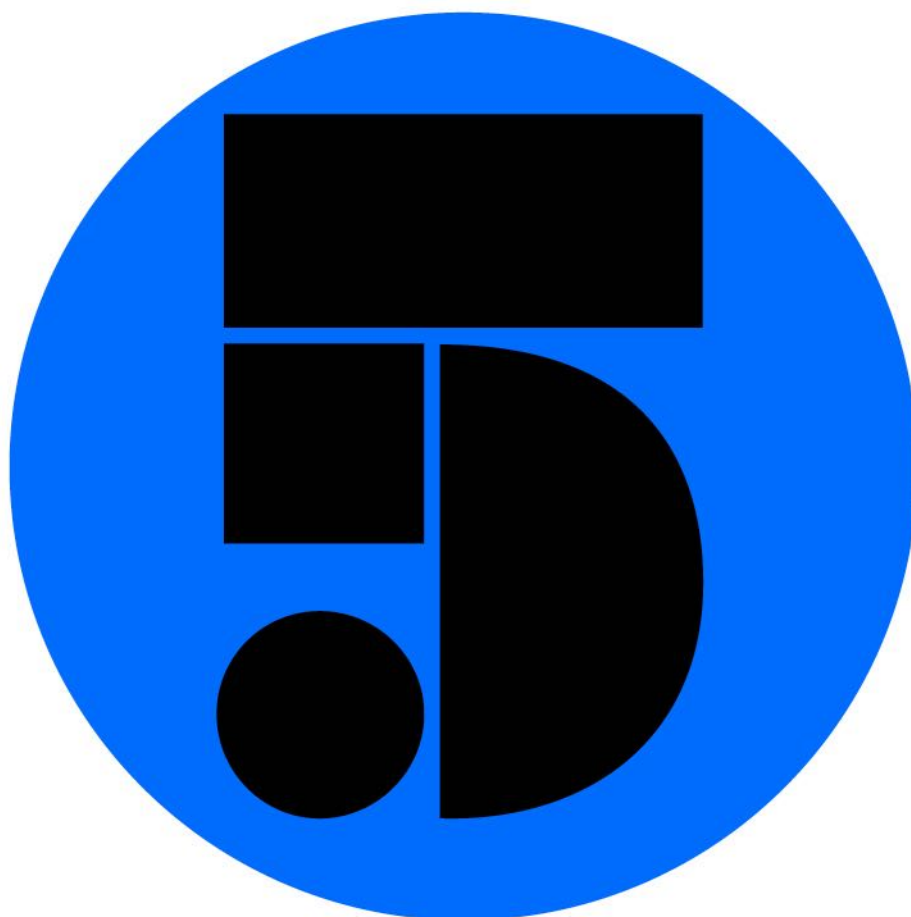


Riesgos



- 134 Procesos estratégicos de gestión y control del riesgo
- 135 Principales hitos 2024 en la gestión y control de riesgos

Riesgos

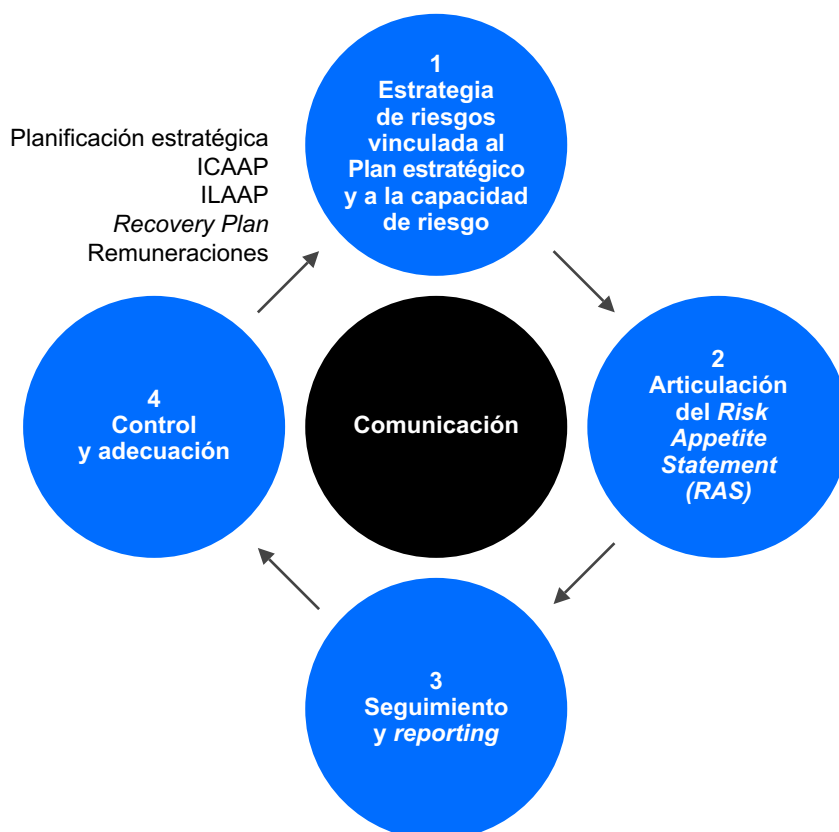
Durante 2024 el Grupo Banco Sabadell ha continuado reforzando su marco global de riesgos incorporando mejoras que lo sitúan en línea con las mejores prácticas del sector financiero.

Durante 2024 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 2024 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 2024:

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 2024:

(1) Estrategia y reputación

- Si bien durante el ejercicio 2024 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) se ha dado una estabilización de la inflación, (ii) el crecimiento global ha mostrado un comportamiento mejor de lo esperado, (iii) se ha producido el inicio de una senda de reducción de los tipos de interés, y (iv) ha habido signos de mejora tanto en la demanda del crédito como en la actividad económica con mejores perspectivas para España. Asimismo, el buen *delivery* de las palancas llevadas a cabo por parte de la entidad, 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 68,64% en el año.
- El grupo está expuesto a un riesgo reputacional propio del sector en el que actúa, caracterizado por una visibilidad significativa ante los clientes y el público en general.
- En los últimos años un conjunto de acontecimientos ha derivado en un cambio en el modelo de relación de las entidades financieras con sus clientes e inversores primando una atención menos presencial en banca particulares que ha acentuado la relevancia de este riesgo.
- Grupo Banco Sabadell basa su modelo de negocio en valores corporativos tales como la ética, la profesionalidad, el rigor, la transparencia, la calidad, y, en general, en relaciones comerciales a largo plazo que aporten beneficios tanto para el grupo como para sus contrapartes.

(2) Posición de capital

- La ratio CET1 se ha situado en el 13,02% a cierre de 2024, destacando la generación orgánica dentro de este incremento. Cumplimiento generalizado a nivel de capital frente a los requerimientos regulatorios.
- Mejora de la ratio de Capital Total, que cierra 2024 en un 17,60%.
- Al cierre de 2024 la ratio de apalancamiento se ha situado en un 5,20%, lo que supone un aumento de 12 puntos básicos respecto al ejercicio 2023.

(3) Rentabilidad

- En el 2024, el crecimiento global ha mostrado mejor comportamiento del esperado, la inflación se ha estabilizado y los bancos centrales han iniciado una reducción de los tipos de interés. Asimismo, la demanda de crédito y la actividad económica ha mostrado signos de mejora.
- En relación con la oferta pública de adquisición que en el mes de mayo el Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA) realizó sobre el 100% del capital del Banco Sabadell, hasta la fecha no se ha producido ninguna alerta que pueda implicar una materialización de los riesgos derivados de esta situación.
- El entorno geopolítico se muestra inestable por los conflictos bélicos de Ucrania y Oriente Medio, así como por el resultado de las elecciones presidenciales de Estados Unidos, que pueden provocar un recrudecimiento de las tensiones comerciales y/o financieras a nivel global.
- Asimismo, durante el 2024 la entidad ha llevado a cabo una exitosa entrega de las iniciativas estratégicas implantando, entre otras, una serie de mejoras que han contribuido a la reducción del coste del riesgo como, por ejemplo, las mejoras en los modelos de admisión de riesgos tanto de empresas como de particulares.
- En este contexto, en términos interanuales Banco Sabadell ha incrementado de forma significativa su resultado neto, el cual se ha visto impulsado por (i) el buen comportamiento del resultado margen recurrente, (ii) con un aumento del margen de intereses, (iii) una reducción del coste del riesgo, (iv) una dinámica comercial activa y creciente y (v) un crecimiento contenido del gasto.
- Todos estos aspectos han tenido un claro reflejo en la mejora de la rentabilidad mostrada por el grupo con una mejora del ROTE, que ha pasado de 11,50% a 31 de diciembre de 2023 al 14,93% a 31 de diciembre de 2024.

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 2024:

(1) Activos problemáticos

- Durante el ejercicio 2024, los activos problemáticos muestran una reducción de 1.068 millones de euros. La ratio de morosidad en el año se sitúa en el 2,84%.

(2) Concentración

- Desde el punto de vista sectorial, la cartera de crédito está 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

- La inversión crediticia bruta viva cierra el ejercicio 2024 con un saldo de 156.913 millones de euros, incrementándose así un 4,7% interanual.
- En España, la inversión crediticia bruta viva muestra una mejora del 5,3% interanual apoyada en el incremento del crédito a empresas y particulares, así como en la buena evolución de las oficinas en el extranjero.

(4) Evolución del crédito en TSB

- En TSB, a tipo de cambio constante, la inversión crediticia bruta viva se mantiene estable.

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 2024:

(1) Sólida posición de liquidez

- Sólida posición de liquidez donde la ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio) se sitúa en el 210% a nivel grupo (200% en la UGL TSB y 248% en Banco Sabadell España) y la ratio NSFR (Net Stable Funding Ratio) en el 142% a nivel grupo (153% en la UGL TSB y 137% en Banco Sabadell España), ambas a cierre del ejercicio 2024, tras haber devuelto los 5.000 millones de euros restantes del importe dispuesto con el BCE de la TLTRO III, así como habiendo optimizado la financiación a largo plazo con el Banco de Inglaterra hasta los 1.670 millones de euros.
- La ratio de Loan to Deposits (LtD) a cierre del año 2024 es del 93,2%, 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 2024, alcanzando un fuerte apetito inversor que ha permitido optimizar los costes de financiación asociados.

(2) Riesgo estructural de tipo de interés

- Durante el ejercicio 2024, el libro de crédito de la entidad ha continuado evolucionando hacia una mayor proporción de operativa a tipo fijo, principalmente hipotecas y préstamos a empresas, mientras que en el pasivo se han incrementado los saldos en cuentas a la vista remuneradas, principalmente de clientes mayoristas, y en los depósitos a plazo, contrastando con la disminución del saldo en cuentas a la vista no remuneradas, manteniéndose el coste en niveles reducidos en comparación con la evolución que han tenido los tipos de interés a lo largo del año. Adicionalmente, otras variaciones en balance en el ejercicio 2024 han sido el incremento de la cartera de renta fija por el lado del activo que actúa como palanca de gestión y de cobertura natural del balance y la implementación de acciones de gestión para proteger el margen de intereses ante escenarios de bajadas de tipos de interés.

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 2024:

- El riesgo operacional se mantiene como un riesgo relevante para el grupo, registrando unos impactos asumibles en la marcha normal del negocio.
- 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, 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, que aún no se encuentra operativa, 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 de riesgo de cumplimiento normativo: 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 del grupo.

De acuerdo con la política de Cumplimiento Normativo de Banco Sabadell y en observancia de las Directrices de la EBA sobre Gobierno Interno, se elabora, aplicando el principio de proporcionalidad de acuerdo con la naturaleza, volumen y complejidad de sus actividades, un Programa de Cumplimiento Normativo 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 2024 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.

Las prioridades del ejercicio 2025:

- Dar continuidad a la evolución del modelo de supervisión de grupo sobre filiales y OFEX para reforzar una visión homogénea y agrupada de las entidades bajo el perímetro de supervisión.
- Continuar impulsando el plan de digitalización de procesos en el área de Prevención de Blanqueo de Capitales y Financiación al Terrorismo.
- Evolucionar las métricas de seguimiento para la prevención de los riesgos de cumplimiento normativo a nivel de órganos de gobierno.
- Integrar en la gestión y prevención de riesgos en materia de protección de datos de clientes el análisis y usos de modelos de inteligencia artificial.