

Benefici atribuït al grup

El benefici abans d'impostos s'incrementa un 36,9% (17,6% sense considerar TSB) comparat amb el que es va obtenir el 2015.

Un cop aplicats l'impost sobre beneficis i la part del resultat corresponent a minoritaris, va donar un benefici net atribuït al grup de 710,4 milions d'euros al tancament de l'any 2016, cosa que suposa un increment del 0,3% respecte a l'exercici anterior. Sense considerar TSB, el benefici net atribuït al grup puja a 531,1 milions d'euros al tancament de 2016, un 9,4% per sota del resultat obtingut en el mateix període de 2015, perquè aquest incloïa el fons de comerç negatiu (net d'impostos) generat amb motiu de l'adquisició de TSB.

Benefici net atribuït

710,4M€

16/15

+0,3%

ROTE

7,01%

Evolució del balanç

Creixement en els volums de crèdit viu en un entorn cada vegada més competitiu.

Els recursos de clients en el balanç mostren una bona evolució, especialment en comptes a la vista.

L'exposició a actius problemàtics es redueix en 7,4 milers de milions d'euros en el conjunt dels tres últims anys, de manera que supera amb escreix els objectius del Pla Triple.

	2015	2016	% 16/15
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	7.343,5	11.688,3	59,2
Actius financers mantinguts per negociar	2.312,1	3.484,2	50,7
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	77,3	34,8	(55,0)
Actius financers disponibles per a la venda	23.460,4	18.718,3	(20,2)
Préstecs i partides a cobrar	153.550,3	150.384,4	(2,1)
Valors representatius de deute	1.732,5	918,6	(47,0)
Préstecs i bestretes	151.817,8	149.465,9	(1,5)
Inversions mantingudes fins al venciment	—	4.598,2	—
Inversions en negocis conjunts i associades	341,0	380,7	11,6
Actius tangibles	4.188,5	4.475,6	6,9
Actius intangibles	2.080,6	2.135,2	2,6
Altres actius	15.274,1	16.608,0	8,7
Total actiu	208.627,8	212.507,7	1,9
Passius financers mantinguts per negociar	1.636,8	1.975,8	20,7
Passius financers a cost amortitzat	189.468,7	192.011,0	1,3
Dipòsits	159.182,1	162.909,1	2,3
Bancs centrals	11.566,1	11.827,6	2,3
Entitats de crèdit	14.724,7	16.666,9	13,2
Clientela	132.891,3	134.414,5	1,1
Valors representatius de deute emesos	27.864,4	26.533,5	(4,8)
Altres passius financers	2.422,2	2.568,4	6,0
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	2.218,3	34,8	(98,4)
Provisions	346,2	306,2	(11,6)
Altres passius	2.190,1	5.096,9	132,7
Total passiu	195.860,1	199.424,7	1,8
Fons propis	12.274,9	12.926,2	5,3
Un altre resultat global acumulat	455,6	107,1	(76,5)
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	37,1	49,7	33,8
Patrimoni net	12.767,7	13.083,0	2,5
Total patrimoni net i passiu	208.627,8	212.507,7	1,9
Garanties concedides	8.356,2	8.529,4	2,1
Compromisos contingents concedits	21.130,6	25.208,7	19,3
Total comptes d'ordre	29.486,8	33.738,0	14,4

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8562 el 31/12/2016.

Actiu

En concloure l'exercici de 2016, els actius totals de Banc Sabadell i el seu grup van créixer un 1,9% i van totalitzar 212.507,7 milions d'euros (168.787,3 milions d'euros sense considerar TSB), respecte del tancament de l'any 2015 de 208.627,8 milions d'euros (165.249,6 milions d'euros sense considerar TSB).

La inversió creditícia bruta viva va tancar l'exercici de 2016 amb un saldo de 140.557,3 milions d'euros (106.304,6 milions d'euros sense considerar TSB). En termes interanuals, va presentar un increment del 0,1% (1,7% sense considerar TSB), en què la reducció dels actius dubtosos va ser del -22,7% (la mateixa reducció sense considerar TSB) (T7).

	2015	2016	% 16/15	Ex-TSB 2015	Ex-TSB 2016	%16/15
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	90.538,6	88.430,6	(2,3)	57.835,9	56.692,3	(2,0)
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	2.201,3	2.262,9	2,8	2.201,3	2.262,9	2,8
Crèdit comercial	5.665,1	5.530,0	(2,4)	5.410,5	5.530,0	2,2
Arrendament financer	2.070,0	2.168,8	4,8	2.070,0	2.168,8	4,8
Deutors a la vista i diversos	39.892,8	42.164,9	5,7	37.018,9	39.650,5	7,1
Inversió creditícia bruta viva	140.368	140.557	0,1	104.537	106.305	1,7
Actius dubtosos	12.470,4	9.641,5	(22,7)	12.253,8	9.478,0	(22,7)
Ajustos per periodificació	(141,4)	(111,5)	(21,1)	(155,7)	(142,3)	(8,6)
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	152.697	150.087	(1,7)	116.635	115.640	(0,9)
Adquisició temporal d'actius	728,5	7,9	(98,9)	728,5	7,9	(98,9)
Inversió creditícia bruta de clients	153.425	150.095	(2,2)	117.363	115.648	(1,5)
Fons de provisions per a insolvències i risc de país	(6.609,6)	(4.921,3)	(25,5)	(6.426,0)	(4.835,2)	(24,8)
Préstecs i bestretes a la clientela	146.816	145.174	(1,1)	110.937	110.813	(0,1)

Sòlid creixement del crèdit *performing* impulsat per empreses i pimes.

La ràtio de morositat es continua reduint i es situa en el 6,14% (7,72% sense considerar TSB) respecte al 13,6% de desembre de 2013.

El component amb més pes dins dels préstecs i partides a cobrar bruts van ser els préstecs amb garantia hipotecària, que el 31 de desembre de 2016 tenien un saldo de 88.430,6 milions d'euros i representaven prop del 60% del total dels préstecs i partides a cobrar bruts (G4 i G5).

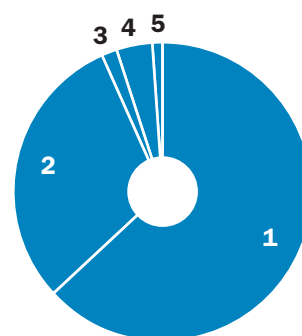
La ràtio de morositat del grup (G6 i T8) continua la tònica decreixent a causa de la contínua reducció dels actius problemàtics (riscos dubtosos i adjudicats), atès l'èxit de la venda accelerada d'actius. Així mateix, els nivells de cobertura sobre actius dubtosos es mantenen en nivells confortables amb un increment de la cobertura dels actius immobiliaris que es situa en el 47,6% al tancament de desembre de 2016.

Al tancament de desembre de 2016, el saldo de riscos dubtosos del grup Banc Sabadell puja a 9.582,5 milions d'euros i s'ha reduït en 2.761,7 milions d'euros acumulats durant l'any.

També cal destacar la reducció dels actius problemàtics (que inclouen riscos dubtosos i adjudicats) en 2.961,4 milions d'euros acumulats durant l'any. Al tancament de desembre de 2016, el saldo d'actius problemàtics del grup Banc Sabadell puja a 18.617,1 milions d'euros.

L'evolució trimestral d'aquests actius ex-TSB (dubtosos més actius immobiliaris no coberts per l'Esquema de Protecció d'Actius) es pot veure en la taula T9.

L'evolució de les ràtios de cobertura del grup es pot veure en la taula T10.



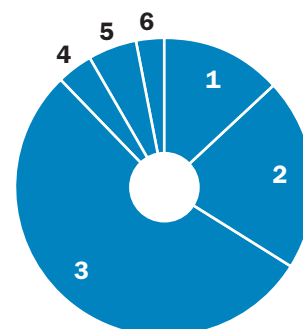
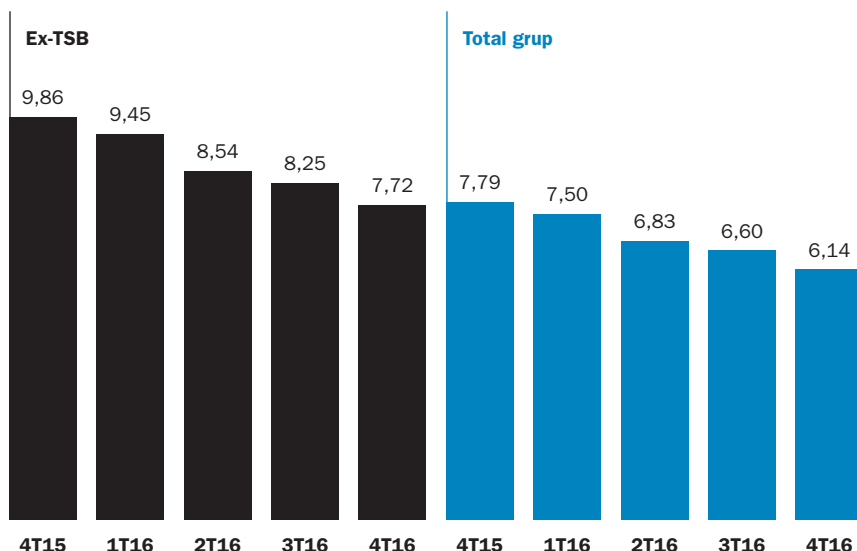
G4
Crèdit a la clientela per tipus de producte
31.12.2016 (en %) (*)

1	Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	62,9
2	Deutors a la vista i diversos	30,0
3	Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	1,6
4	Crèdit comercial	3,9
5	Arrendament financer	1,0

(*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació.

La venda proactiva d'actius immobiliaris ha demostrat ser una estratègia d'èxit.

G6 Ràtio de morositat (en %)



G5 Crèdit a la clientela per perfil de client
31.12.2016 (en %) (*)

1	Empreses	13,4
2	Pimes	20,8
3	Particulars	54,1
4	Administracions públiques	4,0
5	Promoció	5,2
6	Altres	3,0

(*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació

En percentatge

Ex-TSB	4T15	1T16	2T16	3T16	4T16
Promoció i construcció immobiliària	38,81	37,01	33,29	31,99	29,05
Construcció no immobiliària	14,36	12,18	11,76	11,62	9,68
Empreses	4,62	4,58	3,89	3,84	3,82
Pimes i autònoms	10,83	10,23	9,39	8,71	8,47
Particulars amb garantia de la primera hipoteca	7,83	7,82	7,47	7,43	7,25
Ràtio de morositat	9,86	9,45	8,54	8,25	7,72

Calculat incloent-hi riscos contingents i 20% del saldo EPA.

T8 Ràtios de morositat per segment

En milions d'euros

	2015				2016			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Entrades	755	740	735	729	654	660	547	700*
Recuperacions	(1.557)	(1.471)	(1.275)	(1.273)	(1.111)	(1.629)	(880)	(1.174)
Entrada neta ordinària	(802)	(731)	(540)	(544)	(457)	(969)	(333)	(474)
Entrades	412	710	243	487	364	362	248	384
Vendes i altres sortides	(201)	(543)	(242)	(480)	(404)	(290)	(406)	(457)
Variació immobles	211	167	1	7	(41)	71	(158)	(73)
Entrada neta i immobles	(591)	(564)	(539)	(537)	(498)	(898)	(491)	(547)
Fallits	245	170	300	234	213	70	144	101
Variació trimestral saldo dubtosos i immobles	(836)	(734)	(839)	(771)	(711)	(968)	(635)	(648)

(*) Inclou l'impacte de 184 milions d'euros derivats de la nova circular de provisions del Banc d'Espanya.

T9 Evolució dubtosos i immobles ex-TSB

Ràtio de cobertura d'actius problemàtics

49,6%

	2015				2016			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Riscos dubtosos	14.863	14.215	13.345	12.561	11.870	10.812	10.328	9.746
Provisions	7.637	7.627	7.385	6.738	6.488	5.847	5.468	5.024
Ràtio de cobertura de dubtosos (%) (*)	51,38	53,65	55,34	53,64	54,66	54,08	52,95	51,55
Actius immobiliaris	9.059	9.227	9.228	9.234	9.193	9.265	9.107	9.035
Provisions	4.043	3.995	4.071	4.045	3.928	3.997	3.911	4.297
Ràtio de cobertura d'immobles (%)	44,62	43,30	44,12	43,80	42,73	43,14	42,95	47,56
Total actius problemàtics	23.922	23.442	22.572	21.795	21.064	20.077	19.435	18.781
Provisions	11.679	11.622	11.457	10.783	10.417	9.845	9.380	9.321
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%) (**)	48,82	49,58	50,75	49,47	49,45	49,03	48,26	49,63

NOTA: inclou riscos contingents. Les dades inclouen el 20% EPA.

(*) La ràtio de cobertura de dubtosos sense l'ajust per deteriorament de les clàusules terra és del 47,25% ex-TSB i 47,34% per al total del grup.

(**) La ràtio de cobertura d'actius problemàtics sense l'ajust per deteriorament de les clàusules terra és del 47,40% ex-TSB i 47,45% per al total del grup.

Recursos de clientes en el balanç

+1,5%

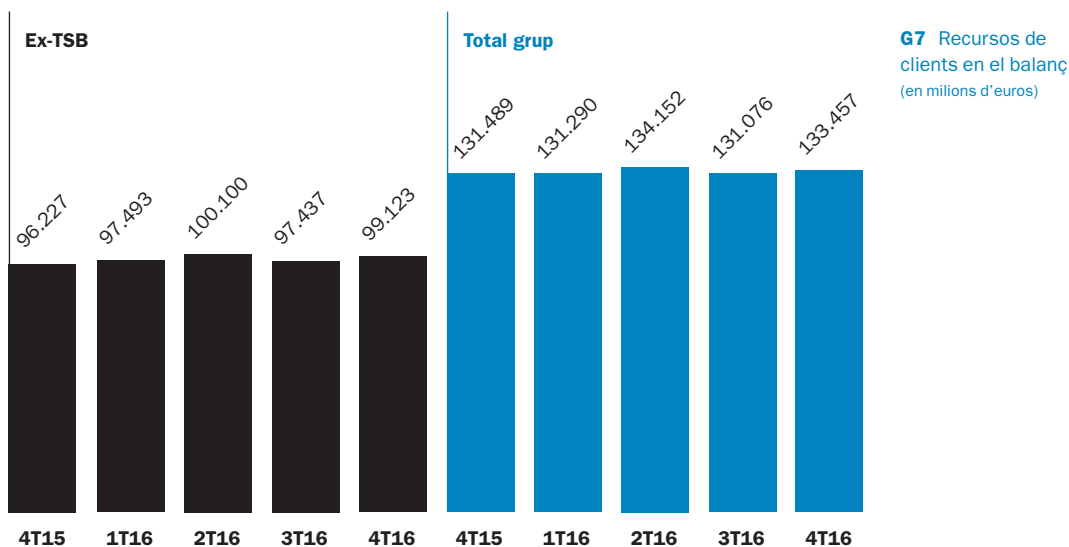
Recursos de clients fora del balanç

+8,6%

Passiu

Al tancament de l'any 2016, els recursos de clients en el balanç van incrementar un 1,5% i van totalitzar 133.456,6 milions d'euros (99.123,0 milions d'euros sense considerar TSB), respecte d'un import en conculoure l'exercici de 2015 de 131.489,2 milions d'euros (96.227,0 milions d'euros sense considerar TSB) (T11 i G7).

Els saldos de comptes a la vista van sumar 92.010,6 milions d'euros (62.624,0 milions d'euros sense considerar TSB), que representa un increment del 8,8% interanual (16,3% sense considerar TSB), i els dipòsits a termini de la clientela van pujar a 40.154,0 milions d'euros (35.206,9 milions d'euros sense considerar TSB), un 13,4% per sota de l'any anterior (15,8% per sota sense considerar TSB) (G8).



En milions d'euros

	2015	2016	% 16/15	Ex-TSB 2015	Ex-TSB 2016	Ex-TSB %16/15
Recursos de clients en el balanç (*)	131.489,2	133.456,6	1,5	96.227,0	99.123,0	3,0
Dipòsits de clients	132.891,3	134.414,5	1,1	97.640,1	99.325,7	1,7
Comptes corrents i d'estalvi	84.536,1	92.010,6	8,8	53.849,5	62.624,0	16,3
Dipòsits a termini	46.391,3	40.154,0	(13,4)	41.815,8	35.206,9	(15,8)
Cessió temporal d'actius	1.950,6	2.072,2	6,2	1.950,6	1.303,0	(33,2)
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	13,3	177,9	—	24,2	191,8	—
Emprèstits i altres valors negociables	26.406,6	24.987,5	(5,4)	22.455,9	21.555,2	(4,0)
Passius subordinats	1.457,8	1.546,0	6,1	909,8	1.063,3	16,9
Passius per contractes d'assegurances (**)	2.218,3	34,8	(98,4)	2.218,3	34,8	(98,4)
Recursos en el balanç	162.974,0	160.982,9	(1,2)	123.224,2	121.979,0	(1,0)
Fons d'inversió	21.427,3	22.594,2	5,4	21.427,3	22.594,2	5,4
FI de renda variable	1.417,6	1.313,0	(7,4)	1.417,6	1.313,0	(7,4)
FI mixtos	4.271,9	4.253,4	(0,4)	4.271,9	4.253,4	(0,4)
FI de renda fixa	4.327,7	4.773,2	10,3	4.327,7	4.773,2	10,3
FI garantit	3.380,2	4.057,2	20,0	3.380,2	4.057,2	20,0
FI immobiliari	67,4	88,3	31,0	67,4	88,3	31,0
Societats d'inversió	1.994,2	2.065,4	3,6	1.994,2	2.065,4	3,6
FI de capital de risc	—	21,4	—	—	21,4	—
IIC comercialitzades no gestionades	5.968,3	6.022,3	0,9	5.968,3	6.022,3	0,9
Gestió de patrimonis	4.001,9	3.651,3	(8,8)	4.001,9	3.651,3	(8,8)
Fons de pensions	4.305,1	4.117,0	(4,4)	4.305,1	4.117,0	(4,4)
Individuals	2.759,8	2.621,0	(5,0)	2.759,8	2.621,0	(5,0)
Empreses	1.529,6	1.481,4	(3,1)	1.529,6	1.481,4	(3,1)
Associatius	15,8	14,6	(7,2)	15,8	14,6	(7,2)
Assegurances comercialitzades	7.646,8	10.243,4	34,0	7.646,8	10.243,4	34,0
Recursos gestionats	200.355,1	201.588,8	0,6	160.605,2	162.584,9	1,2

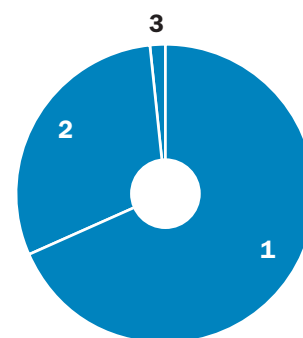
(*) Inclou dipòsits de clients (ex-repos) i altres passius col·locats per la xarxa comercial: obligacions necessàriament convertibles en accions, bons simples de Banc Sabadell, pagarés i altres.

(**) La disminució correspon principalment a 2.159 milions d'euros de Mediterráneo Vida, classificada com a passius no corrents inclosos en grups alienables que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8562 el 31/12/2016.

El total de recursos de clients de fora del balanç va ser de 40.605,9 milions d'euros i va créixer un 8,6% respecte de l'exercici precedent. Dins d'aquest capítol, van destacar en particular el creixement ininterromput del patrimoni en institucions d'inversió col·lectiva (IIC), que el 31 de desembre de 2016 es va situar en 22.594,2 milions d'euros, fet que va representar un increment del 5,4% en relació amb el tancament de l'any 2015, i les assegurances comercialitzades, que es van elevar fins als 10.243,4 milions d'euros i van representar un increment del 34,0% en relació amb el tancament de l'any 2015.

El total de recursos gestionats el 31 de desembre de 2016 va pujar a 201.588,8 milions d'euros (162.584,9 milions d'euros sense considerar TSB), respecte de 200.355,1 milions d'euros el 31 de desembre de 2015 (160.605,2 milions d'euros sense considerar TSB), fet que va suposar un increment durant l'exercici de 2016 del 0,6% (1,2% sense considerar TSB).



G8
Dipòsits de clients
31.12.2016 (en %) (*)

1	Comptes a la vista	68,5
2	Dipòsits a termini	29,9
3	Cessió temporal d'actius	1,5

(*) Sense ajustos per periodificació ni cobertura amb derivats.

Patrimoni net

Al tancament de l'exercici de 2016, el patrimoni net del grup puja a 13.083,0 milions d'euros (T12).

En milions d'euros

	2015	2016	% 16/15
Fons propis	12.274,9	12.926,2	5,3
Capital	679,9	702,0	3,3
Reserves	11.110,7	11.688,0	5,2
Altres elements de patrimoni net	14,3	38,4	168,2
Menys: valors propis	(238,5)	(101,4)	(57,5)
Benefici atribuït al grup	708,4	710,4	0,3
Menys: accions pròpies	0,0	(111,3)	—
Un altre resultat global acumulat	455,6	107,1	(76,5)
Interessos de minoritaris	37,1	49,7	33,8
Patrimoni net	12.767,7	13.083,0	2,5

T12

Gestió de la liquiditat

La ràtio ajustada de *loan to deposit* el 31 de desembre de 2016 és del 105,1% amb una estructura de finançament minorista equilibrada.

La ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*) es situa el 31 de desembre de 2016 en nivells superiors al 100%.

La política de finançament de l'entitat s'ha enfocat a mantenir una estructura de finançament equilibrada basada principalment en dipòsits a la clientela (principalment comptes a la vista i dipòsits a termini captats a través de la xarxa comercial), complementada amb el finançament via mercat interbancari i mercats de capitals, en què l'entitat manté vius diferents programes de finançament a curt i llarg termini amb l'objectiu d'assolir un nivell de diversificació adequat per tipus de producte, termini i inversor. L'entitat manté una cartera diversificada d'actius líquids majoritàriament elegibles com a col·lateral per a les operacions de finançament amb el Banc Central Europeu (BCE).

En aquest sentit, els recursos de clients en el balanç han augmentat un 1,5% en relació amb el tancament de l'exercici de 2015, i presenten un saldo de 133.457 milions d'euros, respecte d'un saldo de 131.489 milions d'euros al tancament de l'any 2015. L'any 2016 s'ha continuat amb el moviment de saldos des de dipòsits a termini a comptes a la vista i a fons d'inversió, com a resultat de l'evolució decreixent dels tipus d'interès. El 31 de desembre de 2016 el saldo dels comptes a la vista totalitzava 92.011 milions d'euros (+8,8%), en detriment dels dipòsits a termini, que van presentar una caiguda del 13,3%.