Comptes anuals consolidats i Informe d'auditoria

446 Comptes anuals consolidats
706 Informe d'auditoria

BANCO DE SABADELL, S.A. I SOCIETATS QUE FORMEN EL GRUP BANC SABADELL

Comptes anuals consolidats i
Informe de gestió consolidat
corresponents a l'exercici anual
acabat el 31 de desembre de 2022

Índex dels comptes anuals consolidats i Informe de gestió consolidat corresponents a l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022 del Grup Banc Sabadell

Comptes anuals consolidats **450**

Estats financers consolidats **451**

Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell 451

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup Banc Sabadell 454

Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats del Grup Banc Sabadell 456

Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats del Grup Banc Sabadell 457

Estats de fluxos d'efectiu consolidats del Grup Banc Sabadell 459

Memòria consolidada **461**

Nota 1 – Activitat, polítiques i pràctiques de comptabilitat 461

1.1 Activitat 461

1.2 Bases de presentació i canvis en la normativa comptable 461

1.3 Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats 465

1.3.1 Principis de consolidació 465

1.3.2 Combinacions de negocis 466

1.3.3 Valoració dels instruments financers i registre de les variacions que han sorgit en la seva valoració posterior 467

1.3.4 Deteriorament del valor dels actius financers 472

1.3.5 Operacions de cobertura 489

1.3.6 Garanties financeres 490

1.3.7 Transferències i baixa del balanç d'instruments financers 490

1.3.8 Compensació d'instruments financers 491

1.3.9 Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda i operacions interrompudes 491

1.3.10 Actius tangibles 492

1.3.11 Arrendaments 493

1.3.12 Actius intangibles 494

1.3.13 Existències 496

1.3.14 Elements de patrimoni propi 496

1.3.15 Remuneracions basades en instruments de patrimoni 497

1.3.16 Provisions i actius i passius contingents 497

1.3.17 Provisions per pensions 497

1.3.18 Operacions en moneda estrangera i diferències de conversió 500

1.3.19 Reconeixement d'ingressos i despeses 500

1.3.20 Impost sobre els guanys 502

1.3.21 Programa TLTRO III 503

1.3.22 Estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat 503

1.3.23 Estat total de canvis en el patrimoni net consolidat 504

1.3.24 Estat de fluxos d'efectiu consolidat 504

1.4 Comparabilitat de la informació 504

Nota 2 – Grup Banc Sabadell 505

Nota 3 – Retribució a l'accionista i resultat per acció 506

Nota 4 – Gestió de riscos 507

4.1 Entorn macroeconòmic, polític i regulador 507

4.2 Fites principals de l'exercici 511

4.2.1 Perfil de risc del grup en l'exercici. 511

4.2.2 Enfortiment de l'entorn de gestió i control del risc de crèdit 512

4.3 Principis generals de gestió de riscos 512

4.3.1. Política del Marc Global de Riscos 513

4.3.2 Política d'apetència pel risc (*risk appetite framework* – RAF) ... 514
4.3.3 *Risk appetite statement* (RAS) ... 514
4.3.4 Polítiques específiques per als diferents riscos rellevants ... 515
4.3.5 Organització global de la funció de riscos ... 515
4.4 Gestió i seguiment dels principals riscos rellevants ... 517
4.4.1. Risc estratègic ... 517
4.4.2.Risc de crèdit ... 522
4.4.3.Riscos financers ... 538
4.4.4.Risc operacional ... 557
Nota 5 – Recursos propis mínims i gestió de capital ... 561
Nota 6 – Valor raonable dels actius i passius ... 571
Nota 7 – Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista ... 581
Nota 8 – Valors representatius de deute ... 582
Nota 9 – Instruments de patrimoni ... 584
Nota 10 – Derivats mantinguts per negociar ... 585
Nota 11 – Préstecs i bestretes ... 586
Nota 12 – Derivats - comptabilitat de cobertures ... 595
Nota 13 – Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda ... 600
Nota 14 – Inversions en negocis conjunts i associades ... 602
Nota 15 – Actius tangibles ... 603
Nota 16 - Actius intangibles ... 607
Nota 17 – Altres actius i passius ... 610
Nota 18 – Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit ... 611
Nota 19 – Dipòsits de la clientela ... 611
Nota 20 – Valors representatius de deute emesos ... 612
Nota 21 – Altres passius financers ... 612
Nota 22 – Provisions i passius contingents ... 614
Nota 23 – Fons propis ... 619
Nota 24 – Un altre resultat global acumulat ... 621
Nota 25 – Interessos minoritaris (participacions no dominants) ... 623
Nota 26 – Exposicions fora del balanç ... 624
Nota 27 – Recursos de clients fora del balanç ... 625
Nota 28 – Ingressos i despeses per interessos ... 626
Nota 29 – Ingressos i despeses per comissions ... 627
Nota 30 – Resultats d'operacions financeres (nets) i diferències de canvi (netes) ... 628
Nota 31 – Altres ingressos d'explotació ... 629
Nota 32 – Altres despeses d'explotació ... 629
Nota 33 – Despeses d'administració ... 630
Nota 34 – Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers o valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació ... 634
Nota 35 – Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers ... 634
Nota 36 – Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets ... 635
Nota 37 – Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes ... 635
Nota 38 – Informació segmentada ... 636
Nota 39 – Situació fiscal (impost sobre els guanys d'activitats continuades) ... 640
Nota 40 – Transaccions amb parts vinculades ... 644
Nota 41 – Retribucions i saldos amb els membres del Consell d'Administració i l'alta direcció ... 646
Nota 42 – Altra informació ... 649
Nota 43 – Esdeveniments posteriors ... 651

Annex I – Societats del Grup Banc Sabadell 652
Annex II – Entitats estructurades – Fons de titulització 664
Annex III – Informació dels emissors en el mercat hipotecari 665
Annex IV – Detall de les emissions vives i passius subordinats del grup 671
Annex V– Altres informacions de riscos 675
Annex VI –Informe bancari anual 691
Glossari de termes sobre mesures alternatives de rendiment 692

Comptes anuals consolidats de l’exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell

El 31 de desembre de 2022 i 2021

En milers d'euros

Actiu	Nota	2022	2021 (*)
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista (**)	**7**	**41.260.395**	**49.213.196**
Actius financers mantinguts per negociar		**4.017.253**	**1.971.629**
Derivats	10	3.600.122	1.378.998
Instruments de patrimoni	9	—	2.258
Valors representatius de deute	8	417.131	590.373
Préstecs i bestretes		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració		*93.000*	*106.791*
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		**77.421**	**79.559**
Instruments de patrimoni	9	23.145	14.582
Valors representatius de deute	8	54.276	64.977
Préstecs i bestretes		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració		—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		**—**	**—**
Valors representatius de deute		—	—
Préstecs i bestretes		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració		—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		**5.802.264**	**6.869.637**
Instruments de patrimoni	9	179.572	184.546
Valors representatius de deute	8	5.622.692	6.685.091
Préstecs i bestretes		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració		*1.977.469*	*1.530.351*
Actius financers a cost amortitzat		**185.045.452**	**178.869.317**
Valors representatius de deute	8	21.452.820	15.190.212
Préstecs i bestretes	11	163.592.632	163.679.105
Bancs centrals		162.664	170.881
Entitats de crèdit		4.700.287	6.141.939
Clientela		158.729.681	157.366.285
Promemòria: prestats o lliurats com a garantia amb dret de venda o pignoració		*6.542.504*	*3.554.788*
Derivats - comptabilitat de cobertures	**12**	**3.072.091**	**525.382**
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		**(1.545.607)**	**(3.963)**
Inversions en negocis conjunts i associades	**14**	**515.245**	**638.782**
Negocis conjunts		—	—
Associades		515.245	638.782
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		**—**	**—**
Actius tangibles	**15**	**2.581.791**	**2.776.758**
Immobilitzat material		2.282.049	2.397.490
D'ús propi		2.272.705	2.394.698
Cedit en arrendament operatiu		9.344	2.792
Inversions immobiliàries		299.742	379.268
De les quals: cedit en arrendament operatiu		*281.707*	*379.268*
Promemòria: adquirit en arrendament		*897.903*	*1.017.016*
Actius intangibles	**16**	**2.484.162**	**2.581.421**
Fons de comerç		1.026.810	1.026.457
Altres actius intangibles		1.457.352	1.554.964
Actius per impostos		**6.851.068**	**7.027.123**
Actius per impostos corrents		206.561	319.596
Actius per impostos diferits	39	6.644.507	6.707.527
Altres actius	**17**	**479.680**	**619.715**
Contractes d'assegurances vinculats a pensions		89.729	116.453
Existències		93.835	142.713
Resta dels altres actius		296.116	360.549
Actius no corrents i grups allenables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	**13**	**738.313**	**778.035**
TOTAL ACTIU		**251.379.528**	**251.946.591**

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.
(**) Vegeu-ne el desglossament en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat del grup.
Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant del balanç consolidat el 31 de desembre de 2022.

Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell

El 31 de desembre de 2022 i 2021

En milers d'euros

Passiu	Nota	2022	2021 (*)
Passius financers mantinguts per negociar		**3.598.483**	**1.379.898**
Derivats	10	3.374.036	1.323.236
Posicions curtes		224.447	56.662
Dipòsits		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
Valors representatius de deute emesos		—	—
Altres passius financers		—	—
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		**—**	**—**
Dipòsits		—	—
Bancs centrals		—	—
Entitats de crèdit		—	—
Clientela		—	—
Valors representatius de deute emesos		—	—
Altres passius financers		—	—
Promemòria: passius subordinats		—	—
Passius financers a cost amortitzat		**232.529.932**	**235.179.222**
Dipòsits		203.293.522	209.306.598
Bancs centrals	18	27.843.687	38.250.031
Entitats de crèdit	18	11.373.390	8.817.114
Clientela	19	164.076.445	162.239.453
Valors representatius de deute emesos	20	22.577.549	21.050.955
Altres passius financers	21	6.658.861	4.821.669
Promemòria: passius subordinats		*3.477.976*	*4.243.712*
Derivats - comptabilitat de cobertures	**12**	**1.242.470**	**512.442**
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès		**(959.106)**	**19.472**
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		**—**	**—**
Provisions	**22**	**644.509**	**886.138**
Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació		63.384	86.020
Altres retribucions als empleats a llarg termini		170	650
Qüestions processals i litigis per impostos pendents		89.850	76.848
Compromisos i garanties concedits		176.823	190.591
Resta de provisions		314.282	532.029
Passius per impostos		**226.711**	**204.924**
Passius per impostos corrents		112.994	81.159
Passius per impostos diferits	39	113.717	123.765
Capital social reemborsable a la vista		**—**	**—**
Altres passius	**17**	**872.108**	**768.214**
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		**—**	**—**
TOTAL PASSIU		**238.155.107**	**238.950.310**

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant del balanç consolidat el 31 de desembre de 2022.

Balanços consolidats del Grup Banc Sabadell

El 31 de desembre de 2022 i 2021

En milers d'euros

Patrimoni net	Nota	2022	2021 (*)
Fons propis	**23**	**13.840.724**	**13.356.905**
Capital		703.371	703.371
Capital desemborsat		703.371	703.371
Capital no desemborsat exigit		—	—
Promemòria: capital no exigit		—	—
Prima d'emissió		7.899.227	7.899.227
Instruments de patrimoni emesos diferents del capital		—	—
Component de patrimoni net dels instruments financers compostos		—	—
Altres instruments de patrimoni emesos		—	—
Altres elements de patrimoni net		21.548	19.108
Guanys acumulats		5.859.520	5.441.185
Reserves de revaloració		—	—
Altres reserves		(1.365.777)	(1.201.701)
Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en negocis conjunts i associades		163.853	235.453
Altres		(1.529.630)	(1.437.154)
(-) Accions pròpies		(23.767)	(34.523)
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant		858.642	530.238
(-) Dividends a compte		(112.040)	—
Un altre resultat global acumulat	**24**	**(650.647)**	**(385.604)**
Elements que no es reclassifiquen en resultats		(29.125)	(41.758)
Guanys o (-) pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides		(1.969)	917
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(27.156)	(42.675)
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [element cobert]		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global [instruments de cobertura]		—	—
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit		—	—
Elements que es poden reclassificar en resultats		(621.522)	(343.846)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)		119.348	157.741
Conversió de divises		(476.030)	(481.266)
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(64.224)	(30.163)
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(180.199)	(11.724)
Instruments de cobertura (elements no designats)		—	—
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		(20.417)	21.566
Interessos minoritaris (participacions no dominants)	**25**	**34.344**	**24.980**
Un altre resultat global acumulat		—	—
Altres partides		34.344	24.980
TOTAL PATRIMONI NET		**13.224.421**	**12.996.281**
TOTAL PATRIMONI NET I PASSIU		**251.379.528**	**251.946.591**
Promemòria: exposicions fora del balanç			
Compromisos de préstecs concedits	**26**	**27.460.615**	**28.403.146**
Garanties financeres concedides	**26**	**2.086.993**	**2.034.143**
Altres compromisos concedits	**26**	**9.674.382**	**7.384.863**

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant del balanç consolidat el 31 de desembre de 2022.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021

En milers d'euros

	Nota	2022	2021 (*)
Ingressos per interessos	28	4.988.603	4.147.549
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		68.608	49.034
Actius financers a cost amortitzat		4.499.843	3.734.977
Ingressos restants per interessos		420.152	363.538
(Despeses per interessos)	28	(1.189.877)	(722.093)
(Despeses per capital social reemborsable a la vista)		—	—
Marge d'interessos		**3.798.726**	**3.425.456**
Ingressos per dividends		2.609	1.262
Resultats d'entitats valorades pel mètode de la participació	14	122.167	100.280
Ingressos per comissions	29	1.742.311	1.661.610
(Despeses per comissions)	29	(252.103)	(194.069)
Resultats d'operacions financeres (nets)	30	231.612	157.045
Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets		13.227	340.985
Actius financers a cost amortitzat		(9.190)	323.840
Resta d'actius i passius financers		22.417	17.145
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets		204.691	(183.555)
Reclassificació d'actius financers des de valor raonable amb canvis en un altre resultat global		—	—
Reclassificació d'actius financers des de cost amortitzat		—	—
Altres guanys o (-) pèrdues		204.691	(183.555)
Guanys o (-) pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets		(4.157)	4.466
Reclassificació d'actius financers des de valor raonable amb canvis en un altre resultat global		—	—
Reclassificació d'actius financers des de cost amortitzat		—	—
Altres guanys o (-) pèrdues		(4.157)	4.466
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets		—	—
Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets		17.851	(4.851)
Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), netes	30	(127.971)	187.174
Altres ingressos d'explotació	31	121.554	154.732
(Altres despeses d'explotació)	32	(458.867)	(467.362)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança		—	—
(Despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança)		—	—
Marge brut		**5.180.038**	**5.026.128**

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2022.

Comptes de pèrdues i guanys consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021

En milers d'euros

	Nota	2022	2021 (*)
(Despeses d'administració)		(2.337.415)	(2.780.890)
(Despeses de personal)	33	(1.391.608)	(1.776.797)
(Altres despeses d'administració)	33	(945.807)	(1.004.093)
(Amortització)	15, 16	(545.091)	(526.514)
(Provisions o (-) reversió de provisions)	22	(96.821)	(87.566)
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació)	34	(839.579)	(959.507)
(Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global)		(182)	697
(Actius financers a cost amortitzat)		(839.397)	(960.204)
Resultat de l'activitat d'explotació		**1.361.132**	**671.651**
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades)		(12.200)	(9.428)
(Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers)	35	(61.116)	(105.967)
(Actius tangibles)		(37.098)	(65.483)
(Actius intangibles)		—	(1.570)
(Altres)		(24.018)	(38.914)
Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	36	(17.369)	71.121
Fons de comerç negatiu reconegut en resultats		—	—
Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes	37	(27.801)	(7.388)
Guanys o (-) pèrdues abans d'impostos procedents de les activitats continuades		**1.242.646**	**619.989**
(Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades)	39	(373.256)	(81.282)
Guanys o (-) pèrdues després d'impostos procedents de les activitats continuades		**869.390**	**538.707**
Guanys o (-) pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes		—	—
RESULTAT DE L'EXERCICI		**869.390**	**538.707**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)	25	10.748	8.469
Atribuïble als propietaris de la dominant		858.642	530.238
Benefici (o pèrdua) per acció (en euros)	**3**	**0,13**	**0,08**
Bàsic (en euros)		0,13	0,08
Diluït (en euros)		0,13	0,08

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2022.

Estats d'ingressos i despeses reconeguts consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021

En milers d'euros

	Nota	2022	2021 (*)
Resultat de l'exercici		**869.390**	**538.707**
Un altre resultat global	**24**	**(265.043)**	**137.445**
Elements que no es reclassifiquen en resultats		12.633	22.661
Guanys o (-) pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides		(4.123)	2.299
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda		—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		17.114	18.312
Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, nets		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (element cobert)		—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (instruments de cobertura)		—	—
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit		—	—
Impost sobre els guanys relatiu als elements que no es reclassifiquen		(358)	2.050
Elements que es poden reclassificar en resultats		(277.676)	114.784
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)		(38.393)	(54.100)
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		(38.393)	(54.100)
Transferit a resultats		—	—
Altres reclassificacions		—	—
Conversió de divises		5.238	255.804
Guanys o (-) pèrdues per canvi de divises comptabilitzades en el patrimoni net		5.238	255.804
Transferit a resultats		—	—
Altres reclassificacions		—	—
Cobertures de fluxos d'efectiu (part eficaç)		(52.125)	(103.229)
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		(26.671)	(244.346)
Transferit a resultats		(25.493)	141.119
Transferit a l'import comptable inicial dels elements coberts		39	(2)
Altres reclassificacions		—	—
Instruments de cobertura (elements no designats)		—	—
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		—	—
Transferit a resultats		—	—
Altres reclassificacions		—	—
Instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(230.451)	(14.112)
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		(207.699)	1.300
Transferit a resultats		(22.752)	(15.412)
Altres reclassificacions		—	—
Actius no corrents i grups alienables d'elements mantinguts per a la venda			—
Guanys o (-) pèrdues de valor comptabilitzades en el patrimoni net		—	—
Transferit a resultats		—	—
Altres reclassificacions		—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades		(41.985)	(5.567)
Impost sobre els guanys relatiu als elements que es poden reclassificar en guanys o (-) pèrdues		80.040	35.988
RESULTAT GLOBAL TOTAL DE L'EXERCICI		**604.347**	**676.152**
Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)		10.748	7.928
Atribuïble als propietaris de la dominant		593.599	668.224

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat de l'exercici 2022.

Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021

En milers d'euros

Fonts dels canvis en el patrimoni net	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres elements de patrimoni net	Guanys acumulats	Reserves de revaloració	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	(-) Dividends a compte	Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Altres elements	Total
Saldo de tancament 31/12/2021	**703.371**	**7.899.227**	**—**	**19.108**	**5.441.185**	**—**	**(1.201.701)**	**(34.523)**	**530.238**	**—**	**(385.604)**	**—**	**24.980**	**12.996.281**
Efectes de la correcció d'errors	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo d'obertura 01/01/2022	**703.371**	**7.899.227**	**—**	**19.108**	**5.441.185**	**—**	**(1.201.701)**	**(34.523)**	**530.238**	**—**	**(385.604)**	**—**	**24.980**	**12.996.281**
Resultat global total del període	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**858.642**	**—**	**(265.043)**	**—**	**10.748**	**604.347**
Altres variacions del patrimoni net	**—**	**—**	**—**	**2.440**	**418.335**	**—**	**(164.076)**	**10.756**	**(530.238)**	**(112.040)**	**—**	**—**	**(1.384)**	**(376.207)**
Emissió d'accions ordinàries	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emissió d'accions preferents	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emissió d'altres instruments de patrimoni	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversió de deute en patrimoni net	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducció del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividends (o remuneracions als socis)	—	—	—	—	(168.809)	—	—		—	(112.040)	—	—	—	(280.849)
Compra d'accions pròpies	—	—	—	—	—	—	—	(86.457)	—	—	—	—	—	(86.457)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	—	—	—	—	—	—	4.537	97.213	—	—	—	—	—	101.750
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclassificació d'instruments financers del passiu al patrimoni net	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferències entre components del patrimoni net				—	530.238	—	—	—	(530.238)	—	—	—	—	—
Augment o (-) disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagaments basats en accions	—	—	—	2.440	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.440
Altres augments o (-) disminucions del patrimoni net	—	—	—	—	56.906	—	(168.613)	—	—	—	—	—	(1.384)	(113.091)
Saldo de tancament 31/12/2022	**703.371**	**7.899.227**	**—**	**21.548**	**5.859.520**	**—**	**(1.365.777)**	**(23.767)**	**858.642**	**(112.040)**	**(650.647)**	**—**	**34.344**	**13.224.421**

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici 2022.

Estats totals de canvis en el patrimoni net consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021

En milers d'euros

Fonts dels canvis en el patrimoni net	Capital	Prima d'emissió	Instruments de patrimoni emesos diferents del capital	Altres elements de patrimoni net	Guanys acumulats	Reserves de revaloració	Altres reserves	(-) Accions pròpies	Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	(-) Dividends a compte	Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Un altre resultat global acumulat	Interessos minoritaris: Altres elements	Total
Saldo de tancament 31/12/2020	**703.371**	**7.899.227**	**—**	**20.273**	**5.444.622**	**—**	**(1.088.384)**	**(37.517)**	**2.002**	**—**	**(523.590)**	**541**	**71.093**	**12.491.638**
Efectes de la correcció d'errors	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectes dels canvis en les polítiques comptables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Saldo d'obertura 01/01/2021	**703.371**	**7.899.227**	**—**	**20.273**	**5.444.622**	**—**	**(1.088.384)**	**(37.517)**	**2.002**	**—**	**(523.590)**	**541**	**71.093**	**12.491.638**
Resultat global total del període	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**530.238**	**—**	**137.986**	**(541)**	**8.469**	**676.152**
Altres variacions del patrimoni net	**—**	**—**	**—**	**(1.165)**	**(3.437)**	**—**	**(113.317)**	**2.994**	**(2.002)**	**—**	**—**	**—**	**(54.582)**	**(171.509)**
Emissió d'accions ordinàries	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emissió d'accions preferents	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emissió d'altres instruments de patrimoni	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Exercici o venciment d'altres instruments de patrimoni emesos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversió de deute en patrimoni net	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducció del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividends (o remuneracions als socis)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Compra d'accions pròpies	—	—	—	—	—	—	—	(64.378)	—	—	—	—	—	(64.378)
Venda o cancel·lació d'accions pròpies	—	—	—	—	—	—	936	67.372	—	—	—	—	—	68.308
Reclassificació d'instruments financers del patrimoni net al passiu	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclassificació d'instruments financers del passiu al patrimoni net	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferències entre components del patrimoni net	—	—	—	—	2.002	—	—	—	(2.002)	—	—	—	—	—
Augment o (-) disminució del patrimoni net resultant de combinacions de negocis	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagaments basats en accions	—	—	—	540	—	—	—	—	—	—	—	—	—	540
Altres augments o (-) disminucions del patrimoni net	—	—	—	(1.705)	(5.439)	—	(114.253)	—	—	—	—	—	(54.582)	(175.979)
Saldo de tancament 31/12/2021	**703.371**	**7.899.227**	**—**	**19.108**	**5.441.185**	**—**	**(1.201.701)**	**(34.523)**	**530.238**	**—**	**(385.604)**	**—**	**24.980**	**12.996.281**

Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant de l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat de l'exercici 2022.

Estats de fluxos d'efectiu consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021

En milers d'euros

	Nota	2022	2021 (*)
Fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		**(6.627.920)**	**12.338.823**
Resultat de l'exercici		869.390	538.707
Ajustos per obtenir els fluxos d'efectiu de les activitats d'explotació		1.854.121	1.700.666
Amortització		545.091	526.514
Altres ajustos		1.309.030	1.174.152
Augment/disminució net dels actius d'explotació		(8.795.849)	(3.826.355)
Actius financers mantinguts per negociar		(2.045.624)	707.207
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		2.137	34.638
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		914.235	(181.941)
Actius financers a cost amortitzat		(7.063.285)	(5.416.431)
Altres actius d'explotació		(603.312)	1.030.172
Augment/disminució net dels passius d'explotació		(488.059)	13.851.502
Passius financers mantinguts per negociar		2.218.585	(1.273.950)
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—
Passius financers a cost amortitzat		(1.899.289)	16.348.950
Altres passius d'explotació		(807.355)	(1.223.498)
Cobraments/Pagaments per impost sobre els guanys		(67.523)	74.303
Fluxos d'efectiu de les activitats d'inversió		**(64.796)**	**419.591**
Pagaments		(435.324)	(505.679)
Actius tangibles	15	(238.939)	(225.626)
Actius intangibles	16	(194.638)	(276.141)
Inversions en negocis conjunts i associades	14	(1.747)	(3.912)
Entitats dependents i altres unitats de negoci		—	—
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		—	—
Altres pagaments relacionats amb activitats d'inversió		—	—
Cobraments		370.528	925.270
Actius tangibles		96.547	444.505
Actius intangibles		—	—
Inversions en negocis conjunts i associades	14	210.300	63.086
Entitats dependents i altres unitats de negoci		—	—
Actius no corrents i passius que s'han classificat com a mantinguts per a la venda		63.681	417.679
Altres cobraments relacionats amb activitats d'inversió		—	—

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici 2022.

Estats de fluxos d'efectiu consolidats del Grup Banc Sabadell

Corresponents als exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021

En milers d'euros

	Nota	2022	2021 (*)
Fluxos d'efectiu de les activitats de finançament		**(1.236.880)**	**1.095.286**
Pagaments		(1.338.630)	(723.022)
Dividends		(280.849)	—
Passius subordinats	4	(750.000)	(443.497)
Amortització d'instruments de patrimoni propi		—	—
Adquisició d'instruments de patrimoni propi		(86.457)	(64.378)
Altres pagaments relacionats amb activitats de finançament		(221.324)	(215.147)
Cobraments		101.750	1.818.308
Passius subordinats		—	1.750.000
Emissió d'instruments de patrimoni propi		—	—
Alienació d'instruments de patrimoni propi		101.750	68.308
Altres cobraments relacionats amb activitats de finançament		—	—
Efecte de les variacions dels tipus de canvi		**(23.205)**	**174.594**
Augment (disminució) net de l'efectiu i equivalents		**(7.952.801)**	**14.028.294**
Efectiu i equivalents a l'inici de l'exercici	**7**	**49.213.196**	**35.184.902**
Efectiu i equivalents al final de l'exercici	**7**	**41.260.395**	**49.213.196**
Promemòria			
FLUXOS D'EFECTIU CORRESPONENTS A:			
Interessos percebuts		4.869.638	4.144.382
Interessos pagats		1.029.597	1.209.006
Dividends percebuts		2.609	1.262
COMPONENTS DE L'EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI			
Efectiu	7	686.258	704.105
Saldos equivalents a l'efectiu en bancs centrals	7	39.236.780	47.741.021
Altres dipòsits a la vista	7	1.337.357	768.070
Altres actius financers		—	—
Menys: descoberts bancaris reintegrables a la vista		—	—
TOTAL EFECTIU I EQUIVALENTS AL FINAL DE L'EXERCICI		**41.260.395**	**49.213.196**
Del qual: en poder d'entitats del grup, però no disponible pel grup		—	—

(*) Es presenta, únicament i exclusivament, a efectes comparatius.

Les notes explicatives 1 a 43 i els annexos I a VI adjunts formen part integrant de l'estat de fluxos d'efectiu consolidat de l'exercici 2022.

Memòria consolidada del Grup Banc Sabadell de l'exercici anual acabat el 31 de desembre de 2022

Nota 1 – Activitat, polítiques i pràctiques de comptabilitat

1.1 Activitat

Banco de Sabadell, S.A. (a partir d'ara, també Banc Sabadell, el banc, l'entitat o la societat), amb domicili social a Alacant, avinguda Óscar Esplá, 37, té per objecte social el desenvolupament de l'activitat bancària i està subjecte a la normativa i les regulacions de les entitats bancàries que operen a Espanya. La supervisió de Banc Sabadell en base consolidada la porta a terme el Banc Central Europeu (BCE).

Els estatuts socials i altra informació pública es poden consultar tant al domicili social del banc com a la seva pàgina web (https://www.grupbancsabadell.com/corp/ca/inici.html).

El banc és la societat dominant d'un grup d'entitats (vegeu la nota 2 i l'Annex I) l'activitat de les quals controla directament o indirectament i que constitueixen, juntament amb aquest, el Grup Banc Sabadell (a partir d'ara, el grup).

1.2 Bases de presentació i canvis en la normativa comptable

Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 del grup s'han elaborat d'acord amb el que estableixen les Normes internacionals d'informació financera adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE) d'aplicació al tancament de l'exercici 2022, tenint en compte la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya, de 27 de novembre, i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable al grup i considerant els requeriments de format i marcatge que estableix el Reglament delegat UE 2019/815 de la Comissió Europea, de manera que mostren la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera consolidada del grup el 31 de desembre de 2022 i dels resultats de les seves operacions, dels canvis en el patrimoni net i dels fluxos d'efectiu, tots ells consolidats, que s'han produït en l'exercici 2022.

Els comptes anuals consolidats s'han preparat a partir dels registres de comptabilitat mantinguts pel banc i per cadascuna de les entitats restants integrades en el grup. Inclouen les reclassificacions i els ajustos necessaris per homogeneïtzar els principis i les polítiques comptables, així com els criteris de valoració als aplicats pel grup, descrits en aquesta mateixa nota.

La informació continguda en aquests comptes anuals consolidats és responsabilitat dels administradors de l'entitat dominant del grup. Els comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 del grup han estat formulats pels administradors de Banc Sabadell en la reunió del Consell d'Administració del 16 de febrer de 2023, i estan pendents d'aprovació per la Junta General d'Accionistes, la qual s'espera que els aprovi sense canvis significatius.

Aquests comptes anuals consolidats, llevat de menció en sentit contrari, es presenten en milers d'euros. Per tal de presentar els imports en milers d'euros, els saldos comptables han estat objecte d'arrodoniment; per això, és possible que els imports que apareguin en certes taules no siguin la suma aritmètica exacta de les xifres que els precedeixen.

Normes i interpretacions emeses per l'International Accounting Standards Board (IASB) que han entrat en vigor en l'exercici 2022

L'exercici 2022 han entrat en vigor i han estat adoptades per la Unió Europea les normes següents, que han estat aplicades pel grup per primera vegada:

Normes	Títols
Modificacions de la NIC 16, NIC 37 i NIIF 3 i millores anuals de les NIIF 2018-2020	Modificacions d'abast limitat

Modificacions d'abast limitat de la NIC 16, NIC 37 i NIIF 3 i millores anuals de les NIIF 2018-20

Es tracta, d'una banda, de modificacions en relació amb els ingressos obtinguts abans de la posada en ús d'un actiu regulat per la NIC 16 "Propietats, planta i equip", els costos de complir un contracte onerós d'acord amb la NIC 37 "Provisions" i les referències al marc conceptual de les NIIF de la NIIF 3 "Combinacions de negocis". Així mateix, les millores anuals de les NIIF 2018-2020 han suposat modificacions menors de la NIIF 1 "Adopció per primera vegada de les NIIF", la NIIF 9 "Instruments financers", la NIIF 16 "Arrendaments", i la NIC 41 "Agricultura". L'entrada en vigor d'aquestes modificacions no ha tingut un impacte significatiu per al grup.

Normes i Interpretacions emeses per l'IASB no vigents

El 31 de desembre de 2022, les normes i interpretacions més significatives que han estat publicades per l'IASB, però que no s'han aplicat en l'elaboració d'aquests comptes anuals consolidats, perquè la seva data d'efectivitat és posterior a la data d'aquests o bé perquè encara no han estat adoptades per la Unió Europea, són les següents:

Normes i Interpretacions	Títol	Aplicació obligatòria per a exercicis iniciats a partir de:
Aprovades per a la seva aplicació a la UE		
NIIF 17	Contractes d'assegurances	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIIF 17	Primera aplicació de la NIIF 17 i de la NIIF 9: Informació comparativa	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 1 i del Document de Pràctica 2 de les NIIF	Desglossament de polítiques comptables	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 8	Definició de les estimacions comptables	1 de gener de 2023
Modificacions de la NIC 12	Impost diferit relacionat amb actius i passius que sorgeixen d'una única transacció	1 de gener de 2023
No aprovades per a la seva aplicació a la UE		
Modificacions de la NIC 1	Presentació d'estats financers: - Classificació de passius com a corrents o no corrents - Passius no corrents amb condicions pactades	1 de gener de 2024
Modificacions de la NIIF 16	Passiu per arrendament en operacions de venda amb arrendament posterior	1 de gener de 2024

El grup ha avaluat els impactes que es deriven d'aquestes normes i interpretacions i ha decidit no exercir-ne l'aplicació anticipada, en cas que sigui possible. Així mateix, llevat que a continuació s'indiqui el contrari, la direcció estima que la seva adopció no tindrà un impacte significatiu per al grup.

Aprovades per a la seva aplicació a la UE

NIIF 17 "Contractes d'assegurances"

La NIIF 17 estableix els principis de reconeixement, mesurament, presentació i desglossament dels contractes d'assegurances. L'objectiu de la NIIF 17 és assegurar que les entitats proporcionen informació rellevant i fidedigna sobre aquest tipus de contractes.

D'acord amb aquesta norma, els contractes d'assegurances combinen trets dels instruments financers i dels contractes de serveis. A més a més, molts contractes d'assegurances generen fluxos d'efectiu que varien substancialment i que tenen una gran durada. Amb l'objectiu de proporcionar informació útil sobre aquests aspectes, la NIIF 17:

- Combina el mesurament actual dels fluxos d'efectiu futurs amb el reconeixement d'ingressos al llarg del període en què es prestin els serveis establerts en els contractes.
- Presenta els resultats pels serveis prestats separadament de les despeses i els ingressos financers d'aquests contractes.
- Requereix que les entitats decideixin si reconeixeran la totalitat dels seus ingressos i despeses financeres pels contractes d'assegurances en el compte de pèrdues i guanys o si part d'aquests resultats es reconeixeran en el patrimoni net.

Així mateix, l'exercici 2020 es van incorporar algunes modificacions de la NIIF 17, que tenen com a objectiu reduir els costos d'implantació, simplificant els requeriments d'aquesta norma, a més de facilitar les explicacions que s'han de proporcionar en relació amb els resultats de les operacions de les entitats i la transició a aquesta nova norma, diferint la seva data d'entrada en vigor a l'1 de gener de 2023 i reduint els requeriments de primera aplicació.

La primera aplicació d'aquesta norma afecta, fonamentalment, en l'àmbit consolidat, l'import pel qual figuren registrades les inversions en les entitats d'assegurances associades al grup que són controlades per Zürich Seguros (p. ex., BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros, BanSabadell Seguros Generales, S.A. de Seguros y Reaseguros, i BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.).

L'impacte a la data d'entrada en vigor d'aquesta norma (1 de gener de 2023) suposa, aproximadament, una reducció d'entre el 0,9% i l'1,2% del patrimoni net consolidat del grup i d'entre 12 i 16 punts bàsics de la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully-loaded* del grup.

Modificació de la NIIF 17 "Primera aplicació de la NIIF 17 i la NIIF 9: Informació comparativa"

Aquesta modificació d'abast limitat té com a objectiu proporcionar a les entitats asseguradores una opció a l'efecte de la presentació de la informació comparativa dels actius financers per tal d'evitar asimetries comptables entre els actius financers i els passius per contractes d'assegurances en aquesta informació comparativa quan s'apliquin per primer cop la NIIF 9 i la NIIF 17.

En cas d'utilitzar aquesta opció, l'aplicació d'aquesta modificació es realitzarà simultàniament a l'aplicació de la NIIF 17.

Modificacions de la NIC 1 i del Document de Pràctica 2 de les NIIF "Desglossament de polítiques comptables"

Aquestes modificacions tenen com a objectiu ajudar les entitats a millorar els seus desglossaments en relació amb les seves polítiques comptables, i proporcionar informació més útil en els seus comptes anuals.

Les modificacions de la NIC 1 requereixen que les entitats desglossin informació material en relació amb les seves polítiques comptables, en comptes de les polítiques comptables significatives, aclarint que la informació comptable relacionada amb transaccions, esdeveniments o situacions immaterials no cal que sigui desglossada. Per part seva, les modificacions del Document de Pràctica 2, sobre la realització de judicis sobre la materialitat, proporcionen indicacions en relació amb com s'ha d'aplicar el concepte de materialitat als desglossaments de polítiques comptables.

L'aplicació de les modificacions de la NIC 1 es realitzarà de manera prospectiva, i se'n permetrà l'aplicació anticipada.

Modificacions de la NIC 8 "Definició de les estimacions comptables"

Aquestes modificacions incorporen la definició d'"estimacions comptables" com aquells imports en els estats financers el mesurament dels quals està subjecte a incertesa i proporcionen indicacions sobre com distingir entre els canvis en les estimacions comptables i els canvis en els criteris comptables. Aquesta distinció és rellevant perquè els canvis en les estimacions comptables es registren prospectivament, mentre que els canvis de criteris comptables s'apliquen, generalment, de manera retrospectiva. En particular, s'aclareix que els canvis en les estimacions comptables com a conseqüència de nova informació o desenvolupaments no es tracten com a correccions d'errors de períodes anteriors. L'aplicació anticipada d'aquestes modificacions està permesa.

Modificacions de la NIC 12 "Impost diferit relacionat amb actius i passius que sorgeixen d'una única transacció"

Aquestes modificacions introdueixen una excepció al criteri d'exempció de reconeixement inicial de la NIC 12 per a aquelles situacions en què una única transacció doni origen a diferències temporànies deduïbles i imposables pel mateix import. Aquestes modificacions afectaran les transaccions que s'hagin produït en la data d'inici, o posteriorment, del període més antic per al qual es presenti informació comparativa. L'aplicació anticipada d'aquestes modificacions està permesa.

No aprovades per a la seva aplicació a la UE

Modificacions de la NIC 1 "Presentació d'estats financers"

Classificació de passius com a corrents o no corrents

Aquestes modificacions tenen com a objectiu aclarir com classificar els deutes i altres passius de les entitats entre corrents i no corrents, en particular els passius sense data de venciment determinada i els que es podrien convertir en capital. Es permet aplicar anticipadament aquestes modificacions.

Passius no corrents amb condicions pactades

Aquestes modificacions tenen com a objectiu aclarir com afecten les condicions pactades en un préstec (*covenants*) a la seva classificació com a passiu corrent o no corrent en funció de si aquestes condicions s'han de complir abans o després de la data dels estats financers. Aquestes modificacions canvien la "Classificació de passius com a corrents o no corrents" i difereixen la data d'entrada en vigor a l'1 de gener de 2024. Es permet aplicar anticipadament aquestes modificacions.

Modificacions de la NIIF 16 "Passiu per arrendament en operacions de venda amb arrendament posterior"

Aquestes modificacions tenen per objecte especificar els requisits que ha de fer servir un venedor-arrendatari per quantificar el passiu per arrendament que sorgeix en una operació de venda amb arrendament posterior, amb l'objectiu que el venedor-arrendatari no reconegui cap guany o pèrdua relacionat amb el dret d'ús que reté.

L'aplicació de les modificacions de la NIIF 16 es realitzarà de manera retrospectiva, i se'n permetrà l'aplicació anticipada.

Judicis i estimacions duts a terme

La preparació dels comptes anuals consolidats exigeix l'ús de certes estimacions comptables. Així mateix, exigeix a la direcció que exerceixi el seu judici en el procés d'aplicar les polítiques comptables del grup. Aquests judicis i estimacions poden afectar l'import dels actius i passius i el desglossament dels actius i passius contingents en la data dels comptes anuals consolidats, així com l'import dels ingressos i les despeses de l'exercici.

Els principals judicis i estimacions efectuats es refereixen als conceptes següents:

- La determinació dels models de negoci sota els quals es gestionen els actius financers (vegeu les notes 1.3.3, 8 i 11).
- La classificació comptable dels actius financers en funció del seu risc de crèdit (vegeu les notes 1.3.4, 8 i 11).
- Les pèrdues per deteriorament de determinats actius financers (vegeu les notes 1.3.4, 8, 11 i 26).
- Les hipòtesis emprades en el càlcul actuarial dels passius i compromisos per retribucions postocupació (vegeu les notes 1.3.17 i 22).
- La valoració dels fons de comerç de consolidació (vegeu les notes 1.3.12 i 16).
- La vida útil i les pèrdues per deteriorament dels actius tangibles i altres actius intangibles (vegeu les notes 1.3.10, 1.3.11, 1.3.12, 15 i 16).
- Les provisions i la consideració de passius contingents (vegeu les notes 1.3.16 i 22).
- El valor raonable de determinats actius financers no cotitzats (vegeu les notes 1.3.3 i 6).
- El valor raonable dels actius immobiliaris mantinguts en el balanç (vegeu les notes 1.3.9, 1.3.10, 1.3.13 i 6).
- La recuperabilitat dels actius fiscals diferits no monetitzables i crèdits fiscals (vegeu les notes 1.3.20 i 39).

El conflicte entre Rússia i Ucraïna i la crisi energètica a Europa, entre altres factors, han condicionat l'entorn econòmic i el comportament dels mercats financers durant l'exercici 2022, i han introduït la incertesa en l'activitat de les empreses, cosa que ha reforçat la necessitat d'aplicar el judici professional en l'avaluació de l'impacte de la situació macroeconòmica actual en aquestes estimacions, fonamentalment, pel que fa a la determinació de les pèrdues per deteriorament dels actius financers.

Tot i que les estimacions estan basades en el millor coneixement de les circumstàncies actuals i previsibles, els resultats finals podrien diferir d'aquestes estimacions.

1.3 Principis, polítiques comptables i criteris de valoració aplicats

A continuació, es descriuen els principis i les polítiques comptables, així com els criteris de valoració més significatius aplicats per elaborar aquests comptes anuals consolidats. No hi ha cap principi comptable o criteri de valoració que, tenint un efecte significatiu en els comptes anuals consolidats del grup de l'exercici 2022, s'hagi deixat d'aplicar en la seva elaboració.

1.3.1 Principis de consolidació

En el procés de consolidació es distingeix entre entitats dependents, negocis conjunts, entitats associades i entitats estructurades.

Entitats dependents

Les entitats dependents són aquelles sobre les quals el grup té el control, situació que es produeix quan el grup està exposat, o té dret, a rendiments variables procedents de la seva implicació en la participada i té la capacitat d'influir en aquests rendiments a través del seu poder sobre aquesta.

Perquè es consideri que hi ha control han de concórrer les circumstàncies següents:

- Poder: Un inversor té poder sobre una participada quan té drets en vigor que li proporcionen la capacitat de dirigir les activitats rellevants, és a dir, les que afecten de manera significativa els rendiments de la participada.

- Rendiments: Un inversor està exposat, o té dret, a rendiments variables per la seva implicació en la participada quan els rendiments que obté per aquesta implicació poden variar en funció de l'evolució econòmica de la participada. Els rendiments de l'inversor poden ser només positius, només negatius o alhora positius i negatius.

- Relació entre poder i rendiments: Un inversor controla una participada si l'inversor no tan sols té poder sobre aquesta i està exposat, o té dret, a uns rendiments variables per la seva implicació en aquesta, sinó que també té la capacitat d'utilitzar el seu poder per influir en els rendiments que obté per aquesta implicació en la participada.

En el moment de prendre el control d'una entitat dependent, el grup aplica el mètode d'adquisició que preveu el marc normatiu per a les combinacions de negoci (vegeu la nota 1.3.2), llevat que es tracti de l'adquisició d'un actiu o grup d'actius.

Els estats financers de les entitats dependents es consoliden amb els del banc per aplicació del mètode d'integració global.

La participació de tercers en el patrimoni net consolidat del grup es presenta en l'epígraf "Interessos minoritaris (participacions no dominants)" del balanç consolidat, i la part del resultat de l'exercici atribuïble a aquests es presenta en l'epígraf "Resultat de l'exercici – Atribuïble a interessos minoritaris (participacions no dominants)" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Negocis conjunts

Són aquelles entitats sobre les quals es tenen acords contractuals de control conjunt, en virtut dels quals les decisions sobre les activitats rellevants les prenen de manera unànime les altres entitats amb qui comparteix el control.

Les inversions en negocis conjunts es valoren per aplicació del mètode de la participació, és a dir, per la fracció del patrimonial net que representa la participació de cada entitat en el seu capital una vegada considerats els dividends percebuts d'aquestes i altres eliminacions patrimonials.

El grup no ha mantingut inversions en negocis conjunts els exercicis 2022 i 2021.

Entitats associades

Són entitats associades aquelles sobre les quals el grup exerceix una influència significativa, que es manifesta, en general, encara que no exclusivament, pel fet de mantenir una participació, directa o indirecta, del 20% o més dels drets de vot de la participada.

En els comptes anuals consolidats, les entitats associades es valoren pel mètode de la participació.

Tanmateix, quan el grup té una participació en una entitat associada mantinguda directament o indirectament per una entitat de capital de risc o anàloga, aquest té l'opció de mesurar aquesta inversió a valor raonable amb canvis en resultats d'acord amb la NIIF 9. Aquesta elecció es realitza de manera separada per a cada entitat associada en la data del seu reconeixement inicial. Així mateix, quan el grup té una participació en una entitat que és una entitat d'inversió, té l'opció, en aplicar el mètode de la participació, de conservar el mesurament del valor raonable aplicat per aquesta associada que és una entitat d'inversió a les entitats dependents. Aquesta elecció es fa de manera separada per a cada associada que sigui una entitat d'inversió, en la data posterior d'entre les següents: (a) quan l'associada es reconeix inicialment; (b) quan l'associada és una entitat d'inversió, i (c) quan l'associada esdevé una entitat dominant d'un grup d'entitats.

Entitats estructurades

Una entitat estructurada és una entitat que ha estat dissenyada de manera que els drets de vot o similars no siguin el factor decisiu a l'hora de decidir qui controla l'entitat.

En els casos en què el grup participa en entitats, o les constitueix, per a la transmissió de riscos o altres fins, o amb l'objectiu de permetre l'accés als clients a determinades inversions, es determina, considerant el que estableix el marc normatiu, si hi ha control, segons s'ha descrit anteriorment, i, per tant, si han de ser objecte de consolidació. En particular, es prenen en consideració, entre d'altres, els factors següents:

- Anàlisi de la influència del grup en les activitats rellevants de l'entitat que puguin arribar a influir en l'import dels seus rendiments.
- Compromisos implícits o explícits del grup per donar suport financer a l'entitat.
- Identificació del gestor de l'entitat i anàlisi del règim de retribucions.
- Existència de drets d'exclusió (possibilitat de revocar els gestors).
- Exposició significativa del grup als rendiments variables dels actius de l'entitat.

Entre aquestes entitats es troben els denominats "fons de titulització d'actius", que són consolidats en els casos en què, basant-se en l'anàlisi anterior, es determina que el grup ha mantingut el control. Per a aquestes operacions, generalment hi ha acords contractuals de suport financer d'ús comú en el mercat de les titulitzacions, i no hi ha acords de suport financer significatiu addicional al que s'ha establert contractualment. Per això, es considera que, per a la majoria de les titulitzacions realitzades pel grup, els actius titulitzats no es poden donar de baixa i les emissions dels fons de titulització es registren com a passius en el balanç consolidat.

En l'Annex II es facilita el desglossament de les entitats estructurades del grup.

En tots els casos, la consolidació dels resultats generats per les societats que s'integren en el grup en un exercici es fa tenint en compte, únicament, els relatius al període comprès entre la data d'adquisició i el tancament de l'exercici. Així mateix, la consolidació dels resultats generats per les societats alienades en l'exercici s'efectua tenint en compte, únicament, els relatius al període comprès entre l'inici de l'exercici i la data d'alienació.

En el procés de consolidació s'han eliminat tots els saldos i les transaccions importants entre les societats que integren el grup en la proporció que els correspongui en funció del mètode de consolidació aplicat.

Les entitats financeres i asseguradores, tant dependents com associades, independentment del país on estiguin localitzades, estan subjectes a la supervisió i regulació de diferents organismes. Les lleis vigents en les diferents jurisdiccions, juntament amb la necessitat de complir amb uns requeriments mínims de capital i l'actuació supervisora, són circumstàncies que podrien afectar la capacitat d'aquestes entitats bancàries per transferir fons en forma de diners en efectiu, dividends, préstecs o bestretes.

En la nota 2 s'inclou la informació sobre les adquisicions i alienacions més significatives que han tingut lloc en l'exercici. En l'Annex I es facilita informació significativa sobre les societats que s'integren en el grup.

1.3.2 Combinacions de negocis

Una combinació de negocis és una transacció o qualsevol altre esdeveniment pel qual el grup obté el control d'un negoci o diversos. El registre comptable de les combinacions de negocis s'efectua per aplicació del mètode de l'adquisició.

D'acord amb aquest mètode, l'entitat adquirent ha de reconèixer en els seus estats financers els actius adquirits i els passius assumits, considerant també els passius contingents, pel seu valor raonable; incloent-hi els que l'entitat adquirida no tenia reconeguts comptablement. Alhora, aquest mètode requereix l'estimació del cost de la combinació de negocis, que normalment es correspon amb la contraprestació lliurada, definit com el valor raonable, en la data d'adquisició, dels actius lliurats, dels passius en què s'ha incorregut davant dels antics propietaris del negoci adquirit i dels instruments de patrimoni emesos, si escau, per l'entitat adquirent.

El grup reconeix un fons de comerç en els comptes anuals consolidats si en la data d'adquisició hi ha una diferència positiva entre:

- la suma de la contraprestació lliurada més l'import de tots els interessos minoritaris i el valor raonable de les inversions prèvies en el negoci adquirit, i
- el valor raonable dels actius i passius reconeguts.

Si la diferència és negativa, es registra en l'epígraf "Fons de comerç negatiu reconegut en resultats" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

En els casos en què l'import de la contraprestació depengui d'esdeveniments futurs, qualsevol contraprestació contingent és reconeguda com a part de la contraprestació lliurada i mesurada pel seu valor raonable en la data d'adquisició. Així mateix, els costos associats a l'operació no formen, a aquests efectes, part del cost de la combinació de negocis.

Si el cost de la combinació de negocis o el valor raonable assignat als actius, passius o passius contingents de l'entitat adquirida no es pot determinar de manera definitiva, la comptabilització inicial de la combinació de negocis es considerarà provisional. En tot cas, el procés ha de quedar completat en el termini màxim d'un any des de la data d'adquisició i amb efecte en aquesta data.

Els interessos minoritaris en l'entitat adquirida es valoren prenent com a base el percentatge proporcional dels actius nets identificats de l'entitat adquirida. En el cas de compres i alienacions d'aquests interessos minoritaris, es comptabilitzen com a transaccions de capital quan no donen lloc a un canvi de control. No es reconeix cap pèrdua ni guany en el compte de pèrdues i guanys consolidat i no es torna a valorar el fons de comerç inicialment reconegut. Qualsevol diferència entre la contraprestació lliurada o rebuda i la disminució o l'augment dels interessos minoritaris, respectivament, es reconeix en reserves.

Pel que fa a les aportacions no monetàries de negocis a entitats associades o controlades conjuntament en què es produeix una pèrdua de control sobre aquests, la política comptable del grup suposa el registre en el compte de pèrdues i guanys consolidat del guany o la pèrdua completa, i valora la participació romanent al seu valor raonable, si escau.

1.3.3 Valoració dels instruments financers i registre de les variacions que han sorgit en la seva valoració posterior

Generalment, tots els instruments financers es registren inicialment pel seu valor raonable (vegeu definició en la nota 6), que, llevat d'evidència en contra, coincideix amb el preu de la transacció. Per als instruments financers que no es registrin a valor raonable amb canvis en resultats, l'import del valor raonable s'ajusta afegint o deduint els costos de transacció directament atribuïbles a la seva adquisició o emissió. En el cas dels instruments financers a valor raonable amb canvis en resultats, els costos de transacció directament atribuïbles es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Com a norma general, les compres i les vendes convencionals d'actius financers es registren la data de liquidació.

Les variacions en el valor dels instruments financers amb origen en la meritació d'interessos i conceptes assimilats es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat, en els epígrafs "Ingressos per interessos" o "Despeses per interessos", segons que correspongui. Els dividends percebuts d'altres societats es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què neix el dret de percebre'ls.

Els instruments que formen part d'una relació de cobertura es tracten d'acord amb la normativa aplicable a la comptabilitat de cobertures.

Les variacions en les valoracions que es produeixin amb posterioritat al registre inicial per causes diferents de les esmentades anteriorment es tracten en funció de la classificació dels actius i passius financers a l'efecte de la seva valoració. En el cas dels actius financers, amb caràcter general, aquesta classificació es realitza sobre la base dels aspectes següents:

- El model de negoci sota el qual es gestionen.
- Les característiques dels seus fluxos d'efectiu contractuals.

Model de negoci

El model de negoci és la manera com es gestionen els actius financers per generar fluxos d'efectiu. El model de negoci es determina considerant com es gestionen conjuntament grups d'actius financers per aconseguir un objectiu concret. Per tant, el model de negoci no depèn de les intencions del grup per a un instrument individual, sinó que es determina per a un conjunt d'instruments.

A continuació, s'indiquen els models de negoci que fa servir el grup:

- Manteniment dels actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals: sota aquest model, els actius financers es gestionen amb l'objectiu de cobrar els seus fluxos d'efectiu contractuals concrets i no per obtenir un rendiment global conservant i venent actius. Tot i això, es permeten alienacions anteriors al venciment dels actius en determinades circumstàncies. Entre les vendes que poden ser compatibles amb un model de mantenir els actius per rebre fluxos d'efectiu contractuals, es troben les poc freqüents o poc significatives, les d'actius propers al venciment, les motivades per un increment del risc de crèdit i les efectuades per gestionar el risc de concentració.

- Venda dels actius financers.

- Combinació dels dos models de negoci anteriors (manteniment dels actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals i venda dels actius financers): aquest model de negoci implica vendes d'actius més freqüents i de més valor, i aquestes són essencials al model de negoci.

Característiques de fluxos d'efectiu contractuals dels actius financers

Un actiu financer s'ha de classificar en el moment inicial en una de les dues categories següents:

- Els que tenen unes condicions contractuals que donen lloc, en dates especificades, a fluxos d'efectiu que consisteixen només en pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

- Resta d'actius financers.

A l'efecte d'aquesta classificació, el principal d'un actiu financer és el seu valor raonable en el moment del reconeixement inicial, que pot canviar al llarg de la vida de l'actiu financer; per exemple, si hi ha reemborsaments de principal. Així mateix, s'entén per interès la suma de la contraprestació pel valor temporal dels diners, pels costos de finançament i estructura i pel risc de crèdit associat a l'import del principal pendent de cobrament durant un període concret, més un marge de guany.

En cas que un actiu financer contingui clàusules contractuals que puguin arribar a modificar el calendari o l'import dels fluxos d'efectiu, el grup ha d'estimar els fluxos d'efectiu que es puguin generar abans i després de la modificació i ha de determinar si aquests són només pagaments de principal i interessos (SPPI, per les sigles en anglès) sobre l'import de principal pendent.

Els judicis més significatius emprats en aquesta avaluació s'indiquen a continuació:

- Valor temporal del diner modificat: a fi d'avaluar si el tipus interès d'una operació incorpora alguna contraprestació diferent de la vinculada al transcurs del temps, es fa una anàlisi per a les operacions que presenten una diferència entre el període de referència del tipus d'interès i la freqüència de revisió del tipus d'interès, considerant un llindar de tolerància, amb l'objectiu d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals no descomptats de l'instrument diferirien significativament dels fluxos contractuals no descomptats d'un instrument financer que no presentés una modificació temporal del valor del diner. Actualment, s'utilitzen uns llindars de tolerància del 10% i del 5%, respectivament per a les diferències en cada període i l'anàlisi dels fluxos d'efectiu acumulats al llarg de la vida de l'actiu financer.

- Termes contractuals que modifiquen el calendari o l'import dels fluxos d'efectiu: s'analitza l'existència de clàusules contractuals en virtut de les quals es pugui modificar el calendari o l'import dels fluxos contractuals de l'actiu financer:

    - Clàusules de convertibilitat en accions: conjunt de clàusules que inclouen una opció de convertibilitat en *equity* i la pèrdua de la potestat de reclamar els fluxos de caixa contractuals en cas de reducció del principal per insuficiència de fons. En cas que aquesta condició estigui inclosa en el contracte, aquest incomplirà automàticament el test SPPI.

- Existència d'opció de prepagament o ampliació de l'instrument financer, extensió del contracte i possibles compensacions residuals: un actiu financer complirà els requisits del test SPPI si inclou una opció contractual que permeti a l'emissor (o deutor) pagar anticipadament o tornar un instrument de deute abans del venciment, i l'import pagat anticipadament representa substancialment els imports no pagats del principal i interessos, podent incloure compensacions addicionals raonables pel fet de cancel·lar anticipadament el contracte.

- Altres clàusules que puguin modificar el calendari o l'import dels fluxos d'efectiu: es considera que passen el test SPPI les clàusules que puguin alterar els fluxos contractuals com a conseqüència de modificacions en el risc de crèdit.

– Palanquejament: els actius financers amb palanquejament (p. ex., aquells en què la variabilitat dels fluxos contractuals s'incrementa fent que no tinguin les mateixes característiques econòmiques que el tipus d'interès del principal de l'operació) no compleixen el test SPPI.

– Instruments financers vinculats contractualment: es considera que els fluxos derivats d'aquest tipus d'instruments financers consisteixen únicament en pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent sempre que:

  - les condicions contractuals del tram la classificació del qual s'estigui avaluant (sense examinar el conjunt subjacent d'instruments financers) donin lloc a fluxos d'efectiu que només siguin pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent;

  - el conjunt subjacent d'instruments financers estigui compost per instruments que tinguin fluxos d'efectiu contractuals que només siguin pagaments de principal i d'interessos sobre el principal pendent, i

  - l'exposició al risc de crèdit corresponent al tram que s'estigui avaluant sigui igual o millor que l'exposició al risc de crèdit del conjunt subjacent d'instruments financers.

– Actius financers sense recurs: en cas d'instruments de deute que es reemborsen principalment amb els fluxos d'efectiu d'actius o projectes concrets i per als quals no hi ha responsabilitat personal del titular, s'avaluen els actius o fluxos d'efectiu subjacents per determinar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument consisteixen, efectivament, en pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

Per als casos en què una característica d'un actiu financer no sigui congruent amb un acord bàsic de préstec (p. ex., si hi ha característiques de l'actiu que donen lloc a fluxos contractuals diferents de pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent), s'avalua la significativitat i la probabilitat d'ocurrència per determinar si aquesta característica s'ha de tenir en compte en l'avaluació del test SPPI:

– Pel que fa a la significativitat d'una característica d'un actiu financer, la valoració que es fa consisteix a estimar l'impacte que pot tenir sobre els fluxos contractuals. L'impacte no es considera significatiu (efecte de *minimis*) quan aquest suposa una variació en els fluxos d'efectiu esperats inferior als llindars de tolerància indicats anteriorment.

– Si la característica d'un instrument pogués tenir un efecte significatiu sobre els fluxos contractuals, però aquesta característica afectés els fluxos contractuals de l'instrument només en el moment en què es produís un succés molt improbable, aquesta característica no es tindrà en compte a l'hora d'avaluar si els fluxos d'efectiu contractuals de l'instrument són únicament pagaments de principal i interessos sobre el principal pendent.

Carteres de classificació dels instruments financers a l'efecte de la seva valoració

Els actius i passius financers es classifiquen a l'efecte de la seva valoració en les carteres següents, en funció dels aspectes descrits anteriorment:

Actius financers a cost amortitzat

Aquesta categoria inclou els actius financers que compleixin les dues condicions següents:

– Es gestionin amb un model de negoci l'objectiu del qual sigui mantenir-los per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals.

– Les seves condicions contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu en dates especificades, que siguin només pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

En aquesta categoria es recull la inversió procedent de l'activitat típica de crèdit, com ara els imports d'efectiu disposats i pendents d'amortitzar pels clients en concepte de préstec o els dipòsits prestats a altres entitats, sigui quina sigui la seva instrumentació jurídica, i els valors representatius de deute que compleixin les dues condicions anteriorment assenyalades, així com els deutes contrets pels compradors de béns o usuaris de serveis que constitueixin part del negoci del grup.

Després del seu reconeixement inicial, els actius financers classificats en aquesta categoria es valoren a cost amortitzat, el qual s'ha d'entendre com el cost d'adquisició corregit pels reemborsaments de principal i la part imputada en el compte de pèrdues i guanys consolidat, fent servir el mètode del tipus d'interès efectiu, de la diferència entre el cost inicial i el valor corresponent de reemborsament al venciment. Així mateix, el cost amortitzat es minora per qualsevol reducció de valor per deteriorament reconeguda directament com una disminució de l'import de l'actiu o mitjançant un compte corrector o partida compensadora del seu valor.

El tipus d'interès efectiu és el tipus d'actualització que iguala exactament el valor d'un instrument financer amb els fluxos d'efectiu estimats durant la vida esperada de l'instrument, a partir de les seves condicions contractuals, com ara opcions d'amortització anticipada, però sense considerar pèrdues creditícies esperades. Per als instruments financers a tipus d'interès fix, el tipus d'interès efectiu coincideix amb el tipus d'interès contractual que s'estableix en el moment de la seva adquisició, considerant, si escau, les comissions, els costos de transacció i les primes o descomptes que, per la seva naturalesa, siguin assimilables a un tipus d'interès. En els instruments financers a tipus d'interès variable, el tipus d'interès efectiu coincideix amb la taxa de rendiment vigent per tots els conceptes fins a la primera revisió del tipus d'interès de referència que hagi de tenir lloc.

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

Aquesta categoria inclou els actius financers que compleixin les dues condicions següents:

- Es gestionin amb un model de negoci l'objectiu del qual combini la percepció dels seus fluxos d'efectiu contractuals i la seva venda.
- Les condicions contractuals donen lloc a fluxos d'efectiu en dates específiques que siguin només pagaments de principal i interessos sobre l'import del principal pendent.

Aquests actius financers es corresponen, fonamentalment, amb valors representatius de deute.

Així mateix, el grup pot optar, en el moment del reconeixement inicial i de manera irrevocable, per incloure en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global les inversions en instruments de patrimoni net que no s'han de classificar com a mantinguts per negociar i que es classificarien, d'una altra manera, com a actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats. Aquesta opció s'exerceix instrument a instrument.

Els ingressos i les despeses dels actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es reconeixen d'acord amb els criteris següents:

- Els interessos meritats o, quan correspongui, els dividends meritats, en el compte de pèrdues i guanys consolidat.
- Les diferències de canvi, en el compte de pèrdues i guanys consolidat quan es tracta d'actius financers monetaris i en un altre resultat global, quan es tracta d'actius financers no monetaris.
- Les pèrdues per deteriorament de valor dels instruments de deute, o els guanys per la seva posterior recuperació, en el compte de pèrdues i guanys consolidat.
- La resta de canvis de valor, en un altre resultat global.

Quan un instrument de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, l'import per canvi de valor registrat en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat" del patrimoni net consolidat es reclassifica en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Tanmateix, quan un instrument de patrimoni net a valor raonable amb canvis en un altre resultat global es dona de baixa del balanç, aquest import no es reclassifica al compte de pèrdues i guanys consolidat, sinó a una partida de reserves.

Actius financers a valor raonable amb canvis en resultats

Un actiu financer es classifica en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en resultats sempre que pel model de negoci del grup per a la seva gestió o per les característiques dels seus fluxos d'efectiu contractuals no sigui procedent classificar-lo en alguna de les carteres descrites anteriorment.

Aquesta cartera se subdivideix, al seu torn, en:

- *Actius financers mantinguts per negociar*

  Els actius financers mantinguts per negociar són els que s'han adquirit amb l'objectiu de realitzar-los a curt termini, o siguin part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament, per a la qual s'han dut a terme actuacions recents per obtenir guanys a curt termini. També es consideren actius financers mantinguts per negociar els instruments derivats que no compleixin la definició de contracte de garantia financera ni hagin estat designats com a instruments de cobertura comptable.

- *Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats*

  En aquesta cartera es classifiquen la resta dels actius financers valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats.

Els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat, i es distingeix, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registra com a "Ingressos per interessos", aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, o com a dividends, segons la seva naturalesa, i la resta, que es registra com a resultats d'operacions financeres en l'epígraf que correspongui.

Els exercicis 2022 i 2021 no s'han realitzat reclassificacions significatives entre les carteres en què es registren els actius financers a l'efecte de la seva valoració.

Passius financers mantinguts per negociar

Els passius financers mantinguts per negociar inclouen els passius financers que s'han emès amb l'objectiu de readquirir-los a curt termini, o siguin part d'una cartera d'instruments financers identificats i gestionats conjuntament, per a la qual s'han dut a terme actuacions recents per obtenir guanys a curt termini. També inclouen les posicions curtes com a conseqüència de vendes en ferm de valors rebuts en préstecs de recompra inversa, en préstecs de valors o en garantia amb dret de venda, així com els instruments derivats que no compleixen la definició de contracte de garantia financera ni han estat designats com a instruments de cobertura comptable.

Els canvis de valor raonable es registren directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat, i es distingeix, per als instruments que no siguin derivats, entre la part atribuïble als rendiments meritats de l'instrument, que es registra com a interessos, aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, i la resta, que es registra com a resultats d'operacions financeres en l'epígraf que correspongui.

Passius financers a cost amortitzat

Els passius financers a cost amortitzat corresponen als passius financers que no tenen cabuda en les categories anteriors i que responen a les activitats típiques de captació de fons de les entitats financeres, siguin quins siguin la seva forma d'instrumentalització i el seu termini de venciment.

En particular, s'inclou en aquesta categoria el capital amb naturalesa de passiu financer que es correspon amb l'import dels instruments financers emesos pel grup que, tenint la naturalesa jurídica de capital, no compleixen els requisits per poder-los qualificar com a patrimoni net consolidat a efectes comptables. Bàsicament, són les accions emeses que no incorporen drets polítics i la rendibilitat de les quals s'estableix en funció d'un tipus d'interès, fix o variable.

Després del seu reconeixement inicial, es valoren a cost amortitzat, aplicant criteris anàlegs als actius financers a cost amortitzat i registrant els interessos meritats, calculats pel mètode del tipus d'interès efectiu, en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Tanmateix, en cas que el grup disposi de discrecionalitat respecte al pagament dels cupons associats als instruments financers emesos i classificats com a passius financers, la política comptable del grup és reconèixer aquests amb càrrec a les reserves consolidades.

Instruments financers híbrids

Els instruments financers híbrids són els que combinen un contracte principal no derivat i un derivat financer, denominat "derivat implícit", que no pot ser transferit de manera independent ni té una contrapart diferent, i l'efecte dels quals és que alguns dels fluxos d'efectiu de l'instrument híbrid varien de manera similar als fluxos d'efectiu del derivat considerat de manera independent.

Generalment, quan el contracte principal d'un instrument financer híbrid és un actiu financer, el derivat implícit no segrega i les normes de valoració s'apliquen a l'instrument financer híbrid considerat en el seu conjunt.

Quan el contracte principal d'un instrument financer híbrid és un passiu financer, se segreguen els derivats implícits d'aquest contracte, i es tracten de manera independent a efectes comptables si les característiques i els riscos econòmics del derivat implícit no estan estretament relacionats amb els del contracte principal; un instrument financer diferent amb les mateixes condicions que les del derivat implícit compliria la definició d'instrument derivat; i el contracte híbrid no es valora en la seva integritat a valor raonable amb canvis en resultats.

Els passius financers híbrids emesos pel grup són, la majoria, instruments els pagaments de principal i/o interessos dels quals estan indexats a instruments de patrimoni específics (generalment, accions d'empreses cotitzades), a un cistell d'accions, a índexs borsaris (com l'IBEX o el NYSE) o a un cistell d'índexs borsaris.

El valor raonable dels instruments financers del grup el 31 de desembre de 2022 i 2021 es desglossa en la nota 6.

1.3.4 Deteriorament del valor dels actius financers

Un actiu financer o una exposició creditícia es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva que s'ha produït un esdeveniment o l'efecte combinat de diversos esdeveniments que dona lloc a:

- En el cas d'instruments de deute, incloent-hi els crèdits i valors representatius de deute, un impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs que es van estimar en el moment de formalitzar la transacció, a causa de la materialització d'un risc de crèdit.

- En el cas de les exposicions fora del balanç que comporten risc de crèdit, que els fluxos que s'esperin rebre siguin inferiors als fluxos d'efectiu contractuals, en cas de disposició del compromís, o als pagaments que s'hagin de fer, en el cas de garanties financeres concedides.

- En el cas d'inversions en negocis conjunts i associades, que no se'n podrà recuperar el valor comptable.

1.3.4.1 Instruments de deute i exposicions fora del balanç

Les pèrdues per deteriorament dels instruments de deute i altres exposicions creditícies fora del balanç es registren com una despesa en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què aquest deteriorament s'estima, i les recuperacions de les pèrdues prèviament registrades, si escau, es reconeixen també en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què el deteriorament desapareix o es redueix.

El càlcul del deteriorament dels actius financers es fa en funció del tipus d'instrument i d'altres circumstàncies que els puguin afectar, un cop tingudes en compte les garanties eficaces rebudes. Per als instruments de deute valorats al cost amortitzat, el grup reconeix tant comptes correctors, quan es constitueixen provisions per insolvències per cobrir les pèrdues per deteriorament, com sanejaments directes contra l'actiu, quan s'estima que la recuperació és remota. Per als instruments de deute a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, les pèrdues per deteriorament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat amb contrapartida a l'epígraf "Un altre resultat global acumulat" del patrimoni net consolidat. Les cobertures per pèrdues per deteriorament en les exposicions fora del balanç es registren en el passiu del balanç consolidat com una provisió.

En els riscos classificats en l'*stage* 3 (vegeu l'apartat "Definició de les categories de classificació" d'aquesta nota), el reconeixement en el compte de pèrdues i guanys consolidat de la meritació d'interessos es fa aplicant el tipus d'interès efectiu sobre el seu cost amortitzat ajustat per qualsevol correcció de valor per pèrdues per deteriorament.

Amb l'objectiu de determinar les pèrdues per deteriorament, el grup porta a terme un seguiment dels deutors de caràcter individual, almenys per a tots els que siguin significatius, i col·lectiu per als grups d'actius financers que presenten característiques de risc de crèdit similars indicatives de la capacitat dels deutors per pagar els imports pendents.

El grup disposa de polítiques, mètodes i procediments per estimar les pèrdues en què es pot incórrer com a conseqüència dels riscos de crèdit que manté, tant per la insolvència atribuïble a les contraparts com per risc de país. Aquestes polítiques, mètodes i procediments s'apliquen en la concessió, l'estudi i la formalització dels instruments de deute i exposicions fora del balanç, així com en la identificació del seu possible deteriorament i, si s'escau, en el càlcul dels imports necessaris per a la cobertura de les pèrdues esperades.

1.3.4.1.1 Classificació comptable en funció del risc de crèdit per insolvència

El grup ha establert criteris que permeten identificar els acreditats que presentin increments significatius de risc o debilitats o evidències objectives de deteriorament i classificar-los en funció del seu risc de crèdit.

En els apartats següents es desenvolupen els principis i la metodologia de classificació utilitzats pel grup.

Definició de les categories de classificació

Les exposicions creditícies, així com les exposicions fora del balanç, es classifiquen, en funció del risc de crèdit, en les següents fases o *stages*:

- *Stage* 1: operacions amb risc normal, és a dir, que no han vist modificat el seu perfil de risc des del moment de la concessió ni plantegen dubtes sobre el compliment dels compromisos de reemborsament d'acord amb les condicions pactades contractualment.

- *Stage* 2: operacions amb risc normal en vigilància especial, és a dir, les operacions que, sense complir els criteris per classificar-les individualment com a *stage* 3 o fallit, presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial (SICR, per les sigles en anglès). S'inclouen en aquesta categoria, entre d'altres, operacions en què hi hagi imports vençuts de més de 30 dies d'antiguitat, amb l'excepció del *factoring* sense recurs, per al qual s'aplica un llindar de més de 60 dies (l'import de les operacions de *factoring* sense recurs amb impagaments entre 30 i 60 dies suposen 55 i 32 milions d'euros al tancament dels exercicis 2022 i 2021, respectivament), així com les operacions refinançades i reestructurades no classificades en l'*stage* 3 fins que siguin classificades en una categoria de menys risc quan donin compliment als requisits establerts per modificar aquesta reclassificació.

- *Stage* 3: es considera risc dubtós tota operació que presenti dubtes raonables de poder ser reemborsada en la seva totalitat d'acord amb les condicions pactades contractualment. Comprèn els instruments de deute, vençuts o no, en els quals, sense concórrer les circumstàncies per classificar-los en la categoria de risc fallit, es presentin dubtes raonables sobre el seu reemborsament total (principal i interessos) per part del titular, així com les exposicions fora del balanç el pagament de les quals per part del grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa.

  - Per raó de la morositat del titular: totes les operacions, sense excepcions, amb algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment amb més de 90 dies d'antiguitat, llevat que sigui procedent classificar-les com a fallides. En aquesta categoria també s'hi inclouen les operacions de deute i garanties concedides classificades per arrossegament (la titularitat té més del 20% classificat amb venciments a més de 90 dies).

  - Per raons diferents de la morositat del titular: operacions en què, sense concórrer les circumstàncies per classificar-les en les categories de fallits o en l'*stage 3* per raó de la morositat, es presentin dubtes raonables sobre l'obtenció dels fluxos d'efectiu estimats de l'operació, així com les exposicions fora del balanç no qualificades en l'*stage 3* per raó de la morositat el pagament de les quals per part del grup sigui probable i la seva recuperació dubtosa. Aquesta categoria inclou les operacions que es van classificar com a *stage* 3 per raó de la morositat, que, no presentant imports vençuts amb més de 90 dies, es mantenen en aquesta categoria durant un període de prova abans de la seva reclassificació a la categoria de risc normal en vigilància especial (*stage* 2).

  La definició comptable de *stage* 3 està alineada amb la que es fa servir en la gestió del risc de crèdit efectuada pel grup.

- Risc fallit:

  El grup dona de baixa del balanç consolidat les operacions que, després d'una anàlisi individualitzada, es considerin totalment o parcialment de recuperació remota. Igualment, s'hi inclouen operacions que, sense presentar cap de les situacions anteriors, tenen un deteriorament notori i irrecuperable de la seva solvència.

  L'import romanent de les operacions amb imports donats de baixa ("baixa parcial"), tant per extinció dels drets del grup ("pèrdua definitiva") –per motius com ara condonacions o quitaments– com pel fet de considerar-los irrecuperables sense que es produeixi l'extinció dels drets ("fallits parcials"), s'ha de classificar íntegrament en la categoria que li correspongui en funció del risc de crèdit.

En les situacions anteriors, el grup dona de baixa del balanç consolidat l'import registrat com a fallit juntament amb la seva provisió, sense perjudici de les actuacions que es puguin dur a terme per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que no s'hagin extingit definitivament els drets de percebre'l, tant per prescripció o condonació com per altres causes.

Operacions comprades o originades amb deteriorament creditici

La pèrdua creditícia esperada en la compra o originació d'aquests actius no forma part de la cobertura ni de l'import comptable brut en el reconeixement inicial. Quan una operació es compra o s'origina amb deteriorament creditici, la cobertura és igual que l'import acumulat dels canvis en les pèrdues creditícies esperades en la vida de les operacions posteriors al reconeixement inicial, i els ingressos per interessos d'aquests actius s'han de calcular aplicant el tipus d'interès efectiu ajustat per qualitat creditícia al cost amortitzat de l'actiu financer.

Grau d'alineament de la categoria comptable de stage *3 amb la definició prudencial de* default

La definició de *default* prudencial adoptada pel grup pren com a referència la regulació EBA/RTS/2016/06 pel que fa als llindars de materialitat i recompte de dies d'impagament i la guia EBA/GL/2016/07 per a la resta de condicions.

En general, tots els contractes deteriorats des del punt de vista comptable també es consideren deteriorats a efectes prudencials, excepte si són deteriorats per raó de la morositat comptablement, però aquests impagaments són iguals o inferiors a un llindar de materialitat (100 euros d'exposició per al segment *retail* i 500 euros per al segment *non-retail*, i un 1% d'exposició impagada per a tots dos casos).

Tanmateix, la definició prudencial és, en general, més conservadora que la comptable. Els principals aspectes diferencials s'indiquen a continuació:

- Sota el criteri prudencial el còmput de dies en *default* prudencial s'inicia en el moment del primer impagament que supera el llindar de materialitat, sense possibilitat que aquest comptador es reinicii o es redueixi fins que el client hagi pagat tots els imports impagats o els impagaments se situïn per sota dels llindars de materialitat. Sota el criteri comptable, es pot aplicar un criteri FIFO a les quotes impagades quan hi ha recobraments parcials, i es permeten reduccions en el nombre de dies impagats per aquest motiu.

- Sota el criteri prudencial hi ha un període de prova per a tots els imports en *default* de 3 mesos, i per als imports en *default* classificats com a refinançament, de 12 mesos. Sota el criteri comptable, únicament s'aplica el període de 3 mesos als imports classificats en *stage* 3 per raons de la morositat, i el de 12 mesos, als imports classificats en *stage* 3 que corresponguin a refinançaments.

- En termes d'imports en *default* subjectius (per raons diferents de la morositat), hi ha criteris que es defineixen explícitament a nivell prudencial, i són addicionals als que s'apliquen a nivell comptable.

Criteris de classificació d'operacions

El grup aplica una diversitat de criteris per classificar els acreditats i les operacions en les diferents categories en funció del seu risc creditici. Entre aquests, es troben:

- Criteris automàtics.

- Criteris basats en indicadors (*triggers*).

- Criteris específics per als refinançaments.

Els factors automàtics i els criteris de classificació específics per als refinançaments constitueixen el que l'entitat anomena l'algoritme de classificació i cura, i s'apliquen sobre la totalitat de la cartera.

Així mateix, amb l'objectiu de permetre una identificació primerenca de l'increment significatiu de risc o de les debilitats i del deteriorament de les operacions, el grup estableix *triggers*, diferenciats per als acreditats significatius i no significatius. El detall per a cadascuna de les poblacions es descriu als apartats de Classificació individual i Classificació col·lectiva, respectivament. En particular, els acreditats no significatius són avaluats per un procés l'objectiu del qual és la identificació d'increment significatiu del risc respecte al moment de concessió de l'operació, i que puguin suposar assumir pèrdues superiors a altres operacions similars classificades en l'*stage* 1. D'altra banda, els acreditats significatius disposen d'un sistema d'indicadors automatitzat que genera un conjunt d'alertes que serveixen d'indici, en la valoració de l'acreditat, per adoptar una decisió sobre com classificar-lo.

Com a resultat de l'aplicació d'aquests criteris, el grup classifica els seus acreditats com a *stage* 2 o 3, o els manté en l'*stage* 1.

Classificació individual

El grup ha establert un llindar de significativitat en termes d'exposició i classificació per considerar determinats acreditats com a significatius, que requereixen una anàlisi individual dels seus riscos.

Els llindars establerts a nivell client per qualificar un acreditat com a significatiu són 10 milions d'euros per als clients classificats en l'*stage* 1 i 3 milions d'euros per als clients classificats en els *stages* 2 o 3. Aquests llindars inclouen el risc disposat, el disponible i els avals.

Així mateix, es consideren de manera individualitzada les exposicions superiors a 1 milió d'euros d'acreditats pertanyents als Top 10 principals grups de risc classificats en l'*stage* 3, identificats amb freqüència anual. De manera excepcional, i amb l'únic objectiu de classificar i deteriorar amb més exactitud les operacions, es poden incloure en el perímetre d'anàlisi individual aquelles titularitats que, encara que no superin els llindars de significativitat, pertanyin a un grup en què l'anàlisi individual dels seus components es basa en dades consolidades.

Per analitzar les operacions d'acreditats significatius s'estableix un sistema de *triggers* que informen de l'indici d'increment significatiu del risc i també d'indicis de deteriorament.

Un equip d'analistes de risc expert realitza l'anàlisi de l'acreditat de manera individualitzada i es revisa i assigna a cada operació la classificació comptable corresponent.

El sistema de *triggers* i criteris automàtics dels acreditats significatius està automatitzat i inclou les especificitats de segments de comportament diferenciat de la cartera creditícia, havent-hi *triggers* específics per a determinats segments. En tot cas, el sistema de *triggers* no classifica de manera automàtica ni singular l'acreditat, sinó que anticipa el venciment de l'anàlisi per a la valoració de l'acreditat per part de l'analista i per adoptar una decisió sobre com classificar-lo. A continuació, s'enumeren els principals aspectes que s'identifiquen mitjançant el sistema de *triggers* i criteris automàtics:

- Un increment significatiu del risc o un esdeveniment de deteriorament, considerant tant variables indicatives d'un empitjorament o una mala situació economicofinancera com variables que en siguin potencials causants o anticipin aquest deteriorament. Són exemples de *triggers* de *stage* 2 i 3:

  Triggers de *stage* 2:

  - Canvis adversos en la situació financera, com ara un augment significatiu dels nivells de palanquejament o caigudes significatives de la xifra de negocis, o del patrimoni net.
  - Canvis adversos en l'economia o en els indicadors de mercat, com una caiguda significativa del preu de les accions o una disminució en el preu de les emissions de deute.
  - Descens significatiu de la qualificació creditícia interna del titular (*rating*).
  - Augment significatiu del risc de crèdit d'altres operacions del mateix titular, o en entitats relacionades del grup de risc del titular.
  - Per a operacions amb garantia real, empitjorament significatiu del valor de la garantia rebuda.

  Triggers de *stage* 3:

  - EBITDA negatiu, descens significatiu de l'EBITDA o de la xifra de negocis, o, en general, dels fluxos d'efectiu recurrents del titular.
  - Increment de ràtios de palanquejament del titular.
  - Patrimoni net negatiu o disminució com a conseqüència de pèrdues del patrimoni net del titular en, com a mínim, un 50% durant l'últim exercici.
  - Existència de qualificació creditícia, interna o externa, que posi de manifest que el titular es troba en situació d'impagament.

- Existència de condonacions o quitaments al mateix titular o a societats relacionades amb el grup en els últims dos exercicis.

- Incompliment de les clàusules contractuals, impagaments o retards en el pagament del principal o interessos: a més dels impagaments superiors a 90 dies, que formen part de l'algoritme automàtic de classificació, s'identifiquen impagaments o retards de menys de 90 dies, que poden ser un indici de deteriorament o d'un increment significatiu del risc. També es consideren en l'anàlisi els impagaments declarats en altres entitats de crèdit del sistema financer.

- Per dificultats financeres se li atorguen a l'acreditat concessions o avantatges que no es considerarien d'una altra manera: la concessió de refinançaments a un deutor en dificultats podria evitar o retardar l'incompliment de les seves obligacions i, al seu torn, el reconeixement del deteriorament associat a l'actiu financer vinculat a aquest deutor.

- Probabilitat que el prestatari entri en concurs de creditors: en casos en què hi ha una elevada probabilitat que el prestatari entri en fallida o reestructuració, la solvència dels emissors o obligats es veu ostensiblement afectada, i pot donar lloc a un esdeveniment de pèrdua en funció de l'impacte en els fluxos futurs a percebre.

El grup fa una revisió anual de la raonabilitat dels llindars i de les cobertures d'anàlisi individualitzada assolides amb la seva aplicació.

Classificació col·lectiva

Per als acreditats que no superen el llindar de significativitat i que, a més, no hagin estat classificats en els *stages* 2 o 3 per l'algoritme automàtic de classificació, el grup té definit un procés per identificar les operacions que presenten un increment significatiu del risc pel que fa al moment de concessió de l'operació, i que poden comportar pèrdues superiors a les d'altres operacions similars classificades en l'*stage* 1.

Per a les operacions d'acreditats avaluats sota aproximació col·lectiva, el grup disposa d'un model estadístic que permet obtenir l'estructura temporal de la PD (*probability of default*, en anglès, o probabilitat d'incompliment) i, per tant, la PD *lifetime* residual d'un contracte (o PD des d'un moment determinat fins quan l'operació venç) en funció de diferents característiques:

- Sistèmiques: caracteritzen les condicions macroeconòmiques comunes per a totes les exposicions.

- Transversals: caracteritzen aspectes comuns i estables en el temps a un grup d'operacions, com l'efecte comú de les polítiques de crèdit vigents en el moment de la concessió, o el canal de concessió.

- Idiosincràtiques: caracteritzen aspectes específics de cada operació o acreditat.

Sota aquesta especificació, el grup disposa de la possibilitat de mesurar la PD *lifetime* residual anualitzada d'una operació sota les condicions que es donaven en el moment de la concessió (o originació), o sota les condicions que es donen en el moment del càlcul de la provisió. D'aquesta manera, la PD *lifetime* residual anualitzada actual pot fluctuar en relació amb la de concessió per canvis en l'entorn econòmic, o en les característiques idiosincràtiques de l'operació o de l'acreditat.

El grup ha implantat, al març del 2022, un nou model estadístic que estima l'increment significatiu del risc per al perímetre de models col·lectius. Aquest model s'estima a partir d'una regressió logística considerant la comparació de la PD *lifetime* anualitzada sota les condicions econòmiques i idiosincràtiques del moment de càlcul de la provisió, amb la PD *lifetime* residual anualitzada sota les condicions en el moment de la concessió, considerant tant la diferència de PDs relativa com l'absoluta. Per a aquest model s'han calibrat uns llindars d'increment de PD *lifetime* anualitzada que impliquen la classificació en l'*stage* 2, utilitzant informació històrica amb l'objectiu de maximitzar l'eficiència i l'anticipació en la detecció d'impagaments a 30 dies, refinançaments i *defaults*, i per tant, maximitzant la discriminació del risc entre la població classificada com a *stage* 1 i 2.

Els llindars d'increment significatiu de risc varien en funció de la cartera, mida d'empresa, producte i nivell de PD de concessió, exigint increments relatius més elevats si el nivell de la PD de concessió és baix.

Excepcionalment, aquests llindars no són aplicables en determinats nivells baixos de PD corrent, que pràcticament no presenten increments significatius de risc en l'horitzó de 6 mesos (*low credit risk exemption*), nivells que varien en funció de la cartera/segment i que han estat calibrats amb la informació històrica. Els llindars de PD corrent per identificar la població exempta d'increments significatius de risc s'han calibrat de manera diferenciada per a cadascuna de les carteres sota el perímetre de models col·lectius, és a dir, empreses diferenciades per mida, hipoteques i préstecs al consum.

En qualsevol cas, com a criteri general, i addicional als que s'han descrit amb anterioritat, es reclassifiquen en l'*stage* 2 aquells acreditats inclosos dins de la *watchlist* identificada en la funció de riscos i totes aquelles operacions que presentin una PD 12 mesos superior a un cert llindar calibrat també amb una mostra històrica i varia en funció de la cartera/segment. Així mateix, es reclassifiquen en l'*stage* 3 totes aquelles operacions que presentin un nivell de PD 12 mesos corrent molt alt que superi un llindar també calibrat amb una mostra històrica i varia en funció de la cartera/segment.

En el cas de TSB també s'utilitza el multiplicador de PD *lifetime* de concessió i corrent complementat amb un increment absolut de PD personalitzat per a cada cartera. Ambdós llindars han de ser assolits perquè es produeixi el traspàs de l'exposició en l'*stage* 2. En els exercicis 2022 i 2021, el llindar del multiplicador de la PD corrent respecte a la de concessió aplicat a totes les carteres ha estat de 2, i els llindars absoluts han oscil·lat entre 10 i 770 punts bàsics en ambdós exercicis, a excepció dels descoberts, que únicament utilitzen un llindar absolut de 400 punts bàsics.

Operacions de refinançament i reestructuració

Les polítiques i els procediments en matèria de gestió de risc de crèdit aplicats pel grup garanteixen un seguiment detallat dels acreditats, i posen de manifest la necessitat de realitzar provisions quan s'evidenciïn indicis de deteriorament de la seva solvència (vegeu la nota 4). Per això, el grup constitueix les provisions d'insolvències requerides per a les operacions en què la situació del seu acreditat així ho exigeixi abans de formalitzar les operacions de reestructuració/refinançament, que s'han d'entendre com:

- Operació de refinançament: operació que, sigui quin sigui el titular o les garanties, es concedeix o s'utilitza per raons econòmiques o legals relacionades amb dificultats financeres, actuals o previsibles, del titular (o titulars) per reemborsar una o diverses operacions concedides pel grup, al titular (o titulars) o a una altra o altres empreses del seu grup, o per la qual es posen les operacions esmentades totalment o parcialment al corrent de pagament, a fi de facilitar als titulars de les operacions refinançades el pagament del seu deute (principal i interessos) perquè no puguin, o es prevegi que no hagin de poder, complir dins el temps establert i en la forma escaient amb les seves condicions.

- Operació reestructurada: operació en què, per raons econòmiques o legals relacionades amb dificultats financeres, actuals o previsibles, del titular (o titulars), es modifiquen les seves condicions financeres, per tal de facilitar el pagament del deute (principal i interessos) perquè el titular no pugui, o es prevegi que no hagi de poder, complir dins el temps establert i en la forma escaient amb aquestes condicions, encara que aquesta modificació estigués prevista al contracte. En tot cas, es consideren com a reestructurades les operacions en què es realitza una quitació o es reben béns per reduir el deute, o en les quals es modifiquen les condicions per allargar el termini de venciment, variar el quadre d'amortització per minorar l'import de les quotes a curt termini o disminuir-ne la freqüència, o establir o allargar el termini de carència de principal, d'interessos o d'ambdós, excepte quan es pugui provar que les condicions es modifiquen per motius diferents de les dificultats financeres dels titulars i siguin anàlogues a les que s'aplicarien en el mercat en la data de la seva modificació a les operacions amb un perfil de risc similar.

Si una operació està classificada en una categoria de risc determinada, l'operació de refinançament no suposa una millora automàtica en la seva consideració de risc. Per a les operacions refinançades l'algoritme estableix la seva classificació inicial en funció de les seves característiques: se sustenten en un pla de negocis inadequat, hi concorren determinades clàusules com períodes dilatats de carència o presenten imports donats de baixa per considerar-se irrevocables; posteriorment, l'algoritme modifica la classificació inicial en funció dels períodes de cura fixats. Només es considera la classificació en una categoria de menys risc si s'ha demostrat una millora significativa de la recuperació de l'operació continuada en el temps, de manera que no es produeixen millores immediates pel simple fet del refinançament.

Les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades es mantenen identificades com a tals durant un període de prova fins que es compleixin tots els requisits següents:

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres.

- Que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc en l'*stage 3*.

- Que el titular hagi pagat les quotes meritades del principal i interessos des de la data en què es va formalitzar l'operació de refinançament o reestructuració o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de la categoria de risc en l'*stage 3*.

- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts més de 30 dies al final del període de prova.

D'altra banda, les operacions de refinançament, refinançades o reestructurades es mantenen en la categoria de *stage 3* fins que es verifiquin els criteris generals que determinen la reclassificació de les operacions fora de la categoria de *stage 3* i, en particular, els requisits següents:

- Que s'hagi conclòs, després d'una revisió de la situació patrimonial i financera del titular, que no és previsible que pugui tenir dificultats financeres.

- Que hagi transcorregut un període d'un any des de la data de refinançament o reestructuració.

- Que el titular hagi pagat les quotes meritades de principal i interessos.

- Que el titular no tingui cap altra operació amb imports vençuts en més de 90 dies en la data de reclassificació a la categoria de risc en *stage 2* de l'operació de refinançament, refinançada o reestructurada.

Als préstecs refinançats/reestructurats classificats en l'*stage* 2, a més dels criteris generals de classificació, els són aplicables determinats criteris específics, que, en cas que es compleixin, comporten la reclassificació a una de les categories de més risc descrites anteriorment (és a dir, a l'*stage* 3, per raó de la morositat de la contrapart, quan presentin, amb criteri general, impagaments superiors a 90 dies, o per raons diferents de la morositat, quan es presentin dubtes raonables sobre la seva recuperabilitat).

La metodologia d'estimació de les pèrdues per a aquestes carteres en general és similar a la de la resta d'actius financers valorats a cost amortitzat. Però sí que es té en compte que, *a priori*, una operació que s'ha hagut de reestructurar per poder atendre les seves obligacions de pagament ha de tenir una estimació de pèrdues superior a la d'una operació que mai no ha tingut problemes d'impagament, fora que s'aportin prou garanties addicionals eficaces que justifiquin el contrari.

1.3.4.1.2 Cobertura per risc de crèdit

Per determinar les cobertures per risc de crèdit, el grup fa servir els paràmetres que es defineixen a continuació:

- EAD (*exposure at default*, per les sigles en anglès): l'entitat defineix com a exposició en el moment de *default* l'import de l'exposició que s'espera tenir en el moment de l'incompliment.

  El grup considera com a mètrica d'exposició per a la seva cobertura els saldos disposats actualment i l'estimació de les quanties que s'espera desemborsar en cas d'entrada en mora de les exposicions fora del balanç mitjançant l'aplicació d'un factor de conversió (*credit conversion factor* o CCF).

- PD (*probabililty of default*): estimació de la probabilitat d'incompliment d'un acreditat a un horitzó temporal determinat.

  El grup disposa d'eines d'ajuda a la gestió del risc de crèdit per predir la probabilitat d'incompliment de cada acreditat que cobreix la pràctica totalitat de l'activitat creditícia.

  En aquest context, el grup revisa anualment la qualitat i estabilitat de les eines de *rating* que estan actualment en ús. El procés de revisió inclou la definició de la mostra utilitzada i la metodologia a aplicar per al seguiment dels models de *rating*.

  Les eines orientades a l'avaluació de la probabilitat d'incompliment d'un deutor estan integrades per *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i, en el cas d'empreses, per una eina d'alertes primerenques i els *ratings*:

  - *Rating* (empreses): en termes generals, els riscos de crèdit contrets amb empreses es qualifiquen mitjançant un sistema de *rating* basat en l'estimació interna de la probabilitat d'incompliment (PD). El model de *rating* estima la qualificació del risc a mitjà termini, partint d'informació qualitativa aportada pels analistes de risc, estats financers i altra informació rellevant. Compost per factors predictius de la morositat a un any, està dissenyat per a diferents segments. El model de *rating* es revisa anualment basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real. A cada nivell de *rating* se li assigna una taxa de morositat anticipada que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències de *rating* externes mitjançant una escala mestra.

Els usos del *rating* en la gestió del risc són diversos, i destaquen la seva integració en el procés de concessió (mòdul d'autonomies), seguiment del risc i polítiques de fixació de preus de les operacions.

- Eina d'alertes primerenques o HAT (empreses): La HAT és una puntuació (*score*) que estima el risc de *default* a curt termini de l'empresa a partir d'informació variada (saldos, impagaments, CIRBE, *bureaus* de crèdit externs, etc.). La HAT pretén captar el risc a curt termini de l'empresa i és molt sensible a variacions en el seu estat o comportament i, per tant, s'actualitza amb una cadència diària.

- *Scoring*: en termes generals, els riscos crediticis contrets amb particulars es qualifiquen mitjançant sistemes de *scoring* basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques, que detecten els factors predictius rellevants. En aquelles àrees geogràfiques en què hi ha *scoring*, es divideix en dos tipus:

    - *Scoring reactiu*: s'utilitza per avaluar propostes de préstecs al consum, hipotecaris i targetes. Una vegada incorporades totes les dades de l'operació, el sistema emet un resultat basant-se en l'estimació de capacitat d'endeutament, perfil financer i, si escau, el perfil dels actius en garantia. El resultat de l'*scoring* està integrat en la gestió del risc a través del mòdul d'autonomies.

    - *Scoring* de comportament: el sistema classifica automàticament tots els clients a partir de la informació de la seva operativa segons la seva situació financera (saldos, operativa, impagaments), les seves característiques personals i les de cadascun dels productes. Les seves aplicacions se centren en la concessió d'operacions, l'assignació de límit de descobert en compte (autoritzat), les campanyes comercials i la modulació del procés de gestió de recobraments en la seva primera fase.

  En cas que no hi hagi un sistema de *scoring*, aquest queda substituït per anàlisis individualitzades complementades amb polítiques.

– LGD (*loss given default*, per les sigles en anglès): estimació de la pèrdua que s'espera experimentar sobre les operacions que presenten incompliment. Aquesta pèrdua té en compte, a més del deute pendent, els interessos de demora i les despeses del procés de recuperació. Així mateix, a cada un dels fluxos (saldos pendents i recuperacions), s'aplica un ajust a fi de considerar el valor temporal dels diners.

– Tipus d'interès efectiu (TIE): tipus de descompte que iguala exactament els fluxos d'efectius futurs a cobrar o a pagar estimats durant la vida esperada d'un actiu o passiu financer amb l'import comptable brut de l'actiu financer o amb el cost amortitzat del passiu financer.

– Múltiples escenaris: per estimar les pèrdues esperades, el grup aplica diferents escenaris per recollir l'efecte de la no linealitat de les pèrdues. En aquest sentit, s'estimen les provisions necessàries davant els diferents escenaris per als quals s'ha definit una probabilitat d'ocurrència. Concretament, el grup ha considerat tres escenaris macroeconòmics: un escenari base, el més probable de tots (61%); un escenari alternatiu 1 més optimista, que preveu una absència de disrupcions en les cadenes de producció i guanys de productivitat (9%), i un escenari alternatiu 2 més advers, que preveu una recessió global sincronitzada (30%). Per fer les projeccions d'aquests escenaris es consideren horitzons temporals a cinc anys, en què les variables principals considerades són l'evolució del PIB, la taxa d'atur i el preu de l'habitatge. L'exercici 2021, el grup va considerar tres escenaris macroeconòmics amb pesos del 60%, el 15% i el 25%, respectivament, i les mateixes variables macroeconòmiques que el 2022.

  Escenari base

  - Les relacions dels països occidentals amb Rússia es mantenen enquistades. La resolució del conflicte entre Rússia i Ucraïna s'allarga en el temps i les sancions es mantenen. Així, el tall del gas rus a Europa es manté indefinidament i es complica el subministrament d'energia durant els mesos d'hivern. En qualsevol cas, els governs europeus intervenen de manera efectiva en els mercats energètics per esmorteir l'impacte econòmic, evitar un racionament energètic important i trobar alternatives viables al gas rus.

- Les inflacions encara es mantenen en nivells elevats durant bona part del 2023 per la crisi energètica a Europa i per factors domèstics al Regne Unit i als Estats Units, com la situació dels mercats laborals i els salaris. Les inflacions es moderen gradualment, però es mantenen una mica per sobre dels objectius dels bancs centrals durant un temps. En tot cas, les expectatives d'inflació no es desancoren gràcies a la resposta de les polítiques monetàries.

- En termes de política econòmica, la política fiscal manté un to expansiu i intervencionista, centrada en el fet d'esmorteir els impactes de la crisi energètica i l'elevada inflació. A la zona euro, la regió comença a recollir els efectes positius del desplegament dels fons Next Generation EU (NGEU).

- Els bancs centrals mantenen una actitud ortodoxa i, atès l'elevat nivell d'inflació, situen i mantenen els tipus d'interès en nivells lleugerament restrictius i avancen en les polítiques de reducció dels balanços. Així, mentre la inflació no doni senyals clars de tornar a l'objectiu, els bancs centrals deixaran en segon pla les consideracions sobre l'evolució dels mercats financers i les preocupacions sobre l'activitat.

- Amb tot això, hi ha més preocupació sobre el creixement econòmic, una vegada s'esvaeix l'empenta de la demanda del 2021 i es materialitza l'impacte dels últims esdeveniments (guerra a Ucraïna, crisi energètica i tall del gas, inflació i augment de costos i tensionament de la política monetària). Així doncs, es produeix un entorn d'estancament econòmic global, i la zona euro i els Estats Units fins i tot experimenten una lleu recessió econòmica.

- A Espanya, la situació econòmica està més salvaguardada que a la resta d'Europa. L'activitat troba suport en la robustesa dels balanços dels agents econòmics, la normalització de les dinàmiques de creixement dels sectors més afectats per la pandèmia, l'ús dels fons Next Generation EU i les mesures governamentals per contrarestar l'augment dels preus energètics. El mercat laboral evoluciona favorablement, amb reculades en la taxa d'atur els propers anys.

- El crèdit al sector privat a Espanya continua mostrant uns creixements inferiors al PIB nominal, limitat per la moderació del creixement econòmic, la incertesa relacionada amb el conflicte a Ucraïna i el context de tipus d'interès a l'alça.

- Pel que fa als mercats financers, les rendibilitats del deute públic a llarg termini experimenten una estabilitat més gran, després de l'important *repricing* observat el 2022. El focus d'atenció més gran sobre el creixement econòmic també és un altre factor limitant de repunts addicionals. Les primes de risc del deute sobirà a la perifèria europea es mantenen en nivells continguts.

- El dòlar nord-americà, en l'encreuament amb l'euro, es veu sotmès a pressions depreciatòries a partir de la primavera del 2023, en un context de desacceleració de la inflació, millora del context econòmic internacional i davant el continu retorn de fluxos de capital cap a la zona euro a causa de la normalització de la política de tipus d'interès per part del BCE.

- Pel que fa al Brexit, l'escenari preveu que el Regne Unit i la Unió Europea continuïn aplicant solucions pragmàtiques als acords.

Escenari alternatiu 1: Absència de disrupcions a les cadenes de producció i guanys de productivitat

- El context geopolític millora i el conflicte a Ucraïna es resol amb un acord vàlid per a totes les parts.

- Les disrupcions a les cadenes de producció es resolen ràpidament i se supera la crisi energètica, amb una reculada generalitzada en els preus, gràcies a la millora del context geopolític global i l'absència de nous xocs.

- El creixement econòmic global és vigorós i sincronitzat, a partir d'un clima empresarial millor i la reducció de la incertesa associada a l'entorn geopolític i la crisi energètica. A més, a mitjà termini se sumen guanys de productivitat derivats d'una economia més digitalitzada i sostenible.

- Les inflacions retrocedeixen ràpidament i es mantenen al voltant dels objectius de política monetària dels bancs centrals respectius.

- Els bancs centrals són menys agressius i situen els tipus en nivells d'acord amb la neutralitat monetària.

- Les condicions globals de finançament es mantenen relaxades sense episodis significatius d'aversió al risc.

- L'entorn macroeconòmic i financer permet unes primes de risc, tant perifèriques com corporatives, contingudes.

- A Espanya, l'economia manté unes dinàmiques de creixement importants gràcies a la resolució del conflicte a Ucraïna, la prevalença d'unes condicions de finançament laxes i l'ús dels fons NGEU, que s'absorbeixen sense problemes i es fan servir eficientment.

Escenari alternatiu 2: Sincronitzada recessió global

- L'economia global s'enfronta a nous xocs, que provoquen una recessió a la primera meitat del 2023. En concret, a Europa es trenquen totes les relacions comercials amb Rússia. A més, les polítiques dels governs es prenen de forma descoordinada i són ineficaces per limitar els impactes del tall del gas rus i altres disrupcions provocades pel deteriorament de les relacions amb Rússia. Tot plegat acaba causant una recessió econòmica greu.

- La inflació es manté elevada inicialment per l'elevat punt de partida del 2022 i el xoc energètic addicional, però eventualment retrocedeix a l'objectiu de política monetària a causa de la debilitat de la demanda.

- Els bancs centrals aturen el procés de normalització de la política monetària davant la feblesa de la demanda. El BCE i la Fed fan algunes retallades de tipus, encara que aquestes són limitades per una inflació que inicialment encara es manté elevada.

- Les condicions de finançament globals es restringeixen en un context de gran incertesa i de recessió global. Les rendibilitats del deute públic reverteixen parcialment el moviment a l'alça dels darrers mesos, però es mantenen en nivells elevats en comparació amb els darrers anys.

- Les primes de risc perifèriques experimenten una certa pressió a l'alça, gràcies a una política fiscal expansiva i l'empitjorament dels comptes públics.

- Espanya es veu relativament menys perjudicada que el conjunt de la zona euro a causa de la menor dependència del gas rus. Tot i això, l'economia entra en recessió el primer semestre del 2023 i, posteriorment, s'endinsa en un període prolongat d'estancament.

El 31 de desembre de 2022 i 2021, les principals variables projectades considerades per a Espanya i el Regne Unit s'indiquen a continuació:

En percentatge

	31/12/2022									
	Espanya					Regne Unit				
	2023	2024	2025	2026	2027	2023	2024	2025	2026	2027
Creixement del PIB										
Escenari base	1,3	2,0	2,0	1,8	1,7	-1,3	-0,2	1,0	1,3	1,4
Escenari alternatiu 1	4,4	4,4	2,5	2,0	2,0	-0,4	0,8	1,3	1,3	1,4
Escenari alternatiu 2	-1,1	0,1	1,6	1,8	1,7	-2,5	-1,4	1,0	1,3	1,4
Taxa de desocupació										
Escenari base	12,7	12,4	12,1	11,9	11,7	4,4	5,2	5,0	4,6	4,2
Escenari alternatiu 1	11,6	10,2	9,0	8,6	8,4	3,8	3,8	3,8	3,8	3,8
Escenari alternatiu 2	15,6	16,7	15,8	14,9	14,2	5,4	6,3	5,7	5,0	4,5
Creixement del preu de l'habitatge (*)										
Escenari base	1,0	1,6	2,0	2,0	2,0	-3,3	-5,1	0,7	1,9	2,5
Escenari alternatiu 1	3,0	3,6	3,8	3,6	3,6	-0,9	-2,3	0,7	2,9	3,7
Escenari alternatiu 2	-2,6	-1,6	2,0	2,0	2,0	-3,4	-11,1	-0,5	4,3	4,3

(*) Per a Espanya es calcula la variació del preu a final d'any, i per al Regne Unit es calcula la variació mitjana de l'any.

En percentatge

	31/12/2021									
	Espanya					Regne Unit				
	2022	2023	2024	2025	2026	2022	2023	2024	2025	2026
Creixement del PIB										
Escenari base	6,3	3,3	2,7	2,2	2,0	5,3	1,5	1,4	1,4	1,4
Escenari alternatiu 1	7,8	4,5	3,6	2,7	2,4	6,7	2,8	1,6	1,6	1,6
Escenari alternatiu 2	3,4	1,9	1,8	1,5	1,4	1,7	2,4	1,2	1,2	1,2
Taxa de desocupació										
Escenari base	14,1	12,9	12,0	11,6	11,4	5,4	4,4	4,0	4,0	4,0
Escenari alternatiu 1	12,5	10,6	9,5	8,7	8,0	4,3	3,5	3,5	3,5	3,5
Escenari alternatiu 2	16,9	16,5	15,5	14,6	14,0	6,7	6,1	5,0	4,5	4,5
Creixement del preu de l'habitatge (*)										
Escenari base	3,8	3,8	3,5	3,2	3,2	-1,0	1,6	2,5	2,5	2,5
Escenari alternatiu 1	5,7	4,8	4,0	3,8	3,6	3,5	4,3	3,3	2,5	2,5
Escenari alternatiu 2	-0,5	0,6	1,8	2,0	2,4	-7,3	-7,2	9,6	7,4	4,2

(*) Per a Espanya es calcula la variació del preu a final d'any, i per al Regne Unit es calcula la variació mitjana de l'any.

En l'aplicació dels escenaris macroeconòmics s'han tingut en consideració les recomanacions emeses pels supervisors i reguladors comptables per mitigar una excessiva prociclicitat derivada de la volatilitat a curt termini de l'entorn, donant més importància a les perspectives econòmiques a més llarg termini.

En el grup, els escenaris macroeconòmics s'han incorporat al model de càlcul de deterioraments.

El grup fa servir una sèrie d'ajustos addicionals als resultats dels seus models de risc de crèdit, anomenats *post model adjustments* (PMAs) o *overlays*, per tal de recollir les situacions en què els resultats dels models esmentats no són prou sensibles a la incertesa de l'entorn macroeconòmic. Aquests ajustaments tenen una naturalesa temporal i es mantenen fins que desapareguin les raons que els van motivar. La implantació d'aquests ajustaments està sotmesa als principis de governança establerts pel grup. En concret, durant el 2022 s'han registrat una sèrie de dotacions addicionals a les pèrdues esperades que incorporen particularitats sectorials de la situació macroeconòmica actual i el nou entorn inflacionari per un import de 170 milions d'euros.

El grup aplica els criteris descrits tot seguit per al càlcul de les cobertures de les pèrdues per risc de crèdit.

L'import de les cobertures per pèrdues per deteriorament es calcula en funció de si s'ha produït o no un increment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial de l'operació, i de si s'ha produït o no un esdeveniment d'incompliment. D'aquesta manera, la cobertura per pèrdues per deteriorament de les operacions és igual que:

- Les pèrdues creditícies esperades en dotze mesos, quan el risc que es produeixi un esdeveniment d'incompliment en l'operació no hagi augmentat de manera significativa des del seu reconeixement inicial (actius classificats en l'*stage* 1).

- Les pèrdues creditícies esperades en la vida de l'operació, si el risc que es produeixi un esdeveniment d'incompliment en l'operació ha augmentat de manera significativa des del seu reconeixement inicial (actius classificats en l'*stage* 2).

- Les pèrdues creditícies esperades, quan s'ha produït un esdeveniment d'incompliment en l'operació (actius classificats en l'*stage* 3).

La pèrdua esperada en dotze mesos es defineix com:

$$PE_{12M} = EAD_{12M} \cdot PD_{12M} \cdot LGD_{12M}$$

En què:

EAD_{12M} és l'exposició en *default* a 12 mesos, PD_{12M} és la probabilitat d'entrar en *default* a 12 mesos i LGD_{12M} és la pèrdua esperada una vegada un risc entra en *default*.

La pèrdua esperada *lifetime* es defineix com:

$$PE_{LT} = \sum_{i=1}^{m} \frac{EAD_i \cdot PD_i \cdot LGD_i}{(1 + EIR)^{i-1}}$$

En què:

EAD_i és l'exposició en *default* de cada any tenint en compte tant l'entrada en *default* com l'amortització (pactada); PDi, la probabilitat d'entrar en *default* a dotze mesos per a cada any; LGDi, la pèrdua esperada una vegada un risc entra en *default* per a cada any, i EIR, el tipus d'interès efectiu de cada operació.

En el procés d'estimació es calcula l'import necessari per a la cobertura, d'una banda, del risc de crèdit imputable al titular i, de l'altra, del risc de país.

El grup incorpora informació *forward looking* en el càlcul de la pèrdua esperada i per determinar l'increment significatiu del risc de crèdit, per a la qual cosa s'han utilitzat models de projecció d'escenaris.

Per a cada operació s'aplica el quadre d'amortització pactat. Posteriorment, aquests fluxos de pèrdues esperades s'actualitzen al tipus d'interès efectiu de l'instrument (si el tipus contractual és fix) o al tipus d'interès contractual efectiu en la data de l'actualització (quan aquest sigui variable). Així mateix, es té en consideració l'import de les garanties eficaces rebudes.

En els apartats següents es descriuen les diferents metodologies aplicades pel grup per determinar les cobertures per pèrdues per deteriorament:

Estimacions individualitzades de les cobertures

El grup fa seguiment individual del risc de crèdit per a tots els riscos considerats significatius. A l'efecte d'estimació de la cobertura individual del risc de crèdit es realitza una estimació individualitzada per a tots els acreditats individualment significatius classificats com a *stage* 3 i per a determinats acreditats classificats en l'*stage* 2. A més, també es porta a terme una estimació individualitzada per a les operacions identificades com a operacions sense risc apreciable classificades en l'*stage* 3.

El grup ha desenvolupat una metodologia per a l'estimació d'aquestes cobertures, calculant la diferència entre l'import comptable brut de l'operació i el valor actualitzat de l'estimació dels fluxos d'efectiu que s'espera cobrar, descomptats utilitzant el tipus d'interès efectiu. En aquest sentit, es tenen en compte les garanties eficaces rebudes (vegeu l'apartat "Garanties" d'aquesta nota).

S'estableixen tres mètodes per al càlcul del valor recuperable en actius avaluats de manera individual:

- Enfocament de descompte de fluxos de caixa (conegut com a *going concern*): deutors per als quals s'estima capacitat de generar fluxos de caixa futurs amb el desenvolupament del seu propi negoci, de manera que permeti, mitjançant el desenvolupament de l'activitat i l'estructura econòmica i financera de la companyia, la devolució de part o de la totalitat del deute contret. Implica l'estimació de *cash flows* obtinguts per l'acreditat en el desenvolupament del seu negoci.

- Enfocament de recuperació de garanties reals (conegut com a *gone concern*): deutors sense capacitat de generar fluxos de caixa amb el desenvolupament del seu propi negoci, que es veuen obligats a liquidar actius per fer front al pagament dels seus deutes. Implica l'estimació de *cash flows* a partir de l'execució de garanties.

- Enfocament mixt: deutors per als quals s'estima capacitat de generar fluxos de caixa futurs i que, a més, disposen d'actius extrafuncionals. Aquests fluxos poden ser complementats amb vendes potencials d'actius patrimonials no funcionals, en la mesura que no siguin necessaris per al desenvolupament de la seva activitat i, en conseqüència, per a la generació d'aquests fluxos de caixa futurs.

Estimacions col·lectives de les cobertures

Són objecte d'estimació col·lectiva les exposicions que no s'avaluïn a través de l'estimació individualitzada de cobertures.

En fer el càlcul de la pèrdua per deteriorament col·lectiva, el grup –tenint en compte el que estableix la NIIF 9– pren en consideració, principalment, els aspectes següents:

- El procés d'estimació del deteriorament té en compte totes les exposicions creditícies. El grup reconeix una pèrdua per deteriorament igual a la millor estimació per models interns disponible, tenint en compte tota la informació rellevant de què es disposi sobre les condicions existents al final del període sobre el qual s'informa. Per a algunes tipologies de risc, entre les quals hi ha el risc sobirà i les exposicions davant d'entitats de crèdit i administracions públiques de països de la Unió Europea i d'altres economies avançades, el grup no fa servir models interns. Aquestes exposicions es consideren exposicions sense risc apreciable, atès que s'estima, sobre la base de la informació disponible en la data de formulació dels comptes anuals consolidats i considerant l'experiència històrica d'aquests riscos, que la cobertura per deteriorament que aquestes exposicions puguin necessitar no és significativa mentre aquestes no passin a estar classificades en l'*stage* 3.

- A fi de realitzar una avaluació col·lectiva del deteriorament, els models interns estimen una PD i LGD diferenciada per a cada contracte. Per això s'utilitza informació històrica de diferent índole que permet classificar el risc de manera personalitzada per a cada exposició *(rating*, impagaments, any de concessió, exposició, garantia, característiques de l'acreditat o del contracte). D'aquesta manera, es tenen en compte les dades històriques disponibles representatives de l'entitat i l'experiència històrica de pèrdues (*defaults*). Un element destacable és que l'estimació dels models es condiciona a la situació econòmica actual i a la projecció dels escenaris considerada, que és representativa de les pèrdues creditícies esperades. Les estimacions dels models de cobertures per pèrdues de deteriorament estan integrades directament en algunes activitats relacionades amb la gestió del risc, i els *inputs* que utilitzen (per exemple, *ratings* o *scorings*) són els que es fan servir per a la concessió del risc, seguiment del risc, *pricing* o càlcul de capital. A més, es fan proves de *back-test* recurrents, almenys amb una periodicitat anual, i els models s'ajusten en cas que s'observin desviacions significatives. Els models també es revisen periòdicament per tal d'incorporar la informació més recent disponible i assegurar-ne una adequada *performance* i representativitat en la seva aplicació a la cartera actual per al càlcul de les cobertures per pèrdues de deteriorament.

Segmentació de models

Hi ha models específics segons el segment o el producte del client (cartera), i cadascun utilitza variables explicatives que cataloguen de forma comuna totes les exposicions de la cartera. L'objectiu de la segmentació de models és optimitzar la captura del perfil del risc de *default* dels clients a partir d'uns factors de risc (*risk drivers*) comuns. Per tant, es pot considerar que les exposicions d'aquests segments presenten un tractament col·lectiu homogeni.

Els models d'empreses calculen una PD a nivell d'acreditat i se segmenten fonamentalment per mida de l'empresa (facturació anual) i per activitat (promotor immobiliari, patrimonials o resta).

Els models de persones físiques de PD, que inclouen autònoms, segueixen una segmentació orientada principalment al producte de finançament. Es disposa de models diferenciats per producte: préstecs hipotecaris, préstecs de consum, targetes de crèdit i línies de crèdit, considerant la destinació de l'operació (particular o empresarial). Les PDs s'estimen pel que fa al contracte, per la qual cosa un acreditat pot tenir diferents PDs en funció del producte de finançament que s'estigui quantificant.

Els models d'increment significatiu del risc de crèdit (SICR) es calculen pel que fa al contracte per tal de considerar les característiques pròpies de cada operació (com la data d'originació i la data de venciment).

En relació amb l'LGD, els contractes amb característiques similars del risc s'agrupen per a l'avaluació col·lectiva, utilitzant la següent jerarquia de segmentació:

- Per tipus d'acreditat: empreses, promotor i persona física.

- Per tipus de garantia: hipotecària, *unsecured*, dineràries/financeres i avaladores.

- Per tipus de producte: targetes de crèdit, descoberts, lísings, crèdits i préstecs.

S'estimen LGDs diferenciades per segment, que són representatives dels acreditats i dels processos de recuperació i la recuperabilitat que l'experiència històrica de l'entitat assigna a cadascun.

Factors de risc (risk drivers)

Els factors de risc (*risk drivers*) o variables explicatives dels models són les característiques de risc creditici compartit, és a dir, són aquells elements comuns que permeten qualificar els acreditats de manera homogènia dins una cartera i expliquen la qualificació del risc de crèdit que s'atorga a cada exposició. Els *risk drivers* s'identifiquen en un procés rigorós d'anàlisi de dades històriques, la capacitat explicativa i el judici expert i el coneixement del risc/negoci.

A continuació, es presenten els principals *risk drivers* agrupats per tipus de model (PD, SICR i LGD).

Els models de PD utilitzen com a *inputs ratings* o *scorings* (models interns de qualificació utilitzats tant per a la gestió del risc com per al càlcul de capital (IRB o Internal Rating Based)). Incorporen informació addicional per reflectir el risc d'una manera més fidel en un moment específic del temps (*point-in-time*). Així, per a empreses es fa servir l'eina d'Alertes Primerenques (HAT) i el *rating*, i per a particulars, l'*scoring*. Aquestes eines s'han descrit anteriorment en aquest mateix apartat.

En tots dos casos, altres esdeveniments recents de risc (refinançament, sortida de *default*, impagaments, bloquejos de risc) també expliquen la probabilitat de *default*.

Els models de SICR utilitzen principalment com a factors explicatius la PD de concessió i la PD corrent *lifetime* residual (és a dir, per a la vida residual de l'operació).

Els models d'LGD utilitzen *risk drivers* addicionals que permeten aprofundir en la segmentació. En concret, per a les garanties hipotecàries es fa servir l'LTV (*loan-to-value*) o la prelació en cas d'execució de la garantia hipotecària. Així mateix, l'import del deute i el tipus de producte també són factors que cal considerar.

Resum de criteris de classificació i cobertura

La classificació del risc de crèdit i l'import de les cobertures està determinada en funció de si s'ha produït, o no, un increment significatiu del risc o des de l'originació de l'operació, o bé si s'han produït esdeveniments d'incompliment:

	Deteriorament observat del risc de crèdit des del seu reconeixement inicial			
Categoria del risc de crèdit	***Stage* 1**	***Stage* 2**	***Stage* 3**	**Risc fallit**
Criteris de classificació entre *stages*	Operacions per a les quals el risc de crèdit no ha augmentat significativament des del seu reconeixement inicial i no compleixen els requisits per ser classificats en altres categories.	Operacions que presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial.	Operacions la recuperació íntegra de les quals sigui dubtosa sense que presentin algun import vençut amb més de 90 dies d'antiguitat. Operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat.	Operacions la recuperació de les quals es considera remota a causa d'un deteriorament notori i irrecuperable de la solvència de l'operació o del titular.
Càlcul de la cobertura	Pèrdua esperada en 12 mesos.	Pèrdua esperada *lifetime*.		Baixa del balanç i reconeixement de la pèrdua en resultats per l'import comptable de l'operació.
Meritació d'interessos	Calculada aplicant el tipus d'interès efectiu sobre l'import comptable brut de l'operació.		Calculada aplicant el tipus d'interès efectiu al cost amortitzat (ajustada per les correccions de valor per deteriorament).	No es reconeixen en el compte de resultats.
Operacions incloses per *stage*	Reconeixement inicial.	Operacions que presenten augments significatius del risc de crèdit des del reconeixement inicial.	**Operacions classificades en l'*stage* 3 per raons de morositat:** Import dels instruments de deute, que tinguin algun import vençut amb més de 90 dies d'antiguitat.	Operacions la recuperació de les quals es considera remota.
		Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que no sigui procedent classificar com a dubtoses. Operacions en què hi hagi imports vençuts amb més de 30 dies d'antiguitat.	**Operacions classificades en l'*stage* 3 per raons diferents de morositat:** • Operacions que no presenten imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat però la recuperació íntegra de les quals sigui dubtosa. • Operacions de refinançament, refinançades o reestructurades que no correspongui classificar com a *stage* 2. • Les operacions comprades o originades amb deteriorament creditici (POCI).	Operacions considerades parcialment irrecuperables sense que es produeixi l'extinció dels drets (fallits parcials).

Garanties

Es consideren eficaces les garanties reals i personals per a les quals el grup en demostri la validesa com a mitigant del risc de crèdit.

En cap cas es consideren admissibles com a garanties eficaces aquelles l'eficàcia de les quals depengui substancialment de la qualitat creditícia del deutor o del grup econòmic del qual, si s'escau, formi part.

Complint amb aquestes condicions, es poden considerar eficaços els següents tipus de garanties:

- Garanties immobiliàries instrumentades com a hipoteques immobiliàries amb primera càrrega:
    - Edificis i elements d'edificis acabats:
        - Habitatges.
        - Oficines i locals comercials i naus polivalents.
        - Resta d'edificis, com ara naus no polivalents i hotels.
    - Sòl urbà i urbanitzable ordenat.
    - Resta de béns immobles.
- Garanties pignoratives sobre instruments financers:
    - Dipòsits en efectiu.
    - Instruments de renda variable en entitats cotitzades i títols de deute emesos per emissors de reconeguda solvència.
- Altres garanties reals:
    - Béns mobles rebuts en garantia.
    - Successives hipoteques sobre immobles.
- Garanties personals que impliquen la responsabilitat directa i mancomunada dels nous avaladors davant del client; aquests han de ser persones o entitats la solvència dels quals estigui prou demostrada per tal de garantir l'amortització íntegra de l'operació segons les condicions acordades.

El grup té criteris de valoració de les garanties reals per als actius ubicats a Espanya alineats amb la normativa vigent. En particular, el grup aplica criteris de selecció i contractació de proveïdors de valoracions orientats a garantir la independència d'aquests i la qualitat de les valoracions; tots ells són societats de taxació inscrites en el Registre Especial de Societats de Taxació del Banc d'Espanya, i les valoracions es duen a terme segons els criteris establerts en l'Ordre ECO/805/2003, sobre normes de valoració de béns immobles i determinats drets per a certes finalitats financeres.

Les garanties immobiliàries d'operacions de crèdit i els immobles es taxen en el moment de la seva concessió o alta; aquests últims a través de la compra, adjudicació o dació en pagament i quan l'actiu té una caiguda de valor significatiu. A més a més, s'apliquen uns criteris d'actualització mínima que garanteixen una freqüència anual en el cas dels actius deteriorats (actius classificats en els *stages* 2 o 3 i immobles adjudicats o rebuts en pagament de deutes) o triennal per als deutes d'un import elevat classificats en l'*stage* 1 sense símptomes de risc latent. Així mateix, es poden utilitzar metodologies estadístiques per actualitzar les taxacions únicament per a aquells immobles que tinguin un cert grau d'homogeneïtat, és a dir, que presentin característiques susceptibles de producció repetida i s'ubiquin en un mercat actiu en transaccions quan són de reduïda exposició i risc, encara que almenys trianualment es realitza una taxació ECO completa.

Per als actius ubicats a la resta de la Unió Europea la taxació es fa segons el que estableix el Reial decret 716/2009, de 24 d'abril, i, a la resta del món, per empreses i/o experts amb capacitat i experiència reconegudes en el país. Per als immobles situats en un país estranger, la taxació es durà a terme pel mètode RICS *(Royal Institution of Chartered Surveyors*), a través de la realització de valoracions prudents i independents realitzades per professionals autoritzats al país on radiqui l'immoble o, si escau, per societats o serveis de taxació homologats a Espanya, i d'acord amb les normes de valoració aplicables en aquest país en què siguin compatibles amb les pràctiques de valoració generalment acceptades.

Per estimar les cobertures de pèrdues per risc de crèdit, el grup ha desenvolupat metodologies internes que, per determinar l'import que s'ha de recuperar de les garanties immobiliàries, prenen com a punt de partida el valor de taxació, que s'ajusta tenint en consideració el temps necessari per executar aquestes garanties, la tendència de preus i la capacitat i experiència de realització d'immobles similars pel que fa a preus i terminis per part del grup, així com els costos d'execució, els costos de manteniment i els costos de venda.

Per part seva, en el càlcul de la pèrdua creditícia de les operacions amb garanties estatals concedides en el marc d'un programa governamental de suport per fer front a l'impacte de la COVID-19, amb independència de la categoria per risc crèdit en què es pugui classificar l'operació durant la seva vida, l'import de la pèrdua creditícia esperada associada es redueix per l'impacte positiu dels fluxos d'efectiu que s'espera recuperar d'aquesta garantia.

Contrast global de les cobertures per deteriorament dels actius financers i immobiliaris

El grup ha establert metodologies de contrast retrospectiu (*backtesting*) entre les pèrdues estimades i en les que realment s'ha incorregut.

Fruit d'aquest contrast, el grup estableix modificacions sobre les metodologies internes quan, de manera significativa, el contrast periòdic mitjançant proves retrospectives mostri diferències entre les pèrdues estimades i l'experiència de pèrdues reals.

Els *backtests* mostren que la cobertura de les pèrdues per risc de crèdit és adequada, atès el perfil de risc creditici de la cartera.

1.3.4.2 Inversions en negocis conjunts i associades

El grup registra correccions de valor per deteriorament de les inversions en negocis conjunts i associades sempre que hi hagi evidència objectiva que l'import comptable d'una inversió no és recuperable. Hi ha evidència objectiva que els instruments de patrimoni net s'han deteriorat quan, després del seu reconeixement inicial, es produeixi un esdeveniment, o l'efecte combinat de diversos esdeveniments, que evidenciï que no se'n podrà recuperar l'import comptable.

El grup considera, entre d'altres, els indicis següents per determinar si hi ha evidència de deteriorament.

- Dificultats financeres significatives.
- Desaparició d'un mercat actiu per a l'instrument en qüestió a causa de dificultats financeres.
- Canvis significatius en els resultats en comparació amb les dades recollides en pressupostos, plans de negoci o objectius.
- Canvis significatius en el mercat dels instruments de patrimoni net de l'emissor o dels seus productes o possibles productes.
- Canvis significatius en l'economia global o en l'economia de l'entorn en què opera l'emissor.
- Canvis significatius en l'entorn tecnològic o legal en què opera l'emissor.

L'import de les correccions de valor per deteriorament de les participacions en entitats associades incloses en l'epígraf "Inversions en negocis conjunts i associades" s'estima comparant-ne l'import recuperable amb el seu valor comptable. Aquest últim és l'import més elevat entre el valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús.

El grup determina el valor en ús de cada participació en funció del seu *net asset value* o basant-se en les projeccions dels seus resultats, agrupant-les segons els sectors d'activitat (immobiliària, renovables, industrial, financeres, etc.) i avaluant els factors macroeconòmics i específics del sector que puguin afectar l'activitat d'aquestes empreses. En particular, les participades asseguradores es valoren aplicant la metodologia *market consistent embedded value*; les relacionades amb l'activitat immobiliària, sobre la base del *net asset value*, i les participades financeres, a partir de múltiples sobre valor comptable i/o sobre benefici d'entitats cotitzades comparables.

Les pèrdues per deteriorament es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat del període en què es produeixen, i les recuperacions posteriors es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici de recuperació.

1.3.5 Operacions de cobertura

El grup ha optat per continuar aplicant la NIC 39 per comptabilitzar cobertures fins a finalitzar el projecte de macrocobertures de la NIIF 9, tal com permet la mateixa NIIF 9.

El grup utilitza els derivats financers per (i) facilitar aquests instruments als clients que els sol·liciten, (ii) gestionar els riscos de les posicions pròpies del grup (derivats de cobertura) o (iii) beneficiar-se dels canvis en els seus preus. En aquest sentit, utilitza tant derivats financers negociats en mercats organitzats com negociats bilateralment amb la contrapart fora de mercats organitzats (OTC).

Els derivats financers que no es poden tractar en qualitat de cobertura es consideren com a derivats mantinguts per negociar. Les condicions perquè un derivat financer es pugui considerar com de cobertura són les següents:

- El derivat financer ha de cobrir el risc de variacions en el valor dels actius i passius produïdes per oscil·lacions del tipus d'interès i/o del tipus de canvi (cobertura de valors raonables), el risc d'alteracions en els fluxos d'efectiu estimats amb origen en actius i passius financers, compromisos i transaccions previstes altament probables (cobertura de fluxos d'efectiu) o el risc de la inversió neta en un negoci a l'estranger (cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger).

- El derivat financer ha d'eliminar eficaçment algun risc inherent a l'element o la posició coberts durant tot el termini previst de cobertura tant en termes d'eficàcia prospectiva com retrospectiva. Per fer-ho, el grup analitza si en el moment de contractar la cobertura s'espera que, en condicions normals, aquesta actuï amb un alt grau d'eficàcia i verifica durant tota la seva vida, mitjançant els tests d'efectivitat, que els resultats de la cobertura oscil·len en el rang de variació del 80% al 125% respecte al resultat de la partida coberta.

- S'ha de documentar adequadament que la contractació del derivat financer va tenir lloc específicament per servir de cobertura de determinats saldos o transaccions i la manera com es pensava aconseguir i mesurar aquesta cobertura eficaç, sempre que aquesta forma sigui coherent amb la gestió dels riscos propis que duu a terme el grup.

Les cobertures s'apliquen a elements o saldos individuals (microcobertures) o a carteres d'actius i passius financers (macrocobertures). En aquest últim cas, el conjunt dels actius o passius financers que s'han de cobrir comparteix el mateix tipus de risc, fet que es compleix quan la sensibilitat al canvi de tipus d'interès dels elements individuals coberts és similar.

Les variacions que es produeixen amb posterioritat a la designació de la cobertura, en la valoració dels instruments financers designats com a partides cobertes i dels instruments financers designats com a instruments de cobertura comptable, es registren de la manera següent:

- En les cobertures de valor raonable, les diferències produïdes en el valor raonable del derivat i de l'instrument cobert atribuïbles al risc cobert es reconeixen directament al compte de pèrdues i guanys consolidat utilitzant com a contrapartida els epígrafs del balanç consolidat en què es troba registrat l'element cobert o en l'epígraf "Derivats - comptabilitat de cobertures", segons que correspongui.

  En les cobertures del valor raonable del risc de tipus d'interès d'una cartera d'instruments financers, els guanys o les pèrdues que sorgeixen en valorar l'instrument de cobertura es reconeixen directament en el compte de pèrdues i guanys consolidat, mentre que les pèrdues i els guanys que sorgeixen de la variació en el valor raonable de l'element cobert atribuïble al risc cobert es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat utilitzant com a contrapartida l'epígraf "Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès" de l'actiu o del passiu del balanç consolidat, segons que correspongui. En aquest cas, l'eficàcia es valora comparant l'import de la posició neta d'actius i passius de cada un dels períodes temporals amb l'import cobert designat per a cadascun d'ells, i es registra immediatament la part ineficaç en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres (nets)" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

- En les cobertures de fluxos d'efectiu, les diferències de valor sorgides en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat - Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)" del patrimoni net consolidat. Aquestes diferències es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat en el moment en què les pèrdues o els guanys de l'element cobert es registrin en resultats, quan s'executin les transaccions previstes o en la data de venciment de l'element cobert.

- En les cobertures d'inversions netes a l'estranger, les diferències de valoració sorgides en la part de cobertura eficaç dels elements de cobertura es registren transitòriament en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat - Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)" del patrimoni net consolidat. Aquestes diferències es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat en el moment en què la inversió a l'estranger s'aliena o és baixa del balanç consolidat.

- Les diferències en valoració de l'instrument de cobertura corresponents a la part ineficaç de les operacions de cobertura de fluxos d'efectiu i d'inversions netes en negocis a l'estranger es registren en l'epígraf "Resultats d'operacions financeres (nets)" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Si un derivat assignat com de cobertura, per la seva finalització o discontinuació, per la seva inefectivitat o per qualsevol altra causa, no compleix amb els requisits indicats anteriorment, passa a ser considerat com un derivat mantingut per negociar des del punt de vista comptable. Per tant, els canvis en la seva valoració es passen a registrar amb contrapartida en resultats.

Quan la cobertura de valor raonable és discontinuada, els ajustos registrats prèviament en l'element cobert s'imputen a resultats utilitzant el mètode del tipus d'interès efectiu recalculat en la data en què l'element cessa d'estar cobert, i han d'estar completament amortitzats al seu venciment.

En cas que s'interrompin les cobertures de fluxos d'efectiu, el resultat acumulat de l'instrument de cobertura reconegut en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat" en el patrimoni net consolidat, mentre la cobertura era efectiva, es continuarà reconeixent en aquest epígraf fins que la transacció coberta es produeixi, moment en què es registrarà en resultats, llevat que es prevegi que no s'efectuarà la transacció; en aquest cas es registrarà immediatament en resultats.

1.3.6 Garanties financeres

Es consideren garanties financeres els contractes pels quals l'emissor s'obliga a pagar unes quantitats específiques per un tercer en el supòsit que aquest no ho faci, amb independència de la seva forma jurídica, que pot ser, entre d'altres, la de fiança, aval financer, contracte d'assegurança o derivat de crèdit.

El grup reconeix els contractes de garanties financeres prestades en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers" pel seu valor raonable que, al començament i excepte evidència en contra, és el valor actual de les comissions i els rendiments a rebre. Simultàniament, reconeix com un crèdit en l'actiu l'import de les comissions i els rendiments assimilats cobrats a l'inici de les operacions i els comptes que s'han de cobrar pel valor actual dels fluxos d'efectiu futurs pendents de rebre.

En el cas particular de les fiances a llarg termini lliurades en efectiu a tercers en el marc de contractes de prestació de serveis, quan el grup garanteix un determinat nivell i volum d'acompliment en la prestació d'aquests serveis, reconeix inicialment aquestes garanties pel seu valor raonable. La diferència entre el valor raonable i l'import desemborsat es considera com un pagament o cobrament anticipat per la prestació del servei, que s'imputa al compte de pèrdues i guanys consolidat durant el període en què es presti. Posteriorment, el grup aplica criteris anàlegs als instruments de deute valorats a cost amortitzat.

Les garanties financeres es classifiquen en funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació i, si escau, s'estima la necessitat de constituir provisions per a aquestes mitjançant l'aplicació de criteris similars per als instruments de deute valorats al seu cost amortitzat.

Els ingressos obtinguts dels instruments de garantia es registren en l'epígraf "Ingressos per comissions" del compte de pèrdues i guanys consolidat, i es calculen aplicant el tipus establert en el contracte del qual porten causa sobre l'import nominal de la garantia. Per a les fiances a llarg termini lliurades en efectiu a tercers, el grup reconeix en l'epígraf "Ingressos per interessos" del compte de pèrdues i guanys consolidat els interessos per la seva remuneració.

1.3.7 Transferències i baixa del balanç d'Instruments financers

Els actius financers només es donen de baixa del balanç consolidat quan s'han extingit els fluxos d'efectiu que generen o quan s'han transferit substancialment a tercers els riscos i beneficis que porten implícits. De manera similar, els passius financers només es donen de baixa del balanç consolidat quan s'han extingit les obligacions que generen o quan s'adquireixen amb la intenció de cancel·lar-los o de recol·locar-los novament.

En la nota 4 es desglossen les transferències d'actius en vigor al tancament dels exercicis 2022 i 2021, indicant les que no han suposat la baixa de l'actiu del balanç consolidat.

1.3.8 Compensació d'instruments financers

Els actius i passius financers són objecte de compensació a l'efecte de presentació en el balanç consolidat només quan el grup té el dret, exigible legalment, de compensar els imports reconeguts en els instruments esmentats i es té la intenció de liquidar-los pel seu import net o de realitzar l'actiu i pagar el passiu simultàniament.

1.3.9 Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda i operacions interrompudes

L'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" del balanç consolidat inclou el valor comptable de les partides individuals, integrades en un grup de disposició o que formen part d'una unitat de negoci que es pretén alienar (operacions en interrupció), la venda dels quals és altament probable que tingui lloc, en les condicions en què aquests actius es troben actualment, en el termini d'un any a comptar de la data a la qual es refereixen els comptes anuals consolidats.

En conseqüència, la recuperació del valor comptable d'aquestes partides, que poden ser de naturalesa financera i no financera, tindrà lloc previsiblement a través del preu que s'obtingui en la seva alienació i no mitjançant el seu ús continuat.

En particular, els actius immobiliaris o altres no corrents rebuts pel grup per a la satisfacció, total o parcial, de les obligacions de pagament dels seus deutors, es consideren actius no corrents en venda, llevat que el grup hagi decidit fer un ús continuat d'aquests actius o s'afectin a l'explotació en règim de lloguer. Així mateix, es consideren com a actius no corrents en venda les inversions en negocis conjunts o associades que compleixin amb els requisits anteriors. Per a tots aquests actius, el grup disposa d'unitats específiques enfocades a la gestió immobiliària i a la seva venda.

D'altra banda, l'epígraf "Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" inclou els saldos creditors associats als actius o grups de disposició, o a les operacions en interrupció del grup.

Els actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda es valoren, tant en la data d'adquisició com posteriorment, per l'import menor entre el seu valor comptable i el valor raonable net dels costos de venda estimats d'aquests actius. El valor comptable en la data d'adquisició dels actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda procedents d'adjudicacions o recuperacions es defineix com el saldo pendent de cobrament dels préstecs o crèdits origen d'aquestes compres (nets de les provisions associades a aquests). Mentre es mantinguin classificats com a "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda", els actius materials i immaterials amortitzables per la seva naturalesa no s'amortitzen.

A fi de determinar el valor raonable net dels actius immobiliaris, el grup utilitza la seva pròpia metodologia interna, que pren com a punt de partida el valor de taxació, que s'ajusta tenint en consideració l'experiència de vendes de béns similars en termes de preus, el període de permanència de cada actiu en el balanç consolidat i altres factors explicatius. Així mateix, es tenen en consideració els acords assolits amb tercers per a l'alienació d'aquests actius.

El valor de taxació dels actius immobiliaris registrats en aquest epígraf es determina seguint polítiques i criteris anàlegs als que es descriuen a l'apartat "Garanties" de la nota 1.3.4. Les principals societats i agències de taxació utilitzades per obtenir el valor de taxació de mercat es desglossen en la nota 6.

Els guanys i pèrdues generats en l'alienació dels actius i passius classificats com a no corrents en venda, així com les pèrdues per deteriorament i la seva reversió, quan sigui procedent, es reconeixen en l'epígraf "Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes" del compte de pèrdues i guanys consolidat. Els ingressos i les despeses restants corresponents a aquests actius i passius es presenten d'acord amb la seva naturalesa.

Una operació en interrupció és un component de l'entitat que s'ha disposat, o bé classificat, com a mantingut per a la venda, i (i) representa una línia de negoci o àrea geogràfica significativa i separada de la resta, o és part d'un únic pla coordinat per disposar de tal negoci o àrea geogràfica, o (ii) és una entitat subsidiària adquirida exclusivament amb la finalitat de revendre-la. En cas d'haver-hi operacions en interrupció, els ingressos i les despeses d'aquestes operacions generats en l'exercici, sigui quina sigui la seva naturalesa, encara que s'hagin generat abans de classificar-los com a operació en interrupció, es presenten, nets de l'efecte impositiu, com un únic import en l'epígraf "Guanys o pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes" del compte de pèrdues i guanys consolidat, tant si el negoci s'ha donat de baixa de l'actiu com si hi continua al tancament de l'exercici. Aquest epígraf també inclou els resultats obtinguts en l'alienació o disposició.

1.3.10 Actius tangibles

Els actius tangibles inclouen (i) l'immobilitzat material que el grup manté per al seu ús actual o futur i que espera utilitzar durant més d'un exercici, (ii) l'immobilitzat material que se cedeix en arrendament operatiu als clients, i (iii) les inversions immobiliàries, que inclouen els terrenys, edificis i altres construccions que es mantenen per explotar-los en un règim de lloguer o per obtenir una plusvàlua en el moment de vendre'ls. Aquest epígraf també inclou els actius materials rebuts en pagament de deutes classificats en funció de la seva destinació.

Com a norma general, els actius tangibles es valoren al seu cost d'adquisició menys la seva amortització acumulada corresponent i, si s'escau, menys qualsevol pèrdua per deteriorament que resulti de comparar el valor net comptable de cada element amb el seu import recuperable corresponent.

Les amortitzacions dels actius tangibles es calculen sistemàticament segons el mètode lineal, aplicant els anys de vida útil estimada dels diferents elements sobre el cost d'adquisició dels actius menys el seu valor residual. En el cas dels terrenys sobre els quals s'assenten els edificis i altres construccions, s'entén que tenen una vida indefinida i que, per tant, no són objecte d'amortització.

Les dotacions anuals en concepte d'amortització dels actius tangibles es registren amb càrrec al compte de pèrdues i guanys consolidat i, amb caràcter general, es calculen en funció dels següents anys de vida útil estimada dels diferents grups d'elements:

	Anys de vida útil
Immobles	17 a 75
Instal·lacions	5 a 20
Mobiliari, equips d'oficina i altres	3 a 15
Vehicles	3 a 6
Ordinadors i material informàtic	4

El grup, almenys al final de cada exercici, revisa la vida útil estimada dels elements de l'actiu tangible amb la finalitat de detectar-hi canvis significatius, i en cas que s'hi hagin produït, s'ajusta mitjançant la correcció corresponent del registre en el compte de pèrdues i guanys consolidat d'exercicis futurs de la dotació a la seva amortització en virtut de la nova vida útil estimada.

En cada tancament comptable, el grup analitza si hi ha indicis, tant interns com externs, que un actiu tangible pugui estar deteriorat. Si hi ha evidències de deteriorament, el grup analitza si efectivament existeix aquest deteriorament comparant el valor comptable net de l'actiu amb el seu import recuperable (el major entre el seu valor raonable menys els costos de venda i el seu valor en ús). Quan el valor comptable excedeix l'import recuperable, el grup redueix el valor comptable de l'element corresponent fins a l'import recuperable i ajusta els càrrecs futurs en concepte d'amortització en proporció al seu valor comptable ajustat i a la seva nova vida útil romanent, en cas que calgui una reestimació d'aquesta. D'altra banda, quan hi ha indicis que s'ha recuperat el valor d'un element, el grup registra la reversió de la pèrdua per deteriorament comptabilitzada en exercicis anteriors i ajusta els càrrecs futurs en concepte de la seva amortització. La reversió de la pèrdua per deteriorament d'un element en cap cas pot suposar l'increment del seu valor comptable per sobre del que tindria si no s'haguessin reconegut pèrdues per deteriorament en exercicis anteriors.

En particular, certs elements de l'immobilitzat material figuren assignats a unitats generadores d'efectiu del negoci bancari. Sobre aquestes unitats s'efectua el test de deteriorament corresponent per verificar que es generen els fluxos d'efectiu suficients per suportar el valor dels actius. En aquest sentit, el grup (i) obté un flux de caixa net recurrent de cada oficina a partir del marge de contribució acumulat menys la imputació d'un cost de risc recurrent, i (ii) l'anterior flux de caixa net recurrent es considera com un flux a perpetuïtat i es valora pel mètode de descompte de fluxos fent servir el cost de capital i la taxa de creixement a perpetuïtat determinats pel grup (vegeu la nota 16).

D'altra banda, per a les inversions immobiliàries el grup es basa en les valoracions dutes a terme per tercers independents, inscrits en el Registre Especial de Taxadors del Banc d'Espanya, segons els criteris establerts en l'Ordre ECO/805/2003.

Les despeses de conservació i manteniment dels actius tangibles es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què s'hi incorre.

1.3.11 Arrendaments

El grup avalua l'existència d'un contracte d'arrendament a l'inici o quan es modifiquen les condicions del contracte. En aquest sentit, es conclou que un contracte és d'arrendament si el bé està identificat en aquest contracte i la part que rep el bé té dret a controlar-ne l'ús.

Arrendaments en què el grup actua com a arrendatari

El grup registra, per als arrendaments en què actua com a arrendatari, que es corresponen fonamentalment amb contractes d'arrendament d'immobles i oficines afectes a la seva activitat d'explotació, un actiu per dret d'ús del bé arrendat i un passiu pels pagaments pendents en la data en què el bé arrendat va ser posat a disposició del grup per utilitzar-lo.

El termini d'arrendament correspon al període no revocable establert al contracte, juntament amb els períodes coberts per una opció per prorrogar l'arrendament (si es té certesa raonable que l'arrendatari exercirà aquesta opció) i els períodes coberts per una opció per rescindir l'arrendament (si es té certesa raonable que l'arrendatari no exercirà aquesta opció).

Per als contractes d'arrendament de durada determinada que incloguin, o no, una opció unilateral de rescissió anticipada a favor del grup i en què el cost derivat de la rescissió no sigui significatiu, amb caràcter general el termini d'arrendament equival a la durada inicial estipulada contractualment. Tanmateix, es tindrà en consideració si hi ha circumstàncies que puguin provocar que els contractes es rescindeixin anticipadament.

Per als contractes d'arrendament de durada determinada que incloguin una opció unilateral de pròrroga a favor del grup, s'avalua exercir aquesta opció segons els incentius econòmics i l'experiència històrica.

El passiu per arrendament es registra inicialment a l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat – Altres passius financers" del balanç consolidat (vegeu la nota 21) per un import igual al valor actual dels pagaments pendents estimats, en funció de la data de venciment prevista. Aquests pagaments inclouen els conceptes següents:

- Els pagaments fixos, menys qualsevol incentiu pendent de cobrament.
- Els pagaments variables que es determinin amb referència a un índex o taxa.
- Els imports que s'esperin abonar per les garanties de valor residual concedides a l'arrendador.
- El preu d'exercici d'una opció de compra si el grup està raonablement segur d'exercir aquesta opció.
- Els pagaments per penalitzacions derivades de la terminació de l'arrendament, si el termini de l'arrendament reflecteix que s'exercirà una opció per acabar-lo.

Els pagaments per arrendament es descompten fent servir el tipus d'interès implícit, si aquest es pot determinar fàcilment, i, en cas contrari, el tipus incremental de finançament, entès com el tipus d'interès que el grup pagaria per finançar la compra d'actius de valor semblant als drets d'ús adquirits sobre els béns objecte de lloguer i en un termini igual a la durada estimada dels contractes d'arrendament.

Els pagaments liquidats per l'arrendatari en cada període minoren el passiu per arrendament i meriten una despesa financera que es registra en el compte de pèrdues i guanys consolidat durant el període d'arrendament.

L'actiu per dret d'ús, que es classifica com un actiu fix en funció de la naturalesa del bé arrendat, es registra inicialment al seu cost, que comprèn els imports següents:

- L'import de la valoració inicial del passiu per arrendament, d'acord amb el que s'ha descrit anteriorment.
- Els pagaments per arrendament efectuats abans o a partir de la data d'inici de l'arrendament, menys els incentius rebuts.
- Els costos directes inicials.
- Els costos estimats en què s'incorri per desmantellar i eliminar el bé arrendat, rehabilitar el lloc on s'ubiqui o tornar el bé a la condició exigida segons el contracte.

L'actiu per dret d'ús s'amortitza linealment pel menor entre la vida útil de l'actiu i el període d'arrendament.

Els criteris per deteriorar aquests actius són anàlegs als que s'han utilitzat per als actius tangibles (vegeu la nota 1.3.10).

D'altra banda, el grup exerceix l'opció de registrar com a despesa de l'exercici els pagaments dels arrendaments a curt termini (aquells que a la data d'inici tinguin un període d'arrendament inferior o igual a 12 mesos) i els arrendaments en què el bé arrendat sigui de valor escàs.

Vendes amb arrendament posterior

Si el grup no reté el control del bé, (i) es dona de baixa l'actiu venut i es registra l'actiu per dret d'ús que deriva de l'arrendament posterior per un import igual a la part de l'import comptable previ de l'actiu arrendat, que es correspon amb la proporció que representa el dret d'ús retingut sobre el valor de l'actiu venut, i (ii) es reconeix un passiu per arrendament.

Si el grup reté el control del bé, (i) l'actiu venut no es dona de baixa i (ii) es reconeix un passiu financer per l'import de la contraprestació rebuda.

Els resultats generats en l'operació es reconeixen immediatament en el compte de pèrdues i guanys consolidat si es determina que hi ha hagut una venda (només per l'import del guany o pèrdua relativa als drets sobre el bé transferit), en haver adquirit el comprador-arrendador el control del bé.

Arrendaments en què el grup actua com a arrendador

Arrendament financer

Quan el grup actua com a arrendador d'un bé, la suma dels valors actuals dels imports que rebrà de l'arrendatari es registra com un finançament prestat a tercers, i per això s'inclou en l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat" del balanç consolidat. Aquest finançament incorpora el preu d'exercici de l'opció de compra a favor de l'arrendatari al venciment del contracte en els casos en què aquest preu d'exercici sigui prou inferior al valor raonable del bé en la data de venciment de l'opció, de manera que sigui raonablement probable que s'exerceixi.

Arrendament operatiu

En les operacions d'arrendament operatiu, la propietat del bé arrendat i substancialment tots els riscos i beneficis que recauen sobre el bé romanen en l'arrendador.

El cost d'adquisició dels béns arrendats es presenta a l'epígraf "Actius tangibles". Aquests actius s'amortitzen d'acord amb les polítiques adoptades per als actius materials similars d'ús propi, i els ingressos procedents dels contractes d'arrendament es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys de manera lineal.

1.3.12 Actius intangibles

Els actius intangibles són actius no monetaris identificables, però sense aparença física, que sorgeixen com a conseqüència d'una adquisició a tercers o que han estat desenvolupats internament pel grup. Es reconeix un actiu intangible quan, a banda de satisfer la definició anterior, el grup estima probable la percepció de beneficis econòmics derivats d'aquest element i el seu cost es pot estimar de manera fiable.

Els actius intangibles es reconeixen inicialment pel seu cost, ja sigui el d'adquisició o el de producció, i, posteriorment, es valoren pel seu cost menys, si escau, l'amortització acumulada i qualsevol pèrdua per deteriorament que hagin experimentat.

Fons de comerç

Les diferències positives entre el cost de les combinacions de negoci i el percentatge adquirit del valor raonable net dels actius, els passius i els passius contingents de les entitats adquirides es registren com a fons de comerç en l'actiu del balanç consolidat. Aquestes diferències representen el pagament anticipat realitzat pel grup dels beneficis econòmics futurs derivats de les entitats adquirides que no són individualment i separadament identificables ni recognoscibles. El fons de comerç, que no s'amortitza, només es reconeix quan s'ha adquirit a títol onerós en una combinació de negocis.

Cada fons de comerç està assignat a una o més unitats generadores d'efectiu (UGE), que s'espera que siguin les beneficiàries de les sinergies derivades de les combinacions de negoci. Aquestes UGE són el grup identificable més petit d'actius que, com a conseqüència del seu funcionament continuat, genera fluxos d'efectiu a favor del grup amb independència d'altres actius o grups d'actius.

Les UGEs o grups d'UGEs a què s'han assignat els fons de comerç s'analitzen, com a mínim, anualment i sempre que hi hagi indicis de deteriorament a fi de determinar si hi ha deteriorament. Per fer-ho, el grup calcula el seu valor en ús utilitzant principalment el mètode del descompte de beneficis distribuïts, en què es tenen en compte els paràmetres següents:

- Hipòtesis clau del negoci: sobre aquestes hipòtesis es basen les projeccions de fluxos d'efectiu previstes en la valoració. Per als negocis amb activitat financera es projecten variables, com ara l'evolució del crèdit, de la morositat, dels dipòsits de clients i dels tipus d'interès, sota un escenari macroeconòmic previst, i dels requeriments de capital.

- Estimació de variables macroeconòmiques, així com altres valors financers.

- Termini de les projeccions: el temps/termini de projecció se situa habitualment en cinc anys, un període a partir del qual s'assoleix un nivell recurrent tant en termes de benefici com de rendibilitat. A aquest efecte es té en compte l'escenari econòmic existent en el moment de la valoració.

- Tipus de descompte (després d'impostos): el valor present dels dividends futurs, utilitzat per obtenir el valor en ús, es calcula utilitzant com a taxa de descompte el cost de capital de l'entitat (Ke) des de la perspectiva d'un participant de mercat. Per determinar-lo, s'utilitza el mètode CAPM (*capital asset pricing model*), d'acord amb la fórmula: "Ke = Rf + β (Pm) + α", en què: Ke = Retorn exigit o cost de capital, Rf = Taxa lliure de risc, β = Coeficient de risc sistèmic de la societat, Pm = Prima de mercat i α = Prima per risc no sistèmic.

- Taxa de creixement utilitzada per extrapolar les projeccions de fluxos d'efectiu més enllà del període cobert per les previsions més recents: es basa en les estimacions a llarg termini de les principals magnituds macroeconòmiques i de les variables clau del negoci, i tenint en compte la situació, en qualsevol moment, dels mercats financers.

Si el valor comptable d'una UGE (o grup d'UGEs al qual s'ha assignat un fons de comerç) és superior al seu import recuperable, el grup reconeix una pèrdua per deteriorament que es distribueix reduint, en primer lloc, el fons de comerç atribuït a aquesta unitat i, en segon lloc, i si quedessin pèrdues per imputar, minorant el valor comptable de la resta dels actius assignats de manera proporcional. Les pèrdues per deteriorament dels fons de comerç no són objecte de reversió posterior.

Altres actius intangibles

Aquest epígraf inclou, bàsicament, els actius intangibles identificats en les combinacions de negocis, com ara el valor de les marques i els drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients procedents dels negocis adquirits, així com les aplicacions informàtiques.

Aquests actius intangibles són de vida útil definida, s'amortitzen en funció d'aquesta, i s'apliquen criteris similars als dels actius tangibles. La vida útil de les marques i dels drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients dels negocis adquirits se situa entre 5 i 15 anys, mentre que per a les aplicacions informàtiques la vida útil oscil·la entre 3 i 15 anys. En particular, les aplicacions corresponents a infraestructura, comunicacions, arquitectura i funcions corporatives de les plataformes bancàries en què les entitats del grup desenvolupen la seva activitat tenen, generalment, una vida útil d'entre 10 i 15 anys, i les corresponents a canals i *data & analytics* tenen una vida útil d'entre 7 i 10 anys. Per part seva, la plataforma base implantada el 2018 sobre la qual desenvolupa la seva activitat TSB té una vida útil de 15 anys.

Els criteris per al reconeixement de les pèrdues per deteriorament d'aquests actius i, si s'escau, de les recuperacions de les pèrdues per deteriorament registrades en exercicis anteriors són similars als dels actius tangibles. En aquest sentit, el grup determina l'existència d'indicis de deteriorament comparant l'evolució real amb les hipòtesis inicials dels paràmetres considerats en el seu registre inicial; entre aquests, la pèrdua eventual de clients, saldo mitjà per client, marge ordinari mitjà i ràtio d'eficiència assignada.

Els canvis en les vides útils estimades dels actius intangibles es tracten de manera similar als canvis en les vides útils estimades de l'actiu tangible.

1.3.13 Existències

Les existències són actius no financers que el grup té per a la seva utilització o venda en el curs ordinari del negoci, que estan en procés de producció, construcció o desenvolupament amb aquesta finalitat o bé que es consumiran en el procés de producció o en la prestació de serveis.

Com a norma general, les existències es valoren per l'import menor entre el seu valor de cost, que comprèn tots els costos causats per la seva adquisició i transformació i els altres costos, directes i indirectes, en què s'hagi incorregut per donar-los la seva condició i ubicació actuals, i el seu valor net de realització.

Per valor net de realització s'entén el preu estimat de venda net dels costos estimats de producció i comercialització per dur a terme aquesta venda. Aquest valor es revisa i es recalcula considerant les pèrdues reals en què s'ha incorregut en la venda d'actius.

L'import de qualsevol ajust per valoració de les existències, com ara danys, obsolescència, minoració del preu de venda, fins al seu valor net realitzable, així com les pèrdues per altres conceptes, es reconeix com a despesa de l'exercici en què es produeixi el deteriorament o la pèrdua. Les recuperacions de valor posteriors es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici en què es produeixin.

Les existències es corresponen amb terrenys i immobles, i el seu valor net de realització es calcula prenent com a base la valoració d'un expert independent, inscrit en el Registre Especial de Societats de Taxació del Banc d'Espanya i elaborada d'acord amb els criteris establerts en l'Ordre ECO/805/2003 sobre normes de valoració de béns immobles i determinats drets per a certes finalitats financeres, que s'ajusta tenint en consideració l'experiència de vendes de béns similars, en termes de preus, el període de permanència de cada actiu en el balanç consolidat i altres factors explicatius. Tot i això, es poden fer servir metodologies estadístiques per actualitzar les taxacions per a aquells immobles el valor raonable dels quals no sigui superior a 300.000 euros que tinguin un cert grau d'homogeneïtat, és a dir, que presentin característiques susceptibles de producció repetida i s'ubiquin en un mercat actiu en transaccions quan són de reduïda exposició i risc, encara que almenys trianualment es fa una taxació ECO completa.

El valor comptable de les existències es dona de baixa del balanç consolidat i es registra com una despesa en l'exercici en què es reconeix l'ingrés procedent de la seva venda.

1.3.14 Elements de patrimoni propi

Es consideren elements de patrimoni propi els que compleixen les condicions següents:

- No inclouen cap tipus d'obligació contractual per a l'entitat emissora que impliqui lliurar efectiu o un altre actiu financer a un tercer, o intercanviar actius o passius financers amb tercers en condicions potencialment desfavorables per a l'entitat.

- Si poden ser, o seran, liquidats amb els instruments de patrimoni propis de l'entitat emissora: quan sigui un instrument financer no derivat, no suposarà una obligació de lliurar un nombre variable dels seus instruments de patrimoni propis; o quan sigui un derivat, sempre que es liquidi per una quantitat fixa d'efectiu, o un altre actiu financer, a canvi d'un nombre fix dels seus instruments de patrimoni.

Els negocis efectuats amb elements de patrimoni propi, incloent-hi la seva emissió i amortització, es registren directament amb contrapartida en el patrimoni net consolidat.

Els canvis de valor dels instruments qualificats com a elements de patrimoni propi no es registren en els estats financers; les contraprestacions rebudes o lliurades a canvi d'aquests instruments s'afegeixen o es dedueixen directament del patrimoni net consolidat, i els costos associats a la transacció el minoren.

El reconeixement inicial dels instruments de patrimoni emesos per tal de cancel·lar un passiu financer íntegrament o parcialment es fa pel seu valor raonable, excepte si no és possible determinar-lo amb fiabilitat. En aquest cas, la diferència entre el valor comptable del passiu financer (o d'una part d'aquest) cancel·lat i el valor raonable dels instruments de patrimoni emesos es reconeix en el resultat de l'exercici.

D'altra banda, els instruments financers compostos, que són aquells contractes que per al seu emissor generen simultàniament un passiu financer i un instrument de patrimoni propi (com ara les obligacions convertibles que atorguen al seu tenidor el dret a convertir-les en instruments de patrimoni de l'entitat emissora), es reconeixen en la data de la seva emissió separant-ne els components i classificant-los d'acord amb el fons econòmic.

L'assignació de l'import inicial als diferents components de l'instrument compost no suposa, en cap cas, un reconeixement de resultats, i es duu a terme assignant, en primer lloc, al component que sigui passiu financer – incloent-hi qualsevol derivat implícit que no tingui per actiu subjacent instruments de patrimoni propi– un import, obtingut a partir del valor raonable de passius financers de l'entitat amb característiques similars als de l'instrument compost però que no tinguin associats instruments de patrimoni propi. El valor imputable a l'inici a l'instrument de capital és la part residual de l'import inicial de l'instrument compost en el seu conjunt, un cop deduït el valor raonable assignat al passiu financer.

1.3.15 Remuneracions basades en instruments de patrimoni

El lliurament als empleats d'instruments de patrimoni propi com a contraprestació pels seus serveis, quan aquests instruments es determinen a l'inici i es lliuren un cop acabat un període específic de serveis, es registra com a despesa per serveis a mesura que els empleats els prestin com a contrapartida en l'epígraf "Altres elements de patrimoni net" en el patrimoni net consolidat. En la data de concessió es valoren els serveis rebuts al seu valor raonable, llevat que aquest no es pugui estimar amb fiabilitat; en aquest cas es valoren per referència al valor raonable dels instruments de patrimoni compromesos, tenint en compte els terminis i altres condicions previstos en els compromisos.

Les quantitats reconegudes en el patrimoni net consolidat no són objecte d'una reversió posterior, fins i tot quan els empleats no exerceixin el seu dret a rebre els instruments de patrimoni.

Per a les transaccions amb remuneracions basades en accions que es liquiden en efectiu, el grup registra una despesa per serveis a mesura que els empleats els presten amb contrapartida en el passiu del balanç consolidat. Fins que s'hagi liquidat el passiu, el grup valora aquest passiu al seu valor raonable, i reconeix els canvis de valor en el resultat de l'exercici.

1.3.16 Provisions i actius i passius contingents

Es consideren provisions les obligacions actuals del grup, sorgides com a conseqüència de successos passats, que es troben clarament especificades pel que fa a la seva naturalesa en la data dels estats financers, però són indeterminades pel que fa al seu import o al moment de cancel·lació, i en vèncer i per cancel·lar-les el grup estima que s'haurà de desprendre de recursos.

Els comptes anuals consolidats del grup recullen amb caràcter general totes les provisions significatives respecte a les quals s'estima que la probabilitat que s'hagi d'atendre l'obligació és més gran que en cas contrari. Entre altres conceptes, aquestes provisions inclouen els compromisos per pensions assumits amb els seus empleats per algunes entitats del grup (vegeu la nota 1.3.17), així com les provisions per litigis i altres contingències.

Són passius contingents les obligacions possibles del grup, sorgides com a conseqüència de successos passats, l'existència de les quals està condicionada al fet que ocorrin, o no, un o més esdeveniments futurs independents de la voluntat del grup. Els passius contingents inclouen les obligacions actuals del grup la cancel·lació de les quals no sigui probable que origini una disminució de recursos o l'import de les quals, en casos extremadament estranys, no es pugui quantificar amb prou fiabilitat. Els passius contingents no es registren en els comptes anuals consolidats, sinó que se n'informa en la memòria consolidada.

Els actius contingents són actius possibles, sorgits com a conseqüència de successos passats, l'existència dels quals està condicionada i s'haurà de confirmar quan ocorrin, o no, esdeveniments que estan fora del control del grup. Aquests actius contingents no es reconeixen en el balanç ni en el compte de pèrdues i guanys consolidat, però se n'informa en la memòria sempre que sigui probable l'augment de recursos que incorporin beneficis econòmics per aquesta causa.

1.3.17 Provisions per pensions

Els compromisos per pensions assumits pel grup amb el seu personal són els següents:

Plans d'aportació definida

Són contribucions de caràcter predeterminat realitzades a una entitat separada, segons els acords assolits amb cada col·lectiu d'empleats en particular, sense tenir l'obligació legal ni efectiva de fer contribucions addicionals si l'entitat separada no pot atendre les retribucions als empleats relacionades amb els serveis prestats en l'exercici corrent i en els anteriors.

Aquestes contribucions es registren en cada exercici en el compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la nota 33).

Plans de prestació definida

Els plans de prestació definida cobreixen els compromisos existents derivats de l'aplicació del Conveni col·lectiu de banca.

Aquests compromisos estan finançats a través dels vehicles següents: el pla de pensions, els contractes d'assegurança, l'entitat de previsió social voluntària (EPSV) i els fons interns.

Pla de pensions

El pla de pensions dels empleats de Banc Sabadell cobreix les prestacions del conveni detallades anteriorment amb els empleats pertanyents als col·lectius reglamentats, amb les excepcions següents:

- Compromisos addicionals per jubilació anticipada del Conveni col·lectiu de banca.
- Incapacitat sobrevinguda en determinades circumstàncies.
- Prestacions de viduïtat i orfandat derivades de la mort d'un jubilat amb una antiguitat reconeguda posterior al 8 de març de 1980.

El pla de pensions dels empleats de Banc Sabadell es considera amb caràcter general com un actiu del pla per a les obligacions que té assegurades en entitats externes al grup. No es consideren actius del pla les obligacions del pla de pensions assegurades en les entitats associades del grup.

El pla de pensions té constituïda una Comissió de Control, formada pels representants del promotor i els representants dels partícips i beneficiaris. Aquesta Comissió de Control és l'òrgan encarregat de la supervisió del seu funcionament i de la seva execució.

Contractes d'assegurança

Els contractes d'assegurança cobreixen, en general, determinats compromisos derivats del Conveni col·lectiu de banca i, en particular:

- Els compromisos exclosos expressament en el pla de pensions d'empleats de Banc Sabadell (detallats en l'apartat anterior).
- Personal en actiu adscrit al conveni col·lectiu procedent de Banco Atlántico.
- Compromisos per pensions assumits amb determinat personal en actiu no derivats del conveni col·lectiu.
- Compromisos amb personal en situació d'excedència no coberts amb drets consolidats en el pla de pensions d'empleats de Banc Sabadell.
- Compromisos assumits per prejubilació, que poden estar parcialment finançats amb drets consolidats en el pla de pensions d'empleats de Banc Sabadell.

Aquestes pòlisses estan subscrites tant amb companyies externes al grup, els compromisos assegurats més importants de les quals són els assumits amb personal procedent de Banco Atlántico, com amb BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros.

Entitat de previsió social voluntària (EPSV)

L'adquisició i posterior fusió de Banco Guipuzcoano va suposar la incorporació de Gertakizun, E.P.S.V., que cobreix els compromisos per prestació definida dels seus empleats actius i passius i els té assegurats en pòlisses. Aquesta entitat va ser promoguda per aquest banc, té personalitat jurídica independent, i va ser constituïda el 1991. Les obligacions totals del personal actiu i passiu estan assegurades en entitats externes al grup.

Fons interns

Els fons interns cobreixen les obligacions amb el personal prejubilat fins a la seva edat legal de jubilació i afecten personal procedent de Banc Sabadell.

Registre comptable de les obligacions de prestació definida

Dins de l'epígraf "Provisions – Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació" del passiu del balanç consolidat, s'inclou el valor actual actuarial dels compromisos per pensions, que es calcula individualment mitjançant el mètode de la unitat de crèdit projectada aplicant les hipòtesis financeres i actuarials especificades més endavant. Aquest mateix mètode és el que es fa servir per a l'anàlisi de sensibilitat que es presenta en la nota 22.

A les obligacions calculades d'aquesta manera s'ha restat el valor raonable dels denominats actius del pla, que són actius amb què es liquidaran les obligacions, incloent-hi les pòlisses d'assegurances, pel fet que compleixen les condicions següents:

- No són propietat del grup, sinó d'un tercer separat legalment i sense el caràcter de part vinculada.
- Només estan disponibles per pagar o finançar retribucions dels empleats, i no estan disponibles per als creditors del grup ni tan sols en cas de situació concursal.
- No poden retornar al grup excepte quan els actius que queden en el pla són suficients per complir totes les obligacions, del pla o de l'entitat, relacionades amb les prestacions dels empleats, o bé quan els actius retornen al banc per reemborsar-li les prestacions dels empleats ja pagades per aquest.
- No són instruments financers intransferibles emesos pel grup.

Els actius que emparen compromisos per pensions en el balanç individual de la companyia d'assegurances BanSabadell Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros no són actius del pla perquè es tracta d'una part vinculada al grup.

Els compromisos per pensions es reconeixen de la manera següent:

- En el compte de pèrdues i guanys consolidat, l'interès net sobre el passiu (actiu) net dels compromisos per pensions així com el cost dels serveis, en què aquest últim inclou (i) el cost dels serveis del període corrent, (ii) el cost dels serveis passats amb origen en modificacions introduïdes en els compromisos existents o en la introducció de noves prestacions i (iii) qualsevol guany o pèrdua que sorgeixi d'una liquidació del pla.
- En l'epígraf "Un altre resultat global acumulat – Elements que no es reclassificaran en resultats – Guanys o (-) pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides" del patrimoni net consolidat, la reavaluació del passiu (actiu) net per compromisos per pensions, que inclou (i) les pèrdues i els guanys actuarials generats en l'exercici, que tenen el seu origen en les diferències entre hipòtesis actuarials prèvies i la realitat i en els canvis en les hipòtesis actuarials realitzades; (ii) el rendiment dels actius adscrits al pla, i (iii) qualsevol canvi en els efectes del límit de l'actiu. S'exclouen, per als dos últims conceptes, les quantitats incloses en l'interès net sobre el passiu (actiu) net.

En l'epígraf "Provisions - Altres retribucions als empleats a llarg termini" del passiu del balanç consolidat s'inclou, principalment, el valor dels compromisos assumits amb el personal prejubilat. Les variacions que es produeixen durant l'exercici en el valor del passiu es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

Hipòtesis actuarials

Les hipòtesis financeres i actuarials més rellevants utilitzades en la valoració dels compromisos per pensions el 31 de desembre de 2022 i 2021 són les següents:

	2022	**2021**
Taules	PER2020_Col_1er.orden	PER2020_Col_1er.orden
Tipus d'interès tècnic pla de pensions	3,25% anual	1,00% anual
Tipus d'interès tècnic fons intern	3,25% anual	1,00% anual
Tipus d'interès tècnic pòlisses vinculades	3,25% anual	1,00% anual
Tipus d'interès tècnic pòlisses no vinculades	3,25% anual	1,00% anual
Inflació	2,00% anual	2,00% anual
Creixement salarial	3,00% anual	3,00% anual
Sortides per invalidesa	SS90-Absoluta	SS90-Absoluta
Sortides per rotació	No considerades	No considerades
Jubilació anticipada	Considerada	Considerada
Jubilació normal	65 o 67 anys	65 o 67 anys

En els exercicis 2022 i 2021, per al tipus d'interès tècnic de tots els compromisos s'ha pres com a referència el tipus del deute empresarial de qualificació AA (iBoxx € Corporates AA 10+), de durada mitjana de 13 anys i 13,7 anys, respectivament.

L'edat de jubilació anticipada establerta és la data més primerenca amb dret irrevocable per l'empresa per al 100% dels empleats.

La rendibilitat dels actius a llarg termini corresponent als actius adscrits al pla i dels contractes d'assegurances vinculats a pensions s'ha determinat aplicant el mateix tipus d'interès tècnic de les hipòtesis actuarials (3,25% i 1,00% en els exercicis 2022 i 2021, respectivament).

1.3.18 Operacions en moneda estrangera i diferències de conversió

La moneda funcional i de presentació del grup és l'euro. En conseqüència, totes les transaccions i els saldos expressats en monedes diferents de l'euro es consideren expressats en moneda estrangera.

En el reconeixement inicial, els saldos deutors i creditors expressats en moneda estrangera es converteixen a la moneda funcional utilitzant el tipus de canvi de comptat de la data de reconeixement, entès com el tipus de canvi per a lliurament immediat. Amb posterioritat al reconeixement inicial, s'apliquen les regles següents per a la conversió de saldos expressats en moneda estrangera a la moneda funcional de cada entitat participada:

- Els actius i passius de caràcter monetari es converteixen al tipus de canvi de tancament, entès com el tipus de canvi mitjà de comptat de la data a què es refereixen els estats financers.
- Les partides no monetàries valorades al cost històric es converteixen al tipus de canvi de la data d'adquisició.
- Les partides no monetàries valorades al valor raonable es converteixen al tipus de canvi de la data en què es determina el valor raonable.
- Els ingressos i les despeses es converteixen aplicant el tipus de canvi de la data de l'operació.

Les diferències de canvi sorgides en la conversió dels saldos deutors i creditors expressats en moneda estrangera es registren, en general, en el compte de pèrdues i guanys consolidat. Tanmateix, en el cas de les diferències de canvi que sorgeixen en partides no monetàries valorades pel seu valor raonable l'ajust de les quals a aquest valor raonable s'imputa en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat" del patrimoni net consolidat, es desglossa el component de tipus de canvi de la revaloració de l'element no monetari.

Els saldos dels estats financers de les entitats consolidades la moneda funcional de les quals és diferent de l'euro es converteixen a euros de la manera següent:

- Els actius i passius es converteixen aplicant els tipus de canvi de tancament de l'exercici.
- Els ingressos i les despeses, aplicant el tipus de canvi mitjà ponderat pel volum d'operacions de la societat convertida.
- El patrimoni net, a tipus de canvi històrics.

Les diferències de canvi sorgides en la conversió dels estats financers de les entitats consolidades la moneda funcional de les quals és diferent de l'euro es registren en l'epígraf "Un altre resultat global acumulat" del patrimoni net consolidat.

Els tipus de canvi aplicats en la conversió dels saldos en moneda estrangera a euros són els publicats pel Banc Central Europeu el 31 de desembre de cada exercici.

1.3.19 Reconeixement d'ingressos i despeses

Ingressos i despeses per interessos i conceptes assimilats

Els ingressos i les despeses per interessos i conceptes assimilats a aquests es registren comptablement, amb caràcter general, en funció del seu període de meritació i aplicant el mètode del tipus d'interès efectiu, en els epígrafs "Ingressos per interessos" i "Despeses per interessos" del compte de pèrdues i guanys consolidat, segons que correspongui. Els dividends percebuts d'altres entitats es reconeixen com a ingrés en el moment en què neix el dret a percebre'ls.

Comissions, honoraris i conceptes assimilats

Els ingressos i les despeses en concepte de comissions i honoraris assimilats es registren en el compte de pèrdues i guanys consolidat, en general, d'acord amb els criteris següents:

- Els vinculats a actius i passius financers valorats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys es registren en el moment de desemborsar-los.

- Els que corresponen a transaccions o serveis que es fan durant un període de temps es registren durant aquest període.

- Els que corresponen a una transacció o un servei que s'executa en un acte singular es registren quan es produeix l'acte que els origina.

Les comissions financeres, que formen part integrant del rendiment o el cost efectiu de les operacions financeres, es periodifiquen, netes de costos directes relacionats, i es reconeixen en el compte de pèrdues i guanys consolidat al llarg de la seva vida mitjana esperada.

Els patrimonis gestionats pel grup que són propietat de tercers no s'inclouen en el balanç. Les comissions generades per aquesta activitat es registren en l'epígraf "Ingressos per comissions" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Ingressos i despeses no financers

Es reconeixen comptablement quan es produeix el lliurament del bé o la prestació del servei no financer. Per determinar-ne l'import i el moment del reconeixement se segueix un model de cinc passos: identificació del contracte amb el client, identificació de les obligacions separades del contracte, determinació del preu de la transacció, distribució del preu de la transacció entre les obligacions identificades i, finalment, registre de l'ingrés a mesura que se satisfan les obligacions.

Cobraments i pagaments diferits en el temps

Els cobraments i pagaments diferits en el temps es registren comptablement per l'import resultant d'actualitzar financerament els fluxos d'efectiu previstos a taxes de mercat.

Gravàmens

Per als gravàmens i les obligacions d'impostos l'import i data de pagament dels quals són certs, l'obligació es reconeix quan es produeix l'esdeveniment que causa el pagament d'aquest en els termes assenyalats per la legislació. Per tant, la partida que s'ha de pagar es reconeixerà quan hi hagi una obligació present de pagar el gravamen.

<u>Fons de Garantia de Dipòsits</u>

El banc està integrat en el Fons de Garantia de Dipòsits. En l'exercici 2022, la Comissió Gestora del Fons de Garantia de Dipòsits d'Entitats de Crèdit, d'acord amb el que estableixen el Reial decret llei 16/2011 i el Reial decret 2606/1996, ha fixat l'aportació a fer per al conjunt de les entitats adherides al compartiment de garantia de dipòsits en un 1,75 per mil de l'import dels dipòsits garantits el 31 de desembre de 2021. El càlcul de l'aportació de cada entitat es fa en funció de l'import dels dipòsits garantits i del perfil de risc. Així mateix, l'aportació al compartiment de garantia de valors s'ha fixat en un 2 per mil del 5% de l'import dels valors garantits el 31 de desembre de 2022 (vegeu la nota 32).

Per la seva banda, algunes de les entitats consolidades estan integrades en sistemes anàlegs al Fons de Garantia de Dipòsits i fan contribucions a aquests d'acord amb les seves regulacions nacionals (vegeu la nota 32). Les més rellevants s'indiquen a continuació:

- TSB Bank plc fa aportacions al Financial Services Compensation Scheme.

- Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple, fa aportacions al Fons de Garantia de Dipòsits establert per l'Institut per a la Protecció de l'Estalvi Bancari.

Fons Únic de Resolució

La Llei 11/2015, de 18 de juny, juntament amb el seu desenvolupament reglamentari a través del Reial decret 1012/2015, va suposar la transposició a l'ordenament jurídic espanyol de la Directiva 2014/59/UE, per la qual es va establir un nou marc per a la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, que és, al seu torn, una de les normes que han contribuït a la constitució del Mecanisme Únic de Resolució, creat mitjançant el Reglament (UE) 806/2014, pel qual s'estableixen normes i procediments uniformes per a la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió en el marc d'un Mecanisme Únic de Resolució i un Fons Únic de Resolució en l'àmbit europeu.

En el context del desenvolupament d'aquesta normativa, l'1 de gener de 2016 va entrar en vigor el Fons Únic de Resolució, que s'estableix com un instrument de finançament amb què podrà comptar la Junta Única de Resolució, que és l'autoritat europea que pren les decisions en matèria de resolució, per emprendre eficaçment les mesures de resolució que s'adoptin. El Fons Únic de Resolució es nodreix de les aportacions que fan les entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió subjectes a aquest.

El càlcul de la contribució de cada entitat al Fons Únic de Resolució, regulat pel Reglament delegat (UE) 2015/63, parteix de la proporció que cadascuna d'aquestes representa sobre el total agregat dels passius totals de les entitats adherides un cop deduïts els seus recursos propis i l'import garantit dels dipòsits que, posteriorment, s'ajusta al perfil de risc de l'entitat (vegeu la nota 32).

1.3.20 Impost sobre els guanys

L'impost sobre societats aplicable a les societats espanyoles del Grup Banc Sabadell i els impostos de naturalesa similar aplicables a les entitats participades estrangeres es consideren una despesa i es registren en l'epígraf "Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades" del compte de pèrdues i guanys consolidat, excepte quan són conseqüència d'una transacció registrada directament en el patrimoni net consolidat; en aquest cas es registren directament en aquest.

La despesa total per l'impost sobre societats equival a la suma de l'impost corrent que resulta de l'aplicació del gravamen corresponent a la base imposable de l'exercici (després d'aplicar deduccions i bonificacions fiscalment admissibles) i de la variació dels actius i passius per impostos diferits que s'hagin reconegut en el compte de pèrdues i guanys consolidat.

La base imposable de l'exercici pot diferir del resultat de l'exercici presentat en el compte de pèrdues i guanys, ja que exclou les partides d'ingressos o despeses que són gravables o deduïbles en altres exercicis i les partides que no ho són mai.

Els actius i passius per impostos diferits corresponen als impostos que es preveuen pagadors o recuperables, ocasionats per les diferències entre els imports comptables dels actius i passius en els estats financers i les seves bases fiscals corresponents ("valor fiscal"), així com les bases imposables negatives i els crèdits per deduccions fiscals no aplicades susceptibles de compensació en el futur. Es quantifiquen aplicant a la diferència temporal o al crèdit que correspongui el tipus de gravamen a què s'espera recuperar o liquidar (vegeu la nota 39).

Un actiu per impost diferit, com ara un impost anticipat, un crèdit per deduccions i bonificacions i un crèdit per bases imposables negatives, es reconeix sempre que sigui probable que el grup obtingui en el futur prou guanys fiscals contra els quals el pugui fer efectiu, i no procedeixi del reconeixement inicial (excepte en una combinació de negocis) d'altres actius i passius en una operació que no afecti ni el resultat fiscal ni el resultat comptable.

Així mateix, es reconeixen els actius per impostos diferits ocasionats per diferències temporànies deduïbles procedents d'inversions en dependents, sucursals i associades, o de participacions en negocis conjunts només en la mesura en què s'esperi que la diferència reverteixi per causa de l'extinció de la societat participada.

Els passius per impostos diferits ocasionats per diferències temporànies associades a inversions en entitats dependents i associades es reconeixen comptablement, excepte si el grup és capaç de controlar el moment de reversió de la diferència temporània i, a més a més, és probable que aquesta no es reverteixi en el futur.

Els "actius per impostos" i els "passius per impostos" del balanç consolidat inclouen l'import de tots els actius/passius de naturalesa fiscal, diferenciats entre: corrents (imports a recuperar/pagar en els pròxims 12 mesos com ara la liquidació a la Hisenda Pública de l'impost sobre societats) i diferits (impostos a recuperar/pagar en exercicis futurs).

Les despeses o els ingressos registrats directament en el patrimoni net consolidat que no tinguin efecte en el resultat fiscal o a la inversa es comptabilitzen com a diferències temporànies.

En cada tancament comptable es revisen els impostos diferits registrats, tant actius com passius, per tal de comprovar que es mantenen vigents i que hi ha prou evidència sobre la probabilitat de generar en el futur guanys fiscals que permetin fer-los efectius, en el cas dels actius, efectuant les correccions oportunes si cal.

Per dur a terme l'anàlisi descrita abans, es tenen en compte les variables següents:

- Projeccions de resultats de cada entitat o grup fiscal, basades en els pressupostos financers aprovats pels administradors del grup per a un període de cinc anys, aplicant posteriorment taxes de creixement constants similars a les taxes de creixement mitjà a llarg termini del sector en què operen les diferents societats del grup.

- Estimació de la reversió de les diferències temporànies en funció de la seva naturalesa.

- El termini o límit que estableix la legislació vigent a cada país, per a la reversió dels diferents actius per impostos.

1.3.21 Programa TLTRO III

En el context de la COVID-19, el Banc Central Europeu va anunciar mesures mitigadores de l'impacte derivat d'aquest escenari, com ara el programa TLTRO III, que és un programa de finançament als bancs en condicions avantatjoses. En concret, el programa TLTRO III assegurava un tipus d'interès igual al tipus d'interès mitjà de les facilitats de dipòsit en cas que es complissin els objectius de creixement de préstecs elegibles establerts pel Banc Central Europeu durant determinats períodes de referència especials establerts en els exercicis 2021 i 2020, que el banc va aconseguir. A més, el tipus d'interès ha estat 50 punts bàsics inferior entre el 24 de juny del 2020 i el 23 de juny del 2022, i ha arribat al -1% durant aquest període.

Així mateix, des del 23 de juny del 2022 fins al 22 de novembre del 2022 aquestes operacions han meritat el tipus d'interès mitjà de la facilitat de dipòsit al llarg del període de vigència de l'operació TLTRO III. Finalment, el 27 d'octubre del 2022, el Banc Central Europeu va decidir recalibrar aquestes operacions de finançament i, des del 23 de novembre del 2022, el tipus d'interès aplicable s'indexa a la mitjana dels tipus d'interès oficials del Banc Central Europeu aplicables a partir d'aquesta data.

El grup ha considerat que la utilització d'un tipus d'interès més favorable, el tipus d'interès de les facilitats de dipòsit, en comptes del tipus d'interès de les operacions principals de finançament, amb subjecció al compliment dels llindars de finançament establerts pel Banc Central Europeu no situa les condicions d'aquestes operacions significativament per sota dels tipus d'interès del mercat, per la qual cosa ha registrat aquest finançament com un passiu financer a cost amortitzat d'acord amb la NIIF 9.

Per la seva banda, la reducció addicional del tipus d'interès de 50 punts bàsics durant el període comprès entre el 24 de juny del 2020 i el 23 de juny del 2022 no estava subjecta al compliment de cap objectiu específic de finançament, i s'ha estimat que aquesta bonificació podria fer que el cost d'aquest finançament se situés en condicions millors que les del mercat, durant aquest període de temps. D'acord amb això, aquesta reducció s'ha considerat com una bonificació associada a la pandèmia derivada de la COVID-19, destinada a reduir els costos de finançament del banc, i s'ha registrat en el marge d'interessos del compte de pèrdues i guanys de manera sistemàtica al llarg d'aquest període (vegeu la nota 4.4.3.1).

1.3.22 Estat d'Ingressos i despeses reconeguts consolidat

En aquest estat es presenten els ingressos i despeses reconeguts com a conseqüència de l'activitat del grup durant l'exercici, distingint els registrats com a resultats en el compte de pèrdues i guanys consolidat i els altres ingressos i despeses reconeguts directament en el patrimoni net consolidat.

Per tant, en aquest estat es presenta:

- El resultat consolidat de l'exercici

- El moviment d'"Un altre resultat global acumulat" en el patrimoni net consolidat, que inclou:

  - L'import brut dels ingressos i despeses reconeguts distingint els que no es van reclassificar en resultats i els altres que es poden reclassificar en resultats.

  - L'impost sobre els guanys meritat dels ingressos i les despeses reconeguts, excepte per als ajustos amb origen en participacions en empreses associades o negocis conjunts valorades pel mètode de la participació, que es presenten en termes nets.

- El total dels ingressos i despeses reconeguts consolidats, calculats com la suma dels dos apartats anteriors, mostrant de manera separada l'import atribuït a l'entitat dominant i el corresponent a interessos minoritaris (participacions no dominants).

1.3.23 Estat total de canvis en el patrimoni net consolidat

En aquest estat es presenten tots els moviments que hi ha hagut en el patrimoni net del grup, incloent-hi els que tenen l'origen en canvis comptables i en correccions d'errors. En l'estat es presenta una conciliació del valor comptable a l'inici i al final de l'exercici de totes les partides que formen el patrimoni net consolidat, agrupant els moviments en funció de la seva naturalesa en les partides següents:

- Ajustaments per canvis en criteris comptables i correccions d'errors: inclou els canvis en el patrimoni net consolidat que sorgeixen com a conseqüència de la reexpressió retroactiva dels saldos dels estats financers, distingint els que tenen origen en canvis en els criteris comptables dels que corresponen a correcció d'errors.

- Total d'ingressos i despeses reconeguts: recull, de manera agregada, el total de les partides registrades en l'estat d'ingressos i despeses reconeguts consolidat, indicat anteriorment.

- Altres variacions en el patrimoni net consolidat: recull la resta de les partides registrades en el patrimoni net consolidat, com ara augments o disminucions del capital, distribució de dividends, operacions amb instruments de capital propis, pagaments amb instruments de capital propis, transferències entre partides del patrimoni net i qualsevol altre augment o disminució del patrimoni net consolidat.

1.3.24 Estats de fluxos d'efectiu consolidats

En l'elaboració dels estats de fluxos d'efectiu consolidats s'ha fet servir el mètode indirecte, de manera que, partint del resultat del grup, es tenen en compte les transaccions no monetàries i tot tipus de partides de pagament diferit i meritacions que han estat o seran la causa de cobraments i pagaments d'explotació, així com dels ingressos i despeses associats a fluxos d'efectiu d'activitats classificades com d'inversió o finançament.

En l'estat de fluxos d'efectiu consolidat s'utilitzen determinats conceptes que tenen les definicions següents:

- Fluxos d'efectiu, que són les entrades i sortides de diners en efectiu i dels seus equivalents, que s'entenen com les inversions a curt termini de gran liquiditat i de baix risc d'alteracions en el seu valor. A aquest efecte, a més dels diners en efectiu, es qualifiquen com a components d'efectiu o equivalents els dipòsits en bancs centrals i els dipòsits a la vista en entitats de crèdit.

- Activitats d'explotació, que són les activitats típiques del grup i altres activitats que no es poden qualificar d'inversió o de finançament.

- Activitats d'inversió, que són les corresponents a l'adquisició, l'alienació o la disposició per altres mitjans d'actius a llarg termini i altres inversions no incloses en l'efectiu i els seus equivalents o en les activitats d'explotació.

- Activitats de finançament, que són les activitats que produeixen canvis en la mida i la composició del patrimoni net consolidat i dels passius que no formen part de les activitats d'explotació.

Durant l'exercici no s'han produït situacions sobre les quals hagi calgut aplicar judicis significatius per classificar els fluxos d'efectiu.

No hi ha hagut transaccions significatives que no hagin generat fluxos d'efectiu no reflectits en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat.

1.4 Comparabilitat de la informació

La informació que contenen aquests comptes anuals consolidats corresponent al 2021 es presenta únicament i exclusivament, per a la seva comparació, amb la informació relativa a l'exercici acabat el 31 de desembre de 2022 i, per tant, no constitueixen els comptes anuals consolidats del grup de l'exercici 2021.

Nota 2 – Grup Banc Sabadell

En l'Annex I s'indiquen les entitats dependents i associades el 31 de desembre de 2022 i de 2021, amb indicació del domicili, l'activitat, el percentatge de participació, les magnituds principals i el mètode de consolidació (mètode d'integració global o mètode de la participació).

En l'Annex II es presenta un detall de les entitats estructurades consolidades (fons de titulització).

A continuació, es descriuen les combinacions de negocis, adquisicions i vendes o liquidacions més representatives d'inversions en el capital d'altres entitats (dependents i/o inversions en associades) que el grup ha realitzat en els exercicis 2022 i 2021. A més, en l'Annex I s'inclou el detall de les altes i baixes del perímetre en cadascun dels exercicis i els resultats obtinguts pel grup en l'alienació de les seves entitats dependents i associades.

Variacions del perímetre en l'exercici 2022

Entrades en el perímetre de consolidació:

No s'ha produït cap operació rellevant d'entrada en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2022.

Sortides del perímetre de consolidació:

No s'ha produït cap operació rellevant de sortida en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2022.

Variacions del perímetre en l'exercici 2021

Entrades en el perímetre de consolidació:

No s'ha produït cap operació rellevant d'entrada en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2021.

Sortides del perímetre de consolidació:

- El 29 d'abril del 2021, Banc Sabadell i el grup ALD Automotive van subscriure una aliança estratègica a llarg termini per a l'oferta de productes de rènting de vehicles, que va permetre a Banc Sabadell reforçar la proposta de valor als seus clients en matèria de solucions de mobilitat, amb una gamma més gran i més innovadora de productes d'autorènting. Aquesta transacció es va tancar el 30 de novembre del 2021, després de l'obtenció de les autoritzacions pertinents.

  L'acord va incloure la venda del 100% del capital social de BanSabadell Renting, S.L.U. per un import de 59 milions d'euros, ajustat per la variació del patrimoni net comptable de la companyia entre la data de referència utilitzada per a l'oferta del grup ALD Automotive (p. ex., 30 de setembre de 2020) i la data de tancament de l'operació. L'operació va contribuir amb 10 punts bàsics a la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully-loaded* del grup. El grup va obtenir un benefici de 41.907 milers d'euros en aquesta transacció, que es va registrar a l'epígraf "Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes" del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la nota 37).

- El 5 d'octubre del 2021, Banc Sabadell va transmetre a Mora Banc Grup, S.A. la totalitat de la seva participació a BancSabadell d'Andorra, S.A., que representava el 50,97% del seu capital social (el 51,61%, incloent-hi la part proporcional d'accions en autocartera) per un import de 68 milions d'euros. L'operació va contribuir amb 7 punts bàsics a la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) *fully-loaded* del grup. El grup va obtenir un benefici d'11.725 milers d'euros en aquesta transacció, que es va registrar a l'epígraf "Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes" del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la nota 37).

Excepte per les transaccions descrites, no es van produir canvis rellevants en el perímetre de consolidació durant l'exercici 2021.

Altres operacions significatives de l'exercici 2022

El grup no ha dut a terme altres operacions significatives dignes de menció en l'exercici 2022. Tot i això, el 22 de setembre de 2022, el banc va comunicar que es troba en un procés d'anàlisi d'un possible acord estratègic amb un soci industrial especialista en el seu negoci d'adquirència. Aquest procés d'anàlisi en curs té com a objectiu reforçar l'avantatge competitiu i ampliar la seva proposta de valor en aquest àmbit.

Altres operacions significatives de l'exercici 2021

El 4 de juny de 2021, després de l'obtenció de les autoritzacions pertinents i el compliment de totes les condicions que s'havien de complir amb caràcter previ al tancament de l'operació establertes a l'acord assolit per les parts el 28 de març de 2020, Banc Sabadell va transmetre el seu negoci de dipositaria institucional a BNP Paribas Securities Services S.C.A., Sucursal a Espanya (BP2S), per un import de 115 milions d'euros.

L'acord de venda preveu cobraments addicionals posteriors subjectes al compliment de determinats objectius lligats al volum d'actius sota dipòsit de BP2S i els ingressos per comissions de dipositaria dels actius esmentats.

L'operació generarà un benefici net de 75 milions d'euros, del qual es van reconèixer 59 milions d'euros en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2021 (principalment, un ingrés de 84 milions d'euros a l'epígraf "Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets" i una despesa de 25 milions d'euros a l'epígraf "Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els resultats de les activitats continuades"). Els 16 milions d'euros restants es meritaran en el compte de pèrdues i guanys consolidat al llarg d'un termini de 10 anys a comptar de la data de tancament de l'operació (vegeu la nota 36).

Nota 3 – Retribució a l'accionista i resultat per acció

A continuació, s'inclou la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2022 de Banco de Sabadell, S.A. que el Consell d'Administració proposarà a la Junta General d'Accionistes per a la seva aprovació, juntament amb la proposta d'aplicació del resultat de l'exercici 2021 de Banco de Sabadell, S.A. aprovada per la Junta General d'Accionistes el 24 de març de 2022.

En milers d'euros

	2022	2021
A dividends	225.079	168.809
A reserves per a inversions a les Canàries	279	—
A reserves voluntàries	515.193	159.603
Resultat de l'exercici de Banco de Sabadell, S.A.	**740.551**	**328.412**

El Consell d'Administració de Banc Sabadell va acordar, el dia 26 d'octubre de 2022, la distribució d'un dividend en efectiu a compte dels resultats de l'exercici 2022 per un import de 0,02 euros bruts per acció, que es va abonar el 30 de desembre del 2022.

D'acord amb el que indica l'article 277 de la Llei de societats de capital, a continuació es mostra l'estat comptable provisional formulat preceptivament per posar de manifest l'existència de liquiditat i benefici del banc suficient en el moment de l'aprovació d'aquest dividend a compte:

En milers d'euros

Disponible per a repartiment de dividend segons estat provisional al:	**30/09/2022**
Benefici de Banc Sabadell en la data indicada després de la provisió per a impostos	639.537
Estimació dotació reserva legal	—
Estimació reserva de les Canàries	(139)
Quantitat màxima possible de distribució	639.398
Dividend a compte proposat	111.806
Saldo líquid a Banco de Sabadell, S.A. disponible (*)	36.968.295

(*) Inclou el saldo de l'epígraf "Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits vista".

Així mateix, el 25 de gener del 2023, el Consell d'Administració de Banc Sabadell ha acordat proposar a la Junta General Ordinària d'Accionistes la distribució d'un dividend complementari de 0,02 euros bruts per acció amb càrrec als resultats de l'exercici 2022, que s'ha de satisfer en efectiu, previsiblement el mes següent a la celebració de la Junta General Ordinària d'Accionistes.

A més del dividend en efectiu, el Consell d'Administració de Banc Sabadell també ha acordat establir, amb càrrec als resultats de l'exercici 2022, un programa de recompra d'accions per a la seva amortització, subjecte a les autoritzacions prèvies corresponents, per un màxim de 204 milions d'euros, els termes del qual seran objecte d'un nou anunci abans de la seva posada en marxa.

La retribució total a l'accionista corresponent a l'exercici 2022, que combina el dividend en efectiu i el programa de recompra d'accions, és equivalent a un 50% del benefici del grup atribuïble als propietaris de la dominant.

Per part seva, la Junta General d'Accionistes celebrada el dia 24 de març de 2022 va acordar la distribució d'un dividend de 0,03 euros bruts per acció amb càrrec als resultats de l'exercici 2021, que es va pagar l'1 d'abril de 2022.

Les aplicacions dels resultats de les entitats dependents seran aprovades per les juntes d'accionistes o socis respectives.

Resultat per acció

El benefici (o pèrdua) bàsic per acció es calcula dividint el resultat net atribuït al grup, ajustat per la remuneració d'altres instruments de patrimoni, entre el nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació durant l'exercici, excloent-ne, si escau, les accions pròpies adquirides pel grup. El benefici (o pèrdua) diluït per acció es calcula ajustant, al resultat net atribuït al grup i al nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació, els efectes de la conversió estimada de totes les accions ordinàries potencials.

El càlcul del resultat per acció del grup és el següent:

	2022	2021
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant (en milers d'euros)	858.642	530.238
Ajust: Remuneració d'altres instruments de patrimoni (en milers d'euros)	(110.374)	(100.593)
Guanys o (-) pèrdues després d'impostos procedents d'activitats interrompudes (en milers d'euros)	—	—
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant ajustat (en milers d'euros)	748.267	429.646
Nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació (*)	5.593.885.977	5.586.444.414
Conversió assumida de deute convertible i altres instruments de patrimoni		—
Nombre mitjà ponderat d'accions ordinàries en circulació ajustat	5.593.885.977	5.586.444.414
Benefici (o pèrdua) per acció (en euros)	0,13	0,08
Benefici (o pèrdua) bàsic per acció considerant l'efecte de les obligacions necessàriament convertibles (en euros)	0,13	0,08
Benefici (o pèrdua) diluït per acció (en euros)	0,13	0,08

(*) Nombre d'accions en circulació, excloent-ne el nombre mitjà d'accions pròpies mantingudes en autocartera al llarg de l'exercici.

El 31 de desembre de 2022 i de 2021, no hi havia altres instruments financers ni compromisos amb empleats basats en accions que tinguin un efecte significatiu sobre el càlcul del benefici (o pèrdua) diluït per acció dels exercicis presentats. Per aquesta raó el benefici (o pèrdua) bàsic i diluït coincideixen.

Nota 4 – Gestió de riscos

Al llarg del 2022, el Grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc de gestió i control de riscos mitjançant la incorporació de millores d'acord amb les expectatives supervisores i les tendències del mercat.

Tenint en compte que el Grup Banc Sabadell pren riscos en l'exercici de la seva activitat, una bona gestió suposa una part central del negoci. En aquest sentit, el grup té establert un conjunt de principis, plasmats en polítiques i desplegats en procediments, estratègies i processos que persegueixen incrementar la probabilitat d'aconseguir els objectius estratègics de les diverses activitats del grup, i facilitar la gestió en un context d'incertesa. Aquest conjunt s'anomena Marc Global de Riscos.

4.1 Entorn macroeconòmic, polític i regulador

Entorn macroeconòmic

En la gestió del risc, el grup considera l'entorn macroeconòmic. Els aspectes més destacats de l'exercici 2022 es presenten a continuació:

- L'any 2022 va estar marcat, principalment, pel conflicte bèl·lic a Ucraïna i la crisi energètica a Europa, mentre que la COVID-19 va anar perdent importància progressivament.

- El deteriorament de les relacions geopolítiques amb Rússia va portar al tall total i de manera indefinida del flux de gas rus a Europa a través del principal gasoducte que uneix les dues regions. Això va suposar un increment sense precedents del preu del gas natural i l'electricitat a Europa, i va augmentar els temors que es produís un racionament energètic important durant l'hivern.

- L'evolució econòmica global es va anar deteriorant al llarg de l'any en els països desenvolupats arran de les conseqüències del conflicte a Ucraïna, la persistència d'una inflació elevada i el tensionament de les condicions financeres.

- A Espanya, l'economia va mostrar un comportament millor que a la resta de la zona euro, tot i que també es va anar desaccelerant al llarg de l'any. El mercat laboral es va mantenir relativament sòlid, amb la taxa d'atur en mínims des del 2008.

- En termes de política econòmica, a Espanya el Govern va prorrogar i desplegar noves mesures per fer front a la crisi energètica i a l'elevada inflació.

- A Espanya també es van produir avenços en el desplegament dels fons europeus Next Generation, encara que l'adjudicació i execució d'aquests fons va quedar per sota del que esperava el Govern.

- Les economies emergents es van mostrar resilients al context econòmic global, tot i que van persistir els riscos en aquelles economies amb uns fonamentals més febles. A finals d'any, la Xina va abandonar la seva política de COVID zero.

- A Llatinoamèrica, l'economia de Mèxic va mostrar un bon to, gràcies a la seva limitada exposició a Ucraïna, la millora dels problemes a les cadenes de subministrament globals i la seva proximitat amb els Estats Units.

- La inflació va ser la principal variable macroeconòmica d'interès el 2022: va marcar nous màxims històrics i va ampliar les pressions inflacionistes per components.

- L'augment de la inflació va estar impulsat per l'encariment de l'energia i les matèries primeres arran del conflicte a Ucraïna. Als Estats Units i al Regne Unit, l'important dinamisme salarial també va contribuir a l'augment de la inflació.

- Els bancs centrals es van centrar en la lluita contra la inflació i van dur a terme pujades de tipus d'interès generalitzades.

- El Banc Central Europeu (BCE) va incrementar els tipus d'interès en 250 punts bàsics, amb pujades de fins a 75 punts bàsics durant dues reunions consecutives. Així mateix, el BCE va donar per finalitzats els programes de compres d'actius i va anunciar que començaria a reduir el seu balanç el 2023.

- La Reserva Federal (Fed) va iniciar el cicle de pujades més agressiu en diverses dècades, incrementant el rang del tipus d'interès oficial en 425 punts bàsics, alhora que va iniciar el programa de reducció del balanç.

- El Banc d'Anglaterra (BoE) va pujar el tipus rector en totes les reunions de política monetària, incrementant gradualment la magnitud d'aquestes pujades. El BoE també va iniciar les vendes d'actius del balanç al novembre.

- El 2022 va ser un any molt negatiu per als mercats financers globals, tant per als actius de renda fixa com variable.

- La rendibilitat del deute públic a llarg termini dels principals països desenvolupats va repuntar de manera destacada, influït per aspectes com ara la inflació i les pujades de tipus d'interès dels bancs centrals.

- Les primes de risc sobiranes perifèriques també van repuntar el 2022, tot i que es van mantenir en nivells relativament continguts.

- El dòlar es va revaluar de manera generalitzada i va actuar com a actiu refugi, atès el context econòmic global. En l'encreuament amb l'euro, es va revaluar fins a nivells no vistos des del 2002, i es va situar durant unes setmanes per sota de la paritat.

- Les divises emergents es van veure recolzades en general, gràcies al fet que el cicle de tensionament monetari va començar abans en aquestes economies. Les primes de risc sobiranes es van desplaçar lleugerament a l'alça, però es van mantenir allunyades dels pics màxims.

- Les autoritats financeres van considerar que els riscos en l'estabilitat financera van augmentar al llarg de l'any a causa del deteriorament de les condicions financeres i econòmiques, cosa que augmenta els riscos a mitjà termini per al sector bancari.

Entorn polític i regulador

Impactes derivats de la guerra a Ucraïna

La guerra entre Rússia i Ucraïna, que va esclatar a finals de febrer del 2022 i continua avui dia, ha provocat que, per mitigar els impactes del conflicte, els governs emprenguin plans i mesures similars a les propostes davant de l'emergència sanitària (línies d'avals ICO i ajuts directes a sectors afectats).

Banc Sabadell té un risc limitat de crèdit, tant amb particulars com amb empreses, així com pel que fa a risc de contrapart amb institucions financeres d'ambdós països. Concretament, les exposicions més rellevants es corresponen amb préstecs hipotecaris amb clients de nacionalitat russa, ucraïnesa o bielorussa, i residència fora del territori espanyol, i no arriben als 300 milions d'euros. Els béns immobles que garanteixen aquesta exposició estan situats a Espanya amb un *loan-to-value* mitjà del 39%. Així mateix, es tracta d'operacions amb una antiguitat mitjana de 6 anys i mig.

Línia ICO d'avals en el context de la guerra a Ucraïna

El 29 de març del 2022, el Govern va aprovar, mitjançant el Reial decret llei 6/2022, el pla de resposta a la invasió de Rússia a Ucraïna, que conté, entre altres mesures, una línia d'avals ICO de 10.000 milions d'euros, amb l'objectiu de garantir l'accés a la liquiditat de les empreses afectades per l'increment dels costos energètics i de les matèries primeres com a conseqüència del conflicte.

La línia d'avals presenta, entre d'altres, les característiques següents: totes les empreses i els autònoms en poden ser beneficiaris, excepte els sectors financer i assegurador; la data límit per sol·licitar aquests avals és l'1 de desembre de 2022, i els bancs hauran de mantenir obertes les línies de circulant dels seus clients fins al 31 de desembre del 2022.

Posteriorment, en acord del Consell de Ministres, el 10 de maig del 2022 es va aprovar el primer tram d'aquesta línia d'avals, de 5.000 milions d'euros, i se'n va supeditar la concessió a l'autorització de la línia d'avals per part de la Comissió Europea, autorització que va arribar finalment el 2 de juny del 2022.

La prolongació del conflicte i dels seus impactes ha requerit una revisió per adaptar i estendre el Marc Temporal Europeu adoptat inicialment. Amb aquesta finalitat, la Comissió Europea va modificar el Marc Temporal Europeu el 20 de juliol del 2022 i el 28 d'octubre del 2022 per (i) permetre prorrogar totes les mesures establertes en el Marc Temporal de Crisi fins al 31 de desembre de 2023, (ii) augmentar els límits màxims dels ajuts i (iii) introduir flexibilitat addicional pel que fa al suport a la liquiditat.

En línia amb la decisió de la Comissió Europea, el Consell de Ministres va aprovar el Reial decret llei 19/2022, de 22 de novembre, pel qual s'amplia fins al 31 de desembre de 2023 la línia d'avals inclosa al pla de resposta a la invasió de Rússia a Ucraïna destinada a garantir la liquiditat d'autònoms i empreses. A més de l'ampliació de la línia, l'acord del Consell de Ministres va introduir modificacions en la configuració del primer tram, activat al maig. Així, el primer tram de la línia es va dividir en dos compartiments, un de 3.500 milions per a pimes i autònoms i un altre de 1.500 milions per a grans empreses, per tal de garantir l'accés al finançament d'empreses de totes les mides.

Així mateix, es van incrementar els llindars màxims d'avals d'import limitat per empresa a 2.000.000 euros amb caràcter general, 250.000 euros per a empreses primàries de productes agrícoles i 300.000 euros per a pesca i aqüicultura, que continuaran mantenint les condicions anteriors.

Finalment, el 27 de desembre passat es va establir un esquema d'ajudes directes per 450 milions d'euros per a aquelles empreses que han patit un impacte més gran de la pujada del preu del gas, com les del sector ceràmic.

Impactes derivats de l'increment dels tipus d'interès i la inflació

Mesures per alleujar la càrrega hipotecària

El 22 de novembre del 2022 el Govern va adoptar per acord de Consell de Ministres un paquet de mesures per alleujar la càrrega hipotecària. El paquet actua en tres vies. En primer lloc, modifica el Codi de bones pràctiques de 2012, reforçant l'alleujament per a les llars vulnerables mitjançant una rebaixa del tipus d'interès durant el període de cinc anys de carència (fins a Euríbor -0,10% des de l'Euríbor +0,25 actual), la possibilitat de fer una segona reestructuració del deute i l'ampliació a dos anys del termini per sol·licitar la dació en pagament de l'habitatge. Així mateix, s'amplia l'àmbit d'aplicació d'aquest Codi de bones pràctiques perquè aquelles llars que no compleixen el requisit actual d'increment de l'esforç hipotecari del 50% puguin accedir a una carència de dos anys, un tipus més favorable durant aquest termini i l'allargament de fins a set anys en els préstecs. En segon lloc, es crea un nou Codi de bones pràctiques de caràcter temporal (dos anys), que permetrà a les famílies de classe mitjana alleujar la càrrega financera de les hipoteques subscrites fins al 31 de desembre de 2022, mitjançant la congelació de la quota i l'allargament fins a set anys del termini d'amortització del crèdit. En tercer lloc, es reduiran les despeses i comissions per facilitar el canvi de tipus variable a tipus fix i s'eliminaran durant tot el 2023 les comissions per amortització anticipada i canvi d'hipoteca de tipus variable a fix. Els dos Codis de bones pràctiques són d'adhesió voluntària per part de les entitats financeres i de compliment obligat un cop subscrits.

El 16 de desembre del 2022, Banc Sabadell ha quedat adherit al nou Codi de bones pràctiques.

Impactes derivats de la COVID-19

La situació d'emergència de salut pública provocada per la COVID-19 des del març del 2020 va continuar fins a principis del 2022 i es va aconseguir deixar progressivament enrere durant el primer semestre de l'any en els principals mercats en què opera el grup. Així, l'any 2022 s'han aplicat les mesures de suport aprovades el 2020 i el 2021 pels governs per donar el suport necessari als negocis viables, en particular en forma de garanties públiques, així com un Codi de bones pràctiques específic per a la crisi de COVID-19 a què Banc Sabadell es va adherir el 2021.

Pel que fa a la concessió dels avals ICO, el Govern va aprovar, mitjançant un acord al Consell de Ministres el 21 de juny del 2022, la possibilitat d'estendre el termini de venciment dels avals ICO COVID més enllà del 30 de juny del 2022, quan expirava el marc temporal d'ajuts de la Unió Europea. L'extensió del termini dels avals permet que les empreses i els autònoms, amb l'aprovació prèvia per part de l'entitat financera, puguin ampliar fins a 8 o 10 anys el termini d'amortització dels seus préstecs.

A més, la Comissió Europea també va decidir, el passat 28 d'octubre del 2022, prorrogar fins al 31 de desembre del 2023 la possibilitat d'aplicar mesures de suport a la inversió per a una recuperació sostenible en el Marc Temporal de la COVID relatiu als ajuts estatals.

Brexit

El grup continua fent un seguiment dels desenvolupaments i les conseqüències del Brexit. En aquesta línia, des de l'entrada en vigor dels acords del Brexit l'1 de gener del 2021, el focus d'atenció s'ha centrat en les dificultats que s'han plantejat en alguns sectors per donar continuïtat a les relacions comercials entre el Regne Unit i la Unió Europea i en el procés d'adaptació de les empreses als nous arranjaments comercials. En aquest àmbit és complicat discernir entre el que són impactes del Brexit i les disrupcions observades a les cadenes de subministrament globals associades primerament a les restriccions per la pandèmia, més tard a la reobertura i la recuperació de la demanda i recentment al conflicte a Ucraïna i la crisi energètica. Un altre dels focus d'atenció el 2022 ha estat la implementació del protocol d'Irlanda del Nord, per les tensions que suscita entre el Regne Unit i la Unió Europea, malgrat la flexibilitat que s'ha introduït als controls de mercaderies que creuen entre Gran Bretanya i Irlanda del Nord. Les tensions en aquest àmbit han continuat durant tot l'any, i el Regne Unit i la Unió Europea segueixen negociant per assolir una solució més estable i duradora.

Pel que fa als serveis financers, el Regne Unit continua amb la publicació de consultes sobre propostes al voltant de la seva regulació, utilitzant les noves llibertats reguladores que els brinda el Brexit. A més, segueix el degoteig de notícies sobre trasllats d'activitat de serveis financers del Regne Unit a la Unió Europea i als Estats Units.

D'altra banda, en relació amb l'activitat específica del Grup Banc Sabadell al Regne Unit i des d'un punt de vista operatiu, no es presenta vulnerabilitat en termes de contractes existents entre contraparts, dependència creuada a les infraestructures de mercats, dependència als mercats de finançament, etc. En aquest sentit, cal remarcar que TSB té un perfil de risc baix, amb una posició de capital entre les més robustes del Regne Unit (ràtio de capital CET1 *fully-loaded* del 17,1%), amb un balanç equilibrat entre préstecs i dipòsits (ràtio *loan-to-deposits* del 105%) i amb una cartera de préstecs en què més del 90% compten amb garantia hipotecària. A més, aquesta cartera de préstecs hipotecaris és de molt bona qualitat, amb un LTV mitjà del 42% i una exposició a segments de més risc relativament reduïda.

L'exercici 2022 el banc ha realitzat una anàlisi sobre la recuperabilitat del capital invertit a TSB, basat en les projeccions financeres aprovades pel Consell d'Administració. El resultat mostra que no hi ha indicis de deteriorament d'aquesta inversió, tal com es detalla a la nota 16.

4.2 Fites principals de l'exercici

4.2.1 Perfil de risc del grup durant l'exercici

El perfil de risc del grup durant l'exercici 2022 presenta les fites següents:

I. Actius problemàtics

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

II. Evolució del crèdit

- La inversió creditícia bruta viva 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.
- 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.

III. 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 en el nivell d'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.

IV. Forta posició de capital

- Millora de la ràtio CET1 de 33 punts bàsics, que se situa en el 12,55% *fully-loaded* al tancament del 2022 (respecte del 12,22% al tancament del 2021).
- La ràtio de Capital Total *phased-in* puja a 17,08% al tancament de l'exercici 2022, per la qual cosa se situa per sobre dels requeriments, amb un MDA *buffer* de 399 punts bàsics. La *leverage ratio* se situa en el 4,59% (en termes *fully-loaded*).

V. Sòlida posició de liquiditat

- L'LCR se situa en un 234% (respecte del 221% de tancament del 2021) i la ràtio *loan-to-deposits* en el 96% al tancament de l'exercici 2022.

4.2.2 Enfortiment de l'entorn de gestió i control del risc de crèdit

L'any 2022 ha estat marcat pel seguiment i el control de les mesures adoptades per pal·liar els efectes de la COVID-19, així com l'elevada inflació i els efectes de la guerra d'Ucraïna.

Per fer-ho, s'ha posat especial atenció al seguiment i control de les mesures adoptades (principalment ICOs), alhora que s'ha enfortit l'esquema de mètriques de RAS i s'ha avaluat l'exposició al risc de sectors més impactats per la crisi per mitigar-ne l'impacte.

En el cas de particulars, s'ha reforçat el marc de gestió i control amb canvis en mètriques RAS i amb noves regles d'admissió i propostes d'ajustos de tipus d'interès, taxes d'esforç i renda disponible per afrontar l'increment de tipus i l'entorn inflacionari.

Comportament de les principals solucions ofertes a Espanya

Pel que fa a les línies ICO-COVID, el 31 de desembre de 2022 l'import dels préstecs atorgats és d'aproximadament 7,4 miliards d'euros (8,6 miliards d'euros el 31 de desembre de 2021). Al tancament de l'any, el gruix de les mancances ja ha vençut.

El 2022, Banc Sabadell s'ha adherit a la nova línia ICO d'avals en el context de la guerra a Ucraïna i al nou Codi de bones pràctiques, que inclou mesures per alleujar la càrrega hipotecària en particulars més vulnerables.

Comportament de les principals solucions ofertes a el Regne Unit

Al Regne Unit, les principals solucions ofertes durant el 2020 i el 2021 per ajudar les pimes davant la pandèmia de COVID-19 van ser préstecs amb garantia de l'Estat, els anomenats BBLs (Bounce Back Loans). Aquests préstecs han anat gaudint d'extensions per part del govern (Pay as You Grow), de manera que han facilitat als clients les condicions del repagament. L'exposició a aquests préstecs al tancament del 2022 puja a 379 milions de lliures, fet que suposa el 64% de la cartera de clients d'empreses (546 milions de lliures el 31 de desembre de 2021, que suposava més del 75% de la cartera de clients d'empreses). En resposta a la crisi més recent del cost de vida, el focus dels reguladors i les entitats financeres al país consisteix a establir els canals de comunicació, eines i formació adequats per donar suport i assistir de manera proactiva els seus clients, especialment aquells en situació de vulnerabilitat.

4.3 Principis generals de gestió de riscos

Marc Global de Riscos

El Marc Global de Riscos té per funció establir els principis bàsics comuns relatius a l'activitat de gestió i control dels riscos del Grup Banc Sabadell, i comprèn, entre d'altres, totes les actuacions associades a la identificació, decisió, mesurament, avaluació, seguiment i control dels diferents riscos a què el grup es troba exposat. Amb el Marc Global de Riscos, el grup pretén:

- Afrontar el risc mitjançant una aproximació estructurada i consistent a tot el grup.
- Fomentar una cultura oberta i transparent quant a gestió i control del risc, i promocionar la involucració de tota l'organització.
- Facilitar el procés de presa de decisions.
- Alinear el risc acceptat amb l'estratègia de riscos i l'apetència pel risc.
- Entendre l'entorn de risc en què s'opera.
- Assegurar, seguint les directrius del Consell d'Administració, que els riscos crítics s'identifiquen, s'entenen, es gestionen i es controlen de manera eficient.

El Marc Global de Riscos del grup està integrat pels elements següents:

- Política del Marc Global de Riscos del grup.
- Política d'Apetència pel Risc (*risk appetite framework* – RAF) del grup i de les filials.
- *Risk appetite statement* (RAS) del grup i de les filials.
- Polítiques específiques per als diferents riscos rellevants a què es troben exposats el grup i les filials.

4.3.1. Política del Marc Global de Riscos

Com a part integrant del Marc Global de Riscos, la Política del Marc Global de Riscos estableix les bases comunes sobre l'activitat de gestió i control dels riscos del Grup Banc Sabadell, comprenent, entre d'altres, totes les actuacions associades a la identificació, decisió, mesurament, avaluació, seguiment i control dels diferents riscos a què el grup es troba exposat. Aquestes activitats inclouen les funcions desenvolupades per les diferents àrees i unitats de negoci del grup en la seva totalitat.

En conseqüència, la Política del Marc Global de Riscos desenvolupa un marc general per establir les altres polítiques vinculades amb la gestió i el control de riscos, i determina aspectes troncals/comuns que són aplicables a les diferents polítiques de gestió i control de riscos.

En l'aplicació del Marc Global de Riscos a totes les línies de negoci i entitats del grup, es tenen en compte criteris de proporcionalitat en relació amb la mida, la complexitat de les seves activitats i la materialitat dels riscos assumits.

Principis del Marc Global de Riscos

Perquè la gestió i el control dels riscos siguin efectius, el Marc Global de Riscos del grup ha de complir els principis següents:

- Govern del risc (*risk governance*) i implicació del Consell d'Administració mitjançant el model de les tres línies de defensa, entre d'altres.

  El govern del risc establert a les diferents polítiques que formen part del Marc Global de Riscos promou una sòlida organització de la gestió i el control d'aquest, categoritzant-lo, definint límits i establint responsabilitats clares a tots els nivells de l'organització mitjançant polítiques, procediments i manuals per a cada risc.

  El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A., assumeix, entre les seves funcions, la identificació dels riscos principals del grup i la implantació i el seguiment dels sistemes de control intern i d'informació adequats, incloent-hi el qüestionament i el seguiment i de la planificació estratègica del grup i la supervisió de la gestió dels riscos rellevants i de l'alineament d'aquests amb el perfil definit pel grup.

  De la mateixa manera, els òrgans equivalents de les diferents filials del grup mantenen aquesta mateixa implicació en la gestió i el control dels riscos a escala local.

  El govern del risc del grup organitza l'activitat de gestió i control dels riscos mitjançant el model de les tres línies de defensa, dotant d'independència, autoritat jeràrquica i suficiència de recursos la funció de Control de Riscos. Igualment, al model de govern es vetlla perquè els processos de gestió i control del risc incloguin una visió integral de les seves fases.

- Alineació amb l'estratègia de negoci del grup, especialment mitjançant la implantació de l'apetència pel risc a tota l'organització.

  A través del conjunt de polítiques, procediments, manuals i resta de documents que el constitueixen, el Marc Global de Riscos del grup està alineat amb l'estratègia de negoci del grup afegint valor, ja que ha de contribuir a la consecució dels objectius i millorar el rendiment a mitjà termini. Per això, està integrat en els processos clau, com ara la planificació estratègica i financera, la pressupostació, la planificació del capital i la liquiditat i, en general, la gestió del negoci.

- Integració de la cultura de riscos, posant el focus a alinear les remuneracions al perfil de risc.

  La cultura i els valors corporatius són un element clau en la mesura que reforcen comportaments ètics i responsables de tots els integrants de l'organització.

  En aquest sentit, la cultura de riscos del grup parteix del compliment de les exigències reguladores que li siguin aplicables en tots els àmbits en què desenvolupa la seva activitat, i assegurant el compliment amb les expectatives supervisores i les millors pràctiques en matèria de gestió, seguiment i control dels riscos.

En aquest sentit, el grup estableix com una de les seves prioritats el manteniment d'una cultura de riscos sòlida en els termes expressats, entenent que això afavoreix una assumpció adequada de riscos, facilita la identificació i gestió dels riscos emergents i afavoreix que els empleats portin a terme les seves activitats i desenvolupin el negoci d'una manera legal i ètica.

- Visió holística del risc, que es tradueix en la definició de la taxonomia de riscos de primer i segon nivell per la seva naturalesa.

  El Marc Global de Riscos, a través del conjunt de documents que el formen, té en compte una visió holística del risc: inclou tots els riscos, amb especial atenció a la correlació entre ells (inter-riscos) i dins un mateix risc (intra-risc), així com els efectes de la concentració.

- Alineació amb els interessos dels grups d'interès.

  El grup difon informació rellevant al públic de manera periòdica per tal que els participants en el mercat puguin mantenir una opinió informada sobre la idoneïtat del marc de gestió i control d'aquests riscos, a fi de garantir la transparència en la seva gestió d'aquests.

  Així mateix, la gestió i el control dels riscos vetlla en tot moment per la protecció dels interessos del grup i dels seus accionistes.

4.3.2 Política d'apetència pel risc (*risk appetite framework* – RAF)

L'apetència pel risc és un element clau a l'hora de determinar l'estratègia de riscos, atès que delimita el camp d'actuació. El grup compta amb una Política d'Apetència pel Risc (RAF) que recull el marc de govern que regula l'apetència pel risc.

Per tant, el RAF estableix l'estructura i els mecanismes associats al govern, la definició, la comunicació, la gestió, el mesurament, el seguiment i el control de l'apetència pel risc del grup establerta pel Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A.

La implementació efectiva del RAF requereix una combinació adequada de polítiques, processos, controls, sistemes i procediments que permetin assolir un conjunt d'objectius definits, fent-ho, a més, de manera eficaç i continuada.

El RAF abasta la totalitat de les línies de negoci i unitats d'aquest, tenint en compte el principi de proporcionalitat, i ha de permetre una presa de decisions adequadament informada, que tingui en compte els riscos rellevants a què s'exposa, incloent-hi tant els de tipus financer com els de naturalesa no financera.

El RAF s'alinea amb l'estratègia del grup i amb els processos de planificació estratègica i de pressupostació, d'autoavaluació del capital i la liquiditat, del Recovery Plan i del marc de remuneracions, entre d'altres, i té en compte els riscos materials a què es troba exposat el grup, així com el seu impacte en els grups d'interès, com ara accionistes, clients, inversors, empleats i societat en general.

4.3.3 *Risk appetite statement* (RAS)

El RAS, que constitueix un element clau a l'hora de determinar les estratègies de risc de l'entitat, estableix expressions qualitatives o límits quantitatius als diferents riscos que l'entitat està disposada a assumir o vol evitar per assolir els seus objectius de negoci. En aquest sentit, i depenent de la naturalesa de cadascun dels riscos, el RAS inclou tant aspectes qualitatius com mètriques quantitatives, que s'expressen en termes de capital, qualitat de l'actiu, liquiditat, rendibilitat o qualsevol altra magnitud que es consideri rellevant. Per tant, el RAS és un element clau a l'hora de determinar l'estratègia de riscos, atès que determina el camp d'actuació.

Aspectes qualitatius del RAS

El RAS del grup incorpora la definició d'un conjunt d'aspectes qualitatius, que fonamentalment permeten la definició del posicionament del grup davant determinats riscos quan aquests són de difícil quantificació.

Aquests aspectes qualitatius complementen les mètriques quantitatives, estableixen el to global de l'enfocament de l'assumpció de riscos del grup i articulen les motivacions per assumir o evitar certs tipus de riscos, productes, exposicions geogràfiques o altres.

Aspectes quantitatius del RAS

El conjunt de mètriques quantitatives definides en el RAS té com a finalitat proporcionar elements objectius de comparació de la situació del grup respecte a les metes o els reptes proposats pel que fa a la gestió de riscos. Aquestes mètriques quantitatives segueixen una estructura jeràrquica, d'acord amb el que estableix el RAF, i se'n determinen tres nivells: mètriques *board* (o de primer nivell), mètriques *executive* (o de segon nivell) i mètriques operatives (o de tercer nivell).

Cadascun d'aquests nivells de mètriques compta amb els seus propis mecanismes d'aprovació, seguiment i actuació davant la ruptura de llindars.

Amb l'objectiu de poder detectar de manera gradual possibles situacions de deteriorament en la posició del risc, i així poder-ne fer un millor seguiment i control, el RAS articula un sistema de llindars associat a les mètriques quantitatives. Mitjançant aquests llindars es reflecteixen els nivells de risc desitjables per mètrica, així com els nivells que cal evitar, la superació dels quals pot desencadenar l'activació de plans d'adequació destinats a reconduir la situació.

L'articulació dels diferents llindars té una graduació en funció de la severitat, cosa que permet l'execució d'accions preventives abans d'assolir nivells excessius. La fixació de la totalitat o únicament d'una part dels llindars per a una determinada mètrica depèn de la seva naturalesa i de la seva jerarquia dins de l'estructura de mètriques del RAS.

4.3.4 Polítiques específiques per als diferents riscos rellevants

El conjunt de polítiques de cadascun dels riscos, juntament amb els procediments i manuals operatius i conceptuals que formen part del cos normatiu del grup i de les filials, són eines en què el grup i les filials es basen per desenvolupar aspectes més específics de cadascun dels riscos.

Per a cada risc rellevant del grup, en les polítiques es detallen els principis i paràmetres crítics de gestió, els principals intervinents i les seves funcions (incloent-hi els rols i responsabilitat de les diferents direccions i comitès en matèria de riscos i els seus sistemes de control), els procediments i els mecanismes de seguiment i control.

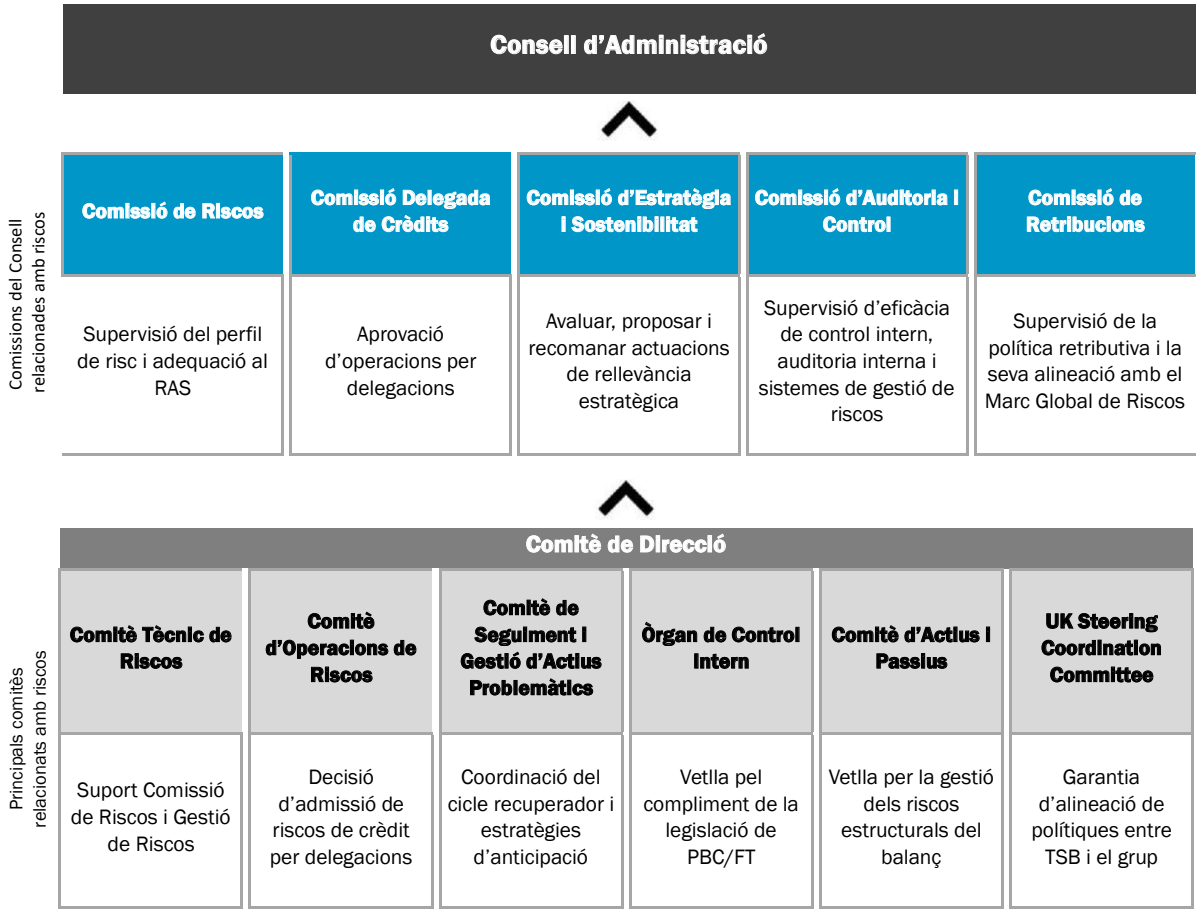
4.3.5 Organització global de la funció de riscos

Estructura de govern

El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. és l'òrgan responsable d'establir les directrius generals sobre la distribució organitzativa de les funcions de gestió i control de riscos, a més de determinar-ne les principals línies estratègiques, d'assegurar-ne la consistència amb els objectius estratègics del grup a curt i llarg termini, així com amb el pla de negoci, la planificació de capital i liquiditat, la capacitat de risc i els programes i les polítiques de remuneracions.

El Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. també és responsable de l'aprovació del Marc Global de Riscos del grup.

A més, al si del mateix Consell d'Administració de Banco de Sabadell, S.A. hi ha cinc comissions involucrades en el Marc Global de Riscos del grup i, per tant, en la gestió i el control del risc (Comissió de Riscos, Comissió d'Estratègia i Sostenibilitat, Comissió Delegada de Crèdits, Comissió d'Auditoria i Control i Comissió de Retribucions). Així mateix, diferents comitès i direccions tenen una involucració significativa en la funció de riscos.



L'estructura de governança definida pretén assegurar el desenvolupament i la implementació adequats del Marc Global de Riscos i, per tant, de l'activitat de gestió i control dels riscos en el grup, alhora que té com a finalitat facilitar:

- La participació i la involucració en les decisions de riscos, i també en la supervisió i el control dels òrgans d'administració i de l'alta direcció del grup.
- L'alineació d'objectius a tots els nivells, el seguiment del seu compliment i la implantació de mesures correctives quan calgui.
- L'existència d'un entorn adequat de gestió i control de tots els riscos.

Organització

El grup estableix un model organitzatiu d'assignació i coordinació de les responsabilitats de control de riscos basat en les tres línies de defensa. Aquest model es desenvolupa, per a cadascun dels riscos, en les diferents polítiques que constitueixen el cos normatiu del grup, en què s'estableixen les responsabilitats específiques per a cadascuna de les tres línies de defensa.

Per a cadascuna de les línies de defensa, el conjunt de polítiques de riscos desenvolupa i assigna responsabilitats, segons que correspongui, a les funcions següents (o altres addicionals que s'hagin de considerar):

- Primera línia de defensa: és la responsable de mantenir un control intern suficient i efectiu i d'implementar accions correctives per posar remei a deficiències en els seus processos i controls. Les funcions que s'atribueixen a aquesta línia en el Marc Global de Riscos són:
  - Mantenir els controls interns efectius i executar procediments d'avaluació i control de riscos en el seu dia a dia.
  - Identificar, quantificar, controlar i mitigar els seus riscos, complint amb polítiques i procediments interns establerts i assegurant que les activitats són consistents amb els seus propòsits i objectius.
  - Implantar processos adequats de gestió i supervisió per assegurar el compliment normatiu i focalitzar-se principalment en errors de control, processos inadequats i esdeveniments inesperats.
- Segona línia de defensa: en termes generals, la segona línia de defensa ha d'assegurar que la primera línia de defensa està ben dissenyada i compleix amb les funcions assignades i aconsella per a la seva millora contínua. Les funcions essencials que s'atribueixen a aquesta línia són:
  - Assegurar l'existència i impulsar l'actualització d'un Marc Global de Riscos, que estableix els principis bàsics per a l'adequada gestió i control dels riscos.
  - Proposar per a la seva aprovació el *risk appetite statement* (RAS) de l'entitat, vetllant perquè es mantingui plenament actualitzat en tot moment i fent-ne un seguiment continuat.
  - Supervisar les activitats de gestió i control de riscos duts a terme per la primera línia de defensa per garantir que s'ajusten a les polítiques i procediments establerts, tenint en compte les funcions que se li hagin encomanat específicament, així com identificar millores potencials en la gestió del risc.
  - Elaborar opinions independents per donar suport als processos de presa de decisions.
  - Analitzar i reportar periòdicament als òrgans de govern i de direcció sobre el perfil de risc de l'entitat a través del RAS.
  - Informar la Comissió de Riscos sobre la situació i l'evolució potencial dels riscos de l'entitat.
  - Proporcionar orientació i suport per a la identificació, l'avaluació, el seguiment, la gestió i la mitigació dels riscos de l'entitat.
  - La Direcció de Validació opina sobre la idoneïtat de noves propostes, canvis o ajustaments sobre models, eines i processos amb components metodològics rellevants. Així mateix, dissenya i desplega el marc de gestió i control del risc de model, i fa el seguiment del perfil de risc model del grup.
- Tercera línia de defensa: assisteix el grup en el compliment dels seus objectius, aportant un enfocament sistemàtic i disciplinat per avaluar la suficiència i l'eficàcia dels processos de govern i de les activitats de gestió del risc i de control intern en l'organització.

4.4 Gestió i seguiment dels principals riscos rellevants

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:

4.4.1 Risc estratègic

El risc estratègic s'associa al risc que es produeixin pèrdues o impactes negatius 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.

El grup desenvolupa un pla estratègic que defineix l'estratègia del banc per a un període determinat. El 2021, Banc Sabadell va definir un nou pla estratègic que estableix les línies mestres d'actuació i transformació de cada negoci els pròxims anys, per afrontar l'oportunitat de consolidar-se com un dels grans bancs nacionals.

Com a part del Pla estratègic, el grup desenvolupa projeccions financeres a cinc anys, que són el resultat del desenvolupament de l'execució de les línies estratègiques definides al pla. Aquestes projeccions es desenvolupen sota l'escenari econòmic més probable per a les geografies més rellevants (escenari base) i, a més, s'integren en el procés ICAAP com a escenari base. L'escenari econòmic es descriu en termes dels principals factors de risc amb impacte sobre el compte de resultats i balanç del grup. Així mateix, es fa un seguiment periòdic del pla per estudiar quina és l'evolució més recent del grup i de l'entorn, així com dels riscos assumits.

Els exercicis de projecció i el seu seguiment es troben integrats en la gestió, ja que dibuixen les línies mestres de l'estratègia a mitjà i llarg termini del grup. El pla es desenvolupa al nivell d'unitat de negoci sota el qual es gestiona el grup, i els resultats de l'exercici també es valoren en termes de compliment de l'apetència pel risc.

Dins el risc estratègic, s'inclou la gestió i el control de quatre riscos:

- Risc de solvència: és el risc de no disposar del capital suficient, ja sigui en qualitat o en quantitat, necessari per assolir els objectius estratègics i de negoci, suportar les pèrdues operacionals o complir amb els requeriments reguladors i/o les expectatives del mercat en què opera.

- Risc de negoci: possibilitat d'incórrer en pèrdues derivades de fets adversos que afectin negativament la capacitat, la fortalesa i la recurrència del compte de resultats, ja sigui per la seva viabilitat (curt termini) o sostenibilitat (mitjà termini).

- Risc reputacional: és el risc actual o futur de pèrdues derivat de fallades en els àmbits dels processos i les operacions, de l'estratègia i del govern corporatiu i que genera percepció negativa per part dels clients, contraparts, accionistes, inversors o reguladors, que pot afectar negativament la capacitat del grup per mantenir les seves relacions de negoci o establir-ne de noves, i per continuar accedint a les fonts de finançament.

- Risc mediambiental: és el risc de produir-se una pèrdua derivada dels impactes, tant presents com els futurs potencials, dels factors de risc mediambiental (associats al canvi climàtic i a la degradació del medi ambient) en les contrapartides o els actius invertits, així com en els aspectes que afecten les institucions financeres com a persones jurídiques. Els factors mediambientals poden generar impactes negatius a través de diferents *risk drivers* que es poden categoritzar com a riscos físics i riscos de transició.

4.4.1.1 Risc de solvència

Banc Sabadell supera els límits de capital exigits pel Banc Central Europeu. En conseqüència, el grup no està subjecte a limitacions en les distribucions de dividends, la retribució variable i els pagaments de cupó als titulars dels instruments de capital de nivell 1 addicional.

D'altra banda, pel que fa al requisit d'MREL, Banc Sabadell compleix aquest requeriment, coincideix amb les expectatives supervisores i està en línia amb els plans de finançament.

El detall de les dades de tancament, el 31 de desembre de 2022, de risc de solvència, així com la gestió de capital, es troben reflectides a la nota 5 d'aquests comptes anuals.

4.4.1.2 Risc de negoci

L'entorn econòmic de l'exercici 2022 ha estat marcat pel conflicte entre Rússia i Ucraïna, una crisi energètica, l'escalada sostinguda de les taxes d'inflació, increments dels tipus d'interès, així com una desacceleració de les principals economies mundials, si bé els darrers mesos de l'any a Espanya les xifres d'inflació han sorprès a la baixa, moderant-se el mes de desembre per cinquè mes consecutiu i situant-se en el 5,5% interanual.

En aquest entorn, diversos governs europeus han adoptat nous paquets fiscals amb l'objectiu de protegir les famílies i les empreses del fort increment del preu de l'energia. Tanmateix, l'agreujament de la crisi energètica també ha deteriorat el *mix* de creixement-inflació, i ha deixat diferents economies desenvolupades en una situació que es pot qualificar d'estagflació.

Aquestes tensions inflacionistes han accelerat, durant el 2022, la normalització de la política monetària, i han provocat: (i) les pujades de tipus d'interès, (ii) la desaparició dels programes de compra de deute dels bancs centrals, (iii) l'eliminació d'altres estímuls de liquiditat com els *haircuts* d'actius admesos com a col·lateral i, finalment, (iv) la devolució dels finançaments a llarg termini (TLTRO III). Tot això incrementa el risc de tornar a un entorn més competitiu a la recerca de la liquiditat, amb els potencials increments de costos financers i reducció de coixins de liquiditat, que s'havien situat en màxims històrics els darrers anys. Aquest nou entorn de tipus més alts està posant el focus en la gestió i el control dels seus riscos associats tant a les institucions com amb el supervisor.

D'aquesta manera, el canvi de rumb a les polítiques monetàries dels bancs centrals ha incentivat la rendibilitat i el marge d'interessos del grup, si bé encara no s'ha vist un impacte significatiu en els costos de finançament.

Malgrat aquest context, el banc, durant el 2022, ha incrementat de manera significativa el seu resultat net, destacant la millora interanual del marge d'interessos, i ha culminat la materialització dels estalvis de costos derivats del pla d'eficiència iniciat el 2020 i finalitzat al març del 2022. Tot això ha contribuït perquè al tancament de l'exercici s'hagin assolit nivells de ROTE superiors als que es van publicar en el mercat com a objectiu per a l'entitat el 2023.

4.4.1.3 Risc reputacional

En els darrers anys, s'ha desenvolupat més sensibilitat tant per part dels clients afectats com de la societat en conjunt, pel servei ofert per part de les entitats bancàries. Els clients vulnerables han adquirit més visibilitat, així com les necessitats específiques que requereixen. El canvi de model de negoci del grup, fent prevaldre una atenció menys presencial, fa que aquest risc sigui més rellevant en recollir la impressió d'aquests grups d'interès (*stakeholders*) sobre l'acompliment.

El Grup Banc Sabadell basa el seu model de negoci en valors corporatius com l'ètica, la professionalitat, el rigor, la transparència, la qualitat i, en general, en relacions comercials a llarg termini que aportin beneficis tant per al grup com per a les contraparts.

El grup articula una rigorosa gestió del risc reputacional que identifiqui, com més aviat millor, qualsevol amenaça potencial o real d'aquest tipus i garanteix el tractament adequat amb la màxima celeritat i anticipació possibles, ja que la seva materialització podria posar en risc la consecució de la pròpia visió amb què el grup orienta el seu futur i amb la qual es vol projectar al mercat amb una personalitat pròpia i recognoscible.

El grup fa un seguiment d'aquest risc a través de la Comissió de Riscos, que inclou un quadre de comandament amb indicadors associats als principals grups d'interès. Dins dels aspectes qualitatius del RAS s'inclouen els aspectes següents:

- Mínima apetència davant d'amenaces a la reputació del grup.
- Especial consideració de restriccions a operacions amb els acreditats de partits polítics i mitjans de comunicació.
- El grup no inverteix ni finança empreses vinculades amb el desenvolupament, fabricació, distribució, emmagatzematge, transferència o comercialització d'armes controvertides, segons queden determinades en les diferents convencions vigents de les Nacions Unides.
- Els productes i serveis que s'ofereixen als clients han de ser coneguts per totes les parts implicades, que són degudament capacitades per fer-ho, i s'han d'oferir als clients de manera adequada a les seves necessitats, vetllant pels seus interessos.

4.4.1.4 Risc mediambiental

La gran fita de concertació internacional contra el canvi climàtic cristal·litza a l'Acord de París de 2015, que insta a reduir les emissions per limitar l'escalfament global "molt per sota" dels 2 ºC el 2100 i busca que no se superin els 1,5 ºC en relació amb les temperatures mitjanes preindustrials (1850-1900). La Unió Europea va incorporar l'Acord a la seva legislació, detallant-lo i endurint-lo, mitjançant un tsunami regulador les iniciatives principals del qual s'estableixen al Pla d'acció de finances sostenibles (PAFS) del març de 2018, així com en la seva reformulació posterior a l'Estratègia renovada de finances sostenibles (ERFS), del juliol del 2021.

El compromís amb la sostenibilitat del Grup Banc Sabadell s'ha incorporat de manera transversal a la seva estratègia i model de negoci, governança interna, gestió i anàlisi de riscos, orientant la seva activitat i processos amb el propòsit de contribuir de manera ferma a la sostenibilitat i la lluita contra el canvi climàtic i la degradació mediambiental. L'objectiu és acompanyar els clients del grup en la transició cap a un futur sostenible, ja sigui facilitant-los el finançament adequat i necessari per fer-ho o bé oferint-los productes d'estalvi i inversió dinamitzadors per assolir un món neutre en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle. Així com assolir com a entitat la neutralitat en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH) i continuar reduint consums propis.

Com a part d'aquest propòsit corporatiu, el Grup Banc Sabadell ha continuat implementant al llarg del 2022 el Pla de finances sostenibles, que inclou un conjunt d'iniciatives que se sumen a la trajectòria de projectes enfocats cap a una economia més sostenible.

A més, totes aquestes iniciatives permeten adoptar i implementar les diferents regulacions en matèria de sostenibilitat a què està subjecte el Grup Banc Sabadell, així com complir les expectatives supervisores en matèria de gestió i divulgació de riscos mediambientals que ha establert el Banc Central Europeu (BCE).

En línia amb el nostre compromís per assolir un futur sostenible, el Grup Banc Sabadell forma part des del 2021 de la Net-Zero Banking Alliance (NZBA), aliança internacional de bancs sota l'auspici de les Nacions Unides, que té com a objectiu principal assolir l'alineació de les seves carteres de crèdit i d'inversió amb uns escenaris de zero emissions netes el 2050 o abans. Comprometre's a això suposa poder assolir un dels objectius climàtics més ambiciosos establerts als Acords de París.

Finalment, el Grup Banc Sabadell també està compromès des del 2020 a seguir les recomanacions de divulgació d'informació financera relacionada amb els riscos climàtics establertes per la Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD).

<u>El Pla de finances sostenibles del Grup Banc Sabadell</u>

Des del 2020, el Grup Banc Sabadell desenvolupa un Pla de finances sostenibles amb afectació transversal que permetrà assolir els compromisos de sostenibilitat de l'entitat, així com adoptar totes les normatives, iniciatives reguladores i expectatives supervisores en l'àmbit bancari de la Unió Europea (UE).

Dins de les iniciatives desenvolupades, destaca l'aprovació per part del Consell d'Administració de la Política de Sostenibilitat el 2020 (defineix la visió, la governança i les responsabilitats de les tres línies de defensa amb relació a la sostenibilitat) i de la Política de Riscos Mediambientals des del juliol del 2021 (defineix els paràmetres crítics de gestió per integrar progressivament i proporcionalment aquests riscos a les unitats de gestió i control de risc i de negoci).

Durant aquest any, també s'han seguit definint i desenvolupant indicadors de riscos mediambientals que gradualment s'estan convertint en mètriques que s'inclouen en el marc d'apetència pel risc per poder gestionar i monitorar aquests riscos. A més, s'ha revisat la Política de Riscos Climàtics i se n'ha ampliat l'abast i el contingut a fi d'incloure els riscos associats a la degradació del medi ambient (contaminació de l'aire, contaminació de l'aigua, escassetat d'aigua, contaminació del sòl, pèrdua de biodiversitat, desforestació, etc.). Per això, la Política de Riscos Climàtics ha canviat el nom a Política de Riscos Mediambientals.

<u>La gestió del risc mediambiental</u>

El risc mediambiental s'ha d'entendre com el risc de produir-se una pèrdua derivada dels impactes, tant presents com els futurs potencials, dels factors de risc mediambiental (associats al canvi climàtic i a la degradació del medi ambient) en les contrapartides o els actius invertits, així com en els aspectes que afecten les institucions financeres com a persones jurídiques.

Els factors mediambientals poden generar impactes negatius a través de diferents *risk drivers* que es poden categoritzar com a riscos físics i riscos de transició:

- Els riscos físics són aquells riscos que es produeixen pels efectes físics del canvi climàtic (conseqüència d'esdeveniments climàtics i geològics adversos o de canvis als patrons climàtics) i per la degradació mediambiental (conseqüència de canvis i afectacions greus en l'equilibri dels ecosistemes). Es poden categoritzar com a riscos aguts i riscos crònics.

- Els riscos de transició són els que es produeixen per la incertesa relacionada amb el calendari i la velocitat del procés d'ajust cap a una economia sostenible mediambientalment. Aquest procés es pot veure afectat per quatre *drivers*: riscos polítics (reguladors) i legals, riscos tecnològics, riscos de mercat i econòmics, així com riscos reputacionals i socials.

Per a més informació quant al risc mediambiental, cal consultar l'estat d'informació no financera (EINF), que forma part de l'Informe de gestió consolidat.

D'acord amb el Pla de finances sostenibles de l'EBA, que s'ha de desenvolupar durant el període 2020-2025 i pel qual es preveu incloure els factors i riscos ESG en el marc regulador a la UE (pilars I, II i III del marc prudencial de Basilea per a les entitats de crèdit), el Grup Banc Sabadell està adaptant i alineant el seu govern corporatiu intern, estratègia, estructura i processos de gestió i control de riscos, així com el seu informe per donar compliment a aquestes normatives previstes. Aquest procés de canvi s'està fonamentant en l'avaluació de la materialitat dels impactes del risc mediambiental (la E d'ESG) i l'anàlisi dels canals de transmissió pels quals es traslladen. En última instància, el risc mediambiental acaba afectant com un factor de risc addicional els riscos bancaris tradicionals (p. ex., crèdit, mercat, liquiditat i operacional), per la qual cosa és important poder-ne mesurar l'impacte final (p ex., en termes de solvència dels clients/contrapartides i de la mateixa entitat).

Actualment, tal com reconeixen la mateixa EBA i el BCE, el món acadèmic està treballant de manera intensa i accelerada per desenvolupar i definir les metodologies més adequades que permetin abordar els desafiaments tècnics i la manca de dades robustes a què s'enfronta l'àmbit dels riscos relacionats amb la sostenibilitat (amb cadascuna de les sigles de l'acrònim ESG).

El Grup Banc Sabadell fa anualment un exercici d'avaluació de la materialitat qualitativa dels impactes dels riscos mediambientals sobre els principals riscos bancaris tradicionals afectats, el de crèdit, mercat, liquiditat, operacional, reputacional, estratègia i model de negoci. El 2022 s'ha ampliat aquesta anàlisi per abastar no tan sols el risc de clima, sinó també el de degradació del medi ambient. Així, periòdicament es porta a terme: (i) una estimació quantitativa dels impactes dels riscos mediambientals sobre els riscos de crèdit, mercat, liquiditat i operacional; (ii) una anàlisi quantitativa de l'exposició de les carteres creditícies als sectors més intensius en emissions de carboni, i (iii) un mesurament de la seva exposició sostenible (operacions verdes, socials o vinculades amb la sostenibilitat).

Cal destacar que el grup no ha tingut pèrdues rellevants relatives al risc associat al canvi climàtic amb anterioritat. D'altra banda, s'ha d'indicar que, en una primera avaluació qualitativa de la materialitat dels factors de riscos mediambientals sobre aquells riscos en què aquests puguin ser rellevants, es conclou que els impactes es concentren en les carteres de crèdit. Concretament, els riscos més rellevants són els de transició, des d'un triple punt de vista: regulació, canvi tecnològic i factors de mercat. Si bé no es preveu un impacte a curt termini, s'ha de seguir fent un seguiment i una valoració contínua dels potencials impactes a mitjà o llarg termini en funció del sector.

Quant a l'operativa bancària, s'està desenvolupant i implantant una xarxa d'equips especialistes en riscos mediambientals tant en gestió i control de riscos com en les mateixes unitats de negoci, que recullen informació relacionada amb la sostenibilitat del client i de la seva operativa a través de qüestionaris i indicadors específics ESG. L'objectiu final és poder acompanyar el client en la transició cap a una economia més sostenible.

També cal destacar la implantació d'una guia interna d'elegibilitat, alineada amb la taxonomia de la UE i els Social Bond Principles d'ICMA i que s'actualitzarà amb la taxonomia social, que permet validar la sostenibilitat de les operacions creditícies que finança el Grup Banc Sabadell, així com l'adopció d'unes normes sectorials en què es fixa el compromís sostenible de l'entitat a l'hora de finançar determinats sectors intensius en emissions de gasos amb efecte d'hivernacle i amb més impacte potencial social i mediambiental.

En aquesta línia, el Pla de finances sostenibles amplia la cartera d'oferta de productes sostenibles amb la vocació de facilitar la transició de l'economia cap a la sostenibilitat. El llançament de noves solucions de finançament inclou productes com ara l'*eco-leasing* i el préstec *eco-reformes*, a més d'integrar-se de manera transversal a tota la cartera de productes i fer possible que una àmplia gamma de productes es transformi en sostenible, sempre que la inversió finançada compleixi amb els requisits estipulats a aquest efecte.

A més, cal destacar que el Grup Banc Sabadell ha continuat realitzant durant l'any noves col·locacions de bons verds en el mercat de capitals per un import de 1.695 milions d'euros (500 milions d'euros en l'exercici 2021).

4.4.2. Risc de crèdit

El risc de crèdit sorgeix davant l'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.

4.4.2.1 Marc de gestió del risc de crèdit

Admissió i seguiment

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i se segueix rigorosament basant-se en anàlisis regulars de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el grup, i s'adeqüen els límits d'exposició establerts per a cada contrapart fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del banc per part de l'obligat.

El Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió Delegada de Crèdits perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en diferents nivells de decisió. La implementació d'un control de les atribucions en els suports d'admissió permet que la delegació establerta per a cada nivell es basi en la pèrdua esperada calculada per a cada una de les operacions presentades, considerant també la suma de l'exposició total de riscos amb un grup econòmic i l'import de l'operació presentada.

Amb la finalitat d'optimitzar les possibilitats de negoci amb cada client i garantir un grau de seguretat suficient, la responsabilitat tant en l'admissió del risc com en el seu seguiment està compartida entre el gestor de negoci i l'analista de riscos, cosa que, mitjançant una comunicació eficaç, permet una visió integral (360°) i anticipativa de la situació i les necessitats de cada client per part dels seus responsables.

El gestor duu a terme un seguiment operatiu que sorgeix del contacte directe amb el client i la gestió de la seva operativa diària, mentre que l'analista de risc aporta la part més sistemàtica, derivada de la seva especialització.

L'establiment de metodologies avançades de gestió del risc permet obtenir avantatges en la gestió d'aquests, ja que possibilita una política proactiva a partir de la seva identificació. En aquest sentit, cal ressaltar l'ús d'eines de qualificació com el *rating* per a acreditats empreses o l'*scoring* per a particulars, així com indicadors d'alertes avançades per al seguiment dels riscos, les quals s'integren en una eina amb visió global de client i caràcter anticipatiu.

L'anàlisi d'indicadors i alertes avançades i també les revisions del *rating* permeten mesurar contínuament la bondat del risc contret d'una manera integrada. L'establiment de procediments eficients de gestió dels riscos vius també permet obtenir avantatges en la gestió de riscos vençuts, ja que possibilita una política proactiva a partir de la identificació precoç dels casos amb tendència a convertir-se en morosos.

El seguiment del risc es fa sobre totes les exposicions amb l'objectiu d'identificar possibles situacions problemàtiques i evitar el deteriorament de la qualitat creditícia. Aquest seguiment, en termes generals, té com a base un sistema d'alertes primerenques tant pel que fa a operació/prestatari com a cartera, i tots dos es nodreixen tant d'informació interna de la societat com d'informació externa per obtenir resultats. El seguiment es duu a terme de manera anticipativa i sota una visió prospectiva (*forward looking*), és a dir, amb una visió de futur d'acord amb la previsible evolució de les seves circumstàncies per poder determinar tant accions de potencialitat de negoci (increment d'inversió) com de prevenció del risc (reducció de riscos, millorar garanties, etc.).

El sistema d'alertes primerenques permet mesurar de manera integrada la bondat del risc contret i el seu traspàs a especialistes en la gestió de recobrament, els quals determinen els diferents tipus de procediments que convé aplicar. En aquest sentit, a partir de riscos superiors a cert límit i segons taxes de morositat prevista, s'estableixen grups o categories per al seu tractament diferenciat. S'ocupen d'aquestes alertes el gestor de negoci i l'analista de risc de manera complementària.

Gestió del risc irregular

Durant les fases de debilitat del cicle econòmic, en general, els refinançaments o les reestructuracions de deute són tècniques de gestió del risc que presenten més rellevància. L'objectiu del banc és que, amb deutors o acreditats que presentin o es prevegi que puguin presentar dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals en vigor, es faciliti la devolució del deute per reduir al màxim la probabilitat d'impagament. L'entitat, en concret, té establertes unes polítiques comunes, així com uns procediments d'aprovació, seguiment i control dels possibles processos de refinançament o reestructuració del deute. Les més rellevants són les següents:

- Disposar d'un historial de compliment del prestatari prou extens i una voluntat manifesta de pagament, avaluant la temporalitat de les dificultats financeres per les quals passa el client (conjunturals o estructurals).

- Condicions de refinançament o reestructuració que se sustentin en un esquema de pagaments realista i d'acord amb la capacitat de pagament actual i previsible de l'acreditat, valorant també la situació i perspectives macroeconòmiques, per tal d'evitar diferir els problemes al futur.

- Si es produeix l'aportació de noves garanties, aquestes s'han de considerar com una font secundària i excepcional de recuperació del deute, i evitar el perjudici de les existents. En qualsevol cas, s'haurien de liquidar els interessos ordinaris meritats fins a la data de la concessió del refinançament o la reestructuració.

- Limitació de períodes dilatats de carència, així com de la concessió de refinançaments successius.

El grup porta a terme un seguiment continu del compliment de les condicions establertes i del compliment d'aquestes polítiques.

Models interns de risc

El Grup Banc Sabadell també disposa d'un sistema de tres línies de defensa per assegurar la qualitat i el control dels models interns i d'un procés de govern dissenyat específicament per a la gestió i el seguiment d'aquests models i el compliment amb la regulació i el supervisor.

El marc de govern dels models interns de risc de crèdit i deteriorament (gestió del risc, càlcul de capital regulador i provisions) se sustenta en els pilars següents:

- Gestió efectiva dels canvis en els models interns.

- Seguiment recurrent del rendiment de models interns.

- *Reporting* regular, tant intern com extern.

- Eines de gestió de models interns.

Com a òrgans rellevants dins el marc de govern de models interns de risc de crèdit i deteriorament, cal destacar el Comitè de Models, que se celebra amb una periodicitat mensual i al qual li corresponen funcions d'aprovació interna, segons nivells de materialitat, i seguiment de models interns de risc de crèdit.

El Grup Banc Sabadell disposa d'un model avançat de gestió del risc irregular per gestionar la cartera d'actius deteriorats. L'objectiu en la gestió del risc irregular és trobar la millor solució per al client amb els primers símptomes de deteriorament, reduir l'entrada en mora dels clients en dificultats, assegurar la gestió intensiva i evitar temps morts entre les diferents fases.

Per a més informació quantitativa vegeu l'Annex V "Altres informacions de riscos: operacions de refinançament i reestructuració" d'aquests comptes anuals consolidats.

Gestió del risc de crèdit immobiliari

El grup, dins la política general de riscos i en particular la relativa al sector de promoció immobiliària, té establertes una sèrie de polítiques específiques pel que fa a mitigació de riscos.

La mesura principal que es duu a terme en aquesta cartera és el seguiment continu dels projectes, tant en la fase de construcció com una vegada finalitzada l'obra. Aquest seguiment permet validar l'avenç adequat en línia amb les previsions i actuar en cas que es produeixin possibles desviacions. L'objectiu en tot moment és que el finançament disponible permeti finalitzar l'obra i que amb les vendes existents es redueixi de manera significativa el risc.

El banc ha establert tres línies estratègiques d'actuació:

– Nou finançament: negoci promoció immobiliària

  El nou finançament a promotors es regeix per un marc promotor, que defineix l'*allocation* òptim del nou negoci en funció de la qualitat del client i de la promoció. Aquesta anàlisi se sustenta sobre models que permeten obtenir una valoració objectiva, recollint la visió experta immobiliària.

  Amb aquesta finalitat el banc compta amb:

  - La Direcció de Negoci Immobiliari (unitat que depèn de la Direcció de Banca d'Empreses), dotada d'un equip d'especialistes immobiliaris que gestionen exclusivament els clients promotors del banc. Aquesta unitat compta amb una metodologia d'admissió i seguiment que permet al grup conèixer detalladament tots els projectes que s'estudien des de la unitat.

  - Dues direccions d'Anàlisi i Seguiment d'Inversions Immobiliàries (que depenen de la Direcció de Riscos Real Estate), la funció de les quals és analitzar tots els projectes immobiliaris des d'un punt de vista tècnic i immobiliari. S'hi analitza tant la localització com la idoneïtat del producte, a més de l'oferta i la demanda actual i potencial. A més, es contrasten les xifres del pla de negoci presentat pel client (principalment, costos, ingressos, marge i terminis). Aquest model d'anàlisi va acompanyat d'un model de seguiment de les promocions mitjançant informes *monitoring*, en què es valida l'evolució de cadascuna de les promocions per controlar les disposicions i el compliment del pla de negoci (ingressos, costos i terminis).

  - La Direcció de Riscos de Real Estate, amb analistes especialitzats a cadascuna de les territorials. Això permet assegurar l'alineament de la nova admissió amb les polítiques i el marc d'admissió per a aquest tipus de risc.

– Gestió del crèdit immobiliari problemàtic

  El risc problemàtic es gestiona segons la política definida. En l'àmbit general, la gestió es porta a terme tenint en compte:

  - El client.

  - Les garanties.

  - La situació del préstec (que abasta des del moment que salti una possible alerta en la seva situació normal fins que es materialitzi un refinançament o reestructuració, dació en pagament/compra/liquidació amb quitació en una gestió amistosa o se celebri una subhasta després d'un procés d'execució i hi hagi una interlocutòria d'adjudicació).

Després d'analitzar les tres dimensions esmentades anteriorment, es gestiona la solució òptima per estabilitzar o liquidar la posició (per via amistosa o judicial), que pot variar segons l'evolució de cada client/expedient.

Per dur a terme la gestió, en cas que l'estabilització del crèdit o la seva liquidació per part del client no siguin viables, es disposa de models de suport en funció de la tipologia del préstec o bé finançat.

En el cas de promocions immobiliàries acabades o immobles no residencials acabats, s'ofereix la possibilitat de comercialitzar a uns preus que puguin traccionar el mercat.

A la resta d'immobles finançats s'estudia la possibilitat d'establir acords de venda a tercers, es proposen solucions amistoses (compra, dació, que en el cas d'habitatges de particulars poden anar acompanyades de condicions favorables per a la relocalització o lloguer social en funció de la necessitat del client, liquidació amb quitació) o es procedeix finalment per la via judicial.

– Gestió d'immobles adjudicats

Un cop convertit el préstec en immoble, s'estableix una estratègia de gestió en funció de la tipologia per maximitzar el potencial de cada actiu a la venda.

El mecanisme principal de sortida és la venda, per a la qual el banc ha desenvolupat diferents canals en funció de la tipologia de l'immoble i del client.

El grup, atesa la rellevància que va tenir en el passat assolir una elevada concentració en aquest risc, disposa d'una mètrica del RAS de primer nivell que estableix un nivell màxim de concentració en termes de mètrica de concentració en promoció en funció del Tier 1 d'Espanya. Aquesta mètrica es monitora mensualment i es reporta al Comitè Tècnic de Riscos, la Comissió de Riscos i el Consell d'Administració.

Finalment, cal destacar que des de la Direcció de Control de Riscos, en col·laboració amb les direccions de Negoci i de Gestió de Riscos, es fa un seguiment periòdic de l'adequació dels nous finançaments al marc promotor, en què es revisa el compliment de les polítiques, i de l'*asset allocation*. Aquest seguiment és elevat al Comitè Tècnic de Riscos per a la seva informació.

Per a més informació quantitativa vegeu l'Annex V "Risc de crèdit: Concentració de riscos, exposició al sector de la construcció i promoció immobiliària" d'aquests comptes anuals consolidats.

4.4.2.2. Models de gestió de riscos

Rating

Els riscos de crèdit contrets amb empreses, promotors, projectes de finançament especialitzat, entitats financeres i països es qualifiquen mitjançant un sistema de *rating* basat en factors predictius i l'estimació interna de la seva probabilitat d'impagament (vegeu l'apartat "Deteriorament del valor dels actius financers" en la nota 1).

El model de *rating* es revisa anualment basant-se en l'anàlisi del comportament de la morositat real. A cada nivell de *rating* intern se li assigna una taxa de morositat estimada, que, al seu torn, permet la comparació homogènia respecte a altres segments i a les qualificacions d'agències externes mitjançant una escala mestra.

A continuació, es detalla la distribució percentual per *rating* de la cartera d'empreses de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En percentatge

Distribució per *rating* de la cartera d'empreses BS 2022										
9	**8**	**7**	**6**	**5**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**	**TOTAL**
0,64%	1,56%	9,02%	18,80%	28,88%	23,20%	13,11%	4,08%	0,62%	0,10%	**100%**

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de més a menys probabilitat de *default* (PD). La PD utilitzada és la PD de gestió.

En percentatge

Distribució per *rating* de la cartera d'empreses BS 2021										
9	**8**	**7**	**6**	**5**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**	**TOTAL**
0,64%	1,65%	6,03%	19,98%	27,70%	23,32%	14,76%	5,10%	0,67%	0,15%	**100%**

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de més a menys probabilitat de *default* (PD). La PD utilitzada és la PD de gestió.

Scoring

En termes generals, els riscos crediticis contrets amb particulars es qualifiquen mitjançant sistemes de *scoring* basats també en la modelització quantitativa de dades estadístiques històriques, que detecten els factors predictius rellevants (vegeu l'apartat "Deteriorament del valor dels actius financers" en la nota 1).

Els models de *scoring* es fan servir tant per al procés d'admissió de nous riscos (*scoring* reactiu) com per al seguiment del risc en cartera (*scoring* de comportament).

A continuació, es detalla la distribució percentual per *scoring* de comportament de la cartera de particulars de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En percentatge

Distribució per *scoring* de la cartera de particulars BS 2022										
9	**8**	**7**	**6**	**5**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**	**TOTAL**
0,89%	8,92%	26,39%	35,56%	17,11%	6,21%	2,50%	1,35%	0,67%	0,40%	**100%**

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de més a menys probabilitat de *default* (PD). La PD utilitzada és la PD de gestió.

En percentatge

Distribució per *scoring* de la cartera de particulars BS 2021										
9	**8**	**7**	**6**	**5**	**4**	**3**	**2**	**1**	**0**	**TOTAL**
1,03%	9,85%	25,86%	35,10%	16,63%	6,31%	2,66%	1,43%	0,68%	0,45%	**100%**

L'escala de 0 a 9 s'interpreta de més a menys probabilitat de *default* (PD). La PD utilitzada és la PD de gestió.

Eines d'alertes

Tant per al segment d'empreses com per al de particulars, en termes generals el grup disposa d'un sistema d'alertes, o bé individuals o bé models avançats d'alertes primerenques, que, basades en factors de comportament de les fonts d'informació disponibles (*rating* o *scoring*, fitxa client, balanços, CIRBE, informació sectorial, operativa, etc.), modelitzen el mesurament del risc que implica el client a curt termini (anticipació a l'entrada en mora), de manera que s'obté una alta predictivitat en la detecció de morosos potencials. La puntuació, que s'obté automàticament, s'integra en l'entorn de seguiment com un dels *inputs* bàsics en el seguiment del risc de particulars i empreses (vegeu l'apartat "Deteriorament del valor dels actius financers" de la nota 1).

Aquest sistema d'alertes permet:

- Millora de l'eficiència, perquè focalitza el seguiment en els clients amb una puntuació pitjor (punts de tall diferenciats per grups).
- Anticipació en la gestió per qualsevol empitjorament del client (canvi de puntuació, noves alertes greus, etc.).
- Control periòdic dels clients que es mantenen en la mateixa situació i han estat analitzats per l'equip bàsic de gestió.

4.4.2.3. Exposició al risc de crèdit

A continuació, es presenta la distribució, per epígrafs del balanç consolidat, de l'exposició màxima bruta del grup al risc de crèdit el 31 de desembre de 2022 i 2021, sense deduir les garanties reals ni les millores creditícies obtingudes per assegurar el compliment de les obligacions de pagament, desglossada per carteres i segons la naturalesa dels instruments financers:

En milers d'euros

Exposició màxima al risc de crèdit	Nota	2022	2021
Actius financers mantinguts per negociar		**417.131**	**592.631**
Instruments de patrimoni	9	—	2.258
Valors representatius de deute	8	417.131	590.373
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		**77.421**	**79.559**
Instruments de patrimoni	9	23.145	14.582
Valors representatius de deute	8	54.276	64.977
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		**5.923.703**	**6.999.326**
Instruments de patrimoni	9	301.011	314.235
Valors representatius de deute	8	5.622.692	6.685.091
Actius financers a cost amortitzat		**188.068.718**	**182.173.414**
Valors representatius de deute	8	21.453.031	15.190.212
Préstecs i bestretes	11	166.615.687	166.983.202
Derivats	**10, 12**	**6.672.213**	**1.904.380**
Total risc de crèdit per actius financers		**201.159.186**	**191.749.310**
Compromisos de préstecs concedits	26	27.460.615	28.403.146
Garanties financeres concedides	26	2.086.993	2.034.143
Altres compromisos concedits	26	9.674.382	7.384.863
Total exposicions fora del balanç		**39.221.990**	**37.822.152**
Total exposició màxima al risc de crèdit		**240.381.176**	**229.571.462**

En l'Annex V d'aquests comptes anuals consolidats es presenten dades quantitatives en relació amb l'exposició al risc de crèdit per àrea geogràfica i sector d'activitat.

4.4.2.4. Mitigació del risc de crèdit

L'exposició al risc de crèdit es gestiona i se segueix rigorosament basant-se en anàlisis regulars de solvència dels acreditats i del seu potencial per atendre el pagament de les seves obligacions amb el grup, i s'adeqüen els límits d'exposició establerts per a cada contrapart fins al nivell que es consideri acceptable. També és habitual modular el nivell d'exposició mitjançant la constitució de col·laterals i garanties a favor del banc per part de l'obligat.

Normalment, aquestes corresponen a garanties de tipus real, majoritàriament hipotecàries d'immobles destinats a habitatge, acabats o en construcció. El grup també accepta, encara que en menor grau, un altre tipus de garanties reals, com ara hipotecàries sobre immobles locals, naus industrials, etc., així com actius financers. Una altra tècnica de mitigació del risc de crèdit habitualment utilitzada per l'entitat és l'acceptació d'avaladors, en aquest cas condicionada al fet que el garant presenti una solvència contrastada.

Totes aquestes tècniques de mitigació s'estableixen assegurant-ne la certesa jurídica, és a dir, amb contractes legals que vinculen totes les parts i permeten la seva exigibilitat legal en totes les jurisdiccions pertinents per assegurar en tot moment la possibilitat de liquidació de la garantia. Tot el procés està subjecte a un control intern d'adequació legal dels contractes, i es poden utilitzar opinions legals d'especialistes internacionals quan els contractes s'estableixen mitjançant legislació estrangera.

Les garanties reals es formalitzen davant notari a través de document públic, a l'efecte de poder adquirir eficàcia davant tercers. Aquests documents públics, en el cas d'hipoteques d'immobles, s'inscriuen, a més a més, en els registres corresponents per adquirir eficàcia constitutiva i davant de tercers. En el cas de pignoracions, els béns donats com a penyora habitualment es dipositen en l'entitat. No es permet la cancel·lació unilateral per part del deutor, i es manté la garantia efectiva fins al reemborsament total del deute.

Les garanties personals o fiances s'estableixen a favor de l'entitat i, llevat de supòsits excepcionals, es formalitzen també davant de notari a través d'un document públic, per tal de dotar el contracte de la màxima seguretat jurídica de formalització i poder reclamar jurídicament mitjançant un procediment executiu en cas d'impagament. Constitueixen un dret de crèdit davant del garant amb caràcter irrevocable i a primera demanda.

El grup no ha rebut garanties significatives sobre les quals s'estigui autoritzat a vendre-les o pignorar-les, amb independència que s'hagi produït un impagament per part del propietari de les garanties esmentades, excepte per les pròpies de l'activitat de tresoreria, que majoritàriament són adquisició temporal d'actius amb venciments a no més de sis mesos, per la qual cosa el seu valor raonable no difereix substancialment del seu valor comptable (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius venuts procedents de l'adquisició temporal s'inclou en l'epígraf "Passius financers mantinguts per negociar" dins de posicions curtes de valors.

D'altra banda, els actius cedits procedents d'aquesta mateixa operativa pugen a 417.982 milers d'euros (694.554 milers d'euros el 31 de desembre de 2021) i estan inclosos segons la seva naturalesa en la partida de pactes de recompra de les notes 18 i 19.

Les polítiques de Banc Sabadell en relació amb les garanties no han canviat significativament durant aquest exercici. Així mateix, no hi ha hagut un canvi significatiu en la qualitat de les garanties del grup respecte a l'exercici anterior.

El valor de les garanties rebudes per assegurar el cobrament, distingint entre garanties reals i altres garanties, el 31 de desembre de 2022 i 2021, és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Valor de les garanties reals	97.340.958	97.877.766
*Del qual: garanteix riscos classificats en l'*stage *2*	*8.515.648*	*6.740.264*
*Del qual: garanteix riscos classificats en l'*stage *3*	*2.046.793*	*2.291.061*
Valor d'altres garanties	17.180.550	17.315.699
*Del qual: garanteix riscos classificats en l'*stage *2*	*2.635.673*	2.886.141
*Del qual: garanteix riscos classificats en l'*stage *3*	*1.080.167*	*604.726*
Total valor de les garanties rebudes	**114.521.508**	**115.193.465**

La principal concentració de risc en relació amb tots aquests tipus de garanties reals o millores creditícies correspon a l'ús de la garantia hipotecària com a tècnica de mitigació del risc de crèdit en exposicions de préstecs amb destinació de finançament o construcció d'habitatges o altres tipus d'immobles. En termes relatius, el 31 de desembre de 2022, l'exposició a préstecs i crèdits amb garantia hipotecària suposa un 57,2% del total de la inversió creditícia bruta viva de clients (58,6% el 31 de desembre de 2021).

A més, el banc ha realitzat tres operacions de titulització sintètica els exercicis 2022, 2021 i 2020.

El setembre del 2022, el banc ha realitzat una operació de titulització sintètica d'una cartera de 1.000 milions de préstecs *project finance*, havent rebut una garantia inicial de Sabadell Boreas 1-2022 Designated Activity Company per un import de 105 milions d'euros (103 milions el 31 de desembre de 2022), que cobreix el tram de fins al 10,5% de les pèrdues de la cartera titulitzada.

El setembre del 2021, el banc va fer una operació de titulització sintètica d'una cartera de 1.500 milions de préstecs a pimes i empreses (*mid-corporates*), havent rebut una garantia inicial de Chorus Capital Management per un import de 75 milions d'euros (50 milions el 31 de desembre de 2022), que cobreix el tram d'entre el 0,9% i el 5,9% de les pèrdues de la cartera titulitzada.

El juny del 2020, el banc va realitzar una operació de titulització sintètica d'una cartera de 1.600 milions de préstecs a pimes i empreses (*mid-corporates*), havent rebut una garantia inicial del Fons Europeu d'Inversions per un import de 96 milions d'euros (63 milions d'euros el 31 de desembre de 2022), que cobreix el tram d'entre l'1,5% i el 7,5% de les pèrdues de la cartera titulitzada.

En aquestes operacions no s'ha produït la transferència substancial dels riscos i beneficis dels actius afectes i, per això, no s'han donat de baixa aquests actius del balanç consolidat.

Aquestes operacions tenen un tractament preferencial a l'efecte de consum de capital d'acord amb l'article 270 de la Regulació (EU) 2017/2401 (vegeu la nota 5).

En el cas d'operacions de mercat, el risc de contrapart es gestiona tal com s'explica en l'apartat 4.4.2.7 d'aquests comptes anuals consolidats.

4.4.2.5. Qualitat creditícia dels actius financers

Tal com s'ha exposat anteriorment, el grup, en termes generals, qualifica mitjançant models interns la majoria dels acreditats (o operacions) amb els quals incorre en risc de crèdit. Aquests models s'han dissenyat tenint en compte les millors pràctiques que planteja el Nou Acord de Capital de Basilea (NACB). No obstant això, no totes les carteres en què s'incorre en risc de crèdit disposen de models interns, a causa, entre altres motius, del fet que, per al seu disseny raonable, cal un mínim d'experiència en casos d'impagament. Aquestes carteres es tracten sota el mètode estàndard a efectes de solvència.

El percentatge d'exposició calculat mitjançant models interns, pel que fa a solvència, pel grup, és del 83%. Aquest percentatge s'ha calculat seguint les especificacions de la guia ECB de models interns (article 26.a), publicada l'octubre del 2019.

El desglossament del total de l'exposició qualificada segons els diferents nivells interns el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el que s'exposa seguidament:

En milions d'euros

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Nota	Risc assignat *rating/scoring* 2022				
		Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	*Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici*	Total
AAA/AA		20.031	202	7	—	20.240
A		10.905	52	—	—	10.957
BBB		86.498	182	—	—	86.680
BB		30.428	474	1	*2*	30.903
B		20.728	3.843	4	*68*	24.575
Resta		4.022	8.929	5.414	*54*	18.365
Sense *rating/scoring* assignat		3.531	20	35	—	3.586
Total import brut	**11**	**176.143**	**13.702**	**5.461**	**124**	**195.306**
Correccions de valor per deteriorament	**11**	**(347)**	**(480)**	**(2.196)**	***(1)***	**(3.023)**
Total import net		**175.796**	**13.222**	**3.265**	***123***	**192.283**

En milions d'euros

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Nota	Risc assignat *rating/scoring* 2021				
		Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	*Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici*	Total
AAA/AA		18.848	140	11,34	—	19.000
A		12.337	38	0,03	—	12.375
BBB		86.246	220	4,33	*1*	86.470
BB		23.747	520	2	*2*	24.269
B		21.667	3.827	18,62	*74*	25.512
Resta		3.979	7.496	5.662	*83*	17.137
Sense *rating/scoring* assignat		4.515	86	—	—	4.601
Total import brut	**11**	**171.339**	**12.327**	**5.698**	**160**	**189.364**
Correccions de valor per deteriorament	**11**	**(378)**	**(494)**	**(2.432)**	***(1)***	**(3.304)**
Total import net		**170.962**	**11.833**	**3.266**	***159***	**186.060**

El desglossament del total de les exposicions fora del balanç qualificades segons els diferents nivells interns el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el que s'exposa seguidament:

En milions d'euros

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Nota	Risc assignat *rating/scoring* 2022				
		Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	*Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici*	Total
AAA/AA		1.433	64	—	—	1.497
A		1.235	—	—	—	1.235
BBB		11.866	40	1	—	11.907
BB		9.791	164	3	—	9.958
B		11.585	867	5	*24*	12.457
Resta		693	959	397	—	2.049
Sense *rating/scoring* assignat		117	2	—	—	119
Total import brut	**26**	**36.720**	**2.096**	**406**	***24***	**39.222**
Provisions registrades en el passiu del balanç	**26**	**(51)**	**(30)**	**(96)**	**—**	**(177)**
Total import net		**36.669**	**2.066**	**310**	**24**	**39.045**

En milions d'euros

Distribució de l'exposició per nivell de qualificació	Nota	Risc assignat *rating/scoring* 2021				
		Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	*Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici*	Total
AAA/AA		1.598	38	—	—	1.636
A		2.546	4	—	—	2.550
BBB		10.642	106	4,35	—	10.752
BB		9.095	158	2,86	*0,27*	9.255
B		10.323	684	1,65	*24*	11.009
Resta		406	587	550	*1*	1.543
Sense *rating/scoring* assignat		725	352	—	—	1.077
Total import brut	**26**	**35.335**	**1.928**	**559**	***25***	**37.822**
Provisions registrades en el passiu del balanç	**26**	**(52)**	**(18)**	**(121)**	**—**	**(191)**
Total import net		**35.283**	**1.910**	**438**	**25**	**37.631**

Vegeu més detalls sobre els models de *rating* i *scoring* en l'apartat 4.4.2.2 d'aquests comptes anuals consolidats.

Per als acreditats en negoci Espanya la cobertura dels quals ha estat avaluada sota models interns el 31 de desembre de 2022 i 2021, seguidament es mostra el desglossament per segment dels paràmetres PD i LGD mitjans ponderats per EAD, diferenciant entre exposicions de balanç i fora de balanç, així com l'*stage* en què es troben classificades les operacions en funció del seu risc de crèdit:

En percentatge

	31/12/2022 Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions de balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs i bestretes	**1,00%**	**20,70%**	**21,00%**	**20,30%**	**100,00%**	**56,10%**	**4,30%**	**21,20%**
Altres societats financeres	0,90%	21,10%	20,50%	17,70%	100,00%	84,70%	1,70%	21,10%
Societats no financeres	1,60%	30,90%	15,70%	25,20%	100,00%	60,60%	4,90%	30,80%
Llars	0,50%	13,00%	28,40%	13,50%	100,00%	52,60%	3,90%	13,70%

En percentatge

	31/12/2022							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora del balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs i bestretes	**1,40%**	**32,50%**	**16,20%**	**34,20%**	**100,00%**	**73,50%**	**2,10%**	**32,60%**
Altres societats financeres	1,20%	35,30%	21,00%	27,10%	0,00%	0,00%	1,30%	35,30%
Societats no financeres	1,50%	30,80%	15,60%	34,50%	100,00%	74,00%	2,50%	31,10%
Llars	0,80%	36,70%	21,40%	31,70%	100,00%	55,00%	1,30%	36,60%

En percentatge

	31/12/2021							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions de balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs i bestretes	**1,00%**	**20,10%**	**17,90%**	**21,20%**	**100,00%**	**42,40%**	**6,70%**	**21,20%**
Altres societats financeres	1,00%	22,10%	18,80%	20,60%	100,00%	60,20%	2,30%	22,20%
Societats no financeres	1,70%	29,40%	13,20%	24,30%	100,00%	47,10%	6,90%	29,40%
Llars	0,50%	13,20%	28,10%	14,30%	100,00%	39,40%	6,70%	14,50%

En percentatge

	31/12/2021							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora del balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs i bestretes	**1,30%**	**32,00%**	**9,90%**	**29,30%**	**100,00%**	**27,80%**	**2,20%**	**31,90%**
Altres societats financeres	1,50%	31,80%	13,20%	32,00%	100,00%	19,50%	1,60%	31,80%
Societats no financeres	1,50%	30,40%	8,60%	29,90%	100,00%	28,20%	2,40%	30,30%
Llars	0,80%	36,70%	24,40%	21,50%	100,00%	31,00%	1,20%	36,50%

L'exercici 2020 es va iniciar la construcció de nous models d'LGD, que ha continuat els exercicis 2021 i 2022, amb l'objectiu de renovar els models anteriors que estaven en ús des de la implantació de la NIIF 9 i millorar alguns aspectes que havien estat identificats prèviament, o bé en el seguiment recurrent realitzat per Banc Sabadell, o bé a les revisions independents realitzades per les línies internes de control (validació de models i auditoria interna). Els processos d'ajust segueixen el govern intern establert pel que fa a validació, revisió i aprovació per part de les unitats corresponents. Els nous desenvolupaments afecten de manera més rellevant l'LGD de la cartera dubtosa (*stage* 3), que és en la que es registra, fonamentalment, un increment de l'LGD per a les exposicions amb més temps en *default.*

A continuació, es mostra el detall dels paràmetres PD i LGD per a exposicions en el negoci de l'entitat dependent TSB el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En percentatge

	31/12/2022							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions de balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs garantits	0,34%	3,48%	3,50%	7,97%	100,00%	3,07%	1,44%	4,01%
Targetes de crèdit	0,89%	84,08%	5,47%	78,63%	100,00%	51,72%	3,71%	82,53%
Comptes corrents	0,50%	69,85%	8,76%	67,52%	100,00%	56,78%	3,58%	69,35%
Préstecs	1,36%	81,02%	5,96%	82,23%	100,00%	80,45%	3,99%	81,21%

En percentatge

	31/12/2022							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora del balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs garantits	0,83%	4,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,83%	4,31%
Targetes de crèdit	0,89%	84,08%	5,47%	78,63%	100,00%	51,72%	3,71%	82,53%
Comptes corrents	0,50%	69,85%	8,76%	67,52%	100,00%	56,78%	3,58%	69,35%
Préstecs	1,36%	81,02%	5,96%	82,23%	100,00%	80,45%	3,99%	81,21%

En percentatge

	31/12/2021							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions de balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs garantits	0,21%	2,41%	4,61%	4,48%	100,00%	1,89%	1,28%	2,21%
Targetes de crèdit	1,00%	84,90%	9,25%	83,70%	100,00%	67,76%	3,80%	84,44%
Comptes corrents	0,82%	69,65%	7,71%	70,40%	100,00%	68,56%	3,52%	69,68%
Préstecs	2,21%	81,35%	8,28%	82,70%	100,00%	80,75%	4,58%	81,52%

En percentatge

	31/12/2021							
	Paràmetres mitjans de la PE per a exposicions fora del balanç							
	Stage 1		*Stage 2*		*Stage 3*		Total cartera	
	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD	PD	LGD
Préstecs garantits	0,55%	4,89%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,55%	4,89%
Targetes de crèdit	1,00%	84,90%	9,25%	83,70%	100,00%	67,76%	3,80%	84,44%
Comptes corrents	0,82%	69,65%	7,71%	70,40%	100,00%	68,56%	3,52%	69,68%
Préstecs	2,21%	81,35%	8,28%	82,70%	100,00%	80,75%	4,58%	81,52%

En el cas del Regne Unit, els paràmetres en general mostren una millora respecte al 2021, en línia amb la millora de l'economia el 2022 respecte a anys previs, en què es van materialitzar impactes negatius en PD i LGD resultat de la situació econòmica.

En el transcurs de l'exercici 2022 els actius classificats en l'*stage* 3 han disminuït 389 milions d'euros, i han comportat una disminució en la ràtio de morositat del grup, com es mostra al quadre següent:

En percentatge

	2022	2021
Taxa de morositat (*)	3,41	3,65
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 (*)	39,42	41,16
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 amb total provisions (*)	55,04	56,34

(*) La taxa de morositat sense considerar TSB puja al 4,13%; la ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3, al 42,25%, i la ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 amb total de provisions, al 56,41% (el 2021 4,44%, 44,66% i 58,45%, respectivament).

La ràtio de morositat detallada per segment de finançament el 31 de desembre de 2022 i 2021 es presenta a continuació:

En percentatge

	2022	Proforma 2022 (*)	2021	Proforma 2021 (*)
Promoció i construcció immobiliària	6,95	6,99	9,79	9,86
Construcció no immobiliària	7,06	7,07	11,95	11,97
Empreses	2,02	2,02	2,35	2,35
Pimes i autònoms	7,62	7,66	6,40	6,43
Particulars amb garantia 1a hipoteca	2,08	2,86	2,50	3,60
Ràtio de morositat grup BS	**3,41**	**4,13**	**3,65**	**4,44**

(*) Correspon a la ràtio de morositat sense considerar TSB.

Vegeu-ne més detall quantitatiu en la nota 11 sobre les cobertures i els actius classificats en l'*stage 3* i en l'Annex V en relació amb les operacions de refinançament i reestructuració.

4.4.2.6. Risc de concentració

S'entén per risc de concentració per risc de crèdit el nivell d'exposició davant d'un conjunt de grups econòmics que, per la seva rellevància, puguin generar pèrdues creditícies significatives davant d'una situació econòmica adversa.

Aquesta concentració es pot donar pel que fa a un sol client o grup econòmic, així com en l'àmbit sectorial o geogràfic.

El risc de concentració pot venir donat per dos subtipus de risc:

- Risc de concentració individual: es refereix a la possibilitat d'incórrer en pèrdues creditícies significatives com a conseqüència de mantenir grans exposicions en clients específics, tant en l'àmbit individual com de grup econòmic.

- Risc de concentració sectorial: imperfecta diversificació dels components sistemàtics del risc de la cartera, que poden ser factors sectorials, geogràfics, etc.

Per tal de dur a terme una gestió eficient del risc de concentració, Banc Sabadell disposa d'una sèrie d'eines i polítiques específiques:

- Mètriques quantitatives del *risk appetite statement* i el seu seguiment posterior com a mètriques tant de nivell Board com de segon nivell Executive.

- Límits individuals a riscos o clients considerats com a rellevants fixats per la Comissió Delegada de Crèdits.

- Delegacions que obliguen al fet que les operacions dels clients més rellevants siguin aprovades pel Comitè d'Operacions de Crèdit o fins i tot per la Comissió Delegada de Crèdits.

Així mateix, per tal de dur a terme el control del risc de concentració, el Grup Banc Sabadell té desplegats els següents paràmetres crítics per controlar-lo:

<u>Coherència amb el Marc Global de Riscos</u>

El grup garanteix la coherència entre el nivell de les exposicions de risc de concentració i la tolerància a aquest risc definida en el RAS. En aquest sentit, hi ha límits globals de risc de concentració i controls interns adequats a fi d'assegurar que les exposicions de risc de concentració no superen els nivells d'apetència pel risc que ha establert el grup.

<u>Establiment de límits i mètriques per al control del risc de concentració</u>

A causa de la naturalesa de l'activitat del grup i del seu model de negoci, el risc de concentració està principalment lligat al risc de crèdit, i s'han implementat una sèrie de mètriques, així com límits associats a aquestes.

La fixació de límits d'exposició del risc creditici té en consideració l'experiència de pèrdua històrica de la institució i estar d'acord amb el nivell patrimonial de suport del grup i amb el nivell de rendibilitat esperat en diferents escenaris.

Tant les mètriques per mesurar els nivells com els límits d'apetència i llindars de tolerància per als riscos identificats es detallen en les mètriques del RAS.

<u>Monitoratge i *reporting* periòdic sobre el control de riscos</u>

El Grup Banc Sabadell assegura el seguiment periòdic del risc de concentració a fi de facilitar una ràpida identificació i resolució de les deficiències en els mecanismes implementats per a la gestió d'aquest risc, reportant de manera recurrent aquesta informació segons el *governance* de risc establert fins a arribar al Consell d'Administració.

<u>Plans d'acció i mesures de mitigació</u>

En el tractament de les excepcions als límits establerts internament, s'han d'incloure els criteris per atorgar aquest tractament excepcional.

En cas necessari, el grup ha d'adoptar les mesures oportunes per adequar el risc de concentració als nivells aprovats en el RAS pel Consell d'Administració.

Exposició en clients o grans riscos

El 31 de desembre de 2022 i 2021, no hi havia acreditats amb un risc concedit que individualment superés el 10% dels recursos propis del grup.

Risc de país: exposició geogràfica del risc de crèdit

El risc de país és aquell que concorre en els deutes d'un país globalment considerats com a conseqüència de raons inherents a la sobirania i a la situació econòmica d'un país, és a dir, per circumstàncies diferents del risc de crèdit habitual. Es manifesta amb la incapacitat eventual d'un deutor per afrontar les seves obligacions de pagament en divises davant de creditors externs, entre altres motius, perquè el país no permet l'accés a la divisa, perquè no es pot transferir, per la ineficàcia de les accions legals contra el prestatari per raons de sobirania o per situacions de guerra, expropiació o nacionalització.

El risc de país no tan sols afecta els deutes contrets amb un estat o entitats garantides per aquest, sinó el conjunt de deutors privats que pertanyen a aquest estat i que, per causes alienes a la seva pròpia evolució o decisió, experimenten una incapacitat general per fer front als seus deutes.

Per a cada país s'estableix un límit de risc, que s'aplica a tot el Grup Banc Sabadell. Aquests límits els aprova el Consell d'Administració i els òrgans de decisió corresponents segons les delegacions, i són objecte de seguiment continu amb l'objectiu de detectar amb anticipació qualsevol deteriorament en les perspectives econòmiques, polítiques o socials de cada país.

El procediment d'admissió del risc de país i entitats financeres té com a principal component l'estructura de límits per a diferents mètriques, a partir de la qual es realitza el seguiment dels diferents riscos i a través de la qual l'alta direcció i els òrgans delegats estableixen l'apetència pel risc del grup.

Per gestionar el risc de país es fan servir diferents indicadors i eines: ràtings, *credit default swaps*, indicadors macroeconòmics, etc.

En l'Annex V s'inclouen dades quantitatives relatives a la distribució de la concentració de riscos per activitat i en l'àmbit mundial.

Exposició al risc sobirà i exposició al sector de la construcció i promoció immobiliària

En l'Annex V s'inclouen dades quantitatives en relació amb l'exposició al risc sobirà i al sector de la construcció i promoció immobiliària.

4.4.2.7. Risc de contrapart

En aquest epígraf s'inclou el risc de crèdit per activitats en mercats financers que es desenvolupa a través de l'operativa específica amb risc de contrapart. El risc de contrapart és una tipologia de risc de crèdit que sorgeix davant l'eventualitat que la contrapart, en una transacció amb derivats o una operació amb compromís de recompra, amb liquidació diferida o de finançament de garanties, pugui incórrer en un incompliment abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa d'aquesta transacció o operació.

En aquest sentit, l'import sotmès a l'impagament potencial de la contrapart no correspon al nocional del contracte, sinó que és incert i depèn de la fluctuació dels preus de mercat fins al venciment o la liquidació dels contractes financers.

L'exposició al risc de contrapart es concentra principalment en clients, entitats financeres i cambres de compensació.

A continuació, es mostren les taules amb la distribució de l'exposició per *rating* i zones geogràfiques del grup el 31 de desembre de 2022 i el 31 de desembre de 2021:

En percentatge

2022															
AAA	**AA+**	**AA**	**AA-**	**A+**	**A**	**A-**	**BBB+**	**BBB**	**BBB-**	**BB+**	**BB**	**BB-**	**B+**	**Resta**	**Total**
17,4%	0,0%	2,4%	31,0%	14,5%	11,8%	9,0%	4,6%	2,5%	1,9%	2,2%	1,5%	0,7%	0,1%	0,4%	**100%**

En percentatge

2021															
AAA	**AA+**	**AA**	**AA-**	**A+**	**A**	**A-**	**BBB+**	**BBB**	**BBB-**	**BB+**	**BB**	**BB-**	**B+**	**Resta**	**Total**
0,0%	0,0%	18,2%	30,1%	15,8%	0,9%	8,2%	8,9%	5,7%	1,9%	2,2%	2,4%	1,3%	0,6%	3,8%	**100%**

En percentatge

	2022	2021
Zona euro	70,7%	71,6%
Resta d'Europa	24,5%	18,3%
Estats Units i Canadà	3,0%	6,6%
Resta del món	1,8%	3,5%
Total	**100%**	**100%**

Tal com s'observa a la taula, el risc es concentra en contraparts amb elevada qualitat creditícia, tenint un 86% del risc amb contraparts amb *rating* en rang A, mentre que el 2021 aquesta concentració era del 73%.

El 2016, sota la llei European Market Infrastructure Regulation (EMIR) (Regulation 648/2012) va entrar en aplicació per al grup l'obligació de liquidar i compensar per cambres de compensació (CP) certs derivats *over-the-counter* i, per tant, els derivats contractats pel grup susceptibles d'això s'estan canalitzant a través d'aquests agents. Al seu torn, des del grup s'ha fomentat l'estandardització dels derivats OTC de cara a fomentar la utilització de les cambres de compensació. L'exposició al risc amb les CP depèn en gran part de l'import de les garanties dipositades.

Pel que fa a l'operativa en derivats en mercats organitzats (MO), es considera sota criteris de gestió que no hi ha exposició, atès que el risc no existeix perquè els MO actuen com a contrapart en les operacions i es disposa de mecanismes de liquidació i de garanties diaris per assegurar la transparència i continuïtat de l'activitat. En els MO l'exposició és equivalent a les garanties dipositades.

El desglossament de l'operativa de derivats en mercats financers segons si la contrapart és una altra entitat financera, cambra de compensació o mercat organitzat és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Operacions amb mercats organitzats	979.533	1.999.937
Operacions OTC	183.975.718	149.279.832
Liquidades a través de cambres de compensació	*114.649.971*	*96.403.417*
Total	**184.955.251**	**151.279.769**

Actualment, no hi ha operacions que compleixin els criteris comptables per poder compensar en el balanç operacions d'actius i passius financers; les compensacions que s'efectuen en l'operativa de derivats i *repos* tenen efecte només per al càlcul de l'import que s'ha de col·lateralitzar, però no per a la seva presentació en el balanç.

A continuació, es desglossa l'import total reflectit en el balanç per als instruments financers subjectes a un acord marc de compensació i de col·lateral per als exercicis 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022				
	Actius financers subjectes a acords de col·lateral				
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del col·lateral)	Garantia rebuda		Import net
			Efectiu	Valors	
Actius financers	**(a)**	**(b)**	**(c)**	**(d)**	**(a)-(b)-(c)-(d)**
Derivats	6.445.760	3.603.978	2.249.400	129.934	462.448
Adquisició temporal d'actius	3.114.965	–	23.590	3.008.362	83.013
Total	**9.560.725**	**3.603.978**	**2.272.990**	**3.138.296**	**545.461**

En milers d'euros

	2022				
	Passius financers subjectes a acords de col·lateral				
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del col·lateral)	Garantia lliurada		Import net
			Efectiu	Valors	
Passius financers	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivats	4.090.024	3.603.978	574.218	489.144	(577.316)
Cessió temporal d'actius	8.528.435	—	126.059	8.819.189	(416.813)
Total	**12.618.459**	**3.603.978**	**700.277**	**9.308.333**	**(994.129)**

En milers d'euros

	2021				
	Actius financers subjectes a acords de col·lateral				
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del col·lateral)	Garantia rebuda		Import net
			Efectiu	Valors	
Actius financers	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivats	1.603.160	1.338.552	278.944	—	(14.336)
Adquisició temporal d'actius	4.935.785	—	22.350	4.927.409	(13.974)
Total	**6.538.945**	**1.338.552**	**301.294**	**4.927.409**	**(28.310)**

En milers d'euros

	2021				
	Passius financers subjectes a acords de col·lateral				
	Import reconegut en el balanç	Import compensat (només a l'efecte de càlcul del col·lateral)	Garantia lliurada		Import net
			Efectiu	Valors	
Passius financers	(a)	(b)	(c)	(d)	(a)-(b)-(c)-(d)
Derivats	1.744.351	1.338.552	596.202	159.273	(349.676)
Cessió temporal d'actius	5.454.650	—	37.643	5.680.214	(263.207)
Total	**7.199.001**	**1.338.552**	**633.845**	**5.839.487**	**(612.883)**

Els imports d'instruments financers derivats que es liquiden a través d'una cambra de compensació el 31 de desembre de 2022 i 2021 es detallen a continuació:

En milers d'euros

	2022	2021
Actius financers derivats liquidats a través d'una cambra de compensació	5.367.736	1.148.242
Passius financers derivats liquidats a través d'una cambra de compensació	3.204.917	949.365

La filosofia de la gestió del risc de contrapart és consistent amb l'estratègia del negoci, i busca en tot moment la creació de valor dins d'un equilibri entre rendibilitat i riscos. En aquest sentit, s'han establert uns criteris de control i seguiment del risc de contrapart derivat de l'activitat en els mercats financers, que garanteixen al banc desenvolupar la seva activitat de negoci respectant els llindars de riscos aprovats pel Consell d'Administració.

La metodologia de quantificació de l'exposició per risc de contrapart té en compte l'exposició actual i l'exposició futura. L'exposició actual representa el cost de substituir una operació a valor de mercat en cas que una contrapart caigui en *default* en el moment present. Per al seu càlcul és necessari comptar amb el valor actual de l'operació o *mark-to-market* (MtM). L'exposició futura representa el risc potencial que pot assolir una operació en un determinat termini de temps, ateses les característiques de l'operació i les variables del mercat de les quals depèn. En el cas d'operacions sota acord de col·lateral, l'exposició futura representa la possible fluctuació de l'MTM entre el moment del *default* i la substitució d'aquestes operacions en el mercat. Si no està sota acord de col·lateral, representa la possible fluctuació de l'MTM al llarg de la vida de l'operació.

Amb caràcter diari, al tancament del mercat, es recalculen totes les exposicions d'acord amb els fluxos d'entrada i sortida d'operacions, amb les variacions de les variables del mercat i amb els mecanismes de mitigació del risc establerts en el grup. D'aquesta manera, les exposicions queden sotmeses a un seguiment diari i a un control sota els límits aprovats pel Consell d'Administració. Aquesta informació queda integrada en els informes de riscos per tal de reportar-la als departaments i les àrees responsables de la gestió i el seguiment d'aquests.

En relació amb el risc de contrapart, el grup adopta diferents mesures de mitigació. Les mesures principals són:

- Acords de *netting* en derivats (ISDA i CMOF).
- Acords de col·lateral *variation margin* en derivats (CSA i Annex III - CMOF), *repos* (GMRA, CME) i préstecs de títols (GMSLA).
- Acords de col·lateral *initial margin* en derivats (CTA i SA).

Els acords de *netting* permeten l'agregació dels MTM positius i negatius de les operacions amb una mateixa contrapart, de manera que en cas de *default* s'estableix una única obligació de pagament o cobrament en relació amb totes les operacions tancades amb aquesta contrapart.

Per defecte, el grup disposa d'acords de *netting* amb totes les contraparts que vulguin operar en derivats.

Els acords de col·lateral *variation margin*, a més d'incorporar l'efecte *netting*, incorporen l'intercanvi periòdic de garanties que mitiguen l'exposició actual amb una contrapart en relació amb les operacions subjectes a aquest contracte.

El grup estableix la necessitat de disposar d'acords de col·lateral *variation margin* per poder operar en derivats o *repos* amb entitats financeres. A més, per a l'operativa de derivats amb aquestes entitats, el grup té l'obligació d'intercanviar col·lateral *variation margin* amb contraparts financeres d'acord amb el Reglament Delegat (UE) 2251/2016. El contracte de col·lateral *variation margin* estàndard del grup, que està d'acord amb aquest reglament, és bilateral (és a dir, les dues parts estan obligades a dipositar col·lateral), amb intercanvi diari de garanties en forma d'efectiu i en divisa euro.

Els acords de col·lateral *initial margin* incorporen l'aportació de garanties per mitigar l'exposició potencial futura amb una contrapart en relació amb les operacions subjectes a aquest acord.

El grup disposa d'acords de col·lateral *initial margin* per a l'operativa de derivats amb entitats financeres en compliment del Reglament delegat (UE) 2251/2016.

4.4.2.8 Actius compromesos en activitats de finançament

El 31 de desembre de 2022 i 2021 hi ha certs actius financers compromesos en operacions de finançament, és a dir, aportats com a col·lateral o garantia respecte a certs passius. Aquests actius corresponen principalment a préstecs vinculats a l'emissió de cèdules hipotecàries, cèdules territorials, *covered bonds* o bons titulitzats a llarg termini (vegeu la nota 20 i els annexos II i III). La resta d'actius compromesos són valors representatius de deute que són lliurats en operacions de cessió temporal d'actius, els col·laterals pignorats (préstecs o instruments de deute) per accedir a determinades operacions de finançament amb bancs centrals i tota mena de col·lateral lliurat per garantir l'operativa de derivats.

El 3 de novembre de 2021 es va publicar el Reial decret llei 24/2021, de 2 de novembre, que transposa al seu llibre primer la Directiva (UE) 2019/2162, sobre l'emissió i la supervisió pública de bons garantits. Aquesta transposició té com a objectiu harmonitzar la normativa sobre el mercat hipotecari dels estats membres i facilitar l'accés al finançament de les entitats de crèdit. En particular, aquesta norma estableix els diferents tipus de bons garantits, el seu règim d'emissió, l'obligació d'informació i, finalment, estableix els mecanismes efectius per protegir els inversors. La seva entrada en vigor el 8 de juliol de 2022 suposa la derogació de la Llei 2/1981, del 25 de març, de regulació del mercat hipotecari.

El detall d'informació sobre els préstecs amb garantia hipotecària concedits a Espanya inclosos a la cartera de "Préstecs i bestretes - Clientela" vinculats a l'emissió de cèdules hipotecàries es troba a l'Annex III sobre "Informació dels emissors al mercat hipotecari".

Ni en l'exercici 2022 ni el 2021, hi ha emissions de cèdules territorials de l'entitat emissora Banc Sabadell.

Així mateix, el grup ha utilitzat part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència dels actius a diferents fons de titulització creats amb aquesta finalitat. D'acord amb el que regula la normativa vigent, les titulitzacions en què no s'hagi produït una transferència substancial del risc no es poden donar de baixa del balanç.

El saldo dels actius financers titulitzats en aquests programes pel grup, així com d'altres actius financers transferits, en funció que s'hagin donat de baixa o mantingut íntegrament en el balanç consolidat, és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Donats íntegrament de baixa en el balanç:	**693.853**	**808.862**
Actius hipotecaris titulitzats	116.868	118.986
Altres actius titulitzats	319.468	397.367
Altres actius financers transferits	257.517	292.509
Mantinguts íntegrament en el balanç:	**7.753.225**	**6.950.706**
Actius hipotecaris titulitzats	7.087.569	6.721.857
Altres actius titulitzats	665.656	228.849
Total	**8.447.078**	**7.759.568**

S'han mantingut en el balanç consolidat els actius i passius corresponents als fons de titulització d'actius originats després de l'1 de gener de 2004 per als quals no s'hagin transferit a tercers els riscos i beneficis implícits en l'operació. El 31 de desembre de 2022 i 2021, no hi havia cap suport financer significatiu del grup a titulitzacions no consolidades.

En l'Annex II d'aquests comptes anuals consolidats s'inclou determinada informació sobre els fons de titulització originats pel grup.

4.4.3. Riscos financers

El risc financer es defineix com la possibilitat d'obtenir una rendibilitat inadequada o uns nivells de liquiditat insuficients que impedeixin el compliment dels requeriments i les expectatives futures.

4.4.3.1 Risc de liquiditat

El risc de liquiditat suposa la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa de la incapacitat d'atendre els compromisos de pagament, encara que sigui de manera temporal, perquè no es disposa d'actius líquids o no es pot accedir als mercats per obtenir refinançament a un preu raonable. Aquest risc es pot derivar per motius sistèmics o particulars de l'entitat.

En aquest àmbit, el grup té com a objectiu mantenir uns actius líquids i una estructura de finançament que, d'acord amb els seus objectius estratègics i sobre la base del seu *risk appetite statement*, li permeti atendre amb normalitat els seus compromisos de pagament a un cost raonable, ja sigui en condicions de normalitat o en una situació d'estrès provocada tant per factors sistèmics com idiosincràtics.

L'estructura de governança de la gestió i el control de liquiditat de Banc Sabadell té com a eixos fonamentals la implicació directa de l'òrgan de govern, les comissions i els òrgans de direcció, seguint el model de les tres línies de defensa amb una clara segregació de funcions i l'estructuració de responsabilitats.

Gestió de la liquiditat

La gestió de la liquiditat a Banc Sabadell té com a objectiu garantir el finançament de l'activitat comercial a un cost i termini adequats, tot minimitzant el risc de liquiditat. La política de finançament de l'entitat està enfocada a mantenir una estructura de finançament equilibrada, basada principalment en dipòsits a la clientela, i complementada amb l'accés a mercats majoristes, que permeti mantenir una posició de liquiditat del grup folgada en tot moment.

El grup, en relació amb la gestió de la liquiditat, segueix una estructura basada en unitats de gestió de la liquiditat (UGL). Cada UGL és responsable de la gestió de la seva liquiditat i de fixar les seves pròpies mètriques de control del risc de liquiditat, en coordinació amb les funcions corporatives del grup. Actualment, les UGLs són Banc Sabadell (inclou Banco de Sabadell, S.A., que incorpora l'activitat a sucursals exteriors, així com els negocis a Mèxic de Banco de Sabadell S.A., I.B.M. (IBM) i Sabcapital S.A. de C.V., SOFOM, E.R. (SOFOM)) i TSB.

Per complir amb els objectius, l'estratègia actual de gestió del risc de liquiditat del grup es basa en els següents principis i pilars, tenint en compte el model de negoci detallista de les UGL i els objectius estratègics definits:

- Govern del risc i implicació del Consell d'Administració i de l'alta direcció en la gestió i el control del risc de liquiditat. El Consell d'Administració té la màxima responsabilitat en la supervisió del risc de liquiditat, mentre que els òrgans d'administració de les UGLs són els encarregats de la translació d'aquestes estratègies a l'àmbit d'actuació local.

- Integració de la cultura de riscos, basada en una gestió prudent del risc de liquiditat i definicions clares i harmonitzades de les seves terminologies, així com en l'alineament amb l'estratègia de negoci del grup mitjançant l'apetència pel risc establerta.

- Segregació clara de les responsabilitats i funcions entre les diferents àrees i òrgans de l'organització, amb una delimitació clara entre les tres línies de defensa, proporcionant independència en la valoració de posicions i en el control i l'anàlisi de riscos.

- Aplicació de les millors pràctiques en matèria de gestió i control del risc de liquiditat, garantint no tan sols el compliment de les exigències reguladores, sinó també que, sota un criteri de prudència, es disposa d'un nivell suficient d'actius líquids per fer front a possibles esdeveniments de tensió.

- Sistema de gestió de liquiditat descentralitzat per a les unitats més rellevants, però amb un sistema de supervisió i gestió del risc centralitzat.

- Processos sòlids d'identificació, mesurament, gestió, control i informació sobre els diferents subriscos de liquiditat a què es troba sotmès el grup.

- Existència d'un sistema de preus de transferència per traslladar el cost de finançament.

- Estructura de finançament equilibrada, basada fonamentalment en dipòsits de la clientela.

- Base àmplia d'actius líquids no compromesos i immediatament disponibles per generar liquiditat que componen la primera línia de liquiditat del grup.

- Diversificació de les fonts de finançament, amb recurs controlat al finançament majorista a curt termini i sense dependència de proveïdors de fons individuals.

- Autofinançament de les filials bancàries estrangeres rellevants.

- Vigilància del nivell del balanç que està sent utilitzat com a col·lateral en operacions de finançament.

- Manteniment d'una segona línia de liquiditat que comprèn principalment la capacitat d'emissió de cèdules o actius preposicionats en bancs centrals no considerats en la primera línia de liquiditat.

- Visió holística del risc, mitjançant taxonomies de risc de primer i segon nivell, i donant compliment a les exigències, recomanacions i guies reguladores.

- Alineació amb els interessos dels grups d'interès a través de la difusió periòdica al públic d'informació relativa al risc de liquiditat.

- Disponibilitat d'un pla de contingència de liquiditat.

Pel que fa al 2022, s'han reduït parcialment les mesures mitigadores adoptades pels bancs centrals introduïdes arran de la COVID-19. Malgrat tot, segueixen vigents mesures com el suport a les operacions de préstec dels bancs, que accepten un nombre més gran de crèdits com a col·lateral, així com parcialment la reducció del descompte en la valoració dels col·laterals aportats per a les seves operacions, entre d'altres.

<u>Eines/mètriques de seguiment i control de la gestió del risc de liquiditat</u>

El Grup Banc Sabadell compta amb un sistema de mètriques i llindars que s'articulen al RAS i que defineixen l'apetència pel risc de liquiditat, prèviament aprovat pel Consell d'Administració. Aquest sistema permet avaluar i fer el seguiment del risc de liquiditat a fi de vetllar pel compliment dels objectius estratègics, el perfil de risc i el compliment amb la regulació i les guies supervisores. Dins el seguiment de mètriques de liquiditat del grup, hi ha mètriques establertes pel que fa al grup i calculades a nivell consolidat, mètriques establertes en l'àmbit del grup i desplegades a cada UGL del grup i mètriques establertes respecte a les UGLs per mostrar particularitats locals.

Tant les mètriques definides al RAS del Grup Banc Sabadell com als RAS locals de les filials estan subjectes al *governance* d'aprovació, seguiment, *reporting* de traspassos de llindars i plans d'adequació establerts al RAF en funció del nivell jeràrquic de cada mètrica (classificades en tres nivells).

Cal esmentar que el grup té dissenyat i implementat un sistema d'alertes primerenques (EWI - *early warning indicators*) pel que fa a les UGLs, que inclouen indicadors de mercat i liquiditat adaptats a l'estructura de finançament i model de negoci de cada UGL. El desplegament d'aquests indicadors en les UGLs complementa les mètriques RAS i permet identificar anticipadament tensions en la posició de liquiditat i estructura de finançament local, de manera que facilita la presa de mesures i accions correctives i minimitza el risc de contagi entre les diferents unitats de gestió.

A més, es fa un seguiment diari del risc de cadascuna de les UGLs mitjançant l'informe de Tresoreria Estructural, que mesura l'evolució diària de les necessitats de finançament del balanç, l'evolució diària del saldo viu de les operacions en el mercat de capitals i l'evolució diària de la primera línia de liquiditat que manté cada UGL.

El marc de *reporting* i control de mètriques inclou, entre d'altres:

- Seguiment de les mètriques RAS i els seus llindars a nivell consolidat i les establertes per a cadascuna de les UGLs segons les periodicitats fixades per a cadascuna de les mètriques.
- Informe a l'òrgan de govern, comissions i òrgans de direcció del conjunt de mètriques corresponent en funció dels nivells jeràrquics de les mètriques.
- En cas de detectar algun traspàs de llindars, activació dels protocols de comunicació i dels plans necessaris per corregir-ho.

Dins el procés de pressupostació global del grup, Banc Sabadell planifica les necessitats de liquiditat i finançament a diferents horitzons temporals i alineades amb els objectius estratègics i d'apetència pel risc del grup. Cada UGL disposa d'un pla de finançament a 1 i 5 anys en què delimita les seves potencials necessitats de finançament i l'estratègia per gestionar-les, i periòdicament n'analitza el compliment i les desviacions respecte al pressupost projectat i la seva adequació a l'entorn de mercat.

A més, Banc Sabadell revisa periòdicament la identificació dels potencials riscos de liquiditat i n'avalua la materialitat. També fa exercicis de resistència de liquiditat periòdics, que inclouen una gamma d'escenaris de tensió a curt i més llarg termini, i analitza el seu impacte sobre la posició de liquiditat i les principals mètriques per tal de garantir que les exposicions existents en cada moment tenen relació amb la tolerància al risc de liquiditat establerta.

L'entitat també disposa d'un sistema de preus interns de transferència per traslladar els costos de finançament a les unitats de negoci.

Finalment, Banc Sabadell té establert un pla de contingència de liquiditat (PCL) en què s'estableix l'estratègia per garantir que l'entitat disposa de les capacitats de gestió i les mesures suficients per minimitzar els efectes negatius d'una situació de crisi en la seva posició de liquiditat i per retornar a una situació de normalitat. El PCL pot ser activat en resposta a diferents situacions de crisi dels mercats o de la mateixa entitat. Els components principals del PCL són, entre d'altres, la definició de l'estratègia per implementar-lo, l'inventari de mesures de què es disposa per generar liquiditat en situacions de normalitat o en una situació de crisi associada a l'activació del PCL, i un pla de comunicació del PCL tant intern com extern.

Termini residual de les operacions

A continuació, es presenta el detall per terminis de venciments contractuals dels saldos de determinades masses del balanç consolidat el 31 de desembre de 2022 i 2021, en un escenari de condicions de normalitat de mercats:

En milers d'euros

	2022									
Termini fins al venciment	**A la vista**	**Fins a 1 mes**	**Entre 1 i 3 mesos**	**Entre 3 i 12 mesos**	**Entre 1 i 2 anys**	**Entre 2 i 3 anys**	**Entre 3 i 4 anys**	**Entre 4 i 5 anys**	**Més de 5 anys**	**Total**
ACTIU										
Efectiu, saldos en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	3.681.237	37.009.112	563.743	18	1.043	51	1.206	–	3.986	**41.260.395**
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	–	124.536	86.954	855.454	777.596	582.648	196.407	244.104	2.934.565	**5.802.264**
Valors representatius de deute	–	124.536	86.954	855.454	777.596	582.648	196.407	244.104	2.754.993	**5.622.692**
Préstecs i bestretes	–	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Clientela	–	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Actius financers a cost amortitzat	3.371.931	8.590.617	4.437.359	11.540.390	9.820.139	10.505.170	10.274.823	11.211.714	115.293.310	**185.045.452**
Valors representatius de deute	–	236.772	44.310	1.403.285	1.371.253	1.126.338	459.093	1.935.711	14.876.058	**21.452.820**
Préstecs i bestretes	3.371.932	8.353.845	4.393.049	10.137.104	8.448.886	9.378.833	9.815.730	9.276.002	100.417.252	**163.592.632**
Bancs centrals	2.221	160.443	–	–	–	–	–	–	–	**162.664**
Entitats de crèdit	978.063	2.341.986	428.487	753.460	131.473	83	175	34	66.525	**4.700.287**
Clientela	2.391.648	5.851.416	3.964.561	9.383.645	8.317.413	9.378.751	9.815.555	9.275.968	100.350.726	**158.729.681**
Total actiu	**7.053.167**	**45.724.266**	**5.088.056**	**12.395.862**	**10.598.777**	**11.087.869**	**10.472.437**	**11.455.817**	**118.231.861**	**232.108.111**
PASSIU										
Passius financers a cost amortitzat	119.453.858	47.461.256	4.223.087	24.152.729	12.151.025	9.370.909	3.903.867	4.233.378	7.579.822	**232.529.932**
Dipòsits	113.012.257	47.375.927	2.719.435	22.548.986	7.666.937	6.556.190	650.136	1.855.757	907.897	**203.293.522**
Bancs centrals	43.223	–	–	17.223.750	4.939.290	4.974.464	–	662.961	–	**27.843.687**
Entitats de crèdit	843.529	7.506.691	901.048	714.986	329.534	136.998	160.605	117.597	662.402	**11.373.390**
Clientela	112.125.507	39.869.236	1.818.387	4.610.250	2.398.113	1.444.728	489.531	1.075.199	245.495	**164.076.445**
Valors representatius de deute emesos	6.213	66.725	1.486.936	1.590.320	4.477.376	2.807.926	3.248.767	2.371.575	6.521.711	**22.577.549**
Altres passius financers	6.435.388	18.605	16.717	13.422	6.712	6.793	4.964	6.046	150.214	**6.658.861**
Total passiu	**119.453.858**	**47.461.256**	**4.223.087**	**24.152.729**	**12.151.025**	**9.370.909**	**3.903.867**	**4.233.378**	**7.579.822**	**232.529.932**
Derivats de negociació i cobertura										
Posicions rebut	–	46.863.268	9.509.600	24.047.648	22.014.057	9.609.213	9.828.147	7.123.277	33.292.235	**162.287.446**
Posicions pagament	–	34.864.873	10.226.762	22.347.484	25.943.323	10.464.426	9.068.820	7.440.695	40.138.871	**160.495.254**
Riscos contingents										
Garanties financeres	33.551	39.680	102.916	389.668	188.159	163.372	58.470	50.582	1.060.594	**2.086.993**

(*) Vegeu el detall de venciments d'emissions dirigits a inversors institucionals en l'apartat "Estratègia de finançament i evolució de la liquiditat el 2022" d'aquesta nota.

En milers d'euros

	2021									
Termini fins al venciment	**A la vista**	**Fins a 1 mes**	**Entre 1 i 3 mesos**	**Entre 3 i 12 mesos**	**Entre 1 i 2 anys**	**Entre 2 i 3 anys**	**Entre 3 i 4 anys**	**Entre 4 i 5 anys**	**Més de 5 anys**	**Total**
ACTIU										
Efectiu, saldos en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	43.287.519	5.323.980	595.040	121	7	1.476	2	1.186	3.866	**49.213.196**
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	–	33.689	163.585	149.509	811.365	787.051	511.205	132.308	4.280.926	**6.869.637**
Valors representatius de deute	–	33.689	163.585	149.509	811.365	787.051	511.205	132.308	4.096.380	**6.685.091**
Préstecs i bestretes	–	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Clientela	–	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Actius financers a cost amortitzat	2.913.878	7.419.781	3.327.551	10.538.647	12.003.901	10.165.453	11.122.305	10.510.625	110.867.176	**178.869.317**
Valors representatius de deute	–	214.269	–	501.837	1.099.888	1.010.560	981.452	131.712	11.250.496	**15.190.212**
Préstecs i bestretes	2.913.878	7.205.512	3.327.551	10.036.810	10.904.014	9.154.893	10.140.853	10.378.913	99.616.681	**163.679.105**
Bancs centrals	104.066	66.815	–	–	–	–	–	–	–	**170.881**
Entitats de crèdit	806.766	3.755.350	75.104	775.331	623.260	7.714	311	44	98.060	**6.141.939**
Clientela	2.003.046	3.383.347	3.252.447	9.261.479	10.280.754	9.147.180	10.140.543	10.378.869	99.518.621	**157.366.285**
Total actiu	**46.201.397**	**12.777.450**	**4.086.175**	**10.688.277**	**12.815.274**	**10.953.980**	**11.633.511**	**10.644.119**	**115.151.968**	**234.952.150**
PASSIU										
Passius financers a cost amortitzat	112.437.439	47.456.749	4.091.224	8.649.275	32.257.737	10.991.361	9.761.839	2.538.505	6.995.092	**235.179.222**
Dipòsits	107.866.967	47.380.609	3.118.324	5.832.223	29.467.405	6.466.431	7.113.160	1.062.777	998.703	**209.306.598**
Bancs centrals	1.896	159.006	–	–	26.583.000	4.960.694	6.545.435	–	–	**38.250.031**
Entitats de crèdit	598.147	4.925.571	723.784	710.162	712.193	177.218	138.140	167.065	664.835	**8.817.114**
Clientela	107.266.924	42.296.032	2.394.540	5.122.061	2.172.213	1.328.518	429.586	895.712	333.868	**162.239.453**
Valors representatius de deute emesos	(1.090)	54.733	956.082	2.804.401	2.784.337	4.519.573	2.644.956	1.472.131	5.815.833	**21.050.955**
Altres passius financers	4.571.563	21.407	16.818	12.651	5.994	5.358	3.724	3.598	180.556	**4.821.669**
Total passiu	**112.437.439**	**47.456.749**	**4.091.224**	**8.649.275**	**32.257.737**	**10.991.361**	**9.761.839**	**2.538.505**	**6.995.092**	**235.179.222**
Derivats de negociació i cobertura										
Posicions rebut	–	37.657.192	12.793.414	17.066.751	11.655.363	11.102.861	17.367.136	7.210.749	35.423.997	**150.277.464**
Posicions pagament	–	27.076.014	11.677.128	21.519.242	16.033.022	12.528.729	17.085.968	7.210.312	37.374.924	**150.505.339**
Riscos contingents										
Garanties financeres	1.009	42.947	71.565	321.960	133.084	78.916	44.775	34.319	1.305.569	**2.034.143**

Tradicionalment, en aquesta anàlisi els trams a molt curt termini presenten necessitats de finançament perquè recullen els venciments continus del passiu a curt termini que en l'activitat típicament bancària presenta una rotació més gran que els actius, però que en renovar-se contínuament acaben, de fet, cobrint aquestes necessitats i fins i tot incorporant un creixement dels saldos vius.

Així mateix, es comprova de manera sistemàtica que la capacitat de finançament del grup en els mercats de capitals garanteixi les necessitats a curt, mitjà i llarg termini.

Respecte a la informació inclosa en aquesta taula, cal indicar que aquesta mostra els venciments contractuals romanents dels saldos de les posicions d'actiu i passiu del balanç, distribuïts en diferents trams temporals.

La informació que es facilita és estàtica i no reflecteix les necessitats de finançament previsibles.

Així mateix, cal indicar que els fluxos de caixes desglossats en la matriu no han estat objecte de descompte.

A continuació, s'indica el tractament donat a la matriu de venciments contractuals als passius financers amb certes particularitats a l'efecte del seu reflex:

- Les operacions se situen a cada banda temporal segons la data de venciment contractual.
- En el cas dels passius a la vista s'inclouen en el tram de "a la vista" sense tenir-ne en compte la tipologia (estables vs. no estables).

- Hi ha compromisos de tipus contingent que també poden modificar les necessitats de liquiditat, i es tracta fonamentalment de facilitats de crèdit amb límits concedits que no han estat disposats en la data de balanç pels acreditats. El Consell d'Administració també estableix límits en aquest sentit per al seu control.

- S'han inclòs en la matriu els saldos per contractes de garanties financeres, i s'ha assignat l'import màxim de la garantia al primer exercici en què la garantia pugui ser executada.

- El finançament en el mercat de capitals a través d'instruments que incloguin clàusules que puguin provocar el reemborsament accelerat (*puttables* o instruments amb clàusules lligades a la rebaixa en la qualificació creditícia) és reduït en relació amb els passius financers del grup. Per això l'impacte estimat en la matriu no seria significatiu.

- El grup no tenia, el 31 de desembre de 2022 i 2021, instruments addicionals als regulats per contractes marc associats a la contractació de productes derivats i les operacions d'adquisició/cessió temporal d'actius financers.

- El grup no té instruments que permetin a l'entitat decidir si liquida els seus passius financers mitjançant el lliurament d'efectiu (o un altre actiu financer) o mitjançant el lliurament de les seves pròpies accions el 31 de desembre de 2022 i 2021.

Estratègia de finançament i evolució de la liquiditat el 2022

La font principal de finançament del grup és la base de dipòsits a la clientela (principalment comptes a la vista i dipòsits a termini captats a través de la xarxa comercial), complementada amb el finançament via mercat interbancari i mercats de capitals en què l'entitat manté vius diferents programes de finançament a curt i llarg termini amb l'objectiu d'assolir un nivell de diversificació adequat per tipus de producte, termini i inversor. L'entitat manté una cartera diversificada d'actius líquids majoritàriament elegibles com a col·lateral per a les operacions de finançament amb el Banc Central Europeu (BCE).

Recursos de clients en el balanç

El 31 de desembre de 2022 i 2021, els recursos de clients en el balanç per venciments es detallen a continuació:

En milions d'euros / en percentatge

	Nota	2022	3 mesos	6 mesos	12 mesos	>12 mesos	Sense venc.
Total recursos de clients en el balanç (*)		**164.140**	**3,9%**	**1,1%**	**1,9%**	**3,2%**	**89,9%**
Dipòsits a termini		15.690	39,5%	8,2%	19,3%	33,0%	—%
Comptes a la vista	19	147.540	—%	—%	—%	—%	100,0%
Emissions minoristes		910	33,9%	58,4%	5,6%	2,1%	—%

(*) Inclou dipòsits de clients (ex-*repos*) i altres passius col·locats per la xarxa comercial: bons simples de Banc Sabadell, pagarés i altres.

En milions d'euros / en percentatge

	Nota	2021	3 mesos	6 mesos	12 mesos	>12 mesos	Sense venc.
Total recursos de clients en el balanç (*)		**162.020**	**3,5%**	**1,4%**	**1,5%**	**2,7%**	**90,9%**
Dipòsits a termini		13.623	36,7%	13,8%	17,1%	32,4%	—%
Comptes a la vista	19	147.268	—%	—%	—%	—%	100,0%
Emissions minoristes		1.129	62,9%	33,9%	3,2%	—%	—%

(*) Inclou dipòsits de clients (ex-*repos*) i altres passius col·locats per la xarxa comercial: bons simples de Banc Sabadell, pagarés i altres.

Tot i l'evolució creixent dels tipus d'interès als mercats financers, es manté la composició dels recursos de clients en el balanç.

Vegeu el desglossament dels recursos de clients fora del balanç, gestionats pel grup i els comercialitzats però no gestionats en la nota 27 d'aquests comptes anuals consolidats.

Els dipòsits del grup es comercialitzen a través de les unitats/societats de negoci següents del grup (Negoci Bancari Espanya, TSB i Mèxic). Vegeu el desglossament de volums d'aquestes unitats de negoci en l'apartat de "Negocis" de l'Informe de gestió consolidat.

Durant l'exercici 2022, s'ha incrementat el *gap* comercial, degut, principalment a un major increment en recursos de clients que en inversió creditícia, de manera que la ràtio *loan-to-deposits* (LtD) del grup al tancament del 2022 s'ha situat en el 95,6% (96,3% al tancament del 2021).

Mercat de capitals

Durant l'exercici 2022 s'ha incrementat el nivell de finançament en el mercat de capitals, i el deute sènior no preferent és el que presenta un major increment net, a l'efecte de mantenir un nivell adequat d'MREL (*minimum requirement for own funds and eligible liabilities*) per sobre dels requeriments reguladors aplicables. El saldo nominal viu de finançament en el mercat de capitals per tipus de producte el 31 de desembre de 2022 i 2021 es desglossa a continuació:

En milions d'euros

	2022	2021
Saldo nominal viu	**22.077**	**21.086**
Cèdules hipotecàries / *covered bonds*	9.409	9.754
Dels quals: TSB	*1.409*	*2.083*
Pagarés i ECP	7	—
Deute sènior	4.440	4.335
Deute sènior no preferent	3.505	2.042
Deute subordinat i participacions preferents	3.465	4.215
Bons de titulització	1.251	738
Altres	—	2

El detall dels venciments de les emissions en el mercat de capitals per tipus de producte (excloent-ne les titulitzacions i pagarés) i considerant el seu venciment legal, el 31 de desembre de 2022 i 2021, és el següent:

En milions d'euros

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	> 2028	Saldo viu
Bons i cèdules hipotecàries/ *Covered bonds* (*)	1.388	2.696	836	390	1.100	1549	1450	9.409
Deute sènior (**)	975	735	1.480	—	500	750	—	4.440
Deute sènior no preferent (**)	—	975	500	1.317	18	500	195	3.505
Deute subordinat i participacions preferents (**)	—	—	—	500	—	500	2.465	3.465
Altres instruments financers a mitjà i llarg termini (**)	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	**2.363**	**4.406**	**2.816**	**2.207**	**1.618**	**3.299**	**4.110**	**20.819**

(*) Emissions garantides.
(**) Emissions no garantides.

En milions d'euros

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	> 2027	Saldo viu
Bons i cèdules hipotecàries/ *Covered bonds* (*)	1.717	1.388	2.743	836	390	1.100	1.580	9.754
Deute sènior (**)	25	1.475	735	1.600	—	500	—	4.335
Deute sènior no preferent (**)	—	—	975	500	67	—	500	2.042
Deute subordinat i participacions preferents (**)	—	—	—	—	500	—	3.715	4.215
Altres instruments financers a mitjà i llarg termini (**)	—	—	2	—	—	—	—	2
Total	**1.742**	**2.863**	**4.455**	**2.936**	**957**	**1.600**	**5.795**	**20.348**

(*) Emissions garantides.
(**) Emissions no garantides.

El grup fa actuacions i manté actius diversos programes de finançament en els mercats de capitals, amb l'objectiu de diversificar les diferents fonts de finançament.

Pel que fa al finançament a curt termini, el banc manté al tancament de l'any un programa de pagarés d'empresa en què es regulen les emissions de pagarés, dirigit a inversors institucionals i minoristes. El Programa de Pagarés 2022 de Banc Sabadell, registrat a la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors, S.A.U. (IBERCLEAR) té un límit d'emissió de 7.000 milions d'euros, ampliables fins a 9.000 milions d'euros. El 31 de desembre de 2022 el saldo viu del programa era de 872 milions d'euros (net dels pagarés subscrits per empreses del grup), respecte de 426 milions d'euros el 31 de desembre de 2021.

En relació amb el finançament a mitjà i llarg termini, l'entitat manté els següents programes vius:

- Programa d'emissió de valors no participatius (Programa de renda fixa) registrat a la CNMV el 17 de novembre de 2022 amb un límit màxim d'emissió de 10.000 milions d'euros: aquest programa regula les emissions de bons i obligacions simples ordinaris o no preferents, subordinades o estructurats; cèdules hipotecàries i territorials efectuades segons la legislació espanyola a través de la CNMV i dirigides a inversors institucionals i minoristes, tant nacionals com estrangers. El límit disponible per a noves emissions en el Programa d'emissió de valors no participatius 2022 de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022 era de 9.000 milions d'euros (el 31 de desembre de 2021 el límit disponible sota el Programa de renda fixa de 2021 era de 9.933 milions d'euros).

  Durant el 2022 Banc Sabadell ha realitzat cinc emissions públiques sota el Programa de renda fixa vigent per un total de 1.638 milions d'euros, incloent-hi una emissió no preferent en format verd per un import de 120 milions d'euros:

En milions d'euros

	Codi ISIN	Tipus d'inversor	Data d'emissió	Import	Termini (en anys)
Emissió d'Obligacions Simples No Preferents 1/2022 CNMV	ES0213860341	Institucional	30/03/2022	120	15
Cèdules hipotecàries 2/2022	ES0413860802	Institucional	30/05/2022	1.000	7
Emissió de Bons Simples No Preferents 2/2022 CNMV	ES0313860314	Institucional	03/06/2022	8,9	5
Emissió de Bons Simples No Preferents 3/2022 CNMV	ES0213860358	Institucional	01/08/2022	9,2	5
Cèdules hipotecàries BEI 1/2022	ES0413860828	Institucional	21/12/2022	500	8

- Programa d'emissió Euro Medium Term Notes (programa EMTN), registrat l'1 de juny de 2022 a la borsa d'Irlanda i suplementat el 28 de juliol, i el 28 d'octubre de 2022. Aquest programa permet l'emissió de deute sènior (*preferred* i *non-preferred*) i subordinat en diverses divises, amb un límit màxim de 15.000 milions d'euros.

  Durant l'exercici 2022, Banc Sabadell ha realitzat quatre emissions sota el programa EMTN, per un import total de 2.075 milions d'euros, una d'elles deute sènior *preferred* i les tres restants de deute sènior *non-preferred*. De les quatre emissions, tres han estat en format verd per un import de 1.575 milions d'euros. A continuació, es mostren les emissions realitzades al llarg de l'any per Banc Sabadell (en el cas d'emissions amb opció d'amortització anticipada es mostra el termini de venciment legal):

En milions d'euros

	Codi ISIN	Tipus d'inversor	Data d'emissió	Import	Termini (en anys)
Emissió sènior *non-preferred* 1/2022	XS2455392584	Institucional	24/03/2022	750	4
Emissió sènior *non-preferred* 2/2022	XS2528155893	Institucional	08/09/2022	500	4
Emissió sènior *preferred* 1/2022	XS2553801502	Institucional	10/11/2022	750	6
Emissió sènior *non-preferred* 3/2022	XS2560673829	Institucional	23/11/2022	75	10

Durant l'exercici 2022 Banc Sabadell ha exercit, després d'obtenir les autoritzacions corresponents, l'opció d'amortització anticipada sobre l'emissió AT1 1/2017 per un import de 750 milions d'euros el 18 de maig del 2022, l'amortització anticipada de l'emissió sènior *preferred* 1/2020 per un import de 500 milions d'euros el 29 de juny de 2022, així com l'amortització anticipada de l'emissió d'obligacions sènior 3/2020 per un import de 120 milions d'euros el 23 de novembre de 2022.

En relació amb les operacions de titulització d'actius:

- El grup és molt actiu en aquest mercat i participa en diversos programes de titulització, en alguns casos juntament amb altres entitats, cedint préstecs hipotecaris, préstecs a petites i mitjanes empreses i préstecs al consum.

- Actualment, hi ha 16 operacions de titulització d'actius tradicionals vives mantingudes íntegrament en el balanç. Si bé una part dels bons emesos van ser retinguts per l'entitat com a actius líquids elegibles per a operacions de finançament amb el Banc Central Europeu o amb el Banc d'Anglaterra, en el cas de TSB Bank, la resta dels bons es troben col·locats al mercat de capitals. El 31 de desembre de 2022, el nominal de bons d'aquestes titulitzacions col·locats al mercat era de 1.251 milions d'euros.

- El 13 de juliol del 2022, Banc Sabadell va vendre al mercat tots els trams que financen la cartera de préstecs del fons de titulització Sabadell Consumo 2, FT per un import nominal de 750 milions d'euros. Es tracta de la segona titulització de Banc Sabadell de préstecs al consum. Aquesta operació ha estat instrumentada com una eina de gestió de liquiditat i capital.

- El 18 d'agost del 2022, TSB Bank va constituir el fons de titulització de préstecs hipotecaris residencials, Duncan Funding 2022-1 PLC, per un import de 1.333 milions de lliures esterlines, que va ser totalment retingut. Els trams retinguts per l'entitat es poden fer servir com a col·lateral per a operacions de liquiditat amb el Banc d'Anglaterra.

- Banc Sabadell, durant el 2022, va cancel·lar anticipadament tres fons de titulització. El 20 de juny, el fons IM Sabadell PIME 11, FT, els bons del qual estaven totalment retinguts. El 22 de setembre el fons multicedent TDA 23, FTA per arribar la data de *clean up call*, i el 28 d'octubre el fons Caixa Penedès 2 TDA, FTA, els bons del qual també estaven totalment retinguts.

Al tancament del 2022, Banc Sabadell disposava de 22.000 milions d'euros corresponents a la TLTRO III, 17.000 milions d'euros amb venciment el juny del 2023 i 5.000 milions d'euros amb venciment el març del 2024, havent prepagat 10.000 milions d'euros d'aquesta facilitat durant l'exercici. El 2022 el grup ha registrat ingressos per interessos relatius a la TLTRO III per un import de 162 milions d'euros (313 milions d'euros en l'exercici 2021).

D'altra banda, TSB, al tancament del 2022, presenta un import disposat amb el Banc d'Anglaterra de 5.000 milions de lliures esterlines corresponents al Term Funding Scheme with additional incentives for Small and Medium-sized Enterprises (TFSME) i de 500 milions de lliures esterlines corresponents a l'Indexed Long Term Repo (ILTR), que dona lloc a un import total pres del Banc d'Anglaterra el 31 de desembre de 2022 de 5.500 milions de lliures esterlines.

Actius líquids

A més d'aquestes fonts de finançament, el grup manté un coixí de liquiditat en forma d'actius líquids per afrontar eventuals necessitats de liquiditat:

En milions d'euros

	2022	**2021**
Caixa (*) + Posició neta interbancari	35.012	43.189
Disponible en pòlissa del Banc d'Espanya	7.788	1.527
Actius elegibles pel BCE fora de pòlissa	6.010	4.429
Altres actius negociables no elegibles pel Banc Central Europeu (**)	5.234	4.738
Promemòria:		
Saldo disposat de pòlissa del Banc d'Espanya (***)	*22.000*	*32.000*
Saldo disposat Term Funding Scheme del Banc d'Anglaterra (****)	*6.201*	*6.545*
Total actius líquids disponibles	**54.044**	**53.883**

(*) Excés de reserves i facilitat marginal de dipòsit en bancs centrals.

(**) En valor de mercat i una vegada aplicada la retallada de la ràtio *liquidity coverage ratio* (LCR). Inclou renda fixa considerada com a actiu d'alta qualitat i liquiditat segons l'LCR (HQLA) i altres actius negociables de diferents entitats del grup.

(***) Corresponen a la facilitat TLTRO III.

(****) Al tancament del 2022, inclou 5.000 milions de lliures per a suport a les petites i mitjanes empreses (TFSME) i 500 milions de lliures de l'Indexed Long Term Repo (ILTR). Al tancament del 2021, incloïa 5.500 milions de lliures del TFSME.

Pel que fa al 2022, la primera línia del grup s'ha mantingut estable durant l'exercici, i s'ha incrementat en 161 milions d'euros. El saldo de reserves i facilitat marginal de dipòsit en bancs centrals i la posició neta d'interbancari presenten una disminució de 8.177 milions d'euros el 2022, mentre que es disposa d'un volum d'actius líquids elegibles al Banc Central Europeu, el saldo del qual el període 2022 ha augmentat en 7.842 milions d'euros, i aquestes variacions, a més de la pèrdua de valoració dels actius, s'han explicat pel prepagament anticipat de la facilitat TLTRO III i per les compres realitzades a la cartera de renda fixa. Així mateix, els actius disponibles i no elegibles al Banc Central Europeu han augmentat en 496 milions d'euros durant el 2022, principalment a causa de l'increment d'actius disponibles per part de les filials a l'estranger.

Cal esmentar que el grup segueix un model descentralitzat de gestió de la liquiditat. En aquest sentit, aquest model tendeix a limitar la transferència de liquiditat entre les diferents filials involucrades en la seva gestió, i limitar d'aquesta manera les exposicions intragrup, més enllà de les potencials restriccions imposades pels reguladors locals de cada filial. Així, les filials involucrades en la gestió determinen la seva situació de liquiditat considerant únicament aquells actius de la seva propietat que compleixin amb els criteris d'elegibilitat, disponibilitat i liquiditat que s'hagin establert tant en l'àmbit intern com normatiu per al compliment dels mínims reguladors.

A més de la primera línia de liquiditat, anomenada *Counterbalancing Capacity,* cada UGL monitora el coixí de liquiditat amb criteri intern i conservador. En el cas de la UGL BS (inclou Banco de Sabadell, S.A., que incorpora l'activitat en sucursals exteriors, així com els negocis a Mèxic de Banco de Sabadell, S.A.), aquest coixí de liquiditat l'integren la primera i la segona línia de liquiditat. El 31 de desembre del 2022, la segona línia de liquiditat afegiria al coixí de liquiditat un volum de 12.885 milions d'euros, incloent-hi la capacitat d'emissió de cèdules, considerant la valoració mitjana que aplica el Banc Central Europeu a les cèdules d'ús propi per obtenir finançament, així com els dipòsits en altres institucions financeres amb disponibilitat immediata per al negoci a Mèxic no inclosos en la primera línia de liquiditat.

A la UGL TSB, aquesta mètrica es determina com la suma de la primera línia de liquiditat i aquells préstecs preposicionats al Bank of England per obtenir finançament. El 31 de desembre de 2022, la segona línia de liquiditat, considerant l'import de préstecs preposicionats al Bank of England, és de 3.366 milions d'euros.

No hi ha imports significatius d'efectiu i equivalents que no estiguin disponibles per ser utilitzats pel grup.

Compliment dels coeficients reguladors

El Grup Banc Sabadell inclou dins la seva gestió de liquiditat el seguiment de la ràtio de cobertura de liquiditat a curt termini o LCR (*liquidity coverage ratio*) i la ràtio de finançament estable neta o NSFR (*net stable funding ratio*), i ha reportat al regulador la informació requerida en base mensual i trimestral, respectivament. El mesurament de la liquiditat basant-se en aquestes mètriques forma part del control del risc de liquiditat en el conjunt de les UGLs.

En relació amb la ràtio LCR, des de l'1 de gener de 2018 el mínim exigible reguladorament és el 100%, nivell àmpliament superat per totes les UGLs del grup. En l'àmbit del grup, al llarg de l'any la ràtio LCR s'ha situat de manera permanent i estable molt per sobre del 100%. El 31 de desembre del 2022, la ràtio LCR se situa en el 196% per a la UGL TSB, el 270% per a Banc Sabadell Espanya i 234% per al grup.

Pel que fa a la ràtio NSFR, amb entrada en vigor el juny del 2021, el nivell mínim exigit reguladorament és del 100%, nivell àmpliament superat per totes les UGLs de l'entitat, atesa la seva estructura de finançament, i aquesta té un gran pes de dipòsits de la clientela i la major part del finançament en el mercat està centrat a mitjà/llarg termini. El 31 de desembre del 2022, la ràtio NSFR se situa en el 151% per a la UGL TSB, en el 132% per a Banc Sabadell Espanya i en el 138% per al grup.

4.4.3.2. Risc de mercat

Aquest risc es defineix com el que sorgeix davant l'eventualitat d'incórrer en pèrdues de valor de mercat en les posicions mantingudes en instruments financers, a causa de la variació de factors de risc pels quals es veuen afectats els seus preus o cotitzacions, les seves volatilitats o les correlacions entre ells.

Aquestes posicions generadores de risc de mercat es mantenen habitualment dins de l'activitat de negociació, que consisteix en l'operativa de cobertura que efectua el banc per donar servei als seus clients i el manteniment de posicions pròpies de caràcter discrecional.

També es pot generar risc de mercat pel mer manteniment de posicions globals del balanç (també denominades "de caràcter estructural"), que en termes nets queden obertes. Aquest risc es tracta als apartats corresponents als riscos estructurals.

A continuació, es mostren les partides del balanç consolidat el 31 de desembre de 2022 i 2021 distingint les posicions incloses en l'activitat de negociació de la resta. En el cas de les partides fora de l'activitat de negociació, s'indica el seu principal factor de risc:

En milers d'euros

31/12/2022				
	Saldo en el balanç	**Activitat de negociació**	**Resta**	**Principal factor de risc de mercat en "Resta"**
Actius subjectes a risc de mercat	**251.379.528**	**2.670.824**	**248.708.704**	
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	41.260.395	—	41.260.395	Tipus d'interès
Actius financers mantinguts per negociar	4.017.253	2.670.824	1.346.429	Tipus d'interès
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	77.421	—	77.421	Tipus d'interès; *spread* creditici
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	5.802.264	—	5.802.264	Tipus d'interès; *spread* creditici
Actius financers a cost amortitzat	185.045.452	—	185.045.452	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	3.072.091	—	3.072.091	Tipus d'interès
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(1.545.607)	—	(1.545.607)	Tipus d'interès
Inversions en negocis conjunts i associades	515.245	—	515.245	Renda variable
Resta d'actius	13.135.014	—	13.135.014	—
Passius subjectes a risc de mercat	**238.155.107**	**2.149.776**	**236.005.331**	
Passius financers mantinguts per negociar	3.598.483	2.149.776	1.448.707	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	1.242.470	—	1.242.470	Tipus d'interès
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(959.106)	—	(959.106)	Tipus d'interès
Passius financers a cost amortitzat	232.529.932	—	232.529.932	Tipus d'interès
Resta de passius	1.743.328	—	1.743.328	—
Patrimoni net	**13.224.421**	**—**	**13.224.421**	

En milers d'euros

31/12/2021				
	Saldo en el balanç	**Activitat de negociació**	**Resta**	**Principal factor de risc de mercat en "Resta"**
Actius subjectes a risc de mercat	**251.946.591**	**1.754.670**	**250.191.921**	
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	49.213.196	—	49.213.196	Tipus d'interès
Actius financers mantinguts per negociar	1.971.629	1.754.670	216.959	Tipus d'interès; *spread* creditici
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	79.559	—	79.559	Tipus d'interès; *spread* creditici
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	6.869.637	—	6.869.637	Tipus d'interès; *spread* creditici
Actius financers a cost amortitzat	178.869.317	—	178.869.317	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	525.382	—	525.382	Tipus d'interès
Inversions en negocis conjunts i associades	638.782	—	638.782	Renda variable
Resta d'actius	13.779.089	—	13.779.089	—
Passius subjectes a risc de mercat	**238.950.310**	**1.180.734**	**237.769.576**	
Passius financers mantinguts per negociar	1.379.898	1.180.734	199.164	Tipus d'interès
Derivats - Comptabilitat de cobertures	512.442	—	512.442	Tipus d'interès
Passius financers a cost amortitzat	235.179.222	—	235.179.222	Tipus d'interès
Resta de passius	1.878.748	—	1.878.748	—
Patrimoni net	**12.996.281**	**—**	**12.996.281**	

El sistema d'admissió, gestió i supervisió del risc de mercat es basa en la gestió de posicions expressament assignades a diferents taules de negociació i l'establiment de límits a cadascuna d'elles, de manera que les diferents taules de negociació tenen l'obligació de gestionar les seves posicions sempre dins dels límits concedits per part del Consell d'Administració i del Comitè Tècnic de Riscos. Els límits de risc de mercat estan alineats amb els objectius i el marc d'apetència pel risc del grup.

Activitat de negociació

Els principals factors del risc de mercat considerats en el grup en l'activitat de negociació són:

- Risc de tipus d'interès: risc associat al fet que les fluctuacions dels tipus d'interès puguin afectar de manera adversa el valor d'un instrument financer. Aquest es reflecteix, per exemple, en operacions de dipòsits interbancaris, renda fixa i derivats sobre tipus d'interès.

- Risc de *spread* creditici: risc procedent de la fluctuació dels diferencials o *spreads* crediticis amb què cotitzen els instruments respecte d'altres instruments de referència, com ara els tipus d'interès interbancari. Aquest risc es dona principalment en els instruments de renda fixa.

- Risc de tipus de canvi: risc associat a la fluctuació de la cotització de les divises respecte a la divisa de referència. En el cas de Banc Sabadell la divisa de referència és l'euro. Aquest risc es dona principalment en operacions d'intercanvi de divises i els seus derivats.

- Risc de renda variable: risc procedent de la fluctuació de valor dels instruments de capital (accions i índexs cotitzats). Aquest risc es reflecteix en els mateixos preus de mercat dels valors, així com en els derivats sobre aquests.

La variació de preus de les matèries primeres no ha tingut impacte en l'exercici, atès que el grup manté exposicions residuals, tant directes com en actius subjacents.

El mesurament del risc de mercat de l'activitat de negociació s'efectua utilitzant la metodologia VaR i *stressed* VaR, que permet l'homogeneïtzació dels riscos dels diferents tipus d'operacions en els mercats financers.

El VaR proporciona una estimació de la pèrdua màxima potencial que presenta una posició a causa d'un moviment advers, però normal, d'algun dels paràmetres identificats que influeixen en el risc de mercat. Aquesta estimació s'expressa en termes monetaris i es refereix a una data concreta, a un determinat nivell de confiança i a un horitzó temporal especificat. L'interval de confiança utilitzat és el 99%. Atesa la poca complexitat dels instruments i l'alt grau de liquiditat de les posicions, l'horitzó temporal utilitzat és d'un dia.

La metodologia utilitzada per al càlcul de VaR és la simulació històrica. Els avantatges d'aquesta metodologia són que es basa en la revaluació completa de les operacions en els escenaris històrics recents i que no cal fer supòsits sobre la distribució dels preus de mercat. La seva principal limitació és la dependència de les dades històriques utilitzades, ja que si un esdeveniment possible no s'ha produït dins el rang de dades històriques utilitzades no es reflectirà en la dada de VaR.

La fiabilitat de la metodologia VaR utilitzada es comprova mitjançant tècniques de *backtesting*, amb les quals es verifica que les estimacions de VaR estan dins el nivell de confiança considerat. Les proves de *backtesting* consisteixen en la comparació entre el VaR diari i els resultats diaris. En cas que les pèrdues superin el nivell de VaR es produeix una excepció. Ni el 2022 ni el 2021 s'han produït excepcions al *backtest*.

L'*stressed* VaR es calcula com el VaR, però amb una finestra històrica de variacions dels factors de risc en situació d'estrès de mercat. Aquesta situació d'estrès es determina prenent com a base les operacions vigents, i pot variar si canvia el perfil de risc de les carteres. La metodologia utilitzada per a aquesta mesura de risc és la simulació històrica.

El seguiment del risc de mercat es complementa amb mesures addicionals de risc com les sensibilitats, que fan referència al canvi que es produeix en el valor d'una posició o cartera davant la variació d'un factor de risc concret, i també amb el càlcul de resultats de gestió, que s'utilitzen per seguir els límits *stop-loss*.

A més, es porten a terme exercicis de simulació específics i amb escenaris de situacions extremes de mercat (*stress testing*). Aquests exercicis consisteixen en la revaluació de les carteres davant de determinats supòsits, que poden ser bàsicament de dos tipus: escenaris històrics, construïts a partir d'esdeveniments històrics ocorreguts als mercats i que són rellevants per a la posició actual de les carteres (per exemple, la crisi financera global o la crisi de la COVID-19), i, d'altra banda, els escenaris hipotètics, que corresponen tant a moviments teòrics dels factors de risc, com ara variacions de corbes, *spreads* de crèdit o tipus de canvi, com moviments d'aquests factors resultants de l'aplicació de diferents pronòstics macroeconòmics elaborats sobre la base del context actual. Al tancament de l'exercici 2022, l'impacte del pitjor escenari seria de -11 milions d'euros.

El seguiment del risc de mercat s'efectua diàriament i es reporta als òrgans de control sobre els nivells de risc existents i el compliment dels límits establerts pel Comitè Tècnic de Riscos per a cada mesa de negociació (límits basant-se en nominal, VaR i sensibilitat, segons els casos). Això permet percebre variacions en els nivells de risc i conèixer la contribució dels factors de risc de mercat.

El risc de mercat per activitat de negociació en què s'ha incorregut en termes de VaR a 1 dia amb 99% de confiança per als exercicis 2022 i 2021, ha estat el següent:

En milions d'euros

	2022			2021		
	Mitjà	**Màxim**	**Mínim**	**Mitjà**	**Màxim**	**Mínim**
Per tipus d'interès	1,08	2,21	0,61	0,88	1,86	0,55
Per tipus de canvi posició operativa	1,30	2,42	0,90	1,61	3,13	0,03
Renda variable	0,13	1,24	—	0,16	1,89	0,04
Spread creditici	0,25	0,57	0,11	0,25	0,62	0,07
VaR agregat	**2,75**	**4,81**	**2,10**	**2,89**	**5,39**	**1,15**

Durant l'exercici 2022, les xifres globals de VaR de l'activitat de negociació s'han mantingut en nivells mitjans-baixos, i destaca com a factor de risc el tipus de canvi a causa d'una major exposició de les carteres a aquest factor de risc. Tot i l'increment de la volatilitat durant l'any, de mitjana les xifres registren un lleuger descens respecte a l'any anterior pel fet que els escenaris COVID-19, que tenien un fort impacte en el factor de risc de tipus de canvi, han quedat fora de la finestra temporal prevista, si bé s'ha apreciat un lleuger repunt en els tipus d'interès i *spread* creditici.

Risc estructural de tipus d'interès

El risc estructural de tipus d'interès és inherent al desenvolupament de l'activitat bancària i es defineix com el risc actual o futur tant per al compte de resultats (ingressos i despeses) com per al valor econòmic (valor actual d'actius, passius i posicions comptabilitzades fora del balanç), derivat de fluctuacions adverses dels tipus d'interès que afecten els instruments sensibles als tipus d'interès en activitats diferents de les de negociació (també conegut com a IRRBB, per les sigles en anglès, *interest rate risk in the banking book*). El grup identifica cinc subriscos de tipus d'interès:

- El risc de revaloració: és el risc derivat de les diferències en el moment en què es produeix la revaloració dels instruments sensibles a tipus d'interès, abastant aquells canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès que es produeixen de manera consistent al llarg de la corba de tipus (canvis paral·lels).

- El risc de corba és el risc derivat de les diferències en el moment en què es produeix la revaloració dels instruments sensibles a tipus d'interès, abastant aquells canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès que es produeixen de manera diferent segons el termini (canvis no paral·lels).

- El risc de base inclou el risc originat en relació amb l'impacte de les variacions relatives dels tipus d'interès als instruments amb terminis similars però la revaloració del qual es determina utilitzant índexs de tipus d'interès diferents.

- El risc d'opcionalitat automàtica comprèn el risc resultant d'opcions automàtiques (ex. *floors* i *caps* de la inversió creditícia), tant implícites com explícites, en què la Unitat de Gestió del Balanç (UGB) o el seu client poden alterar el nivell i el calendari dels seus fluxos d'efectiu i en què el tenidor exercirà gairebé amb total seguretat l'opció quan estigui dins del seu interès financer.

- El risc d'opcionalitat comportamental sorgeix de la flexibilitat implícita dins dels termes de determinats contractes financers, que permeten que les variacions dels tipus puguin provocar un canvi en el comportament dels clients.

La gestió d'aquest risc per part del grup persegueix dos objectius fonamentals:

- Estabilitzar i protegir el marge d'interessos i evitar que l'evolució dels tipus d'interès provoqui una variació excessiva sobre el marge pressupostat.

- Minimitzar la volatilitat del valor econòmic, en què aquesta perspectiva és complementària a la del marge.

La gestió del risc de tipus d'interès es realitza mitjançant un enfocament global en l'àmbit del grup sobre la base del RAS, aprovat pel Consell d'Administració. Se segueix un model descentralitzat basat en unitats de gestió del balanç (UGBs). En coordinació amb les funcions corporatives del grup, cada UGB compta amb autonomia i capacitat per exercir les funcions de gestió i control del risc.

L'estratègia actual de gestió del risc de tipus d'interès del grup es basa particularment en els principis següents, tenint en compte el model de negoci i els objectius estratègics definits:

- Cada UGB compta amb eines adequades i processos i sistemes robustos que permeten una identificació adequada, mesurament, gestió, control i informació de l'IRRBB, seguint els principals criteris definits per la metodologia interna de grup. D'aquesta manera, es capturen totes les fonts d'IRRBB identificades, se'n valora l'efecte sobre el marge d'interessos i el valor econòmic i es mesura la vulnerabilitat del grup/UGB en cas de pèrdues potencials derivades de l'IRRBB sota diferents escenaris en les corbes de tipus d'interès.

- En l'àmbit corporatiu es fixen un conjunt de límits de control i vigilància de l'exposició a l'IRRBB adequats a les polítiques internes de tolerància al risc. Tot i això, cadascuna de les UGBs disposa de l'autonomia i l'estructura necessàries per dur a terme una correcta gestió i control de l'IRRBB. Concretament, cada UGB disposa de l'autonomia suficient per a l'elecció de l'objectiu de gestió a què s'adhereix, si bé totes les UGBs hauran de seguir els principis i paràmetres crítics marcats pel grup, adaptant-los a les característiques concretes de cadascuna de les geografies.

- L'existència d'un sistema de preus de transferència.

- El conjunt de sistemes, processos, mètriques, límits, *reporting* i sistema de govern englobats dins l'estratègia de l'IRRBB compleixen en tot moment els preceptes normatius.

Tal com està definit en la política de gestió i control de l'IRRBB, la primera línia de defensa l'exerceixen les diferents UGBs, que reporten als diferents comitès d'actius i passius locals. La seva funció principal consisteix en la gestió del risc de tipus d'interès garantint-ne una avaluació recurrent, a través de les mètriques de gestió i reguladores, tenint en compte la modelització de les diferents masses de balanç i el nivell de risc assumit.

Les mètriques desenvolupades per al control i el seguiment del risc estructural de tipus d'interès del grup estan alineades amb les millors pràctiques del mercat i implementades de manera coherent a totes les UGBs, basades en els resultats obtinguts de l'exercici d'identificació dels subriscos i l'avaluació de la seva materialitat esmentats prèviament, i al si de cadascun dels comitès d'actius i passius locals. L'efecte diversificació entre divises i UGB és tingut en compte en la presentació de les xifres globals.

Les mètriques que el grup calcula mensualment són les següents:

- *Gap* de tipus d'interès: mètrica estàtica que mostra la distribució de venciments i revaloracions de les masses sensibles del balanç. En aquesta mètrica es comparen els imports d'actius que revisen o vencen en un període determinat i els passius que vencen o esrevaloren en aquest mateix període.

- Anàlisi de durades: mètrica estàtica que parteix de l'assignació de tots els fluxos d'efectiu de les masses sensibles als tipus d'interès en bandes temporals. La durada de cada massa es calcula a partir de la variació del valor actual net deguda a un desplaçament paral·lel d'1 punt bàsic de la corba de tipus. Amb això s'obtenen la durada d'actiu i la de passiu.

- Sensibilitat del marge d'interessos: mètrica dinàmica que mesura l'impacte de les variacions dels tipus d'interès a diferents horitzons temporals. S'obté comparant el marge d'interessos a un horitzó temporal en l'escenari base, que seria el que s'obté a partir dels tipus implícits de mercat, i el que s'obté en un escenari de pertorbació instantani, considerant sempre el resultat obtingut en l'escenari més desfavorable. Aquesta mètrica complementa la sensibilitat del valor econòmic.

- Sensibilitat del valor econòmic: mètrica estàtica que mesura l'impacte de les variacions dels tipus d'interès. S'obté comparant el valor econòmic del balanç en l'escenari base i el que s'obté en un escenari de pertorbació instantani, considerant sempre el resultat obtingut en l'escenari més desfavorable. Per això es calcula el valor actual de les partides sensibles als tipus d'interès com a actualització, a la corba de tipus d'interès lliure de risc en la data de referència, dels fluxos futurs de principal i interessos sense tenir en compte els marges comercials, en línia amb l'estratègia de gestió de l'IRRBB del grup. Aquesta mètrica complementa la sensibilitat del marge d'interessos.

- Mètrica que combina les dues anteriors: a la sensibilitat del marge d'interessos se li afegeix l'efecte dels canvis de valor dels instruments que es registren directament al compte de resultats o al patrimoni net.

En les estimacions quantitatives del risc de tipus d'interès realitzades per cadascuna de les UGBs es dissenyen una sèrie d'escenaris de tipus d'interès que permeten capturar les diferents fonts de risc esmentades anteriorment. Aquests escenaris recullen, per a cadascuna de les divises significatives, moviments paral·lels i moviments no paral·lels de la corba de tipus d'interès. Sobre aquesta base, es calcula la sensibilitat com la diferència de:

- Escenari base: evolució dels tipus d'interès de mercat en base als tipus d'interès implícits.
- Escenari estressat: a partir de l'escenari base, es provoca un desplaçament dels tipus d'interès en funció de l'escenari que s'ha de calcular. S'aplica un tipus d'interès mínim posterior a la pertorbació començant amb -100 punts bàsics per als venciments immediats i incrementant 5 punts bàsics fins a arribar al 0% en 20 anys o més.

A més, en els exercicis de planificació anuals es fan mesuraments que incorporen hipòtesis sobre l'evolució del balanç basades en els escenaris de projeccions del Pla financer del grup, referits a escenaris de tipus d'interès, volums i marges.

Així mateix, d'acord amb els principis corporatius de grup, cada UGB realitza periòdicament exercicis d'estrès que permeten projectar situacions d'elevat impacte i de baixa probabilitat d'ocurrència que podrien situar la UGB en una exposició extrema en relació amb el risc de tipus d'interès i plantejant accions mitigadores en aquestes situacions. L'exercici d'estrès es complementa amb proves de *reverse stress* l'objectiu de les quals és identificar aquells escenaris capaços de produir un impacte determinat dins d'un rang de valors establert.

En la taula següent es detalla el *gap* de tipus d'interès del grup el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022								
Termini fins al venciment	**Fins a 1 mes**	**Entre 1 i 3 mesos**	**Entre 3 i 12 mesos**	**Entre 1 i 2 anys**	**Entre 2 i 3 anys**	**Entre 3 i 4 anys**	**Entre 4 i 5 anys**	**Més de 5 anys**	**Total**
Mercat monetari	41.797.003	920.472	1.438.829	125.651	–	–	–	–	**44.281.955**
Préstecs i bestretes	24.331.743	19.232.160	40.248.534	19.007.600	13.430.353	10.564.714	10.073.683	20.016.175	**156.904.962**
Valors representatius de deute	1.219.034	450.395	2.078.877	1.769.818	1.496.546	620.315	2.825.650	17.658.927	**28.119.562**
Resta d'actius	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Total actiu	**67.347.780**	**20.603.027**	**43.766.240**	**20.903.069**	**14.926.899**	**11.185.029**	**12.899.333**	**37.675.102**	**229.306.479**
Mercat monetari	36.299.672	352.799	2.153.181	133.675	2.964	8.256	–	10.096	**38.960.643**
Dipòsits de la clientela	122.637.719	3.113.055	10.248.158	7.513.006	5.980.224	5.372.466	5.938.140	507.717	**161.310.485**
Emissions de valors negociables	3.083.924	2.925.321	1.853.628	3.510.000	3.908.110	2.457.000	3.118.100	2.145.025	**23.001.108**
Del qual: Passius subordinats	*–*	*400.000*	*500.000*	*–*	*300.000*	*1.500.000*	*750.000*	*15.025*	***3.465.025***
Altres passius	55.015	122.537	277.700	217.712	144.908	130.335	113.172	670.277	**1.731.656**
Total passiu	**162.076.330**	**6.513.712**	**14.532.667**	**11.374.393**	**10.036.206**	**7.968.057**	**9.169.412**	**3.333.115**	**225.003.892**
Derivats de cobertura	**11.271.252**	**(6.214.446)**	**550.236**	**283.019**	**1.334.541**	**1.383.868**	**1.086.452**	**(9.694.922)**	**–**
***Gap* de tipus d'interès**	**(83.457.298)**	**7.874.869**	**29.783.809**	**9.811.695**	**6.225.234**	**4.600.840**	**4.816.373**	**24.647.064**	**4.302.586**

En milers d'euros

	2021								
Termini fins al venciment	**Fins a 1 mes**	**Entre 1 i 3 mesos**	**Entre 3 i 12 mesos**	**Entre 1 i 2 anys**	**Entre 2 i 3 anys**	**Entre 3 i 4 anys**	**Entre 4 i 5 anys**	**Més de 5 anys**	**Total**
Mercat monetari	51.444.557	642.925	536.886	560.946	–	–	–	–	**53.185.314**
Préstecs i bestretes	21.535.549	17.995.202	44.644.079	21.591.930	13.065.877	10.720.014	8.498.091	18.379.384	**156.430.126**
Valors representatius de deute	857.839	486.726	237.455	1.824.255	1.546.186	1.494.251	972.214	13.124.187	**20.543.113**
Resta d'actius	–	–	–	–	–	–	–	–	**–**
Total actiu	**73.837.945**	**19.124.853**	**45.418.420**	**23.977.131**	**14.612.063**	**12.214.265**	**9.470.305**	**31.503.571**	**230.158.553**
Mercat monetari	44.399.516	68.987	726.837	562.504	11.387	10.632	9.396	9.521	**45.798.780**
Dipòsits de la clientela	120.591.033	3.273.525	9.927.201	6.240.826	5.196.402	4.045.350	4.747.226	5.769.470	**159.791.033**
Emissions de valors negociables	3.268.999	2.336.211	2.137.459	2.539.000	3.510.000	2.658.110	2.457.000	3.350.025	**22.256.804**
Del qual: Passius subordinats	–	–	*1.150.000*	*500.000*	–	*300.000*	*1.500.000*	*765.025*	**4.215.025**
Altres passius	67.713	182.548	343.475	180.694	157.013	129.087	114.763	680.161	**1.855.454**
Total passiu	**168.327.261**	**5.861.271**	**13.134.972**	**9.523.024**	**8.874.802**	**6.843.179**	**7.328.385**	**9.809.177**	**229.702.071**
Derivats de cobertura	**21.026.307**	**(3.048.310)**	**(1.768.615)**	**(9.450.677)**	**(1.689.870)**	**655.000**	**1.488.242**	**(7.212.077)**	**–**
***Gap* de tipus d'interès**	**(73.463.008)**	**10.215.271**	**30.514.834**	**5.003.429**	**4.047.390**	**6.026.086**	**3.630.161**	**14.482.316**	**456.479**

Banc Sabadell està exposat positivament a pujades de tipus d'interès al marge d'interessos (NII) en la mesura que més tipus d'interès es traslladin a l'actiu i es continguin en el passiu. Assumint que les variacions dels tipus d'interès tenen un trasllat gradual en el cost dels recursos de clients, Banc Sabadell estima que la sensibilitat del marge d'interessos a pujades de +100 punts bàsics seria del +7,9% per al primer any i del +16,2% per al segon any, assumint unes hipòtesis de *pass through* d'acord amb el que s'observa.

A més, en la taula següent es presenten els nivells de risc de tipus d'interès en termes de sensibilitat de les principals divises del grup al tancament del 2022 davant dels potencials escenaris de tipus més utilitzats al sector i assumint unes hipòtesis de *pass through* estressades:

	Increment instantani i paral·lel de tipus d'interès	
	100 pb	**200 pb**
Sensibilitat al tipus d'interès	**Impacte marge d'interessos**	**Impacte valor econòmic**
EUR	0,6%	(6,0)%
GBP	2,6%	1,0%
USD	1,1%	(0,2)%
MXN	0,1%	(0,1)%

A més de l'impacte en el marge d'interessos en l'horitzó temporal d'un any presentat en la taula anterior, el grup calcula l'impacte en el marge en l'horitzó temporal de dos anys i tres anys, el resultat del qual és notablement més positiu per a totes les divises.

En el càlcul de les mètriques es tenen en compte les hipòtesis de comportament de les partides sense venciment contractual i aquelles el venciment esperat de les quals sigui diferent del venciment establert en els contractes, amb l'objectiu d'obtenir una visió més realista i, per tant, més efectiva pel que fa a la gestió. Entre les més rellevants hi ha:

- Prepagament de la cartera de préstecs i cancel·lacions anticipades de dipòsits a termini (opcionalitat implícita): amb l'objectiu de recollir el comportament dels clients davant de l'evolució dels tipus d'interès, es defineixen hipòtesis de prepagament/cancel·lació segmentant per tipologia de producte. Per això, l'entitat fa ús de dades històriques que permeten alinear-se amb les millors pràctiques del mercat. L'evolució dels tipus d'interès del mercat pot incentivar els clients a cancel·lar anticipadament els seus préstecs o dipòsits a termini, i alterar el comportament futur dels saldos respecte al que preveu el calendari contractual. El prepagament afecta principalment les hipoteques a tipus fix quan els seus tipus contractuals són alts en comparació amb els tipus de mercat.

- Modelització de comptes a la vista i altres passius sense venciment contractual: s'ha definit un model a partir de dades històriques mensuals amb l'objectiu de reproduir el comportament dels clients, establint paràmetres d'estabilitat, percentatge de translació de les variacions de tipus d'interès a la remuneració i amb quin retard es produeix, segons la tipologia de producte (tipus de compte/transaccionalitat/remuneració) i tipus de client (minorista/majorista). La modelització recull l'efecte dels tipus baixos sobre l'estabilitat dels dipòsits, així com la potencial migració a altres dipòsits de més remuneració en els diferents escenaris de tipus.

- Modelització de la inversió creditícia *non-performing*: s'ha definit un model que permet incloure dins del perímetre de masses sensibles a tipus d'interès els fluxos esperats associats a aquestes posicions *non-performing* (nets de provisions), és a dir, els que s'espera que puguin ser recuperats. Per això s'han incorporat tant els saldos com els terminis estimats de recuperació.

L'aprovació i actualització dels models d'IRRBB s'emmarca dins de la governança corporativa de models per la qual aquests models són revisats i validats per una direcció independent de la que els ha desenvolupat. Aquest procés queda recollit en la corresponent política de risc model i estableix tant les funcions de les diferents àrees implicades en els models com el marc de validació interna que s'ha de seguir.

Quant als sistemes i les eines de mesura utilitzats, es capturen i es registren totes les operacions sensibles tenint en compte les seves característiques de tipus d'interès, en què les fonts d'informació són les oficials de l'entitat. Aquestes operacions són agregades seguint uns criteris predefinits, de manera que es permet una agilitat més gran en els càlculs sense perdre qualitat ni fiabilitat de les dades. Tot el procés relatiu a les dades està subjecte als requisits de govern de la informació i qualitat de la dada, per tal de complir les millors pràctiques referents al govern i la qualitat de la dada. A més, es duu a terme un procés de conciliació periòdica de la informació carregada a l'eina de mesurament amb informació comptable. L'eina de càlcul, a més d'incloure les operacions sensibles, es parametritza per recollir el resultat dels models de comportament descrits anteriorment, els volums i preus del nou negoci definits segons el Pla financer i les corbes de tipus d'interès sobre les quals es construeixen els escenaris anteriors.

A partir del posicionament del balanç i la situació i perspectives del mercat, es proposen i s'acorden estratègies de mitigació que adeqüin aquest posicionament al que vol el grup i dins de l'apetència pel risc establerta. Com aquestes tècniques, s'utilitzen instruments de tipus d'interès addicionals a les cobertures naturals de les masses del balanç, com ara carteres de bons de renda fixa o instruments derivats de cobertura que permetin situar les mètriques en els nivells adequats a l'apetència pel risc de l'entitat. A més, es poden proposar redefinir les característiques de tipus d'interès dels productes comercials o l'obertura de nous productes.

Com a instruments de cobertura d'aquest tipus de risc, es contracten derivats en els mercats financers, principalment permutes de tipus d'interès (IRS), considerats de cobertura a efectes comptables. S'utilitzen dues macrocobertures diferenciades:

- Macrocobertura de risc de tipus d'interès de fluxos d'efectiu, l'objectiu de la qual és reduir la volatilitat del marge d'interessos per variacions de tipus d'interès per a un horitzó temporal d'un any.

- Macrocobertura de risc de tipus d'interès de valor raonable, l'objectiu de la qual és el manteniment del valor econòmic de les masses cobertes, constituïdes per actius i passius a tipus d'interès fix.

Per a cada tipologia de macrocobertura es disposa d'un document marc que dona cabuda a l'estratègia de cobertura, definint-la en termes de gestió i comptabilitat, així com establint-ne la governança.

A Banc Sabadell, com a part del procés de millora contínua, s'implementen i s'actualitzen periòdicament les actuacions de seguiment i gestió del risc estructural de tipus d'interès alineant l'entitat amb les millors pràctiques del mercat i amb la regulació actual. En particular, al llarg del 2022, s'ha continuat treballant en la revisió i la millora contínua dels sistemes i models de comportament d'acord amb les directrius establertes per l'EBA. Entre d'altres, destaca el calibratge de les principals hipòtesis de modelització del comportament dels comptes a la vista sobre la base dels diferents escenaris de tipus d'interès i el seu monitoratge recurrent per assegurar la idoneïtat d'aquestes hipòtesis. També s'ha avançat en la definició des de la capa corporativa dels criteris i principis metodològics i de modelització de les opcions comportamentals dels clients per a una major homogeneïtzació i coordinació amb les diferents UGBs, així com el reforç dels procediments relatius als exercicis de proves de resistència.

Durant l'exercici 2022, el llibre de crèdit del banc ha evolucionat cap a una proporció més gran d'operativa a tipus fix (principalment hipoteques i préstecs a empreses), mentre que al passiu s'han incrementat els saldos en comptes a la vista. A més, altres variacions en el balanç en l'exercici 2022 han estat l'increment de la cartera de renda fixa pel costat de l'actiu; l'amortització anticipada de 10.000 milions d'euros de la TLTRO III, de manera que quedaran un total de 22.000 milions d'euros, les condicions de remuneració dels quals han estat modificades al novembre de 2022, traduint-se tot això en un menor saldo net del balanç sensible als tipus d'interès.

Pel que fa als tipus d'interès, durant l'exercici 2022 s'ha produït un increment significatiu dels tipus d'interès de referència a totes les divises i en particular a la divisa euro, en què han passat del terreny negatiu al positiu, de manera que, per exemple, l'Euribor 12 mesos s'ha situat per sobre del 3% al tancament del 2022. Referent a això, el tipus marginal de dipòsit del Banc Central Europeu (BCE) ha tancat l'any en el 2% (+250 punts bàsics durant l'any), mentre que el tipus oficial del Bank of England (BoE) ho ha fet en el 3,50% (+325 punts bàsics durant l'any). L'escenari que es planteja en el futur a curt termini és el de la continuïtat de les pujades de tipus en les divises rellevants per al grup (EURO, USD i GBP), condicionades per les tensions inflacionistes.

Tenint en compte les variacions del balanç detallades anteriorment, així com els episodis de volatilitat i les variacions significatives en els tipus d'interès de referència de totes les divises rellevants per al grup, les mètriques de l'IRRBB s'han vist afectades durant l'exercici, si bé les mesures implementades han permès situar les mètriques de l'IRRBB del grup dins de l'apetència pel risc i inferiors als nivells considerats com a significatius segons la normativa actual.

D'altra banda, el grup continua monitorant el comportament de la clientela davant de les pujades de tipus d'interès o variacions en altres variables de component econòmic (taxes de desocupació, producte interior brut, etc.), per tal d'anticipar possibles canvis i impactes en les hipòtesis de comportament emprades per al mesurament i la gestió de l'IRRBB. En particular, s'analitza el comportament de la clientela de partides sense venciment contractual (variacions en l'estabilitat dels comptes a la vista i possible migració a altres productes de més remuneració) i d'aquelles el venciment esperat de les quals pugui ser diferent del venciment establert en els contractes (per amortització anticipada de préstecs, cancel·lació anticipada de dipòsits a termini o temps de recuperació i saldo de les exposicions *non-performing*).

4.4.3.3. Risc estructural de tipus de canvi

El risc de tipus de canvi estructural sorgeix per l'eventualitat que variacions dels tipus de canvi de mercat entre les diferents divises puguin generar pèrdues per les inversions permanents en oficines i filials estrangeres amb divises funcionals diferents de l'euro.

L'objectiu de la gestió del risc estructural de tipus de canvi és minimitzar l'impacte en el valor de la cartera/patrimoni de l'entitat a causa de moviments adversos dels mercats dels canvis de divises. Tot això tenint en consideració els possibles impactes en la ràtio de capital –CET1– i el marge financer, subjecte a l'apetència pel risc expressada en el RAS i havent de complir en tot moment amb els nivells fixats sobre les mètriques de risc establertes.

El seguiment del risc de canvi s'efectua regularment, i es reporten als òrgans de control els nivells de risc existents i el compliment dels límits establerts pel Consell d'Administració. La principal mètrica de seguiment és l'exposició en divisa, que mesura la pèrdua màxima potencial que pot ocasionar la posició estructural oberta a un horitzó temporal d'1 mes, amb un nivell de confiança del 99% i en condicions de mercat estressades.

Amb periodicitat mensual, es monitoren i es reporten a la Comissió de Riscos el compliment i l'efectivitat dels objectius i les polítiques del grup.

La Direcció Financera del banc, a través del Comitè d'Actius i Passius (COAP), dissenya i executa les estratègies de cobertura de la posició estructural en divisa amb la finalitat de complir amb l'objectiu de la gestió del risc estructural de tipus de canvi.

Les inversions permanents més destacades en moneda no local es fan en dòlars nord-americans, lliures esterlines i *pesos* mexicans.

En relació amb les inversions permanents en dòlars nord-americans, la posició global en aquesta divisa ha passat de 1.170 milions el 31 de desembre del 2021 a 1.278 milions el 31 de desembre del 2022. Pel que fa a aquesta, el 31 de desembre del 2022 es manté una cobertura d'un 33% de la inversió total.

En relació amb les inversions permanents en *pesos* mexicans, la cobertura de capital ha passat de 10.003 milions de *pesos* mexicans el 31 de desembre de 2021 (d'un total d'exposició de 14.572 milions de *pesos* mexicans) a 9.253 milions de *pesos* mexicans el 31 de desembre del 2022 (d'un total d'exposició de 15.261 milions de *pesos* mexicans), que representen un 61% de la inversió total realitzada.

Quant a les inversions permanents en lliures esterlines, la cobertura de capital s'ha incrementat de 213 milions de lliures esterlines el 31 de desembre del 2021 a 333 milions de lliures esterlines el 31 de desembre del 2022 (el total de l'exposició ha passat de 1.890 milions de lliures esterlines el 31 de desembre del 2021 a 1.998 milions de lliures esterlines el 31 de desembre del 2022), que representen un 17% de la inversió total realitzada (excloent-ne intangibles).

Les cobertures de divisa es revisen contínuament en vista dels moviments que es produeixen en els mercats.

El contravalor en euros dels actius i passius en moneda estrangera, classificats per la seva naturalesa, mantinguts pel grup el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022			
	Dòlar EUA	**Lliura esterlina**	**Altres monedes**	**Total**
Actius en moneda estrangera:	**11.230.828**	**57.349.488**	**4.111.351**	**72.691.667**
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	606.605	5.963.971	1.044.938	7.615.514
Valors representatius de deute	1.136.840	2.775.734	423.855	4.336.429
Préstecs i bestretes	9.210.413	45.410.799	2.375.221	56.996.433
Bancs centrals i entitats de crèdit	70.704	514.160	165.627	750.491
Clientela	9.139.709	44.896.639	2.209.594	56.245.942
Resta d'actius	276.970	3.198.984	267.337	3.743.291
Passius en moneda estrangera:	**6.962.558**	**53.016.847**	**3.118.316**	**63.097.721**
Dipòsits	6.671.410	48.123.748	3.044.677	57.839.835
Bancs centrals i entitats de crèdit	1.120.977	6.373.980	331.899	7.826.856
Clientela	5.550.433	41.749.768	2.712.778	50.012.979
Resta de passius	291.148	4.893.099	73.639	5.257.886

En milers d'euros

	2021			
	Dòlar EUA	**Lliura esterlina**	**Altres monedes**	**Total**
Actius en moneda estrangera:	**10.063.410**	**57.229.033**	**3.577.568**	**70.870.011**
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	464.724	5.825.313	863.459	7.153.496
Valors representatius de deute	1.158.570	3.862.850	478.752	5.500.172
Préstecs i bestretes	8.255.149	46.259.554	1.987.782	56.502.485
Bancs centrals i entitats de crèdit	49.286	258.741	39.984	348.011
Clientela	8.205.863	46.000.813	1.947.798	56.154.474
Resta d'actius	184.967	1.281.316	247.575	1.713.858
Passius en moneda estrangera:	**7.606.360**	**53.111.696**	**2.476.766**	**63.194.822**
Dipòsits	7.405.911	49.911.932	2.410.628	59.728.471
Bancs centrals i entitats de crèdit	1.559.034	6.757.419	292.431	8.608.884
Clientela	5.846.877	43.154.513	2.118.197	51.119.587
Resta de passius	200.449	3.199.764	66.138	3.466.351

La posició neta d'actius i passius en divisa inclou la posició estructural de l'entitat valorada el 31 de desembre del 2022 per un import de 3.021 milions d'euros, dels quals 1.877 milions corresponen a les participacions permanents en lliures esterlines; 808 milions d'euros, a les participacions permanents en dòlars nord-americans, i 288 milions d'euros, a les participacions en *pesos* mexicans. El net d'actius i passius valorats a canvi històric està cobert amb operacions de *forwards* i opcions en divisa seguint la política de gestió de riscos del grup.

El 31 de desembre de 2022 la sensibilitat de l'exposició patrimonial per una depreciació de l'1,3% en els tipus de canvi respecte de l'euro de les principals monedes a les quals hi ha exposició, calculada a partir de la volatilitat trimestral dels tipus de canvi dels últims tres anys, pujaria a 39 milions d'euros, dels quals el 62% correspon a la lliura esterlina, el 27% al dòlar americà i el 10% al *peso* mexicà.

4.4.4. 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. Aquesta definició inclou però no es limita al risc legal, el risc de model i el risc de tecnologies de la informació i la comunicació (TIC), i exclou el risc estratègic i el risc reputacional.

La gestió efectiva del risc operacional està descentralitzada en els diferents gestors de processos que comprenen tota l'organització. Aquests processos es troben, tots ells, identificats en el mapa de processos corporatiu, que facilita la integració de la informació segons l'estructura organitzativa. El grup disposa d'una unitat central especialitzada en la gestió de risc operacional, les funcions principals de la qual són coordinar, supervisar i impulsar tant la identificació com la valoració i la gestió dels riscos que duen a terme els gestors de procés, prenent com a base el model de gestió adoptat pel Grup Banc Sabadell.

L'alta direcció i el Consell d'Administració s'impliquen directament i de manera efectiva en la gestió d'aquest risc, mitjançant l'aprovació del marc de gestió i la seva implantació que proposa la Comissió de Riscos, integrada per membres de l'alta direcció de diferents àrees funcionals de l'entitat, i s'assegura que regularment es portin a terme auditories sobre l'aplicació del marc de gestió i la fiabilitat de la informació reportada, així com les proves de validació interna del model de risc operacional. La gestió del risc operacional es fonamenta en dues línies d'actuació.

La primera línia d'actuació es basa en l'anàlisi dels processos, la identificació dels riscos vinculats a aquests que presenten una pèrdua potencial i la valoració qualitativa dels processos i dels controls associats; tot això de manera conjunta entre els gestors de procés i la unitat central de risc operacional. El resultat és una valoració que permet conèixer l'exposició al risc a futur en termes de pèrdua esperada i pèrdua inesperada, així com anticipar tendències i planificar les accions mitigadores adequadament.

Es complementa amb la detecció, el seguiment i la gestió activa del risc mitjançant l'ús d'indicadors clau, afavorint l'establiment d'alertes per increments de l'exposició, la identificació de les causes que la generen, el mesurament de l'eficàcia dels controls i les millores efectuades.

Al mateix temps es verifica que els processos identificats de criticitat elevada per una falta de servei tinguin definits i implantats plans de continuïtat de negoci específics. Sobre els riscos identificats s'estima qualitativament l'impacte reputacional que podria implicar que se'n produís algun.

La segona línia d'actuació es fonamenta en l'experiència. Consisteix a recollir en una base de dades totes les pèrdues que es produeixen en l'entitat, cosa que proporciona una informació de risc operacional esdevingut per línia de negoci i les causes que l'han originat, per poder-hi actuar per tal de minimitzar-les i detectar debilitats potencials en els processos que requereixin plans d'acció dirigits a mitigar els riscos associats. Igualment, es recullen les recuperacions que permeten reduir el nivell de pèrdua, ja sigui com a resultat de la seva gestió directa, o perquè es disposa d'una pòlissa d'assegurança que cobreix totalment o parcialment els impactes derivats.

A més a més, aquesta informació permet contrastar la coherència entre les estimacions efectuades sobre pèrdues potencials i la realitat, tant en termes de freqüència com de severitat, i millorar iterativament les estimacions sobre els nivells d'exposició.

Dins el risc operacional, s'inclou la gestió i el control dels següents riscos rellevants:

- Risc de conducta: es defineix com la possibilitat actual o futura de pèrdues derivada de la prestació inadequada de serveis financers, incloent-hi els casos de conducta dolosa o negligent. Es gestiona de manera completa utilitzant els elements definits en el marc metodològic de risc operacional i a través de les estructures de govern i línies de defensa definides en aquest.

- Risc tecnològic: es defineix el risc tecnològic (o risc de tecnologies de la informació i la comunicació (TIC)) com el risc, actual o futur, de pèrdues a causa de la inadequació o les fallades del maquinari i el programari de les infraestructures tècniques, que poden comprometre la disponibilitat, la integritat, l'accessibilitat i la seguretat de les infraestructures i les dades, o de la impossibilitat de canviar les plataformes tecnològiques en uns terminis i costos raonables quan canviïn les necessitats de l'entorn o del negoci.

  Així mateix, hi queden incorporats els riscos de seguretat resultants de processos interns inadequats o fallits o esdeveniments externs, incloent-hi atacs cibernètics o seguretat física inadequada relativa als centres de processament de dades.

- Risc d'*outsourcing*: possibilitat de pèrdues derivades d'errors dels proveïdors en la prestació de serveis subcontractats o la seva interrupció, deficiències en la seguretat dels seus sistemes, la deslleialtat dels seus empleats o l'incompliment de les regulacions aplicables. També inclou altres riscos relacionats, com ara el risc de concentració, el risc de país, el risc legal o el risc d'incompliment.

- Risc de model: possibilitat de pèrdues derivades de la presa de decisions basada en l'ús de models inadequats.

- Risc fiscal: es defineix com la probabilitat d'incomplir els objectius establerts en l'estratègia fiscal de Banc Sabadell des d'una doble perspectiva i a causa de factors interns o externs:

    - D'una banda, la probabilitat d'incórrer en un incompliment de les obligacions tributàries que pugui derivar en una falta d'ingrés indeguda, o la concurrència de qualsevol altre esdeveniment que generi un perjudici potencial per al banc en el compliment dels seus objectius.

    - De l'altra, la probabilitat d'incórrer en un ingrés indegut en el compliment de les obligacions tributàries, de manera que es generi un perjudici per a l'accionista o altres grups d'interès.

- Risc de compliment normatiu: es defineix com la possibilitat d'incórrer en sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per l'incompliment de lleis, regulacions, normes internes i codis de conducta aplicables a l'activitat del grup.

El risc reputacional, entès com la possibilitat de pèrdues derivades de la publicitat negativa relacionada amb pràctiques i negocis de l'entitat, també es gestiona i es controla d'acord amb el marc metodològic de risc operacional, ja que aquest és una potencial font rellevant de risc reputacional. Aquest risc també considera la pèrdua de confiança en la institució, que en pot afectar la solvència.

L'alta direcció i, en especial, la Comissió de Riscos han realitzat un intens seguiment del perfil de risc del grup a través d'informes específics amb informació i indicadors associats als principals riscos operacionals (incloent-hi els tecnològics, de persones, conducta, processos, seguretat, frau) i impactes reputacionals, i amb potencial afectació als diferents grups d'interès (empleats i col·laboradors, clients, proveïdors, supervisors), no havent-se detectat impactes que calgui destacar.

A continuació, es proporciona informació detallada dels riscos que es consideren més rellevants:

4.4.4.1 Risc tecnològic

En els darrers anys s'ha incrementat, encara més, la rellevància, la complexitat i l'ús de la tecnologia i les dades en els processos bancaris, especialment en els canals no presencials (banca en línia), derivat de l'impacte que va tenir la COVID-19, per la qual cosa la dependència dels sistemes d'informació i la seva disponibilitat és un factor clau, estant més exposats a ser objectiu de ciberatacs com la resta d'operadors del sector. El conflicte entre Ucraïna i Rússia ha introduït el risc de poder arribar a ser objectiu d'atacs cibernètics, com a reacció davant les restriccions aplicades a Rússia i pel fet de pertànyer a l'OTAN, i se n'ha derivat la necessitat d'implantar mesures de reforç. En el moment actual, el risc relacionat amb aquest conflicte està estabilitzat, encara que latent.

A més, l'entitat es troba en un procés de transformació, basat en la digitalització i l'automatització de processos, que incrementa la dependència dels sistemes i l'exposició als riscos associats al canvi, incloent-hi el frau digital. És per això que el risc tecnològic es manté com una de les àrees de focus en la gestió de riscos per al Grup Banc Sabadell.

Cal ressenyar que aquest risc no tan sols és aplicable als sistemes i processos del grup, sinó que, a causa de la generalització de l'ús de tercers per donar suport als processos tecnològics i de negoci, també s'estén a aquests proveïdors, i és un risc rellevant dins de la gestió de les externalitzacions. En l'àmbit d'externalitzacions de TI, el 2022 destaca la implementació del projecte Dingle, que ha concentrat el nombre de proveïdors de desenvolupament i *testing* aplicatiu en tres proveïdors principals, de manera que se n'ha requerit un major nivell de control i monitoratge, i alhora s'ha reduït la probabilitat de patir incidents de ciberseguretat en aquest àmbit.

En aquest sentit, i de cara a realitzar una gestió holística i adequada de tots els riscos relacionats amb la tecnologia i la dada, l'entitat classifica i categoritza aquests riscos en 8 categories, en línia amb les directrius de les Guies sobre gestió del risc tecnològic i seguretat de la informació (EBA/GL/2019/04):

- Seguretat TI (ciberseguretat): risc d'accés no autoritzat als sistemes TI i d'impacte en la confidencialitat, disponibilitat, integritat i traçabilitat de la informació (dades i metadades) que contenen (incloent-hi ciberatacs i accions deliberades), així com el potencial repudi d'operacions realitzades per mitjans digitals.

- Disponibilitat TI (resiliència tecnològica): risc que els serveis crítics prestats a clients i empleats es vegin afectats per fallades en els sistemes.

- Canvi TI: risc derivat d'errades en els processos de modificació i evolució dels sistemes d'informació.

- Integritat de dades: risc que les dades emmagatzemades i processades pels sistemes TI siguin incompletes, inexactes o incoherents.

- Externalització TI: risc que la contractació a un tercer o a una altra entitat del grup (subcontractació intragrup) de sistemes TI, la seva gestió o els serveis relacionats amb l'àmbit TI tingui un efecte negatiu en l'exercici de l'entitat (incloent-hi l'impacte a clients, reputacional, regulador i financer).

- Govern TI: risc derivat d'una gestió i ús de la tecnologia inadequats o insuficients, així com un alineament deficient d'aquestes tecnologies i els seus usos amb l'estratègia de negoci.

- Transformació tecnològica: risc associat a l'adopció inadequada o l'ús ineficient de la tecnologia en l'organització per al desenvolupament de noves propostes de valor.

- Capacitats i recursos (IT *skills*): risc derivat de la insuficiència de perfils adequats en l'àmbit de TI (interns i/o de col·laboradors externs), que assegurin una cobertura efectiva i eficient de les activitats, processos i serveis tecnològics.

4.4.4.2 Risc fiscal

Pel que fa al risc fiscal, les polítiques de riscos fiscals del Grup Banc Sabadell tenen com a objectiu establir les directrius generals per a la gestió i el control del risc fiscal, especificant els principis i els paràmetres crítics que siguin aplicables i abastant tots els elements significatius per identificar, valorar i gestionar de manera sistemàtica els riscos que puguin afectar l'estratègia i els objectius fiscals del grup complint els requeriments de la Llei de societats de capital i dels grups d'interès del Grup Banc Sabadell.

El Grup Banc Sabadell, en matèria de risc fiscal, té com a objectiu atendre sempre les obligacions fiscals observant el marc legal vigent en aquest àmbit.

Així mateix, l'estratègia fiscal del Grup Banc Sabadell, aprovada pel Consell d'Administració, posa de manifest el seu compromís amb el foment de la fiscalitat responsable, l'impuls de la prevenció i el desenvolupament de programes de transparència clau per fomentar la confiança dels diferents grups d'interès.

L'estratègia fiscal es regeix pels principis d'eficiència, prudència, transparència i minimització del risc fiscal, i es troba alineada amb l'estratègia de negoci del Grup Banc Sabadell.

El Consell d'Administració de Banc Sabadell, en el marc del mandat que preveu la Llei de societats de capital per a la millora del govern corporatiu, és responsable, de manera indelegable, de les facultats següents:

- Determinar l'estratègia fiscal de l'entitat.

- Aprovar les inversions o operacions de tota mena que, per la seva elevada quantia o especials característiques, tinguin caràcter estratègic o especial risc fiscal, llevat que la seva aprovació correspongui a la Junta General.

- Aprovar la creació o adquisició de participacions en entitats de propòsit especial o domiciliades en països o territoris que tinguin la consideració de paradisos fiscals.

- Aprovar qualsevol transacció que, per la seva complexitat, pugui menyscabar la transparència de l'entitat i el seu grup.

En conseqüència, el Consell d'Administració de Banc Sabadell inclou, dins les seves funcions, l'obligació d'aprovar la política fiscal corporativa i vetllar pel seu compliment mitjançant l'establiment d'un apropiat sistema de control i supervisió, que s'enquadra dins el marc global de gestió i control de riscos del grup.

4.4.4.3 Risc de compliment normatiu

Pel que fa al risc de compliment normatiu, un dels aspectes essencials de la política del grup, i base de la seva cultura organitzativa, és el compliment rigorós de totes les disposicions legals, per la qual cosa la consecució dels objectius empresarials s'ha de fer de manera compatible, en tot moment, amb la submissió a la legalitat i a l'ordenament jurídic establert.

En aquest sentit, el grup compta amb la Direcció de Compliment Normatiu, que té com a missió procurar els nivells més alts de compliment de la legislació vigent i assegurar que l'ètica professional està present en tots els àmbits de l'activitat del grup.

Aquesta direcció avalua i gestiona el risc de compliment normatiu, entès aquest 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 es produeixi un incompliment i assegurant que els que es puguin produir siguin identificats, reportats i solucionats amb diligència, a través de les funcions següents:

- Realitzar el seguiment i supervisar l'adaptació a noves normatives mitjançant una gestió proactiva que asseguri el seguiment de manera regular i sistemàtica de les actualitzacions legals.

- Identificar i avaluar periòdicament els riscos de compliment normatiu en les diferents àrees d'activitat i contribuir a gestionar-los de manera eficient. En aquest sentit, establir, aplicar i mantenir procediments adequats per prevenir, detectar, corregir i minimitzar qualsevol risc de compliment.

- Establir, d'acord amb el que s'ha indicat en l'apartat anterior, un programa de supervisió i control actualitzat, disposant de les eines i metodologies de control adequades.

- Supervisar les activitats de gestió de riscos dutes a terme per la primera línia de defensa per garantir que s'ajusten a les polítiques i els procediments de risc establerts.

- Conservar, durant almenys el termini establert per la legislació vigent a cada moment, la justificació documental dels controls realitzats per la Direcció de Compliment Normatiu, així com qualsevol altra política i procediment implementat per al millor compliment de les obligacions de caràcter normatiu.

- Presentar als òrgans d'administració i direcció els informes periòdics o *ad hoc* en matèria de compliment normatiu que siguin legalment exigibles en cada moment.

- Reportar als òrgans d'administració i direcció la informació rellevant en matèria de compliment normatiu que es derivi de totes les àrees i activitats de cadascuna de les entitats del grup.

- Assistir el Consell d'Administració i l'alta direcció en matèria de compliment.

- Controlar i coordinar inspeccions, respostes a requeriments de supervisors i reguladors i revisió del compliment de les recomanacions.

- Assumir responsabilitats institucionals i d'interlocució amb les administracions i entitats de supervisió en relació amb els assumptes de la seva competència i quan així sigui acordat pels òrgans d'administració i direcció.

- Assignar responsabilitats funcionals sobre compliment normatiu quan calgui.

- Intervenir en el procés de formulació de les polítiques i les pràctiques de remuneració.

- En matèria de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme (PBCFT) i sancions internacionals, implantar, gestionar i actualitzar les polítiques i els procediments, la realització de la classificació prèvia del risc de PBCFT en l'alta de clients, l'aplicació de mesures de diligència deguda reforçada en l'alta de clients d'alt risc per a la seva acceptació prèvia i la deguda actualització, la gestió d'alertes de rastreig, la gestió de deteccions de llistes de persones designades i d'operacions de països sotmesos a sancions internacionals, la realització d'anàlisis especials d'operativa sospitosa i la seva comunicació per indicis, l'elaboració de plans de formació, l'aprovació prèvia de nous productes, serveis, canals i àrees de negoci i l'elaboració d'una anàlisi de risc periòdica dels procediments de control intern en matèria de PBCFT i sancions internacionals.

- Impulsar una cultura de compliment i conducta adequada a cadascuna de les entitats que constitueixen el grup, adoptant mesures que permetin aconseguir la capacitació i experiència dels empleats per exercir adequadament les seves funcions.

- Col·laborar en el desenvolupament de programes de formació a fi d'assessorar i sensibilitzar els empleats sobre la importància del compliment dels procediments interns establerts.
- Assessorar en matèria de protecció de dades a través de l'Oficina de Protecció de Dades, ser el punt de contacte amb l'Agència Espanyola de Protecció de Dades i exercir la resta de funcions assignades normativament al delegat de protecció de dades.

S'identifiquen els riscos de compliment normatiu següents:

- Prevenció del blanqueig de capitals i finançament del terrorisme.
- Protecció de dades.
- Integritat de mercats.
- MiFID.
- EBA.
- Altres productes i serveis.
- Publicitat.
- Noves normatives.
- Prevenció de la responsabilitat penal.
- Retribucions.
- Codi de conducta i ètica.
- Filials i OFEX (oficines a l'exterior).
- Servei d'Atenció al Client (SAC).

Nota 5 – Recursos propis mínims i gestió de capital

Requeriments de recursos propis mínims

El grup determina els recursos propis mínims exigibles d'acord amb el marc normatiu basat en la Directiva 2013/36/UE, modificada per la Directiva 2019/878/EU (a partir d'ara, CRD-V), i el Reglament (UE) 575/ 2013, modificat pel Reglament (UE) 2019/876 (a partir d'ara, CRR-II).

El reglament CRR-II i la Directiva CRD-IV van entrar en vigor el 27 de juny del 2019 i s'han anat aplicant per fases successives des de llavors, encara que el paquet majoritari és aplicable des del 28 de juny del 2021.

El Govern espanyol, a través del Reial decret llei 7/2021, del 27 d'abril, del Reial decret 970/2021, del 8 de novembre, i de la Circular 5/2021, del 22 de desembre, va transposar la Directiva CRD-V .

La crisi sanitària derivada de la COVID va donar lloc al fet que, a escala europea, les diferents entitats competents rebaixessin temporalment les exigències de liquiditat, de capital i operatives aplicables a les entitats per garantir que aquestes poguessin continuar exercint el seu paper d'aportar finançament a l'economia real.

La Comissió, el Banc Central Europeu i l'EBA van aportar claredat pel que fa a l'aplicació de la flexibilitat ja integrada al Reglament (UE) 575/2013 mitjançant la publicació d'interpretacions i orientacions sobre l'aplicació del marc prudencial en el context de la COVID.

D'aquestes orientacions forma part la comunicació del Banc Central Europeu (BCE) del 18 de juny del 2021, per la qual va anunciar que les entitats de crèdit de la zona euro que supervisa directament podien continuar excloent de la ràtio de palanquejament determinades exposicions davant de bancs centrals, atès que seguien concorrent circumstàncies macroeconòmiques excepcionals com a conseqüència de la pandèmia de COVID. Amb això, es va prorrogar fins al 31 de març del 2022 la relaxació de la ràtio de palanquejament autoritzada el setembre del 2020, que estava previst que finalitzés el 27 de juny del 2021. El 10 de febrer del 2022, el Banc Central Europeu (BCE) va anunciar que no prorrogaria aquesta mesura més enllà del 31 de març del 2022.

A més, fins al 31 de març de 2022, en línia amb la comunicació del Banc Central Europeu (BCE) del 18 de juny de 2021, les entitats de crèdit van poder excloure de la ràtio de palanquejament determinades exposicions davant de bancs centrals.

D'acord amb el marc normatiu esmentat, les entitats de crèdit en tot moment han de complir amb una ràtio total de capital del 8%. Tanmateix, cal tenir en compte que els reguladors poden exercir la seva potestat i requerir a les entitats el manteniment de nivells addicionals de capital.

En aquest sentit, el 2 de febrer de 2022, Banc Sabadell va rebre la decisió del Banc Central Europeu respecte als requeriments mínims prudencials que li serien aplicables a partir de l'1 de març del 2022, resultants del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP). El requeriment a nivell consolidat va exigir a Banc Sabadell mantenir una ràtio mínima de Common Equity Tier I (CET1 *phased-in*) del 8,46% i una ràtio de Capital Total *phased-in* mínima del 12,90%. Aquestes ràtios inclouen el mínim exigit pel Pilar 1 (8%, del qual el 4,50% correspon a CET1), el requeriment del Pilar 2R (2,15%, del qual 1,21% ha de ser cobert amb CET1), el coixí de conservació de capital (2,50%), el requeriment derivat de la seva consideració com a "una altra entitat d'importància sistèmica" (0,25%) i el requeriment derivat del càlcul del coixí de capital anticíclic específic que, al desembre de 2021, era del 0%. Després d'aquesta decisió, el requeriment de capital exigit es va reduir en 10 punts bàsics respecte del 2021.

El 14 de desembre del 2022, Banc Sabadell va rebre la decisió del Banc Central Europeu respecte als requeriments mínims prudencials aplicables a partir de l'1 de gener de 2023 resultants del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP, per les sigles en anglès). El requeriment a nivell consolidat exigeix a Banc Sabadell mantenir una ràtio mínima de Common Equity Tier 1 (CET1 *phased-in*) del 8,65% i una ràtio de Capital Total *phased-in* mínima del 13,09%. Aquestes ràtios inclouen el mínim exigit pel Pilar 1 (8%, del qual el 4,50% correspon a CET1), el requeriment del Pilar 2R (2,15%, del qual l'1,21% ha de ser cobert amb CET1), el coixí de conservació de capital (2,50%), el requeriment derivat de la seva consideració com a "una altra entitat d'importància sistèmica" (0,25%) i el coixí anticíclic (0,19%) derivat de la decisió del Financial Policy Committee (FPC) del Banc d'Anglaterra del 13 de desembre del 2021 d'incrementar el coixí anticíclic del 0% a l'1% a partir del 13 de desembre del 2022.

El grup el 31 de desembre del 2022 manté una ràtio de capital CET1 *phased-in* del 12,67% (12,50% el 31 de desembre del 2021) i una ràtio total *phased-in* del 17,08%, (17,98% el 31 de desembre del 2021), de manera que, respecte als requeriments de capital esmentats en els punts anteriors, compleix àmpliament.

En la taula següent es detallen els requeriments mínims prudencials aplicables a Banc Sabadell després del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP) per als períodes 2021-2023:

	2023	**2022**	**2021**
Pilar 1 CET1	4,50%	4,50%	4,50%
Requeriments Pilar 2R	1,21%	1,21%	1,27%
Coixí de conservació de capital	2,50%	2,50%	2,50%
Coixí sistèmic	0,25%	0,25%	0,25%
Coixí contracíclic	0,19%	0,00%	0,00%
Ràtio de Common Equity Tier 1 (CET 1)	**8,65%**	**8,46%**	**8,52%**
Dates de comunicació del resultat de l'SREP.	14/12/2022	02/02/2022	23/11/2020

A nivell individual, la ràtio de Common Equity Tier 1 (CET1) que s'havia de mantenir fruit del procés supervisor (SREP) durant l'any 2022 va ser del 8,21%, i la ràtio de capital total, del 12,65%. Aquest requisit incloïa el mínim exigit pel Pilar 1 (8%, del qual el 4,50% correspon a CET1), el requeriment del Pilar 2R (2,15%, del qual l'1,21% ha de ser cobert amb CET1), el coixí de conservació de capital (2,50%) i el requeriment derivat del càlcul del coixí de capital anticíclic específic que, al desembre de 2021, era del 0%.

El 14 de desembre del 2022, Banc Sabadell va rebre la decisió del Banc Central Europeu respecte als requeriments mínims prudencials aplicables a partir de l'1 de gener de 2023 resultants del procés de revisió i avaluació supervisora (SREP, per les sigles en anglès). El requeriment a nivell individual exigeix a Banc Sabadell mantenir una ràtio mínima de Common Equity Tier 1 (CET1 *phased-in*) del 8,35%, i una ràtio de Capital Total *phased-in* mínima del 12,79%. Aquestes ràtios inclouen el mínim exigit pel Pilar 1 (8%, del qual el 4,50% correspon a CET1), el requeriment del Pilar 2R (2,15%, del qual l'1,21% ha de ser cobert amb CET1), el coixí de conservació de capital (2,50%) i el requeriment derivat del càlcul del coixí de capital anticíclic específic que, al desembre de 2022, era del 0,14%.

Banc Sabadell, el 31 de desembre del 2022, manté una ràtio de capital CET1 del 13,30%, i una ràtio de capital total del 17,59% *phased-in*, de manera que, respecte als requeriments de capital individuals, també supera àmpliament els requeriments de l'SREP.

Requeriments en relació amb la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit

El 15 de maig de 2014 es va publicar al Diari Oficial de la Unió Europea la Directiva 2014/59/EU, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i la resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, coneguda per les sigles en anglès com a BRRD (Bank Recovery and Resolution Directive).

Mitjançant la publicació del Reial decret 1012/2015, del 6 de novembre de 2015, pel qual es desenvolupa la Llei 11/2015, del 18 de juny de 2015, de recuperació i resolució d'entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió, es va traslladar la BRRD a Espanya.

La BRRD sorgeix de la necessitat d'establir un marc que doti les autoritats d'una sèrie d'instruments creïbles per intervenir amb antelació i rapidesa suficients en una entitat amb problemes de solidesa o inviable, amb els objectius de garantir la continuïtat de les funcions financeres i econòmiques essencials de l'entitat, evitar repercussions negatives importants sobre l'estabilitat financera i protegir adequadament els fons públics i minimitzar la dependència d'ajudes financeres públiques extraordinàries. Així mateix, els dipositants coberts tenen un tractament especial.

El marc proposat per la BRRD parteix del principi que els procediments concursals tradicionals no són, en molts casos, la millor alternativa per poder assolir els objectius esmentats abans. És per això que la BRRD introdueix el procediment de resolució en què les autoritats de resolució competents adquireixen poders administratius per gestionar una situació d'inviabilitat en una entitat determinada.

En aquest sentit, el preàmbul de la Llei 11/2015 defineix un procés de resolució com un procés singular, de caràcter administratiu, pel qual es gestionaria la inviabilitat d'aquelles entitats de crèdit i empreses de serveis d'inversió que no es pugui emprendre mitjançant la seva liquidació concursal per raons d'interès públic i estabilitat financera. Per tal d'aconseguir els objectius esmentats anteriorment, la BRRD preveu una sèrie d'instruments a disposició de l'autoritat de resolució competent entre els quals s'inclou l'eina de recapitalització interna o *bail-in*. En aquest sentit, la BRRD introdueix a aquest efecte un requisit mínim de fons propis i passius admissibles (MREL) que les entitats hauran de complir en tot moment a l'efecte d'assegurar l'existència d'una capacitat suficient d'absorció de pèrdues que asseguri la implementació efectiva de les eines de resolució i que, sota el context normatiu actual, s'expressaria com l'import dels fons propis i els passius admissibles expressat percentualment respecte al total de passius i fons propis de l'entitat.

De manera anàloga, l'FSB va definir el 2015 el requisit TLAC (Total Loss Absorbing Capacity), que persegueix el mateix objectiu d'assegurar que les entitats comptin amb prou capacitat per absorbir les pèrdues i poder ser recapitalitzades internament en cas de resolució. Es destaca que aquest requisit s'aplica únicament a les entitats globalment sistèmiques (G-SIBs), per la qual cosa no és aplicable al Grup Banc Sabadell.

Al juny del 2019, després de més de dos anys i mig de negociacions, es va acordar una reforma del marc de resolució bancària amb l'aprovació de la nova directiva de resolució, BRRD II (Directiva 2019/879), que implementa a Europa l'estàndard internacional d'absorció de pèrdues TLAC. La BRRD II es va transposar a la llei espanyola mitjançant el Reial decret llei 7/2021, del 27 d'abril del 2021.

La responsabilitat de la determinació del requisit de MREL recau en la Junta Única de Resolució (SRB, per les sigles en anglès), d'acord amb el que exposa el Reglament (EU) 806/2014, també revisat el 2019 i substituït pel Reglament (EU) 2019/877. D'aquesta manera, l'SRB, després de consultar les autoritats competents, incloent-hi l'ECB, establirà un requisit de MREL per a cada entitat tenint en compte aspectes com, entre d'altres, la mida, el model de finançament, el perfil de risc i el potencial contagi al sistema financer.

L'SRB va publicar al maig del 2021 la MREL Policy under the Banking Package, que integra els canvis reguladors de l'esmentada reforma del marc de resolució. Els nous requisits de l'SRB es basen en les dades de balanç al desembre del 2021 i estableixen dos objectius MREL vinculants: l'objectiu final MREL, que serà vinculant l'1 de gener del 2024, i un objectiu intermedi, que s'ha de complir des de l'1 de gener del 2022. Aquest darrer correspon a un nivell intermedi que permet una construcció lineal de la capacitat de MREL de les entitats. Per tant, el seu calibratge depèn de la capacitat MREL de l'entitat en el moment del calibratge i del seu objectiu final.

El 10 de gener del 2023, Banc Sabadell va rebre la comunicació a través del Banc d'Espanya de la decisió adoptada per la Junta Única de Resolució (JUR) sobre la determinació del requisit mínim de fons propis i passius elegibles (MREL, per les sigles en anglès) i el requisit de subordinació en base consolidada que li són aplicables.

Els requisits que s'han de complir a partir de l'1 de gener del 2024 són els següents:

- El requisit mínim de MREL és el 22,22% de l'import de l'exposició total al risc (TREA, per les sigles en anglès) i el 6,36% de l'exposició a la ràtio de palanquejament (LRE, per les sigles en anglès).

- El requisit de subordinació és el 17,23% del TREA i el 6,36% de la LRE.

La decisió no introdueix canvis sobre els següents requisits intermedis vigents des de l'1 gener de 2022:

- El requisit de MREL és el 21,05% del TREA i el 6,22% de la LRE.

- El requisit de subordinació és el 14,45% del TREA i el 6,06% de la LRE.

Els fons propis que l'entitat utilitzi per complir els requisits del coixí combinat (CBR, per les sigles en anglès), que inclou el coixí de conservació de capital, el coixí sistèmic i el coixí anticíclic, no seran elegibles per complir els requisits de MREL i de subordinació expressats en el TREA.

Banc Sabadell ja compleix els requisits exigibles a partir de l'1 de gener del 2024, que coincideixen amb les expectatives de Banc Sabadell i estan en línia amb els seus plans de finançament. L'any 2022 l'entitat va emetre 1.463 milions d'euros d'emissions *senior non-preferred* elegibles per al compliment MREL i 750 milions d'euros d'emissions *senior preferred*.

	Requisit MREL		**Requisit de subordinació**	
	%TREA	**%LRE**	**%TREA**	**%LRE**
Requisit 1 de gener de 2022	21,05%	6,22%	14,45%	6,06%
Requisit 1 de gener de 2024	22,22%	6,36%	17,23%	6,36%
MREL 31 de desembre de 2022 (*)	23,41%	8,26%	18,81%	6,82%

(*) El percentatge de TREA no inclou el capital dedicat a cobrir el CBR (2,93% al desembre de 2022 i estimat en 3,11% per al 2024).

Gestió de capital

La gestió dels recursos de capital és el resultat del procés continu de planificació de capital. Aquest procés considera l'evolució de l'entorn econòmic, regulador i sectorial. Recull el consum de capital esperat de les diferents activitats, en els diferents escenaris establerts, així com les condicions de mercat que poden determinar l'efectivitat de les diferents actuacions que es puguin plantejar. El procés s'emmarca dins dels objectius estratègics del grup i es proposa cercar una rendibilitat atractiva per a l'accionista, assegurant al mateix temps un nivell de recursos propis adequat als riscos inherents a l'activitat bancària.

Pel que fa a la gestió del capital, com a política general, el grup té com a objectiu l'adequació de la disponibilitat del capital al nivell global dels riscos en què s'ha incorregut.

El grup segueix les pautes definides per la CRD-V i els reglaments derivats, a més de les seves successives actualitzacions, per establir els requeriments de recursos propis inherents als riscos en què realment ha incorregut el grup, a partir de models interns de mesurament de riscos prèviament validats de manera independent. A aquest efecte, el grup compta amb l'autorització del supervisor per utilitzar la majoria dels models interns de què disposa per al càlcul dels requeriments de capital regulador.

El grup efectua regularment proves de contrast o *backtesting* dels seus models interns IRB, almenys amb una freqüència anual. Aquests exercicis són revisats de manera independent per la unitat de Validació Interna i reportats per al seu seguiment als òrgans de govern intern establerts, com ara el Comitè Tècnic de Riscos o la Comissió de Riscos (delegada del Consell). Així mateix, en l'informe anual de rellevància prudencial es presenten els resultats de les proves de contrast que afecten els paràmetres de risc i les principals conclusions d'aquests tenint en compte els criteris que estableix l'EBA en les seves guies de *disclosure*.

El Grup Banc Sabadell desenvolupa un procés d'autoavaluació de suficiència de capital intern (ICAAP) en base consolidada de manera continuada al llarg de l'any, amb l'objectiu de fer una avaluació completa dels riscos assumits pel grup i generar-ne una valoració rellevant, actualitzada, omnicomprensiva i també prospectiva de l'adequació dels nivells de capital.

L'ICAAP compta amb un marc de govern sòlid, amb una elevada implicació de l'alta direcció, i el Consell d'Administració és el màxim responsable de revisar-lo i aprovar-lo.

El Grup Banc Sabadell desenvolupa l'ICAAP des d'una perspectiva omnicomprensiva de manera que es pugui generar una valoració de l'adequació del nivell de capital intern tenint en compte l'estructura i el model de negoci del grup i des de diferents perspectives.

El procés ICAAP s'inclou com una eina complementària al Pilar I de Basilea (Capital Regulador), en què s'analitza en primera instància el model de negoci del grup, dins del seu context econòmic, financer i normatiu, i la seva sostenibilitat i viabilitat a curt i mitjà termini. El model de negoci del grup porta associada l'assumpció de riscos i, per tant, la definició d'un perfil de risc. En aquest sentit, com a part de l'ICAAP s'inclou una identificació dels riscos materials derivats de l'activitat del grup i una autovaloració sobre el risc inherent i residual, que suposen aquests després de considerar els sistemes de govern, gestió i control dels riscos.

A partir de l'inventari de riscos materials del grup i la seva gestió, s'estableix una avaluació quantitativa global del capital necessari sota mètodes interns (capital econòmic), l'abast dels quals supera els riscos coberts pel Pilar I, integrant els models utilitzats pel grup (per exemple, els sistemes de qualificació d'acreditats; *ratings* o *scorings* en risc de crèdit) i altres estimacions internes adequades a cada tipus de risc.

A més, a l'ICAAP s'integren anàlisis prospectives a un horitzó temporal de tres anys (o fins a 30 anys en el cas d'escenaris dissenyats per projectar el risc climàtic). Aquestes anàlisis es realitzen sota un escenari econòmic base, però també sota escenaris adversos plausibles encara que poc probables (test d'estrès), que siguin rellevants per al grup i que, per tant, reflecteixin situacions adverses que puguin tenir un impacte particular en el grup. La projecció base inclou els plans de negoci i els financers del grup. Aquests exercicis de projecció es realitzen amb l'objectiu de verificar si l'evolució del negoci, el risc i el compte de resultats en cas de possibles escenaris adversos poden posar en risc la solvència del grup segons els recursos propis disponibles, o el compliment del grup amb l'apetència pel risc (*risk appetite statement*). Com a resultat d'aquests exercicis es poden detectar debilitats i proposar, si escau, plans d'actuació que mitiguin els riscos identificats.

Els exercicis d'anàlisi prospectiva sota escenaris adversos es complementen amb exercicis de *reverse stress testing* en què s'identifiquen aspectes idiosincràtics del grup que puguin suposar un risc rellevant per a la solvència d'aquest en cas de materialitzar-se.

La combinació dels diferents mesuraments de solvència (estàtics o dinàmics i normatius o econòmics), tenint en compte l'inventari de riscos que afecten el grup i les principals vulnerabilitats detectades, permet al Consell d'Administració, com a màxim responsable de l'ICAAP, obtenir una conclusió sobre la posició de solvència del grup.

El grup té implantat un sistema analític de rendibilitat ajustada a risc (RaRoc), que proporciona una valoració del capital necessari i permet mesurar la rendibilitat obtinguda des del nivell d'operació i client fins al nivell d'unitat de negoci, fet que possibilita fer comparacions homogènies, així com la seva inclusió en el procés de fixació de preus de les operacions.

El nivell i la qualitat de capital són mètriques de RAS del grup, i la seva gestió i control es regeixen pel que estableix la RAF del grup.

Per a més informació sobre la gestió del capital, vegeu el document publicat anualment sobre informació amb rellevància prudencial disponible al web del grup (www.grupbancsabadell.com), en l'apartat d'"Informació a accionistes i inversors / Informació financera".

Recursos propis computables i ràtios de capital

El 31 de desembre del 2022, els recursos propis computables del grup pugen a 13.587 milions d'euros (14.501 milions d'euros el 31 de desembre del 2021), que suposen un excedent de 3.175 milions d'euros (4.014 milions d'euros el 31 de desembre del 2021), com es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2022	2021	Variació (%) Interanual
Capital	703.371	703.371	—
Reserves (inclou benefici atribuït al grup net de dividends)	12.838.901	12.519.248	2,55
Ajustaments de valoració i transitoris	(544.155)	(148.352)	266,80
Deduccions	(2.915.365)	(2.994.734)	(2,65)
Recursos CET1	**10.082.751**	**10.079.533**	**0,03**
CET1 (%)	12,67	12,50	1,36
Accions preferents, obligacions convertibles i deduccions	1.650.000	2.400.000	(31,00)
Recursos AT1	**1.650.000**	**2.400.000**	**(31,00)**
AT1 (%)	2,07	2,98	(30,54)
Recursos de primera categoria	**11.732.751**	**12.479.533**	**(5,98)**
Tier 1 (%)	14,75	15,47	(4,65)
Recursos de segona categoria	**1.855.001**	**2.021.270**	**(8,23)**
Tier 2 (%)	2,33	2,51	(7,17)
Base de capital	**13.587.753**	**14.500.802**	**(6,30)**
Recursos mínims exigibles	10.412.415	10.486.962	(0,71)
Excedents de recursos	**3.175.338**	**4.013.840**	**(20,89)**
Ràtio de capital total (%)	**17,08**	**17,98**	**(5,01)**
Actius ponderats per risc (APR)	**79.553.809**	**80.645.593**	**(1,35)**

Els recursos propis de Common Equity Tier 1 (CET1) suposen el 74,20% dels recursos propis computables. Les deduccions estan compostes principalment per intangibles, fons de comerç i actius fiscals diferits, mentre que es considera transitori l'impacte d'aplicar, des del juny del 2020, el Reglament 2020/873 en el context COVID-19, que prorroga les disposicions transitòries per mitigar l'impacte de la NIIF 9 per dos anys, fet que permet a les entitats afegir al seu capital de nivell 1 ordinari qualsevol increment en les noves provisions per pèrdues creditícies esperades que reconeguin, amb posterioritat a l'1 de gener del 2020, per als seus actius financers sense deteriorament creditici.

El Tier 1 està compost, a més de pels recursos CET1, pels elements que integren majoritàriament els fons propis de nivell 1 addicional (12,14% dels recursos propis), que són els elements de capital constituïts per participacions preferents.

Els recursos propis de segona categoria, que aporten el 13,65% a la ràtio de capital total, estan compostos bàsicament per deute subordinat.

L'exercici 2022 s'ha produït l'amortització anticipada voluntària de la totalitat de les participacions preferents prevista en les condicions de l'emissió AT1 Participacions Preferents 1/2017, el valor de les quals ha pujat a 750 milions d'euros.

En termes d'actius ponderats per risc, en el període s'han realitzat dues titulitzacions: la titulització tradicional sobre préstecs al consum Sabadell Consumo 2, realitzada el 8 de juliol de 2022, i la titulització sintètica Boreas, sobre exposicions de *project finance*, realitzada el 28 de setembre de 2022. També és ressenyable la millora en els *ratings* de les empreses, fruit de la millor situació financera, així com el comportament del preu de l'habitatge al Regne Unit; tots dos aspectes han tingut un impacte positiu en termes d'actius ponderats per risc. En el període s'han implementat nous calibratges de PD, LGD i CCF per als segments d'empreses, s'ha començat a aplicar metodologia IRB Foundation per a les exposicions amb *corporates* i grups i s'han implementat els nous models de *rating* per a les exposicions de *project finance*. A més, després de rebre l'aprovació del supervisor, les exposicions amb entitats financeres, que el 2021 es calculaven sota la metodologia IRB Foundation, s'han passat a calcular segons la metodologia estàndard. Finalment, durant el 2022 s'han avançat impactes vinculats a la consecució de l'IRB Repair Programme, que es materialitzaran a curt/mitjà termini.

En termes *fully loaded,* la ràtio Common Equity Tier 1 (CET1) el 31 de desembre del 2022 se situa en el 12,55%, i la ràtio de capital total, en el 17,02%, també molt per sobre dels estàndards exigits pel marc de regulació.

La taula següent mostra els moviments dels diferents components del capital regulador durant els exercicis 2022 i 2021:

En milers d'euros	
Saldo CET1 el 31 de desembre de 2020	**9.911.107**
Reserves (inclou benefici atribuït al grup net de dividends)	241.508
Interessos minoritaris	(9.270)
Ajustos de valoració	216.115
Deduccions i efectes transitoris	(279.927)
Saldo CET1 el 31 de desembre de 2021	**10.079.533**
Reserves (inclou benefici atribuït al grup net de dividends)	319.654
Interessos minoritaris	—
Ajustos de valoració	(273.616)
Deduccions i efectes transitoris	(42.819)
Saldo CET1 el 31 de desembre de 2022	**10.082.751**

En milers d'euros	
Saldo Tier 1 addicional el 31 de desembre de 2020	**1.153.539**
Instruments computables	1.250.000
Interessos minoritaris	(3.539)
Saldo Tier 1 addicional el 31 de desembre de 2021	**2.400.000**
Instruments computables	(750.000)
Interessos minoritaris	—
Saldo Tier 1 addicional el 31 de desembre de 2022	**1.650.000**

En milers d'euros	
Saldo Tier 2 el 31 de desembre de 2020	**1.664.708**
Instruments computables	89.030
Ajustos risc de crèdit	26.773
Interessos minoritaris	(4.719)
Deduccions i efectes transitoris	245.478
Saldo Tier 2 el 31 de desembre de 2021	**2.021.270**
Instruments computables	(99.745)
Ajustos risc de crèdit	(10.193)
Interessos minoritaris	—
Deduccions i efectes transitoris	(56.330)
Saldo Tier 2 el 31 de desembre de 2022	**1.855.001**

A continuació, es presenta una conciliació del patrimoni net comptable amb el capital regulador el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Fons propis	13.840.723	13.356.905
Un altre resultat global acumulat	(650.645)	(385.604)
Interessos minoritaris	34.343	24.980
Total patrimoni net comptable	**13.224.421**	**12.996.281**
Fons de comerç i intangibles	(2.144.909)	(2.227.640)
Dividends (*)	(317.281)	(168.809)
DTAs i llindars per DTAs no monetitzables	(537.712)	(563.837)
Deduccions	(124.898)	(117.503)
Altres ajustos	(16.871)	161.041
Ajustos reguladors a la comptabilitat	**(3.141.671)**	**(2.916.749)**
Capital ordinari del capital de nivell 1	**10.082.751**	**10.079.533**
Capital de nivell 1 addicional	**1.650.000**	**2.400.000**
Capital de nivell 2	**1.855.001**	**2.021.270**
Total capital regulador	**13.587.753**	**14.500.802**

(*) No considera el dividend a compte comptabilitzat

El 31 de desembre de 2022 i 2021, no hi ha una diferència significativa entre el perímetre públic i el regulador.

Els actius ponderats per risc (APR o RWA, per les sigles en anglès) del període se situen en 79.554 milions d'euros el 31 de desembre de 2022, fet que representa una variació del -1,35% respecte al període anterior, explicada per la variació dels APR de risc de crèdit, i té especial rellevància la millora en la densitat de la cartera per l'actualització i millora dels *ratings* d'empreses, fruit de la millor situació financera, així com el comportament del preu de l'habitatge al Regne Unit i, a més, les dues titulitzacions realitzades en el període: la titulització tradicional sobre préstecs al consum Sabadell Consumo 2, realitzada el 8 de juliol de 2022, i la titulització sintètica Boreas, sobre exposicions de *project finance*, realitzada el 28 de setembre de 2022.

El 31 de desembre de 2022 i 2021, els actius ponderats per risc es distribueixen, per tipus de risc, com es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2022		2021	
	Import	%	Import	%
Risc de crèdit (*)	70.387.473	88,48%	72.134.688	89,45%
Risc operacional	8.160.674	10,26%	7.931.371	9,83%
Risc de mercat	1.005.662	1,21%	579.519	0,72%
Total	**79.553.809**	**100,00%**	**80.645.578**	**100,00%**

(*) Inclou risc de contrapart, actius per impostos diferits i l'impacte en l'APR en aplicar ajustaments prudencials addicionals sol·licitats pel supervisor (SSM). A més, es recullen alguns impactes vinculats principalment amb la consecució de l'IRB Repair programme i que l'entitat ha decidit computar anticipadament. Sense tenir en compte els complements esmentats, els APR per risc de crèdit pugen a 66.859 milions d'euros.

En la taula següent es desglossen els motius de la variació dels APR per risc de crèdit produïda durant els exercicis 2022 i 2021:

En milers d'euros

	APR	Requeriments de capital (*)
Saldo el 31 de desembre de 2020	**66.696.247**	**5.335.700**
Variació de negoci	869.920	69.594
Qualitat dels actius	(764.498)	(61.160)
Canvis en els models	55.000	4.400
Metodologia, paràmetres i polítiques	(510.161)	(40.813)
Adquisicions i alienacions	(11.021)	(882)
Tipus de canvi	1.129.734	90.379
Altres (**)	2.077.912	166.233
Saldo el 31 de desembre de 2021	**69.543.133**	**5.563.451**
Variació de negoci	(769.481)	(61.558)
Qualitat dels actius	(3.006.475)	(240.518)
Canvis en els models	951.398	76.112
Metodologia, paràmetres i polítiques	1.017.559	81.405
Adquisicions i alienacions	(446.665)	(35.733)
Tipus de canvi	(430.845)	(34.468)
Altres	—	—
Saldo el 31 de desembre de 2022	**66.858.624**	**5.348.690**

No inclou els requeriments per risc per ajust de valoració del crèdit (CVA), ni per contribució al fons de garantia d'impagaments d'una ECC. Tampoc no s'hi inclouen "Altres imports d'exposició al risc" ni els APRs corresponents a titulitzacions.

(*) Calculats com el 8% dels APRs.

(**) L'increment de la categoria "Altres" es deu a l'assignació a nivell granular d'una sèrie d'*add-ons* de TSB que al desembre del 2020 es reportaven com a "Altres imports d'exposició al risc".

La distribució dels actius ponderats per risc per a la tipologia de risc de més volum (risc de crèdit), desglossats per àrea geogràfica el 31 de desembre de 2022 i 2021, és la que es mostra en la taula següent:

En percentatge

	2022	2021
Espanya	64,95%	65,13%
Resta de la Unió Europea	4,97%	5,30%
Regne Unit	18,24%	18,47%
Amèrica	11,08%	9,98%
Resta del món	0,77%	1,12%
Total	**100%**	**100%**

Inclou risc de contrapart.

La ràtio de palanquejament pretén reforçar els requeriments de capital amb una mesura complementària desvinculada del nivell de risc. Amb la implantació de la normativa CRR II, s'estableix a l'article 92, com a requeriment mínim de la ràtio de palanquejament, el 3% a partir de juny de 2021, el qual és superat àmpliament pel grup el 31 de desembre de 2022.

A continuació, es presenta la ràtio de palanquejament el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Capital de nivell 1	11.732.751	12.479.533
Exposició	253.840.350	211.616.215
Ràtio de palanquejament	**4,62%**	**5,90%**

El 2018, després de l'entrada en vigor de la NIIF 9, el grup va optar per aplicar les disposicions transitòries que estableix el Reglament (UE) 2017/2395.

Durant el 2022 la ràtio de palanquejament ha disminuït en 128 punts bàsics respecte a la ràtio corresponent el 31 de desembre de 2021, a causa, principalment, de l'amortització anticipada voluntària prevista en les condicions de l'emissió AT1 Participacions Preferents 1/2017, el valor de les quals pujava a 750 milions d'euros, i del final de la transitorietat que permetia excloure les exposicions consistents en dipòsits en bancs centrals de la ràtio de palanquejament. Aquesta transitorietat es va començar a aplicar al setembre de 2020 a través de la Decisió (EU) 2020/1306, que n'establia una vigència fins al 27 de juny de 2021. Aquesta vigència es va prorrogar posteriorment fins al 31 de març del 2022 a través de la Decisió (EU) 2021/1074.

En la taula següent es pot observar quin ha estat l'impacte en les diferents ràtios de solvència de l'aplicació de les disposicions transitòries vigents el 2022 (*phased-in*) respecte a si s'haguessin aplicat les normes NIIF 9 en la seva totalitat *(fully-loaded*):

En milers d'euros

	2022
Capital disponible	
Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	10.082.751
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	9.985.006
Capital de nivell 1 (T1)	11.732.751
Capital de nivell 1 (T1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	11.635.006
Capital total	13.587.753
Capital total si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	13.546.337
Actius ponderats per risc	
Total actius ponderats per risc	79.553.809
Total actius ponderats per risc si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	79.568.639
Ràtios de capital	
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	12,67%
Capital de nivell 1 ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	12,55%
Capital de nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	14,75%
Capital de nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	14,62%
Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	17,08%
Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	17,02%
Ràtio de palanquejament	
Mesura de l'exposició total corresponent a la ràtio de palanquejament	253.840.350
Ràtio de palanquejament	4,62%
Ràtio de palanquejament si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	4,59%

El principal impacte derivat de l'aplicació de les disposicions transitòries ha estat la incorporació de 98 milions d'euros al CET1, que mitiga, parcialment, la disminució en el patrimoni net derivat de l'entrada en vigor de les normes NIIF 9, a causa de l'increment de les provisions comptables. Pel que fa als actius ponderats al risc, l'impacte suposa una reducció de 15 milions d'euros.

Per a més informació sobre les ràtios de capital i la ràtio de palanquejament, la seva composició, el detall de paràmetres i la gestió d'aquests, vegeu el document publicat anualment sobre informació amb rellevància prudencial disponible al web del grup (www.grupbancsabadell.com), a l'apartat d'"Informació a accionistes i inversors / Informació financera".

Nota 6 – Valor raonable dels actius i passius

Actius i passius financers

S'entén per valor raonable d'un actiu o passiu financer en una data determinada l'import pel qual podria ser venut o transferit, respectivament, en aquesta data entre dues parts, independents i expertes en la matèria, que actuessin lliurement i prudentment, en condicions de mercat. La referència més objectiva i habitual del valor raonable d'un actiu o passiu financer és el preu que se'n pagaria en un mercat organitzat, transparent i profund (preu de cotització o preu de mercat).

Quan no hi ha preu de mercat per a un determinat actiu o passiu financer, per estimar el seu valor raonable es recorre a l'establert en transaccions recents d'instruments anàlegs i, si no n'hi ha, a models matemàtics de valoració suficientment contrastats per la comunitat financera internacional. En la utilització d'aquests models es tenen en consideració les peculiaritats específiques de l'actiu o passiu que s'ha de valorar i, molt especialment, els diferents tipus de riscos que l'actiu o passiu porta associats. No obstant això, les mateixes limitacions dels models de valoració desenvolupats i les possibles inexactituds en les hipòtesis i els paràmetres exigits per aquests models poden donar lloc al fet que el valor raonable estimat d'un actiu o passiu no coincideixi exactament amb el preu a què l'actiu o passiu podria ser lliurat o liquidat en la data de la seva valoració.

El valor raonable dels derivats financers amb valor de cotització en un mercat actiu és el seu preu de cotització diari.

Per als instruments en què no es puguin observar cotitzacions, s'efectua l'estimació del preu fent servir models interns desenvolupats pel banc, que utilitzen en la majoria dels casos dades basades en paràmetres observables de mercat com a *inputs* significatius i, en la resta de casos, utilitzen altres *inputs* que depenen d'assumpcions pròpies que recullen pràctiques comunament acceptades per la comunitat financera.

En relació amb els instruments financers, les valoracions a valor raonable reflectides en els estats financers es classifiquen utilitzant la següent jerarquia de valors raonables en els nivells següents:

- Nivell 1: Els valors raonables s'obtenen de preus cotitzats (sense ajustar) en mercats actius per al mateix instrument.

- Nivell 2: Els valors raonables s'obtenen de preus cotitzats en mercats actius per a instruments similars, preus de transaccions recents o fluxos esperats o altres tècniques de valoració en què tots els *inputs* significatius estan basats en dades de mercat observables directament o indirectament.

- Nivell 3: Els valors raonables s'obtenen de tècniques de valoració en què algun *input* significatiu no està basat en dades de mercat observables.

A continuació, es presenten els principals mètodes de valoració, hipòtesi i *inputs* utilitzats en l'estimació del valor raonable dels instruments financers classificats en els nivells 2 i 3, segons el tipus d'instrument financer de què es tracti:

Instruments financers Nivell 2	**Tècniques de valoració**	**Hipòtesis principals**	**Principals *Inputs* utilitzats**
Valors representatius de deute	Mètode del valor present	Càlcul del valor present dels instruments financers com a valor actual dels fluxos d'efectiu futurs (descomptats a tipus d'interès del mercat), tenint en compte: - Una estimació de les taxes de prepagament - El risc de crèdit dels emissors	- *Spreads* de crèdit de l'emissor - Tipus d'interès de mercat observables
Instruments de patrimoni	Múltiples sectorials (P/VC)	A partir de la CNAE que s'ajusti millor a l'activitat principal de la companyia, s'aplica el múltiple P/VC obtingut en els comparables	- CNAE - Cotitzacions en mercats organitzats
Derivats senzills (a)	Mètode del valor present	Càlculs de corbes implícites a través de dades de mercats cotitzats	- Corba de tipus d'interès observables - Corba de punts *swaps* i *spot* per a divisa
Resta de derivats (a)	Fórmules analítica / semianalítica	- Per a derivats sobre accions, divises o matèries primeres: Model de Black-Scholes: s'assumeix una difusió *log-normal* del subjacent amb la volatilitat depenent el termini	- Estructura *forward* del subjacent, donades per dades de mercat (dividends, punts *swaps*, etc.)). - Superfícies de volatilitat d'opcions.
		- Per a derivats sobre tipus d'interès: Model normal i *shifted* Libor Market Model: permeten tipus negatius, i els tipus *forward* en l'estructura de terminis de la corba de tipus d'interès estan perfectament correlacionats	- Estructura temporal de tipus d'interès. - Superfícies de volatilitat d'opcions sobre tipus Libor (*caps*) i sobre tipus *swaps* (*swaptions*)
	Simulacions de Monte Carlo	Per a valoració de derivats sobre accions, divises o matèries primeres: Model de Black-Scholes: s'assumeix una difusió *log-normal* del subjacent amb la volatilitat depenent del termini. Per calcular els ajustaments CVA i DVA: model Normal i model Black-Scholes.	- Estructura *forward* del subjacent, donades per dades de mercat (dividends, punts *swaps*, etc.)). - Superfícies de volatilitat d'opcions - Probabilitat de *default* per al càlcul CVA i DVA (b)
	Models híbrids de volatilitat local-estocàstica	Per a derivats de divisa: Model Tremor: obtenció de volatilitat implícita mitjançant equacions diferencials estocàstiques.	- Estructura *forward* del subjacent, donades per dades de mercat (dividends, punts *swaps*, etc.)). - Superfícies de volatilitat d'opcions
	Per a derivats de crèdit: - Models d'intensitat	Aquests models assumeixen una estructura de probabilitats d'impagament donada per unes taxes d'intensitats de *default* per terminis	- Cotitzacions dels *credit default swaps* (CDS) - Volatilitat històrica de *spreads* de crèdit

(a) Atesa la reduïda posició neta de Banc Sabadell s'estima que el *funding value adjustment* (FVA) té un impacte no material en la valoració de derivats.

Instruments financers Nivell 3	Tècniques de valoració	Hipòtesis principals	Principals *Inputs* no observables
Valors representatius de deute	Mètode del valor present	Càlcul del valor present dels instruments financers com a valor actual dels fluxos d'efectiu futurs (descomptats a tipus d'interès del mercat), tenint en compte en cada cas: - Una estimació de les taxes de prepagament - El risc de crèdit dels emissors - Altres estimacions sobre variables que afecten els fluxos futurs: reclamacions, pèrdues, amortitzacions	- *Spreads* de crèdit estimats de l'emissor o d'un emissor semblant - Taxes de reclamacions, pèrdues i/o amortitzacions
Instruments de patrimoni	Mètode de descompte de fluxos de caixa	Càlcul del valor present dels fluxos d'efectiu futurs descomptats a tipus d'interès del mercat ajustats per risc (mètode CAPM), tenint en compte: - Una estimació de les projeccions de fluxos de caixa de la companyia - El risc del sector de la companyia - *Inputs* macroeconòmics	Plans de negoci de l'entitat - Primes de risc del sector de la companyia - Ajust per risc sistemàtic (paràmetre beta)
Derivats (a)	Per a derivats de crèdit: - Models d'intensitat	Aquests models assumeixen una estructura de probabilitats d'impagament donada per unes taxes d'intensitats de *default* per terminis.	Per a derivats de crèdit: - *Spreads* de crèdit estimats de l'emissor o d'un emissor semblant - Volatilitat històrica de *spreads* de crèdit

(a) Atesa la reduïda posició neta de Banc Sabadell s'estima que el *funding value adjustment* (FVA) té un impacte no material en la valoració de derivats.

(b) Per al càlcul del CVA i DVA s'han utilitzat severitats fixes al 60%, que corresponen a l'estàndard de mercat per a deute sènior. Les exposicions mitjanes futures, positiva i negativa, s'han estimat mitjançant models de mercat, Libor per a tipus i Black per a divisa, utilitzant *inputs* de mercat. Les probabilitats de *default* de clients que no tenen deute cotitzat ni CDS s'han obtingut del model intern de *rating*, i per a Banc Sabadell s'han assignat les que s'obtenen de la cotització de CDS.

Determinació del valor raonable dels instruments financers

A continuació, es presenta una comparació entre el valor pel qual consten registrats els principals actius i passius financers del grup en els balanços consolidats adjunts i el seu valor raonable corresponent:

En milers d'euros

		2022		2021	
	Nota	Saldo comptable	Valor raonable	Saldo comptable	Valor raonable
Actius:					
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	7	41.260.395	41.260.395	49.213.196	49.213.196
Actius financers mantinguts per negociar	8,9,10	4.017.253	4.017.253	1.971.629	1.971.629
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	8	77.421	77.421	79.559	79.559
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	9	5.802.264	5.802.264	6.869.637	6.869.637
Actius financers a cost amortitzat	8	185.045.452	178.139.213	178.869.317	184.223.595
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	3.072.091	3.072.091	525.382	525.382
Total actius		**239.274.876**	**232.368.637**	**237.528.720**	**242.882.998**

En milers d'euros

	Nota	2022 Saldo comptable	2022 Valor raonable	2021 Saldo comptable	2021 Valor raonable
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar	10	3.598.483	3.598.483	1.379.898	1.379.898
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Passius financers a cost amortitzat	18, 19, 20, 21	232.529.932	221.121.599	235.179.222	234.493.250
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	1.242.470	1.242.470	512.442	512.442
Total passius		**237.370.885**	**225.962.552**	**237.071.562**	**236.385.590**

Instruments financers a valor raonable

Les taules següents presenten els principals instruments financers registrats a valor raonable en els balanços consolidats adjunts, desglossats segons el mètode de valoració utilitzat per a l'estimació del seu valor raonable:

En milers d'euros

	Nota	2022 Nivell 1	2022 Nivell 2	2022 Nivell 3	2022 Total
Actius:					
Actius financers mantinguts per negociar		417.131	3.597.627	2.495	4.017.253
Derivats	10	—	3.597.627	2.495	3.600.122
Instruments de patrimoni	9	—	—	—	—
Valors representatius de deute	8	417.131	—	—	417.131
Préstecs i bestretes - Clientela		—	—	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		14.861	10.428	52.132	77.421
Instruments de patrimoni		1.945	9.286	11.914	23.145
Valors representatius de deute	8	12.916	1.142	40.218	54.276
Préstecs i bestretes		—	—	—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Valors representatius de deute		—	—	—	—
Préstecs i bestretes - Entitats de crèdit		—	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		5.557.280	142.327	102.657	5.802.264
Instruments de patrimoni	9	631	122.400	56.541	179.572
Valors representatius de deute	8	5.556.649	19.927	46.116	5.622.692
Préstecs i bestretes		—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	—	3.062.111	9.980	3.072.091
Total actius		**5.989.272**	**6.812.493**	**167.264**	**12.969.029**

En milers d'euros

	Nota	2022 Nivell 1	2022 Nivell 2	2022 Nivell 3	2022 Total
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar		224.447	3.374.036	—	3.598.483
Derivats	10	—	3.374.036	—	3.374.036
Posicions curtes de valors		224.447	—	—	224.447
Dipòsits en entitats de crèdit		—	—	—	—
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	—	1.242.470	—	1.242.470
Total passius		**224.447**	**4.616.506**	**—**	**4.840.953**

En milers d'euros

	Nota	2021			
		Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Actius:					
Actius financers mantinguts per negociar		592.631	1.378.998	—	1.971.629
Derivats	10	—	1.378.998	—	1.378.998
Instruments de patrimoni	9	2.258	—	—	2.258
Valors representatius de deute	8	590.373	—	—	590.373
Préstecs i bestretes - Clientela		—	—	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats		18.361	1.541	59.657	79.559
Instruments de patrimoni	9	14.544	38	—	14.582
Valors representatius de deute		3.817	1.503	59.657	64.977
Préstecs i bestretes		—	—	—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Valors representatius de deute		—	—	—	—
Préstecs i bestretes - Entitats de crèdit		—	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		6.594.926	133.287	141.424	6.869.637
Instruments de patrimoni	9	2.402	106.378	75.766	184.546
Valors representatius de deute	8	6.592.524	26.909	65.658	6.685.091
Préstecs i bestretes		—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	—	525.382	—	525.382
Total actius		**7.205.918**	**2.039.208**	**201.081**	**9.446.207**

En milers d'euros

	Nota	2021			
		Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Passius:					
Passius financers mantinguts per negociar		56.662	1.323.236	—	1.379.898
Derivats	10	—	1.323.236	—	1.323.236
Posicions curtes de valors		56.662	—	—	56.662
Dipòsits en entitats de crèdit		—	—	—	—
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats		—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	12	—	512.442	—	512.442
Total passius		**56.662**	**1.835.678**	**—**	**1.892.340**

Els derivats sense contracte de col·lateral (CSA) incorporen en el valor raonable l'ajust per risc de crèdit i dèbit (*credit valuation adjustment* o CVA i *debit valuation adjustment* o DVA), respectivament. El valor raonable d'aquests derivats representa un 5,31% sobre el total, i el seu ajustament per risc de crèdit i dèbit representa un 17,30% del valor raonable el 31 de desembre de 2022 (4,74% i 5,73%, respectivament, el 31 de desembre de 2021).

El moviment dels saldos dels actius i passius financers registrats a valor raonable classificats en el nivell 3 que figuren en els balanços consolidats adjunts es mostra a continuació:

En milers d'euros

	Actiu	Passiu
Saldo el 31 de desembre de 2020	**160.606**	**—**
Ajustos de valoració registrats en resultats (*)	4.231	—
Ajustos de valoració no registrats en resultats	5.015	—
Compres, vendes i liquidacions	(30.874)	—
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	58.927	—
Diferències de canvi i altres	3.176	—
Saldo el 31 de desembre de 2021	**201.081**	**—**
Ajustos de valoració registrats en resultats (*)	3.662	—
Ajustos de valoració no registrats en resultats	10.115	—
Compres, vendes i liquidacions	(44.502)	—
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	(4.957)	—
Diferències de canvi i altres	1.865	—
Saldo el 31 de desembre de 2022	**167.264**	**—**

(*) Correspon a títols que es mantenen en el balanç.

Els instruments financers que s'han traspassat entre els diferents nivells de valoració durant l'exercici 2022 presenten el desglossament següent:

En milers d'euros

	2022					
De:	**Nivell 1**		**Nivell 2**		**Nivell 3**	
A:	**Nivell 2**	**Nivell 3**	**Nivell 1**	**Nivell 3**	**Nivell 1**	**Nivell 2**
Actius:						
Actius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	—	—	—	429	4.465	920
Derivats	—	—	—	—	—	—
Passius:						
Passius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—	—	—
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	—	—	—	—	—	—
Total	**—**	**—**	**—**	**429**	**4.465**	**920**

Els instruments financers que es van traspassar entre els diferents nivells de valoració durant l'exercici 2021 presenten el desglossament següent:

En milers d'euros

	2021					
De:	Nivell 1		Nivell 2		Nivell 3	
A:	Nivell 2	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 3	Nivell 1	Nivell 2
Actius:						
Actius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	—	58.890	—	37	—	—
Derivats	—	—	—	—	—	—
Passius:						
Passius financers mantinguts per negociar	—	—	—	—	—	—
Passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—	—	—	—	—
Derivats - comptabilitat de cobertures	—	—	—	—	—	—
Total	**—**	**58.890**	**—**	**37**	**—**	**—**

Els traspassos de nivell 3 a nivell 1 l'exercici 2022 es deuen al fet que els mercats en què cotitzen aquests instruments (bons sènior) s'han començat a considerar com a mercat actiu i, per tant, la seva valoració s'ha obtingut de preus cotitzats.

Els traspassos de nivell 1 a nivell 3 en l'exercici 2021 es van deure al fet que els mercats en què cotitzen aquests instruments (principalment bons de titulització) es van deixar de considerar mercat actiu, per la qual cosa el seu valor es va passar a calcular mitjançant tècniques de valoració en què un dels principals *inputs* significatius (taxa d'amortització anticipada) està basat en dades no observables en el mercat.

El 31 de desembre de 2022 i 2021, l'efecte resultant de canviar les principals assumpcions utilitzades en la valoració dels instruments financers de nivell 3 per unes altres hipòtesis raonablement possibles, prenent el valor més alt (hipòtesis més favorables) o més baix (hipòtesis menys favorables) del rang que s'estima probable, no és significatiu.

Al tancament d'ambdós exercicis no hi ha derivats amb instruments de patrimoni com a subjacents i participacions de beneficis discrecionals en algunes societats per un import significatiu.

Instruments financers a cost amortitzat

Les taules següents presenten el valor raonable dels principals instruments financers comptabilitzats a cost amortitzat en els balanços consolidats adjunts:

En milers d'euros

	2022			
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Actius:				
Actius financers a cost amortitzat:				
Valors representatius de deute	19.264.376	778.098	207.034	20.249.508
Préstecs i bestretes	2.776.939	20.211.002	134.901.764	157.889.705
Total actius	**22.041.315**	**20.989.100**	**135.108.798**	**178.139.213**

En milers d'euros

	2022			
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Passius:				
Passius financers a cost amortitzat (*):				
Dipòsits	—	188.065.858	3.772.522	191.838.380
Valors representatius de deute emesos	18.674.324	3.950.033	—	22.624.357
Total passius	**18.674.324**	**192.015.891**	**3.772.522**	**214.462.737**

(*) El 31 de desembre de 2022, el grup tenia altres passius financers per un import de 6.658.861 milers d'euros.

En milers d'euros

	2021			
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Actius:				
Actius financers a cost amortitzat				
Valors representatius de deute	14.559.083	716.151	67.830	15.343.063
Préstecs i bestretes	—	25.446.544	143.433.988	168.880.532
Total actius	**14.559.083**	**26.162.695**	**143.501.818**	**184.223.595**

En milers d'euros

	2021			
	Nivell 1	Nivell 2	Nivell 3	Total
Passius:				
Passius financers a cost amortitzat (*)				
Dipòsits	—	204.979.429	3.101.017	208.080.446
Valors representatius de deute emesos	16.490.631	5.097.385	3.119	21.591.135
Total passius	**16.490.631**	**210.076.814**	**3.104.136**	**229.671.581**

(*) El 31 de desembre de 2021, el grup tenia altres passius financers per un import de 4.821.669 milers d'euros.

El valor raonable dels epígrafs "Actius financers a cost amortitzat" i "Passius financers a cost amortitzat" ha estat estimat fent servir el mètode del descompte de fluxos futurs de caixa previstos, utilitzant tipus d'interès de mercat al tancament de cada exercici, excepte per als valors representatius de deute amb mercat actiu, que ha estat estimat fent servir preus cotitzats al tancament de l'exercici.

El valor raonable de l'epígraf "Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista" s'ha assimilat al seu valor comptable, perquè es tracta principalment de saldos a curt termini.

Instruments financers a cost

Al tancament dels exercicis 2022 i 2021 no hi ha instruments de patrimoni valorats pel seu cost d'adquisició que es puguin considerar significatius.

Préstecs i passius financers a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys

El 31 de desembre de 2022 i de 2021 no hi havia préstecs ni passius financers registrats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys.

Actius no financers

Actius immobiliaris

El 31 de desembre de 2022 i de 2021, els valors comptables nets dels actius immobiliaris no difereixen significativament dels valors raonables d'aquests actius (vegeu les notes 13, 15 i 17).

Els criteris de selecció de proveïdors de valoracions i d'actualització de taxacions es troben definits en l'apartat "Garanties" de la nota 1.3.4 d'aquests comptes anuals consolidats.

Les tècniques de valoració són utilitzades de manera generalitzada per totes les societats de taxació en funció de la tipologia de cada actiu immobiliari.

Per requeriment normatiu, les taxadores maximitzen en les tècniques de valoració emprades l'ús de dades observables de mercat i altres factors que els participants en el mercat considerarien en fixar el preu, i limiten en tot el que poden l'ús de consideracions subjectives i de dades no observables o contrastables.

Als mètodes de valoració principals aplicats els correspondrien els següents nivells de jerarquia de mesura:

Nivell 2

- Mètode de comparació: aplicable a tota classe d'immobles, sempre que hi hagi un mercat representatiu d'immobles comparables i es disposi de prou dades sobre transaccions que reflecteixin la situació actual del mercat.

- Mètode d'actualització de rendes: aplicable quan l'immoble valorat estigui produint o pugui produir rendes i hi hagi un mercat representatiu de comparables.

- Model estadístic: aquest model corregeix el valor dels actius en funció de la data d'adquisició i la seva ubicació, i l'actualitza segons l'evolució de preus de la zona des del moment de la compra. Per fer-ho, incorpora informació estadística sobre el comportament de preus en totes les províncies facilitades per les empreses taxadores externes i dades demogràfiques de l'INE per aconseguir sensibilitat en l'àmbit de municipi. Al seu torn, el valor obtingut es penalitza en funció del grau de maduresa (producte acabat, promoció en curs, solars o sòls en gestió) i de l'ús (residencial, industrial, etc.) de l'actiu.

Nivell 3

- Mètode de cost: aplicable per determinar el valor d'edificis en projecte, en construcció o rehabilitació.

- Mètode residual: optant, en l'actual situació macroeconòmica, principalment pel procediment de càlcul dinàmic en les noves valoracions de sòls sol·licitades en detriment del procediment estàtic, que es reserva per a casos concrets en què els terminis d'execució previstos s'ajusten al que recull la normativa.

En funció del tipus d'actiu, els mètodes usats per a la valoració de la cartera del grup serien els següents:

- Edificis acabats: es valora per comparació, actualització de rendes o model estadístic (nivell 2).

- Edificis en construcció: es valora per mètode de cost com a suma del valor del sòl i de l'obra executada (nivell 3).

- Sòl: es valora pel mètode residual (nivell 3).

Determinació del valor raonable dels actius immobiliaris

Les taules següents presenten els actius immobiliaris principals desglossats segons el mètode de valoració que s'ha fet servir en l'estimació del seu valor raonable el 31 de desembre de 2022 i de 2021:

En milers d'euros

	2022			
	Nivell 1	**Nivell 2**	**Nivell 3**	**Total**
Habitatge	—	672.441	—	672.441
Oficines, locals i resta d'immobles	—	943.251	—	943.251
Sòls i solars	—	5.351	25.031	30.382
Obres en curs	—	—	2.585	2.585
Total actius	**—**	**1.621.043**	**27.616**	**1.648.659**

En milers d'euros

	2021			
	Nivell 1	**Nivell 2**	**Nivell 3**	**Total**
Habitatge	—	809.601	—	809.601
Oficines, locals i resta d'immobles	—	1.014.204	—	1.014.204
Sòls i solars	—	—	30.440	30.440
Obres en curs	—	—	3.966	3.966
Total actius	**—**	**1.823.805**	**34.406**	**1.858.211**

Les variables no observables significatives utilitzades en les valoracions classificades en el nivell 3 no han estat desenvolupades pel grup, sinó pels tercers experts independents que fan les taxacions. Atès l'ús generalitzat de les taxacions, que tenen tècniques de valoració clarament definides en la normativa sobre valoració d'immobles, les variables no observables emprades reflecteixen les hipòtesis que habitualment utilitzen totes les societats de taxació. En relació amb el pes de les variables no observables en les valoracions, aquestes suposen pràcticament la totalitat del valor d'aquestes taxacions.

Les variables no observables principals utilitzades en la valoració d'actius d'acord amb el mètode residual dinàmic són el valor de venda futur, l'estimació dels costos de construcció, els costos d'urbanització, el temps de desenvolupament urbanístic i la taxa d'actualització. Per la seva banda, les variables no observables principals utilitzades d'acord amb el mètode residual estàtic són els costos de construcció, els costos d'urbanització i el benefici del promotor.

El nombre de sòls en poder del grup està molt atomitzat, i n'hi ha una gran diversitat, tant des del punt de vista geogràfic com de la seva situació urbanística i possibilitats de desenvolupament. Per aquest motiu, no es pot facilitar informació quantitativa sobre les variables no observables que afecten el valor raonable d'aquest tipus d'actius.

El moviment dels saldos en els exercicis 2022 i 2021 dels actius immobiliaris classificats en el nivell 3 es mostra a continuació:

En milers d'euros

	Habitatges	Oficines, locals i resta d'immobles	Sòls, solars i obres en curs
Saldo el 31 de desembre de 2020	**—**	**—**	**39.342**
Compres	—	—	11.360
Vendes	—	—	(8.704)
Deteriorament registrat en resultats (*)	—	—	(6.502)
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	—	—	(1.090)
Saldo el 31 de desembre de 2021	**—**	**—**	**34.406**
Compres	—	—	329
Vendes	—	—	(5.084)
Deteriorament registrat en resultats (*)	—	—	(1.796)
Entrades/(sortides) netes en nivell 3	—	—	(239)
Saldo el 31 de desembre de 2022	**—**	**—**	**27.616**

(*) Correspon a actius que es mantenen en el balanç el 31 de desembre de 2022 i de 2021.

Durant l'exercici 2022 i 2021 hi ha hagut traspassos d'actius immobiliaris entre els diferents nivells de valoració per la transformació d'actius que estaven en curs en producte acabat.

A continuació, es presenta una comparació entre l'import pel qual figuren registrats els actius immobiliaris classificats en els epígrafs "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" provinents d'adjudicació, "Inversions immobiliàries" i "Existències" i el seu valor de taxació, al tancament dels exercicis 2022 i 2021:

En milers d'euros

		2022				2021			
	Nota	Import comptable (*)	Deteriorament	Import comptable net	Valor de taxació	Import comptable (*)	Deteriorament	Import comptable net	Valor de taxació
Inversions immobiliàries	15	383.975	(84.233)	299.742	354.375	450.644	(71.376)	379.268	468.641
Existències	17	170.942	(77.107)	93.835	145.728	248.345	(105.632)	142.713	213.470
Actius no corrents en venda		721.078	(183.927)	537.151	854.546	788.711	(208.322)	580.389	913.787
Total		**1.275.995**	**(345.267)**	**930.728**	**1.354.649**	**1.487.700**	**(385.330)**	**1.102.370**	**1.595.898**

(*) Cost menys amortització acumulada.

A continuació, es desglossa el valor raonable dels actius immobiliaris valorats per societats de taxació, dels epígrafs "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda", "Inversions immobiliàries" i "Existències" en l'exercici 2022:

En milers d'euros

Taxadora	Actius no corrents en venda	Inversions immobiliàries	Existències
Afes Técnicas de Tasación, S.A.	—	104	—
Alia Tasaciones, S.A.	23.384	21.291	6.984
CBRE Valuation Advisory, S.A.	121.537	1.211	10.107
Eurovaloraciones, S.A.	42.178	59.891	11.242
Gestión de Valoraciones y Tasaciones, S.A.	2.257	301	82
Gloval Valuation, S.A.U.	154.210	5.854	16.268
Ibertasa, S.A.	61	—	—
Sociedad de Tasación, S.A.	103.020	137.808	22.462
Tabimed Gestión de Proyectos, S.L.	412	—	—
Tasalia Sociedad de Tasación, S.A.	—	—	60
Tasiberica, S.A.	—	—	191
Tecnitasa Técnicos en Tasación, S.A	9.905	1.408	1.272
Tinsa Tasaciones Inmobiliarias, S.A.	25.054	53.668	4.724
UVE Valoraciones, S.A.	4.712	—	—
Valoraciones Mediterráneo, S.A.	50.214	17.927	20.175
Resta	207	279	268
Total	**537.151**	**299.742**	**93.835**

El valor raonable de l'immobilitzat material d'ús propi no difereix significativament del seu valor net comptable.

Nota 7 - Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista

El desglossament d'aquest epígraf d'actiu en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per naturalesa:		
Efectiu	686.258	704.105
Saldos en efectiu en bancs centrals	39.236.780	47.741.021
Altres dipòsits a la vista	1.337.357	768.070
Total	**41.260.395**	**49.213.196**
Per moneda:		
En euros	33.644.881	42.059.700
En moneda estrangera	7.615.514	7.153.496
Total	**41.260.395**	**49.213.196**

El saldo en efectiu en bancs centrals inclou els saldos mantinguts per al compliment del coeficient de reserves mínimes obligatòries al banc central. Al llarg dels exercicis 2022 i 2021 Banc Sabadell ha complert amb els mínims exigits per la normativa aplicable a aquest coeficient.

Nota 8 – Valors representatius de deute

El desglossament del saldo dels valors representatius de deute en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	417.131	590.373
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	54.276	64.977
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	5.622.692	6.685.091
Actius financers a cost amortitzat	21.452.820	15.190.212
Total	**27.546.919**	**22.530.653**
Per naturalesa:		
Bancs centrals	—	—
Administracions públiques	27.099.465	21.361.299
Entitats de crèdit	1.271.290	689.449
D'altres sectors	486.731	393.424
Actius classificats en l'*stage* 3	73	73
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(211)	—
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	(1.310.429)	86.408
Total	**27.546.919**	**22.530.653**
Per moneda:		
En euros	23.210.490	17.030.481
En moneda estrangera	4.336.429	5.500.172
Total	**27.546.919**	**22.530.653**

Al maig del 2021, el grup va decidir alienar instruments de deute que tenien un import comptable de 3.735 milions d'euros i es trobaven classificats en l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat" del balanç consolidat, mitjançant la formalització de contractes de venda *forward* que es van liquidar el tercer trimestre de l'exercici 2021. Els resultats obtinguts en aquestes alienacions es van registrar en l'epígraf "Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets – Actius financers a cost amortitzat" del compte de pèrdues i guanys consolidat (vegeu la nota 30). Aquestes vendes es van fer en el marc d'un conjunt d'actuacions realitzades per millorar la rendibilitat futura del grup, preservant-ne la solvència, entre les quals es va incloure la reestructuració anunciada a Espanya el tercer trimestre de l'exercici 2021 (vegeu la nota 33). El grup va considerar que les vendes anteriors, si bé no tenien caràcter especulatiu, no encaixaven en cap de les categories que la norma considera com a consistents amb el model de negoci de "manteniment dels actius financers per percebre els seus fluxos d'efectiu contractuals" sota el qual es gestionen aquests actius. Per aquest motiu, el banc va decidir deixar de classificar els valors representatius de deute que adquirís en l'epígraf d'"Actius financers a cost amortitzat" del balanç consolidat fins que es tornessin a complir les condicions que permetessin tornar-ho a fer.

Al març del 2022, el banc ha realitzat una avaluació sobre si aquestes condicions es complien. En particular, s'han revisat les vendes realitzades en el passat de la cartera de valors representatius de deute registrats a cost amortitzat i les raons d'aquestes, així com les perspectives de futures vendes d'aquesta cartera. Després d'aquesta avaluació, es va concloure que es donaven les circumstàncies adequades per reactivar el model de negoci de "Manteniment dels actius financers per percebre els fluxos d'efectiu contractuals" d'aquests instruments financers, per la qual cosa s'ha repès l'assignació de valors representatius de deute adquirits a aquest model des del segon trimestre de l'exercici 2022.

El desglossament dels valors representatius de deute classificats en funció del seu risc de crèdit i el moviment de les correccions de valor per deteriorament associades a aquests instruments s'inclouen, juntament amb els dels altres actius financers, en la nota 11.

En relació amb els instruments de deute inclosos a l'epígraf "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global", es presenta la informació següent del 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Cost amortitzat	5.867.885	6.699.715
Valor raonable (*)	5.622.692	6.685.091
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	(298.718)	(88.999)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	54.864	75.525
Ajustos de valor per risc de crèdit	(1.339)	(1.150)

(*) Inclou els resultats nets per deteriorament en el compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2022 i 2021 per -182 i 697 milers d'euros, dels quals corresponen -742 i -677 milers d'euros a dotacions, i 560 i 1.374 milers d'euros a reversions, respectivament (vegeu la nota 34).

En relació amb l'exposició mantinguda en títols de deute públic classificada com a "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global", es presenta la informació següent del 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Cost amortitzat	5.472.721	6.466.128
Valor raonable	5.226.075	6.446.213
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	(291.636)	(88.156)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net	45.097	68.347
Ajustos de valor per risc de crèdit	(107)	(106)

El detall de la cartera d'"Actius financers a cost amortitzat" del 31 de desembre de 2022 i 2021 es presenta a continuació:

En milers d'euros

	2022	2021
Administracions públiques	20.295.771	14.457.615
Entitats de crèdit	970.492	647.363
D'altres sectors	186.768	85.234
Correccions de valor per deteriorament	(211)	—
Total	**21.452.820**	**15.190.212**

Nota 9 – Instruments de patrimoni

El desglossament del saldo dels instruments de patrimoni en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	—	2.258
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	23.145	14.582
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	179.572	184.546
Total	**202.717**	**201.386**
Per naturalesa:		
Sector resident	176.474	165.405
Entitats de crèdit	8.484	6.659
Altres	167.990	158.746
Sector no resident	15.034	18.548
Entitats de crèdit	—	—
Altres	15.034	18.548
Participacions en vehicles d'inversió	11.209	17.433
Total	**202.717**	**201.386**
Per moneda:		
En euros	202.189	199.778
En moneda estrangera	528	1.608
Total	**202.717**	**201.386**

Al tancament de l'exercici 2022 i 2021 no hi havia inversions en instruments de patrimoni cotitzats per als quals no s'hagi considerat com a referència del seu valor raonable el preu de cotització.

Així mateix, en aquestes dates no hi havia inversions del grup en instruments de patrimoni net incloses a la cartera d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" que es consideressin individualment significatives.

En relació amb els instruments de patrimoni inclosos en l'epígraf "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" s'adjunta la informació següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Cost d'adquisició	241.468	257.714
Valor raonable	179.572	184.546
Minusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net la data de tancament	(146.236)	(149.044)
Plusvàlues acumulades registrades en el patrimoni net la data de tancament	84.340	75.876
Traspassos de guanys o pèrdues dins del patrimoni net durant l'exercici	(6.799)	(868)
Dividends reconeguts d'inversions mantingudes al final de l'exercici	2.609	1.239

Nota 10 – Derivats mantinguts per negociar

El desglossament per tipus de risc dels saldos dels derivats mantinguts per negociar el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022		2021	
	Actiu	**Passiu**	**Actiu**	**Passiu**
Risc sobre valors	14.807	14.807	29.019	29.019
Risc sobre tipus d'interès	2.954.325	2.943.405	981.743	919.688
Risc sobre divisa	552.656	340.033	218.470	224.868
Altres tipus de risc	78.334	75.791	149.766	149.661
Total	**3.600.122**	**3.374.036**	**1.378.998**	**1.323.236**
Per moneda:				
En euros	2.060.859	1.740.524	1.061.444	1.027.833
En moneda estrangera	1.539.263	1.633.512	317.554	295.403
Total	**3.600.122**	**3.374.036**	**1.378.998**	**1.323.236**

A continuació, es desglossen, per tipus d'instrument derivat, els valors raonables dels derivats mantinguts per negociar el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Actiu		
Swaps, CCIRS, *call money swap*	2.940.879	1.104.366
Opcions sobre tipus de canvi	126.794	37.819
Opcions sobre tipus d'interès	85.552	27.143
Opcions sobre índexs i valors	14.807	29.019
Forward divisa	425.861	180.651
Forward de bons de renda fixa	6.229	–
Forward sobre accions	–	–
Forward de tipus d'interès	–	–
Total de derivats en l'actiu mantinguts per negociar	**3.600.122**	**1.378.998**
Passiu		
Swaps, CCIRS, *call money swap*	2.984.512	1.050.442
Opcions sobre tipus de canvi	126.486	42.520
Opcions sobre tipus d'interès	33.640	11.644
Opcions sobre índexs i valors	14.807	36.282
Forward divisa	213.547	182.348
Forward de bons de renda fixa	1.044	–
Forward sobre accions	–	–
Forward de tipus d'interès	–	–
Total de derivats en el passiu mantinguts per negociar	**3.374.036**	**1.323.236**

El 31 de desembre de 2022, el grup manté derivats implícits que s'han segregat dels seus contractes principals i s'han registrat en l'epígraf "Passius financers mantinguts per negociar – Derivats" del balanç consolidat per un import de 278 milers d'euros (7.683 milers d'euros el 31 de desembre de 2021). Els contractes principals d'aquests derivats implícits corresponen a dipòsits de la clientela i valors representatius de deute emesos, i s'han assignat a la cartera de passius financers a cost amortitzat.

Nota 11 – Préstecs i bestretes

Bancs centrals i entitats de crèdit

El desglossament del saldo dels epígrafs "Préstecs i bestretes – Bancs centrals" i "Préstecs i bestretes – Entitats de crèdit" dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	—	—
Actius financers a cost amortitzat	4.862.951	6.312.820
Total	**4.862.951**	**6.312.820**
Per naturalesa:		
Dipòsits a termini	1.055.449	1.165.623
Adquisició temporal d'actius	3.255.069	4.938.372
Actius financers híbrids	—	—
Altres	546.896	206.013
Actius classificats en l'*stage* 3	—	1
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(2.777)	(2.063)
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	8.314	4.874
Total	**4.862.951**	**6.312.820**
Per moneda:		
En euros	4.112.460	5.964.809
En moneda estrangera	750.491	348.011
Total	**4.862.951**	**6.312.820**

Clientela

El desglossament del saldo de l'epígraf "Préstecs i bestretes – Clientela" (administracions públiques i altres sectors) dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Actius financers mantinguts per negociar	—	—
Actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	—	—
Actius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats	—	—
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	—	—
Actius financers a cost amortitzat	158.729.681	157.366.285
Total	**158.729.681**	**157.366.285**
Per naturalesa:		
Deutors a la vista i diversos	3.369.675	2.875.764
Crèdit comercial	7.489.183	6.049.554
Arrendaments financers	2.226.514	2.106.263
Deutors amb garantia real	92.751.597	94.313.424
Altres deutors a termini	50.293.284	49.567.028
Actius classificats en l'*stage* 3	5.460.665	5.698.077
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(3.020.279)	(3.302.033)
Altres ajustaments de valoració (interessos, comissions i altres) (*)	159.042	58.208
Total	**158.729.681**	**157.366.285**
Per sector:		
Administracions públiques	10.072.272	9.401.011
D'altres sectors	146.057.981	145.511.022
Actius classificats en l'*stage* 3	5.460.665	5.698.077
Correcció de valor per deteriorament d'actius	(3.020.279)	(3.302.033)
Altres ajustaments de valoració (interessos, comissions i altres) (*)	159.042	58.208
Total	**158.729.681**	**157.366.285**
Per moneda:		
En euros	102.483.739	101.211.811
En moneda estrangera	56.245.942	56.154.474
Total	**158.729.681**	**157.366.285**
Per àmbit geogràfic:		
Espanya	98.957.073	98.017.676
Resta de la Unió Europea	4.680.628	4.534.782
Regne Unit	46.088.800	47.126.912
Amèrica	10.556.298	9.284.318
Resta del món	1.467.161	1.704.629
Correccions de valor per deteriorament d'actius	(3.020.279)	(3.302.032)
Total	**158.729.681**	**157.366.285**

(*) Els altres ajustaments de valoració d'actius financers classificats en l'*stage* 3 pugen a 29.222 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 i a 30.443 milers d'euros el 31 de desembre de 2021.

En l'epígraf "Préstecs i bestretes" dels balanços consolidats s'inclouen certs actius compromesos en operacions de finançament, és a dir, aportats com a col·lateral o garantia pel que fa a certs passius. Vegeu-ne més informació en la nota 4, en l'apartat "Risc de crèdit".

Arrendament financer

A continuació, es presenta determinada informació de les operacions d'arrendament financer realitzades pel grup en què aquest actua com a arrendador:

En milers d'euros

	2022	2021
Arrendaments financers		
Inversió bruta total	2.410.412	2.318.186
Correccions de valor per deteriorament	(98.827)	(97.017)
Ingressos per interessos	51.607	49.667

El 31 de desembre de 2022 i 2021, la conciliació dels cobraments per arrendament no descomptats amb la inversió neta en els arrendaments és la següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Cobraments per arrendament no descomptats	2.255.402	2.141.325
Valor residual	155.010	176.861
Inversió bruta en els arrendaments	**2.410.412**	**2.318.186**
Ingressos financers no meritats	(183.898)	(152.922)
Inversió neta en els arrendaments	**2.226.514**	**2.165.264**

A continuació, es presenta un detall per terminis dels cobraments futurs mínims sense descomptar que ha de rebre el grup durant el període de compliment obligat (en considerar-se que no s'exerciran pròrrogues ni opcions de compra existents) fixat en els contractes d'arrendament financer:

En milers d'euros

	2022	2021
Fins a 1 any	502.389	583.536
Entre 1 i 2 anys	528.719	439.266
Entre 2 i 3 anys	398.780	340.963
Entre 3 i 4 anys	264.057	233.268
Entre 4 i 5 anys	171.803	154.164
Més de 5 anys	389.654	390.128
Total	**2.255.402**	**2.141.325**

Actius financers vençuts

El saldo de "Préstecs i bestretes – Clientela" vençut pendent de cobrament i no classificat en l'*stage* 3 és de 298.466 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 (346.159 milers d'euros el 31 de desembre de 2021). D'aquest total, més del 74% del saldo el 31 de desembre de 2022 (75% del saldo el 31 de desembre de 2021) duia vençut un termini no superior a un mes.

Actius financers classificats en funció del seu risc de crèdit

El desglossament dels imports comptables brut, sense tenir en compte els ajustaments per valoració dels actius financers classificats en funció del seu risc de crèdit el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

Stage 1	**31/12/2022**	**31/12/2021**
Valors representatius de deute	28.808.314	22.444.172
Préstecs i bestretes	147.334.819	148.895.098
Clientela	142.483.973	142.607.101
Bancs centrals i entitats de crèdit	4.850.846	6.287.997
Total *stage* 1	**176.143.133**	**171.339.270**
Per sector:		
Administracions públiques	37.166.529	30.758.253
Bancs centrals i entitats de crèdit	6.122.136	6.977.447
Altres sectors privats	132.854.468	133.603.570
Total *stage* 1	**176.143.133**	**171.339.270**
Stage 2		
Valors representatius de deute	49.173	—
Préstecs i bestretes	13.652.848	12.326.943
Clientela	13.646.280	12.304.932
Bancs centrals i entitats de crèdit	6.568	22.011
Total *stage* 2	**13.702.021**	**12.326.943**
Per sector:		
Administracions públiques	5.207	4.057
Bancs centrals i entitats de crèdit	6.568	22.010
Altres sectors privats	13.690.246	12.300.876
Total *stage* 2	**13.702.021**	**12.326.943**
Stage 3		
Valors representatius de deute	73	73
Préstecs i bestretes	5.460.665	5.698.078
Clientela	5.460.665	5.698.077
Bancs centrals i entitats de crèdit	—	1
Total *stage* 3	**5.460.738**	**5.698.151**
Per sector:		
Administracions públiques	8.122	9.632
Bancs centrals i entitats de crèdit	—	1
Altres sectors privats	5.452.615	5.688.518
Total *stage* 3	**5.460.738**	**5.698.151**
Total *stages*	**195.305.892**	**189.364.364**

El moviment dels imports bruts sense tenir en compte els ajustaments per valoració dels actius subjectes a deteriorament pel grup durant els exercicis finalitzats el 31 de desembre de 2022 i 2021 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Stage 1	*Stage 2*	*Stage 3*	*Del qual: Adquirits amb deteriorament creditici*	Total
Saldo el 31 de desembre de 2020	**167.548.321**	**11.280.620**	**5.319.947**	***174.204***	**184.148.888**
Traspassos entre *stages*	(3.796.767)	2.205.398	1.591.369	—	—
Stage 1	5.440.672	(5.345.852)	(94.820)	—	—
Stage 2	(8.899.067)	9.238.131	(339.064)	—	—
Stage 3	(338.372)	(1.686.881)	2.025.253	—	—
Augments	54.828.535	917.933	508.382	*4.800*	56.254.850
Disminucions	(49.465.456)	(2.370.468)	(1.283.738)	*(29.655)*	(53.119.662)
Traspassos a fallits	(683)	(1.449)	(474.686)	—	(476.818)
Ajustos per diferències de canvi	2.225.320	294.909	36.877	*10.417*	2.557.106
Saldo el 31 de desembre de 2021	**171.339.270**	**12.326.943**	**5.698.151**	***159.766***	**189.364.364**
Traspassos entre *stages*	(5.077.901)	3.536.810	1.541.091	—	—
Stage 1	7.237.830	(7.067.385)	(170.445)	—	—
Stage 2	(11.912.792)	12.560.731	(647.939)	—	—
Stage 3	(402.939)	(1.956.536)	2.359.475	—	—
Augments	64.002.931	1.245.295	447.319	*9.473*	65.695.545
Disminucions	(52.904.809)	(3.217.206)	(1.778.439)	*(39.602)*	(57.900.454)
Traspassos a fallits	(319)	(817)	(419.658)	*881*	(420.794)
Ajustos per diferències de canvi	(1.216.039)	(189.004)	(27.726)	*(7.334)*	(1.432.769)
Saldo el 31 de desembre de 2022	**176.143.133**	**13.702.021**	**5.460.738**	***123.184***	**195.305.892**

El desglossament dels actius classificats com a *stage* 3 per tipologia de garantia el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	31/12/2022	31/12/2021
Amb garantia hipotecària (*)	2.347.550	2.708.483
*Del qual: actius financers classificats en l'*stage *3 amb garanties que cobreixen la totalitat del risc*	*1.571.003*	*1.617.399*
Altres garanties reals (**)	339.516	288.025
*Del qual: actius financers classificats en l'*stage *3 amb garanties que cobreixen la totalitat del risc*	*166.371*	*190.379*
Resta	2.773.672	2.701.643
Total	**5.460.738**	**5.698.151**

(*) Actius amb garantia hipotecària amb risc viu inferior al 100% del valor de taxació.

(**) Inclou la resta d'actius amb garantia real.

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo d'actius classificats com a *stage* 3 el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	31/12/2022	31/12/2021
Espanya	4.216.505	4.846.743
Resta de la Unió Europea	456.072	45.538
Regne Unit	593.793	679.817
Amèrica	165.292	96.950
Resta del món	29.076	29.103
Total	**5.460.738**	**5.698.151**

El moviment dels actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu perquè s'ha considerat remota la seva recuperació durant els exercicis 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2020	**5.191.132**
Altes	**903.346**
Utilització del saldo del deteriorament del valor acumulat	451.678
Sanejament directe en el compte de pèrdues i guanys	35.855
Interessos contractualment exigibles	151.956
Altres conceptes	263.857
Baixes	**(195.527)**
Cobrament en efectiu de principal a les contraparts	(63.553)
Cobrament en efectiu d'interessos a les contraparts	(1.817)
Condonació	(17.847)
Prescripció	—
Refinançament o reestructuració del deute	—
Venda	(108.972)
Adjudicació d'actius tangibles	(2.510)
Altres conceptes	(828)
Diferències de canvi	**30.891**
Saldo el 31 de desembre de 2021	**5.929.842**
Altes	**579.122**
Utilització del saldo del deteriorament del valor acumulat	399.682
Sanejament directe en el compte de pèrdues i guanys	21.112
Interessos contractualment exigibles	155.795
Altres conceptes	2.533
Baixes	**(645.432)**
Cobrament en efectiu de principal a les contraparts	(51.936)
Cobrament en efectiu d'interessos a les contraparts	(2.188)
Condonació	(22.771)
Prescripció	—
Refinançament o reestructuració del deute	—
Venda	(468.369)
Adjudicació d'actius tangibles	(857)
Altres conceptes	(99.311)
Diferències de canvi	**(15.583)**
Saldo el 31 de desembre de 2022	**5.847.949**

Correccions de valor

L'import de les correccions de valor per deteriorament d'actius financers en els diferents epígrafs de l'actiu del balanç consolidat classificats en funció del seu risc de crèdit el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

Stage 1	**2022**	**2021**
Valors representatius de deute	211	—
Préstecs i bestretes	347.269	377.703
Bancs centrals i entitats de crèdit	2.773	2.041
Clientela	344.496	375.662
Total *stage* 1	**347.480**	**377.703**
Stage 2		
Valors representatius de deute	—	—
Préstecs i bestretes	479.941	494.047
Bancs centrals i entitats de crèdit	4	22
Clientela	479.937	494.025
Total *stage* 2	**479.941**	**494.047**
Stage 3		
Valors representatius de deute	—	—
Préstecs i bestretes	2.195.845	2.432.345
Bancs centrals i entitats de crèdit	—	—
Clientela	2.195.845	2.432.345
Total *stage* 3	**2.195.845**	**2.432.345**
Total *stages*	**3.023.266**	**3.304.096**

El moviment de les correccions de valor per deteriorament constituïdes pel grup per a la cobertura del risc de crèdit durant els exercicis 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	Determinada individualment		Determinada col·lectivament			Total
	Stage 2	*Stage 3*	*Stage 1*	*Stage 2*	*Stage 3*	
Saldo el 31 de desembre de 2020	**11.540**	**590.283**	**448.092**	**453.527**	**1.579.591**	**3.083.032**
Moviments amb reflex en resultats d'insolvències (*)	**(7.060)**	**114.141**	**(86.142)**	**223.992**	**608.267**	**853.198**
Augments per originació	—	—	259.110	1.400	76	260.586
Canvis per variació del risc de crèdit	(14.852)	159.904	(270.812)	177.536	571.293	623.069
Canvis en la metodologia de càlcul	—	—	—	—	—	—
Altres moviments	7.792	(45.763)	(74.440)	45.056	36.898	(30.457)
Moviments sense reflex en resultats d'insolvències	**(1.885)**	**(139.793)**	**(10.598)**	**(197.849)**	**(310.485)**	**(660.610)**
Traspassos entre *stages*	(1.516)	28.135	4.263	(176.866)	145.984	—
Stage 1	—	2.388	167.249	(143.558)	(26.079)	—
Stage 2	8.907	11.211	(150.882)	165.464	(34.699)	1
Stage 3	(10.423)	14.536	(12.104)	(198.772)	206.763	—
Utilització de provisions constituïdes	(368)	(167.929)	(14.795)	(20.944)	(427.654)	(631.690)
Altres moviments (**)	—	—	(66)	(39)	(28.816)	(28.921)
Ajustos per diferències de canvi	**—**	**(16.169)**	**26.352**	**11.768**	**6.525**	**28.476**
Saldo el 31 de desembre de 2021	**2.595**	**548.461**	**377.703**	**491.438**	**1.883.898**	**3.304.096**
Addicions/retirades en el perímetre						
Moviments amb reflex en resultats d'insolvències (*)	**2.256**	**65.735**	**42.051**	**136.575**	**512.023**	**758.640**
Augments per originació	—	—	267.330	—	—	267.330
Canvis per variació del risc de crèdit	4.841	88.109	(68.080)	158.783	521.049	704.702
Canvis en la metodologia de càlcul	—	—	—	—	—	—
Altres moviments	(2.585)	(22.374)	(157.199)	(22.208)	(9.026)	(213.392)
Moviments sense reflex en resultats d'insolvències	**4.830**	**(60.100)**	**(72.352)**	**(153.318)**	**(749.124)**	**(1.030.064)**
Traspassos entre *stages*	4.830	6.202	(57.503)	(142.731)	189.202	—
Stage 1	(171)	(246)	98.181	(80.660)	(17.104)	—
Stage 2	9.782	(5.805)	(139.268)	209.346	(74.055)	—
Stage 3	(4.781)	12.253	(16.416)	(271.417)	280.361	—
Utilització de provisions constituïdes	—	(91.556)	(39)	(82)	(922.192)	(1.013.869)
Altres moviments (**)	—	25.254	(14.810)	(10.505)	(16.134)	(16.195)
Ajustos per diferències de canvi	**29**	**902**	**78**	**(4.463)**	**(5.951)**	**(9.405)**
Saldo el 31 de desembre de 2022	**9.710**	**554.998**	**347.480**	**470.232**	**1.640.846**	**3.023.266**

(*) Aquesta xifra, l'amortització amb càrrec a resultats d'actius financers deteriorats donats de baixa de l'actiu i la recuperació de fallits s'han registrat amb contrapartida a l'epígraf "Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació" (vegeu la nota 34).

(**) Correspon al traspàs de correccions de valor constituïdes per a la cobertura del risc de crèdit a actius no corrents en venda (vegeu la nota 13).

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo de correccions de valor per deteriorament d'actius el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Espanya	2.489.789	2.746.076
Resta de la Unió Europea	121.016	120.486
Regne Unit	253.629	252.181
Amèrica	145.458	170.454
Resta del món	13.374	14.899
Total	**3.023.266**	**3.304.096**

Anàlisi de sensibilitat de les principals variables dels escenaris macroeconòmics

A continuació, es presenta una anàlisi de sensibilitat de la pèrdua esperada del grup i de les principals geografies i del seu impacte per *stage* en les correccions de valor per deteriorament davant de desviacions, *ceteris paribus*, de l'escenari macroeconòmic real, pel que fa a l'escenari macroeconòmic base més probable previst en el pla de negoci del grup. A continuació, es desglossa el resultat d'aquesta anàlisi:

Grup					
Principals variables macroeconòmiques explicatives	**Canvi en la variable (*)**	**Impacte en *stage* 1**	**Impacte en *stage* 2**	**Impacte en *stage* 3**	**Impacte total**
Desviació del creixement del PIB	- 100 pb	2,9%	5,1%	1,7%	2,3%
	+ 100 pb	-2,3%	-4,7%	-1,6%	-2,2%
Desviació de la taxa d'atur	+ 100 pb	1,5%	4,2%	0,6%	1,2%
	- 100 pb	-0,8%	-2,6%	-0,5%	-0,9%
Desviació del creixement del preu de l'habitatge	- 100 pb	1,3%	1,8%	0,6%	0,9%
	+ 100 pb	-0,7%	-1,6%	-0,6%	-0,8%

Espanya					
Principals variables macroeconòmiques explicatives	**Canvi en la variable (*)**	**Impacte en *stage* 1**	**Impacte en *stage* 2**	**Impacte en *stage* 3**	**Impacte total**
Desviació del creixement del PIB	- 100 pb	3,4%	6,6%	1,7%	2,5%
	+ 100 pb	-2,8%	-6,0%	-1,7%	-2,3%
Desviació de la taxa d'atur	+ 100 pb	1,2%	1,6%	0,4%	0,7%
	- 100 pb	-0,5%	-1,2%	-0,4%	-0,5%
Desviació del creixement del preu de l'habitatge	- 100 pb	1,5%	2,2%	0,6%	0,9%
	+ 100 pb	-0,8%	-2,0%	-0,6%	-0,8%

Regne Unit					
Principals variables macroeconòmiques explicatives	**Canvi en la variable (*)**	**Impacte en *stage* 1**	**Impacte en *stage* 2**	**Impacte en *stage* 3**	**Impacte total**
Desviació de la taxa d'atur (**)	+ 100 pb	2,9%	12,7%	3,9%	7,3%
	- 100 pb	-2,5%	-7,3%	-2,7%	-4,5%
Desviació del creixement del preu de l'habitatge	- 100 pb	0,2%	0,1%	0,3%	0,2%
	+ 100 pb	-0,2%	-0,1%	-0,3%	-0,2%

(*) Els canvis sobre les variables macroeconòmiques s'apliquen en valor absolut.

(**) En l'escenari de canvis en la taxa d'atur del Regne Unit, una desviació de +/- 100 pb representa en valor relatiu una desviació de la variable macroeconòmica tres vegades més gran que a Espanya.

Nota 12 – Derivats - comptabilitat de cobertures

Gestió de cobertures

A continuació, es descriuen les principals cobertures contractades pel grup:

Cobertura del risc de tipus d'interès

A partir del posicionament del balanç i de la situació i les perspectives de mercat, es proposen i s'acorden estratègies de mitigació del risc de tipus d'interès que adeqüin aquest posicionament al que vol el grup. Amb aquest objectiu, el Grup Banc Sabadell estableix estratègies de cobertura de risc de tipus d'interès de les posicions que no formen part de la cartera de negociació, i per fer-ho s'utilitzen instruments derivats, ja siguin de valor raonable o de fluxos d'efectiu i es distingeixen en funció de les partides cobertes:

- Macrocobertures: cobertures destinades a mitigar el risc de masses del balanç.
- Microcobertures: cobertures destinades a mitigar el risc d'un actiu o passiu en particular.

Quan es designa una operació com de cobertura, es fa des del moment inicial de l'operació o dels instruments inclosos en aquesta cobertura i s'elabora un document que dona cabuda a l'estratègia de cobertura, definint-la en termes de gestió i comptabilitat, així com establint-ne la governança. En aquest document s'identifica clarament la partida o partides cobertes i l'instrument o els instruments de cobertura, el risc que es pretén cobrir i els criteris o les metodologies seguits pel grup per avaluar-ne l'efectivitat.

El grup opera amb les següents tipologies de cobertures destinades a mitigar el risc estructural de tipus d'interès:

- Valor raonable: cobertures de l'exposició als canvis en el valor raonable d'actius o passius reconeguts en el balanç, o bé d'una porció identificada d'aquests actius, passius, que sigui atribuïble al risc de tipus d'interès. Es fan servir per mantenir estable el valor econòmic.

  Les principals tipologies de partides del balanç cobertes són:

  - Préstecs a tipus fix recollits en la cartera d'inversió creditícia.
  - Valors representatius de deute de la cartera "Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" i de la cartera "Actius financers a cost amortitzat".
  - Passius a tipus fix, entre els quals s'inclouen dipòsits a termini fix i operacions de finançament de l'entitat en el mercat de capitals.

  Banc Sabadell opera generalment amb macrocobertures de balanç, tant d'actiu com de passiu, mentre que TSB ho fa amb macrocobertures, si es tracta de préstecs a tipus fix o dipòsits, i amb microcobertures per a valors representatius de deute o operacions de finançament de l'entitat en el mercat de capitals, per a les quals es contracten derivats que, típicament, tenen un nominal idèntic al de la partida coberta i les mateixes característiques financeres.

  En cas que la cobertura sigui d'actiu, el grup entra en un *swap* pagament fix/rebut variable, mentre que si és de passiu entra en un *swap* pagament variable/rebut fix. La contractació d'aquests derivats pot ser al comptat o bé a termini. El risc cobert és el risc de tipus d'interès derivat de l'impacte d'una variació potencial del tipus d'interès lliure de risc que provoqui variacions de valor de les masses del balanç cobertes. Per tant, s'exclou de la cobertura qualsevol altre risc present en les partides cobertes diferent del risc de tipus d'interès lliure de risc.

  Per avaluar l'efectivitat des de l'inici de la cobertura es fa un test retrospectiu en què es compara la variació mensual acumulada de valor raonable de la partida coberta amb la variació mensual acumulada de valor raonable del derivat de cobertura. A més a més, s'avalua l'efectivitat de manera prospectiva comprovant que els canvis futurs en el valor raonable de les masses del balanç cobertes es compensen amb els canvis futurs en el valor raonable del derivat.

- Fluxos d'efectiu: cobertura de l'exposició a la variació dels fluxos d'efectiu que s'atribueix a un risc particular associat amb un actiu o passiu prèviament reconegut, o a una transacció prevista altament probable, i que pugui afectar el resultat de l'exercici. Es fan servir per reduir la volatilitat del marge d'interessos.

  Les principals tipologies de partides del balanç cobertes són:

  - Préstecs hipotecaris a tipus variable referenciats a l'euríbor hipotecari.
  - Passius a tipus variable referenciats a l'euríbor 3 mesos.

  Banc Sabadell opera generalment amb macrocobertures de balanç, tant d'actiu com de passiu, mentre que TSB ho fa també amb microcobertures d'emissions pròpies a tipus variable per a les quals es contracten derivats que, típicament, tenen un nominal idèntic al de la partida coberta i les mateixes característiques financeres.

  En cas que la cobertura sigui d'actiu, el grup entra en un *swap* pagament variable/rebut fix, mentre que si és de passiu entra en un *swap* pagament fix/rebut variable. La contractació d'aquests derivats pot ser al comptat o bé a termini. El risc cobert és el risc de tipus d'interès derivat d'una potencial variació del tipus d'interès de referència sobre els interessos meritats a futur de les masses del balanç cobertes. S'exclouen expressament de la cobertura el marge o prima de risc de crèdit que, sumats a l'índex de referència, configuren el tipus d'interès contractual aplicable a les masses del balanç cobertes.

  Per avaluar l'efectivitat des de l'inici de la cobertura es fa un test retrospectiu en què es compara la variació acumulada de valor raonable de la partida coberta amb la variació acumulada de valor raonable del derivat de cobertura. Així mateix, s'avalua l'efectivitat de manera prospectiva comprovant que les masses cobertes, els fluxos d'efectiu esperats, segueixen sent altament probables.

Possibles causes d'inefectivitat parcial o total poden sorgir de variacions en la suficiència de la cartera de les masses del balanç cobertes o bé de les diferències en les característiques contractuals d'aquestes en relació amb els derivats de cobertura.

El grup, amb periodicitat mensual, calcula les mètriques de risc de tipus d'interès i estableix estratègies de cobertura d'acord amb el marc d'apetència pel risc fixat. Per tant, es duu a terme una gestió, establint cobertures o bé discontinuant-les, en funció de l'evolució de les masses del balanç anteriorment descrites dins el marc de gestió i control definit pel grup a través dels documents de polítiques i procediments.

Cobertures d'Inversió neta en negocis a l'estranger

Les posicions de les filials i les sucursals a l'estranger comporten implícitament exposició al risc de tipus de canvi, gestionat realitzant cobertures mitjançant l'ús de contractes a termini i opcions.

Els venciments d'aquests instruments es renoven periòdicament a partir de criteris de prudència i expectativa.

Informació de les cobertures de l'exercici 2022

El desglossament del valor nominal i el valor raonable dels instruments de cobertura el 31 de desembre de 2022 i 2021, a partir de la categoria del risc i el tipus de cobertura, és el següent:

En milers d'euros

	2022			2021		
	Nominal	**Actiu**	**Passiu**	**Nominal**	**Actiu**	**Passiu**
Microcobertures:						
Cobertures del valor raonable	**8.353.601**	**831.005**	**207.837**	**7.583.852**	**168.282**	**92.692**
Risc de tipus de canvi	–	–	–	–	–	–
D'operacions de passiu	–	–	–	–	–	–
D'inversions permanents	–	–	–	–	–	–
De partides no monetàries	–	–	–	–	–	–
Risc de tipus d'interès	4.121.267	790.860	32.908	4.293.666	105.455	25.189
D'operacions de passiu (A)	*65.304*	–	*5.532*	*32.359*	*309*	*879*
D'operacions d'actiu (B)	*4.055.963*	*790.860*	*27.376*	*4.261.307*	*105.146*	*24.310*
Risc d'accions	4.232.334	40.145	174.929	3.290.186	62.827	67.503
D'operacions de passiu (A)	*4.232.334*	*40.145*	*174.929*	*3.290.186*	*62.827*	*67.503*
Cobertures dels fluxos d'efectiu	**5.153.957**	**172.117**	**134.543**	**3.553.777**	**20.071**	**44.935**
Risc de tipus de canvi	–	–	–	–	–	–
De partides no monetàries	–	–	–	–	–	–
Risc de tipus d'interès	3.915.860	162.137	3.875	2.756.394	13.923	9.041
De transaccions futures (C)	*332.674*	*11.466*	*1.733*	*238.016*	*2.686*	*625*
D'operacions de passiu (A)	*1.155.712*	*147.454*	*1.201*	*376.708*	*11.136*	*6.756*
D'operacions de titulització (D)	*2.427.474*	*3.217*	*941*	*2.141.670*	*101*	*1.660*
Resta	–	–	–	–	–	–
Risc d'accions	63.980	–	640	23.383	–	187
D'operacions de passiu (E)	*63.980*	–	*640*	*23.383*	–	*187*
Altres riscos	1.174.117	9.980	130.028	774.000	6.148	35.707
De bons vinculats a la inflació (F)	*1.174.000*	–	*130.028*	*774.000*	*6.148*	*35.707*
De transaccions futures (C)	*117*	*9.980*	–	–	–	–
Cobertures d'inversió neta de negocis a l'estranger	**1.217.579**	**31.352**	**–**	**932.919**	**71**	**18.733**
Risc de tipus de canvi (G)	*1.217.579*	*31.352*	–	*932.919*	*71*	*18.733*
Macrocobertures:						
Cobertures del valor raonable	**39.183.746**	**2.037.523**	**898.400**	**35.581.142**	**336.958**	**356.082**
Risc de tipus d'interès	39.183.746	2.037.523	898.400	35.581.142	336.958	356.082
D'operacions de passiu (H)	*15.428.947*	*14.607*	*882.905*	*13.460.963*	*116.215*	*106.676*
D'operacions d'actiu (I)	*23.754.799*	*2.022.916*	*15.495*	*22.120.179*	*220.743*	*249.406*
Cobertures dels fluxos d'efectiu	**2.050.000**	**94**	**1.690**	**–**	**–**	**–**
Risc de tipus d'interès	2.050.000	94	1.690	–	–	–
D'operacions de passiu	–	–	–	–	–	–
D'operacions d'actiu (J)	*2.050.000*	*94*	*1.690*	–	–	–
Total	**55.958.883**	**3.072.091**	**1.242.470**	**47.651.690**	**525.382**	**512.442**
Per moneda:						
En euros	*28.752.613*	*1.303.596*	*935.274*	20.381.698	231.943	353.202
En moneda estrangera	*27.206.270*	*1.768.495*	*307.196*	27.269.992	293.439	159.240
Total	**55.958.883**	**3.072.091**	**1.242.470**	**47.651.690**	**525.382**	**512.442**

La tipologia de cobertures segons la seva composició, identificades en la taula, són les següents:

A. Microcobertures de tipus d'interès d'operacions de finançament de l'entitat en el mercat de capitals i d'operacions de dipòsits a termini contractades amb clients, registrades en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat".

B. Microcobertures d'operacions compostes per préstecs amb clients, registrats en l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat", i de valors representatius de deute classificats en els epígrafs d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" i "Actius financers a cost amortitzat".

C. Microcobertures de transaccions futures. L'entitat designa com a element de cobertura aquells contractes derivats que seran liquidats pel seu import brut mitjançant transmissió de l'actiu subjacent (generalment títols de renda fixa) segons el preu contractat.

D. Operacions de microcobertura efectuades pels fons de titulització del grup.

E. Microcobertures d'operacions de dipòsits a termini contractats amb clients que es troben en període de comercialització.

F. Microcobertures de tipus d'interès de bons vinculats a la inflació, registrats en l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat". El grup ha contractat permutes financeres per cobrir la variació en els fluxos d'efectiu futurs que seran liquidats pels bons inflació.

G. En les cobertures de tipus de canvi d'inversions permanents, actualment s'estan cobrint 333 milions de lliures esterlines i 9.253 milions de *pesos* mexicans corresponents a participacions en empreses del grup (213 milions de lliures esterlines i 10.003 milions de *pesos* mexicans el 31 de desembre de 2021); i 425 milions de dòlars nord-americans corresponents a inversions en sucursals a l'estranger (280 milions de dòlars nord-americans el 31 de desembre de 2021). Totes aquestes cobertures es fan mitjançant operacions *forward* de divises.

H. Macrocobertures d'operacions de finançament de l'entitat en el mercat de capitals, operacions de dipòsits a termini i comptes a la vista contractats amb clients, registrats en l'epígraf "Passius financers a cost amortitzat".

I. Macrocobertures de valors representatius de deute classificats en els epígrafs d'"Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global" i "Actius financers a cost amortitzat", i de préstecs hipotecaris a tipus fix concedits a clients registrats en l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat".

J. Macrocobertures de préstecs hipotecaris a tipus variable concedits a clients registrats en l'epígraf "Actius financers a cost amortitzat". El tipus mitjà de les permutes financeres de tipus d'interès utilitzades per a aquesta cobertura és del 3,59% el 31 de desembre de 2022. El 31 de desembre de 2021 aquesta última cobertura no estava vigent.

A continuació, es mostra el perfil de venciments dels instruments de cobertura utilitzats pel grup el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022					
	Nominal					
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Risc de tipus de canvi	460.156	737.282	20.141	—	—	**1.217.579**
Risc de tipus d'interès	1.114.907	1.535.196	6.092.608	22.276.713	18.251.449	**49.270.873**
Risc d'accions	60.038	90.741	408.348	3.539.198	197.989	**4.296.314**
Altres riscos	—	—	449.000	200.000	525.117	**1.174.117**
Total	**1.635.101**	**2.363.219**	**6.970.097**	**26.015.911**	**18.974.555**	**55.958.883**

En milers d'euros

	2021					
	Nominal					
	Fins a 1 mes	Entre 1 i 3 mesos	Entre 3 i 12 mesos	Entre 1 i 5 anys	Més de 5 anys	Total
Risc de tipus de canvi	304.396	610.373	18.150	—	—	**932.919**
Risc de tipus d'interès	242.999	238.016	6.871.995	19.164.433	16.113.758	**42.631.201**
Risc d'accions	2.501	376.528	463.911	2.192.832	277.797	**3.313.569**
Altres riscos	—	—	—	449.000	325.000	**774.000**
Total	**549.896**	**1.224.917**	**7.354.056**	**21.806.265**	**16.716.555**	**47.651.689**

No s'han fet, en els exercicis 2022 i 2021, reclassificacions des del patrimoni net al compte de pèrdues i guanys consolidat per cobertures de fluxos d'efectiu i d'inversió neta de negocis a l'estranger per a transaccions que finalment no s'hagin executat.

La taula següent presenta informació comptable dels elements coberts per les microcobertures de valor raonable contractades pel grup:

En milers d'euros

	2022				
	Import comptable de l'element cobert		Ajustos de valor raonable acumulats en l'element cobert		Import acumulat dels ajustos dels elements coberts per als quals la comptabilitat de cobertura ja no és aplicable
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu	
Microcobertures:					
Cobertures del valor raonable					
Risc de tipus de canvi	—	—	—	—	—
Risc de tipus d'interès	3.783.282	322.472	(538.313)	(40.517)	(76)
Risc d'accions	—	2.040.966	—	(92.318)	—
Total	**3.783.282**	**2.363.438**	**(538.313)**	**(132.835)**	**(76)**

En milers d'euros

	2021				
	Import comptable de l'element cobert		Ajustos de valor raonable acumulats en l'element cobert		Import acumulat dels ajustos dels elements coberts per als quals la comptabilitat de cobertura ja no és aplicable
	Actiu	Passiu	Actiu	Passiu	
Microcobertures:					
Cobertures del valor raonable					
Risc de tipus de canvi	—	—	—	—	—
Risc de tipus d'interès	5.384.640	356.924	(65.713)	(9.377)	3.206
Risc d'accions	—	1.708.590	—	14.149	(7)
Total	**5.384.640**	**2.065.514**	**(65.713)**	**4.772**	**3.199**

8

En relació amb les macrocobertures de valor raonable, l'import comptable dels elements coberts registrat en l'actiu i el passiu corresponent a l'exercici 2022 ha pujat a 78.804.701 i 52.078.774 milers d'euros, respectivament (29.343.668 i 60.195.513 milers d'euros el 2021, respectivament). Així mateix, els ajustaments de valor raonable sobre els elements coberts pugen a -1.545.607 i -959.106 milers d'euros el 31 de desembre de 2022, respectivament (-3.963 i 19.472 milers d'euros el 31 de desembre de 2021).

En relació amb les cobertures de valor raonable, les pèrdues i els guanys reconeguts en els exercicis de 2022 i 2021, tant dels instruments de cobertura com dels elements coberts, es desglossen a continuació:

En milers d'euros

	2022		2021	
	Instruments de cobertura	Elements coberts	Instruments de cobertura	Elements coberts
Microcobertures	**596.080**	**(599.425)**	**33.932**	**(38.524)**
Actius a tipus fix	735.627	(739.915)	89.231	(94.757)
Mercat de capitals i passius a tipus fix	(107.478)	108.411	(18.498)	19.386
Actius en moneda estrangera	(32.069)	32.079	(36.801)	36.847
Macrocobertures	**1.126.218**	**(1.104.218)**	**297.263**	**(293.854)**
Mercat de capitals i passius a tipus fix	(982.993)	990.659	(318.769)	340.540
Actius a tipus fix	2.109.211	(2.094.877)	616.032	(634.394)
Total	**1.722.298**	**(1.703.643)**	**331.195**	**(332.378)**

En les cobertures de flux d'efectiu, els imports que van ser reconeguts en el patrimoni net consolidat durant l'exercici i els imports que van ser donats de baixa del patrimoni net consolidat i inclosos en els resultats durant l'exercici s'indiquen en l'estat total de canvis en el patrimoni net consolidat.

L'import de la ineficàcia en els resultats de l'exercici 2022 relacionada amb les cobertures de fluxos d'efectiu ha pujat a unes pèrdues de 804 milers d'euros (3.668 milers d'euros de pèrdues en l'exercici 2021).

El 31 de desembre de 2022, el grup manté derivats implícits que s'han segregat dels seus contractes principals i s'han registrat als epígrafs "Derivats - comptabilitat de cobertures" de l'actiu i el passiu del balanç consolidat per un import de 33.586 i 46.917 milers de euros, respectivament (43.707 i 22.683 milers d'euros, respectivament, el 31 de desembre de 2021). Els contractes principals d'aquests derivats implícits corresponen a dipòsits de la clientela i valors representatius de deute emesos, i s'han assignat a la cartera de passius financers a cost amortitzat.

Nota 13 – Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Actiu	**951.792**	**998.210**
Préstecs i bestretes	10.337	67
Clientela	10.337	67
Instruments de patrimoni	159.748	159.853
Exposició immobiliària	777.108	838.290
Actiu tangible d'ús propi	56.030	44.945
Actiu adjudicat	721.078	793.345
Cedits en arrendament operatiu	–	–
Resta dels altres actius	4.599	–
Correccions de valor per deteriorament	**(213.479)**	**(220.175)**
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	**738.313**	**778.035**

L'actiu tangible d'ús propi correspon principalment a locals comercials.

En relació amb els actius procedents d'adjudicacions, un 93,7% del saldo correspon a actius residencials, un 5,8% a actius industrials i un 0,5% a actius agrícoles.

El termini mitjà en què els actius es mantenen en la categoria "Actius no corrents i actius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda – Actius adjudicats" és de 53 mesos en l'exercici 2022 (43 mesos en l'exercici 2021). En la nota 4.4.2.1 es descriuen les polítiques per alienar o disposar per una altra via d'aquests actius.

El percentatge d'actius adjudicats venuts amb finançament al comprador l'exercici 2022 ha estat del 4,9% (4,1% l'exercici 2021). Aquests immobles tenien un valor activat brut en la data de venda de 5,7 milions d'euros en l'exercici 2022 (9,6 milions d'euros en l'exercici 2021).

L'exercici 2021, el grup va classificar la seva inversió en el 20% del capital de l'entitat associada Promontoria Challenger I, S.A., entitat controlada per Cerberus a la qual el grup va traspassar gran part de la seva exposició immobiliària l'exercici 2019, com a actiu no corrent en venda.

El moviment d'"Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" durant els exercicis 2022 i 2021 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Nota	Actius no corrents en venda
Cost:		
Saldos el 31 de desembre de 2020		**1.269.690**
Altes		104.087
Baixes		(495.649)
Traspassos d'insolvències (*)	11	(28.921)
Altres traspassos/reclassificacions		149.003
Saldos el 31 de desembre de 2021		**998.210**
Altes		63.908
Baixes		(114.227)
Traspassos d'insolvències (*)	11	(16.195)
Altres traspassos/reclassificacions		20.096
Saldos el 31 de desembre de 2022		**951.792**
Correccions de valor per deteriorament:		
Saldos el 31 de desembre de 2020		**294.150**
Dotació amb impacte en resultats	37	71.148
Reversió amb impacte en resultats	37	(53.236)
Utilitzacions		(88.494)
Altres traspassos/reclassificacions		(3.393)
Saldos el 31 de desembre de 2021		**220.175**
Dotació amb impacte en resultats	37	48.966
Reversió amb impacte en resultats	37	(45.542)
Utilitzacions		(26.170)
Altres traspassos/reclassificacions		16.050
Saldos el 31 de desembre de 2022		**213.479**
Saldos nets el 31 de desembre de 2021		**778.035**
Saldos nets el 31 de desembre de 2022		**738.313**

(*) Fons procedent de correccions de valor constituïdes per la cobertura del risc de crèdit.

El desglossament del valor net comptable dels traspassos que es mostren en la taula anterior és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2022	2021
Préstecs i bestretes		10.153	—
Actius tangibles	15	(5.941)	(17.099)
Existències		—	17.605
Participacions		—	159.853
Resta		(166)	(7.963)
Total		**4.046**	**152.396**

Nota 14 – Inversions en negocis conjunts i associades

El moviment d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

Saldo el 31 de desembre de 2020	**779.859**
Per resultats de l'exercici	100.280
Per adquisició o ampliació de capital (*)	3.912
Per venda o dissolució	(2.279)
Per dividends	(60.824)
Per traspàs	(160.429)
Per deterioraments, ajustos de valoració, diferències de conversió i altres	(21.737)
Saldo el 31 de desembre de 2021	**638.782**
Per resultats de l'exercici	122.167
Per adquisició o ampliació de capital (*)	1.747
Per venda o dissolució	(49.972)
Per dividends	(151.818)
Per deterioraments, ajustos de valoració, diferències de conversió i altres	(45.661)
Saldo el 31 de desembre de 2022	**515.245**

(*) Vegeu l'estat de fluxos d'efectiu consolidat.

En l'apartat de l'estat de fluxos d'efectiu "Activitats d'inversió - Cobraments per inversions en negocis conjunts i associades" es presenta un import de 210.300 milers d'euros, dels quals 49.972 milers d'euros corresponen a cobraments per vendes o dissolucions, 151.818 milers d'euros a dividends cobrats i 8.510 milers d'euros al resultat de les baixes o liquidacions incloses en el detall de l'Annex I. D'altra banda, a l'apartat "Activitats d'inversió - Pagaments per inversions en negocis conjunts i associades" d'aquest estat es presenta un import de 1.747 milers d'euros corresponent a les adquisicions i ampliacions de capital dineràries realitzades en l'exercici 2022.

Les principals altes i baixes de l'exercici 2022 i 2021 de societats participades s'indiquen en l'Annex I.

El 31 de desembre de 2022 i de 2021, no hi havia cap acord de suport ni cap altre tipus de compromís contractual significatiu del banc ni de les entitats dependents a les entitats associades.

La conciliació entre la inversió del grup en societats participades i el saldo de l'epígraf "Inversions en negocis conjunts i associades" és la següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Inversió del grup en associades (Annex I)	220.505	267.469
Aportacions per resultats acumulats	349.187	391.492
Ajustos de valor	(54.447)	(20.179)
Total	**515.245**	**638.782**

A continuació, es presenten les dades financeres més rellevants de BanSabadell Vida, S.A. el 31 de desembre de 2022 i de 2021, entitat associada a través de la qual el banc completa la seva oferta a clients mitjançant la distribució dels seus productes d'assegurança a través de la seva xarxa de sucursals:

En milers d'euros

	BanSabadell Vida (*)	
	2022	2021
Total actiu	8.808.926	10.418.907
Del qual: inversions financeres	*7.802.671*	*9.455.504*
Total passiu	8.209.481	9.745.468
Del qual: provisions tècniques	*8.561.133*	*8.929.810*
Resultat del compte tècnic de vida	125.764	115.465
Del qual: primes imputades a l'exercici	*1.053.473*	*1.239.765*
Del qual: sinistralitat de l'exercici	*(1.276.160)*	*(1.227.205)*
Del qual: rendiment financer tècnic	*155.337*	*156.927*

(*) Dades extretes dels registres comptables de BanSabadell Vida sense tenir en compte ajustos de consolidació ni el percentatge de participació del grup.

El 31 de desembre del 2022 i 2021, l'import comptable de la inversió a BanSabadell Vida, S.A., pujava a 266.155 i 289.861 milers d'euros, respectivament. Així mateix, en aquestes dates, l'import agregat comptable de les inversions en entitats associades considerades individualment no significatives és de 249.090 i 348.921 milers d'euros, respectivament.

Nota 15 – Actius tangibles

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022				2021			
	Cost	**Amortització**	**Deteriorament**	**Valor net**	**Cost**	**Amortització**	**Deteriorament**	**Valor net**
Immobilitzat material	**4.082.057**	**(1.754.760)**	**(45.248)**	**2.282.049**	**4.173.480**	**(1.706.114)**	**(69.876)**	**2.397.490**
D'ús propi:	4.061.108	(1.743.155)	(45.248)	2.272.705	4.168.101	(1.703.527)	(69.876)	2.394.698
Equips informàtics i les seves instal·lacions	727.049	(483.483)	–	243.566	710.316	(471.866)	–	238.450
Mobiliari, vehicles i resta d'instal·lacions	956.696	(572.885)	–	383.811	1.005.308	(598.167)	–	407.141
Edificis	2.258.790	(675.671)	(45.248)	1.537.871	2.309.743	(619.881)	(66.328)	1.623.534
Obres en curs	31.501	–	–	31.501	63.495	(6.013)	(3.548)	53.934
Altres	87.072	(11.116)	–	75.956	79.239	(7.600)	–	71.639
Cedit en arrendament operatiu	20.949	(11.605)	–	9.344	5.379	(2.587)	–	2.792
Inversions immobiliàries	**438.398**	**(54.423)**	**(84.233)**	**299.742**	**504.952**	**(54.308)**	**(71.376)**	**379.268**
Edificis	438.004	(54.423)	(83.922)	299.659	504.558	(54.308)	(71.067)	379.183
Finques rústiques, parcel·les i solars	394	–	(311)	83	394	–	(309)	85
Total	**4.520.455**	**(1.809.183)**	**(129.481)**	**2.581.791**	**4.678.432**	**(1.760.422)**	**(141.252)**	**2.776.758**

El moviment, durant els exercicis 2022 i 2021, del saldo d'aquest epígraf ha estat el següent:

En milers d'euros

	Nota	Ús propi - Edificis, obres en curs i altres	Ús propi - Equips informàtics, mobiliari i instal·lacions	Inversions immobiliàries	Cedit en arrendament operatiu	Total
Cost:						
Saldos el 31 de desembre de 2020		**2.481.133**	**1.797.048**	**429.367**	**358.749**	**5.066.298**
Altes (*)		222.489	113.553	7.331	—	343.373
Baixes		(237.770)	(202.541)	(22.589)	(353.979)	(816.879)
Traspassos		(46.197)	(296)	90.843	—	44.350
Tipus de canvi		32.819	7.861	—	610	41.290
Saldos el 31 de desembre de 2021		**2.452.478**	**1.715.625**	**504.952**	**5.380**	**4.678.432**
Altes		99.878	123.020	190	15.852	238.940
Baixes		(79.904)	(156.271)	(111.219)	—	(347.394)
Traspassos		(68.553)	6.077	44.477	—	(17.999)
Tipus de canvi		(26.536)	(4.704)	—	(283)	(31.523)
Saldos el 31 de desembre de 2022		**2.377.363**	**1.683.747**	**438.400**	**20.949**	**4.520.456**
Amortització acumulada:						
Saldos el 31 de desembre de 2020		**597.746**	**1.084.290**	**38.610**	**85.456**	**1.806.102**
Altes		142.693	142.888	10.572	5	296.158
Baixes		(115.494)	(160.490)	(2.167)	(83.184)	(361.335)
Traspassos		(5.754)	(1.105)	7.293	—	434
Tipus de canvi		14.303	4.451	—	310	19.064
Saldos el 31 de desembre de 2021		**633.494**	**1.070.034**	**54.308**	**2.587**	**1.760.423**
Altes		129.684	137.613	9.616	9.514	286.427
Baixes		(56.639)	(149.642)	(11.937)	—	(218.218)
Traspassos		(10.436)	1.387	2.436	—	(6.613)
Tipus de canvi		(9.317)	(3.023)	—	(496)	(12.836)
Saldos el 31 de desembre de 2022		**686.786**	**1.056.369**	**54.423**	**11.605**	**1.809.183**
Pèrdues per deteriorament:						
Saldos el 31 de desembre de 2020		**17.144**	**—**	**42.665**	**8**	**59.816**
Dotació amb impacte en resultats	35	58.580	—	36.180	—	94.760
Reversió amb impacte en resultats	35	(211)	—	(29.066)	—	(29.277)
Utilitzacions		(10.472)	—	(385)	(8)	(10.865)
Traspassos		4.836	—	21.981	—	26.817
Saldos el 31 de desembre de 2021		**69.877**	**—**	**71.375**	**—**	**141.251**
Dotació amb impacte en resultats	35	2.078	—	58.163	—	60.241
Reversió amb impacte en resultats	35	(162)	—	(22.981)	—	(23.143)
Utilitzacions		(4.596)	—	(34.407)	—	(39.003)
Traspassos		(21.948)	—	12.084	—	(9.864)
Saldos el 31 de desembre de 2022		**45.249**	**—**	**84.234**	**—**	**129.482**
Saldos nets el 31 de desembre de 2021		**1.749.108**	**645.591**	**379.268**	**2.793**	**2.776.758**
Saldos nets el 31 de desembre de 2022		**1.645.329**	**627.378**	**299.742**	**9.344**	**2.581.791**

(*) Les altes informades a 'Ús propi-Edificis, obres en curs i altres' en l'exercici 2021 incloïen 117.747 milers d'euros de revaluacions i nous actius per dret d'ús corresponents als immobles arrendats en què el grup actuava com a arrendatari.

El valor net comptable dels "Traspassos" mostrats en la taula anterior de l'exercici 2022, -1.522 milers d'euros, correspon en un import de -7.463 milers d'euros a reclassificacions cap a l'epígraf "Existències" (vegeu la nota 17) i, en un import de 5.941 milers d'euros, a reclassificacions d'actius des de o cap a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda". L'exercici 2021, el valor net comptable dels "Traspassos", que pujava a 17.099 milers d'euros, corresponia íntegrament a reclassificacions d'actius des de o cap a l'epígraf "Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda" (vegeu la nota 13).

A continuació, es detallen determinades informacions relatives a l'actiu tangible el 31 de desembre de 2022 i de 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Valor brut dels elements de l'actiu material d'ús propi en ús i totalment amortitzats	440.137	481.244
Valor net comptable dels actius materials de negocis a l'estranger	369.759	401.094

Contractes d'arrendament en què el grup actua com a arrendatari

El 31 de desembre de 2022, el cost de l'immobilitzat material d'ús propi inclou els actius per dret d'ús corresponents als actius tangibles arrendats en què el grup actua com a arrendatari per un import de 1.293.944 milers d'euros, que presenten una amortització acumulada per un import de 396.041 milers d'euros i estan deteriorats per un import de 38.657 milers d'euros en aquesta data (1.341.931 milers d'euros el 31 de desembre de 2021, que presentaven una amortització acumulada per un import de 324.916 milers d'euros i estaven deteriorats per un import de 36.666 milers d'euros en aquesta data).

La despesa registrada en el compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2022 per l'amortització i el deteriorament dels actius per dret d'ús dels actius tangibles arrendats en què el grup actua com a arrendatari ha pujat a 96.017 i 1.991 milers d'euros, respectivament (103.155 i 36.666 milers d'euros en l'exercici 2021, respectivament).

A continuació, es detalla informació sobre els contractes en règim d'arrendament en què el grup actua com a arrendatari:

En milers d'euros

	2022	2021
Despesa per interessos pels passius per arrendament	(15.347)	(17.481)
Despesa relacionada amb arrendaments a curt termini i de valor escàs (*)	(11.592)	(11.537)
Sortides d'efectiu totals per arrendaments (**)	110.950	110.934

(*) Reconeguts en l'epígraf "Despeses d'administració", en la partida "Immobles, instal·lacions i material" (vegeu la nota 33).

(**) Els pagaments corresponents a la part de principal i interessos del passiu per arrendament es registren com a fluxos d'efectiu de les activitats de finançament en l'estat de fluxos d'efectiu consolidat del grup.

Les sortides d'efectiu futures a què el grup està potencialment exposat com a arrendatari i que no estan reflectides en el passiu per arrendament no són significatives.

Els pagaments futurs mínims del període no cancel·lable per als contractes d'arrendament vigents el 31 de desembre de 2022 es detallen a continuació:

En milers d'euros

	2022	2021
Pagaments futurs per arrendament sense descomptar		
Fins a 1 mes	1.348	875
Entre 1 i 3 mesos	25.356	25.417
Entre 3 mesos i 1 any	76.513	75.769
Entre 1 i 5 anys	352.018	352.190
Més de 5 anys	511.547	569.317

Operacions de venda amb arrendament

El grup va formalitzar, entre els exercicis 2009 i 2012, operacions de venda d'immobles, i en el mateix acte va signar amb els compradors un contracte d'arrendament (manteniment, assegurances i tributs a càrrec del banc) sobre aquests. Les característiques principals dels contractes més significatius vigents al tancament de l'exercici 2022 es detallen tot seguit:

Contractes arrendament operatiu	Nombre d'immobles venuts	Nombre de contractes amb opció de compra	Nombre de contractes sense opció de compra	Termini d'obligat compliment
Exercici 2009	63	26	37	10 a 20 anys
Exercici 2010	379	378	1	10 a 25 anys
Exercici 2011 (integració Banco Guipuzcoano)	40	30	10	8 a 20 anys
Exercici 2012 (integració Banco CAM)	12	12	—	10 a 25 anys
Exercici 2012	4	4	—	15 anys

A continuació, es detalla determinada informació en relació amb aquest conjunt de contractes d'arrendament el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Pagaments futurs per arrendament sense descomptar		
Fins a 1 mes	130	120
Entre 1 i 3 mesos	11.167	10.630
Entre 3 mesos i 1 any	34.392	32.702
Entre 1 i 5 anys	178.154	169.022
Més de 5 anys	367.262	389.324

L'exercici 2022 no s'han registrat resultats significatius per les operacions de venda amb arrendament posterior realitzades. En l'exercici 2021 el benefici per operacions de venda amb arrendament posterior va pujar a 25.281 milers d'euros i es va registrar en l'epígraf "Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Contracte en què el grup actua com a arrendador

Els contractes d'arrendament constituïts pel grup quan aquest actua com a arrendador són fonamentalment operatius.

El grup fa servir estratègies per reduir els riscos relacionats amb els drets mantinguts sobre els actius subjacents. Per exemple, els contractes d'arrendament inclouen clàusules en què s'exigeix un període mínim d'arrendament mínim no cancel·lable, fiances per les quals es podria exigir una compensació a l'arrendatari en cas que l'actiu hagi estat sotmès a un desgast excessiu durant el període d'arrendament, i garanties addicionals o avals que minoren la pèrdua en cas d'impagament.

Quant a la partida d'actiu material cedit en règim d'arrendament operatiu, la majoria d'operacions formalitzades sobre arrendaments operatius es corresponien amb rènting de vehicles i es feien a través de l'entitat dependent BanSabadell Renting, S.L.U. Segons s'indica en la nota 2, l'exercici 2021 aquesta entitat dependent es va alienar a un tercer aliè al grup.

Pel que fa a la partida d'inversions immobiliàries, els ingressos derivats de les rendes provinents de les propietats d'inversió i les despeses directes relacionades amb les propietats d'inversió que van generar rendes durant l'exercici 2022 pugen a 23.474 i 9.768 milers d'euros, respectivament. Les despeses directes relacionades amb les propietats d'inversió que no van generar rendes no són significatives en el context dels comptes anuals consolidats.

Nota 16 - Actius intangibles

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Fons de comerç:	**1.026.810**	**1.026.457**
Banco Urquijo	473.837	473.837
Grup Banco Guipuzcoano	285.345	285.345
Procedent de l'adquisició d'actius del banc BMN-Penedès	245.364	245.364
Resta	22.264	21.911
Un altre actiu intangible:	**1.457.352**	**1.554.964**
Amb vida útil definida:	1.457.352	1.554.964
Negoci Banca Privada Miami	4.925	8.444
Relacions contractuals amb clients TSB i marca	39.783	84.589
Aplicacions informàtiques	1.411.516	1.460.744
Altres	1.128	1.187
Total	**2.484.162**	**2.581.421**

Fons de comerç

Tal com s'estableix en el marc normatiu de referència, Banc Sabadell ha portat a terme una anàlisi en l'exercici 2022 per avaluar l'existència d'un potencial deteriorament dels fons de comerç.

Les principals operacions que han generat fons de comerç van ser l'adquisició de Banco Urquijo en l'exercici 2006, de Banco Guipuzcoano en l'exercici 2010 i de determinats actius de BMN-Penedès en l'exercici 2013.

El Grup Banc Sabadell fa el seguiment del total dels fons de comerç del grup sobre el conjunt de les unitats generadores d'efectiu (UGEs) que componen el segment operatiu Negoci Bancari a Espanya. A més, el grup considera que el segment operatiu Regne Unit constitueix una UGE.

Per determinar l'import recuperable del segment operatiu Negoci Bancari Espanya, s'utilitza el valor en ús. La metodologia de valoració utilitzada en l'anàlisi ha estat la del descompte de beneficis nets distribuïbles futurs associats a l'activitat desenvolupada pel segment operatiu Negoci Bancari Espanya fins al 2027, més l'estimació d'un valor terminal.

Les projeccions utilitzades per determinar l'import recuperable són les que recullen les projeccions financeres aprovades pel Consell d'Administració. Aquestes projeccions es basen en hipòtesis raonables i fonamentades, que representin les millors estimacions de la gerència sobre el conjunt de les condicions econòmiques que es presentaran. Per determinar les variables clau (fonamentalment, marge d'interessos, comissions, despeses, *cost of risk* i nivells de solvència) que construeixen les projeccions financeres, la direcció s'ha basat en variables microeconòmiques, com l'estructura de balanç existent, el posicionament en el mercat i les decisions estratègiques adoptades, i variables macroeconòmiques, com l'evolució esperada del PIB, la previsió dels tipus d'interès i la desocupació. Les variables macroeconòmiques utilitzades han estat les estimades pel Servei d'Estudis del grup per a l'escenari macroeconòmic base descrit en la nota 1.

L'enfocament utilitzat per determinar els valors de les hipòtesis es basa tant en les projeccions com en l'experiència passada. Aquests valors són contrastats amb fonts d'informació externes, en la mesura que aquestes estiguin disponibles.

En l'exercici 2022, per calcular el valor terminal, s'ha pres com a referència el PIB nominal d'Espanya en l'exercici 2027, utilitzant una taxa de creixement a perpetuïtat de l'1,9% (2,0% en l'exercici 2021), que no excedeix la taxa mitjana de creixement a llarg termini del mercat en què opera el segment operatiu. La taxa de descompte utilitzada ha estat del 10,4% (9,3% en l'exercici 2021), s'ha determinat utilitzant el mètode CAPM (Capital Asset Pricing Model) i es compon, per tant, d'una taxa lliure de risc (bo espanyol a 10 anys) més una prima que reflecteix el risc inherent al segment operatiu avaluat.

El valor recuperable obtingut és superior al valor comptable, per la qual cosa no hi ha hagut deteriorament. Per part seva, l'import recuperable individual de cada UGE al tancament dels exercicis 2022 i 2021, abans d'assignar el fons de comerç al grup d'UGEs, es trobava per sobre del seu import comptable, per la qual cosa el grup no ha registrat cap deteriorament a nivell d'UGE en aquests exercicis.

Les pujades de tipus per part dels bancs centrals, així com el nou context de política monetària, han suposat un increment de la taxa de descompte utilitzada en l'estimació del valor recuperable de les UGEs tant a Espanya com al Regne Unit. Tot i això, l'efecte positiu estimat en els fluxos generats pels negocis excedeix l'impacte de l'increment de la taxa de descompte, per la qual cosa, de manera global, les pujades de tipus han tingut un impacte positiu en el valor recuperable.

A més, el grup ha realitzat un exercici de sensibilitat, i ha modificat, de manera raonable, les hipòtesis més rellevants per al càlcul del valor recuperable.

Aquest exercici ha consistit a ajustar, de manera individual, les hipòtesis següents:

- Taxa descompte +/- 0,5%.
- Taxa creixement a perpetuïtat +/- 0,5%.
- Requeriment mínim de capital +/-0,5%.
- NIM/ATMs perpetuïtat +/- 5 pb.
- *Cost of risk* perpetuïtat +/- 10 pb.

L'exercici de sensibilitat realitzat no modifica les conclusions obtingudes en el test de deteriorament. En tots els escenaris definits en aquesta anàlisi, el valor recuperable obtingut és superior al valor comptable.

D'acord amb les especificacions del text refós de la Llei de l'impost de societats, aquests fons de comerç generats no són fiscalment deduïbles.

Un altre actiu intangible

Negoci Banca Privada Miami

Els intangibles associats a l'adquisició el 2008 del negoci de Banca Privada de Miami recullen el valor dels drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients procedents d'aquest negoci, bàsicament de la inversió creditícia a curt termini i dels dipòsits. L'amortització d'aquests actius s'efectua en un termini d'entre deu i quinze anys des de la seva creació.

Relacions contractuals amb clients TSB I marca

Els intangibles associats a l'adquisició de TSB inclouen el valor dels drets contractuals sorgits de les relacions amb els clients procedents de TSB per a dipòsits a la vista (*core deposits*), l'estimació inicial dels quals va pujar a 353.620 milers d'euros. L'amortització d'aquest actiu s'efectua en un termini de vuit anys. Per valorar aquests actius intangibles es va calcular el valor en ús basat en el mètode d'*income approach* (descompte de fluxos de caixa) en la modalitat d'excés de beneficis multiperíode. Per determinar si hi ha indicis de deteriorament s'ha comparat el saldo de dipòsits que hi ha actualment a TSB vinculats amb els clients existents en el moment de la seva adquisició per part del banc amb l'estimació de saldo que es va preveure en el moment de la valoració inicial que aquests clients tindrien al tancament de l'exercici 2022. D'aquesta comparació es desprèn que no hi ha cap indici de deteriorament. L'import comptable de les relacions contractuals amb clients de TSB és de 17.727 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 (56.135 milers d'euros el 31 de desembre de 2021).

A més, es va estimar el valor del dret d'exclusivitat de l'ús de la marca TSB per un import inicial de 73.328 milers d'euros. El valor atribuïble a aquest actiu es va determinar mitjançant el mètode de cost de reposició, l'enfocament del qual consisteix a establir el cost de reconstruir o adquirir una rèplica exacta de l'actiu en qüestió. L'amortització d'aquest actiu s'efectua en un termini de dotze anys. En l'anàlisi del valor recuperable de la UGE TSB s'ha inclòs implícitament la valoració de la marca, i s'ha conclòs que no hi ha deteriorament. L'import comptable de la marca TSB és de 22.056 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 (28.454 milers d'euros el 31 de desembre de 2021).

Aplicacions informàtiques

El concepte d'aplicacions informàtiques recull bàsicament l'activació del cost de desenvolupament dels programes informàtics del grup i la compra de llicències de programari.

Les despeses de recerca i desenvolupament dels exercicis 2022 i 2021 no han estat significatives.

Moviment

El moviment del fons de comerç en els exercicis 2022 i 2021 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Fons de comerç	Deteriorament	Total
Saldo el 31 de desembre de 2020	**1.026.105**	**—**	**1.026.105**
Altes	352	—	352
Baixes	—	—	—
Saldo el 31 de desembre de 2021	**1.026.457**	**—**	**1.026.457**
Altes	353	—	353
Baixes	—	—	—
Saldo el 31 de desembre de 2022	**1.026.810**	**—**	**1.026.810**

El moviment de l'altre actiu intangible en els exercicis 2022 i 2021 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Cost			Amortització			Deteriorament			Total
	Desenvolupat internament	Resta	Total	Desenvolupat internament	Resta	Total	Desenvolupat internament	Resta	Total	
Saldo el 31 de desembre de 2020	**2.250.521**	**964.486**	**3.215.007**	**(915.893)**	**(727.111)**	**(1.643.004)**	**—**	**(2.025)**	**(2.025)**	**1.569.978**
Altes	236.049	40.092	276.141	(166.853)	(63.502)	(230.355)	(1.570)	—	(1.570) (*)	44.216
Baixes	(63.144)	(172.010)	(235.154)	13.823	155.133	168.956	1.570	2.025	3.595	(62.603)
Altres	(22.713)	12	(22.701)	5.937	(3)	5.934	—	—	—	(16.767)
Diferències de canvi	12.898	29.967	42.865	(2.554)	(20.171)	(22.725)	—	—	—	20.140
Saldo el 31 de desembre de 2021	**2.413.611**	**862.547**	**3.276.158**	**(1.065.540)**	**(655.654)**	**(1.721.194)**	**—**	**—**	**—**	**1.554.964**
Altes	187.533	7.105	194.638	(195.655)	(63.009)	(258.664)	—	—	—	(64.026)
Baixes	(27.296)	(83.657)	(110.953)	6.299	77.859	84.158	—	—	—	(26.795)
Altres	(6.554)	5.168	(1.386)	(14.115)	(28)	(14.143)	—	—	—	(15.529)
Diferències de canvi	6.511	(16.611)	(10.100)	2.693	16.145	18.838	—	—	—	8.738
Saldo el 31 de desembre de 2022	**2.573.805**	**774.552**	**3.348.357**	**(1.266.318)**	**(624.687)**	**(1.891.005)**	**—**	**—**	**—**	**1.457.352**

(*) Vegeu la nota 35.

El valor brut dels elements d'altres actius intangibles que estaven en ús i totalment amortitzats el 31 de desembre de 2022 i 2021 pujava a un import de 1.078.836 milers d'euros i 1.141.823 milers d'euros, respectivament.

Nota 17 – Altres actius i passius

El desglossament de l'epígraf "Altres actius" dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2022	2021
Contractes d'assegurances vinculats a pensions	22	89.729	116.453
Existències	6	93.835	142.713
Resta dels altres actius		296.116	360.549
Total		**479.680**	**619.715**

La partida "Resta dels altres actius" inclou, principalment, despeses pagades no meritades, la periodificació de comissions de clients i operacions en camí pendents de liquidar.

El moviment de les existències en els exercicis 2022 i 2021 ha estat el següent:

En milers d'euros

	Nota	Sòl	Edificis en construcció	Edificis acabats	Total
Saldo el 31 de desembre de 2020		**9.824**	**1.786**	**182.653**	**194.264**
Altes		7.920	255	58.727	66.902
Baixes		(6.006)	(300)	(55.628)	(61.934)
Dotació del deteriorament amb impacte en resultats	35	(4.997)	(381)	(51.763)	(57.141)
Reversió del deteriorament amb impacte en resultats	35	1.608	156	16.463	18.227
Altres traspassos	13	60	—	(17.665)	(17.605)
Saldo el 31 de desembre de 2021		**8.409**	**1.516**	**132.787**	**142.713**
Altes		802	3.661	8.946	13.409
Baixes		(2.279)	(558)	(42.895)	(45.732)
Dotació del deteriorament amb impacte en resultats	35	(2.459)	(173)	(33.519)	(36.151)
Reversió del deteriorament amb impacte en resultats	35	996	71	11.066	12.133
Altres traspassos	15	—	(3.645)	11.108	7.463
Saldo el 31 de desembre de 2022		**5.469**	**872**	**87.493**	**93.835**

El 31 de desembre de 2022 i 2021, l'import d'existències afectes a deutes amb garantia hipotecària és d'11.318 i 14.626 milers d'euros, respectivament.

El desglossament de l'epígraf "Altres passius" el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	31/12/2022	31/12/2021
Altres periodificacions	577.298	626.157
Resta dels altres passius	294.810	142.057
Total	**872.108**	**768.214**

La partida "Resta dels altres passius" inclou, principalment, operacions en camí pendents de liquidar.

Nota 18 – Dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit

El desglossament del saldo dels dipòsits de bancs centrals i entitats de crèdit en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Passius financers a cost amortitzat	39.217.078	47.067.145
Total	**39.217.078**	**47.067.145**
Per naturalesa:		
Dipòsits a la vista	378.442	534.995
Dipòsits a termini	30.936.695	41.468.444
Pactes de recompra	8.118.516	5.398.905
Altres comptes	125.378	114.975
Ajustos per valoració	(341.953)	(450.174)
Total	**39.217.078**	**47.067.145**
Per moneda:		
En euros	31.390.222	38.458.261
En moneda estrangera	7.826.856	8.608.884
Total	**39.217.078**	**47.067.145**

Nota 19 – Dipòsits de la clientela

El desglossament del saldo dels dipòsits de la clientela en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Passius financers a cost amortitzat	164.076.445	162.239.453
Total	**164.076.445**	**162.239.453**
Per naturalesa:		
Dipòsits a la vista	147.539.675	147.268.436
Dipòsits a termini	14.066.824	13.131.887
Termini fix	11.985.933	11.205.749
Cèdules i bons emesos no negociables	418.835	1.111.603
Resta	1.662.056	814.535
Passius financers híbrids (vegeu les notes 10 i 12)	2.074.477	1.680.942
Pactes de recompra	404.866	60.312
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	(9.397)	97.876
Total	**164.076.445**	**162.239.453**
Per sectors:		
Administracions públiques	8.499.245	7.905.699
Altres sectors	155.586.597	154.235.878
Altres ajustos de valoració (interessos, comissions i altres)	(9.397)	97.876
Total	**164.076.445**	**162.239.453**
Per moneda:		
En euros	114.063.466	111.119.866
En moneda estrangera	50.012.979	51.119.587
Total	**164.076.445**	**162.239.453**

Nota 20 – Valors representatius de deute emesos

El desglossament d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021, per tipus d'emissió, és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Bons/Obligacions simples	7.990.800	7.079.915
Obligacions simples	7.949.500	7.022.715
Bons estructurats	41.300	57.200
Pagarés	871.896	426.094
Cèdules hipotecàries	7.563.000	6.540.400
TSB covered bonds	1.409.356	2.082.640
Bons de titulització	1.202.846	671.317
Dèbits subordinats representats per valors negociables	3.450.000	4.200.000
Obligacions subordinades	1.800.000	1.800.000
Participacions preferents	1.650.000	2.400.000
Ajustos per valoració i altres	89.651	50.589
Total	**22.577.549**	**21.050.955**

En l'Annex IV es presenta el detall de les emissions vives al tancament dels exercicis 2022 i 2021.

La remuneració de les participacions preferents, que són contingentment convertibles en accions ordinàries, puja a 110.374 milers d'euros en l'exercici 2022 (100.593 milers d'euros en l'exercici 2021) i s'ha registrat en l'epígraf "Altres reserves" del patrimoni net consolidat .

Nota 21 – Altres passius financers

El desglossament del saldo d'aquest epígraf dels balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Passius financers a cost amortitzat	6.658.861	4.821.669
Total	**6.658.861**	**4.821.669**
Per naturalesa:		
Obligacions a pagar	364.207	356.465
Fiances rebudes	8.992	11.261
Cambres de compensació	1.032.869	672.355
Comptes de recaptació	3.322.141	2.214.033
Passius per arrendaments	969.477	1.037.265
Altres passius financers	961.175	530.290
Total	**6.658.861**	**4.821.669**
Per moneda:		
En euros	4.913.626	4.294.286
En moneda estrangera	1.745.235	527.383
Total	**6.658.861**	**4.821.669**

A continuació, es detalla la informació relativa al període mitjà de pagament a proveïdors requerida per la disposició addicional tercera de la Llei 15/2010, tenint en compte les modificacions introduïdes per la Llei 18/2022, del 28 de setembre, de creació i creixement d'empreses:

	2022	2021
Període mitjà de pagament i ràtios de pagament a proveïdors (en dies)		
Període mitjà de pagament a proveïdors	28,74	27,30
Ràtio d'operacions pagades (*)	28,72	27,30
Ràtio d'operacions pendents de pagament (**)	50,03	17,06
Pagaments realitzats i pendents al tancament de l'exercici (en milers d'euros)		
Total pagaments realitzats	1.131.038	957.417
Total pagaments pendents	1.131	127
Pagaments realitzats en < 60 dies (en milers d'euros) (***)		
Volum monetari de factures pagades	1.011.940	882.574
Percentatge sobre l'import total dels pagaments a proveïdors	89	92
Nombre de factures pagades en < 60 dies (***)		
Nombre de factures pagades	141.339	152.338
Percentatge sobre el nombre total de factures	92	92

Els càlculs anteriors es fan tenint en compte únicament les operacions realitzades per les principals entitats espanyoles del grup, que representen el 98,75% del total de facturació.

(*) La ràtio d'operacions pagades és igual al sumatori dels productes de l'import de cada operació pagada pel nombre de dies transcorreguts des de la data de recepció de la factura fins al seu pagament dividit entre l'import total de pagaments realitzats.

(**) La ràtio d'operacions pendents de pagament és igual al sumatori dels productes de l'import de cada operació pendent de pagament pel nombre de dies transcorreguts des de la data de recepció de la factura fins a l'últim dia de l'exercici, dividit entre l'import total dels pagaments pendents.

(***) Correspon a les factures pagades en un període inferior al màxim establert en la normativa de morositat.

Nota 22 – Provisions i passius contingents

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2022 i 2021 en l'epígraf "Provisions" es mostren a continuació:

En milers d'euros

	Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació	Altres retribucions als empleats a llarg termini	Qüestions processals i litigis per impostos pendents	Compromisos i garanties concedits	Resta de provisions	Total
Saldo el 31 de desembre de 2020	**99.690**	**3.971**	**114.097**	**195.879**	**569.875**	**983.512**
Addicions/retirades en el perímetre	**–**	**–**	**–**	**–**	**(788)**	**(788)**
A interessos i càrregues assimilades - compromisos pensions	**1.010**	**4**	**–**	**–**	**–**	**1.014**
A dotacions amb càrrec a resultats - despeses de personal (*)	**2.859**	**6**	**–**	**–**	**280.390**	**283.255**
A dotacions sense càrrec a resultats	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
A dotacions amb càrrec a resultats - provisions	**1.305**	**17**	**39.608**	**(9.046)**	**55.682**	**87.566**
Dotacions a provisions	39	–	41.093	197.837	57.363	296.332
Reversions de provisions	–	–	(1.485)	(206.882)	(1.681)	(210.048)
Pèrdues (guanys) actuarials	1.266	17	–	–	–	1.283
Diferències de canvi	**344**	**–**	**–**	**1.629**	**9.349**	**11.322**
Utilitzacions:	**(8.043)**	**(1.417)**	**(76.857)**	**–**	**(123.363)**	**(209.680)**
Aportacions del promotor	281	–	–	–	–	281
Pagaments de pensions	(8.324)	(1.417)	–	–	–	(9.741)
Altres	–	–	(76.857)	–	(123.363)	(200.220)
Altres moviments	**(11.145)**	**(1.931)**	**–**	**2.129**	**(259.116)**	**(270.063)**
Saldo el 31 de desembre de 2021	**86.020**	**650**	**76.848**	**190.591**	**532.029**	**886.138**
Addicions/retirades en el perímetre	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
A interessos i càrregues assimilades - compromisos pensions	**1.958**	**4**	**–**	**–**	**–**	**1.962**
A dotacions amb càrrec a resultats - despeses de personal (*)	**1.152**	**5**	**–**	**–**	**(2.790)**	**(1.633)**
A dotacions sense càrrec a resultats	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
A dotacions amb càrrec a resultats - provisions	**228**	**(32)**	**45.211**	**(14.258)**	**65.672**	**96.821**
Dotacions a provisions	84	–	47.619	191.058	65.672	304.433
Reversions de provisions	–	–	(2.408)	(205.316)	–	(207.724)
Pèrdues (guanys) actuarials	144	(32)	–	–	–	112
Diferències de canvi	**688**	**–**	**–**	**(305)**	**(6.645)**	**(6.262)**
Utilitzacions:	**(7.562)**	**(457)**	**(32.209)**	**–**	**(172.876)**	**(213.104)**
Aportacions netes del promotor	612	–	–	–	–	612
Pagaments de pensions	(8.174)	(457)	–	–	–	(8.631)
Altres	–	–	(32.209)	–	(172.876)	(205.085)
Altres moviments	**(19.100)**	**–**	**–**	**795**	**(101.108)**	**(119.413)**
Saldo el 31 de desembre de 2022	**63.384**	**170**	**89.850**	**176.823**	**314.282**	**644.509**

(*) Vegeu la nota 33.

Els epígrafs "Pensions i altres obligacions de prestacions definides postocupació" i "Altres retribucions als empleats a llarg termini" inclouen l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de les retribucions postocupació i els compromisos assumits amb el personal prejubilat i obligacions similars.

L'epígraf "Compromisos i garanties concedits" inclou l'import de les provisions constituïdes per a la cobertura de compromisos concedits i de riscos contingents sorgits com a conseqüència de garanties financeres o altre tipus de contracte.

Durant el curs ordinari del negoci, el grup està exposat a contingències de caràcter fiscal, legal, reguladores, etc. Totes les que són significatives s'analitzen periòdicament, amb la col·laboració de professionals externs quan cal, i es registren, si escau, provisions en els epígrafs "Qüestions processals i litigis per impostos pendents" i "Resta de provisions". El 31 de desembre de 2022 i 2021, aquests epígrafs inclouen principalment:

- Provisions per contingències legals per un import de 23 milions d'euros el 31 de desembre de 2022 (28 milions d'euros el 31 de desembre de 2021).

- Altres provisions per contingències legals a Espanya derivades de reclamacions de clients en relació amb determinades condicions generals dels contractes, per un import de 179 milions d'euros (171 milions d'euros el 31 de desembre de 2021). La provisió més significativa és la relativa a la possible devolució de les quantitats percebudes com a conseqüència de l'aplicació de les anomenades clàusules terra, com a conseqüència de la seva hipotètica anul·lació per part dels tribunals, o bé per l'aplicació del Reial decret llei 1/2017, de 20 de gener, de mesures de protecció de consumidors en matèria de clàusules terra, per un import de 99 milions d'euros el 31 de desembre de 2022 (114 milions d'euros el 31 de desembre de 2021). En un escenari molt advers que no es considera probable de reclamacions addicionals potencials, tant a través dels procediments establerts per l'entitat d'acord amb el que requereix aquest reial decret com per la via judicial i aplicant els percentatges d'acord actuals, la màxima contingència seria de 114 milions d'euros.

  En relació amb aquesta provisió, cal que el banc consideri que les seves clàusules terra són transparents i clares per als clients i que aquestes no han estat definitivament anul·lades amb caràcter general per sentència ferma. El 12 de novembre de 2018, la secció 28 de la sala civil de l'Audiència Provincial de Madrid va dictar una sentència en què estimava parcialment el recurs d'apel·lació interposat per part de Banco de Sabadell, S.A. contra la sentència del jutjat mercantil núm. 11 de Madrid sobre la nul·litat de les clàusules limitadores de tipus d'interès, considerant que algunes de les clàusules de Banco de Sabadell, S.A. són transparents i vàlides en la seva totalitat. Pel que fa a la resta de les clàusules, el banc continua considerant que té arguments jurídics que haurien de ser valorats en el recurs que l'entitat ha presentat davant del Tribunal Suprem, davant de la referida sentència dictada per l'Audiència Provincial de Madrid, recurs que ha estat suspès pel Tribunal Suprem, que ha plantejat qüestió prejudicial davant del Tribunal de Justícia de la Unió Europea.

  La resta de provisions corresponen, fonamentalment, a reclamacions de clients relacionades amb la restitució de les despeses de constitució d'hipoteques, fons de lliurament a compte de promotors i interessos de targetes *revolving*, en què la provisió constituïda el 31 de desembre de 2022 puja a 80 milions d'euros (57 milions d'euros el 31 de desembre de 2021).

- Provisions per a la cobertura de les despeses previstes per plans de reestructuració a Espanya anunciats en exercicis anteriors pendents d'execució per un import de 56 milions d'euros el 31 de desembre de 2022 (274 milions d'euros el 31 de desembre de 2021) –vegeu la nota 33.

- Provisions per a la compensació a determinats clients de TSB que estaven en mora, als quals es van donar mesures de suport financer que els podrien haver perjudicat durant el període 2013-2020. L'estimació del possible cost de les compensacions a pagar, que inclou interessos compensatoris i costos operacionals relacionats, és de 78 milions d'euros el 31 de desembre de 2022 (65 milions d'euros el 31 de desembre de 2021).

- Provisions per a la cobertura de les despeses previstes de reestructuració a TSB anunciades en exercicis anteriors pendents d'execució per un import de 13 milions d'euros el 31 de desembre de 2022 (28 milions d'euros el 31 de desembre de 2021).

L'import final del desemborsament, així com el calendari de pagaments, és incert com a resultat de les dificultats inherents per estimar els factors utilitzats en la determinació de l'import de les provisions constituïdes.

Pensions i obligacions similars

A continuació, es mostra l'origen del passiu reconegut en matèria de retribucions postocupació i altres obligacions similars a llarg termini en el balanç del grup:

En milers d'euros

	2022	2021	2020	2019	2018
Obligacions per compromisos per pensions i similars	565.046	739.456	819.789	803.905	768.695
Valor raonable dels actius del pla	(501.492)	(652.786)	(716.128)	(697.621)	(667.835)
Passiu net reconegut en el balanç	**63.554**	**86.670**	**103.661**	**106.284**	**100.860**

El rendiment del pla de pensions dels empleats de Banc Sabadell ha estat el -13,88% i el de l'EPSV el 0,22% en l'exercici 2022 (el 4,25% i el 2,67%, respectivament, en l'exercici 2021).

Els moviments que hi ha hagut durant els exercicis 2022 i 2021 en les obligacions per compromisos per pensions i similars i en el valor raonable dels actius del pla es mostren a continuació:

En milers d'euros

	Obligacions per compromisos per pensions i similars	Valor raonable dels actius del pla	Passiu net reconegut en el balanç
Saldo el 31 de desembre de 2020	**819.789**	**716.128**	**103.661**
Cost per interessos	4.503	—	4.503
Ingressos per interessos	—	3.489	(3.489)
Cost normal de l'exercici	1.951	—	1.951
Cost per serveis passats	914	—	914
Pagaments de prestacions	(47.979)	(38.238)	(9.741)
Liquidacions, reduccions i terminacions	(13.352)	(14.618)	1.266
Aportacions netes fetes per l'entitat	—	(181)	181
Pèrdues i guanys actuarials per canvis en les hipòtesis demogràfiques	—	—	—
Pèrdues i guanys actuarials per canvis en les hipòtesis financeres	(43.340)	—	(43.340)
Pèrdues i guanys actuarials per experiència	1.369	—	1.369
Rendiment dels actius adscrits al pla, excloent-ne els ingressos per interessos	—	(30.845)	30.845
Altres moviments	15.601	17.051	(1.450)
Saldo el 31 de desembre de 2021	**739.456**	**652.786**	**86.670**
Cost per interessos	12.800	—	12.800
Ingressos per interessos	—	10.838	(10.838)
Cost normal de l'exercici	1.631	—	1.631
Cost per serveis passats	(474)	—	(474)
Pagaments de prestacions	(47.415)	(38.784)	(8.631)
Liquidacions, reduccions i terminacions	(3.832)	(3.976)	144
Aportacions netes fetes per l'entitat	—	(644)	644
Pèrdues i guanys actuarials per canvis en les hipòtesis demogràfiques	(1.126)	—	(1.126)
Pèrdues i guanys actuarials per canvis en les hipòtesis financeres	(143.190)	—	(143.190)
Pèrdues i guanys actuarials per experiència	(4.208)	—	(4.208)
Rendiment dels actius adscrits al pla, excloent-ne els ingressos per interessos	—	(131.322)	131.322
Altres moviments	10.715	12.594	(1.879)
Diferències de canvi	689	—	689
Saldo el 31 de desembre de 2022	**565.046**	**501.492**	**63.554**

El desglossament de compromisos per pensions i obligacions similars del grup el 31 de desembre de 2022 i de 2021, tenint en compte el seu vehicle de finançament, la seva cobertura i el tipus d'interès aplicat per al seu càlcul, es detalla a continuació:

En milers d'euros

		2022	
Vehicle de finançament	**Cobertura**	**Import**	**Tipus d'interès**
Plans de pensions		**270.917**	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	26.279	3,25%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	244.638	3,25%
Contractes d'assegurances		**288.417**	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	60.555	3,25%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	227.862	3,25%
Fons interns	Sense cobertura	**5.712**	3,25%
Total obligacions		**565.046**	

En milers d'euros

		2021	
Vehicle de finançament	**Cobertura**	**Import**	**Tipus d'interès**
Plans de pensions		**358.922**	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	33.404	1,00%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	325.518	1,00%
Contractes d'assegurances		**372.859**	
Pòlisses d'assegurances amb parts vinculades	Vinculada	78.285	1,00%
Pòlisses d'assegurances amb parts no vinculades	Vinculada	294.574	1,00%
Fons interns	Sense cobertura	**7.675**	1,00%
Total obligacions		**739.456**	

L'import de les obligacions cobertes amb pòlisses d'assegurances vinculades el 31 de desembre de 2022 puja a 559.334 milers d'euros (731.781 milers d'euros el 31 de desembre de 2021), de manera que en un 98,99% dels seus compromisos (98,96% el 31 de desembre de 2021), el grup no té risc de supervivència (taules) ni de rendibilitat (tipus d'interès). L'evolució dels tipus d'interès durant l'exercici 2022, doncs, no ha tingut impacte en la capacitat de pagament de l'entitat per afrontar els seus compromisos per pensions.

L'anàlisi de sensibilitat per a les hipòtesis actuarials del tipus d'interès tècnic i la taxa d'increment salarial que es mostren en la nota 1.3.17 d'aquests comptes anuals consolidats, el 31 de desembre de 2022 i 2021, mostra com s'haurien vist afectats l'obligació i el cost dels serveis de l'exercici corrent per canvis raonablement possibles en aquesta data.

En percentatge

	2022	2021
Anàlisi de sensibilitat	**Percentatge de variació**	
Tipus d'interès		
Tipus d'interès -50 punts bàsics:		
Hipòtesis	2,75%	0,50%
Variació obligació	5,19%	5,87%
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	11,60%	11,59%
Tipus d'interès +50 punts bàsics:		
Hipòtesis	3,75%	1,50%
Variació obligació	(4,47)%	(5,36)%
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	(10,13)%	(10,33)%
Taxa d'increment salarial		
Taxa d'increment salarial -50 punts bàsics:		
Hipòtesis	2,50%	2,50%
Variació obligació	(0,01)%	(0,06)%
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	(3,49)%	(3,27)%
Taxa d'increment salarial +50 punts bàsics:		
Hipòtesis	3,50%	3,50%
Variació obligació	0,01%	0,06%
Variació cost dels serveis de l'exercici corrent	3,88%	3,92%

A continuació, es mostra l'estimació dels valors actuals probables, el 31 de desembre de 2022, de les prestacions a pagar per als pròxims deu anys:

En milers d'euros

	Anys										
	2023	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**	**2030**	**2031**	**2032**	**Total**
Pensions probables	8.572	8.142	8.033	7.616	7.521	8.512	8.216	7.910	7.595	7.274	**79.391**

El valor raonable dels actius vinculats a pensions registrats en el balanç consolidat és de 89.729 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 (116.453 milers d'euros el 31 de desembre de 2021) –vegeu la nota 17.

Les principals categories dels actius del pla el 31 de desembre de 2022 i 2021 s'indiquen a continuació:

En percentatge

	2022	2021
Fons d'inversió	2,90%	2,08%
Dipòsits i fiances	0,42%	0,14%
Altres (pòlisses d'assegurança no vinculades)	96,68%	97,78%
Total	**100%**	**100%**

No hi ha instruments financers emesos pel banc inclosos en el valor raonable dels actius del pla el 31 de desembre de 2022 i 2021.

Nota 23 - Fons propis

El desglossament del saldo de fons propis dels balanços de situació consolidats el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Capital	703.371	703.371
Prima d'emissió	7.899.227	7.899.227
Altres elements de patrimoni net	21.548	19.108
Guanys acumulats	5.859.520	5.441.185
Altres reserves	(1.365.777)	(1.201.701)
(-) Accions pròpies	(23.767)	(34.523)
Resultat atribuïble als propietaris de la dominant	858.642	530.238
(-) Dividends a compte	(112.040)	—
Total	**13.840.724**	**13.356.905**

Capital

El capital social del banc el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és de 703.370.587,63 euros, representat per 5.626.964.701 accions nominatives de 0,125 euros nominals cadascuna. Totes les accions estan totalment desemborsades i estan numerades correlativament de l'1 al 5.626.964.701, ambdós inclosos.

Les accions del banc cotitzen en les borses de valors de Madrid, Barcelona, Bilbao i València en el mercat continu de valors dirigit per la Sociedad de Bolsas, S.A.

La resta de les societats dependents incloses en el grup de consolidació no cotitzen.

Els drets atorgats als instruments de patrimoni són els mateixos regulats en la Llei de societats de capital. A la Junta General d'Accionistes, un accionista pot emetre un percentatge de vot igual que el percentatge de capital social que ostenta. Els Estatuts Socials no contenen cap previsió de drets de vot addicionals per lleialtat.

No s'han produït variacions del capital social del banc en els exercicis 2022 i 2021.

Inversions significatives en el capital del banc

D'acord amb el que disposen els articles 23 i 32 del Reial decret 1362/2007, de 19 d'octubre, pel qual es desenvolupa la Llei 24/1988, de 28 de juliol, del mercat de valors, en relació amb els requisits de transparència relatius a la informació sobre els emissors els valors dels quals estiguin admesos a negociació en un mercat secundari oficial o en un altre mercat regulat de la Unió Europea, a continuació es presenta la relació d'inversions significatives en el capital social de Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022.

Titular directe de la participació	% drets de vot atribuïts a les accions	% drets de vot a través d'instruments financers	% total de drets de vot	Titular indirecte de la participació
Diverses filials de BlackRock Inc.	3,23%	1,38%	4,61%	BlackRock Inc.
Fons i comptes assessorats o subassessorats per Dimensional Fund Advisors LP o les seves subsidiàries	3,01%	—%	3,01%	Dimensional Fund Advisors LP
Fintech Europe S.A.R.L.	3,45%	—%	3,45%	David Martínez Guzmán
Sanders Capital LLC	3,47%	—%	3,47%	Lewis A. Sanders i clients de Sanders Capital LLC que deleguen els seus drets de vot

La informació facilitada té com a fonts les comunicacions remeses pels accionistes a la CNMV o bé directament a l'entitat.

Guanys acumulats i altres reserves

La composició del saldo d'aquests epígrafs en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és la següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Reserves restringides:	**222.820**	**206.665**
Reserva legal	140.674	140.674
Reserva per a accions en garantia	68.470	52.315
Reserva per a inversions a les Canàries	10.561	10.561
Reserva per redenominació del capital social	113	113
Reserva per capital amortitzat	3.002	3.002
Reserves de lliure disposició	**4.107.070**	**3.797.366**
Reserves d'entitats valorades pel mètode de la participació	**163.853**	**235.453**
Total	**4.493.743**	**4.239.484**

El desglossament de les reserves aportades per cada una de les empreses consolidades s'indica en l'Annex I.

Altres elements de patrimoni net

Aquest epígraf inclou l'import de les remuneracions pendents de liquidar basades en accions, que el 31 de desembre de 2022 i 2021 pujaven a 21.548 i 19.108 milers d'euros, respectivament.

Negocis sobre instruments de patrimoni propi

El moviment de les accions de la societat dominant adquirides pel banc ha estat el següent:

	Nre. d'accions	Valor nominal *(en milers d'euros)*	Preu mitjà *(en euros)*	% Participació
Saldo el 31 de desembre de 2020	**48.560.867**	**6.070,11**	**0,77**	**0,86**
Compres	115.224.411	14.403,05	0,56	2,05
Vendes	123.106.070	15.388,26	0,55	2,19
Saldo el 31 de desembre de 2021	**40.679.208**	**5.084,90**	**0,85**	**0,72**
Compres	115.797.928	14.474,74	0,75	2,06
Vendes	131.704.453	16.463,06	0,77	2,34
Saldo el 31 de desembre de 2022	**24.772.683**	**3.096,58**	**0,96**	**0,44**

Els resultats nets generats per transaccions sobre instruments de patrimoni propi es registren en el patrimoni net en l'epígraf "Fons propis – Altres reserves" del balanç consolidat, i es mostren en l'estat de canvis del patrimoni net en la línia de venda o cancel·lació d'accions pròpies.

El 31 de desembre de 2022, TSB disposa de 60.517 accions de Banc Sabadell (233.658 el 31 de desembre de 2021), amb un cost de 46 milers d'euros (104 milers d'euros el 31 de desembre de 2021), que estan registrades com a accions pròpies en el balanç consolidat.

El 31 de desembre de 2022, hi ha 77.735.661 accions del banc pignorades en garantia d'operacions per un valor nominal de 9.717 milers d'euros (88.399.047 accions per un valor nominal d'11.450 milers d'euros el 31 de desembre de 2021).

El nombre d'instruments de patrimoni propi de Banco de Sabadell, S.A. propietat de tercers, però gestionats per les diferents empreses del grup, és de 3.607.904 i 17.183.167 títols el 31 de desembre de 2022 i de 2021, respectivament. El seu valor nominal en aquestes dates és de 383 milers d'euros i 2.148 milers d'euros, respectivament. En ambdós anys, la totalitat dels títols es refereixen a accions de Banc Sabadell.

Nota 24 – Un altre resultat global acumulat

La composició d'aquest epígraf del patrimoni net consolidat el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és la següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Elements que no es reclassifiquen en resultats	(29.125)	(41.758)
Guanys o (-) pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides	(1.969)	917
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	–	–
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	–	–
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(27.156)	(42.675)
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	–	–
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (element cobert)	–	–
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (instruments de cobertura)	–	–
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit	–	–
Elements que es poden reclassificar en resultats	(621.522)	(343.846)
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç) (*)	119.348	157.741
Conversió de divises	(476.030)	(481.266)
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç) (**)	(64.224)	(30.163)
Import procedent de les operacions vives	(93.562)	(67.193)
Import procedent de les operacions discontinuades	29.338	37.030
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(180.199)	(11.724)
Instruments de cobertura (elements no designats)	–	–
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	–	–
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts de les inversions en negocis conjunts i associades	(20.417)	21.566
Total	**(650.647)**	**(385.604)**

(*) El saldo de cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger procedeix íntegrament d'operacions vives (vegeu la nota 12).

(**) Les cobertures de fluxos d'efectiu mitiguen fonamentalment el risc de tipus d'interès i altres riscos (vegeu la nota 12).

El desglossament de les partides de l'estat d'ingressos i despeses reconeguts el 31 de desembre de 2022 i 2021, mostrant els seus imports bruts i nets de l'efecte impositiu, s'indica a continuació:

En milers d'euros

	2022			2021		
	Import brut	**Efecte impositiu**	**Net**	**Import brut**	**Efecte impositiu**	**Net**
Elements que no es reclassifiquen en resultats	12.991	(358)	12.633	20.611	2.050	22.661
Guanys o (-) pèrdues actuarials en plans de pensions de prestacions definides	(4.123)	1.237	(2.886)	2.299	(689)	1.610
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	—	—	—	—	—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts d'inversions en negocis conjunts i associades	—	—	—	—	—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	17.114	(1.595)	15.519	18.312	2.739	21.051
Ineficàcia de les cobertures de valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	—	—	—	—	—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (element cobert)	—	—	—	—	—	—
Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global (instruments de cobertura)	—	—	—	—	—	—
Canvis del valor raonable dels passius financers a valor raonable amb canvis en resultats atribuïbles a canvis en el risc de crèdit	—	—	—	—	—	—
Elements que es poden reclassificar en resultats	(357.716)	80.040	(277.676)	78.796	35.988	114.784
Cobertura d'inversions netes en negocis a l'estranger (part eficaç)	(38.393)	—	(38.393)	(54.100)	—	(54.100)
Conversió de divises	5.238	—	5.238	255.804	—	255.804
Derivats de cobertura. Reserva de cobertura de fluxos d'efectiu (part eficaç)	(52.125)	18.064	(34.061)	(103.229)	33.269	(69.960)
Canvis del valor raonable dels instruments de deute valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	(230.451)	61.976	(168.475)	(14.112)	2.719	(11.393)
Instruments de cobertura (elements no designats)	—	—	—	—	—	—
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	—	—	—	—	—	—
Participació en altres ingressos i despeses reconeguts en inversions en negocis conjunts i associades	(41.985)	—	(41.985)	(5.567)	—	(5.567)
Total	**(344.725)**	**79.682**	**(265.043)**	**99.407**	**38.038**	**137.445**

Nota 25 – Interessos minoritaris (participacions no dominants)

Les societats que constitueixen aquest epígraf del patrimoni net consolidat el 31 de desembre de 2022 i 2021 són les següents:

En milers d'euros

	2022			2021		
	% Minoritaris	Import	*Del qual: Resultat atribuït*	% Minoritaris	Import	*Del qual: Resultat atribuït*
BancSabadell d'Andorra, S.A.	—	—	—	—	—	4.700
Aurica Coinvestment, S.L.	38,24%	33.553	10.009	38,24%	24.190	4.129
Resta	—	791	739	—	790	(360)
Total		**34.344**	**10.748**		**24.980**	**8.469**

El moviment que s'ha produït en els exercicis 2022 i 2021 en el saldo d'aquest epígraf és el següent:

En milers d'euros

Saldos el 31 de desembre de 2020	**71.634**
Ajustos per valoració	(541)
Resta	(46.113)
Addicions/retirades en el perímetre (*)	(52.502)
Percentatges de participació i altres	(2.080)
Resultat de l'exercici	8.469
Saldos el 31 de desembre de 2021	**24.980**
Ajustos per valoració	—
Resta	9.364
Addicions/retirades en el perímetre	—
Percentatges de participació i altres	(1.384)
Resultat de l'exercici	10.748
Saldos el 31 de desembre de 2022	**34.344**

(*) Correspon, fonamentalment, a l'alienació de la participació a BancSabadell d'Andorra, S.A. (vegeu la nota 2).

Els dividends repartits als minoritaris de les entitats del grup en l'exercici 2022 pugen a 646 milers d'euros i han estat distribuïts per Aurica Coinvestment, S.L. En l'exercici 2021 van pujar a 2.118 milers d'euros, 1.472 milers d'euros de BancSabadell d'Andorra, S.A. i 646 milers d'euros d'Aurica Coinvestment, S.L.

Nota 26 – Exposicions fora del balanç

El desglossament d'aquest epígraf al tancament dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

Compromisos i garanties concedits	Nota	2022	2021
Compromisos de préstecs concedits		**27.460.615**	**28.403.146**
Del qual: import classificat com a stage 2		*1.407.538*	*1.310.996*
Del qual: import classificat com a stage 3		*82.078*	*84.768*
Disponibles per tercers		27.460.615	28.403.145
Per entitats de crèdit		43	295
Pel sector d'administracions públiques		1.019.180	1.062.490
Per altres sectors residents		15.815.706	15.553.771
Per no residents		10.625.686	11.786.590
Provisions registrades en el passiu del balanç	22	71.698	68.136
Garanties financeres concedides (*)		**2.086.993**	**2.034.143**
Del qual: import classificat com a stage 2		*254.090*	*143.686*
Del qual: import classificat com a stage 3		*58.197*	*116.373*
Provisions registrades en el passiu del balanç (**)	22	26.817	42.417
Altres compromisos concedits		**9.674.382**	**7.384.863**
Del qual: import classificat com a stage 2		*434.869*	*473.436*
Del qual: import classificat com a stage 3		*265.507*	*358.184*
Altres garanties concedides		6.916.058	7.234.081
Actius adscrits a obligacions de tercers		—	—
Crèdits documentaris irrevocables		722.640	967.766
Garantia addicional de liquidació		25.000	25.000
Altres avals i caucions prestats		6.168.418	6.241.315
Altres riscos contingents		—	—
Altres compromisos concedits		2.758.324	150.782
Compromisos de compra a termini d'actius financers		2.639.536	—
Contractes convencionals d'adquisició d'actius financers		—	50.116
Valors subscrits pendents de desemborsament		19	19
Compromisos de col·locació i subscripció de valors		—	—
Altres compromisos de préstecs concedits		118.769	100.647
Provisions registrades en el passiu del balanç	22	78.308	80.038
Total		**39.221.990**	**37.822.152**

(*) Inclou 122.500 i 68.837 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 i 2021, respectivament, corresponents a garanties financeres concedides en relació amb la construcció i la promoció immobiliària.

(**) Inclou 4.305 i 6.512 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 i 2021, respectivament, en relació amb la construcció i la promoció immobiliària.

El total de compromisos disponibles per tercers el 31 de desembre de 2022 inclou compromisos de crèdit amb garantia hipotecària per un import de 4.566.727 milers d'euros (5.778.794 milers d'euros el 31 de desembre de 2021). Pel que fa a la resta, en la majoria dels casos hi ha altres tipus de garanties d'acord amb la política de gestió de riscos del grup.

Garanties financeres i altres compromisos concedits classificats com a *stage* 3

El moviment del saldo de les garanties financeres i els altres compromisos concedits classificats com a *stage* 3 durant els exercicis 2022 i 2021 ha estat el següent:

En milers d'euros

Saldos el 31 de desembre de 2020	**456.941**
Altes	94.214
Baixes	(76.598)
Saldos el 31 de desembre de 2021	**474.557**
Altes	90.909
Baixes	(241.762)
Saldos el 31 de desembre de 2022	**323.704**

El desglossament per àmbit geogràfic del saldo de les garanties financeres i els altres compromisos concedits classificats com a *stage* 3 el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Espanya	321.296	469.444
Resta de la Unió Europea	439	439
Regne Unit	8	4
Amèrica	14	2.808
Resta del món	1.947	1.862
Total	**323.704**	**474.557**

La cobertura del risc de crèdit corresponent a les garanties financeres i els altres compromisos concedits el 31 de desembre de 2022 i 2021, distribuïda en funció del seu mètode de determinació, és la següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Cobertura específica determinada individualment:	79.564	86.050
Stage 2	3.753	424
Stage 3	75.811	85.626
Cobertura específica determinada col·lectivament:	25.560	36.405
Stage 1	4.833	6.317
Stage 2	7.098	5.229
Stage 3	13.234	24.141
Altres	395	718
Total	**105.124**	**122.455**

El moviment d'aquesta cobertura durant els exercicis 2022 i 2021, juntament amb el de la cobertura dels compromisos de préstecs concedits, es mostra en la nota 22.

Nota 27 – Recursos de clients fora del balanç

Els recursos de clients fora del balanç gestionats pel grup, els comercialitzats però no gestionats i els instruments financers confiats per tercers el 31 de desembre de 2022 i 2021 són els següents:

En milers d'euros

	2022	2021
Gestionats pel grup:	**4.234.635**	**5.160.075**
Societats i fons d'inversió	702.580	1.364.922
Gestió de patrimoni	3.532.055	3.795.153
Comercialitzats pel grup:	**34.257.725**	**36.517.746**
Fons d'inversió	21.878.344	23.228.405
Fons de pensions	3.182.486	3.524.786
Assegurances	9.196.895	9.764.555
Instruments financers confiats per tercers	**43.286.158**	**47.881.913**
Total	**81.778.518**	**89.559.734**

Nota 28 – Ingressos i despeses per interessos

Aquests epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat inclouen els interessos meritats en l'exercici per tots els actius i passius financers el rendiment dels quals, implícit o explícit, s'obté d'aplicar el mètode del tipus d'interès efectiu, amb independència que es valorin pel seu valor raonable, així com les rectificacions de productes com a conseqüència de cobertures comptables.

La major part dels ingressos per interessos han estat generats per actius financers del grup que es valoren a cost amortitzat o a valor raonable amb canvis en un altre resultat global.

El desglossament del marge d'interessos dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Ingressos per Interessos		
Préstecs i bestretes	4.252.331	3.531.780
Bancs centrals	252.274	23.705
Entitats de crèdit	72.999	31.304
Clientela	3.927.058	3.476.771
Valors representatius de deute (*)	288.540	215.458
Actius classificats en l'*stage* 3	21.840	30.271
Rectificació d'ingressos per operacions de cobertura	151.473	(37.039)
Altres interessos (**)	274.419	407.079
Total	**4.988.603**	**4.147.549**
Despeses per Interessos		
Dipòsits	(585.695)	(274.684)
Bancs centrals	(99.658)	(5.035)
Entitats de crèdit	(83.742)	(28.365)
Clientela	(402.295)	(241.284)
Valors representatius de deute emesos	(302.023)	(247.818)
Rectificació de despeses per operacions de cobertura	(147.708)	16.065
Altres interessos (***)	(154.451)	(215.656)
Total	**(1.189.877)**	**(722.093)**

(*) S'hi inclouen 20.903 milers d'euros el 2022 i 7.987 milers d'euros el 2021 corresponents a interessos procedents d'actius financers registrats a valor raonable amb canvis en pèrdues i guanys (cartera de negociació).

(**) Inclou rendiments positius procedents de productes de passiu.

(***) Inclou rendiments negatius procedents de productes d'actiu.

A continuació, es detalla el tipus d'interès mitjà anual durant els exercicis 2022 i 2021 de les següents partides del balanç:

En percentatge

	2022	2021
Actiu		
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	0,39	(0,26)
Valors representatius de deute	1,11	0,62
Préstecs i bestretes		
Clientela	2,51	2,31
Passiu		
Dipòsits		
Bancs centrals i entitats de crèdit	0,02	0,71
Clientela	(0,19)	(0,09)
Valors representatius de deute emesos	(1,42)	(1,17)

Les xifres positives (negatives) es corresponen amb ingressos (despeses) per al grup.

Nota 29 – Ingressos i despeses per comissions

Els ingressos i les despeses per comissions per operacions financeres i per la prestació de serveis han estat els següents:

En milers d'euros

	2022	2021
Comissions derivades d'operacions de risc	**282.500**	**270.392**
Operacions d'actiu	180.403	168.717
Avals i altres garanties	102.097	101.675
Comissions de serveis	**869.794**	**839.528**
Targetes	256.492	222.539
Ordres de pagament	82.935	74.196
Valors	53.145	66.848
Comptes a la vista	286.471	293.245
Resta	190.751	182.700
Comissions de gestió i comercialització d'actius	**337.914**	**357.621**
Fons d'inversió	122.218	121.734
Comercialització de fons de pensions i assegurances	193.833	198.338
Gestió de patrimonis	21.863	37.549
Total	**1.490.208**	**1.467.541**
Promemòria		
Ingressos per comissions	1.742.311	1.661.610
Despeses per comissions	(252.103)	(194.069)
Comissions netes	**1.490.208**	**1.467.541**

Nota 30 – Resultats d'operacions financeres (nets) i diferències de canvi (netes)

Els resultats d'operacions financeres (nets) agrupen una relació d'epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals finalitzats el 31 de desembre de 2022 i de 2021, que es presenten a continuació:

En milers d'euros

	2022	2021
Per epígrafs:		
Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius i passius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	13.227	340.985
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	22.752	15.412
Actius financers a cost amortitzat	(9.190)	323.840
Passius financers a cost amortitzat	(335)	1.733
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets	204.691	(183.555)
Guanys o (-) pèrdues per actius financers no destinats a negociació valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats, nets	(4.157)	4.466
Guanys o (-) pèrdues per actius i passius financers designats a valor raonable amb canvis en resultats, nets	–	–
Guanys o (-) pèrdues resultants de la comptabilitat de cobertures, nets	17.851	(4.851)
Total	**231.612**	**157.045**
Per naturalesa d'instrument financer:		
Resultat net de valors representatius de deute	16.131	346.978
Resultat net d'altres instruments de patrimoni	(877)	2.396
Resultat net de derivats	225.548	(192.370)
Resultat net per altres conceptes (*)	(9.190)	41
Total	**231.612**	**157.045**

(*) Inclou, principalment, el resultat de la venda de diverses carteres de crèdit venudes durant l'exercici.

El detall de l'epígraf "Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), nets" del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021 es presenta a continuació:

En milers d'euros

	2022	2021
Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), netes	(127.971)	187.174

Durant l'exercici 2022, el grup ha dut a terme vendes de determinats valors representatius de deute que mantenia en la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, de manera que ha generat uns beneficis de 22.752 milers d'euros (15.412 milers d'euros en l'exercici 2021). La totalitat d'aquests resultats procedeixen de la venda de valors representatius de deute mantinguts amb administracions públiques (4.127 milers d'euros en l'exercici 2021).

Així mateix, en el transcurs de l'exercici 2021, el grup va fer vendes de determinats valors representatius de deute que mantenia a la cartera d'actius financers a cost amortitzat amb el propòsit de preservar la solvència del grup en el marc d'un conjunt d'actuacions realitzades per millorar la rendibilitat futura i la qualitat del seu balanç en resposta a la crisi econòmica desencadenada per la COVID-19 (vegeu les notes 8 i 33).

La partida de "Resultat net de derivats" inclou, entre d'altres, la variació del valor raonable dels derivats utilitzats per cobrir el risc de tipus de canvi dels saldos deutors i creditors expressats en moneda estrangera. Els resultats obtinguts per aquests derivats s'han registrat a l'epígraf "Guanys o pèrdues per actius i passius financers mantinguts per negociar, nets" del compte de pèrdues i guanys consolidat, mentre que les diferències de canvi generades pels saldos deutors i creditors expressats en moneda estrangera coberts per aquests derivats s'han registrat en l'epígraf "Diferències de canvi (guany o (-) pèrdua), nets" del compte de pèrdues i guanys consolidat.

Nota 31 – Altres ingressos d'explotació

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Ingressos per explotació d'inversions immobiliàries (*)	23.474	25.785
Vendes i altres ingressos per prestació de serveis no financers	11.522	11.382
Resta de productes d'explotació	86.558	117.565
Total	**121.554**	**154.732**

(*) Els imports corresponen fonamentalment a ingressos procedents de contractes d'arrendament operatiu en què el grup actua com a arrendador.

L'ingrés registrat en "Resta de productes d'explotació" procedeix, bàsicament, d'ingressos de les entitats del grup l'activitat de les quals no és financera (principalment, rènting operatiu). La disminució del saldo registrat en aquesta partida en l'exercici 2022 es deu, principalment, a la caiguda dels ingressos de l'activitat de rènting després de la venda de l'entitat dependent BanSabadell Renting, S.L.U. el segon semestre de 2021, que ha estat compensada parcialment pels ingressos obtinguts de les pòlisses d'assegurances a què fa referència la nota 32.

Nota 32 – Altres despeses d'explotació

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Contribució a fons de garantia de dipòsits	(129.157)	(128.883)
Banc Sabadell	(113.832)	(116.341)
TSB	(540)	(879)
BS IBM Mèxic	(14.785)	(11.663)
Contribució al fons de resolució	(100.151)	(87.977)
Altres conceptes	(229.559)	(250.502)
Total	**(458.867)**	**(467.362)**

La partida "Altres conceptes" inclou la despesa corresponent a l'impost sobre els dipòsits a les entitats de crèdit, que puja a 34.894 milers d'euros l'exercici 2022 (33.438 milers d'euros el 2021), així com les despeses d'activitats no financeres (principalment, rènting operatiu). El saldo d'aquesta partida s'ha reduït, entre altres causes, per la caiguda de les despeses de l'activitat de rènting, després de la venda de BanSabadell Renting, S.L.U. en l'exercici 2021 (vegeu la nota 31). A més, el 16 de desembre del 2022, l'entitat dependent TSB ha arribat a un acord amb els reguladors britànics sobre les conclusions de la investigació de les causes i circumstàncies de les incidències que es van produir després de la seva migració tecnològica en l'exercici 2018. Aquest acord ha implicat un pagament per part de TSB de 48,65 milions de lliures esterlines (aproximadament, 57 milions d'euros) als reguladors britànics, que s'han registrat en aquesta partida, i un impacte estimat en capital a nivell consolidat de 6 punts bàsics. Tanmateix, s'estima que les pòlisses d'assegurances contractades pel grup permetran compensar l'import esmentat i l'impacte en capital. En aquest sentit, en l'exercici 2022 s'han registrat ingressos per un import de 45 milions d'euros corresponents a indemnitzacions derivades de les pòlisses d'assegurances contractades esmentades, que s'han inclòs a l'epígraf "Altres ingressos d'explotació" del compte de pèrdues i guanys consolidat de l'exercici 2022 (vegeu la nota 31).

Nota 33 – Despeses d'administració

Aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat inclou els imports de les despeses en què ha incorregut el grup corresponents al cost del personal i la resta de despeses generals d'administració.

Despeses de personal

Les despeses de personal registrades en el compte de pèrdues i guanys consolidat en els exercicis acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 han estat les següents:

En milers d'euros

	Nota	2022	2021
Sous i gratificacions al personal actiu		(1.050.441)	(1.098.835)
Quotes de la Seguretat Social		(212.576)	(231.357)
Dotacions a plans de prestació definida	22	(1.157)	(2.865)
Dotacions a plans d'aportació definida		(61.560)	(70.132)
Altres despeses de personal		(65.874)	(373.608)
Del qual: plans de reestructuració a Espanya i al Regne Unit		—	*(298.272)*
Total		**(1.391.608)**	**(1.776.797)**

El mes d'octubre del 2021, el banc va assolir un acord amb la totalitat de les seccions sindicals integrants de la comissió negociadora que representen els treballadors, en el marc d'un procediment de regulació d'ocupació a Espanya que va afectar 1.603 empleats (496 en l'exercici 2021 i 1.107 durant el primer semestre de 2022). Aquest acord va suposar una despesa per un import de 274.301 milers d'euros, que es va finançar amb ingressos procedents de la venda d'instruments de deute registrats en la cartera de cost amortitzat (vegeu les notes 8, 22 i 30).

La classificació de la plantilla mitjana per a totes les empreses que formen el grup per categoria i sexe el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és la següent:

Nombre mitjà d'empleats

	2022			2021		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	479	208	687	494	190	684
Comandaments intermedis	1.947	1.381	3.328	2.227	1.363	3.590
Especialistes	5.307	7.222	12.529	6.024	8.153	14.177
Administratius	707	1.817	2.524	739	2.137	2.876
Total	**8.440**	**10.628**	**19.068**	**9.484**	**11.843**	**21.327**

La classificació de la plantilla mitjana del grup per categoria el 31 de desembre de 2022 i de 2021 amb discapacitat superior o igual al 33% és la següent:

Nombre mitjà d'empleats

	2022	2021
Directius	10	9
Comandaments intermedis	27	33
Especialistes	207	238
Administratius	78	109
Total	**322**	**389**

La classificació de la plantilla del grup per categoria i sexe el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és la següent:

Nombre d'empleats i empleades

	2022			2021		
	Homes	Dones	Total	Homes	Dones	Total
Directius	460	208	668	515	214	729
Comandaments intermedis	1.944	1.381	3.325	1.988	1.281	3.269
Especialistes	5.298	7.194	12.492	5.663	7.766	13.429
Administratius	683	1.727	2.410	724	1.919	2.643
Total	**8.385**	**10.510**	**18.895**	**8.890**	**11.180**	**20.070**

Del total de la plantilla el 31 de desembre de 2022, 309 tenien reconegut algun grau de discapacitat (344 el 31 de desembre de 2021).

Sistema d'incentius complementaris a llarg termini basats en accions

De conformitat amb la Política de Remuneracions, l'última revisió de la qual va ser aprovada pel Consell d'Administració en la sessió del 16 de desembre de 2021, a proposta de la Comissió de Retribucions, els membres que formen part del Col·lectiu Identificat del grup, a excepció dels consellers no executius, han tingut assignada una retribució a llarg termini a través dels sistemes vigents durant l'exercici 2022 que es descriuen a continuació.

Sistema d'incentiu complementari basat en accions

El pla d'incentius de l'entitat dependent britànica TSB basat en accions (SIP, per les sigles en anglès) proporciona als empleats l'oportunitat de tenir accions de Banc Sabadell i la concessió, si escau, d'accions a certs empleats sènior com a part dels acords de contractació.

Sistema de retribució a llarg termini

El Consell d'Administració, en la sessió del 20 de desembre de 2018, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una retribució a llarg termini 2019-2021, adreçada als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada, a excepció dels directius assignats a TSB Banking Group Plc o a les seves societats dependents, i que va consistir en l'assignació d'un import determinat a cada beneficiari, la quantia del qual es va determinar en funció d'un import monetari corresponent a un determinat percentatge de la retribució fixa de cada beneficiari. L'incentiu es liquida en un 55% en accions del banc (per calcular el nombre d'accions es va agafar el preu mitjà ponderat de les darreres 20 sessions del mes de desembre de 2019) i en un 45% en efectiu. El període de generació de l'incentiu es va iniciar l'1 de gener del 2019 i va finalitzar el 31 de desembre del 2021, i comprenia alhora dos subperíodes:

- Període de mesurament d'objectius anuals individuals: és el període transcorregut des de l'1 de gener de 2019 fins al 31 de desembre de 2019, en què es van mesurar els objectius anuals de cada beneficiari (compostos pels objectius de grup, els objectius de direcció i els objectius individuals) establerts per determinar el "target ajustat", que va quedar subjecte al factor corrector per riscos, amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*liquidity coverage ratio*).

- Període de mesurament d'objectius plurianuals del grup: és el període transcorregut des de l'1 de gener del 2019 fins al 31 de desembre del 2021, en què es van mesurar objectius plurianuals del grup amb l'objectiu de determinar l'incentiu final, que també va quedar subjecte al factor corrector per riscos. Els objectius plurianuals del grup estaven relacionats amb els indicadors de rendibilitat total de l'accionista (25%), la ràtio de cobertura de liquiditat del grup (25%), l'indicador de solvència CET1 (25%) i l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC) (25%). Els resultats van ser d'un 0% en relació amb l'indicador de rendibilitat total de l'accionista, un 100% en relació amb la ràtio de cobertura de liquiditat del grup, un 100% en relació amb l'indicador de solvència CET1 i un 0% en relació amb l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC). Tot això va determinar un pagament final del 50% del *Target* als directius que tenien assignat aquest incentiu.

L'abonament de l'incentiu està subjecte, a més del compliment dels objectius anuals i plurianuals descrits anteriorment, als requisits recollits a les condicions generals de la retribució a llarg termini 2019-2021. El 31 de desembre de 2022 es troben pendents de pagament 2.150 milers d'euros.

El Consell d'Administració, en la sessió del 19 de desembre de 2019, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una retribució a llarg termini 2020-2022, adreçada als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada, a excepció dels directius assignats a TSB Banking Group Plc o a les seves societats dependents, i que consisteix en l'assignació d'un import determinat a cada beneficiari, la quantia del qual es va determinar en funció d'un import monetari corresponent a un determinat percentatge de la retribució fixa de cada beneficiari. L'incentiu es liquidarà en un 55% en accions del banc (per calcular el nombre d'accions es va agafar el preu mitjà ponderat de les darreres 20 sessions del mes de desembre de 2020) i en un 45% en efectiu. El període de generació de l'incentiu es va iniciar l'1 de gener del 2020 i ha finalitzat el 31 de desembre del 2022, i comprenia alhora dos subperíodes:

- Període de mesurament d'objectius anuals individuals: és el període transcorregut des de l'1 de gener de 2020 fins al 31 de desembre de 2020, en què es van mesurar els objectius anuals de cada beneficiari (compostos pels objectius de grup, els objectius de direcció i els objectius individuals) establerts per determinar el "target ajustat", que va quedar subjecte al factor corrector per riscos, amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*liquidity coverage ratio*).

- Període de mesurament d'objectius plurianuals del grup: és el període transcorregut des de l'1 de gener del 2020 fins al 31 de desembre del 2022, en què es van mesurar objectius plurianuals del grup amb l'objectiu de determinar l'incentiu final, que també va quedar subjecte al factor corrector per riscos. Els objectius plurianuals del grup estaven relacionats amb els indicadors de rendibilitat total de l'accionista (25%), la ràtio de cobertura de liquiditat del grup (25%), l'indicador de solvència CET1 (25%) i l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC) (25%). Els resultats van ser d'un 50% en relació amb l'indicador de rendibilitat total de l'accionista, un 100% en relació amb la ràtio de cobertura de liquiditat del grup, un 100% en relació amb l'indicador de solvència CET1 i un 100% en relació amb l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC). Tot això ha determinat un pagament final del 87,5% del *Target* als directius que tenien assignat aquest incentiu.

L'abonament de l'incentiu estarà subjecte, a més del compliment dels objectius anuals i plurianuals descrits anteriorment, als requisits recollits a les condicions generals de la retribució a llarg termini 2020-2022.

Així mateix, el Consell d'Administració, en la sessió del 17 de desembre de 2020, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una retribució a llarg termini 2021-2023, adreçada als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada, a excepció dels directius assignats a TSB Banking Group Plc o a les seves societats dependents, i que consisteix en l'assignació d'un import determinat a cada beneficiari, la quantia del qual es va determinar en funció d'un import monetari corresponent a un determinat percentatge de la retribució fixa de cada beneficiari. L'incentiu es liquidarà en un 55% en accions del banc (per calcular el nombre d'accions es va agafar el preu mitjà ponderat de les darreres 20 sessions del mes de desembre de 2021) i en un 45% en efectiu. El període de generació de l'incentiu es va iniciar l'1 de gener del 2021 i finalitza el 31 de desembre del 2023, i comprèn alhora dos subperíodes:

- Període de mesurament d'objectius anuals individuals: és el període transcorregut des de l'1 de gener de 2021 fins al 31 de desembre de 2021, en què es van mesurar els objectius anuals de cada beneficiari (compostos pels objectius de grup, els objectius de direcció i els objectius individuals) establerts per determinar el "*target* ajustat", que va quedar subjecte al factor corrector per riscos, amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*liquidity coverage ratio*).

- Període de mesurament d'objectius plurianuals del grup: és el període transcorregut des de l'1 de gener del 2021 fins al 31 de desembre del 2023, en què es mesuren objectius plurianuals del grup amb l'objectiu de determinar l'incentiu final, que també queda subjecte al factor corrector per riscos. Els objectius plurianuals del grup estan relacionats amb els indicadors de rendibilitat total de l'accionista (25%), la ràtio de cobertura de liquiditat del grup (25%), l'indicador de solvència CET1 (25%) i l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC) (25%).

L'abonament de l'incentiu estarà subjecte, a més del compliment dels objectius anuals i plurianuals descrits anteriorment, als requisits recollits a les condicions generals de la retribució a llarg termini 2021-2023.

Finalment, el Consell d'Administració, en la sessió del 16 de desembre de 2021, a proposta de la Comissió de Retribucions, va aprovar una retribució a llarg termini 2022-2024, adreçada als membres del Col·lectiu Identificat del grup amb retribució variable assignada, a excepció dels directius assignats a TSB Banking Group Plc o a les seves societats dependents, i que consisteix en l'assignació d'un import determinat a cada beneficiari, la quantia del qual es va determinar en funció d'un import monetari corresponent a un determinat percentatge de la retribució fixa de cada beneficiari. L'incentiu es liquidarà en un 55% en accions del banc (per calcular el nombre d'accions es va agafar el preu mitjà ponderat de les darreres 20 sessions del mes de desembre de 2022) i en un 45% en efectiu. El període de generació de l'incentiu es va iniciar l'1 de gener del 2022 i finalitza el 31 de desembre del 2024, i comprèn alhora dos subperíodes:

- Període de mesurament d'objectius anuals individuals: és el període transcorregut des de l'1 de gener de 2022 fins al 31 de desembre de 2022, en què es van mesurar els objectius anuals de cada beneficiari (compostos pels objectius de grup, els objectius de direcció i els objectius individuals) establerts per determinar el "*target* ajustat", que va quedar subjecte al factor corrector per riscos, amb indicadors de capital (CET1) i liquiditat (*liquidity coverage ratio*).

- Període de mesurament d'objectius plurianuals del grup: és el període transcorregut des de l'1 de gener del 2022 fins al 31 de desembre del 2024, en què es mesuren objectius plurianuals del grup amb l'objectiu de determinar l'incentiu final, que també queda subjecte al factor corrector per riscos. Els objectius plurianuals del grup estan relacionats amb els indicadors de rendibilitat total de l'accionista (25%), la ràtio de cobertura de liquiditat del grup (25%), l'indicador de solvència CET1 (25%) i l'indicador del rendiment ajustat al risc de capital del grup (RoRAC) (25%).

L'abonament de l'incentiu estarà subjecte, a més del compliment dels objectius anuals i plurianuals descrits anteriorment, als requisits recollits a les condicions generals de la retribució a llarg termini 2022-2024.

En relació amb les despeses de personal associades als plans d'incentius basats en accions (vegeu la nota 1.3.15), la contrapartida d'aquestes despeses està registrada en el patrimoni net en el cas dels drets que es liquiden amb accions (vegeu l'estat de canvis de patrimoni net consolidat - pagaments basats en accions), mentre que els que es liquiden en efectiu es registren en l'epígraf "Altres passius" del balanç consolidat.

A continuació, es detalla la despesa registrada en relació amb els sistemes d'incentius i retribució a llarg termini concedits als empleats els exercicis 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Liquiden en accions	4.923	3.962
Liquiden en efectiu	693	1.390
Total	**5.616**	**5.352**

Altres despeses d'administració

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis 2022 i 2021 es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2022	2021
D'immobles, instal·lacions i material	(70.614)	(85.358)
Informàtica	(391.562)	(415.128)
Comunicacions	(30.231)	(30.929)
Publicitat	(71.601)	(79.452)
Serveis administratius subcontractats	(112.898)	(113.068)
Contribucions i impostos	(114.185)	(130.340)
Informes tècnics	(26.094)	(32.357)
Serveis de vigilància i trasllat de fons	(18.375)	(16.899)
Despeses de representació i desplaçament del personal	(9.600)	(4.537)
Quotes d'associacions	(5.602)	(5.278)
Altres despeses	(95.045)	(90.747)
Total	**(945.807)**	**(1.004.093)**

Honoraris d'entitats auditores

Els honoraris percebuts per KPMG Auditores, S.L. en els exercicis acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021 pels serveis d'auditoria de comptes i altres serveis diferents han estat els següents:

En milers d'euros

	2022	2021
Serveis d'auditoria de comptes (*)	**2.540**	**2.495**
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals i semestrals del banc	2.100	2.049
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de les sucursals a l'estranger (**)	27	25
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de societats dependents	413	421
Serveis relacionats amb l'auditoria	**281**	**283**
Total	**2.821**	**2.778**

(*) Inclouen els honoraris corresponents a l'auditoria de l'exercici, amb independència de la data de finalització d'aquesta.

(**) Corresponent a la sucursal ubicada a Londres.

Els honoraris percebuts per altres societats de la xarxa de KPMG en els exercicis acabats el 31 de desembre de 2022 i 2021 pels serveis d'auditoria de comptes i altres serveis diferents han estat els següents:

En milers d'euros

	2022	2021
Serveis d'auditoria de comptes (*)	**6.861**	**6.493**
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de les sucursals a l'estranger	343	302
Dels quals: Auditoria dels comptes anuals de filials del grup	6.518	6.191
Serveis relacionats amb l'auditoria	**192**	**219**
Altres serveis	**383**	**257**
Dels quals: Altres	383	257
Total	**7.436**	**6.969**

(*) Inclouen els honoraris corresponents a l'auditoria de l'exercici, amb independència de la data de finalització d'aquesta.

Els principals conceptes inclosos a "Serveis relacionats amb l'auditoria" es corresponen amb els honoraris relatius als informes exigits a l'auditor per la normativa aplicable, a l'emissió de *comfort letters* i altres informes de verificació requerits. Així mateix, s'inclouen a "Altres serveis" els honoraris relatius als informes de revisió de l'informe de rellevància prudencial i de l'estat d'informació no financera prestats per altres societats de la xarxa de KPMG, principalment.

Finalment, el grup va contractar altres auditors diferents de KPMG per a la realització de les auditories de sucursals a l'estranger i altres societats dependents del grup. Els serveis d'auditoria i diferents del d'auditoria que han prestat en aquestes sucursals i societats pugen a 51 i 9 milers d'euros en l'exercici acabat el 31 de desembre de 2022, respectivament (61 i 5 milers d'euros en l'exercici acabat el 31 de desembre del 2021).

Tots els serveis contractats amb els auditors i les societats de la seva xarxa compleixen els requisits d'independència de l'auditor extern que recull la Llei d'auditoria de comptes, i en cap cas no inclouen la realització de treballs incompatibles amb la funció d'auditoria.

Altres informacions

La ràtio d'eficiència al tancament de l'exercici 2022 (despeses de personal i generals / marge brut) és del 45,12% (55,33% en l'exercici 2021).

A continuació, es presenta la següent informació sobre oficines del grup:

Nombre d'oficines

	2022	2021
Oficines	**1.461**	**1.593**
Espanya	1.210	1.270
Estranger	251	323

Nota 34 – Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers o valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2022	2021
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global		(182)	697
Valors representatius de deute	8	(182)	697
Altres instruments de patrimoni		–	–
Actius financers a cost amortitzat	11	(839.397)	(960.204)
Valors representatius de deute		(190)	73
Préstecs i bestretes		(839.207)	(960.277)
Total		**(839.579)**	**(959.507)**

Nota 35 - Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2022	2021
Immobilitzat d'ús propi	15	(1.916)	(58.369)
Inversions immobiliàries	15	(35.182)	(7.114)
Fons de comerç i altres actius intangibles	16	–	(1.570)
Existències	17	(24.018)	(38.914)
Total		**(61.116)**	**(105.967)**

Els deterioraments de valor de l'immobilitzat d'ús propi registrats en l'exercici 2021 es van deure, fonamentalment, al cessament de l'activitat comercial de locals que pertanyen a la xarxa de sucursals del grup.

El total de dotació per deteriorament de les inversions immobiliàries de l'exercici 2022 i 2021 s'ha fet prenent com a base valoracions de nivell 2 (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius deteriorats és de 293.226 i 381.261 milers d'euros en els exercicis 2022 i 2021, respectivament.

Del total de dotació per deteriorament d'existències de l'exercici 2022 i 2021, 1.564 i 20.659 milers d'euros s'han fet prenent com a base valoracions de nivell 2, respectivament, i 22.454 i 18.255 milers d'euros valoracions de nivell 3, respectivament. El valor raonable dels actius deteriorats és de 90.614 i 138.216 milers d'euros al tancament dels exercicis 2022 i 2021.

Nota 36 – Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Immobilitzat material	3.261	(320)
Inversions immobiliàries	3.072	145
Actiu intangible	(35.132)	(36.936)
Participacions (*)	11.449	14.575
Altres conceptes	(19)	93.657
Total	**(17.369)**	**71.121**

(*) Vegeu l'Annex I - Sortides del perímetre de consolidació.

La partida "Altres conceptes" incloïa 84 milions d'euros en l'exercici 2021 corresponents al benefici registrat per la venda del negoci de dipositaria institucional a BP2S (vegeu la nota 2).

Les vendes d'actius tangibles en règim d'arrendament financer en què el grup actuava com a arrendador no han generat un impacte significatiu en els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2022 i 2021.

Nota 37 – Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes

El desglossament d'aquest epígraf del compte de pèrdues i guanys consolidat dels exercicis anuals acabats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 és el següent:

En milers d'euros

	Nota	2022	2021
Immobilitzat material		(25.693)	(63.475)
Guanys/pèrdues per vendes		(22.269)	(45.563)
Deteriorament/reversió	13	(3.424)	(17.912)
Inversions immobiliàries		–	789
Participacions (*)		(1.829)	40.172
Altres conceptes		(279)	15.126
Total		**(27.801)**	**(7.388)**

(*) Vegeu l'Annex I - Sortides del perímetre de consolidació.

El deteriorament d'actius no corrents en venda no incorpora ingressos derivats de l'increment del valor raonable menys costos de venda.

El total de dotació per deteriorament d'actius no corrents en venda dels exercicis 2022 i 2021 s'ha fet prenent com a base valoracions de nivell 2 (vegeu la nota 6). El valor raonable dels actius deteriorats és de 585.758 i 452.743 milers d'euros al tancament dels exercicis 2022 i 2021.

Nota 38 – Informació segmentada

Criteris de segmentació

En aquest apartat es presenta informació dels resultats i altres indicadors per unitats de negoci del grup.

Per al 2022 els criteris amb els quals el Grup Banc Sabadell informa dels resultats per segments són:

- Tres àrees geogràfiques: Negoci Bancari Espanya, Regne Unit i Mèxic. A Negoci Bancari Espanya s'hi inclouen les oficines a l'exterior (OFEX) i les oficines de representació (OR).
- A cada negoci se li assigna un 12% del capital sobre els seus actius ponderats per risc, i l'excés de fons propis s'assigna a Negoci Bancari Espanya.

Pel que fa a la resta de criteris aplicats, la informació per segments s'estructura, en primer lloc, seguint una distribució geogràfica i, en segon lloc, en funció dels clients als quals va dirigida.

La informació que es presenta està basada en la comptabilitat individual de cadascuna de les societats que formen el grup, amb les eliminacions i els ajustaments corresponents de consolidació.

Cada negoci suporta els costos directes, obtinguts a partir de la comptabilitat general.

Seguidament, per a cada unitat de negoci es mostra, per al 2022 i el 2021, el detall dels resultats atribuïts al grup, altres magnituds rellevants i la conciliació del total d'aquests resultats amb els del consolidat:

En milions d'euros

	2022 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	**Negoci Bancari Regne Unit**	**Negoci Bancari Mèxic**	**Total grup**
Marge d'interessos	**2.499**	**1.151**	**149**	**3.799**
Comissions netes	1.344	134	12	1.490
Marge bàsic	**3.843**	**1.284**	**162**	**5.289**
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	95	6	3	104
Resultats pel mètode de participació i dividends	125	–	–	125
Altres productes i càrregues d'explotació	(225)	(95)	(17)	(337)
Marge brut	**3.837**	**1.195**	**148**	**5.180**
Despeses d'explotació i amortització	(1.887)	(909)	(86)	(2.883)
Marge abans de dotacions	**1.951**	**285**	**62**	**2.298**
Provisions i deterioraments	(920)	(104)	(9)	(1.032)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	(9)	1	(14,041)	(23)
Resultat abans d'impostos	**1.021**	**182**	**39**	**1.243**
Impost sobre beneficis	(270)	(95)	(8)	(373)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	11	–	–	11
Benefici atribuït al grup	**740**	**87**	**31**	**859**
ROTE (benefici net atribuït al grup sobre fons propis mitjans sense actius intangibles)	8,7%	4,2%	6,6%	7,8%
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	40,3%	63,0%	48,7%	45,1%
Ràtio de morositat	4,2%	1,3%	2,3%	3,4%
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 (**)	56,2%	42,3%	70,1%	55,0%
Empleats	12.991	5.482	422	18.895
Oficines nacionals i estrangeres	1.226	220	15	1.461

(*) Tipus de canvi aplicats en el compte de resultats: 0,8532 GBP (mitjana), 21,0739 MXN (mitjana), 1,0538 USD (mitjana) i 11,1232 MAD (mitjana).

(**) Considerant la totalitat de les provisions per insolvències en l'*stage* 3.

En milions d'euros

	2022 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	**Negoci Bancari Regne Unit**	**Negoci Bancari Mèxic**	**Total grup**
Actiu	**189.545**	**55.810**	**6.025**	**251.380**
Inversió creditícia bruta viva dels clients	108.889	43.110	4.131	156.130
Actius immobiliaris problemàtics (net)	713	—	—	713
Passiu	**179.402**	**53.316**	**5.437**	**238.155**
Recursos de clients en el balanç	120.118	40.931	3.090	164.140
Finançament majorista mercat de capitals	19.444	2.537	—	21.981
Patrimoni net assignat	**10.143**	**2.494**	**587**	**13.224**
Recursos de clients fora del balanç	**38.492**	**—**	**—**	**38.492**

(*) Tipus de canvi aplicats en el balanç: 0,8869 GBP, 20,856 MXN, 1,066 USD i 11,1558 MAD.

En milions d'euros

	2021 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	**Negoci Bancari Regne Unit**	**Negoci Bancari Mèxic**	**Total grup**
Marge d'interessos	**2.302**	**1.011**	**113**	**3.425**
Comissions netes	1.336	121	11	1.468
Marge bàsic	**3.638**	**1.132**	**123**	**4.893**
Resultats operacions financeres i diferències de canvi	342	2	—	344
Resultats pel mètode de participació i dividends	102	—	—	102
Altres productes i càrregues d'explotació	(269)	(33)	(10)	(313)
Marge brut	**3.812**	**1.101**	**114**	**5.026**
Despeses d'explotació i amortització	(2.276)	(942)	(89)	(3.307)
Marge abans de dotacions	**1.536**	**159**	**24**	**1.719**
Provisions i deterioraments	(1.193)	—	(32)	(1.225)
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	135	(9)	(0,011)	126
Resultat abans d'impostos	**478**	**150**	**(8)**	**620**
Impost sobre beneficis	(58)	(32)	9	(81)
Resultat atribuït a interessos minoritaris	8	—	—	8
Benefici atribuït al grup	**412**	**118**	**1**	**530**
ROTE (benefici net atribuït al grup sobre fons propis mitjans sense actius intangibles)	4,0%	5,0%	-1,0%	4,0%
Eficiència (despeses d'administració sobre marge brut)	50,2%	71,3%	71,1%	55,3%
Ràtio de morositat	4,6%	1,4%	1,0%	3,7%
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 (**)	57,6%	38,1%	265,7%	56,3%
Empleats	13.855	5.762	453	20.070
Oficines nacionals i estrangeres	1.288	290	15	1.593

(*) Tipus de canvi aplicats en el compte de resultats: 0,8594 GBP (mitjana), 23,9687 MXN (mitjana), 1,1865 USD (mitjana) i 10,4982 MAD (mitjana).

(**) Considerant la totalitat de les provisions per insolvències en l'*stage* 3.

En milions d'euros

	2021 (*)			
	Negoci Bancari Espanya	**Negoci Bancari Regne Unit**	**Negoci Bancari Mèxic**	**Total grup**
Actiu	**191.162**	**55.657**	**5.128**	**251.947**
Inversió creditícia bruta viva dels clients	107.089	44.050	3.773	154.912
Actius immobiliaris problemàtics (net)	842	—	—	842
Passiu	**181.389**	**53.012**	**4.550**	**238.950**
Recursos de clients en el balanç	116.788	42.779	2.453	162.020
Finançament majorista mercat de capitals	18.090	2.975	—	21.065
Patrimoni net assignat	**9.773**	**2.645**	**578**	**12.996**
Recursos de clients fora del balanç	**41.678**	**—**	**—**	**41.678**

(*) Tipus de canvi aplicats en el balanç: 0,8403 GBP, 23,1438 MXN, 1,1326 USD i 10,518 MAD.

Els actius totals mitjans del grup pugen, el 31 de desembre de 2022, a 257.691.764 milers d'euros (245.313.451 milers d'euros el 31 de desembre de 2021).

En relació amb el tipus de productes i serveis dels quals es deriven els ingressos ordinaris, tot seguit se n'informa per a cada unitat de negoci:

- Negoci Bancari Espanya:

  Agrupa les unitats de negoci de Particulars, Empreses i Banca Corporativa, en què Particulars i Empreses es gestionen sota la mateixa xarxa comercial:

  - Particulars: ofereix productes i serveis financers a persones físiques amb destinació particular. Entre ells destaquen els productes d'inversió i finançament a mitjà i llarg termini, com ara préstecs al consum, hipoteques d'habitatge, serveis de lísing o rènting, així com altre finançament a curt termini. Pel que fa als recursos, provenen principalment dels dipòsits i els comptes a la vista dels clients, assegurances d'estalvi, fons d'inversió i plans de pensions. Entre els serveis principals també hi ha els mitjans de pagament com ara targetes i les assegurances combinades a préstecs al consum i hipoteques. També ofereix productes i servei d'alt valor afegit per a clients de Banca Privada.

  - Empreses: ofereix productes i serveis financers a empreses i autònoms. Entre aquests, destaquen productes d'inversió i finançament, com ara productes de circulant, crèdits i finançament a mitjà i llarg termini. També ofereix solucions a mida de finançament estructurat i mercat de capitals, i assessorament especialitzat per a empreses. Pel que fa als recursos, provenen, principalment, dels dipòsits, comptes a la vista dels clients i fons d'inversió. Entre els serveis principals també hi ha els mitjans de cobrament i pagament, com ara targetes i TPV, així com serveis d'importació i exportació.

  - Banca Corporativa (CIB) ofereix serveis de finançament especialitzats juntament amb una oferta global de solucions, que inclouen des dels serveis de banca transaccional fins a les solucions més complexes i adaptades, tant de l'àmbit del finançament com de tresoreria, a més d'activitats d'importació i exportació, entre d'altres.

- Negoci Bancari Regne Unit:

  La franquícia de TSB comprèn el negoci que es porta a terme al Regne Unit, que inclou comptes corrents i d'estalvi, crèdits, targetes i hipoteques.

- Negoci Bancari Mèxic:

  Ofereix serveis bancaris i financers de Banca Corporativa i Banca Comercial.

A continuació, es detallen, per als exercicis 2022 i 2021, els ingressos de les activitats ordinàries i el resultat abans d'impostos generats per cada unitat de negoci:

En milers d'euros

	Consolidat			
	Ingressos de les activitats ordinàries (*)		Resultat abans d'impostos	
SEGMENTS	**2022**	**2021**	**2022**	**2021**
Negoci Bancari Espanya	5.036.309	4.680.955	1.021.395	477.976
Negoci Bancari Regne Unit	1.627.943	1.200.385	182.452	150.144
Negoci Bancari Mèxic	422.437	240.858	38.799	(8.131)
Total	**7.086.689**	**6.122.198**	**1.242.646**	**619.989**

(*) Inclou els següents epígrafs dels comptes de pèrdues i guanys consolidat: "Ingressos per interessos", "Ingressos per dividends", "Ingressos per comissions", "Resultats d'operacions financeres (nets)" i "Altres ingressos d'explotació".

Tot seguit, es detalla per a cadascuna de les unitats de negoci, quin percentatge de saldos, marge d'interessos i de comissions netes han generat sobre el total dels exercicis 2022 i 2021:

En percentatge

	2022				
	Segmentació del marge d'interessos i de comissions netes				
	Crèdit a la clientela		Dipòsits de la clientela		Productes de serveis (*)
	% sobre saldo mitjà	% rendiment sobre total	% sobre saldo mitjà	% cost sobre total	% sobre saldo total
SEGMENTS					
Negoci Bancari Espanya	69,7%	63,0%	73,2%	54,2%	90,2%
Negoci Bancari Regne Unit	27,6%	28,9%	24,9%	24,6%	9,0%
Negoci Bancari Mèxic	2,7%	8,0%	1,9%	21,2%	0,8%
Total	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

(*) Percentatge per segments sobre el total de comissions netes.

En percentatge

	2021				
	Segmentació del marge d'interessos i de comissions netes				
	Crèdit a la clientela		Dipòsits de la clientela		Productes de serveis (*)
	% sobre saldo mitjà	% rendiment sobre total	% sobre saldo mitjà	% cost sobre total	% sobre saldo total
SEGMENTS					
Negoci Bancari Espanya	69,1%	69,1%	71,5%	80,0%	91,0%
Negoci Bancari Regne Unit	28,5%	25,5%	26,4%	6,1%	8,2%
Negoci Bancari Mèxic	2,4%	5,4%	2,1%	13,9%	0,8%
Total	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**	**100%**

(*) Percentatge per segments sobre el total de comissions netes.

A més, es presenta la distribució per àrea geogràfica de l'epígraf "Ingressos per interessos" dels comptes de pèrdues i guanys dels exercicis 2022 i 2021:

En milers d'euros

	Distribució d'ingressos per interessos per àrea geogràfica			
Àrea geogràfica	Individual		Consolidat	
	2022	**2021**	**2022**	**2021**
Mercat nacional	2.874.905	2.601.517	2.869.020	2.625.364
Mercat internacional	268.772	221.413	2.119.583	1.522.185
Unió Europea	44.755	42.689	44.755	42.689
Zona euro	44.755	42.689	44.755	42.689
Zona no euro	—	—	—	—
Resta	224.017	178.724	2.074.828	1.479.496
Total	**3.143.677**	**2.822.930**	**4.988.603**	**4.147.549**

En l'apartat 4 de l'Informe de gestió consolidat es fa una anàlisi més detallada per a cadascun d'aquests negocis.

Nota 39 – Situació fiscal (impost sobre els guanys d'activitats continuades)

Grup fiscal consolidat

Banco de Sabadell, S.A. és la societat dominant d'un grup de consolidació fiscal en l'impost sobre societats a Espanya, i en formen part, com a societats dependents, totes les societats espanyoles participades pel banc que compleixen els requisits exigits per la Llei de l'impost sobre societats.

La resta de societats del grup comptable, espanyoles o no residents a Espanya, tributen d'acord amb les normes fiscals que els són aplicables.

Conciliació

A continuació, es presenta la conciliació entre la despesa per l'impost sobre societats del grup resultant de l'aplicació del tipus impositiu general i la despesa registrada per aquest impost en els comptes de pèrdues i guanys consolidats:

En milers d'euros

	2022	2021
Resultat comptable abans d'impostos	**1.242.646**	**619.989**
Impost sobre societats al tipus impositiu nacional (30%)	**(372.794)**	**(185.997)**
Conciliació:		
Resultat per venda d'instruments de patrimoni (exempts)	(1.239)	3.432
Remuneració de les participacions preferents	33.112	30.178
Resultat d'entitats valorades pel mètode de la participació	38.125	29.079
Diferència taxa efectiva societats a l'estranger (*) (**)	(15.447)	33.594
Deduccions generades / Despeses no deduïbles	(22.640)	1.489
Resta	(32.373)	6.943
(Despeses o (-) ingressos per impostos sobre els guanys de les activitats continuades)	**(373.256)**	**(81.282)**

(*) Calculada aplicant la diferència entre el tipus impositiu vigent per al grup a Espanya (30%) i el tipus efectiu aplicat al resultat del grup en cada jurisdicció.

(**) El 2022, el recàrrec de l'impost sobre societats al sector bancari al Regne Unit s'ha reduït del 8% al 3%, fet que ha suposat una disminució dels actius fiscals diferits de 14,8 milions d'euros, que s'ha registrat amb contrapartida en una despesa més elevada per l'impost sobre societats. El 2021, l'impost sobre societats del Regne Unit es va modificar i va passar del 19% al 25%, fet que va suposar un increment dels actius fiscals diferits de 17,9 milions d'euros, que es va registrar amb contrapartida en una menor despesa per l'impost sobre societats.

El tipus impositiu efectiu calculat com la ràtio entre les despeses per impostos sobre els guanys i el resultat comptable abans d'impostos ha pujat al 30,04% i al 13,11% en els exercicis 2022 i 2021, respectivament.

Augments i disminucions en la base imposable

Els detalls relatius a augments i disminucions en la base imposable, en funció de la seva consideració com a diferències temporals o permanents, es desglossen en el quadre següent:

En milers d'euros

	2022	2021
Diferència permanent	205.979	53.479
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	298.710	349.070
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	33.704	51.643
Augments	**538.393**	**454.192**
Diferència permanent	(328.741)	(375.237)
Diferència temporal amb origen en l'exercici actual	—	—
Diferència temporal amb origen en exercicis anteriors	(177.698)	(235.012)
Disminucions	**(506.439)**	**(610.249)**

Actius i passius per impostos diferits

Segons la normativa fiscal i comptable vigent hi ha determinades diferències temporànies que s'han de tenir en compte a l'hora de quantificar la despesa corresponent per l'impost sobre els guanys d'activitats continuades.

El 2013, Espanya va donar la condició d'actius garantits per l'Estat (Reial decret llei 14/2013) als actius fiscals generats per dotacions per deteriorament dels crèdits o altres actius derivades de les possibles insolvències dels deutors no vinculats amb el subjecte passiu, així com els corresponents a provisions o aportacions a sistemes de previsió social i, si escau, prejubilació (a partir d'ara, "actius fiscals monetitzables").

Els actius fiscals monetitzables es poden convertir en un crèdit exigible davant l'Administració tributària en els supòsits en què el subjecte passiu presenti pèrdues comptables o que l'entitat sigui objecte de liquidació o insolvència judicialment declarada. A més a més, es podran canviar per valors de deute públic, un cop transcorregut el termini de 18 anys, computat des de l'últim dia del període impositiu en què es produeixi el registre comptable d'aquests actius. Així mateix, per mantenir la garantia de l'Estat estan subjectes a una prestació patrimonial de l'1,5% anual sobre els actius per impostos diferits que compleixen els requisits legals per mantenir la condició de monetització generats abans del 2016.

Els moviments dels actius i els passius per impostos diferits durant els exercicis 2022 i 2021 es mostren a continuació:

En milers d'euros

Actius per impostos diferits	Monetitzables	No monetitzables	Crèdits fiscals per bases imposables negatives	Deduccions no aplicades	Total
Saldos el 31 de desembre de 2020	**5.058.732**	**1.066.199**	**483.831**	**35.975**	**6.644.737**
(Càrrec) o abonament registrat en el compte de pèrdues i guanys	(17.762)	87.183	(13.141)	(6.657)	49.623
(Càrrec) o abonament registrat en el patrimoni net	—	2.535	—	—	2.535
Diferències de canvi i altres moviments	1.422	150	8.136	924	10.632
Saldos el 31 de desembre de 2021	**5.042.392**	**1.156.067**	**478.826**	**30.242**	**6.707.527**
(Càrrec) o abonament registrat en el compte de pèrdues i guanys	(47.661)	6.607	(87.366)	(16.385)	(144.805)
(Càrrec) o abonament registrat en el patrimoni net	—	85.337	—	—	85.337
Diferències de canvi i altres moviments	1.147	(5.096)	(771)	1.168	(3.552)
Saldos el 31 de desembre de 2022	**4.995.878**	**1.242.915**	**390.689**	**15.025**	**6.644.507**

En milers d'euros

Passius per impostos diferits	Total
Saldos el 31 de desembre de 2020	**166.518**
(Càrrec) o abonament registrat en el compte de pèrdues i guanys	(14.728)
(Càrrec) o abonament registrat en el patrimoni net	(30.411)
Diferències de canvi i altres moviments	2.386
Saldos el 31 de desembre de 2021	**123.765**
(Càrrec) o abonament registrat en el compte de pèrdues i guanys	(10.914)
(Càrrec) o abonament registrat en el patrimoni net	—
Diferències de canvi i altres moviments	867
Saldos el 31 de desembre de 2022	**113.718**

Els orígens dels actius i passius per impostos diferits registrats en els balanços consolidats el 31 de desembre de 2022 i de 2021 són els següents:

En milers d'euros

Actius per impostos diferits	2022	2021
Monetitzables	**4.995.878**	**5.042.392**
Per deteriorament de crèdit	3.323.114	3.355.733
Per deteriorament d'actius immobiliaris	1.547.338	1.560.908
Per fons de pensions	125.426	125.751
No monetitzables	**1.242.915**	**1.156.067**
Crèdits fiscals per bases imposables negatives	**390.689**	**478.826**
Deduccions no aplicades	**15.025**	**30.242**
Total	**6.644.507**	**6.707.527**

Passius per impostos diferits	2022	2021
Revaloració d'immobles	54.197	55.838
Ajustos de valor d'emissions de deute majorista sorgits en combinacions de negoci	7.472	12.916
Altres ajustos de valor d'actius financers	1.455	1.475
Altres	50.593	53.536
Total	**113.717**	**123.765**

El desglossament per països dels actius i passius per impostos diferits és el següent:

En milers d'euros

	2022		2021	
País	Actius per impostos diferits	Passius per impostos diferits	Actius per impostos diferits	Passius per impostos diferits
Espanya	6.417.930	104.530	6.461.238	111.904
Regne Unit	82.955	9.187	155.795	11.861
Estats Units d'Amèrica	62.754	—	23.781	—
Mèxic	70.198	—	60.260	—
Altres	10.670	—	6.453	—
Total	**6.644.507**	**113.717**	**6.707.527**	**123.765**

Tal com s'indica en la nota 1.3.20, tenint en compte la informació disponible al tancament de l'exercici i les projeccions que es desprenen del pla de negoci del grup per als pròxims exercicis, el grup estima que podrà generar base imposable suficient per compensar les bases imposables negatives en un termini de 6 anys i els actius fiscals no monetitzables quan siguin deduïbles en funció de la normativa fiscal vigent en un termini de 10 anys.

A més, el grup realitza una anàlisi de sensibilitat de les variables més significatives emprades en l'anàlisi de recuperabilitat dels actius per impostos diferits, considerant canvis raonables en les hipòtesis clau sobre les quals es basen les projeccions de resultats de cada entitat o grup fiscal i l'estimació de la reversió de les diferents diferències temporànies. Pel que fa a Espanya, les variables que s'inclouen són les que es fan servir en l'anàlisi de sensibilitat del càlcul del valor recuperable dels fons de comerç (vegeu la nota 16). De la realització d'aquesta anàlisi no se'n desprenen conclusions significativament diferents en relació amb les que s'han aconseguit sense estressar les variables significatives.

El 29 de desembre del 2021 es va publicar la Llei 22/2021, per la qual s'estableix la quota líquida mínima en l'impost sobre societats a Espanya, calculada per a entitats financeres, com el 18% de la base imposable (sempre que sigui positiva), a partir del 2022. La modificació introduïda per aquesta norma fiscal no modifica el termini de recuperabilitat dels actius fiscals diferits del grup.

Els actius fiscals monetitzables estan garantits per l'Estat; per tant, la seva recuperabilitat no depèn de la generació de beneficis fiscals futurs.

El 31 de desembre de 2022, el grup té actius fiscals diferits per bases imposables negatives i deduccions pendents d'aplicar per 50,7 milions d'euros no reconeguts en el balanç (generades en exercicis previs a la integració de la societat que les origina, en el grup fiscal d'Espanya). El termini màxim per utilitzar les deduccions no activades és el 2025, mentre que les bases imposables negatives no tenen límit temporal per ser utilitzades.

Exercicis subjectes a inspecció fiscal

El 31 de desembre de 2022, l'impost sobre societats (IS) del grup fiscal consolidat a Espanya té els exercicis 2015 i següents oberts a revisió. En relació amb l'impost sobre el valor afegit (IVA) corresponent a les entitats que formen part del grup d'IVA a Espanya, els períodes 2016 i següents estan oberts a revisió.

La resta d'entitats del grup que no tributen dins del grup de consolidació fiscal i grup d'IVA a Espanya tenen pendents de revisió tots els impostos no comprovats i no prescrits d'acord amb la seva normativa fiscal.

Procediments

L'11 de gener de 2022 l'Agència Estatal d'Administració Tributària (AEAT) va notificar l'inici d'actuacions de comprovació i investigació a Banc Sabadell, com a entitat dominant del grup de consolidació fiscal, en relació amb els conceptes i els períodes que es relacionen a continuació:

Entitat	Concepte	Període
Banco de Sabadell, S.A. (entitat dominant del grup de consolidació fiscal 16/91)	Impost sobre el valor afegit	Gener 2018 a desembre 2019
Banco de Sabadell, S.A. (entitat dominant del grup d'IVA 2008/74)	Retenció/ingrés a compte rendiments del treball/professionals/activitats econòmiques	Gener 2018 a desembre 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Retenció/ingrés a compte rendiments del capital mobiliari	Gener 2018 a desembre 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit	2017 a 2019
Banco de Sabadell, S.A.	Impost sobre societats	2015 a 2019

A més, al juliol del 2022, es va notificar l'ampliació d'actuacions de comprovació i investigació respecte de la prestació patrimonial per conversió d'actius per impost diferit en crèdit exigible davant de l'Administració tributària corresponent als exercicis 2016 a 2019.

El 31 de desembre de 2022 l'impost sobre la renda (ISR) corresponent a l'exercici 2018 de la filial mexicana, Banco Sabadell, S.A. Institución de Banca Múltiple, es troba en curs de comprovació per part de les autoritats fiscals mexicanes (Servei d'Administració Tributària (SAT)), i el procés es troba en fase d'aportació de documentació.

Litigis en curs

El 31 de desembre de 2022 el principal litigi en matèria fiscal en curs es correspon amb un recurs contenciós administratiu davant l'Audiència Nacional, referit a la impugnació de la liquidació de l'acta en disconformitat per l'IVA 2008-2010 de Banc Sabadell per un import en quota de 1.831 milers d'euros (2.337 milers d'euros d'import total amb interessos de demora), després d'haver-se dictat acte administratiu de liquidació en execució de resolució del Tribunal Economicoadministratiu Central parcialment estimatòria.

A aquest efecte, durant l'exercici 2022 va finalitzar el litigi relatiu a la reclamació economicoadministrativa davant del Tribunal Economicoadministratiu Central interposada en data 25 de març de 2019 davant l'acord de liquidació dictat en relació amb l'acta de disconformitat corresponent a l'IVA del període 07/2012 a 12/2014, que contenia una regularització per un import en quota de 5.638 milers d'euros (6.938 milers d'euros d'import total amb interessos de demora) respecte a diverses qüestions sectorials. Al juny de 2022 es va rebre resolució parcialment estimatòria d'aquest tribunal i es va notificar el corresponent acord d'execució al desembre, del qual es deriva una devolució total de 9.443 milers d'euros.

En tot cas, el grup té provisions suficients constituïdes per fer front a les contingències que s'estima que es puguin derivar d'aquests procediments.

En relació amb els conceptes impositius de períodes no prescrits, a causa de possibles diferents interpretacions que es poden donar a les normes fiscals, els resultats de les inspeccions de les autoritats fiscals per als anys subjectes a verificació podrien donar lloc a passius per impostos de caràcter contingent l'import dels quals no és possible quantificar d'una manera objectiva. Tanmateix, el grup estima que la possibilitat que es materialitzin aquests passius és remota, i, en tot cas, el deute tributari que se'n pugui derivar no afectaria significativament aquests comptes anuals consolidats.

Gravamen temporal per a les entitats de crèdit

En data 28 de desembre del 2022, s'ha publicat la Llei 38/2022, del 27 de desembre, que, entre altres aspectes, estableix un gravamen temporal per a les entitats de crèdit i els establiments financers de crèdit. Aquest gravamen ha de ser satisfet durant els exercicis 2023 i 2024 per les entitats de crèdit o establiments financers de crèdit que operin a Espanya i tinguin una suma dels ingressos per interessos i comissions corresponents a l'exercici 2019 igual o superior a 800 milions d'euros. L'import de la prestació s'ha fixat en el 4,8% de la suma del marge d'interessos i les comissions netes derivats de l'activitat que desenvolupin a Espanya que figurin en el compte de pèrdues i guanys corresponent a l'any natural anterior al de naixement de l'obligació de pagament. L'obligació de pagament sorgeix cada 1 de gener i s'ha de satisfer durant els primers 20 dies naturals del mes de setembre de l'exercici, sense perjudici del pagament anticipat del 50% de l'import de la prestació, que s'ha d'efectuar durant els primers 20 dies naturals del mes de febrer següent al naixement de l'obligació de pagament de la prestació.

L'impacte estimat d'aquest gravamen per al grup en el compte de pèrdues i guanys consolidat corresponent a l'exercici 2023 puja aproximadament a 170 milions d'euros.

Nota 40 – Transaccions amb parts vinculades

D'acord amb el que estableix el capítol VII bis, Operacions vinculades, de la Llei de societats de capital, introduït per la Llei 5/2021, del 12 d'abril, per la qual es modifica el text refós de la Llei de societats de capital, aprovat pel Reial decret legislatiu 1/2010, del 2 de juliol, i altres normes financeres, pel que fa al foment de la implicació a llarg termini dels accionistes en les societats cotitzades, no hi ha operacions amb administradors i directius de la societat que es puguin considerar rellevants, diferents de les considerades "operacions vinculades" d'acord amb l'article 529 *vicies* de la Llei de societats de capital, i realitzades amb aplicació del corresponent procediment d'aprovació i, si escau, publicitat establerts de conformitat amb els articles 529 *unvicies* i següents de la Llei de societats de capital. Les efectuades són pròpies del trànsit habitual de la societat o ho han estat en condicions de mercat o en condicions d'aplicació general a empleats. No consten operacions portades a terme fora del preu de mercat amb persones o entitats vinculades a administradors o a l'alta direcció.

Durant l'exercici 2022, el Consell d'Administració no ha aprovat operacions significatives per la seva quantia o rellevants per la seva matèria realitzades pel banc amb altres parts vinculades.

El detall dels saldos més significatius mantinguts amb parts vinculades el 31 de desembre de 2022 i 2021, així com l'import registrat en els comptes de pèrdues i guanys consolidats dels exercicis 2022 i 2021 per les transaccions realitzades amb elles, es mostra a continuació:

En milers d'euros

	2022				
	Control conjunt o influència signif. a BS	Associades	Personal clau	Altres parts vinculades (*)	TOTAL
Actiu:					
Crèdit a la clientela i altres actius financers	—	139.981	3.917	515.006	**658.904**
Passiu:					
Dipòsits de la clientela i altres passius financers	—	227.023	5.718	75.107	**307.848**
Exposicions fora del balanç:					
Garanties financeres concedides	—	294	—	15.067	**15.361**
Compromisos de préstecs concedits	—	47	395	296.880	**297.322**
Altres compromisos concedits	—	6.499	—	82.913	**89.412**
Compte de pèrdues i guanys:					
Interessos i rendiments assimilats	—	3.467	36	5.646	**9.149**
Interessos i càrregues assimilades	—	(18)	(5)	(643)	**(666)**
Rendiment d'instruments de capital	—	—	—	—	**—**
Comissions netes	—	137.175	25	(64)	**137.136**
Altres productes i càrregues d'explotació	—	5.704	—	1	**5.705**

(*) Inclou plans de pensions amb empleats.

En milers d'euros

	2021				
	Control conjunt o influència signif. a BS	**Associades**	**Personal clau**	**Altres parts vinculades (*)**	**TOTAL**
Actiu:					
Crèdit a la clientela i altres actius financers	—	173.423	4.774	540.008	**718.205**
Passiu:					
Dipòsits de la clientela i altres passius financers	—	199.883	7.450	87.272	**294.605**
Exposicions fora del balanç:					
Garanties financeres concedides	—	302	—	10.042	**10.344**
Compromisos de préstecs concedits	—	102	449	108.373	**108.924**
Altres compromisos concedits	—	6.749	—	112.112	**118.861**
Compte de pèrdues i guanys:					
Interessos i rendiments assimilats	—	3.625	25	5.004	**8.654**
Interessos i càrregues assimilades	—	(76)	1	(20)	**(95)**
Rendiment d'instruments de capital	—	—	—	—	—
Comissions netes	—	139.930	48	1.444	**141.422**
Altres productes i càrregues d'explotació	—	13.538	(1)	1	**13.538**

(*) Inclou plans de pensions amb empleats.

Nota 41 – Retribucions i saldos amb els membres del Consell d'Administració i l'alta direcció

Les remuneracions percebudes pels consellers per l'exercici de les seves funcions com a tals el 31 de desembre de 2022 i 2021 han estat les següents:

En milers d'euros

	2022	2021
Josep Oliu Creus (1)	1.600	1.259
Pedro Fontana García (2)	335	257
José Javier Echenique Landiríbar (3)	–	185
César González-Bueno Mayer (*) (4)	100	83
Jaime Guardiola Romojaro (5)	–	17
Anthony Frank Elliott Ball	158	162
Aurora Catá Sala	179	178
Luis Deulofeu Fuguet (6)	175	39
María José García Beato (7)	180	166
Mireya Giné Torrens	160	150
Laura González Molero (8)	30	–
George Donald Johnston III	178	188
David Martínez Guzmán	100	100
José Manuel Martínez Martínez	180	167
José Ramón Martínez Sufrategui (9)	91	135
Alicia Reyes Revuelta	150	164
Manuel Valls Morató	140	145
David Vegara Figueras (*)	100	100
Total	**3.856**	**3.495**

(*) Exerceixen funcions executives.

(1) President amb la consideració de conseller un altre extern des del 26 de març de 2021.

(2) Nomenat vicepresident del Consell el 28 de juliol de 2021.

(3) Va presentar la seva renúncia al càrrec de conseller el 28 de juliol de 2021.

(4) El 17 de desembre del 2020 el Consell d'Administració en va acordar el nomenament com a conseller delegat, i el 18 de març del 2021 va acceptar el càrrec.

(5) Va presentar la seva renúncia al càrrec de conseller delegat el 18 de març de 2021.

(6) El 28 de juliol de 2021, el Consell d'Administració en va acordar el nomenament com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de conseller independent, i el 26 d'octubre de 2021 va acceptar el càrrec.

(7) Consellera una altra externa des del 31 de març de 2021.

(8) El 26 de maig de 2022, el Consell d'Administració en va acordar el nomenament com a membre del Consell d'Administració amb la consideració de consellera independent, i el 19 de setembre de 2022 va acceptar el càrrec.

(9) Va presentar la seva renúncia al càrrec de conseller el 26 de maig de 2022, amb efecte en la data d'obtenció de les autoritzacions reguladores per cobrir la vacant, la qual cosa es va produir el 31 d'agost de 2022.

El 2021 i el 2022 no s'han fet aportacions per a la cobertura dels compromisos per pensions per als consellers per les seves funcions com a membres del Consell d'Administració.

A part dels conceptes esmentats abans, els membres del Consell d'Administració han percebut 94 milers d'euros de retribució fixa el 2022 (124 milers d'euros el 2021) per la pertinença a consells d'administració de societats del Grup Banc Sabadell (aquests imports estan inclosos en l'informe anual sobre remuneracions dels consellers).

Les remuneracions que corresponen als consellers per les seves funcions executives meritades durant l'exercici 2022 pugen a 3.520 milers d'euros (6.563 milers d'euros el 2021).

En milers d'euros

	Retribució fixa	Retribució variable	Retribució a llarg termini	Total remuneracions ordinàries	Indemnitza-cions	Total 2022	Total 2021
Josep Oliu Creus (*)	–	–	–	**–**	–	**–**	**988**
Jaime Guardiola Romojaro (**)	–	–	–	**–**	–	**–**	**697**
María José García Beato (*)	–	–	55	**55**	–	**55**	**2.037**
César González-Bueno Mayer	2.024	698	–	**2.722**	–	**2.722**	**2.155**
David Vegara Figueras	573	101	69	**743**	–	**743**	**686**
Total	**2.597**	**799**	**124**	**3.520**	**–**	**3.520**	**6.563**

(*) L'exercici 2022 no han desenvolupat funcions executives.

(**) Va presentar la seva renúncia al càrrec de conseller delegat el 18 de març de 2021.

A tall comparatiu, cal destacar que durant el 2021, el president, Josep Oliu Creus, després de la modificació dels Estatuts Socials duta a terme a la Junta General d'Accionistes celebrada el 26 de març del 2021, va passar a tenir la condició de conseller un altre extern. El 2022 no ha percebut imports per funcions executives.

La consellera María José García Beato va passar a tenir la consideració de consellera una altra externa, amb efectes el 31 de març de 2021. El 2022 ha percebut l'import de retribució a llarg termini 2020-2022 corresponent al període en què va ser consellera executiva.

Les aportacions realitzades el 2022 en concepte de primes d'assegurances que cobreixen contingències per pensions pugen a 101 milers d'euros (4.381 milers d'euros el 2021).

Els riscos concedits pel banc i les societats consolidades al conjunt dels consellers de la societat dominant pugen a 907 milers d'euros el 31 de desembre de 2022, dels quals 748 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 159 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits (1.068 milers d'euros el 31 de desembre de 2021, dels quals 909 milers d'euros corresponien a préstecs i partides a cobrar i 159 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits). Aquestes operacions pertanyen al trànsit ordinari del banc i es fan en condicions normals de mercat. Per la seva banda, els saldos passius pugen a 4.376 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 (5.928 milers d'euros el 31 de desembre de 2021).

La remuneració total de l'alta direcció meritada durant l'exercici 2022 puja a 12.875 milers d'euros. D'acord amb la normativa, aquesta quantitat inclou la remuneració dels membres de l'alta direcció, més la de la directora d'Auditoria Interna. La remuneració total de l'alta direcció inclou els imports percebuts per tots els membres que hagin tingut aquesta consideració en algun moment de l'any 2022, per la part proporcional al temps en la posició (de mitjana 8,3 membres en l'exercici 2022 i 7,3 membres en l'exercici 2021).

En milers d'euros

	2022			2021		
	Retribucions ordinàries	**Indemnitzacions**	**Total**	**Retribucions ordinàries**	**Indemnitzacions**	**Total**
Retribucions alta direcció i directora d'Auditora Interna	6.675	6.200	**12.875**	6.418	5.340	**11.758**

Els riscos concedits pel banc i les societats consolidades a l'alta direcció (sense incloure els que, al seu torn, són consellers executius, informació detallada anteriorment) pugen a 3.405 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 (4.156 milers d'euros el 2021), dels quals 3.169 milers d'euros corresponen a préstecs i partides a cobrar i 236 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits (el 2021, 3.865 milers d'euros corresponien a préstecs i partides a cobrar i 290 milers d'euros a compromisos de préstecs concedits). Per la seva banda, els saldos passius pugen a 1.342 milers d'euros el 31 de desembre de 2022 (1.520 milers d'euros el 31 de desembre de 2021).

Les despeses meritades corresponents als sistemes de retribució a llarg termini atorgades als components de l'alta direcció, incloent-hi els consellers executius (vegeu la nota 33), han pujat a 1.181 milers d'euros en l'exercici 2022 (952 milers d'euros en l'exercici 2021).

Els acords existents entre la societat i els seus càrrecs d'administració i direcció que preveuen indemnitzacions en finalitzar les seves funcions s'indiquen a l'informe anual de govern corporatiu, que s'incorpora per referència a l'Informe de gestió consolidat.

Per a més detalls sobre la remuneració dels consellers, es pot consultar l'informe anual sobre remuneracions dels consellers de l'exercici 2022, que s'incorpora per referència a l'Informe de gestió consolidat.

Els imports que s'inclouen en l'informe anual sobre remuneracions dels consellers i en l'informe anual de govern corporatiu segueixen els criteris que estableix la Circular 5/2013, modificada per la Circular 2/2018, de 12 de juny; la Circular 1/2020, de 6 d'octubre, i la Circular 3/2021, de 28 de setembre, de la CNMV, per la qual cosa s'informa d'aquelles quantitats meritades i no subjectes a diferiment. Els imports inclosos en aquesta nota segueixen els criteris establerts per la normativa comptable aplicable al banc, per la qual cosa tenen en compte les quantitats meritades durant el 2022, amb independència del calendari de diferiment a què quedin subjectes.

A continuació, s'especifiquen els consellers executius i l'alta direcció, i s'identifiquen els seus càrrecs al banc el 31 de desembre de 2022:

Consellers executius	
César González-Bueno Mayer	Conseller delegat
David Vegara Figueras	Conseller director general
Alta direcció	
Leopoldo Alvear Trenor	Director general
Cristóbal Paredes Camuñas	Director general
Jorge Rodríguez Maroto	Director general
Carlos Ventura Santamans	Director general
Gonzalo Barettino Coloma	Secretari general
Marc Armengol Dulcet	Director general adjunt
Elena Carrera Crespo	Directora general adjunta
Carlos Paz Rubio	Director general adjunt
Sonia Quibus Rodríguez	Directora general adjunta

Altres informacions del consell

De conformitat amb el que estableix l'article 229 del Reial decret legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, pel qual s'aprova el text refós de la Llei de societats de capital (a partir d'ara, Llei de societats de capital) referent al deure d'evitar situacions de conflicte d'interès i sense perjudici del que estableix l'article 529 *vicies* i següents de la mateixa llei[1], els consellers han comunicat a la societat que, durant l'exercici 2022, ells o les seves persones vinculades, segons que es defineix en l'article 231 de la Llei de societats de capital:

- No han realitzat transaccions amb la societat, sense tenir en compte les operacions ordinàries, fetes en condicions estàndard per als clients i de poca rellevància, entenent per tals aquelles la informació de les quals no sigui necessària per expressar la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats de la societat, ni les operacions, si s'escau, realitzades i considerades "operacions vinculades" d'acord amb l'article 529 *vicies* de la Llei de societats de capital amb aplicació del corresponent procediment d'aprovació i publicitat establerts de conformitat amb els articles 529 *unvicies* i següents de la Llei de societats de capital.

- No han fet servir el nom de la societat o invocat la seva condició d'administrador per influir indegudament en la realització d'operacions privades.

- No han fet ús dels actius socials, incloent-hi la informació confidencial de la societat, amb finalitats privades.

- No s'han aprofitat de les oportunitats de negoci de la societat.

- No han obtingut avantatges o remuneracions de tercers diferents de la societat i el seu grup associades a l'exercici del seu càrrec, llevat que es tractés d'atencions de mera cortesia.

- No han desenvolupat activitats per compte propi o compte d'altri que comportin una competència efectiva, sigui puntual o potencial, amb la societat o que, de qualsevol altra manera, els situïn en un conflicte permanent amb els interessos de la societat.

El banc ha subscrit per a l'exercici 2022 una pòlissa de responsabilitat civil que dona cobertura als administradors i alts càrrecs de l'entitat. La prima total pagada ha estat de 3.761 milers d'euros (5.420 milers d'euros el 2021).

[1] La regulació de les operacions vinculades es regeix pel seu propi règim especial.

Nota 42 – Altra informació

Transaccions amb accionistes significatius

Durant els exercicis 2022 i 2021, no s'han fet operacions rellevants amb els accionistes significatius.

Informació sobre el medi ambient

A Banc Sabadell, la sostenibilitat forma part dels valors i la manera d'entendre la banca, per la qual cosa l'evolució en aquest aspecte ha estat progressiva i amb focus en la relació comercial i en l'impacte positiu en l'entorn en què es desenvolupa la seva activitat.

Coherent amb aquesta evolució, en l'exercici 2022 el banc ha continuat avançant en tots aquests aspectes de la seva activitat i organització creant un marc ESG, Sabadell Compromís Sostenible, i manté per fer-ho l'alineació de la seva estratègia amb els objectius de desenvolupament sostenible (ODS) i l'Acord de París, amb el propòsit de recolzar i accelerar les importants transformacions econòmiques i socials que contribueixin al desenvolupament sostenible i la lluita contra el canvi climàtic.

En la seva estratègia de sostenibilitat, el grup aborda, des d'una perspectiva de doble materialitat, els riscos i les oportunitats de les qüestions climàtiques i mediambientals que impacten en els seus eixos estratègics del marc ESG, el Sabadell Compromís Sostenible. Per això ha establert objectius i està duent a terme accions de transformació i impuls. Entre altres actuacions cal destacar:

- Avançar com a entitat sostenible, mitjançant la gestió mediambiental de les instal·lacions i l'avenç en els compromisos climàtics i mediambientals. Per això el banc posa el focus a reduir la seva petjada de carboni i ser neutral en emissions pròpies de CO_2.
- Acompanyar els clients en la transició cap a una economia sostenible, mitjançant l'assessorament amb la generació de solucions específiques alienades a l'entorn regulador i identificant oportunitats de transformació.

Durant el 2022 i en línia amb els compromisos de reducció d'emissions de CO_2, el banc ha continuat fent plans d'estalvi d'energia, de manteniment preventiu dels sistemes de climatització, de tractament i reciclatge de residus i, de la mateixa manera, ha continuat duent a terme inversions en projectes per compensar les emissions pròpies de gasos amb efecte d'hivernacle (GEH).

En aliança amb els principals compromisos internacionals en sostenibilitat i les zero emissions netes, el banc reforça les seves actuacions de transició amb noves adhesions com la de PCAF (Platform for Carbon Accounting Financials) per avançar en el càlcul de la petjada de la cartera creditícia i d'inversió.

En relació amb l'acompanyament als clients en la seva transició, el banc continua avançant en el coneixement i la classificació segons l'impacte mediambiental i climàtic en la seva activitat, i ofereix solucions de finances sostenibles, a més de promoure la transició energètica i sensibilitzar sobre la importància de la transició ecològica amb formació a empleats i assessorament a clients.

D'altra banda, el banc ha fixat objectius de descarbonització per als sectors més intensius en emissions de CO_2 a fi d'assegurar el compliment dels objectius de neutralitat de la seva cartera el 2050 com a data límit.

Un altre marc d'actuacions és oferir oportunitats d'inversió ESG, d'una banda, incrementant l'oferta de productes d'estalvi i inversió sostenibles, propis i de tercers, i, de l'altra, impulsant la inversió en capital de projectes d'energies renovables i promovent iniciatives i tecnologies verdes.

Ateses les activitats a què es dedica, el 31 de desembre de 2022, el banc no té responsabilitats, despeses, actius, ingressos, ni provisions o contingències de naturalesa mediambiental que puguin ser significatius en relació amb el patrimoni, la situació financera i els resultats consolidats d'aquest, per la qual cosa no s'inclou cap desglossament específic en el document d'informació mediambiental previst en l'Ordre JUS/616/2022, del 30 de juny, per la qual s'aproven els nous models per a la presentació al Registre Mercantil dels comptes anuals dels subjectes obligats a publicar-los.

Vegeu-ne més detalls a l'Estat d'informació no financera, que s'inclou a l'Informe de gestió consolidat.

Servei d'Atenció al Client (SAC)

El Servei d'Atenció al Client (a partir d'ara, el SAC) i el seu titular, nomenat pel Consell d'Administració, depenen jeràrquicament de la Direcció de Compliment Normatiu i són independents de les línies operatives i de negoci del banc. La funció del SAC consisteix a atendre i resoldre les queixes i reclamacions dels clients i usuaris dels serveis financers de Banco de Sabadell, S.A., i les entitats adherides, quan aquestes es refereixin als seus interessos i drets legalment reconeguts que es derivin dels contractes, de la normativa de transparència i protecció a la clientela o de les bones pràctiques i usos financers d'acord amb el Reglament per a la defensa dels clients i usuaris financers de Banc Sabadell.

Les entitats adherides al Reglament del SAC són: BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A., Sabadell Asset Management, S.A., S.G.I.I.C. Sociedad Unipersonal, Urquijo Gestión, S.G.I.I.C, S.A. i Sabadell Consumer Finance, S.A.U.

Durant l'exercici 2022 les reclamacions rebudes al Servei d'Atenció al Client de Banc Sabadell van pujar a 41.887, i durant l'exercici se'n van gestionar 41.332, de manera que van quedar 1.465 queixes i reclamacions pendents d'anàlisi el 31 de desembre de 2022.

	Reclamacions	**% s/ rebut**
Producte		
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	6.870	16,4%
Préstecs i crèdits sense garantia real	7.187	17,2%
Dipòsits a la vista i comptes de pagament	20.345	48,6%
Instruments de pagament i diners electrònics	2.271	5,3%
Altres serveis de pagament	1.978	4,7%
Altres productes/serveis	2.163	5,2%
Resta de productes	1.073	2,6%
Total	**41.887**	**100%**

Queixes i reclamacions tramitades pel SAC en primera instància

Durant l'exercici 2022, al SAC s'han rebut 38.726 queixes i reclamacions i se n'han admès i resolt 28.726, d'acord amb el que disposa l'Ordre ECO 734/2004, d'11 de març.

Del total de queixes i reclamacions admeses i resoltes pel SAC, 15.476 (53,9%) es van resoldre favorablement per al client, 13.238 (46,1%) a favor de l'entitat i en 12 casos el client va desistir de la seva reclamació. Durant l'exercici 2022 no es van admetre 9.475 reclamacions pels motius que preveu el Reglament del SAC.

Del total de queixes i reclamacions admeses i resoltes pel SAC, 15.546 (54,1%) s'han gestionat en un termini de 15 dies hàbils, 11.487 (40,0%) en un termini inferior a un mes i 1.693 (5,9%) en un termini superior a un mes.

Queixes i reclamacions tramitades pel Defensor del Client i del Partícip

Banc Sabadell disposa de la figura del Defensor del Client, funció que exerceix José Luis Gómez-Dégano y Ceballos-Zúñiga. El defensor és competent per resoldre les reclamacions que li plantegin els clients i usuaris de Banco de Sabadell, S.A., així com les de les altres entitats adherides a aquest esmentades anteriorment, tant en primera com en segona instància, així com per resoldre els assumptes que li trasllada el SAC. Les resolucions del defensor són vinculants per a l'entitat.

El 2022, a través del Defensor del Client, el SAC ha rebut un total de 2.547 queixes i reclamacions, i se n'han gestionat 2.524 durant aquest exercici.

Respecte de les queixes i reclamacions amb resolució del defensor, 8 reclamacions s'han resolt a favor del client, en 1.099 l'entitat ha cedit, 652 s'han resolt a favor de l'entitat i en 9 ocasions el reclamant va desistir. El defensor no ha admès 666 reclamacions aplicant el reglament que regeix el seu funcionament. El 31 de desembre del 2022, 53 reclamacions estan pendents d'enviament d'al·legacions i 90 pendents del dictamen del defensor.

Queixes i reclamacions tramitades pel Banc d'Espanya i la CNMV

D'acord amb la normativa legal vigent, els clients o usuaris no satisfets per la resposta del SAC o del Defensor del Client poden presentar les seves queixes i reclamacions davant el Departament de Conducta de Mercat i Reclamacions del Banc d'Espanya, davant la CNMV o davant la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions, tot i que és requisit indispensable que prèviament s'hagin dirigit a l'entitat.

El SAC ha rebut un total de 614 reclamacions amb origen el Banc d'Espanya o la CNMV fins al 31 de desembre del 2022. Durant l'exercici 2022, considerant el que ha quedat pendent en tancar l'exercici anterior, s'han admès i resolt 607 reclamacions.

Nota 43 – Esdeveniments posteriors

Amb posterioritat al 31 de desembre de 2022 no s'han produït fets significatius dignes d'esment.

Annex I – Societats del Grup Banc Sabadell

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actius totals			
Aurica Coinvestments, S.L.	*Holding*	Barcelona - Espanya	–	61,76	50.594	(853)	1.880	1.043	51.651	50.594	(5.050)	(10.045)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entitat de crèdit	Nassau - Bahames	99,99	0,01	1.598	825	(31)	–	3.155	2.439	(403)	(32)
Banco de Sabadell, S.A.	Entitat de crèdit	Alacant - Espanya	–	–	703.371	10.009.080	740.551	–	195.620.963	–	12.573.535	593.675
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	99,99	0,01	573.492	(16.619)	12.599	–	4.789.408	618.750	(78.166)	(12.409)
BanSabadell Factura, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	100	381	432	–	1.150	799	(318)	432
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	–	24.040	12.856	683	–	571.813	24.040	12.856	683
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	100,00	–	16.975	99.786	71.235	–	214.258	108.828	70.161	3.196
BanSabadell Mediación, operador de bancassegurances vinculat del Grup Banco de Sabadell, S.A.	Altres societats regulades	Alacant - Espanya	–	100,00	301	60	7.244	8.232	53.073	524	(1.597)	6.437
Bitarte, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	6.506	(2.176)	(113)	–	4.325	9.272	(4.488)	(93)
BStartup 10, S.L.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	–	100,00	1.000	4.107	(315)	–	11.232	1.000	(999)	(169)
Business Services for Operational Support, S.A.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	–	–	–	–	51	–	(8.726)	2.825
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producció d'energia elèctrica	Santo Domingo - República Dominicana	–	100,00	5.016	(4.581)	–	–	454	–	(312)	–
Crisae Private Debt, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Barcelona - Espanya	–	100,00	3	181	104	–	352	200	(16)	103
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U., en liquidació	Immobiliària	Elx - Espanya	–	100,00	1.942	(89.826)	(45)	–	3	1.919	(89.803)	(45)
Duncan de Inversiones S.I.C.A.V., S.A., en liquidació	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	99,81	–	7.842	(7.787)	(55)	–	18	–	(345)	(55)
Duncan Holdings 2022-1 Limited	*Holding*	Londres - Regne Unit	–	100,00	1	–	–	–	1	–	–	5.993
Ederra, S.A.	Immobiliària	Sant Sebastià - Espanya	97,85	–	2.036	34.085	371	–	36.563	36.062	(398)	363
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Vigo - Espanya	–	90,00	50	(1.279)	(173)	–	2.975	23	(1.361)	(297)
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	100,00	–	1.232	2.913	1.017	–	6.820	2.771	1.962	1.247
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producció d'energia elèctrica	Monterrey - Mèxic	–	99,99	8.144	(14.919)	(7.095)	–	53.496	5.951	(10.502)	(6.497)
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Serveis	La Corunya - Espanya	100,00	–	10.000	(4.292)	(6)	–	5.702	14.477	(8.769)	(6)

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actius totals			
Gazteluberri, S.L.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	53	(20.789)	(7)	—	1.672	23.891	(44.627)	(7)
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	7.810	1.108	33	—	8.958	80.516	(46.727)	38
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Altres serveis financers	Alacant - Espanya	100,00	—	13.000	2.573	8.211	12.875	23.963	66.787	(42.959)	1.269
Gier Operations 2021, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Andorra - Andorra	100,00	—	730	—	(9)	—	722	730	—	(9)
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	*Holding*	Sant Sebastià - Espanya	—	100,00	53	(75.662)	(1.447)	—	5.307	7.160	(82.761)	(1.447)
Hobalear, S.A.U.	Immobiliària	Barcelona - Espanya	—	100,00	60	72	7	—	141	414	72	7
Hondarriberri, S.L.	*Holding*	Sant Sebastià - Espanya	99,99	0,01	41	63.158	(54.168)	—	10.037	165.669	95.440	(2.092)
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	135.730	28.269	(54)	—	163.945	136.335	50.335	(40)
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	29.074	(24.133)	(15)	—	61.579	27.611	(22.671)	(15)
Interstate Property Holdings, LLC	*Holding*	Miami - Estats Units	100,00	—	7.293	(977)	51	—	6.387	3.804	7.849	51
Inverán Gestión, S.L., en liquidació	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	44,83	55,17	90	(80)	(15)	—	52	45.090	(45.081)	(15)
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	*Holding*	Alacant - Espanya	100,00	—	308.000	195.644	10.690	—	1.005.403	589.523	(83.787)	10.733
Manston Invest, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	33.357	(13.595)	(93)	—	19.939	33.357	(13.595)	(93)
Mariñamendi, S.L.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	62	(11.590)	(8)	—	3.882	109.529	(121.057)	(8)
Mediterráneo Sabadell, S.L.	*Holding*	Alacant - Espanya	50,00	50,00	85.000	16.528	(217)	—	101.314	510.829	(409.000)	(217)
Paycomet, S.L.U.	Entitat de pagament	Torrelodones - Espanya	—	100,00	200	726	802	—	24.335	9.205	234	787
Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Immobiliària	Ciutat de Mèxic - Mèxic	—	100,00	28.947	(16.488)	338	—	12.798	29.164	(11.951)	(314)
Ripollet Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	20	272	124	—	458.163	593	(301)	124
Rubí Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	—	3	20	(6)	—	402.936	53	(30)	(6)
Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	—	35.720	77.380	17.857	—	1.888.124	72.232	45.790	17.857
Sabadell Information Systems Limited	Prestació serveis tecnològics	Londres - Regne Unit	—	100,00	12.036	20.653	169	—	33.228	41.296	(8.332)	169
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestació serveis tecnològics	Sabadell - Espanya	100,00	—	40.243	60.832	48.796	—	1.387.578	143.695	(47.700)	47.463
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	*Holding*	Sant Cugat del Vallès - Espanya	—	100,00	1.000	11.030	(1.129)	—	53.491	1.000	(8.152)	783
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	3	755	155	—	1.354	3.203	(3.361)	528
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	30.116	795.988	(1.029)	—	828.149	863.895	(27.970)	(10.850)

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actius totals			
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	100.060	234.204	(190)	–	334.467	500.622	(166.358)	(190)
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	15.807	157.455	(19.168)	–	1.081.488	4.748.442	(4.552.614)	(20.796)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	2.073	730	(6.068)	–	7.521	17.792	(14.990)	(6.068)
Sabadell Securities USA, Inc.	Altres serveis financers	Miami - Estats Units	100,00	–	551	6.200	265	–	7.219	551	5.412	280
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	3	488	176	–	1.266	3	488	176
Sabadell Venture Capital, S.L.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	–	100,00	3	13.942	3.275	–	69.559	3	4.833	3.983
Sabcapital, S.A de C.V., SOFOM, E.R.	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	49,00	51,00	164.828	69.276	44.696	–	1.618.240	154.568	80.389	44.679
Sinia Capital, S.A. de C.V.	*Holding*	Ciutat de Mèxic - Mèxic	–	100,00	20.830	10.230	6.899	–	84.776	20.140	5.448	7.391
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	100,00	–	15.000	2.318	(446)	–	117.076	15.000	3.885	211
Sogeviso Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Immobiliària	Alacant - Espanya	100,00	–	3	9.963	101	–	11.380	3	11.559	101
Stonington Spain, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	60.729	(11.704)	(122)	–	49.390	60.729	(11.705)	(122)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A., en liquidació	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	99,88	0,12	1.000	1.416	–	–	2.420	5.266	(2.850)	–
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	*Holding*	Alacant - Espanya	100,00	–	296.092	(128.603)	(532)	–	345.066	2.975.977	(2.738.513)	(1.336)
TSB Bank PLC	Entitat de crèdit	Edimburg - Regne Unit	–	100,00	90.710	1.967.452	111.939	78.531	55.752.618	1.814.636	329.136	99.938
TSB Banking Group PLC	*Holding*	Londres - Regne Unit	100,00	–	7.028	1.764.655	80.586	–	3.001.958	2.200.560	(227.995)	(39.268)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust	Altres activitats auxiliars	Saint Helier - Jersey	–	100,00	1	(13.106)	(56)	–	343	–	(12.896)	–
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	*Holding*	Londres - Regne Unit	–	100,00	1	–	–	–	1	–	–	–
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Altres activitats auxiliars	Londres - Regne Unit	–	100,00	1	–	–	–	1	–	–	–
TSB Covered Bonds LLP	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Londres - Regne Unit	–	100,00	1	15	4	–	67	–	17	4
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Activitats de gestió de fons	Madrid - Espanya	100,00	–	3.606	4.858	1.257	4.213	13.822	3.084	5.380	1.257
Urumea Gestión, S.L., en liquidació	Altres activitats auxiliars	Sant Sebastià - Espanya	–	100,00	9	(14)	–	–	–	9	(14)	–
VeA Rental Homes, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	5.000	1.358	(1.580)	–	36.383	22.000	(15.642)	(1.580)
Venture Debt SVC, S.L.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	–	100,00	3	–	–	–	2.578	3	–	–
TOTAL								**104.894**		**16.382.618**	**4.329.889**	**738.662**

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2022 consolidades pel mètode de la participació (*)

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades (d)	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat (b)	Dividends pagats (c)	Actius totals			
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	–	47,50	51.130	(46.881)	69.348	36.612	75.249	24.318	(1.337)	9.743
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	–	42,85	34.557	(56.273)	71.330	22.320	50.765	14.837	199	4.881
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	–	7.813	34.569	(740)	–	45.833	40.378	(18.544)	(370)
BanSabadell Seguros Generales, S.A., de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	–	10.000	78.476	21.390	6.000	308.357	34.000	14.636	12.744
BanSabadell Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	–	43.858	437.575	117.961	60.000	8.808.926	27.106	225.516	62.988
Doctor Energy Central Services, S.L.	Altres activitats de consultoria de gestió empresarial	Granollers - Espanya	–	24,99	125	(57)	(127)	–	278	50	(33)	(17)
Catalana de Biogás Iberia, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	–	24,90	10	(1)	1	–	1	2	–	–
Parque Eólico Casa Vieja, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	633	267	(15)	–
Parque Eólico Villaumbrales, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	633	267	(15)	–
Parque Eólico Perales, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	633	267	(15)	–
Parque Eólico Los Pedrejones, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	633	267	(15)	–
Energíes Renovables Terra Ferma, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	–	50,00	6	(65)	(9)	–	1.928	3	(3)	–
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entitat de crèdit	L'Havana - Cuba	50,00	–	38.288	13.710	7.579	2.514	102.654	19.144	3.416	3.163
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricació	Getafe - Espanya	–	19,16	66.071	66.817	10.262	–	261.388	50.930	11.829	26.210
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Altres serveis financers	Múrcia - Espanya	28,70	–	2.557	(594)	1.925	–	1.962	2.026	(1.441)	531
Plaxic Estelar, S.L.	Immobiliària	Barcelona - Espanya	–	45,01	3	(15.303)	8	–	31.981	3.114	(3.114)	–
Portic Barcelona, S.A.	Procés de dades, *hosting* i activitats relacionades	Barcelona - Espanya	25,00	–	291	1.812	108	–	2.447	5	539	9
SBD Creixent, S.A.	Immobiliària	Sabadell - Espanya	23,05	–	5.965	(1.073)	421	–	5.571	3.524	(2.397)	98
Total								**127.446**		**220.505**	**229.206**	**119.980**

(*) Societats consolidades pel mètode de la participació pel fet de no tenir control sobre aquestes però sí influència significativa.

(a) Les societats estrangeres s'han convertit a euros al tipus de canvi històric i al tipus de canvi mitjà per als saldos del compte de pèrdues i guanys consolidat.

(b) Resultats pendents d'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes o socis.

(c) Inclou els dividends complementaris de l'exercici anterior i els dividends a compte pagats al grup.

(d) L'epígraf "Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en negocis conjunts i associades" del balanç consolidat el 31 de desembre de 2022 inclou, a més, un import de -65.352 milers d'euros corresponents a Promontoria Challenger I, S.A., entitat classificada com a actiu no corrent en venda.

El saldo total d'ingressos ordinaris de les empreses associades a què s'aplica el mètode de la participació que considerades individualment no són materials és de 561.496 milers d'euros el 31 de desembre de 2022. El saldo dels passius al tancament de l'exercici 2022 és de 439.403 milers d'euros. Vegeu les magnituds principals al tancament de l'exercici 2022 de BanSabadell Vida, S.A., en la nota 14 de la memòria consolidada.

Variacions del perímetre en l'exercici 2022

Entrades en el perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) adquirida o fusionada	Categoria	Data efectiva de l'operació	Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició		% Drets vots adquirits	% Drets vots totals	Tipus de participació	Mètode	Motiu
			Cost d'adquisició	Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició					
Catalana de Biogás Iberia, S.L.	Associada	25/04/2022	2	—	24,90%	24,90%	Indirecta	M. participació	a
Duncan Holdings 2022-1 Limited	Dependent	29/03/2022	1	—	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	b
Gier Operations 2021, S.L.U.	Dependent	21/02/2022	730	—	100,00%	100,00%	Directa	Integració global	b
Total entrades entitats dependents			**731**						
Total entrades entitats associades			**2**						

(a) Adquisició de societats associades

(b) Constitució de societats dependents

Sortides del perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) alienada, escindida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	% Drets vots alienats	% Drets vots totals amb posterioritat a l'alienació	Benefici / Pèrdua generada	Tipus de participació	Mètode	Motiu
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidació	Dependent	20/01/2022	55,06%	—%	(800)	Indirecta	Integració global	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Associada	29/07/2022	20,00%	—%	2.585	Directa	M. participació	b
Europea Pall Mall Ltd.	Dependent	15/07/2022	100,00%	—%	(32)	Directa	Integració global	b
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L., en liquidació	Associada	05/05/2022	40,00%	—%	—	Indirecta	M. participació	a
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Dependent	11/07/2022	100,00%	—%	—	Directa	Integració global	a
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria comercial Ltda.	Dependent	30/08/2022	100,00%	—%	(733)	Directa	Integració global	a
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Dependent	22/06/2022	100,00%	—%	(2)	Directa	Integració global	a
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L., en liquidació	Dependent	14/12/2022	100,00%	—%	(24)	Directa	Integració global	a
Atrian Bakers, S.L.	Associada	28/12/2022	22,41%	—%	1.833	Indirecta	M. participació	b
Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L.	Associada	02/12/2022	20,00%	—%	4.092	Directa	M. participació	b
LSP Finance, S.L.U., en liquidació	Dependent	28/10/2022	100,00%	—%	(10)	Indirecta	Integració global	a
Altres					2.711			
TOTAL					**9.620**			

(a) Baixes del perímetre per dissolució i/o liquidació.

(b) Baixes del perímetre per alienació.

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2021 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actius totals			
Arrendamiento de Bienes Inmobiliarios del Mediterráneo, S.L., en liquidació	Immobiliària	Alacant - Espanya	100,00	–	100	339	(10)	–	427	10.538	(10.099)	(10)
Aurica Coinvestments, S.L.	*Holding*	Barcelona - Espanya	–	61,76	50.594	(1.045)	1.880	1.043	51.459	31.247	(1.758)	(4.165)
Banco Atlantico (Bahamas) Bank & Trust Ltd.	Entitat de crèdit	Nassau - Bahames	99,99	0,01	1.598	709	(25)	–	3.001	2.439	(378)	(25)
Banco de Sabadell, S.A.	Entitat de crèdit	Alacant - Espanya	–	–	703.371	10.271.463	328.412	–	197.187.820	–	12.378.089	366.036
Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	99,99	0,01	573.492	(57.153)	(12.296)	–	3.851.192	576.941	(54.325)	(24.286)
BanSabadell Factura, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	100	(276)	157	–	2.602	299	(475)	157
BanSabadell Financiación, E.F.C., S.A.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	–	24.040	12.339	517	–	649.954	24.040	12.339	517
BanSabadell Inversió Desenvolupament, S.A.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	100,00	–	16.975	103.159	(213)	–	198.505	108.828	19.810	(2.401)
BanSabadell Mediación, operador de bancassegurances vinculat del Grup Banco de Sabadell, S.A.	Altres societats regulades	Alacant - Espanya	–	100,00	301	59	8.232	9.288	53.763	524	(4.174)	10.809
Bitarte, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	6.506	(2.117)	(59)	–	4.416	9.272	(4.405)	(83)
BStartup 10, S.L.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	–	100,00	1.000	3.768	384	–	9.605	1.000	(621)	(157)
Business Services for Operational Support, S.A.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	80,00	–	530	(8.052)	(1.938)	–	35.059	1.160	(6.290)	(1.372)
Compañía de Cogeneración del Caribe Dominicana, S.A.	Producció d'energia elèctrica	Santo Domingo - República Dominicana	–	100,00	5.016	(4.606)	–	–	427	–	(312)	–
Crisae Private Debt, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Barcelona - Espanya	–	100,00	3	196	(14)	–	199	200	(1)	(15)
Desarrollos y Participaciones Inmobiliarias 2006, S.L.U., en liquidació	Immobiliària	Elx - Espanya	–	100,00	1.942	(90.935)	1.109	–	2	1.919	(90.912)	1.109
Duncan de Inversiones S.I.C.A.V., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	99,81	–	7.842	(5.242)	(53)	–	2.553	2.887	(291)	(53)
Ederra, S.A.	Immobiliària	Sant Sebastià - Espanya	97,85	–	2.036	34.219	(31)	–	36.331	36.062	(405)	108
ESUS Energía Renovable, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Vigo - Espanya	–	90,00	50	(727)	(44)	–	3.701	23	(1.367)	(173)
Europea Pall Mall Ltd.	Immobiliària	Londres - Regne Unit	100,00	–	20.843	(1.412)	633	–	24.194	20.843	(5.173)	347
Fonomed Gestión Telefónica Mediterráneo, S.A.U.	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	100,00	–	1.232	2.458	502	–	7.096	2.771	1.763	199
Fuerza Eólica De San Matías, S. de R.L. de C.V.	Producció d'energia elèctrica	Monterrey - Mèxic	–	99,99	8.144	(10.146)	(3.981)	–	51.515	5.951	(4.845)	(4.688)

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2021 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actius totals			
Galeban 21 Comercial, S.L.U.	Serveis	La Corunya - Espanya	100,00	–	10.000	(4.292)	–	–	5.708	14.477	(8.769)	–
Gazteluberri, S.L.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	–	100,00	53	(20.740)	(49)	–	1.695	23.891	(44.578)	(49)
Gest 21 Inmobiliaria, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	7.810	1.142	(34)	–	8.926	80.516	(46.718)	(8)
Gestión Financiera del Mediterráneo, S.A.U.	Altres serveis financers	Alacant - Espanya	100,00	–	13.000	2.551	12.043	2.789	27.903	66.787	(41.914)	3.614
Guipuzcoano Promoción Empresarial, S.L.	*Holding*	Sant Sebastià - Espanya	–	100,00	53	(75.502)	(161)	–	6.774	7.160	(82.600)	(161)
Hobalear, S.A.U.	Immobiliària	Barcelona - Espanya	–	100,00	60	61	11	–	135	414	61	11
Hondarriberri, S.L.	*Holding*	Sant Sebastià - Espanya	99,99	0,01	41	18.545	(386)	–	59.216	120.669	95.578	(138)
Hotel Management 6 Gestión Activa, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	135.730	29.104	(835)	–	163.999	136.335	49.803	532
Hotel Management 6 Holdco, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	–	100,00	29.074	(22.041)	(2.093)	–	61.620	27.611	(20.405)	(2.266)
Interstate Property Holdings, LLC	*Holding*	Miami - Estats Units	100,00	–	7.293	(1.349)	5	–	5.951	3.804	6.387	1.462
Inverán Gestión, S.L., en liquidació	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	44,83	55,17	90	(34)	(46)	–	70	45.090	(45.034)	(46)
Inversiones Cotizadas del Mediterráneo, S.L.	*Holding*	Alacant - Espanya	100,00	–	308.000	198.920	3.717	–	727.461	589.523	(83.233)	(554)
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidació	Immobiliària	Torre Pacheco - Espanya	–	55,06	299.090	(302.367)	–	–	68	175.124	–	–
LSP Finance, S.L.U.	Prestació serveis tecnològics	Sant Cugat del Vallès - Espanya	–	100,00	252	(1.825)	1.229	–	3.012	6.484	(3.865)	(2.964)
Manston Invest, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	33.357	(12.930)	(665)	–	20.055	33.357	(12.930)	(665)
Mariñamendi, S.L.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	–	100,00	62	(65.791)	(316)	–	6.661	55.013	(120.741)	(316)
Mediterráneo Sabadell, S.L.	*Holding*	Alacant - Espanya	50,00	50,00	85.000	16.853	(171)	9	101.685	510.829	(408.829)	(171)
Paycomet, S.L.U.	Entitat de pagament	Torrelodones - Espanya	–	100,00	200	223	517	–	8.458	8.853	(275)	509
Plataforma de Innovación Sabadell, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	3	(1)	(3)	–	4	3	(1)	(3)
Puerto Pacific Vallarta, S.A. de C.V.	Immobiliària	Ciutat de Mèxic - Mèxic	–	100,00	28.947	(16.979)	(150)	–	11.820	29.164	(11.571)	(379)
Ripollet Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	–	20	(290)	(11)	–	356.364	20	(290)	(11)
Rubí Gestión, S.L.U.	Altres serveis financers	Barcelona - Espanya	100,00	–	3	(24)	(6)	–	479.591	3	(24)	(6)
Sabadell Brasil Trade Services - Assessoria comercial Ltda.	Altres serveis financers	São Paulo - Brasil	99,99	0,01	905	(845)	–	–	78	250	393	–
Sabadell Consumer Finance, S.A.U.	Entitat de crèdit	Sabadell - Espanya	100,00	–	35.720	56.936	20.444	–	1.777.133	72.232	25.069	20.722

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2021 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actius totals			
Sabadell Corporate Finance, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	70	8.078	(131)	–	8.134	9.373	(1.204)	(152)
Sabadell Information Systems Limited	Prestació serveis tecnològics	Londres - Regne Unit	–	100,00	12.036	22.563	(115)	–	61.548	41.296	(8.266)	(115)
Sabadell Information Systems, S.A.U.	Prestació serveis tecnològics	Sabadell - Espanya	100,00	–	40.243	36.312	23.004	–	1.561.069	143.695	(67.662)	15.589
Sabadell Innovation Capital, S.L.U.	*Holding*	Sant Cugat del Vallès - Espanya	–	100,00	1.000	3.824	(2.073)	–	45.555	1.000	(2.651)	(600)
Sabadell Innovation Cells, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	3	(2.988)	169	–	2.929	3	(3.041)	(320)
Sabadell Patrimonio Inmobiliario, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	30.116	813.910	(17.922)	–	888.175	863.895	(19.869)	(8.101)
Sabadell Real Estate Activos, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	100.060	235.327	(1.123)	–	334.842	500.622	(165.235)	(1.123)
Sabadell Real Estate Development, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	15.807	(2.406.085)	(36.983)	–	1.151.093	2.147.442	(4.513.277)	(39.337)
Sabadell Real Estate Housing, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	2.073	122	(2.893)	–	25.235	14.292	(11.836)	(3.154)
Sabadell Securities USA, Inc.	Altres serveis financers	Miami - Estats Units	100,00	–	551	5.266	530	–	6.547	551	4.873	539
Sabadell Strategic Consulting, S.L.U.	Altres activitats auxiliars	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	3	320	168	–	1.018	3	275	213
Sabadell Venture Capital, S.L.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	–	100,00	3	12.061	1.763	–	56.417	3	2.964	582
Sabcapital, S.A de C.V., SOFOM, E.R.	Entitat de crèdit	Ciutat de Mèxic - Mèxic	49,00	51,00	164.828	20.841	24.759	4.826	1.493.425	151.709	55.610	24.779
Sinia Capital, S.A. de C.V.	*Holding*	Ciutat de Mèxic - Mèxic	–	100,00	20.830	6.542	(526)	–	75.454	18.150	6.538	(1.563)
Sinia Renovables, S.A.U.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	100,00	–	15.000	1.338	505	–	60.915	15.000	3.400	718
Sogeviso Servicios Gestión Vivienda Innovación Social, S.L.U.	Immobiliària	Alacant - Espanya	100,00	–	3	9.893	70	–	11.707	3	10.026	(62)
Stonington Spain, S.L.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	–	60.729	(11.092)	(613)	–	49.496	60.729	(11.092)	(613)
Tasaciones de Bienes Mediterráneo, S.A., en liquidació	Altres activitats auxiliars	Alacant - Espanya	99,88	0,12	1.000	1.416	–	–	2.420	5.266	(2.876)	26
Tenedora de Inversiones y Participaciones, S.L.	*Holding*	Alacant - Espanya	100,00	–	296.092	(528.628)	(11.037)	–	351.343	2.564.914	(2.725.376)	(13.159)
TSB Bank PLC	Entitat de crèdit	Edimburg - Regne Unit	–	100,00	90.710	1.981.428	149.533	–	55.583.840	1.814.636	193.342	137.490
TSB Banking Group PLC	*Holding*	Londres - Regne Unit	100,00	–	7.028	1.864.273	1.979	–	2.787.944	2.213.148	(189.474)	(38.646)
TSB Banking Group plc Employee Share Trust	Altres activitats auxiliars	Saint Helier - Jersey	–	100,00	1	(12.225)	44	–	526	–	(11.183)	–
TSB Covered Bonds (Holdings) Limited	*Holding*	Londres - Regne Unit	–	100,00	1	–	–	–	1	–	–	–

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2021 consolidades per integració global

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades	Aportació al resultat consolidat del grup
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat	Dividends pagats	Actius totals			
TSB Covered Bonds (LM) Limited	Altres activitats auxiliars	Londres - Regne Unit	—	100,00	1	—	—	—	1	—	—	—
TSB Covered Bonds LLP	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Londres - Regne Unit	—	100,00	1	14	3	—	61	—	14	3
Urquijo Gestión, S.A.U., S.G.I.I.C.	Activitats de gestió de fons	Madrid - Espanya	100,00	—	3.606	4.858	4.213	2.717	18.542	3.084	5.380	4.213
Urumea Gestión, S.L., en liquidació	Altres activitats auxiliars	Sant Sebastià - Espanya	—	100,00	9	(13)	(1)	—	1	9	(12)	(1)
VeA Rental Homes, S.A.U.	Immobiliària	Sant Cugat del Vallès - Espanya	100,00	—	5.000	(17.022)	1.380	—	44.202	5.000	(17.022)	1.380
Venture Debt SVC, S.L.U.	*Holding*	Barcelona - Espanya	—	100,00	3	—	—	—	3	3	—	—
TOTAL								**20.672**		**13.418.379**	**4.004.030**	**439.553**

Societats del Grup Banc Sabadell el 31 de desembre de 2021 consolidades pel mètode de la participació (*)

En milers d'euros

Nom de l'empresa	Activitat	Domicili	Percentatge de participació		Dades de la societat (a)					Inversió del grup	Aportació a les reserves o pèrdues en societats consolidades (d)	Aportació al resultat consolidat del grup (e)
			Directa	Indirecta	Capital	Resta d'elements de patrimoni net	Resultat (b)	Dividends pagats (c)	Actius totals			
Atrian Bakers, S.L.	Fabricació	Castellgalí - Espanya	–	22,41	26.249	(11.299)	(1.380)	–	32.988	2.000	(854)	(1.146)
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Activitats de gestió de fons	Barcelona - Espanya	20,00	–	750	(79)	596	602	2.078	161	119	35
Aurica III, Fondo de Capital Riesgo	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	–	47,50	76.699	(8.760)	217	–	69.308	37.183	1.992	33.282
Aurica IIIB, S.C.R., S.A.	Inversió col·lectiva, fons i entitats financeres similars	Barcelona - Espanya	–	42,85	51.839	(5.990)	142	–	46.771	22.680	1.207	21.313
BanSabadell Pensiones, E.G.F.P., S.A.	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	–	7.813	35.176	737	–	49.466	40.378	(18.913)	369
BanSabadell Seguros Generales, S.A., de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	–	10.000	77.263	22.658	5.000	297.303	34.000	9.311	11.330
BanSabadell Vida, S.A., de Seguros y Reaseguros	Altres societats regulades	Madrid - Espanya	50,00	–	43.858	537.011	92.570	52.500	10.418.907	27.106	236.190	49.328
Doctor Energy Central Services, S.L.	Altres activitats de consultoria de gestió empresarial	Granollers - Espanya	–	24,99	7	(2)	1	–	23	12	(11)	–
Parque Eólico Casa Vieja, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	629	267	(15)	–
Parque Eólico Villaumbrales, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	628	267	(15)	–
Parque Eólico Perales, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	628	267	(15)	–
Parque Eólico Los Pedrejones, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Ponferrada - Espanya	–	50,00	3	500	–	–	628	267	(15)	–
Energíes Renovables Terra Ferma, S.L.	Producció d'energia elèctrica	Barcelona - Espanya	–	50,00	6	(55)	(13)	–	1.531	3	(3)	–
Financiera Iberoamericana, S.A.	Entitat de crèdit	L'Havana - Cuba	50,00	–	38.288	11.436	5.620	1.407	95.226	19.144	3.062	2.868
Flex Equipos de Descanso, S.A.	Fabricació	Getafe - Espanya	–	19,16	66.071	21.237	19.472	1.917	268.777	50.930	2.912	10.834
Gestora de Aparcamientos del Mediterráneo, S.L., en liquidació	Serveis	Alacant - Espanya	–	40,00	1.000	(10.551)	(207)	–	2.006	7.675	(7.675)	–
Murcia Emprende, S.C.R. de R.S., S.A.	Altres serveis financers	Múrcia - Espanya	28,70	–	2.557	(316)	(169)	–	2.307	2.026	(1.337)	(103)
Plaxic Estelar, S.L.	Immobiliària	Barcelona - Espanya	–	45,01	3	(15.260)	(25)	–	31.967	3.057	(3.057)	–
Portic Barcelona, S.A.	Procés de dades, *hosting* i activitats relacionades	Barcelona - Espanya	25,00	–	291	1.754	131	–	2.392	486	506	33
SBD Creixent, S.A.	Immobiliària	Sabadell - Espanya	23,05	–	5.965	(1.168)	90	–	5.437	3.524	(2.414)	17
Solvia Servicios Inmobiliarios, S.L.	Immobiliària	Alacant - Espanya	20,00	–	660	143.772	37.703	–	221.138	16.517	32.924	9.432
Total								**61.426**		**267.950**	**253.899**	**137.592**

(*) Societats consolidades pel mètode de la participació pel fet de no tenir control sobre aquestes però sí influència significativa.

(a) Les societats estrangeres s'han convertit a euros al tipus de canvi històric i al tipus de canvi mitjà per als saldos del compte de pèrdues i guanys consolidat.

(b) Resultats pendents d'aprovació per part de la Junta General d'Accionistes o socis.

(c) Inclou els dividends complementaris de l'exercici anterior i els dividends a compte pagats al grup.

(d) L'epígraf "Reserves o pèrdues acumulades d'inversions en negocis conjunts i associades" del balanç consolidat el 31 de desembre de 2021 inclou, a més, un import de -18.445 milers d'euros corresponents a Promontoria Challenger I, S.A., entitat classificada com a actiu no corrent en venda.

(e) L'aportació al resultat consolidat del grup de l'entitat associada Promontoria Challenger I, S.A. en l'exercici 2021 va pujar a -46.907 milers d'euros.

El saldo total d'ingressos ordinaris de les empreses associades a què s'aplica el mètode de la participació que considerades individualment no són materials és de 709.825 milers d'euros el 31 de desembre de 2021. El saldo dels passius al tancament de l'exercici 2021 és de 519.694 milers d'euros.

Variacions del perímetre en l'exercici 2021

Entrades en el perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) adquirida o fusionada	Categoria	Data efectiva de l'operació	Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició		% Drets vots adquirits	% Drets vots totals	Tipus de participació	Mètode	Motiu
			Cost d'adquisició	Valor raonable instruments de patrimoni net emesos per a l'adquisició					
Parque Eólico Casa Vieja, S.L.	Associada	15/04/2021	267	—	50,00%	50,00%	Indirecta	M. participació	a
Parque Eólico Villaumbrales, S.L.	Associada	15/04/2021	267	—	50,00%	50,00%	Indirecta	M. participació	a
Parque Eólico Perales, S.L.	Associada	15/04/2021	267	—	50,00%	50,00%	Indirecta	M. participació	a
Parque Eólico Los Pedrejones, S.L.	Associada	15/04/2021	267	—	50,00%	50,00%	Indirecta	M. participació	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.	Associada	06/05/2021	248	—	20,00%	20,00%	Directa	M. participació	b
Doctor Energy Central Services, S.L.	Associada	05/10/2021	12	—	24,99%	24,99%	Indirecta	M. participació	a
Portic Barcelona, S.A.	Associada	01/07/2021	486	—	25,00%	25,00%	Directa	M. participació	a
Venture Debt SVC, S.L.U.	Dependent	24/11/2021	3	—	100,00%	100,00%	Indirecta	Integració global	c
Total entrades entitats dependents			**3**						
Total entrades entitats associades			**1.814**						

(a) Adquisició de societats dependents.

(b) Canvi de mètode de consolidació.

(c) Constitució de societats dependents.

Sortides del perímetre de consolidació:

En milers d'euros

Denominació de l'entitat (o branca d'activitat) alienada, escindida o donada de baixa	Categoria	Data efectiva de l'operació	% Drets vots alienats	% Drets vots totals amb posterioritat a l'alienació	Benefici / Pèrdua generada	Tipus de participació	Mètode	Motiu
Caminsa Urbanismo, S.A.U., en liquidació	Dependent	20/01/2021	100,00%	–%	–	Indirecta	Integració global	b
Gestión de Proyectos Urbanísticos del Mediterráneo, S.L.U., en liquidació	Dependent	19/01/2021	100,00%	–%	–	Indirecta	Integració global	b
Guipuzcoano Valores, S.A., en liquidació	Dependent	08/02/2021	100,00%	–%	(37)	Directa	Integració global	b
Tierras Vega Alta del Segura, S.L., en liquidació	Dependent	19/01/2021	100,00%	–%	–	Indirecta	Integració global	b
Mercurio Alicante Sociedad de Arrendamientos 1, S.L.	Dependent	02/06/2021	100,00%	–%	(31)	Directa	Integració global	b
Verum Inmobiliaria Urbanismo y Promoción, S.A.	Dependent	14/05/2021	97,20%	–%	(2)	Indirecta	Integració global	b
Duncan Holdings 2020-1 Limited	Dependent	23/07/2021	100,00%	–%	–	Indirecta	Integració global	b
Sociedad de Cartera del Vallès, S.I.C.A.V., S.A.	Associada	05/08/2021	47,81%	–%	(17)	Directa	M. participació	b
Termosolar Borges, S.L.	Associada	05/08/2021	47,50%	–%	(13.920)	Directa	M. participació	a
Villoldo Solar, S.L.	Associada	05/08/2021	50,00%	–%	52	Directa	M. participació	a
Aurica Capital Desarrollo, S.G.E.I.C., S.A.U.	Dependent	06/05/2021	80,00%	20,00%	(99)	Directa	Integració global	c
Assegurances Segur Vida, S.A.U.	Dependent	05/10/2021	50,97%	–%	–	Indirecta	Integració global	a
BancSabadell d'Andorra, S.A.	Dependent	05/10/2021	50,97%	–%	11.725	Directa	Integració global	a
Sabadell d'Andorra Inversions, S.G.O.I.C., S.A.U.	Dependent	05/10/2021	50,97%	–%	–	Indirecta	Integració global	a
Serveis i Mitjans de Pagament XXI, S.A.	Associada	05/10/2021	20,00%	–%	–	Indirecta	M. participació	a
BanSabadell Renting, S.L.U.	Dependent	30/11/2021	100,00%	–%	41.907	Directa	Integració global	a
Duncan Holdings 2016 -1 Limited	Dependent	21/12/2021	100,00%	–%	–	Indirecta	Integració global	b
Duncan Holdings 2015-1 Limited	Dependent	21/12/2021	100,00%	–%	–	Indirecta	Integració global	b
Altres					15.169			
TOTAL					**54.747**			

(a) Baixes del perímetre de consolidació per venda de la participació.

(b) Baixes del perímetre per dissolució i/o liquidació.

(c) Venda parcial i canvi de mètode de consolidació.

Annex II – Entitats estructurades – Fons de titulització.

En milers d'euros

Any	Fons de titulització mantinguts íntegrament en el balanç	Entitat	Total actius titulitzats el 31/12/2022	Dels quals: emesos a través de certificats de transmissió d'hipoteca (*)	Dels quals: emesos a través de participacions hipotecàries (*)
2005	TDA CAM 4 FTA	Banco CAM	111.784	17.038	94.062
2005	TDA CAM 5 FTA	Banco CAM	277.873	78.556	197.886
2006	TDA 26-MIXTO, FTA	Banco Guipuzcoano	45.146	1.747	43.000
2006	TDA CAM 6 FTA	Banco CAM	199.257	86.012	111.383
2006	FTPYME TDA CAM 4 FTA	Banco CAM	63.600	51.897	–
2006	TDA CAM 7 FTA	Banco CAM	312.333	130.537	179.427
2006	CAIXA PENEDES 1 TDA, FTA	BMN-Penedès	118.640	24.935	93.552
2007	TDA 29, FTA	Banco Guipuzcoano	63.348	6.561	56.024
2007	TDA CAM 8 FTA	Banco CAM	288.874	73.544	213.084
2007	TDA CAM 9 FTA	Banco CAM	295.849	109.153	185.636
2007	CAIXA PENEDES PYMES 1 TDA, FTA	BMN-Penedès	21.670	20.550	–
2008	CAIXA PENEDES FTGENCAT 1 TDA, FTA	BMN-Penedès	36.945	36.437	–
2009	GAT-ICO-FTVPO 1, F.T.H (CP)	BMN-Penedès	1.571	–	1.571
2017	TDA SABADELL RMBS 4, FT	Banc Sabadell	3.842.401	3.838.383	–
2022	SABADELL CONSUMO 2 FDT	Banc Sabadell	637.343	–	–
2022	DUNCAN FUNDING 2022 PLC	TSB	1.436.592	–	–
Total			**7.753.225**	**4.475.352**	**1.175.625**

(*) Correspon a l'assignació en origen dels préstecs quan es van emetre els certificats de transmissió d'hipoteca i les participacions hipotecàries.

En milers d'euros

Any	Fons de titulització donats íntegrament de baixa del balanç	Entitat	Total actius titulitzats el 31/12/2022	Dels quals: emesos a través de certificats de transmissió d'hipoteca (**)	Dels quals: emesos a través de participacions hipotecàries (**)
2006	TDA 25, FTA (*)	Banco Gallego	2.913	1.176	1.737
2010	FPT PYMES 1 LIMITED	Banco CAM	214.204	87.727	26.228
2019	SABADELL CONSUMO 1, FT	Banc Sabadell	219.219	–	–
Total			**436.335**	**88.903**	**27.965**

(*) Fons de titulització en procés de liquidació anticipada.

(**) Correspon a l'assignació en origen dels préstecs quan es van emetre els certificats de transmissió d'hipoteca i les participacions hipotecàries.

Annex III – Informació dels emissors en el mercat hipotecari

El 3 de novembre de 2021 es va publicar el Reial decret llei 24/2021, de 2 de novembre, que transposa al seu llibre primer la Directiva (UE) 2019/2162 del Parlament Europeu i del Consell, de 27 de novembre de 2019, sobre l'emissió i la supervisió pública de bons garantits. Aquesta transposició té com a objectiu harmonitzar la normativa sobre el mercat hipotecari dels estats membres i facilitar l'accés al finançament de les entitats de crèdit. L'entrada en vigor d'aquest reial decret llei, el 8 de juliol de 2022, ha suposat un canvi en la manera com es consideren els actius que serveixen de garantia per a les emissions vives de bons garantits.

D'acord amb la nova metodologia de consideració dels actius, al tancament del 2022, el banc manté una cartera total de 24.187 milions d'euros de préstecs i crèdits hipotecaris davant l'emissió de 16.114 milions d'euros de cèdules hipotecàries. Això suposa un nivell de sobregarantia de les cèdules hipotecàries del 150%, amb tots els seus actius de garantia expressats en euros.

A continuació, només a tall informatiu i comparatiu, es facilita la informació següent sobre els préstecs amb garantia hipotecària que estarien vinculats a l'emissió de cèdules hipotecàries al tancament de 2022 i 2021, d'acord amb la normativa derogada pel Reial decret llei esmentat 24/2021 (principalment, Llei 2/1981, de 25 de març, del mercat hipotecari), i amb la norma 60 de la Circular 4/2017, del Banc d'Espanya, que obliga a reportar aquesta informació al Banc d'Espanya al tancament d'aquests comptes anuals consolidats.

A) Operacions actives

En relació amb el valor nominal de la totalitat de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris el 31 de desembre de 2022 i de 2021 que empararien les emissions, elegibilitat i computabilitat a l'efecte del mercat hipotecari, seria la que es presenta a continuació:

En milers d'euros

Desglossament del total de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris, elegibilitat i computabilitat (valors nominals)		
	2022	**2021**
Total cartera de préstecs i crèdits hipotecaris	**49.785.504**	**50.225.414**
Participacions hipotecàries emeses	**1.203.590**	**1.535.765**
Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç	*1.175.625*	*1.502.504*
Certificats de transmissió d'hipoteca emesos	**4.717.842**	**5.466.788**
Dels quals: Préstecs mantinguts en el balanç	*4.475.352*	*5.219.354*
Préstecs hipotecaris adscrits en garantia de finançaments rebuts	**—**	**—**
Préstecs que emparen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries	**43.864.072**	**43.222.861**
Préstecs no elegibles	7.902.005	8.794.185
Compleixen els requisits per ser elegibles, excepte el límit de l'article 5.1 del RD 716/2009	7.311.513	8.429.918
Resta	590.492	364.267
Préstecs elegibles	35.962.067	34.428.676
Imports no computables	63.623	59.146
Imports computables	35.898.444	34.369.530
Préstecs que cobreixen emissions de bons hipotecaris		—
Préstecs aptes per a la cobertura de les emissions de cèdules hipotecàries	35.898.444	34.369.530
Actius de substitució adscrits a emissions de cèdules hipotecàries	**—**	**—**

A continuació, es presenten classificats aquests valors nominals segons diferents atributs:

En milers d'euros

Desglossament del total de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a les emissions del mercat hipotecari

	2022		2021	
	Total	***Dels quals: Préstecs elegibles***	**Total**	***Dels quals: Préstecs elegibles***
Total cartera de préstecs i crèdits hipotecaris	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Origen de les operacions	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Originades per l'entitat	43.294.159	*35.488.626*	42.655.304	*34.016.806*
Subrogades d'altres entitats	391.841	*366.620*	292.307	*256.014*
Resta	178.072	*106.821*	275.250	*155.856*
Moneda	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Euro	43.832.854	*35.935.560*	43.173.341	*34.386.431*
Resta de monedes	31.218	*26.507*	49.520	*42.245*
Situació en el pagament	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Normalitat en el pagament	40.278.656	*33.574.531*	39.681.234	*32.280.269*
Altres situacions	3.585.416	*2.387.536*	3.541.627	*2.148.407*
Venciment mitjà residual	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Fins a 10 anys	9.510.104	*8.403.102*	9.789.964	*8.350.104*
De 10 a 20 anys	16.710.609	*14.041.084*	16.907.433	*13.923.891*
De 20 a 30 anys	17.417.939	*13.441.173*	16.088.183	*11.979.015*
Més de 30 anys	225.420	*76.708*	437.281	*175.666*
Tipus d'interès	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Fix	24.402.318	*20.372.560*	21.087.632	*17.206.952*
Variable	19.461.754	*15.589.507*	22.135.229	*17.221.724*
Titulars	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Persones jurídiques i persones físiques empresaris	11.416.719	*8.975.562*	11.403.204	*8.578.554*
Del qual: Promocions immobiliàries	*1.769.356*	*1.183.218*	*1.805.426*	*1.062.649*
Resta de persones físiques i ISFLSH	32.447.353	*26.986.505*	31.819.657	*25.850.122*
Tipus de garantia	**43.864.072**	***35.962.067***	**43.222.861**	***34.428.676***
Actius / Edificis acabats	43.226.453	*35.541.201*	42.517.282	*33.960.470*
Residencials	*35.980.366*	*29.848.881*	*35.052.356*	*28.295.021*
Dels quals: Habitatges de protecció oficial	*1.329.898*	*1.090.829*	*1.360.692*	*1.120.368*
Comercials	*7.055.271*	*5.557.543*	*7.238.866*	*5.491.003*
Restants	*190.816*	*134.777*	*226.060*	*174.446*
Actius / Edificis en construcció	159.876	*154.367*	139.896	*132.851*
Residencials	*133.587*	*128.091*	*125.565*	*118.595*
Dels quals: Habitatges de protecció oficial	*47*	*47*	*50*	*50*
Comercials	*26.040*	*26.027*	*13.977*	*13.902*
Restants	*249*	*249*	*354*	*354*
Terrenys	477.743	*266.499*	565.683	*335.355*
Urbanitzats	*51.410*	*19.374*	*68.582*	*22.181*
Resta	*426.333*	*247.125*	*497.101*	*313.174*

El valor nominal dels imports disponibles (imports compromesos no disposats) dels préstecs i crèdits hipotecaris el 31 de desembre de 2022 i 2021 seria el següent:

En milers d'euros

Saldos disponibles (valor nominal). Total préstecs i crèdits hipotecaris que donen suport a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries

	2022	**2021**
Potencialment elegibles	2.220.700	1.051.888
No elegibles	991.567	1.969.968

La distribució dels valors nominals en funció del percentatge que suposa el risc sobre l'import de l'última taxació disponible (*loan-to-value* o LTV) de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris elegibles per a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries el 31 de desembre de 2022 i 2021 seria la que es detalla a continuació:

En milers d'euros

LTV per tipus de garantia. Préstecs elegibles per a l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries		
	2022	**2021**
Amb garantia sobre habitatge	**29.972.232**	**28.408.838**
Dels quals LTV <= 40%	*8.282.779*	*8.015.059*
Dels quals LTV 40%-60%	*10.270.663*	*9.912.812*
Dels quals LTV 60%-80%	*11.418.790*	*10.480.967*
Amb garantia sobre la resta de béns	**5.989.835**	**6.019.838**
Dels quals LTV <= 40%	*3.608.965*	*3.666.010*
Dels quals LTV 40%-60%	*2.380.870*	*2.353.828*

El moviment dels valors nominals dels exercicis 2022 i 2021 dels préstecs hipotecaris que emparen l'emissió de bons hipotecaris i cèdules hipotecàries (elegibles i no elegibles) seria el següent:

En milers d'euros

Moviments dels valors nominals dels préstecs hipotecaris		
	Elegibles	**No elegibles**
Saldo el 31 de desembre de 2020	**32.580.946**	**10.169.340**
Baixes en el període	**(5.351.119)**	**(3.764.409)**
Cancel·lacions al venciment	(2.694.833)	(523.277)
Cancel·lacions anticipades	(2.037.072)	(1.205.645)
Subrogacions per altres entitats	(47.071)	(6.509)
Resta	(572.143)	(2.028.978)
Altes en el període	**7.198.849**	**2.389.254**
Originades per l'entitat	4.816.896	1.835.061
Subrogacions d'altres entitats	56.991	2.358
Resta	2.324.962	551.835
Saldo el 31 de desembre de 2021	**34.428.676**	**8.794.185**
Baixes en el període	**(5.272.051)**	**(2.798.469)**
Cancel·lacions al venciment	(2.557.971)	(468.270)
Cancel·lacions anticipades	(1.770.460)	(496.843)
Subrogacions per altres entitats	(47.309)	(6.004)
Resta	(896.311)	(1.827.352)
Altes en el període	**6.805.442**	**1.906.289**
Originades per l'entitat	4.915.527	1.627.536
Subrogacions d'altres entitats	122.565	593
Resta	1.767.350	278.160
Saldo el 31 de desembre de 2022	**35.962.067**	**7.902.005**

B) Operacions passives

Tot seguit, es detallen les emissions realitzades i col·lateralitzades a partir de la cartera de préstecs i crèdits hipotecaris inclosos en el conjunt de cobertura de cèdules hipotecàries de Banc Sabadell tenint en compte si s'han realitzat o no mitjançant oferta pública, així com el venciment residual d'aquestes:

En milers d'euros

Valor nominal	2022	2021
Cèdules hipotecàries emeses	**16.114.410**	**14.986.254**
De les quals: No registrades en el passiu del balanç	*8.115.000*	*7.315.000*
Valors representatius de deute. Emesos mitjançant oferta pública	**5.100.000**	**4.100.000**
Venciment residual fins a un any	1.000.000	—
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	1.000.000	1.000.000
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	—	1.000.000
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	1.100.000	—
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	2.000.000	2.100.000
Venciment residual de més de deu anys	—	—
Valors representatius de deute. Resta d'emissions	**10.578.000**	**9.755.400**
Venciment residual fins a un any	338.000	1.677.400
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	1.600.000	338.000
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	2.750.000	1.600.000
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	4.890.000	5.140.000
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	1.000.000	1.000.000
Venciment residual de més de deu anys	—	—
Dipòsits	**436.410**	**1.130.854**
Venciment residual fins a un any	100.000	694.444
Venciment residual de més d'un any i fins a dos anys	—	100.000
Venciment residual de més de dos anys i fins a tres anys	336.410	—
Venciment residual de més de tres anys i fins a cinc anys	—	336.410
Venciment residual de més de cinc anys i fins a deu anys	—	—
Venciment residual de més de deu anys	—	—

	2022		2021	
	Valor nominal (en milers)	Venciment mitjà residual (en anys)	Valor nominal (en milers)	Venciment mitjà residual (en anys)
Certificats de transmissió hipotecària	**4.717.842**	**20**	**5.466.788**	**20**
Emeses mitjançant oferta pública	-	-	-	-
Resta d'emissions	4.717.842	20	5.466.788	20
Participacions hipotecàries	**1.203.590**	**11**	**1.535.765**	**12**
Emeses mitjançant oferta pública	-	-	-	-
Resta d'emissions	1.203.590	11	1.535.765	12

Altres consideracions

El Reial decret llei 24/2021 estableix que els bons garantits han de disposar d'un conjunt de cobertura format per una cartera d'actius l'única finalitat dels quals sigui servir de garantia als tenidors d'aquestes emissions. En aquest sentit, el grup té establerts procediments de control per al seguiment de la totalitat de la seva cartera de préstecs, la part disposada dels crèdits, els actius de substitució i els actius per a la cobertura del requisit de liquiditat i els instruments derivats que integren cada un dels conjunts de cobertura, així com qualsevol garantia rebuda en connexió amb posicions en instruments derivats i qualsevol dret de crèdit derivat de l'assegurança contra danys a què fa referència l'article 23.6 de l'esmentat reial decret llei, així com per verificar el compliment dels criteris d'aptitud per a la seva afectació a l'emissió de cèdules hipotecàries, i per al compliment, en tot moment, del límit màxim d'emissió; tots ells regulats per la legislació vigent del mercat hipotecari de bons garantits.

Per garantir el compliment de la normativa que regula el mercat hipotecari dels bons garantits, el grup disposa de les polítiques i els procediments relatius a l'activitat del grup en el mercat hipotecari, i el Consell d'Administració és el responsable dels processos de gestió i control del risc del grup (vegeu la nota 4.3 "Principis generals de gestió dels riscos"). En particular, en relació amb el risc de crèdit, el Consell d'Administració atorga facultats i autonomies a la Comissió Delegada de Crèdits perquè aquesta, al seu torn, pugui delegar en els diferents nivells de decisió. Els procediments interns establerts per a l'originació i el seguiment dels actius que formen la inversió creditícia del grup, i en particular dels actius amb garantia hipotecària, que donen suport a les cèdules hipotecàries emeses, es detallen a continuació tenint en compte la naturalesa del sol·licitant.

Particulars

L'anàlisi i decisió sobre la concessió de risc a particulars s'efectua a partir de les eines de *scoring* descrites en la nota 4.4.2.2, "Models de gestió de riscos financers". A aquestes eines s'afegeix, quan les circumstàncies ho requereixen, la figura de l'analista de risc, que aprofundeix en informacions complementàries. També es tenen en compte tot un seguit d'informacions i paràmetres, com ara la coherència de la sol·licitud que el client realitza i l'adequació a les seves possibilitats, la capacitat de pagament del client tenint en compte la seva situació actual i futura, el valor de l'immoble aportat com a garantia (determinat mitjançant la taxació pertinent realitzada per entitats homologades pel Banc d'Espanya, de manera que s'assegura, a través dels processos d'homologació interns, que no hi ha cap tipus de vinculació entre aquestes i el grup) i considerant l'existència de garanties suplementàries, consultes a bases d'impagats tant internes com externes, etc.

Una part del procés de decisió consisteix a determinar l'import màxim del finançament a concedir basant-se en el valor de taxació dels actius aportats com a garantia i el valor de compra, si és la destinació del finançament. En aquest sentit, i com a norma general, l'import màxim de finançament en relació amb el valor de la taxació o valor de compra, el menor dels dos, aplicat pel grup d'acord amb les seves polítiques internes es dona en el cas de compra de residència habitual per part d'un particular i s'estableix com a norma general en el 80%. A partir d'aquest es defineixen percentatges màxims, de nivell inferior al 80%, tenint en compte la destinació del finançament.

A més, cal destacar que, en cas de resoldre's favorablement l'expedient i com a part del procés de formalització de l'operació, es revisen les càrregues associades als béns aportats com a garantia del finançament concedit, així com les assegurances contractades sobre les garanties esmentades i es realitza la inscripció corresponent de la hipoteca en el Registre de la Propietat.

Pel que fa a les autonomies d'aprovació, les eines de *scoring* són la referència central que determina la viabilitat de l'operació. A partir de determinats imports, o en operacions amb arguments difícilment valorables per l'*scoring*, intervé la figura de l'analista de riscos. La xifra d'autonomia es fixa a través de l'*scoring* i de l'import de l'operació/risc del client, i es defineix per als diferents nivells quan es requereix una intervenció especial. Hi ha un conjunt d'excepcions per condicions de l'acreditat i de l'operació que estan regulades en la normativa interna del grup.

Com es destaca en la nota 4.4.2.2, "Models de gestió de riscos financers", el grup disposa d'un sistema integral de seguiment a través d'eines d'alertes primerenques que permet detectar els clients que presenten algun incompliment de manera precoç. En aquest sentit, es destaca l'existència de procediments establerts de revisió i validació permanent de les garanties aportades.

Empreses relacionades amb finalitat de promoció immobiliària i/o construcció

El banc engloba la gestió dels préstecs promotor a la Direcció de Negoci Immobiliari. Aquesta unitat compta amb una estructura organitzativa pròpia enfocada a una gestió especialitzada d'aquests actius basada en el coneixement de la situació i evolució del mercat immobiliari. En paral·lel, dins de la Direcció de Gestió de Riscos, la Direcció de Risc de Real Estate és la unitat especialitzada en la gestió dels riscos d'aquesta cartera.

L'anàlisi de riscos l'efectuen equips d'analistes especialitzats que comparteixen la gestió amb les direccions de Negoci Immobiliari, de manera que es conjuga la visió de la gestió de riscos amb la del tractament directe i coneixement del client.

En la decisió intervé la valoració tant del promotor com del projecte i un conjunt d'informacions complementàries. Del promotor se n'avalua l'experiència, la situació actual dels projectes en curs, la situació patrimonial i la capacitat financera. Del projecte se n'avalua la ubicació, la distribució i les qualitats, l'oferta *versus* demanda existent i les previsions d'ingressos i despeses, entre d'altres.

A més, es valida que els fons propis siguin aportats a l'inici, que es compti amb la propietat del sòl i la llicència d'obra vigent, que hi hagi contracte d'obra tancat amb una constructora solvent i els contractes de compravenda (data de signatura, data de lliurament, pagaments a compte, penalitzacions, etc.).

La disposició del finançament amb finalitat de promoció immobiliària està condicionada a l'avenç del projecte. Per això es compta amb la figura del *project monitoring* extern, que valida l'avenç de la promoció partida per partida i la destinació dels fons.

En funció de la qualitat del promotor i de la valoració interna del projecte, es limita el percentatge de finançament màxim (LTC) i es condiciona un nivell mínim de vendes. Amb això s'aconsegueix adequar el finançament al perfil de risc de l'operació.

Per la tipologia de les carteres gestionades en aquest segment, hi ha una assignació d'autonomies específica per a nous projectes, vendes, compres o plans d'actuació, que s'ha establert en la normativa interna.

S'exerceix una tasca de seguiment constant en la gestió d'aquests riscos. En els projectes en desenvolupament es compta amb l'informe periòdic del *project monitoring*, que ens actualitza l'avenç de les obres, el nivell de vendes, l'evolució dels costos i les possibles desviacions, el calendari previst i ens informa de les possibles alertes del projecte. En els casos de producte acabat, se segueixen el nivell de vendes o lloguers i el correcte compliment dels compromisos de pagament. Com en el cas de la resta d'empreses, hi ha procediments establerts de revisió i validació permanent de les garanties aportades.

Empreses no relacionades amb finalitat de promoció immobiliària i/o construcció

L'anàlisi i la decisió sobre la concessió de risc es fonamenta en les eines de *rating* i dels "equips bàsics de gestió", formats per una persona de l'àmbit comercial i una del de riscos en els diferents nivells de decisió, ambdós descrits en la nota 4.4.2.2 "Models de gestió de riscos". A més, es tenen en compte tota una sèrie d'informacions i paràmetres, com ara la coherència de la sol·licitud, la capacitat de pagament, les garanties aportades (valorades mitjançant la taxació pertinent realitzada per entitats homologades pel Banc d'Espanya, de manera que s'assegura, a través dels processos d'homologació interns, que no hi ha cap mena de vinculació entre aquestes i el grup) i considerant l'existència de garanties suplementàries, consonància entre el circulant de l'empresa i el total de vendes, consistència entre el total de riscos amb el grup i els recursos propis de l'empresa, consultes de bases de dades d'impagats tant internes com externes, etc. També s'incorpora en l'anàlisi la rendibilitat associada al nivell de risc de cada client, que ha d'assolir uns mínims.

També són aplicables en aquest cas els processos de revisió de càrregues associades a les garanties aportades, així com d'inscripció d'hipoteques en el Registre de la Propietat.

Les xifres d'autonomia s'assignen en funció de la pèrdua esperada de l'operació/client/grup de risc i risc total del client i del grup de risc. En el circuit de sanció hi ha diferents nivells. En cada un d'aquests hi ha la figura de l'equip bàsic de gestió, format per una persona de l'àmbit comercial i una del de riscos del grup, que han de sancionar les operacions de manera consensuada. Igual que en el cas anterior, hi ha un conjunt d'excepcions per condicions de l'acreditat i sector que estan regulades en la normativa interna del grup.

El seguiment es realitza, igual que en el cas de particulars, a partir de les eines d'alertes primerenques existents. També es destaca l'existència de procediments establerts de revisió i validació permanent de les garanties aportades.

Annex IV – Detall de les emissions vives i passius subordinats del grup

Valors representatius de deute emesos

El desglossament de les emissions del grup el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2022	Data de venciment/ amortització	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A.	03/07/2017	–	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3%)	04/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/07/2017	–	26.800	MAX(EURIBOR 3M; 0,60%)	28/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/09/2017	–	10.000	MAX(EURIBOR 3M + 0,30; 0,3%)	28/09/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	05/12/2017	1.000.000	1.000.000	0,875%	05/03/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	26/02/2018	4.000	4.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,4%)	27/02/2023	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	16/03/2018	6.000	6.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,67%)	17/03/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	03/04/2018	6.000	6.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,4%)	03/04/2023	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	31/05/2018	3.000	3.000	MAX(EURIBOR 3M; 0,3%)	31/05/2023	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	07/09/2018	750.000	750.000	1,625%	07/03/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	14/11/2018	1.000	1.000	MAX(EURIBOR 3M; 1,1%)	14/11/2023	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	14/11/2018	2.500	2.500	MAX(EURIBOR 3M; 1,5%)	14/11/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	28/03/2019	–	601.415	0,700%	28/03/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	10/05/2019	1.000.000	1.000.000	1,750%	10/05/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	22/07/2019	1.000.000	1.000.000	0,875%	22/07/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	27/09/2019	500.000	500.000	1,125%	27/03/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	07/11/2019	500.000	500.000	0,625%	07/11/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	29/06/2020	–	500.000	1,750%	29/06/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	11/09/2020	500.000	500.000	1,125%	11/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/10/2020	–	120.000	EURIBOR 3M + 0,646%	15/05/2024	Euros	Institucional
TSB Banking Group Plc (*) (**)	29/12/2020	–	535.536	SONIA + 2,1%	29/06/2022	Lliures esterlines	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	16/06/2021	500.000	500.000	0,875%	16/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	29/11/2021	67.000	67.000	MAX(EURIBOR 12M; 0,77%)	30/11/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	24/03/2022	750.000	–	2,625%	24/03/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/03/2022	120.000	–	3,15%	30/03/2037	Euros	Institucional
TSB Banking Group PLC (*)	13/06/2022	507.368	–	SONIA + 2,45%	13/06/2026	Lliures esterlines	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	08/09/2022	500.000	–	5,375%	08/09/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	02/11/2022	750.000	–	5,125%	10/11/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2022	75.000	–	5,500%	23/11/2031	Euros	Institucional
TSB Banking Group PLC (*)	09/12/2022	281.871	–	SONIA + 3,40%	09/12/2025	Lliures esterlines	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(874.239)	(620.536)				
Total obligacions simples		**7.949.500**	**7.022.715**				

(*) S'indica com a data de venciment/amortització la primera data d'opció d'amortització.

(**) Import equivalent en EUR al tancament el desembre de 2022.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2022	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco Guipuzcoano, S.A. (*)	18/04/2007	–	25.000	1,70%	18/04/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	25/07/2012	–	3.000	ref. actius subjacents	25/07/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	14/07/2014	10.000	10.000	ref. actius subjacents	15/07/2024	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	05/11/2018	10.000	10.000	ref. actius subjacents	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	12/11/2018	3.200	3.200	ref. actius subjacents	01/04/2025	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	18/02/2019	–	3.000	ref. actius subjacents	18/02/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	04/04/2019	–	3.000	ref. actius subjacents	04/10/2022	Euros	Minorista
Banco de Sabadell, S.A.	03/06/2022	8.900	–	MAX (EURIBOR 12M;2,75%)	03/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	01/08/2022	9.200	–	MAX (EURIBOR 12M;4%)	02/08/2027	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup							
Total bons estructurats		**41.300**	**57.200**				

(*) Societat fusionada amb Banc Sabadell.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès mitjà	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022			
Banco de Sabadell, S.A. (*)	10/05/2022	1.445.701	903.897	0,00%	Diversos	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(573.805)	(477.803)				
Total pagarés		**871.896**	**426.094**				

(*) Registrat el programa per un import de 7.000.000 milers d'euros ampliables fins a 9.000.000 milers d'euros en la Societat de Gestió dels Sistemes de Registre, Compensació i Liquidació de Valors, S.A.U. (IBERCLEAR).

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2022	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
Banco de Sabadell, S.A.	05/10/2012	—	77.400	EURIBOR 3M + 4,80	05/10/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	26/09/2014	—	250.000	EURIBOR 3M + 0,70	26/09/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	03/10/2014	38.000	38.000	EURIBOR 3M + 0,68	03/10/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	05/12/2014	—	100.000	EURIBOR 3 M + 0,40	05/12/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	04/05/2015	250.000	250.000	EURIBOR 3 M + 0,13	04/05/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	03/07/2015	50.000	50.000	EURIBOR 3 M + 0,20	03/07/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	26/01/2016	550.000	550.000	EURIBOR 3M + 0,80	26/01/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	24/05/2016	50.000	50.000	EURIBOR 3M + 0,535	24/05/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	10/06/2016	1.000.000	1.000.000	0,63%	10/06/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	20/10/2016	1.000.000	1.000.000	0,13%	20/10/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	29/12/2016	250.000	250.000	0,97%	27/12/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	26/04/2017	1.100.000	1.100.000	1,00%	26/04/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/07/2017	500.000	500.000	0,89%	21/07/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/12/2018	390.000	390.000	1,09%	21/12/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/01/2019	—	1.250.000	EURIBOR 12M + 0,130	30/01/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	20/12/2019	750.000	750.000	EURIBOR 12M + 0,074	20/12/2024	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	20/12/2019	750.000	750.000	EURIBOR 12M + 0,104	22/12/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	20/01/2020	1.000.000	1.000.000	0,13%	10/02/2028	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	23/06/2020	1.500.000	1.500.000	EURIBOR 12M + 0,080	23/06/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/03/2021	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,018	30/03/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,012	08/06/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	08/06/2021	1.000.000	1.000.000	EURIBOR 12M + 0,022	08/06/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/01/2022	1.500.000	—	EURIBOR 12M + 0,010	21/09/2027	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	30/05/2022	1.000.000	—	1,75%	30/05/2029	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	12/12/2022	500.000	—	EURBOR 12M + 0.140	12/06/2028	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	21/12/2022	500.000	—	EURIBOR 3M + 0.600	20/12/2030	Euros	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(8.115.000)	(7.315.000)				
Total cèdules hipotecàries		**7.563.000**	**6.540.400**				

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports		Tipus d'interès vigent el 31/12/2021	Data de venciment	Divisa d'emissió	Destinació de l'oferta
		31/12/2022	31/12/2021				
TSB Banking Group PLC	07/12/2017	—	595.040	SONIA + 0.372	07/12/2022	Lliures esterlines	Institucional
TSB Banking Group PLC	15/02/2019	845.614	892.560	SONIA + 0.870	15/02/2024	Lliures esterlines	Institucional
TSB Banking Group PLC	22/06/2021	563.742	595.040	SONIA + 0.370	22/06/2028	Lliures esterlines	Institucional
Subscrits per empreses del grup		—	—				
Total *covered bonds*		**1.409.356**	**2.082.640**				

Titulitzacions

A continuació, es detallen els bons emesos pels fons de titulització d'actius pendents d'amortització el 31 de desembre de 2022 i 2021, respectivament:

En milers d'euros

Any	Denominació del fons (*)	Tipus d'emissió	Emissió: Nombre de títols	Emissió: Import	Saldo pendent de passiu: 2022	Saldo pendent de passiu: 2021	Rendiment
2005	TDA CAM 4, F.T.A.	RMBS	20.000	2.000.000	47.009	72.293	EURIBOR 3M + (entre 0,09% i 0,24%)
2005	TDA CAM 5, F.T.A.	RMBS	20.000	2.000.000	105.476	126.029	EURIBOR 3M + (entre 0,12% i 0,35%)
2006	TDA CAM 6, F.T.A.	RMBS	13.000	1.300.000	68.970	83.863	EURIBOR 3M + (entre 0,13% i 0,27%)
2006	TDA CAM 7, F.T.A.	RMBS	15.000	1.500.000	82.944	101.682	EURIBOR 3M + (entre 0,14% i 0,3%)
2006	CAIXA PENEDES 1 TDA, F.T.A	RMBS	10.000	1.000.000	31.725	37.882	EURIBOR 3M + 0,14%
2006	FTPYME TDA CAM 4, F.T.A	PIMES	15.293	1.529.300	27.614	33.739	EURIBOR 3M + (entre 0,29% i 0,61%)
2007	TDA CAM 8, F.T.A.	RMBS	17.128	1.712.800	75.165	87.919	EURIBOR 3M + (entre 0,13% i 0,47%)
2007	CAIXA PENEDES PYMES 1 TDA, F.T.A	PIMES	7.900	790.000	300	300	EURIBOR 3M + 0,8%
2007	TDA CAM 9, F.T.A.	RMBS	15.150	1.515.000	108.025	124.231	EURIBOR 3M + (entre 0,19% i 0,75%)
2017	IM SABADELL PYME 11, F.T	PIMES	19.000	1.900.000	–	3.379	EURIBOR 3M + 0,75%
2022	SABADELL CONSUMO 2, F.T.	CONSUM	7.591	759.100	655.618	–	EURIBOR 1M + (entre 0,87% i 13,25%)
Total fons de titulització					**1.202.846**	**671.317**	

(*) Els bons emesos pels fons de titulització cotitzen en el mercat AIAF.

Passius subordinats

El desglossament dels passius subordinats emesos pel grup el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports 31/12/2022	Imports 31/12/2021	Tipus d'interès vigent el 31/12/2022	Data de venciment/ amortització	Divisa de l'emissió	Destinació de l'oferta
Banco de Sabadell, S.A.	06/05/2016	500.000	500.000	5,625%	06/05/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	12/12/2018	500.000	500.000	5,38%	12/12/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	17/01/2020	300.000	300.000	2,00%	17/01/2025	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/01/2021	500.000	500.000	2,50%	15/04/2026	Euros	Institucional
TSB Banking Group PLC (*)	30/03/2021	338.245	357.024	3,45%	30/03/2026	GBP	Institucional
Subscrits per empreses del grup		(338.245)	(357.024)				
Total obligacions subordinades		**1.800.000**	**1.800.000**				

(*) S'indica com a data de venciment/amortització la primera data d'opció d'amortització.

En milers d'euros

Entitat emissora	Data d'emissió	Imports 31/12/2022	Imports 31/12/2021	Tipus d'interès vigent el 31/12/2022	Data de venciment/ amortització	Divisa de l'emissió	Destinació de l'oferta
Banco de Sabadell, S.A. (*)	18/05/2017	–	750.000	6,50%	18/05/2022	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	23/11/2017	400.000	400.000	6,13%	23/02/2023	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	15/03/2021	500.000	500.000	5,75%	15/09/2026	Euros	Institucional
Banco de Sabadell, S.A. (*)	19/11/2021	750.000	750.000	5,00%	19/11/2027	Euros	Institucional
Total participacions preferents		**1.650.000**	**2.400.000**				

(*) Emissió perpètua. S'indica com a data de venciment/amortització la primera data d'opció d'amortització. Aquestes participacions subordinades i valors són perpetus, encara que es poden convertir en accions ordinàries de nova emissió de Banc Sabadell si Banc Sabadell o el seu grup consolidable presenten una ràtio inferior al 5,125% de capital de nivell 1 ordinari (Common Equity Tier 1 o CET1), calculada d'acord amb el Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió.

Les emissions incloses en passius subordinats, a l'efecte de la prelació de crèdits, se situen darrere de tots els creditors comuns del grup.

A l'efecte de donar compliment al que requereix la NIC 7, es presenta, tot seguit, la conciliació dels passius derivats d'activitats de finançament identificant els components que han suposat el seu moviment:

En milers d'euros

Total passius subordinats el 31 de desembre de 2020	**2.873.239**
Noves emissions	1.750.000
Amortitzades	(443.497)
Capitalització	—
Tipus de canvi	15.258
Variació dels passius subordinats subscrits per empreses del grup	5.000
Total passius subordinats el 31 de desembre de 2021	**4.200.000**
Noves emissions	—
Amortitzades	(750.000)
Capitalització	—
Tipus de canvi	—
Variació dels passius subordinats subscrits per empreses del grup	—
Total passius subordinats el 31 de desembre de 2022	**3.450.000**

Annex V– Altres informacions de riscos

Exposició al risc de crèdit

Préstecs i bestretes amb la clientela per activitat i tipus de garantia

El desglossament del saldo de l'epígraf "Préstecs i bestretes - Clientela" per activitat i tipus de garantia, excloent-ne les bestretes que no tenen naturalesa de préstecs, el 31 de desembre de 2022 i 2021, respectivament, és el següent:

En milers d'euros

	2022							
				Préstecs amb garantia real. Import comptable sobre import de l'última taxació disponible. *Loan-to-value*				
	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% i inferior o igual al 60%	Superior al 60% i inferior o igual al 80%	Superior al 80% i inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administracions públiques	**10.112.875**	**27.806**	**404.416**	**21.478**	**8.006**	**–**	**906**	**401.832**
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	**1.053.004**	**302.774**	**362.324**	**433.339**	**194.881**	**21.854**	**6.451**	**8.573**
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	**60.962.804**	**13.324.354**	**5.961.022**	**7.596.497**	**4.652.265**	**2.200.628**	**1.546.495**	**3.289.491**
Construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)	2.558.107	1.490.609	316.320	756.742	534.819	153.846	147.140	214.382
Construcció d'obra civil	968.875	25.767	151.094	140.083	11.224	2.729	3.783	19.042
Resta de finalitats	57.435.822	11.807.978	5.493.608	6.699.672	4.106.222	2.044.053	1.395.572	3.056.067
Grans empreses	25.586.942	2.161.488	2.006.076	1.773.688	443.347	276.123	372.204	1.302.202
Pimes i empresaris individuals	31.848.880	9.646.490	3.487.532	4.925.984	3.662.875	1.767.930	1.023.368	1.753.865
Resta de llars	**85.544.442**	**77.898.980**	**1.384.690**	**17.922.933**	**24.711.578**	**26.895.158**	**6.936.913**	**2.817.088**
Habitatges	77.075.115	76.728.550	296.420	17.006.740	24.088.867	26.531.341	6.779.029	2.618.993
Consum	5.440.517	41.627	672.238	126.801	262.036	149.721	74.613	100.694
Altres finalitats	3.028.810	1.128.803	416.032	789.392	360.675	214.096	83.271	97.401
TOTAL	**157.673.125**	**91.553.914**	**8.112.452**	**25.974.247**	**29.566.730**	**29.117.640**	**8.490.765**	**6.516.984**
PROMEMÒRIA **Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades**	**4.512.316**	**2.911.059**	**272.013**	**961.790**	**840.122**	**534.705**	**248.379**	**598.076**

En milers d'euros

	2021							
				Préstecs amb garantia real. Import comptable sobre import de l'última taxació disponible. *Loan-to-value*				
	TOTAL	Dels quals: garantia immobiliària	Dels quals: resta de garanties reals	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% i inferior o igual al 60%	Superior al 60% i inferior o igual al 80%	Superior al 80% i inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administracions públiques	**9.408.771**	**33.916**	**553.176**	**13.891**	**11.091**	**—**	**963**	**561.147**
Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)	**948.435**	**188.751**	**370.675**	**394.379**	**119.440**	**26.501**	**6.063**	**13.043**
Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)	**60.321.572**	**13.494.991**	**5.387.073**	**7.661.213**	**4.648.179**	**2.596.527**	**1.397.013**	**2.579.132**
Construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)	2.652.955	1.569.215	320.736	829.524	496.816	248.870	144.481	170.260
Construcció d'obra civil	819.200	32.852	25.371	26.128	12.252	2.556	2.803	14.484
Resta de finalitats	56.849.417	11.892.924	5.040.966	6.805.561	4.139.111	2.345.101	1.249.729	2.394.388
Grans empreses	24.465.428	1.893.913	1.944.357	1.992.477	332.307	294.649	505.815	713.022
Pimes i empresaris individuals	32.383.989	9.999.011	3.096.609	4.813.084	3.806.804	2.050.452	743.914	1.681.366
Resta de llars	**86.247.200**	**78.518.084**	**1.316.948**	**16.755.153**	**23.692.853**	**28.115.931**	**7.955.458**	**3.315.637**
Habitatges	77.741.032	77.267.421	324.331	15.851.014	23.061.319	27.752.944	7.775.459	3.151.016
Consum	5.387.338	48.559	622.025	164.816	245.859	127.265	74.417	58.227
Altres finalitats	3.118.830	1.202.104	370.592	739.323	385.675	235.722	105.582	106.394
TOTAL	**156.925.978**	**92.235.742**	**7.627.872**	**24.824.636**	**28.471.563**	**30.738.959**	**9.359.497**	**6.468.959**
PROMEMÒRIA Operacions de refinançament, refinançades i reestructurades	**5.503.333**	**3.117.314**	**397.856**	**955.550**	**949.483**	**742.577**	**409.411**	**458.149**

En relació amb els riscos amb LTV > 80%, principalment corresponen a operacions procedents d'entitats adquirides o a operacions empresarials en què, de manera accessòria a la valoració de l'operació, es disposa d'una garantia hipotecària com a cobertura d'aquesta. Així mateix, hi ha altres motius d'aprovació addicionals, que responen principalment a acreditats solvents i amb demostrada capacitat de pagament, així com a clients de perfil bo que aporten garanties addicionals (personals i/o pignoratives) a les garanties hipotecàries considerades en la ràtio LTV.

Operacions de refinançament i reestructuració

L'import dels saldos vigents de refinançaments i reestructuracions el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022						
	Entitats de crèdit	**Administracions públiques**	**Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)**	**Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)**	***De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)***	**Resta de llars**	**Total**
TOTAL							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	–	13	77	29.290	*807*	59.586	**88.966**
Import comptable brut	–	8.115	24.424	1.910.336	*76.455*	245.991	**2.188.866**
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	–	1	11	7.936	*1.238*	14.654	**22.602**
Import comptable brut	–	100	1.688	2.079.054	*180.451*	1.323.929	**3.404.771**
Correccions de valor per deteriorament	–	1.049	15.313	776.751	*79.589*	288.210	**1.081.323**
Del qual risc dubtós							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	–	10	35	14.428	*478*	43.708	***58.181***
Import comptable brut	–	6.938	16.529	891.441	*60.892*	173.526	***1.088.434***
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	–	1	5	4.539	*1.128*	7.202	***11.747***
Import comptable brut	–	100	218	895.810	*75.145*	759.672	***1.655.800***
Correccions de valor per deteriorament	–	864	15.176	702.017	*74.597*	262.845	***980.902***
TOTAL							
Nombre d'operacions	–	14	88	37.226	*2.045*	74.240	**111.568**
Import brut	–	8.215	26.112	3.989.390	*256.906*	1.569.920	**5.593.637**
Correccions de valor per deteriorament	–	1.049	15.313	776.751	*79.589*	288.210	**1.081.323**
Informació addicional: finançament classificat com a actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	–	–	–	–	–	–	–

En milers d'euros

	2021						
	Entitats de crèdit	**Administracions públiques**	**Altres societats financeres i empresaris individuals (activitat empresarial financera)**	**Societats no financeres i empresaris individuals (activitat empresarial no financera)**	***De les quals: finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl)***	**Resta de llars**	**Total**
TOTAL							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	–	14	173	35.608	*688*	64.850	**100.645**
Import comptable brut	–	9.055	28.192	2.571.808	*138.613*	332.020	**2.941.075**
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	–	2	17	8.732	*1.367*	14.957	**23.708**
Import comptable brut	–	203	2.492	2.329.048	*170.870*	1.561.620	**3.893.363**
Correccions de valor per deteriorament	–	1.255	16.215	972.963	*78.863*	340.664	**1.331.097**
Del qual risc dubtós							
Sense garantia real							
Nombre d'operacions	–	*12*	*58*	*17.603*	*410*	*44.497*	***62.170***
Import comptable brut	–	*8.133*	*17.719*	*977.368*	*64.623*	*210.091*	***1.213.311***
Amb garantia real							
Nombre d'operacions	–	*1*	*9*	*5.543*	*1.253*	*8.417*	***13.970***
Import comptable brut	–	*126*	*627*	*916.569*	*78.527*	*879.217*	***1.796.539***
Correccions de valor per deteriorament	–	*1.255*	*15.978*	*823.960*	*69.424*	*302.977*	***1.144.170***
TOTAL							
Nombre d'operacions	–	16	190	44.340	*2.055*	79.807	**124.353**
Import brut	–	9.258	30.684	4.900.856	*309.483*	1.893.640	**6.834.438**
Correccions de valor per deteriorament	–	1.255	16.215	972.963	*78.863*	340.664	**1.331.097**
Informació addicional: finançament classificat com a actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	–	–	–	–	–	–	**–**

El valor de les garanties rebudes per assegurar el cobrament, relacionades amb les operacions de refinançament i reestructuració, distingint entre garanties reals i altres garanties, el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

Garanties rebudes	**2022**	**2021**
Valor de les garanties reals	2.893.373	3.430.237
Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3	*1.310.560*	*1.382.700*
Valor d'altres garanties	1.061.177	1.281.854
Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3	*376.624*	*316.047*
Total valor de les garanties rebudes	**3.954.550**	**4.712.091**

El moviment detallat del saldo de refinançaments i reestructuracions durant els exercicis 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022	**2021**
Saldo d'obertura	**6.834.437**	**5.337.617**
(+) Refinançaments i reestructuracions del període	933.461	3.190.252
Promemòria: impacte registrat en el compte de pèrdues i guanys del període	*116.365*	*227.263*
(-) Amortitzacions de deute	(919.789)	(854.208)
(-) Adjudicacions	(8.044)	(13.460)
(-) Baixa del balanç (reclassificació a fallits)	(105.546)	(137.743)
(+)/(-) Altres variacions (*)	(1.140.882)	(688.020)
Saldo al final de l'exercici	**5.593.637**	**6.834.438**

(*) Inclou les operacions que han deixat d'estar identificades com a refinançament, refinançat o reestructurat, perquè han complert els requisits per tal de ser reclassificades de risc classificat com a *stage* 2 a risc classificat com a *stage* 1 (vegeu la nota 1.3.4).

A continuació, es mostra l'import de les operacions que, amb posterioritat al refinançament o la reestructuració, s'han classificat com a *stage 3* en els exercicis 2022 i 2021:

En milers d'euros

	2022	2021
Administracions públiques	**—**	**—**
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	**374.135**	**297.088**
Del qual: Finançament a la construcció i promoció	*20.280*	*15.882*
Resta de persones físiques	**90.171**	**209.610**
Total	**464.306**	**506.698**

La probabilitat d'incompliment mitjana el 31 de desembre de 2022 i 2021 de les operacions vigents de refinançaments i reestructuracions per activitat és la següent:

En percentatge

	2022	2021
Administracions públiques (*)	**—**	**—**
Resta de persones jurídiques i empresaris individuals	**14**	**13**
Del qual: Finançament a la construcció i promoció	*19*	*12*
Resta de persones físiques	**10**	**10**

(*) No es disposa d'autorització per a l'ús de models interns per al càlcul de requeriments de capital respecte a aquesta dada.

La probabilitat d'incompliment mitjana està calculada el 30 de setembre de 2022.

Risc de concentració

Exposició geogràfica

Mundial

La distribució de la concentració de riscos per activitat i a escala mundial el 31 de desembre de 2022 i 2021 és la següent:

En milers d'euros

	2022				
	TOTAL	Espanya	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	**47.918.906**	**34.158.121**	**3.778.817**	**2.613.583**	**7.368.385**
Administracions públiques	**36.026.312**	**27.319.509**	**4.865.464**	**1.685.660**	**2.155.679**
Administració central	25.682.763	18.162.012	4.671.930	693.142	2.155.679
Resta	10.343.549	9.157.497	193.534	992.518	—
Altres societats financeres i empresaris individuals	**7.416.023**	**1.367.666**	**2.502.161**	**485.170**	**3.061.026**
Societats no financeres i empresaris individuals	**63.587.639**	**48.156.329**	**3.400.613**	**9.597.141**	**2.433.556**
Construcció i promoció immobiliària	2.680.945	2.205.881	54.640	286.390	134.034
Construcció d'obra civil	1.043.510	767.633	14.266	236.171	25.440
Resta de finalitats	59.863.184	45.182.815	3.331.707	9.074.580	2.274.082
Grans empreses	27.398.039	16.773.028	1.859.562	7.549.562	1.215.887
Pimes i empresaris individuals	32.465.145	28.409.787	1.472.145	1.525.018	1.058.195
Resta de llars	**86.241.976**	**39.850.415**	**1.193.792**	**612.502**	**44.585.267**
Habitatges	77.672.228	33.741.442	1.170.817	282.090	42.477.879
Consum	5.440.517	3.488.618	8.853	6.998	1.936.048
Altres finalitats	3.129.231	2.620.355	14.122	323.414	171.340
TOTAL	**241.190.856**	**150.852.040**	**15.740.847**	**14.994.056**	**59.603.913**

En milers d'euros

	2021				
	TOTAL	Espanya	Resta de la Unió Europea	Amèrica	Resta del món
Bancs centrals i entitats de crèdit	**56.135.227**	**42.901.463**	**4.324.590**	**1.937.097**	**6.972.077**
Administracions públiques	**30.944.737**	**23.058.110**	**2.905.921**	**1.521.875**	**3.458.831**
Administració central	22.243.892	15.386.550	2.905.917	492.765	3.458.660
Resta	8.700.845	7.671.560	4	1.029.110	171
Altres societats financeres i empresaris individuals	**3.029.456**	**1.281.242**	**773.852**	**478.222**	**496.140**
Societats no financeres i empresaris individuals	**62.991.664**	**48.323.248**	**3.330.753**	**8.599.608**	**2.738.055**
Construcció i promoció immobiliària	2.721.772	2.296.122	3.961	300.391	121.298
Construcció d'obra civil	916.490	872.392	19.718	5.013	19.367
Resta de finalitats	59.353.402	45.154.734	3.307.074	8.294.204	2.597.390
Grans empreses	26.326.637	15.295.916	2.159.755	7.218.989	1.651.977
Pimes i empresaris individuals	33.026.765	29.858.818	1.147.319	1.075.215	945.413
Resta de llars	**86.396.456**	**39.304.626**	**979.842**	**515.497**	**45.596.491**
Habitatges	77.782.121	33.274.507	952.291	218.760	43.336.563
Consum	5.387.338	3.297.195	6.812	5.521	2.077.810
Altres finalitats	3.226.997	2.732.924	20.739	291.216	182.118
TOTAL	**239.497.540**	**154.868.689**	**12.314.958**	**13.052.299**	**59.261.594**

Per comunitats autònomes

La distribució de la concentració de riscos per activitat i en l'àmbit de comunitats autònomes espanyoles el 31 de desembre de 2022 i de 2021, respectivament, és la següent:

En milers d'euros

	2022									
		COMUNITATS AUTÒNOMES								
	TOTAL	Andalusia	Aragó	Astúries	Balears	Canàries	Cantàbria	Castella - la Manxa	Castella i Lleó	Catalunya
Bancs centrals i entitats de crèdit	**34.158.121**	**5.145**	**1**	**13**	**8**	**2**	**349.943**	**–**	**–**	**350.636**
Administracions públiques	**27.319.509**	**548.524**	**282.965**	**377.523**	**413.874**	**614.807**	**5.646**	**177.985**	**886.455**	**806.616**
Administració central	18.162.012	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Resta	9.157.497	548.524	282.965	377.523	413.874	614.807	5.646	177.985	886.455	806.616
Altres societats financeres i empresaris individuals	**1.367.666**	**4.751**	**1.754**	**3.187**	**1.433**	**941**	**247**	**705**	**11.318**	**496.126**
Societats no financeres i empresaris individuals	**48.156.329**	**2.461.160**	**1.077.323**	**1.355.755**	**2.131.431**	**1.162.785**	**203.928**	**677.576**	**1.191.791**	**13.643.536**
Construcció i promoció immobiliària	2.205.881	97.474	38.811	43.796	73.749	25.553	7.609	16.082	33.632	519.457
Construcció d'obra civil	767.633	32.037	11.282	21.868	5.224	4.860	4.146	6.674	14.556	156.519
Resta de finalitats	45.182.815	2.331.649	1.027.230	1.290.091	2.052.458	1.132.372	192.173	654.820	1.143.603	12.967.560
Grans empreses	16.773.028	631.451	380.888	383.933	956.528	295.167	73.266	186.787	235.303	4.383.584
Pimes i empresaris individuals	28.409.787	1.700.198	646.342	906.158	1.095.930	837.205	118.907	468.033	908.300	8.583.976
Resta de llars	**39.850.415**	**2.814.410**	**562.841**	**1.168.698**	**1.467.079**	**615.733**	**116.407**	**510.091**	**781.608**	**15.385.484**
Habitatges	33.741.442	2.305.080	487.577	937.797	1.305.843	436.697	99.189	408.621	626.088	13.366.915
Consum	3.488.618	381.060	41.462	93.342	89.192	154.546	10.152	73.193	91.257	1.049.933
Altres finalitats	2.620.355	128.270	33.802	137.559	72.044	24.490	7.066	28.277	64.263	968.636
TOTAL	**150.852.040**	**5.833.990**	**1.924.884**	**2.905.176**	**4.013.825**	**2.394.268**	**676.171**	**1.366.357**	**2.871.172**	**30.682.398**

En milers d'euros

	2022								
	COMUNITATS AUTÒNOMES								
	Extremadura	Galícia	Madrid	Múrcia	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	La Rioja	Ceuta i Melilla
Bancs centrals i entitats de crèdit	**–**	**11.345**	**32.841.524**	**2**	**–**	**100.128**	**499.374**	**–**	**–**
Administracions públiques	**73.251**	**660.025**	**2.464.005**	**53.136**	**308.543**	**693.533**	**709.949**	**56.001**	**24.659**
Administració central	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Resta	73.251	660.025	2.464.005	53.136	308.543	693.533	709.949	56.001	24.659
Altres societats financeres i empresaris individuals	**93**	**3.729**	**778.585**	**3.310**	**488**	**24.084**	**29.769**	**7.130**	**16**
Societats no financeres i empresaris individuals	**197.915**	**2.404.086**	**12.870.370**	**1.122.284**	**608.933**	**4.755.150**	**2.080.952**	**191.396**	**19.958**
Construcció i promoció immobiliària	1.948	94.226	969.667	31.131	11.134	151.009	80.439	9.611	553
Construcció d'obra civil	2.174	43.328	336.020	14.633	3.006	60.242	47.909	2.279	876
Resta de finalitats	193.793	2.266.532	11.564.683	1.076.520	594.793	4.543.899	1.952.604	179.506	18.529
Grans empreses	51.207	756.107	5.625.249	236.223	236.299	1.469.595	812.271	58.931	239
Pimes i empresaris individuals	142.586	1.510.425	5.939.434	840.297	358.494	3.074.304	1.140.333	120.575	18.290
Resta de llars	**151.499**	**975.804**	**5.433.400**	**2.050.394**	**168.933**	**6.116.889**	**1.375.881**	**71.251**	**84.013**
Habitatges	116.510	734.267	4.494.023	1.734.407	139.664	5.177.257	1.233.510	59.076	78.921
Consum	27.443	146.638	567.330	174.643	9.796	502.475	67.443	6.017	2.696
Altres finalitats	7.546	94.899	372.047	141.344	19.473	437.157	74.928	6.158	2.396
TOTAL	**422.758**	**4.054.989**	**54.387.884**	**3.229.126**	**1.086.897**	**11.689.784**	**4.695.925**	**325.778**	**128.646**

En milers d'euros

	2021									
		COMUNITATS AUTÒNOMES								
	TOTAL	Andalusia	Aragó	Astúries	Balears	Canàries	Cantàbria	Castella - la Manxa	Castella i Lleó	Catalunya
Bancs centrals i entitats de crèdit	**42.901.463**	**5.610**	**8**	**2**	**–**	**2**	**290.083**	**1**	**–**	**270.562**
Administracions públiques	**23.058.110**	**350.471**	**119.243**	**360.503**	**383.630**	**299.697**	**6.647**	**105.290**	**709.478**	**904.436**
Administració central	15.386.550	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Resta	7.671.560	350.471	119.243	360.503	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Altres societats financeres i empresaris individuals	**1.281.242**	**5.325**	**2.810**	**3.642**	**1.323**	**837**	**287**	**833**	**14.705**	**536.990**
Societats no financeres i empresaris individuals	**48.323.248**	**2.477.885**	**1.027.327**	**1.490.319**	**2.294.312**	**1.261.855**	**201.262**	**625.905**	**1.106.996**	**14.226.345**
Construcció i promoció immobiliària	2.296.122	84.280	40.585	46.909	90.043	26.854	10.497	15.220	26.690	556.249
Construcció d'obra civil	872.392	33.172	9.461	20.230	7.502	3.639	5.580	6.740	17.163	143.110
Resta de finalitats	45.154.734	2.360.433	977.281	1.423.180	2.196.767	1.231.362	185.185	603.945	1.063.143	13.526.986
Grans empreses	15.295.916	520.792	312.677	446.085	932.259	351.140	55.657	143.991	199.151	4.413.074
Pimes i empresaris individuals	29.858.818	1.839.641	664.604	977.095	1.264.508	880.222	129.528	459.954	863.992	9.113.912
Resta de llars	**39.304.626**	**2.764.232**	**547.729**	**1.163.902**	**1.435.534**	**596.049**	**114.198**	**496.557**	**773.274**	**15.321.766**
Habitatges	33.274.507	2.285.812	470.373	929.102	1.276.716	424.622	96.902	401.705	617.482	13.241.197
Consum	3.297.195	344.663	42.835	89.927	85.105	147.048	9.043	64.404	86.338	1.020.198
Altres finalitats	2.732.924	133.757	34.521	144.873	73.713	24.379	8.253	30.448	69.454	1.060.371
TOTAL	**154.868.689**	**5.603.523**	**1.697.117**	**3.018.368**	**4.114.799**	**2.158.440**	**612.477**	**1.228.586**	**2.604.453**	**31.260.099**

En milers d'euros

	2021								
	COMUNITATS AUTÒNOMES								
	Extremadura	Galícia	Madrid	Múrcia	Navarra	Comunitat Valenciana	País Basc	La Rioja	Ceuta i Melilla
Bancs centrals i entitats de crèdit	**–**	**5.136**	**42.024.234**	**2**	**180**	**116.748**	**188.895**	**–**	**–**
Administracions públiques	**87.251**	**419.626**	**1.876.784**	**55.766**	**291.266**	**701.521**	**859.215**	**110.090**	**30.646**
Administració central	–	–	–	–	–	–	–	–	–
Resta	87.251	419.626	1.876.784	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646
Altres societats financeres i empresaris individuals	**99**	**4.380**	**655.905**	**3.107**	**477**	**27.658**	**22.862**	**84**	**18**
Societats no financeres i empresaris individuals	**176.135**	**2.348.363**	**12.190.026**	**1.133.579**	**601.156**	**4.889.933**	**2.063.837**	**187.401**	**20.612**
Construcció i promoció immobiliària	2.071	64.311	1.023.028	35.361	20.977	146.930	96.077	9.698	342
Construcció d'obra civil	2.039	47.318	429.982	12.463	2.607	63.133	65.976	1.815	462
Resta de finalitats	172.025	2.236.734	10.737.016	1.085.755	577.572	4.679.870	1.901.784	175.888	19.808
Grans empreses	19.967	726.793	4.587.849	235.642	205.908	1.392.587	705.700	46.124	520
Pimes i empresaris individuals	152.058	1.509.941	6.149.167	850.113	371.664	3.287.283	1.196.084	129.764	19.288
Resta de llars	**139.718**	**900.696**	**5.226.038**	**2.038.198**	**171.896**	**6.183.773**	**1.274.889**	**80.285**	**75.892**
Habitatges	103.585	669.564	4.339.875	1.735.994	138.787	5.283.696	1.128.245	59.509	71.341
Consum	28.185	137.929	533.090	157.659	12.085	451.813	69.924	14.684	2.265
Altres finalitats	7.948	93.203	353.073	144.545	21.024	448.264	76.720	6.092	2.286
TOTAL	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

Concentració sectorial

La distribució dels préstecs i bestretes a societats no financeres per sector d'activitat, el 31 de desembre de 2022 i 2021, és la següent:

En milers d'euros

	2022	
	Import comptable brut	**Correccions de valor**
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	1.076.502	(42.865)
Explotació de mines i pedreres	369.936	(7.452)
Fabricació	9.868.505	(256.971)
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	4.785.320	(86.295)
Abastiment d'aigua	352.310	(3.257)
Construcció	4.233.888	(173.834)
Comerç majorista i minorista	8.944.060	(256.582)
Transport i emmagatzematge	3.794.633	(79.969)
Hostaleria	4.592.388	(143.964)
Informació i comunicació	1.836.754	(25.602)
Activitats financeres i d'assegurances	4.595.168	(83.165)
Activitats immobiliàries	6.779.311	(162.317)
Activitats professionals, científiques i tècniques	2.358.265	(95.985)
Activitats administratives i serveis auxiliars	1.670.244	(36.732)
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	378.164	(664)
Educació	321.192	(10.179)
Activitats sanitàries i de serveis socials	937.181	(12.758)
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	511.259	(78.890)
Altres serveis	1.043.584	(126.549)
Total	**58.448.664**	**(1.684.030)**

En milers d'euros

	2021	
	Import comptable brut	**Correccions de valor**
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	1.012.584	(42.464)
Explotació de mines i pedreres	493.468	(12.852)
Fabricació	9.571.740	(295.943)
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	4.366.081	(90.250)
Abastiment d'aigua	525.395	(10.470)
Construcció	4.337.141	(197.600)
Comerç majorista i minorista	8.276.117	(289.990)
Transport i emmagatzematge	3.807.434	(123.248)
Hostaleria	5.257.216	(177.921)
Informació i comunicació	1.851.024	(36.135)
Activitats financeres i d'assegurances	4.207.742	(111.808)
Activitats immobiliàries	7.093.051	(165.108)
Activitats professionals, científiques i tècniques	2.537.007	(125.444)
Activitats administratives i serveis auxiliars	2.009.404	(36.096)
Administració pública i defensa; seguretat social obligatòria	347.411	(769)
Educació	311.378	(10.631)
Activitats sanitàries i de serveis socials	747.882	(15.428)
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	545.161	(30.968)
Altres serveis	323.455	(20.191)
Total	**57.620.691**	**(1.793.316)**

Exposició al risc sobirà

El desglossament, per tipus d'instruments financers, de l'exposició al risc sobirà, amb el criteri requerit per l'EBA, el 31 de desembre de 2022 i 2021 és el següent:

En milers d'euros

	2022											
	Valors representatius de deute sobirà							Derivats				
Exposició al risc sobirà per països (*)	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar - Posicions curtes de valors	Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	Valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	Actius financers a cost amortitzat	Préstecs i bestretes clientela (**)	*Del qual: AFVR-OCI o d'actius financers no derivats i no destinats a negociació comptabilitzats a valor raonable en PN*	Amb valor raonable positiu	Amb valor raonable negatiu	Total	Altres exposicions fora del balanç (***)	%
Espanya	6.434	(135.382)	–	3.196.334	14.028.933	11.113.371	–	1.903	(9.021)	28.202.572	–	76,6%
Itàlia	20.284	(79.404)	–	–	3.057.287	–	–	–	–	2.998.168	–	8,1%
Estats Units	–	–	11.851	833.134	257.520	233	–	–	–	1.102.737	–	3,0%
Regne Unit	–	–	–	575.289	1.524.614	24.077	–	–	–	2.123.980	–	5,8%
Portugal	–	–	–	–	740.688	3.042	–	–	–	743.730	–	2,0%
Mèxic	–	–	–	428.712	100.303	43.904	–	–	–	572.919	–	1,6%
Resta del món	293.320	–	–	192.611	586.427	13.508	–	–	–	1.085.866	–	2,9%
Total	**320.038**	**(214.786)**	**11.851**	**5.226.080**	**20.295.772**	**11.198.135**	**–**	**1.903**	**(9.021)**	**36.829.972**	**–**	**100%**

(*) Es mostren les posicions de risc sobirà amb criteris EBA.

(**) Inclou els disponibles de les operacions de crèdit i altres riscos contingents (1.041 milions d'euros el 31 de desembre de 2022).

(***) Correspon als compromisos de compra i venda d'actius financers al comptat.

En milers d'euros

	2021											
	Valors representatius de deute sobirà							Derivats				
Exposició al risc sobirà per països (*)	Actius financers mantinguts per negociar	Passius financers mantinguts per negociar - Posicions curtes de valors	Valorats obligatòriament a valor raonable amb canvis en resultats	Valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global	Actius financers a cost amortitzat	Préstecs i bestretes clientela (**)	*Del qual: AFVR-OCI o d'actius financers no derivats i no destinats a negociació comptabilitzats a valor raonable en PN*	Amb valor raonable positiu	Amb valor raonable negatiu	Total	Altres exposicions fora del balanç (***)	%
Espanya	74.979	(46.751)	–	3.807.149	9.747.536	10.486.762	–	15.323	(16)	24.084.982	–	75,3%
Itàlia	202.456	–	–	49.021	2.135.300	–	–	–	–	2.386.777	–	7,5%
Estats Units	–	–	2.727	887.114	197.875	233	–	–	–	1.087.949	–	3,4%
Regne Unit	–	–	–	1.284.232	1.921.159	34.011	–	–	–	3.239.402	–	10,1%
Portugal	5	–	–	–	355.552	1.949	–	–	–	357.506	–	1,1%
Mèxic	–	–	–	311.831	100.194	12.499	–	–	–	424.524	–	1,3%
Resta del món	261.156	–	–	106.623	–	22.704	–	–	–	390.483	–	1,2%
Total	**538.596**	**(46.751)**	**2.727**	**6.445.970**	**14.457.616**	**10.558.158**	**–**	**15.323**	**(16)**	**31.971.623**	**–**	**100%**

(*) Es mostren les posicions de risc sobirà amb criteris EBA.

(**) Inclou els disponibles de les operacions de crèdit i altres riscos contingents (1.084 milions d'euros el 31 de desembre de 2021).

(***) Correspon als compromisos de compra i venda d'actius financers al comptat.

Exposició al sector de la construcció i promoció immobiliària

A continuació, es detalla el finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària i les seves cobertures. La classificació dels crèdits que es presenta s'ha elaborat d'acord amb la finalitat de les operacions i no amb la CNAE del deutor. Això implica, per exemple, que si el deutor és: (a) una empresa immobiliària, però dedica el finançament concedit a una finalitat diferent de la construcció o promoció immobiliària, no s'inclou en aquest quadre, i (b) una empresa l'activitat principal de la qual no és la de construcció o immobiliària, però destina el crèdit al finançament d'immobles destinats a la promoció immobiliària, sí que s'hi inclou.

En milions d'euros

	2022		
	Import comptable brut	**Excés sobre el valor de la garantia real**	**Correccions de valor per deteriorament (*)**
Finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl) (negocis a Espanya)	**2.527**	**578**	**123**
Del qual: riscos classificats en l'stage 3	*189*	*82*	*97*

En milions d'euros

	2021		
	Import comptable brut	**Excés sobre el valor de la garantia real**	**Correccions de valor per deteriorament (*)**
Finançament a la construcció i promoció immobiliària (incloent-hi sòl) (negocis a Espanya)	**2.554**	**607**	**135**
Del qual: riscos classificats en l'stage 3	*218*	*93*	*111*

(*) Correccions de valor constituïdes per a l'exposició per a la qual el banc reté el risc de crèdit. No inclou, per tant, correccions de valor sobre l'exposició amb risc transferit.

En milions d'euros

Import comptable brut		
Promemòria:	**2022**	**2021**
Actius fallits (*)	21	15

En milions d'euros

Promemòria:	**2022**	**2021**
Préstecs i bestretes a la clientela, excloent-ne administracions públiques (negocis a Espanya) (import comptable)	91.064	90.569
Total actiu (negocis totals) (import comptable)	251.380	251.947
Correccions de valor i provisions per a exposicions classificades com a no dubtoses (negocis totals)	908	942

(*) Fa referència al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària traspassat a fallit durant l'exercici.

Tot seguit, s'exposa el desglossament del finançament destinat a construcció i promoció immobiliària per a les operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros

	Import comptable brut 2022	**Import comptable brut 2021**
Sense garantia immobiliària	**969**	**745**
Amb garantia immobiliària	**1.558**	**1.809**
Edificis i altres construccions acabats	772	835
Habitatge	567	596
Resta	205	239
Edificis i altres construccions en construcció	654	784
Habitatge	621	751
Resta	34	33
Sòl	132	190
Sòl urbà consolidat	95	154
Resta del sòl	37	36
Total	**2.527**	**2.554**

Les xifres presentades no mostren el valor total de les garanties rebudes, sinó el valor net comptable de l'exposició associada a aquestes.

Les garanties rebudes associades al finançament destinat a la construcció i promoció immobiliària es presenten a continuació, per a ambdós períodes:

En milions d'euros

Garanties rebudes	**2022**	**2021**
Valor de les garanties reals	1.506	1.727
Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3	*66*	*88*
Valor d'altres garanties	347	321
Del qual: garanteix riscos classificats en l'stage 3	*19*	*13*
Total valor de les garanties rebudes	**1.853**	**2.048**

A continuació, es presenta el desglossament del crèdit a les llars per a l'adquisició d'habitatge per a les operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros

	2022	
	Import comptable brut	***Dels quals: riscos classificats en l'stage 3***
Préstecs per a adquisició d'habitatge	**35.934**	**780**
Sense garantia immobiliària	596	*29*
Amb garantia immobiliària	35.338	*751*

En milions d'euros

	2021	
	Import comptable brut	***Dels quals: riscos classificats en l'stage 3***
Préstecs per a adquisició d'habitatge	**35.253**	**924**
Sense garantia immobiliària	553	*44*
Amb garantia immobiliària	34.700	*880*

Seguidament, es detalla el desglossament del crèdit amb garantia hipotecària a les llars per a l'adquisició d'habitatge segons el percentatge que suposa el risc total sobre l'import de l'última taxació disponible per a les operacions registrades per entitats de crèdit (negocis a Espanya):

En milions d'euros

	2022	
	Import brut	***Dels quals: riscos classificats en l'stage 3***
Rangs de LTV	**35.338**	***751***
LTV <= 40%	6.679	*118*
40% < LTV <= 60%	9.573	*153*
60% < LTV <= 80%	12.608	*193*
80% < LTV <= 100%	4.096	*130*
LTV > 100%	2.382	*157*

En milions d'euros

	2021	
	Import brut	***Dels quals: riscos classificats en l'stage 3***
Rangs de LTV	**34.700**	**880**
LTV <= 40%	6.500	*120*
40% < LTV <= 60%	9.112	*180*
60% < LTV <= 80%	11.783	*210*
80% < LTV <= 100%	4.443	*160*
LTV > 100%	2.862	*210*

Així mateix, es detallen els actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes de les entitats del grup consolidat per a aquelles operacions registrades per entitats de crèdit dins del territori nacional el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milions d'euros

	2022			
	Import comptable brut	**Correccions de valor**	***Import brut (*)***	***Correccions de valor (*)***
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària	**487**	**158**	***531***	***215***
Edificis acabats	448	140	*485*	*188*
Habitatge	269	71	*286*	*95*
Resta	179	69	*199*	*93*
Edificis en construcció	4	1	*5*	*3*
Habitatge	3	1	*5*	*3*
Resta	—	—	—	—
Sòl	35	16	*41*	*24*
Terrenys urbanitzats	19	8	*22*	*12*
Resta de sòl	16	8	*19*	*12*
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a adquisició d'habitatge	**522**	**136**	***598***	***218***
Resta d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**24**	**5**	***27***	***10***
Instruments de capital adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**—**	**—**	**—**	**—**
Instruments de capital d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**—**	**—**	**—**	**—**
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**—**	**—**	**—**	**—**
Total	**1.032**	**299**	**1.157**	**443**

(*) Actius immobiliaris problemàtics incorporant els immobles fora del territori nacional i la cobertura constituïda en el finançament original i excloent-ne el risc de crèdit transferit en vendes de carteres (vegeu la conciliació entre actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes i actius problemàtics a continuació).

En milions d'euros

	2021			
	Import comptable brut	**Correccions de valor**	***Import brut (*)***	***Correccions de valor (*)***
Actius immobiliaris procedents de finançaments destinats a la construcció i promoció immobiliària	**639**	**204**	***686***	***264***
Edificis acabats	594	185	*631*	*236*
Habitatge	378	114	*400*	*145*
Resta	216	71	*230*	*91*
Edificis en construcció	5	2	*7*	*4*
Habitatge	5	2	*6*	*4*
Resta	—	—	—	—
Sòl	40	17	*48*	*24*
Terrenys urbanitzats	23	9	*30*	*13*
Resta de sòl	17	8	*19*	*11*
Actius immobiliaris procedents de finançaments hipotecaris a llars per a adquisició d'habitatge	**566**	**154**	***646***	***242***
Resta d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**24**	**5**	***30***	***13***
Instruments de capital adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**3**	**—**	**—**	**—**
Instruments de capital d'entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**—**	**—**	**—**	**—**
Finançament a entitats tenidores d'actius immobiliaris adjudicats o rebuts en pagament de deutes	**—**	**—**	**—**	**—**
Total	**1.232**	**363**	**1.362**	**520**

(*) Actius immobiliaris problemàtics incorporant els immobles fora del territori nacional i la cobertura constituïda en el finançament original i excloent-ne el risc de crèdit transferit en vendes de carteres (vegeu la conciliació entre actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes i actius problemàtics a continuació).

A continuació, es detalla la conciliació entre els actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes amb els actius immobiliaris adjudicats considerats problemàtics pel grup el 31 de desembre de 2022 i 2021:

En milions d'euros

	2022		
	Valor brut	**Correccions de valor**	**Valor net comptable**
Total cartera d'immobles al territori nacional (valor comptable)	**1.032**	**299**	**734**
Total negoci fora del territori nacional i altres	1	1	1
Cobertura constituïda en el finançament original	174	174	—
Risc de crèdit transferit en vendes de carteres	(51)	(30)	(21)
Total immobles problemàtics	**1.157**	**443**	**713**

En milions d'euros

	2021		
	Valor brut	**Correccions de valor**	**Valor net comptable**
Total cartera d'immobles al territori nacional (valor comptable)	**1.229**	**363**	**867**
Total negoci fora del territori nacional i altres	7	3	5
Cobertura constituïda en el finançament original	194	194	—
Risc de crèdit transferit en vendes de carteres	(69)	(40)	(29)
Total immobles problemàtics	**1.362**	**520**	**842**

Préstecs i bestretes subjectes a moratòries públiques i sectorials, finançament concedit subjecte a esquemes d'avals públics i operacions modificades d'acord amb el Codi de bones pràctiques

A continuació, es detalla determinada informació el 31 de desembre de 2022 i 2021 sobre els préstecs i crèdits concedits pel grup subjectes a moratòries públiques o sectorials, així com el finançament concedit que s'hagi acollit a esquemes d'avals públics establerts a fi que els clients del grup puguin fer front a l'impacte de la COVID-19:

En milers d'euros

	31/12/2022						
	Import comptable brut	**Sense incompliments**	***Dels quals: exposicions refinançades***	***Dels quals: stage 2***	**Amb incompliments**	***Dels quals: exposicions refinançades***	***Dels quals: riscos vençuts inferiors a 90 dies***
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Dels quals: llars	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: garantits per immobles residencials	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: societats no financeres	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: pimes	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: garantits per immobles comercials	–	–	–	–	–	–	–

En milers d'euros

	31/12/2022						
	Deteriorament de valor acumulat, pèrdues acumulades en el valor raonable a causa del risc de crèdit	**Sense incompliments**	***Dels quals: exposicions refinançades***	***Dels quals: stage 2***	**Amb incompliments**	***Dels quals: exposicions refinançades***	***Dels quals: riscos vençuts inferiors a 90 dies***
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Dels quals: llars	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: garantits per immobles residencials	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: societats no financeres	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: pimes	–	–	–	–	–	–	–
Dels quals: garantits per immobles comercials	–	–	–	–	–	–	–

En milers d'euros

	31/12/2021						
	Import comptable brut	**Sense incompliments**	***Dels quals: exposicions refinançades***	***Dels quals: stage 2***	**Amb incompliments**	***Dels quals: exposicions refinançades***	***Dels quals: riscos vençuts inferiors a 90 dies***
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	**197.135**	**195.611**	***52.126***	**53.927**	**1.524 (*)**	**1.394**	***1.408***
Dels quals: llars	*8.100*	*6.666*	*650*	*2.180*	*1.434*	*1.366*	*1.380*
Dels quals: garantits per immobles residencials	*2.804*	*1.549*	*528*	*977*	*1.255*	*1.255*	*1.255*
Dels quals: societats no financeres	*189.034*	*188.945*	*51.476*	*51.747*	*90*	*29*	*29*
Dels quals: pimes	*158.210*	*158.121*	*51.476*	*51.747*	*90*	*29*	*29*
Dels quals: garantits per immobles comercials	*51.936*	*51.875*	*40.532*	*40.649*	*61*	–	–

(*) Dels quals 1,5 milions d'euros corresponen a operacions en l'*stage* 3.

En milers d'euros

	31/12/2021						
	Deteriorament de valor acumulat, pèrdues acumulades en el valor raonable a causa del risc de crèdit	Sense incompliments	*Dels quals: exposicions refinançades*	*Dels quals: stage 2*	Amb incompliments	*Dels quals: exposicions refinançades*	*Dels quals: riscos vençuts inferiors a 90 dies*
Préstecs i bestretes subjectes a moratòria	**(3.258)**	**(3.072)**	**(3.054)**	**(2.172)**	**(2.201)**	***(186)***	***(67)***
Dels quals: llars	*(210)*	*(48)*	*(29)*	*(5)*	*(34)*	*(163)*	*(44)*
Dels quals: garantits per immobles residencials	*(129)*	*(14)*	*–*	*(1)*	*(14)*	*(115)*	*–*
Dels quals: societats no financeres	*(3.048)*	*(3.025)*	*(3.025)*	*(2.166)*	*(2.168)*	*(23)*	*(23)*
Dels quals: pimes	*(2.964)*	*(2.941)*	*(2.941)*	*(2.166)*	*(2.168)*	*(23)*	*(23)*
Dels quals: garantits per immobles comercials	*(1.634)*	*(1.622)*	*(1.622)*	*(1.603)*	*(1.604)*	*(11)*	*(11)*

En milers d'euros

	31/12/2022							
				Temps restant fins al venciment de la moratòria				
	Import comptable brut	Dels quals: subjectes a moratòria legal	Dels quals: vençuts	Menys de 3 mesos	Entre 3 i 6 mesos	Entre 6 i 9 mesos	Entre 9 i 12 mesos	Més de 12 mesos
Préstecs i bestretes concedits per moratòria	**6.794.789**	**4.374.169**	**6.794.789**	**–**	**–**	**–**	**–**	**–**
Dels quals: llars	*6.457.307*	*4.050.901*	*6.457.307*	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: garantits per immobles residencials	*6.073.476*	*3.947.439*	*6.073.476*	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: societats no financeres	*337.217*	*323.004*	*337.217*	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: pimes	*307.376*	*293.172*	*307.376*	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: garantits per immobles comercials	*282.878*	*271.431*	*282.878*	*–*	*–*	*–*	*–*	*–*

En milers d'euros

	31/12/2021							
				Temps restant fins al venciment de la moratòria				
	Import comptable brut	Dels quals: subjectes a moratòria legal	Dels quals: vençuts	Menys de 3 mesos	Entre 3 i 6 mesos	Entre 6 i 9 mesos	Entre 9 i 12 mesos	Més de 12 mesos
Préstecs i bestretes concedits per moratòria	**8.544.562**	**5.641.866**	**8.347.428**	**171.892**	**25.243**	**–**	**–**	**–**
Dels quals: llars	*8.021.621*	*5.258.623*	*8.013.520*	*8.100*	*–*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: garantits per immobles residencials	*7.457.730*	*5.060.563*	*7.454.926*	*2.804*	*–*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: societats no financeres	*522.591*	*382.892*	*333.557*	*163.791*	*25.243*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: pimes	*451.817*	*343.018*	*293.606*	*132.967*	*25.243*	*–*	*–*	*–*
Dels quals: garantits per immobles comercials	*329.570*	*317.178*	*277.634*	*26.693*	*25.243*	*–*	*–*	*–*

En milers d'euros

	31/12/2022		
			Límit màxim de les garanties financeres considerades
	Import comptable brut	Dels quals: refinançats	Garanties financeres públiques rebudes
Nous préstecs i bestretes amb garantia pública	**7.824.731 (*)**	**783.440**	**5.978.744**
Dels quals: llars	*830.511*	*–*	*–*
Dels quals: garantits per immobles residencials	*–*	*–*	*–*
Dels quals: societats no financeres	*6.991.468*	*740.600*	*5.320.481*
Dels quals: pimes	*5.341.435*	*–*	*–*
Dels quals: garantits per immobles comercials	*26.901*	*–*	*–*

(*) Dels quals 514 milions d'euros corresponen a operacions en l'*stage* 3.

En milers d'euros

	31/12/2021		
	Import comptable brut	Dels quals: refinançats	Límit màxim de les garanties financeres considerades
			Garanties financeres públiques rebudes
Nous préstecs i bestretes amb garantia pública	**9.362.892 (*)**	**909.670**	**7.189.136**
Dels quals: llars	*1.014.618*	–	–
Dels quals: garantits per immobles residencials	–	–	–
Dels quals: societats no financeres	*8.345.090*	*859.706*	*6.371.037*
Dels quals: pimes	*6.345.176*	–	–
Dels quals: garantits per immobles comercials	*34.650*	–	–

(*) Dels quals 341 milions d'euros corresponen a operacions en l'*stage* 3.

En l'exercici 2022, Banc Sabadell ha modificat, d'acord amb el Codi de bones pràctiques (CBP), un total de 1.520 operacions ICO-COVID, que tenien un principal pendent de 173 milions d'euros en la data de la modificació. D'aquestes modificacions, 1.517 han consistit en un augment del termini de venciment, per un import de 173 milions d'euros, i 3 en quitaments, per un import de 217 milers d'euros, i no s'han formalitzat conversions de préstecs de deute participatiu.

El 31 de desembre del 2021, Banc Sabadell havia modificat, d'acord amb el Codi de bones pràctiques, un total de 718 operacions, que tenien un principal pendent de 127 milions d'euros en la data de la modificació. La totalitat de l'import corresponia a extensions de termini, i no s'havien formalitzat conversions de préstecs de deute participatiu i/o quitaments.

Annex VI – Informe bancari anual

INFORMACIÓ PER AL COMPLIMENT DE L'ARTICLE 89 DE LA DIRECTIVA 2013/36/UE DEL PARLAMENT EUROPEU I DEL CONSELL DE 26 DE JUNY DE 2013

Aquesta informació s'ha preparat en compliment del que disposa l'article 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu i del Consell, de 26 de juny de 2013, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió i la seva transposició a la legislació interna espanyola, de conformitat amb l'article 87 i la disposició transitòria dotzena de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit, publicada al Butlletí Oficial de l'Estat el 27 de juny de 2014.

De conformitat amb la normativa esmentada, es presenta la informació següent en base consolidada corresponent al tancament de l'exercici 2022:

En milers d'euros

	Volum de negoci	Nre. empleats equivalents a temps complet	Resultat brut abans d'impostos	Impostos sobre el resultat
Espanya	3.635.992	12.541	844.000	(223.405)
Regne Unit	1.166.902	5.157	196.267	(101.533)
Mèxic	147.110	432	42.705	(9.856)
Estats Units	184.299	240	144.311	(34.614)
Resta	45.735	88	15.363	(3.848)
Total	**5.180.038**	**18.458**	**1.242.646**	**(373.256)**

El 31 de desembre del 2022, el rendiment dels actius del grup calculat dividint el resultat consolidat de l'exercici entre el total actiu del balanç consolidat és d'un 0,34%.

La denominació, la ubicació geogràfica i la naturalesa de l'activitat de les societats que operen en cada jurisdicció es detallen en l'Annex I d'aquests comptes anuals consolidats.

Com es pot observar en aquest Annex I, l'activitat principal desenvolupada pel grup en les diferents jurisdiccions en què opera és la de banca i, fonamentalment, la de banca comercial a través d'una extensa oferta de productes i serveis a grans i mitjanes empreses, pimes, comerços i autònoms, col·lectius professionals, altres particulars i bancassegurances.

A l'efecte d'aquesta informació s'ha considerat com a volum de negoci el marge brut del compte de resultats consolidat al tancament de l'exercici 2022. Les dades d'empleats equivalents a temps complet s'han obtingut a partir de la plantilla de cada societat/país al tancament de l'exercici 2022.

L'import de les subvencions o ajudes públiques rebudes no és significatiu.

Glossari de termes sobre mesures alternatives de rendiment

El grup, en la presentació dels seus resultats al mercat i per al seguiment del negoci i la presa de decisions, utilitza mesures del rendiment d'acord amb la normativa comptable generalment acceptada (NIIF-UE) i també utilitza altres mesures no auditades comunament utilitzades en el sector bancari (mesures alternatives de rendiment o MAR), com a indicadors de seguiment de la gestió dels actius i passius, i de la situació financera i econòmica del grup, fet que facilita la comparabilitat amb altres entitats.

Seguint les directrius de l'ESMA sobre les MAR (ESMA/2015/1415 d'octubre de 2015), la finalitat de les quals és promoure la utilitat i transparència de la informació per protegir els inversors a la Unió Europea, el grup presenta en aquest apartat per a cada MAR la seva definició, càlcul i conciliació.

Mesura de rendiment	Definició i càlcul	Ús o finalitat
Inversió creditícia bruta viva dels clients	També anomenada *crèdit viu*, inclou la inversió creditícia bruta dels clients sense tenir en compte l'adquisició temporal d'actius, els ajustos per periodificació i els actius classificats com a *stage* 3.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se'n segueix l'evolució.
Inversió creditícia bruta dels clients	Inclou els préstecs i les bestretes a la clientela sense tenir en compte les correccions de valor per deteriorament.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se'n segueix l'evolució.
Recursos de clients en el balanç	Inclou dipòsits de clients (ex-*repos*) i altres passius col·locats per la xarxa comercial (bons simples de Banc Sabadell, pagarés, etc.).	Magnitud rellevant entre els principals saldos del balanç consolidat del grup, sobre la qual se'n segueix l'evolució.
Recursos en el balanç	Inclou les subpartides comptables de dipòsits de la clientela, valors representatius de deute emesos (emprèstits i altres valors negociables i passius subordinats).	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se'n segueix l'evolució.
Recursos de clients fora del balanç	Inclou els fons d'inversió, la gestió de patrimonis, els fons de pensions i les assegurances comercialitzades.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se'n segueix l'evolució.
Recursos gestionats i comercialitzats	És la suma dels recursos en el balanç i els recursos de clients fora del balanç.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre la qual se'n segueix l'evolució.
Marge de clients	És la diferència entre el rendiment i els costos dels actius i passius relacionats amb clients, és a dir, la contribució al marge d'interessos de l'operativa exclusiva amb clients. En el seu càlcul es considera la diferència entre el tipus mitjà que el banc cobra pels crèdits als seus clients i el tipus mitjà que el banc paga pels dipòsits dels seus clients. El tipus mitjà del crèdit a clients és el percentatge anualitzat entre l'ingrés financer comptable del crèdit a clients en relació amb el saldo mitjà diari del crèdit a clients. El tipus mitjà dels recursos de clients és el percentatge anualitzat entre els costos financers comptables dels recursos de clients en relació amb el saldo mitjà diari dels recursos de clients.	Reflecteix la rendibilitat de l'activitat purament bancària.
Altres actius	Es compon de les partides comptables de: derivats - comptabilitat de cobertures, canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès, actius per impostos, altres actius, actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança i actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre el qual se'n segueix l'evolució.
Altres passius	Es compon de les partides comptables de: derivats - comptabilitat de cobertures, canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès, passius per impostos, altres passius i passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda.	Magnitud rellevant entre els principals indicadors del negoci d'una entitat financera, sobre el qual se'n segueix l'evolució.

Altres productes i càrregues d'explotació	Es compon de les partides comptables de: altres ingressos i altres despeses d'explotació, així com ingressos d'actius i despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança.	Agrupació de partides utilitzades per explicar part de l'evolució dels resultats consolidats del grup.
Marge abans de dotacions	Es compon de les partides comptables: marge brut més les despeses d'administració i amortització.	És un dels marges rellevants que reflecteix l'evolució dels resultats consolidats del grup.
Total de provisions i deterioraments	Es compon de les partides comptables de: i) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació; ii) provisions o reversió de provisions; iii) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades; iv) deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers; v) els guanys o les pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (exclou els resultats per venda de participacions i altres conceptes), i vi) els guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).	Agrupació de partides utilitzades per explicar part de l'evolució dels resultats consolidats del grup.
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	Es compon de les partides comptables de: i) guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets (exclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries) i ii) els guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (només inclou els resultats per venda de participacions i altres conceptes).	Agrupació de partides utilitzades per explicar part de l'evolució dels resultats consolidats del grup.
ROA	Resultat consolidat de l'exercici / actius totals mitjans. En el numerador es considera l'anualització del benefici obtingut fins aquest moment. Així mateix, en el numerador es periodifica fins aquest moment la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any. Actius totals mitjans: és la mitjana aritmètica calculada com la suma dels saldos diaris del període de referència i dividida entre el nombre de dies d'aquest període.	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la rendibilitat comptable obtinguda dels actius del grup.
RORWA	Benefici atribuït al grup / actius ponderats per risc (APR). En el numerador es considera l'anualització del benefici obtingut fins aquest moment. Així mateix, en el numerador es periodifica fins aquest moment la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any. Actius ponderats per risc: és el total d'actius d'una entitat de crèdit, multiplicat pels seus respectius factors de risc (ponderacions de risc). Els factors de risc reflecteixen el nivell de risc percebut d'un tipus d'actiu determinat.	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la rendibilitat comptable obtinguda sobre els actius ponderats per risc.

ROE	Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans. En el numerador es considera l'anualització del benefici obtingut fins aquest moment. Així mateix, en el numerador es periodifica fins aquest moment la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any. Fons propis mitjans: és la mitjana dels fons propis calculada fent servir el saldo de final de mes des del desembre de l'any anterior.	Mesura comunament utilitzada en el sector financer per determinar la rendibilitat comptable obtinguda sobre els fons propis del grup.
ROTE	Benefici atribuït al grup / fons propis mitjans. En el numerador es considera l'anualització del benefici obtingut fins aquest moment. Així mateix, en el numerador es periodifica fins aquest moment la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any. En el denominador s'exclou l'import dels actius intangibles i el fons de comerç de les participades. Fons propis mitjans: és la mitjana dels fons propis calculada fent servir el saldo de final de mes des del desembre de l'any anterior.	Mesura addicional sobre la rendibilitat comptable obtinguda dels fons propis, però en la qual s'exclouen els fons de comerç en el càlcul.
Ràtio d'eficiència	Despeses d'administració sobre marge brut ajustat. El denominador inclou la periodificació lineal de les contribucions als fons de garantia i de resolució i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit, a excepció del tancament de l'any.	Principal indicador d'eficiència o productivitat de l'activitat bancària.
Ràtio d'eficiència amb amortització	Despeses d'administració i amortitzacions / marge brut ajustat. El denominador inclou la periodificació lineal de les contribucions als fons de garantia i de resolució i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit, a excepció del tancament de l'any.	Un dels principals indicadors d'eficiència o productivitat de l'activitat bancària.
Riscos classificats en l'*stage* 3	S'hi inclouen: i) els actius classificats en l'*stage* 3, incloent-hi altres ajustaments de valoració (interessos meritats, comissions i altres) classificats en l'*stage* 3 dels préstecs i bestretes que no estiguin classificats com a actius no corrents mantinguts per a la venda, i ii) les garanties concedides classificades en l'*stage* 3.	Magnitud rellevant entre els indicadors principals utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients i per valorar-ne la gestió.
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 amb total de provisions	Mostra el percentatge de riscos *stage* 3 que està cobert per provisions totals. El seu càlcul es compon del quocient entre el fons de deteriorament dels préstecs i bestretes a la clientela (incloent-hi les provisions de les garanties concedides) / total de riscos *stage* 3 (incloent-hi les garanties concedides *stage* 3).	És un dels principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients, i mostra la cobertura de provisions que l'entitat ha constituït sobre els préstecs classificats en l'*stage* 3.
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3	Mostra el percentatge de riscos *stage* 3 que està cobert per provisions *stage* 3. El seu càlcul es compon del quocient entre el fons de deteriorament dels préstecs i bestretes a la clientela *stage* 3 (incloent-hi els fons de les garanties concedides *stage* 3) / total de riscos *stage* 3 (incloent-hi les garanties concedides *stage* 3).	És un dels principals indicadors utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients, i mostra la cobertura de provisions *stage* 3 que l'entitat ha constituït sobre els préstecs classificats en l'*stage* 3.

Actius problemàtics	És la suma dels riscos classificats com a *stage 3* juntament amb els actius immobiliaris problemàtics. Es consideren actius immobiliaris problemàtics aquells immobles adjudicats o rebuts en pagament de deutes i els immobles classificats en la cartera d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda, a excepció d'inversions immobiliàries amb la plusvàlua latent significativa, immobles en règim de lloguer per als quals hi ha un acord de venda en ferm que es portarà a terme després d'un procés de reforma.	Indicador de l'exposició total de riscos classificats en l'*stage* 3 i dels actius immobiliaris problemàtics.
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics	El seu càlcul es compon del quocient entre les provisions d'actius immobiliaris problemàtics / total d'actius immobiliaris problemàtics. Actius immobiliaris problemàtics: aquells immobles adjudicats o rebuts en pagament de deutes i els immobles classificats a la cartera d'actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda, a excepció d'inversions immobiliàries amb la plusvàlua latent significativa, immobles en règim de lloguer per als quals hi ha un acord de venda en ferm que es portarà a terme després d'un procés de reforma.	És un dels indicadors principals utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc immobiliari, i mostra la cobertura de provisions que l'entitat ha constituït sobre l'exposició immobiliària.
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics	És el quocient que es compon en el numerador del fons de deteriorament dels préstecs i bestretes a la clientela (inclou les provisions de les garanties concedides) més les provisions associades a immobles problemàtics i en el denominador del total d'actius problemàtics.	És un dels indicadors principals utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit juntament amb l'immobiliari, i mostra la cobertura de provisions que l'entitat ha constituït sobre l'exposició problemàtica.
Ràtio de morositat	El seu càlcul es compon d'un quocient en què en el numerador s'inclouen: i) els actius classificats en l'*stage* 3, incloent-hi altres ajustaments de valoració (interessos meritats, comissions i altres) classificats en l'*stage* 3 dels préstecs i bestretes que no estiguin classificats com a actius no corrents mantinguts per a la venda, i ii) les garanties concedides classificades en l'*stage* 3. En el denominador s'inclouen: i) la inversió creditícia bruta de clients sense adquisicions temporals d'actius o préstecs i bestretes a la clientela sense ATAs i sense correccions de valor per deteriorament, i ii) les garanties concedides.	És un dels indicadors principals utilitzats en el sector bancari per seguir l'estat i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit amb clients i per valorar-ne la gestió.
Cost of risk de crèdit (pb)	És el quocient entre les dotacions a insolvències / préstecs a la clientela i garanties concedides. El numerador considera l'anualització lineal de les dotacions a insolvències. A més, s'ajusten els costos associats a la gestió d'actius classificats en l'*stage* 3.	Mesura relativa del risc que és un dels principals indicadors que s'utilitzen en el sector bancari per seguir la situació i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit a través del cost o pèrdues per deteriorament dels actius financers que s'han produït en un any.
Cost of risk total (pbs)	És el quocient entre el total de dotacions i deterioraments / préstecs a la clientela i garanties concedides i actius immobiliaris problemàtics. El numerador considera l'anualització lineal del total de dotacions i deterioraments.	Mesura relativa del risc que és un dels principals indicadors que s'utilitzen en el sector bancari per seguir la situació i l'evolució de la qualitat del risc de crèdit a través del cost o pèrdues per deteriorament dels actius financers que s'han produït en un any.
Loan-to-deposit ratio	Préstecs i partides a cobrar netes sobre finançament minorista. Per calcular-les es resten del numerador els crèdits de mediació. En el denominador, es considera el finançament minorista o els recursos de clients, definits en aquesta taula.	Mesura la liquiditat d'un banc a través de la relació entre els fons de què disposa respecte al volum de crèdits concedits als clients. La liquiditat és un dels aspectes rellevants que defineixen l'estructura d'una entitat.

Capitalització borsària	És el producte del valor de cotització de l'acció i el nombre d'accions mitjanes en circulació la data de tancament del període.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica el valor total d'una empresa segons el preu de mercat.
Benefici (o pèrdua) net atribuït per acció (BPA)	És el quocient del benefici (o pèrdua) net atribuït al grup entre el nombre d'accions mitjanes en circulació la data de tancament del període. En el numerador es considera l'anualització lineal del benefici (o pèrdua) obtingut fins aquest moment, ajustat per l'import del cupó de l'Additional Tier I, després d'impostos, registrat en fons propis. Així mateix, en el numerador es periodifica fins aquest moment la despesa relativa a les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica la rendibilitat d'una empresa, i és una de les mesures més utilitzades per avaluar el rendiment de les entitats.
Valor comptable per acció	És el quocient entre el valor comptable / nombre d'accions mitjanes la data de tancament del període. Per valor comptable es considera la suma dels fons propis, ajustada per la meritació relativa de les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica el valor comptable per acció.
TBV per acció	És el quocient entre el valor comptable tangible / nombre d'accions mitjanes en circulació la data de tancament del període. Per valor comptable tangible es considera la suma dels fons propis i ajustat pels actius intangibles i el fons de comerç de les participades, així com per la meritació relativa de les contribucions als fons de garantia i de resolució (FGD i FUR), i l'impost sobre dipòsits de les entitats de crèdit (IDEC), a excepció del tancament de l'any.	És una mesura econòmica de mercat o ràtio borsària que indica el valor comptable tangible per acció.
P/TBV (valor de cotització s/ valor comptable tangible)	És el quocient entre el preu o valor de cotització de l'acció / valor comptable tangible per acció.	Mesura econòmica o ràtio borsària comunament utilitzada pel mercat, representativa de la relació entre el valor de cotització i el valor comptable per acció.
PER (valor de cotització / BPA)	És el quocient entre el preu o valor de cotització de l'acció / benefici (o pèrdua) net atribuïble per acció.	Mesura econòmica o ràtio borsària comunament utilitzada pel mercat, representativa de la valoració que realitza el mercat sobre la capacitat de generar beneficis de l'empresa.

Equivalència d'epígrafs del compte de resultats de negocis i gestió que apareixen en la nota 38 d'informació segmentada i en l'Informe de gestió amb el compte de pèrdues i guanys consolidat (*)

Comissions netes:

- Ingressos per comissions.
- (Despeses per comissions).

Marge bàsic:

- Marge d'interessos.
- Ingressos per comissions.
- (Despeses per comissions).

Altres productes i càrregues d'explotació:

- Altres ingressos d'explotació.
- (Altres despeses d'explotació).

Despeses d'explotació i amortització:

- (Despeses d'administració).
- (Amortització).

Marge abans de dotacions:

- Marge brut.
- (Despeses d'administració).
- (Amortització).

Provisions i deterioraments:

- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació).
- (Provisions o (-) reversió de provisions).
- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades).
- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers).
- Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (exclou els resultats per venda de participacions i altres conceptes).
- Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).

Dotacions per a insolvències:

- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o (-) guanys nets per modificació).
- (Provisions o (-) reversió de provisions) (només inclou els compromisos i les garanties concedides).

Dotacions a altres actius financers:

- (Provisions o (-) reversió de provisions) (exclou els compromisos i les garanties concedides).

Altres dotacions i deterioraments:

- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades).
- (Deteriorament del valor o (-) reversió del deteriorament del valor d'actius no financers).
- Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (exclou els resultats per venda de participacions i altres conceptes).
- Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (només inclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).

Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats:

- Guanys o (-) pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers i participacions, nets (exclou els resultats per venda d'inversions immobiliàries).
- Guanys o (-) pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes (només inclou els resultats per venda de participacions i altres conceptes).

(*) Els noms dels epígrafs del compte de pèrdues i guanys consolidat expressats entre parèntesis indiquen xifres negatives.

Conciliació de MAR (dades en milions d'euros, excepte percentatges).

BALANÇ	31/12/2022	31/12/2021
Inversió creditícia bruta de clients / Inversió creditícia bruta viva de clients		
Préstecs i crèdits amb garantia hipotecària	89.340	90.718
Préstecs i crèdits amb altres garanties reals	3.412	3.596
Crèdit comercial	7.489	6.050
Arrendament financer	2.227	2.106
Deutors a la vista i diversos	53.663	52.443
Inversió creditícia bruta viva dels clients	**156.130**	**154.912**
Actius en *stage* 3 (clientela)	5.461	5.698
Ajustos per periodificació	159	58
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	**161.750**	**160.668**
Adquisició temporal d'actius	—	—
Inversió creditícia bruta de clients	**161.750**	**160.668**
Correccions de valor per deteriorament	(3.020)	(3.302)
Préstecs i bestretes a la clientela	**158.730**	**157.366**
Recursos de clients en el balanç		
Passius financers a cost amortitzat	232.530	235.179
Passius financers sense naturalesa minorista	68.390	73.159
Dipòsits de bancs centrals	27.844	38.250
Dipòsits d'entitats de crèdit	11.373	8.817
Emissions institucionals	22.514	21.270
Altres passius financers	6.659	4.822
Recursos de clients en el balanç	**164.140**	**162.020**
Recursos en el balanç		
Dipòsits de la clientela	164.076	162.239
Comptes a la vista	147.540	147.268
Dipòsits a termini incloent-hi disponibles i passius financers híbrids	16.141	14.813
Cessió temporal d'actius	405	60
Ajustos per periodificació i cobertura amb derivats	(9)	98
Emprèstits i altres valors negociables	19.100	16.822
Passius subordinats (*)	3.478	4.229
Recursos en el balanç	**186.654**	**183.290**
Recursos de clients fora del balanç		
Fons d'inversió	22.581	24.593
Gestió de patrimonis	3.532	3.795
Fons de pensions	3.182	3.525
Assegurances comercialitzades	9.197	9.765
Recursos de clients fora del balanç	**38.492**	**41.678**
Recursos gestionats i comercialitzats		
Recursos en el balanç	186.654	183.290
Recursos de clients fora del balanç	38.492	41.678
Recursos gestionats i comercialitzats	**225.146**	**224.968**

(*) Es tracta dels passius subordinats dels valors representatius de deute emesos.

BALANÇ	31/12/2022	31/12/2021
Altres actius		
Derivats - comptabilitat de cobertures	3.072	525
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(1.546)	(4)
Actius per impostos	6.851	7.027
Altres actius	480	620
Actius no corrents i grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	738	778
Altres actius	**9.596**	**8.946**
Altres passius		
Derivats - comptabilitat de cobertures	1.242	512
Canvis del valor raonable dels elements coberts d'una cartera amb cobertura del risc de tipus d'interès	(959)	19
Passius per impostos	227	205
Altres passius	872	768
Passius inclosos en grups alienables d'elements que s'han classificat com a mantinguts per a la venda	—	—
Altres passius	**1.382**	**1.505**

RESULTATS	31/12/2022	31/12/2021
Marge de clients		
Crèdit a la clientela (net)		
Saldo mitjà	157.870	152.176
Resultat	3.966	3.513
Tipus (%)	2,51	2,31
Dipòsits de la clientela		
Saldo mitjà	162.393	154.610
Resultat	(309)	(135)
Tipus (%)	(0,19)	(0,09)
Marge de clients	**2,32**	**2,22**
Altres productes i càrregues d'explotació		
Altres ingressos d'explotació	122	155
Altres despeses d'explotació	(459)	(467)
Ingressos d'actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—
Despeses de passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	—	—
Altres productes i càrregues d'explotació	**(337)**	**(313)**

	31/12/2022	31/12/2021
Marge abans de dotacions		
Marge brut	5.180	5.026
Despeses d'administració	(2.337)	(2.781)
De personal	(1.392)	(1.777)
Altres despeses generals d'administració	(946)	(1.004)
Amortització	(545)	(527)
Marge abans de dotacions	**2.298**	**1.719**
Total provisions i deterioraments		
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'inversions en negocis conjunts o associades	(12)	(9)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers ajustat	(58)	(106)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers	(61)	(106)
Resultat vendes inversions immobiliàries	3	—
Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes ajustat	(26)	(63)
Guanys o pèrdues procedents d'actius no corrents i grups alienables d'elements classificats com a mantinguts per a la venda no admissibles com a activitats interrompudes	(28)	(7)
Resultat per venda de participacions i altres conceptes	2	(55)
Altres dotacions i deterioraments	**(96)**	**(178)**
Provisions o reversió de provisions	(97)	(88)
Deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor i guanys o pèrdues per modificacions de fluxos de caixa d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis en resultats i pèrdues o guanys nets per modificació	(840)	(960)
Dotacions per a insolvències i dotacions a altres actius financers	**(936)**	**(1.047)**
Total provisions i deterioraments	**(1.032)**	**(1.225)**
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats		
Guanys o pèrdues en donar de baixa en comptes actius no financers, nets	(17)	71
Resultat per venda de participacions i altres conceptes	(2)	55
Resultat vendes inversions immobiliàries	(3)	—
Plusvàlues per venda d'actius i altres resultats	**(23)**	**126**

RENDIBILITAT I EFICIÈNCIA	31/12/2022	31/12/2021
ROA		
Actius totals mitjans	257.692	245.313
Resultat consolidat de l'exercici	869	539
ROA (%)	**0,34**	**0,22**
RORWA		
Actius ponderats per risc (APR)	79.554	80.646
Benefici net atribuït al grup	859	530
RORWA (%)	**1,08**	**0,66**
ROE		
Fons propis mitjans	13.598	13.106
Benefici net atribuït al grup	859	530
ROE (%)	**6,31**	**4,05**
ROTE		
Fons propis mitjans (sense actius intangibles)	11.061	10.508
Benefici net atribuït al grup	859	530
ROTE (%)	**7,76**	**5,05**
Ràtio d'eficiència		
Marge brut	5.180	5.026
Despeses d'administració	**(2.337)**	(2.781)
Ràtio d'eficiència (%)	**45,12**	**55,33**
Amortització	(545)	(527)
Ràtio d'eficiència amb amortització (%)	**55,65**	**65,80**

GESTIÓ DEL RISC	31/12/2022	31/12/2021
Riscos classificats en l'*stage* 3		
Actius classificats en l'*stage* 3 (inclou altres ajustaments de valoració)	5.491	5.729
Garanties concedides classificades en l'*stage* 3 (fora del balanç)	324	475
Riscos classificats en l'*stage* 3	**5.814**	**6.203**
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 amb total de provisions		
Provisions insolvències	3.200	3.495
Riscos en classificats en l'*stage* 3	5.814	6.203
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 amb total de provisions (%)	**55,0%**	**56,3%**
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3		
Provisions insolvències *stage* 3	2.292	2.553
Riscos en classificats en l'*stage* 3	5.814	6.203
Ràtio de cobertura de riscos classificats en l'*stage* 3 (%)	**39,4%**	**41,2%**
Actius problemàtics		
Riscos en classificats en l'*stage* 3	5.814	6.203
Actius immobiliaris problemàtics	1.157	1.362
Actius problemàtics	**6.971**	**7.565**
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics		
Provisions d'actius problemàtics	3.644	4.014
Actius problemàtics	6.971	7.565
Ràtio de cobertura d'actius problemàtics (%)	**52,3%**	**53,1%**
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics		
Provisions d'actius immobiliaris problemàtics	443	520
Actius immobiliaris problemàtics	1.157	1.362
Ràtio de cobertura d'immobles problemàtics (%)	**38,3%**	**38,2%**
Ràtio de morositat		
Riscos classificats en l'*stage* 3	5.814	6.203
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	161.750	160.668
Garanties concedides (fora del balanç)	9.003	9.268
Ràtio de morositat (%)	**3,4%**	**3,7%**
***Cost of risk* de crèdit**		
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	161.750	160.668
Garanties concedides (fora del balanç)	9.003	9.268
Dotacions per a insolvències	(825)	(950)
Despeses NPL	(82)	(118)
***Cost of risk* de crèdit (pbs)**	**44**	**49**
***Cost of risk* total**		
Inversió creditícia bruta de clients sense adquisició temporal d'actius	161.750	160.668
Garanties concedides (fora del balanç)	9.003	9.268
Actius immobiliaris problemàtics	1.157	1.362
Total provisions i deterioraments	(1.032)	(1.225)
***Cost of risk* total (pbs)**	**60**	**72**

GESTIÓ DE LA LIQUIDITAT	31/12/2022	31/12/2021
Loan-to-deposit ratio		
Crèdit net sense ATA ajustat per crèdits de mediació	156.924	156.076
Recursos de clients en el balanç	164.140	162.020
***Loan-to-deposit ratio* (%)**	**95,6%**	**96,3%**

ACCIONISTES I ACCIONS:	31/12/2022	31/12/2021
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.594	5.586
Valor de cotització	0,881	0,592
Capitalització borsària (en milions d'euros)	**4.927**	**3.306**
Benefici atribuït al grup ajustat	748	430
Benefici atribuït al grup	859	530
Ajust AT1 meritat	(110)	(101)
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.594	5.586
Benefici net atribuït per acció (en euros)	**0,13**	**0,08**
Fons propis	13.841	13.357
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.594	5.586
Valor comptable per acció (en euros)	**2,47**	**2,39**
Fons propis	13.841	13.357
Actius intangibles	2.484	2.607
Valor comptable tangible (fons propis ajustats)	11.357	10.750
Nombre d'accions mitjanes (en milions)	5.594	5.586
TBV per acció (en euros)	**2,03**	**1,92**
Valor de cotització	0,881	0,592
TBV per acció (en euros)	2,03	1,92
P/TBV (valor de cotització s/ valor comptable tangible)	**0,43**	**0,31**
Valor de cotització	0,881	0,592
Benefici net atribuït per acció (en euros)	0,13	0,08
PER (valor de cotització / BPA)	**6,58**	**7,69**

Informe d'Auditoria de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents

(Juntament amb els comptes anuals consolidats i informe de gestió consolidat de Banco de Sabadell, S.A. i societats dependents, corresponents a l'exercici finalitzat el 31.12.2022)

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe d'Auditoria de Comptes Anuales Consolidats emès per un Auditor Independient

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Als accionistes de Banco de Sabadell, S.A.

INFORME SOBRE ELS COMPTES ANUAL CONSOLIDATS

Opinió

Hem auditat els comptes anuals consolidats de Banc de Sabadell, S.A. (d'ara endavant, el "Banc") i les seves societats dependents que componen, juntament amb el Banc, el Grup Banc Sabadell (d'ara endavant , el "Grup"), que comprenen el balanç a 31 de desembre de 2022, la compte de pèrdues i guanys, l'estat d'ingressos i despeses reconegudes, l'estat total de canvis en el patrimoni net, l'estat de fluxos d'efectiu i la memòria, tots consolidats, corresponents a l'exercici acabat en aquesta data.

En la nostra opinió, els comptes anuals consolidats adjunts expressen, en tots els aspectes significatius, la imatge fidel del patrimoni i de la situació financera del Grup a 31 de desembre de 2022, així com dels seus resultats i fluxos d'efectiu, tots consolidats , corresponents a l'exercici acabat en aquesta data, de conformitat amb les Normes Internacionals d'Informació Financera, adoptades per la Unió Europea (NIIF-UE), i altres disposicions del marc normatiu d'informació financera aplicable a Espanya.

Fonament de l'opinió

Hem dut a terme la nostra auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya. Les nostres responsabilitats d'acord amb aquestes normes es descriuen més endavant a la secció *Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats* del nostre informe.

Som independents del Grup de conformitat amb els requeriments d'ètica, inclosos els d'independència, que són aplicables a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats a Espanya, segons el que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes. En aquest sentit, no hem prestat serveis diferents dels de l'auditoria de comptes ni han concorregut situacions o circumstàncies que, d'acord amb el que estableix la normativa reguladora esmentada, hagin afectat la independència necessària de manera que s'hagi vist compromesa.

Considerem que l'evidència d'auditoria que hem obtingut proporciona una base suficient i adequada per a la nostra opinió.

KPMG Auditores S.L., sociedad española de responsabilidad limitada y firma miembro de la organización global de KPMG de firmas miembro independientes afiliadas a KPMG International Limited, sociedad inglesa limitada por garantía. Todos los derechos reservados.
Paseo de la Castellana, 259C 28046 Madrid

Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el nº.S0702, y en el Registro de Sociedades del Instituto de Censores Jurados de Cuentas con el nº.10. Reg. Mer Madrid, T. 11.961, F. 90, Sec. 8, H. M -188.007, Inscrip. 9
N.I.F. B-78510153

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Qüestions clau de l'auditoria

Les qüestions clau de l'auditoria són aquelles qüestions que, segons el nostre judici professional, han estat de la major significativitat a la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual. Aquestes qüestions han estat tractades en el context de la nostra auditoria dels comptes anuals consolidats en conjunt, i en la formació de la nostra opinió sobre aquests, i no expressem una opinió per separat sobre aquestes qüestions.

Deteriorament del valor de préstecs i bestretes a la clientela Vegeu Notes 1.3.4.1, 4.4.2 i 11 dels comptes anuals consolidats	
Qüestió clau de l'auditoria	*Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria*
La cartera de préstecs i bestretes a la clientela del Grup presenta un saldo net el 31 de desembre del 2022 de 158.730 milions d'euros, i l'import de les cobertures per deteriorament constituïdes a aquesta data és de 3.020 milions d'euros. La classificació dels actius financers valorats a cost amortitzat a l'efecte de l'estimació del seu deteriorament es fa en tres categories (Stage 1, 2 o 3) en funció de si s'ha identificat un increment significatiu de risc de crèdit des del seu reconeixement inicial (Stage 2), si aquest actiu financer presenta un deteriorament creditici (Stage 3) o si no es donen aquestes circumstàncies (Stage 1). La determinació d'aquesta classificació per part del Grup és un procés rellevant ja que el càlcul de les cobertures per risc de crèdit varia en funció de la categoria on s'inclogui l'actiu financer. Per la seva part, el procés de càlcul del deteriorament es basa en models d'estimació de les pèrdues esperades, que el Grup estima tant de forma individual com col·lectivament. Aquest càlcul requereix un judici considerable perquè es tracta d'una estimació significativa i complexa. Les cobertures per risc de crèdit determinades individualment tenen en consideració les estimacions de l'evolució futura dels negocis i del valor de mercat de les garanties existents sobre les operacions creditícies.	El nostre enfocament d'auditoria en relació amb l'estimació del deteriorament per risc de crèdit de préstecs i bestretes a la clientela realitzada pel Grup s'ha centrat en l'avaluació de la metodologia aplicada al càlcul de les pèrdues esperades, especialment pel que fa als mètodes i hipòtesis utilitzats en l'estimació de l'exposició en cas d'incompliment, la probabilitat d'incompliment i la pèrdua en cas d'incompliment, així com en la determinació dels escenaris macroeconòmics futurs. Així mateix, hem avaluat l'exactitud matemàtica dels càlculs de les pèrdues esperades i la fiabilitat de les dades utilitzades. Per això hem involucrat els nostres especialistes en risc de crèdit. Els nostres procediments relatius a l'entorn de control s'han centrat en les àrees clau següents: – Identificació del marc de gestió del risc de crèdit i avaluació de l'alineació de les polítiques comptables del Grup amb la regulació aplicable. – Avaluació de la classificació adequada en funció del risc de crèdit de la cartera de préstecs i bestretes a la clientela d'acord amb els criteris definits pel Grup, especialment en relació amb els criteris establerts per identificar i classificar les operacions de refinançament i reestructuració. – Avaluació dels controls rellevants relacionats amb el procés de seguiment d'operacions. – Avaluació del funcionament correcte dels models interns d'estimació de les cobertures per risc de crèdit, tant individualitzades com col·lectives, així com de la gestió i valoració de les garanties. – Avaluació de la consideració dels aspectes observats per la Unitat de Validació Interna en les revisions periòdiques i en les proves de contrast dels models d'estimació de les cobertures per deteriorament estimades de forma col·lectiva. – Avaluació de la integritat, exactitud i actualització de les dades utilitzades i del procés de control i gestió establert sobre aquestes.

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Deteriorament del valor de préstecs i bestretes a la clientela

Vegeu Notes 1.3.4.1, 4.4.2 i 11 dels comptes anuals consolidats

Qüestió clau de l'auditoria	*Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria*
En el cas del càlcul col·lectiu, les estimacions de les pèrdues esperades es fan a través de models interns que incorporen voluminoses bases de dades, diferents escenaris macroeconòmics, paràmetres d'estimació de provisions, criteris de segmentació i processos automatitzats, de complex disseny i implementació, que requereixen la consideració dinformació present, passada i previsions futures. Periòdicament, el Grup realitza proves de contrast dels seus models interns amb el propòsit de millorar la seva capacitat predictiva a partir de l'experiència històrica real. El conflicte entre Rússia i Ucraïna, els nivells d'inflació actuals, la crisi energètica a Europa o la política monetària actual dels bancs centrals, entre d'altres, han generat un canvi rellevant en l'entorn geopolític i macroeconòmic actual, incrementant la incertesa sobre la seva evolució futura i afectant l'economia i les activitats empresarials dels països on opera el Grup. En conseqüència, hi ha una major incertesa i grau de judici en el càlcul de les pèrdues esperades per risc de crèdit, principalment en l'estimació dels escenaris macroeconòmics, i el Grup ha complementat els resultats de la seva estimació de pèrdues esperades resultant dels seus models de risc de crèdit amb determinats ajustaments addicionals de naturalesa temporal. La consideració d'aquesta qüestió com a clau a la nostra auditoria es basa tant en la significativitat de la cartera de préstecs i bestretes a la clientela del Grup, i per tant de la corresponent cobertura per deteriorament, com en la rellevància del procés de classificació d'aquests actius financers als efectes de l'estimació del seu deteriorament i la subjectivitat i la complexitat del càlcul de les pèrdues esperades.	Les nostres proves de detall sobre l'estimació de les pèrdues esperades han estat, entre d'altres, les següents: – Pel que fa al deteriorament d'operacions individualment significatives, hem avaluat la idoneïtat dels models de descompte de fluxos d'efectiu utilitzats pel Grup. Així mateix, hem seleccionat una mostra de la població d'operacions significatives i hem avaluat l'adequació tant de la classificació comptable per risc de crèdit com de la cobertura registrada corresponent. – En relació amb les cobertures per deteriorament estimades col·lectivament, hem avaluat l'enfocament metodològic emprat pel Grup, duent a terme una avaluació de la integritat i l'exactitud dels saldos d'entrada en el procés, així com el funcionament adequat del motor de càlcul mitjançant rèpliques del procés de càlcul, considerant la segmentació i hipòtesis utilitzades pel Grup. – Avaluació dels mètodes i hipòtesis utilitzats en l'estimació de l'exposició, la probabilitat i la pèrdua en cas d'incompliment. – Hem avaluat les variables dels escenaris macroeconòmics utilitzades pel Grup en els models interns per estimar les pèrdues esperades. Per això, hem involucrat els nostres especialistes en valoració de negocis corporatius. – Hem avaluat els ajustaments addicionals als models interns d'estimació de les pèrdues esperades registrats pel Grup el 31 de desembre del 2022. Així mateix, hem analitzat si la informació detallada a les notes de la memòria consolidada ha estat preparada de conformitat amb els criteris establerts en el marc d'informació financera aplicable al Grup.

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Recuperabilitat dels fons de comerç **Vegeu notes 1.3.12 i 16 dels comptes anuals consolidats**	
Qüestió clau de l'auditoria	*Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria*
El 31 de desembre del 2022 el Grup té registrats fons de comerç per un import total de 1.027 milions d'euros, procedents de les adquisicions de determinades entitats i negocis a Espanya. Aquests fons de comerç estan assignats al grup d'unitats generadores defectiu (UGEs) que componen el segment operatiu negoci bancari a Espanya. A 31 de desembre de 2022 l'avaluació realitzada pel Grup ha determinat que no hi ha deteriorament als fons de comerç registrats. L'anàlisi per deteriorament dels fons de comerç requereix la determinació de les unitats (o grups d'unitats) generadores d'efectiu a què s'assignen els mateixos, la identificació d'indicis de deteriorament a cadascuna de les UGE que componen un grup d'UGE , el càlcul del valor en llibres i l'estimació de l'import recuperable de les UGE (o grups d'UGE). Aquesta estimació contempla, entre altres qüestions, projeccions financeres que consideren, entre d'altres, l'evolució esperada de les variables macroeconòmiques i el seu impacte en el futur negoci de les UGEs (o grups d'UGEs), les circumstàncies internes del Grup i dels competidors i l'evolució dels tipus de descompte. A causa de l'elevat component de judici i subjectivitat de les hipòtesis i les tècniques de valoració utilitzades en la seva estimació, s'ha considerat la recuperabilitat dels fons de comerç una qüestió clau de la nostra auditoria.	Com a part dels nostres procediments d'auditoria hem realitzat una anàlisi dels processos i els controls clau establerts per la Direcció relatius al procés seguit pel Grup per a la identificació del grup d'UGE a les quals s'assigna el fons de comerç i l'avaluació del potencial deteriorament del fons de comerç feta per la Direcció, la qual ha estat objecte de revisió per part d'un expert independent contractat pel Grup. Addicionalment, hem dut a terme, amb la col·laboració dels nostres especialistes en valoració de negocis corporatius i projeccions financeres, procediments de detall que inclouen, entre d'altres, els següents: – Avaluació de l"existència d´indicis de deteriorament de cadascuna de les UGEs que componen el grup d'UGEs en què s'assigna el fons de comerç. – Avaluació de la raonabilitat de la metodologia utilitzada per la Direcció en la seva anàlisi del deteriorament del fons de comerç, fent procediments sobre la fiabilitat de la informació emprada en el càlcul del valor recuperable del grup d'UGEs que componen el segment operatiu negoci bancari a Espanya. Així mateix, hem avaluat la raonabilitat de les principals hipòtesis considerades, incloent-hi les projeccions financeres utilitzades pel Grup. – Anàlisi de la sensibilitat de determinades hipòtesis davant de canvis que es poden considerar raonables. Així mateix, hem analitzat si la informació detallada a les notes de la memòria consolidada ha estat preparada de conformitat amb els criteris establerts en el marc d'informació financera aplicable al Grup.

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Riscos associats a la tecnologia de la informació	
Qüestió clau de l'auditoria	*Com es va abordar la qüestió a la nostra auditoria*
El Grup opera amb un entorn tecnològic complex i en constant evolució, el qual ha de respondre de manera eficient i fiable als requeriments del negoci. Així mateix, l'elevada dependència d'aquests sistemes quant al processament de la informació financera i comptable del Grup fan que s'hagi d'assegurar un funcionament correcte d'aquests sistemes. En aquest entorn, és crític assegurar una coordinació i homogeneïtzació adequada de la gestió dels riscos tecnològics que puguin afectar els sistemes d'informació, en àrees tan rellevants com la seguretat de les dades i programes, l'operativa dels sistemes o el desenvolupament i manteniment d'aplicacions i sistemes informàtics emprats per elaborar la informació financera. Per tot això, hem considerat els riscos associats a la tecnologia de la informació una qüestió clau de la nostra auditoria.	Amb l'ajuda dels nostres especialistes en sistemes d'informació, hem realitzat, a cadascuna de les entitats del Grup considerades rellevants als efectes de l'auditoria, proves relacionades amb el control intern dels processos i sistemes que intervenen en la generació de la informació financera en els àmbits següents: – Enteniment dels fluxos d'informació i identificació dels controls clau que garanteixen el processament adequat de la informació financera. – Proves sobre els automatismes clau que participen en la generació de la informació financera. – Proves sobre els controls d'aplicació i sistemes relacionats amb l'accés i el tractament de la informació i amb la configuració de seguretat d'aquestes aplicacions i sistemes. - Proves sobre els controls d'operació, manteniment i desenvolupament d'aplicacions i sistemes.

Una altra informació: Informe de gestió consolidat

L'altra informació comprèn exclusivament l'informe de gestió consolidat de l'exercici 2022, la formulació del qual és responsabilitat dels administradors del Banc i no forma part integrant dels comptes anuals consolidats.

La nostra opinió d'auditoria sobre els comptes anuals consolidats no cobreix l'informe de gestió consolidat. La nostra responsabilitat sobre la informació continguda a l'informe de gestió consolidat, de conformitat amb allò que exigeix la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes, consisteix en:

a) Comprovar únicament que l'estat de la informació no financera consolidat, determinada informació inclosa a l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual de Remuneracions dels Consellers, a què fa referència la Llei d'Auditoria de Comptes, s'ha facilitat en la forma prevista a la normativa aplicable i en cas contrari, a informar-ne.

b) Avaluar i informar sobre la concordança de la resta de la informació inclosa a l'informe de gestió consolidat amb els comptes anuals consolidats, a partir del coneixement del Grup obtingut en la realització de l'auditoria dels comptes esmentats, així com avaluar i informar de si el contingut i la presentació d'aquesta part de l'informe de gestió consolidat són conformes a la normativa que hi és aplicable. Si, basant-nos en la feina que hem realitzat, concloem que hi ha incorreccions materials, estem obligats a informar-ne.

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Sobre la base del treball realitzat, segons el que hem descrit anteriorment, hem comprovat que la informació esmentada a l'apartat a) anterior es facilita en la forma prevista a la normativa aplicable i que la resta de la informació que conté l'informe de gestió consolidat concorda amb el dels comptes anuals consolidats de l'exercici 2022 i el contingut i la presentació són conformes a la normativa que hi és aplicable.

Responsabilitat dels administradors del Banc i de la Comissió d'Auditoria i Control en relació amb els comptes anuals consolidats

Els administradors del Banc són responsables de formular els comptes anuals consolidats adjunts, de manera que expressin la imatge fidel del patrimoni, de la situació financera i dels resultats consolidats del Grup, de conformitat amb les NIIF-UE i altres disposicions del marc normatiu de informació financera aplicable al Grup a Espanya, i del control intern que considerin necessari per permetre la preparació de comptes anuals consolidats lliures d'incorrecció material, degut a frau o error.

En la preparació dels comptes anuals consolidats, els administradors del Banc són responsables de la valoració de la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament, revelant, segons correspongui, les qüestions relacionades amb empresa en funcionament i utilitzant el principi comptable d'empresa a funcionament excepte si els administradors esmentats del Banc tenen intenció de liquidar el Grup o de cessar les seves operacions, o bé no hi hagi una altra alternativa realista.

La Comissió d'Auditoria i Control del Banc és responsable de la supervisió del procés d'elaboració i de presentació dels comptes anuals consolidats.

Responsabilitats de l'auditor en relació amb l'auditoria dels comptes anuals consolidats

Els nostres objectius són obtenir una seguretat raonable que els comptes anuals consolidats en conjunt estan lliures d'incorrecció material, deguda a frau o error, i emetre un informe d'auditoria que conté la nostra opinió.

Seguretat raonable és un grau de seguretat alt, però no garanteix que una auditoria realitzada de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya sempre detecti una incorrecció material quan existeix. Les incorreccions poden ser degudes a frau o error i es consideren materials si, individualment o de forma agregada, es pot preveure raonablement que influeixin en les decisions econòmiques que els usuaris prenen basant-se en els comptes anuals consolidats.

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Com a part d'una auditoria de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes vigent a Espanya, apliquem el nostre judici professional i mantenim una actitud d'escepticisme professional durant tota l'auditoria. També:

- Identifiquem i valorem els riscos d'incorrecció material als comptes anuals consolidats, degut a frau o error, dissenyem i apliquem procediments d'auditoria per respondre a aquests riscos i obtenim evidència d'auditoria suficient i adequada per proporcionar una base per a la nostra opinió. El risc de no detectar una incorrecció material deguda a frau és més elevat que en el cas d'una incorrecció material deguda a error, ja que el frau pot implicar col·lusió, falsificació, omissions deliberades, manifestacions intencionadament errònies o l'elusió del control intern.
- Obtenim coneixement del control intern rellevant per a l'auditoria per dissenyar procediments d'auditoria que siguin adequats en funció de les circumstàncies, i no amb la finalitat d'expressar una opinió sobre l'eficàcia del control intern del Grup.
- Avaluem si les polítiques comptables aplicades són adequades i la raonabilitat de les estimacions comptables i la corresponent informació revelada pels administradors del Banc.
- Concloem sobre si és adequada la utilització, pels administradors del Banc, del principi comptable d'empresa en funcionament i basant-nos en l'evidència d'auditoria obtinguda, concloem sobre si hi ha o no una incertesa material relacionada amb fets o condicions que poden generar dubtes significatives sobre la capacitat del Grup per continuar com a empresa en funcionament. Si concloem que hi ha una incertesa material, cal que cridem l'atenció al nostre informe d'auditoria sobre la corresponent informació revelada en els comptes anuals consolidats o, si aquestes revelacions no són adequades, que expressem una opinió modificada. Les nostres conclusions es basen en l´evidència d"auditoria obtinguda fins a la data del nostre informe d'auditoria. Això no obstant, els fets o condicions futurs poden ser la causa que el Grup deixi de ser una empresa en funcionament.
- Avaluem la presentació global, l'estructura i el contingut dels comptes anuals consolidats, inclosa la informació revelada, i si els comptes anuals consolidats representen les transaccions i els fets subjacents d'una manera que aconsegueixen expressar la imatge fidel.
- – Obtenim evidència suficient i adequada en relació amb la informació financera de les entitats o activitats empresarials dins del grup per expressar una opinió sobre els comptes anuals consolidats. Som responsables de la direcció, la supervisió i la realització de l'auditoria del Grup. Som els únics responsables de la nostra opinió de auditoria.

Ens comuniquem amb la Comissió d'Auditoria i Control del Banc en relació amb, entre altres qüestions, l'abast i el moment de realització de l'auditoria planificats i les troballes significatives de l'auditoria, així com qualsevol deficiència significativa del control intern que identifiquem al transcurs de l'auditoria.

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

També proporcionem a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc una declaració que hem complert els requeriments d'ètica aplicables, inclosos els d'independència, i ens hi hem comunicat per informar d'aquelles qüestions que puguin suposar raonablement una amenaça per a la nostra independència i, si escau, de les corresponents salvaguardes.

Entre les qüestions que han estat objecte de comunicació a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc, determinem les que han estat de la major significativitat a l'auditoria dels comptes anuals consolidats del període actual i que són, en conseqüència, les qüestions clau de l'auditoria.

Descrivim aquestes qüestions al nostre informe d'auditoria llevat que les disposicions legals o reglamentàries prohibeixin revelar públicament la qüestió.

INFORME SOBRE ALTRES REQUERIMENTS LEGALS I REGLAMENTARIS

Format electrònic únic europeu

Hem examinat els fitxers digitals del format electrònic únic europeu (FEUE) de Banc de Sabadell, S.A. i societats dependents de l'exercici 2022 que comprenen l'arxiu XHTML on s'inclouen els comptes anuals consolidats de l'exercici i els fitxers XBRL amb l'etiquetatge realitzat pel banc, que formaran part de l'informe financer anual.

Els administradors de Banc de Sabadell, S.A. són responsables de presentar l'informe anual de l'exercici 2022 de conformitat amb els requeriments de format i marcat establerts al Reglament Delegat UE 2019/815, de 17 de desembre de 2018, de la Comissió Europea (d'ara endavant "Reglament FEUE"). Pel que fa a això, han incorporat l'Informe Anual de Govern Corporatiu i l'Informe Anual sobre Remuneracions dels Consellers per referència a l'informe de gestió consolidat.

La nostra responsabilitat consisteix a examinar els fitxers digitals preparats pels administradors del Banc, de conformitat amb la normativa reguladora de l'activitat d'auditoria de comptes en vigor a Espanya. Aquesta normativa exigeix que planifiquem i executem els nostres procediments d'auditoria per tal de comprovar si el contingut dels comptes anuals consolidats inclosos als arxius digitals esmentats es correspon íntegrament amb el dels comptes anuals consolidats que hem auditat, i si el format i marcat d'aquestes i dels arxius abans referits s'ha realitzat en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

En la nostra opinió, els arxius digitals examinats es corresponen íntegrament amb els comptes anuals consolidats auditats, i aquests es presenten i han estat marcats, en tots els aspectes significatius, de conformitat amb els requeriments establerts al Reglament FEUE.

(Traducció de l'original en castellà. En cas de discrepància, preval la versió en castellà.)

Informe addicional per a la Comissió d'Auditoria i Control del Bancc

L'opinió expressada en aquest informe és coherent amb el que manifesta el nostre informe addicional per a la Comissió d'Auditoria i Control del Banc de data 16 de febrer de 2023.

Període de contractació

La Junta General Ordinària d'Accionistes celebrada el 28 de març del 2019 ens va nomenar auditors del Grup per un període de tres anys, comptats a partir de l'exercici finalitzat el 31 de desembre del 2020.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrit en el R.O.A.C. nº S0702

(Firmat en original en castellà)

Francisco Gibert Pibernat
Inscrito en el R.O.A.C. nº 15.586

16 de febrer de 2023