

Resultados 3T12

En el grupo de los más saneados

Presentación a medios de comunicación

Barcelona, 25 de octubre de 2012



-
1. Claves del trimestre

 2. Análisis de los resultados

 3. Gestión de riesgo y capital

 4. Integración de Banco CAM

 5. Gestión de activos inmobiliarios

 6. Conclusiones

1. Claves del trimestre

-
- Se mantiene el buen ritmo en la generación de ingresos y márgenes

 - Se continúa ganando cuota de mercado

 - Buena evolución del *gap* comercial

 - La integración de Banco CAM avanza superando las expectativas

 - Banco Sabadell se confirma como una de las entidades de referencia y de mayor solvencia del sector financiero español en el *stress test* independiente encargado por el Gobierno

2. Análisis de los resultados

Cuenta de resultados



En millones de euros

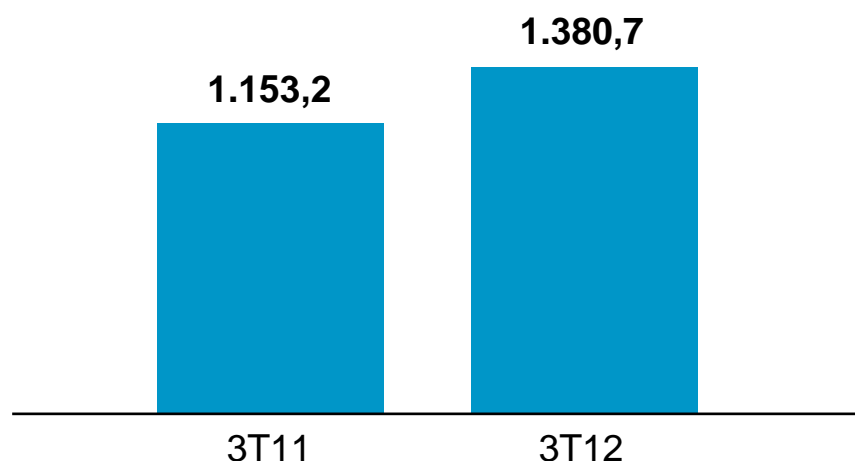
| | 3T11 | 3T12* | Var. |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Margen de intereses | 1.153,2 | 1.380,7 | 19,7% |
| Método participación y dividendos | 49,5 | 2,0 | -96,0% |
| Comisiones | 424,1 | 453,4 | 6,9% |
| ROF y diferencias de cambio | 233,6 | 408,4 | 74,8% |
| Otros resultados de explotación | 5,0 | -90,7 | -- |
| Margen bruto | 1.865,4 | 2.153,8 | 15,5% |
| Gastos de personal | -554,6 | -709,4 | 27,9% |
| Gastos de administración | -292,4 | -361,1 | 23,5% |
| Amortización | -93,7 | -112,8 | 20,4% |
| Margen antes de dotaciones | 924,6 | 970,4 | 5,0% |
| Total provisiones y deterioros | -767,3 | -2.170,5 | -- |
| Plusvalías por venta de activos corrientes | 3,6 | 29,1 | -- |
| Fondo de comercio negativo | 0,0 | 933,3 | -- |
| Impuestos y otros | 46,4 | 328,2 | -- |
| Beneficio atribuido al grupo | 207,4 | 90,6 | -56,3% |

* Incluye cuatro meses de Banco CAM
Trimestres acumulados.

Buena evolución del margen de intereses...

Margen de intereses

En millones de euros



+19,7%

+3,7% sin Banco CAM

- Gestión activa de los diferenciales
- Limitado incremento del coste de los recursos de clientes

Rotación de la cartera de crédito en el trimestre:
10.048 millones

Trimestres acumulados
La rotación de cartera excluye Banco CAM

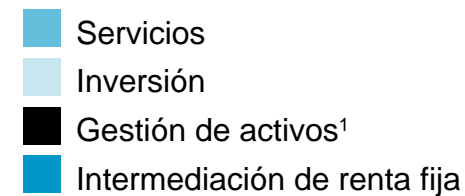
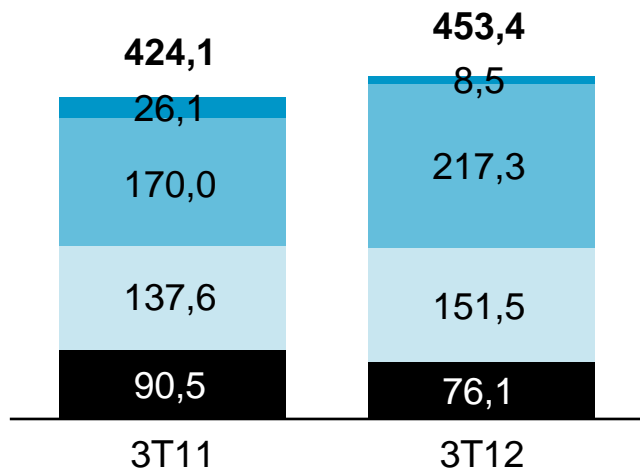
...con comisiones estables...

Comisiones

En millones de euros

+6,9%

Aportación de Banco
CAM en 3T:
27,5 millones



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

...y contención de costes

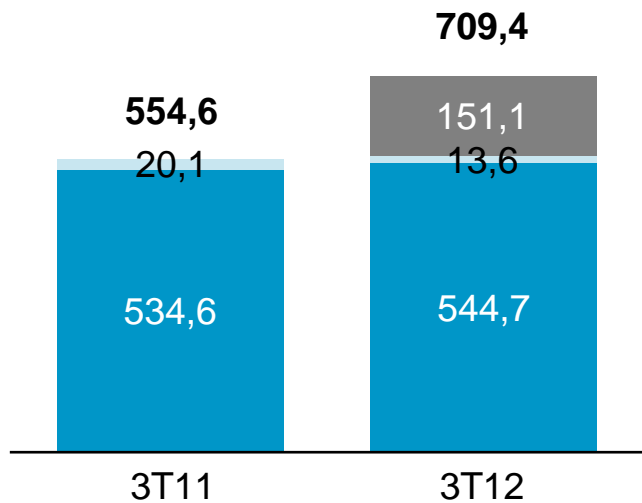
Gastos de personal

En millones de euros

+27,9%

A perímetro constante*

+0,3%



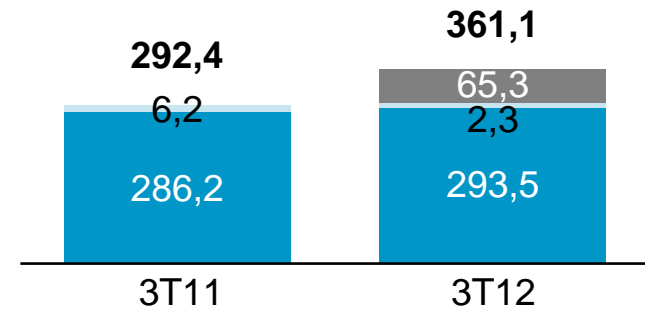
Gastos administrativos

En millones de euros

+23,5%

A perímetro constante*

+0,6%



- Banco CAM
- No recurrentes
- Recurrentes

Trimestres acumulados.

* Incluye Lydian Bank en 2011 y excluye no recurrentes. Excluye Banco CAM en 2012.

Aportación positiva de la integración de Banco CAM el próximo año...

Las sinergias de costes para 2013e se han adelantado, ya que el proceso de integración avanza mejor de lo previsto

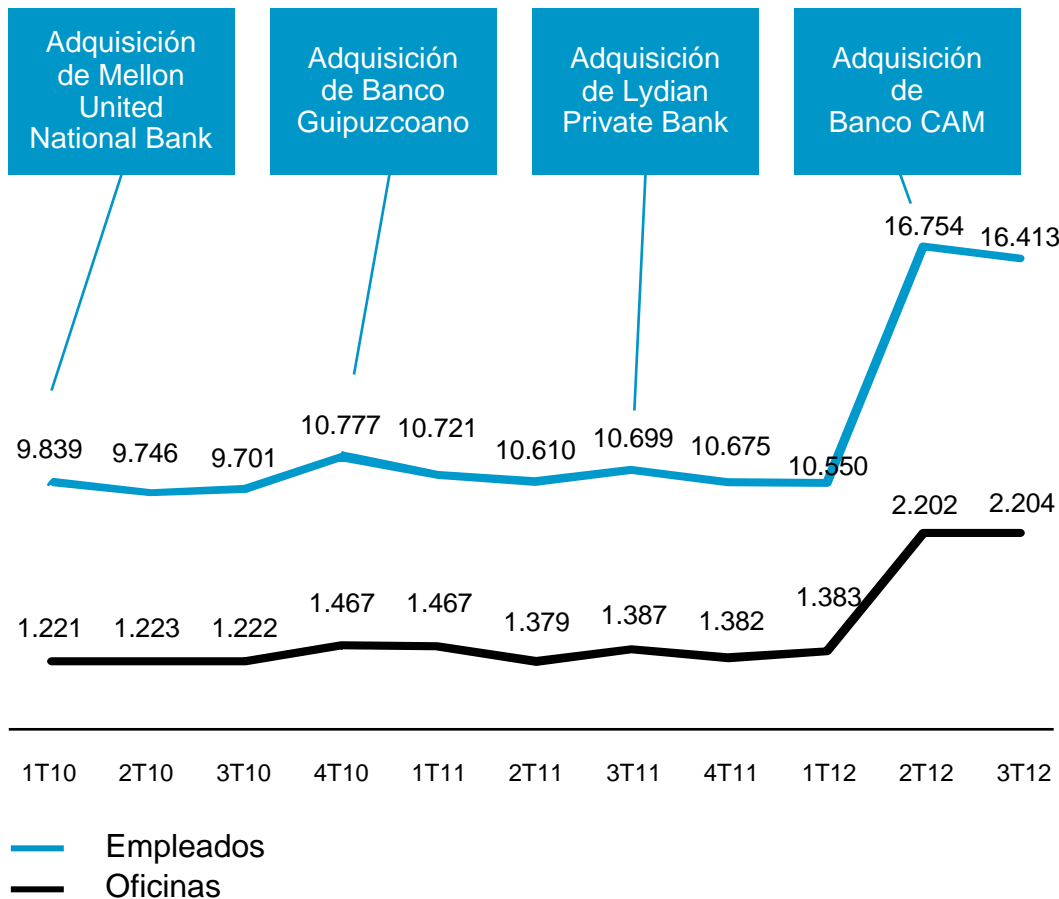
| Sinergias Banco CAM | 2012e | 2013e | 2014e | 2015e |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Sinergias de costes | 10 | 211 | 247 | 247 |
| Sinergias de ingresos | 7 | 46 | 72 | 84 |
| Total sinergias | 17 | 257 | 319 | 331 |
| % de cumplimiento (primera estimación) | 6% | 70% | 100% | 100% |
| % de cumplimiento (nueva estimación) | 5% | 78% | 96% | 100% |

Neto de impuestos. En millones de euros.

...y adaptación constante de la red

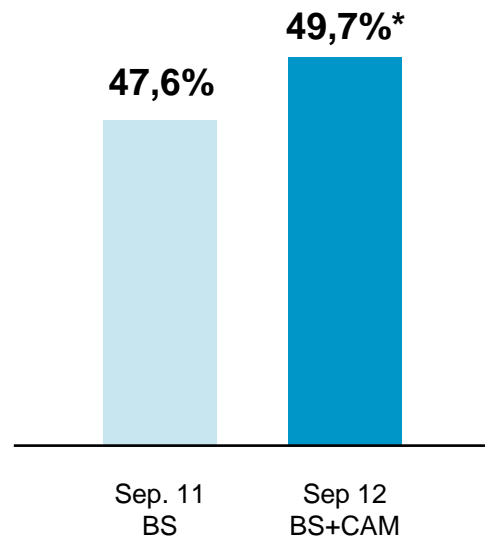
Evolución de empleados y oficinas

En número



Ratio de eficiencia

En porcentaje



*** 45%**
BS stand-alone
excluyendo
no recurrentes

Seguimos captando clientes...



Importante éxito en la captación de clientes en Banco Sabadell

(Banco Sabadell *stand alone*)

| | Sep. 11 | Sep. 12 | % Var. |
|--------------|---------|---------|--------|
| Particulares | 207.818 | 247.448 | +19,1% |
| Empresas | 41.947 | 55.652 | +32,7% |

Dos motores de captación de BS, líderes en el mercado

(en 3T12)

Cuenta Expansión:

139.381 nuevas cuentas

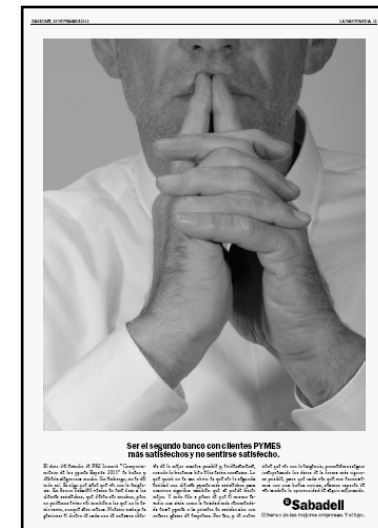
Cuenta Expansión Negocios:

62.052 nuevas cuentas

Evolución total de clientes

| Banco Sabadell <i>stand alone</i> | | |
|--------------------------------------|-----------|--------|
| 3T11 | 3T12 | % Var. |
| 2.626.191 | 2.919.172 | +11,2% |

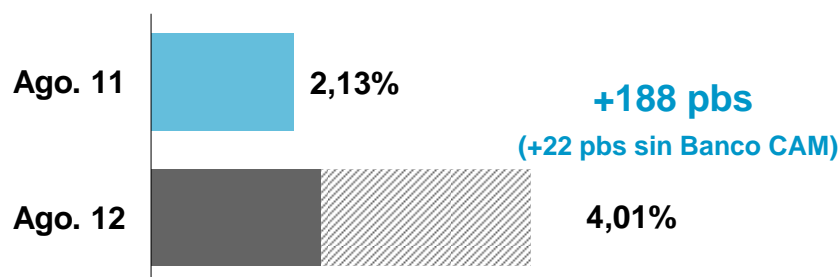
| Banco Sabadell con Banco CAM | |
|---------------------------------|---------|
| 3T12 | % Var. |
| 5.502.304* | +109,5% |



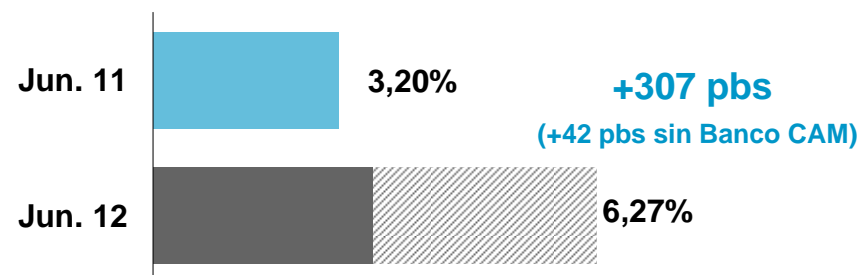
* Dato pre-aplicación de criterio Banco Sabadell con la integración de sistemas.

...consiguiendo incrementar cuotas de mercado, tanto en particulares...

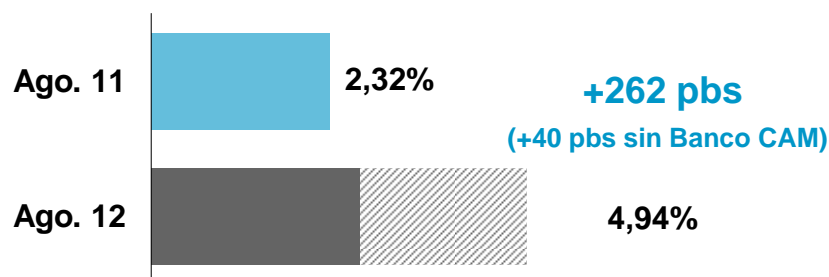
Total depósitos a vista de hogares



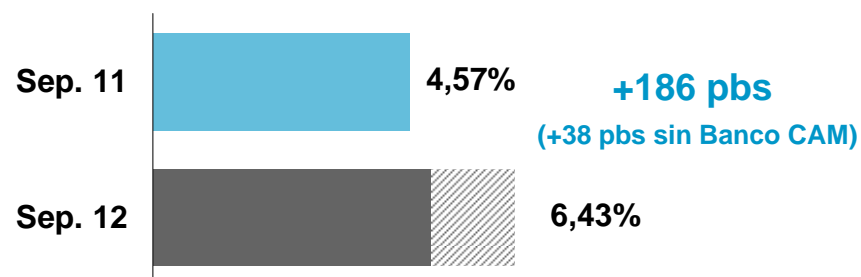
Facturación con tarjetas



Nóminas



Transaccionalidad¹

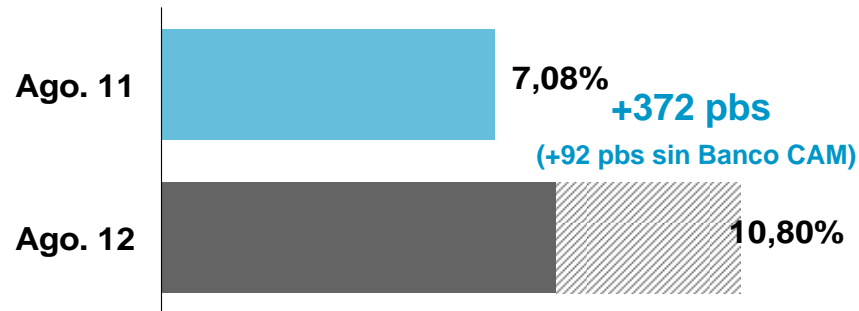


Aportación Banco CAM

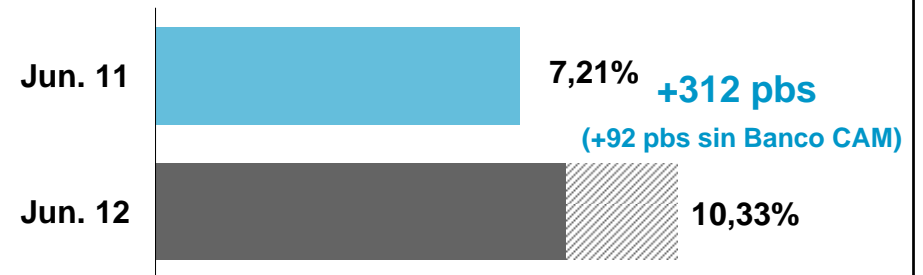
¹ Cheques, transferencias, transferencias SEPA, recibos, efectos de comercio presentados y recibidos.
Banco CAM no incluye transferencias SEPA.

...como en empresas

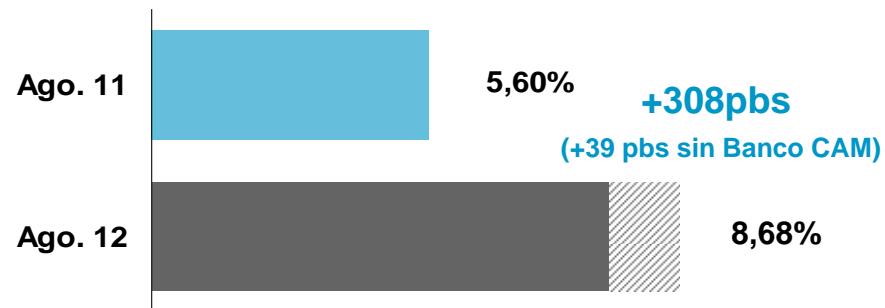
Depósitos a la vista de empresas



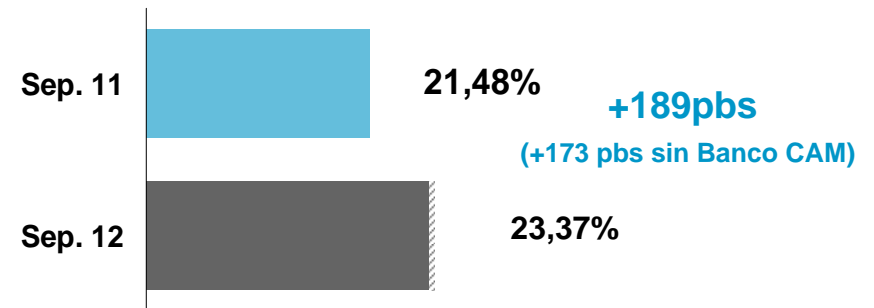
Facturación en TPVs



Crédito a empresas



Crédito documentario exportación



Aportación Banco CAM

Un balance sólido...

15,7% de cobertura sobre el total de exposición
en el balance del grupo

Core capital: 10,1%

...con generación de *gap* comercial

Evolución de los recursos

(En millones de euros)

| | 3T11 | 3T12 | Var. |
|--|---------------|----------------|--------------|
| Recursos de clientes en balance | 51.332 | 75.058 | 46,2% |
| Otros recursos de balanza a plazo* | 32.879 | 47.774 | 45,3% |
| Cuentas a la vista | 18.453 | 27.284 | 47,9% |
| Recursos fuera de balance | 17.867 | 20.868 | 16,8% |
| Fondos de inversión | 8.216 | 8.561 | 4,2% |
| Fondos de pensiones | 2.705 | 3.576 | 32,2% |
| Seguros comercializados | 5.770 | 7.699 | 33,4% |
| Total recursos | 69.199 | 95.926 | 38,6% |
| Inversión bruta de clientes ex repos y ajustes | 72.470 | 119.368 | 64,7% |
| Inversión bruta de clientes ex repos y ajustes ex EPA | | 102.844 | 41,9% |

Gap comercial
(enero-septiembre)

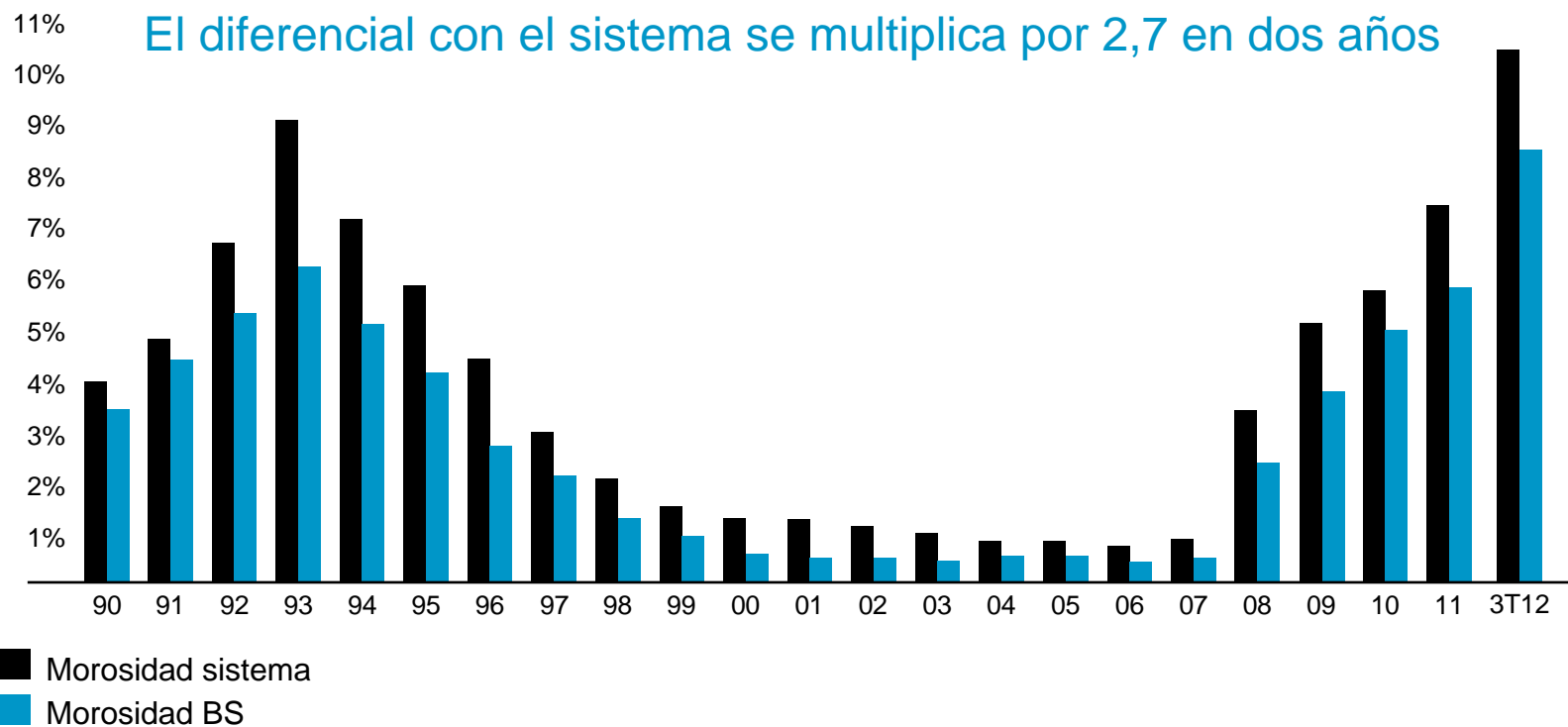
+6.420
millones
de euros

- * Otros recursos a plazo incluye depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial: participaciones preferentes, obligaciones necesariamente convertibles en acciones, bonos simples, pagarés y otros. Excluye repos.
- En 2012, el *gap* comercial incluye ajustes por actuaciones de capital.
- Datos de septiembre 2012 incluyen Banco CAM

3. Gestión de riesgo y capital

La morosidad BS se mantiene por debajo de la media del sistema

| | 3T10 | 3T11 | 3T12 |
|-------------------------|-------|-------|---------------------|
| Morosidad BS | 4,72% | 5,72% | 8,46% ¹ |
| Morosidad del sistema | 5,49% | 7,16% | 10,51% ² |
| Gap BS vs. sistema (pb) | 77 | 144 | 205 |



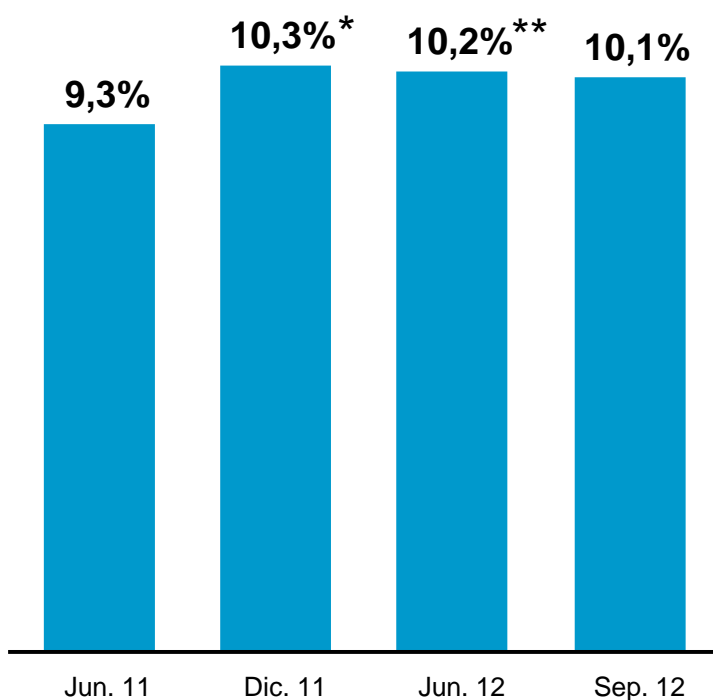
¹ Ratio de morosidad BS+Banco CAM ex EPA. Ratio de Banco Sabadell *stand alone*: 6,78%

² Morosidad del sistema en agosto de 2012. Fuente: BdE

Elevado nivel de capital tras la consolidación de Banco CAM...

Evolución ratio de *core capital*

En porcentaje



Actuaciones de capital en 2012: incrementos de 3.092 millones

- **01.2012: canje de preferentes por acciones**
 - ⇒ Mejora en capital: 785 M
- **03.2012: ampliación de capital**
 - ⇒ Mejora en capital: 903 M
- **07.2012: canje de preferentes y subordinadas de Banco CAM por acciones**
 - ⇒ Mejora en capital: 1.404 M

* Ratio proforma incluyendo el canje de preferentes de Banco Sabadell, que se inició el 14/12/11 y finalizó el 3/01/12

** Ratio proforma incluyendo el canje del 95,7% en la recompra de preferentes y deuda subordinada de Banco CAM

...que sitúa al Sabadell en el grupo de los bancos más saneados

Resultados del *stress test* de Oliver Wyman

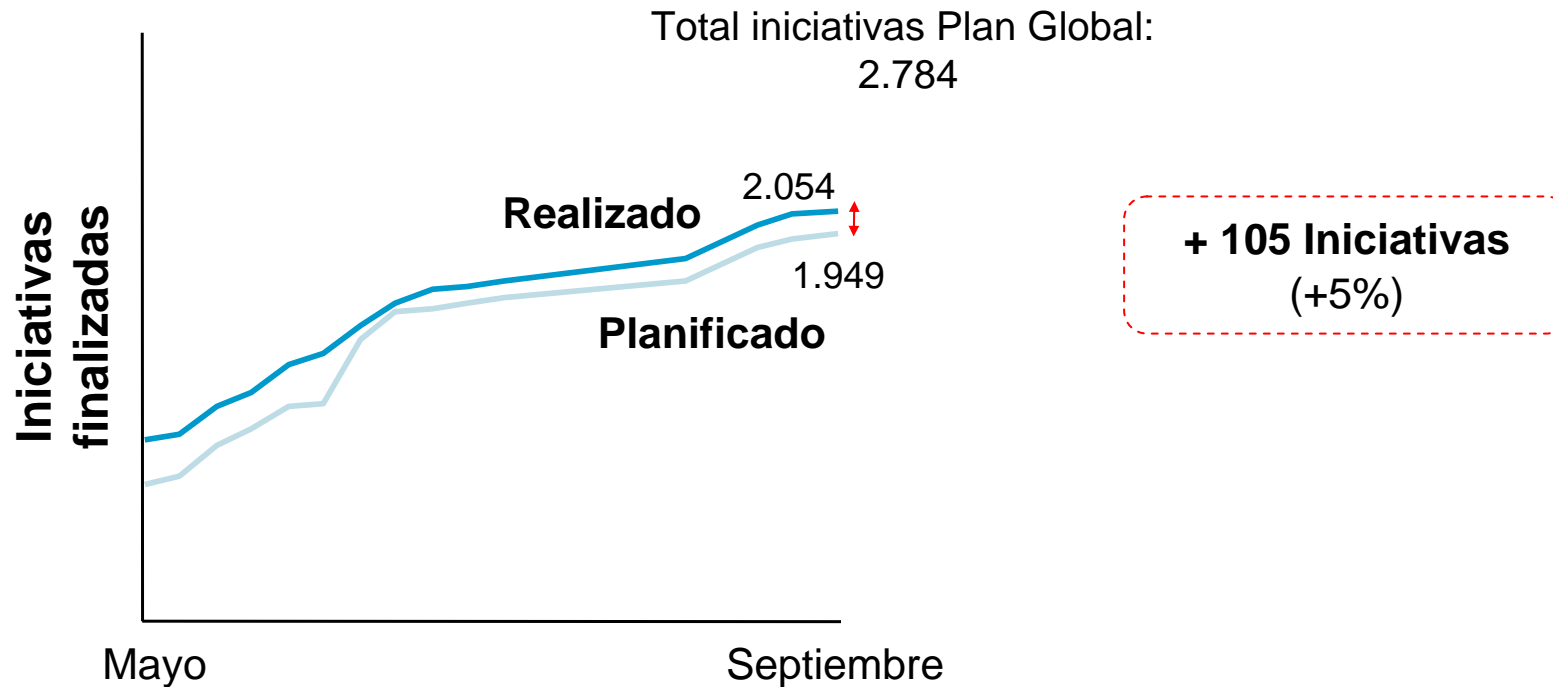
En millones de euros

| Grupo | Escenario adverso | | | Escenario base |
|----------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| | Pérdida esperada | Pérdida esperada (% exposición) | Exceso / Déficit de capital | Exceso / Déficit de capital |
| Santander | 34.069 | 16,0% | 25.297 | 19.181 |
| BBVA | 31.297 | 15,3% | 11.183 | 10.945 |
| Caixabank | 32.733 | 13,4% | 5.720 | 9.421 |
| Kutxabank | 7.389 | 12,7% | 2.188 | 3.132 |
| Sabadell | 25.347 | 20,6% | 915 | 3.321 |
| Bankinter | 3.315 | 7,8% | 399 | 393 |
| Unicaja+ CEISS | 9.603 | 18,7% | 128 | 1.300 |

Banco Sabadell se sitúa en el grupo 0 junto a Santander, BBVA, Caixabank, Kutxabank, Bankinter y Unicaja+CEISS

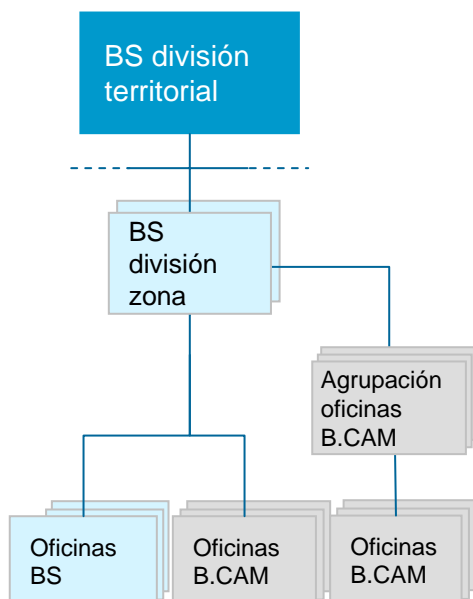
4. Integración de Banco CAM

El plan de integración avanza por encima de las previsiones



El grado de cumplimiento de las iniciativas del Plan Global de Integración se halla en el 74%, un 5% por encima de lo planificado

La integración comercial ya se ha realizado



BS director de zona

- Responsabilidad comercial para todas las oficinas de Banco CAM
- Gestiona directamente aquellas oficinas que no se incluyen en la agrupación de oficinas de B. CAM

Director de oficina de Banco CAM

- Gestiona todas las oficinas de B. CAM en la zona
- Reporta al director de zona de BS

...y se está implementando el cambio de imagen y marca...

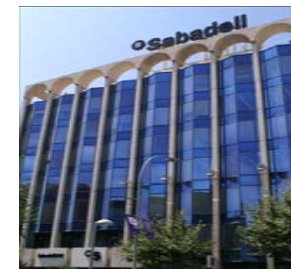
Banco CAM
política de
marca

C. Valenciana y Murcia



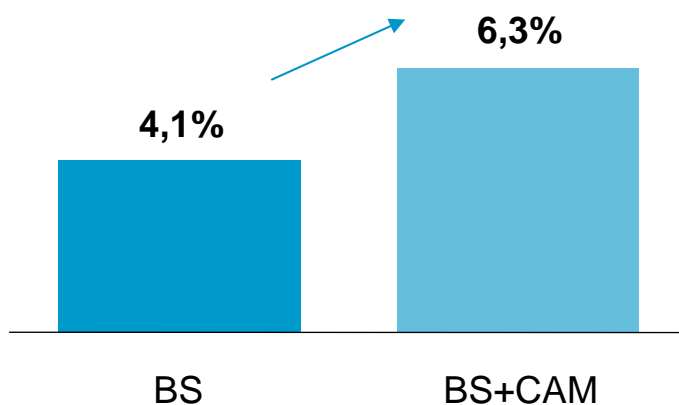
Otras
actuaciones

Nueva imagen edificios corporativos

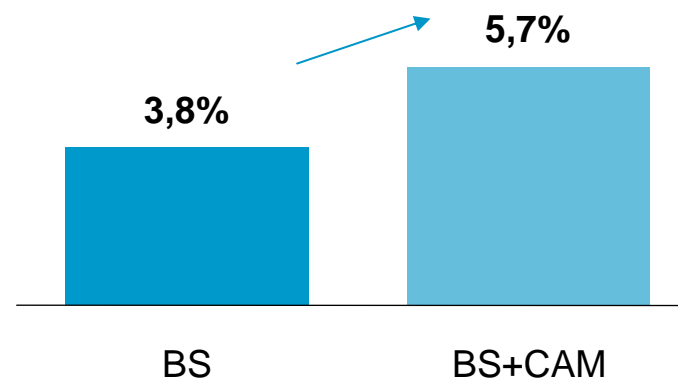


Incremento sustancial en cuotas de mercado y número de clientes...

Cuota de mercado de créditos¹ (en %)



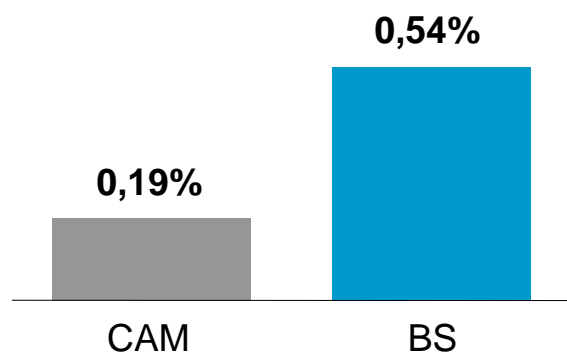
Cuota de mercado de depósitos a vista² (en %)



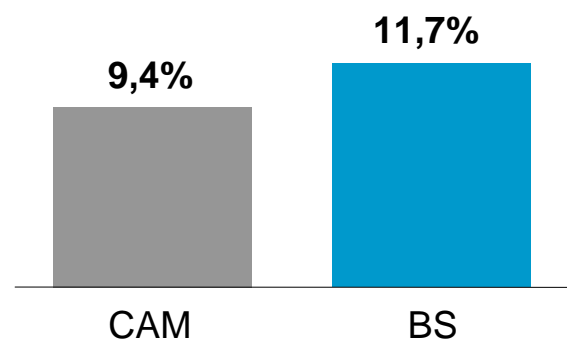
1 Crédito a la clientela neto
2 Incluye hogares y sociedades no financieras
Cuotas de mercado a agosto 2012

...con capacidad de mejora en comisiones...

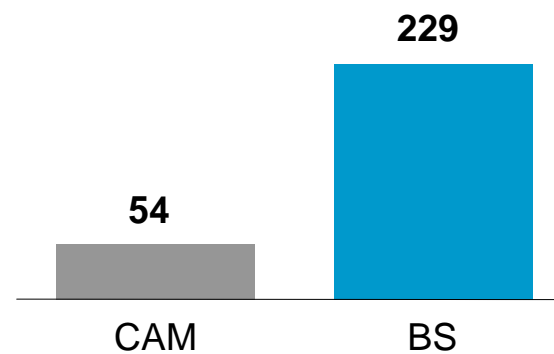
Comisiones netas sobre ATM (en %)



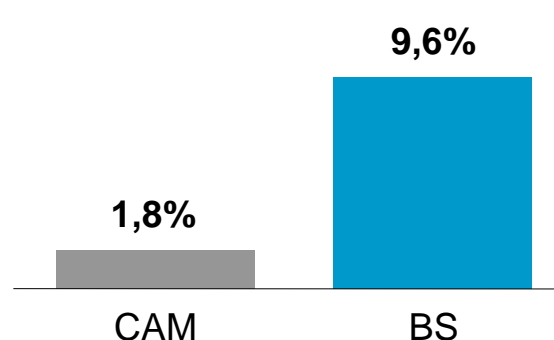
AuM (vida y pensiones) sobre total recursos de clientes (en %)



Comisiones netas / número de clientes (euros / cliente)

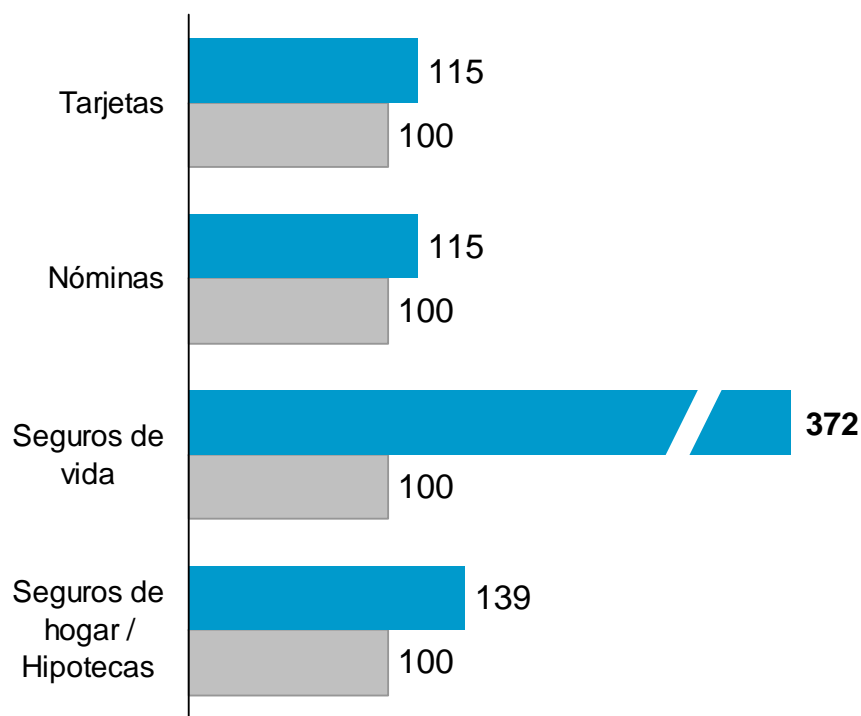


AuM (fondos de inversión) sobre total recursos de clientes (en %)

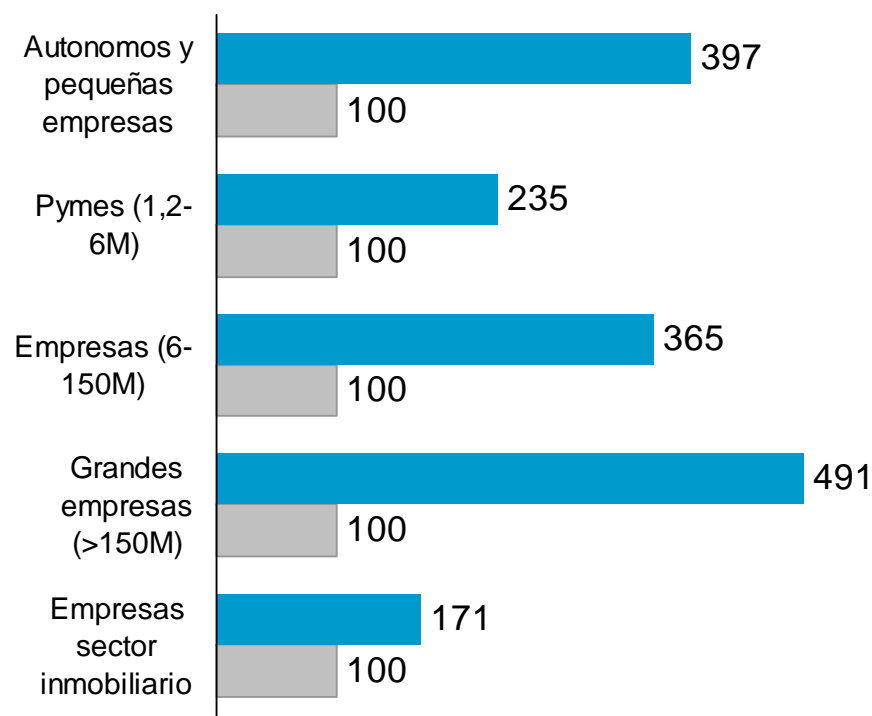


...y potencial significativo en venta cruzada

Particulares. Comparativa de penetración de producto (CAM=100)



Empresas. Recursos de clientes en relación al total de préstamos (CAM=100)



■ Banco Sabadell ■ Banco CAM (Índice = 100)

Potencial de mejora de la productividad y de la venta cruzada adoptando el modelo operativo de BS

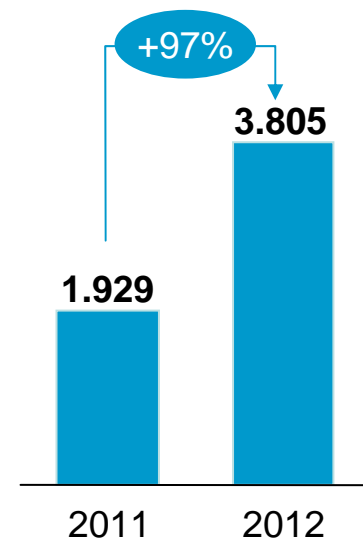
5. Gestión de activos inmobiliarios

Buen ritmo de ventas de activos inmobiliarios...

Actividad de ventas del grupo

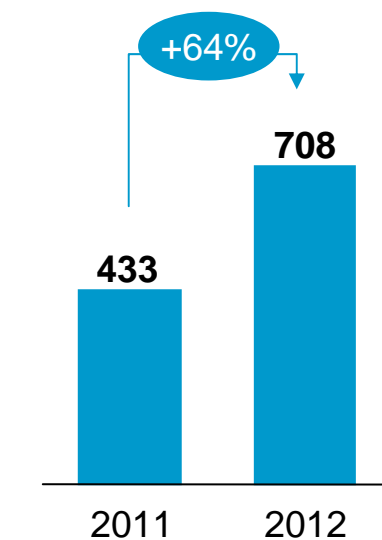
En unidades y en millones de euros

Unidades



Valor

Millones de euros



(Evolución enero-septiembre)

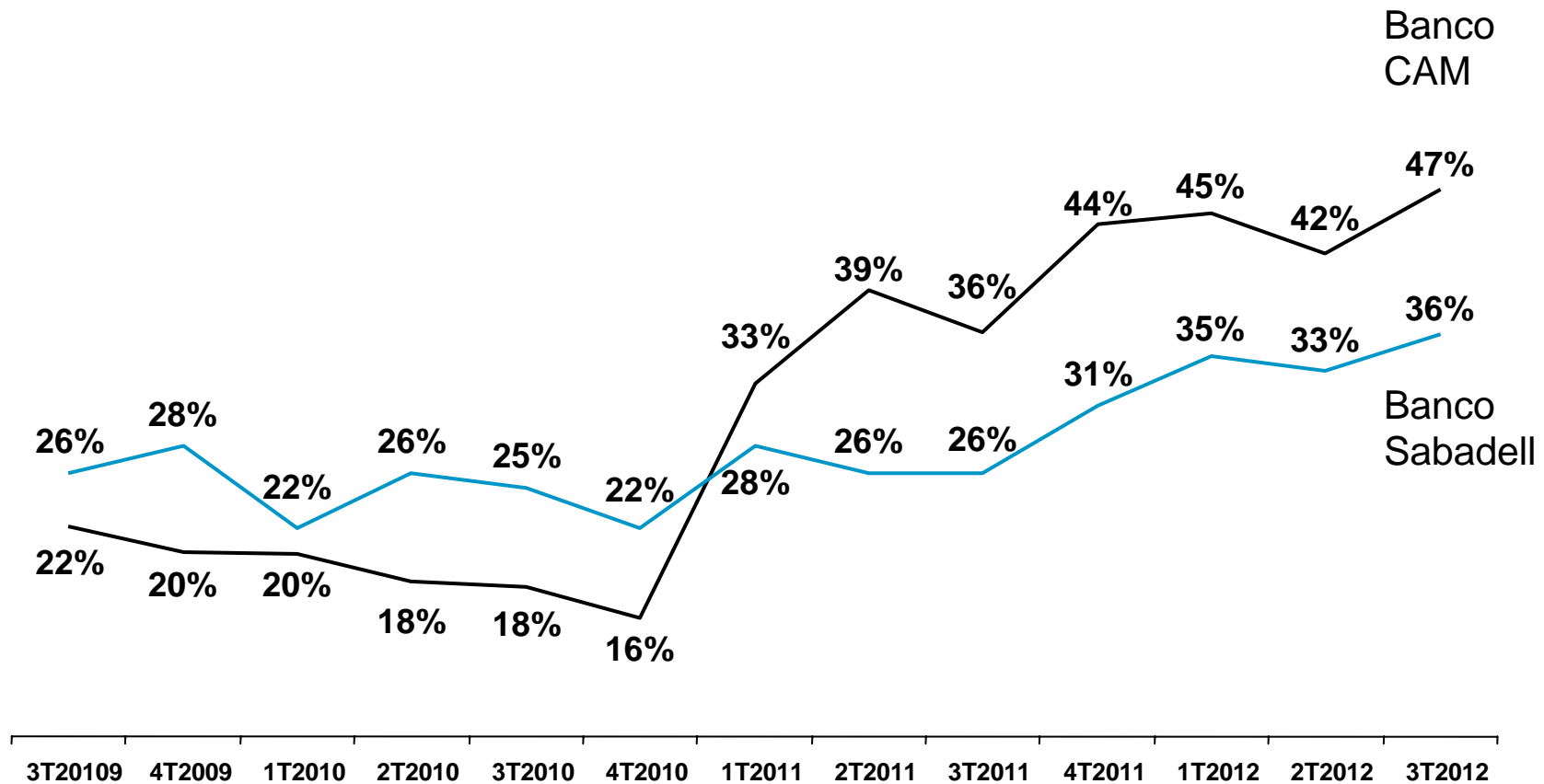
Ventas realizadas en 9M12: 708 millones*
Objetivo de ventas para 2012: 1.193 millones*

* Valor activado antes de provisiones (Incluye BS y CAM desde enero 2012)

...ajustando a la demanda el nivel de descuento de la oferta...

Descuentos aplicados en precios de venta

% de descuento (precio de venta sobre valor activado bruto)



...y aplicando un marketing activo a las campañas de venta

25 RAZONES PARA COMPRAR HOY MISMO TU VIVIENDA

- ✓ En 2013, el IVA sube del 4% al 10%
- ✓ Fin de la desgravación fiscal por compra de primera residencia
- ✓ Las mejores viviendas se agotan
- ✓ Hasta el 100% de financiación
- ✓ Más de 20.000 inmuebles en solvia.es

Y la 25, una razón única y definitiva que solo nosotros podemos ofrecerte:

✓ **Hasta 25% de descuento adicional sobre los precios ya rebajados.***

Solo hasta el 30 de noviembre.

EJEMPLO

Edificio Mademáns y Costa Mar - Marina d'Or (Cabanes)

| | | |
|-------------------------|---------------------|--------------------------|
| Precio de tasación 2012 | Precio rebajado | Precio OFERTA |
| 153.844 €** | 57% dto. 66.000 €** | -25% adicional 49.500 €* |

*El precio de oferta incluye un descuento adicional del 25% sobre el precio ya rebajado. **El precio de tasación 2012 incluye el IVA del 4%.

SOLVIA
Sabadell Inmobiliaria

SOLVIA
Sabadell Inmobiliaria

Hasta **25%** DE DESCUENTO ADICIONAL

¡SÚMALE UN 25% MÁS a los descuentos ya aplicados!

SOLO HASTA EL 30 DE NOVIEMBRE

[ALERTA inmobiliaria]

RESULTADO DE LA BÚSQUEDA

Mostrando Inmuebles en Barcelona (1003) > Barcelona (49)

| INMUEBLES | m² | Habs. | Más info | Precio Venta | Cuota Alquiler | Favorito |
|---|--------|-------|---|---|----------------|----------|
| OBRA NUEVA ILLA DEL MAR Passag Garcia Fana Nº81 Barcelona | 105 m² | 3 | ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 € | ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL HASTA 31 DE DICIEMBRE +25% AHORA: 63.000 € | | |
| OBRA NUEVA EDIFICIO BARCELONA - CALLE VALENCIA Calle Valencia Nº273 Barcelona | 98 m² | 2 | ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 € | ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL HASTA 31 DE DICIEMBRE +25% AHORA: 63.000 € | | |
| OBRA NUEVA EDIFICIO BARCELONA - FAVÈNCIA Calle Via Favència Nº412-422 Barcelona | 85 m² | 3 | ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 € | ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL HASTA 31 DE DICIEMBRE +25% AHORA: 63.000 € | | |
| OBRA NUEVA EDIFICIO BARCELONA - SERVET Calle Servet Nº84-106 Barcelona | 45 m² | 1 | ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 € | ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL HASTA 31 DE DICIEMBRE +25% AHORA: 63.000 € | | |
| SEGUNDA MÃO PISO Calle Via Augusta Nº17 Barcelona | 158 m² | 4 | ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 € | ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL HASTA 31 DE DICIEMBRE +25% AHORA: 63.000 € | | |
| SEGUNDA MÃO PISO Calle Lliçà X08 Nº30 Barcelona | 89 m² | 2 | ANTES 120.000 € -30% DESCUENTO 84.000 € | ATENCIÓN DESCUENTO ADICIONAL HASTA 31 DE DICIEMBRE +25% AHORA: 63.000 € | | |

BARRA DE TAREAS: MOSTRAR VIA MAPA

6. Conclusiones

-
- Banco Sabadell se consolida como la cuarta entidad financiera privada en España
 - El test de estrés confirma a Banco Sabadell como una de las entidades con mayor solvencia del sector
 - El *core capital* se sitúa en un sólido 10,1%, tras exitosos incrementos de capital de 3.092 millones en 2012
 - La integración comercial de Banco CAM ya se ha llevado a cabo y se ha lanzado la nueva marca
 - El impacto en ingresos de la tasa de morosidad es limitado, y la elevada cobertura en provisiones nos permite afrontar con comodidad el contexto actual

Nueva campaña «Valores»



<http://bit.ly/OwY0XM>

*En Banco Sabadell llevamos 130 años haciéndolo.
Y nos gustaría que fuesen muchos más.»*