

## Resultados 2010

# Un ejercicio de solvencia y crecimiento



**Presentación a medios de comunicación**

Barcelona, 27 de enero de 2011

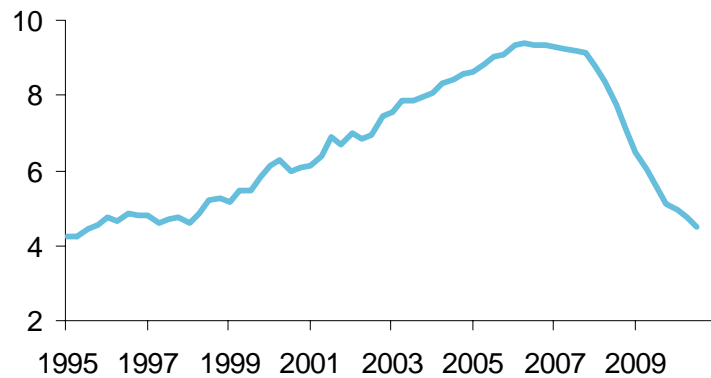
---

# Situación de la economía española

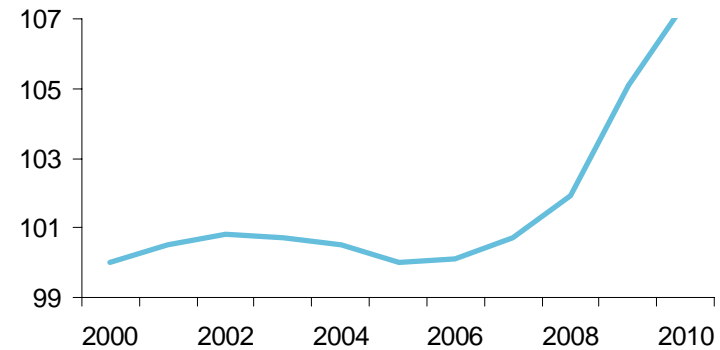
**Josep Oliu, Presidente**

# Ajuste de los desequilibrios acumulados

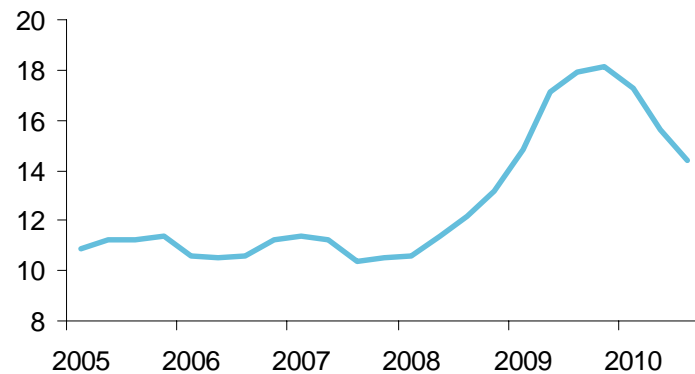
## Inversión en vivienda (% del PIB)



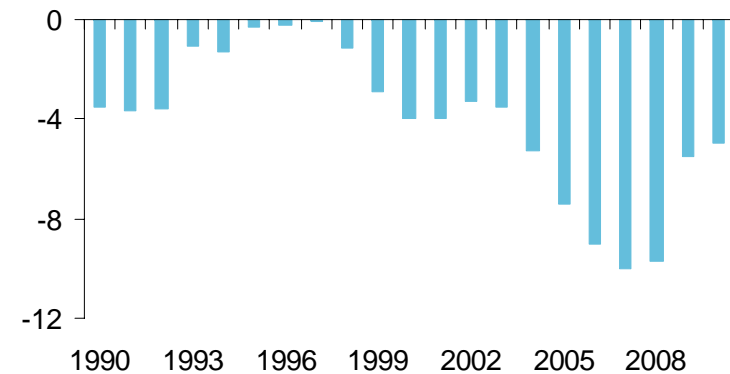
## Productividad real por persona



## Tasa de ahorro familiar (% de la RBD)



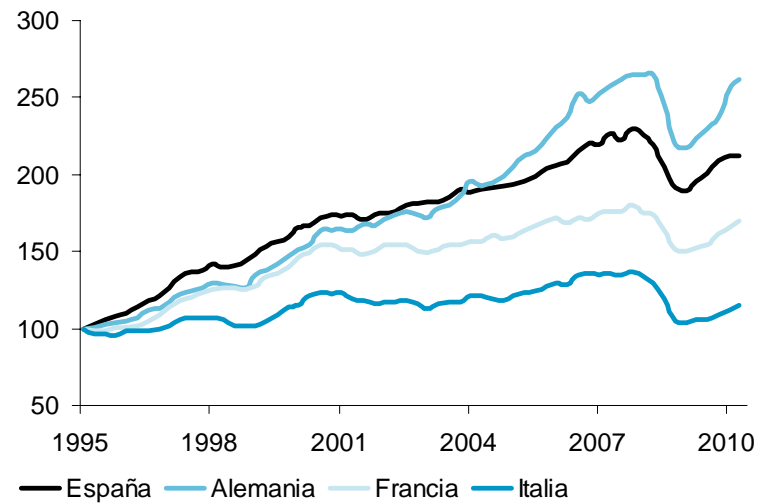
## Saldo exterior (% del PIB)



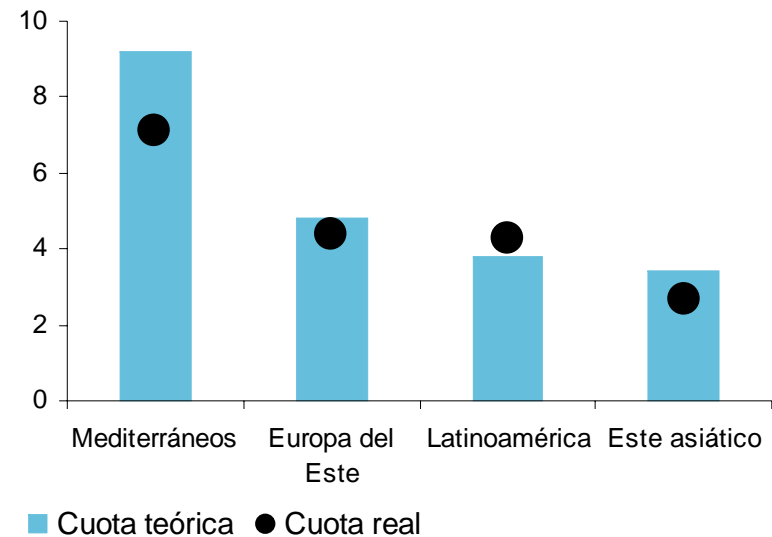
Fuentes: INE, Eurostat y Banco de España.

# Apoyo del sector exterior a la actividad

## Exportaciones de bienes y servicios (reales, 2T95 = 100)



## Potenciales de exportación (% del total de exportaciones)



# Importancia del cumplimiento de los objetivos fiscales

- Según el Ministerio de Economía, las AA.PP. habrían logrado el objetivo fiscal comprometido para 2010.

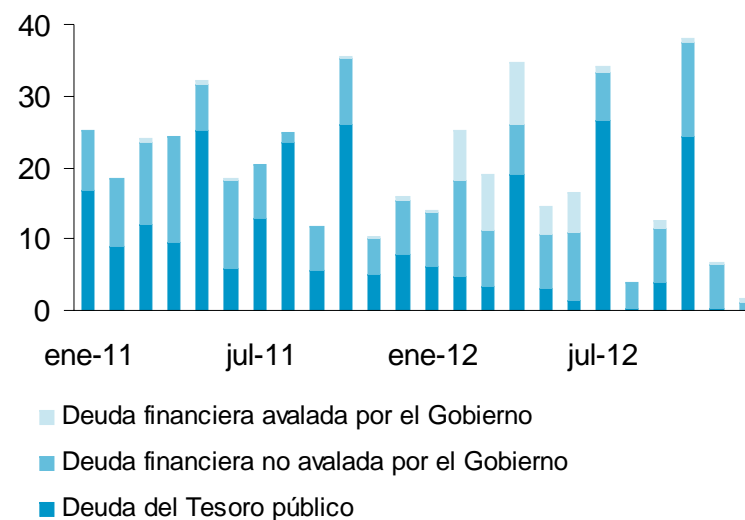
## Capacidad (+) o necesidad (-) de financiación (% del PIB)

	2009	2010	2011	2012	2013
<b>Total Admon. Públicas</b>	-11,1	-9,3	-6,0	-4,4	-3,0

Fuentes: Previsiones Gobierno de España y Bloomberg.

## Vencimientos e intereses

(en m.m. de euros)



# Avances en las reformas estructurales

---

## Reformas aprobadas:

---

- Reforma del mercado de trabajo:
  - Reducción de los costes de despido asociados a los nuevos contratos indefinidos.
  - Posibilidad de descuelgue, bajo determinadas circunstancias, de los acuerdos salariales del convenio colectivo.
- Avances en la reestructuración del sistema financiero.
- Medidas destinadas a reducir los trámites en los procesos de creación de empresas.

## Reformas programadas:

---

- Sistema de pensiones (28 de enero).
- Políticas activas de empleo (1T11).
- Sistema de negociación colectiva (1T11).
- Completar el refuerzo del sistema financiero.

# Plan de Reforzamiento del Sector Financiero español

---

## Principales medidas anunciadas:

---

- Establecimiento de un nivel mínimo de capital básico (*core capital*) del 8%, que podrá ser superior para entidades que no coticen o no tengan una presencia significativa de inversores privados, y que además presenten una dependencia de los mercados de financiación mayoristas.
- Este requisito deberá cumplirse con referencia al conjunto de los activos ponderados por riesgo a 31 de diciembre de 2010.
- En septiembre, el Banco de España anunciará qué entidades no han logrado captar el capital necesario, ni tienen perspectivas de hacerlo.
- Para esas entidades, el Gobierno autorizará al FROB a intervenir mediante la adquisición de acciones ordinarias. En estas circunstancias, las cajas deberían convertirse en bancos.
- El Decreto Ley con estas modificaciones se aprobará en febrero.

---

# Claves del ejercicio



# Claves del ejercicio

---

Mejora de los ratios de capital

---

Generación importante de *gap* comercial

---

Situación holgada de liquidez, sin dependencia del BCE

---

El margen de intereses refleja el mayor coste de recursos

---

Continúa la importante captación de clientes y depósitos

---

Crecimiento del crédito

---

Continúa la mejora del ritmo de las nuevas entradas de morosos

---

Alta cobertura de los activos inmobiliarios

---

Buena gestión de costes e integración eficiente de B. Guipuzcoano

# Actividad 2010: Negocio, balance y liquidez

**Jaume Guardiola, Consejero Delegado**

# Captación récord de nuevos clientes



## Importante esfuerzo en la captación de clientes

**240.000**  
nuevos clientes

	2009	2010	%
Particulares	128.567	200.507	+56%
Empresas	24.567	39.611	+61%



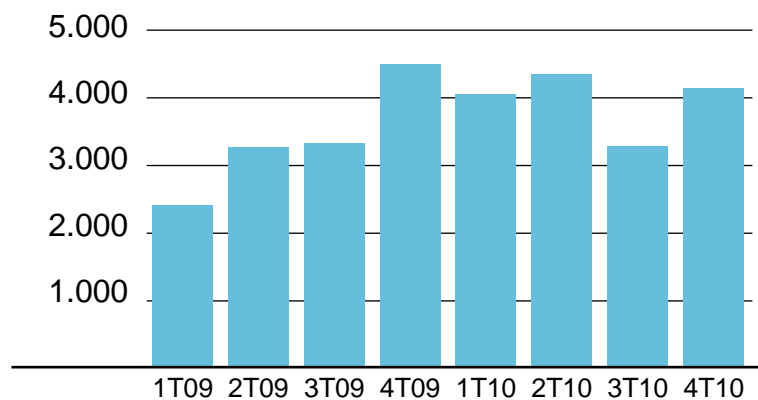
## Con dos motores de captación líderes en el mercado

**Cuenta Expansión:**  
92.463 nuevas cuentas

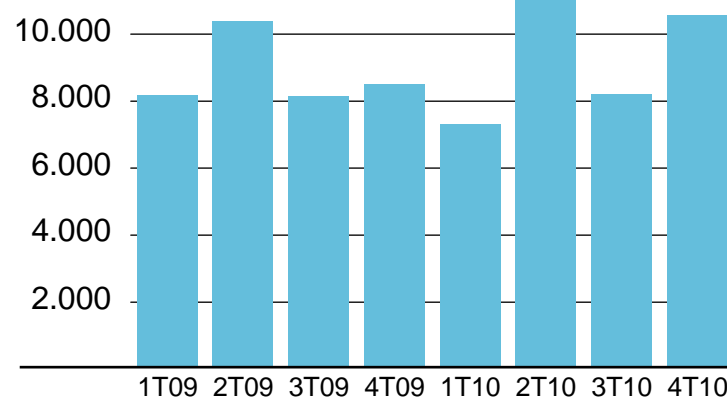
**BS Negocios:**  
46.585 nuevas cuentas

# ... con una buena evolución de las operaciones de activo

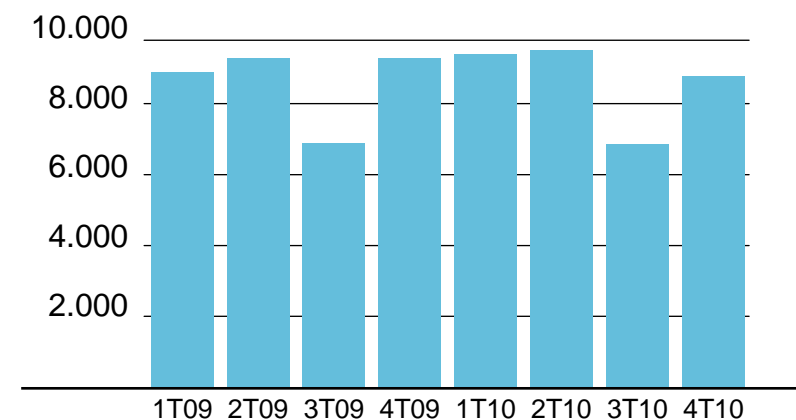
## Hipotecas



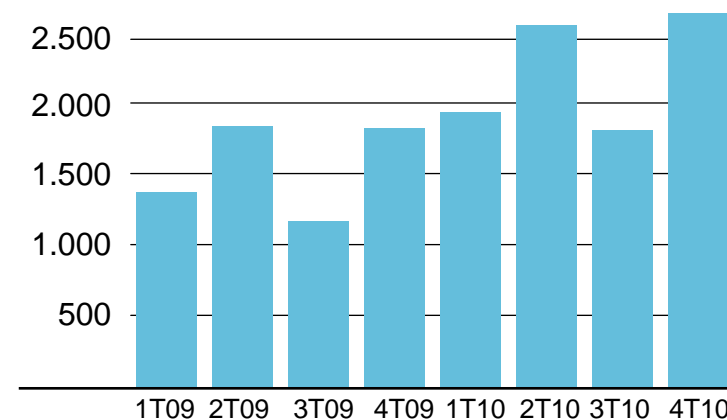
## Préstamos



## Pólizas de crédito



## Financiación del circulante\*

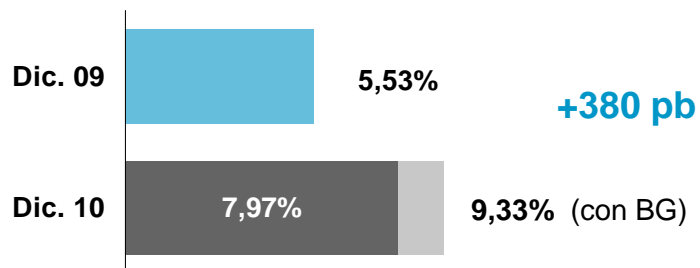


En número de contratos nuevos

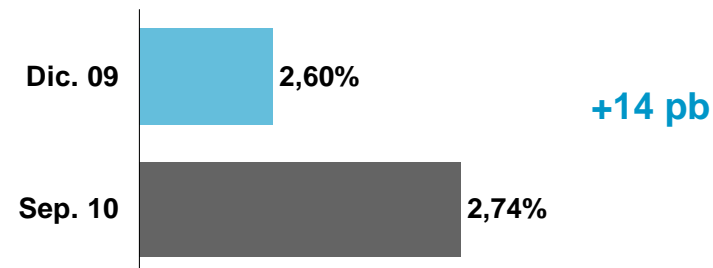
\*Bajo el producto CreditGlobal

# ...consiguiendo incrementar cuotas de mercado...

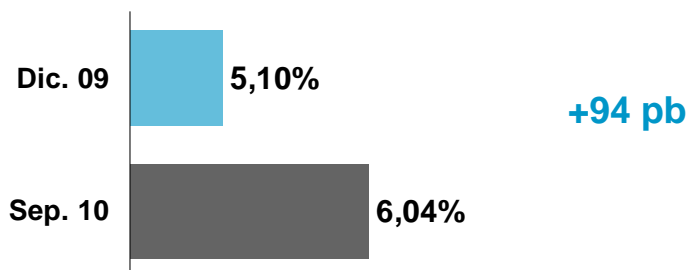
## Préstamos ICO



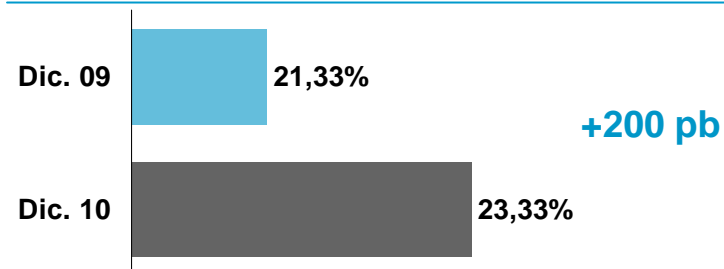
## Facturación tarjeta



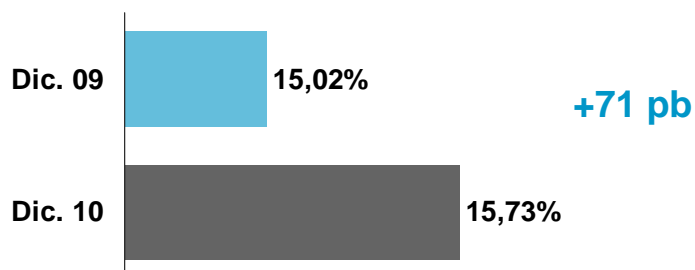
## Facturación TPVs



## Créditos doc. de exportación



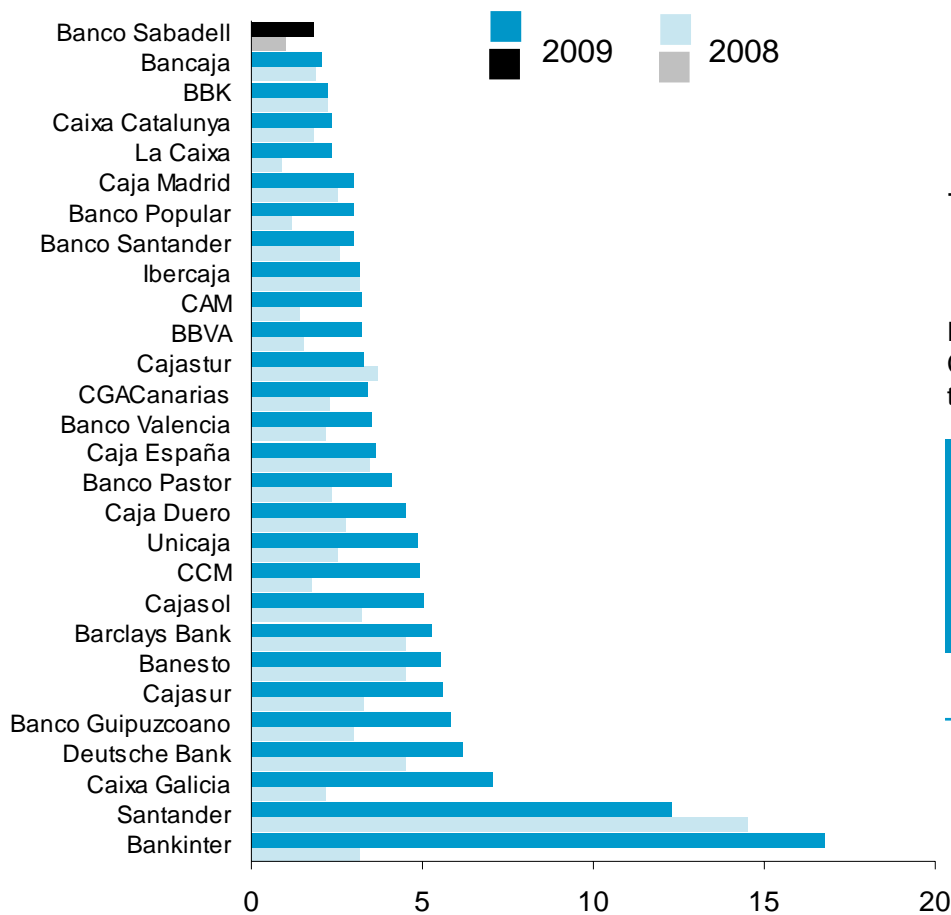
## Remesas doc. de importación



**Mejora de las cuotas de mercado de comercio exterior, palanca de la recuperación económica española**

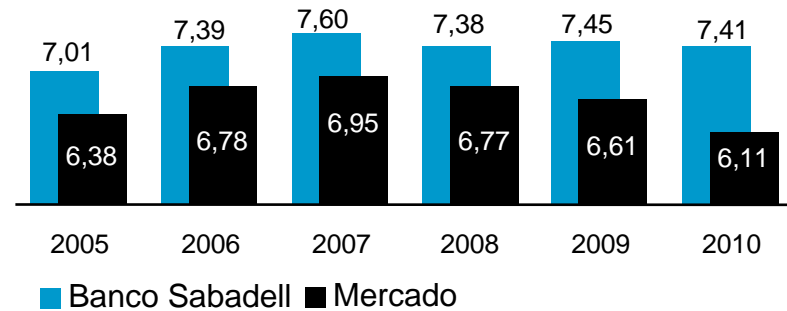
# ... siendo líderes en calidad de servicio

## El menos reclamado



Fuente: Banco de España, Memoria del servicio de reclamaciones del BdE 2009 y 2008

## El más valorado



Fuente: STIGA, "RCB Análisis de Calidad Objetiva en Redes Comerciales Bancarias. Avance trimestral de resultados, 4º trimestre 2010"

**Cuatro años seguidos (2007-2010) incrementando la diferencia con el sistema**

## Renovación del Sello de Oro a la Excelencia Europea



# Crece los recursos de clientes...



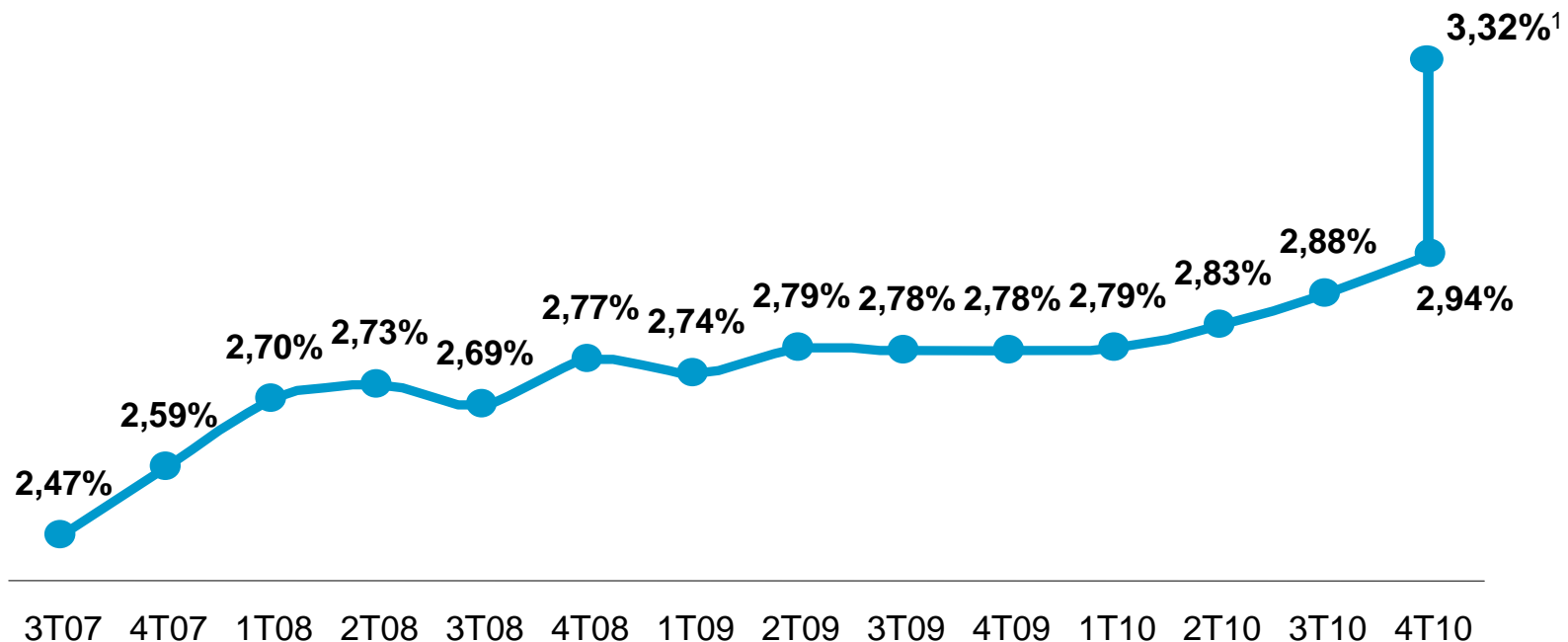
En millones de euros

	2009	2010	%	% (ex BG)
<b>Recursos de clientes en balance*</b>	<b>38.131</b>	<b>49.374</b>	<b>29,5%</b>	<b>16,0%</b>
Depósitos a plazo	22.150	30.092	35,9%	20,7%
<b>Recursos fuera de balance</b>	<b>18.082</b>	<b>18.834</b>	<b>4,2%</b>	<b>-1,2%</b>
Fondos de inversión	9.151	8.853	-3,3%	-9,9%
Fondos de pensiones	2.788	3.016	8,2%	-4,2%
Seguros comercializados	5.380	5.727	6,4%	6,1%
<b>Inversión bruta de clientes ex repos</b>	<b>65.013</b>	<b>73.058</b>	<b>12,4%</b>	<b>0,6%</b>

\* Excluye repos e incluye participaciones preferentes y las obligaciones necesariamente convertibles en acciones colocadas en la red.

# ...incrementándose la cuota de depósitos, con más vinculación...

## Evolución de la cuota de depósitos



### Venta cruzada

Mercados masivos: 4,7 productos por cliente

Banca personal: 7,6 productos por cliente

Corresponde a cuota de depósitos de otros sectores residentes

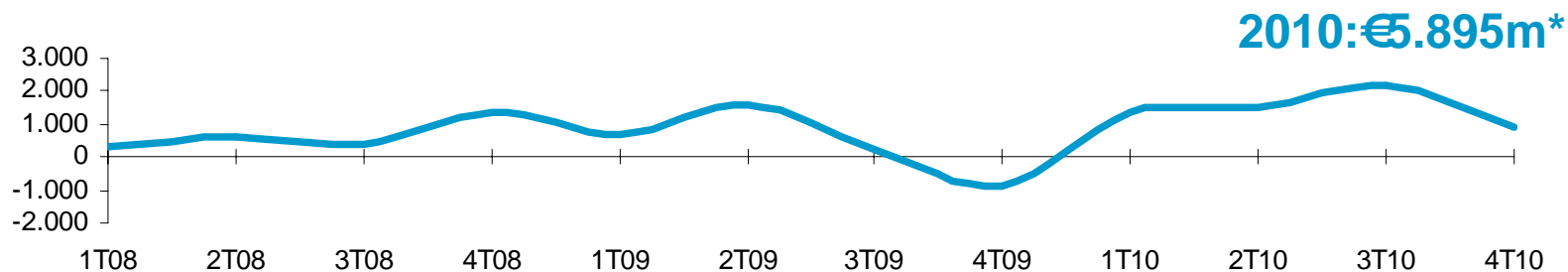
<sup>1</sup> Incluyendo Banco Guipuzcoano



# ...generando un *gap* comercial trimestre tras trimestre

## Gap comercial

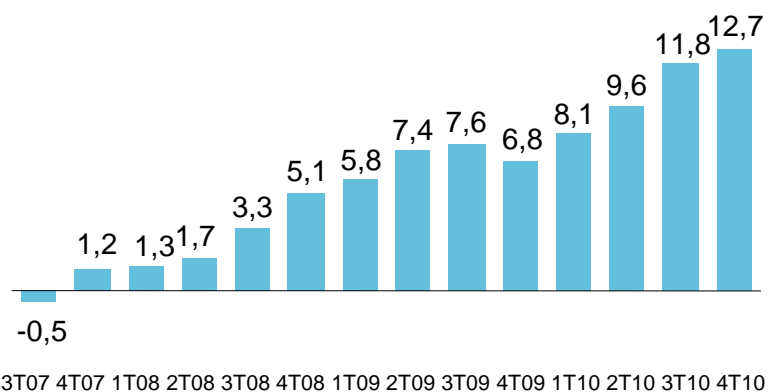
En millones de euros



\* Incluye €204m del GAP comercial generado por Banco Guipuzcoano durante el mes de diciembre

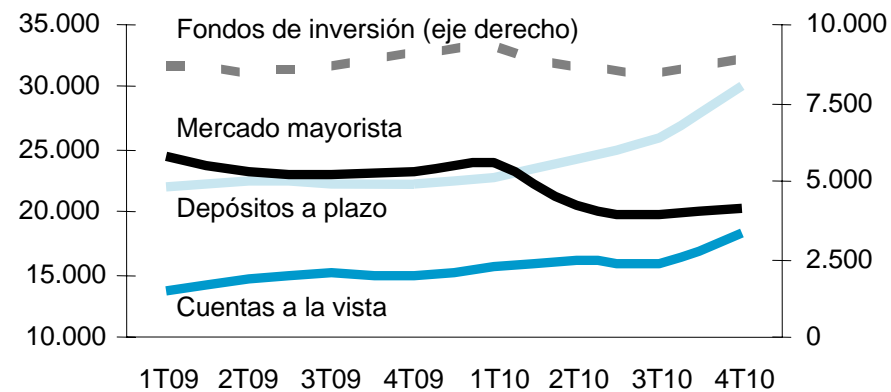
## Evolución del *gap* acumulado

En miles de millones de euros



## Evolución de los recursos

En millones de euros



# Cuenta de resultados 2010



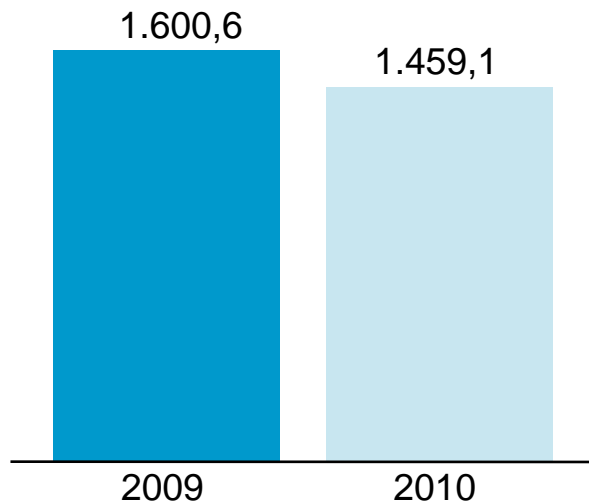
En millones de euros

	2009	2010	Var.
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.600,6</b>	<b>1.459,1</b>	<b>-8,8%</b>
Método de la participación y dividendos	86,5	87,1	0,7%
Comisiones	511,2	516,5	1,0%
ROF y diferencias de cambio	297,4	262,7	-11,7%
Otros resultados de explotación	9,3	5,9	-36,9%
<b>Margen bruto</b>	<b>2.505,0</b>	<b>2.331,3</b>	<b>-6,9%</b>
Gastos de personal	-715,3	-679,7	-5,0%
Gastos de administración	-321,5	-356,3	10,8%
Amortización	-142,7	-159,0	11,4%
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>1.325,5</b>	<b>1.136,3</b>	<b>-14,3%</b>
Total provisiones y deterioros	-837,7	-968,1	15,6%
Plusvalías por venta de activos corrientes	83,6	296,1	-
<b>Beneficio antes de impuestos</b>	<b>571,3</b>	<b>464,3</b>	<b>-18,7%</b>
Impuestos y otros	-48,9	-84,3	72,5%
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>522,5</b>	<b>380,0</b>	<b>-27,3%</b>

# El margen de intereses refleja el mayor coste de los recursos

## Evolución del margen de intereses

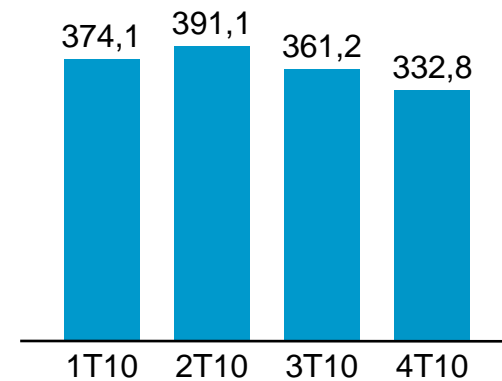
En millones de euros



-8,8%

## Trimestre a trimestre

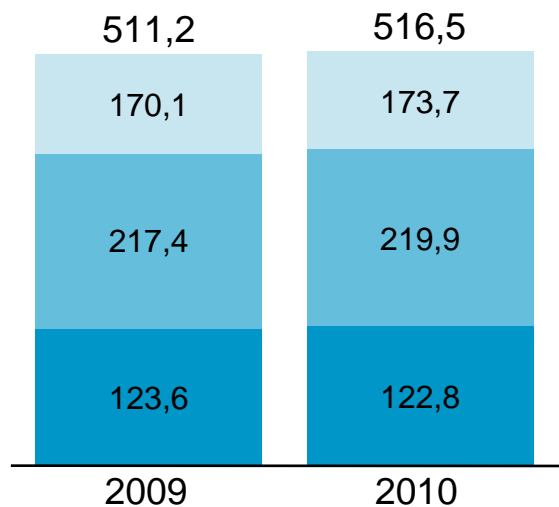
En millones de euros



# Mejoran los ingresos por comisiones

## Evolución de las comisiones

En millones de euros



 Gestión de activos<sup>1</sup>  Servicios  Inversión

<sup>1</sup> Incluye comisiones de fondos de inversión y comercialización de fondos de pensiones y seguros

**+1,0%**

Valores

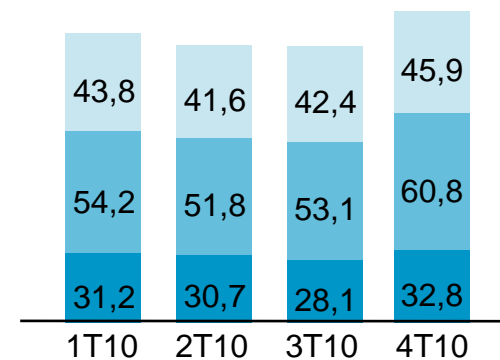
**+ 35,1 %**

Seguros  
y pensiones

**+ 21,0 %**

### Trimestre a trimestre

En millones de euros



# Buena gestión de los gastos

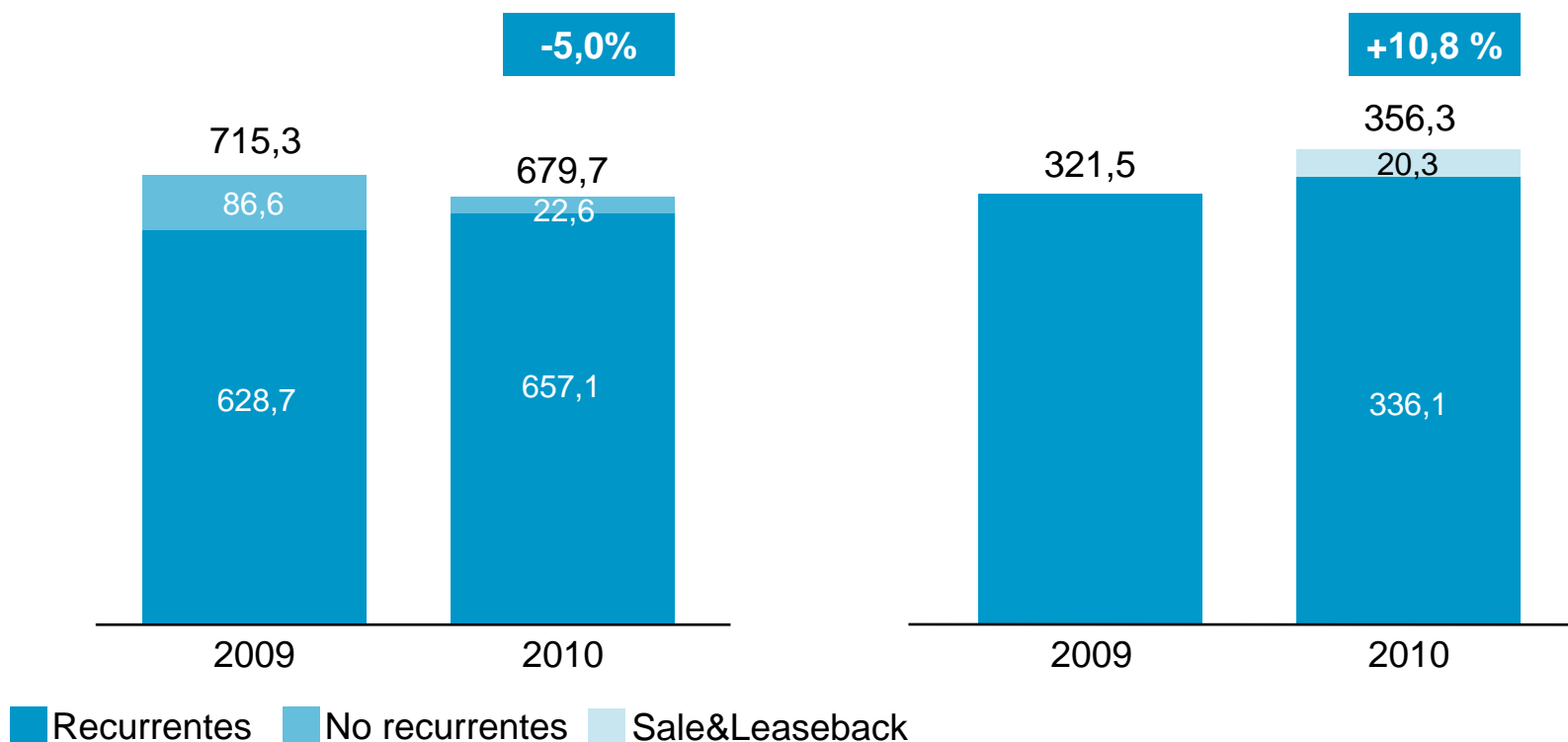
## Gastos de personal

En millones de euros

## Gastos administrativos

En millones de euros

Los costes recurrentes en perímetro constante se mantienen estables (+0,1%)

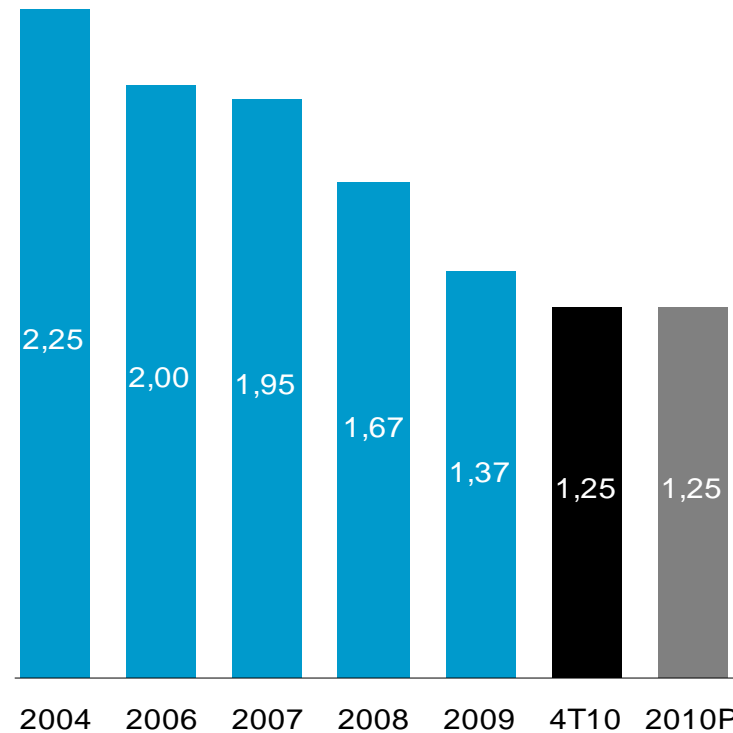


# Alcanzado el objetivo de eficiencia operativa

## Palancas de reducción de costes

- **Nuevo centro administrativo off-shore**  
Supera las 160.000 operaciones mensuales consiguiendo la optimización de costes y la liberación de capacidades para asumir nuevas tareas administrativas de la red.
- **Potenciación de la banca a distancia y canales de autoservicio**  
La internetización de operaciones crece un 14% interanual. Los clientes usuarios de este servicio aumentan más de un 10%, destacando el crecimiento de **BS Móvil**.

## FTE\* administrativos por oficina



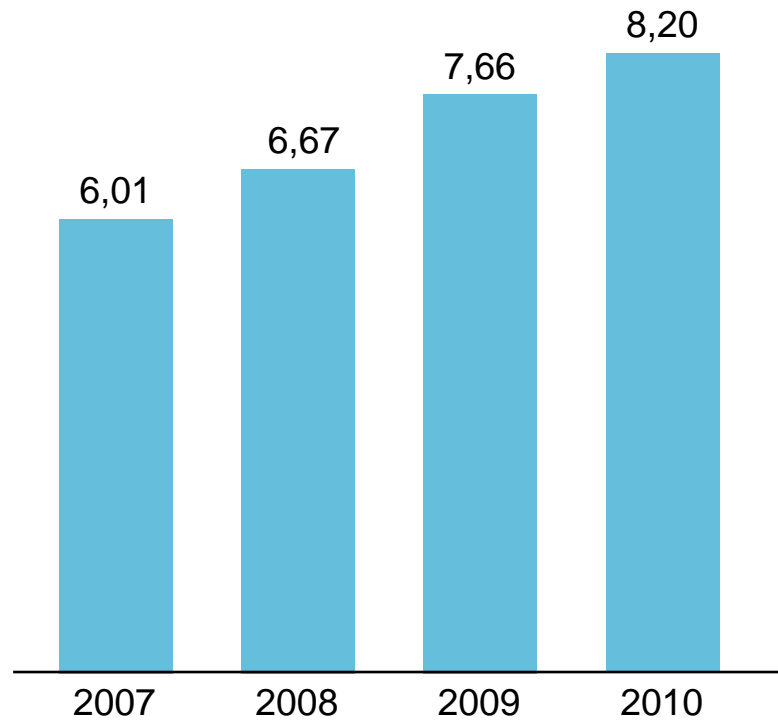
**Acumulado del programa: -790 FTE**

\* FTE= Full Time Equivalents

# Bien capitalizado...

## Core capital

En %

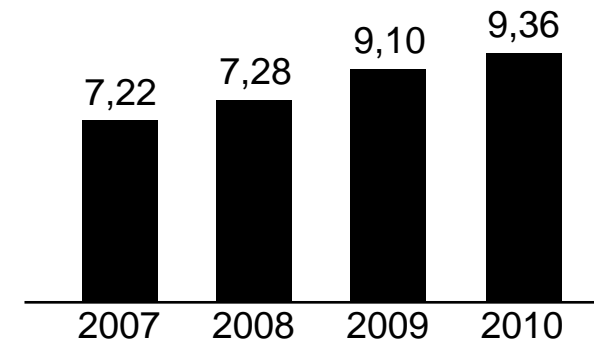


+54 pb de *core capital* interanual

+26 pb de Tier I interanual

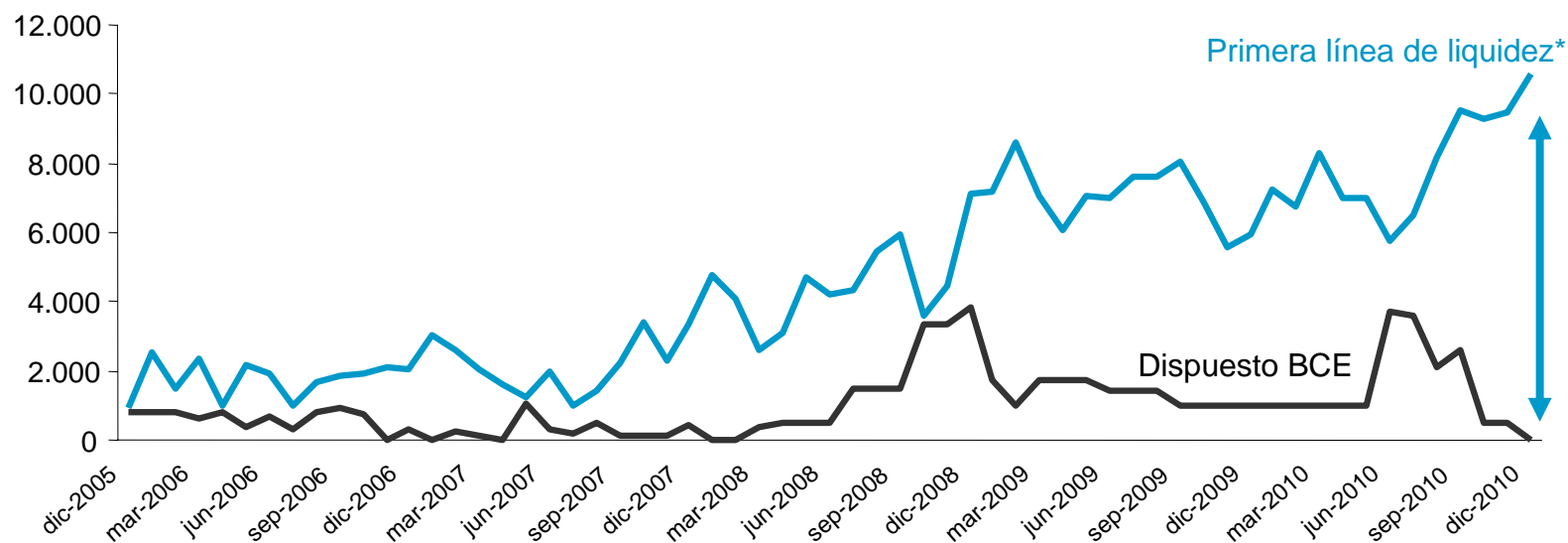
## Tier I

En %



# ...con una holgada posición de liquidez y sin recurso al BCE

## Primera línea de liquidez



\*Primera línea de liquidez = Tesorería estructural + activos líquidos (elegibles BCE)

## Activos líquidos

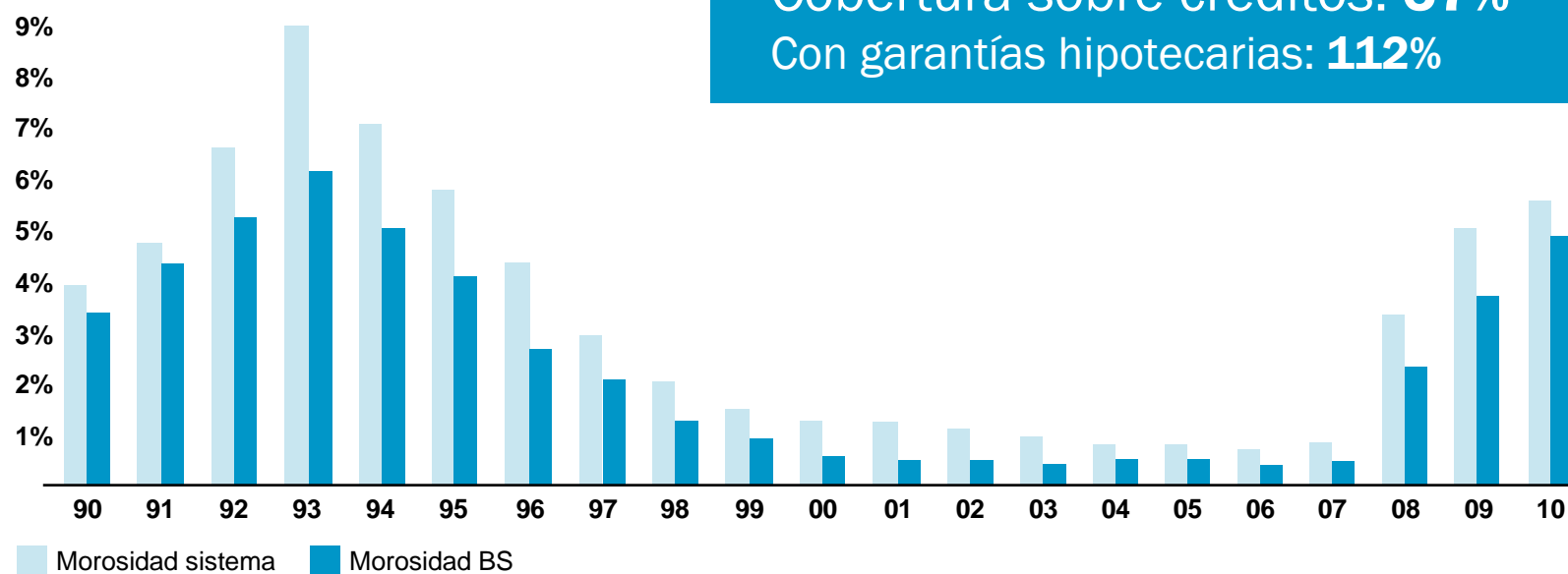
En miles de millones de euros

	Dic. 10
Activos líquidos (valor nominal)	12.675
Activos líquidos (valor de mercado neto de <i>haircut</i> del BCE)	10.386



# La morosidad se mantiene por debajo del sistema...

	1T09	2T09	3T09	1T09	1T10	2T10	3T10	4T10
Morosidad BS	2,82%	3,19%	3,47%	3,73%	4,09%	4,38%	4,72%	5,01%
Morosidad sistema	4,27%	4,60%	4,86%	5,08%	5,33%	5,35%	5,49%	5,68% <sup>1</sup>

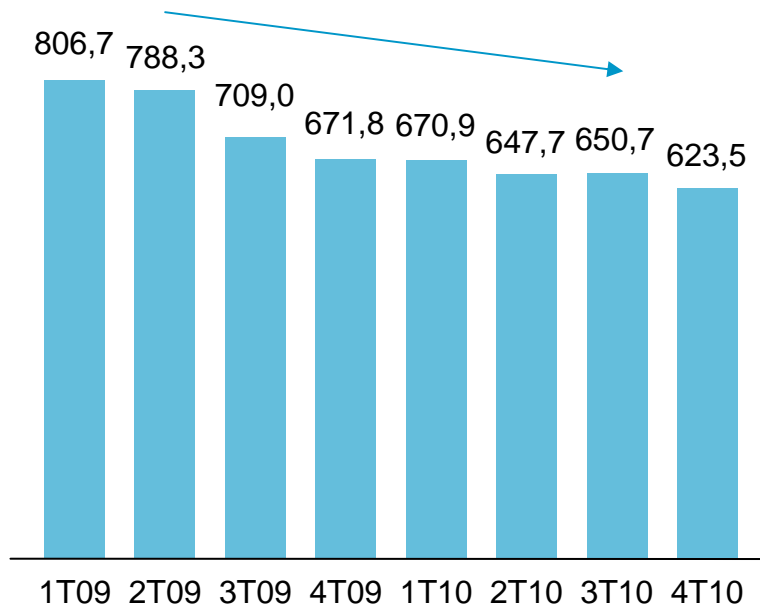


<sup>1</sup> Dato a noviembre

# ...con una tendencia a la baja de las nuevas entradas

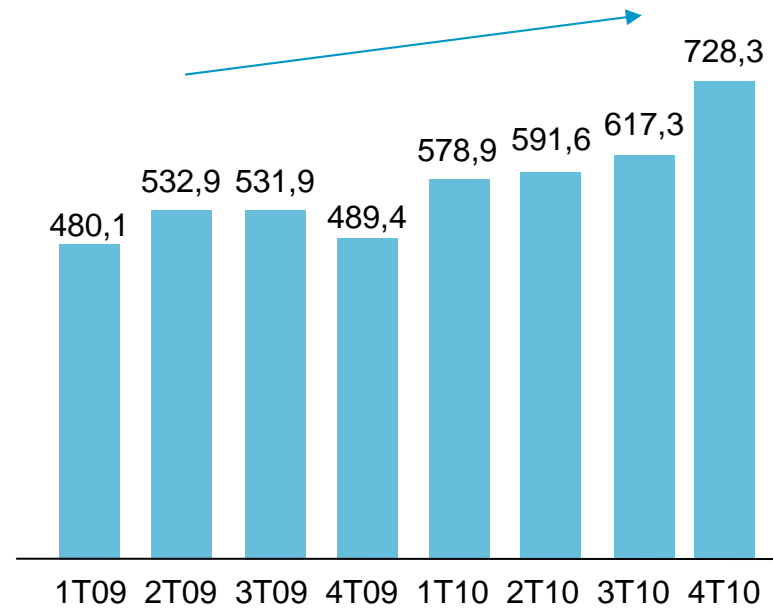
## Entradas

En millones de euros



## Recuperaciones

En millones de euros



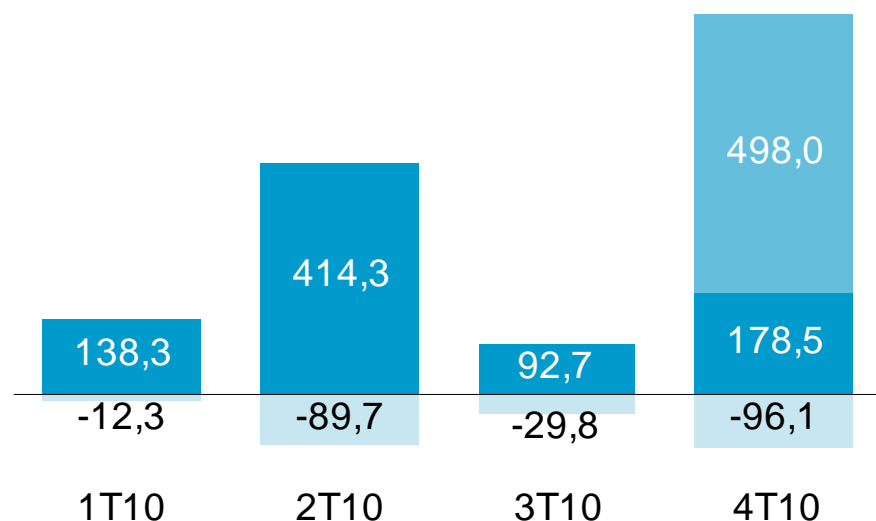
Sin créditos corrientes provisionados ni amortizaciones

# Cartera inmobiliaria: mejor dinámica comercial y mayor cobertura



## Incrementos trimestrales simples

En millones de euros



■ Adjudicaciones ■ Ventas ■ Banco Guipuzcoano

## Evolución de la cobertura

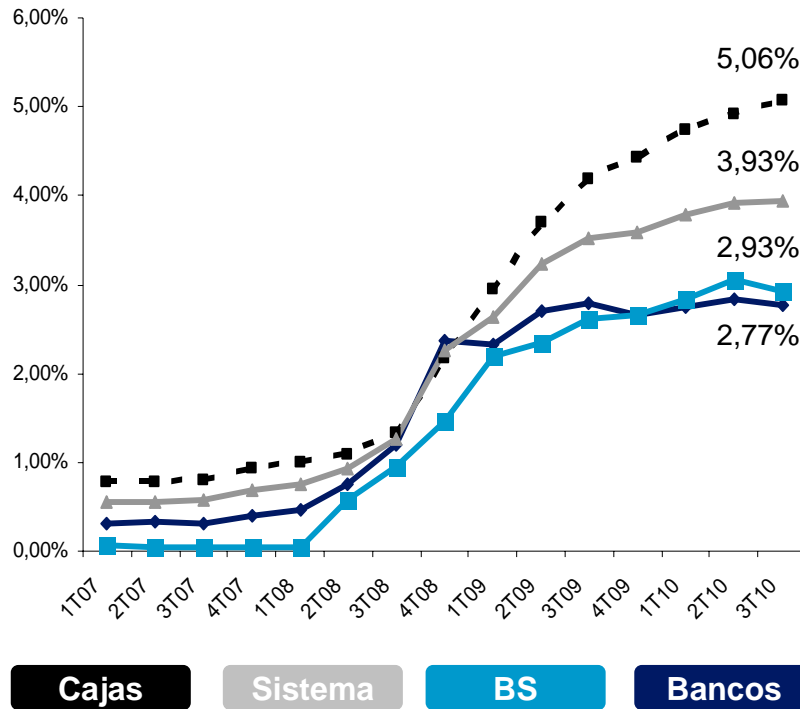
En millones de euros

	2009	2010
Cartera bruta	1.786	2.880
Total fondo	248	888
Cartera neta	1.538	1.992
<b>Cobertura</b>	<b>14%</b>	<b>31%</b>

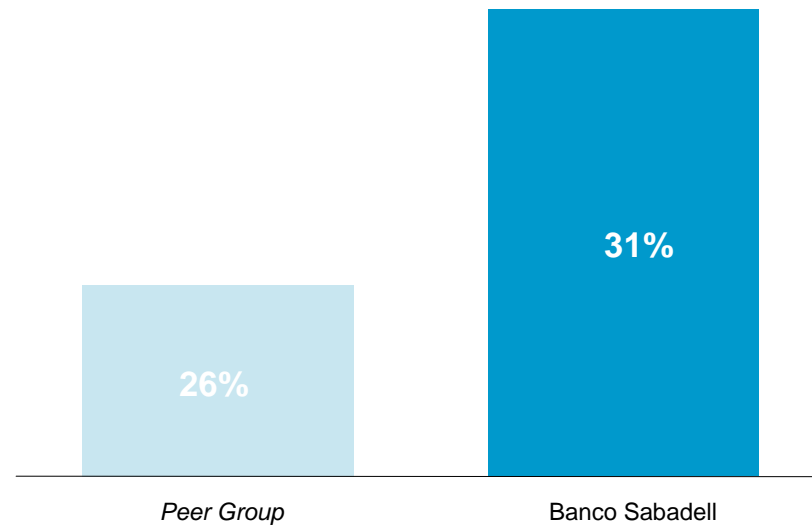
**En 2010, se ha realizado un importante esfuerzo para generar un fondo de cobertura**

# Una cartera inmobiliaria mejor dimensionada que la media del sector

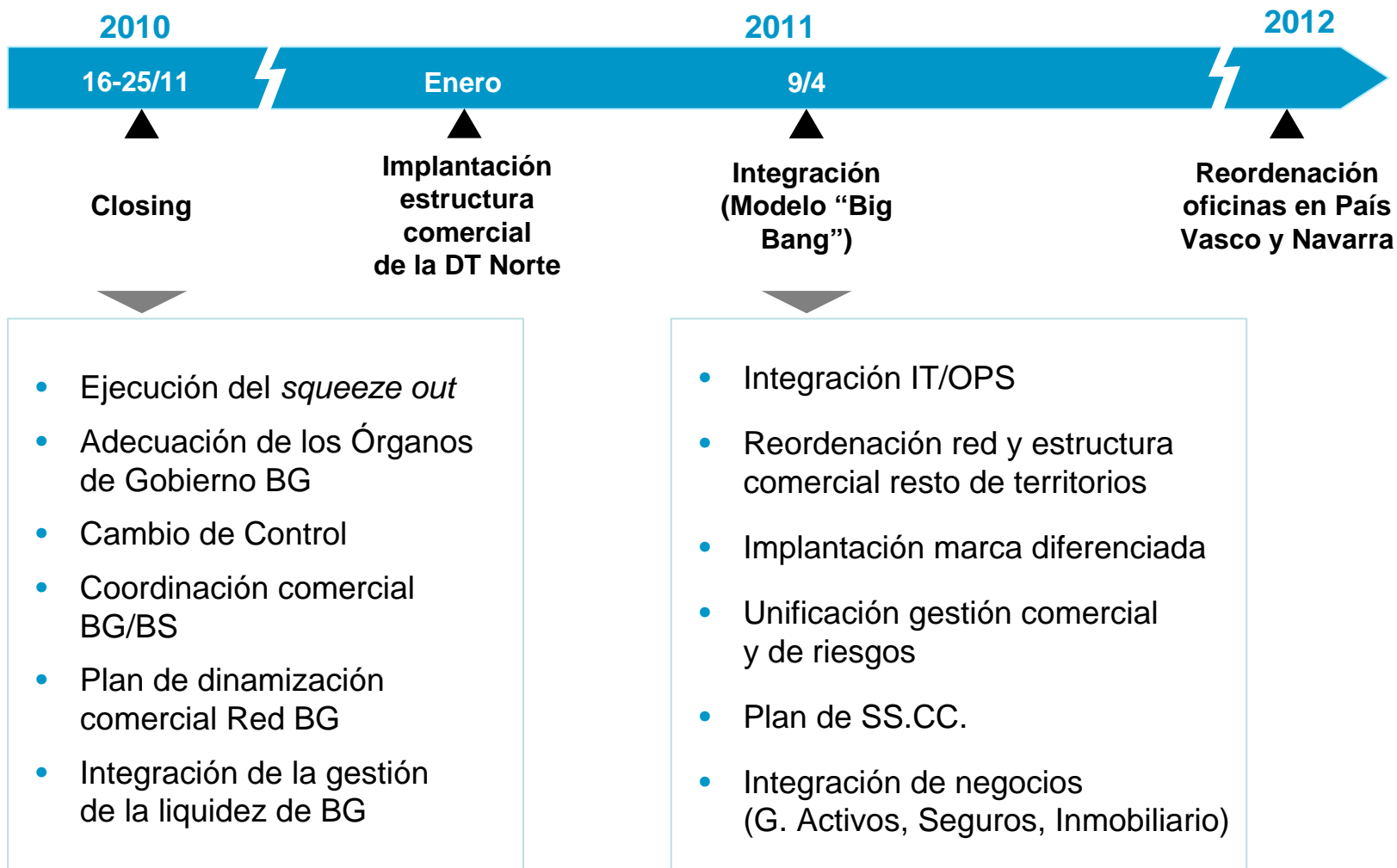
## % Cartera inmobiliaria sobre cartera crediticia



## % Cobertura cartera inmobiliaria



# Integración de Banco Guipuzcoano



# CREA (2011-2013)

## Un plan basado en el éxito comercial del 2010

**Josep Oliu, Presidente**

---

 **Crea**

Crecimiento

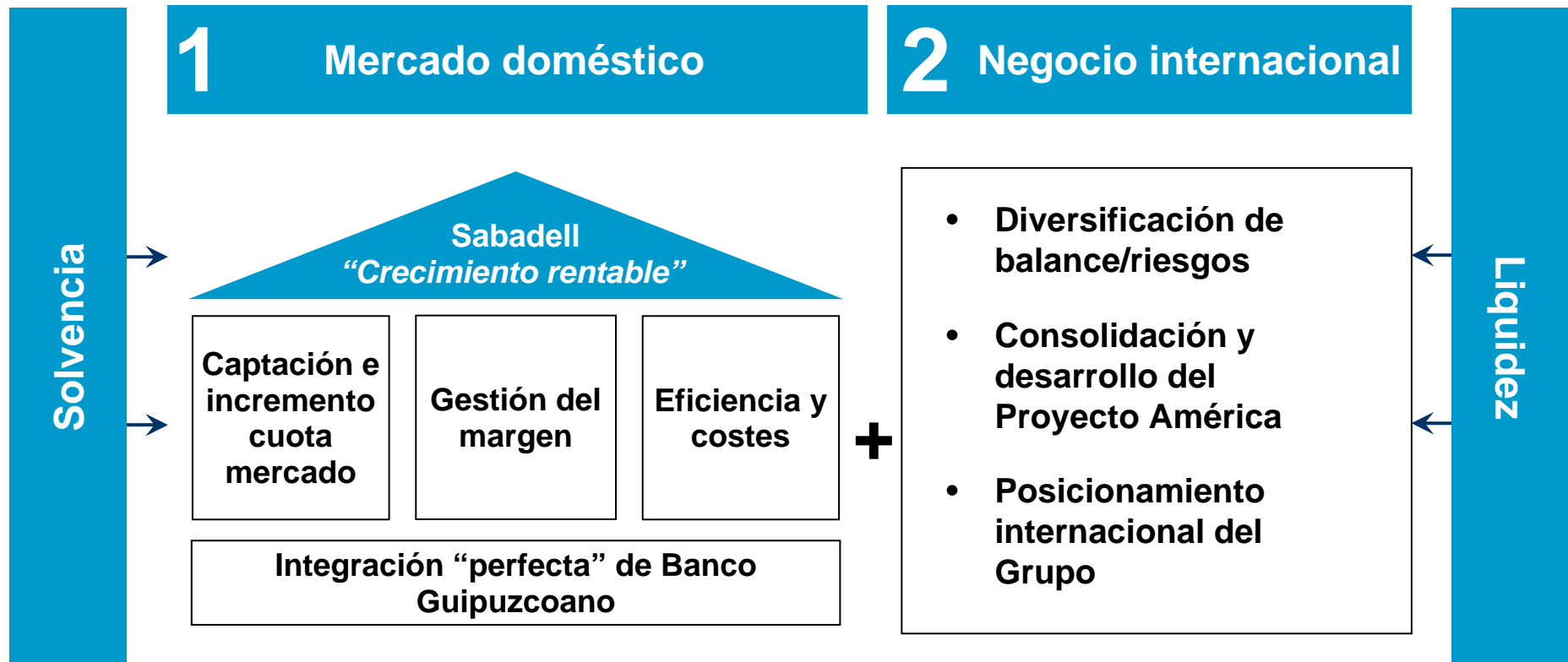
Rentabilidad

Eficiencia

Ambición

# Plan CREA (2011-2013)

## Objetivos





---

# Crea

---

Captación de 1.000.000 de clientes particulares y 160.000 empresas

---

Mejora de la productividad un 33%, hasta los 2.400 clientes por oficina

---

Incremento de la cuota de particulares al 4,9% y al 24% en empresas

---

Crecimiento anual del 5% en crédito y del 10% en recursos de clientes

[www.bancosabadell.com](http://www.bancosabadell.com)

**B Sabadell**

SabadellAtlántico BancoHerrero SabadellSolbank BancoGuipuzcoano



**B S** **B Sabadell**

**Crecer implica  
dedicación,  
sufrimiento y esfuerzo.  
Empezamos  
cuando quieras.**