

Gestió del risc

G

Anticipant-se a les futures proves de resistència del balanç de les entitats de crèdit a escenaris de tensió que el BCE, en coordinació amb l'Autoritat Bancària Europea, durà a terme a la banca europea el 2014, Banc Sabadell va encarregar a Oliver Wyman la realització d'un exercici intern d'estrès. A través d'un fet rellevant enviat a la CNMV del 9 de setembre passat, es va publicar l'exercici d'estrès independent elaborat per Oliver Wyman en què s'analitzava la resistència del balanç de Banc Sabadell per al període comprès entre juny de 2013 i desembre de 2016, sota dos escenaris macroeconòmics predefinits: un escenari central i un altre de pessimista. L'escenari central es va definir basant-se en les dades macroeconòmiques més recents i el consens del mercat (Bloomberg, FMI...). L'escenari pessimista es corresponia amb l'escenari advers segons el que es defineix al Bottom-up asset quality review and stress test exercise 2012, adaptat a les diferències de terminis. Amb aquesta finalitat es van realitzar estimacions per a:

- Les pèrdues projectades per a la cartera creditícia i d'actius adjudicats.
- La capacitat d'absorció de pèrdues, inclosa la generació de beneficis.
- L'excés o dèficit de capital resultant.

El resum dels resultats va ser que, per al període del juny de 2013 al desembre de 2016, tant en l'escenari central com en el pessimista, es va estimar capacitat d'absorció de pèrdues i capital suficients per cobrir les possibles pèrdues derivades tant de la cartera creditícia com dels actius adjudicats:

- En l'escenari central, les pèrdues acumulades de la cartera creditícia i dels actius adjudicats van ascendir, respectivament, a 11,6 i 7,4 milers de milions d'euros, mentre que la capacitat d'absorció de pèrdues es va estimar en 24,8 milers.

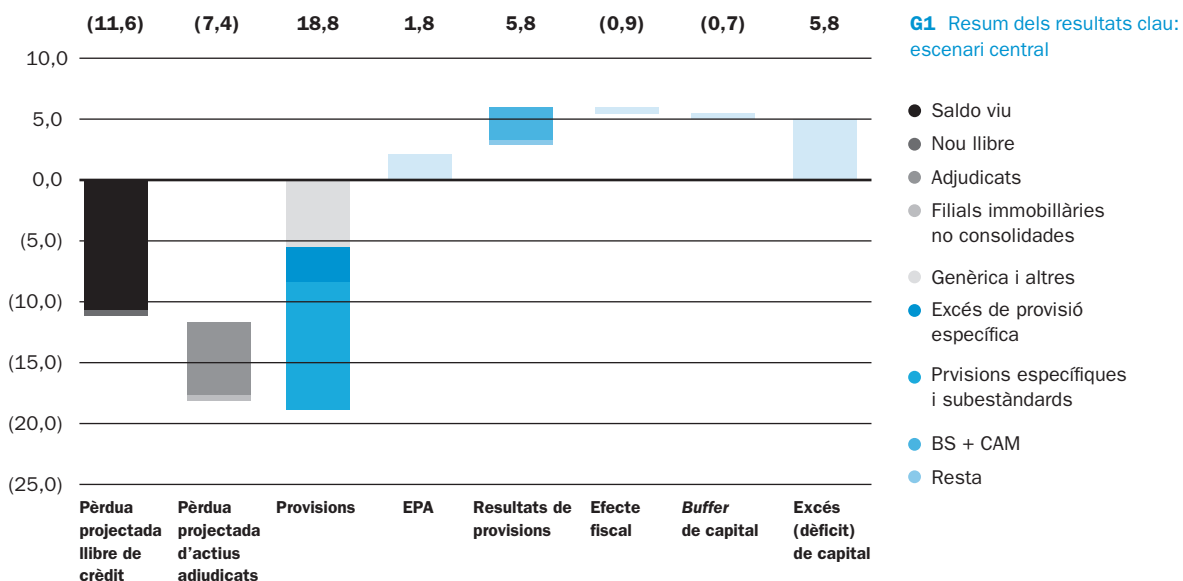
- En l'escenari pessimista, les pèrdues sumaven 23,0 milers de milions (14,3 milers de milions per al crèdit i 8,7 milers de milions per als actius adjudicats) respecte a una capacitat d'absorció de pèrdues de 25,3 milers.

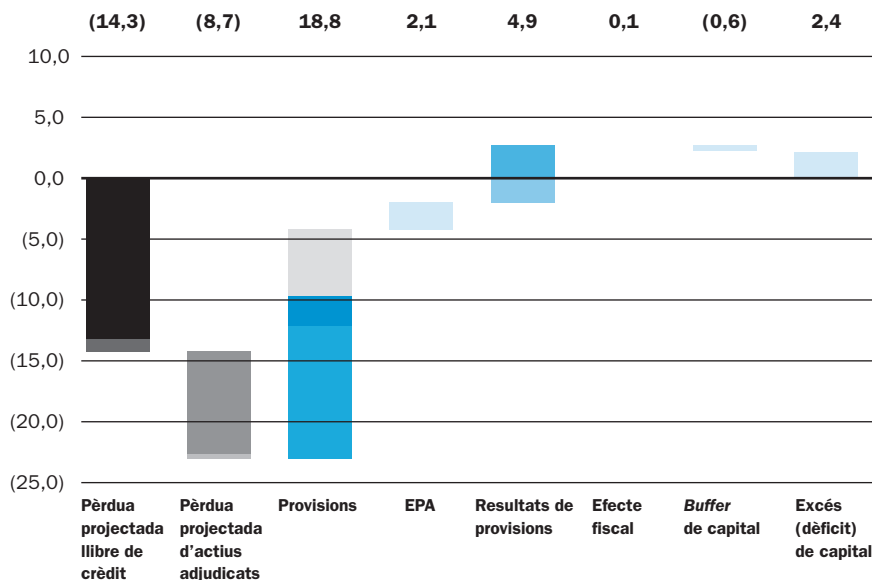
Tot això comportava que el grup Banc Sabadell presentés un excés de capital de 5,8 milers de milions en l'escenari central, mentre que en l'escenari pessimista aquest excés es va estimar en 2,4 milers de milions d'euros (G1 i G2). Els principals riscos inherents en els negocis de Banc Sabadell i el seu grup són fonamentalment els de crèdit, mercat i operacional.

A través d'una precisa i eficient gestió i control dels riscos es pretén optimitzar la creació de valor per a l'accionista, garantint un adequat nivell de solvència. Per fer-ho, la gestió i el control de riscos es configuren com un ampli marc de principis, polítiques, procediments i metodologies avançades de valoració integrats en una eficient estructura de decisió, tots ells detallats en els comptes anuals, l'informe de gestió, l'informe de govern corporatiu i l'informe amb rellevància prudencial, tots disponibles al web corporatiu.

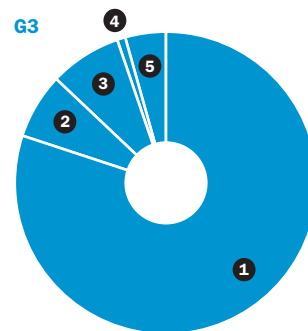
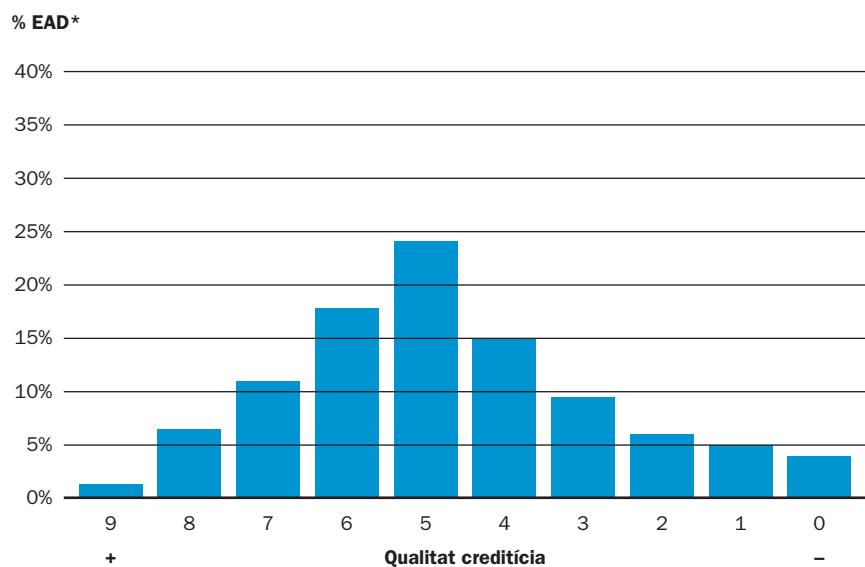
S'ha continuat avançant en els sistemes d'admissió, seguiment i processos de recuperació i gestió d'actius. Addicionalment s'ha dut a terme la integració del negoci de les oficines procedents de l'adquisició del perímetre BMN-Penedès a Catalunya i Aragó en els sistemes homogeneïtzant la gestió i el control del risc. Banc Sabadell segueix les pautes definides per l'Acord de Capital de Basilea com a principi bàsic que relaciona més estretament els requeriments de recursos propis de les entitats amb els riscos realment incorreguts, basant-se en models interns de mesurament de riscos prèvia validació independent d'aquests.

L'entitat té l'autorització del supervisor per utilitzar els seus models interns d'empreses, promotors, projectes de finançament especialitzat, entitats financeres, comerços i autònoms, préstecs hipotecaris, préstecs al consum, crèdits i targetes de particulars en el càlcul dels requeriments de





G2 Resum dels resultats clau: escenari pessimista

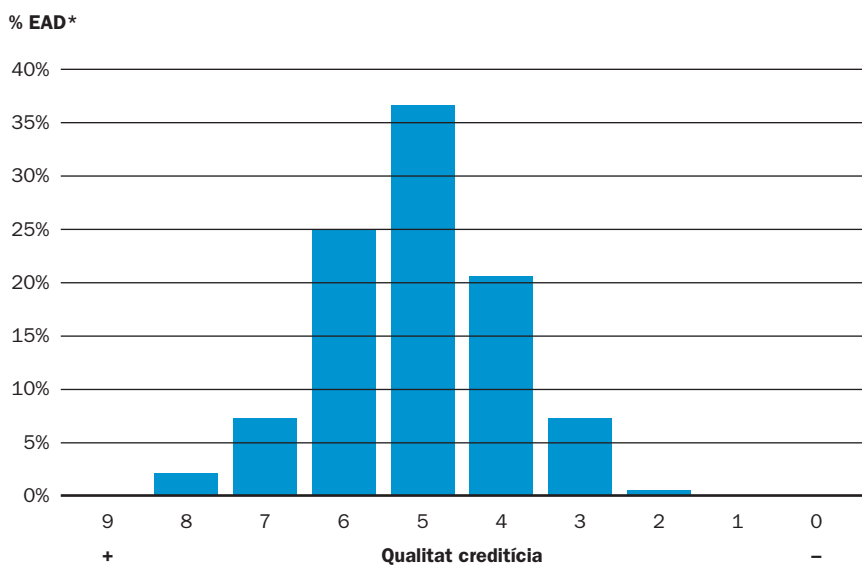


Mapa de capital (per tipus de risc)

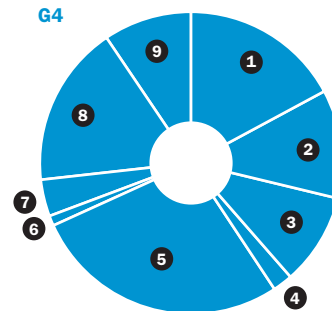
1 Risc de crèdit	80%
2 Risc estructural	7%
3 Risc operacional	8%
4 Risc de mercat	1%
5 Altres	4%

G5 Distribució per rating de la cartera d'empreses

* EAD (exposure at default) exposició en el moment d'impagament



G4



Perfil global de risc per carteres (distribució per exposició al risc de crèdit) %EAD*

1 Empreses grans	17,14%
2 Empreses mitjanes	11,63%
3 Empreses petites	9,80%
4 Comerços i autònoms	2,12%
5 Hipoteques	27,52%
6 Consum	1,08%
7 Bancs	3,93%
8 Sobirans	17,32%
9 Altres	9,45%

G6 Distribució per rating de la cartera de particulars

* EAD (exposure at default) exposició en el moment d'impagament

capital regulatori. Partint de les mesures de risc que proporcionen aquestes noves metodologies, l'entitat disposa d'un marc de mesurament integral de riscos (G3).

La valoració del risc en termes del capital necessari atribuït permet la seva relació amb la rendibilitat obtinguda des del nivell de client fins al nivell d'unitat de negoci. El grup té implantat un sistema analític de rendibilitat ajustada a risc que proporciona aquesta valoració, així com la seva inclusió en el procés de fixació de preus de les operacions (G4).

Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix davant l'eventualitat que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats, així com pèrdues de valor pel simple deteriorament de la qualitat creditícia d'aquests.

Admissió, seguiment i recuperació

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir el grau suficient de seguretat, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el seguiment d'aquest risc està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos, fet que permet una visió integral de la situació de cada client.

El Consell d'Administració atorga facultats a la Comissió de Control de Riscos perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. La implementació d'un control de les atribucions en els sistemes d'admissió permet que la delegació establerta per a cada nivell es basi en la pèrdua esperada calculada per a cadascuna de les operacions d'empreses presentades.

L'anàlisi d'indicadors i avisos avançats i les revisions del *rating* permeten mesurar contínuament la bondat del risc contret d'una manera integrada. L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius permet també obtenir avantatges en la gestió dels riscos vençuts ja que possibilita una política proactiva a partir de la identificació precoç dels casos amb tendència a convertir-se en morosos. El sistema d'avisos d'anticipació permet mesurar de manera integrada la bondat del risc contret i el seu traspàs a especialistes en la gestió de recobrament, els quals determinen els diferents tipus de procediments que convé aplicar. En aquest sentit, a partir de riscos superiors a cert límit i segons taxes de morositat prevista, s'estableixen grups o categories per al seu tractament diferenciat. Aquests avisos els gestionen el gestor de negoci i l'analista de risc i es complementen amb el seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client.

Rating

Els riscos de crèdit contrets amb empreses, promotors, projectes de finançament especialitzat, comerços i autònoms, entitats financeres i països, són qualificats mitjançant un sistema de *rating* basat en factors predictius i l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament. El model de *rating* es revisa anualment basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real. A cada nivell de qualificació de *rating* intern s'assigna una taxa de morositat anticipada que, al mateix temps, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències externes mitjançant una escala mestra (G5).

Scoring

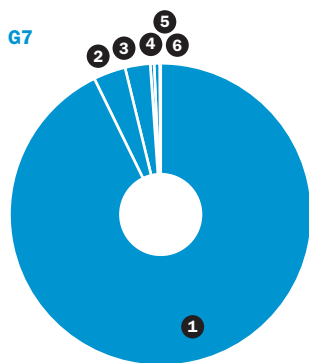
Els riscos crediticis contrets amb particulars es qualifiquen mitjançant sistemes de *scoring* basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques, detectant els factors predictius rellevants. S'utilitzen dos tipus de *scoring*:

- *Scoring* de comportament: el sistema classifica automàticament tots els clients a partir de la informació de la seva operativa i de cadascun dels productes. Les seves aplicacions se centren en: concessió d'operacions, assignació de límit de descobert en compte (autoritzat), campanyes comercials, seguiment i segmentació en els processos de reclamacions i/o recobraments.
- *Scoring* reactiu: s'utilitza per avaluar propostes de préstecs al consum, hipotecaris i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat basant-se en l'estimació de capacitat d'endeutament, perfil financer i, si escau, nivell dels actius en garantia (G6).

Risc de país

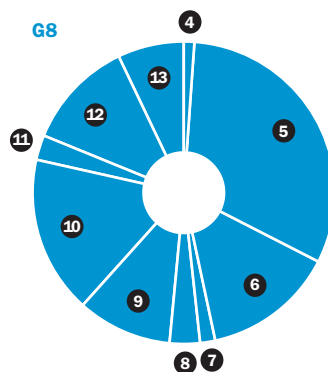
És el risc d'incórrer en una pèrdua en aquelles exposicions amb sobirans o els residents d'un país, com a conseqüència de raons inherents a la sobirania i a la situació econòmica d'un país, és a dir, per raons diferents del risc comercial habitual. En aquest sentit, el risc de país comprèn el risc sobirà, el risc de transferència i la resta de riscos derivats de l'activitat financera internacional (guerra, expropiació, nacionalització, etc.).

Per a cada país s'estableix un límit de risc, que aplica a tot el grup Banc Sabadell. Aquests límits són aprovats per la Comissió de Control de Riscos i són objecte de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país. Per a la gestió del risc país s'utilitzen diferents indicadors i eines: *ratings*, CD, indicadors macroeconòmics, etc. (G7).



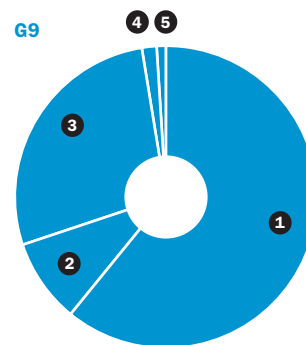
Distribució geogràfica del risc de crèdit

1 Espanya	92,76%
2 Resta de la Unió Europea	3,44%
3 Amèrica del Nord	2,69%
4 Resta del món	0,41%
5 Iberoamèrica	0,59%
6 Resta de l'OCDE	0,11%



Distribució del risc de contrapartida (per rating)

1 AAA / Aaa	0,00%
2 AA+ / Aa1	0,00%
3 AA / Aa2	0,00%
4 AA- / Aa3	1,12%
5 A+ / A1	31,40%
6 A / A2	14,12%
7 A- / A3	1,62%
8 BBB+ / Baa1	3,24%
9 BBB / Baa2	10,14%
10 BBB-/Baa3	16,86%
11 BB+ / Ba1	2,66%
12 BB / Ba2	11,74%
13 Resta	7,09%



Distribució del risc de contrapartida (per zona geogràfica)

1 UEM	60,88%
2 Resta d'Europa	9,00%
3 Resta d'EUA i Canadà	27,55%
4 Bancs d'inversió EUA	1,57%
5 Resta del món	1,00%

Risc de crèdit per operacions de mercat

Prové de l'operativa financera, que és la que es genera en operacions de mercat amb contraparts financeres i en la cartera de renda fixa. En el cas particular d'operativa en derivats i repos, l'exposició al risc és en general substancialment inferior al nominal del contracte de l'operació (risc de contrapartida).

Banc Sabadell disposa d'un sistema d'avaluació i de gestió d'aquests riscos que permet un seguiment i control diari del compliment de límits aprovats.

Adicionalment, amb l'objectiu de mitigar l'exposició al risc de contrapartida, Banc Sabadell manté acords de compensació CSA (Credit Support Annex) i GMRA (Global Master Repurchase Agreement), negociats amb la majoria de contraparts i que, a través de l'aportació de col·laterals, permeten que el risc incorregut es redueixi de manera significativa (G8 i G9).

Risc de mercat

Risc discrecional de mercat

Aquest risc sorgeix davant l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor en les posicions mantingudes en actius financers a causa de la variació dels factors de risc de mercat

(cotitzacions de renda variable, tipus d'interès, tipus de canvi o diferencials crediticis). Principalment, es genera a partir de les posicions de tresoreria i mercats de capitals i es poden gestionar mitjançant la contractació d'altres instruments financers.

El mesurament del risc discrecional de mercat principalment s'efectua utilitzant la metodologia VaR (*value at risk*), que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers. El VaR proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial esperada que presenta una posició a causa d'un moviment advers, però possible, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc de mercat. Aquesta estimació s'expressa en termes monetaris i es troba referida a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal especificat. Per fer-ho, es tenen en compte els diferents nivells dels factors de risc de mercat. Els límits de VaR són aprovats per la Comissió de Control de Riscos i s'apliquen granularment, de manera que el límit global se subdivideix en diferents límits per unitat i factor de risc i arriba a escala de cartera. A més dels límits de VaR, hi ha altres tipus de límits, entre els quals cal destacar els límits de sensibilitat, límits de nominal i límits *stop-loss*, que, al costat del VaR, permeten tenir una valoració completa del risc de mercat.

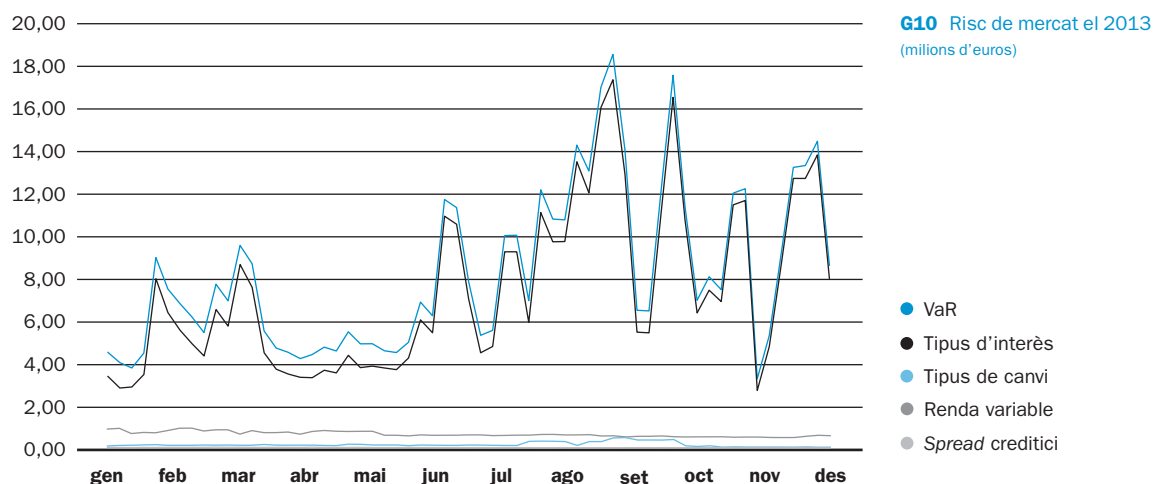
El seguiment dels riscos de mercat s'efectua diàriament i es reporten els nivells de risc existents i el compliment

dels límits establerts per a cada unitat, fet que permet percebre variacions en els nivells de risc a causa de variacions en els preus dels productes financers i per la seva volatilitat. La fiabilitat de la metodologia VaR utilitzada es comprova mitjançant tècniques de *backtesting*, amb què es verifica que les estimacions de VaR estan dins el nivell de confiança considerat.

El gràfic G10 presenta l'evolució durant l'any 2013 del VaR a un dia, amb un nivell de confiança del 99%, de l'àmbit de les activitats de mercat.

El control de riscos es complementa amb exercicis de simulació específics en situacions extremes de mercat (*stress testing*), en què s'analitzen diferents escenaris històrics i teòrics extrems i l'impacte que podrien tenir en la cartera de negociació.

En la taula T1 es mostra aquest anàlisi d'estrès per a la cartera de tresoreria.



T1 Resultats del test d'estrès en tancar el 2013 (en milions d'euros)

Escenari	Resultat
Escenari de crisi bancària 2008	(0,60)
Escenari d'estrès de deute sobirà	(7,09)
Escenari de baixa en paral·lel de la corba	(0,59)
Escenari d'aplanament de la corba	(1,35)
Escenari de puja en paral·lel de la corba	(1,18)
Escenari de puja del pendent de la corba	(0,20)

Risc estructural de tipus d'interès i liquiditat

Aquest risc deriva de l'activitat comercial permanent amb clients, així com d'operacions corporatives, i es desglossa en risc d'interès i de liquiditat. La seva gestió està destinada a proporcionar estabilitat al marge mantenint uns nivells de liquiditat i solvència adequats.

Risc de tipus d'interès

Aquest risc està causat per les variacions dels tipus d'interès, en el nivell o en el pendent de la corba de tipus, a què

estàn referenciades les posicions d'actiu, passiu o fora de balanç que, com que presenten desfasaments temporals per terminis de repreciaçió o venciment diferents, no estan afectades sincrònicament, cosa que podria repercutir en la robustesa i estabilitat dels resultats.

La gestió del risc d'interès s'aplica mitjançant un enfocament global d'exposició financera en l'àmbit del grup i implica la proposta d'alternatives comercials o de cobertura tendents a aconseguir objectius de negoci lligats amb la situació dels mercats, dins dels límits de risc establerts per al grup. Per mesurar aquest risc s'utilitzen diverses metodologies, com la de l'anàlisi de la sensibilitat del marge financer en l'horitzó d'un any davant variacions dels

tipus mitjançant tècniques estàtiques (*gap*) o dinàmiques (simulació), aquestes últimes tenint en compte diferents hipòtesis de creixement de balanç i canvis en el pendent de la corba de tipus d'interès.

Una altra tècnica utilitzada és la de l'anàlisi de la sensibilitat del valor net patrimonial a variacions de tipus d'interès mitjançant el *gap* de durada, per recollir l'efecte d'aquestes variacions en un horitzó temporal superior.

En el gràfic G11 es pot veure tant la sensibilitat del marge financer com la sensibilitat del valor net patrimonial a una variació de 100 punts bàsics dels tipus d'interès.

Risc de liquiditat

Es defineix com l'eventual incapacitat d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal, ja que no es disposa d'actius líquids o no es pot accedir als mercats per refinançar-los a un preu raonable. Aquest risc pot estar motivat per factors externs provocats per crisis financeres o sistèmiques, per problemes reputacionals o bé, internament, a causa d'una excessiva concentració de venciments de passius.

Banc Sabadell fa un seguiment diari de l'evolució dels actius líquids i manté una cartera diversificada d'aquests actius. Addicionalment, també s'analitza la qualitat de la cartera d'actius líquids considerant-ne la sensibilitat davant diferents escenaris de baixes de *rating* i de condicions de mercat. Finalment també s'efectuen projeccions per anticipar necessitats futures i es comprova recurrentment la capacitat de creació d'actius elegibles per al BCE.

Paral·lelament, s'analitza el *gap* de liquiditat considerant les previsible diferències entre entrades i sortides de fons en un horitzó de mitjà termini. Així mateix, es comprova de manera sistemàtica que la capacitat de finançament del grup als mercats de capitals garanteixi les necessitats a mitjà i llarg termini.

A aquest efecte, el grup manté actius diversos programes de finançament als mercats de capitals a mitjà i llarg termini, sota els quals es realitzen emissions de cèdules hipotecàries i deute sènior, entre altres. Així mateix, l'entitat també manté programes de pagarés domèstics i internacionals a curt termini que permeten assegurar una diversificació de les fonts de finançament. Finalment, també s'impulsen i desenvolupen nous mitjans de finançament, com ara les operacions de *repos* a llarg termini sobre bons titulitzats, que proporcionen instruments addicionals per facilitar la gestió del risc de liquiditat.

Addicionalment, el banc duu a terme regularment anàlisis d'estrès de liquiditat amb l'objectiu de poder avaluar les entrades i sortides de fons i el seu impacte sobre la posició sota diferents escenaris.

Dins d'aquest marc d'anàlisi, es disposa d'un pla de contingència per afrontar possibles situacions no esperades que poguessin implicar una necessitat immediata de fons. Un altre tipus d'estrès de liquiditat que es duu a terme consisteix a analitzar l'impacte que poden produir els moviments de preus de mercat en els col·laterals dipositats, ja sigui en mercats de futurs i opcions o bé deguts

a contractes de col·lateral (CSA i GMRA). Es consideren diferents escenaris per als factors de risc de mercat i se'n calcula l'impacte en liquiditat, tant en l'àmbit individual com conjunt.

Aquest pla, que es manté contínuament actualitzat, identifica aquells actius del banc que són susceptibles de fer-se líquids en el curt termini i defineix les línies d'actuació davant l'eventualitat d'haver d'aconseguir liquiditat addicional.

Risc operacional

El risc operacional sorgeix davant l'eventualitat de patir pèrdues per manca d'adequació o errades en processos, personal, sistemes interns o bé per esdeveniments externs imprevistos. Banc Sabadell presta una atenció especial a aquest tipus de risc i ha implantat, fins i tot, un marc de gestió, mesurament i control d'acord amb els requisits necessaris per optar a l'aplicació d'un model de càlcul avançat en el mesurament de capital regulatori per risc operacional.

La gestió efectiva del risc operacional està descentralitzada en els diferents gestors de processos que comprenen tota l'organització. Aquests processos es troben, tots ells, identificats al mapa de processos corporatiu, que facilita la integració de la informació segons l'estructura organitzativa. El grup compta amb una unitat central especialitzada en la gestió de risc operacional, les funcions principals de la qual són coordinar, supervisar i impulsar tant la identificació com la valoració i la gestió dels riscos que duen a terme els gestors de procés, sobre la base del model de gestió adoptat pel grup Banc Sabadell.

L'Alta Direcció i el Consell d'Administració s'impliquen directament i de manera efectiva en la gestió d'aquest risc, mitjançant l'aprovació del marc de gestió i la seva implantació que proposa el Comitè de Risc Operacional integrat per membres de l'Alta Direcció de diferents àrees funcionals de l'entitat, i assegurant que regularment es portin a terme auditories sobre l'aplicació del marc de gestió i la fiabilitat de la informació reportada, així com les proves de validació interna del model de risc operacional. La gestió del risc operacional es fonamenta en dues línies d'actuació:

- La primera es basa en l'anàlisi dels processos, la identificació dels riscos vinculats als processos que presenten una pèrdua potencial, la valoració qualitativa d'aquests processos i dels controls associats; tot això de manera conjunta entre els gestors de procés i la unitat central de risc operacional. El resultat és una valoració que permet conèixer l'exposició al risc a futur en termes de pèrdua esperada i pèrdua inesperada, així com anticipar tendències i planificar les accions mitigadores d'una manera orientada. Es complementa amb la detecció, el seguiment i la gestió activa del risc mitjançant l'ús d'indicadors clau del risc propiciant l'establiment d'avisos davant increments de l'exposició, la identificació de les causes que la generen, el mesurament de

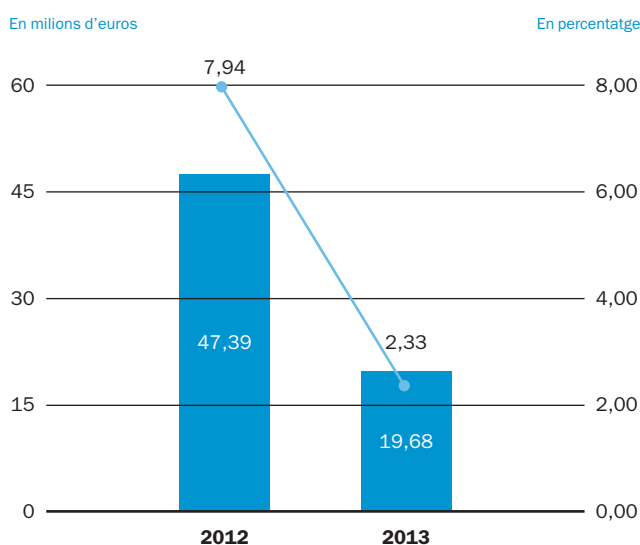
l'eficàcia dels controls i les millores efectuades.

Al mateix temps, es verifica que els processos identificats com a crítics de nivell elevat per una falta de servei tinguin definits i implantats plans de continuïtat de negoci específics. Sobre els riscos identificats s'estima qualitativament l'impacte reputacional que podria comportar el succés d'algun d'aquests.

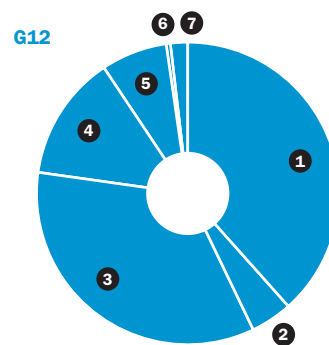
- La segona es fonamenta en l'experiència. Consisteix a recollir en una base de dades totes les pèrdues que es van produint a l'entitat, la qual cosa proporciona una informació de risc operacional esdevingut per línia de negoci i les causes que l'han originat, per poder actuar sobre elles i minimitzar-les. Addicionalment, aquesta informació permet contrastar la coherència entre les estimacions realitzades sobre pèrdues potencials i la realitat, tant en termes de freqüència com de severitat i millorar repetidament les estimacions sobre els nivells d'exposició.

Es disposa d'una base de dades històrica de pèrdues efectives per risc operacional amb dades des de l'any 2002, que s'actualitza contínuament a mesura que es va rebent informació de les pèrdues i de les recuperacions d'aquestes, tant per gestió pròpia com per assegurances contractades (G12 i G13).

G11 Risc de tipus d'interès estructural
(sensibilitat dels tipus d'interès)

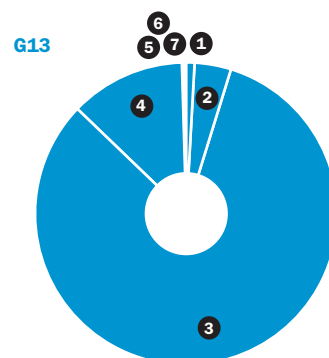


- Sensibilitat del marge financer (milions d'euros)
- % Sensibilitat del valor net patrimonial



Distribució d'esdeveniments de risc operacional (per import)

1	Clients, productes i pràctiques empresarials	38,41%
2	Danys en actius materials	4,46%
3	Execució, lliurament i gestió de processos	34,36%
4	Frau extern	13,40%
5	Frau intern	7,07%
6	Incidències en el negoci i errades en els sistemes	0,45%
7	Relacions laborals i seguretat en el lloc de treball	1,85%



Distribució d'esdeveniments de risc operacional (per nombre)

1	Clients, productes i pràctiques empresarials	0,88%
2	Danys en actius materials	3,90%
3	Execució, lliurament i gestió de processos	82,41%
4	Frau extern	12,34%
5	Frau intern	0,06%
6	Incidències en el negoci i errades en els sistemes	0,28%
7	Relacions laborals i seguretat en el lloc de treball	0,12%

Risc de compliment normatiu

La repercussió directa dels incompliments normatius en una pèrdua d'imatge davant els clients, el mercat, els empleats i els reguladors justifiquen la necessitat de gestionar el risc de compliment normatiu, entès com el risc de sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per incompliment de lleis, regulacions, normes internes i codis de conducta aplicables a l'activitat bancària.

Amb aquest objectiu, el grup té implantat un model de compliment normatiu que centralitza en la matriu la definició de polítiques, procediments i controls i delega al mateix temps en les filials i oficines de l'exterior l'execució d'aquests. És un model flexible, enfocat al risc, que s'adapta a l'estratègia del grup en cada moment i que aprofita les sinergies, especialment en aquells aspectes amb impactes complexos i globals que requereixen desenvolupaments tecnològics. El seu repte principal és l'homogeneïtzació dels nivells de control de compliment normatiu en el grup a través de l'establiment d'uns estàndards de compliment obligat, independentment de l'activitat o país en què el grup desenvolupa l'activitat.

Aquest model es fonamenta en sis eixos:

- **Tecnologia:** els requeriments i controls de compliment normatiu han d'estar integrats en els processos operatius i sistemes tecnològics del grup, per tal de reduir la discrecionalitat en el compliment de les normes vigents.
- **Formació:** el coneixement i la sensibilitat de les persones que executen els processos es reforcen a través d'un pla de formació centrat en aquells àmbits més sensibles o d'especial risc.
- **Procediments:** per a cada procés/producte es publiquen instruccions clares d'actuació.
- **Canals de comunicació:** hi ha canals habilitats per assegurar l'eficiència de qualsevol flux d'informació des de qualsevol àmbit de l'organització cap a compliment normatiu.
- **Programes de control i seguiment:** per assegurar l'ajust i compliment dels requeriments normatius vigents.
- **Procés d'aprovació de productes i normatives:** compliment normatiu participa en el procés d'aprovació de noves normatives i nous productes o procediments, i és indispensable la seva autorització per posar-los en marxa o llançar-los per garantir l'adequat ajust de l'activitat de l'entitat amb la normativa vigent.

El grup Banc Sabadell disposa d'una infraestructura de control adequada i reforçada en aquells àmbits amb risc alt de compliment normatiu, com són la prevenció contra el blanqueig de capitals i el finançament del terrorisme, l'abús de mercat, el Reglament intern de conducta i la protecció a l'inversor (MiFID). El 2013 han destacat per la seva rellevància les actuacions que es detallen a continuació:

- Actualització contínua dels sistemes de rastreig d'operacions sospitoses de blanqueig de capitals i de la política d'acceptació i coneixement de clients.
- Avanç en els plans de remediació dissenyats per complir les obligacions imposades per la Llei de prevenció de blanqueig de capitals.
- Ampliació i reforç de la transparència en les relacions amb els clients, tant en la fase de comercialització de productes com en la relació contractual. Publicació de comissions, despeses i interessos efectivament aplicats en els productes i serveis bancaris més practicats.
- Un increment de les mesures de protecció a l'inversor amb un nou model per avaluar la idoneïtat i la conveniència.
- Reforç de l'eina de detecció de possibles pràctiques d'abús de mercat amb la incorporació de nous paràmetres de risc amb l'objectiu d'ajustar la generació d'avisos i ampliar el patró de possibles conductes amb indicis de sospita.
- Reforç de la infraestructura de control del Reglament intern de conducta en l'àmbit del mercat de valors.
- Impuls i seguiment de la implantació del projecte Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).
- Implantació del model de compliment normatiu a les oficines procedents de l'adquisició d'actius procedents de BMN-Penedès a Catalunya i Aragó i inici de procés d'integració del grup Banco Gallego i SabadellSolbank (anteriorment Lloyds Bank Espanya).