



# Sabadell

## Resultados 3T15

23 de octubre de 2015

# Aviso legal

Esta presentación (la "Presentación") ha sido preparada y es responsabilidad de Banco de Sabadell, S.A. ("Banco Sabadell" o la "Sociedad"). A estos efectos, la Presentación incluye tanto las diapositivas que se presentan a continuación, la exposición oral que, en su caso, se haga de estas diapositivas por la Sociedad, así como cualquier sesión de preguntas y respuestas que pueda surgir con posterioridad a la citada exposición y cualquier documento o material informativo que se distribuya o guarde relación con cualquiera de los anteriores.

La información contenida en esta Presentación no ha sido verificada de forma independiente y parte de ella está expresada en forma resumida. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo ("Grupo Banco Sabadell"), ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes realizan ninguna manifestación o prestan garantía alguna sobre la ecuanimidad, exactitud, exhaustividad y corrección de la información aquí contenida ni, en consecuencia, debe darse esta por sentada. Ni Banco Sabadell ni ninguna de las sociedades de su grupo, ni sus respectivos consejeros, directivos, empleados, representantes o agentes asumen responsabilidad alguna (a título de negligencia o de otro modo) por cualquier daño, perjuicio o coste directo o consecuencial derivado del uso de esta Presentación, de sus contenidos o relacionado de cualquier otra forma con la Presentación, con excepción de cualquier responsabilidad derivada de fraude, y se exoneran expresamente de cualquier responsabilidad, directa o indirecta, expresa o implícita, contractual, extracontractual, legal o de cualquier otra fuente, por la exactitud y exhaustividad de la información contenida en esta Presentación, y por las opiniones vertidas en ella así como por los posibles errores y omisiones que puedan existir.

Banco de Sabadell advierte que esta Presentación puede contener manifestaciones sobre previsiones y estimaciones respecto al negocio, la situación financiera, la estrategia, los planes y los objetivos del Grupo Banco Sabadell. Si bien estas previsiones y estimaciones representan nuestra opinión actual sobre nuestras expectativas de desarrollo de negocio, determinados riesgos, incertidumbres y otros factores relevantes podrían ocasionar que los resultados sean materialmente diferentes de lo esperado. Estos factores incluyen, pero no se limitan a: (1) la situación del mercado, factores macroeconómicos, tendencias regulatorias y gubernamentales; (2) movimientos en los mercados bursátiles nacionales e internacionales, tipos de cambio y tipos de interés; (3) presiones competitivas; (4) desarrollos tecnológicos; y (5) cambios en la posición financiera o la solvencia de nuestros clientes, deudores o contrapartes. Estos y otros factores descritos en nuestros informes y documentos pasados o futuros, incluyendo aquellos remitidos a la Comisión Nacional del Mercado de Valores ("CNMV") y disponibles al público tanto en la web de Banco Sabadell ([www.bancsabadell.com](http://www.bancsabadell.com)) como en la de la CNMV ([www.cnmv.es](http://www.cnmv.es)), así como otros factores actualmente desconocidos o imprevisibles, que pueden estar fuera del control de Banco Sabadell, pueden afectar de forma adversa a nuestro negocio y situación financiera y causar que los resultados difieran materialmente de aquéllos descritos en las previsiones y estimaciones.

La información contenida en esta Presentación, incluyendo pero no limitado a, las manifestaciones sobre perspectivas y estimaciones, se refieren a la fecha de esta Presentación y no pretenden ofrecer garantías sobre resultados futuros. No existe ninguna obligación de actualizar, completar, revisar o mantener al día la información contenida en esta Presentación, sea como consecuencia de nueva información o de sucesos o resultados futuros o por cualquier otro motivo. La información contenida en esta Presentación puede ser objeto de modificación en cualquier momento sin previo aviso y no debe confiarse en ella a ningún efecto.

Esta Presentación contiene información financiera derivada de los estados financieros no auditados correspondientes al período de nueve meses cerrado el 30 de septiembre de 2015. Dicha información no ha sido auditada por nuestros auditores. La información financiera por áreas de negocio ha sido formulada de conformidad con los PCGA, así como con los criterios de contabilidad internas del Grupo Banco Sabadell con el fin de presentar de manera fiel la naturaleza de su negocio. Los criterios mencionados anteriormente no están sujetos a normativa alguna y podrían incluir estimaciones, así como valoraciones subjetivas que, en caso de adoptarse una metodología distinta, podrían presentar diferencias significativas en la información presentada.

Los datos del mercado y la posición competitiva incluidos en la Presentación se han obtenido de publicación sobre el sector y estudios realizados por terceras partes. La información sobre otras entidades se ha tomado de informes publicados de dichas entidades. Existen limitaciones respecto a la disponibilidad, exactitud, exhaustividad y comparabilidad de dicha información. Banco Sabadell no ha verificado dicha información de forma independiente y no puede garantizar su exactitud y exhaustividad. Ciertas manifestaciones incluidas en la Presentación sobre el mercado y la posición competitiva de Banco Sabadell se basan en análisis internos de Banco Sabadell, que conllevan determinadas asunciones y estimaciones. Estos análisis internos no han sido verificados por ninguna fuente independiente y no puede asegurarse que dichas estimaciones o asunciones sean correctas. En consecuencia, no se debe depositar una confianza indebida en los datos sobre el sector, el mercado o la posición competitiva contenidos en esta Presentación.

La distribución de esta Presentación en ciertas jurisdicciones puede estar restringida por la ley. Los receptores de esta Presentación deben informarse sobre estas limitaciones y atenerse a ellas.

Banco Sabadell no es, ni asumirá responsabilidad alguna, por el uso, las valoraciones, opiniones, expectativas o decisiones que puedan adoptarse por terceros con posterioridad a la publicación de esta información. Esta Presentación no constituye ni forma parte, ni debe entenderse como una (i) oferta de venta, o invitación a comprar o a suscribir, o solicitud de oferta de compra o suscripción, de valor alguno ni constituye ni forma parte, ni puede entenderse como una inducción a la ejecución, de ningún contrato o compromiso de compra o suscripción de valores; u (ii) opinión financiera de cualquier índole, recomendación o asesoramiento de carácter financiero en relación con valor alguno."



# 1. Claves del trimestre

2. Resultados 3T15
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

## Claves del trimestre

---

- El margen de intereses crece un 2,8% desde junio, a perímetro constante, por el menor coste de los recursos
- Los ingresos por comisiones crecen, en un trimestre estacionalmente débil, impulsadas principalmente por la gestión de activos
- Incrementa el nivel de actividad, tanto en particulares como en empresas, lo que debería reflejarse en un mayor crecimiento del crédito en adelante
- El ratio de morosidad sigue reduciéndose. El ratio del grupo se sitúa en el 8,51% (10,38%, ex-TSB)
- Menor nivel de provisiones, gracias al esfuerzo realizado en la primera mitad del año
- Buena evolución de los volúmenes de TSB, tanto en hipotecas como en depósitos, y control de costes; algunas mejoras de tecnología podrán adelantarse a la migración del próximo año



1. Claves del trimestre
- 2. Resultados 3T15**
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

## Resultados septiembre 2015

|  | Sep. 14<br>comparable | Grupo Sabadell |              | Ex-TSB            |              |
|--|-----------------------|----------------|--------------|-------------------|--------------|
|  |                       | Sep. 15        | % var 15/14  | Sep. 15<br>ex-TSB | % var 15/14  |
| <b>Margen de intereses</b>                 | <b>1.650,0</b>        | <b>2.240,3</b> | <b>35,8%</b> | <b>1.973,1</b>    | <b>19,6%</b> |
| Método participación y dividendos          | -0,3                  | 40,5           | ---          | 40,5              | ---          |
| Comisiones                                 | 629,6                 | 728,2          | 15,7%        | 687,0             | 9,1%         |
| ROF y diferencias de cambio                | 1.389,5               | 1.254,8        | -9,7%        | 1.256,6           | -9,6%        |
| Otros resultados de explotación            | 7,8 *                 | -5,0           | ---          | -4,0              | ---          |
| <b>Margen bruto</b>                        | <b>3.676,6</b>        | <b>4.258,8</b> | <b>15,8%</b> | <b>3.953,2</b>    | <b>7,5%</b>  |
| Gastos de personal                         | -906,5                | -1.032,3       | 13,9%        | -919,5            | 1,4%         |
| Gastos de administración                   | -431,4                | -557,7         | 29,3%        | -437,3            | 1,4%         |
| Amortización                               | -206,0                | -234,6         | 13,9%        | -216,1            | 4,9%         |
| <b>Margen antes de dotaciones</b>          | <b>2.132,7</b>        | <b>2.434,2</b> | <b>14,1%</b> | <b>2.380,3</b>    | <b>11,6%</b> |
| Total provisiones y deterioros             | -1.725,0              | -1.955,2       | 13,3%        | -1.955,2          | 13,3%        |
| Plusvalías por venta de activos corrientes | 85,3                  | -17,5          | ---          | -17,5             | ---          |
| Fondo de comercio negativo                 | 0,0                   | 207,4          | ---          | 207,4             | ---          |
| <b>Beneficio antes de impuestos</b>        | <b>493,0</b>          | <b>668,8</b>   | <b>35,7%</b> | <b>614,9</b>      | <b>24,7%</b> |
| Impuestos y otros                          | -129,2                | -89,0          | ---          | -74,7             | ---          |
| <b>Beneficio atribuido al grupo</b>        | <b>363,8</b>          | <b>579,8</b>   | <b>59,4%</b> | <b>540,2</b>      | <b>48,5%</b> |

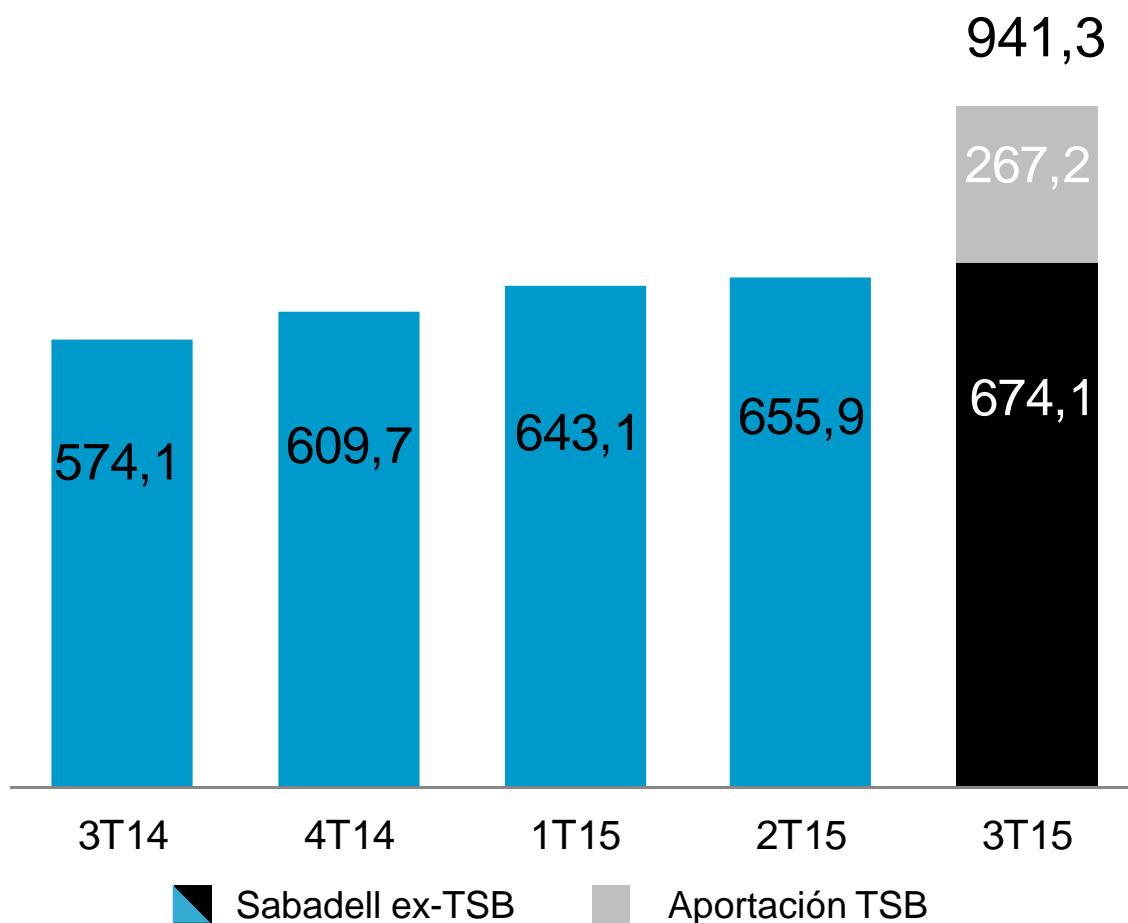
\*Los datos a septiembre 2014 se muestran en base comparable, no devengando los pagos al FGD. A septiembre 2014 el beneficio neto reportado fue de 265,3 millones de euros, devengando los pagos al FGD.

Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es 0,7234 (media de 3T15).

# El margen de intereses sigue creciendo

## Evolución del margen de intereses

En millones de euros



**Crecimiento YoY:**  
+35,8%

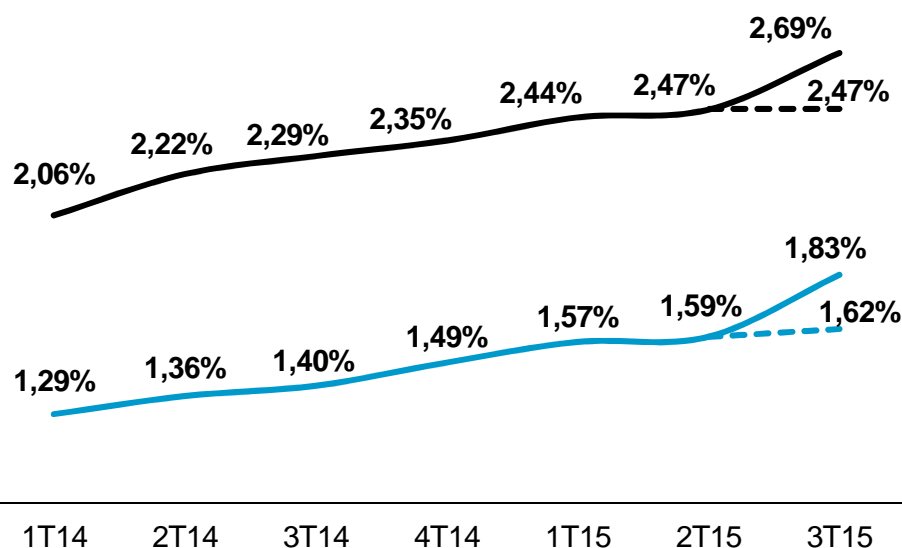
**Sabadell ex-TSB:**  
+19,6% YoY  
+2,8% QoQ

Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es 0,7234 (media de 3T15).

# El margen de clientes crece impulsado por el menor coste de los recursos

## Evolución de los márgenes

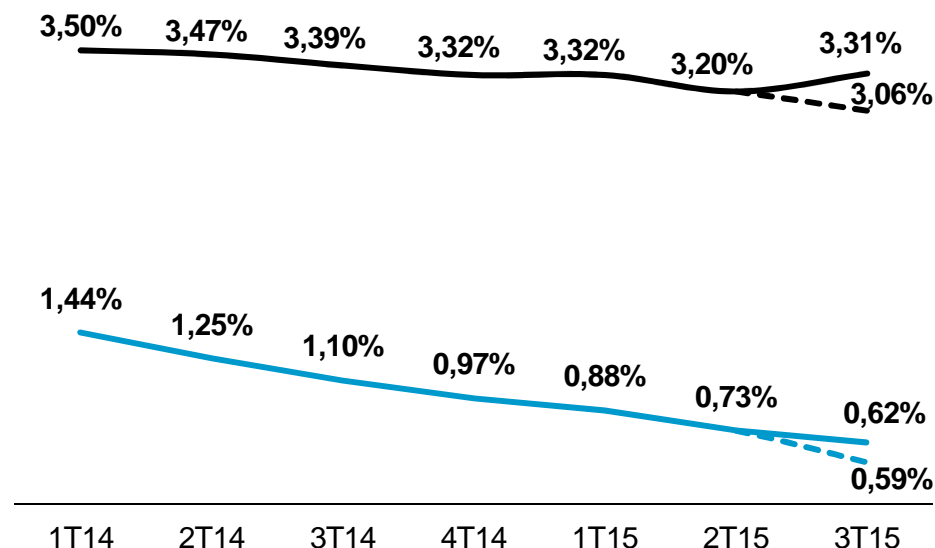
En porcentaje



- Margen de clientes
- Margen de intereses S/ATM
- Margen de clientes, ex-TSB
- Margen de intereses S/ATM, ex-TSB

## Rendimiento del crédito y coste de los recursos de clientes

En porcentaje



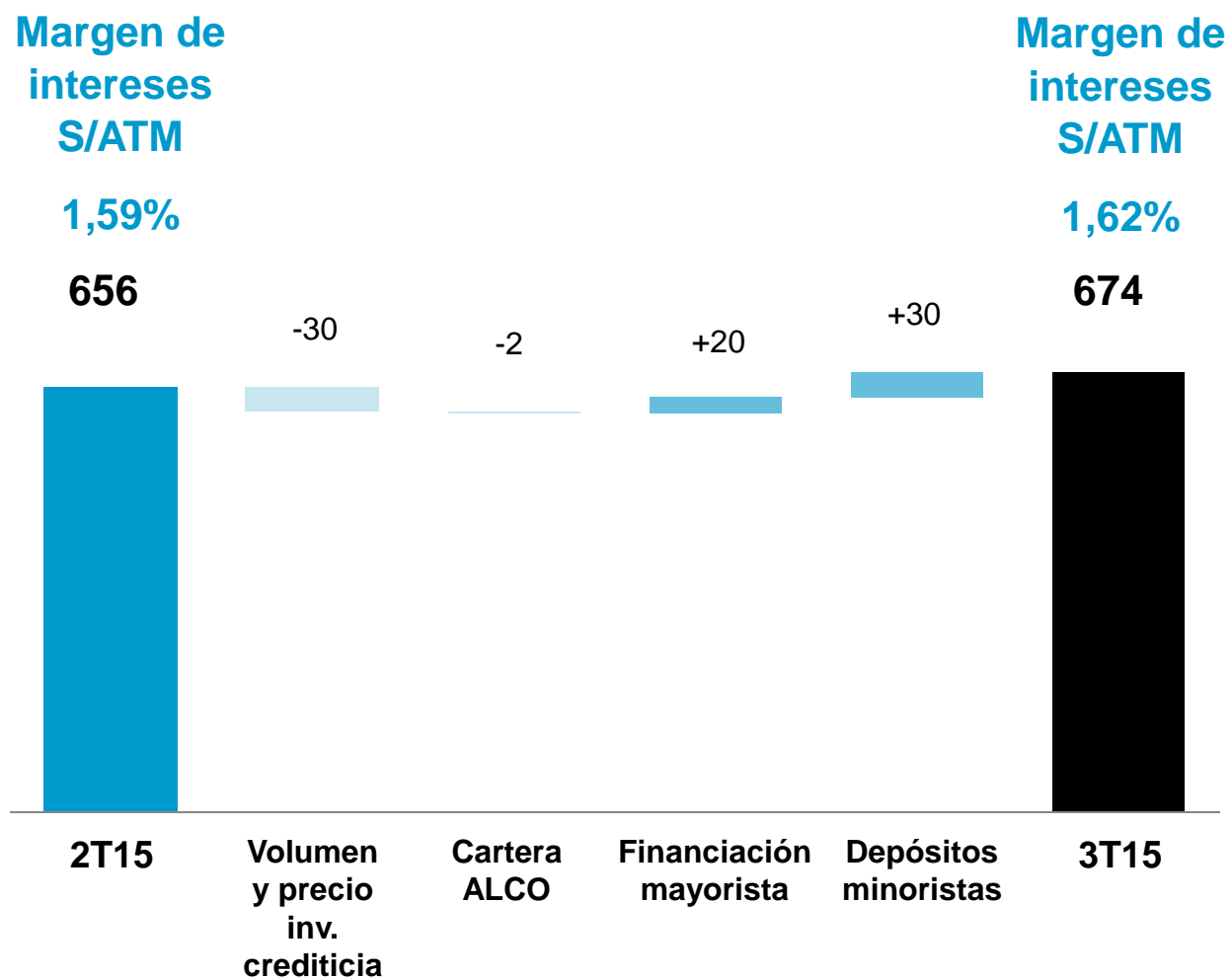
- Rendimiento del crédito a clientes
- Coste de los recursos de clientes
- Rendimiento del crédito a clientes, ex-TSB
- Coste de los recursos de clientes, ex-TSB



# El margen de intereses crece en un entorno de tipos bajos tipos

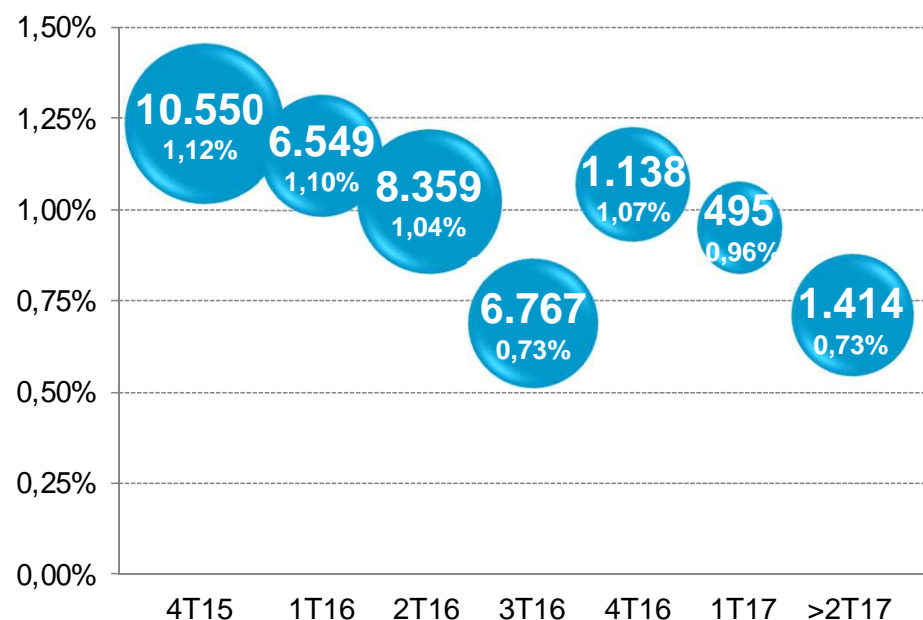
## Análisis causal del margen de intereses, ex- TSB

En millones de euros



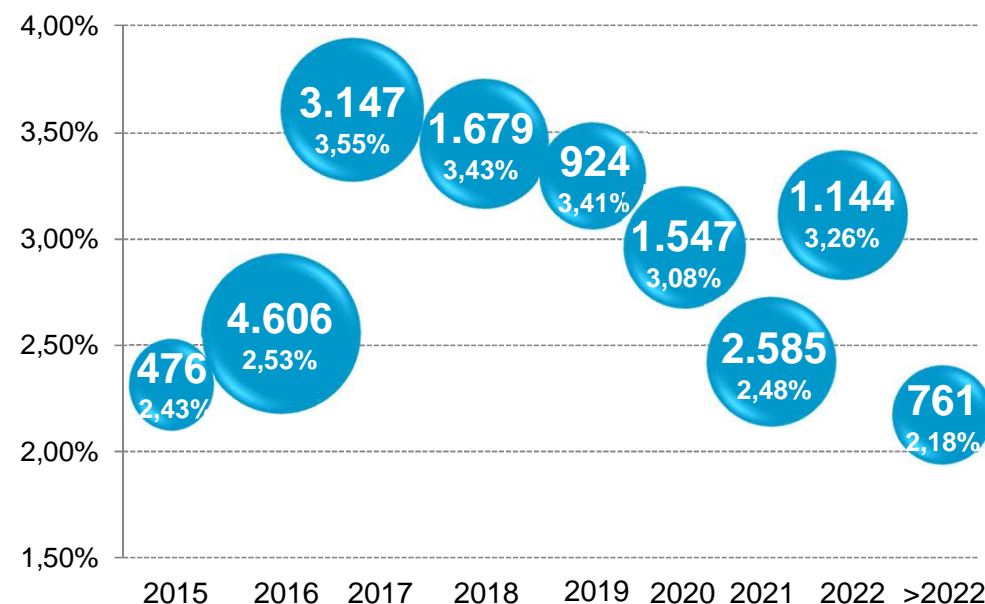
# El reprecio del pasivo seguirá durante los próximos años

**Depósitos a plazo según vencimiento. Saldos y tipos medios** En millones de euros



- La mejora futura proveniente del reprecio de los depósitos es de c.€330M

**Calendario de vencimientos del mercado mayorista** En millones de euros

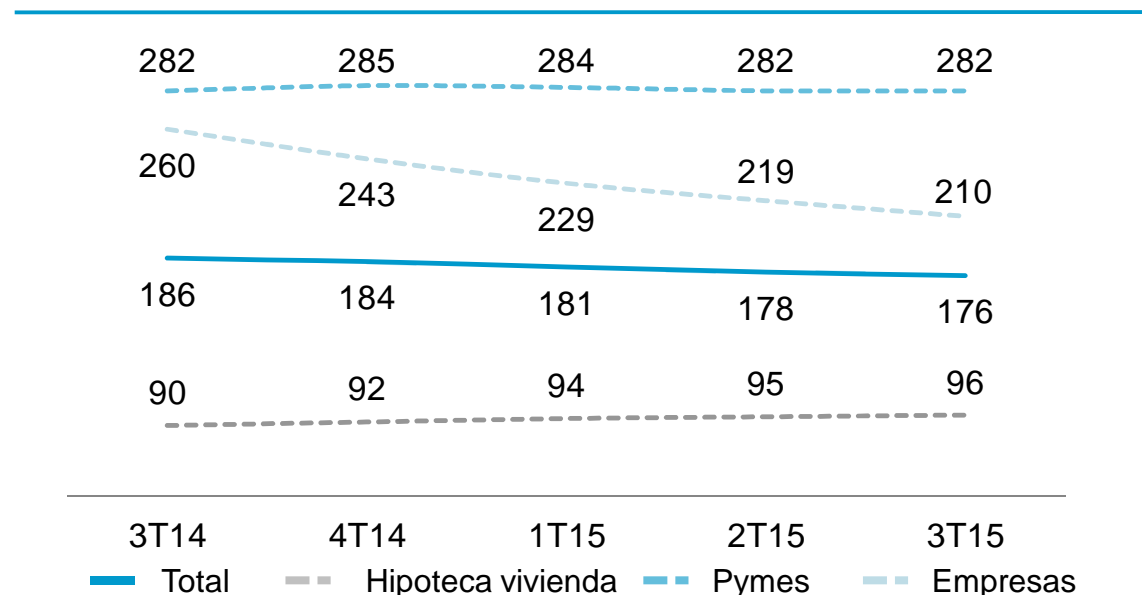


- La mejora futura proveniente del reprecio de la financiación mayorista es de c.€220M

# Los diferenciales de crédito se empiezan a estabilizar

**Nuestro *expertise* nos permite mantener los diferenciales**

**Diferenciales del libro de crédito por segmento, ex-TSB** En puntos básicos



## Evolución de diferenciales por segmento

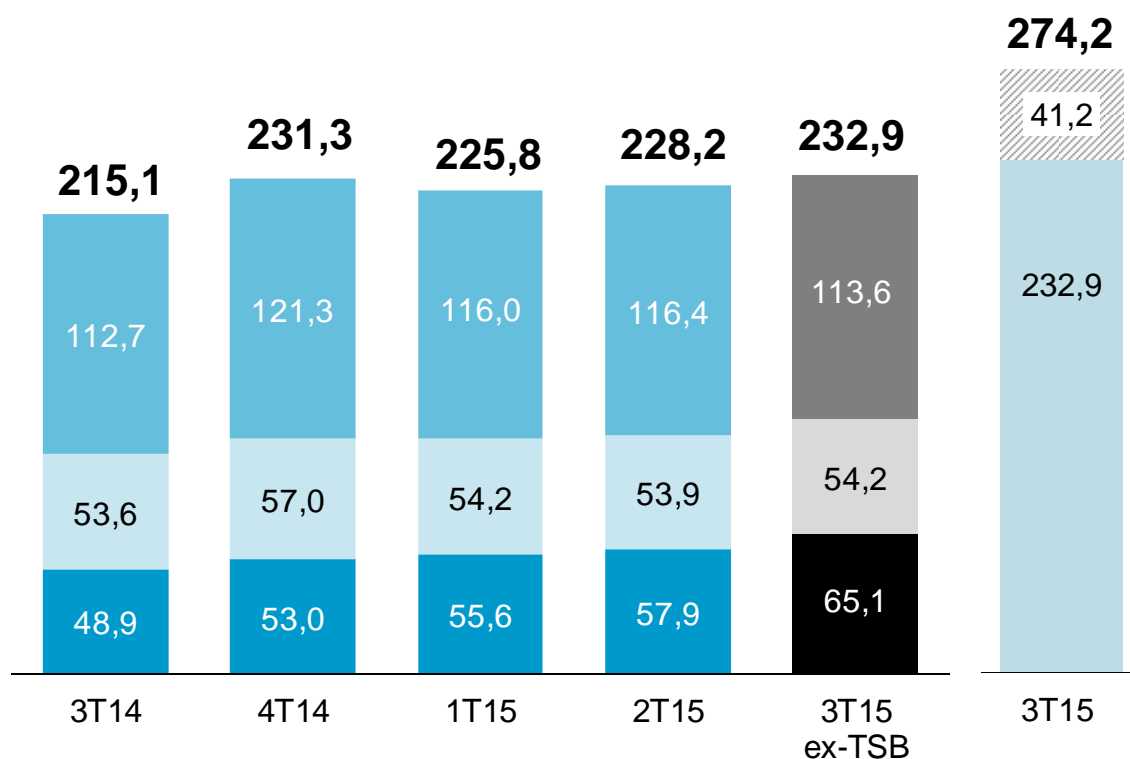
En porcentaje

|                   | 3T14  |               | 4T14  |               | 1T15  |               | 2T15  |               | 3T15  |               |
|-------------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|-------|---------------|
|                   | Stock | Nueva entrada | Stock | Nueva entrada | Stock | Nueva entrada | Stock | Nueva entrada | Stock | Nueva entrada |
| Hipoteca vivienda | 90    | 209           | 92    | 201           | 94    | 187           | 95    | 173           | 96    | 175           |
| Pymes             | 282   | 494           | 285   | 445           | 284   | 459           | 282   | 417           | 282   | 414           |
| Empresas          | 260   | 297           | 243   | 265           | 229   | 233           | 219   | 233           | 210   | 225           |

# Los ingresos por comisiones crecen en un trimestre estacionalmente débil

## Evolución de las comisiones

En millones de euros



**Crecimiento YoY:**

**+15,7%**

**Crecimiento YoY, Sabadell ex-TSB:**

**+9,1%**

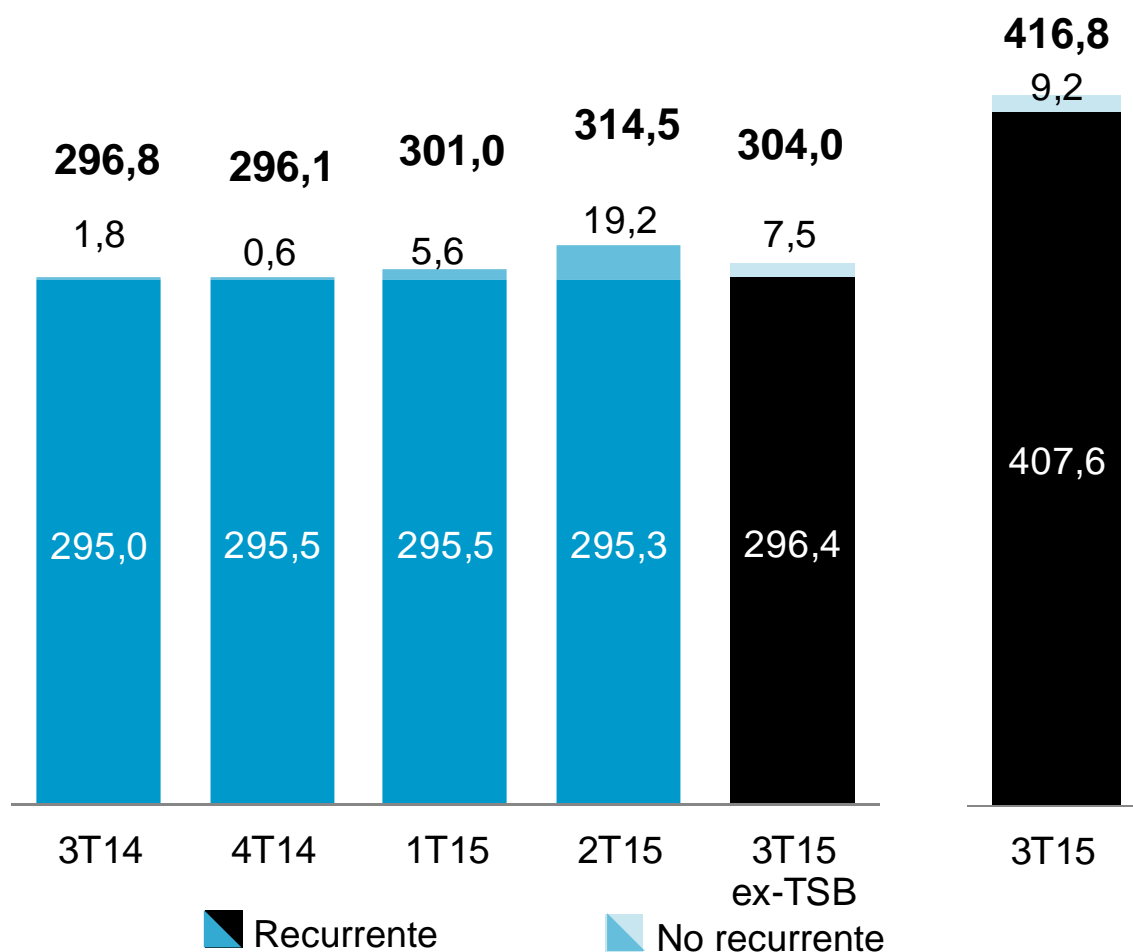
■ Gestión de activos<sup>1</sup>
■ Inversión
 ■ Servicios
 ■ Sabadell ex-TSB
 ■ Aportación TSB

<sup>1</sup> Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros.  
 Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es 0,7234 (media de 3T15).

# Los costes de personal, a perímetro constante, se mantienen estables ...

## Evolución de los gastos de personal

En millones de euros



**Costes de personal, crecimiento YoY:**

**+13,9%**

**Costes de personal recurrentes, ex-TSB:**

**+1,5% YoY**

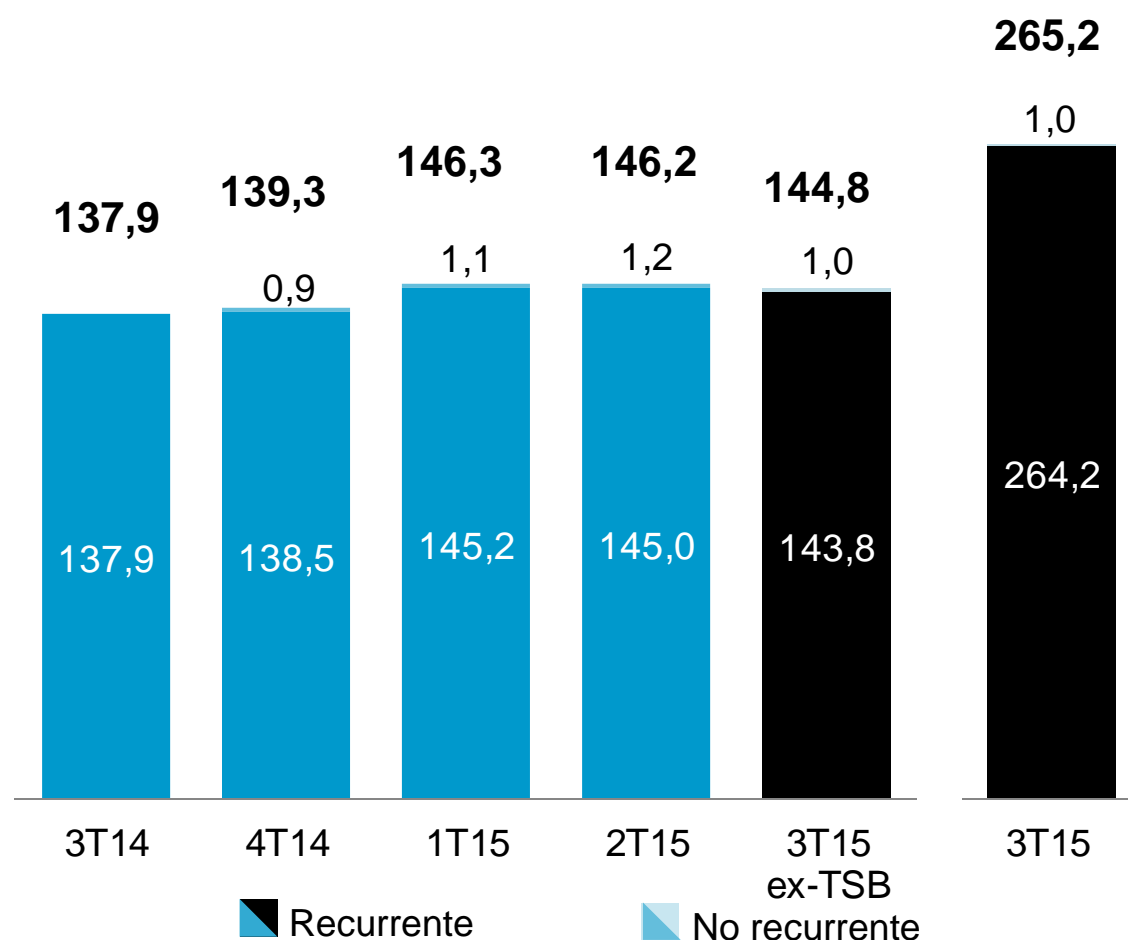
**+0,4% QoQ**

Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es 0,7234 (media de 3T15).

## ... así como los costes administrativos

### Evolución de los gastos administrativos

En millones de euros



**Costes administrativos crecimiento YoY:**

+29,3%

**Costes administrativos, ex-TSB:**

+2,0% YoY

-0,8% QoQ

Nota: El tipo de cambio EURGBP utilizado para la cuenta de resultados es 0,7234 (media de 3T15).



1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
- 3. Negocio**
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

## El libro de crédito se mantiene estable

### Evolución del balance

En millones de euros

|                                      | Grupo Sabadell |                |                |              |             | Ex-TSB           |                  |              |             |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|-------------|------------------|------------------|--------------|-------------|
|                                      | Sep-14         | Jun-15         | Sep-15         | % Var. YoY   | % Var.QoQ   | Jun-15<br>ex-TSB | Sep-15<br>ex-TSB | % Var. YoY   | % Var.QoQ   |
| <b>Total activo</b>                  | <b>162.785</b> | <b>203.959</b> | <b>205.141</b> | <b>26,0%</b> | <b>0,6%</b> | <b>164.247</b>   | <b>165.928</b>   | <b>1,9%</b>  | <b>1,0%</b> |
| Del que:                             |                |                |                |              |             |                  |                  |              |             |
| Inversión bruta de clientes ex repos | 118.361        | 148.963        | 148.095        | 25,1%        | -0,6%       | 118.416          | 117.768          | -0,5%        | -0,5%       |
| Cartera de renta fija                | 23.993         | 25.741         | 28.256         | 17,8%        | 9,8%        | 24.323           | 26.771           | 11,6%        | 10,1%       |
| <b>Total pasivo</b>                  | <b>151.455</b> | <b>191.883</b> | <b>192.775</b> | <b>27,3%</b> | <b>0,5%</b> | <b>154.769</b>   | <b>156.107</b>   | <b>3,1%</b>  | <b>0,9%</b> |
| Del que:                             |                |                |                |              |             |                  |                  |              |             |
| Recursos de clientes en balance      | 97.375         | 130.370        | 129.957        | 33,5%        | -0,3%       | 95.345           | 95.576           | -1,8%        | 0,2%        |
| Recursos a plazo <sup>1</sup>        | 53.705         | 49.584         | 47.231         | -12,1%       | -4,7%       | 45.305           | 42.831           | -20,2%       | -5,5%       |
| Cuentas de ahorro                    | 11.663         | 32.688         | 32.405         | 177,8%       | -0,9%       | 13.495           | 13.644           | 17,0%        | 1,1%        |
| Cuentas corrientes                   | 32.007         | 48.098         | 50.321         | 57,2%        | 4,6%        | 36.545           | 39.101           | 22,2%        | 7,0%        |
| Financiación mayorista               | 23.972         | 22.361         | 22.169         | -7,5%        | -0,9%       | 21.786           | 21.599           | -9,9%        | -0,9%       |
| BCE                                  | 4.000          | 11.000         | 11.450         | 186,3%       | 4,1%        | 11.000           | 11.450           | 186,3%       | 4,1%        |
| <b>Recursos fuera de balance</b>     | <b>29.664</b>  | <b>35.410</b>  | <b>35.716</b>  | <b>20,4%</b> | <b>0,9%</b> | <b>35.410</b>    | <b>35.716</b>    | <b>20,4%</b> | <b>0,9%</b> |
| Del que:                             |                |                |                |              |             |                  |                  |              |             |
| Fondos de inversión                  | 14.665         | 20.230         | 20.390         | 39,0%        | 0,8%        | 20.230           | 20.390           | 39,0%        | 0,8%        |
| Fondos de pensiones                  | 4.367          | 4.362          | 4.242          | -2,9%        | -2,8%       | 4.362            | 4.242            | -2,9%        | -2,8%       |
| Seguros comercializados              | 7.824          | 7.083          | 7.314          | -6,5%        | 3,3%        | 7.083            | 7.314            | -6,5%        | 3,3%        |

<sup>1</sup>Recursos a plazo incluye depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial. Excluye repos y depósitos de clientes institucionales.

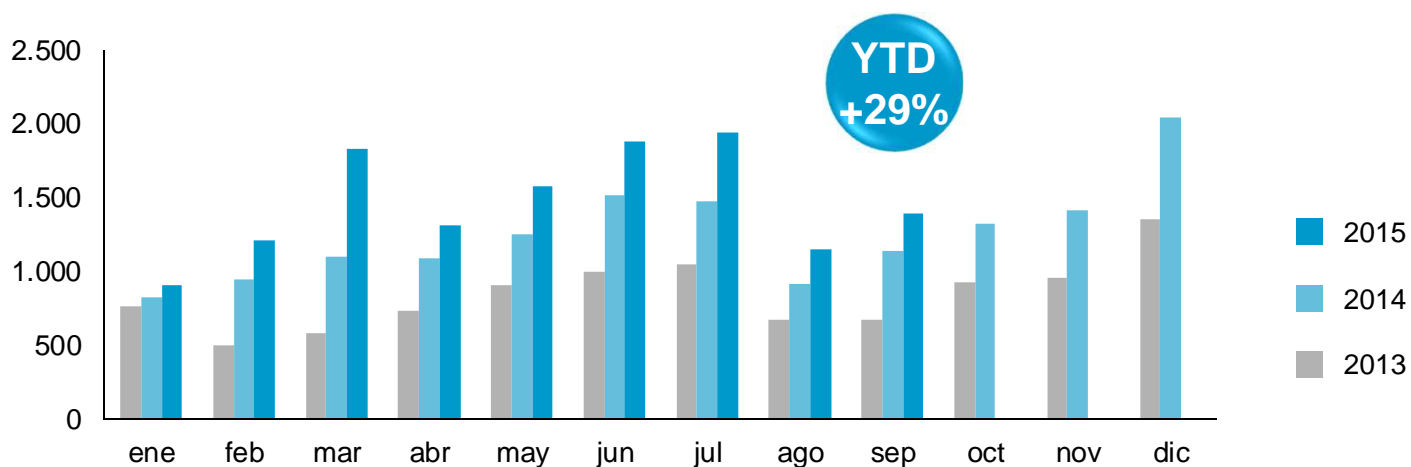
Nota: Tipo de cambio EURGBP para datos de balance 0,7385 (30 de septiembre de 2015).



# La mayor actividad de clientes refleja la fortaleza de la economía ...

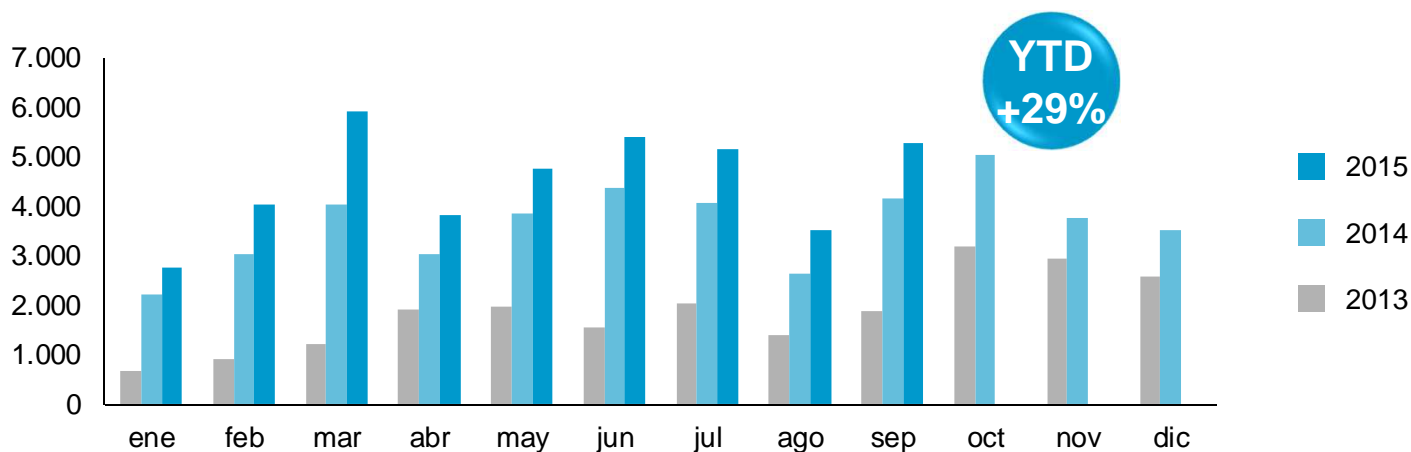
## Hipotecas particulares. Nueva producción

Número de contratos



## Préstamos consumo particulares. Nueva producción

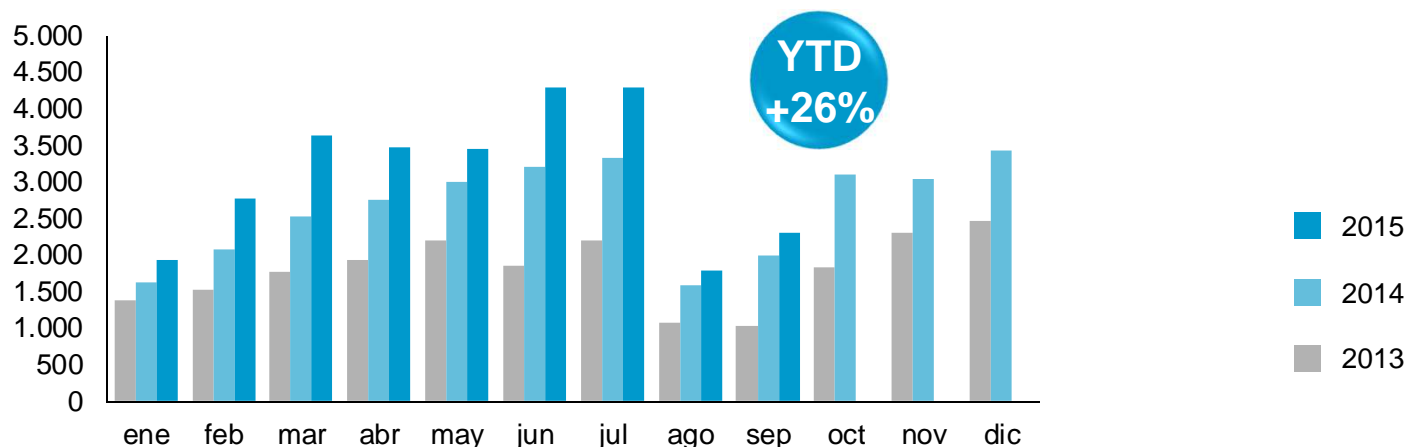
Número de contratos



# ... con crecimiento en los distintos segmentos

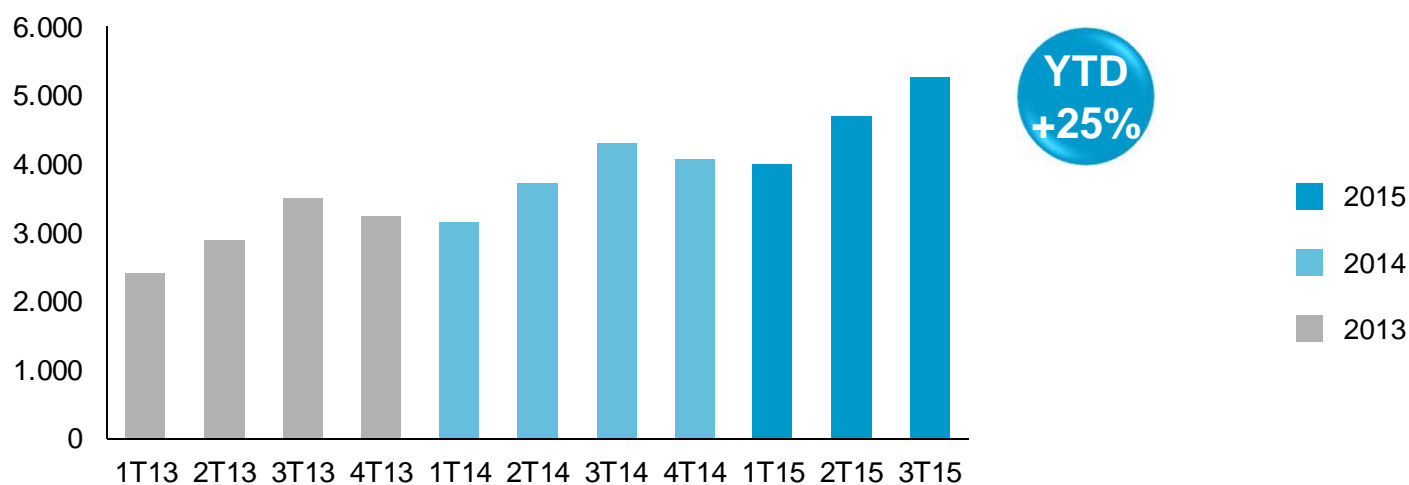
## Crédito Pymes. Nueva producción

Número de contratos



## Facturación TPV's

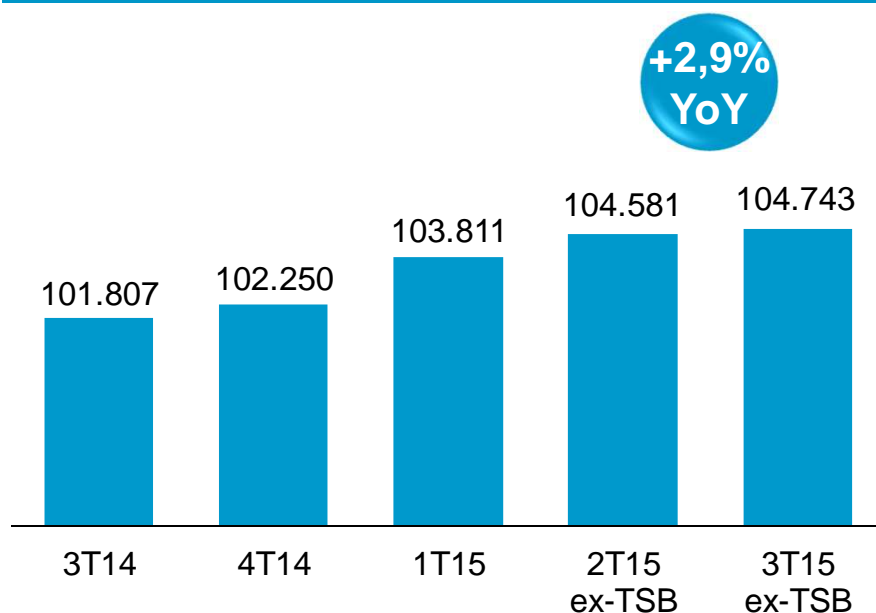
En millones de euros



## El libro de crédito *performing* sigue creciendo

### Evolución del crédito excluyendo dudosos, ex-TSB

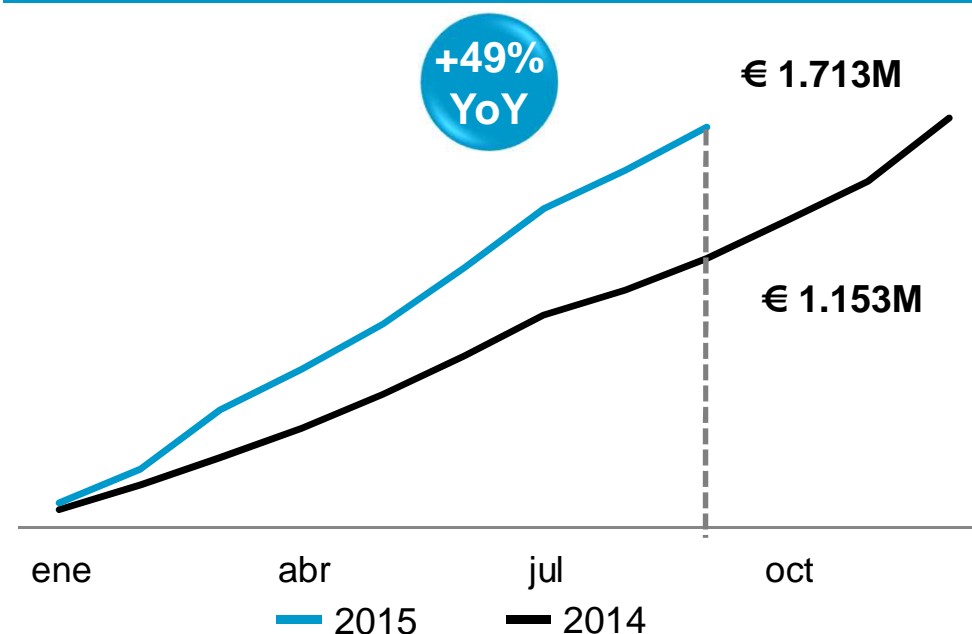
En millones de euros



- Crecimiento interanual del 2,9% impulsado por el segmento pyme
- El crecimiento se desacelera en 3T debido a la estacionalidad y a la disciplina de precios

### Nueva producción de hipotecas mensual acumulada, ex-TSB

En millones de euros

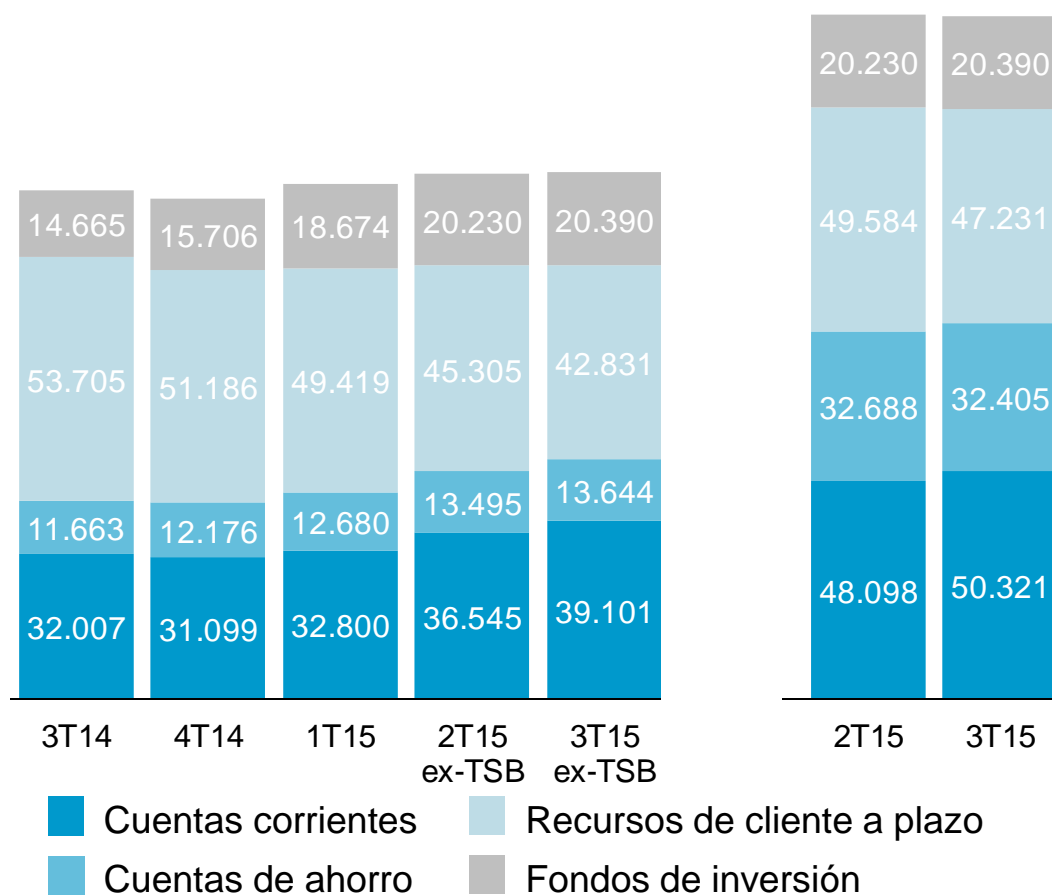


- Fuerte ritmo en la nueva producción de hipotecas
- El saldo de hipotecas crecerá en 2016

# Mejora de la posición global de los recursos de balance

## Recursos de clientes y fondos de inversión

En millones de euros



**Stock de cuentas corrientes:**

**+4,6% QoQ**

**Stock de cuentas corrientes (ex-TSB):**

**+7,0% QoQ**

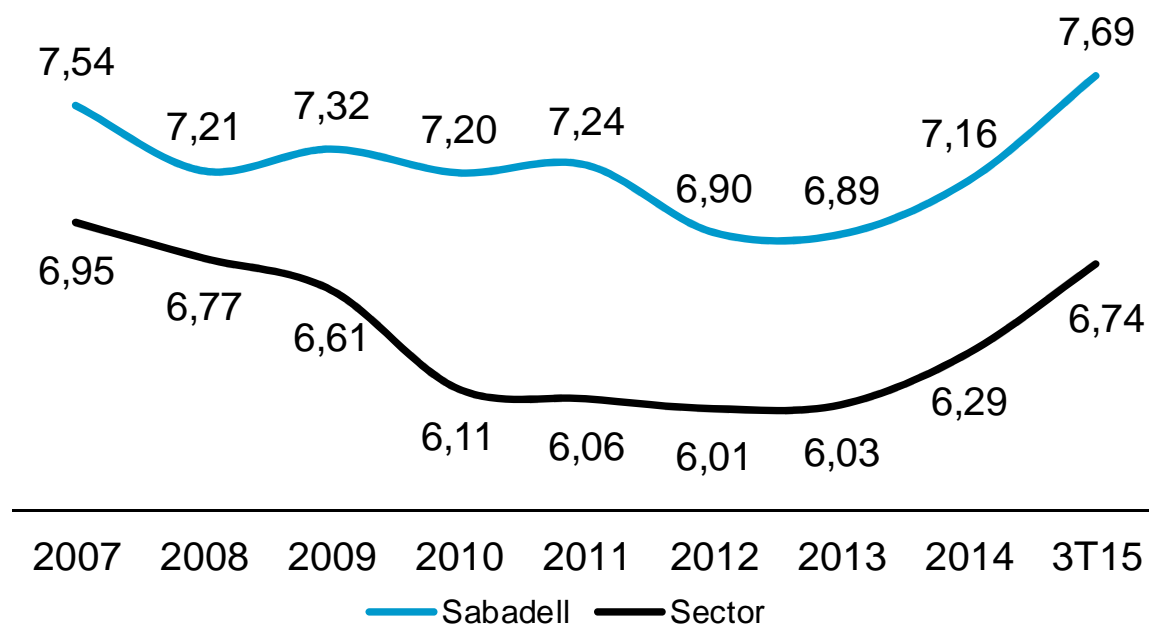
Nota: Recursos de cliente a plazo incluye depósitos a plazo y otros pasivos colocados por la red comercial: participaciones preferentes, obligaciones necesariamente convertibles en acciones, bonos simples, pagarés y otros. Excluye repos y depósitos de clientes institucionales.

Nota: Tipo de cambio EURGBP para datos de balance 0,7385 (30 de septiembre de 2015).

# Manteniendo unos altos niveles de calidad de servicio

## Nivel de calidad del servicio

Índice



**Incrementando el diferencial de calidad respecto a la media del sector**

# Mejorando las cuotas de mercado en empresas

## Cuotas de mercado por productos



Dic.14

2015

**Crédito a  
empresas**

**Crédito  
documentario**

**Facturación  
TPVs**

10,56%

29,79%

14,54%

11,23%

31,07%

16,90%

## Mejora en las cuotas de mercado en particulares

### Cuotas de mercado por productos

**Particulares**

Dic.14

2015

|        | Fondos de inversión | Facturación tarjetas de crédito | Seguros Vida       | Depósitos a hogares |
|--------|---------------------|---------------------------------|--------------------|---------------------|
| Dic.14 | 5,11%               | 7,64%                           | 4,17%              | 5,31%               |
| 2015   | 5,86% <sup>1</sup>  | 8,00%                           | 4,90% <sup>2</sup> | 5,56%               |

Nota: Datos 2015 a septiembre o a última fecha disponible.

<sup>1</sup> Fuente Inverco. <sup>2</sup> Cuota calculada según número de contratos.

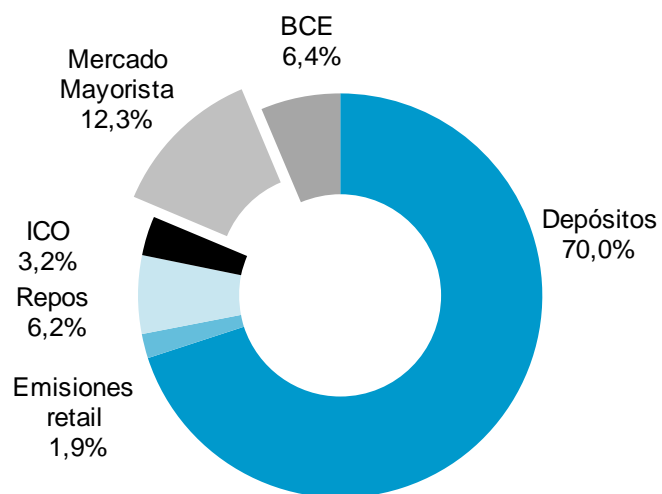


1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
3. Negocio
- 4. Liquidez y cartera ALCO**
5. Capital y gestión de riesgo
6. TSB resultados 3T15

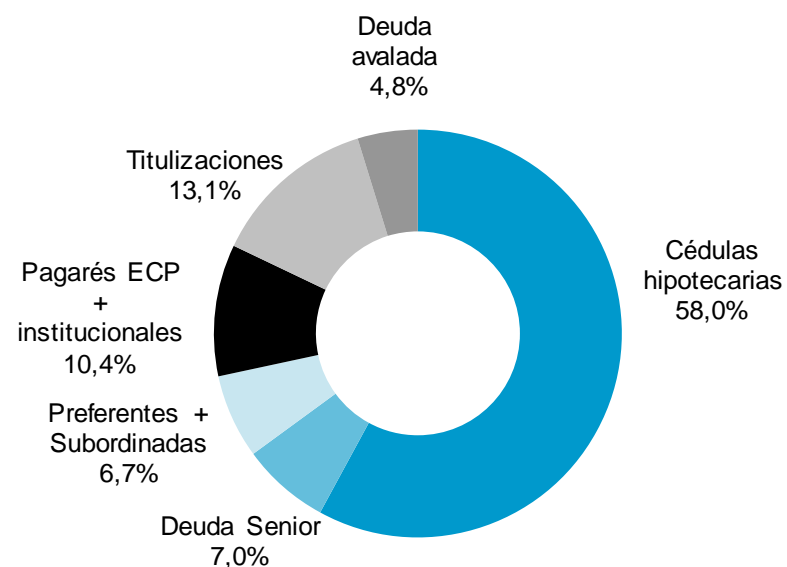


# Una estructura de financiación equilibrada

## Estructura de financiación



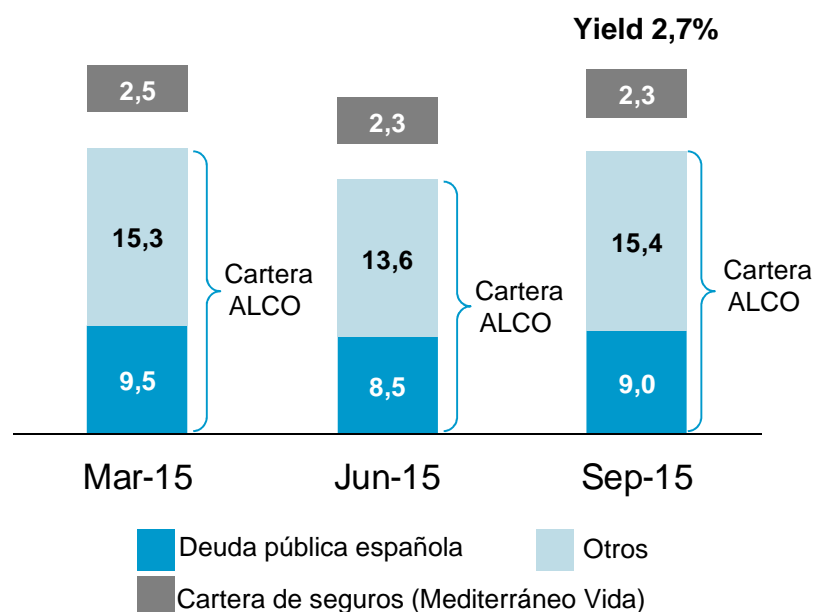
## Desglose mercado mayorista



# La cartera ALCO se gestiona activamente ...

## Evolución cartera de renta fija, ex-TSB

En miles de millones de euros



## ALCO portfolio, ex-TSB

En miles de millones de euros y en porcentaje

|                          | Mar-15 | Jun-15 | Sep-15 |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| Cartera ALCO             | 24,8   | 22,0   | 24,4   |
| % total activos (ex-TSB) | 14,8%  | 13,4%  | 14,7%  |
| Duración (en años)       | 5,2    | 3,6    | 3,9    |
| Posición BCE             | 8,9    | 11,0   | 11,5   |

**La fortaleza del margen de intereses quita presión a la cartera ALCO, que se sigue gestionando activamente**

**Estamos cómodos con el tamaño actual de la cartera**

## ... y mantiene su diversificación geográfica

### Composición cartera ALCO, ex-TSB

En miles de millones de euros

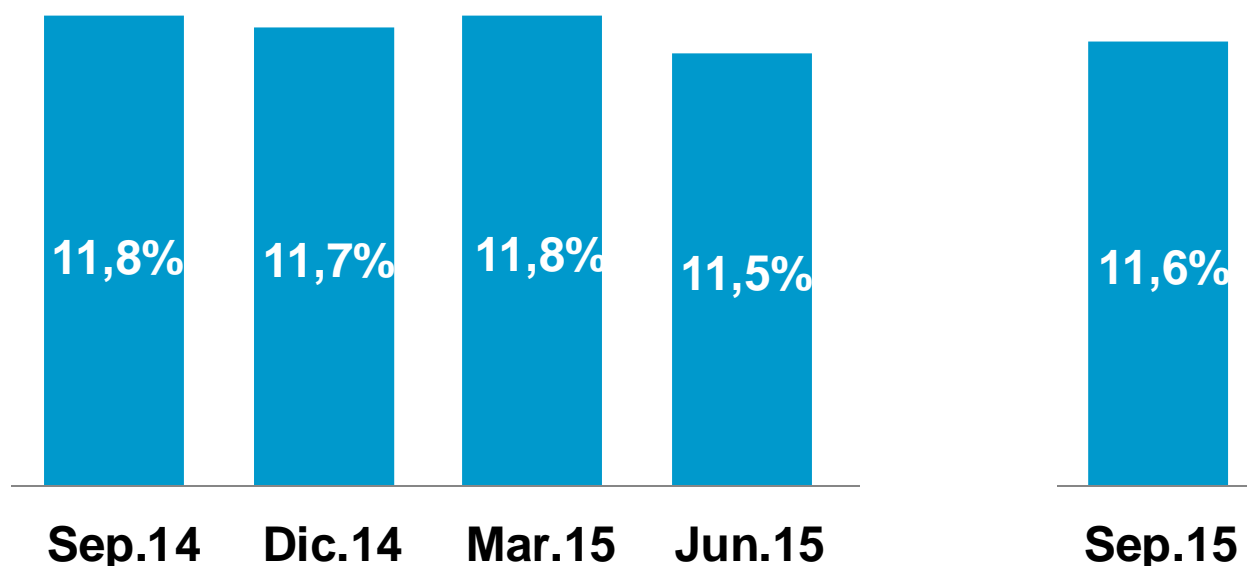
|                                     | Mar-15      | Jun-15      | Sep-15      |
|-------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Deuda gobierno España               | 9,5         | 8,5         | 9,0         |
| Deuda gobierno Italia               | 6,0         | 5,4         | 7,2         |
| Deuda gobierno EEUU                 | 2,8         | 2,6         | 2,6         |
| Otros gobiernos                     | 1,6         | 1,5         | 1,7         |
| del que:                            |             |             |             |
| Deuda gobierno Portugal             | 0,8         | 0,8         | 0,9         |
| Deuda gobierno México               | 0,6         | 0,6         | 0,6         |
| Deuda gobierno Holanda              | 0,1         | 0,1         | 0,1         |
| Agencias                            | 1,6         | 1,5         | 1,4         |
| Cédulas hipotecarias                | 1,5         | 0,7         | 0,7         |
| <i>Corporates &amp; Financieros</i> | 1,8         | 1,9         | 1,9         |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>24,8</b> | <b>22,0</b> | <b>24,4</b> |



1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
- 5. Capital y gestión de riesgo**
6. TSB resultados 3T15

## Cómoda posición de capital

### Evolución del *Common Equity Tier 1*



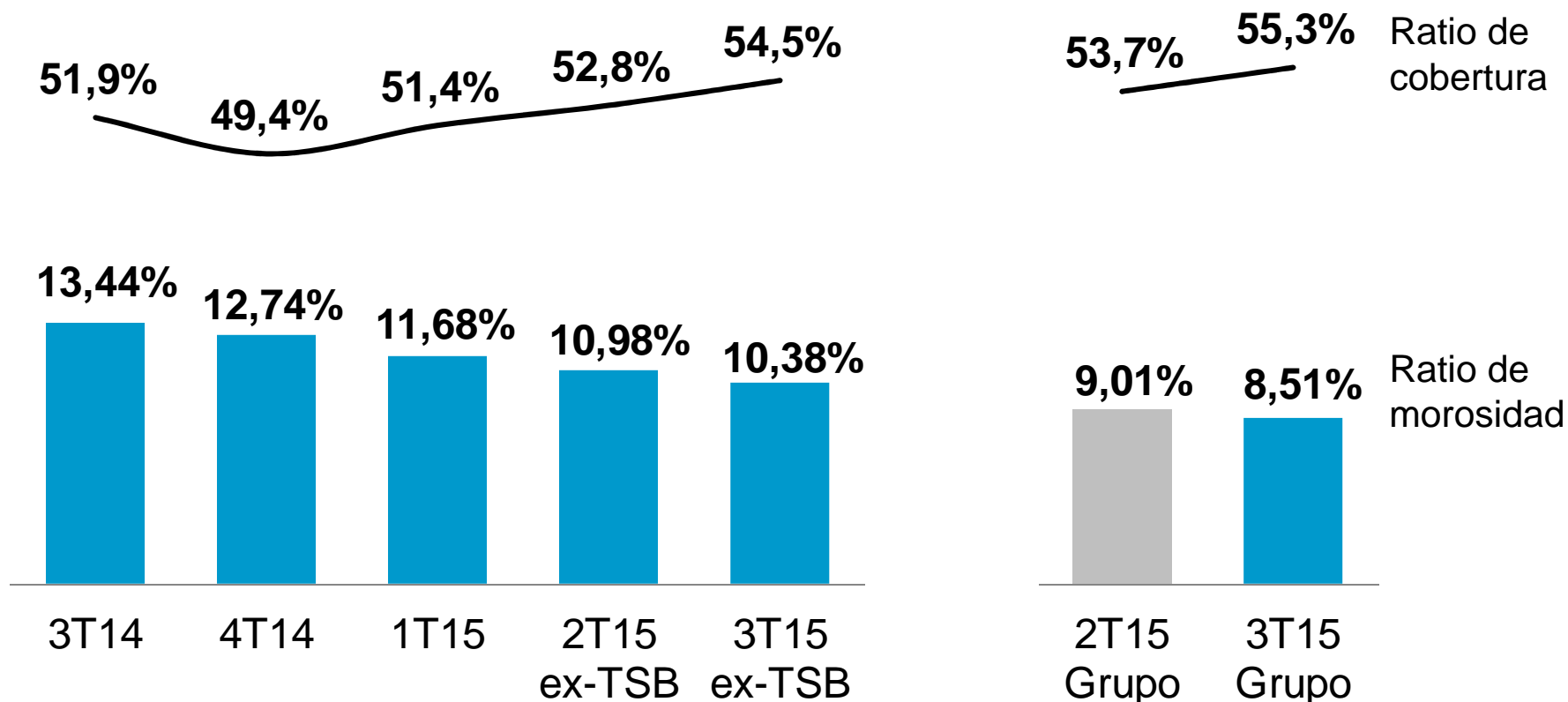
El ratio CET1  
*fully loaded* se  
sitúa en el  
11,4%

La certeza sobre el tratamiento de los activos  
fiscales monetizables, un punto positivo frente a la  
expectativa del mercado

# El ratio de morosidad se ha reducido considerablemente desde sus niveles máximos ...

## Evolución del ratio de morosidad y de la cobertura de dudosos

En porcentaje



**El ratio de morosidad del grupo se situará c.8% a final de año (ex-TSB por debajo del 10%)**

Nota: El ratio de morosidad está calculado incluyendo riesgos contingentes y el 20% del saldo EPA.

## ... con mejora en todos los segmentos

### Evolución de la morosidad segmentada, ex-TSB

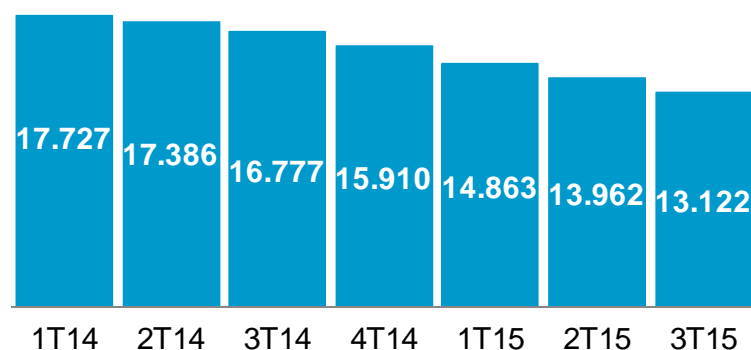
En porcentaje

|   | 1T14          | 2T14          | 3T14          | 4T14          | 1T15          | 2T15          | 3T15          |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Promoción y construcción inmobiliaria     | 52,56%        | 52,11%        | 51,47%        | 52,17%        | 49,21%        | 47,21%        | 47,84%        |
| Construcción no inmobiliaria              | 8,38%         | 7,41%         | 7,35%         | 8,08%         | 9,03%         | 8,74%         | 8,58%         |
| Empresas                                  | 6,19%         | 6,13%         | 6,30%         | 6,46%         | 6,55%         | 6,14%         | 5,41%         |
| Pymes y autónomos                         | 13,08%        | 13,08%        | 13,11%        | 12,60%        | 12,20%        | 11,96%        | 11,38%        |
| Particulares con garantía 1ª hipoteca     | 9,85%         | 9,75%         | 9,23%         | 9,25%         | 9,12%         | 8,76%         | 8,27%         |
| <b>Ratio de morosidad Sabadell ex-TSB</b> | <b>13,94%</b> | <b>13,85%</b> | <b>13,44%</b> | <b>12,74%</b> | <b>11,68%</b> | <b>10,98%</b> | <b>10,38%</b> |

# El saldo de dudosos se sigue reduciendo ...

## Evolución saldo dudosos, ex-TSB

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros

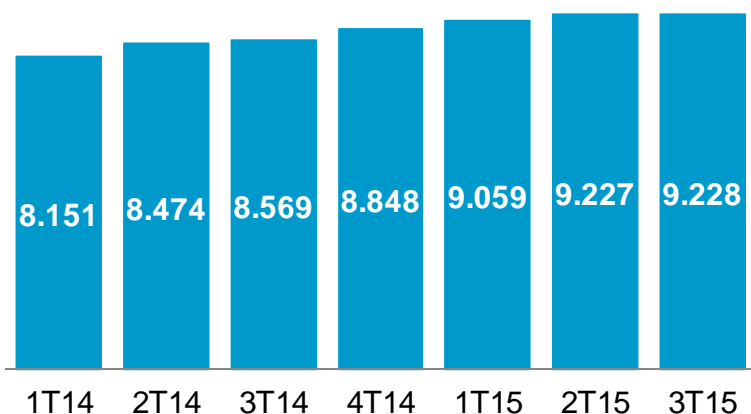


**Reducción adicional de dudosos de €840M durante 3T15**

**En línea con los objetivos del plan de negocio**

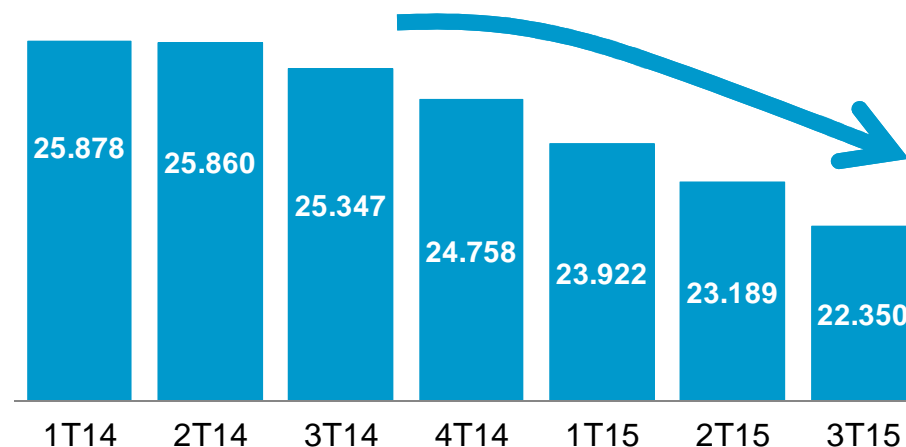
## Evolución saldo inmuebles, ex-TSB

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros



## Total activos problemáticos, ex-TSB

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros



Nota: El saldo de dudosos incluye riesgos contingentes.



## ... mejorando la dinámica un trimestre más

### Evolución dudosos e inmuebles, ex-TSB

Los datos incluyen el 20% del EPA. En millones de euros

|  | 1T14       | 2T14      | 3T14        | 4T14        | 1T15        | 2T15        | 3T15        |
|--|------------|-----------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Entrada neta ordinaria                                   | 25         | -244      | -385        | -569        | -802        | -731        | -540        |
| Variación inmuebles                                      | 77         | 323       | 96          | 279         | 211         | 167         | 1           |
| <b>Entrada neta ordinaria + inmuebles</b>                | <b>102</b> | <b>79</b> | <b>-289</b> | <b>-290</b> | <b>-591</b> | <b>-563</b> | <b>-539</b> |
| Fallidos   | 265        | 97        | 224         | 298         | 245         | 170         | 300         |
| Variación trimestral ordinaria saldo dudosos e inmuebles | -163       | -18       | -513        | -588        | -836        | -733        | -839        |

**El descenso del total de activos problemáticos continúa**

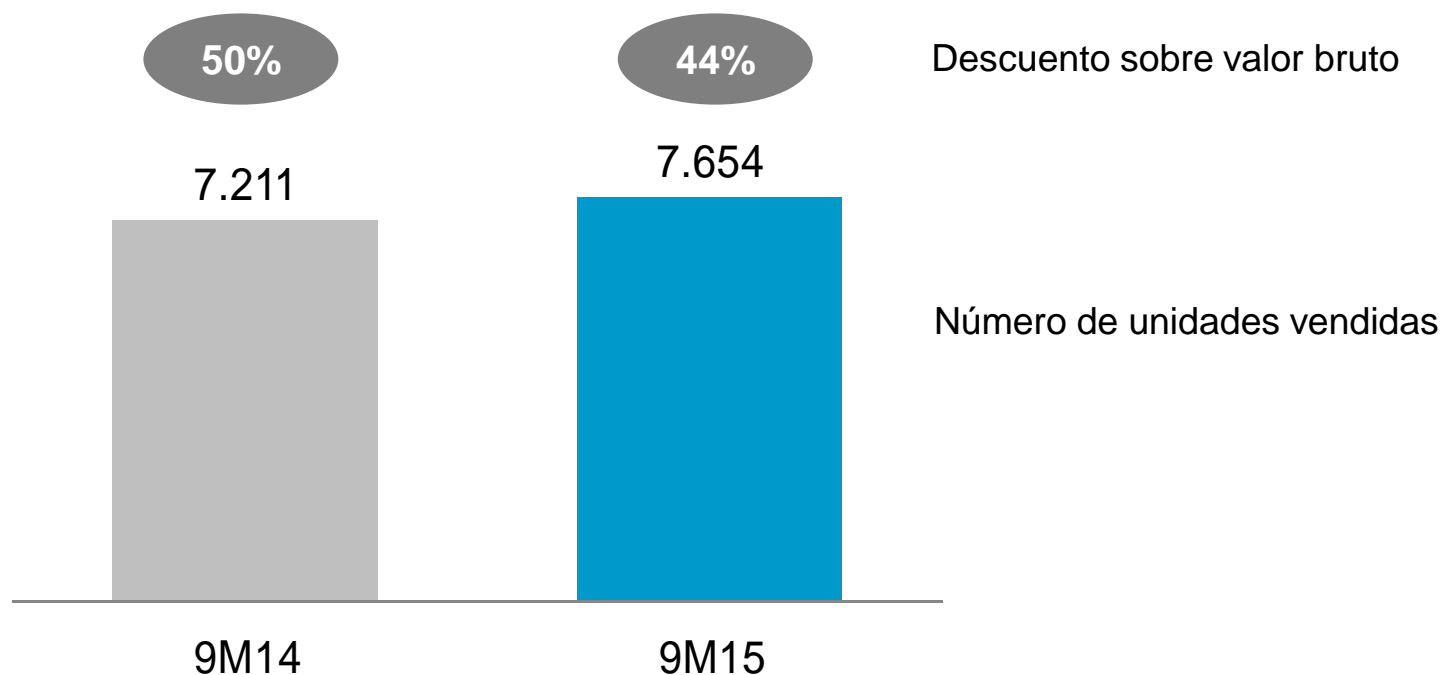
**Los activos problemáticos se reducen en €839 millones**

## Mejorando las ventas de activos

---

### Ventas de activos adjudicados en unidades y descuento sobre valor bruto

---



**Vendemos más activos con un menor descuento**



1. Claves del trimestre
2. Resultados 2T15
3. Negocio
4. Liquidez y cartera ALCO
5. Capital y gestión de riesgo
- 6. TSB resultados 3T15**

## Claves del trimestre

---

# Local banking for Britain



- Continúa la evolución positiva de TSB
- La plataforma de intermediación de hipotecas crece a muy buen ritmo
- Mejora el reconocimiento de la calidad de servicio de TSB
- El proceso de integración con Sabadell avanza según lo previsto
- El entorno de tipos de interés sigue siendo complicado

# Avanzando en la ejecución del plan estratégico

Proveer mejor banca a más personas

Ayudar a más personas a financiarse correctamente

Proveer el tipo de banca que la gente quiere y merece

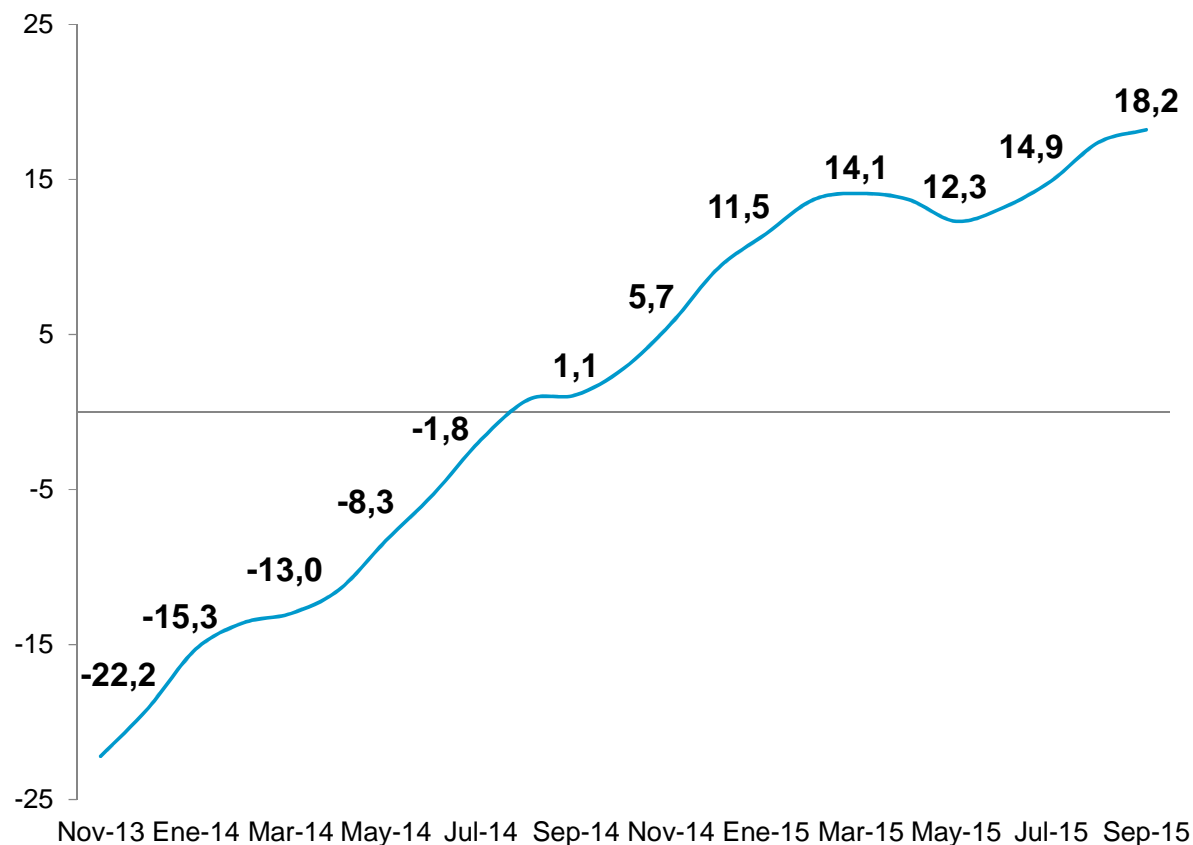
- Entradas brutas en cuentas corrientes a un nivel del 6,5%<sup>(1)</sup> en el trimestre
- Entradas brutas por encima del objetivo del 6% por séptimo trimestre consecutivo
- Fuerte avance en el canal de intermediación de hipotecas; solicitudes de GBP3,7bn hasta septiembre 2015, GBP1,8bn en 3T
- La franquicia crece en GBP2bn en 2015 frente a un *guidance* de GBP1,5bn
- El NPS mejora 5 puntos desde 2T, alcanzando un nivel de 18<sup>(2)</sup>
- De acuerdo con 'Which', TSB es la mejor marca en calidad de servicio en red comercial (por segundo año consecutivo)
- Continúa la mejora en eficiencia de costes

(1) Fuente: CACI Current and Savings Account Market Database (CSDB) que incluye cuentas corrientes, cuentas vinculadas, cuentas joven, cuentas de estudiantes y cuentas básicas, y nuevas aperturas de cuentas excluyendo mejoras de cuenta. Los datos se presentan con un diferimiento de 2 meses

(2) NPS se basa en la pregunta "En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, cuán probable es que usted recomiende TSB a un amigo o compañero?" NPS es el porcentaje de clientes que puntúan 9-10 después de sustraer el porcentaje que responde 0-6.

## NPS continúa evolucionando positivamente

### Evolución del NPS



**El NPS mejora hasta 18 durante el 3T, un incremento de 5 puntos**

**Vuelta a la senda de mejora tras la inflexión del 2T causada por la incertidumbre en torno a la adquisición**

Nota: Net Promoter Score (NPS) se basa en la pregunta “En una escala de 0 a 10, donde 0 es del todo improbable y 10 es altamente probable, cuán probable es que usted recomiende TSB a un amigo o compañero?” NPS es el porcentaje de clientes de TSB que puntúan 9-10 después de sustraer el porcentaje que responde 0-6.

## Actualización de negocio y resultados 3T

### Recursos de clientes y evolución del

**crédito** En miles de millones de GBP

|  | 3T15         | % YoY         | % QoQ         |
|--|--------------|---------------|---------------|
| <b>Depósitos de la clientela</b>         | <b>25,4</b>  | <b>5,0%</b>   | <b>2,0%</b>   |
| <b>Inversión crediticia</b>              | <b>22,3</b>  | <b>1,4%</b>   | <b>2,8%</b>   |
| De los que:                              |              |               |               |
| <i>Mortgage enhancement</i>              | 2,4          | -17,2%        | -7,7%         |
| <b>Ratio de capital CET1 (pro forma)</b> | <b>20,2%</b> | <b>+1,4pp</b> | <b>+0,3pp</b> |

### Principales datos resultados 3T15

En millones de GBP

|  | 3T15          | % QoQ         |
|--|---------------|---------------|
| <b>Margen de intereses franquicia</b>          | <b>177,7</b>  | <b>2,1%</b>   |
| <b>Margen bruto franquicia</b>                 | <b>210,3</b>  | <b>1,6%</b>   |
| <b>Costes franquicia</b>                       | <b>-172,5</b> | <b>-10,5%</b> |
| <b>Beneficio de gestión antes de impuestos</b> | <b>32,4</b>   | <b>230,6%</b> |
| <b>Ratio de mora</b>                           | <b>0,37%</b>  | <b>-1pp</b>   |
| <b>Margen de intereses s/ inv crediticia</b>   | <b>3,60%</b>  | <b>-8pp</b>   |

**El canal de intermediación de hipotecas acelera el crecimiento de la franquicia**

**TSB saca provecho de su capacidad de mejora del ratio de eficiencia**

Nota: Datos de TSB a nivel individual y en GBP.

El ratio de capital pro forma excluye el beneficio no auditado a 1T2015 y refleja el cálculo de las carteras de tarjetas de crédito, descubiertos y crédito a la clientela bajo IRB. Estas carteras se calculan bajo método IRB desde 2T15.

**Para información adicional, contacte con:**



**Relación con inversores**

**[investorrelations@bancsabadell.com](mailto:investorrelations@bancsabadell.com)**

**+34 93 728 12 00**