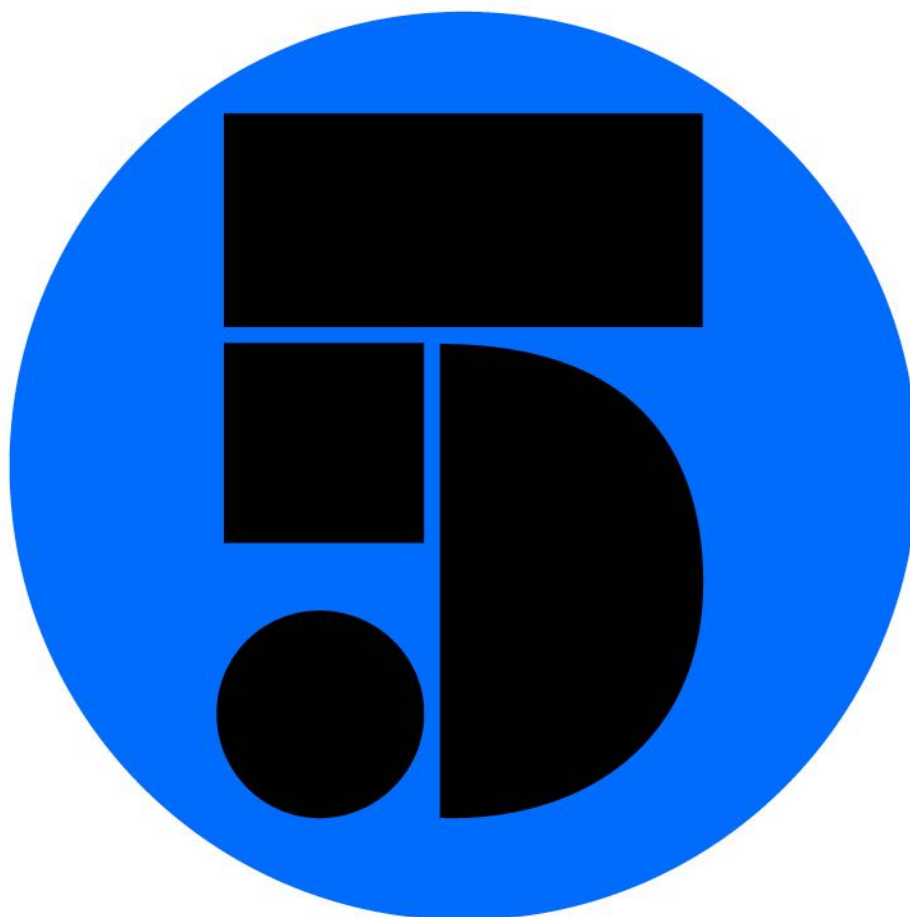


Riscos



- 133 Processos estratègics de gestió control del risc
- 134 Principals fites del 2024 en la gestió i control de riscos

Riscos

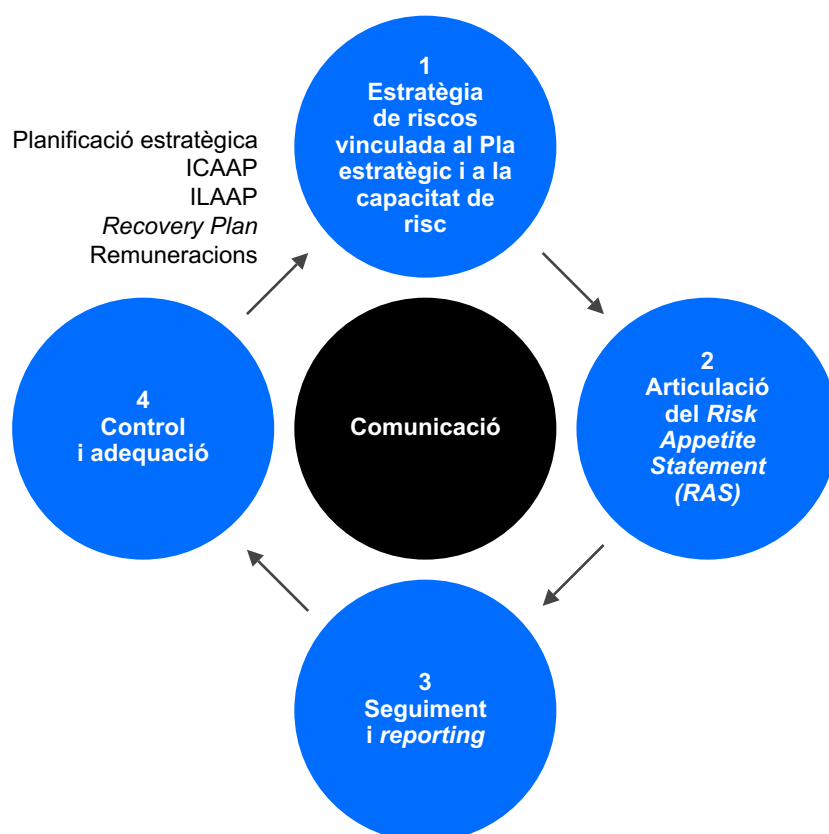
Durant el 2024 el Grup Banc Sabadell ha continuat reforçant el seu marc global de riscos incorporant millores que el situen en línia amb les millors pràctiques del sector financer.

Durant el 2024 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 Principals fites del 2024 en la gestió i control de 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 2024:

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 2024:

(1) Estratègia i reputació

- Si bé durant l'exercici 2024 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) s'ha donat una estabilització de la inflació, (ii) el creixement global ha mostrat un comportament millor del que s'esperava, (iii) s'ha produït l'inici d'una senda de reducció dels tipus d'interès, i (iv) hi ha hagut signes de millora tant en la demanda de crèdit com en l'activitat econòmica amb millors perspectives per a Espanya. Així mateix, el bon *delivery* de les palanques que ha dut a terme l'entitat, l'enfortiment del perfil creditici i la consecució d'uns resultats rècord s'han vist reflectits en diversos indicadors de reputació com, per exemple, (i) millora de perspectives dels inversors i 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 68,64% durant l'any.
- El grup està exposat a un risc reputacional propi del sector en què actua, caracteritzat per una visibilitat significativa davant dels clients i el públic en general.
- En els darrers anys, un conjunt d'esdeveniments ha derivat en un canvi en el model de relació de les entitats financeres amb els seus clients i inversors, primant una atenció menys presencial en banca particulars que ha accentuat la rellevància d'aquest risc.
- 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.

(2) Posició de capital

- La ràtio CET1 s'ha situat en el 13,02% en tancar l'exercici 2024, i ha destacat la generació orgànica dins aquest increment. Compliment generalitzat pel que fa al capital davant dels requeriments reguladors.
- Millora de la ràtio de capital total, que tanca el 2024 en un 17,60%.
- Al tancament del 2024 la ràtio de palanquejament s'ha situat en un 5,20%, fet que suposa un augment de 12 punts bàsics respecte a l'exercici 2023.

(3) Rendibilitat

- El 2024, el creixement global ha mostrat un comportament millor del que s'esperava, la inflació s'ha estabilitzat i els bancs centrals han iniciat una reducció dels tipus d'interès. Així mateix, la demanda de crèdit i l'activitat econòmica ha mostrat signes de millora.
- Pel que fa a l'oferta pública d'adquisició que el mes de maig el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) va fer sobre el 100% del capital de Banc Sabadell, fins ara no s'ha produït cap alerta que pugui implicar una materialització dels riscos derivats d'aquesta situació.
- L'entorn geopolític es mostra inestable pels conflictes bèl·lics d'Ucraïna i l'Orient Mitjà, així com pel resultat de les eleccions presidencials dels Estats Units, que pot provocar un augment de les tensions comercials i/o financeres a escala global.
- Així mateix, durant el 2024 l'entitat ha dut a terme una reeixida entrega de les iniciatives estratègiques, implantant, entre d'altres, una sèrie de millores que han contribuït a la reducció del cost del risc com, per exemple, les millores en els models d'admissió de riscos tant d'empreses com de particulars.
- En aquest context, en termes interanuals Banc Sabadell ha incrementat de manera significativa el seu resultat net, el qual s'ha vist impulsat per (i) el bon comportament del resultat marge recurrent, (ii) amb un augment del marge d'interessos, (iii) una reducció del cost del risc, (iv) una dinàmica comercial activa i creixent i (v) un creixement contingut de la despesa.
- 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 de 11,50% a 31 de desembre de 2023 al 14,93% a 31 de desembre de 2024.

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 2024:

(1) Actius problemàtics

- Durant l'exercici 2024, els actius problemàtics mostren una reducció de 1.068 milions d'euros. La ràtio de morositat durant l'any se situa en el 2,84%.

(2) Concentració

- Des del punt de vista sectorial, la cartera de crèdit està 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

- La inversió creditícia bruta viva tanca l'exercici 2024 amb un saldo de 156.913 milions d'euros, de manera que s'incrementa un 4,7% interanual.
- A Espanya, la inversió creditícia bruta viva mostra una millora del 5,3% interanual, gràcies a l'increment del crèdit a empreses i particulars, així com a la bona evolució de les oficines a l'estranger.

(4) Evolució del crèdit a TSB

- A TSB, a tipus de canvi constant, la inversió creditícia bruta viva es manté estable.

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 2024:

(1) Sòlida posició de liquiditat

- Sòlida posició de liquiditat, en què la ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*) se situa en el 210% en l'àmbit del grup (200% en la UGL TSB i 248% a Banc Sabadell Espanya) i la ràtio NSFR (*net stable funding ratio*) en el 142% en l'àmbit del grup (153% en la UGL TSB i 137% a Banc Sabadell Espanya), ambdues en tancar l'exercici 2024, després d'haver tornat els 5.000 milions d'euros restants de l'import disposat amb el BCE de la TLTRO III, i havent optimitzat el finançament a llarg termini amb el Banc d'Anglaterra fins als 1.670 milions d'euros.
- La ràtio de *loan-to-deposit* (LTD) al tancament de l'any 2024 és del 93,2%, 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 2024, i ha aconseguit una forta apetència inversora que ha permès optimitzar els costos de finançament associats.

(2) Risc estructural de tipus d'interès

- Durant l'exercici 2024, el llibre de crèdit de l'entitat ha continuat evolucionant cap a una proporció més gran d'operativa a tipus fix, principalment hipoteques i préstecs a empreses, mentre que en el passiu s'han incrementat els saldos en comptes a la vista remunerats, bàsicament de clients majoristes, i en els dipòsits a termini, contrastant amb la disminució del saldo en comptes a la vista no remunerats, de manera que s'ha mantingut el cost en nivells reduïts en comparació amb l'evolució que han tingut els tipus al llarg de l'any. A més, altres variacions en el balanç en l'exercici 2024 han estat l'increment de la cartera de renda fixa pel costat de l'actiu que actua com a palanca de gestió i de cobertura natural del balanç i la implementació d'accions de gestió per protegir el marge d'interessos davant d'escenaris de baixades de tipus d'interès.

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 2024:

- El risc operacional es manté com un risc rellevant per al grup, i registra uns impactes assumibles en la marxa normal del negoci.
- 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, interessos associats a targetes de crèdit de tipus *revolving* i l'adequada atenció a clients vulnerables, especialment al Regne Unit, atès l'exigent entorn regulador en què operen.
- La creació de la nova autoritat de protecció del client financer, que encara no està operativa, 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 de risc de compliment normatiu: possibilitat d'incórrer en sancions legals o administratives, pèrdues financeres significatives o pèrdues de reputació per l'incompliment de les lleis, les regulacions, les normes internes i els 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 de l'EBA sobre govern intern, s'elabora, aplicant el principi de proporcionalitat d'acord amb la naturalesa, el volum i la complexitat de les seves activitats, un Programa de Compliment Normatiu 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 2024 s'ha continuat amb l'impuls d'una cultura ètica i de compliment entre els empleats i la interacció permanent amb les principals autoritats supervisores sobre l'activitat de compliment normatiu del banc.

Les prioritats de l'exercici 2025:

- Donar continuïtat a l'evolució del model de supervisió de grup sobre filials i Ofex per reforçar una visió homogènia i agrupada de les entitats sota el perímetre de supervisió.
- Continuar impulsant el Pla de digitalització de processos a l'àrea de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme.
- Evolucionar les mètriques de seguiment per prevenir els riscos de compliment normatiu pel que fa als òrgans de govern.
- Integrar en la gestió i la prevenció de riscos en matèria de protecció de dades de clients l'anàlisi i els usos de models d'intel·ligència artificial.