

- 93 Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo
- 93 Principales hitos 2022 en la gestión y control de riesgos
 - Riesgo estratégico
 - Riesgo de crédito
 - Riesgo financiero
 - Riesgo operacional
 - Riesgo de cumplimiento normativo

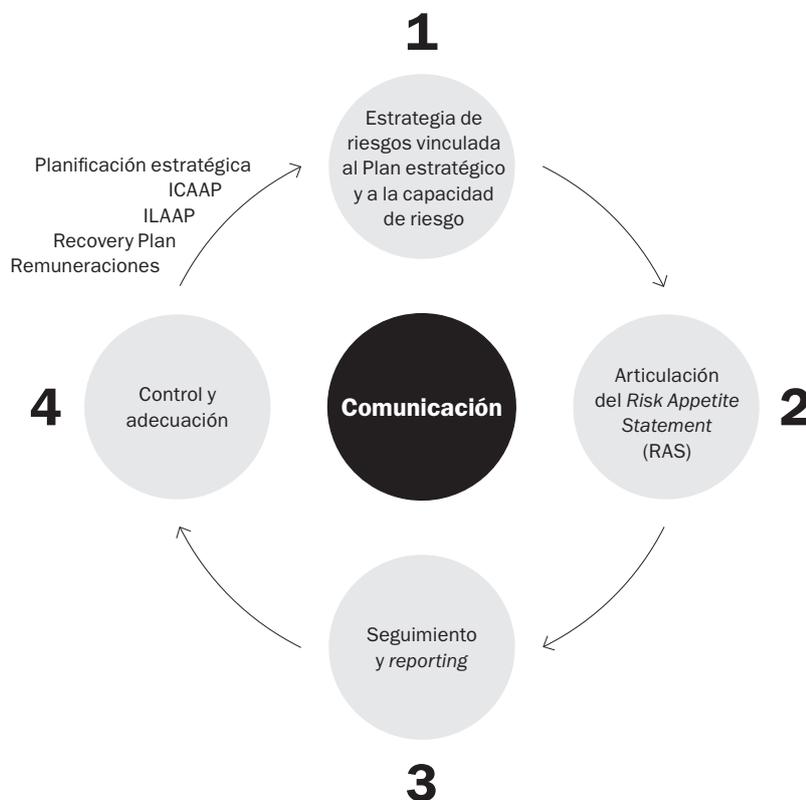
Durante 2022 el Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco global de riesgos incorporando mejoras que lo sitúan en línea con las mejores prácticas del sector financiero.

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

La estrategia de riesgos del grupo se encuentra totalmente implementada y vinculada al Plan Estratégico y a

la capacidad de riesgo del grupo, articulándose a través del Risk Appetite Statement (RAS), por el que se monitoriza, sigue y reporta la situación de todos los riesgos relevantes, estableciéndose los sistemas de control y adecuación necesarios para garantizar su cumplimiento:

Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo



Principales hitos 2022 en la gestión y control de riesgos

A continuación, se presentan, para los riesgos de primer nivel identificados en la taxonomía de riesgos del Grupo Banco Sabadell, los aspectos más destacables con respecto a su gestión y actuaciones en el ejercicio 2022:

Riesgo estratégico

Definición:

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

Principales hitos 2022:

(i) Estrategia y reputación

- Acompañamiento a clientes en la transición hacia un modelo más digital y la adopción de buenas prácticas e iniciativas de mayor protección al consumidor.
- Se ha culminado el Plan de Eficiencia, con una importante reducción de costes que ha contribuido a una mejora de la ratio de eficiencia y unos beneficios superiores a los publicados a mercado como objetivo para el año 2023.
- La evolución del negocio y los resultados de la entidad se ven reflejados en diversos indicadores reputaciones incluyendo la evolución bursátil de la acción, que se ha situado por encima del promedio de las entidades españolas.

(ii) TSB

- A lo largo del ejercicio 2022 TSB ha ido completando las acciones de su Plan Director para la mejora de la rentabilidad y la eficiencia.

(iii) Mejora de la posición de capital

- Mejora de la ratio CET1, que se sitúa en el 12,55% *fully-loaded* a cierre de 2022, destacando la generación orgánica dentro de este incremento. Cumplimiento generalizado a nivel de capital frente a los requerimientos regulatorios.
- Se mantiene el Total Capital, que cierra 2022 en un 17,02%, y disminución de la *leverage ratio*, que pasa del 5,81% al 4,59% interanual (en términos *fully-loaded*).

(iv) Rentabilidad

- El beneficio neto del grupo asciende a 859 millones de euros al cierre de 2022. Cabe destacar el buen comportamiento del resultado *core* (margen de intereses más comisiones menos costes), que presenta un avance del 26,3% interanual, derivado de la buena evolución del margen de intereses y el crecimiento de las comisiones, así como de la reducción de costes.
- El grupo ha obtenido un ROTE a cierre del ejercicio del 7,8%, superando las previsiones realizadas en mayo de 2021 de obtener un ROTE >6% en 2023.

Riesgo de crédito

Definición:

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

Principales hitos 2022:

(i) Activos problemáticos

- Descenso de la ratio de morosidad en el año, del 3,7% al 3,4% debido a la reducción de los activos clasificados en el *stage 3* por una mejora de la calidad crediticia

(ii) Concentración

- Desde el punto de vista sectorial, cartera de crédito diversificada y con una exposición limitada a los sectores con mayor sensibilidad al entorno actual y con tendencia descendente.
- Asimismo, en términos de concentración individual, las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones, a pesar de mostrar cierta tendencia al alza, se mantienen en nivel apetito. La calificación crediticia de los TOP muestra una mejoría relevante una vez se van incorporando los balances más actuales donde se diluye el impacte de la crisis sanitaria.
- Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional. La exposición internacional representa un 36% de la cartera de crédito.

(iii) Evolución del crédito

- El crédito vivo sigue creciendo interanualmente en todas las geografías aislando el efecto de la evolución de las divisas, con crecimientos anuales del 1,7% en España, 3,3% en TSB y 1,4% en México.
- En España, el crecimiento interanual se ve impulsado principalmente por el crédito a particulares, destacando el incremento en la cartera hipotecaria, y por el crédito a empresas.

(iv) Evolución del crédito en TSB

- En TSB, a tipo de cambio constante, el crecimiento anual se sitúa en el 3,3%, apoyado en la evolución positiva de la cartera hipotecaria.

Riesgo financiero

Definición:

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

Principales hitos 2022:

(i) Sólida posición de liquidez

- Sólida posición de liquidez donde la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) se sitúa en el 234% a nivel grupo (196% en la UGL TSB y 270% en Banco Sabadell España) y la ratio NSFRR (Net Stable Funding Ratio) en el 138% a nivel grupo (151% en la UGL TSB y 132% en Banco Sabadell España), ambas a cierre del ejercicio 2022, tras haber optimizado las fuentes de financiación con el acceso a las financiaciones de largo plazo, siendo el importe dispuesto con el BCE de 22.000 millones de euros y con el Banco de Inglaterra de 6.201 millones de euros, así como incrementando el gap comercial en el ejercicio 2022.
- La ratio de Loan to Deposits (LtD) a cierre del año 2022 es del 95,6% con una estructura de financiación minorista equilibrada
- Adicionalmente, Banco Sabadell ha cumplido con el plan de emisiones en mercado de capitales que se había marcado para el ejercicio 2022, alcanzando un fuerte apetito inversor que ha permitido optimizar los costes de financiación asociados.

(ii) Riesgo estructural de tipo de interés

- La entidad ha seguido acomodando una mayor producción de inversión crediticia a tipo fijo en un entorno de tipos más altos en todas las divisas relevantes, donde en particular para la divisa euro los tipos han pasado de terreno negativo a positivo. El libro de crédito a tipo variable ha ido recogiendo la revalorización de los índices de referencia (euribor 12 meses principalmente). Por la parte del pasivo se cuenta con una base de depósitos de clientes, centrada principalmente en cuentas a la vista.

Riesgo operacional

El riesgo operacional se define como el riesgo de sufrir pérdidas debido a la inadecuación o a fallos de los procesos, el personal y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos

El riesgo operacional se mantiene como un riesgo relevante para el grupo, registrando unos impactos que, si bien son asumibles, en los últimos años han aumentado debido a las problemáticas asociadas con riesgos de conducta. El escenario actual de alta sensibilización y de mayor presión reguladora dirigida especialmente a proporcionar una mayor protección al consumidor y clientes vulnerables, sitúan los riesgos de conducta como el principal foco de atención. Su relevancia actual y la previsión de que este escenario previsiblemente persista requiere mantener el foco en estos riesgos, monitorizar su evolución y realizar un adecuado seguimiento de las medidas de mitigación previstas.

Se mantiene el foco en las reclamaciones por cláusulas suelo, gastos en la constitución y formalización de hipotecas, el cobro de elevados intereses asociados a tarjetas de crédito de tipo *revolving* y la adecuada atención a clientes vulnerables, especialmente en el Reino Unido, dado el exigente entorno regulatorio en el que operan. La creación de la nueva autoridad de protección del cliente financiero prevista para los primeros meses de 2023 podría impactar en las reclamaciones recibidas, ya que facilita dicho proceso. La materialización de los riesgos de conducta implica un potencial riesgo reputacional para la entidad, si bien se mantiene en línea con el sector.

Riesgo de cumplimiento normativo

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

Principales hitos 2022:

(i) Continuación con el impulso de una cultura ética y de cumplimiento entre los empleados

Cumplimiento normativo ha desarrollado un modelo de formación que contribuye:

- i) Al aprendizaje del equipo de cumplimiento normativo, mediante obtención de certificaciones oficiales en materia de cumplimiento por parte de sus empleados y la participación en cursos y eventos.

- ii) Al aprendizaje de toda la entidad, mediante la impartición de cursos a la red y otras direcciones, así como a la alta dirección, y el diseño y seguimiento de la realización de cursos en materia de cumplimiento normativo.
- iii) La cultura de *compliance*, destacando: a) la función de la Escuela Regulatoria, que simboliza un cambio de paradigma, un espacio amable, ameno y muy gráfico donde trasladar la normativa obligatoria y regulatoria, b) la difusión diaria a todos los empleados que forman parte de Cumplimiento Normativo de noticias relevantes que puedan resultar de interés en sus ámbitos de trabajo, c) el envío semanal de comunicaciones a todos los empleados del banco por parte de Recursos Humanos en las que se incluyen aspectos relevantes relacionados con Cumplimiento Normativo y d) el envío trimestral de una *newsletter* desde Regulación y Control de Riesgos con la incorporación de noticias relevantes en materia de cumplimiento.

(ii) Planificación y seguimiento

La función de Cumplimiento establece, aplicando el principio de proporcionalidad de acuerdo con la naturaleza, volumen y complejidad de sus actividades, un programa de cumplimiento normativo en el que se incluye una planificación detallada de sus actividades. Este programa abarca todos los servicios prestados y las actividades realizadas por la entidad y define sus prioridades en función de la evaluación del riesgo de cumplimiento normativo y de forma coordinada con la función de Control de Riesgos.

Para garantizar la efectividad del Programa se elaboran Planes de Seguimiento, que recogen dos tipos de informaciones: las que ilustran las actividades desarrolladas desde una perspectiva cuantitativa, con KPIs vinculados a la ejecución operativa del programa y las que versan sobre variables cualitativas.

(iii) Relación con los supervisores

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

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

(iv) Evolución del modelo de *reporting* a la Alta Dirección

Cumplimiento Normativo ha adaptado durante el año 2022 su modelo de *reporting* a la Alta Dirección; para ello se ha incrementado tanto el número de informes como la frecuencia de los mismos.

Véase mayor detalle sobre la cultura corporativa de riesgos, el marco global de riesgos y la organización global de la función de riesgos, así como los principales riesgos en la nota 4 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2022.