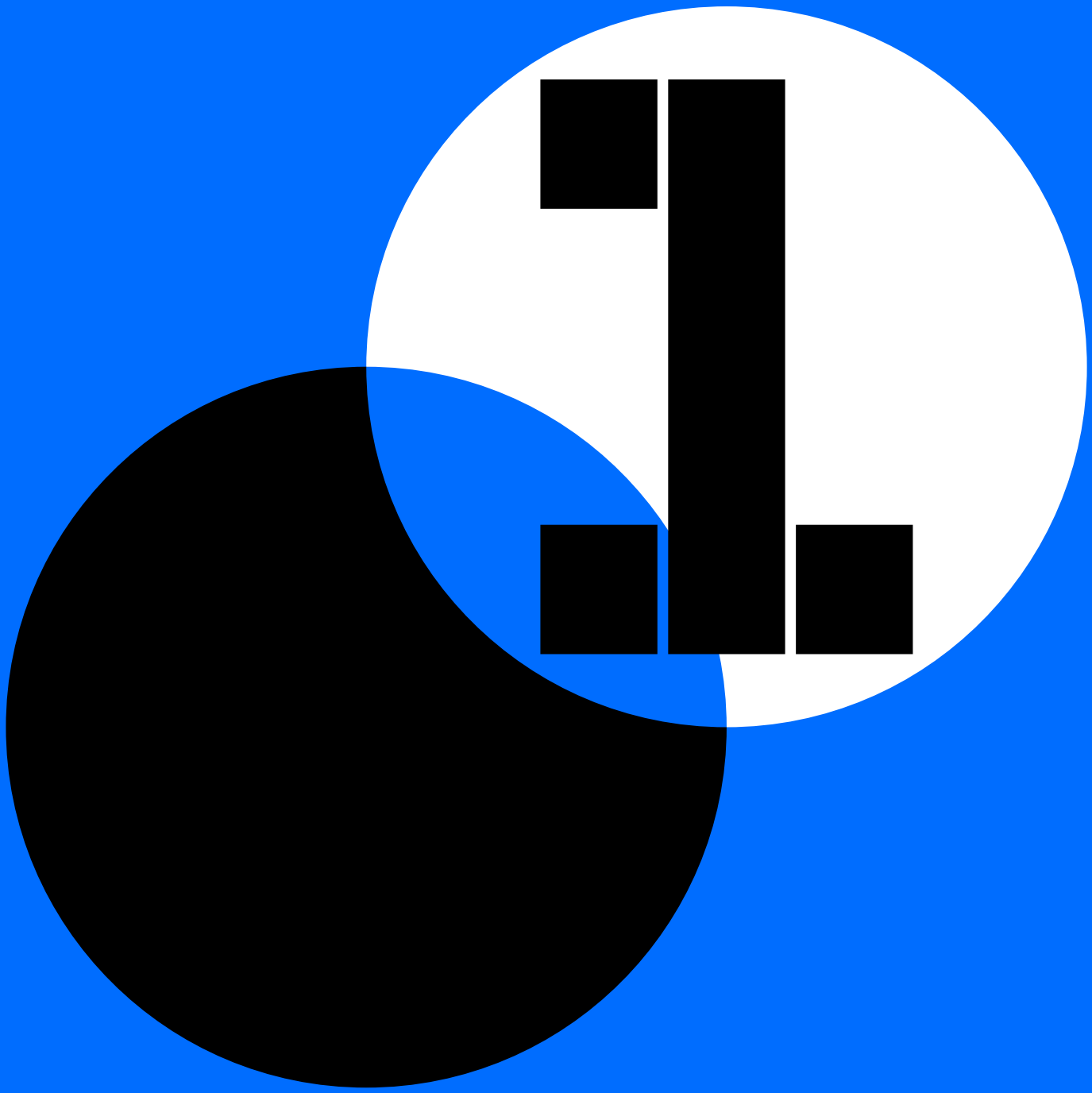
# Magnitudes relevantes y claves del ejercicio 2024



# Magnitudes relevantes y claves del ejercicio 2024

## Récord histórico de beneficio, por encima de 1.800 millones de euros.

**Beneficio neto del grupo**

**1.827 M€**

**+37,1%** YoY*

**14,0% CET1 antes de la distribución del exceso de capital**

**ROTE*** +14,9%**

**Payout[1] 60%**
Equivalente a 0,2044 euros por acción

**CET 1 reportado 13,0%[2]**

**Margen de intereses**

**5.021 M€**
+6,3% YoY*

**Coste del riesgo total*****

**42 pbs****
-13 pbs** YoY*

## Se eleva la estimación de la remuneración total al accionista con cargo a los ejercicios 2024 y 2025 a 3.300 millones de euros.

**Dividendo total en efectivo de ~1.100M€, equivalente a 0,2044 euros por acción** (+214% YoY*)

- Dividendo a cuenta en efectivo ya abonado de 0,08 euros por acción
- Dividendo final en efectivo de 0,1244 euros por acción[3]

**Recompra de acciones de ~1.000M€[4]**

| Remuneración total con cargo a 2024[3] | | Remuneración total esperada con cargo a 2025[5] | | Remuneración total esperada con cargo a 2024-2025 |
|---|---|---|---|---|
| 2.100M€ | + | 1.200M€ | → | 3.300M€ |

*YoY (*year on year*): crecimiento anual. / **pbs: puntos básicos. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).

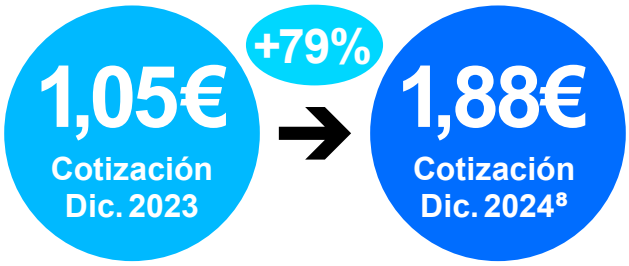
1 Es el cociente entre la retribución al accionista con cargo al beneficio del ejercicio 2024 y el beneficio atribuido al grupo del ejercicio 2024.
2 La ratio CET1 deduce la distribución del exceso de capital ya autorizada por el Banco Central Europeo (BCE).
3 Sujeto a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025.
4 Sujeta a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025, tras haber obtenido la autorización previa de la autoridad competente.
5 Incluyendo dividendos en efectivo y potenciales programas de recompra. Sujeta al cumplimiento del Plan de Negocio y, además, una parte de esta podría estar sujeta a la aprobación de los accionistas y a la autorización previa de la autoridad competente.

# Todos los objetivos de 2024 han sido alcanzados.

| | Objetivos | 2024 | |
|---|---|---|---|
| **Margen de intereses (YoY*)** | Crecimiento de un dígito medio | **+6,3%** | ✓ |
| **Comisiones netas (YoY*)** | Descenso del ~3% | **-2,1%** | ✓ |
| **Costes recurrentes totales[6] (YoY*)** | Crecimiento del ~2,5% | **+2,7%** | ~ |
| **Coste del riesgo total*** ** | Alrededor de 45 pbs** | **42 pbs**** | ✓ |
| **ROTE*** ** | >13% | **14,9%** | ✓ |

# Mejor banco del IBEX 35 por revalorización en el año 2024[7].

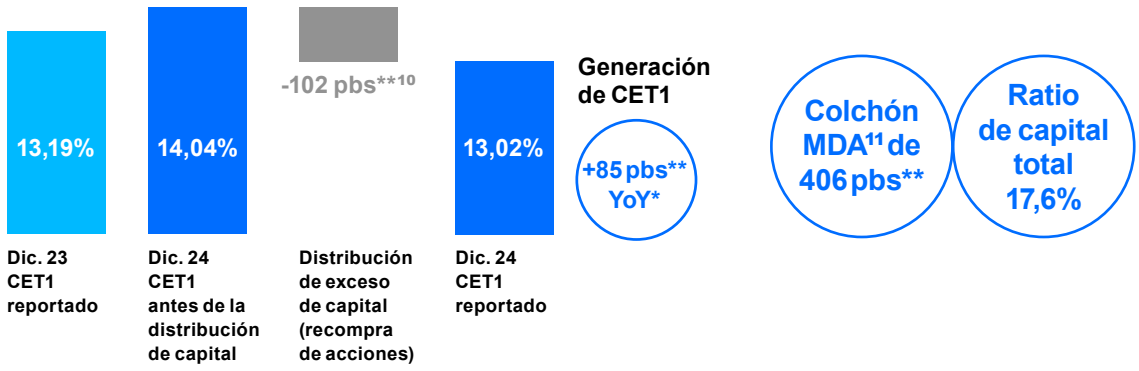
**Evolución de la cotización de la acción**




***Ratings* a largo plazo / perspectiva[9]**

| | |
|---|---|
| **S&P Global Ratings** | BBB+ / Positiva |
| **Moody's Investors Service** | Baa2 / Positiva |
| **Fitch Ratings** | BBB+ / Estable |
| **Morningstar DBRS** | A (bajo) / Estable |

**Evolución del capital**




*YoY (*year on year*): crecimiento anual. / **pbs: puntos básicos. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).

6 Gastos de administración + amortizaciones. Excluye 21M€ y 33M€ de costes no recurrentes relacionados con las nuevas iniciativas de eficiencia en Reino Unido en 2024 y 2023, respectivamente.

7 Fuente: Bloomberg.

8 La evolución de la cotización incluye la revaloración de la acción de Banco Sabadell en la sesión en la que BBVA anunció su propuesta unilateral de fusión con Banco Sabadell el 30 de abril de 2024, que fue de 6 céntimos de euro por acción. Rentabilidades pasadas no constituyen un indicador fiable de rentabilidades futuras.

9 *Ratings* actualizados a 20 de marzo de 2025.

10 Sujeta a la aprobación de la Junta General Ordinaria de Accionistas de 2025, tras haber obtenido la autorización previa de la autoridad competente.

11 Exceso de capital sobre el importe máximo distribuible.

# Buena dinámica comercial en España.

**Nueva producción y facturación por producto en España**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Nueva producción de hipotecas | +53% YoY* | Facturación tarjetas | +7% YoY* |
| Nueva producción de préstamos y créditos – banca de empresas | +31% YoY* | Facturación TPVs | +8% YoY* |
| Nueva producción de préstamos al consumo | +21% YoY* | *Stock* de productos de ahorro e inversión | +17% YoY* |

# La mayor contribución anual de TSB al grupo.

**Contribución al resultado del grupo[12]**

**253M€**

**+29,9% YoY***

**Beneficio neto**

**208M£**

**+18,9% YoY***

**Rentabilidad**

**10,6%** ROTE*** individual

**+170 pbs** YoY*

**-3,7%** YoY*

**Costes recurrentes[13]** (en M£)

**15,4%** CET1 *fully-loaded*

**Solvencia**

**+19,0%** YoY*

**Nueva producción de hipotecas** (en M£)

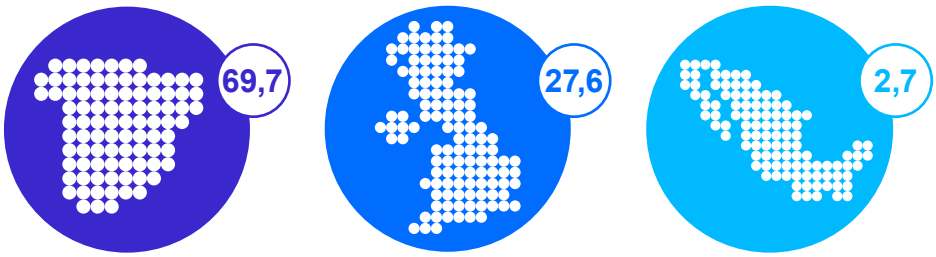
## Evolución del crédito vivo del grupo por geografías

**Total crédito vivo*** Dic. 2024**

**157MM€**

**+4,7% YoY***

**Inversión crediticia por geografía (%)**




**Sabadell España[14]**

**110MM€**

**+5,3% YoY***

**TSB Reino Unido**

**43MM€**

**+4,8% YoY***

**+0,0% YoY*** a tipo de cambio constante

**Banco Sabadell México**

**4MM€**

**-7,5% YoY***

**-4,6% YoY*** a tipo de cambio constante

*YoY (*year on year*): crecimiento anual. / **pbs: puntos básicos. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).
12 Incluye la amortización de los intangibles relacionados con la marca de TSB.
13 Excluye 24M£ y 29M£ de costes no recurrentes relacionados con las nuevas iniciativas de eficiencia en Reino Unido en 2024 y 2023, respectivamente.
14 En España se incluyen las Oficinas en el Exterior (OFEX) y las Oficinas de Representación (OORR).

# Datos financieros (grupo)

| | | Millones de euros / % | 2024/2023 % var. |
|---|---|---|---|
| **Balance** | Activos totales (M€) | 239.598 | 1,9 |
| | Crédito vivo*** (M€) | 156.913 | 4,7 |
| | Recursos gestionados y comercializados*** (M€) | 243.431 | 7,4 |
| | Recursos propios (M€) | 15.389 | 7,3 |
| **Resultados** | Margen de intereses (M€) | 5.021 | 6,3 |
| | Margen bruto (M€) | 6.337 | 8,1 |
| | Margen antes de dotaciones (M€) | 3.254 | 14,3 |
| | Beneficio atribuido al grupo (M€) | 1.827 | 37,1 |
| **Riesgos** | Activos problemáticos*** (M€) | 5.680 | -15,8 |
| | Ratio de cobertura de activos problemáticos*** (%) | 58,6 | |
| | Ratio de morosidad*** (%) | 2,8 | |
| **Solvencia** | CET1 *phase-in* y *fully-loaded* (%) | 13,0 | |
| | Ratio de capital total (%) | 17,6 | |
| **Liquidez** | Loan to deposits ratio*** (LTD) (%) | 93,2 | |

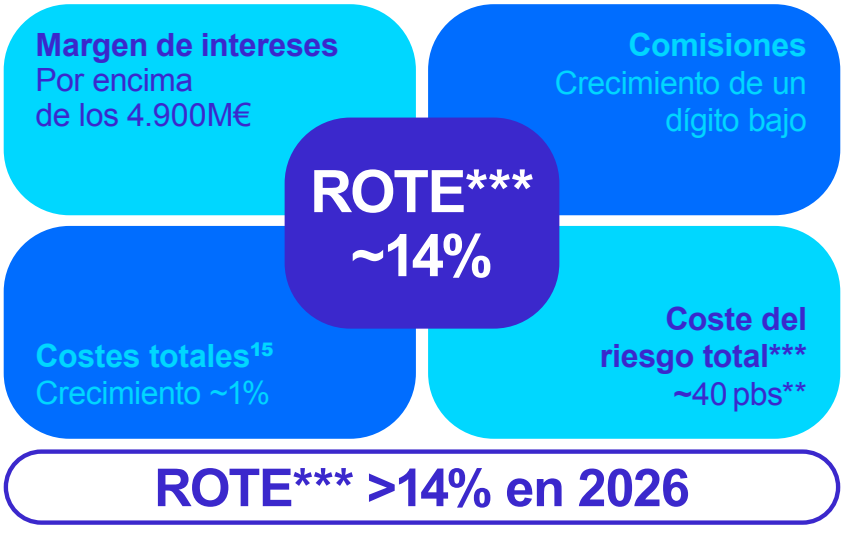
**~12M** Clientes

**>1.300** Oficinas

**>18.000** Empleados

# Banco Sabadell, un gran proyecto de futuro.

## Objetivos 2025




**pbs: puntos básicos. / ***Ver definición en el Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento (MAR).
15 Costes recurrentes (gastos de administración + amortizaciones) + costes no recurrentes.