

Resultados del 2008

Prudencia frente a la crisis



Presentación a medios de comunicación

Barcelona, 29 de enero de 2009



1. Entorno actual y claves del ejercicio

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial y liquidez

4. Gestión del riesgo

5. Costes y eficiencia

6. Calidad

Contexto general extraordinariamente
adverso en los mercados financieros
y deterioro de la economía real

Necesidad de reaccionar con la estrategia
adecuada y a tiempo

Banco Sabadell actúa con celeridad, de forma coherente y de acuerdo con el entorno

Diciembre 2006

Septiembre 2007

Octubre 2008

Escenario

El mercado
inmobiliario
toca techo

Arranca la crisis
con el *subprime*

Crisis financiera
internacional

Reacción de
Banco Sabadell

BS vende
el grupo Landscape

BS refuerza
su liquidez

BS refuerza
su solvencia



Favorable evolución de los márgenes y magnitudes de negocio

El beneficio ordinario (831,0 MM €) aumenta un 1,7%

Tras destinar las plusvalías del ejercicio íntegramente a dotaciones extraordinarias, el beneficio neto atribuible (673,8 MM €) disminuye un 13,9%

Incremento de la solvencia y de la fortaleza del balance

Las provisiones genéricas se mantienen intactas

Incremento de beneficios ordinarios y fuertes provisiones extraordinarias



En millones de euros

	2007	2008	Var.
Margen antes de dotaciones	1.017,4	1.114,6	9,6%
Dotaciones insolvencias ordinarias	-200,0	-283,6	41,8%
BAI ordinario	817,4	831,0	+1,7%
Plusvalías por ventas de activos	140,7	650,7	—
Provisiones extraordinarias por insolvencias	17,0	-320,3	—
Provisiones cartera de valores, inmuebles y otros	4,2	-296,7	—
Impuestos	-191,7	-188,9	-1,5%
Minoritarios	-5,3	-2,0	-61,7%
Beneficio neto	782,3	673,8	-13,9%

Hemos gestionado activamente el capital en la primera etapa de la crisis



Ratios de capital

	4T07	1T08	2T08	3T08	4T08
<i>Core capital</i>	7,3%	7,4%	7,8%	8,0%	8,1%
Tier I	8,5%	8,6%	8,4%	8,6%	8,7%

Continuamos reforzando el balance

Incluye el fondo genérico neto de impuestos

Afrontamos el año 2009 con sólidas ratios



	2007	2008
Eficiencia	47,0%	44,0%
Morosidad	0,47%	2,35%
Cobertura	394%	107%
ROE	20,4%	16,2%

1. Entorno actual y claves del ejercicio

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial y liquidez

4. Gestión del riesgo

5. Costes y eficiencia

6. Calidad

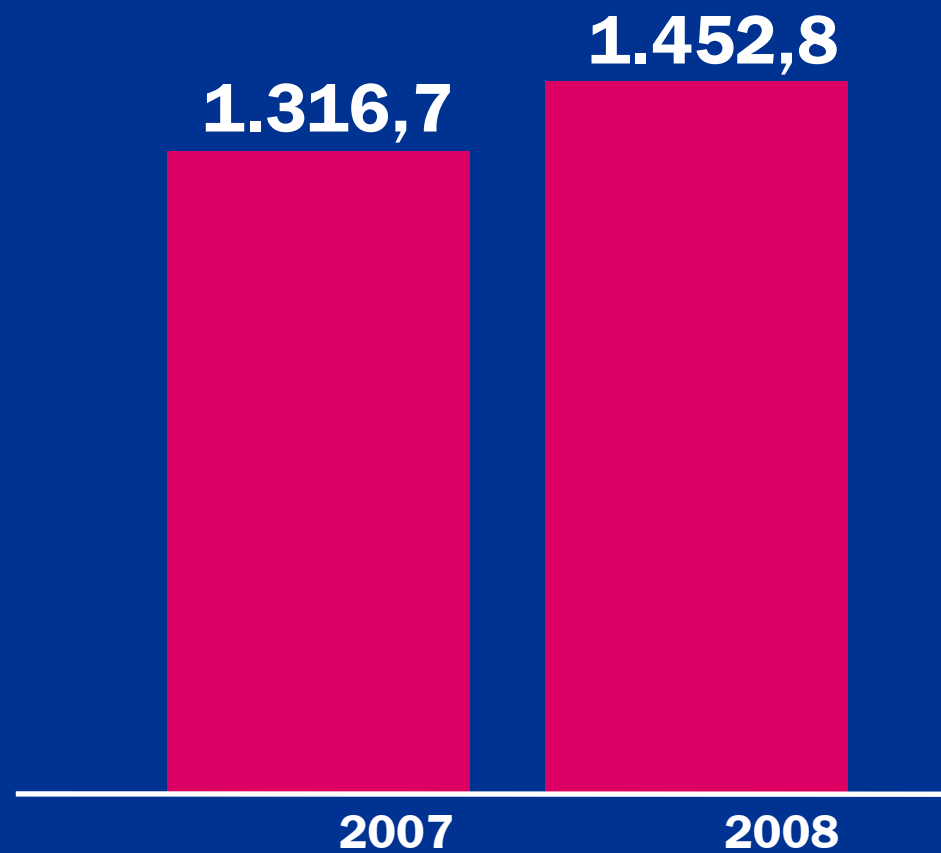
Una configuración prudente de la cuenta...



En millones de euros

	2007	2008	Var.
Margen de intereses	1.316,7	1.452,8	10,3%
Método de la participación y dividendos	66,7	70,8	6,2%
Comisiones	611,1	557,7	-8,7%
ROF y diferencias de cambio	151,4	119,1	-21,3%
Otros resultados de explotación	16,0	26,4	65,0%
Margen bruto	2.161,8	2.226,8	3,0%
Gastos de administración	-1.016,1	-979,2	-3,6%
Amortización	-128,3	-133,1	3,7%
Margen antes de dotaciones	1.017,4	1.114,6	9,6%
Provisiones insolvencias y otros	-207,1	-879,7	324,8%
Plusvalías por venta de activos corrientes	140,7	24,9	-82,3%
Impuestos y otros	-188,5	-14,4	-92,4%
Resultado operaciones interrumpidas	19,8	428,4	—
Beneficio atribuido al grupo	782,3	673,8	-13,9%

Buena evolución del margen de intereses...



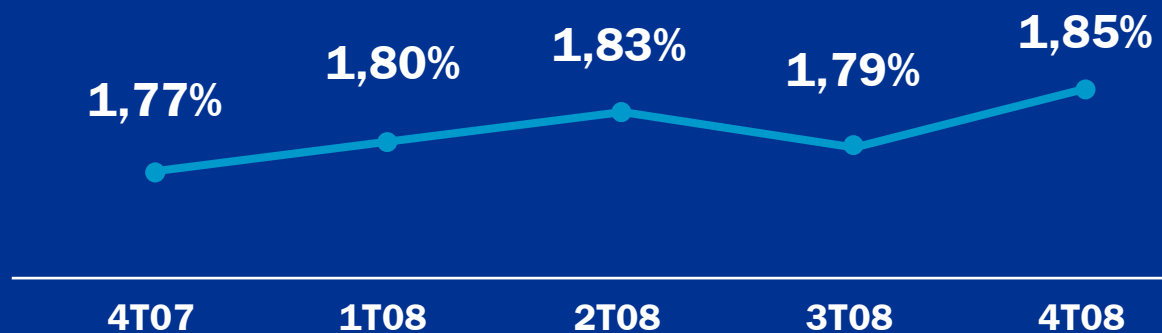
+10,3%

En millones de euros

...con subida del margen sobre ATM...



Margen de intereses sobre ATM

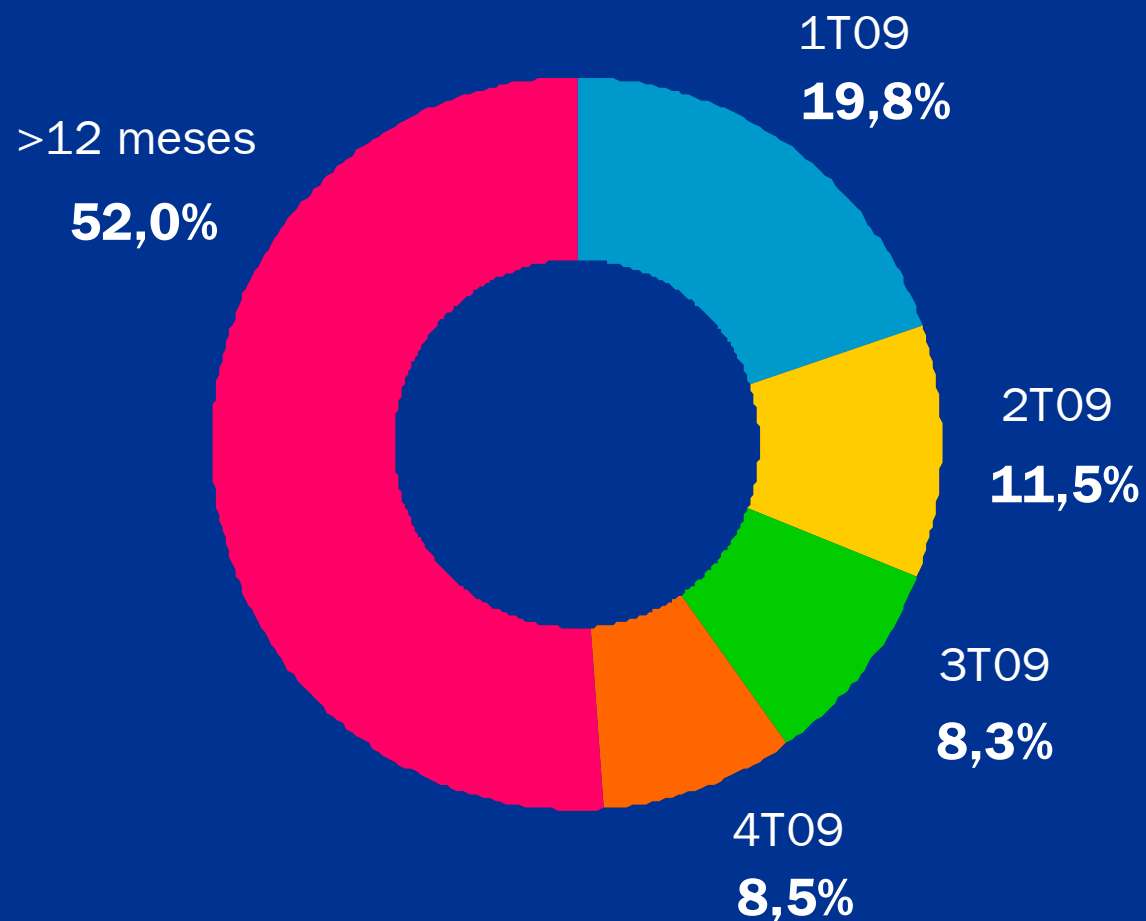


Efecto positivo del *repricing* en el cuarto trimestre

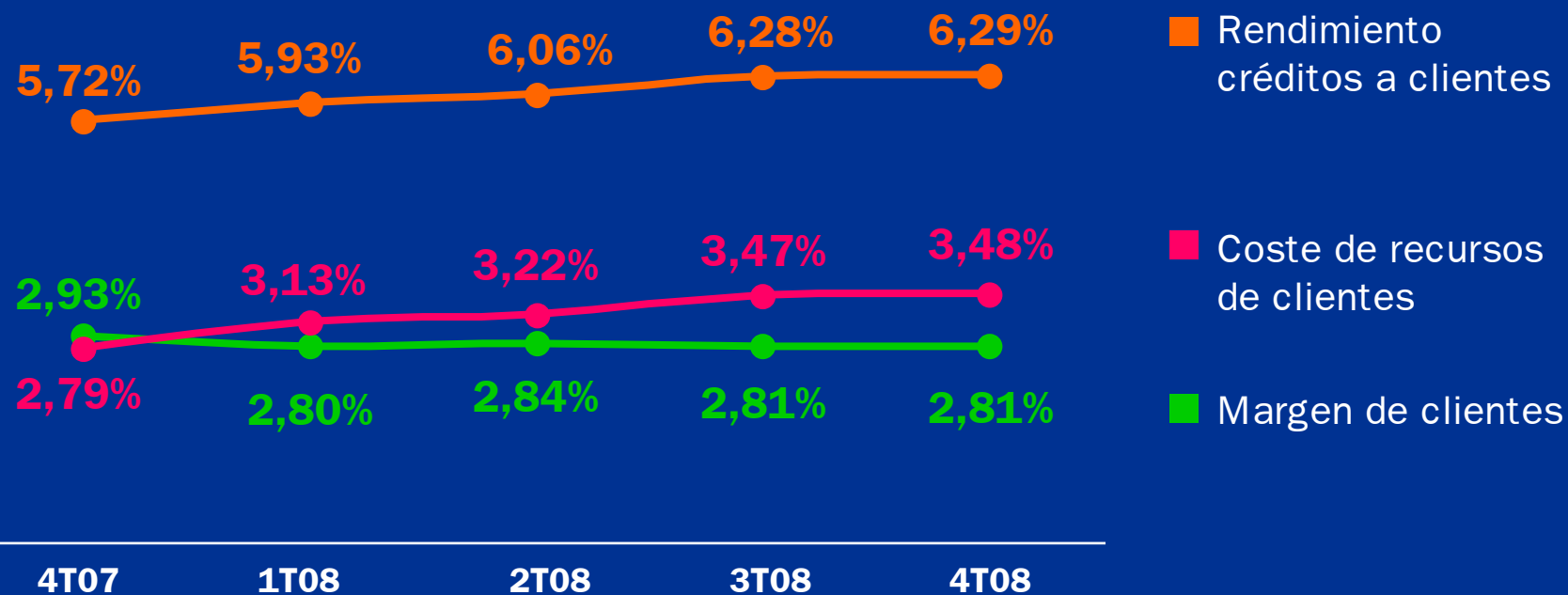
Mantenemos intacta nuestra capacidad de *repricing* sobre el activo



Inversión crediticia con diferencial negociable (en %)



...y equilibrio en diferencial de cliente por activo y pasivo...



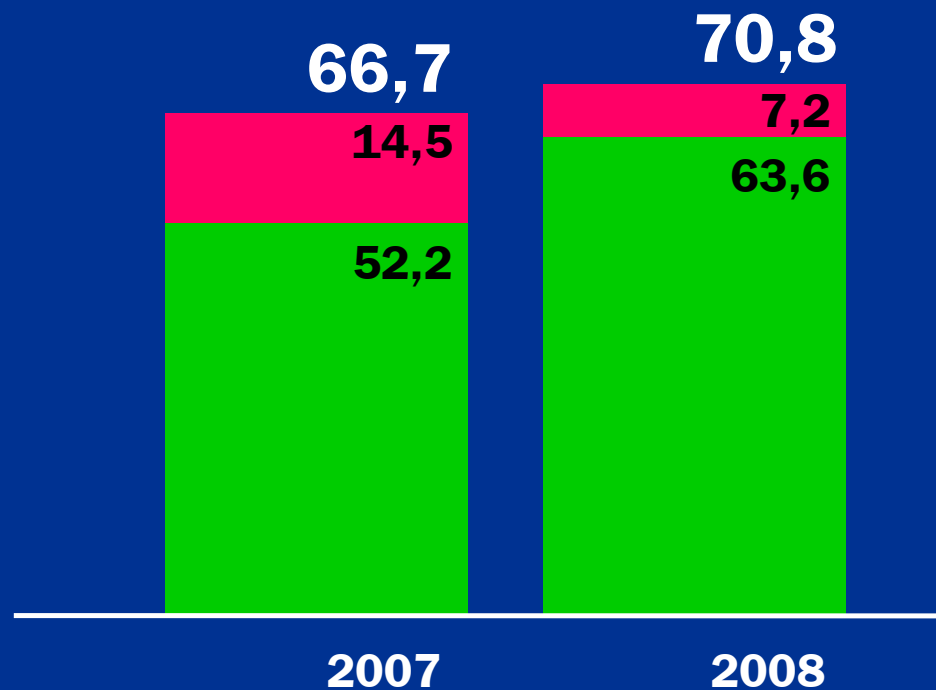
Mantenemos el margen de clientes

Participadas y dividendos



+6,2%

Excelente contribución de BancaSeguros y las filiales de capital-riesgo, BIDA y Aurica XXI



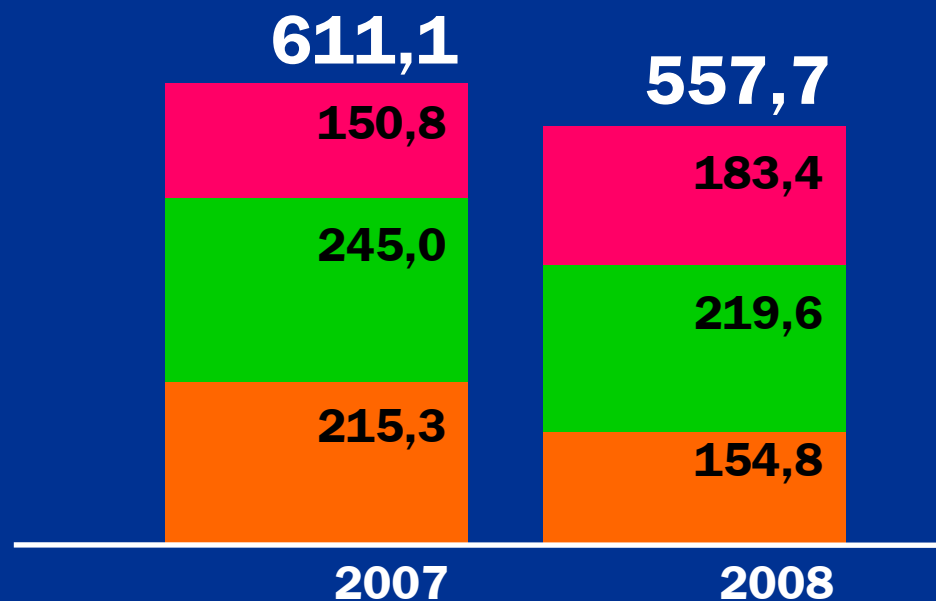
■ Rendimiento instrumentos de capital
■ Método de la participación

En millones de euros

Las comisiones continúan reflejando la situación del mercado



-8,7%



Inversión

+21,6%

Servicios

-10,4%

Gestión de activos¹

-28,1%

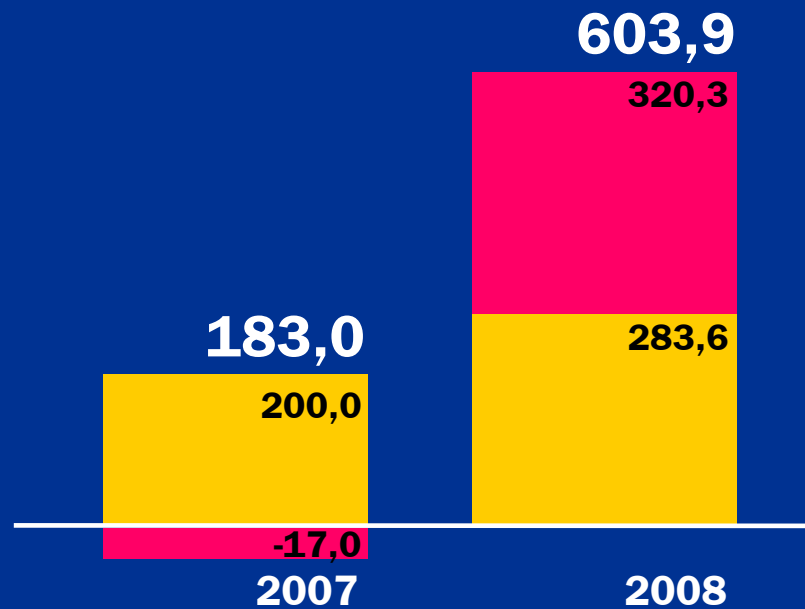
En millones de euros

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

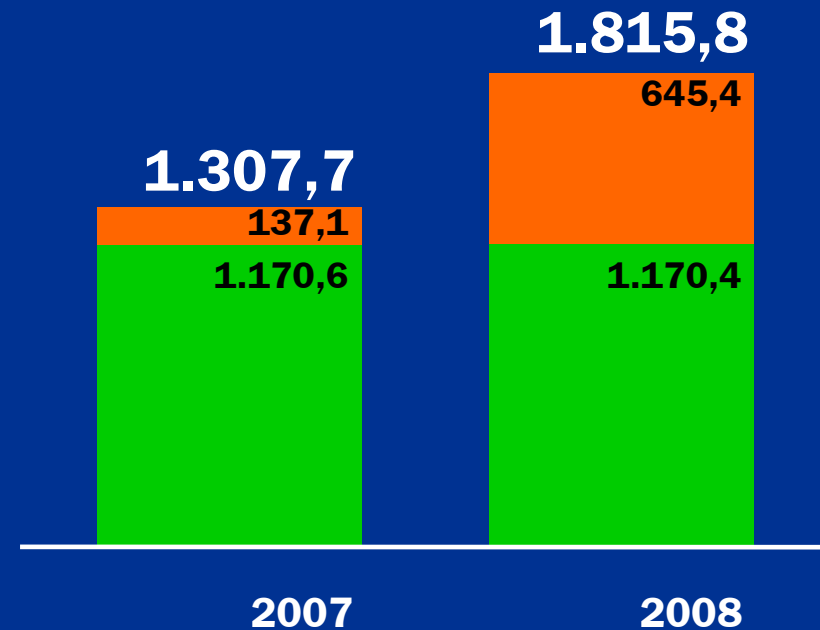
Esfuerzo extraordinario en provisiones de crédito



Dotación a provisiones



Saldo de provisiones



■ Ordinarias
■ Extraordinarias

■ Genéricas
■ Específicas

**Nuestro fondo de provisión genérica
está al mismo nivel que hace un año**



1. Entorno actual y claves del ejercicio

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial y liquidez

4. Gestión del riesgo

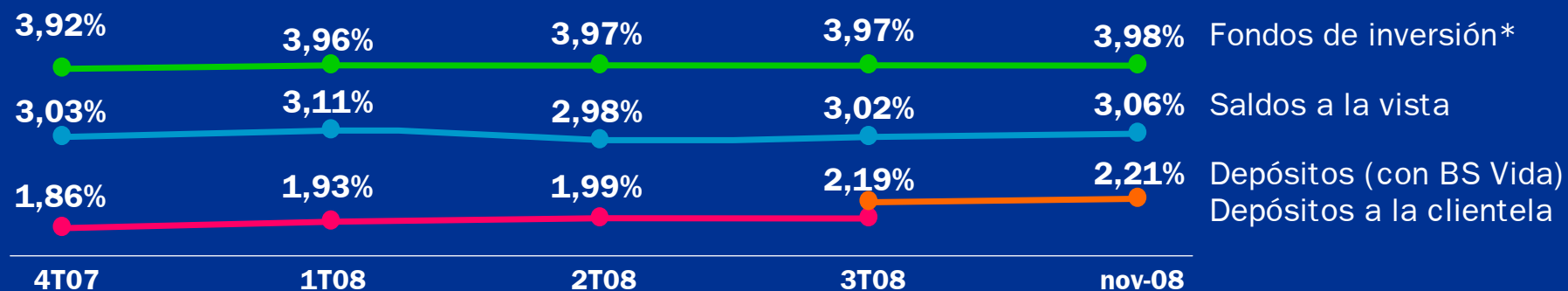
5. Costes y eficiencia

6. Calidad

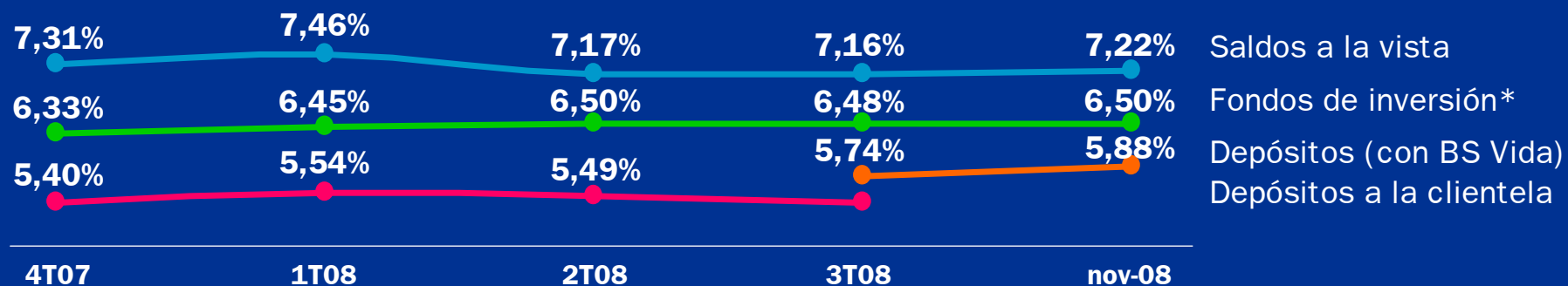
Capacidad de seguir creciendo en depósitos



Cuotas de mercado sobre el sistema



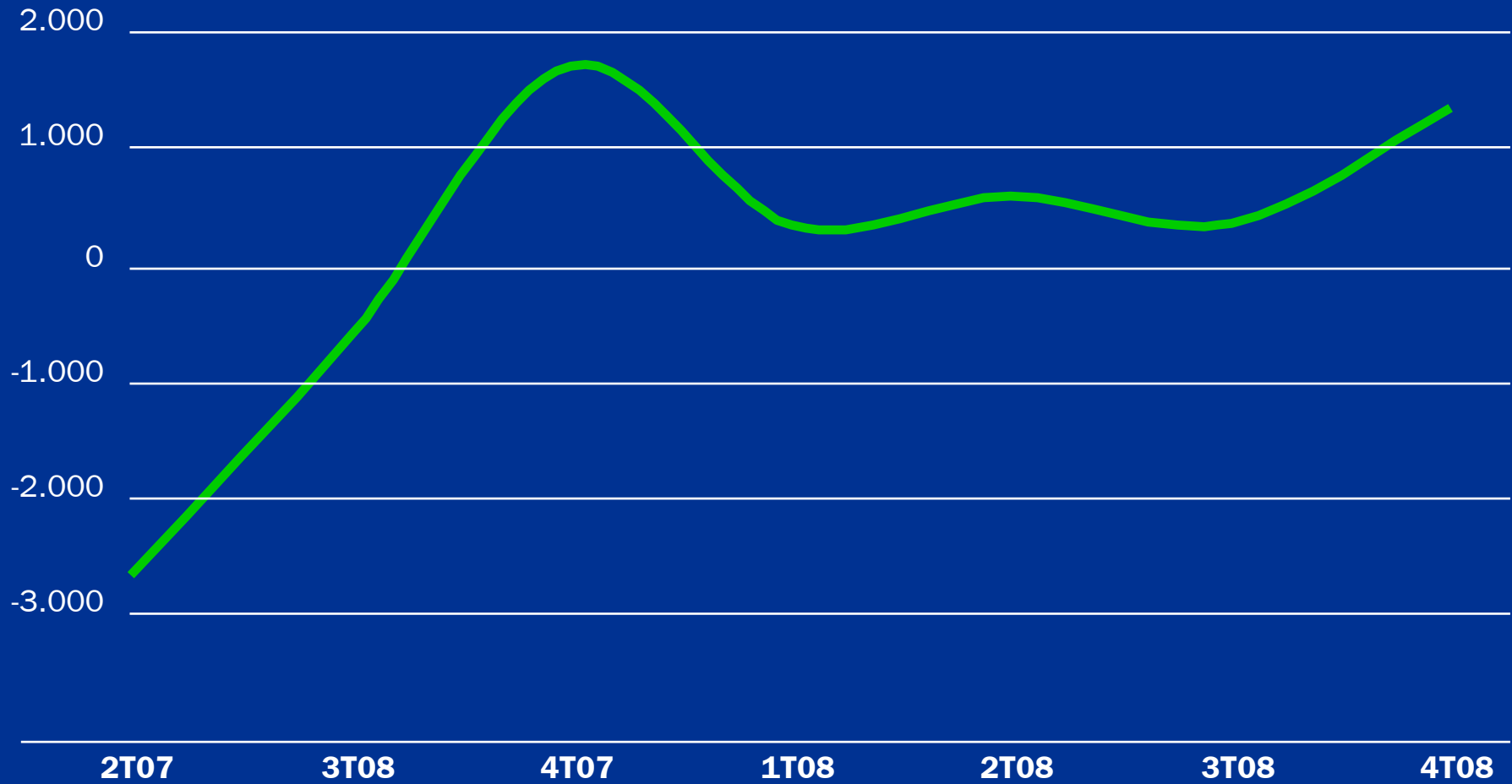
Cuotas de mercado sobre la banca



Fuente: Banco de España (sector privado residente) e Inverco.

* Cuota fondos de inversión a diciembre 08.

En liquidez, un *gap* comercial positivo trimestre tras trimestre...

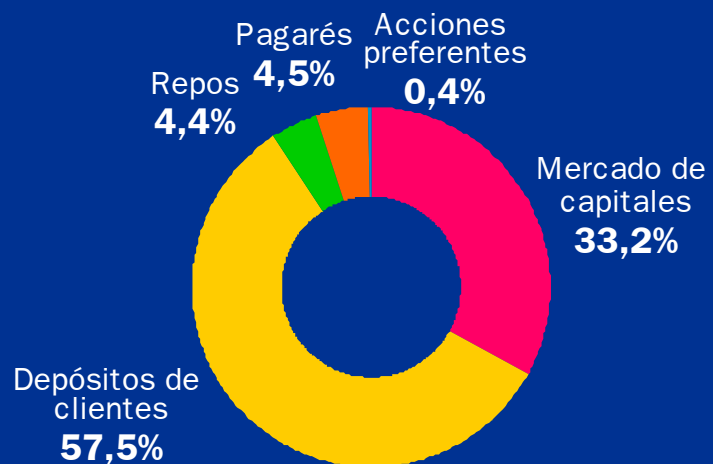


En millones de euros

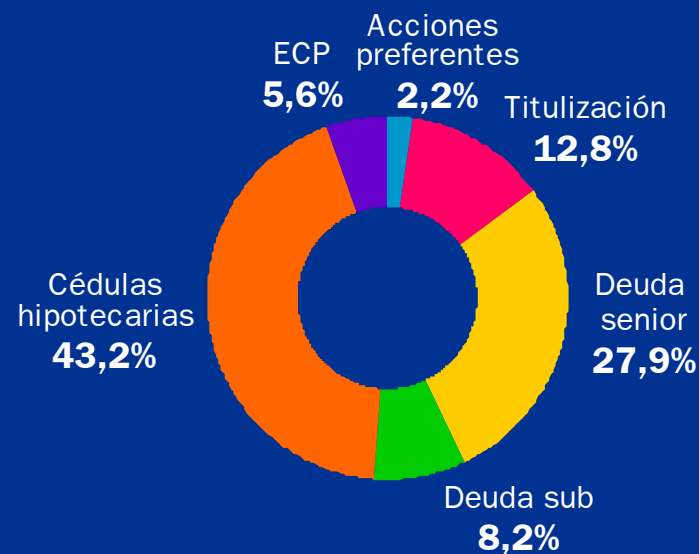
...nos permite continuar rebajando el peso de la financiación mayorista...



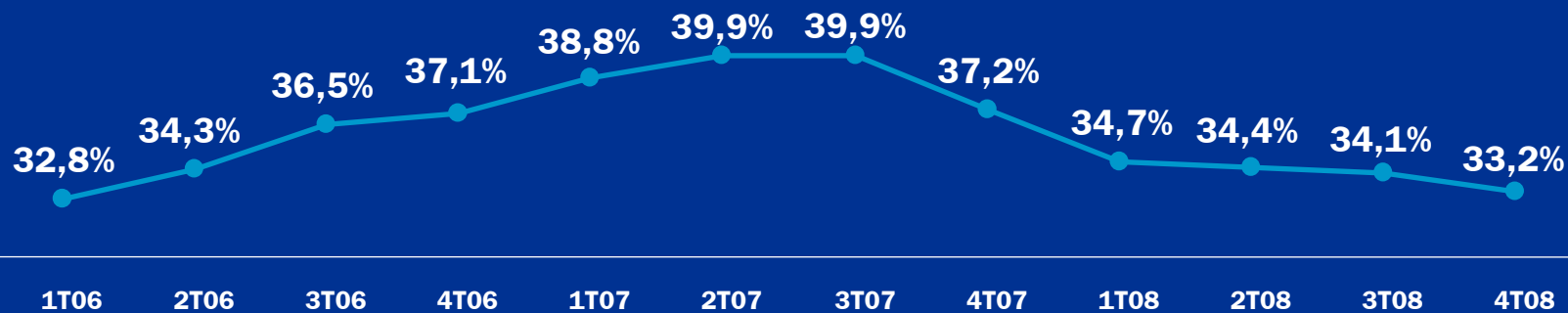
Estructura de pasivos



Detalle *funding* mercado de capitales



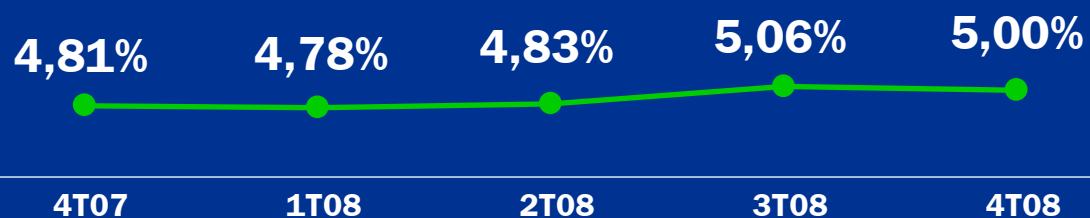
Porcentaje de financiación en mercado de capitales



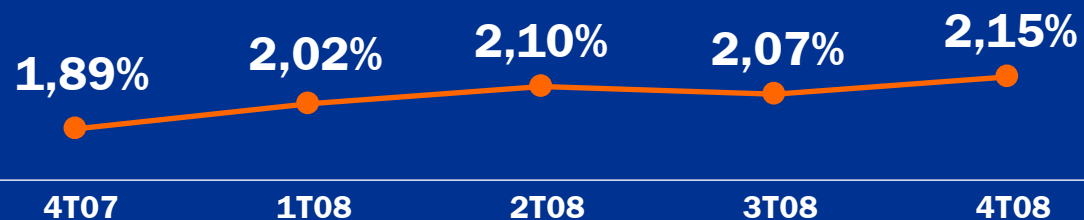
...y subir el margen combinado



Coste de la financiación en mercado de capitales



Margen de clientes combinado*



(*) Margen combinado: $\text{rdto. clientes} - (\text{coste recursos clientes} + \text{coste recursos mayorista})$. En porcentaje



1. Entorno actual y claves del ejercicio

2. Análisis de resultados

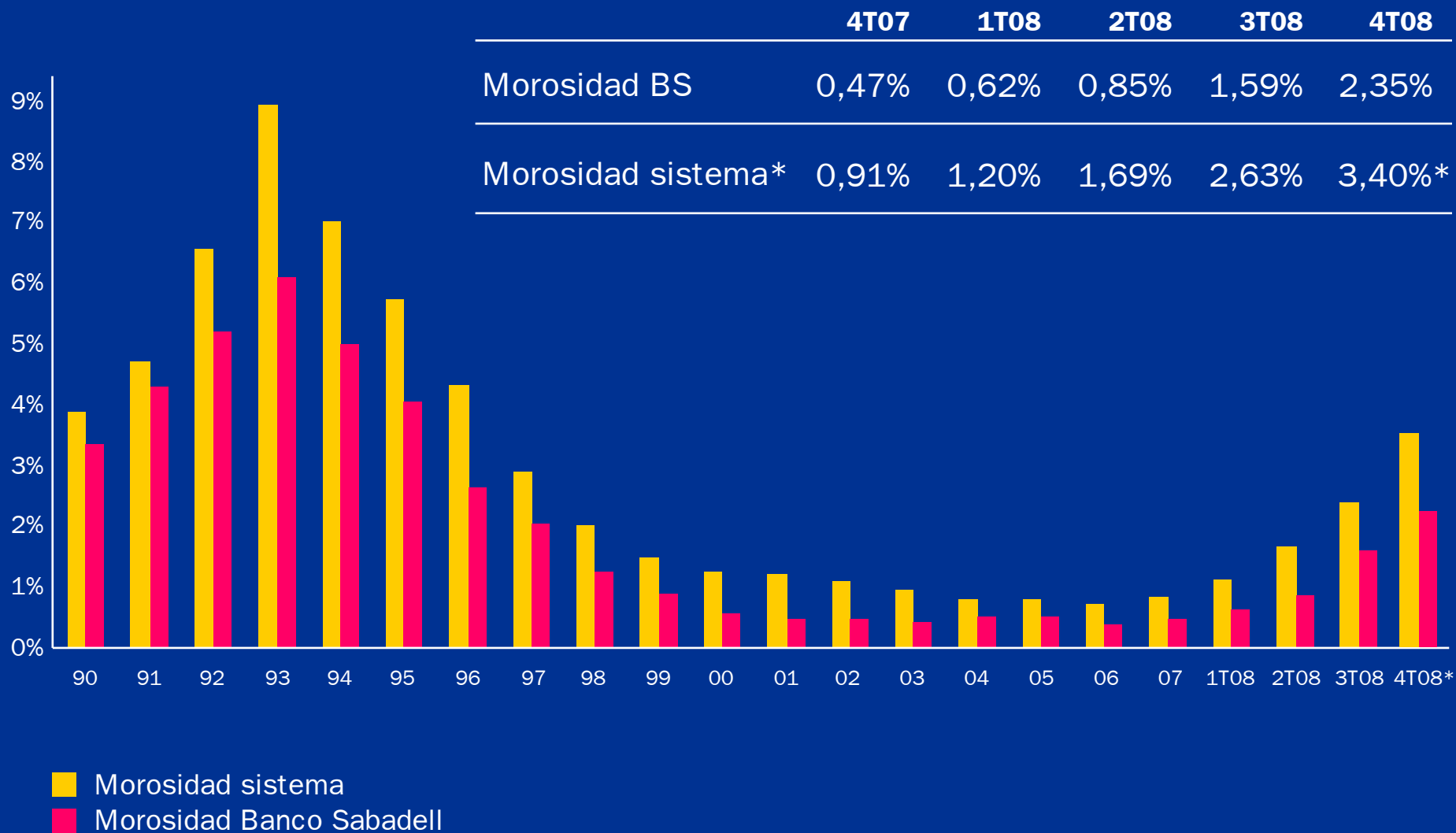
3. Actividad comercial y liquidez

4. Gestión del riesgo

5. Costes y eficiencia

6. Calidad

Mantenemos una ratio de morosidad inferior al sistema



* Previsión diciembre extrapolando la media mensual de los últimos doce meses.



1. Entorno actual y claves del ejercicio

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial y liquidez

4. Gestión del riesgo

5. Costes y eficiencia

6. Calidad

Ajustamos costes a la baja



Gastos de administración

-3,6%

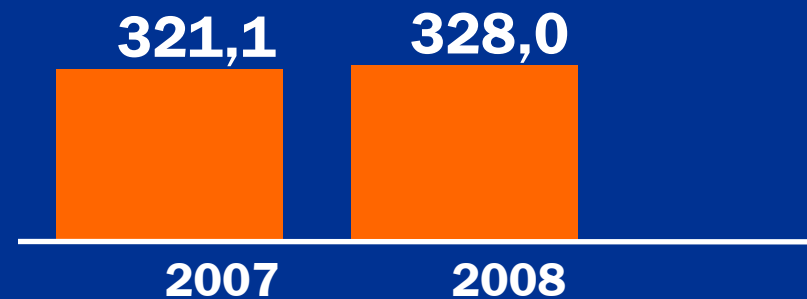
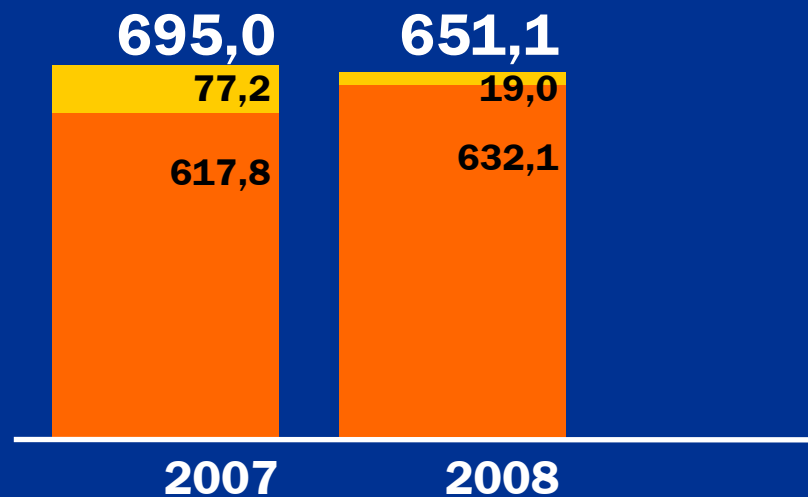
En millones de euros

Costes de personal recurrentes

+2,3%

Costes administrativos

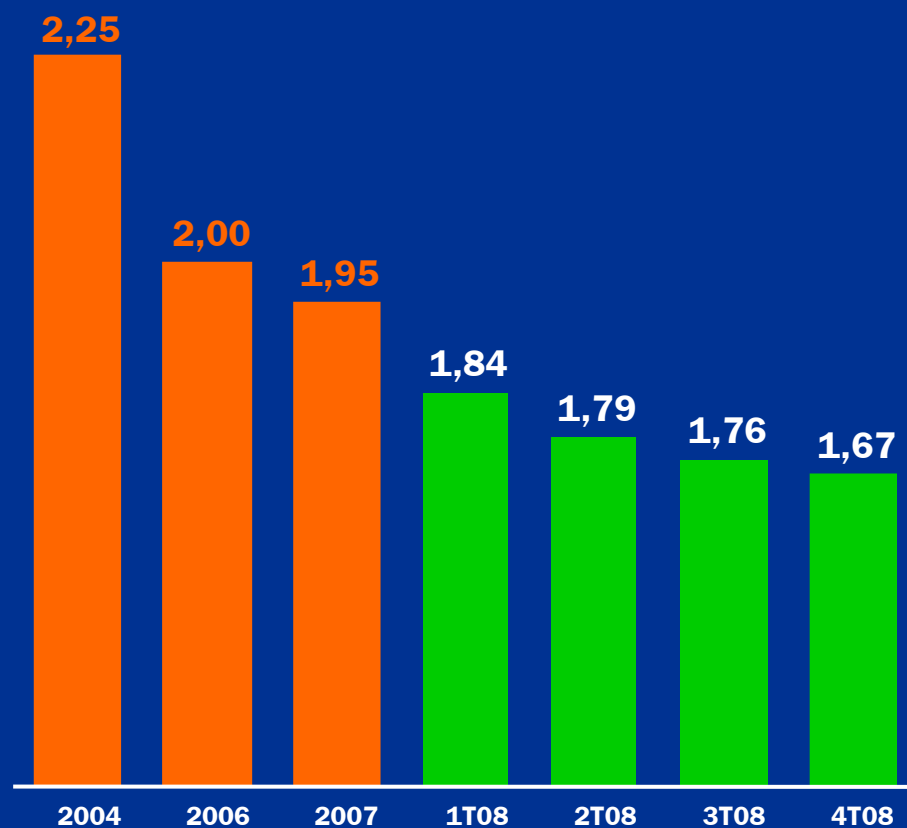
+2,2%



■ No recurrentes
■ Recurrentes

Desarrollo satisfactorio de todos los programas

Administrativos FTE por oficina



Acumulado 2008:

-292 FTE

Lanzamiento del programa de Eficiencia Operativa

Puesta en marcha de los tres Centros Administrativos previstos para 2008: Barcelona, Madrid y Oviedo

1. Entorno actual y claves del ejercicio

2. Análisis de resultados

3. Actividad comercial y liquidez

4. Gestión del riesgo

5. Costes y eficiencia

6. Calidad

Liderazgo en calidad

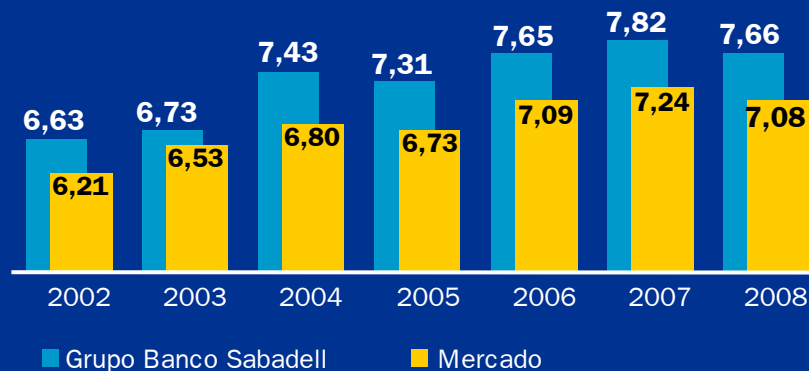


Líderes en calidad de servicio ¹



La única entidad financiera en España con certificación global ISO 9001

Ranking de calidad objetiva en oficinas ²



Renovación del Sello de Oro a la Excelencia Europea



Fuente: ¹ Banco de España, Boletín del 3º trimestre 2008

² STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 4º trimestre 2008.