

- 97 Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo
- 97 Principales hitos 2021 en la gestión y control de riesgos
 - Riesgo estratégico
 - Riesgo de crédito
 - Riesgo financiero
 - Riesgo operacional
 - Riesgo de cumplimiento normativo

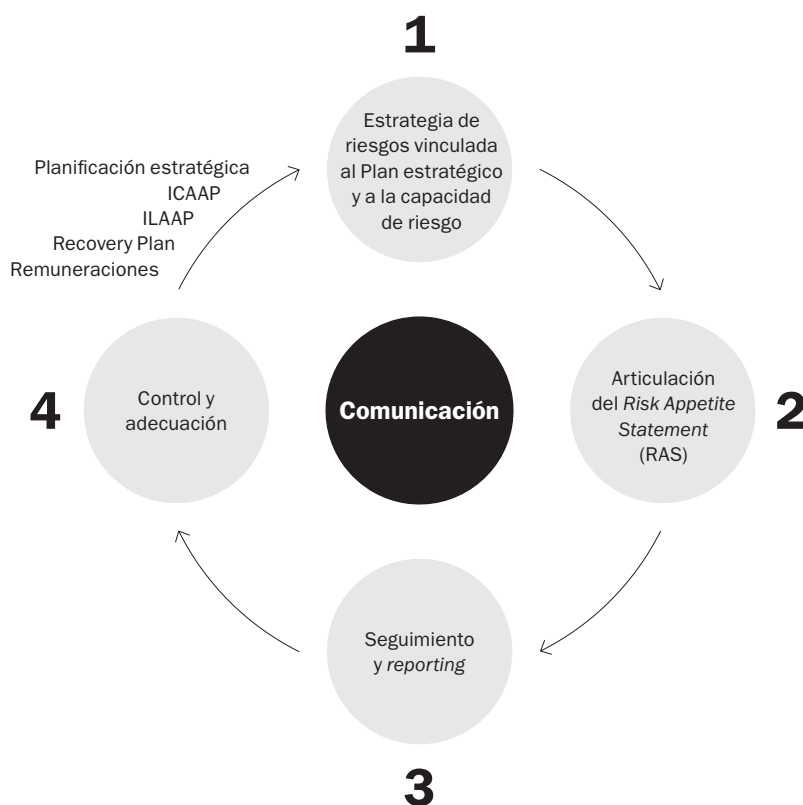
Durante 2021 el Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco global de riesgos incorporando mejoras que lo sitúan en línea con las mejores prácticas del sector financiero.

Durante 2021 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 2021 en la gestión y control de riesgos

A continuación, se presentan, 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 2021:

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 2021:

(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

- A lo largo del ejercicio 2021 TSB ha ido completando las acciones de su Plan Director para la mejora de la rentabilidad y la eficiencia.

(iii) Mejora de la posición de capital

- Mejora de la ratio CET1, que se sitúa en el 12,22 % *fully-loaded* a cierre de 2021, destacando la generación orgánica dentro de este incremento. Cumplimiento generalizado a nivel de capital frente a los requerimientos regulatorios.
- Mejora asimismo del Total Capital, que cierra 2021 en un 17,65 %, y de la *leverage ratio*, que pasa del 5,04 % al 5,81 % interanual (en términos *fully-loaded*).

(iv) Rentabilidad

- El beneficio neto del grupo asciende a 530 millones de euros al cierre de 2021. Continúa la fortaleza de los ingresos del negocio bancario del grupo cuya evolución se acerca a niveles pre-crisis.
- A lo largo del ejercicio 2021 destaca el lanzamiento de un conjunto de iniciativas de eficiencia en España que permitirán ahorrar en costes recurrentes, entre las cuales destaca una mayor digitalización del servicio al cliente y la reingeniería de procesos.

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 2021:

(i) Activos problemáticos

- Leve incremento de la ratio de morosidad en el año, del 3,6 % al 3,7 % debido principalmente a una mayor entrada por cambios regulatorios en TSB y por recompra de carteras de dudosos en España.

(ii) Concentración

- Desde el punto de vista sectorial, cartera de crédito diversificada y con una exposición limitada a los sectores con mayor sensibilidad al COVID-19 y con tendencia descendente.
- Asimismo, en términos de concentración individual, se mantiene la tendencia decreciente en las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones tanto por una menor exposición (numerador) como por un aumento del capital (denominador). La calificación crediticia de los TOP se ve afectada, aunque no de forma significativa, por un deterioro de balances, derivado de la crisis sanitaria.
- Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional. El riesgo internacional sigue representando cerca de un tercio de la cartera de crédito

(iii) Evolución del crédito

- El crédito vivo sigue creciendo interanualmente en todas las geografías con crecimientos anuales del +2,3 % en España, +19,1 % en TSB, y del +5,6 % en México.
- En España, el crecimiento interanual se ha apoyado principalmente en el crédito comercial a empresas, pymes y autónomos y en el aumento de hipotecas a particulares. Asimismo, se observa dinamismo en la cartera de *project finance*, con especial tracción en proyectos sostenibles.

(iv) Evolución del crédito en TSB

- En TSB, todas las categorías de préstamos han mostrado un sólido crecimiento, especialmente en hipotecas. 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.

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 2021:

(i) Sólida posición de liquidez

- Sólida posición de liquidez donde la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) se sitúa a cierre del 2021 en el 221 % a nivel grupo (194 % en la UGL TSB y 254 % en Banco Sabadell España) y la ratio NSFR (Net Stable Funding Ratio) en 141 % a nivel grupo (149 % en la UGL TSB y 137 % en Banco Sabadell España) ambos a cierre del 2021, 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 32.000 millones de euros y con el Bank of England (TFSME) por un importe de 6.545 millones de euros así como manteniendo una generación creciente de Gap comercial en el ejercicio 2021.
- La ratio de *loan to deposits* a cierre del 2021 es del 96,3 % con una estructura de financiación minorista equilibrada.
- Adicionalmente, en mercado de capitales, a lo largo del ejercicio 2021 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.

(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 del 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, sistemas y a causa de eventos externos imprevistos.

Principales hitos 2021:

(i) Transformación digital

- Incremento sostenido 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 y del cambio en el modelo de negocio, principalmente en el ámbito de particulares. Este incremento de la transaccionalidad, en general, sigue sin reflejar incrementos proporcionales de las pérdidas asociadas a este tipo de canales, por lo que se considera que el entorno de control viene funcionando adecuadamente.
- La implementación y adopción del teletrabajo, también derivadas del COVID-19, también provocó un cambio en el perfil de riesgo asociado a la ejecución de procesos internos y se debieron implementar controles específicos orientados a la protección del empleado y la información, incorporando la adopción masiva de portátiles corporativos securizados que han demostrado su eficacia, al no detectarse eventos ni incidentes relacionados con esta nueva situación y forma de trabajar.

(ii) Transformación del modelo de negocio

- A raíz de los cambios y adaptaciones realizadas con motivo del COVID-19 y dentro del nuevo Plan Estratégico, se ha acelerado el proceso de cambio y transformación hacia un modelo de negocio digital, en que la relación con el cliente ha evolucionado hacia un mayor uso de los canales no presenciales y, en consecuencia, la disminución de la red de oficinas.
- Tal proceso de cambio ha impulsado la adaptación de los sistemas, procesos y actividades de la entidad, velando por la robustez del entorno de control existente, minimizando la exposición a riesgos y desarrollando e implantando nuevas oportunidades surgidas de la transformación asociada al nuevo modelo de negocio.

Riesgo de cumplimiento normativo

Definición:

El riesgo de cumplimiento normativo, enmarcado dentro de riesgo operacional, se define como la posibilidad de incurrir en sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas internas y códigos de conducta aplicables a la actividad bancaria, minimizando la posibilidad de que el incumplimiento normativo se produzca y asegurando que los incumplimientos que puedan producirse sean identificados, reportados y solucionados con diligencia.

Principales hitos 2021:

(i) Promoción de una cultura ética y de cumplimiento entre los empleados

- Diseño y aprobación del nuevo Código de Conducta.
- Potenciación de la Escuela Regulatoria para cubrir las necesidades formativas de los empleados en una modalidad de fácil consumo en cada una de sus aulas: Aula reguladores y supervisores, Aula Ética y Conducta, Aula Venta y Contratación de Productos y Servicios, Aula prevención del blanqueo y financiación del terrorismo, Aula Protección de Datos y Espacio SAC (Servicio Atención al Cliente).

(ii) Planificación y seguimiento

- La función de Cumplimiento establece, aplicando el principio de proporcionalidad de acuerdo con la naturaleza, volumen y complejidad de sus actividades, un Programa de Cumplimiento Normativo en el que se incluye una planificación detallada de sus actividades. Este programa abarca todos los servicios prestados y las actividades realizadas por la entidad y define sus prioridades en función de la evaluación del riesgo de cumplimiento normativo y de forma coordinada con la función de Control de Riesgos.
- Para garantizar la efectividad del Programa se han elaborado dos Planes de Seguimiento Semestral, que recogen dos tipos de informaciones: las que ilustran las actividades desarrolladas desde una perspectiva cuantitativa, con KPI vinculados a la ejecución operativa del programa y las que versan sobre variables cualitativas.
- Se ha llevado a cabo el plan de acción requerido para implantar en el banco las nuevas obligaciones del Real Decreto-ley 7/21, que transpone la 5ª Directiva de la UE de prevención del blanqueo de capitales y de la financiación del terrorismo.

(iii) Relación con los supervisores

- La dirección mantiene interacción constante con las principales autoridades supervisoras de la actividad del banco.

- Se han atendido todos los requerimientos recibidos de los diferentes supervisores en los plazos establecidos.

(iv) Incorporación del Servicio de Atención al Cliente a la Dirección de Cumplimiento Normativo

- En mayo de 2021, como consecuencia de la nueva estructura diseñada y alineado con las nuevas Guías de Banco de España publicadas en julio del 2021, el Servicio de Atención al Cliente se incorpora a la Dirección de Cumplimiento Normativo iniciando un proceso de adaptación a su organización y funcionamiento.

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 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.