

- 92 Processos estratègics de gestió i control del risc
- 92 Principals fites del 2022 en la gestió i el control dels riscos
 - Risc estratègic
 - Risc de crèdit
 - Risc financer
 - Risc operacional
 - Risc de compliment normatiu

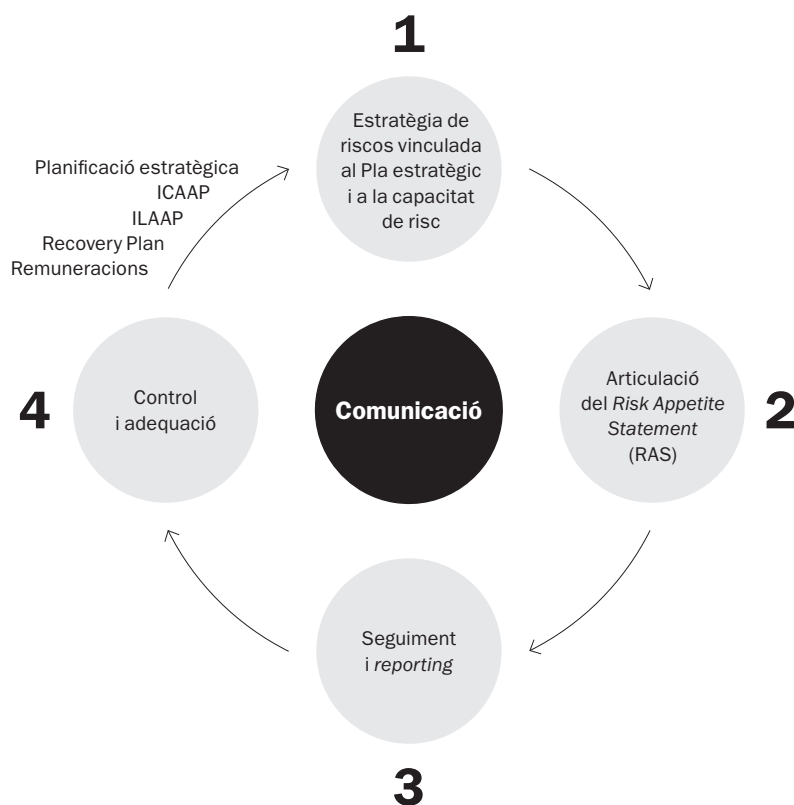
Durant el 2022 el grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen en línia amb les millors pràctiques del sector financer.

El grup continua 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 està 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 del 2022 en la gestió i el control dels 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 2022:

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.

Fites principals del 2022:

(i) Estratègia i reputació

- Acompanyament a clients en la transició cap a un model més digital i l'adopció de bones pràctiques i iniciatives de més protecció al consumidor.
- S'ha culminat el Pla d'eficiència, amb una reducció important dels costos que ha contribuït a una millora de la ràtio d'eficiència i uns beneficis superiors als que es van publicar al mercat com a objectiu per a l'any 2023.
- L'evolució del negoci i els resultats de l'entitat es veuen reflectits en diversos indicadors reputacionals, incloent-hi l'evolució borsària de l'acció, que s'ha situat per sobre de la mitjana de les entitats espanyoles.

(ii) TSB

- Al llarg de l'exercici 2022, TSB ha anat completant les accions del seu Pla director per a la millora de la rendibilitat i l'eficiència.

(iii) Millora de la posició de capital

- Millora de la ràtio CET1, que se situa en el 12,55% *fully-loaded* al tancament del 2022, destacant la generació orgànica dins aquest increment. Compliment generalitzat pel que fa al capital davant dels requeriments reguladors.
- Es manté el Total Capital, que tanca el 2022 en un 17,02%, i disminueix la *leverage ratio*, que passa del 5,81% al 4,59% interanual (en termes *fully-loaded*).

(iv) Rendibilitat

- El benefici net del grup puja a 859 milions d'euros al tancament del 2022. Cal destacar el bon comportament del resultat *core* (marge d'interessos més comissions menys costos), que presenta un avenç del 26,3% interanual, derivat de la bona evolució del marge d'interessos i el creixement de les comissions, així com de la reducció dels costos.
- El grup ha obtingut un ROTE al tancament de l'exercici del 7,8%, de manera que ha superat les previsions realitzades al maig del 2021 d'obtenir un ROTE >6% el 2023.

Risc de crèdit

Definició:

Eventualitat del fet 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.

Fites principals del 2022:

(i) Actius problemàtics

- Descens de la ràtio de morositat durant l'any, del 3,7% al 3,4% a causa de la reducció dels actius classificats en l'*stage* 3 per una millora de la qualitat creditícia.

(ii) Concentració

- Des del punt de vista sectorial, cartera de crèdit diversificada i amb una exposició limitada als sectors amb més sensibilitat en l'entorn actual i amb tendència descendent.
- Així mateix, en termes de concentració individual, les mètriques de risc de concentració de les grans exposicions, tot i mostrar una certa tendència a l'alça, es mantenen al nivell de l'apetència. La qualificació creditícia dels TOP mostra una millora rellevant, un cop incorporats els balanços més actuals, on es dilueix l'impacte de la crisi sanitària.
- Geogràficament, la cartera està posicionada en les regions més dinàmiques, tant en l'àmbit nacional com internacional. L'exposició internacional representa un 36% de la cartera de crèdit.

(iii) Evolució del crèdit

- El crèdit viu continua creixent interanualment a totes les geografies aïllant l'efecte de l'evolució de les divises, amb creixements anuals de l'1,7% a Espanya, 3,3% a TSB i 1,4% a Mèxic.
- A Espanya, el creixement interanual es veu impulsat principalment pel crèdit a particulars, en què destaca l'increment en la cartera hipotecària, i pel crèdit a empreses.

(iv) Evolució del crèdit a TSB

- A TSB, a tipus de canvi constant, el creixement anual se situa en el 3,3%, gràcies a l'evolució positiva de la cartera hipotecària.

Risc financer

Definició:

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

Fites principals del 2022:

(i) Sòlida posició de liquiditat

- Sòlida posició de liquiditat, en què la ràtio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) se situa en el 234% en l'àmbit del grup (196% a la UGL TSB i 270% a Banc Sabadell Espanya) i la ràtio NSFR (*Net Stable Funding Ratio*) en el 138% en l'àmbit del grup (151% a la UGL TSB i 132% a Banc Sabadell Espanya), totes dues al tancament de l'exercici 2022, després d'haver optimitzat les fonts de finançament amb l'accés als finançaments de llarg termini, sent l'import disposat amb el BCE de 22.000 milions d'euros i amb el Banc d'Anglaterra de 6.201 milions d'euros, a més d'incrementar el *gap* comercial en l'exercici 2022.
- La ràtio de *Loan To Deposit* (LTD) al tancament de l'any 2022 és del 95,6%, amb una estructura de finançament minorista equilibrada.
- A més, Banc Sabadell ha complert el pla d'emissions en el mercat de capitals que s'havia marcat per a l'exercici 2022 i ha aconseguit una forta apetència inversora que ha permès optimitzar els costos de finançament associats.

(ii) Risc estructural de tipus d'interès

- L'entitat ha continuat acomodant una producció d'inversió creditícia més gran a tipus fix en un entorn de tipus més alts en totes les divises rellevants, en què en particular per a la divisa euro els tipus han passat de terreny negatiu a positiu. El llibre de crèdit a tipus variable ha anat recollint la revaloració dels índexs de referència (euríbor 12 mesos, principalment). Per la part del passiu hi ha una base de dipòsits de clients, centrada principalment en comptes a la vista.

Risc operacional

El risc operacional es defineix com el risc de patir pèrdues degut a la inadequació o a fallades dels processos, el personal i els sistemes interns o bé a causa d'esdeveniments externs.

El risc operacional es manté com un risc rellevant per al grup, i registra uns impactes que, si bé són assumibles, en els darrers anys han augmentat a causa de les problemàtiques associades amb riscos de conducta. L'escenari actual d'alta sensibilització i de més pressió reguladora, dirigida especialment a proporcionar més protecció al consumidor i clients vulnerables, situa els riscos de conducta com el principal focus d'atenció. La seva rellevància actual i la previsió que aquest escenari previsiblement persisteixi requereixen mantenir el focus en aquests riscos, monitorar-ne l'evolució i fer un seguiment adequat de les mesures de mitigació previstes.

Es manté el focus en les reclamacions per clàusules terra, despeses en la constitució i formalització d'hipoteques, el cobrament d'interessos elevats associats a targetes de crèdit de tipus *revolving* i l'adequada atenció a clients vulnerables, especialment al Regne Unit, atès l'exigent entorn regulador en què operen. La creació de la nova autoritat de protecció del client financer prevista per als primers mesos del 2023 podria impactar en les reclamacions rebudes, ja que facilita aquest procés. La materialització dels riscos de conducta implica un potencial risc reputacional per a l'entitat, si bé es manté en línia amb el sector.

Risc de compliment normatiu

El risc de compliment normatiu, emmarcat dins del risc operacional, es defineix com la possibilitat d'incórrer en sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per incompliment de lleis, regulacions, normes internes i codis de conducta aplicables a l'activitat bancària, minimitzant la possibilitat que l'incompliment normatiu es produeixi i assegurant que els incompliments que es puguin produir siguin identificats, reportats i solucionats amb diligència.

Fites principals del 2022:

(i) Continuació amb l'impuls d'una cultura ètica i de compliment entre els empleats.

Compliment Normatiu ha desenvolupat un model de formació que contribueix a:

- i) L'aprenentatge de l'equip de Compliment Normatiu, mitjançant l'obtenció de certificacions oficials en matèria de compliment per part dels empleats i la participació en cursos i esdeveniments.
- ii) L'aprenentatge de tota l'entitat, mitjançant la impartició de cursos a la xarxa i altres direccions, així com a l'alta direcció, i el disseny i el seguiment de la realització de cursos en matèria de compliment normatiu.
- iii) La cultura de *compliance*, i destaquen: a) la funció de

l'Escola Reguladora, que simbolitza un canvi de paradigma, un espai amable, amè i molt gràfic on traslladar la normativa obligatòria i reguladora; b) la difusió diària a tots els empleats que formen part de Compliment Normatiu; c) l'enviament setmanal de comunicacions a tots els empleats del banc per part de Recursos Humans, en què s'inclouen aspectes rellevants relacionats amb Compliment Normatiu, i d) l'enviament trimestral d'una *newsletter* des de Regulació i Control de Riscos amb la incorporació de notícies rellevants en matèria de compliment.

(ii) Planificació i seguiment

La funció de Compliment estableix, aplicant el principi de proporcionalitat d'acord amb la naturalesa, el volum i la complexitat de les seves activitats, un programa de compliment normatiu en què s'inclou una planificació detallada de les seves activitats. Aquest programa inclou tots els serveis prestats i les activitats realitzades per l'entitat i en defineix les seves prioritats en funció de l'avaluació del risc de compliment normatiu i de manera coordinada amb la funció de Control de Riscos.

Per garantir l'efectivitat del programa s'elaboren plans de seguiment, que recullen dos tipus d'informacions: les que il·lustren les activitats desenvolupades des d'una perspectiva quantitativa, amb KPIs vinculats a l'execució operativa del programa, i les que versen sobre variables qualitatives.

(iii) Relació amb els supervisors

La direcció manté interacció constant amb les autoritats supervisores principals de l'activitat del banc.

S'han atès tots els requeriments que s'han rebut dels diferents supervisors en els terminis establerts.

(iv) Evolució del model de *reporting* a l'alta direcció

Compliment Normatiu ha adaptat durant l'any 2022 el model de *reporting* a l'Alta Direcció; en aquest sentit, s'han incrementat tant el nombre d'informes com la seva freqüència.

Es poden veure 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 dels Comptes anuals consolidats de l'exercici 2022.