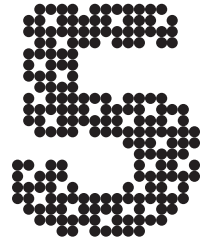


Riscos



- 101 Processos estratègics de gestió i control del risc
- 101 Principals fites 2019 en la gestió i el control de riscos
 - Taxonomia de riscos
 - Risc estratègic
 - Risc de crèdit
 - Risc financer
 - Risc operacional
- 103 Nova organització de la Direcció de Gestió de Riscos

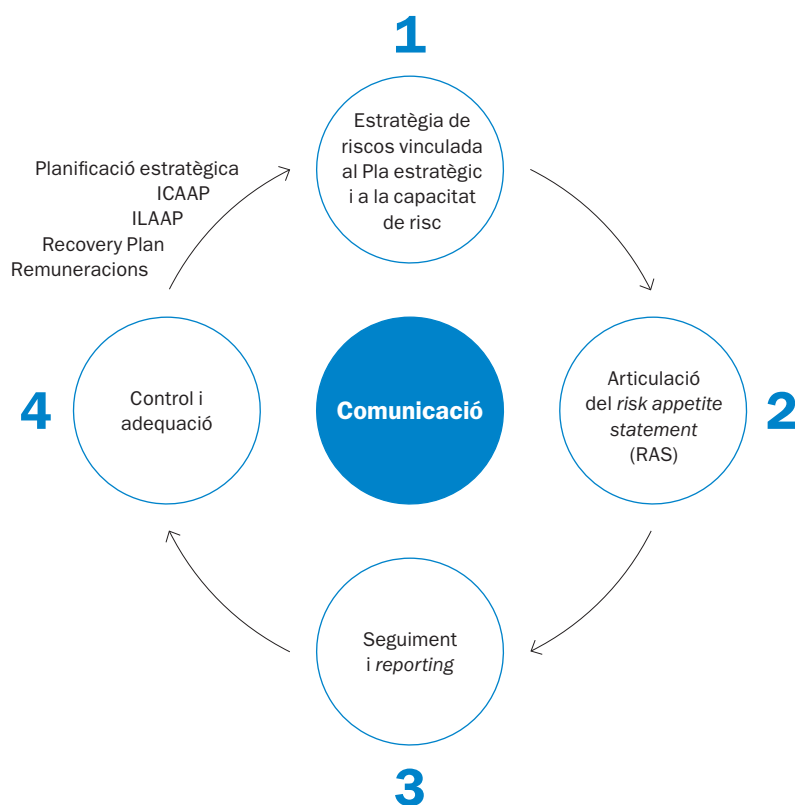
Enfortiment del marc global de riscos del grup, amb sòlids processos de govern, desplegament en l'àmbit de geografia i marcs de gestió i control de riscos per *portfolio*.

Al llarg de 2019 el grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen al nivell de les millors pràctiques del sector financer.

El grup segueix mantenint un perfil de risc mitjà-baix, d'acord amb l'apetència pel risc definida pel Consell d'Administració.

L'estratègia de riscos del grup es troba totalment implementada i vinculada al Pla estratègic i a la capacitat de risc del grup, i s'articula a través del *risk appetite statement* (RAS), pel qual es monitora, se segueix i es reporta la situació de tots els riscos rellevants i s'estableixen els sistemes de control i adequació necessaris per garantir-ne el compliment.

Processos estratègics de gestió i control del risc



Principals fites 2019 en la gestió i el control de riscos

Taxonomia de riscos

Durant el mes de març de 2019 el grup Banc Sabadell va aprovar una nova taxonomia de riscos per la qual s'estableixen i es defineixen riscos de primer i segon nivell (i subriscos o factors de risc) en funció de la seva naturalesa.

Aquesta taxonomia permet visibilitzar la gestió i el

control de determinats tipus de riscos, que, d'una altra manera, quedarien diluïts per la seva menor rellevància o per una menor capacitat de quantificació d'aquests.

L'aprovació d'aquesta taxonomia ha anat acompanyada, per als riscos rellevants d'aquesta, del reforç de mètriques de primer i segon nivells del RAS, tant a nivell grup com a nivell entitat i/o geografia.

A continuació es presenten, per als riscos de primer nivell identificats en la taxonomia de riscos del grup Banc Sabadell, els aspectes més destacables respecte a la seva gestió i les actuacions efectuades en l'exercici 2019.

Risc estratègic

Definició:

Risc que es produeixin pèrdues (o impactes negatius en general) com a conseqüència de la presa de decisions estratègiques o de la seva implementació posterior. També inclou la incapacitat d'adaptar el model de negoci del grup a l'evolució de l'entorn en què opera.

Principals fites de 2019:

(i) Estratègia i reputació:

- Indicadors del *guidance* 2019 del grup, que mostren nivells de compliment generalitzat al tancament anual.
- Manteniment a Espanya dels NPS durant el 2019, cosa que constitueix un dels avantatges competitiu del grup i millora els resultats del Service Quality Index. A TSB, millora continuada dels NPS del banc i de la banca mòbil, en la qual de fet es recuperen pràcticament els valors premigració.
- Arrencada de l'estratègia de transformació digital del grup, amb increments significatius en els principals indicadors de clients i vendes digitals.

(ii) TSB:

- Presentació el novembre de 2019 del seu nou Pla estratègic (2019-2022) amb l'objectiu posat en la millora de la rendibilitat, l'increment de la inversió creditícia, la seva aposta per la transformació digital, així com l'augment dels beneficis del banc i la millora de la seva experiència client.

(iii) Millora de la posició de capital:

- Millora de la ràtio CET1, que se situa en l'11,7% *fully-loaded* al tancament de 2019, on destaca la generació orgànica dins aquest increment. Compliment generalitzat pel que fa a capital vs. requeriments reguladors.
- Millora del *total capital*, que tanca el 2019 en un 15,0%, i de la *leverage ratio*, que passa del 4,54% al 4,75% interanual.
- En el tercer trimestre de 2019 es va dur a terme la primera titulització d'actius amb alliberament de capital gràcies a la transferència de risc, amb un impacte de 14 p.b. en la ràtio de capital.

(iv) Rendibilitat:

- El benefici net del grup puja a 768 milions d'euros en tancar el 2019. El ROE se situa en un 5,9%. Continua la fortalesa dels ingressos del negoci bancari del grup, a pesar de l'entorn de tipus d'interès. Bon comportament interanual de les comissions, que presenten un creixement del 7,6% impulsat per les comissions de serveis.
- Simultàniament, ha estat possible dur a terme actuacions que permeten establir els fonaments d'una major rendibilitat futura basada en el creixement dels ingressos *core*, principalment l'impuls a la digitalització i la desinversió en negocis no estratègics.

Risc de crèdit

Definició:

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.

Principals fites de 2019:

(i) Reducció d'actius problemàtics:

- Reducció de la ràtio d'actius problemàtics del 5,6% al 4,8% en termes interanuals. A més a més, la ràtio d'actius problemàtics nets / total actiu se situa en l'1,7% i s'elimina pràcticament l'exposició immobiliària problemàtica del balanç del grup.
- Reducció de la ràtio de morositat del grup, que se situa en el 3,83% respecte al 4,22% de desembre de 2018.

(ii) Concentració:

- Des del punt de vista sectorial, la cartera està ben diversificada, amb tendència a l'alça en aquells sectors de més qualitat creditícia. Reducció de l'exposició en *real estate* (el seu pes és un terç respecte al de 2014).
- Així mateix, en termes de concentració individual també s'han reduït les mètriques de risc de concentració de les grans exposicions, i ha millorat la qualificació creditícia en la composició dels *top*.
- Geogràficament, la cartera està posicionada en les regions més dinàmiques, tant en l'àmbit nacional com en l'internacional.
- El risc internacional continua representant quasi un terç de la cartera de crèdit, amb increments interanuals en totes les geografies rellevants (Mèxic: +7,9%, TSB: +3,2% i OFEX: +16,2%).

(iii) Evolució del crèdit a TSB:

- Positiva evolució del crèdit a TSB durant el segon semestre de l'any, amb la qual cosa es recupera el camí del creixement interanual. La inversió creditícia neta va créixer en virtut de l'elevat volum de sol·licituds d'hipoteques rebudes, cosa que es va traduir en més formalitzacions.
- Recuperació del crèdit tot mantenint el perfil de risc baix (més del 94% en hipoteques *retail* amb LTV mitjà del 44%) i millora de la composició de cartera reduint l'exposició en cartera *interest only* i *buy to let*.

Risc financer

Definició:

Possibilitat d'obtenció d'una rendibilitat inadequada o d'uns nivells de liquiditat insuficients que impedeixin el compliment dels requeriments i expectatives futures.

Principals fites de 2019:

(i) Sòlida posició de liquiditat:

- Sòlida posició de liquiditat on la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*) se situa, en tancar el 2019, en el 172% a nivell grup (184% excloent TSB i 231% en TSB), després de la devolució anticipada de 7.000 milions d'euros al BCE de la TLTRO II el 2019 i del pagament de 1.995 milions de lliures del TFS al Bank of England.
- La ràtio de *loan to deposits* en tancar el 2019 és del 99%, amb una estructura de finançament minorista equilibrada. Al llarg de 2019 Banc Sabadell ha complert el pla d'emissions que s'havia marcat amb un fort apetit inversor en el mercat, la qual cosa ha permès optimitzar els costos associats.
- Assolit al tancament anual el requeriment MREL, la ràtio del qual se situa per damunt dels requeriments reguladors.

(ii) Risc estructural de tipus d'interès:

- L'entitat ha seguit adaptant l'estructura de balanç a l'entorn actual i previst de tipus negatius en la zona euro, mostrant una gran resiliència davant les possibles baixades futures. La tendència en la cartera hipotecària a Espanya és incrementar l'ús dels tipus fixos. Per part del passiu, es compta amb una base de dipòsits de clients que permet traslladar tipus negatius als segments majoristes, i representa fins al 36% dels recursos.
- L'entitat ha continuat amb el programa d'adaptació a la transició dels índexs de referència després de l'entrada en vigor de la regulació europea sobre índexs de referència (BMR), i ha culminat amb èxit la introducció de l' *euro short term rate* a l'octubre i la implantació de la metodologia híbrida de l'EURIBOR.

Risc operacional

Definició:

El risc operacional es defineix com el risc de tenir pèrdues com a conseqüència d'errades o falta d'adequació de persones, processos o sistemes, o per esdeveniments externs imprevistos.

Principals fites de 2019:

(i) Funció tecnològica:

- Any de focus especial, el 2019 ha estat un any transformacional en la funció tecnològica del grup, amb nova estructura organitzativa i enrobustint especialment el marc de control i gestió de riscos de la funció tecnològica (noves metodologies, procediments i polítiques). Millora de la configuració del *mainframe* sobre la base de principis d'alta disponibilitat (qualitat del servei i resiliència).
- Estabilització de la plataforma tecnològica de TSB, amb recuperació de nivells premigració en resultats de qualitat del servei a clients.

(iii) PSD2:

- Entrada en vigor de PSD2, cosa que ha fet modificar lleugerament el perfil de risc des del punt de vista d'exposició a frau i risc operacional.

Nova organització de la Direcció de Gestió de Riscos

La Direcció de Gestió de Riscos i la Direcció de Transformació d'Actius s'han integrat per adequar l'estructura a les noves necessitats, aprofitar l'experiència i el coneixement de cada una i aconseguir quatre objectius fonamentals:

- Incrementar la gestió proactiva del *portfolio management* i l'estratègia d'inversió de la cartera de crèdit accionant les palanques necessàries per assegurar la rendibilitat adequada de les carteres de crèdit.
- Assumir models de riscos i adoptar les metodologies necessàries per a la comercialització de productes de finançament en canals digitals que requereixen models de decisió i processos completament digitalitzats.
- Accelerar la rotació dels actius immobiliaris o participats procedents de la cartera d'actius no productius.
- Impulsar una gestió dels actius improductius eficaç i eficient.

Vegeu més detalls sobre la cultura corporativa de riscos, el marc global de riscos, l'organització global de la funció de riscos i els principals riscos financers i no financers en la nota 4, Gestió de riscos, dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2019.