

## 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 328,1 milions d'euros al tancament de l'any 2018, afectat pels impactes extraordinaris de migració i post-migració de TSB i les provisions extraordinàries per les vendes institucionals de carteres. Aïllant aquests impactes, el creixement del benefici a perímetre i tipus de canvi constant és del 9,6% interanual. Sense considerar TSB, el benefici net atribuït al grup puja a 568,0 milions d'euros al tancament de l'exercici de 2018. Sense considerar les provisions extraordinàries per les vendes institucionals de carteres, el creixement a perímetre constant és del 2,0% interanual.

Benefici net atribuït l'any 2018

**328,1 M€**

## Evolució del balanç

Creixement en els volums de crèdit viu impulsat pel bon comportament de les pimes i grans empreses a Espanya i el fort creixement a Mèxic.

Els recursos de clients en balanç augmenten impulsats pel creixement dels comptes a la vista i dipòsits a termini. Els recursos fora de balanç cauen principalment pels fons d'inversió a causa del mal comportament dels mercats financers.

Reducció dels actius problemàtics nets, que sobre el total dels actius se situen en l'1,8% amb una cobertura del 52,1%.

# La ràtio CET1 proforma se situa en el 12,2% *phase-in* i en el 11,3% *fully-loaded*.

En milions d'euros

	2017	2018	% 18/17
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	26.363	23.494	(10,9)
Actius financers mantinguts per negociar	1.573	2.045	30,0
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	40	141	257,5
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	13.181	13.247	0,5
Actius financers a cost amortitzat	160.724	164.416	2,3
Valors representatius de deute	11.747	13.132	11,8
Préstecs i bestretes	148.977	151.284	1,5
Inversions en negocis conjunts i associades	576	575	(0,1)
Actius tangibles	3.827	2.498	(34,7)
Actius intangibles	2.246	2.461	9,6
Altres actius	12.821	13.445	4,9
<b>Total actiu</b>	<b>221.348</b>	<b>222.322</b>	<b>0,4</b>
Passius financers mantinguts per negociar	1.431	1.738	21,5
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	40	—	(100,0)
Passius financers a cost amortitzat	204.045	206.077	1,0
Dipòsits	177.326	179.878	1,4
Bancs centrals	27.848	28.799	3,4
Entitats de crèdit	14.171	12.000	(15,3)
Clientela	135.307	139.079	2,8
Valors representatius de deute emesos	23.788	22.599	(5,0)
Altres passius financers	2.932	3.601	22,8
Provisions	318	466	46,9
Altres passius	2.293	1.924	(16,1)
<b>Total passiu</b>	<b>208.127</b>	<b>210.205</b>	<b>1,0</b>
Fons propis	13.426	12.545	(6,6)
Altre resultat global acumulat	(265)	(491)	85,2
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	61	64	3,9
<b>Patrimoni net</b>	<b>13.222</b>	<b>12.117</b>	<b>(8,4)</b>
<b>Total patrimoni net i passiu</b>	<b>221.348</b>	<b>222.322</b>	<b>0,4</b>
Garanties financeres concedides	1.983	2.041	2,9
Compromisos de préstec concedits	20.906	22.646	8,3
Altres compromisos concedits	9.917	8.233	(17,0)
<b>Total comptes d'ordre</b>	<b>32.806</b>	<b>32.920</b>	<b>0,3</b>

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8945 el 31 de desembre de 2018.

## Actiu

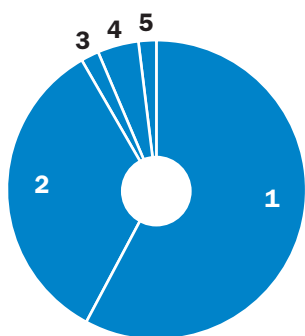
Al tancament de l'exercici de 2018, els actius totals de Banc Sabadell i el seu grup van totalitzar 222.322 milions d'euros (176.140 sense considerar TSB), respecte del tancament de l'any 2017 de 221.348 milions d'euros (173.203 milions sense considerar TSB).

## T7 Préstecs i bestretes a la clientela

En milions d'euros

	2017	2018	Variació interanual (%)	Ex-TSB 2017	Ex-TSB 2018	Variació interanual (%)
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	84.267	80.872	(4,0)	52.259	49.833	(4,6)
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	2.315	2.767	19,5	2.315	2.766	19,5
Crèdit comercial	5.802	6.186	6,6	5.802	6.186	6,6
Arrendament financer	2.316	2.565	10,7	2.316	2.565	10,7
Deutors a la vista i diversos	42.822	46.976	9,7	39.427	44.383	12,6
<b>Inversió creditícia bruta viva</b>	<b>137.522</b>	<b>139.366</b>	<b>1,3</b>	<b>102.119</b>	<b>105.732</b>	<b>3,5</b>
Actius classificats en l' stage 3	7.867	6.472	(17,7)	7.723	6.024	(22,0)
Ajustos per periodificació	(66)	(13)	(79,7)	(100)	(83)	(16,9)
<b>Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius</b>	<b>145.323</b>	<b>145.824</b>	<b>0,3</b>	<b>109.742</b>	<b>111.673</b>	<b>1,8</b>
Adquisició temporal d'actius	2.001	596	(70,2)	2.001	596	(70,2)
<b>Inversió creditícia bruta de clients</b>	<b>147.325</b>	<b>146.420</b>	<b>(0,6)</b>	<b>111.743</b>	<b>112.269</b>	<b>0,5</b>
Fons de provisions per a insolvències i risc-país	(3.727)	(3.433)	(7,9)	(3.646)	(3.211)	(11,9)
<b>Préstecs i bestretes a la clientela</b>	<b>143.598</b>	<b>142.987</b>	<b>(0,4)</b>	<b>108.097</b>	<b>109.058</b>	<b>0,9</b>

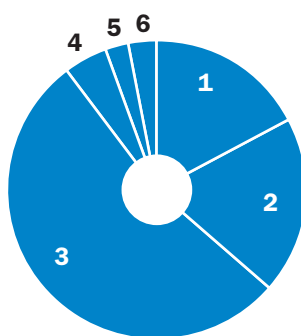
El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8945 el 31 de desembre de 2018.



**G4**  
Préstecs i bestretes a la clientela per tipus de producte  
31.12.2018 (en %) (\*)

<b>1</b>	Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	58,0
<b>2</b>	Deutors a la vista i diversos	33,7
<b>3</b>	Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	2,0
<b>4</b>	Crèdit comercial	4,4
<b>5</b>	Arrendament financer	1,9

(\*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació.



**G5**  
Préstecs i bestretes a la clientela per perfil de client  
31.12.2018 (en %) (\*)

<b>1</b>	Empreses	17,3
<b>2</b>	Pimes	19,3
<b>3</b>	Particulars	53,4
<b>4</b>	Administracions públiques	4,7
<b>5</b>	Promoció	2,4
<b>6</b>	Altres	2,9

(\*) Sense actius dubtosos ni ajustos per periodificació.

La inversió creditícia bruta viva tanca l'exercici de 2018 amb un saldo de 139.366 milions d'euros (105.732 milions d'euros sense considerar TSB), que representa un creixement interanual de l'1,3% (3,5% sense considerar TSB). El component amb més pes dins dels préstecs i les partides a cobrar són els préstecs amb garantia hipotecària, que el 31 de desembre de 2018 tenien un saldo de 80.872 milions d'euros i representaven el 58% del total de la inversió creditícia bruta viva (T7, G4 i G5).

# La ràtio de morositat es continua reduint i se situa en el 4,2% (5,0% sense considerar TSB).

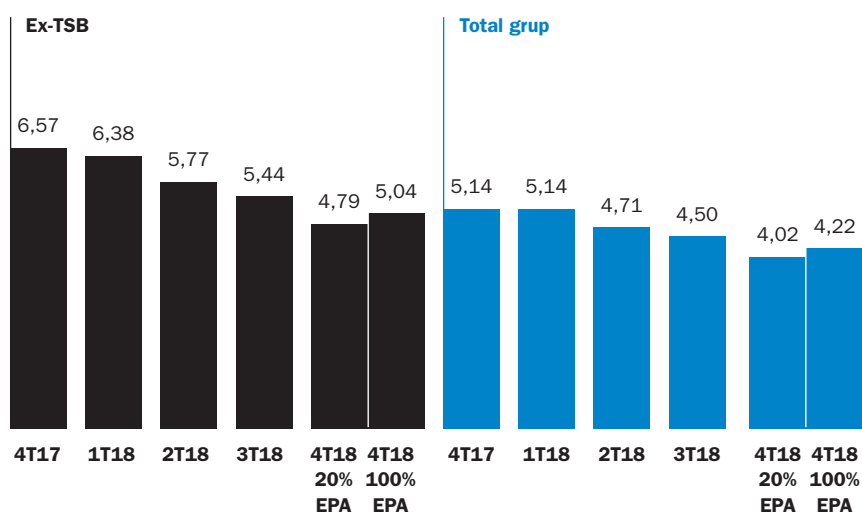
La ràtio de morositat del grup (G6 i T8) continua la tònica decreixent a causa de la contínua reducció dels actius problemàtics (riscos dubtosos i adjudicats). Així mateix, els nivells de cobertura sobre actius dubtosos es mantenen en nivells confortables, se situen en el 54,1% i la cobertura dels actius adjudicats se situa en el 44,5% al tancament de desembre de 2018.

Al tancament de 2018, el saldo de riscos classificat a l' *stage 3* del grup Banc Sabadell puja a 6.554 milions d'euros i s'ha reduït en 1.689 milions d'euros acumulats durant l'any.

El saldo d'actius adjudicats del grup Banc Sabadell puja a 1.726 milions d'euros i s'ha reduït en 5.854 milions d'euros acumulats durant l'any, ja que inclou 5.800 milions d'euros de les vendes institucionals de carteres reclassificades a actius no corrents en venda.

Per tant, el saldo d'actius problemàtics del grup se situa en 8.279 milions d'euros al tancament de l'exercici de 2018.

## G6 Ràtios de morositat (\*) (en %)



\*Calculat incloent-hi riscos contingents. El quart trimestre de 2018 s'han reclassificat les carteres institucionals com a actius no corrents en venda; per tant, les dades es mostren sense considerar aquests actius.

En percentatge

Ex-TSB	4T17	1T18	2T18	3T18	4T18 20% EPA	4T18 100% EPA
Promoció i construcció immobiliària	21,37	19,80	17,66	16,16	12,81	15,68
Construcció no immobiliària	6,87	7,17	6,42	5,58	5,63	5,68
Empreses	3,33	3,53	3,12	2,60	2,32	2,32
Pimes i autònoms	8,09	7,88	7,40	7,05	6,26	6,48
Particulars amb garantia de la primera hipoteca	6,88	6,50	6,04	5,89	5,52	5,82
<b>Ràtio de morositat</b>	<b>6,57</b>	<b>6,38</b>	<b>5,77</b>	<b>5,44</b>	<b>4,79</b>	<b>5,04</b>

Calculat incloent-hi riscos contingents.

T8 Ràtios de morositat per segment

L'evolució trimestral d'aquests actius sense TSB es pot veure a la taula T9.

En milions d'euros

	2017				2018			
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T
Entrades	636	526	513	617	481	330	385	354
Recuperacions (1)	(897)	(1.067)	(706)	(956)	(539)	(573)	(600)	(1.053)
Sortides del perímetre (2)	—	—	(10)	—	—	—	—	—
<b>Entrada neta ordinària</b>	<b>(261)</b>	<b>(541)</b>	<b>(203)</b>	<b>(339)</b>	<b>(58)</b>	<b>(243)</b>	<b>(215)</b>	<b>(699)</b>
Entrades	312	304	148	254	294	176	129	209
Vendes i altres sortides (1) (3)	(379)	(355)	(302)	(1.624)	(271)	(419)	(264)	(5.706)
<b>Variació immobles</b>	<b>(67)</b>	<b>(51)</b>	<b>(154)</b>	<b>(1.370)</b>	<b>23</b>	<b>(244)</b>	<b>(135)</b>	<b>(5.497)</b>
<b>Entrada neta i immobles</b>	<b>(328)</b>	<b>(592)</b>	<b>(357)</b>	<b>(1.709)</b>	<b>(35)</b>	<b>(487)</b>	<b>(350)</b>	<b>(6.196)</b>
Fallits	(178)	(61)	(152)	(66)	(216)	(268)	(187)	(106)
<b>Variació trimestral saldo dubtosos i immobles</b>	<b>(506)</b>	<b>(653)</b>	<b>(509)</b>	<b>(1.775)</b>	<b>(251)</b>	<b>(755)</b>	<b>(538)</b>	<b>(6.302)</b>

**T9** Evolució dubtosos i immobles ex-TSB

Variació neta que considera com a risc problemàtic la part corresponent al 20% de l'exposició retinguda ja que no ha estat transferida a l'FGD.

(1) El quart trimestre de 2018 s'han reclassificat 5.800 milions d'euros de carteres institucionals com a actius no corrents en venda (279 milions d'euros de dubtosos i 5.521 milions d'euros d'adjudicats).

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

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

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

En milions d'euros

	2017				2018				
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	4T
								<b>20% EPA</b>	<b>100% EPA</b>
Riscos classificats en stage 3	9.307	8.703	8.345	7.925	7.898	7.386	7.036	6.236	6.554
Provisions	4.548	4.100	4.069	3.625	4.467	4.209	4.036	3.419	3.544
<b>Ràtio de cobertura d'stage 3</b>	<b>53,1</b>	<b>51,0</b>	<b>51,4</b>	<b>48,3</b>	<b>56,6</b>	<b>57,0</b>	<b>57,4</b>	<b>54,8</b>	<b>54,1</b>
Actius immobiliaris	8.968	8.917	8.763	7.393	7.416	7.171	7.036	1.539	1.726
Provisions	4.299	4.264	4.746	3.998	3.979	3.991	3.932	691	767
<b>Ràtio de cobertura d'immobles (%)</b>	<b>47,9</b>	<b>47,8</b>	<b>54,2</b>	<b>54,1</b>	<b>53,7</b>	<b>55,7</b>	<b>55,9</b>	<b>44,9</b>	<b>44,5</b>
Total actius problemàtics	18.275	17.619	17.108	15.318	15.314	14.557	14.072	7.775	8.279
Provisions	8.847	8.364	8.814	7.623	8.446	8.200	7.968	4.111	4.311
<b>Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)</b>	<b>50,6</b>	<b>49,4</b>	<b>52,8</b>	<b>51,1</b>	<b>55,2</b>	<b>56,3</b>	<b>56,6</b>	<b>52,9</b>	<b>52,1</b>

**T10** Evolució de les ràtios de cobertura del grup

NOTA: Inclou riscos contingents. El quart trimestre de 2018 s'han reclassificat les carteres institucionals com a actius no corrents en venda; per tant, les dades es mostren sense considerar aquests actius.

**Ràtio de cobertura d'actius problemàtics**

**+52,1%**

**Recursos de clients en balanç**

**+4,0%**

**Recursos de clients fora de balanç**

**-2,8%**

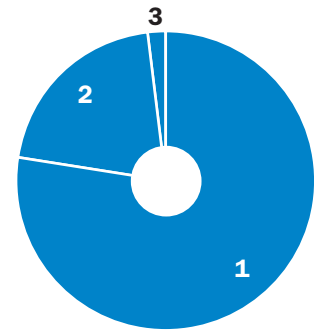
# Passiu

Al tancament de l'any 2018, els recursos de clients en el balanç presenten un saldo de 137.343 milions d'euros (104.859 milions d'euros sense considerar TSB), respecte d'un saldo de 132.096 milions d'euros al tancament de l'any 2017 (97.686 milions d'euros sense considerar TSB), fet que representa un creixement del 4,0% (7,3% sense considerar TSB).

El total de recursos de clients de fora del balanç puja a 44.034 milions d'euros i decreix un -2,8% respecte a l'exercici precedent. Dins d'aquest capítol, van destacar en particular la caiguda del patrimoni en institucions d'inversió col·lectiva (IIC), que el 31 de desembre de 2018 es va situar en 26.379 milions d'euros, fet que va representar una caiguda del -3,6% en relació amb el tancament de l'any 2017 principalment per l'evolució dels mercats financers, compensat positivament pel creixement de les assegurances comercialitzades, que es van elevar fins als 10.465 milions d'euros, fet que va representar un increment del 5,0% en relació amb el tancament de l'any 2017 (T11 i G7).

Els saldos dels comptes a la vista van pujar a 107.665 milions d'euros (77.736 milions d'euros sense considerar TSB), cosa que va representar un increment del 9,8% interanual (14,3% sense considerar TSB) (G8).

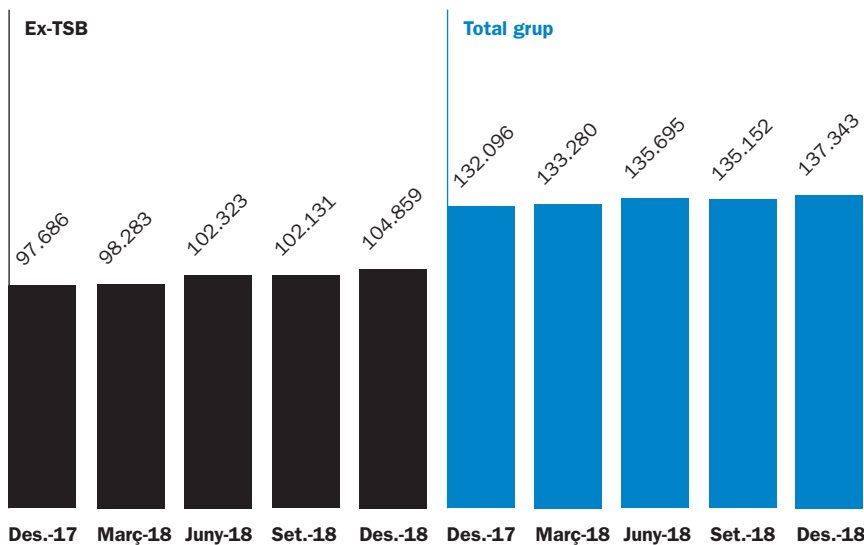
Els valors representatius de deute emesos (emprèstits i altres valors negociables i passius subordinats), al tancament de l'any 2018, totalitzen 22.599 milions d'euros (20.889 milions sense considerar TSB), respecte d'un import de 23.788 milions d'euros (21.845 milions sense considerar TSB) el 31 de desembre de 2017.



**G8**  
Dipòsits de clients  
31.12.2018 (en %)

<b>1</b>	Comptes a la vista	77,5
<b>2</b>	Dipòsits a termini	20,7
<b>3</b>	Cessió temporal d'actius	1,8

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



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

## T11 Recursos de clients

En milions d'euros

	2017	2018	Variació interanual (%)	Ex-TSB 2017	Ex-TSB 2018	Variació interanual (%)
<b>Recursos de clients en el balanç (*)</b>	<b>132.096</b>	<b>137.343</b>	<b>4,0</b>	<b>97.686</b>	<b>104.859</b>	<b>7,3</b>
Dipòsits de la clientela	135.307	139.079	2,8	99.277	105.353	6,1
Comptes corrents i estalvi	98.020	107.665	9,8	68.039	77.736	14,3
Dipòsits a termini	32.425	28.709	(11,5)	27.996	26.154	(6,6)
Cessió temporal d'actius	4.750	2.533	(46,7)	3.119	1.321	(57,7)
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	113	172	52,3	123	142	15,7
Emprèstits i altres valors negociables	21.250	19.568	(7,9)	19.764	18.313	(7,3)
Passius subordinats (**)	2.537	3.031	19,4	2.081	2.586	24,3
<b>Recursos en el balanç</b>	<b>159.095</b>	<b>161.678</b>	<b>1,6</b>	<b>121.122</b>	<b>126.251</b>	<b>4,2</b>
Fons d'inversió	27.375	26.379	(3,6)	27.375	26.379	(3,6)
Fl de renda variable	1.929	1.681	(12,9)	1.929	1.681	(12,9)
Fl mixtos	6.490	6.469	(0,3)	6.490	6.469	(0,3)
Fl de renda fixa	4.488	4.027	(10,3)	4.488	4.027	(10,3)
Fl garantit	3.829	4.074	6,4	3.829	4.074	6,4
Fl immobiliari	125	115	(8,3)	125	115	(8,3)
Fl de capital risc	38	46	21,1	38	46	21,1
Societats d'inversió	2.192	1.886	(13,9)	2.192	1.886	(13,9)
IIC comercialitzades no gestionades	8.283	8.081	(2,4)	8.283	8.081	(2,4)
Gestió de patrimonis	3.999	3.595	(10,1)	3.999	3.595	(10,1)
Fons de pensions	3.987	3.594	(9,8)	3.987	3.594	(9,8)
Individuals	2.476	2.168	(12,4)	2.476	2.168	(12,4)
Empreses	1.498	1.416	(5,5)	1.498	1.416	(5,5)
Associatius	13	11	(14,6)	13	11	(14,6)
Assegurances comercialitzades	9.965	10.465	5,0	9.965	10.465	5,0
<b>Recursos fora del balanç</b>	<b>45.325</b>	<b>44.034</b>	<b>(2,8)</b>	<b>45.325</b>	<b>44.034</b>	<b>(2,8)</b>
<b>Recursos gestionats</b>	<b>204.420</b>	<b>205.711</b>	<b>0,6</b>	<b>166.447</b>	<b>170.285</b>	<b>2,3</b>

(\*) 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.

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

El tipus de canvi EUR/GBP aplicat per al balanç és del 0,8945 el 31 de desembre de 2018.

## Patrimoni net

Al tancament de l'exercici de 2018, el patrimoni net del grup puja a 12.117 milions d'euros (T12).

En milions d'euros

	2017	2018	% 18/17
Fons propis	13.426	12.545	(6,6)
Capital	703	703	—
Reserves	12.107	11.732	(3,1)
Altres elements de patrimoni net	32	35	9,2
Menys: accions pròpies	(106)	(143)	34,9
Benefici atribuït al grup	801	328	(59,1)
Menys: dividendes i retribucions	(112)	(111)	(0,8)
Altres resultat global acumulat	(265)	(491)	85,2
Interessos de minoritaris	61	64	3,9
<b>Patrimoni net</b>	<b>13.222</b>	<b>12.117</b>	<b>(8,4)</b>

### T12 Patrimoni net