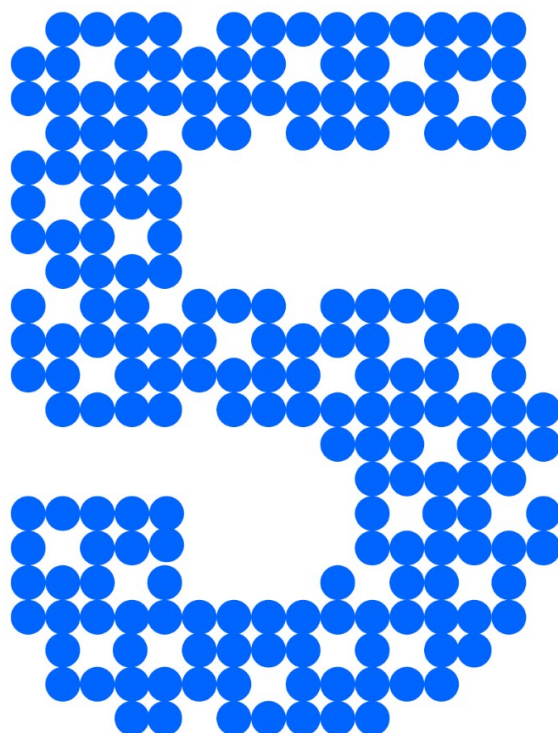


Riscos



- 131 Processos estratègics de gestió i control del risc
- 132 Principals fites del 2023 en la gestió i control dels riscos

Riscos

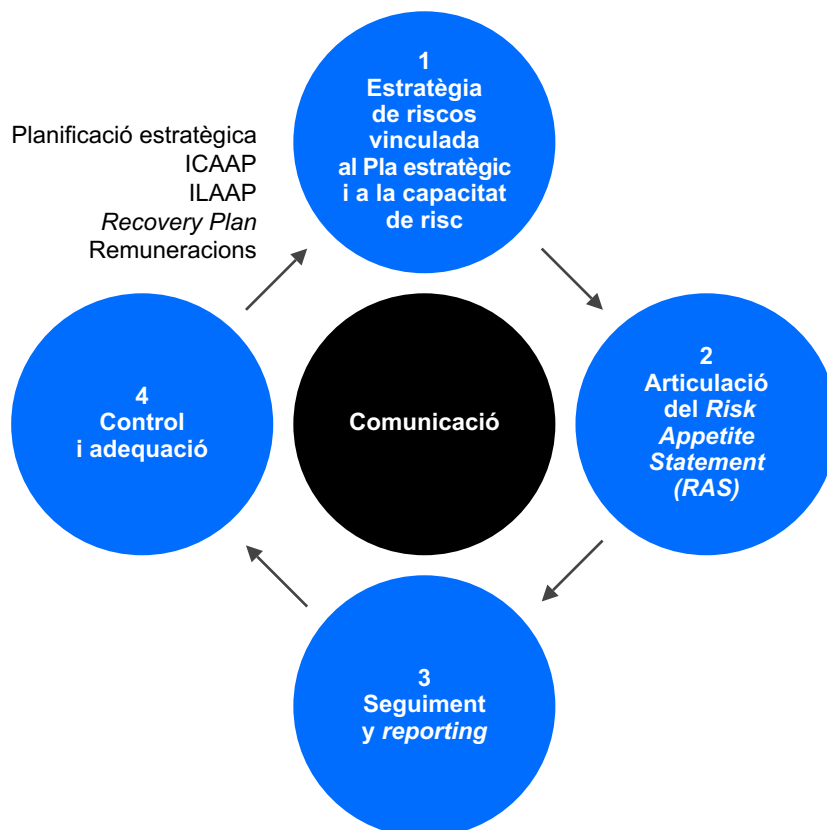
Durant el 2023 el Grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen en línia amb les millors pràctiques del sector financer.

Durant el 2023 el Grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen en línia amb les millors pràctiques del sector financer.

El grup continua mantenint un perfil de risc mitjà baix, d'acord amb l'apetència pel risc definida pel Consell d'Administració.

L'estratègia de riscos del grup està totalment implementada i vinculada al Pla estratègic i a la capacitat de risc del grup, i s'articula a través del *risk appetite statement* (RAS), pel qual es monitora, se segueix i es reporta la situació de tots els riscos rellevants, i s'estableixen els sistemes de control i adequació necessaris per garantir-ne el compliment:

5.1 Processos estratègics de gestió i control del risc



5.2 Fites principals del 2023 en la gestió i el control dels riscos

A continuació, es presenten, per als riscos de primer nivell identificats en la taxonomia de riscos del Grup Banc Sabadell, els aspectes més destacables respecte a la seva gestió i actuacions en l'exercici 2023:

Risc estratègic

Definició: Risc que es produeixin pèrdues (o impactes negatius en general) com a conseqüència de la presa de decisions estratègiques o de la seva implementació posterior. També inclou la incapacitat d'adaptar el model de negoci del grup a l'evolució de l'entorn en què opera.

Fites principals de l'exercici 2023:

(1) Estratègia i reputació

- Acompanyament a clients en la transició cap a un model més digital i l'adopció de bones pràctiques i iniciatives de més protecció al consumidor.
- Si bé durant l'exercici 2023 hi ha hagut factors macroeconòmics amb una evolució que podria haver impactat negativament en la rendibilitat del banc, aquests no s'han materialitzat, ja que (i) les taxes d'inflació a Espanya s'han anat reduint en els darrers mesos i (ii) els acreditats han tingut una bona capacitat de pagament, per la qual cosa la mora ha estat continguda. Així mateix, el bon *delivery* del Pla estratègic, l'enfortiment del perfil creditici i la consecució d'uns resultats rècord s'han vist reflectits en diversos indicadors de reputació com ara (i) la millora de perspectives dels inversors i les agències de *rating* en relació amb l'entitat, així com (ii) una bona evolució borsària de l'acció, la qual ha tingut una revaloració del 33% durant l'any.

(2) Millora de la posició de capital

- Millora de la ràtio CET1, que se situa en el 13,2% *fully-loaded* al tancament del 2023, destacant la generació orgànica dins aquest increment. Compliment generalitzat pel que fa al capital davant dels requeriments reguladors.
- Millora també de la ràtio de capital total, que tanca el 2023 en un 17,76% *fully-loaded*.
- Durant el 2023, la ràtio de palanquejament ha augmentat en 57 punts bàsics respecte a la ràtio corresponent el 31 de desembre de 2022, i se situa al tancament de l'exercici en un 5,19%. Aquesta evolució s'ha degut, principalment, al decrement de l'exposició amb bancs centrals, lligat, en bona part, a l'amortització de la TLTRO i, en menor mesura, a la caiguda en la inversió.

(3) Rendibilitat

- El benefici atribuïble als propietaris de la dominant és de 1.332 milions d'euros al tancament de 2023. Cal destacar el bon comportament del resultat *core* (marge d'interessos més comissions menys costos), que millora tant per l'increment del marge d'interessos com per l'esforç en la contenció dels costos. Concretament, el marge d'interessos presenta un avenç del 24,3% interanual, derivat principalment del rendiment del crèdit i d'una millora dels ingressos de la cartera de renda fixa recolzats en l'augment dels tipus d'interès, fets que compensen el major cost dels recursos i del mercat de capitals i l'efecte negatiu de la depreciació de la lliura i del *peso* mexicà.
- També destaca la millora en qualitat creditícia del grup, cosa que ha permès una reducció de les dotacions i situar el cost del risc total substancialment per sota dels nivells registrats el 2022.
- Tots aquests aspectes han tingut un clar reflex en la millora de la rendibilitat mostrada pel grup amb una millora del ROTE, que ha passat del 8,19% el 31 de desembre de 2022 a l'11,49% el 31 de desembre de 2023.

Risc de crèdit

Definició: Eventualitat del fet que es generin pèrdues per incompliment de les obligacions de pagament per part dels acreditats, així com pèrdues de valor pel simple deteriorament de la qualitat creditícia d'aquests.

Fites principals de l'exercici 2023:

(1) Actius problemàtics

- Durant l'exercici 2023, els actius problemàtics mostren una reducció de 223 milions d'euros. La ràtio de morositat durant l'any se situa en el 3,52%.

(2) 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.
- Així mateix, en termes de concentració individual, les mètriques de risc de concentració de les grans exposicions mostren una certa tendència a la baixa i es mantenen en el nivell d'apetència. La qualificació creditícia de les grans exposicions també ha millorat al llarg de l'any.
- Geogràficament, la cartera està posicionada en les regions més dinàmiques, tant en l'àmbit nacional com internacional. L'exposició internacional representa un 37% de la cartera de crèdit.

(3) Evolució del crèdit

- Aïllant l'efecte de l'evolució de les divises, el crèdit viu es redueix interanualment en 4,6% a Espanya i 5,9% a TSB, i creix interanualment en 7,1% a Mèxic.
- A Espanya, el decreixement interanual es produeix, principalment, com a conseqüència de menys volum de la cartera empresarial i hipotecària.

(4) Evolució del crèdit a TSB

- A TSB, a tipus de canvi constant, la inversió creditícia bruta viva mostra una caiguda del 5,9% interanual per un volum més baix de la cartera hipotecària.

Risc financer

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

Fites principals de l'exercici 2023:

(1) Sòlida posició de liquiditat

- Sòlida posició de liquiditat, en què la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*) se situa en el 228% en l'àmbit del grup (203% a la UGL TSB i 274% a Banc Sabadell Espanya) i la ràtio NSFR (*net stable funding ratio*) en el 140% en l'àmbit del grup (152% a la UGL TSB i 134% a Banc Sabadell Espanya), totes dues al tancament de l'exercici 2023, després d'haver optimitzat les fonts de finançament amb l'accés als finançaments de llarg termini, sent l'import disposat amb el BCE de 5.000 milions d'euros i amb el Banc d'Anglaterra de 4.608 milions d'euros, a més de generar el *gap* comercial en l'exercici 2023.
- La ràtio de *loan-to-deposit* (LTD) al tancament de l'any 2023 és del 94,0%, amb una estructura de finançament minorista equilibrada.
- A més, Banc Sabadell ha complert el pla d'emissions en el mercat de capitals que s'havia marcat per a l'exercici 2023 i ha aconseguit una forta apetència inversora que ha permès optimitzar els costos de finançament associats.

(2) Risc estructural de tipus d'interès

- L'entitat ha continuat acomodant una major producció d'inversió creditícia a tipus fix en un entorn de tipus més alts en totes les divises rellevants. El llibre de crèdit a tipus variable ha anat recollint la revaloració dels índexs de referència (Euribor a 12 mesos, principalment). Per la part del passiu s'han incrementat els saldos en comptes a la vista remunerats i dipòsits a termini, principalment en clients majoristes, contrastant amb la disminució del saldo en comptes a la vista no remunerats i mantenint el cost en nivells reduïts en relació amb l'evolució a l'alça que els tipus han tingut al llarg de l'any.

Risc operacional

Definició: Risc de patir pèrdues per la inadequació o 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 de compliment normatiu, 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.

Fites principals de l'exercici 2023:

- El risc operacional es manté com un risc rellevant per al grup, i registra uns impactes que, si bé són assumibles, en els darrers anys han augmentat a causa de les problemàtiques associades amb riscos de conducta.
- L'escenari actual d'alta sensibilització i de més pressió reguladora, dirigida especialment a proporcionar més protecció al consumidor i clients vulnerables, situa els riscos de conducta com el principal focus d'atenció. La seva rellevància actual i la previsió que aquest escenari previsiblement persisteixi requereixen mantenir el focus en aquests riscos, monitorar-ne l'evolució i fer un seguiment adequat de les mesures de mitigació previstes.
- Es manté el focus en les reclamacions per clàusules terra, despeses en la constitució i formalització d'hipoteques, el cobrament d'interessos elevats associats a targetes de crèdit de tipus *revolving* i l'adequada atenció a clients vulnerables, especialment al Regne Unit, atès l'exigent entorn regulador en què operen.
- La possible creació de la nova autoritat de protecció del client financer podria impactar en les reclamacions rebudes, ja que facilita aquest procés. La materialització dels riscos de conducta implica un potencial risc reputacional per a l'entitat, si bé es manté en línia amb el sector.

Risc de compliment normatiu

Definició: Risc de sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per l'incompliment de lleis, regulacions, normes d'autoregulacions i codis de conducta aplicables a l'activitat del grup.

D'acord amb la Política de Compliment Normatiu de Banc Sabadell i en observança de les directrius sobre govern intern d'EBA, s'elabora, aplicant el principi de proporcionalitat d'acord amb la naturalesa, el volum i la complexitat de les seves activitats, un programa anual amb una planificació detallada d'activitats, incloent-hi la revisió de polítiques i procediments, l'avaluació de riscos, plans de control i formació del personal en matèria de compliment normatiu. Aquest programa aborda tots els serveis prestats i les activitats realitzades per Compliment Normatiu i en defineix les prioritats en funció de l'avaluació del risc, de manera coordinada amb la funció de Control de Riscos. Així mateix, es fa un seguiment i informe periòdic als òrgans de govern del grup per tal d'identificar desviacions i resoldre-les de manera ràpida i eficaç.

El 2023 s'ha continuat amb l'impuls d'una cultura ètica i de compliment entre els empleats i la interacció permanent amb les principals autoritats supervisoras sobre l'activitat de compliment normatiu del banc.

(1) Evolució del model de supervisió

- Evolució del model de supervisió de filials i OFEX.
- Adaptació del model actual a un entorn cada vegada més exigent de la supervisió per part de la matriu sobre les diferents filials i OFEX de l'activitat de compliment normatiu, fet que permet incrementar el coneixement en la gestió dels riscos locals i una visió més homogènia en l'avaluació dels riscos de compliment normatiu pel que fa al grup.

(2) Acceleració de la digitalització

- Acceleració de la digitalització en la funció de Prevenció del Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme.
- S'ha impulsat una agenda de transformació digital amb l'objectiu d'incrementar l'eficàcia de les anàlisis preventives, sistematitzar i millorar l'experiència del gestor i dels clients, reforçant una cultura sostenible en matèria de compliment.

(3) Gestió del risc de competència

- Incorporació al Programa anual de Compliment Normatiu de la gestió del risc de competència.
- Desenvolupament dels pilars principals sobre els quals s'ha d'implementar un model de gestió del risc de competència per reforçar la prevenció d'eventuals comportaments inadequats en aquesta matèria.