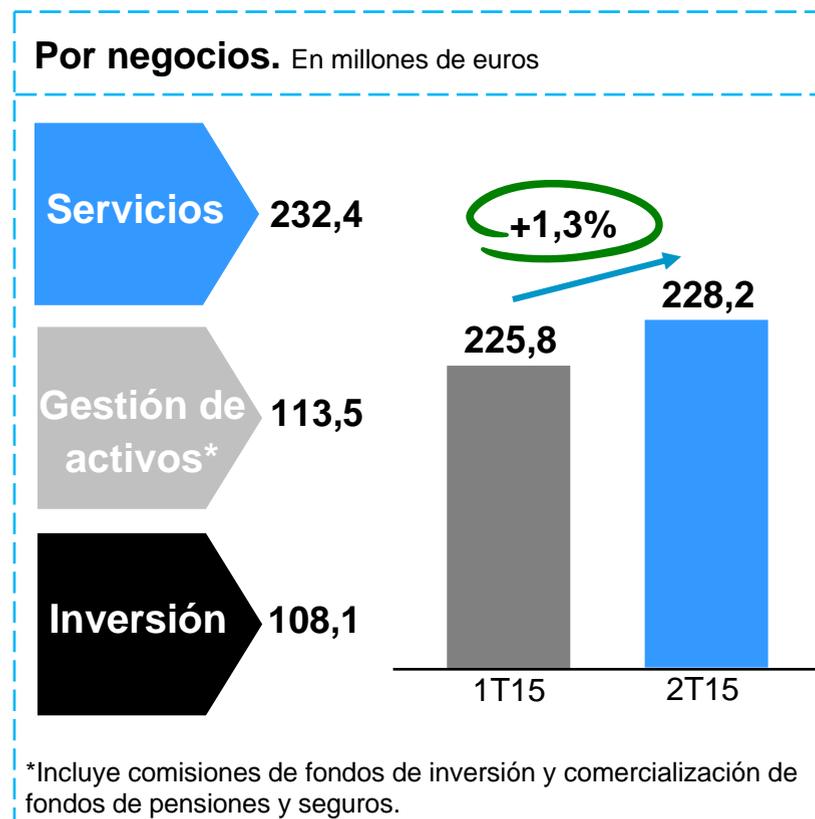
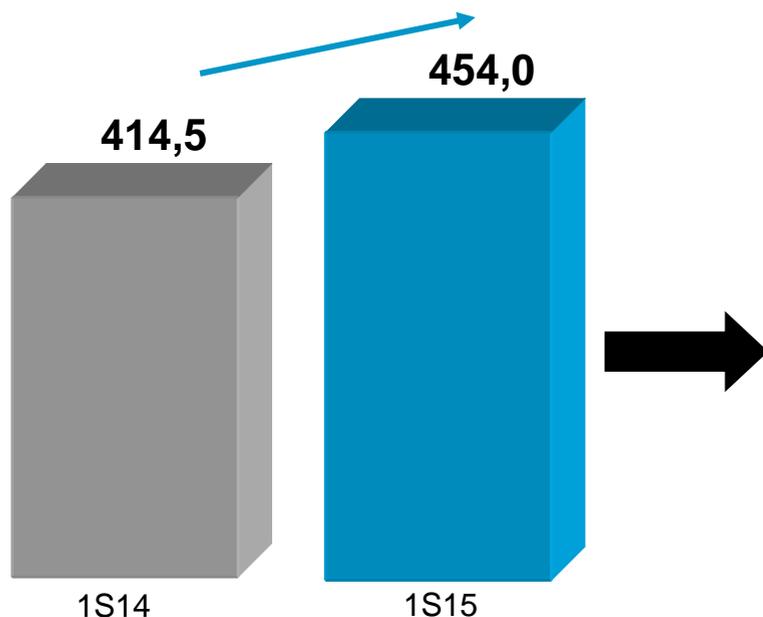


Buena evolución de las comisiones

Comisiones

En millones de euros

+9,5%



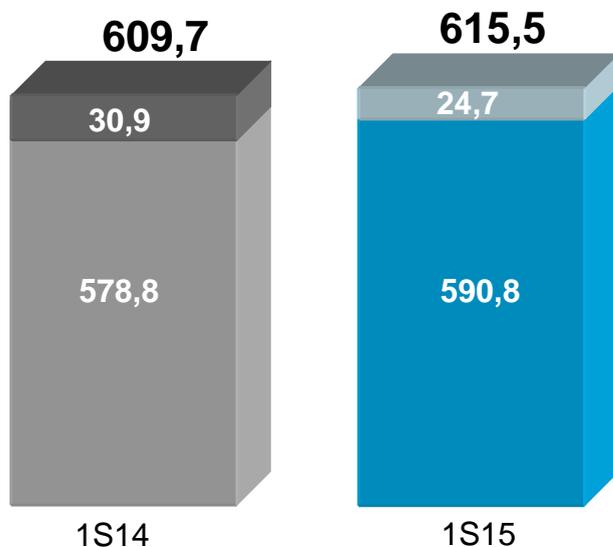
Contención y reducción de costes

Gastos de personal

En millones de euros



+1,0%

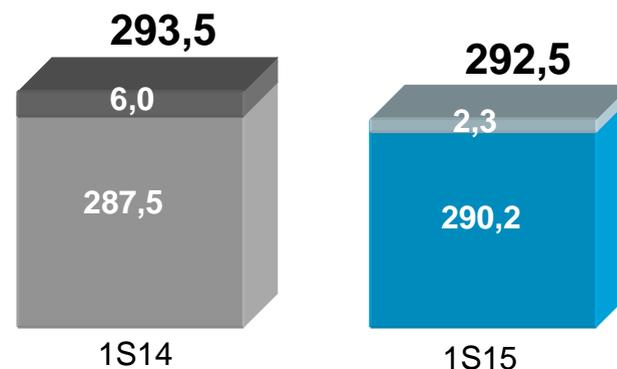


Gastos administrativos

En millones de euros



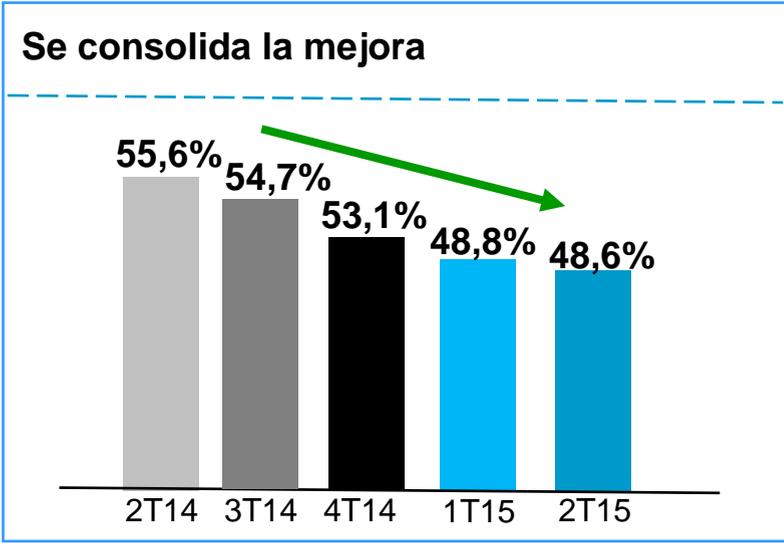
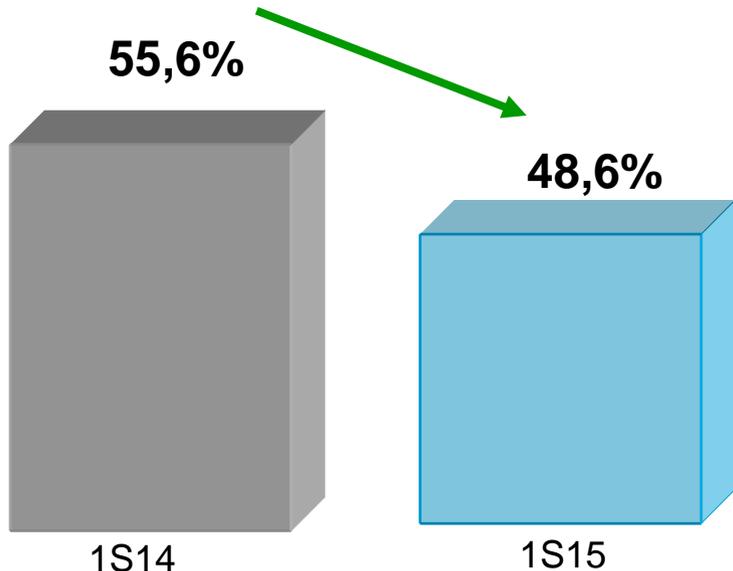
-0,3%



Los gastos de explotación se mantienen estables y apenas suben un 0,5% con respecto a los de 1S14

La ratio de eficiencia se acerca al objetivo del Plan Triple

Evolución ratio de eficiencia*



Objetivo del Plan Triple: alcanzar una ratio de eficiencia del 40% al cierre de 2016

* 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

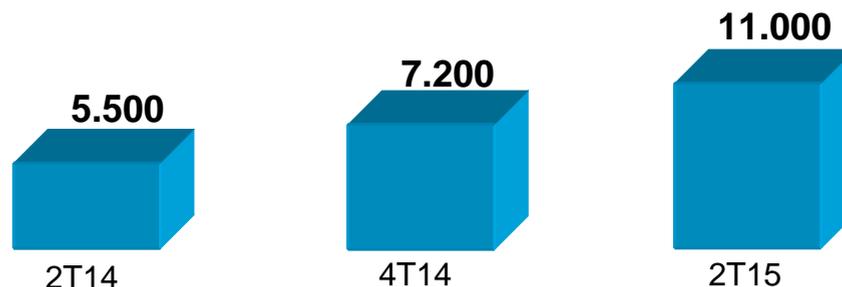
Buena evolución de los recursos de clientes...

Millones de euros

	2T14	2T15*	Var.
Recursos de clientes en balance	95.043	95.345	0,3%
Depósitos a plazos y otros pasivos (excluye repos)	55.625	45.305	-18,6%
Cuentas corrientes	27.947	36.545	30,8%
Cuentas ahorro	11.471	13.495	17,6%
Recursos de clientes fuera de balance	28.597	35.410	23,8%
Fondos de inversión	13.705	20.230	47,6%
Fondos de pensiones	4.375	4.362	-0,3%
Seguros comercializados	7.916	7.083	-10,5%
Total recursos de clientes	123.640	130.755	5,7%

Posición BCE

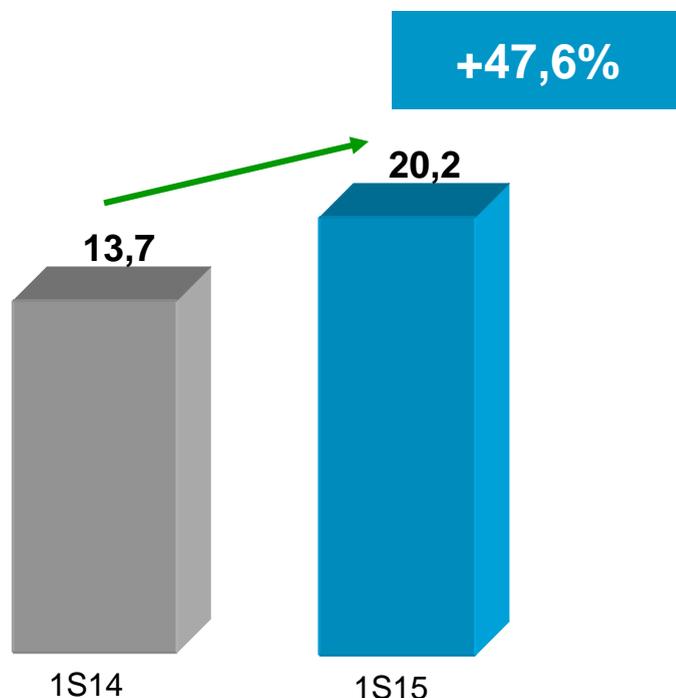
Millones de euros



*Sin incluir TSB

...con el foco puesto en los recursos fuera de balance...

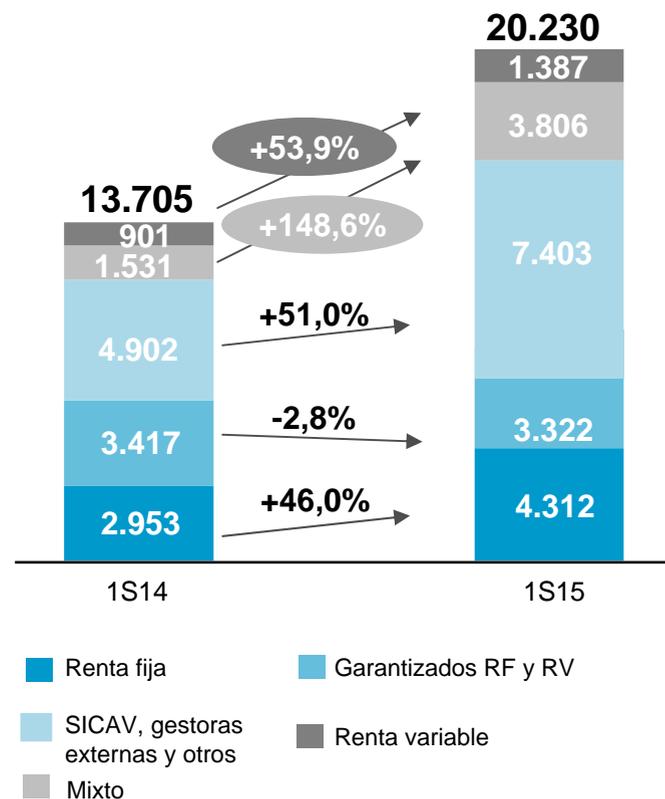
Fuerte crecimiento de los fondos de inversión Miles de millones de euros



Los productos con mayor margen crecen a un ritmo más elevado

Composición de la cartera

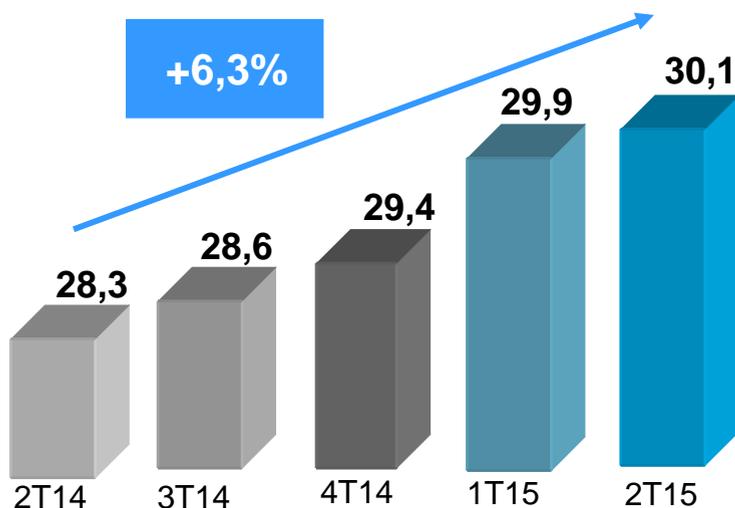
Millones de euros



...al tiempo que se consolida la inflexión del crédito

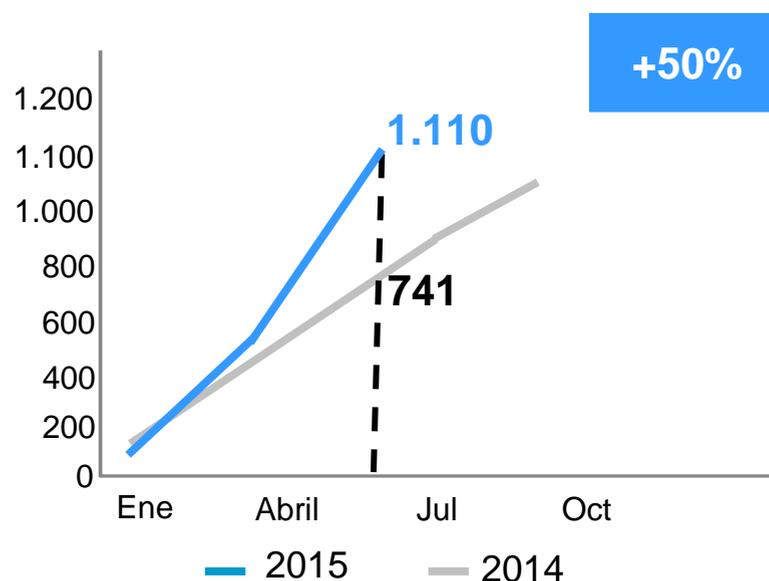
Aumento del crédito neto a las empresas

Miles de millones de euros



Nueva producción de hipotecas mensual acumulada

Millones de euros



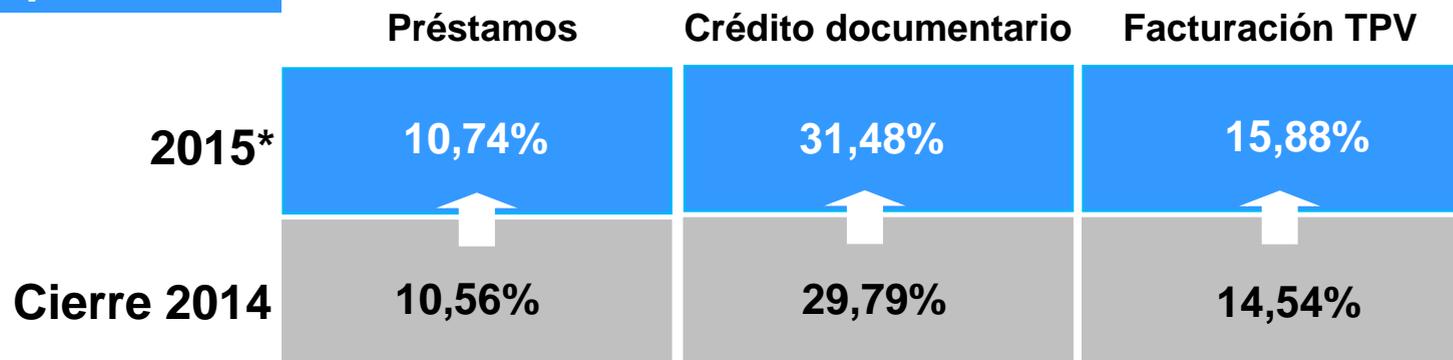
El ritmo de concesión de préstamos encadena un año de alzas trimestrales

Las operaciones hipotecarias han crecido un 31,2% en un año

Nota: la red de empresas de banca comercial incluye pymes, grandes empresas, sector público y otras instituciones

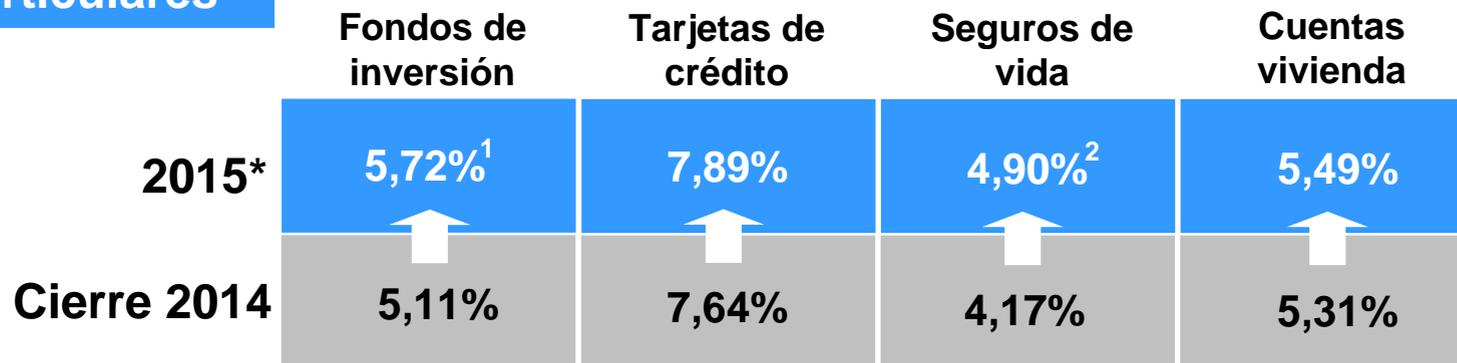
Mejorando cuotas de mercado

En empresas



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

En particulares

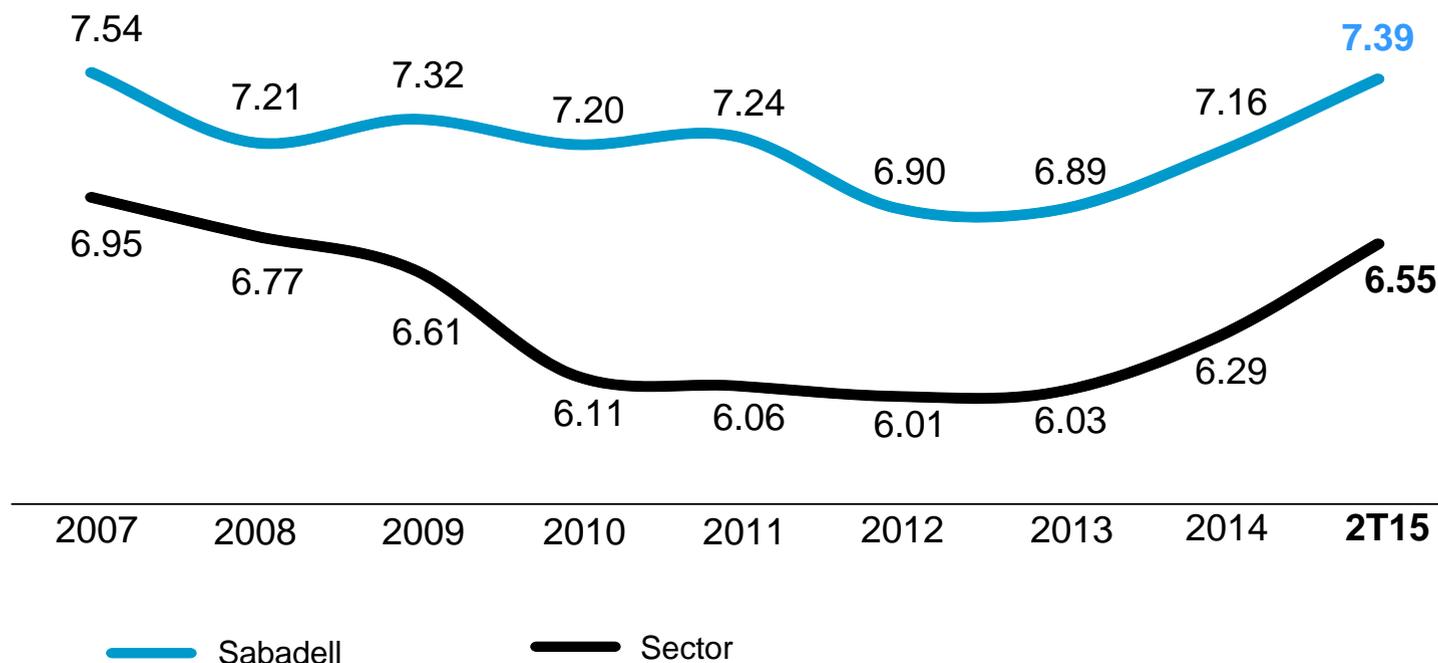


*Datos a junio 2015 o a última fecha disponible.

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

Liderazgo en calidad de servicio

Evolución de Banco Sabadell vs. Sector



Fuente: STIGA, EQUOS RCB Análisis de calidad objetiva en redes comerciales bancarias, 2T 2015

Transformación digital en BS

Operativa clientes

- ✓ El **88%** de la operativa básica se realiza por medio de canales remotos.
- ✓ **Se contabilizan 2 millones** de clientes BS digitales¹, lo que representa un 38% del total de clientes activos del banco.

Acceso vía web-móvil

- ✓ **Mejor aplicación móvil** por cuarto año consecutivo, según Apple Store y Google Play ²
 - **+ 900.000** clientes, (+25%, vs 1S14)
 - **+ 1,6 millones** de descargas (+15%, vs 1S14)
 - **+ 6 millones** de accesos mensuales

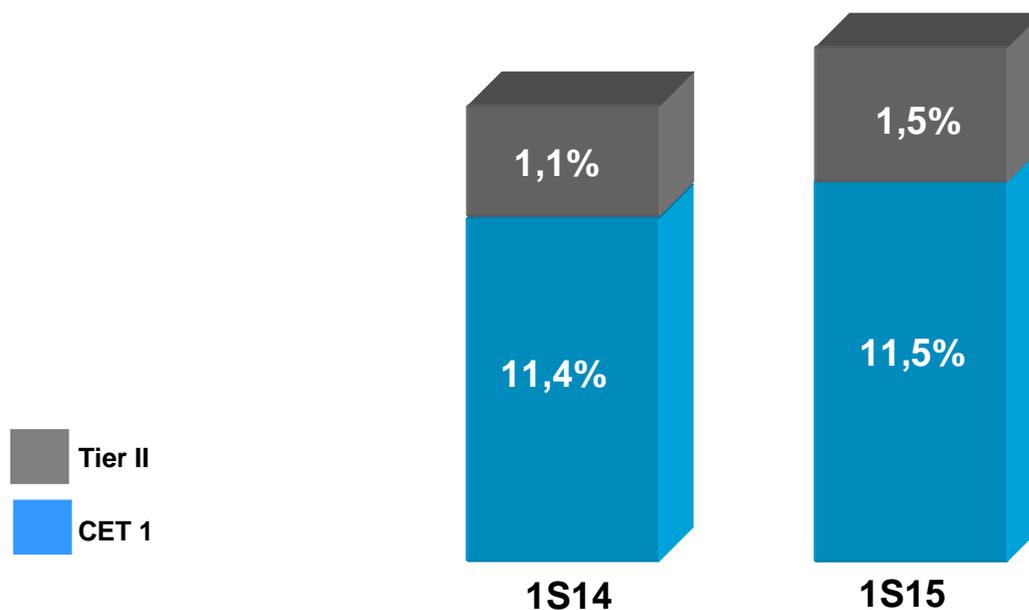
1) Clientes que han accedido a la banca a distancia en los últimos 3 meses (web / móvil / oficina directa)

2) Apple Store y Google Play recopilan las valoraciones de los usuarios a la hora de comparar las aplicaciones para móviles de los principales bancos en España.

Capital y gestión de riesgo

La operación de TSB ha tenido un impacto neutro en el capital

Evolución *Common Equity Tier 1* y Tier II

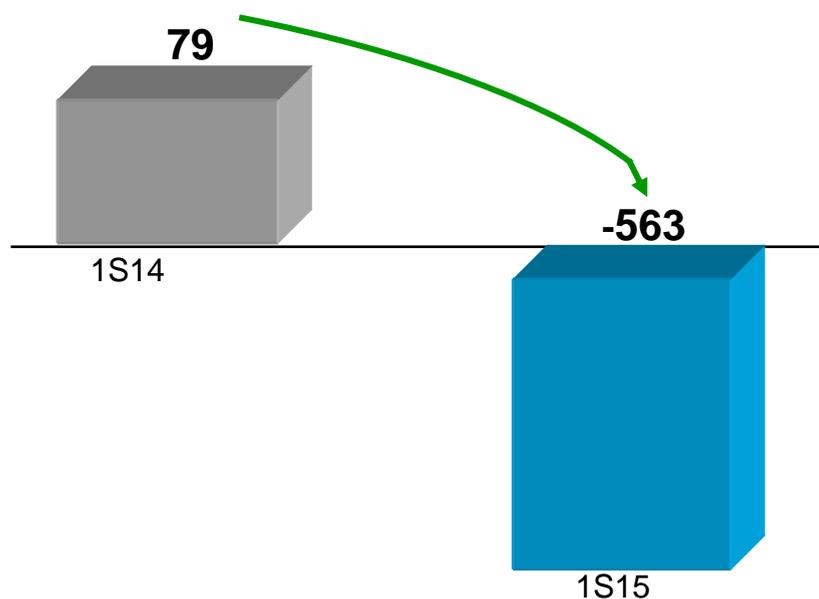


El CET 1 fully loaded es del 11,2%

El saldo de dudosos sigue descendiendo...

Entrada ordinaria neta + inmuebles

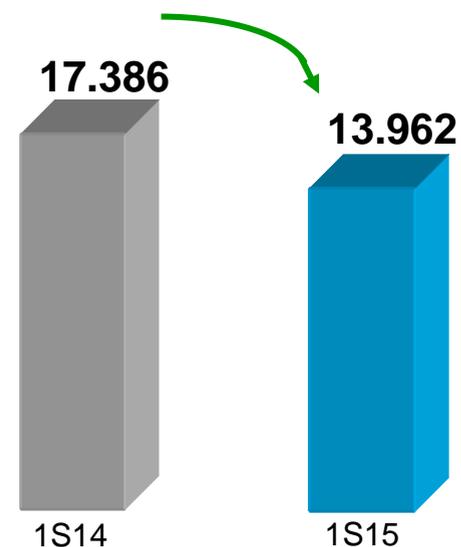
Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros



El total de activos problemáticos se ha reducido en 733 millones de euros en el último trimestre

Evolución total de dudosos

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

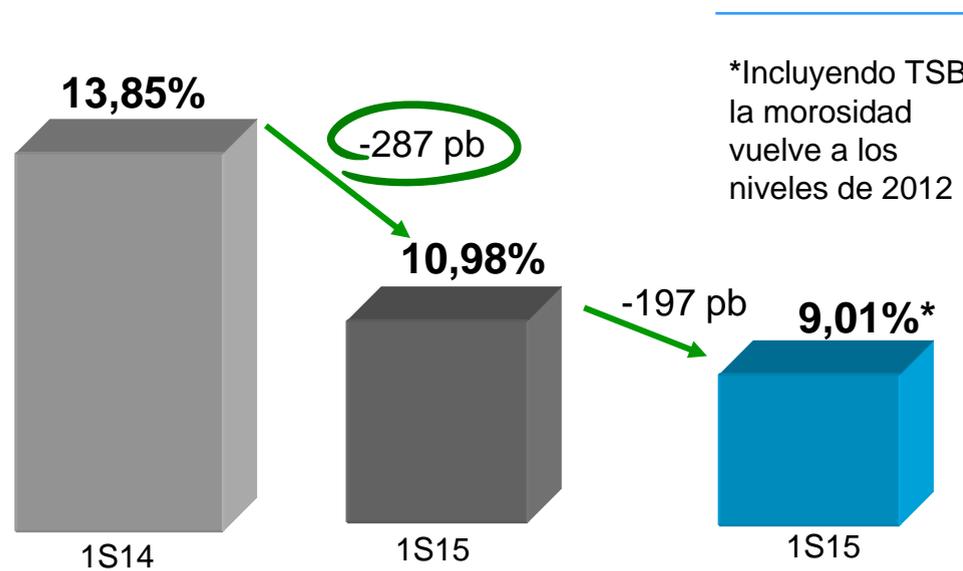


El saldo total de dudosos se ha reducido en 1.948 millones de euros en el primer semestre del año, cifra récord

...y la mora encadena una nueva bajada

Tasa de morosidad

En porcentaje.



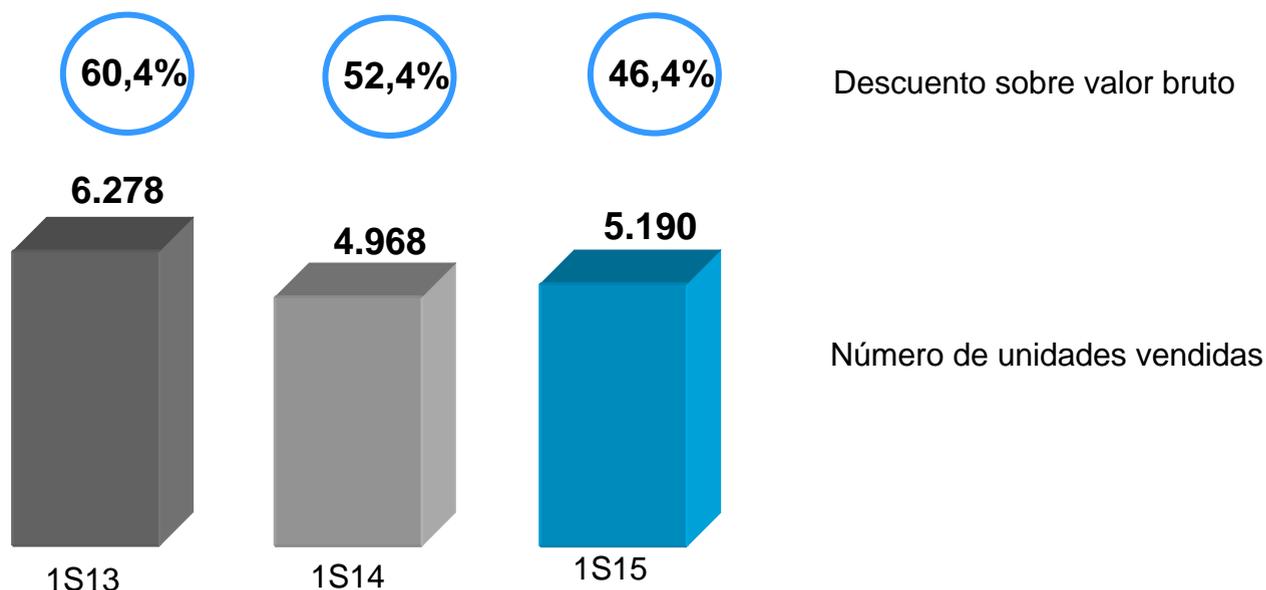
La ratio de cobertura de morosos se sitúa en el 52,8% y si se incluye a TSB sube a 53,7%

Nota: La ratio de morosidad está calculada incluyendo riesgos contingentes y el 20% del saldo EPA. La ratio de morosidad del sector era del 11,42 en el mes de mayo.

5. Gestión de activos inmobiliarios

La comercialización de inmuebles evoluciona según lo previsto

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



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

*Sólo activos en balance

6. TSB

Actualización sobre la adquisición de TSB

- **30 de junio de 2015.** Sabadell recibió la aprobación de la *Prudential Regulatory Authority* (PRA) sobre la adquisición de TSB y, en consecuencia, la oferta fue declarada incondicional a todos los efectos. A esta fecha queda reflejada la consolidación de TSB en las cuentas de Sabadell.

- **8 de julio de 2015.** El nivel de aceptación de la oferta superó el 90% y por ello Sabadell inició el proceso de adquisición forzosa (*squeeze out*).

- **28 de julio de 2015.** Sabadell espera que TSB deje de cotizar en la bolsa de Londres el 28 de julio.

- **Impacto positivo.** La adquisición de TSB ha generado un ajuste de 207M de fondo de comercio negativo, con un impacto positivo en los resultados del grupo.

Actualización sobre los resultados de TSB del primer semestre de 2015

- Los préstamos crecen trimestralmente un 1,3%, impulsados por la entrada en el mercado de intermediación de hipotecas y el lanzamiento del “*buy-to-let*” (comprar para alquilar).

- Aproximadamente 1.900M de libras de solicitudes de hipotecas en el primer semestre de 2015, en línea con el objetivo anual de 4.000M.

- Mejora de la cuota de mercado de cuentas corrientes a particulares, con un incremento de depósitos del 0,8% durante el segundo trimestre.

- Entradas brutas en cuentas corrientes a un nivel del 6,7% de entrada, por encima de la cuota de mercado actual.

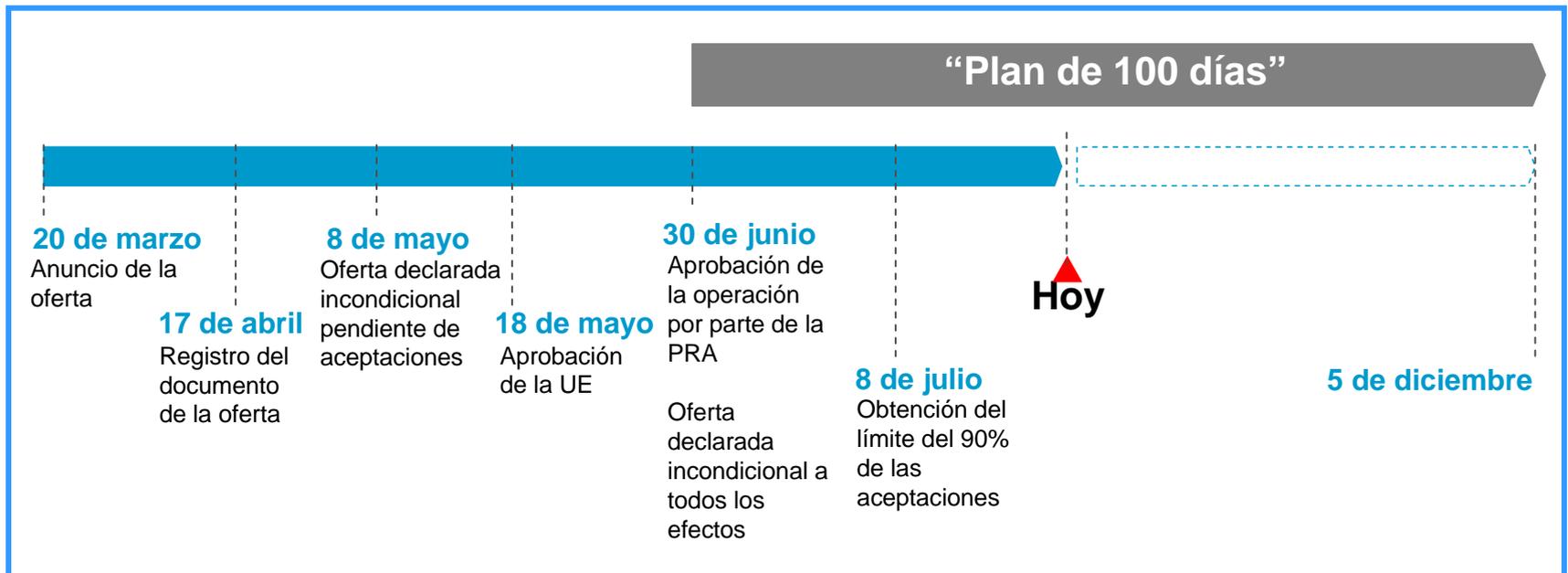
Nota: Resumen de resultados de TSB publicado el 23 de julio. Un detalle más completo puede encontrarse en la web de Sabadell.

Foco de Sabadell para TSB en el corto plazo

-
- TSB está cumpliendo su plan de negocio, que se verá reforzado como parte del grupo Sabadell.
-
- La plataforma tecnológica quedará preparada a finales de 2016, para completar la integración en el cuarto trimestre de 2017.
-
- La nueva plataforma tecnológica permitirá atender al segmento de pymes, preparando a TSB para el crecimiento en dicho segmento en Reino Unido.
-
- Se mantiene el objetivo de sinergias de aproximadamente 160M de libras antes de impuestos por año por la optimización de la plataforma tecnológica a partir de 2018.
-
- La contribución de 450M de libras de Lloyds a TSB cubre los costes de implementación de la migración de la plataforma tecnológica.
-
- Foco en la mejora de la productividad.

Pasos realizados desde el cierre de la operación

- Implantación de una nueva estructura de gobierno corporativo.
- La oficina de proyecto se ha fijado en Londres.
- Se ha iniciado el protocolo de la plataforma tecnológica.
- Los flujos de trabajo conjunto ya se han iniciado.
- Comienzo del “Plan de 100 días”.



Principales datos financieros de TSB y del Grupo BS

Datos a 30/06/2015. En millones de euros (1)

Volúmenes	TSB	Grupo BS	Porcentaje de TSB en el Grupo BS
• Activos	39.712	203.959	19 %
• Créditos	30.542	149.372	27 %
• Depósitos	35.025	130.369	20 %

Resultados	TSB	Grupo BS
• Margen de intereses	541	1.299
• Otros ingresos	85	1.661
Margen bruto	627	2.960
• Costes de explotación	-510	-1.051
Margen antes de provisiones	117	1.909
• Provisiones	-55	-1.749
Beneficio antes de impuestos	62	364

(1) El cambio se ha considerado a 0,7114 libras

