

La millora en els fonamentals del grup es veu reflectida en la millora generalitzada de les qualificacions de les agències de ràting.

Fites de l'exercici

Al llarg de 2016 el grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc de gestió de riscos incorporant millores que el situen al nivell de les millors pràctiques del sector financer.

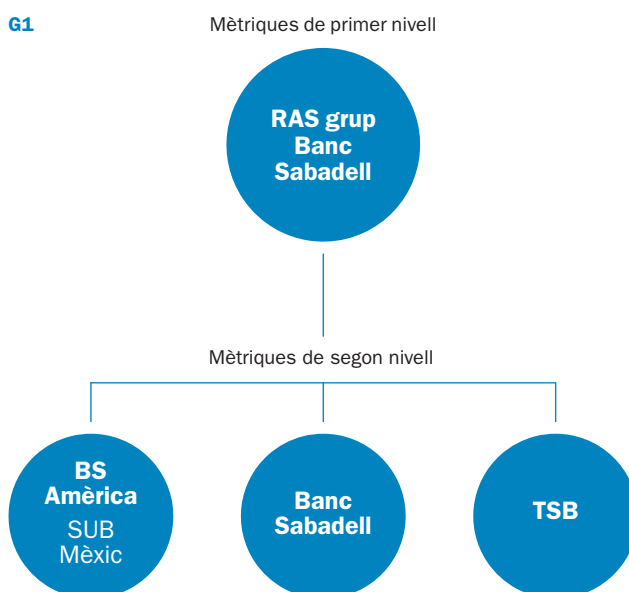
Enfortiment del Marc Estratègic de Riscos dotant-lo de més desplegament sectorial i geogràfic

El Marc Estratègic de Riscos del grup Banc Sabadell s'ha adaptat a la nova estructura del grup arran de la seva internacionalització. Amb la finalitat d'assegurar la consistència i un desplegament efectiu del *risk appetite statement* (RAS) o mètriques de gana de risc del grup a totes les àrees geogràfiques (G1).

D'aquesta manera, s'estableix un primer nivell que forma el RAS del grup que fixa objectius i límits en l'àmbit global, i es defineix un segon nivell que desplega els objectius i límits del primer nivell en les diferents àrees geogràfiques.

Durant el 2016 el grup ha seguit enfortint l'entorn de control desplegant el Marc Estratègic de Riscos a través de l'establiment de marcs de gestió i control específics per a la gestió i el control del risc vinculat al finançament de determinats segments, sectors i geografies. Aquests marcs tenen com a objectiu establir polítiques, eines i assignació d'actius en funció de la tipologia del risc i la geografia alineats amb el Marc Estratègic de Riscos del grup.

A més a més, durant el 2016 el grup ha desplegat el Marc Estratègic de Riscos a través de mètriques de segon nivell del RAS específiques per cartera, a fi d'establir objectius/límits per al seguiment de l'estoc i especialment de la nova producció.



Millora del perfil de risc del grup en l'exercici

El perfil de risc del grup durant l'exercici de 2016 millora en cinc dimensions fonamentals:

- 1 Internacionalització: després de l'adquisició durant el 2015 del banc britànic TSB, el grup Banc Sabadell ha enfortit durant el 2016 el seu procés de diversificació internacional, amb un creixement de l'exposició internacional de 641 milions d'euros. Aquest increment es concentra en diverses geografies com ara el Regne Unit, els Estats Units o Mèxic. Això eleva el pes de la cartera internacional del grup fins a un 32% de la cartera creditícia.
- 2 Concentració: reducció del risc de concentració tant individualment com sectorialment. Això va acompanyat d'una millora en la composició de la cartera, amb una reducció de més de 1.733 milions d'euros en el sector promotor i amb un augment de l'exposició en sectors de més qualitat creditícia.
- 3 Discriminació en l'àmbit dels preus: sistema de *pricing* ajustat al risc i amb procés d'assignació de costos, risc i capital en l'àmbit d'operació, assegurant el control d'adequació dels preus als riscos i costos incorreguts.
- 4 Reducció del risc problemàtic: intensa reducció d'actius problemàtics, per sobre de 2.960 milions d'euros, fet que suposa una reducció superior a la considerada en els objectius definits en el Pla Triple i a l'observada en els *peers* del grup en el mateix període.
- 5 Establiment de marcs de gestió específics per cartera, i millora constant de la gestió del risc de crèdit, incorporant les lliçons apreses durant la crisi econòmica i amb especial focus en la nova entrada.

La millora en els fonamentals del grup, principalment en termes de risc, es veu reflectida en la millora generalitzada de les qualificacions de les agències de ràting del deute sènior del banc el 2016.

Enfortiment de la governança de riscos i models interns de risc de crèdit

El Marc Estratègic de Riscos està emparat sota un marc de governança de riscos d'acord amb la normativa tant de l'àmbit europeu com estatal (concretament, el Reglament del Parlament Europeu CRR 575/2013, així com la Directiva CRD IV i la seva transposició al dret estatal a través de la Llei 10/2014, d'ordenació, supervisió i solvència de les entitats de crèdit).

Durant l'any 2016 el grup ha continuat reforçant la funció de control de riscos dotant-lo de més independència a través de la seva reordenació.

Així mateix, durant l'any 2016 el grup Banc Sabadell ha reforçat el marc de govern dels models interns de risc de crèdit. El grup compta amb uns sistemes de control de riscos adequats a les activitats de les unitats de negoci en què opera i al perfil de risc que es vol assumir. Aquests sistemes de control estan emmarcats en els procediments d'admissió, seguiment, mitigació o recuperació dels riscos enunciats anteriorment i són, al seu torn, supervisats.

L'avaluació de riscos també forma part de l'esquema de control, i s'estableix mitjançant avançades metodologies de mesurament. Referent a això, la CRR i la CRD IV estableixen els requeriments relatius a models interns per al càlcul de requeriments mínims de capital, i la Circular del Banc d'Espanya 4/2016, per al càlcul de provisions mitjançant models interns. El principi bàsic d'aquestes normatives i de la seva implementació en el banc consisteix a relacionar mitjançant els models interns, d'una manera més estreta, els requeriments de recursos propis i les provisions amb els riscos realment incorreguts i les seves expectatives de materialització futura. El banc disposa d'un sistema de tres línies de defensa per assegurar la qualitat i el control dels models interns i d'un procés de govern dissenyat específicament per a la gestió i el seguiment d'aquests models i el compliment normatiu amb la regulació i el supervisor.

Conscient que disposar d'una metodologia avançada permet valorar de manera fiable els riscos assumits i gestionar-los activament, Banc Sabadell disposa d'autorització IRB (*internal rating based*) des de 2008, i promou el desenvolupament dels diferents elements necessaris per completar els sistemes de mesurament del risc i les aplicacions que se'n desprenen.

Com a òrgans rellevants dins el marc de govern de models interns de risc, cal destacar el nou Comitè de Models, que se celebra amb periodicitat mensual i reforça el marc de govern dels models interns de risc de crèdit (gestió del risc, capital regulador i provisions), que se sustenta en els pilars següents:

- Gestió efectiva dels canvis en els models interns.
- Seguiment recurrent de l'entorn de models interns.
- *Reporting* regular, tant intern com extern.
- Eines de gestió de models interns.