

# Fort creixement de l'actiu impulsat per la plataforma d'intermediació d'hipoteques i l'adquisició de la cartera UKAR.

## Descripció del negoci

La franquícia de TSB (TSB Banking Group plc), adquirida pel grup el juny de 2015, desenvolupa el negoci detallista que es porta a terme al Regne Unit i que inclou comptes corrents i d'estalvi, crèdits personals, targetes i hipoteques.

TSB disposa d'un model de distribució multicanal a escala nacional, integrat per 614 oficines, presents a Anglaterra, Gal·les i Escòcia. Al tancament de l'exercici compta amb 4,8 milions de clients i 8.224 empleats.

El seu negoci es divideix en dos segments diferenciats: la franquícia, que constitueix el negoci de banca comercial multicanal, i el desenvolupament hipotecari, constituït per la "prima hipotecària", un conjunt d'hipoteques separat que es va assignar a TSB en el context de la reestructuració de Lloyds i que està dissenyat per aportar una rendibilitat aproximada d'uns 230 milions de lliures.

El desembre de 2015, TSB ha adquirit una cartera d'actius, els actius UKAR, que són un conjunt d'hipoteques que estaven gestionades pel govern britànic i que es van comprar a Cerberus durant el procés d'adjudicació.

## Activitat i claus de l'exercici de 2015

### Activitat

El 2015 ha estat un any significatiu per a TSB, ja que ha aconseguit un creixement orgànic en clients i en el balanç per sobre dels seus objectius, ha adquirit més de 3.000 milions de lliures en hipoteques i s'ha unit al grup Banc Sabadell.

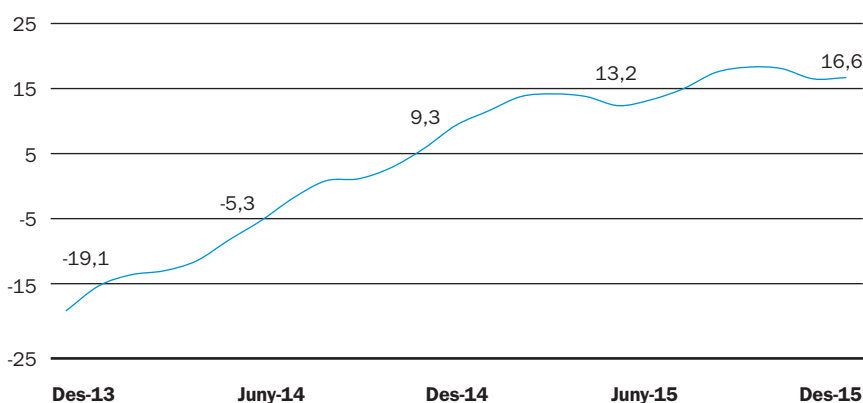


**G1** Eixos estratègics TSB

Prenent com a base els tres eixos estratègics de TSB (G1), iniciats a la fi de 2013, cal destacar els següents resultats assolits en l'exercici de 2015:

- El 6,8% dels clients que van obrir un compte nou o que van canviar de banc el 2015 al Regne Unit van triar TSB, de manera que durant vuit trimestres consecutius s'ha estat per sobre de l'objectiu del 6% (font: CACI Current and Savings Account Market Database –CSDB–, que inclou comptes corrents, comptes vinculats, comptes jove, comptes d'estudiants i comptes subvencionats, i noves obertures de comptes excloent-ne millores de compte; les dades es presenten amb un diferiment de dos mesos).
- El llançament del nou compte corrent 555 Classic Plus manté la seva inèrcia.
- La plataforma d'intermediació d'hipoteques impulsa el creixement de l'actiu.
- 4.800 milions de lliures d'hipoteques concedides.
- El crèdit de la franquícia creix en 2.300 milions de lliures, per sobre de l'objectiu de 1.500 milions de lliures després de l'èxit en el llançament de la plataforma d'intermediació hipotecària durant el mes de gener de 2015.
- Creixement superior del crèdit després de l'adquisició de la cartera UKAR.
- Més persones que mai no recomanarien TSB (el 2015 l'NPS ha augmentat fins a 17 des del 9 de principis d'any) (G2).
- Millor marca en servei al client a través d'oficines (TSB va obtenir el rànquing més alt per servei al client el 2015, juntament amb una altra entitat, segons la revista Which?).

## Excel·lent percepció del model de negoci de TSB per part del mercat.



G2 Evolució del NPS

Nota: El net promoter score (NPS) es basa en la pregunta: "En una escala de 0 a 10, en què 0 és del tot improbable i 10 és altament probable, com de probable és que vostè recomani TSB a un amic o companya?" L'NPS és el percentatge de clients de TSB que puntuen 9-10 després de sotmetre el percentatge que respon 0-6.

TSB el 2015 ha aconseguit incrementar la cartera de crèdit gràcies a la bona dinàmica comercial i les fonts de finançament de TSB, que estan constituïdes fonamentalment pel creixement dels dipòsits de clients i l'èxit en la diversificació d'aquestes.

L'increment del saldo de comptes corrents explica la major part del creixement en dipòsits de clients, i reflecteix l'èxit del compte Classic Plus.

A més a més, el 12 de novembre TSB va completar la

primera titulització d'hipoteques residencials. Això va representar 537 milions de lliures amb la retenció de 1.362 milions de lliures en el balanç amb ràting AAA/Aaa.

La posició de capital de TSB continua sent molt sòlida, amb una ràtio *core equity* Tier 1 del 17,9%. La caiguda d'aquesta ràtio durant l'any s'explica fonamentalment pel creixement del crèdit, l'adquisició d'actius UKAR i la migració de saldos de targetes de crèdit i descoberts a models interns.

## Resultats

El resultat abans d'impostos de TSB va pujar a 67,6 milions de lliures, i va créixer en un 20,9% pel focus en el creixement de volums i l'efecte de la prima hipotecària, unes comissions inferiors en comptes corrents i l'impacte de la reducció de les taxes d'intercanvi tal com estava previst.

Respecte al marge d'interessos, el tipus mitjà dels préstecs es va reduir durant el 2015 i va passar a 3,76% des de 3,89%, mentre que en hipoteques es va reduir a 2,70% des de 2,74%. Així mateix, el cost dels dipòsits de clients va caure 14 punts bàsics, fet que reflectia principalment la caiguda de l'estoc existent a tipus fix, que estava a tipus més elevats, així com en canvi de mix de producte entre comptes d'estalvi i comptes a la vista.

La partida "Altres ingressos" es va reduir tal com estava previst a causa de les reformes del mercat en relació amb les taxes d'intercanvi i les comissions més baixes dels comptes *added value account* (AVA), que només estan disponibles a través del canal digital.

Pel que fa a la partida de les despeses d'explotació, es van incrementar durant el 2015 com a reflex d'un increment en les inversions, el desenvolupament de la capacitat

de poder oferir préstecs personals a nous clients a les oficines i per un increment dels empleats de TSB.

Les despeses també es van veure afectades pels costos relacionats amb l'operació de compra de TSB per part de Banc Sabadell i altres despeses de reestructuració incloent-hi despeses relacionades amb reubicació d'oficines.

Les provisions van ser inferiors respecte a l'any anterior; en concret, les provisions pels préstecs personals sense garantia es van reduir en part a causa de l'evolució favorable de l'economia, una millora de la qualitat dels actius i el fet que el 2014 es van fer diversos càrrecs extraordinaris per aquest concepte.

Els resultats de TSB aportats al grup en euros (en els sis mesos que ha format part del grup) són els que es mostren en la taula T7.

En milions d'euros

|                                                                 | 2014 | 2015          | % 15/14 |
|-----------------------------------------------------------------|------|---------------|---------|
| <b>Marge d'interessos</b>                                       |      | <b>539,62</b> | —       |
| Comissions netes                                                |      | 78,83         | —       |
| Altres ingressos                                                |      | (3,72)        | —       |
| <b>Marge brut</b>                                               |      | <b>614,73</b> | —       |
| Despeses d'explotació                                           |      | (493,57)      | —       |
| <b>Despeses d'explotació</b>                                    |      | <b>121,16</b> | —       |
| Dotacions de provisions (net)                                   |      | —             | —       |
| Pèrdues per deteriorament d'actius                              |      | (59,50)       | —       |
| Altres resultats                                                |      | —             | —       |
| <b>Resultat abans d'impostos</b>                                |      | <b>61,66</b>  | —       |
| <b>Ràtios (%)</b>                                               |      |               |         |
| ROE (benefici sobre recursos propis mitjans)                    |      | 5,3           |         |
| Eficiència (despeses generals d'administració sobre marge brut) |      | 77,9          |         |
| Ràtio de morositat                                              |      | 0,6           |         |
| Ràtio de cobertura de dubtosos                                  |      | 44,8          |         |
| <b>Volums de clients</b>                                        |      |               |         |
| Inversió creditícia                                             |      | 36.062        |         |
| Recursos                                                        |      | 40.699        |         |
| <b>Altres dades</b>                                             |      |               |         |
| Empleats i empleades                                            |      | 8.224         |         |
| Oficines                                                        |      | 614           |         |

## T7 Regne Unit

El 30 de juny de 2015, el grup va prendre el control de TSB Banking Group plc, de manera que només s'inclouen sis mesos de resultats.

Amb tipus de canvi aplicat en el balanç GBP 0,7340 i en compte de resultats GBP 0,7201 (mitjana sis últims mesos).

A l'efecte de ROE considera els seus fons propis comptables.