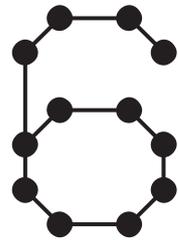


# Riesgos



115 Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo

115 Principales hitos 2020 en la gestión y control de riesgos

Riesgo estratégico

Riesgo de crédito

Riesgo financiero

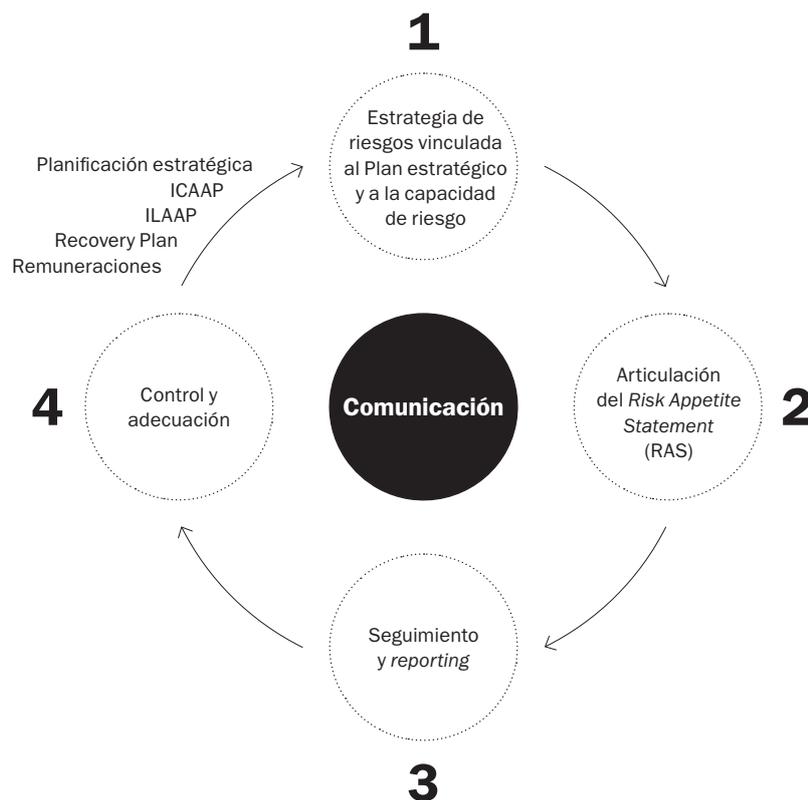
Riesgo operacional

# Durante 2020 el Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco global de riesgos incorporando mejoras que lo sitúan en línea con las mejores prácticas del sector financiero.

El grupo sigue manteniendo un perfil de riesgo medio bajo, de manera acorde al apetito al riesgo definido por el Consejo de Administración.

La estrategia de riesgos del grupo se encuentra totalmente implementada y vinculada al Plan Estratégico y a la capacidad de riesgo del grupo, articulándose a través del *Risk Appetite Statement* (RAS), por el que se monitoriza, sigue y reporta la situación de todos los riesgos relevantes, estableciéndose los sistemas de control y adecuación necesarios para garantizar su cumplimiento.

## Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo



## Principales hitos 2020 en la gestión y control de riesgos

A continuación se presenta, para los riesgos de primer nivel identificados en la taxonomía de riesgos del Grupo Banco Sabadell, los aspectos más destacables con respecto a su gestión y actuaciones en el ejercicio 2020.

## Riesgo estratégico

### Definición:

Riesgo de que se produzcan pérdidas (o impactos negativos en general) como consecuencia de la toma de decisiones estratégicas o de su posterior implementación. También incluye la incapacidad de adaptar el modelo de negocio del grupo a la evolución del entorno en el que opera.

### Principales hitos 2020:

#### (i) Estrategia y reputación:

— Mantenimiento de un posicionamiento destacado en el acompañamiento a clientes durante la crisis sanitaria y la transición hacia un modelo más digital.

#### (ii) TSB:

— Presentación en el cuarto trimestre de 2020 del proyecto de aceleración del proceso de reestructuración, con el objetivo puesto en la mejora de la rentabilidad. En este sentido, el proyecto permitirá un ahorro en costes recurrentes, permitiendo alcanzar el *break-even* antes de lo previsto.

#### (iii) Mejora de la posición de capital:

— Mejora de la ratio CET1, que se sitúa en el 12,0%, *fully-loaded* a cierre de 2020, y destacando la generación orgánica dentro de este incremento. Cumplimiento generalizado a nivel de capital *vs.* requerimientos regulatorios.

— Mejora, asimismo, del *total capital*, que cierra 2020 en un 15,9%, y de la *leverage ratio*, que pasa del 4,75% al 5,05% interanual (en términos *fully-loaded*).

#### (iv) Rentabilidad:

— El beneficio neto del grupo asciende a 2 millones de euros al cierre de 2020. Continúa la fortaleza de los ingresos del negocio bancario del grupo, cuya evolución se acerca a niveles precrisis.

— A lo largo del ejercicio se han realizado actuaciones que permiten sentar los fundamentos de una mayor rentabilidad futura. En este sentido, destaca el lanzamiento de un nuevo programa de eficiencia que incluye iniciativas orientadas a incrementar la digitalización del servicio al cliente, así como proyectos de reestructuración y simplificación organizativa.

## Riesgo de crédito

### Definición:

Eventualidad de que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago por parte de los acreditados, así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la calidad crediticia de los mismos.

### Principales hitos 2020:

#### (i) Reducción de activos problemáticos:

— Descenso de la ratio de morosidad en el año, del 3,83% al 3,60%, por las menores entradas y la gestión activa de la morosidad, tras un leve repunte en el segundo trimestre de 2020, así como por las ventas de cartera realizadas en el cuarto trimestre de 2020.

— Reducción de la ratio de activos problemáticos netos / total activo, pasando del 1,7% de cierre de 2019 a un 1,4%.

#### (ii) Concentración:

— Desde el punto de vista sectorial, la cartera está bien diversificada, con tendencia al alza en aquellos sectores de mayor calidad crediticia. Reducción de la exposición en *real estate* (siendo su peso un tercio respecto al de 2014).

— Asimismo, en términos de concentración individual, también se han reducido las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones, a la par que mejorado la calificación crediticia en la composición de los TOP.

— Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional.

— El riesgo internacional sigue representando casi un tercio de la cartera de crédito, con incrementos interanuales en las geografías de mayor relevancia (México y TSB).

#### (iii) Evolución del crédito:

— El crédito vivo sigue creciendo interanualmente en todas las geografías, con crecimientos anuales del +13,0% en México, +7,1% en TSB y +3,2% en España.

— En España, los préstamos ICO concedidos a grandes empresas, pymes y autónomos fueron el catalizador del crecimiento del crédito vivo en el segundo trimestre, seguido de una progresiva recuperación y consolidación de la concesión a particulares en el tercer trimestre. Destaca, asimismo, que el vencimiento de un volumen importante de las moratorias concedidas no ha tenido impacto en la calidad crediticia.

#### (iv) Evolución del crédito en TSB:

— En TSB, todas las categorías de préstamos han mostrado un sólido crecimiento tras el primer confinamiento por el COVID-19. El crecimiento en hipotecas se benefició de una mayor actividad del mercado hipotecario, así como de la resiliencia operacional de TSB para absorber tal incremento de la demanda. Repunte del crédito al consumo y de los préstamos sin garantía tras el levantamiento de las restricciones de confinamiento. A nivel de crédito a empresas, crecimiento por la demanda bajo el esquema de préstamos garantizados por el Gobierno (Bounce Back Loans programme), especialmente en el segundo trimestre de 2020.

## Riesgo financiero

### Definición:

Posibilidad de obtención de una rentabilidad inadecuada o de unos niveles de liquidez insuficientes que impidan el cumplimiento de los requerimientos y expectativas futuras.

### Principales hitos 2020:

#### (i) Sólida posición de liquidez:

- Sólida posición de liquidez donde la ratio LCR (*liquidity coverage ratio*) se sitúa a cierre de 2020 en el 198% a nivel grupo (218% excluyendo TSB y 201% en TSB), tras haber optimizado las fuentes de financiación con el acceso a las nuevas financiaciones de largo plazo del BCE (TLTRO III) por un importe total de 27.000 millones de euros.
- La ratio de *loan to deposits* a cierre de 2020 es del 98%, con una estructura de financiación minorista equilibrada. A lo largo de 2020 Banco Sabadell ha cumplido con el plan de emisiones que se había marcado, con un fuerte apetito inversor en el mercado, lo que ha permitido optimizar los costes asociados.
- Alcanzando a cierre anual el requerimiento MREL, cuya ratio se sitúa por encima de los requerimientos regulatorios.

#### (ii) Riesgo estructural de tipo de interés:

- La entidad ha seguido adaptando la estructura de balance al entorno actual de tipos negativos en la zona euro, mostrando una gran resiliencia ante las posibles bajadas futuras. Continúa la tendencia en la cartera hipotecaria en España incrementando el uso de los tipos fijos. Por parte del pasivo se cuenta con una base de depósitos de clientes que permite trasladar tipos negativos a los segmentos mayoristas.
- La entidad ha continuado con el programa de adaptación a la transición de los índices de referencia tras la entrada en vigor de la regulación europea sobre índices de referencia (BMR), habiendo culminado con éxito los hitos marcados en relación con los mercados tanto de euro como de las otras divisas afectadas (USD y GBP, principalmente).

## Riesgo operacional

### Definición:

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas como consecuencia de fallos o falta de adecuación de personas, procesos o sistemas o por eventos externos imprevistos.

### Principales hitos 2020:

#### (i) Función tecnológica:

- Incremento relevante del uso de canales digitales/desasistidos tanto en volumen como en tipología de transacciones, derivado principalmente de los efectos de la pandemia de COVID-19. Este incremento de la transaccionalidad, en general, no se ha visto reflejado en un incremento proporcional de las pérdidas asociadas a este tipo de canales, por lo que se considera que el entorno de control ha funcionado adecuadamente.
- También se ha producido un cambio en el perfil de riesgo asociado a la ejecución de los procesos internos, ya que ha habido un cambio en las formas de trabajar debido a la necesidad de implementar soluciones de teletrabajo, por lo que se han tenido que implementar controles específicos para la protección de los empleados y la información que manejan desde sus domicilios, realizando un despliegue de dispositivos corporativos (portátiles) que faciliten el trabajo y que dispongan de las medidas de seguridad adecuadas.

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

- Activación de los distintos protocolos y planes previstos en cada una de las geografías del grupo para casos de pandemia y de contingencia. Dichos protocolos se han revisado y actualizado de acuerdo con el seguimiento de la evolución y propagación de la COVID-19 y su afectación al grupo. Esta activación ha permitido una gestión anticipativa de los riesgos operacionales potenciales que se pudieran derivar de la situación y preparar a las distintas entidades para adaptar tanto sus sistemas, procesos y actividades como los productos y servicios ofrecidos, minimizando la exposición a riesgos y desarrollando e implantando nuevas oportunidades de los mismos, como, por ejemplo, las ayudas promovidas por organismos oficiales, gubernamentales, del sector o de las propias entidades.

Véase mayor detalle sobre la cultura corporativa de riesgos, el marco global de riesgos y la organización global de la función de riesgos, así como los principales riesgos, en la nota "4 - Gestión de riesgos" de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2020.