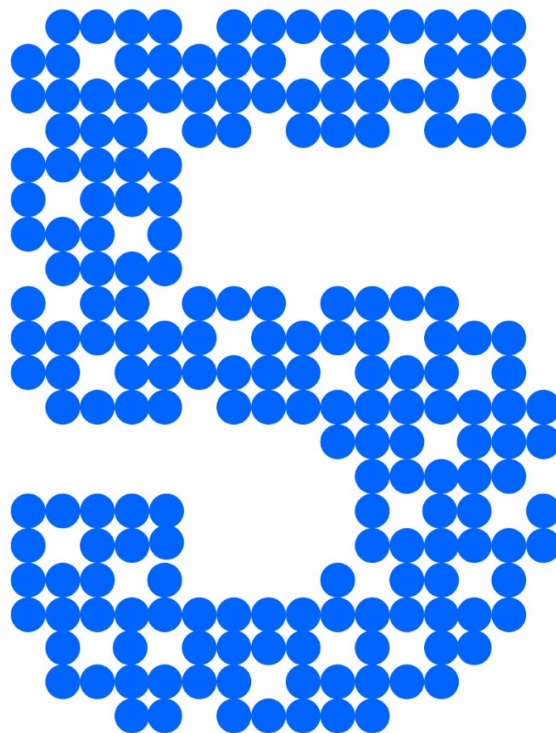


Riesgos



- 131 Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo
- 132 Principales hitos 2023 en la gestión y control de riesgos

Riesgos

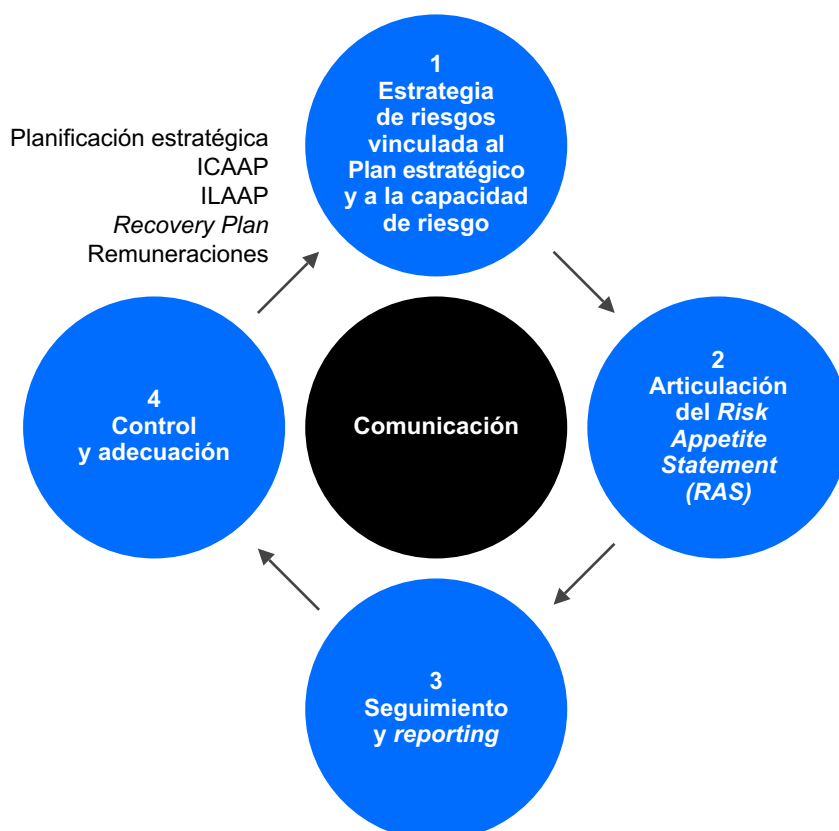
Durante 2023 el Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco global de riesgos incorporando mejoras que lo sitúan en línea con las mejores prácticas del sector financiero.

Durante 2023 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:

5.1 Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo



5.2 Principales hitos 2023 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 2023:

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 del ejercicio 2023:

(1) 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.
- Si bien durante el ejercicio 2023 han existido factores macroeconómicos con una evolución que podría haber impactado negativamente en la rentabilidad del banco, los mismos no se han materializado ya que (i) las tasas de inflación en España se han ido reduciendo en los últimos meses y (ii) los acreditados han tenido una buena capacidad de pago por lo que la mora ha estado contenida. Asimismo, el buen *delivery* del Plan Estratégico, el fortalecimiento del perfil crediticio y la consecución de unos resultados récord, se han visto reflejados en diversos indicadores reputacionales como, por ejemplo, (i) mejora de perspectivas de los inversores y agencias de rating en relación con la entidad, así como (ii) una buena evolución bursátil de la acción, la cual ha tenido una revalorización del 33% en el año.

(2) Mejora de la posición de capital

- Mejora de la ratio CET1, que se sitúa en el 13,2% *fully loaded* a cierre de 2023, destacando la generación orgánica dentro de este incremento. Cumplimiento generalizado a nivel de capital frente a los requerimientos regulatorios.
- Mejora también de la ratio de total capital, que cierra 2023 en un 17,76% *fully loaded*.
- Durante el 2023 la ratio de apalancamiento ha aumentado en 57 puntos básicos con respecto a la ratio correspondiente a 31 de diciembre de 2022, situándose a cierre de ejercicio en un 5,19%. Esta evolución se ha debido principalmente al decremento de la exposición con bancos centrales ligado, en buena parte a la amortización de la TLTRO y, en menor medida, por la caída en la inversión.

(3) Rentabilidad

- El beneficio atribuible a los propietarios de la dominante asciende a 1.332 millones de euros al cierre de 2023. Cabe destacar el buen comportamiento del resultado *core* (margen de intereses más comisiones menos costes), que mejora tanto por el incremento del margen de intereses, como por el esfuerzo en la contención de los costes. Concretamente, el margen de intereses presenta un avance del 24,3% interanual, derivado principalmente del rendimiento del crédito y de una mejora de los ingresos de la cartera de renta fija apoyados en el aumento de los tipos de interés, hechos que compensan el mayor coste de los recursos y de mercado de capitales y el efecto negativo de la depreciación de la libra y del peso mexicano.
- Destaca también la mejora en calidad crediticia del grupo, lo que ha permitido una reducción de las dotaciones y situar el coste del riesgo total sustancialmente por debajo de los niveles registrados en 2022.
- Todos estos aspectos han tenido un claro reflejo en la mejora de rentabilidad mostrada por el grupo con una mejora del ROTE, que ha pasado de 8,19% a 31 de diciembre de 2022 al 11,49% a 31 de diciembre de 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 del ejercicio 2023:

(1) Activos problemáticos

- Durante el ejercicio 2023, los activos problemáticos muestran una reducción de 223 millones de euros. La ratio de morosidad en el año se sitúa en el 3,52%.

(2) 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.
- Asimismo, en términos de concentración individual, las métricas de riesgo de concentración de las grandes exposiciones muestran una cierta tendencia a la baja y se mantienen en el nivel de apetito. La calificación crediticia de las grandes exposiciones también ha mejorado a lo largo del año.
- Geográficamente, la cartera está posicionada en las regiones más dinámicas, tanto a nivel nacional como internacional. La exposición internacional representa un 37% de la cartera de crédito

(3) Evolución del crédito

- Aislando el efecto de la evolución de las divisas, el crédito vivo se reduce interanualmente en 4,6% en España y 5,9% en TSB, y crece interanualmente en 7,1% en México.
- En España, el decrecimiento interanual se produce principalmente como consecuencia de menor volumen de la cartera empresarial e hipotecaria.

(4) Evolución del crédito en TSB

- En TSB, a tipo de cambio constante, la inversión crediticia bruta viva muestra una caída del 5,9% interanual por un menor volumen de 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 del ejercicio 2023:

(1) Sólida posición de liquidez

- Sólida posición de liquidez donde la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) se sitúa en el 228% a nivel grupo (203% en la UGL TSB y 274% en Banco Sabadell España) y la ratio NSFR (Net Stable Funding Ratio) en el 140% a nivel grupo (152% en la UGL TSB y 134% en Banco Sabadell España), ambas a cierre del ejercicio 2023, tras haber optimizado las fuentes de financiación con el acceso a las financiaciones de largo plazo, siendo el importe dispuesto con el BCE de 5.000 millones de euros y con el Banco de Inglaterra de 4.608 millones de euros, así como generando *gap* comercial en el ejercicio 2023.
- La ratio de Loan to Deposits (LtD) a cierre del año 2023 es del 94,0% 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 2023, alcanzando un fuerte apetito inversor que ha permitido optimizar los costes de financiación asociados.

(2) 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. El libro de crédito a tipo variable ha ido recogiendo la revalorización de los índices de referencia (Euribor a 12 meses, principalmente). Por la parte del pasivo se han incrementado los saldos en cuentas a la vista remuneradas y depósitos a plazo, principalmente en clientes mayoristas, contrastando con la disminución del saldo en cuentas a la vista no remuneradas y manteniendo el coste en niveles reducidos en relación a la evolución al alza que han tenido los tipos a lo largo del año.

Riesgo operacional

Definición: 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. Esta definición incluye, pero no se limita al riesgo de cumplimiento normativo, el riesgo de modelo y el riesgo de tecnologías de la información y la comunicación (TIC), y excluye el riesgo estratégico y el riesgo reputacional.

Principales hitos del ejercicio 2023:

- 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 posible creación de la nueva autoridad de protección del cliente financiero 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

Definición: riesgo de sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdidas de reputación por incumplimiento de leyes, regulaciones, normas de autorregulaciones y códigos de conducta aplicables a la actividad del grupo.

De acuerdo con la Política de Cumplimiento Normativo de Banco Sabadell y en observancia de las Directrices sobre Gobierno Interno de EBA, se elabora, aplicando el principio de proporcionalidad de acuerdo con la naturaleza, volumen y complejidad de sus actividades, un Programa Anual con una planificación detallada de actividades, incluyendo la revisión de Políticas y Procedimientos, la evaluación de riesgos, planes de control y formación del personal en materia de Cumplimiento Normativo. Este programa aborda todos los servicios prestados y las actividades realizadas por Cumplimiento Normativo y define sus prioridades en función de la evaluación del riesgo, de forma coordinada con la función de Control de Riesgos. Asimismo, se realiza un seguimiento y reporte periódico a los órganos de gobierno del grupo con el objeto de identificar desviaciones y solventar las mismas de manera rápida y eficaz.

En 2023 se ha continuado con el impulso de una cultura ética y de cumplimiento entre los empleados e interacción permanente con las principales autoridades supervisoras sobre la actividad de cumplimiento normativo del banco.

Principales prioridades del ejercicio 2023:

(1) Evolución del modelo de supervisión

- Evolución del modelo de supervisión de Filiales y OFEX.
- Adaptación del modelo actual a un entorno, cada vez más exigente, de la supervisión por parte de la matriz sobre las distintas filiales y OFEX de la actividad de cumplimiento normativo, permitiendo incrementar el conocimiento en la gestión de los riesgos locales y visión más homogénea en la evaluación de los riesgos de cumplimiento normativo a nivel grupo.

(2) Aceleración de la digitalización

- Aceleración de la digitalización en la función de Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo.
- Se ha impulsado una agenda de transformación digital con el objetivo de incrementar la eficacia de los análisis preventivos, sistematizar y mejorar la experiencia del gestor y clientes y reforzando una cultura sostenible en materia de cumplimiento.

(3) Gestión del riesgo de competencia

- Incorporación al Programa anual de Cumplimiento Normativo de la gestión del riesgo de Competencia.
- Desarrollo de los pilares principales sobre los que implementar un modelo de gestión del riesgo de competencia para reforzar la prevención de eventuales comportamientos inadecuados en esta materia.