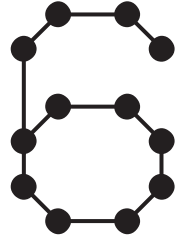


# Riscos



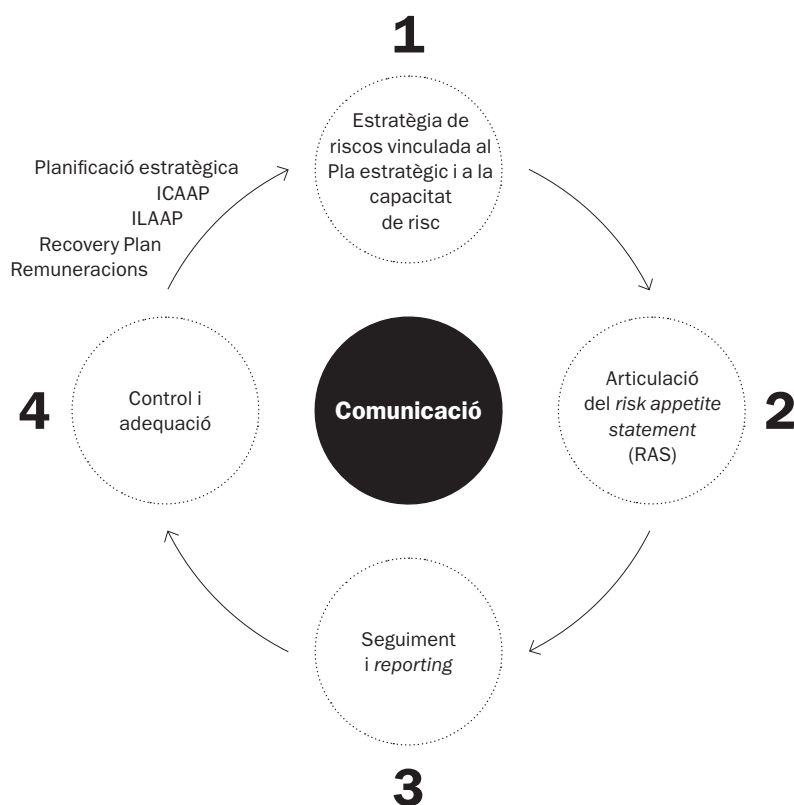
- 115 Processos estratègics de gestió i control del risc
- 115 Principals fites 2020 en la gestió i el control de riscos
  - Risc estratègic
  - Risc de crèdit
  - Risc financer
  - Risc operacional

# Al llarg de 2020 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 2020 en la gestió i el control de riscos

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 actuacions en l'exercici 2020:

## 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 2020:

#### (i) Estratègia i reputació:

— Manteniment d'un posicionament destacat en l'acompanyament a clients durant la crisi sanitària i la transició cap a un model més digital.

#### (ii) TSB:

— Presentació en el quart trimestre de 2020 del projecte d'acceleració del procés de reestructuració, amb l'objectiu posat en la millora de la rendibilitat. En aquest sentit, el projecte permetrà un estalvi en costos recurrents, cosa que permetrà arribar al *break-even* abans del previst.

#### (iii) Millora de la posició de capital:

— Millora de la ràtio CET1, que se situa en l'12,0% *fully-loaded* al tancament de 2020, on destaca la generació orgànica dins aquest increment. Compliment generalitzat a nivell de capital *vs.* requeriments reguladors.

— Millora també el *total capital*, que tanca el 2020 en un 15,9%, i la *leverage ratio*, que passa del 4,75% al 5,05% interanual (en termes *fully-loaded*).

#### (iv) Rendibilitat:

— El benefici net del grup puja a 2 milions d'euros en tancar el 2020. Continua la fortalesa dels ingressos del negoci bancari del grup, l'evolució dels quals s'apropa a nivells precrisi.

— Durant l'exercici s'han dut a terme actuacions que permeten establir els fonaments d'una major rendibilitat futura. En aquest sentit, destaca el llançament d'un nou programa d'eficiència, que inclou iniciatives orientades a incrementar la digitalització del servei al client i projectes de reestructuració i simplificació organitzativa.

## 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 2020:

#### (i) Reducció d'actius problemàtics:

— Descens de la ràtio de morositat en l'any, del 3,83% al 3,60%, per les menors entrades i la gestió activa de la morositat, després d'un lleu repunt en el segon trimestre de 2020, així com per les vendes de cartera efectuades en el quart trimestre de 2020.

— Reducció de la ràtio d'actius problemàtics nets / total actiu, que ha passat d'un 1,7% de tancament de 2019 a un 1,4%.

#### (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 alhora 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 internacional.

— El risc internacional continua representant quasi un terç de la cartera de crèdit, amb increments interanuals en les geografies més rellevants (Mèxic i TSB).

#### (iii) Evolució del crèdit:

— El crèdit viu continua creixent interanualment en totes les geografies, amb creixements anuals d'un +13,0% a Mèxic, +7,1% a TSB i +3,2% a Espanya.

— A Espanya, els préstecs ICO concedits a grans empreses, pimes i autònoms van ser el catalitzador del creixement del crèdit viu en el segon trimestre, seguit d'una progressiva recuperació i consolidació de la concessió a particulars en el tercer trimestre. També destaca que el venciment d'un volum important de les moratòries concedides no ha tingut impacte en la qualitat creditícia.

#### (iv) Evolució del crèdit a TSB:

— A TSB, totes les categories de préstecs han mostrat un creixement sòlid després del primer confinament per la COVID-19. El creixement en hipoteques es va beneficiar d'una major activitat del mercat hipotecari, així com de la resiliència operacional de TSB per absorbir l'increment de la demanda. Repunt del crèdit al consum i dels préstecs sense garantia després de l'aixecament de les restriccions de confinament. Pel que fa al crèdit a empreses, creixement per la demanda d'acord amb l'esquema de préstecs garantits pel Govern (Bounce Back Loans programme), especialment en el segon trimestre de 2020.

## 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 2020:

#### (i) Sòlida posició de liquiditat:

- Sòlida posició de liquiditat en què la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*) se situa en tancar el 2020 en el 198% a nivell grup (218% excloent TSB i 201% a TSB), després d'haver optimitzat les fonts de finançament amb l'accés als nous finançaments de llarg termini del BCE (TLTRO III) per un import total de 27.000 milions d'euros.
- La ràtio de *loan to deposits* en tancar el 2020 és del 98%, amb una estructura de finançament minorista equilibrada. Al llarg de 2020 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 de tipus negatius en la zona euro i ha mostrat una gran resiliència davant les possibles baixades futures. Continua la tendència en la cartera hipotecària a Espanya incrementant 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.
- 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 les fites marcades en relació amb els mercats tant d'euro com de les altres divises afectades (USD i GBP principalment).

## 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 2020:

#### (i) Funció tecnològica:

- Increment rellevant de l'ús de canals digitals/desassistits tant en volum com en tipologia de transaccions derivat principalment dels efectes de la pandèmia de COVID-19. Aquest increment de la transaccionalitat, en general, no s'ha vist reflectit en un increment proporcional de les pèrdues associades a aquest tipus de canals, per la qual cosa es considera que l'entorn de control ha funcionat adequadament.
- També s'ha produït un canvi en el perfil de risc associat a l'execució dels processos interns, ja que hi ha hagut un canvi en les maneres de treballar per la necessitat d'implementar solucions de teletreball, de manera que s'han hagut d'implementar controls específics per a la protecció dels empleats i la informació que gestionen des dels seus domicilis, i per això s'ha fet un desplegament de dispositius corporatius (portàtils) que facilitin la feina i que disposin de les mesures de seguretat adequades.

#### (ii) Protocols COVID-19:

- Activació dels diferents protocols i plans previstos en cada una de les geografies del grup per a casos de pandèmia i de contingència. Aquests protocols s'han revisat i actualitzat d'acord amb el seguiment de l'evolució i la propagació de la COVID-19 i la seva afectació al grup. Aquesta activació ha permès una gestió anticipativa dels riscos operacionals potencials que es puguin derivar de la situació i preparar les diferents entitats per adaptar tant els seus sistemes, processos i activitats com els productes i serveis oferts, minimitzant l'exposició a riscos i desenvolupant i implantant noves oportunitats, com ara les ajudes promogudes per organismes oficials, governamentals, del sector o de les mateixes entitats.

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 en la nota 4, Gestió de riscos, dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2020.