

venda del 100% del capital d'HI Partners Holdco Value Added, S.A.U. per part de la filial Hotel Investment Partners, S.L. (HIP). En l'exercici de 2016, inclou principalment una plusvàlua bruta de 52 milions d'euros per la venda de la participació mantinguda a Dexia Sabadell.

Benefici atribuït al grup

Un cop aplicats l'impost sobre beneficis i la part del resultat corresponent a minoritaris, dona un benefici net atribuït al grup de 801,5 milions d'euros al tancament de l'any 2017, fet que suposa un increment del 12,8% respecte a l'exercici anterior. Sense considerar TSB, el benefici net atribuït al grup puja a 711,2 milions d'euros al tancament de 2017, un 33,9% per sobre del resultat obtingut en el mateix període de 2016.

Benefici net atribuït el 2017

801,5M€

17/16

+13%

ROTE el 2017

7,3%

Evolució del balanç

Creixement en els volums de crèdit viu impulsat pel bon comportament de les pimes.

Els recursos de clients en el balanç augmenten impulsats pel creixement dels comptes a la vista, així com els recursos fora del balanç, que creixen principalment pels fons d'inversió.

Reducció dels actius problemàtics nets, que sobre el total d'actius se situen en el 3,5%, amb una cobertura del 49,8%. Amb la implantació de l'IFRS9, se situaran en 3,2%, amb una cobertura del 54,7%.

Sòlida posició de capital, que presenta una ràtio CET1 *phase-in* de 13,4% i de 12,8 *fully-loaded*.

En milions d'euros

T6 Balanç de situació

	2016	2017	% 17/16
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	11.688,3	26.362,8	125,5
Actius financers mantinguts per negociar	3.484,2	1.572,5	(54,9)
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	34,8	39,5	13,5
Actius financers disponibles per a la venda	18.718,3	13.180,7	(29,6)
Préstecs i partides a cobrar	150.384,4	149.551,3	(0,6)
Valors representatius de deute	918,6	574,2	(37,5)
Préstecs i bestretes	149.465,9	148.977,1	(0,3)
Inversions mantingudes fins al venciment	4.598,2	11.172,5	143,0
Inversions en negocis conjunts i associades	380,7	575,6	51,2
Actius tangibles	4.475,6	3.826,5	(14,5)
Actius intangibles	2.135,2	2.245,9	5,2
Altres actius	16.608,0	12.821,0	(22,8)
Total actiu	212.507,7	221.348,3	4,2
Passius financers mantinguts per negociar	1.975,8	1.431,2	(27,6)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	34,8	39,5	13,5
Passius financers a cost amortitzat	192.011,0	204.045,5	6,3
Dipòsits	162.909,1	177.325,8	8,8
Bancs centrals	11.827,6	27.847,6	135,4
Entitats de crèdit	16.666,9	14.170,7	(15,0)
Clientela	134.414,5	135.307,4	0,7
Valors representatius de deute emesos	26.533,5	23.787,8	(10,3)
Altres passius financers	2.568,4	2.931,9	14,1
Provisions	306,2	317,5	3,7
Altres passius	5.096,9	2.292,8	(55,0)
Total passiu	199.424,7	208.126,5	4,4
Fons propis	12.926,2	13.425,9	3,9
Un altre resultat global acumulat	107,1	(265,3)	—
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	49,7	61,2	23,2
Patrimoni net	13.083,0	13.221,8	1,1
Total patrimoni net i passiu	212.507,7	221.348,3	4,2
Garanties concedides	8.529,4	8.726,8	2,3
Compromisos contingents concedits	25.208,7	24.079,3	(4,5)
Total comptes d'ordre	33.738,0	32.806,2	(2,8)

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és de 0,8872 el 31.12.2017.

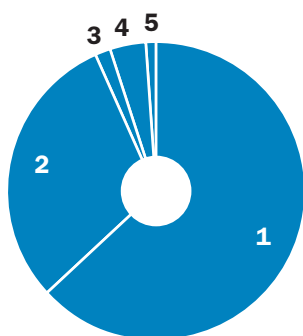
Actiu

Al tancament de l'exercici de 2017, els actius totals de Banc Sabadell i el seu grup van totalitzar 221.348 milions d'euros (173.203 sense considerar TSB), respecte del tancament de l'any 2016 de 212.508 milions d'euros (168.787 milions sense considerar TSB).

T7 Préstecs i bestretes a la clientela

En milions d'euros

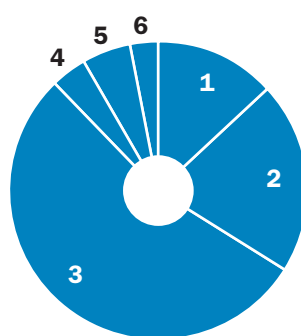
	2016	2017	% 17/16	Ex-TSB 2016	Ex-TSB 2017	%17/16
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	88.430,6	84.266,6	(4,7)	56.692,3	52.259,4	(7,8)
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	2.262,9	2.314,8	2,3	2.262,9	2.314,8	2,3
Crèdit comercial	5.530,0	5.801,6	4,9	5.530,0	5.801,6	4,9
Arrendament financer	2.168,8	2.316,3	6,8	2.168,8	2.316,3	6,8
Deutors a la vista i diversos	42.164,9	42.822,4	1,6	39.650,5	39.426,6	(0,6)
Inversió creditícia bruta viva	140.557	137.522	(2,2)	106.305	102.119	(3,9)
Actius dubtosos (clientela)	9.641,5	7.867,2	(18,4)	9.478,0	7.722,9	(18,5)
Ajustos per periodificació	(111,5)	(65,6)	(41,2)	(142,3)	(99,7)	(29,9)
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	150.087	145.323	(3,2)	115.640	109.742	(5,1)
Adquisició temporal d'actius	7,9	2.001,4	—	7,9	2.001,4	—
Inversió creditícia bruta de clients	150.095	147.325	(1,8)	115.648	111.743	(3,4)
Fons de provisions per a insolvències i risc de país	(4.921,3)	(3.726,7)	(24,3)	(4.835,2)	(3.646,0)	(24,6)
Préstecs i bestretes a la clientela	145.174	143.598	(1,1)	110.813	108.097	(2,5)



G4
Préstecs i bestretes a la clientela per tipus de producte
31.12.2017 (en %) (*)

1 Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	61,3
2 Deutors a la vista i diversos	31,2
3 Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	1,7
4 Crèdit comercial	4,2
5 Arrendament financer	1,7

(*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació.



G5
Préstecs i bestretes a la clientela per perfil de client
31.12.2017 (en %) (*)

1 Empreses	15,3
2 Pimes	19,4
3 Particulars	54,6
4 Administracions públiques	4,2
5 Promoció	3,9
6 Altres	2,6

(*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació.

La inversió creditícia bruta viva tanca l'exercici de 2017 amb un saldo de 137.522 milions d'euros (102.119 milions d'euros sense considerar TSB). En termes interanuals, presenta una disminució del -2,2% (-3,9% sense considerar TSB), i la reducció dels actius dubtosos és del -18,7% (-18,8% sense considerar TSB). El component amb més pes dins dels préstecs i les partides a cobrar bruts són els préstecs amb garantia hipotecària, que el 31 de desembre de 2017 tenien un saldo de 84.267 milions d'euros i representaven el 61% del total de la inversió creditícia bruta viva (T7, G4 i G5).

A perímetre constant, al tancament de l'any 2016 la inversió creditícia viva totalitzava 134.288 milions d'euros, de manera que el 2017 representa un increment interanual del 2,4%.

La ràtio de morositat es continua reduint i se situa en el 5,14% (6,57% sense considerar TSB).

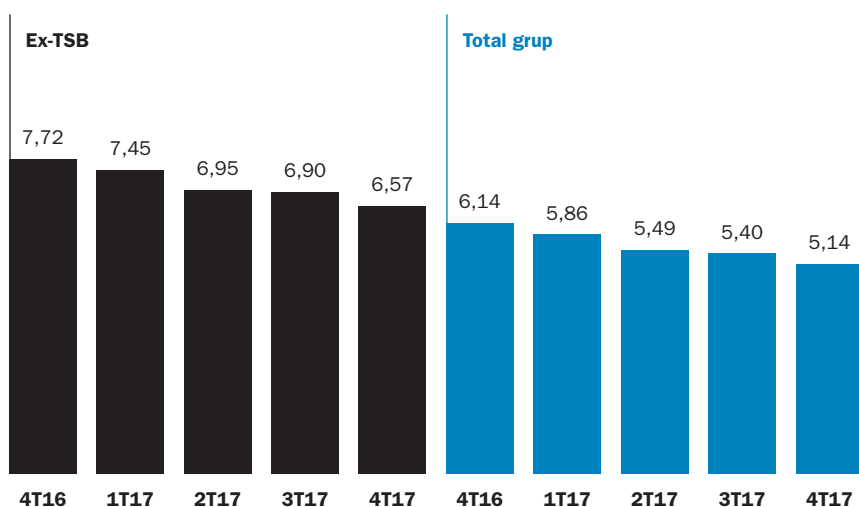
La ràtio de morositat del grup (G6 i T8) continua la tònica decreixent a causa de la contínua reducció dels actius problemàtics (riscos dubtosos i adjudicats). Així mateix, els nivells de cobertura sobre actius dubtosos es mantenen en nivells confortables, amb un increment de la cobertura dels actius adjudicats que se situa en el 54,08% al tancament de desembre de 2017.

Al tancament de 2017, el saldo de riscos dubtosos del grup Banc Sabadell puja a 7.925 milions d'euros i s'ha reduït en 1.821 milions acumulats durant l'any.

El saldo d'actius adjudicats del grup Banc Sabadell puja a 7.393 milions d'euros i s'ha reduït en 390 milions acumulats durant l'any. A més a més, s'ha creat una nova línia de negoci enfocada al desenvolupament de promocions immobiliàries (Solvia Desenvolupaments Immobiliaris), amb 1.252 milions d'euros d'actius gestionats (683 milions d'euros nets de provisions). Incloent-hi aquests actius, la reducció d'actius adjudicats és de 1.642 milions d'euros durant l'any.

Per tant, els actius problemàtics (que inclouen riscos dubtosos i adjudicats) pugen a 15.318 milions d'euros, i presenta una reducció acumulada durant l'any de 2.210 milions. Considerant els actius de la nova línia de negoci, la reducció és de 3.462 milions d'euros.

G6 Ràtios de morositat (en %)



En percentatge

Ex-TSB	4T16	1T17	2T17	3T17	4T17
Promoció i construcció immobiliària	29,05	28,04	25,80	23,82	21,37
Construcció no immobiliària	9,68	5,88	6,57	6,44	6,87
Empreses	3,82	3,16	3,01	3,03	3,33
Pimes i autònoms	8,47	8,41	8,31	8,21	8,09
Particulars amb garantia de la primera hipoteca	7,25	7,24	7,20	7,51	6,88
Ràtio de morositat	7,72	7,45	6,95	6,90	6,57

T8 Ràtios de morositat per segment

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

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

En milions d'euros

	2016				2017			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Entrades (1)	654	660	547	700	636	526	513	617
Recuperacions	(1.111)	(1.629)	(880)	(1.174)	(897)	(1.067)	(706)	(956)
Sortides del perímetre (2)	—	—	—	—	—	—	(10)	—
Entrada neta ordinària	(457)	(969)	(333)	(474)	(261)	(541)	(203)	(339)
Entrades	364	362	248	384	312	304	148	254
Vendes i altres sortides (3)	(404)	(290)	(406)	(457)	(379)	(355)	(302)	(1.624)
Variació immobles	(41)	71	(158)	(73)	(67)	(51)	(154)	(1.370)
Entrada neta i immobles	(498)	(898)	(491)	(547)	(328)	(592)	(357)	(1.709)
Fallits	(213)	(70)	(144)	(101)	(178)	(61)	(152)	(66)
Variació trimestral saldo dubtosos i immobles	(711)	(968)	(635)	(648)	(506)	(653)	(509)	(1.775)

Les dades inclouen el 20% EPA.

(1) En l'últim trimestre de 2016 s'inclou l'impacte de 184 milions d'euros derivats de la nova circular de provisions del Banc d'Espanya.

(2) Correspon a la sortida del perímetre de SUB.

(3) En el quart trimestre de 2017 s'ha creat una nova línia de negoci enfocada al desenvolupament de promocions immobiliàries (Solvía Desenvolupaments Immobiliaris), amb 1.252 milions d'euros d'actius gestionats.

T9 Evolució dubtosos i immobles ex-TSB

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

En milions d'euros

	2016				2017			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Riscos dubtosos	11.870	10.812	10.328	9.746	9.307	8.703	8.345	7.925
Provisions	6.488	5.847	5.468	5.024	4.548	4.100	4.069	3.625
Ràtio de cobertura de dubtosos (%) (*)	54,66	54,08	52,95	51,55	53,13	51,00	51,40	48,26
Actius immobiliaris	9.193	9.265	9.107	9.035	8.968	8.917	8.763	7.393
Provisions	3.928	3.997	3.911	4.297	4.299	4.264	4.746	3.998
Ràtio de cobertura d'immobles (%)	42,73	43,14	42,95	47,56	47,93	47,82	54,15	54,08
Total actius problemàtics	21.064	20.077	19.435	18.781	18.275	17.619	17.108	15.318
Provisions	10.417	9.845	9.380	9.321	8.847	8.364	8.814	7.623
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%) (**)	49,45	49,03	48,26	49,63	50,60	49,40	52,81	51,07

NOTA: Inclou riscos contingents. Les dades inclouen el 20% de l'EPA.

(*) La ràtio de cobertura de dubtosos sense l'ajust per deteriorament de les clàusules terra és del 45,55% ex-TSB i del 45,74% per al total del grup.

(**) La ràtio de cobertura d'actius problemàtics sense l'ajust per deteriorament de les clàusules terra és del 49,71% ex-TSB i del 49,77% per al total del grup.

T10 Evolució de les ràtios de cobertura del grup

Ràtio de cobertura d'actius problemàtics pre- IFRS9 (sense clàusules terra)

+49,8%

Recursos de clients en el balanç

-1,0%

Recursos de clients fora del balanç

+11,6%

Passiu

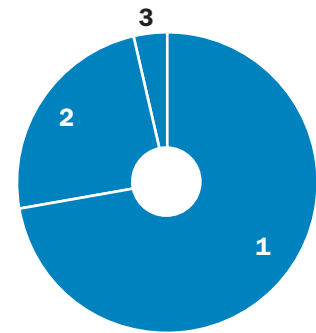
Durant l'exercici de 2017, els recursos gestionats creixen un 1,4% interanual (2,4% sense considerar TSB), principalment pel creixement dels comptes a la vista i dels recursos de fora del balanç, i destaquen els fons d'inversió (T11 i G7).

Els saldos de comptes a la vista van sumar 98.020 milions d'euros (68.039 milions sense considerar TSB), fet que representa un increment del 6,5% interanual (8,6% sense considerar TSB) (G8).

Al tancament de l'any 2017, els recursos de clients en el balanç presenten un saldo de 132.096 milions d'euros (97.686 milions d'euros sense considerar TSB), respecte d'un saldo de 133.457 milions d'euros al tancament de l'any 2016 (99.123 milions d'euros sense considerar TSB), fet que representa una caiguda de l'1,0% (caiguda de l'1,4% sense considerar TSB). Aïllant els impactes de Sabadell United Bank, de Mediterraneo Vida i de l'*early call* del *mortgage enhancement* de TSB, al tancament de l'any 2016 els recursos de clients en el balanç totalitzaven 129.562 milions d'euros (95.229 milions d'euros sense considerar TSB), fet que representa un increment interanual del 2,0% (2,6% sense considerar TSB).

El total de recursos de clients de fora del balanç puja a 45.325 milions d'euros i creix un 11,6% respecte a 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 2017 es va situar en 27.375 milions d'euros, cosa que va representar un increment del 21,2% en relació amb el tancament de l'any 2016, i la gestió de patrimonis, que es van elevar fins als 3.999 milions d'euros, fet que va representar un increment del 9,5% en relació amb el tancament de l'any 2016.

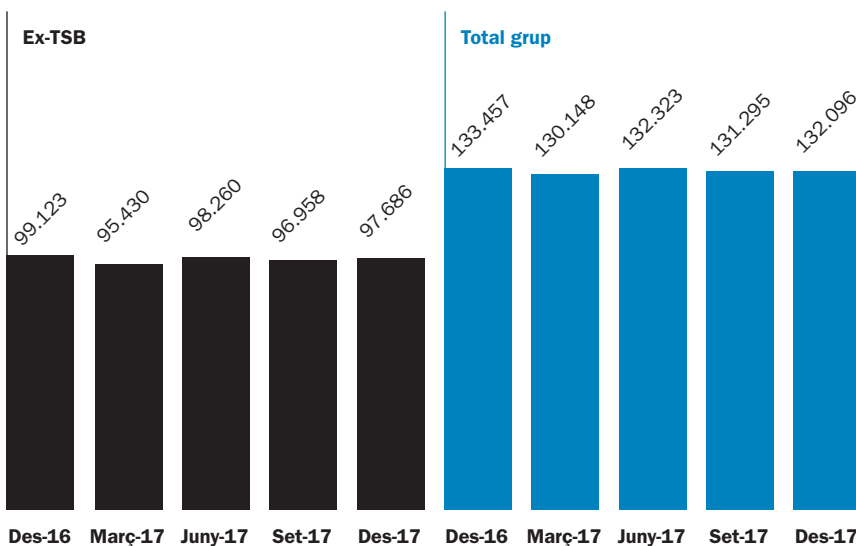
Els valors representatius de deute emesos (emprèstits i altres valors negociables i passius subordinats), al tancament de l'any 2017, totalitzen 23.788 milions d'euros (21.845 milions sense considerar TSB), respecte d'un import de 26.534 milions d'euros (22.618 milions sense considerar TSB) el 31 de desembre de 2016.



G8
Dipòsits de clients
31.12.2017 (en %) (*)

1	Comptes a la vista	72,0
2	Dipòsits a termini	24,0
3	Cessió temporal d'actius	3,5

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



G7 Recursos de clients en el balanç (en milions d'euros)

T11 Recursos de clients

En milions d'euros

	2016	2017	% 17/16	Ex-TSB 2016	Ex-TSB 2017	Ex-TSB % 17/16
Recursos de clients en el balanç (*)	133.456,6	132.096,2	(1,0)	99.123,0	97.686,3	(1,4)
Dipòsits de la clientela	134.414,5	135.307,4	0,7	99.325,7	99.277,3	—
Comptes corrents i d'estalvi	92.010,6	98.019,8	6,5	62.624,0	68.039,1	8,6
Dipòsits a termini	40.154,0	32.425,3	(19,2)	35.206,9	27.996,1	(20,5)
Cessió temporal d'actius	2.072,2	4.749,6	129,2	1.303,0	3.119,4	139,4
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	177,9	112,7	(36,6)	191,8	122,7	(36,0)
Emprèstits i altres valors negociables	24.987,5	21.250,5	(15,0)	21.555,2	19.764,1	(8,3)
Passius subordinats (**)	1.546,0	2.537,4	64,1	1.063,3	2.080,6	95,7
Recursos en el balanç	160.948,1	159.095,3	(1,2)	121.944,2	121.122,0	(0,7)
Fons d'inversió	22.594,2	27.374,6	21,2	22.594,2	27.374,6	21,2
Fl de renda variable	1.313,0	1.928,9	46,9	1.313,0	1.928,9	46,9
Fl mixtos	4.253,4	6.489,7	52,6	4.253,4	6.489,7	52,6
Fl de renda fixa	4.773,2	4.488,0	(6,0)	4.773,2	4.488,0	(6,0)
Fl garantit	4.057,2	3.829,3	(5,6)	4.057,2	3.829,3	(5,6)
Fl immobiliari	88,3	125,4	42,0	88,3	125,4	42,0
Fl de capital de risc	21,4	38,0	77,7	21,4	38,0	77,7
Societats d'inversió	2.065,4	2.192,1	6,1	2.065,4	2.192,1	6,1
IIC comercialitzades no gestionades	6.022,3	8.283,3	37,5	6.022,3	8.283,3	37,5
Gestió de patrimonis	3.651,3	3.998,7	9,5	3.651,3	3.998,7	9,5
Fons de pensions	4.117,0	3.986,6	(3,2)	4.117,0	3.986,6	(3,2)
Individuals	2.621,0	2.475,6	(5,5)	2.621,0	2.475,6	(5,5)
Empreses	1.481,4	1.498,2	1,1	1.481,4	1.498,2	1,1
Associatius	14,6	12,7	(13,0)	14,6	12,7	(13,0)
Assegurances comercialitzades	10.243,4	9.964,9	(2,7)	10.243,4	9.964,9	(2,7)
Recursos gestionats	201.554,0	204.420,0	1,4	162.550,1	166.446,7	2,4

(*) 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, etc.

(**) Es tracta dels passius subordinats dels valors representatius de deute.

Patrimoni net

Al tancament de l'exercici de 2017, el patrimoni net del grup puja a 13.221,8 milions d'euros (T12).

En milions d'euros

	2016	2017	% 17/16
Fons propis	12.926,2	13.425,9	3,9
Capital	702,0	703,4	0,2
Reserves	11.688,0	12.106,6	3,6
Altres elements de patrimoni net	38,4	32,5	(15,4)
Menys: valors propis	(101,4)	(106,3)	4,9
Benefici atribuït al grup	710,4	801,5	12,8
Menys: dividends i retribucions	(111,3)	(111,6)	0,3
Un altre resultat global acumulat	107,1	(265,3)	—
Interessos de minoritaris	49,7	61,2	23,2
Patrimoni net	13.083,0	13.221,8	1,1

T12 Patrimoni net