



Informació amb **Rellevància Prudencial**

Grup CaixaBank

Corresponent
a 31 de desembre de 2020

El 17 de setembre de 2020, els Consells d'Administració de CaixaBank, S.A. (CaixaBank) i Bankia, S.A. (Bankia) van acordar aprovar i subscriure el projecte comú de fusió per absorció de Bankia, S.A. per part de CaixaBank amb una equació de bescanvi de 0,6845 accions de CaixaBank per cada acció de Bankia. El bescanvi es farà amb accions de nova emissió de CaixaBank¹.

Les Junes Generals Extraordinàries d'Accionistes de CaixaBank i de Bankia van aprovar el projecte comú de fusió a principis de desembre de 2020. La junta general de CaixaBank també va aprovar el nomenament dels nous consellers per a l'etapa posterior a la fusió².

Com a resultat d'aquesta operació:

- S'espera generar sinergies anuals de costos d'aproximadament 770 milions d'euros, i nous ingressos anuals d'aproximadament 290 milions d'euros abans d'impostos.
- Els objectius de solvència de l'entitat establiran un buffer d'entre 250 i 300 punts bàsics sobre el requeriment regulatori del SREP i una ràtio de CET1 (sense tenir en compte ajustos transicionals de l'IFRS 9) d'entre l'11,0% i l'11,5%.

Aquesta ràtio de CET1 (excloent-ne el impactes transitoris de l'IFRS 9) a 31 de desembre 2020, proforma, incloent-hi els impactes d'integració i els aspectes regulatoris que s'esperen per als pròxims trimestres, se situaria per sobre del límit superior del rang objectiu (és a dir, superior a l'11,5%), amb un buffer de més de 305 punts bàsics per sobre del requeriment del SREP³.

Amb l'execució de la fusió, la participació a CaixaBank de Criteri Caixa, S.A.U. (i, indirectament, de la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa") es mantindria al voltant del 30% de les accions

representatives del seu capital social. El FROB (a través de BFA Tenedora de Acciones, S.A.) adquirirà una participació significativa a CaixaBank, d'aproximadament el 16%.

En data 18 de febrer de 2021, el Consell d'Administració de CaixaBank va proposar un nou Comitè de Direcció. Aquesta proposta s'elevà a Consell resultant de la fusió amb Bankia⁴.

El 26 de març de 2021, CaixaBank ha inscrit en el Registre Mercantil de València l'escriptura notarial de la fusió entre CaixaBank i Bankia. Això ha suposat l'absorció de Bankia per part de CaixaBank i l'extinció posterior de Bankia. Es preveu que s'executi la integració operativa entre les dues entitats abans de finalitzar l'any 2021⁵.

El contingut i les dades d'aquest informe es refereixen a 31 de desembre de 2020 i no reflecteixen cap canvi organitzatiu derivat de la fusió.

El contingut i les dades d'aquest informe es refereixen a 31 de desembre de 2020 i no reflecteixen cap canvi organitzatiu derivat de la fusió.



¹ Vegeu la Informació Privilegiada publicada el 18 de setembre de 2020, «CaixaBank comunica que el seu Consell d'Administració va acordar aprovar i subscriure el projecte comú de fusió per absorció de Bankia, S.A.» a https://www.caixabank.com/aplnr/informacioncaixabank/index_es.html?fecha=2020&t=5.

² Vegeu Altra Informació Rellevant publicada el 3 de desembre de 2020, «CaixaBank comunica l'aprovació de tots els punts de l'Ordre del Dia de la Convocatòria de la Junta General Extraordinària d'Accionistes» a https://www.caixabank.com/aplnr/informacioncaixabank/index_es.html?fecha=2020&t=6.

³ Requeriment del SREP del 8,45%, que suposa un P2R equivalent a la mitjana ponderada del P2R de CABK i Bankia (tenint en compte el benefici de l'article 104 a del CRR II) i un coixí sistèmic del 0,50%.

⁴ Vegeu Altra informació rellevant publicada el 18 de febrer de 2021 a https://www.caixabank.com/aplnr/informacioncaixabank/index_es.html?fecha=2021&t=6.

⁵ Vegeu Altra informació rellevant publicada el 26 de març de 2021 a https://www.caixabank.com/aplnr/informacioncaixabank/index_es.html?fecha=2021&t=6.

pàg. 3	0.	Declaració del Consell d'Administració
pàg. 8	1.	Pilar 3 del Grup CaixaBank
pàg. 10	2.	Grup CaixaBank 2.1. Entorn regulatori 2.2. Àmbit d'aplicació 2.3. Una altra informació de caràcter general 2.4. Descripció de el grup consolidable a efectes regulatoris 2.5. Conciliació comptable entre els estats financers i els estats amb finalitats regulatòries
pàg. 21	3.	Govern, organització i gestió del risc 3.1. Govern i Organització 3.2. Processos estratègics de gestió del risc 3.3. Cultura de riscos 3.4. Marc de Control Intern
pàg. 49	4.	Capital 4.1. Gestió del capital 4.2. El SREP i coixins de capital 4.3. Capital regulatori 4.4. Stress Test 4.5. Capital econòmic 4.6. Plans de Recuperació i Resolució
pàg. 65	5.	Risc de crèdit i deteriorament 5.1. Risc de crèdit 5.1.1. Inversió creditícia i renda fixa 5.1.2. Risc de contrapart 5.1.3. Titulitzacions 5.2. Risc de deteriorament d'altres actius 5.2.1. Cartera Accionarial 5.2.2. Risc de deteriorament d'altres actius
pàg. 177	6.	Risc actuarial 6.1. Estructura i organització de la funció de gestió de riscos 6.2. Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació 6.3. Informes elaborats i reporting 6.4. Polítiques de Cobertura i tècniques de mitigació
pàg. 181	7.	Risc de mercat 7.1. Gestió de el risc de mercat 7.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de mercat 7.3. Aspectes quantitius
pàg. 195	8.	Risc operacional 8.1. Gestió del risc operacional 8.2. Requeriments de recursos propis mínims 8.3. Palanques de gestió del risc operacional 8.4. Vinculació amb el Catàleg de Riscos 8.4.1. Risc de conducta 8.4.2. Risc legal i regulatori 8.4.3. Risc tecnològic 8.4.4. Risc de fiabilitat de la informació financera 8.4.5. Risc de model 8.4.6. Altres riscos operacionals
pàg. 209	9.	Risc de Rendibilitat de Negoci
pàg. 211	10.	Risc de liquiditat 10.1. Gestió del risc de liquiditat 10.2. Aspectes quantitius
pàg. 223	11.	Risc estructural de tipus 11.1. Gestió del risc estructural de tipus d'interès 11.2. Gestió del risc estructural de tipus de canvi
pàg. 231	12.	Risc reputacional
pàg. 233	13.	Remuneracions 13.1. Política de Remuneració: composició i mandat de la comissió de remuneracions 13.2. Descripció del col·lectiu identificat 13.3. Informació qualitativa de la remuneració del col·lectiu identificat 13.4. Informació quantitativa de la remuneració del col·lectiu identificat
pàg. 251	A.	Annexos - A.I. Informació sobre fons propis - A.II. Plantilla NIIF 9-FL: Comparació dels fons propis i de les ràtios de capital i de palanquejament de les entitats amb l'aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues i sense - A.III. Característiques principals dels instruments de capital - A.IV. Informació sobre la ràtio de palanquejament - A.V. Participacions subjectes a límits regulatoris a l'efecte de deducció - A.VI. EU LI 3 – Societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable - A.VII. Acrònims - A.VIII. Taules de la Guia de l'EBA - A.IX. Mapa de la Part Vuitena del Reglament (UE) 575/2013

Declaració del Consell d'Administració



Declaració del Consell d'Administració

El Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar, el 28 de maig de 2020, l'actualització de la **Política corporativa de gestió de el risc de Fiabilitat de la Informació Financera**, en la qual s'estableix la governança sobre la informació que el Grup CaixaBank (d'ara endavant, el Grup) divulga al mercat.

Aquesta Política estipula que aquest document, *Informació amb Rellevància Prudencial*, tindrà el mateix grau de verificació que l'informe de gestió, d'acord amb les directrius de l'EBA, de 4 d'agost de 2017, sobre els requisits de divulgació d'acord amb la part vuitena de el CRR¹, descrits als articles 431(1) i 434(1).

A la sessió del **30 de març de 2021**, el Consell d'Administració va aprovar aquest document d'*Informació amb Rellevància Prudencial* de l'exercici 2020 (d'ara endavant, l'IRP 2020), amb la verificació prèvia de la Comissió d'Auditoria i Control, per tal de donar resposta al que disposa l'article 435 (1)(e)(f) del CRR. El Consell d'Administració, en la seva funció² supervisora, tant del procés de divulgació com del perfil de risc del Grup, **manifesta que:**

- Aquest document d'*Informació amb Rellevància Prudencial* s'ha preparat **d'acord amb la Política corporativa de gestió de el risc de Fiabilitat de la Informació Financera**, que va aprovar el Consell d'Administració el 28 de maig de 2020.
- **La informació que es publica és veraç** i reflecteix fidelment el perfil de risc del Grup.
- Els sistemes de gestió de riscos que s'han implementat al Grup es consideren adequats en relació amb l'apetit al risc aprovat.

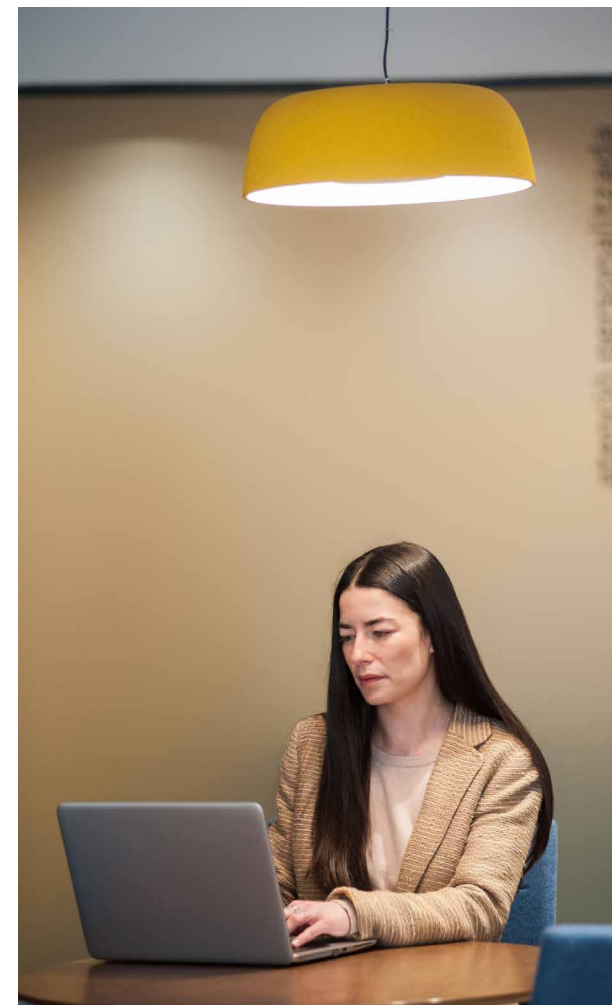
Les funcions de la segona línia de defensa³ han participat en la revisió i verificació de la informació presentada, així com a assegurar que aquesta informació compleix amb els procediments de control i verificació que s'estableixen a la Política corporativa de gestió de el risc de Fiabilitat de la Informació Financera.

Amb caràcter previ a l'aprovació d'aquesta Declaració Concisa dels Òrgans de Govern de CaixaBank, Auditoria Interna, com a tercera línia de defensa, ha revisat el contingut de l'IRP 2020 i la seva adaptació als requeriments regulatoris, així com les estructures de control implantades.

En relació amb la *Informació amb Rellevància Prudencial* de l'exercici 2020, el Consell d'Administració **declara que:**

El Grup manté un perfil de risc mitjà-baix, amb nivells de solvència, palanquejament i liquiditat d'acord amb el model de negoci i l'apetit al risc definits pel Consell de CaixaBank.

Els sistemes de gestió del risc implementats són adequats en relació amb el perfil de risc i l'apetit al risc aprovats, i es componen dels elements següents:



¹ A l'apartat 3 (Govern, organització i gestió del risc) i als apartats de risc posteriors s'amplia la informació sobre les polítiques i objectius en matèria de gestió de riscos.

² Per a més informació sobre les funcions i responsabilitats del Consell d'Administració, vegeu el Reglament del Consell d'Administració: <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/gobierno-corporativo/reglamento-consejo-administracion.html>, en especial, els articles 4 i 36.

³ La segona línia de defensa íntegra, de manera general, les funcions de Gestió de Riscos (Risk Management Function) i de Compliment (Compliance), tal com estableix la guia de Govern Intern de l'EBA, de 26 de setembre de 2017.

Elements centrals del marc de gestió del risc

La gestió del risc del Grup CaixaBank es basa en els elements següents: **(i)** uns processos estratègics de gestió del risc que permeten identificar, mesurar, fer un seguiment, controlar i fer un *reporting* dels riscos; **(ii)** una cultura de riscos que, juntament amb la **(iii)** governança i organització establertes, contribueix a mantenir un perfil de risc conservador, i **(iv)** un marc de control intern basat en el model de les Tres Línies de Defensa, que proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius de Grup.

Perfil de risc conservador

El Consell d'Administració de CaixaBank ha fixat com a objectiu del Grup, a través del Marc d'Apetit al Risc (RAF), mantenir un perfil de risc mitjà-baix i una adequació de capital i liquiditat còmoda.

El risc més significatiu des d'una perspectiva regulatòria (Pilar 1) és el de crèdit, inherent a l'activitat bancària, que inclou el risc de contrapart i el de titulitzacions com a casos particulars, així com els riscos de deteriorament d'altres actius (participades accionaries, actius intangibles, fiscals i materials).

En relació amb el risc de mercat, el Grup orienta la seva activitat en els mercats financers al servei als clients, cosa que minimitza l'exposició a aquest risc.

El risc operacional, que des d'una perspectiva regulatòria engloba diversos riscos de naturalesa no financera (per exemple, el de conducta o el tecnològic), utilitza una infraestructura i un marc de gestió de riscos comuns per a tots en línia amb les millors pràctiques del sector, amb el propòsit de minimitzar impactes financers, reputacionals o estratègics potencials.

Entre els riscos de Pilar 2 destaca l'estructural de tipus. En aquest àmbit, les mètriques sobre el risc de tipus d'interès del balanç se situen en nivells còmodes, amb un posicionament moderat del Grup a pujades de tipus d'interès.

Les mètriques financeres i de riscos que s'inclouen a l'IRP 2020 mostren que el Grup compleix amb els objectius fixats pel Consell d'Administració de CaixaBank en relació amb la gestió del risc.

1. Solidesa en solvència

La gestió del capital té com a objectiu assegurar que es compleixen els requeriments regulatoris i els objectius interns de capital del Grup CaixaBank.

Un dels objectius estratègics de CaixaBank és enfortir la seva posició de capital mantenint prou comoditat per afrontar escenaris d'estrès.

El 2020, el Grup presenta unes ràtios de capital superiors als requeriments mínims del SREP, que concorden amb els seus objectius de gestió i estan alineades amb l'Apetit al Risc establert pel Consell d'Administració, cosa que permet donar suport a la seva política de dividendes. En relació amb el pagament de dividendes amb càrrec a l'exercici 2020, s'ha seguit la recomanació de l'ECB.

En relació amb la ràtio de MREL, al desembre de 2020 s'han aconseguit els requeriments comunicats a CaixaBank basats en la BRRD 2 per al gener de 2022.

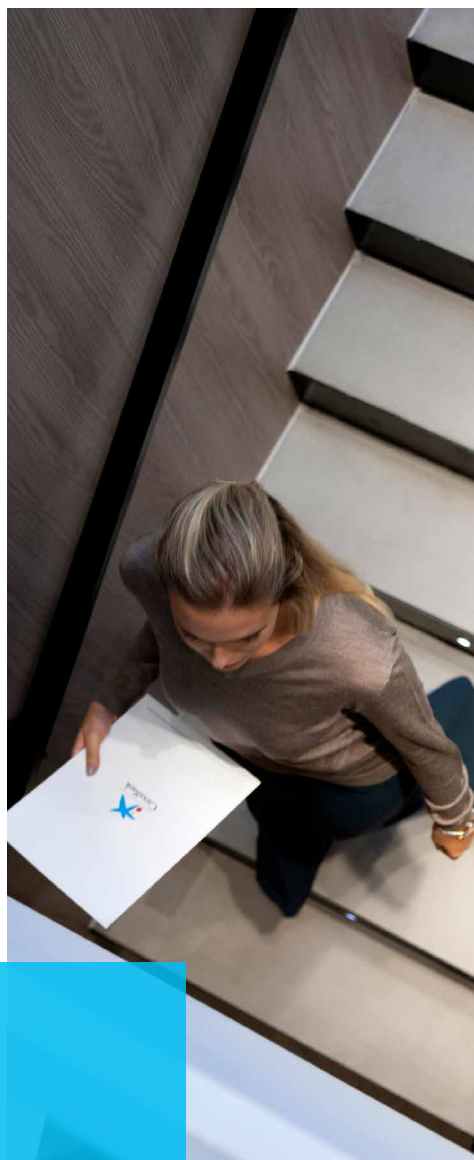
2. Mètriques de liquiditat sobrades

L'objectiu CaixaBank és estar permanentment en condicions de complir les seves obligacions i necessitats de finançament de manera oportuna, fins i tot sota condicions adverses de mercat, de manera que el seu propòsit és tenir una base de finançament estable i diversificada per tal de preservar i protegir els interessos dels seus dipositants.

Les mètriques de liquiditat reflecteixen molt de marge pel que fa als compromisos de pagament, una estructura de finançament estable i un perfil de venciments còmode en els pròxims exercicis.

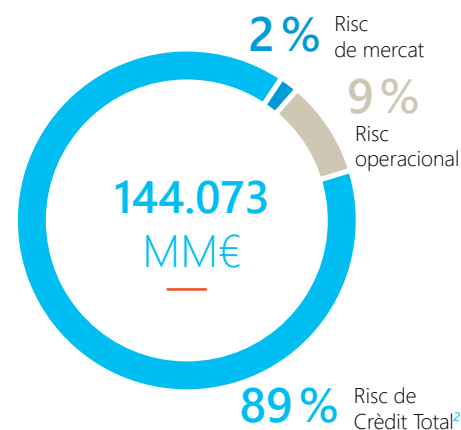
En relació amb el que s'exposa en aquesta Declaració i a l'IRP adjunt, el Grup presenta unes mètriques de liquiditat coherents i en concordança amb les seves polítiques de gestió, alineades amb l'Apetit al Risc establert pel Consell d'Administració.

En relació amb el que s'exposa en aquesta Declaració i a l'IRP adjunt, el Grup presenta unes mètriques de liquiditat coherents i en concordança amb les seves polítiques de gestió, alineades amb l'Apetit al Risc establert pel **Consell d'Administració**.

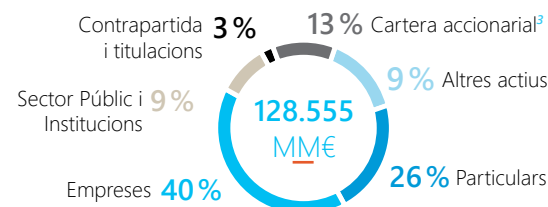


Perfil de risc

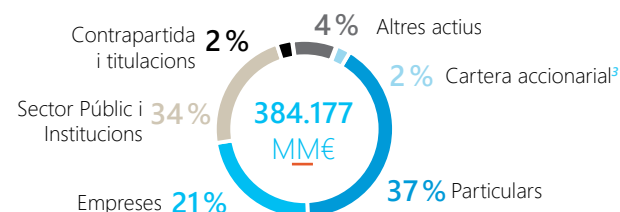
APR¹ Totals
Distribució per tipus de risc, %



APR¹ per Risc de Crèdit Total²
Distribució per tipus de risc o sector, %



EAD¹ per Risc de Crèdit Total²
Distribució per tipus de risc o sector, %



¹ APR: Actius ponderats per riscos (Regulatoris). EAD: Exposure at default.

² Inclou els riscos de crèdit, accionarial, de contrapart i titulacions.

³ La Cartera accionarial inclou el negoci de participades a més de la participació en altres societats cotitzades i no cotitzades, així com en filials que no s'integren globalment a efectes prudencials (principalment, VidaCaixa).

	2018	2019	2020
NPL (%)	4,7%	3,6%	3,3%
Ràtio de cobertura (%)	54%	55%	67%
Cost del risc (punts bàsics) ¹	4	15	75
ROTE acumulada a 12 mesos	9,5%	7,7%	6,1%
Ràtio d'eficiència ²	52,9%	55,4%	54,5%

¹ L'augment durant el 2020 inclou la dotació de la reserva per a la COVID-19, de 1.252 milions d'euros.

² Sense despeses extraordinàries.

Solvència

	2018 ¹	2019	2020 ²	Req. Mín. 2020
CET1 (%)	11,5 %	12,0 %	13,6 %	8,10 %
Tier 1 (%)	13,0 %	13,5 %	15,7 %	9,88 %
Capital total (%)	15,3 %	15,7 %	18,1 %	12,26 %
MREL ³	18,9 %	21,8 %	26,3 %	22,09 %
Ràtio de Palanquejament (%) ⁴	5,5 %	5,9 %	5,6 %	3,00 %
Ràtio de cobertura del conglomerat (%) ⁵	131,4 %	128,3 %	147,3 %	

¹ Dades en visió fully loaded

² Al 2020, CaixaBank s'ha adherit al mecanisme d'adequació progressiva a l'aplicació de l'IFRS 9.

³ Requeriment de MREL a partir del gener de 2022.

⁴ Requeriment de Ràtio de Palanquejament a partir del juny de 2021.

⁵ La ràtio es calcula segons els requeriments mínims reguladors que s'apliquen en cada any.

Liquiditat

En milions d'euros	2018	2019	2020	Req. Mín.
Ràtio d'NFSR ¹	117 %	129 %	145 %	100 % ¹
Ràtio LCR (%)	200 %	179 %	276 %²	100 %
Ràtio LTD (%)	104,6 %	99,9 %	97,0 %	
Actius líquids d'alta qualitat (HQLA)	57.093	55.017	95.367	

¹ Càlculs del 31/12/2019 i el 31/12/2020 aplicant els criteris regulatoris que estableix el Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, que entra en vigor al juny de 2021. El càlcul de 2018 segueix els criteris que estableix Basilea.

² LCR puntual a 31 de desembre de 2020. LCR mitjana a 12 mesos: 248%.





Pilar 3

Grup CaixaBank

1.

Pilar 3 del Grup CaixaBank

Amb aquest informe es dona compliment a la Part Vuitena del Reglament UE 575/2013 del Parlament Europeu i de Consell (d'ara endavant, el CRR), que constitueix el Pilar 3 de Basilea, relatiu a les obligacions d'informació pública sobre el perfil de risc del Grup, el sistema de gestió i control del risc i els recursos propis, així com els nivells de solvència. Addicionalment, per elaborar aquest informe s'han tingut en compte: les directrius sobre els requisits de divulgació d'acord amb la Part Vuitena del CRR publicades per l'EBA (*European Banking Authority*) i les recomanacions publicades pel Comitè de Basilea de Supervisió Bancària (BCBS), així com el que estableix la Política corporativa de gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera, en la qual s'estableix la governança sobre la informació que el Grup CaixaBank divulga al mercat.

Com a novetat en aquest IRP 2020, hi ha:

1. Divulgació d'informació de les exposicions subjectes a mesures contra la COVID-19: Segons la directriu EBA/GL/2020/07 s'incorporen dues taules d'informació de mòratoris i una taula d'informació de préstecs amb garantia pública¹.
2. Plantilla NIIF 9-FL: Comparació dels fons propis i de les ràtios de capital i de balan-

quejament de les entitats amb l'aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues i sense (Taula a l'annex II). Arran de les recomanacions a causa de la COVID-19, CaixaBank es va acollir a les disposicions transitòries de la normativa de l'IFRS 9, que permeten que, als càlculs de solvència, es mitigui, en part, la prociclicitat associada al model de provisions segons la normativa IFRS 9 al llarg del període transitori establert. Per això, des del març de 2020 es publiquen les dades amb disposicions transitòries i sense (annex II).

La informació que conté aquest document s'ha elaborat a nivell consolidat, sota perímetre prudencial, i compleix amb els requisits previstos al CRR. Addicionalment, a causa del pes del negoci d'assegurances que encapçala la filial VidaCaixa, el Grup CaixaBank té la condició de conglomerat financer subjecte a supervisió addicional en virtut de la Llei 5/2005 i el Reial Decret 1332/2005. En aquest sentit i, per donar cobertura als requeriments de supervisió esmentats, el document també conté informació relativa a l'adequació de capital i la gestió dels riscos amb visió de conglomerat financer. CaixaBank manifesta que no ha omès cap informació requerida per raons de confidencialitat ni per tenir caràcter reservat.

El marc regulatori bancari de Basilea es basa en tres pilars:

Pilar 1

Determinació del capital regulatori mínim

Pilar 2

Revisió supervisora

Pilar 3

Disciplina de mercat

Aquest informe es pot consultar al web de CaixaBank².

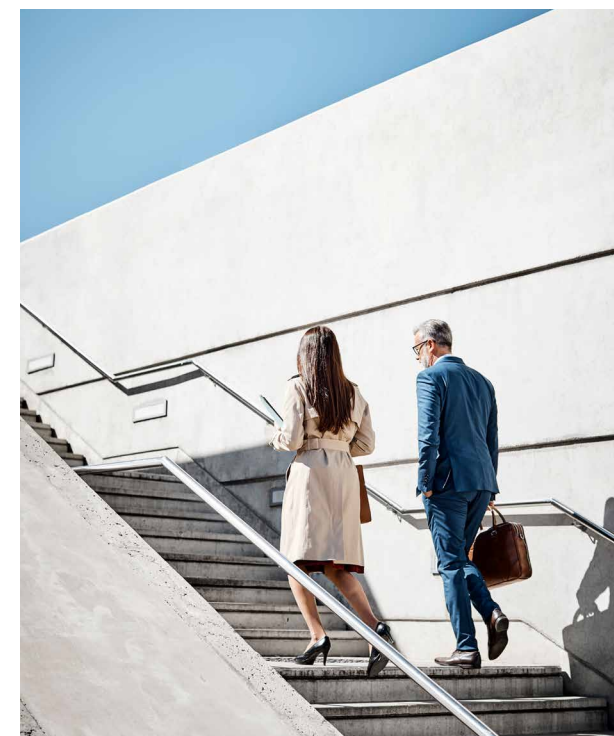
Com a complement a aquest document, que té periodicitat anual i, d'acord amb l'article 433 del CRR i els requisits de divulgació que estableix l'EBA, s'ha considerat oportú publicar amb més freqüència una part de la informació quantitativa que conté aquest informe.

En concret, trimestralment es publica un arxiu de dades amb les taules més significatives d'aquest informe, que es pot consultar al mateix lloc web que aquest document.

Tal com estableix la Política corporativa de gestió del risc de Fiabilitat de la Informació Financera, aquest informe s'ha elaborat segons els diversos processos de verificació i control que estableixen cadascuna de les tres línies de defensa que defineix el marc de control intern de CaixaBank, així com complint amb els procediments interns de governança.

Aquest document, amb dades referides a 31 de desembre de 2020, l'ha aprovat el Consell d'Administració de CaixaBank a la sessió del 30 de març de 2021, amb la verificació prèvia de la Comissió d'Auditoria i Control.

Els imports de les taules d'aquest informe es detallen, majoritàriament, en milions d'euros. En una selecció de taules s'expressen els imports en milers d'euros per donar més detall al lector, cosa que s'especifica clarament al títol de cadascuna.



¹ Vegeu les taules 5.33, 5.34 i 5.35 d'aquest informe.

² <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/informacion-economico-financiera/otra-informacion-financiera.html>

Grup
CaixaBank

2.



2.

Grup CaixaBank

2.1. Entorn regulatori

El 2010, el Comitè de Supervisió Bancària de Basilea (BCBS, per les seves sigles en anglès) va aprovar la reforma del Marc Regulatori Global de capital, que es coneix com a Basilea 3, arran de la crisi financera internacional. L'1 de gener de 2014 va entrar en vigor a la Unió Europea el paquet legislatiu que va traslladar aquest marc, que componen el Reglament 575/2013 (CRR) i la Directiva 2013/36 (DRC IV). L'objectiu de les modificacions introduïdes és millorar la capacitat del sector bancari per absorbir els impactes de crisis econòmiques i financeres reforçant la gestió i governança del risc, la transparència i la divulgació d'informació. En particular, aquestes millores es tradueixen en més requeriments en la quantitat i qualitat de capital i la introducció de mesures de liquiditat i palanquejament. El Reglament CRR és d'aplicació directa a Espanya, i la Directiva DRC IV es va implementar a través del Reial Decret Llei 14/2013, la Llei 10/2014 i el Reial Decret 84/2015, juntament amb altres disposicions de rang inferior, com la Circular 2/2016 del Banc d'Espanya (BdE). Aquest paquet legislatiu s'ha desplegat mitjançant altres normes de rang inferior i les guies de l'EBA.

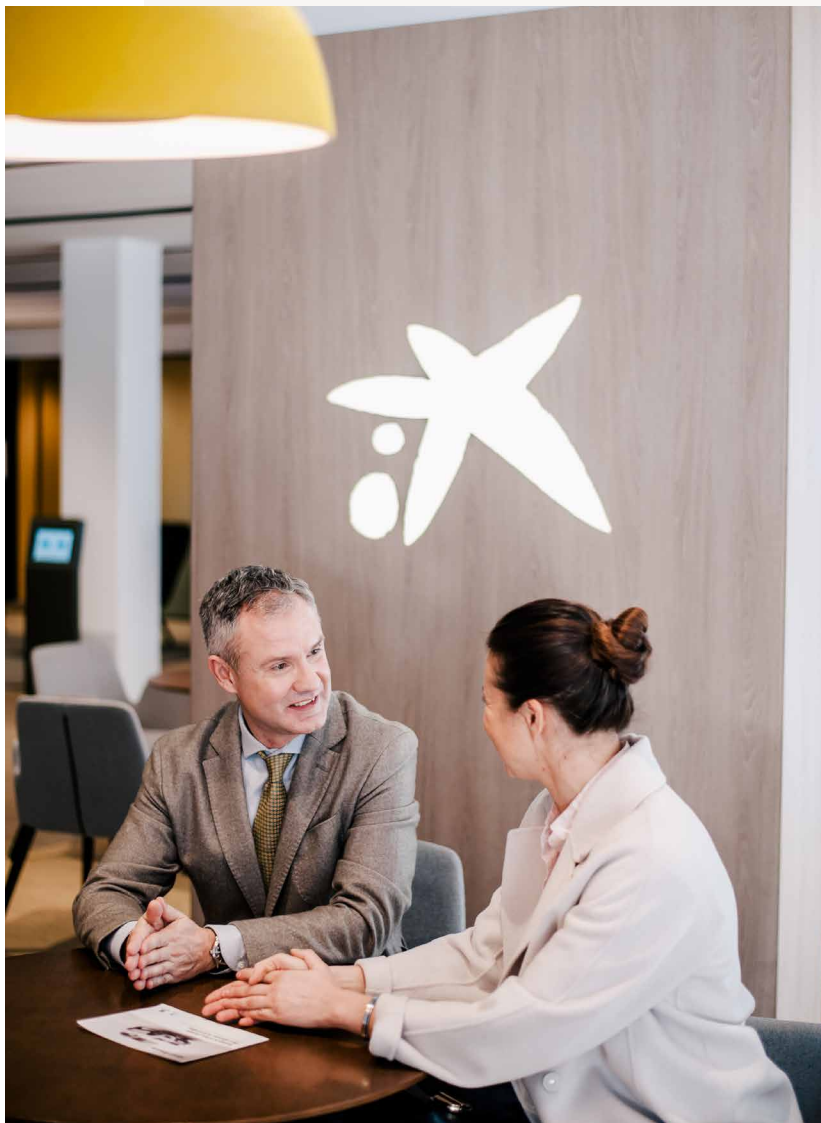
El BCBS va revisar el marc de Basilea 3 a finals de 2017 amb la intenció de finalitzar les reformes regulatòries postcrisi. Un dels objectius principals de la revisió del marc de Basilea 3 és reduir l'excessiva variabilitat dels actius ponderats per risc (APR) de les entitats. Els APR representen la base (o denominador) de les ràtios de capital; per tant, fomentar un grau més elevat d'homogeneïtzació en aquest àmbit permet millorar la comparabilitat de les ràtios de capital entre entitats i països. El BCBS, arran de la pandèmia de la COVID-19, ha endarrerit la data d'entrada en vigor dels canvis proposats fins a l'1 de gener de 2023. Fins al moment, a Europa, la revisió del marc de Basilea 3 s'ha introduït de manera parcial mitjançant la modificació del CRR (CRR 2) i la modificació de la DRC IV (DRC V). Les dues normes van entrar en vigor al juny de 2019. El CRR 2, en general, és aplicable des juny de 2021 (amb determinades excepcions) i, la DRC V, des de finals de 2020. Es preveu que, durant el 2021, la Comissió Europea presenti una proposta legislativa per acabar d'implementar els aspectes pendents del marc de Basilea 3, principalment els relacionats amb els models de risc de crèdit i risc operacional.

Al 2020, per tal d'al·leujar l'impacte econòmic derivat de la COVID-19 al sector financer, la Comissió Europea, el Consell de la Unió Europea i el Parlament Europeu van aprovar al juny una modificació del CRR 2 (que es coneix com a CRR 2.5 o *quick fix*) que introdueix mesures generalment de caràcter temporal. Entre les aquestes mesures hi ha l'anticipació d'aspectes que ja preveia el CRR 2 (com els factors de reducció de

consum de capital en el finançament d'infraestructures i pimes o la modificació a les deduccions per programari), un ajust sobre l'aplicació de les normes comptables IFRS 9 (que inclou un període de transició estès i modificacions al càlcul) i altres mesures voluntàries, com un tractament preferencial a l'efecte del calendari de dotació de préstecs dubtosos (*backstop* prudencial) als préstecs que tinguin la garantia d'institucions públiques de crèdit, així com la flexibilització en el càlcul de la ràtio de palanquejament.

També arran de la COVID-19 s'ha publicat normativa específica en l'àmbit europeu i nacional, com ara les directrius sobre el tractament regulatori de les moratòries pública i privada aplicades abans del 30 de juny sobre els reemborsaments de préstecs (termini que posteriorment s'ha allargat fins al 30 de setembre de 2020 i al març 2021) de l'EBA o, en l'àmbit nacional, els Reials Decrets Llei (RDL) 6/2020, 8/2020 i 11/2020, de mesures urgents extraordinàries per afrontar l'impacte econòmic i social de la COVID-19.





Adicionalment, CaixaBank, com a capçalera del conglomerat financer que forma principalment amb VidaCaixa, està sotmesa al marc de supervisió addicional que preveu la Directiva 2002/87 del Parlament Europeu i de Consell, de 16 de desembre de 2002, relativa a la supervisió addicional de les entitats de crèdit, les empreses d'assegurances i les empreses d'inversió d'un conglomerat financer.

CaixaBank monitora cautelosament i participa activament en els fòrums de discussió i aprovació dels diversos marcs regulatoris.

CaixaBank monitora cautelosament i participa activament en els fòrums de discussió i aprovació dels diversos marcs regulatoris.

A l'empara del primer pilar de la Unió Bancària Europea, el Mecanisme Únic de Supervisió (MUS), el BCE és el responsable de supervisar directament les entitats més significatives, entre les quals hi ha CaixaBank, i, indirectament, la resta d'entitats, que supervisen directament les autoritats nacionals corresponents.

El BCE segueix un cicle anual que es coneix com el procés de revisió i avaluació supervisora (en les seves sigles en anglès, el SREP, *the Supervi-*

sory Review and Evaluation Process), que dona forma al Pilar 2 del Marc Normatiu de Basilea.

El SREP es configura com un procés supervisor basat en l'avaluació de suficiència de capital, liquiditat, model de negoci, govern corporatiu i gestió i control dels riscos. Tot això, a través d'un procés harmonitzat a nivell europeu i mitjançant la guia de l'Autoritat Bancària Europea (EBA) *Guidelines on Common procedures i methodologies for the supervisory review and evaluation process and supervisory stress testing*. El procés del SREP pot derivar en requeriments addicionals de capital, liquiditat o altres mesures qualitatives en funció dels riscos i les debilitats que detecti el supervisor de manera específica a cadascuna de les entitats. La finalitat última del SREP és valorar la viabilitat de les entitats de manera individualitzada (supervisió microprudencial) tenint en compte, a més, anàlisis transversals i comparatives amb entitats similars. Els potencials requeriments de capital addicionals com a resultat del SREP (requeriments de Pilar 2R) es complementen, si s'escau, amb els requeriments de coixí combinat (CBR) que componen els coixins aplicables de conservació de capital, de capital anticíclic, d'entitat d'importància sistèmica i contra riscos sistèmics. Adicionalment, el supervisor també estableix una guia de capital coneguda com el Pilar 2G, l'incompliment de la qual no implicaria accions automàtiques per part del supervisor pel que fa a la capacitat de distribució de beneficis. No obstant això, sí que podria comportar mesures de supervisió intensificada individualitzades. El Pilar 2G, en general, no és públic.

A més del marc de supervisió prudencial, l'any 2014 es va aprovar la Directiva 2014/59/UE, per la qual s'estableix un marc per a la reestructuració i resolució d'entitats de crèdit, que es coneix comunament per les seves sigles en anglès, BRRD (*Bank Recovery and Resolution Directive*). Al 2015 es va traslladar la BRRD al marc regulatori espanyol mitjançant la Llei 11/2015 i altres normes de rang inferior. Amb la BRRD i la Directiva 2014/49 del Sistema de Garantia de Dipòsits es millora la capacitat del sector bancari d'absorbir els impactes de crisis econòmiques i financeres i la capacitat de resolució d'entitats de manera ordenada mantenint, en ambdós casos, l'estabilitat financera, la protecció dels dipositants i evitant el rescat públic (*bail-out*).

La BRRD estableix que els Estats Membres han d'assegurar que les entitats elaboren i mantenen un pla de recuperació (*Recovery Plan*) amb l'objectiu de fer possible que s'adoptin mesures amb l'objectiu de restablir la seva posició financera després d'un deteriorament important. Com a complement de la BRRD i la legislació nacional, l'EBA ha emès diverses guies en relació amb la definició d'un Pla de Recuperació.

La BRRD també introdueix el marc per crear el Mecanisme Únic de Resolució (MUR), segon pilar de la Unió Bancària Europea, que també desplega el Reglament 806/2014 (conegut com l'SRMR, *Single Resolution Mechanism Regulation*). En l'àmbit del MUR, pren les decisions la Junta Única de Resolució i les implementen les Autoritats Nacionals de Resolució (a Espanya, el FROB com a autoritat executiva i el BdE com a autoritat preventiva), que, a més, dissenyen el pla de resolució (*Resolution Plan*)

de cada entitat, que hi col·labora proporcionant la informació necessària. Addicionalment, la BRRD introdueix l'exigència d'un nivell mínim de fons propis i passius admissibles amb capacitat d'absorbir pèrdues i recapitalitzar-se, el *Minimum Requirement of Own Funds and eligible Liabilities* (MREL). El MUR va entrar en vigor l'1 de gener de 2016. El Reglament Delegat (UE) 2016/1450 de la Comissió, de 23 de maig de 2016, que complementa la Directiva 2014/59/UE del Parlament Europeu i del Consell pel que fa a les normes tècniques de regulació en què s'especifiquen els criteris relatius al mètode per establir el requisit mínim de fons propis i passius admissibles (MREL), es va aprovar amb l'objectiu de proporcionar a les autoritats de resolució una guia detallada per establir requisits de MREL per als bancs. Les autoritats de resolució poden establir discrecionalment el nivell mínim i la composició de MREL apropiats per a cada banc.

En paral·lel a la revisió del marc de capital, en l'àmbit de resolució també s'ha revisat la BRRD, cosa que ha donat lloc a la BRRD 2, que introdueix, entre altres novetats, un requeriment de MREL basat no només en els actius ponderats per risc (APR) sinó també sobre l'exposició per calcular la ràtio de palanquejament, així com nivells mínims de subordinació, nous criteris per a l'elegibilitat d'instruments computables com a MREL i atorga més poders a l'autoritat de resolució per penalitzar un eventual incompliment dels requeriments que estableix aquesta autoritat (restricció a la distribució de dividends, etc.).





A part de l'àmbit estrictament prudencial, el 2020 s'han publicat diverses iniciatives regulatòries i supervisores amb afectació a l'activitat bancària, entre les quals hi ha:

- Finances sostenibles: guia del BCE sobre riscos climàtics i mediambientals en què s'estableixen les expectatives en termes de supervisió de les entitats financeres respecte a la integració transversal d'aquests riscos, i la consulta de l'EBA, publicada el 3 de novembre sobre la gestió i la supervisió dels riscos ASG (ambiental, social, de governança) per a les entitats de crèdit i les empreses de serveis d'inversió.
- Transformació digital: la Comissió Europea va publicar la seva Estratègia de Finances Digitals i la seva Estratègia Europea de Dades i, en consonància amb les dues iniciatives, ha proposat un Reglament sobre la resiliència operativa digital en el sector financer i un Reglament sobre mercats de criptoactius. A més, va sotmetre a consulta pública diverses iniciatives la proposta final de les quals presentarà el 2021, com la regulació de la intel·ligència artificial responsable, la regulació dels serveis digitals i mercats digitals i l'estratègia de pagaments detallistes, que fomentarà l'ús dels pagaments immediats.
- Directrius de l'EBA de maig de 2020 sobre concessió i seguiment de préstecs, amb entrada en vigor a partir del juny 2021. Les Directrius estableixen els requisits en ter-

mes de govern intern per originar i controlar el risc de crèdit al llarg del seu cicle de vida.

- Guia del BCE d'octubre sobre la seva aproximació en relació amb les operacions de consolidació en el sector bancari. Aquesta guia ofereix claredat sobre els criteris i requeriments (de capital, ús de models, etc.) que utilitzarà el supervisor en analitzar les fusions, i així redueix incerteses que les puguin obstaculitzar.
- En matèria d'índexs sobre tipus d'interès interbancaris, la Comissió Europea va proposar, al juliol de 2020, una sèrie de canvis legislatius al Reglament d'Índexs de Referència (BMR) en els quals s'inclou concedir nous poders a la Comissió per designar índexs substitutius en el cas que un índex crític no tingui substitutius. L'objectiu és evitar que la desaparició del LIBOR causi inestabilitat financera a la Unió Europea.
- La Comissió Europea va proposar al setembre un nou Pla d'Acció per impulsar la Unió de Mercats de Capitals a la Unió Europea, amb l'objectiu d'aconseguir més flux de capitals a través de la Unió Europea que pugui beneficiar consumidors, inversors i empreses independentment d'on estiguin ubicats.
- La Comissió també va presentar al desembre la revisió del pla d'acció de préstecs dubtosos, *Action Pla to tackle non-perfor-*

ming loans in the Aftermath of the COVID-19 pandemic, per tal de fer front al seu increment potencial a curt i mitjà terminis com a resultat de la pandèmia.

En l'àmbit nacional, el 2020 cal destacar la publicació, al febrer, del Reial Decret Llei 3/2020, que transposa la normativa de la Unió Europea sobre distribució d'assegurances (IDD, per les seves sigles en anglès), i en part, la de plans i fons de pensions d'ocupació (IORP II, per les seves sigles en anglès). Així mateix, al juliol es va publicar l'Ordre (ETD/699/2020), que modifica diverses ordres ministerials per a la protecció del crèdit *revolving*, i, a l'octubre, es va publicar la Llei 5/2020, de l'Impost sobre Transaccions Financeres (ITF).

2.2. Àmbit d'aplicació

CaixaBank, S.A. (d'ara endavant, CaixaBank —per la seva denominació comercial— o l'Entitat) és una societat anònima de nacionalitat espanyola inscrita en el Registre Mercantil de València, al tom 10370, foli 1, full V-178351, i en el Registre Administratiu Especial del Banc d'Espanya amb el número 2100. L'identificador d'Entitat Jurídica (LEI) de CaixaBank i el seu NIF són 7CUN5533WI-D6K7DGF187 i A08663619, respectivament.

Des de l'1 de juliol de 2011, les accions de CaixaBank estan admeses a negociació a les Borses de Madrid, Barcelona, València i Bilbao, i al mercat continu. El domicili social i fiscal de CaixaBank és al carrer Pintor Sorolla, 2-4, de València.

Des de l'1 de juliol de 2011, les accions de CaixaBank estan admeses a negociació a les Borses de Madrid, Barcelona, València i Bilbao, i al mercat continu. El domicili social i fiscal de CaixaBank és al carrer Pintor Sorolla, 2-4, de València.

L'objecte social de CaixaBank consisteix principalment a:

- Dur a terme tota mena d'activitats, operacions, actes, contractes i serveis propis del negoci de banca en general, incloent-hi la prestació de serveis d'inversió i serveis auxiliars, i dur a terme activitats d'agència d'assegurances.
- Rebre fons del públic en forma de dipòsit irregular o en altres anàlogues, per aplicar-les per compte propi en operacions actives de crèdit i de microcrèdit i altres inversions, per prestar a la clientela serveis de gir, transferència, custòdia, mediació i d'altres.
- Adquirir, tenir, gaudir i alienar tota mena de títols valors i formular oferta pública d'adquisició i venda de valors, així com de tota mena de participacions en qualsevol societat o empresa.

Com a entitat bancària cotitzada, està subjecta a la supervisió del Banc Central Europeu i de la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV), si bé les entitats del Grup estan subjectes a la supervisió d'organismes complementaris i sectorials.

Com que CaixaBank és una societat mercantil de nacionalitat espanyola, que té forma jurídica de societat anònima, es regeix pel Text Refós de la Llei de Societats de Capital, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 1/2010, de 2 de juliol, i la normativa de desplegament. Addicionalment, com que és una entitat cotitzada, també es regeix pel Text Refós de la Llei del Mercat de Valors, aprovat pel Reial Decret Legislatiu 4/2015, de 23 d'octubre, i la normativa de desplegament.

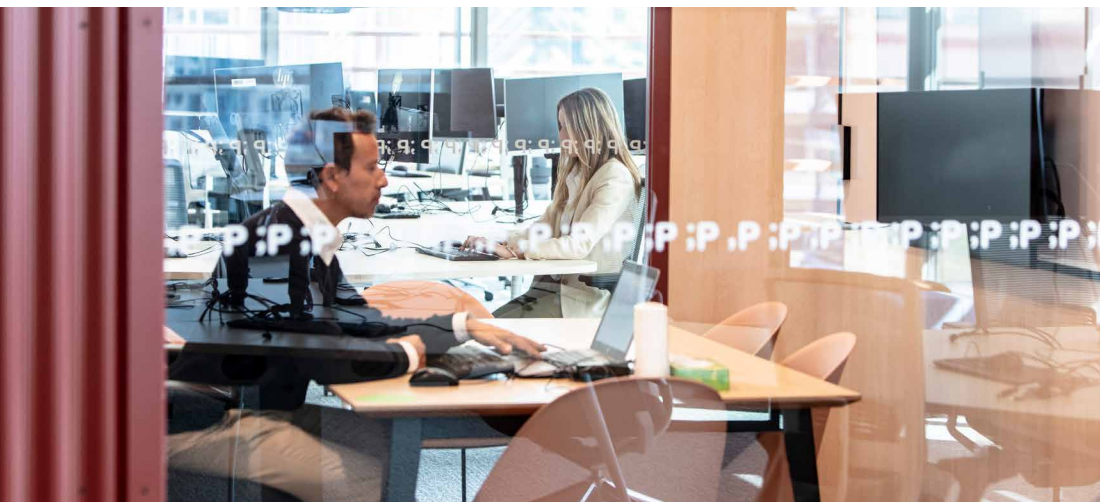
2.3. Una altra informació de caràcter general

A 31 de desembre de 2020, les entitats de crèdit o establiments financers de crèdit següents pertanyents al Grup CaixaBank compleixen amb els requeriments mínims de capital que els són aplicables a nivell individual: CaixaBank, el Banco BPI, CaixaBank Wealth Management Luxembourg y Telefónica Consumer Finance. Addicionalment, en la data de referència, CaixaBank i el BPI compleixen amb els requeriments de capital a nivell consolidat i subconsolidat, respectivament.

Les entitats de crèdit o establiments financers de crèdit del Grup CaixaBank següents estan exemptes de requeriments de capital: Nuevo

CaixaBank i les seves societats dependents integren el Grup CaixaBank (d'ara endavant, el Grup CaixaBank o el Grup).

CaixaBank és l'empresa matriu del conglomerat financer que integren les entitats del Grup que tenen la condició de regulades. CaixaBank es classifica com a entitat supervisada significativa, i conforma, juntament amb les entitats de crèdit del seu Grup, un grup supervisat significatiu del qual CaixaBank és l'entitat al màxim nivell de consolidació prudencial.



MicroBank, CaixaBank Payments & Consumer, Corporación Hipotecaria Mutual i Credifimo.

Així mateix, totes les altres entitats dependents regulades (les gestores d'actius del Grup CaixaBank Asset Management, BPI Suisse i les companyies d'assegurances del Grup VidaCaixa) compleixen amb els requeriments de recursos propis que estableixen les diverses normatives sectorials que els són aplicables.

Tenint en compte la normativa d'aplicació, cal destacar que no hi ha, ni és previsible que hi hagi, cap impediment pràctic o jurídic rellevant per a la transferència immediata de fons propis a les filials del Grup CaixaBank o per al reemborsament dels seus passius de tercers cap a CaixaBank. Pel que fa a la capacitat de les filials del Grup CaixaBank per repartir dividendes o, en qualsevol cas, transferir fons a la societat matriu, les societats que han de complir amb requeriments mínims de capital a nivell individual (el Banco BPI, CaixaBank Wealth Management Luxembourg y Telefónica Consumer Finance) per donar compliment a aquests requeriments poden veure limitada la capacitat de repartiment o transferència de fons.

En relació amb la resta de filials, incloent-hi les que estan exemptes de requeriments de capital, no hi ha ni és previsible que hi hagi cap impediment pràctic o jurídic rellevant per al repartiment de dividendes o, d'alguna forma, la transferència de fons més enllà dels que es deriven de la normativa societària o, si s'escau, acords de socis que els siguin aplicables.

2.4. Descripció del grup consolidable a efectes regulatoris

Als efectes del que disposa la normativa comptable vigent, que segueix els criteris exposats a les Normes Internacionals d'Informació Financera que ha adoptat la Unió Europea (concretament, la NIIF 10), hi ha un grup consolidable quan una entitat dominant exerceix el control, directe o indirecte, sobre la resta d'entitats (dependents).

Aquesta relació es materialitza fonamentalment quan l'entitat dominant, pel fet de tenir poder sobre la dependent, està exposada o té dret als rendiments variables procedents de la implicació en aquesta i té, a més, la capacitat d'influir en aquests rendiments.

Les diferències principals relatives al perímetre i als mètodes de consolidació aplicats a l'efecte de l'elaboració de la informació del Grup CaixaBank que conté aquest informe i a l'efecte de l'elaboració dels comptes anuals consolidats (CA) del Grup es resumeixen a continuació:

- Per a l'elaboració dels CA del Grup CaixaBank, totes les entitats dependents (sobre les quals la societat matriu té capacitat per exercir control) s'han consolidat pel mètode d'integració global. Per contra, les entitats associades (sobre les quals la matriu exerceix una influència significativa) i les

de negoci conjunt (direcció conjunta de la matriu amb altres accionistes), s'han consolidat pel mètode de la participació.

- A efectes prudencials, les entitats filials dependents amb activitat diferent de la de l'entitat de crèdit o la de l'empresa d'inversió o financera, tal com defineixen la Directiva 2013/36/UE i el Reglament (UE) 575/2013, ambdós de 26 de juny de 2013, es consoliden pel mètode de la participació. En el cas de negocis conjunts que són entitats financeres, es consoliden pel mètode d'integració proporcional, independentment del mètode que s'utilitzi als CA.

A l'**Annex V** es presenta el detall de participacions subjectes a límits regulatoris a l'efecte de deducció. D'altra banda, a l'**Annex VI** es desglossen les societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable.

2.5. Conciliació comptable entre els estats financers i els estats amb finalitats regulatòries

Tal com preveu l'annex I de Reglament d'Execució (UE) 1423/2013 de la Comissió, la taula següent mostra el balanç reservat o prudencial que s'utilitza per calcular els recursos propis computables i els requeriments mínims de capital comparant-los amb la informació comptable que es publica als estats financers.

Taula 2.1. Conciliació del balanç públic i reservat

En milions d'euros

Actiu	Perímetre Públic	Entitats grup incorp. Mètode part. ¹	Operativa intragrup i ajustos consol. ²	Perímetre Reservat	Ref. ³
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	51.611	(30)	-	51.581	
Actius financers mantinguts per negociar	6.357	0	7.213	13.571	
Act. Fin. no mant. per neg. Oblig. a valor raon. amb canvis a res.	317	-	5	322	
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	0	-	-	-	
Actius financers a valor raonable amb canvis a un altre resultat global	19.309	0	-	19.309	
Actius financers a cost amortitzat	267.509	(450)	1.086	268.146	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	515	-	-	515	
Canvi val. raó. Elem. coberts d'una cart. amb cobert. del risc de tipus d'interès	269	-	-	269	
Inversions en negocis conjunts i associades	3.443	2.752	(50)	6.145	
Entitats associades	3.401	(1.001)	-	2.400	
de què: Fons de comerç (nets de correcció)	361	(300)	-	62	8
Entitats multigrup	42	16	(50)	9	
de què: Fons de comerç (nets de correcció) ⁴	-	-	22	22	8
Entitats del grup	(0)	3.736	-	3.736	
de què: Fons de comerç	-	883	-	883	8
Actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	77.241	(77.241)	-	-	
Actius tangibles	6.957	(214)	-	6.744	
Actius intangibles ⁵	3.949	(693)	-	3.257	8
Actius per impostos	10.626	(270)	15	10.371	
Altres actius	2.218	(316)	1.376	3.277	
Act. No Corr. i grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la venda	1.198	(19)	-	1.179	
Total Actiu	451.520	(76.479)	9.645	384.687	

Passiu	Perímetre Públic	Entitats grup incorp. Mètode part. ¹	Operativa intragrup i ajustos consol. ²	Perímetre Reservat	Ref. ³
Passius financers mantinguts per negociar	424	-	7.202	7.625	
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a res.	0	-	-	-	
Passius financers a cost amortitzat	342.403	(649)	2.172	343.926	
Derivats – Comptabilitat de cobertures	237	-	-	237	
Canvis de VR elem. coberts de cartera amb cobertura del risc de TI	1.614	-	-	1.614	
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	75.129	(75.129)	-	-	
Provisions	3.195	(0)	3	3.198	
Passius per impostos	1.231	(546)	257	942	
Altres passius	1.996	(136)	12	1.873	
Passius incl. en grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la venda	14	(13)	-	1	
Total Passiu	426.243	(76.471)	9.645	359.416	

Patrimoni Net	Perímetre Públic	Entitats grup incorp. Mètode part. ¹	Operativa intragrup i ajustos consol. ²	Perímetre Reservat	Ref. ³
Fons Propis	27.118	-	-	27.118	
Un altre resultat global acumulat	(1.865)	-	-	(1.865)	3
Interessos minoritaris [participacions no dominants]	25	(7)	-	18	
Total Patrimoni Net	25.278	(7)	-	25.271	
Total Passiu + Patrimoni Net	451.520	(76.479)	9.645	384.687	

¹ Entitats del grup no consolidables per activitat, principalment, VidaCaixa. Se n'elimina la contribució al balanç públic i se n'incorpora el valor comptable com a participació.

² Principalment operativa amb el negoci assegurador de VidaCaixa i BPI Vida i altres societats del grup econòmic propi no consolidable, que no s'eliminen en la consolidació al perímetre reservat.

³ Referència amb la línia corresponent de la informació que es proporciona a l'Annex I (Informació sobre fons propis).

⁴ A l'efecte de deducció de recursos propis s'inclouen, per decisió prudencial, 21,8 milions que no estan segregats al balanç.

⁵ Al desembre 2020 s'aplica el nou tractament per al programari, que permet passar per RWA part del programari activat durant els darrers 3 anys.

Taula 2.2. EU LI1 – Diferències entre els àmbits de consolidació comptable i prudencial i la correspondència de les categories dels estats financers amb les categories de risc de la regulació prudencial

Imports en milions d'euros

	Valor comptable de les partides						
	Valors comptables segons es publiquen als estats financers	Valors comptables en l'àmbit de la consolidació reguladora	Subjectes al marc de risc de crèdit	Subjectes al marc de risc de crèdit de contrapart	Subjectes al marc de titulització	Subjectes al marc de risc de mercat	No subjectes a requeriments de capital o subjectes a deducció del capital ³
Efectiu, saldos en efectiu en bancs centrals i altres dipòsits a la vista	51.611	51.581	51.564	-	-	-	17
Actius financers mantinguts per negociar ¹	6.357	13.571	-	12.516	-	13.571	-
Act. Fin. no mant. per neg. Oblig. a valor raon. amb canvis a res.	317	322	322	-	-	-	0
Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats	0	-	0	-	-	-	0
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global ²	19.309	19.309	19.309	-	-	379	0
Actius financers a cost amortitzat	267.509	268.146	263.802	3.937	119	-	288
Derivats – Comptabilitat de cobertures	515	515	-	515	-	-	-
Canv. val. rao. elem. coberts d'una cart. amb cobert. del risc de tipus d'interès	269	269	-	-	-	-	269
Inversions en negocis conjunts i associades	3.443	6.145	5.194	-	-	130	951
Actius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	77.241	-	-	-	-	-	-
Actius tangibles	6.957	6.744	6.743	-	-	-	0
Actius intangibles	3.949	3.257	413	-	-	-	2.843
Actius per impostos	10.626	10.371	7.340	-	-	-	3.031
Altres actius	2.218	3.277	2.278	23	-	-	976
Act. No Corr. i grups alien. elem. classif. com a mantinguts per a la venda	1.198	1.179	1.179	-	-	-	-
Total d'Actiu	451.520	384.687	358.145	16.992	119	14.080	8.375
Passius financers mantinguts per negociar ⁽¹⁾	424	7.625	-	7.353	-	7.625	272
Passius financers designats a valor raonable amb canvis a res.	0	-	-	-	-	-	0
Passius financers a cost amortitzat	342.403	343.926	0	4.034	-	-	339.893
Derivats – Comptabilitat de cobertures	237	237	-	237	-	-	-
Canvis de VR elem. coberts de cartera amb cobertura del risc de TI	1.614	1.614	-	-	-	-	1.614
Passius emparats per contractes d'assegurança o reassegurança	75.129	-	-	-	-	-	-
Provisions	3.195	3.198	187	-	-	-	3.011
Passius per impostos	1.231	942	309	-	-	-	633
Altres passius	1.996	1.873	-	-	-	-	1.873
Passius incl. en grups alien. Elem. classif. com a mantinguts per a la venda	14	1	-	-	-	-	0
Total de Passiu	426.243	359.416	496	11.624	-	7.625	347.297
Total Patrimoni Net	25.278	25.271	-	-	-	-	-
Total Passiu + Patrimoni Net	451.520	384.687	496	11.624	-	7.625	347.297

¹ A la cartera mantinguda per negociar es duplica l'exposició dels derivats, tant el risc de crèdit de contrapart com el risc de mercat.

² L'exposició dels instruments de patrimoni en divises es duplica, tant el risc de crèdit com el risc de mercat.

³ 5.585 M€ dels quals estan subjectes a deduccions.

La taula 2.3. (LI2) reflecteix com arribar a les exposicions a l'efecte prudencial partint dels valors comptables del balanç financer consolidat segons els requisits del CRR indicats a la part primera, títol II, seccions 2 i 3, que es defineixen com:

- **Import net total en l'àmbit de consolidació prudencial:** el valor resultant després de la compensació dins del balanç entre actius i passius d'acord amb l'àmbit de consolidació prudencial, amb independència de si aquests actius i passius són elegibles per aplicar-hi les normes específiques de compensació segons el que disposa la part tercera, títol II, capítols 4 i 5, així com el títol IV, del CRR.
- **Imports de les exposicions considerats a efectes prudencials:** l'expressió designa la quantia agregada considerada com a punt de partida del càlcul dels APR (actius ponderats per risc) abans d'aplicar-hi els mètodes de reducció del risc de crèdit diferents de la compensació de la part tercera, títol II, capítol 4 del CRR, però després d'aplicar-hi els requisits de compensació de la part tercera, títol II, capítols 4 i 5, i títol IV del Reglament per a cada categoria de risc. En el marc de risc de crèdit, aquesta xifra correspon o bé a la quantia de l'exposició utilitzada en el mètode estàndard per al risc de crèdit (vegeu l'article 111 de la part tercera, títol II, capítol 2 del CRR) o bé a les EAD en el mètode basat en qualificacions internes (IRB) per al risc de crèdit.

A continuació s'explica la repartició en columnes segons la tipologia de risc que conté cada exposició del balanç prudencial:

- El marc de risc de crèdit correspon a les exposicions de la part tercera, títol II del CRR. Els requisits de divulgació la part vuitena d'aquest Reglament s'especifiquen a les seccions 4.9 i 4.10 de les directrius de l'EBA.
- El marc del risc de contrapart correspon a les exposicions esmentades a la part tercera, títol II, capítol 6 del CRR, els requisits de divulgació de la part vuitena del Reglament s'especifiquen a la secció 4.11 de les directrius de l'EBA.

- El marc de titulització correspon a les exposicions de la cartera d'inversió incloses a la part tercera, títol II, capítol 5 del CRR.
- El marc de risc de mercat correspon a les exposicions de la part tercera, títol IV del CRR. Els requisits de divulgació de la part vuitena de l'Reglament s'especifiquen a la secció 4.13 de les directrius de l'EBA.

Els motius de conciliació principals entre el valor comptable i l'exposició i que es reflecteixen a les diverses files de la LI2 són:

- **Imports de les partides fora de balanç:** comprenen les exposicions originals fora del balanç després d'aplicar-hi els factors de conversió de les columnes corresponents. El factor de conversió per a les partides fora del balanç que es ponderaran per risc en aplicació del que disposa la part tercera, títol II del CRR queda definit als articles 111, 166, 167 i 182 (pel que fa al risc de crèdit), l'article 246 (pel que fa al risc de titulització) i els articles 274 a 276 i l'article 283 del Reglament (pel que fa al risc de contrapart).
- **Diferències de valoració:** inclouen l'efecte de l'import en llibres dels ajustos de valoració, d'acord amb el que disposa la part segona, títol I, capítol 2, article 34 i la part tercera, títol I, capítol 3, article 105 del CRR de les exposicions de la cartera, tant de negociació com d'inversió, valorades a valor raonable d'acord amb el marc comptable aplicable.
- **Diferències a causa de normes de compensació diferents de les incloses a la segona fila de la taula LI2:** es refereixen als valors de l'exposició nets dins i fora del balanç després d'aplicar-hi les normes de compensació específiques de la part tercera, títol II, capítols 4 i 5, així com del títol IV del CRR. L'efecte de l'aplicació de les normes de compensació podrà ser negatiu (en cas que s'hagin de compensar més exposicions que les compensades dins del balanç de la segona fila) o positiu (en cas que l'aplicació de les normes de compensació del CRR doni com a resultat un valor per compensar inferior al de la compensació dins del balanç de la segona fila).





- **Diferències a causa de la consideració de les provisions:** reflecteix la reintegració en el valor de l'exposició dels ajustos per risc de crèdit específic i per risc de crèdit general (tal com queden definits al Reglament Delegat (UE) 183/2014 de la Comissió) que s'hagin deduït d'acord amb el marc comptable aplicable d'import en llibres de les exposicions de conformitat amb el que disposa la part tercera, títol II, capítol 3 del CRR a l'efecte de ponderació de risc. Pel que fa a les exposicions ponderades per risc d'acord amb el que disposa la part tercera, títol II, capítol 2 del CRR, quan l'import en llibres dels estats financers d'acord amb l'àmbit de consolidació prudencial s'hagi reduït amb elements classificats com a ajustos per risc de crèdit general d'acord amb el que disposa el reglament delegat esmentat, aquests elements s'hauran de reintegrar al valor de l'exposició.
- **Diferències a causa de filtres prudencials:** inclouen l'efecte a l'import en llibres d'acord amb l'àmbit de consolidació prudencial dels filtres prudencials inclosos als articles 32, 33 i 35 de la part segona, títol I, capítol 2 del CRR i aplicats d'acord amb els requisits de la part desena, títol I, capítol 1, articles 467 i 468 del CRR i de la guia del CEBS 04/91, sobre els filtres prudencials per al capital regulatori (*Guidelines on prudential filters for regulatory capital*).

Taula 2.3. EU LI2 – Fonts principals de diferències entre els imports de les exposicions a efectes prudencials i els valors comptables dels estats financers

En milions d'euros

	Total	Partides subjectes a:			
		Marc de risc de crèdit	Marc de risc de crèdit de contrapart	Marc de titulització	Marc de risc de mercat
Quantia corresponent al valor comptable de l'actiu en l'àmbit de consolidació reguladora (segons el formulari LI1)	389.336	358.145	16.992	119	14.080
Quantia corresponent al valor comptable del passiu en l'àmbit de consolidació reguladora (segons el formulari LI1)	19.745	496	11.624	-	7.625
Quantia neta total en l'àmbit de consolidació reguladora	369.591	357.649	5.368	119	6.455
Quantia de partides fora del balanç	95.800	95.800	-	-	-
Add-on	5.006	-	5.006	-	-
Transferència de risc via titulitzacions	(163)	(2.793)	-	2.630	-
Diferències a causa de regles de compensació de debèits i crèdits (<i>netting</i> , posicions llargues o curtes, diversificació)	(9.992)	-	(3.537)	-	(6.455)
Consideració de Provisions a efectes de l'EAD	4.321	4.372	-	(50)	-
Mitigadors de risc en cartera Estàndard (Garanties)	(4.859)	(2.869)	(1.990)	-	-
Quantia corresponent a factors de conversió de crèdit (CCF)	(76.381)	(76.381)	0	-	-
Resta	(33)	(33)	-	-	-
Quantia de les exposicions amb finalitats reguladores	383.291	375.746	4.847	2.698	-

No inclou saldos no subjectes a requeriments de capital. La cartera mantinguda per negociar duplica l'exposició dels derivats tant en risc de mercat com en el de contrapart. Les exposicions en divisa també dupliquen la seva exposició tant en risc de crèdit com en de mercat.

Govern,
organització i
gestió del risc

3.



3. Govern, organització i gestió del risc

El Consell d'Administració, l'Alta Direcció i el Grup en el seu conjunt estan compromesos fermament amb la gestió del risc.

La gestió del risc del Grup CaixaBank es basa en els elements centrals següents:

- Processos estratègics de gestió del risc que permeten identificar, mesurar, fer un seguiment, controlar i fer un *reporting* dels riscos. En concret: *Risk Assessment*, Catàleg Corporatiu de Riscos i Marc d'Apetit al Risc (RAF).
- La cultura de riscos constitueix un element diferencial en la presa de decisions i la gestió del negoci del Grup, juntament amb la governança i l'organització establertes, les infraestructures de riscos i les capacitats del seu equip humà, i contribueix a mantenir un perfil de risc conservador.

- D'altra banda, el Marc de Control Intern, configurat sobre la base del model de les Tres Línies de Defensa, proporciona un grau de seguretat raonable en la consecució dels objectius del Grup.

Aquesta gestió de riscos del Grup se sotmet a una revisió contínua, sense que hi hagi hagut cap modificació rellevant durant l'exercici 2020. Cal destacar la identificació d'esdeveniments estratègics de riscos¹, fruit del procés de *Risk Assessment*, entre d'altres:

- Incerteses en relació amb l'entorn geopolític i macroeconòmic.
- Nous competidors amb possibilitat de disrupció.
- Cibercrim i protecció de dades.
- Evolució del marc legal, regulatori o supervisor.
- Pandèmies i altres esdeveniments operacionals extrems.
- Fusió amb Bankia.

El Consell d'Administració manifesta que el marc de gestió de riscos implementat és adequat en relació amb el perfil i l'estratègia del Grup.

Elements centrals de la gestió del risc

Processos estratègics de gestió del risc

Identificació i avaluació de riscos: <i>Risk Assessment</i>	Taxonomia i definició de riscos: Catàleg de riscos	Seguiment de riscos: Marc d'Apetit al Risc (RAF)
Exercici semestral d'autoavaluació del perfil de risc del Grup. Incorpora un procés d'identificació d'esdeveniments estratègics que afecten un o més riscos que, pel seu impacte potencial a mitjà o llarg terminis, convé monitorar de manera específica.	Relació i descripció dels riscos materials identificats en el procés de <i>Risk Assessment</i> amb revisió anual. Facilita el seguiment i <i>reporting</i> , intern i extern, dels riscos.	Eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars que està disposat a acceptar per a la consecució dels objectius estratègics del Grup en relació amb tots els riscos del Catàleg.



¹ Són esdeveniments més rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà-llarg termini.

3.1. Govern i organització

3.1.1. Govern Corporatiu

Un govern corporatiu sòlid permet a les companyies **mantenir un procés de presa de decisions eficient i metòdic** que transmeti claredat en l'assignació de responsabilitats, cosa que evita possibles conflictes d'interès, assegura l'eficiència en la gestió de riscos i control intern i promou la transparència.

D'acord amb el compromís amb les nostres missió i visió, integrar les pràctiques de Bon Govern Corporatiu a la nostra activitat és necessari i una prioritat estratègica per aconseguir una companyia ben dirigida i que ens reconeguim per fer-ho.

Complementen la informació d'aquest Informe relativa al govern corporatiu a l'Entitat els documents següents, de naturalesa pública i disponibles al web de CaixaBank (www.caixabank.com):

- L'[Informe Anual de Govern Corporatiu \(IAGC\)](#) corresponent a l'exercici 2020, que forma part de l'Informe de Gestió i ha formulat el Consell d'Administració.
- L'[Informe Anual de Remuneracions](#) dels Consellers (IARC) que se sotmet a votació no vinculant a la Junta General d'Accionistes.
- La [Política de selecció, diversitat i avaluació de la idoneïtat](#) de consellers, dels membres de l'alta direcció i altres titulars de funcions clau de CaixaBank i el seu Grup.
- El [Document de Registre](#) de CaixaBank (en el qual consten tots els càrrecs dels consellers en altres consells d'administració comunicats al Registre d'Alts Càrrecs del Banc d'Espanya, dels últims 5 anys, excepte societats patrimonials, filials d'emissor del qual també sigui conseller o en societats de el Grup CaixaBank).

La **Política de Govern Corporatiu de CaixaBank**, que es fonamenta en els valors corporatius de l'Entitat, així com en les millors pràctiques de bon govern, particularment, les recomanacions del Codi de Bon Govern de les societats cotitzades. Aquesta política estableix els principis d'actuació que regeixen el govern corporatiu de la Societat.

Principis i Pràctiques de Govern Corporatiu

①

Competències i autoorganització eficient del Consell d'Administració de CaixaBank

②

Diversitat i equilibri en la composició del Consell d'Administració

③

Professionalitat i deures dels membres del Consell d'Administració

④

Remuneració equilibrada i orientada a atreure i retenir el perfil adequat dels membres del Consell d'Administració

⑤

Compromís amb una actuació ètica i sostenible de l'Entitat

⑥

Protecció i foment dels drets dels accionistes

⑦

Compliment de la normativa vigent com a principi rector de totes les persones que integren CaixaBank

⑧

Marc de control intern

⑨

Assumpció i actualització de les millors pràctiques de bon govern

⑩

Transparència informativa

Fites de l'exercici 2020

Canvis en la composició del Consell d'Administració i les seves comissions

La Junta General Ordinària d'Accionistes de 2020 celebrada el 22 de maig va fixar el nombre de membres del Consell d'Administració de CaixaBank en quinze; així, es va reduir la mida del Consell a un membre menys. Així mateix, va aprovar la reelecció de Verónica Fisas com a consellera no executiva independent i el nomenament Francisco Javier García com a conseller no executiu dominical a proposta de la Fundació Bancària Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", accionista indirecta de la societat, a través de la societat íntegrament participada, Critería Caixa, S.A.U., i de Critería Caixa, S.A.U., per cobrir la vacant que va generar la renúncia de Marcelino Armenter a la condició de membre del Consell d'Administració de CaixaBank amb efecte des del 2 d'abril de 2020. Així mateix, es va fer efectiu el nomenament de John S. Reed com a Conseller Coordinador en substitució de Xavier Vives, el mandat del qual no es va renovar amb ocasió de la Junta.

Amb posterioritat, el 25 de juny, el Consell d'Administració va acordar el nomenament per cooptació de Carme Moragues com a consellera de CaixaBank amb el caràcter d'independent, per cobrir la vacant que es preveia que es generaria amb la renúncia de la Fundació Caja Canarias (que representava Natalia Aznárez), que va posar el seu càrrec a disposició del Consell en haver desaparegut els motius que n'havien justificat el nomenament amb ocasió del venciment del Pacte d'Accionistes el 3 d'agost.

Tot i això, amb posterioritat, i de manera sobtevinguda com a conseqüència de l'aprovació, per part del Consell d'Administració de CaixaBank el 17 de setembre, del projecte comú de fusió per absorció de Bankia, S.A., l'entitat va informar que Francisco Javier García i Carmen Moragues, les verificacions d'idoneïtat per part de Banc Central Europeu dels quals estaven en tramitació, no acceptarien els seus nous càrrecs.

En el marc de la fusió, la Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank celebrada el 3 de desembre, de conformitat amb la clàusula 16.1.1 del projecte comú de fusió, que proposava la renovació parcial del Consell

d'Administració, va aprovar els nomenaments com a nous consellers de CaixaBank de José Ignacio Goirigolzarri com a conseller executiu; Joaquín Ayuso, Francisco Javier Campo i Eva Castillo com a consellers independents i Fernando María Costa Duarte, com a extern, així com el de Teresa Santero com a consellera dominical, a proposta del FROB, Autoritat de Resolució Executiva (en atenció a la participació que tindrà a CaixaBank a través de la societat íntegrament participada, BFA Tenedora de Acciones, S.A.U., quan la fusió sigui efectiva) i de BFA Tenedora de Acciones, S.A.U.



Igualment, i tal com es reflecteix als acords adoptats per la Junta General Extraordinària d'Accionistes de CaixaBank, Jordi Gual, Maria Teresa Bassons, Alejandro García-Bragado, Ignacio Garralda i la Fundació Caja Canarias, que representava Natalia Aznárez, han manifestat la seva renúncia a la seva condició de membres del Consell d'Administració amb efecte des que siguin eficaços els nomenaments dels nous consellers com a conseqüència de la inscripció de la Fusió en el Registre Mercantil i de la verificació de la seva idoneïtat com a consellers per part de Banc Central Europeu.

Baixes

Membre del Consell	Motiu	Categoria
Xavier Vives	Venciment del mandat	Independent
Marcelino Armenter	Renúncia	Dominical
Jordi Gual	Renúncia(*)	Dominical
Maria Teresa Bassons	Renúncia(*)	Dominical
Alejandro García-Bragado	Renúncia(*)	Dominical
Ignacio Garralda	Renúncia(*)	Dominical
Fundació CajaCanarias	Renúncia(*)	Dominical

* Pendent de la fusió, la verificació d'idoneïtat i l'acceptació dels nomenaments dels nous consellers.



Membre del Consell	Categoria
José Ignacio Gorigolzarri	Executiu(*)
Joaquín Ayuso	Independent(*)
Francisco Javier Campo	Independent(*)
Eva Castillo	Independent(*)
Fernando María Costa Duarte	Extern(*)
Teresa Santero	Dominical(*)

* Pendent de la fusió, la verificació d'idoneïtat i l'acceptació dels nomenaments.

A més dels canvis en la composició dels membres del Consell, s'ha acordat reorganitzar la composició de les seves comissions:

Nomenament	Càrrec i Comissió del Consell	Substitueix
Koro Usarraga	Vocal de la Comissió Executiva	Xavier Vives
Eduardo Sanchiz	Vocal de la Comissió de Nomenaments	Xavier Vives
Cristina Garmendia	Vocal de la Comissió de Retribucions	Verónica Fisas

Nomenament	Càrrec i Comissió del Consell
Verónica Fisas	Vocal de la Comissió de Riscos
Tomás Muniesa	Vocal de la Comissió de Riscos
Cristina Garmendia	Vocal de la Comissió d'Auditoria i Control

* Així mateix s'ha tornat a nomenar Verónica Fisas com a vocal de la Comissió Executiva. Per a més detalls, vegeu l'OIR de 22/05/2020.

Estructura de Govern Corporatiu

A CaixaBank, la gestió i el control de l'Entitat estan distribuïts entre la Junta General d'Accionistes, el Consell d'Administració i les seves comissions.



En data 18 de febrer de 2021, el Consell d'Administració de CaixaBank va proposar un nou Comitè de Direcció. Aquesta proposta s'elevà a Consell resultant de la fusió amb Bankia¹.

¹ Vegeu Altra informació rellevant publicada el 18 de febrer de 2021 a https://www.caixabank.com/aplnr/informacioncaixabank/index_es.html?fecha=2021&t=6

Consell d'Administració

El **Consell d'Administració** és el màxim òrgan de representació, gestió i administració de l'Entitat, competent per adoptar acords sobre tota mena d'assumptes excepte en les matèries reservades a la competència de la Junta General d'Accionistes. Aprova i supervisa les directrius estratègiques i de gestió establertes en interès de totes les societats del Grup i vetlla perquè es compleixi la normativa i s'apliquin bones pràctiques en exercir la seva activitat i observar els principis de responsabilitat social addicionals acceptats voluntàriament.

A CaixaBank, les funcions de President i de Conseller Delegat són diferents i complemen-

tàries, amb una divisió de responsabilitats clara. El President és l'alt representant de l'Entitat. El Consell d'Administració ha designat un Conseller Delegat, primer executiu de l'Entitat, que s'encarrega de la gestió diària sota la supervisió del Consell d'Administració. Així mateix, hi ha una Comissió Delegada que té atribuïdes funcions executives (excepte les indelegables) i que també depèn del Consell. Es reuneix amb més freqüència que el Consell, i es denomina Comissió Executiva.

A més, també hi ha la figura del Conseller coordinador nomenat entre els Consellers Independents, que coordina, reuneix i fa difusió de les

preocupacions dels altres consellers independents, a més de dirigir l'avaluació periòdica del President, presidir el Consell en la seva absència o la del Vicepresident, entre altres funcions que se li assignen.

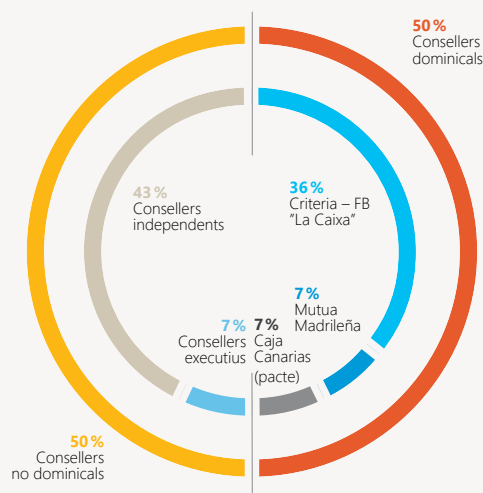
Els consellers reuneixen els requisits d'honorabilitat, experiència i bon govern que exigeix la legislació aplicable, i es consideren, així mateix, les recomanacions i propostes sobre la composició d'òrgans d'administració i perfil de consellers que hagin emès autoritats i experts nacionals o comunitaris.

El Consell d'Administració de CaixaBank procura comptar en tot moment amb un equilibri adequat dins de la seva composició. Té una àmplia majoria de consellers no executius. Així mateix, promou la diversitat de gènere, experiències i coneixements en la seva composició. En aquest marc, la Comissió de Nomenaments, d'acord amb la verificació efectuada de l'acompliment de la política de selecció de consellers i la reavaluació individual de la idoneïtat de cada conseller, ha conclòs que l'estructura, la mida i la composició del Consell d'Administració es consideren adequats.

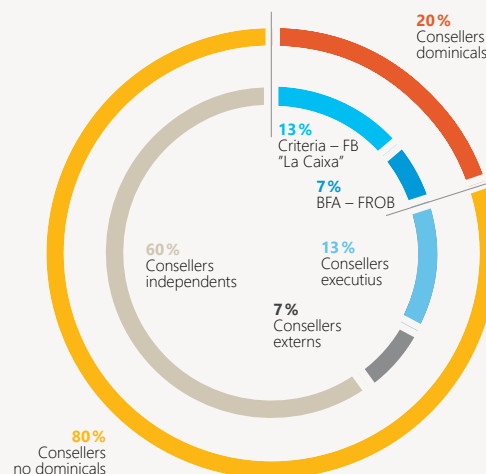


El Consell d'Administració de CaixaBank procura comptar en tot moment amb un equilibri adequat dins de la seva composició. Té una àmplia majoria de consellers no executius. Així mateix, **promou la diversitat de gènere, experiències i coneixements en la seva composició.**

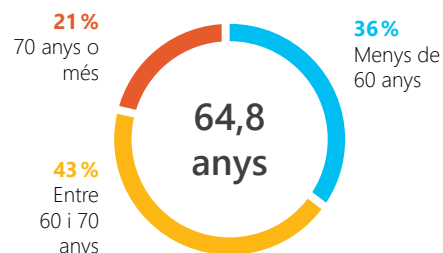
Consell al tancament de 2020 – Categoria dels membres del Consell d'Administració de CaixaBank



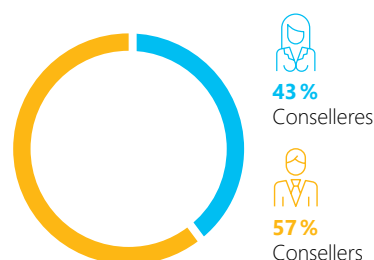
Consell postfusió – Categoria dels membres de Consell d'Administració de CaixaBank



Mitjana d'edat



Diversitat

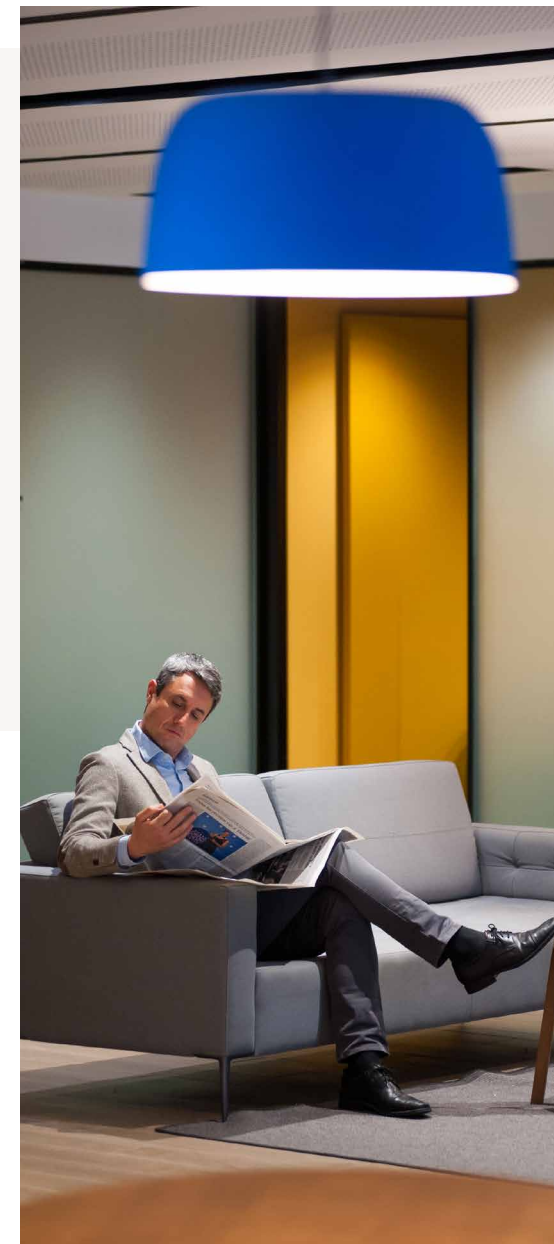


Diversitat de gènere al Consell d'Administració de CaixaBank després de la JGOA de maig de 2020, i tenint en compte 1 vacant al tancament de 2020.

Temps en el càrrec



Més de la meitat dels membres tenen una antiguitat al càrrec com a conseller de l'Entitat inferior a 5 anys (només 4 consellers en fa més de 5 que ho són), com a conseqüència dels nomenaments efectuats en els últims anys i de la reducció progressiva de la mida del Consell. La mitjana d'anys de permanència al Consell se situa en 4,8 anys.



Comissions del Consell

En el marc de la seva funció d'autoorganització, el Consell d'Administració de CaixaBank compta amb diverses Comissions especialitzades en funció de la matèria, amb facultats de supervisió i assessorament, així com amb una Comissió Executiva:

COMISSIÓ EXECUTIVA

6
Nombre de membres

>> Composició

La composició d'aquesta comissió, de la qual formen part el President i el Conseller Delegat, ha de comptar amb almenys dos consellers no executius, almenys un dels quals ha de ser independent. La designació dels seus membres requereix el vot favorable d'almenys dos terços dels membres del Consell.

3
Consellers Independents

>> Funcions

La Comissió Executiva de l'Entitat hi té delegades totes les competències i facultats legalment i estatutàriament delegables. Informa el Consell dels assumptes que tracta i les decisions que ha adoptat.

100 %
Assistència mitjana a les sessions

20
Nombre de reunions el 2020

COMISSIÓ DE NOMENAMENTS

3
Nombre de membres

>> Composició

Formen la Comissió de Nomenaments Consellers que no exerceixen funcions executives, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i un màxim de 5 membres. La majoria dels seus membres són Consellers independents.

El Consell d'Administració, a proposta de la Comissió d'Auditoria i Control, nomena els membres de la Comissió de Nomenaments. El President de la Comissió es nomena d'entre els Consellers independents que formen part de la Comissió.

2
Consellers Independents

>> Funcions

Entre les seves funcions, hi ha:

- Avaluar i proposar al Consell d'Administració l'avaluació de les competències, coneixements i experiència necessaris dels membres del Consell d'Administració i del personal clau de la Societat.
- Elevar al Consell d'Administració les propostes de nomenament de Consellers independents per a la seva designació per cooptació o per la seva submissió a la decisió de la Junta General d'Accionistes, així com les propostes per a la reelecció o separació d'aquests Consellers per la Junta General d'Accionistes.
- Informar el nomenament i, si escau, el cessament del Conseller Coordinador, el Secretari i els Vicesecretaris del Consell per a la seva submissió a l'aprovació del Consell d'Administració.
- Informar de les propostes de nomenament o separació dels alts directius. Pot efectuar aquestes propostes directament quan es tracti d'alts directius que, per les seves funcions, bé de control, bé de suport al Consell o a les seves comissions, la Comissió consideri que ha

100 %
Assistència mitjana a les sessions

13
Nombre de reunions el 2020

de prendre aquesta iniciativa. Proposar, si ho considera convenient, condicions bàsiques als contractes dels alts directius, alienes als aspectes retributius, i informar-ne quan s'hagin establert.

- Examinar i organitzar, sota la coordinació, si escau, del Conseller Coordinador, i en col·laboració amb el President del Consell d'Administració, la successió de President, així com examinar i organitzar, en col·laboració amb el President, la del primer executiu de la Societat i, si escau, formular propostes al Consell d'Administració perquè aquesta successió es faci de manera ordenada i planificada.
- Informar el Consell sobre les qüestions de diversitat de gènere, i vetllar perquè els procediments de selecció dels seus membres afavoreixin la diversitat d'experiències i coneixements i facilitin la selecció de conselleres. Establir un objectiu de representació per al sexe menys representat al Consell d'Administració, així com elaborar les orientacions sobre com s'ha d'aconseguir aquest objectiu, vetllant, en tot cas, pel compliment de la política de diversitat aplicada en relació amb el Consell d'Admi-

nistració, de la qual es ret compte a l'Informe Anual de Govern Corporatiu.

- Avaluar periòdicament, i almenys un cop l'any, l'estructura, la mida, la composició i l'actuació del Consell d'Administració i les seves Comissions, i el President, Conseller Delegat i Secretari, fent recomanacions al Consell sobre possibles canvis, actuant sota la direcció del Conseller Coordinador, si escau, en relació amb l'avaluació del President. Avaluar la composició del Comitè de Direcció, així com la de les seves taules de reemplaçament per prevenir-ne adequadament les transicions.
- Revisar periòdicament la política del Consell d'Administració en matèria de selecció i nomenament dels membres de l'alta direcció i fer-li recomanacions en aquest àmbit.
- Supervisar l'actuació de la Societat en relació amb els temes de responsabilitat social corporativa i elevar al Consell les propostes que consideri oportunes en aquesta matèria.

COMISSIÓ DE RISCOS

5
Nombre de membres

>> Composició

Componen la Comissió de Riscos exclusivament Consellers no executius i que tenen els coneixements, la capacitat i l'experiència oportuns per entendre plenament i controlar l'estratègia de risc i la propensió al risc de la Societat, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i un màxim de 6 membres. La majoria han de ser Consellers independents.

3
Consellers Independents

>> Funcions

Entre les seves funcions, hi ha:

- Assessorar el Consell d'Administració sobre la propensió global al risc, actual i futura, de l'entitat i la seva estratègia en aquest àmbit. Informa sobre el marc d'apetit al risc, assisteix amb la vigilància de l'aplicació d'aquesta estratègia, vetlla perquè les actuacions del Grup resultin consistents amb el nivell de tolerància del risc que s'hagi decidit prèviament i efectua el seguiment del grau d'adequació dels riscos assumits al perfil establert.
- Proposar al Consell la política de riscos del Grup.

100 %
Assistència mitjana a les sessions

- Determinar, juntament amb el Consell d'Administració, la naturalesa, la quantitat, el format i la freqüència de la informació sobre riscos que ha de rebre el Consell d'Administració i fixar la que ha de rebre la Comissió.
- Revisar regularment exposicions amb els clients principals, sectors econòmics d'activitat, àrees geogràfiques i tipus de risc.
- Examinar els processos d'informació i control de riscos del Grup, així com els sistemes d'informació i els indicadors.
- Valorar el risc de compliment normatiu en el seu àmbit d'actuació i decisió, entès com la gestió del risc de sancions legals o normatives, pèrdua financera, material o reputacional que la societat pugui tenir com a resultat de l'incompliment de lleis, normes, estàndards de regulació i codis de conducta. Detecta qualsevol risc d'incompliment i fa el seguiment i l'examen de possibles deficiències amb els principis de deontologia.

14
Nombre de reunions el 2020

- Informar sobre els nous productes i serveis o sobre canvis significatius en els que ja hi ha.

COMISSIÓ DE RETRIBUCIONS

3
Nombre de membres

>> Composició

Formen la Comissió de Retribucions Consellers que no exerceixen funcions executives, en el nombre que determini el Consell d'Administració, amb un mínim de 3 i un màxim de 5 membres. La majoria dels seus membres són Consellers independents. El President de la Comissió es nomena d'entre els Consellers independents que formen part de la Comissió.

2
Consellers Independents

>> Funcions

Entre les seves funcions, hi ha:

- Preparar les decisions relatives a les remuneracions i, en particular, informar i proposar al Consell d'Administració la política de retribucions, el sistema i la quantia de les retribucions anuals dels Consellers i Alts Directius, així com la retribució individual dels Consellers executius i Alts Directius i les altres condicions dels seus contractes, especialment de tipus econòmic, i sense perjudici de les competències de la Comissió de Nomenaments pel que fa a les condicions alienes a l'aspecte retributiu que hagi proposat la Comissió de Nomenaments.

100 %
Assistència mitjana a les sessions

- Vetllar per l'observança de la política de retribucions de Consellers i Alts Directius, així com informar sobre les condicions bàsiques establertes als contractes que s'hi formalitzen i observar-ne el compliment.
- Informar i preparar la política general de remuneracions de la Societat i, en especial, les polítiques que es refereixen a les categories del personal les activitats professionals del qual incideixin de manera significativa en el perfil de risc de la Societat, i a les que tenen per objectiu evitar o gestionar els conflictes d'interès amb els clients de la Societat.

5
Nombre de reunions el 2020

- Analitzar, formular i revisar periòdicament els programes de retribució ponderant-ne l'adequació i els rendiments i vetllar per la seva observança.

Les comissions de Nomenaments, Retribucions i Auditoria i Control elaboren un informe anual sobre el seu funcionament en relació amb les seves funcions. A més, quan les comissions ho considerin oportú, inclouen a l'informe propostes de millora. Aquests informes són públics al web de www.caixabank.com.

COMISSIÓ D'AUDITORIA I CONTROL

4

Nombre de membres

 Composició

Componen la Comissió d'Auditoria i Control exclusivament Consellers no executius, en el nombre que determini el Consell d'Administració, entre un mínim de 3 i un màxim de 7. La majoria dels membres de la Comissió d'Auditoria i Control han de ser independents, i se'n designarà un tenint en compte els seus coneixements i experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o en totes dues.

Adicionalment, el Consell d'Administració procurarà que els membres de la Comissió d'Auditoria i Control, i, especialment, el President, tinguin els coneixements i l'experiència en matèria de comptabilitat, auditoria o gestió de riscos, així com en altres àmbits que puguin resultar adequats per al compliment, en el seu conjunt, de les seves funcions a la Comissió d'Auditoria i Control. En el seu conjunt, i sense perjudici d'intentar

3

Consellers Independents

afavorir la diversitat, els membres de la Comissió d'Auditoria i Control, que es designen tenint en compte la capacitat de dedicació necessària per exercir les funcions que se'ls encomanen, han de tenir els coneixements tècnics pertinents en relació amb l'activitat de la Societat.

 Funcions

Entre les seves funcions, hi ha:

- Informar la Junta General d'Accionistes sobre les qüestions que es plantegin en matèries que siguin competència de la Comissió i, en particular, sobre el resultat de l'auditoria, explicant com ha contribuït a la integritat de la informació financera i la funció que la Comissió ha exercit en aquest procés.
- Supervisar el procés d'elaboració i presentació de la

100 %

Assistència mitjana a les sessions

informació financera preceptiva relativa a la Societat i, si escau, al Grup. Revisa els comptes de la Societat, el compliment dels requisits normatius en aquesta matèria, la delimitació adequada del perímetre de consolidació i l'aplicació correcta dels principis de comptabilitat acceptats generalment.

- Vetllar perquè el Consell d'Administració procuri presentar els Comptes Anuals a la Junta General d'Accionistes sense limitacions ni excepcions a l'informe d'auditoria i que, en el supòsit excepcional en què hi hagi excepcions, tant el President de la Comissió com els auditors expliquin amb claredat als accionistes el contingut i abast d'aquestes limitacions o excepcions.
- Informar el Consell d'Administració, amb caràcter previ, sobre la informació financera i no financera relacionada que la Societat hagi de fer pública periòdicament als mercats i als seus òrgans de supervisió.

20

Nombre de reunions el 2020

- Supervisar l'eficàcia dels sistemes de control intern, així com discutir amb l'auditor de comptes les debilitats significatives de sistema de control intern que, si escau, es detectin en el desenvolupament de l'auditoria; tot plegat, sense privar-lo de la seva independència. A aquest efecte i, si escau, pot presentar recomanacions o propostes al Consell d'Administració i el termini corresponent per fer-ne el seguiment.
- Supervisar l'eficàcia de l'auditoria interna, establir i supervisar un mecanisme que permeti als empleats de la Societat, o del grup al qual pertany, comunicar de manera confidencial i, si escau, anònima, les irregularitats de transcendència potencial, especialment finances i comptables, que detectin al si de la societat. Rep informació periòdica sobre el seu funcionament i pot proposar les accions oportunes millorar i reduir el risc d'irregularitats en el futur.

COMISSIÓ D'INNOVACIÓ, TECNOLOGIA I TRANSFORMACIÓ DIGITAL

4

Nombre de membres

 Composició

Componen la Comissió d'Innovació, Tecnologia i Transformació Digital un mínim de 3 i un màxim de 5 membres. En formaran part, en tot cas, el President del Consell d'Administració i el Conseller Delegat. El Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Nomenaments, en nomenarà la resta de membres tenint en compte, en particular, els seus coneixements i experiència en l'àmbit de competències de la Comissió, com ara la tecnologia i la innovació, els sistemes d'informació i la ciberseguretat.

2

Consellers Independents

 Funcions

Entre les seves funcions, hi ha:

- Assistir el Consell d'Administració per identificar, fer un seguiment i una anàlisi de nous entrants, nous models de negoci i els avenços i tendències i iniciatives principals en l'àmbit de la innovació tecnològica. Aquesta comissió estudia els factors que afavoreixen l'èxit de determinades innovacions i la seva capacitat de transformació.
- Assessorar el Consell d'Administració en la implementació del pla estratègic en els aspectes relacionats amb la transformació digital i la innovació tecnològica (l'estratègia digital), en particular, informant els plans i projectes

100 %

Assistència mitjana a les sessions

dissenyats per CaixaBank en aquest àmbit i els nous models de negoci, productes, relació amb els clients, etc. que es desenvolupin.

- Afavorir un marc de reflexió que faciliti al Consell d'Administració identificar noves oportunitats de negoci derivades dels desenvolupaments tecnològics, així com possibles amenaces.
- Assistir el Consell d'Administració en l'anàlisi de l'impacte de les innovacions tecnològiques a l'estructura del mercat, la prestació de serveis financers i el comportament de la clientela. Entre altres elements, la comissió analitzarà el potencial disruptiu de les noves tecnologies,

4

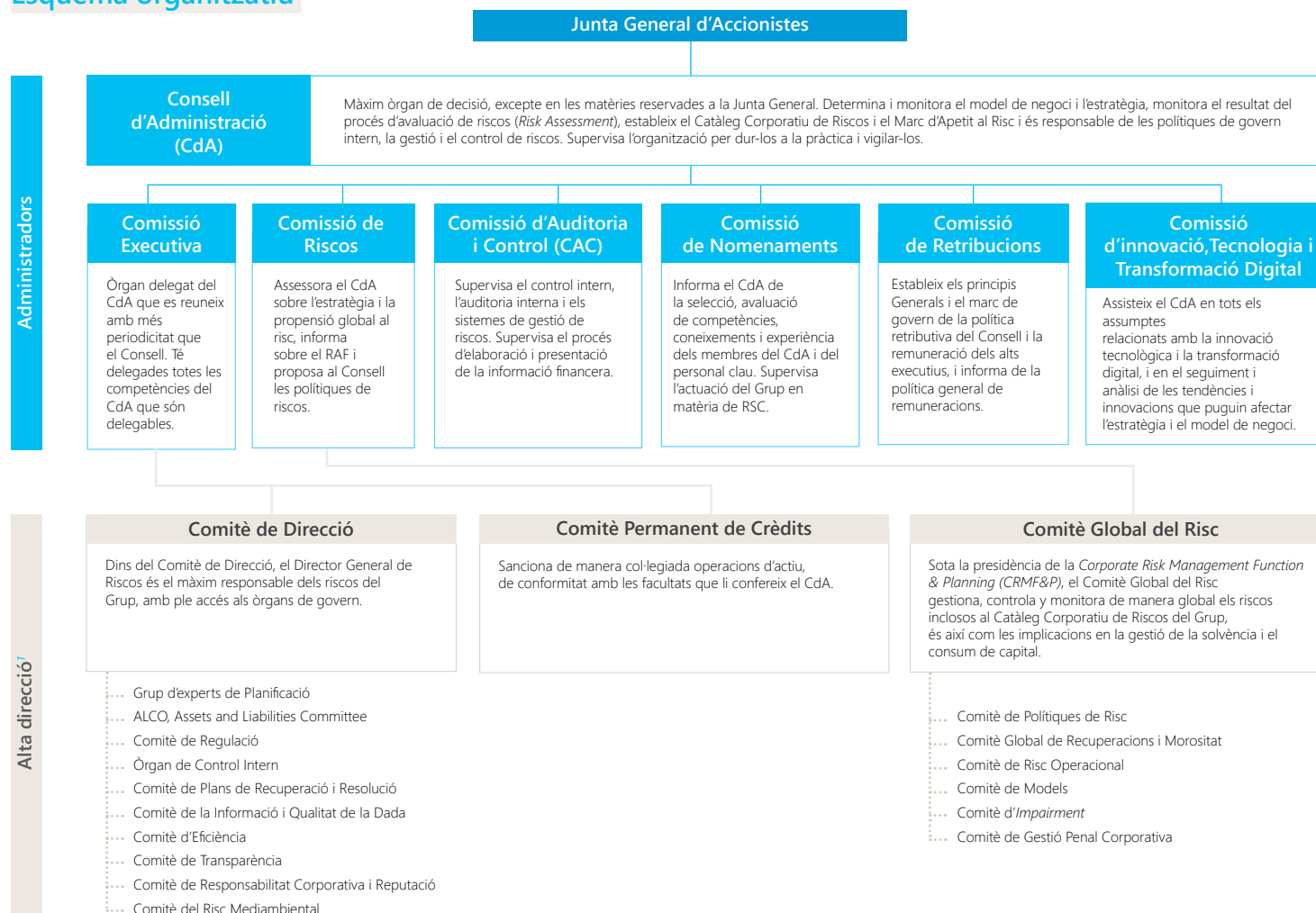
Nombre de reunions el 2020

- les possibles implicacions regulatòries del seu desenvolupament, els efectes en termes de ciberseguretat i les qüestions relacionades amb la protecció de la privacitat i l'ús de les dades.
- Promoure la reflexió i el debat sobre les implicacions ètiques i socials que es puguin derivar de l'aplicació de les noves tecnologies en el negoci bancari i assegurator.
- Assistir la Comissió de Riscos, quan aquesta ho consideri pertinent, en la supervisió dels riscos tecnològics i en els aspectes relatius a la ciberseguretat.

3.1.2. Comitès rellevants en la gestió i el control de riscos

A continuació es presenta l'esquema organitzatiu en relació amb la governança de la gestió del risc al Grup:

Esquema organitzatiu



El Director General de Riscos és membre de Comitè de Direcció i el màxim responsable de coordinar la gestió, el seguiment i el control dels riscos del Grup. Per fer-ho, actua de manera independent de les àrees de negoci i té ple accés als Òrgans de Govern del Grup.

Com a missió rellevant de la Direcció General destaca el lideratge en la implantació a tota la Xarxa Territorial, en col·laboració amb altres àrees del Grup, dels instruments que permeten fer una gestió integral dels riscos, per tal d'assegurar l'equilibri entre els riscos que s'assumeixen i la rendibilitat que s'espera.

La Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning*, ubicada a la Direcció General de Riscos, és responsable de desenvolupar i implementar el marc de gestió i control de riscos, com a part de la segona línia de defensa².

A continuació, es descriuen breument els comitès de primer nivell i, posteriorment, els principals comitès i comissions que tenen una responsabilitat rellevant en l'àmbit de riscos del Grup.

¹ En el marc de les atribucions delegades, conforma diversos comitès per governar, gestionar i controlar el risc. Nota: No es mostren tots els comitès.

² Vegeu l'apartat 3.4., que descriu el marc de control intern del Grup.



1. Comitès vinculats amb la funció de riscos:

Comitè de Direcció

Avalua i pren decisions relatives al desenvolupament del Pla Estratègic i Operatiu Anual, així com les que afecten la vida organitzativa del Grup. A més, aprova els canvis estructurals, els nomenaments, les línies de despesa i les estratègies de negoci.

Comitè Permanent de Crèdits (CPC)

Comitè que s'encarrega de sancionar de manera col·legiada operacions de préstec, crèdit, avals i inversions en general pròpies de l'objecte social de CaixaBank, de conformitat amb les facultats que li confereix el Consell d'Administració i el nivell d'aprovació dels quals li correspongui d'acord amb la normativa interna.

Comitè Global del Risc (CGR)

És responsable de gestionar, controlar i monitorar de manera global dels riscos en què pugui incórrer el Grup CaixaBank, així com

d'avaluar les implicacions d'aquests riscos en la gestió de la liquiditat, la solvència i el consum de capital regulatori i econòmic.

Per fer-ho, analitza el posicionament global dels riscos del Grup i estableix les polítiques que n'optimitzen la gestió, seguiment i control en el marc dels seus objectius estratègics.

És objectiu específic del Comitè Global del Risc adequar l'estratègia de CaixaBank en matèria de risc al que estableix el Consell d'Administració al RAF, coordinar les mesures de mitigació dels incompliments i la reacció a les seves alertes precoces i mantenir informat el Consell de CaixaBank (a través de la Comissió de Riscos) de les principals línies d'actuació i de la situació dels riscos del Grup.

Queden fora de la responsabilitat del Comitè Global del Risc admetre o denegar noves operacions, renovacions, renegociacions, refinançaments o reestructuracions.

2. Comitès que reporten al Comitè de Direcció:

Grup d'experts de Planificació

És responsable de coordinar, monitorar i integrar els diversos processos de planificació (reptes de la xarxa comercial, pressupost, ICAAP, *Funding Plan*, coordinació amb filials, etc.). Entre les seves funcions, hi ha transmetre la cultura de planificació a totes les àrees implicades; establir un llenguatge comú de planificació; aprovar i buscar consens, tant a les fases intermèdies del procés com a la final; elevar propostes al Comitè de Direcció; fer el seguiment de l'acompliment del pla durant l'any, i garantir el compliment de les fites definides.

Comitè ALCO

És responsable de gestionar, fer el seguiment i controlar els riscos estructurals de liquiditat, de tipus d'interès i de tipus de canvi del balanç de CaixaBank.

És responsable d'optimitzar i rendibilitzar l'estructura financera del balanç del Grup CaixaBank, incloent-hi el marge d'interessos i els resultats extraordinaris en el Resultat d'Operacions Financeres (ROF); determinar les taxes de transferència amb els diversos negocis (IGC/MIS); monitorar els preus, terminis i volums de les activitats generadores d'actiu i passiu, i gestionar el finançament majorista.

Tot plegat, seguint el marc d'apetit al risc i els límits de risc que hagi aprovat el Consell d'Administració.

En conseqüència, pren les decisions oportunes i pot efectuar recomanacions a les diverses àrees d'activitat.

Comitè de Regulació

És l'òrgan en el qual es tracten tots els aspectes relacionats amb la regulació financera.

Entre les seves funcions, hi ha impulsar l'actuació de representació dels interessos de l'Entitat, així com sistematitzar les actuacions regulatòries i avaluar periòdicament les iniciatives que es duen a terme en aquest àmbit.

A més, aquest Comitè coordina la participació dels directius en agrupacions i fòrums a nivell nacional i internacional.

Òrgan de Control Intern

És el responsable de promoure el desenvolupament i la implantació de les polítiques i procediments de PBC/FT per al Grup.

Òrgan col·legiat a nivell de Grup, amb funcions deliberants i decisòries, que exerceix les competències que estableix la Llei 10/2010, de 28 d'abril, de Prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme.

Comitè de Plans de Recuperació i Resolució (CPRR)

És el responsable d'elaborar, aprovar, revisar i actualitzar els plans per minimitzar l'impacte de crisis financeres futures als contribuents.

En el procés d'elaboració del Pla de Recuperació, el CPRR determina l'abast del pla i les àrees implicades, en proposa l'actualització amb una freqüència mínima anual d'acord amb la normativa aplicable i dirigeix el projecte. En supervisa i controla el procés d'elaboració, que correspon a l'Oficina de Projecte. Integra aquesta Oficina un equip especialitzat del Departament de Solvència i Resultats, i s'encarrega de la coordinació operativa de la majoria dels aspectes relatius al Pla de Recuperació i Resolució, així com de la interlocució ordinària amb el supervisor i el seguiment de la normativa associada a aquest àmbit.

En l'àmbit dels plans de resolució, el CPRR coordina les peticions d'informació de les autoritats de resolució nacionals (Banc d'Espanya / FROB) i europea (Junta Única de Resolució).

Comitè de Govern de la Informació i Qualitat de la Dada (CGIQD)

La seva funció és vetllar per la coherència, consistència i qualitat de la informació que es reporta tant al supervisor com a la Direcció de CaixaBank. En tot moment, ho fa aportant una visió transversal.

Entre les funcions de Comitè, hi ha definir l'estratègia de gestió de dades, per promoure el valor de la informació i les dades com a actiu empresa-

rial i element crític i diferencial, promoure la definició de la Política que regula el marc de Govern de la Informació i Qualitat de la Dada, aprovar objectius de qualitat de la dada (criticitat, indicadors, nivells de tolerància, plans de qualitat) i efectuar-ne el seguiment informant els diversos Òrgans de Govern.

Comitè d'Eficiència

La seva missió és millorar l'eficiència a l'organització. És el responsable de proposar i acordar amb les Àrees i Filials les propostes de pressupostos anuals de despeses i inversió, que posteriorment es presenten al Comitè de Direcció perquè les ratifiqui.

Comitè de Transparència

Comitè que actua com a òrgan decisor per a tots els aspectes relacionats amb la transparència en el disseny i la comercialització d'instruments financers, productes bancaris i assegurances d'estalvi i inversió.

Té la responsabilitat de garantir la transparència en la comercialització d'aquests productes, mitjançant la definició de polítiques de comercialització, de prevenció de conflictes d'interès, de salvaguarda d'actius de clients i de millor execució.

Així mateix, valida la classificació dels nous instruments financers, productes bancaris i d'assegurances d'estalvi i inversió en funció del seu risc i la seva complexitat, d'acord amb el que estableix la normativa MiFID, de transparència bancària i d'assegurances.

En dependència del Comitè de Transparència, el Comitè de Producte és l'òrgan encarregat d'aprovar qualsevol nou producte o servei que es dissenya o es comercialitzi després d'analitzar-ne les característiques i riscos associats i l'adequació al públic objectiu al qual s'adreça. Tot plegat, tenint en compte la normativa en matèria de transparència i protecció del client.





Comitè de Responsabilitat Corporativa i Reputació

És responsable de fer el seguiment de l'estratègia i les pràctiques de responsabilitat corporativa i de proposar i elevar Òrgans de Govern corresponents, perquè les aprovin, les polítiques generals per gestionar la responsabilitat corporativa i la reputació.

Un altre dels objectius del Comitè de Responsabilitat Corporativa i Reputació és fer el seguiment de l'estratègia de CaixaBank en matèria de risc reputacional d'acord amb el que estableix el Consell d'Administració al RAF, així com coordinar les polítiques i posicionaments responsables i fer el seguiment de l'estratègia i les pràctiques de responsabilitat corporativa en l'àmbit del Grup.

Comitè del Risc Mediambiental

És el responsable d'analitzar i, si escau, aprovar les propostes de les diverses àrees funcionals respecte al posicionament estratègic de l'entitat en relació amb la Gestió del Risc Mediambiental, a més d'identificar, gestionar i controlar en primera línia els riscos associats a aquest àmbit.

3. Comitès que reporten al Comitè Global del Risc:

Comitè de Polítiques de Risc de Crèdit

La seva missió és aprovar, o, si s'escau prendre coneixement i monitorar les polítiques i criteris vinculats a la concessió i gestió de el risc de crèdit.

Les seves competències inclouen aprovar directrius o polítiques vinculades a la concessió del risc de crèdit, així com les vinculades mitigar i gestionar la morositat i recuperar els riscos deteriorats.

El Comitè de Polítiques de Risc de Crèdit, juntament amb el Comitè de Producte, ha d'assegurar que els components de risc i operatius dels nous productes estan adaptats i s'adeqüen al marc que estableix la Direcció.

Comitè Global de Recuperacions i Morositat

És responsable de revisar i fer el seguiment dels aspectes relacionats amb els actius morosos, fallits i adjudicats. Fa el seguiment i monitoratge de l'acompliment dels objectius de recuperació i morositat marcats i coordina, amb les diverses àrees, les mesures necessàries per corregir-los en el cas que hi hagi desviacions.

Comitè de Risc Operacional

Analitza i fa el seguiment del perfil de risc operacional del Grup, i proposa les mesures de gestió corresponents.

S'ocupa, dins del marc integral de gestió de risc operacional, d'aplicar, revisar i transmetre aquest marc, així com d'identificar-ne els punts crítics i establir procediments de control i mitigació del risc operacional.

Comitè de Models

És responsable de revisar i aprovar formalment, així com de gestionar, controlar i monitorar els models i paràmetres del risc de crèdit regulats i no regulats (incloent-hi admissió, seguiment i recuperació), de mercat (incloent-hi el risc de contrapart —crèdit a l'activitat de Tresoreria) i operacional, així com qualsevol metodologia derivada de la funció de control que fa, entre les quals hi ha la de càlcul de capital econòmic, capital regulatori i pèrdua esperada i la d'estimació de mètriques de risc (rendibilitat ajustada al risc —RAR).

Comitè d'Impairment

És responsable d'establir i efectuar el seguiment de la translació comptable del deteriorament de la qualitat creditícia dels riscos assumits (classificació del deteriorament i determinació de provisions), tant el derivat de la utilització de models col·lectius com de l'anàlisi individual de les exposicions.

Comitè de Gestió Penal Corporativa

Gestiona qualsevol observació o denúncia en matèria de prevenció i resposta davant de conductes penals, efectuada per qualsevol canal.

És responsable d'organitzar i gestionar la prevenció de delictes, que inclou el conjunt de procediments, mesures i controls existents al Grup, amb la finalitat principal d'estructurar un sistema de prevenció i resposta davant de possibles conductes delictives aplicables a les persones jurídiques a Espanya. Tot plegat, a través d'actuacions i controls encaminats a reduir el risc de la seva eventual comissió.

3.1.3. Estructura organitzativa

Direcció General de Riscos

Dins de l'equip directiu, el Director General de Riscos de CaixaBank és el màxim responsable de coordinar la gestió, el seguiment i el control dels riscos del Grup. Per fer-ho, actua de manera independent de les àrees de negoci i té ple accés als Òrgans de Govern del Grup.

Amb l'objectiu d'impulsar el creixement rendible i controlat del negoci, la Direcció General de Riscos s'alinea amb les prioritats del nou Pla Estratègic 2019-2021 del Grup:

- Aprofundint en el coneixement del client i en les particularitats de cada cartera, cosa que permet mantenir un enfocament proactiu i anticipatiu.
- Millorant l'eficiència i agilitat mitjançant un nou impuls de l'automatització de processos i presa de decisions.
- Reforçant l'entorn de control i la funció corporativa de riscos.

Tot plegat, vetllant pel manteniment del Grup dins del seu Appetit al Risc, acompanyant el negoci i amb el suport d'un marc de control i planificació dels riscos sòlid.

Així, el Director General de Riscos ha estructurat el seu equip de la manera següent:

- **Retail Lending Office**, responsable de la gestió integral de la cartera detallista. Impulsa els projectes de transformació i innovació de risc; aporta models i mètriques de caracterització i quantificació del risc de crèdit; acompanya els equips per identificar les necessitats en els sistemes d'informació; promou l'ús del model corporatiu de dades com a font única corporativa de dades fiables per explotar la informació i *reporting*, i fa el seguiment i control *end-to-end* de les carteres de morositat.
- **Lending Office d'Empreses (Direcció Executiva)**, amb responsabilitat en la gestió integral de la cartera de la resta de segments de negoci i de sectors especialitzats (Empreses; Corporativa; Institucional; Sobirà, País i Entitats Financeres; Immobiliari; *Project Finance* i Turisme i Agroalimentari).
- **Morositat i Reestructuracions de particulars, i Morositat i Reestructuracions d'empreses**: amb la responsabilitat de gestionar i fer els seguiments de les exposicions impagades amb més de 90 dies d'antiguitat, incloent-hi les posicions que s'hagin classificat com a risc fallit.

Aquesta gestió comporta tant la direcció dels equips d'especialistes de la funció recuperatòria localitzats a la xarxa territorial com la direcció centralitzada dels processos de gestió que decideixin externalitzar en cada moment. Inclou la negociació de solucions amb aquests clients i, si escau, l'aplicació de solucions no amistoses per recobrar el deute (recuperació de col·laterals, concursos, accions legals, etc.).



- **Real Estate Actius Adjudicats**, que controla i fa el seguiment de les inversions i desinversions immobiliàries i és responsable de les polítiques associades a la gestió d'immobles.
- **Corporate Risk Management Function & Planning (CRMF&P)**, amb responsabilitat en la gestió dels riscos i la tutela de la qualitat de l'actiu i els mecanismes de solvència i garantia. Per fer-ho, s'ocupa de les funcions d'identificació, mesurament, seguiment, validació, control i *reporting* dels riscos. Així mateix, es responsabilitza de determinar límits i definir polítiques per concedir, gestionar i mitigar els riscos.

Com a part de la segona línia de defensa en la gestió dels riscos, actua de manera independent de les àrees prenedores de risc, i té accés directe als Òrgans de Govern del Grup, especialment a la Comissió de Riscos, als Consellers de la qual reporta regularment sobre la situació i l'evolució esperada del perfil de riscos del Grup.

- **Gestió del risc Mediambiental** es responsabilitza de coordinar l'execució del Pla de Gestió de Riscos Mediambientals amb un horitzó temporal de 3 anys, que inclou de manera específica aspectes de canvi climàtic. Entre les seves funcions, hi ha:
 - Definir el marc d'apetit al risc mediambiental, incloent-hi el risc de canvi climàtic.
 - Elaborar, desenvolupar i implantar mecanismes de control per identificar i fer un seguiment correctes de la cartera segons la seva contribució a la sostenibilitat mediambiental.
 - Fer un seguiment global de la cartera, així com controlar-la i fer-ne el *reporting*.
 - Gestionar la cartera activament: aplicació correcta de les polítiques, palanques de gestió, anàlisi del cost-benefici de les decisions que es prenen, etc.

Una de les missions més rellevants de la Direcció General de Riscos, en col·laboració amb altres àrees, és liderar la implantació a tota la Xarxa Territorial dels instruments que permetin la gestió integral dels riscos, sota les directrius de Basilea, per tal de assegurar l'equilibri entre els riscos que s'assumeixen i la rendibilitat que s'espera.

Subdirecció General de Compliance

La Subdirecció General de *Compliance*, en dependència directa del Conseller Delegat, també forma part de la segona línia de defensa, que actua de manera independent de les unitats de negoci, per tal de seguir el model de les tres línies de defensa sobre el qual s'estructura el Marc de Control Intern de CaixaBank¹.

Direcció Executiva d'Auditoria Interna

Per garantir la independència i autoritat de la funció, la Direcció d'Auditoria Interna depèn funcionalment de la Comissió d'Auditoria i Control (comissió especialitzada del Consell d'Administració) i, així mateix, reporta al President del Consell d'Administració. D'aquesta manera, es garanteix la independència i autoritat de la funció d'Auditoria Interna, que desenvolupa una activitat independent i objectiva d'assegurament i consulta.

¹ Per a més informació sobre la seva activitat i funcions, consulteu la secció «Marc de Control Intern» d'aquest mateix apartat.

3.1.4. Estructura i organització de la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning*

La Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* fa les funcions corporatives (coordinació per a tot el Grup) de planificació i monitoratge de riscos. En depenen les direccions següents:

Validació i Risc de Model gestiona i controla el risc de model per tal de garantir que es tenen models fiables i dissenyats segons les millors pràctiques i contribuir a l'agilitat i eficiència dels processos. Així, vetlla pel bon govern dels models.

La unitat de Validació Interna, seguint les directrius que marca Risc de Model, efectua els controls i les activitats necessaris per emetre una opinió tècnica independent sobre els models que permeti gestionar el risc de model amb una orientació a mantenir, en tot moment, uns nivells d'exposició al risc de model dins dels llindars de tolerància que s'hagin definit.

Riscos Estructurals i No Financers, que inclou dues àrees d'actuació:

- Riscos de Mercat i Estructurals: responsable de la quantificació i seguiment del risc de mercat, de contrapart, la valoració d'instruments financers, ALM, liquiditat i actuarial assumit; així com de vetllar pel compliment de les polítiques generals i el model de gestió autoritzats per a la seva assumpció. Això inclou fer el seguiment de l'acompliment dels límits aprovats.
- Riscos No Financers: les seves funcions consisteixen a identificar, mesurar, avaluar, gestionar, mitigar i reportar tots els riscos considerats com no financers, entre els quals, actualment, s'inclouen l'operacional, el tecnològic, el d'externalització, el mediambiental, el frau, l'immobiliari, el de la fiabilitat de la informació de riscos i el de protecció de dades.

Estratègia, Planificació i Models Regulats, que inclou tres àrees d'actuació:

- Estratègia, Govern i Regulació de Riscos: unitat transversal responsable de coordinar els processos d'identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* del *Risk Assessment*, el Catàleg Corporatiu de Riscos i el Marc d'Apetit al Risc (processos estratègics de riscos), així com de la informació global per a l'Alta Direcció i el supervisor. És responsable del mapa global de polítiques i del marc global de corporativització de la *Risk Management Function*.

- Models regulats de Risc de crèdit: responsable de la construcció dels models i paràmetres regulats (PD, LGD, EAD, etc.); el seus models de govern i seguiment.
- Planificació, *Impairment* i Capital Regulatori: responsable de coordinar la planificació de riscos amb les àrees de Planificació Financera i les *Lending Offices*. Fa la pressupostació i el seguiment pressupostari de l'evolució d'actiu, actius dubtosos i provisions, integra i governa el reconeixement comptable del deteriorament, i és responsable d'optimitzar requeriments de capital regulatori per risc de crèdit.

Polítiques, Seguiment i Control del Risc de Crèdit. Per dur a terme la seva missió, se subdivideix en dues àrees diferenciades:

- Informació, Polítiques i Control del Risc de Crèdit, responsable del marc de govern, revisió i coordinació de les polítiques de risc de crèdit; de la gestió de titulitzacions; del control de segona línia dels processos vinculats al risc de crèdit; i de la informació i *reporting* regulatori i de gestió del perfil de la cartera (quadres de comandament i seguiment).
- Anàlisi i Comptabilitat Sectorial i Grans Riscos, responsable de fer seguiment, la classificació (*staging*) i provisions dels grans riscos i de carteres amb característiques específiques; i de fer del seguiment sectorial i dels acreditats que es defineixin com a significatius individualment.

També depèn funcionalment de la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* el Departament de Control Intern Financer, situat jeràrquicament a la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, que exerceix funcions de segona línia de determinats riscos del catàleg (vegeu l'apartat 3.4. «Marc de Control Intern»).

3.2. Processos estratègics de gestió del risc

El Grup té un sistema de govern, gestió i control dels riscos, d'entre els elements del qual destaquen els processos estratègics de gestió del risc. El seu objectiu és la identificació, mesurament, seguiment, control i *reporting* dels riscos, per la qual cosa constitueix un dels pilars fonamentals de l'estratègia per gestionar el risc.

El resultat dels processos estratègics es reporta, almenys anualment, primer al Comitè Global del Risc i, en segona instància, a la Comissió de Riscos, perquè, finalment, el Consell d'Administració l'aprovi.

3.2.1. Avaluació de riscos (*Risk Assessment*)

El Grup efectua, amb una periodicitat semestral, un procés d'autoavaluació del risc, per tal de:

- Identificar i avaluar els riscos inherents que assumeix el Grup segons l'entorn i model de negoci.
- Fer una autoavaluació de les capacitats de gestió, de control i de govern dels riscos, com a instrument explícit que ajuda a detectar millors pràctiques i debilitats relatives en algun dels riscos.

El *Risk Assessment* és una de les fonts principals d'identificació de:

- **Riscos emergents:** riscos la materialitat o importància dels quals és creixent.
- **Esdeveniments estratègics:** esdeveniments més rellevants que poden resultar en un impacte significatiu per al Grup a mitjà o llarg termini. Es consideren únicament els successos que encara no s'hagin materialitzat ni formin part del Catàleg, però als quals l'estratègia de l'Entitat està exposada per causes externes, per bé que la severitat del possible impacte d'aquests esdeveniments es pugui mitigar amb la gestió.

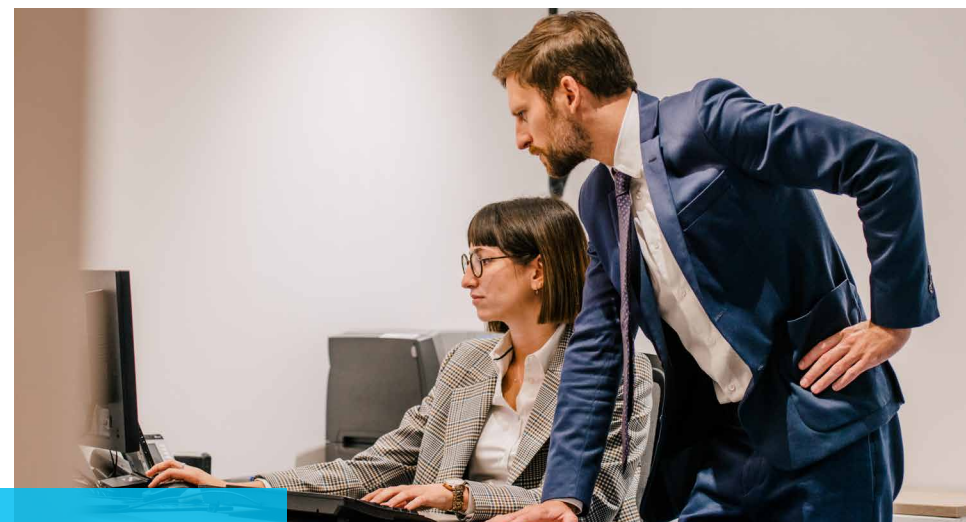
3.2.2. Catàleg Corporatiu de Riscos

El Catàleg Corporatiu de Riscos és la relació de riscos materials del Grup. Facilita el seguiment i *reporting* intern i extern, i està subjecte a revisió periòdica, almenys, anualment. En aquest procés d'actualització també s'avalua la materialitat dels riscos emergents identificats prèviament en el procés de *Risk Assessment*.

Les modificacions més rellevants de la revisió d'aquest any són:

- La inclusió del risc de model per reflectir la rellevància dels models en els processos de decisió del Grup, així com l'alineació amb les recomanacions del regulador i pràctiques del sector.
- L'ampliació de l'abast del risc de fiabilitat de la informació (anteriorment denominada fiabilitat de la informació financera) per cobrir tant la informació financera com la no financera.

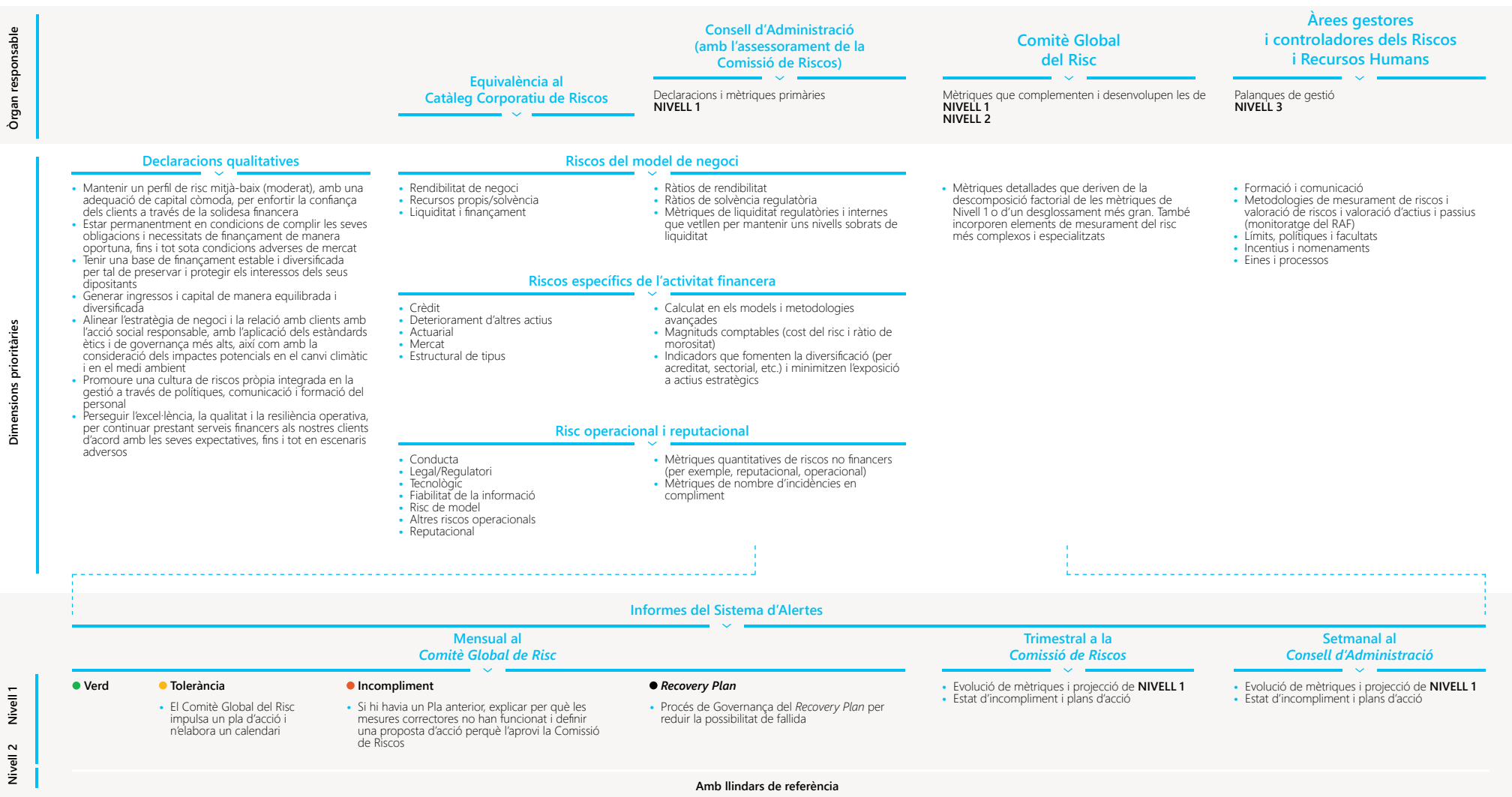
A continuació, es presenten cadascun dels riscos, les seves definicions i la relació que mantenen amb l'estructura d'aquest document.



Catàleg Corporatiu de Riscos			Informació amb Rellevància Prudencial	
Riscos de model de negoci	Rendibilitat de negoci	Obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o els objectius del Grup que impedeixin, en darrera instància arribar a un nivell de Rendibilitat Sostenible superior al Cost de Capital.	9. Risc de rendibilitat de negoci	
	Recursos propis/solvència	Restricció de la capacitat del Grup CaixaBank per adaptar el seu volum de recursos propis a les exigències normatives o a la modificació del seu perfil de Risc.	4. Capital	
	Liquiditat i finançament	Dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments o les necessitats d'inversió del Grup.	10. Risc de liquiditat i finançament	
Riscos específics de l'activitat financera	Crèdit	Pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant d'un client o contrapartida, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapartida per fer front als seus compromisos amb el Grup.	5. Risc de crèdit i deteriorament	5.1.1. Inversió creditícia i renda fixa 5.1.2. Risc de contrapart 5.1.3. Titulitzacions
	Deteriorament d'altres actius	Reducció del valor en llibres de les participacions accionaries i dels actius no financers (materials, immaterials, per impostos i altres actius) del Grup CaixaBank.		5.2.1. Cartera Accionaria 5.2.2. Risc de deteriorament d'altres actius
	Actuarial	Risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets per contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries utilitzades en la tarificació i reserves i la seva evolució real.	6. Risc actuarial 5.2.1. Cartera accionaria	A l'efecte prudencial, els requeriments de capital associats al balanç del Grup VidaCaixa queden reflectits a través de la participació accionaria de CaixaBank.
	Estructural de tipus	Efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis a l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora del balanç del Grup no registrats a la cartera de negociació.	11. Risc estructural de tipus	
	Mercat	Pèrdua de valor, amb impacte en resultats o a solvència d'una cartera (conjunt d'actius i passius), a causa de moviments desfavorables en els preus o el tipus de mercat.	7. Risc de mercat	
Risc operacional i reputacional	Conducta	Aplicació de criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o d'altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustades al marc jurídic i regulatori, o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i els estàndards ètics i de bones pràctiques.	8. Risc operacional	8.4.1. Risc de conducta
	Legal/Regulatori	Pèrdues o disminució potencials de la rendibilitat del Grup CaixaBank a conseqüència de canvis a la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del Grup CaixaBank, de la interpretació inadequada d'aquesta en les diverses operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.		8.4.2. Risc legal i regulatori
	Tecnològic	Pèrdues per la inadequació o les fallades de maquinari o de programari de les infraestructures tecnològiques a causa de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades.		8.4.3. Risc tecnològic (TI)
	Fiabilitat de la informació	Deficiències en l'exactitud, integritat i criteris d'elaboració de les dades i informació necessàries per avaluar la situació financera i patrimonial del Grup CaixaBank, així com la informació que es posa a disposició dels grups d'interès i que es publica al mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que tingui una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis ASG).		8.4.4. Risc de fiabilitat de la informació
	Model	Possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar com a conseqüència de decisions fundades principalment en els resultats de models interns amb errors a la construcció, aplicació o utilització d'aquests models.		8.4.5. Risc de model
	Altres riscos operacionals	Pèrdues o danys a causa d'errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la custòdia de valors o el frau extern.		8.4.6. Altres riscos operacionals
		Reputacional	Menyscabament de la capacitat competitiva per deteriorament de la confiança en el Grup CaixaBank d'algun dels seus grups d'interès, a partir de l'avaluació que aquests grups fan de les actuacions o les omissions, realitzades o atribuïdes, del Grup, la seva Alta Direcció, els seus Òrgans de Govern, o bé per fallida d'entitats relacionades no consolidades (risc de <i>Step-In</i>).	12. Risc reputacional

3.2.3. Marc d'Apetit al Risc (RAF)

El Marc d'Apetit al Risc (d'ara endavant, *Risk Appetite Framework* o RAF) és una eina integral i prospectiva amb la qual el Consell d'Administració determina la tipologia i els llindars de risc (apetit al risc) que està disposat a acceptar per a la consecució dels objectius estratègics del Grup¹. Aquests objectius queden formalitzats mitjançant les declaracions qualitatives en relació amb l'apetit al risc, expressades pel Consell d'Administració, i les mètriques i llindars que permeten fer el seguiment del desenvolupament de l'activitat per als diversos riscos del Catàleg Corporatiu de Riscos.



¹ Cal destacar que els objectius no només queden reflectits mitjançant nivells de tolerància al risc, sinó que, a més, el RAF té en compte declaracions de mínim apetit al risc com, per exemple, el seguiment de risc fiscal com a part del risc legal que es recull al Catàleg Corporatiu de Riscos.

3.3. Cultura de riscos

Formació

La formació representa un mecanisme fonamental per al Grup per interioritzar-hi la cultura de riscos. Tot seguit es detallen els programes i les iniciatives formatius principals que es desenvolupen internament.

Des de l'any 2015 s'ha certificat a un gran nombre d'empleats en MiFID II mitjançant diverses certificacions, com ara el diploma d'Assessorament Financer o el certificat d'Assessorament financer de la *UPF School of Management*, i d'altres han obtingut el *Certificate in Wealth Management del Chartered Institute for Securities & Investment (CISI)*. En aquests programes s'han acreditat un total de 17.793 persones. D'aquesta manera el Grup es va convertir en la primera entitat financera espanyola que certifica la formació dels seus empleats amb un diploma de postgrau universitari en Assessorament Financer i amb un certificat internacional de gran prestigi en el sector financer.

En l'àmbit específic de l'activitat de Riscos, es defineixen els continguts de formació, tant a les funcions de suport al Consell d'Administració i l'Alta Direcció, amb continguts específics que facilitin la presa de decisions d'alt nivell, com a la resta de les funcions de l'organització, especialment pel

que fa a professionals de la xarxa d'oficines. Tot això es fa amb l'objectiu de facilitar la translació a tota l'organització del RAF, la descentralització de la presa de decisions, l'actualització de competències en l'anàlisi de riscos i l'optimització de la qualitat del risc.

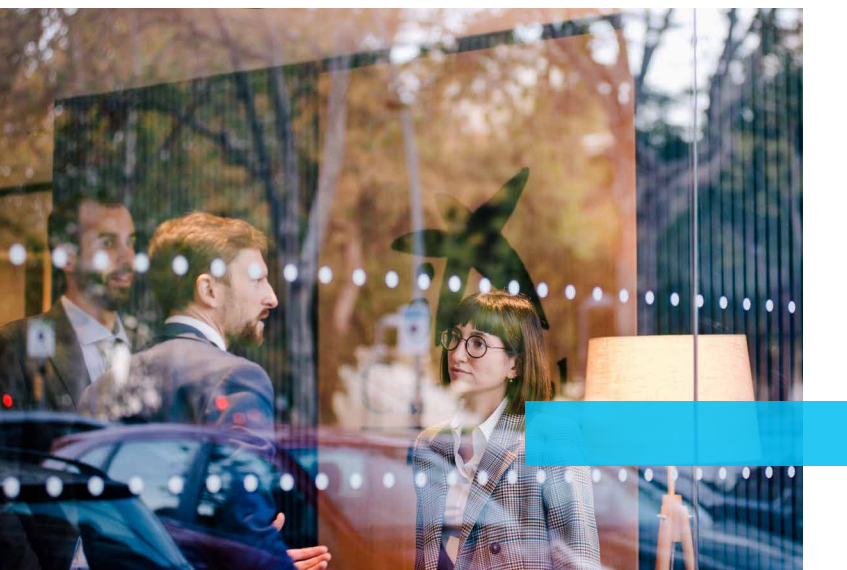
El Grup estructura la seva oferta formativa a través de l'Escola de Riscos. D'aquesta manera, la formació es planteja com una eina estratègica orientada a donar suport a les àrees de negoci i alhora com el canal de transmissió de la cultura i les polítiques de riscos del Grup, que ofereix formació, informació i eines a tots els professionals. La proposta s'articula com un itinerari formatiu d'especialització en la gestió de riscos que estarà vinculat a la carrera professional de qualsevol empleat, que comprèn des de Banca *Retail* fins a especialistes de qualsevol àmbit.

Es busca que els empleats tinguin un coneixement adequat de:

- El sistema financer i els diversos riscos de l'entorn econòmic i de l negoci bancari.
- L'organització i funcionament de la gestió dels riscos al Grup.

- Els processos i les eines associats a operacions creditícies, tant en l'admissió i el seguiment com, eventualment, en les fases de renegociació i recobriment.
- Els productes de crèdit i el risc inherent a cadascun, així com de la legislació relativa als contractes de crèdit.

El setembre de 2015, l'Escola de Riscos va llançar la primera promoció del Certificat d'Anàlisi de Risc (destinat a Gestors Comercials) i la primera edició del Diploma de Postgrau d'Anàlisi de Risc (Especialitat Retail), que atorga la Universitat Pompeu Fabra – *Barcelona School of Management* (UPF, BSM) (destinat a Directores i Subdirectores d'Oficina). Des de llavors s'han atorgat o estan en curs de lliurament més de 9.500 certificacions de Riscos. A més, al maig de 2018 es van lliurar els primers Títols de Màster en Direcció Bancària d'Oficines, que també ofereix la UPF – BSM. Aquest màster es concedeix als empleats que han obtingut els tres postgraus següents: en Assessorament Financer, en Anàlisi de Risc Bancari i d'Expert en Estalvi i Previsió.



En el marc d'Escola de Riscos, s'han dut a terme les formacions en Riscos següents:

- **Curs Bàsic de Risc Bancari:** certificació universitària de nivell bàsic adreçada a empleats i gestors no especialistes de la xarxa comercial d'oficines i altres col·lectius d'interès als quals pugui caldre un coneixement bàsic dels criteris de risc de l'organització per dur a terme les seves funcions.

Des de l'any 2015, han participat en les cinc edicions que s'han fet d'aquest curs un total de 2.259 empleats.

- **Diploma de Postgrau en Anàlisi de Risc Bancari:** diploma universitari adreçat a direccions i subdireccions d'oficines de la xarxa comercial i altres col·lectius d'interès que, per la seva funció, puguin tenir atribucions en la concessió d'operacions d'actiu, o bé hagin de tenir un coneixement avançat del risc.

Aquest postgrau va iniciar la seva primera edició l'any 2015, i va arribat a la 7a edició de *Retail* l'any 2020. En total, s'han acreditat amb aquest diploma 5.156 empleats.

Durant l'any 2020, un total de 288 empleats van finalitzar la segona part del postgrau, corresponent a l'especialitat d'Empresa. L'estan fent 221 empleats més.

- **Formació d'especialista en riscos per a oficines d'AgroBank:** adreçada a tots els empleats que conformen la xarxa d'oficines

d'AgroBank. Des de l'any 2018, han finalitzat la seva formació un total de 1.957 empleats.

- **Formació d'especialista en riscos per a oficines de BusinessBank:** adreçada a tots els empleats que componen la xarxa d'oficines de BusinessBank. Des de l'any 2018, han finalitzat aquest curs 354 empleats. El 2020 han fet aquest curs 77 empleats de Banca d'Empreses.

- **Formació d'especialista per a oficines de Banca Privada:** adreçada als empleats que componen la Xarxa de Banca Privada de l'entitat. Des de l'inici d'aquesta iniciativa l'any 2018, han tingut un total de 552 assistents.

També s'han dut a terme formacions específiques com les següents:

- **Formació en la nova Llei de Crèdit Immobiliari:** les necessitats de formació que, com a conseqüència de l'aplicació de la nova Llei 5/2019, de Contractes de Crèdit Immobiliari, han implicat un esforç important per a tota l'organització. Per fer-ho s'ha comptat amb l'ajuda de la Universitat Pompeu Fabra per dissenyar els continguts i certificar els cursos, que compten amb crèdits acadèmics a nivell de postgrau. Gràcies a aquest esforç, s'han pogut certificar, durant l'any 2020, 17.413 empleats en la primera i segona edicions.

- **Formació d'Emplenament Documental i qualitat de la dada:** han fet aquesta formació més de 22.900 professionals, per tal d'afermar la sensibilització institucional sobre aspectes de riscos com la integritat documental i la qualitat de les dades introduïdes als sistemes.



Comunicació

La difusió de la cultura corporativa de riscos és un element essencial per mantenir un marc robust i coherent alineat amb el perfil de riscos del Grup. En aquest sentit, cal destacar la creació del projecte de Cultura de Riscos, amb l'objectiu de difondre la cultura de riscos a tota l'Entitat. En el marc d'aquest projecte, s'han dut a terme diverses accions de divulgació de la cultura de riscos adreçades a tots els empleats de CaixaBank mitjançant la publicació a la *intranet*, entre d'altres, de notícies relacionades amb projectes de riscos.

Adicionalment, les *intranets* corporatives de riscos (Empreses i *Retail*) constitueixen un entorn dinàmic de comunicació directa de les novetats

principals de l'entorn de riscos. Hi destaquen els seus continguts sobre actualitat, informació institucional, sectorial, formació i preguntes freqüents.

Avaluació

El Grup vetlla perquè la motivació dels seus empleats sigui coherent amb la cultura de riscos i amb el compliment dels nivells de risc que el Consell està disposat a assumir.

En aquest sentit, hi ha esquemes de compensació vinculats directament amb l'evolució anual de les mètriques del RAF.

3.4. Marc de Control Intern

El marc de control intern és el conjunt de estratègies, polítiques, sistemes i procediments que hi ha al Grup CaixaBank per garantir una gestió prudent del negoci i una operativa eficaç i eficient. Es duu a terme a través de:

- la identificació, el mesurament i la mitigació adequats dels riscos als quals el Grup està o pot estar exposat,
- l'existència d'informació financera i no financera completa, pertinent, fiable i oportuna,
- l'adopció de procediments administratius i comptables sòlids i
- el compliment de la normativa i els requisits en matèria de supervisió, dels codis deontològics i de les polítiques, processos i normes internes.

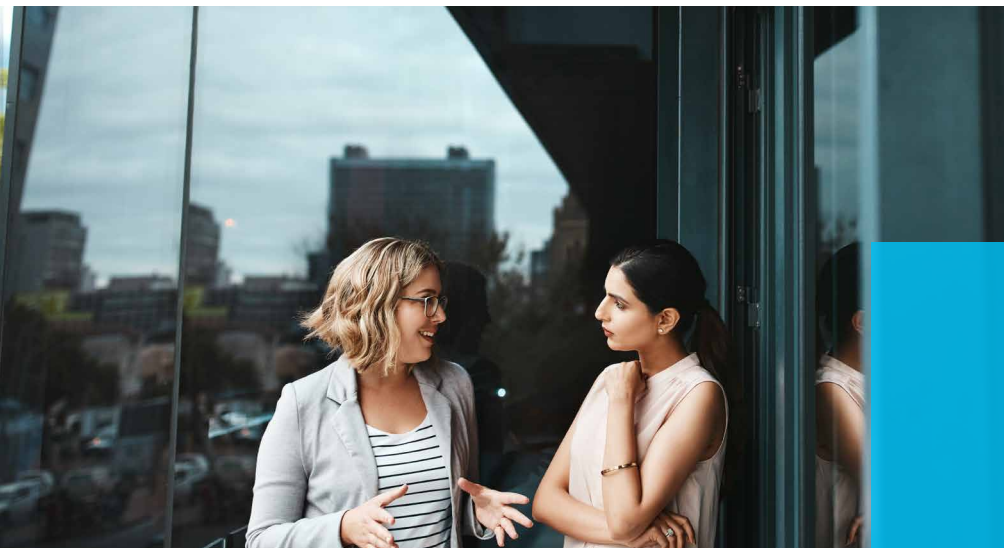
Està integrat dins del sistema de govern intern del Grup i s'alinea amb el model de negoci, i concorda amb: (i) la normativa aplicable a les entitats financeres; (ii) les Directrius de Govern Intern de l'EBA de 21 de març de 2018, que despleguen els requeriments de govern intern que estableix la Directiva 2013/36/UE del Parlament Europeu; (iii) les recomanacions de la CNMV¹ sobre aquesta matèria i (iv) altres directrius² sobre funcions de control aplicables a entitats financeres.

Funcions de Control Intern a CaixaBank

Les línies directrius del marc de control intern del Grup es recullen a la Política Corporativa de Control Intern i es configuren en línia amb les directrius dels reguladors i les millors pràctiques del sector sobre la base del model de les tres línies de defensa.

¹ Recomanacions de la CNMV sobre l'establiment d'un Sistema de Control Intern de la Informació Financera per a entitats cotitzades (SCIIF).

² Entre d'altres: «Principis de govern corporatiu per a bancs», emès pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea el juliol de 2015; «Compliment i funció de Compliment Normatiu en bancs», emès pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea l'abril de 2005; «La funció d'Auditoria Interna en bancs», emès pel Comitè de Supervisió Bancària de Basilea el juny de 2012; i «Marc Internacional per a la Pràctica Professional de l'Auditoria Interna», emès per l'Institut d'Auditors Interns.



3.4.1. Primera línia de defensa

La formen les línies de negoci (juntament amb les àrees que els donen suport) que originen l'exposició als riscos del Grup en dur a terme la seva activitat. Assumeix riscos tenint en compte l'apetit al risc del banc, els límits de risc autoritzats i les polítiques, procediments existents. Gestionar aquests riscos forma part de la seva responsabilitat. És responsable, per tant, de desenvolupar i implementar processos i mecanismes de control per assegurar que s'identifiquen, es gestionen, es mesuren, es controlen, es mitiguen i es reporten els riscos principals que originen amb les seves activitats.

La manera com les línies de negoci executen les seves responsabilitats ha de reflectir la cultura de risc actual del Grup que promou el Consell d'Administració de CaixaBank.

Aquestes funcions poden estar integrades a les mateixes unitats de negoci i suport al negoci. No obstant això, quan el nivell de complexitat o intensitat ho requereixen, s'estableixen unitats de control específiques, més especialitzades, per assegurar un nivell de control dels riscos adequat.

3.4.2. Segona línia de defensa

La formen les funcions de Gestió de Riscos (*Risk Management Function*, RMF) i Compliment (*Compliance*). És responsable d'assegurar que hi ha polítiques i procediments de gestió i control

dels riscos, monitorar-ne l'aplicació, identificar les possibles debilitats del sistema de control, fer el seguiment de la implantació dels plans d'acció per a corregir-les i avaluar l'entorn de control.

Organitzativament separades de les unitats sobre les quals fa seguiment o control (primera línia de defensa), hi col·labora per identificar, mesurar, seguir i controlar degudament els riscos inherents a la seva activitat.

- La *Risk Management Function* és responsable d'implantar efectivament un marc de gestió de riscos a CaixaBank amb visió global que incorpori tots els riscos del Grup CaixaBank, així com de reportar tots els riscos materials del Grup. Així mateix, gestiona, fa el seguiment i controla tots els riscos del Catàleg, excepte els que recauen sobre la funció de *Compliance*.
- La funció de *Compliance* és responsable d'assegurar que el Grup opera amb integritat i compleix amb la regulació, la normativa interna i les normes de conducta aplicables. Així mateix, gestiona, fa el seguiment i controla el risc de compliment, que engloba els riscos de Conducta, Legal/Regulatori i Reputacional.

Entre les seves responsabilitats hi ha:

- L'establiment de polítiques de gestió i control dels riscos, en coordinació amb la primera línia de defensa, i l'avaluació del compliment posterior.

- La identificació, mesurament i seguiment dels riscos (incloent-hi els emergents) per contribuir a la definició i implantació d'indicadors de risc alineats amb el RAF, així com de controls que permetin complir amb la normativa externa i interna en l'àmbit de gestió i control dels riscos.
- El seguiment periòdic de l'efectivitat dels indicadors i controls de la primera línia de defensa, així com d'indicadors i controls propis de la segona línia de defensa.
- El seguiment de les debilitats de control identificades, així com l'establiment i implantació dels plans d'acció per solucionar-les.
- L'emissió d'una opinió sobre l'adequació de l'entorn de control dels riscos.

Les activitats de la segona línia de defensa, de la mateixa manera que (i) les debilitats identificades, (ii) el seguiment dels plans d'acció i (iii) l'opinió sobre l'adequació de l'entorn de control al Grup es reporten periòdicament als òrgans responsables de l'entorn de control, seguint la jerarquia establerta, així com a organismes supervisors.



Risk Management Function (RMF)

La RMF, que coordina la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* (CRMFP), a més de fer la identificació, definició de límits d'assumpció, mesurament, seguiment, gestió i *reporting* dels riscos sota el seu àmbit de competència, **(i)** vetlla perquè tots els riscos als quals el Grup està o pot estar exposat s'identifiquin, s'avaluin, es monitorin i es controlin adequadament; **(ii)** proporciona als Òrgans de Govern una visió agregada de tots els riscos als quals el Grup està o pot estar exposat; **(iii)** fa el seguiment del compliment de l'apetit al risc aprovat pel Consell d'Administració i vetlla perquè es tradueixi en límits de risc específics, i **(iv)** fa el seguiment de les activitats generadores de riscos, n'avalua l'ajust a la tolerància al risc aprovat i assegura la planificació prospectiva de les necessitats de capital i liquiditat corresponents en circumstàncies normals i adverses.

La CRMFP inclou la funció de gestió i control del risc dels models utilitzats tant a l'efecte de gestió interna com de caràcter regulatori. La unitat de Validació Interna, seguint les directrius fixades en el marc de gestió i control del risc de model, duu a terme els controls i activitats necessàries per, de manera alineada amb les exigències normatives de les diverses autoritats de supervisió, emetre una opinió tècnica independent sobre els models interns i garantir que **(i)** es construeixen segons els requisits mínims que estableixen les normes; **(ii)** estan implantats i s'utilitzen de manera efectiva; **(iii)** donen resultats per a la seva utilització en els diversos processos de gestió i, en especial, en els processos de càlcul de capital regulatori o càlcul de provisions; **(iv)** tenen entorns de control i tecnològics apropiats, i **(v)** tenen una governança adequada associada al procés de canvis.

Completa la RMF el departament de Control Intern Financer (ubicat jeràrquicament a la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital) que, amb dependència funcional de la CRMFP, assumeix les funcions de segona línia de defensa dels riscos de **(i)** Rendibilitat de Negoci; **(ii)** Recursos propis/Solvència; **(iii)** Deteriorament d'altres actius, i **(iv)** Fiabilitat de la informació.

CaixaBank té un Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (d'ara endavant, el SCIIF) que coordina Control Intern Financer i que vetlla pel risc de fiabilitat de la informació financera. El SCIIF es defineix com el conjunt de processos que es duen a terme per proporcionar seguretat raonable respecte a la fiabilitat de la informació financera que l'entitat publica als mercats. Està dissenyat d'acord amb el que estableix la Comissió Nacional del Mercat de Valors (CNMV) al document «Control intern sobre la informa-

ció financera en les entitats cotitzades» (entitats emissores de títols admesos a cotització).

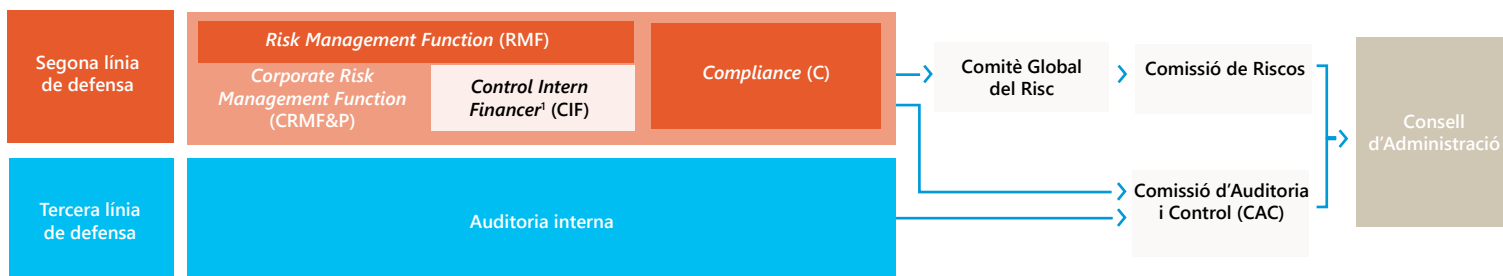
A l'Informe Anual de Govern Corporatiu de l'exercici 2020, **disponible al web de CaixaBank (www.caixabank.com)**, es presenta el detall d'aquesta funció, així com les activitats dutes a terme durant el període.

En relació amb la Informació amb Rellevància Prudencial, la segona línia de defensa, responsable de proporcionar un grau de seguretat raonable respecte a la fiabilitat de la informació financera reportada, ha validat l'existència dels controls necessaris, i vetlla per la qualitat i la integritat de la informació per garantir el rigor de la informació que es presenta.

Compliance

La funció de *Compliance* és responsable d'assegurar que el Grup opera amb integritat i compleix amb la regulació, la normativa interna i les normes de conducta aplicables. Així mateix, gestiona, fa el seguiment i controla el risc de compliment, que engloba els riscos de Conducta, Legal/Regulatori i Reputacional.

La Subdirecció General de *Compliance*, en dependència del Conseller Delegat, reporta directament, en el seu àmbit d'actuació, a l'Alta Direcció i els Òrgans de Govern, així com als organismes



¹ En dependència jeràrquica de la Direcció Executiva de la Intervenció, Control de Gestió i Capital.

supervisors (Banc d'Espanya, el BCE, el Servei Executiu de la Comissió de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Infraccions Monetàries (SEP-BLAC), el Tresor, la CNMV i altres organismes).

El model de supervisió de *Compliance* es basa en quatre palanques principals de gestió: (i) definició i manteniment d'una taxonomia detallada de riscos en cada àmbit d'actuació; (ii) Pla anual de Compliment, en què es determinen les activitats de supervisió i de revisió de procediments amb un enfocament basat en risc; (iii) seguiment de *Gaps* (deficiències de control o incompliments de normatives) identificats i dels Plans d'Acció per mitigar les debilitats detectades, sobre les quals es fa un seguiment periòdic; (iv) *reporting* i escalat de la informació rellevant, seguiment d'inspeccions o deficiències en l'àmbit de *Compliance*.

Així mateix, la funció de *Compliance* duu a terme activitats d'assessorament sobre les matèries de la seva competència, i efectua accions per fomentar la cultura de *Compliance* a tota l'organització a través del redisseny de processos basats en la tecnologia, plans de sensibilització i comunicació a tota l'organització i accions de formació (pla de formació regulatòria obligatòria i vinculada al bonus anual). A més, vetlla per les bones pràctiques en matèria d'integritat i normes de conducta, per a la qual cosa té, entre altres mitjans, el canal confidencial de consultes i denúncies.

3.4.3. Tercera línia de defensa

Auditoria Interna actua com a tercera línia de defensa, i supervisa les actuacions de la primera i segona línies.

Per tal d'establir i preservar la independència de la funció, la Direcció Executiva d'Auditoria Interna depèn funcionalment de la Presidència de la Comissió d'Auditoria i Control del Consell d'Administració, sense perjudici que hagi de reportar al President del Consell d'Administració per complir adequadament les seves funcions.

Auditoria Interna té un Estatut de la seva funció, aprovat pel Consell d'Administració, que estableix que és una funció independent i objectiva d'assegurament i consulta i que s'ha concebut per agregar valor i millorar les activitats. Té com a objectiu proporcionar una seguretat raonable a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern sobre:

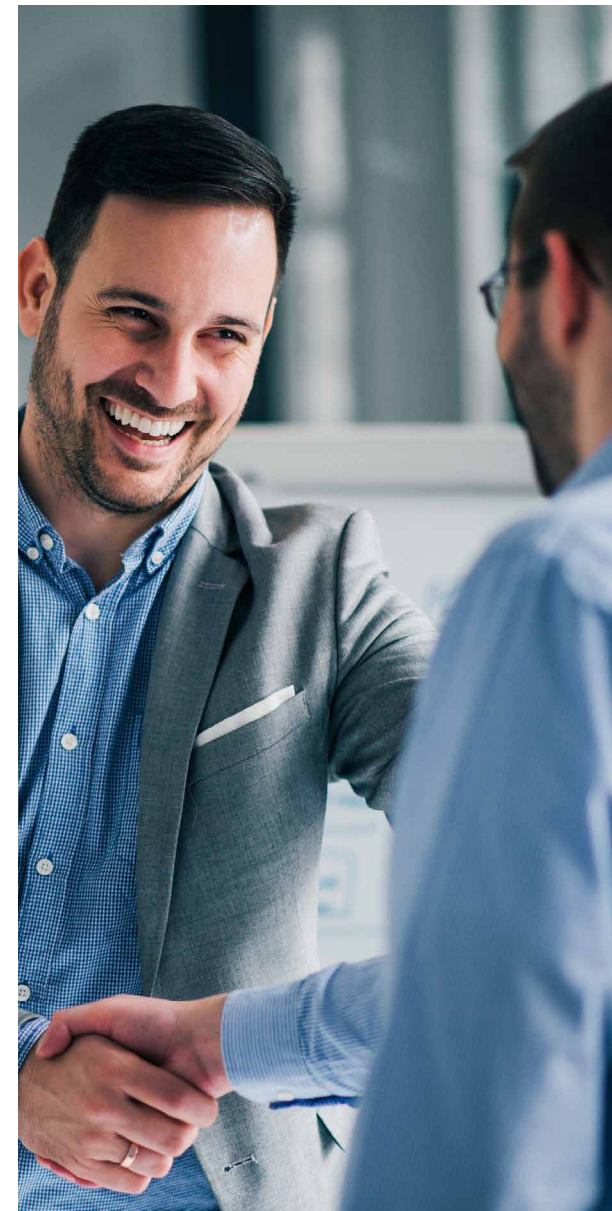
- L'eficàcia i eficiència dels Sistemes de Control Intern per a la mitigació dels riscos associats a les activitats del Grup.
- El compliment de la legislació vigent, amb especial atenció als requeriments dels Òrgans Supervisors i l'adequada aplicació dels marcs de gestió global i apetit al risc definits.
- El compliment de les polítiques i normatives internes, i l'alineació amb les millors pràctiques i bons usos sectorials, per a un Govern Intern del Grup adequat.

- La fiabilitat i integritat de la informació financera i operativa, incloent-hi l'efectivitat dels sistemes de control establerts, entre els quals s'inclouen els referits tant a la informació financera (SCIIF) com a la no financera (SCIINF).

En aquest sentit, els àmbits de supervisió principals es refereixen a:

- L'adequació, l'eficàcia i la implantació de polítiques, normes i procediments.
- L'efectivitat dels controls.
- El mesurament i seguiment adequats d'Indicadors de la primera i la segona línies de defensa.
- L'existència i correcta implantació dels plans d'acció per a la remediació de les debilitats dels controls.
- La validació, el seguiment i l'avaluació de l'entorn de control que fa la segona línia de defensa.

Així mateix, les seves funcions inclouen (i) l'elaboració del Pla Anual d'Auditoria amb visió plurianual basat en les avaluacions de riscos, que inclogui els requeriments dels reguladors i les tasques o els projectes sol·licitats per l'Alta Direcció/Comitè de Direcció i la Comissió d'Auditoria i Control; (ii) l'informe periòdic de les conclusions de les tasques efectuades i les debilitats detectades als Òrgans de Govern, l'alta direcció, els auditors externs, els supervisors i la resta d'entorns



de control i gestió que correspongui, i (iii) l'aportació de valor mitjançant la formulació de recomanacions per resoldre les debilitats detectades a les revisions i el seguiment de la seva implantació de manera adequada als centres responsables.

Per fer-ho, en relació amb els riscos del Catàleg Corporatiu de Riscos, Auditoria Interna avalua:

- L'entorn de control i les funcions assignades a les diverses unitats responsables (primera i segona línies de defensa).
- Els procediments implantats de mesurament, avaluació i gestió dels riscos, i la consideració dels factors de risc rellevants.
- El compliment de la normativa interna i dels requeriments regulatoris vigents.
- Els procediments de càlcul de capital regulatori i econòmic.
- L'adequació del *reporting* a la Direcció i als Òrgans de Govern per a la presa de decisions i el *reporting* regulatori.
- L'entorn tecnològic i les aplicacions utilitzades, tant en el seu vessant d'integritat i confidencialitat de la informació com en el de la disponibilitat dels sistemes i la continuïtat del negoci i la coherència de les dades que s'utilitzen.

D'altra banda, per al risc legal/regulatori, revisa l'entorn de control establert per mitigar els riscos derivats de canvis en la legislació i les modificacions en el marc regulatori i en la gestió de processos judicials, així com per al risc de compliment, i verifica que les polítiques i els procediments establerts en el Grup s'ajusten al marc jurídic, regulatori i als codis i les normes internes.

Adicionalment, Auditoria revisa els processos d'avaluació de l'adequació del capital intern (ICAAP) i de la liquiditat (ILAAP) i el Pla de Recuperació, així com aquest document, i proporciona una visió objectiva i independent sobre el compliment de la governança definida en cada procés i de l'eficàcia i eficiència del marc de control que han aplicat les diverses àrees implicades.

Adicionalment, Auditoria revisa els processos d'avaluació de l'adequació del capital intern (ICAAP) i de la liquiditat (ILAAP), el Pla de Recuperació i aquest document.



Capital 4.



4. Capital

13,6 %

(19.654MM€) CET1

15,7 %

(22.637MM€) Tier 1

18,1 %

(26.045MM€) Capital Total

26,3 %

(37.820MM€) MREL

La gestió de capital al Grup CaixaBank vol assegurar no només el compliment dels requisits regulatoris, sinó també els objectius bígams de capital, que tenen en compte, entre d'altres, la situació del mercat i el perfil de risc assumit.

Un dels objectius estratègics de CaixaBank és enfortir la seva posició de capital mantenint prou comoditat per afrontar escenaris de planificació financera tant normalitzats com en situacions d'estrès. En aquest sentit, el Grup té un procés de planificació financera i de capital que inclou tant la pressupostació a curt termini, com la prolongació a tres anys a través de l'escenari central de l'ICAAP, que es complementa amb escenaris bígams d'estrès.

El Consell d'Administració determina les Polítiques corporatives de gestió de riscos, l'Apetit al Risc i els Objectius de Capital del Grup. D'altra banda, el Comitè de Direcció

duu a terme la gestió del capital al més alt nivell, d'acord amb les estratègies establertes pel Consell.

El 2019 es va aprovar la Política Corporativa de Gestió del Risc de Recursos Propis i Solvència, que es revisarà el 2021.

Els nivells actuals de solvència del Grup constaten que els requeriments aplicables no impliquen cap limitació automàtica de les referides en la normativa de solvència sobre les distribucions de dividendes, de retribució variable i d'interessos als titulars de valors de capital de nivell 1 addicional.

En data 26 de març de 2020, el Consell d'Administració va modificar la política de dividendes exclusivament per a l'exercici 2020, i va establir distribuir un dividend en efectiu no superior al 30% del benefici net consolidat. No obstant això, el Banc Central Europeu va publicar, el 15 de desembre de 2020, la recomanació sobre la distribució de dividendes dels bancs en l'entorn de la pandèmia de la COVID-19. D'acord amb aquesta recomanació, l'import màxim de dividend amb càrrec a l'exercici 2020 que es preveu pagar puja a 216 milions d'euros¹.

A més, al Consell d'Administració del mes de gener es va deixar sense vigència la política de dividendes aplicada fins al març de 2020, que consistia a destinar, almenys, un import superior al 50% del benefici net consolidat a dividend. A més, va acordar fer pública una nova política per a l'exercici 2021 en quan escaigui, després de la culminació del procés de fusió amb Bankia, ja que l'haurà de formular el nou Consell d'Administració, després de revisar i aprovar el pressupost per a l'exercici 2021².

Evolució anual

El Grup CaixaBank ha mantingut durant el 2020 una sòlida posició en solvència, i arriba al tancament de l'exercici amb unes ràtios del 13,6% de CET1, el 15,7% de Tier 1 i del 18,1% de Capital Total.

A l'evolució anual es recullen +32 punts bàsics per les conseqüències futures de la reducció del dividend amb càrrec al 2019 com una de les mesures que ha adoptat el Consell d'Administració arran de la COVID-19, així com +55 punts bàsics de l'ajust transitori per l'aplicació de la normativa IFRS 9. La generació orgànica ha estat de +99 punts bàsics, -15 punts bàsics per la previsió de dividendes de l'any i

-10 punts bàsics per l'evolució dels mercats i altres, que inclou l'impacte de la venda parcial de Comerçia, la provisió sobre la participació a l'Erste Group Bank i l'entrada en vigor del nou tractament del programari.

La ràtio CET1, sense aplicació del període transitori de l'IFRS 9, se situa en el 13,1% al desembre 2020.

La ràtio MREL, tenint en compte la totalitat dels passius elegibles segons la Junta Única de Resolució, arriba al 26,3%, per sobre del requeriment del 22,1% que s'exigeix per al gener de 2022. Aquest any, a més d'una emissió de 750 milions d'instruments d'AT1, s'ha fet una emissió de 1.000 milions de deute senior *non-preferred* (SNP) i dues emissions de deute senior *preferred* de 1.000 milions cadascuna.

¹ Import màxim distribuïble: 15% del resultat del Grup CaixaBank més Bankia, ajustat pel pagament de cupons d'ambdues entitats, les reclasseficcions d'OCI contra P&L i l'amortització d'intangibles amb impacte neutre a solvència.

² Vegeu la informació privilegiada publicada el 29/1/21.

Taula 4.1. Solvència de CaixaBank

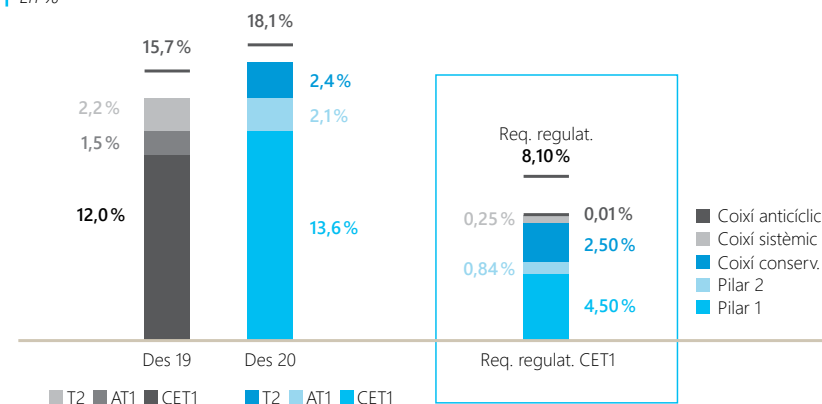
Imports en milions d'euros i %

	31.12.19	31.12.20
CET1	17.787	19.654
Tier 1 adicional	2.236	2.984
Tier 1	20.023	22.637
Tier 2	3.224	3.407
Capital total	23.247	26.045
APR	147.880	144.073
Crèdit	113.947	111.826
Accionarial	18.310	16.729
Mercat	2.224	2.267
Operacional	13.400	13.250
Ràtio CET1	12,0 %	13,6 %
Ràtio Tier 1	13,5 %	15,7 %
Ràtio Cap. Total	15,7 %	18,1 %
Ràtio MREL subordinat	19,6 %	22,7 %
Ratio MREL ¹	21,8 %	26,3 %
Ratio MREL segons la LRE		9,4 %
Buffer MDA ²	4.805	7.984
Expos. Leverage	341.681	403.659
Leverage ratio	5,9 %	5,6 %
Ratio CET1 Ind.	13,8 %	15,1 %
Buffer MDA Ind. ²	9.139	10.778



Ràtios de capital

En %



A partir de març de 2020, les dades s'han calculat segons les mesures que han adoptat les autoritats arran de la situació de la COVID-19 (vegeu la informació privilegiada en data 26/3/2020).

¹ En relació amb el requeriment del MREL, la nova directiva de resolució i recuperació (BRRD 2) estableix que, a partir de l'1 de gener de 2022, CaixaBank, a nivell consolidat, haurà de complir amb un requeriment del MREL total del 22,09% dels APR (16,26% amb instruments subordinats) i del 6,09% sobre l'exposició de la Leverage (LRE).

² El Buffer MDA que és aplicable és el més baix entre l'individual i el consolidat.

4.1. Gestió de capital

Objectius i Política de capital

Un dels objectius estratègics de CaixaBank és **enfortir la seva posició de capital mantenint prou comoditat per afrontar escenaris de planificació financera tant normalitzats com en situacions d'estrès**. En aquest sentit, el Grup té un procés de planificació financera i de capital que inclou tant la pressupostació a curt termini, com la prolongació a tres anys a través de l'escenari central de l'ICAAP, que es complementa amb escenaris bígams d'estrès.

El Consell d'Administració de CaixaBank determina les polítiques generals de gestió de riscos i els objectius de capital del Grup. Per part seva, el Comitè de Direcció duu a terme la gestió de més alt nivell, d'acord amb les estratègies que estableix el Consell d'Administració. El procés de planificació, alineat amb el Pla Estratègic, s'articula al voltant del Grup d'Experts de Planificació, òrgan que depèn del Comitè de Direcció, amb assistència de membres de les diverses línies de defensa de l'entorn de control.

La Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital és l'encarregada de fer el seguiment i el control dels recursos propis i de la solvència del Grup, com a primera línia de defensa. El departament de Control Intern Financer, funcionalment dependent de la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning*, constitueix la segona línia de defensa en el marc de control d'aquest risc.

Els processos principals que componen la gestió i el control del risc de solvència i recursos propis són els següents: (i) mesurament continu i *reporting* intern i extern del capital regulatori i del capital econòmic a través de mètriques rellevants; (ii) planificació del capital en diversos escenaris (normalitzats i d'estrès, incloent-hi l'ICAAP, l'EBA *Stress Test* i el *Recovery Plan*), integrada en el procés de planificació financera corporativa, que inclou la projecció del balanç, el compte de resultats, els requeriments de capital i els recursos propis i la solvència del Grup. Tot això, acompanyat d'un monitoratge de la normativa de capital aplicable avui dia i en els propers anys.

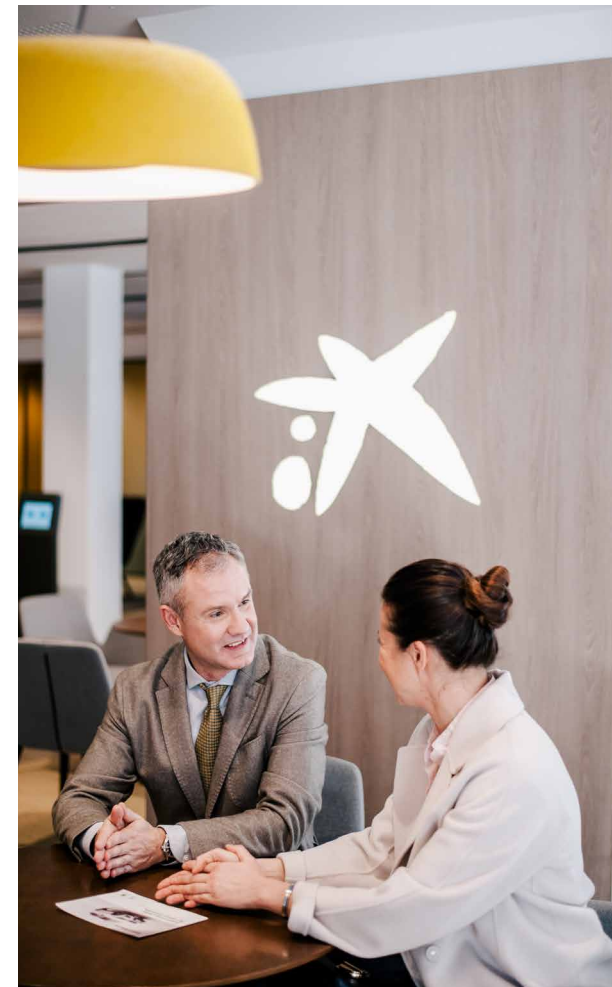
La gestió del capital descrita anteriorment aquest any s'ha vist afectada per la pandèmia de COVID-19. Per aquest motiu, el Consell d'Administració, a la sessió del dia 26 de març de 2020, va acordar una sèrie de mesures amb l'objectiu d'acomodar la posició del banc al nou entorn esdevingut per l'expansió de la COVID-19 i les mesures que van adoptar les autoritats (vegeu la informació privilegiada en data 26/03/2020 per a més detalls).

Després de considerar els nous aspectes regulatoris i supervisors, entre els quals hi ha l'impacte de l'aplicació avançada de les normes que estableix la Directiva sobre Requeriments de Capital V (CRD V) pel que fa a la composició dels Requeriments de Pilar 2 (P2R), una de les mesures

que va prendre el Consell d'Administració va ser reduir a l'11,5 % l'objectiu de la ràtio de solvència CET1 establert al Pla Estratègic 2019-2021 per al desembre de 2021, i es va deixar sense efecte l'objectiu d'una ràtio CET1 del 12 % més un marge addicional ("buffer") de l'1 %, que estava destinat a absorbir els efectes de la implementació dels desplegaments de Basilea (Basilea IV) i altres efectes regulatoris.

Una altra de les mesures va ser la reducció del dividend en efectiu proposat per a l'exercici 2019 a 0,07 euros per acció des de 0,15 euros per acció, en un exercici de prudència i responsabilitat social, cosa que va suposar reduir el "pay-out" del 52,6 % al 24,6 %. El pagament d'aquest dividend es va fer com un pagament a compte de l'exercici 2019, el 15 d'abril de 2020. Aquesta és l'única remuneració a l'accionista amb càrrec a l'exercici 2019.

En relació amb la política de dividends, que consisteix a distribuir un dividend en efectiu superior al 50 % del benefici net consolidat, el Consell d'Administració va acordar modificar-la exclusivament per a l'exercici 2020 i en va limitar la distribució a un dividend en efectiu en un percentatge no superior al 30 % del benefici net consolidat.





Respecte al dividend corresponent a l'exercici 2020, el Consell d'Administració va acordar, en data 28 de gener de 2021, i havent informat prèviament el Banc Central Europeu, proposar a la propera Junta General Ordinària d'Accionistes que es distribueixi un dividend en efectiu de 0,0268 euros bruts per acció, amb càrrec als beneficis de l'exercici 2020, que s'abonarà durant el segon trimestre. L'aprovació d'aquest dividend per part de la Junta General d'Accionistes, si escau, així com les condicions específiques

¹ Import màxim distribuïble: 15% del resultat del Grup Caixa-Bank més Bankia, ajustat pel pagament de cupons d'ambdues entitats, les reclassificacions d'OCI contra P&L i l'amortització d'intangibles amb impacte neutre a solvència.

del pagament, es comunicaran al mercat quan correspongui. Amb el pagament d'aquest dividend, l'import de la remuneració a l'accionista corresponent a l'exercici 2020 serà equivalent al 15 % sobre el resultat proforma de CaixaBank i Bankia, ajustat en línia amb la recomanació del Banc Central Europeu¹. El dividend s'abonarà a totes les accions en circulació en el moment del pagament. Així mateix, s'ha acordat deixar sense vigència la política de dividends anterior i fer-ne pública una de nova quan escaigui, que acordarà el nou Consell després de revisar i aprovar el pressupost de 2021, després de la fusió prevista amb Bankia.

4.2. SREP i Coixins

4.2.1. Requeriments mínims (Pilar 1 i Pilar 2R)

En el marc del Pilar 2 de Basilea, CaixaBank duu a terme un procés anual d'autoavaluació de capital (ICAAP) del Grup, que inclou la visió com a conglomerat financer de bancassegurances, i captura, així, les característiques específiques del model de negoci del Grup. L'ICAAP comprèn: (i) una planificació financera del capital a tres anys en diversos escenaris, tant normalitzats com d'estrès, (ii) un *risk assessment* per identificar els riscos als quals el Grup pugui estar exposat i (iii) un anàlisi de l'adequació de capital des d'una visió purament interna (econòmica), tant en termes de recursos propis com de requeriments de capital. En particular, s'avaluen requeriments potencials d'altres riscos que no siguin el crèdit, operacional i de mercat, com per exemple risc de tipus d'interès o risc de negoci, entre d'altres.

L'ICAAP és un procés plenament integrat en la gestió del Grup, que es desenvolupa sota les directrius del supervisor i de l'Autoritat Bancària Europea (EBA). Els resultats del procés es reporten anualment al supervisor.

L'ICAAP és un *input* fonamental en el procés de Revisió i Avaluació Supervisora (SREP) del BCE.

Com a resultat del procés del SREP, el BCE decideix anualment els requeriments mínims de capital aplicables per a cada entitat sota la seva supervisió. Aquests requeriments són el resultat de la suma del nivell mínim comú per a totes les entitats (Pilar 1, segons l'article 92 del CRR) i d'un requeriment específic mínim, també denominat Pilar 2R (segons l'article 104 de la DRC IV). El 2020, el BCE va decidir anticipar al març l'aplicabilitat de l'article 104 bis de la nova directiva de capital (DRC V, que és aplicable des de finals de desembre de 2020), que permet que el Pilar 2R es pugui satisfer no només amb CET1 sinó també amb Capital de Nivell 1 Addicional (AT1) fins a un 19% del requeriment i amb *Tier 2* fins a un 25%. En el cas de CaixaBank, el Pilar 2R únicament és aplicable en base consolidada, però no en base individual.

4.2.2. Coixins de capital

Adicionalment als requeriments mínims de Pilar 1 i Pilar 2R, les entitats han de complir el requisit combinat de capital específic assignat, que es compon de: (i) el coixí de conservació de capital per a pèrdues inesperades, (ii) el coixí anticíclic, (iii) el coixí per a entitats d'importància sistèmica, i (iv) el coixí contra riscos sistèmics. Aquest

requeriment combinat de coixins (CBR) ha de ser constituït amb capital de màxima qualitat (CET1).

El coixí de conservació de capital, es fixa com a garantia que els bancs acumulin capital de reserva, fora de períodes de tensió, que puguin utilitzar en cas de pèrdues hipotètiques en situacions de més estrès. Per a CaixaBank, es requereix el 2,5 % sobre els APR.

El coixí anticíclic, és la reserva de capital que cal acumular durant períodes expansius per reforçar la solvència i neutralitzar l'efecte procíclic sobre el crèdit dels requeriments de capital. En general, oscil·la entre el 0% i el 2,5% i l'autoritat competent determina trimestralment quin coixí cal aplicar als APR corresponents a les exposicions ubicades al seu territori. Cada entitat, doncs, té un requeriment específic, en funció de la composició geogràfica de la seva cartera (és la mitjana ponderada dels percentatges dels coixins anticíclics que s'apliquen en cadascun dels territoris en què operin). S'aplica tant a escala consolidada com a escala individual. A 31 de desembre de 2020, per a CaixaBank, aquest coixí arriba al 0,01% en ambdós perímetres.

El coixí per a entitats d'importància sistèmica, es fixa segons la consideració d'una entitat com a entitat d'importància sistèmica a nivell mundial o local. Des de l'exercici 2016, CaixaBank s'ha identificat anualment com a entitat sistèmica domèstica (AEIS). El recàrrec de capital s'ha mantingut en el 0,25% dels APR a nivell consolidat. Aquest coixí no és aplicable a escala individual.

El Banc d'Espanya identifica anualment les entitats següents d'acord amb la metodologia de l'EBA:

- Entitats d'Importància Sistèmica Mundial (EISM).
- Altres Entitats d'Importància Sistèmica (AEIS).

L'EBA estableix com a criteris fonamentals per calcular la puntuació per a la importància sistèmica la mida de l'entitat, la importància per a l'economia estatal o de la UE, la complexitat (incloent-hi la derivada de l'activitat transfronterera de l'entitat) i la interconnexió de l'entitat amb el sistema financer.

El coixí associat a la classificació com a EISM oscil·la entre l'1% i el 3,5% dels APR, mentre que per a una AEIS, el coixí pot arribar fins al 3% dels APR. En cas que una entitat també s'identifiqui com a EISM i AEIS, se li aplicarà el coixí més elevat dels dos.

Els indicadors principals de rellevància sistèmica global del Grup CaixaBank, a 31 de desembre de 2019, es poden consultar al web de CaixaBank¹.

La situació dels indicadors a 31 de desembre de 2020 es publicarà al web corporatiu del banc com a màxim el 30 d'abril de 2021.

El coixí contra riscos sistèmics neix amb la finalitat de prevenir riscos sistèmics o macroprudencials acíclics a llarg termini que no cobreixi el CRR. Aquests riscos podrien produir una pertorbació en el sistema financer amb conseqüències

negatives greus en aquest sistema i en l'economia real. Les autoritats competents poden requerir la constitució d'aquest coixí, que, en general, estarà entre un 1% i un 3% quan s'activi. És aplicable als APR corresponents a totes o algunes de les exposicions ubicades a l'Estat membre que fixi aquest coixí, a les exposicions a tercers països i a les exposicions ubicades en altres Estats membres de la Unió Europea, a totes les entitats integrades (o no) en un grup consolidable d'entitats de crèdit o en un o diversos subsectors d'aquestes entitats.

D'acord amb la nova normativa de capital DRC V (d'aplicació des de finals de desembre de 2020), el coixí contra riscos sistèmics s'ha de sumar, és a dir, és acumulatiu, amb el coixí per a EISM o AEIS. Actualment, el coixí contra riscos sistèmics se situa en el 0% per a CaixaBank.

Taula 4.2. Requeriment de coixins

En %

Coixí de capital	2020
Conservació de capital	2,50%
Anticíclic específic ²	0,01%
Sistèmic ³	0,25%

² A discreció de les autoritats competents en què estan ubicades les exposicions.

³ A discreció de l'autoritat competent. No s'aplica a escala individual.

4.2.3. Requeriments totals SREP

Per a l'exercici 2020, i tenint en compte que el BCE ha anticipat BCE l'article 104 de la DRC V en relació amb el Pilar 2R, el BCE ha exigít que CaixaBank mantingui a nivell consolidat una ràtio CET1 del 8,10%, que inclou el mínim comú que exigeix el Pilar 1, del 4,5%; un requeriment específic de Pilar 2R, de l'1,5% (el 0,84% del qual s'ha de cobrir amb CET1); un coixí de conservació de capital del 2,5%; un coixí d'AEIS del 0,25%, i un coixí anticíclic específic del 0,01%.

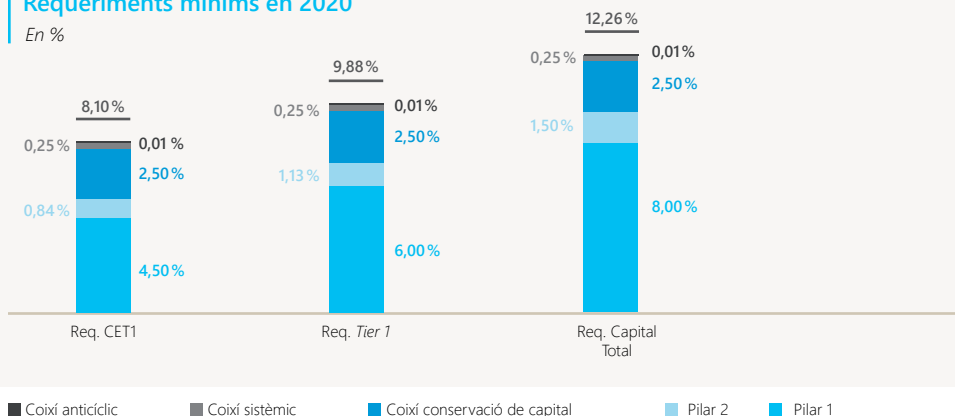
Anàlogament, partint de l'exigència de Pilar 1 del 8% i el Pilar 2R de l'1,5%, els requeriments mínims de Capital Total són del 12,26%.

A nivell individual, no és aplicable el Pilar 2R ni el coixí AEIS, amb la qual cosa, el requeriment mínim de CET1 individual és del 7,01%.

La decisió del BCE indica el nivell de CET1 regulatori per sota del qual el Grup CaixaBank estaria obligat a limitar les distribucions en forma de pagament de dividends, remuneració variable i interessos als titulars de valors de Capital de Nivell 1 Addicional (AT1). Aquest llindar, que es coneix com el nivell d'activació de l'import màxim distribuïble (o MDA trigger), és del 8,10% el 2020, al qual caldria afegir en cada moment els potencials déficits de capital de categoria Tier 1 o Tier 2 respecte als nivells mínims implícits dels Pilar 1 i 2R, de l'1,78% i el 2,38%, respectivament. Al desembre de 2020, CaixaBank no presenta cap d'aquests déficits. Aquest requeriment, comparat amb els nivells actuals de la ràtio CET1, constata que els requeriments aplicables a CaixaBank no implicarien cap limitació de les que preveu la normativa de solvència.

Requeriments mínims en 2020

En %



¹ <https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/informacion-economico-financiera/otra-informacion-financiera.html>

En relació amb el coixí anticíclic, a la taula següent es desglossen geogràficament les exposicions segons el país d'origen. El grau d'exposicions més elevat es troba dins el territori nacional, on s'aplica un recàrrec del 0% que és el que correspon a Espanya.

Taula 4.3. EU CCyB1 - Distribució geogràfica de les exposicions creditícies pertinents per calcular el coixí de capital anticíclic

Imports en milions d'euros i %

País	Exposicions creditícies generals ¹		Exposicions de la cartera de negociació				Requisits de fons propis				Exposicions ponderades per risc	Ponderacions dels requisits de fons propis	Percentatge de coixí de capital anticíclic
	Valor d'exposició segons el mètode estàndard ²	Valor d'exposició segons mètode IRB	Suma de posicions llargues i curtes de la cartera de negociació	Valor de l'exposició de la cartera de negociació per als models bigams			Dels quals: Exposicions creditícies generals	Dels quals: Exposicions de la cartera de negociació	Dels quals: Exposicions de titulització	Total			
Espanya	49.635	163.910	576	515	2.581	217.216	6.801	62	49	6.912	86.405	74,5 %	0,00 %
Portugal	24.763	421	-	-	104	25.288	1.152	-	5	1.157	14.460	12,5 %	0,00 %
Mèxic	1.417	126	-	-	-	1.543	113	-	-	113	1.415	1,2 %	0,00 %
Regne Unit	1.386	1.549	-	-	-	2.935	143	-	-	143	1.786	1,5 %	0,00 %
França	1.172	1.209	-	-	14	2.396	151	-	2	152	1.904	1,6 %	0,00 %
Àustria	12	1.305	-	-	-	1.317	98	-	-	98	1.220	1,1 %	0,00 %
EUA	1.215	595	-	-	-	1.810	104	-	-	104	1.302	1,1 %	0,00 %
Luxemburg	489	672	0	-	-	1.161	62	-	-	62	772	0,7 %	0,25 %
Holanda	272	1.039	2	-	-	1.313	55	0	-	55	688	0,6 %	0,00 %
Alemanya	283	1.986	-	-	-	2.269	57	-	-	57	714	0,6 %	0,00 %
Polònia	447	476	-	-	-	922	49	-	-	49	609	0,5 %	0,00 %
Canadà	794	7	-	-	-	801	56	-	-	56	705	0,6 %	0,00 %
Noruega	385	16	-	-	-	401	31	-	-	31	387	0,3 %	1,00 %
Itàlia	227	367	-	-	-	594	30	-	-	30	379	0,3 %	0,00 %
Xile	644	53	-	-	-	697	46	-	-	46	573	0,5 %	0,00 %
Resta	2.076	1.537	1	-	-	3.613	207	0	-	207	2.590	2,2 %	0,00 %
Total	85.217	175.266	578	515	2.700	264.276	9.154	63	56	9.273	115.911	100,0 %	0,01 %

¹ No inclou l'EAD per Risc de Credit Value Adjustment (CVA).

² A l'efecte del càlcul del buffer de capital anticíclic, i segons el que especifica el Reglament Delegat 2015/1555, les exposicions creditícies pertinents inclouran totes les categories d'exposicions que no siguin les indicades a l'article 112, lletres a) a f) del Reglament (UE) No 575/2013.

Taula 4.4. Import del coixí de capital anticíclic específic

Imports en milions d'euros i %

	Valor
Import total de l'exposició al risc	144.073
Percentatge de coixí anticíclic específic de cada entitat	0,01%
Requisit de coixí anticíclic específic de cada entitat	9

4.2.4. Requeriments del MREL

En el context de la Directiva de Recuperació i Resolució Bancària (BRRD, per les seves sigles en anglès), s'estableix l'obligació per a les entitats bancàries de complir amb diversos requeriments mínims de fons propis i passius admissibles (requeriment del MREL), un sobre el nivell total d'aquests instruments (MREL total) i un altre sobre instruments que es consideren subordinats (MREL subordinat). Aquests requeriments del MREL, els determina la Junta Única de Resolució (SRB, per les seves sigles en anglès).

La BRRD s'ha modificat fa poc; el 29 de desembre de 2020 va entrar en vigor la nova Directiva

de Recuperació i Resolució (BRRD 2). La BRRD 2 estableix com a data límit per complir amb els requeriments del MREL l'1 de gener de 2024, amb un requeriment intermedi que s'ha de complir l'1 de gener de 2022. Així mateix, aquesta normativa estableix que els requeriments del MREL Total i Subordinat s'han d'expressar en percentatge tant dels APR com de l'exposició de la ràtio de palanquejament (LRE, per les seves sigles en anglès).

CaixaBank, a nivell consolidat, ha d'aconseguir, a partir de l'1 de gener de 2024, un volum mínim de fons propis i passius admissibles (requeriment del MREL total) del 22,95%¹ d'APR. En relació amb el requeriment intermedi, la SRB ha determinat que, des de l'1 de gener de 2022, CaixaBank ha d'arribar a un requeriment del MREL to-

tal del 22,09%² d'APR. Així mateix, des de l'1 de gener de 2022, CaixaBank ha de complir amb un requeriment del MREL total del 6,09% de LRE.

En relació amb l'exigència d'un volum mínim de fons propis i passius admissibles subordinats (requeriment del MREL subordinat), la SRB estableix que CaixaBank, a nivell consolidat, ha de complir amb un requeriment del 16,26%³ d'APR i de 6,09% de LRE des de l'1 de gener de 2022.

4.3. Capital regulatori

4.3.1. Recursos propis computables

El Capital Ordinari de Nivell 1 (CET1) es constitueix amb els elements de recursos propis de més qualitat (principalment els fons propis comptables). Juntament amb altres instruments de capital de nivell 1 (AT1) i els instruments de capital de nivell 2 (Tier 2) constitueixen els recursos propis computables.

CaixaBank opta per una gestió integral de capital per garantir la solvència de l'Entitat i complir els requeriments mínims a tots els nivells: CET1, AT1 i Tier 2.

A l'annex I es presenta el detall dels recursos propis computables del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2020, tal com estableix l'annex IV del Reglament d'Execució (UE) 1423/2013 de la Comissió.

Al gener de 2021, també compleix amb els requeriments del MREL, que inclouen el Ca-

pital Total i els altres instruments subordinats computables, principalment, el deute senior *non-preferred* (SNP) i el deute *senior preferred*, d'acord amb la BRRD 2 (sobre la base de d'APR com d'exposició de la ràtio de palanquejament, la "LRE").

En el context de l'escenari de la COVID-19, el supervisor va informar les entitats que esperava que, les que no s'havien acollit a les fases de l'impacte inicial de l'IFRS 9 (1 de gener de 2018) en el seu capital, ho fessin aquest any, de conformitat amb el Reglament del Parlament Europeu (UE) 2017/2395.

L'aplicació de la normativa comptable de l'IFRS 9 l'1 de gener de 2018 va implicar, principalment, un augment de les provisions comptables a causa de la modificació del seu reconeixement: per pèrdua esperada (IFRS 9) en lloc de per pèrdua incorreguda (NIC 39). Per mitigar l'efecte de les provisions a les ràtios de capital, el Parlament i la Comissió Europea van dictar el Reglament 2017/2395, pel qual es va incorporar l'article 473 bis al CRR, en virtut del qual s'habilitava la possibilitat d'adherir-se a un mecanisme d'adequació progressiva a l'IFRS 9.

Per aquest motiu, a 31 de març de 2020, CaixaBank es va acollir a les disposicions transitòries de la normativa de l'IFRS 9 que permeten que, en els càlculs de solvència, es mitigui, en part, la prociclicitat associada al model de provisions sota la normativa IFRS 9 durant el període transitori establert. Les xifres sense disposicions transitòries es poden veure a la taula de l'annex II⁴.

Requerimientos de MREL Total i Subordinat

Requerimiento en % APRs	2022	2024
MREL Total	22,09%	22,95%
MREL Subordinat	16,26%	16,26%
Requerimiento en % LRE	Desde 2022	
MREL Total	6,09%	
MREL Subordinat	6,09%	

¹ Al requeriment del 20,19% d'APR, s'hi suma el requeriment de coixí combinat (2,76% d'APR al desembre de 2020).

² Al requeriment del 19,33% d'APR, s'hi suma el requeriment de coixí combinat.

³ Al requeriment de subordinació del 13,50% d'APR, s'hi suma el requeriment de coixí combinat.

⁴ Tal com estableix la guia de l'EBA/GL/2018/01, sobre la divulgació dels impactes transitoris de l'aplicació de la normativa IFRS 9

Tabla 4.5. Recursos propios computables

Importes en millones de euros

	31.12.19	31.12.20
Instruments CET1	24.114	25.546
Fons propis comptables	26.247	27.118
Capital	5.981	5.981
Resultat	1.705	1.381
Reserves i altres ¹	18.560	19.755
Int. minoritaris i OCI	(1.103)	(1.847)
Correcció computab. int. minorit i OCI	13	(100)
Altres ajustos ²	(1.043)	375
Deduccions CET1	(6.326)	(5.892)
Actius intangibles	(4.232)	(3.873)
Actius fiscals diferits	(1.875)	(1.789)
Resta de deduccions de CET1	(220)	(229)
CET1	17.787	19.654
Instruments AT1³	2.236	2.984
Deduccions AT1	-	-
TIER 1	20.023	22.637
Instruments T2	3.224	3.407
Finançaments subordinats	3.150	3.153
Excés provisions IRB	74	255
Deduccions T2	-	-
TIER 2	3.224	3.407
CAPITAL TOTAL	23.247	26.045
Emissions de deute senior non-preferred (SNP) ⁴	5.632	6.629
Altres instruments subordinats computables MREL ⁵	48	36
MREL SUBORDINAT	28.927	32.709
Altres instruments computables MREL ⁶	3.362	5.111
MREL	32.289	37.820

¹ Reserves inclou el resultat 2019 i el pagament del dividend de 419 MM anunciat (0,07 €/acció, pay-out del 24,6%)

² Principalment, previsió de dividends pendents de pagament (al desembre de 2019 la previsió amb càrrec a 2019 i al març de 2020 la de 2020) i AVA. A partir del març de 2020 s'hi inclou l'impacte de les fases de l'IFRS 9.

³ Al 4T 20 s'ha fet una emissió de 750 M d'instruments d'AT1.

⁴ Al 4T 20 s'ha fet una emissió de 1.000 M de deute senior non-preferred.

⁵ Principalment, deute subordinat no computable com a Tier 2.

⁶ Aquest any ha fet dues emissions de deute senior preferred de 1.000 M cadascuna (al 1T 20 i al 3T 20 2T 20).

A 31 de desembre de 2020, el Grup CaixaBank té uns fons propis comptables de 27.118 (871 milions d'euros més que al 2019). Als fons propis comptables, s'hi afegixen els OCI (Un altre resultat global acumulat, per les seves sigles en anglès). A més, a partir del març també s'hi inclou l'ajust per les fases de la normativa IFRS 9. Els instruments computables com a CET1 es minoren per altres elements, principalment per la previsió de dividends pendents de pagament amb càrrec a l'any en curs i pels ajustos addicionals per valoració prudent (AVA).

L'import del dividend a càrrec de l'exercici 2020 s'ha calculat de manera equivalent al 15 % sobre el resultat proforma de CaixaBank i Bankia, ajustat en línia amb la recomanació del Banc Central Europeu.

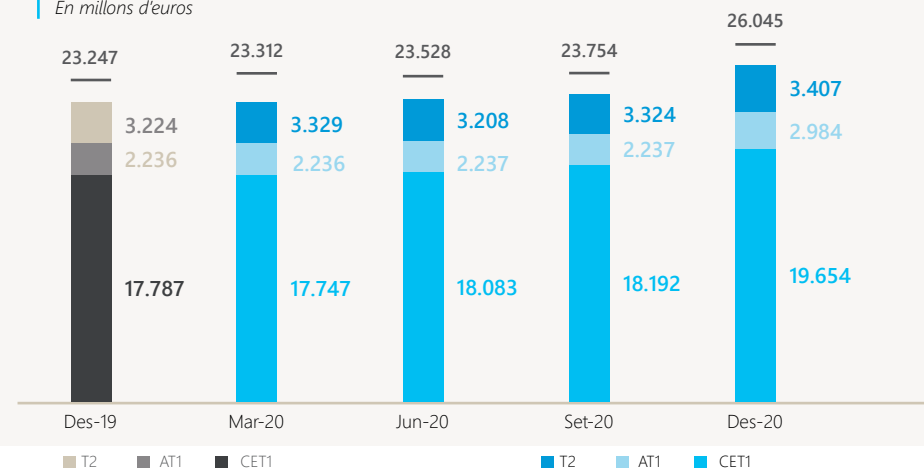
Els instruments computables com a CET1 se situen en 25.546 milions d'euros (1.432 milions d'euros més que al 2019).

Les deduccions del CET1 regulatori inclouen 3.873 milions d'euros d'actius immaterials. Al desembre 2020, s'ha aplicat el nou tractament per al *software*, en línia amb els RTS que va aprovar la Comissió Europea, que permet un calendari d'amortització prudencial per al programari activat durant els últims tres anys. La resta de les deduccions són principalment per actius fiscals diferits originats per bases imposables negatives i altres crèdits fiscals, així com la deducció pels compromisos irrevocables al Fons Únic de Resolució (FUR) o al Fons de Garanties de Dipòsits (FGD) nacionals.

Com a resultat, el CET1 regulatori arriba a 19.654 milions d'euros (1.867 milions d'euros més que al 2019) i la ràtio CET1 se situa en el 13,6 % dels APR.

Evolució capital regulatori

En milions d'euros



El Capital de Nivell 1 Addicional (AT1) consta de les emissions d'instruments híbrids computables. Actualment CaixaBank compta amb tres emissions de deute acel·lular per un import antiacomiadament de 3.000 milions d'euros, una de les quals emesa el 2020, de 750 milions d'euros (les característiques de l'emissió es detallen a l'Annex II). El Capital de Nivell 1 (*Tier 1*) se situa en 22.637 milions d'euros (2.614 milions d'euros més que al 2019) i la ràtio de Tier 1 arriba al 15,7% dels APR.

Els components dels recursos propis de segona categoria (*Tier 2*) inclouen els finançaments subordinats i el superàvit de provisions respecte a pèrdues esperades en les exposicions, els requeriments de capital dels quals s'avaluen segons el mètode IRB.

A 31 de desembre de 2020, CaixaBank té 6 emissions pròpies de deute subordinat, amb un import computable de 3.153 milions d'euros, tenint en compte la pèrdua d'elegibilitat segons el calendari anticoagulat. El detall d'aquestes emissions es pot veure a l'annex III d'aquest document, tal com estableix l'annex III del Reglament d'Execució (UE) 1423/2013 de la Comissió.

El Capital Total és de 26.045 milions d'euros (2.798 milions d'euros més que al 2019) i la ràtio de Capital Total se situa en el 18,1%.

A 31 de desembre, CaixaBank té un marge de 554 punts bàsics fins al *trigger* MDA del Grup. Això representa 7.985 milions d'euros (3.180 milions més que al 2019).

Per complir amb els requeriments del MREL, CaixaBank compta amb 8 emissions de deute *senior non-preferred* (SNP), amb un import computable de 6.629 milions d'euros, una de les quals, de 1.000 milions d'euros, s'ha efectuat aquest any. A més, compta amb 7 emissions de deute *senior preferred*, amb un import computable com a MREL de 5.061 milions, dues de les quals s'han fet aquest any, per un import de 1.000 milions d'euros cadascuna. Així, la ràtio sobre els APR d'instruments subordinats (MREL subordinat), incloent-hi principalment el capital total i el SNP és del 22,7% (8,1% sobre la LRE) i la ràtio del MREL incloent-hi tots els passius elegibles segons la Junta Única de Resolució és del 26,3% (9,4% sobre la LRE).

Tabla 4.6. Variació del capital regulatori

Imports en milions d'euros i %

	2019-2020
CET1 a l'inici del període	17.787
Moviments instrum. CET1	1.432
Benefici	1.381
Dividend	(216)
Reserves	386
OCI i altres	(119)
Moviments deduc. CET1	434
Actius intangibles	359
Actius fiscals diferits	85
Resta deduccions CET1	(10)
CET1 al final del període	19.654
Tier 1 addicional a l'inici del període	2.236
Moviments en instr. AT1	748
Instruments computables AT1	748
Moviments en deduc. AT1	-
Tier 1 addicional al final del període	2.984
Tier 2 a l'inici del període	3.224
Moviments en instr. Tier 2	183
Emissions subordinades	-
Amortització emissions	-
Resta instruments Tier 2	183
Moviments en deduc. Tier 2	-
Tier 2 al final del període	3.407



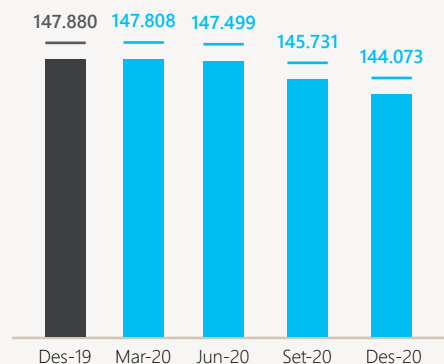
4.3.2. Requeriments de capital

La informació quantitativa d'aquest document compleix els requisits de divulgació revisats per al Pilar 3 del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea.

Trimestralment, a la pàgina web de CaixaBank, es publica una selecció de les taules més significatives de les que sol·licita el BCBS.

Evolució APR

En milions d'euros



Els actius ponderats per risc de cartera accionarial inclouen els APR de les participacions en entitats d'assegurances que no es dedueixen dels recursos computables (principalment VidaCaixa).

El volum total d'APR a 31 de desembre de 2020 és de 144.073 milions d'euros, 3.807 milions d'euros menys que al 2019, principalment, per la caiguda dels APR de crèdit i de la cartera accionarial.

La variació dels APR de risc de crèdit es pot explicar, principalment, per una disminució del volum d'exposició a la cartera de préstecs hipotecaris i préstecs al consum, així com per l'efecte dels avals ICO que s'han ofert a empreses i pimes, els APR dels quals són zero a la part coberta per mitigar, així, els efectes econòmics de la COVID-19. Addicionalment, durant aquest exercici s'han pogut aplicar de manera anticipada els factors reductors d'infraestructures i de pimes previstos a la CRR II, l'impacte dels quals ha suposat una baixada d'APR.

Respecte als APR de la cartera accionarial, l'evolució del mercat, així com la venda de Comercia i el sanejament de l'Erste han propiciat una caiguda dels APR.

Tabla 4.7. EU INS1 - Participacions en empreses d'assegurances no deduïdes

Imports en milions d'euros

	Valor*
Tinences d'instruments de fons propis d'una entitat del sector financer en què l'entitat tingui una inversió significativa que no ha estat deduïda dels seus fons propis (abans de la ponderació per risc)	2.633
Total APR	9.743

* Correspon a la posició accionarial en el Grup VidaCaixa, sobre la qual s'aplica la disposició prevista a l'art. 49.1 del CRR ("Compromís danès").

L'exposició no inclou el fons de comerç de 883 milions que es dedueix de la CET1.

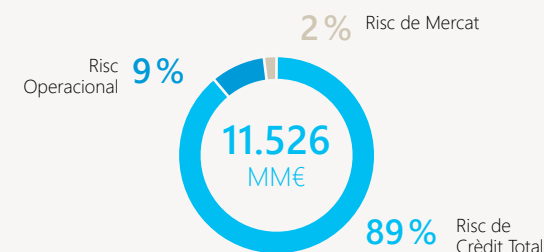
Tabla 4.8. Consum de capital per tipologia de riscos

En milions d'euros i %

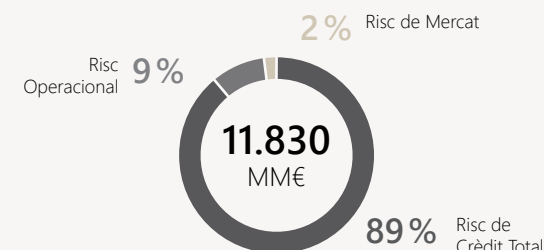
	2019		2020	
	Capital	%	Capital	%
Crèdit*	10.581	89 %	10.284	89 %
Mercat	178	2 %	182	2 %
Operacional	1.072	9 %	1.060	9 %
Total	11.830	100 %	11.526	100 %

* Inclou cartera accionarial, titulitzacions i contrapart..

Consum de capital per segments 2020



Consum de capital per segments 2019



A la taula 4.9 es detallen els actius ponderats per risc i els requeriments de capital del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2020 per a cada tipologia de risc. Els requeriments de recursos propis computables són equivalents al 8 % dels APR.

Tabla 4.9. EU OV1 - Visió general dels APR

Imports en milions d'euros			APR		Capital	
			31.12.19	31.12.20	31.12.19	31.12.20
	1	Risc de crèdit (excloent-ne el risc de contrapart)	126.198	123.182	10.096	9.855
Article 438, lletres c) i d)	2	Del qual: amb el mètode estàndard	58.838	60.791	4.707	4.863
Article 438, lletres c) i d)	3	Del qual: amb el mètode bàsic basat en qualificacions internes (FIRB)	-	-	-	-
Article 438, lletres c) i d)	4	Del qual: amb el mètode avançat basat en qualificacions internes (AIRB)	57.239	51.563	4.579	4.125
Article 438, lletra d)	5	Del qual: renda variable segons el mètode IRB amb el mètode de ponderació simple per risc o el mètode IMA	10.121	10.828	810	866
Article 107, Article 438, lletres c) i d)	6	Risc de contrapart	2.867	2.761	229	221
Article 438, lletres c) i d)	7	Del qual: amb el mètode de valoració a preu de mercat	1.853	1.936	148	155
Article 438, lletres c) i d)	8	Del qual: amb el mètode de l'exposició original	-	-	-	-
	9	Del qual: amb el mètode estàndard	-	-	-	-
	10	Del qual: amb el mètode de models interns (IMM)	-	-	-	-
	11	Del qual: mètode ampli per a les garanties reals de naturalesa financera	230	156	18	12
Article 438, lletres c) i d)	12	Del qual: import d'exposició al risc per contribució al fons de garantia davant d'incompliments d'una ECC	1	0	0	0
Article 438, lletres c) i d)	13	Del qual: AVC	783	668	63	53
Article 438, lletra e)	14	Risc de liquidació	-	-	-	-
Article 449, lletra o), incís i)	15	Exposicions de titulització de la cartera d'inversions (després d'aplicar-hi el límit màxim)	687	700	55	56
	16	De les quals: amb el mètode IRB, basat en qualificacions externes (RBA)	4	-	0	-
	17	De les quals: amb el mètode IRB, basat en la fórmula supervisora (SFA)	146	-	12	-
	18	De les quals: ponderació de risc del 1.250%	-	1	-	0
	19	De les quals: amb el mètode estàndard (SEC-SA)	-	23	-	2
	20	De les quals: amb el mètode estàndard	40	-	3	-
	21	De les quals: amb el mètode basat en qualificacions internes (SEC-IRBA)	436	613	35	49
	22	De les quals: amb el mètode basat en qualificacions externes (SEC-ERBA)	61	63	5	5
Article 438, lletra e)	23	Risc de mercat	2.224	2.267	178	181
	24	Del qual: amb el mètode estàndard	1.232	1.158	99	93
	25	Del qual: amb el mètode IMA	992	1.109	79	89
Article 438, lletra e)	26	Espoliades exposicions	-	-	-	-
Article 438, lletra f)	27	Risc operatiu	13.400	13.250	1.072	1.060
	28	Del qual: amb el mètode de l'indicador bàsic	-	-	-	-
	29	Del qual: amb el mètode estàndard	13.400	13.250	1.072	1.060
	30	Del qual: amb el mètode de mediació avançada	-	-	-	-
Article 437, apartat 2, articles 48 i 60	31	Imports per sota dels llindars de deducció (subjectes a ponderació de risc del 250%)	2.504	1.913	200	153
Article 500	32	Ajust al límit mínim (terra)	-	-	-	-
	33	Total	147.880	144.073	11.830	11.526

4.3.3. Evolució de la solvència

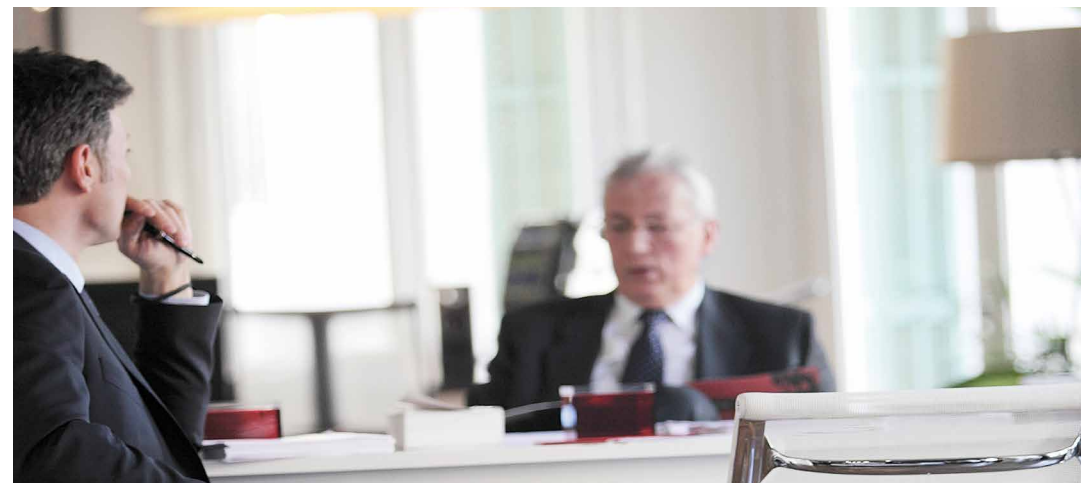
La ràtio CET1 arriba al 13,6% al desembre de 2020. L'evolució anual de +161 punts bàsics recull +32 punts bàsics per l'impacte extraordinari de la reducció del dividend amb càrrec a l'exercici 2019 com una de les mesures que ha adoptat el Consell d'Administració arran de la COVID-19, així com +55 punts bàsics per l'aplicació de l'ajust transitori de la normativa IFRS 9.

La resta de l'evolució acumulada s'explica per +99 punts bàsics de variació orgànica, -15 punts bàsics per la previsió de dividends de l'any i -10 punts bàsics per l'evolució dels mercats i altres, que inclou l'impacte de la venda parcial de Comerçia, la provisió sobre la participació a l'Erste Group Bank i l'entrada en vigor del nou tractament del *software*.

La ràtio *Tier 1* se situa en el 15,7%, +217 punts bàsics respecte a l'any anterior. Aquesta millora és a causa, en part, que l'Entitat ha fet una emissió de 750 milions d'euros d'instruments de *Tier 1* addicional. El Grup es manté per sobre de l'1,5% d'instruments d'AT1, en línia amb el que preveu el Pilar 1 de la normativa de capital.

La ràtio de Capital Total arriba al 18,1%, +236 punts bàsics respecte al desembre de 2019.

Per reforçar la ràtio del MREL, aquest any s'ha fet una emissió de deute SNP per un import total emès de 1.000 milions d'euros i dues emissions de deute *senior preferred* de 1.000 cadascuna. La ràtio MREL subordinada s'ha situat en el 22,7% (+314 punts més que l'any anterior) i el MREL total, al 26,3% (+442 punts més que al tancament de l'any anterior).



4.3.4. Ràtio de palanquejament

El CRR, des de la seva última modificació (CRR 2), estableix un requeriment mínim del 3%, d'aplicació a partir del juny de 2021.

El marc de Basilea 3 introdueix la ràtio de palanquejament (*Leverage Ratio*) com una mesura no sensible al risc, destinada a limitar el creixement excessiu del balanç en relació amb el capital disponible.

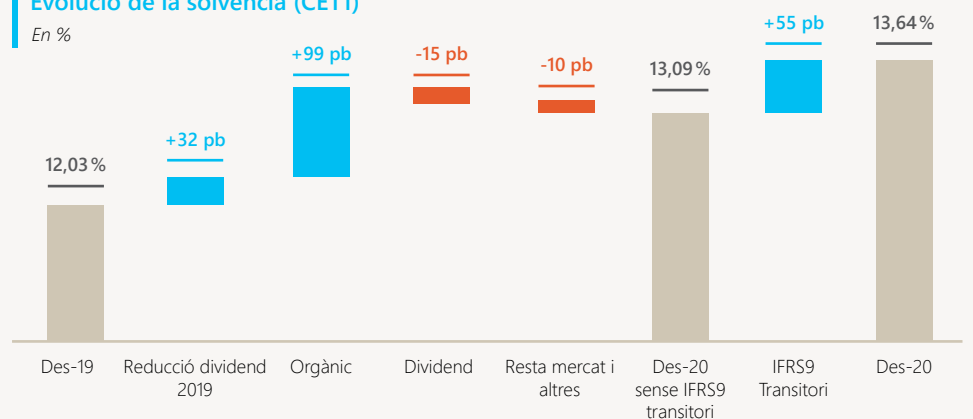
Una de les mesures temporals per reduir els requeriments de capital arran de la COVID-19 consisteix que les entitats puguin excloure del càlcul de l'exposició de la ràtio de palanquejament les reserves en bancs centrals. CaixaBank no s'ha acollit a aquesta mesura, que es preveu estigui vigent fins al juny de 2021.

La ràtio es calcula com el *Tier 1* dividit per una mesura d'exposició basada sobre el total de l'actiu, minorat per les deduccions de *Tier 1* i incloent-hi, entre altres, els riscos i compromisos contingents ponderats segons la normativa aplicable, el valor net dels derivats (més un recàrrec per la potencial exposició futura) i altres ajustos. CaixaBank publica trimestralment el càlcul de la ràtio de palanquejament a la plataforma quantitativa de l'IRP; també se'n calculen estimacions en els escenaris a tres anys per a l'ICAAP.

A 31 de desembre de 2020, el Grup CaixaBank manté una ràtio de palanquejament del 5,6% (-25 punts bàsics respecte a l'any anterior), àmpliament per sobre del mínim regulatori establert per al juny de 2021. Durant el 2020, la ràtio s'ha vist reforçada per l'increment del *Tier 1*, principalment, a causa de l'evolució orgànica de l'activitat, l'impacte de les fases de l'IFRS 9 i

Evolució de la solvència (CET1)

En %



l'emissió de 750 milions d'euros en instruments d'AT1, que es va fer durant el quart trimestre (+76 punts bàsics). Per la part del denominador, l'actiu ha incrementat a causa de l'acumulació de la liquiditat per poder donar més crèdit, així com a l'increment de crèdit per la concessió de crèdits ICO (-101 punts bàsics).

Aquesta mètrica està dins de l'entorn del Marc d'Apetit al Risc, i s'analitza trimestralment. Actualment, està àmpliament per sobre del nivell de tolerància fixat internament (5%).

A l'annex III s'inclou la informació de publicació obligada que s'estableixen al document del Comitè de Supervisió Bancària de Basilea i al document de l'EBA sobre divulgació de la ràtio de palanquejament, segons l'article 451 (2) del CRR.

Tabla 4.10. Ratio de apalancamiento

Imports en milions d'euros i %

	Valor
Tier 1	22.637
Actiu total reservat	384.687
Deduccions Tier 1	(5.892)
Altres ajustos(*)	24.864
Exposició palanquejament	403.659
Ràtio de palanquejament	5,6 %

* Inclou elements fora de balanç, derivats i SFTs.

4.3.5. Conglomerat financer

El Grup CaixaBank constitueix un conglomerat financer subjecte a supervisió addicional des de 2014. Aquesta supervisió suposa una vigilància reforçada per part del supervisor en relació amb l'operativa entre les activitats financeres i les d'assegurances.

CaixaBank té l'autorització supervisora per no deduir la inversió en companyies d'assegurances, en virtut de l'article 49.1 del CRR. Les inversions en aquestes companyies d'assegurances es ponderen al 370 % en termes d'APR.

D'altra banda, més enllà dels requeriments de capital en termes de normativa prudencial bancària, CaixaBank calcula i monitora periòdicament la solvència del conglomerat financer. Al desembre de 2020, la ràtio de cobertura del conglomerat financer (relació dels recursos propis del conglomerat davant dels requeriments mínims segons Solvència 2) arriba al 147,3 %, (+1.897 punts bàsics respecte a l'any anterior), principalment, per l'increment de la millora en el capital total bancari a causa de l'evolució orgànica, l'impacte de les fases de l'IFRS 9 i la nova emissió d'instruments d'AT1 efectuada el 2020. Aquesta mètrica està dins de l'entorn del Marc d'Apetit al Risc (RAF), i s'analitza trimestralment.

Tabla 4.11. Ratio de cobertura del conglomerado

Imports en milions d'euros i %

	Import
Capital total bancari	26.045
Elements addicionals	1.615
Capital a l'efecte de conglomerat	27.660
Requeriments sobre capital total bancari	17.658
Altres requeriments	1.122
Requeriments de capital de conglomerat	18.779
Ràtio de cobertura de conglomerat	147,3 %

¹ Llei 5/2005, de 22 d'abril, de supervisió dels conglomerats financers, per la qual es modifiquen altres lleis del sector financer, i Reial decret 1332/2005, d'11 de novembre, pel qual es desplega la Llei 5/2005.

4.4. Stress Test

L'EBA va anunciar el 2019 que durant l'exercici 2020 conduiria un nou exercici de resistència sobre el sector bancari amb dades de referència a 31 de desembre de 2019 i que comprendrà el període 2020-2022. Tanmateix, el 12 de març de 2020 va comunicar la suspensió d'aquest exercici de resistència fins al 2021, com una de les mesures per mitigar l'impacte de la COVID-19 en el sector bancari europeu.

El Grup CaixaBank, a causa del procés de fusió amb Bankia, ha estat exclòs de l'exercici de resistència 2021 després de l'aprovació per les Junes d'Accionistes de BFA Tenedora de Acciones, S.A.U. i de CaixaBank a principis de desembre 2020, i tal com preveia l'EBA a la nota de Guadalajara de l'exercici publicada al novembre de 2020.

4.5. Capital Econòmic

El Grup CaixaBank ha desenvolupat un model de capital econòmic que mesura amb criteri intern els recursos propis disponibles i els requeriments de capital pel conjunt de riscos derivats de la seva activitat. Aquesta mesura complementa la visió regulatòria de solvència i permet una millor aproximació al perfil de risc que assumeix el Grup en incorporar riscos no considerats, o parcialment considerats, en les exigències regulatòries. Aquesta visió s'utilitza per (i) autoavaluar el capital, i és objecte de presentació i revisió periòdica als òrgans corresponents del Grup; (ii) com a eina de con-

trol i seguiment; (iii) planificació de riscos, i (iv) calcular la Rendibilitat Ajustada al Risc (RAR) i el Pricing.

Els recursos propis disponibles en visió econòmica es determinen sobre la base dels recursos propis regulatoris ajustats, bàsicament, per les plusvàlues o minusvàlues de les carteres de renda fixa i renda variable que comptablement no es registren al seu valor raonable, així com per la posada a valor de mercat de certs actius i passius de VidaCaixa.

A diferència del capital regulatori, el capital econòmic es determina mitjançant una estimació pròpia que s'ajusta en funció del nivell de tolerància al risc, el volum i el tipus d'activitat del Grup. A més dels riscos que ja s'estableixen al Pilar 1 (risc de crèdit, de mercat i operacional), també hi ha la resta dels riscos inclosos al Catàleg Corporatiu de Riscos (per exemple, el

risc estructural de tipus d'interès, el de liquiditat, el de negoci, etc.). Per gestionar-los, en general, es fa servir el mateix nivell de confiança que en el càlcul de Pilar 1, el 99,9% de la formulació de Basilea 3.

Per a risc de crèdit, dues de les diferències més rellevants respecte a l'enfocament regulatori són les següents:

1. Concentració en grans noms: les exposicions en grans noms o *Single Large Exposures* tenen un impacte important en les estimacions de capital econòmic, particularment en la cartera accionarial i en els segments corporate i bancs. La formulació regulatòria, que considera les carteres infinitament granulars, no és del tot adequada per cobrir el nivell de concentració que presenta la cartera del Grup. Per aquest motiu, el model intern reflecteix la possibilitat de tenir *Single Large Exposures* i simula possibles in-

compliments d'aquestes posicions específiques. D'aquesta manera, la distribució de pèrdues simulada incorpora el risc de concentració individual davant de grans noms. Aquesta mateixa concentració ocasiona, com a efecte contrari, diversificació addicional entre carteres.

2. Estimació de sensibilitats i diversificació: el Grup CaixaBank ha elaborat un esquema propi de determinació de sensibilitats de les probabilitats d'incompliment a variables econòmiques i financeres específiques de manera que s'estimen implícitament correlacions de les probabilitats d'incompliment ajustades a l'àmbit d'activitat del Grup. Aquestes estimacions incorporen en la pràctica una diversificació addicional entre carteres i sectors industrials, fruit de les diferents sensibilitats obtingudes. També es tenen en compte sensibilitats específiques per a participades internacionals de la cartera accionarial que aporten diversificació addicional amb la resta de la cartera.





4.6 Plans de Recuperació i Resolució

En el marc de la BRRD i la seva transposició a la legislació espanyola, CaixaBank elabora anualment un Pla de Recuperació i proporciona la informació que li sol·liciten les autoritats de resolució (la SRB com a autoritat europea i el Banc d'Espanya com a autoritat nacional de resolució).

En aquest sentit, el 2020 el Grup CaixaBank ha actualitzat el Pla de Recuperació (amb dades de tancament de 2019). El Consell d'Administració va aprovar aquest Pla i el va remetre al Supervisor Únic al setembre de 2020.

En relació amb l'abast del Pla, aquest cobreix la totalitat del Grup, incloent-hi el BPI, així com les sucursals i oficines de representació a l'estranger.

El Pla de Recuperació permet contrastar la viabilitat, la complexitat i l'eficàcia d'una llista de mesures de recuperació que es podrien aplicar en cas que l'entitat es trobés en una situació de crisi severa i que podrien evitar el rescat públic.

En relació amb els plans de resolució, les autoritats de resolució **elaboren i aproven el Pla de Resolució del Grup.**

El Pla de Recuperació del Grup CaixaBank està plenament integrat en la seva gestió interna. En aquest sentit, el Pla està alineat amb els processos interns d'avaluació de la suficiència de capital i liquiditat (ICAAP i ILAAP), així com en el Marc d'Apetit al Risc (RAF) a través dels indicadors de recuperació, i forma part dels informes de seguiment habituals. Aquests indicadors de recuperació faciliten el seguiment i control de la situació financera, i una ruptura dels seus límits associats podria suposar escalar la decisió d'activar o no el Pla de Recuperació.

En relació amb els plans de resolució, les autoritats de resolució elaboren i aproven el Pla de Resolució del Grup. CaixaBank col·labora amb les autoritats de resolució per assegurar la disponibilitat i aprovisionament de la informació rellevant en cas de resolució, així com per millorar la resolubilitat de l'entitat, i desenvolupa els projectes que l'autoritat europea de resolució considera prioritaris.

En l'àmbit de la resolució, la BRRD requereix que les entitats tinguin un coixí d'absorció de pèrdues (MREL) per assegurar la possible aplicació de l'eina de resolució denominada bail-in i per cobrir els requeriments del MREL (vegeu l'apartat 4.2.4 d'aquest document). En aquest sentit, CaixaBank ha desenvolupat una primera guia per a la implantació d'aquesta eina. Així mateix, CaixaBank ha definit un pla de finançament d'instruments elegibles per a MREL, així com una cultura de «resolubilitat» al Grup, ha implicat els Òrgans de Govern en aquest àmbit i n'assegura la continuïtat operativa en un escenari de resolució.

Risc
de crèdit i
deteriorament

5.



5. Risc de crèdit i deteriorament

El risc de crèdit es deriva de l'activitat comercial bancària i asseguradora, de l'operativa de tresoreria, de les titulitzacions i de la participació a llarg termini al capital d'instruments de patrimoni (cartera accionarial).

A causa del tractament específic que la regulació prudencial preveu per algunes exposicions subjectes al risc de crèdit, es desglossen de manera explícita les exposicions al risc de contrapart (derivats), les titulitzacions i la cartera accionarial. A causa del model de negoci de CaixaBank, els dos primers amb prou feines suposen un 3% del total de requeriments totals per risc de crèdit, mentre que la cartera accionarial en suposa un 13%. D'aquesta manera, el 84% restant dels requeriments per risc de crèdit ve de les carteres d'inversió creditícia, la cartera de renda fixa i altres actius financers i no financers no representatius de deute.

APR Risc de Crèdit

128.555MM€

EAD Risc de Crèdit

384.177MM€

EAD avaluada per models interns

46% (73% respecte al sector privat)

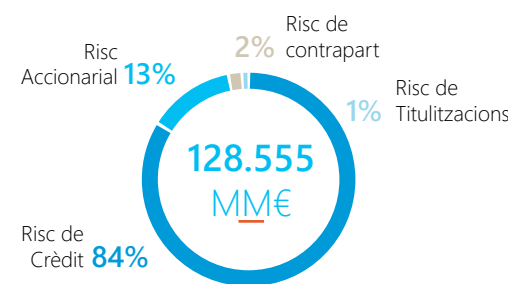
El 46% del total dels actius subjectes a risc de crèdit s'avalua pel mètode IRB. Si se n'exclouen les carteres per a les quals hi ha autorització per aplicar-los permanent el mètode estàndard (risc respecte al el sector públic i institucions financeres, entre d'altres), així com els actius no representatius de deute (immobles i altres), la cobertura IRB és del 73%.

Evolució anual

Els APR totals disminueixen 3.701 milions respecte a l'any anterior. La disminució del total dels APR per risc de crèdit és a causa, principalment, de: una caiguda en el volum de l'operativa de particulars, l'aplicació anticipada dels factors reductors d'infraestructures i de pimes que preveu el CRR II i una baixada del risc de la cartera accionarial per la disminució a la cotització de les accions de Telefónica. Cal destacar que, a partir de març de 2020, hi ha un augment de crèdits a empreses a causa de la COVID-19. Aquests préstecs tenen l'aval de l'ICO, que en mitiga el risc, si bé suposen un increment d'APR per a la part que no cobreix l'ICO.

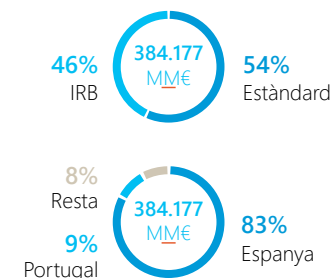
APR Risc de crèdit total

Distribució per risc (%)



EAD Risc de crèdit total

Distribució per mètode i país (%)



Taula 5.1. Risc de crèdit, de contrapart, titulitzacions i accionarial per mètodes

Imports en milions d'euros

	EAD			APR			Densitat	Requeriments de Capital ⁵		
	Estàndard	IRB	Total	Estàndard	IRB	Total		Estàndard	IRB	Total
Risc de crèdit ¹	201.228	167.800	369.028	60.791	47.575	108.366	29,4%	4.863	3.806	8.669
Risc de contrapart ²	4.983	749	5.732	2.342	419	2.761	48,2%	187	34	221
Risc de titulitzacions ³	121	2.578	2.700	86	613	700	25,9%	7	49	56
Risc de la cartera accionarial ⁴	-	6.717	6.717	-	16.729	16.729	249,0%	-	1.338	1.338
Total dels riscos crediticis	206.332	177.845	384.177	63.219	65.337	128.555	33,5%	5.057	5.227	10.284

¹ Risc de crèdit sense incloure el risc de contrapart a les titulitzacions ni a la cartera accionarial.

² Risc de contrapart en el qual s'inclou el risc per CVA i el risc per concepte de Default Fund (amb el mètode estàndard).

³ L'EAD mostrada per risc titulitzacions correspon a l'exposició subjecta a ponderacions de risc abans de deduccions.

⁴ La cartera accionarial inclou el negoci de participades a més de la participació en altres societats cotitzades i en filials que no s'integren globalment a efectes prudencials (principalment, VidaCaixa).

⁵ Requeriments de capital és el 8% dels APR.

5.1. Risc de crèdit

5.1.1. Inversió creditícia i renda fixa

El risc de crèdit és el més significatiu del balanç i inclou: el deteriorament i el *default* de les contrapartides d'inversió creditícia, de la cartera de renda fixa i d'altres actius, principalment, immobiliaris.

El Grup orienta la seva activitat creditícia a satisfer les necessitats de finançament de famílies i empreses i a prestar serveis de valor afegit al segment de grans empreses. Tot plegat, dins del perfil de risc mitjà-baix fixat com a objectiu al RAF.

La concessió d'operacions d'actiu segueix com a criteri bàsic l'avaluació de la capacitat de devolució de l'acreditat; no és política del Grup aprovar operacions per la mera existència de garanties. Si aquest criteri es compleix, també és important obtenir garanties addicionals com a factor mitgador del risc, sobretot en operacions de llarga durada, i fixar un preu d'acord amb les dues condicions anteriors.

Pel que fa a la distribució geogràfica per risc de crèdit, el 83% ve d'Espanya; el 9%, de Portugal; el 5%, de la resta d'Europa, i el 3%, de la resta de món. Pel que fa a la distribució per sectors, les societats no financeres representen el 35% de l'exposició, seguides del segment de clients particulars, amb un 34%. Per venciment residual, el 69% de les exposicions tenen un venciment superior a 1 any, i el 43%, superior a 5 anys.

Evolució anual

Els APR de crèdit han disminuït 2.027 milions d'euros respecte a l'any anterior a causa d'una caiguda en el volum de l'operativa de particulars i l'aplicació anticipada dels factors reductors d'infraestructures i de pimes que preveu el CRR II. Addicionalment, cal destacar que, a partir del març de 2020, també hi ha un augment d'APR pels crèdits de les ajudes del Govern per la situació de la COVID-19. Aquests préstecs tenen l'aval de l'ICO, que mitiga el risc en una part d'aquesta exposició, però suposen un increment dels APR a la part que no cobreix l'ICO.

APR de risc de crèdit

108.366MM€

EAD de risc de crèdit

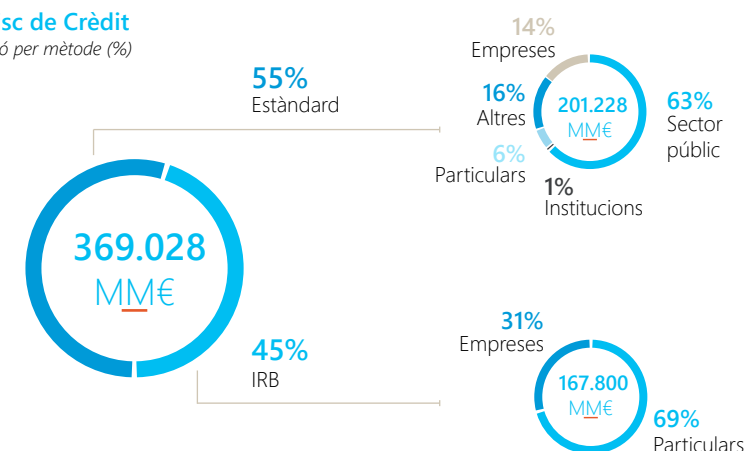
369.028MM€

EAD avaluada per models interns

45% (74% respecte al sector privat)

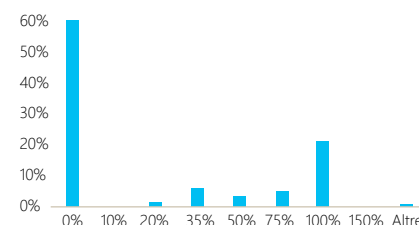
EAD Risc de Crèdit

Distribució per mètode (%)



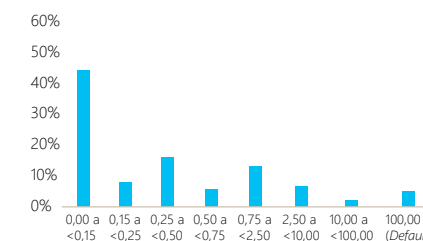
EAD pel mètode estàndard

Distribució per ponderació de risc (%)



EAD pel mètode IRB

Distribució de PD (%)



5.1.1.1. Gestió del risc de crèdit

Descripció i política general

El risc de crèdit correspon a la pèrdua de valor dels actius del Grup CaixaBank davant d'un client o contrapart, pel deteriorament de la capacitat d'aquest client o contrapart per fer front als compromisos que té amb el Grup. És el més significatiu de l'activitat financera del Grup, basada en la comercialització bancària i asseguradora, l'operativa de tresoreria i la participació a llarg termini en el capital d'instruments de patrimoni (cartera accionarial).

Per tal de garantir el nivell adequat de protecció dels clients, persones físiques de les entitats de crèdit, el marc legal actual (Llei 2/2011, d'Economia Sostenible i Ordre EHA/2899/2011, de transparència i protecció del client de serveis bancaris, o la més recent Llei 5/2019, de 15 de març, reguladora dels contractes de crèdit immobiliari) obliga totes les entitats a establir polítiques, mètodes i procediments que assegurin l'estudi i concessió correctes de les operacions de crèdit. Així, i com a mecanisme de protecció dels usuaris de serveis financers, el concepte de préstec responsable estableix la necessitat de dur a terme una avaluació de la solvència dels clients adequada i fomentar les pràctiques adreçades a garantir la concessió responsable de les operacions.

La Política corporativa de risc de crèdit, aprovada pel Consell d'Administració, estableix el marc general i principis bàsics que serveixen com a

referència i estàndard mínim en la concessió, gestió, mesurament i control de totes les activitats relacionades amb el risc de crèdit, que es desenvolupen polítiques, normes i procediments específics.

Els principis i polítiques principals que sustenten la gestió del risc de crèdit al Grup són les següents:

- Definició i assignació clara de les responsabilitats de les diverses àrees que participen en el cicle de concessió, gestió, seguiment i control del risc de crèdit.
- Interlocució àgil i transparent amb el client.
- Concessió basada en la capacitat de devolució de l'acreditat, amb una relació adequada entre els ingressos i les càrregues que assumeix.
- Homogeneïtat en els criteris d'anàlisi i eines per fer-ne la gestió i seguiment.
- Valoració adequada tant de les garanties com dels actius adjudicats o rebuts en pagament de deutes.
- Existència d'un marc de seguiment que vetlla perquè la informació relativa a les exposicions al risc de crèdit, als acreditats i a les garanties reals sigui pertinent i es mantingui actualitzada al llarg de tot el cicle de vida de les exposicions creditícies.
- Criteris de classificació comptable de les operacions i per a la quantificació de les

pèrdues esperades i requeriments de capital per risc de crèdit que reflecteixen fidelment la qualitat creditícia dels actius.

- Anticipació, objectivació, eficàcia i orientació al client en els processos de recuperació d'actius deteriorats.

CaixaBank està adherida al Codi de Bones Pràctiques per a la reestructuració viable dels deutes amb garantia hipotecària sobre l'habitatge habitual, inclòs al Reial Decret Llei 6/2012, de 9 de març, de mesures urgents de protecció de deutors hipotecaris sense recursos, que modifiquen la Llei 1/2013, de 14 de maig, de mesures per reforçar la protecció als deutors hipotecaris, reestructuració de deute i lloguer social; el Reial Decret Llei 1/2015, de 27 de febrer, de mecanisme de segona oportunitat, reducció de càrrega financera i altres mesures d'ordre social, i el Reial Decret Llei 5/2017, de 17 de març, pel qual es modifiquen el Reial Decret Llei 6/2012, de 9 de març, i la Llei 1/2013, de 14 de maig.

En el context econòmic social actual, per fer front a les conseqüències de la COVID-19, CaixaBank està responant a les necessitats de finançament del sector públic derivades d'un context excepcional, sense deixar de monitorar el nivell d'exposició i apetit al risc en aquest segment.

En relació amb el sector privat a Espanya, CaixaBank complementa les moratòries legislatives, hipotecàries i no hipotecàries, mitjançant altres acords principalment d'índole sectorial. També destaca l'esforç que s'ha fet per garantir el desplegament de les noves línies d'aval de l'ICO (Institut de Crèdit Oficial) que, així mateix,

CaixaBank amplia mitjançant línies de circulat i línies de finançament especials, entre d'altres.

Altres disposicions extraordinàries que ha implementat CaixaBank són les derivades dels Reials Decrets Llei que recullen mesures urgents per donar suport a la reactivació econòmica i l'ocupació, que afecten els sectors turisme, automoció, transports i habitatge, així com altres mesures de suport a la solvència empresarial i al sector energètic. A les taules 5.33., 5.34. i 5.35. es recull informació sobre els préstecs i avançaments subjectes a moratòries legislatives i no legislatives, així com sobre els originats partint d'esquemes de garantia pública en resposta a la crisi que va originar la COVID-19.



Estructura i organització de la funció de control i gestió del risc de crèdit

Primera línia de defensa

Com s'ha indicat anteriorment, donat el perfil de negoci i rellevància d'aquest risc per al Grup, ha múltiples àrees originadores que exerceixen, a més, la funció d'una primera capa de control, entre les quals hi ha la Direcció General de Negoci, la Direcció General de Riscos, la Direcció Executiva de *Corporate and International Banking*, la Direcció de Morositat i Reestructuracions d'Empreses i la Direcció de Morositat i Recuperacions de Particulars.

Segona línia de defensa

Exerceix la segona línia de defensa la **Corporate Risk Management Function & Planning** que integra les direccions següents amb vinculació a controlar i gestionar el risc de crèdit:

La Direcció de **Polítiques, Control i Reporting de Crèdit**, responsable, entre d'altres activitats, del marc de govern, revisió i coordinació de polítiques de concessió i gestió de recuperació i morositat; del seguiment, classificació i provisions de les exposicions creditícies identificades com a Grans Riscos; el control dels processos vinculats al risc de crèdit, i de la informació i *reporting* regulatori i de gestió del perfil de riscos de la cartera.

Adicionalment, les direccions de **Models Regulats de Risc de Crèdit i Validació i Risc de Model** són responsables, respectivament, dels models regulats de risc de crèdit i d'emetre una opinió tècnica independent sobre l'adequació d'aquests models als seus objectius, la seva implantació i integració a la gestió.

Finalment, la direcció de **Planificació, Impairment i Capital Regulatori** participa, entre d'altres activitats, en la pressupostació i el seguiment de l'evolució dels actius crediticis, exposicions dubtoses *Non Performing Loans*, NPL) i provisions, la integració i govern del reconeixement comptable del deteriorament. També és responsable del càlcul de capital regulatori per consum de risc de crèdit.

Tercera línia de defensa

Les funcions d'Auditoria Interna, com a tercera línia de defensa, s'enumeren a l'apartat 3.4.3. «Tercera línia de defensa».

Cicle del risc de crèdit

El cicle complet de gestió del risc de crèdit comprèn tota la vida de l'operació, des de l'anàlisi de la viabilitat i l'admissió del risc segons els criteris establerts, el seguiment de la solvència de l'acreditat i de la rendibilitat, fins a, eventualment, la recuperació dels actius deteriorats. La diligència en la gestió de cadascuna d'aquestes etapes propiciarà l'èxit en el reemborsament.



1. Admissió i concessió

El procés d'admissió i concessió de noves operacions es basa en l'anàlisi de la solvència i de les característiques de l'operació.

La decisió sobre la concessió d'un risc sempre s'ha de prendre a partir d'informació documentada i verificada sobre els sol·licitants i la finalitat de l'operació. Per fer-ho, el sistema d'autoritzacions es fonamenta en l'**expedient electrònic**, que inclou tota la informació rellevant perquè el nivell d'aprovació corresponent pugui analitzar i resoldre l'operació i capturar-ne la informació bàsica, amb caràcter general, de manera automàtica als sistemes d'informació.

En particular, en aquest procés d'avaluació de la capacitat de devolució de l'acreditat, és peça essencial la probabilitat d'incompliment estimada a partir dels sistemes de *scoring* i *rating*. Aquestes eines s'han desenvolupat mitjançant tècniques estadístiques que tenen en compte l'experiència històrica de morositat.

Amb el propòsit de facilitar l'agilitat en la concessió, hi ha Centres d'Admissió de Riscos (CAR) segons la tipologia del titular: els particulars i els autònoms, en un Centre d'Admissió de particulars centralitzat als Serveis Corporatius i, les persones jurídiques, en Centres d'Admissió distribuïts a tot el territori, que gestionen les sol·licituds dins dels seus nivells d'atribució. En cas que s'excedeixin aquests nivells, es traslladen els expedients de les persones jurídiques a centres especialitzats de Serveis Corporatius. L'aprovació del risc de qualsevol operació, excepte les que poden aprovar l'oficina o el Director d'Àrea de Negoci, està subjecta a la concurrència de signatures d'un responsable de negoci i un responsable de risc. Addicionalment, s'efectua de manera centralitzada la preconcessió de crèdit a persones físiques i jurídiques dels segments de micro i petita empresa per a determinats productes d'acord amb uns límits i criteris de risc definits.

Amb caràcter particular, l'organització interna d'Admissió de Risc d'Empreses als Serveis Corporatius parteix de l'estructura especialitzada següent, ajustada a la tipologia de riscos i segments de clients:

Amb caràcter particular, l'organització interna d'Admissió de Risc d'Empreses als Serveis Corporatius parteix de l'estructura especialitzada següent, ajustada a la tipologia de riscos i segments de clients:



Riscos Corporativa

Centralitza grups empresarials que tenen una facturació anual superior a 200 milions d'euros al centre de Corporativa i a les Sucursals Internacionals.



Risc d'Empreses

Comprèn les persones jurídiques o grups d'empreses amb facturació de fins a 200 milions d'euros, i els de més de 200 milions d'euros que no gestioni el centre de Corporativa o les Sucursals Internacionals ni pertanyin a segments especialitzats (Immobiliari, Agroalimentari, Turisme o *Project Finance*).



Risc Immobiliari

Dona servei a empreses promotores de qualsevol segment, independentment de la facturació, i a societats d'inversió immobiliària.



Risc Turisme i Agroalimentari

Comprèn totes les empreses o grups empresarials que desenvolupen la seva activitat en el sector del turisme i l'agroalimentari. Addicionalment, inclou el segment d'autònoms del sector agrari.



Project Finance

Comprèn totes les operacions que es presenten mitjançant l'esquema de finançament de projecte (*project finance*) i les operacions de finançament d'actius (*asset finance*).



Banca Institucional

Comprèn institucions públiques autonòmiques o centrals, ajuntaments i institucions públiques locals i membres de grups econòmics o grups de gestió l'interlocutor/matriu dels quals és una d'aquestes institucions. També inclou les institucions privades (fundacions, universitats, ONG, ordes religiosos, etc.), que gestionen els Centres d'Institucions.



Risc Sobirà, País i Entitats Financeres

Responsables de l'admissió i gestió del risc de país i el risc d'entitats financeres, que porten implícites les operacions de finançament dels diversos segments.



Finalment, el Comitè Permanent de Crèdits té facultats per aprovar operacions individuals fins a 100 milions d'euros, sempre que el risc acumulat amb el client sigui igual o inferior a 150 milions d'euros. En general, té atribucions per aprovar operacions que impliquen excepcions en les seves característiques a les que es poden aprovar a l'oficina i als CAR. En cas d'excedir els imports esmentats, la facultat d'aprovació correspon a la Comissió Executiva.

Sistema de facultats

El sistema de facultats assigna el nivell d'aprovació determinat a empleats, amb un nivell de responsabilitat establerta com a estàndard associat al càrrec. Aquest sistema de facultats es fonamenta en l'estudi de **quatre eixos**:

1. Import

Import econòmic sol·licitat juntament amb el risc ja concedit; és el primer eix clau i consisteix a calcular el risc acumulat per a cadascun dels titulars de la sol·licitud presentada i, si escau, grup econòmic. L'import de l'operació es defineix mitjançant dos mètodes alternatius segons el segment al qual pertanyen les operacions:

- **Pèrdua ponderada per producte:** es basa en la fórmula de càlcul de pèrdua esperada i té en compte l'apetit al risc segons la naturalesa de cada producte. S'aplica a les sol·licituds el primer titular de les quals és una persona jurídica.

- **Nominals:** té en compte l'import nominal i les garanties de les operacions de risc. S'aplica a les persones físiques.

2. Garantia

Comprèn el conjunt de béns o solvències destinats a assegurar el compliment d'una obligació. La garantia pot ser **personal**, constituïda per la solvència dels titulars i fiadors, o **real**, que afecta un bé específic com a garantia d'una operació.

La decisió de risc s'ha de basar en la capacitat de devolució del deutor. Les garanties no poden substituir, en cap cas, una manca de capacitat de devolució o una finalitat incerta de l'operació.

En l'àmbit del Grup les principals garanties que afecten la determinació del nivell de riscos són les hipotecàries.

Per establir els nivells d'aprovació necessaris per a la sol·licitud de risc en estudi es consideren la tipologia, la finalitat i altres aspectes de la garantia, així com el percentatge de finançament en relació amb el valor de la garantia (*Loan to Value*).

3. Política de risc general

Conjunt de criteris que identifiquen i avaluen les variables rellevants de cada tipus de sol·licitud. Aquestes polítiques completen l'estudi general avaluant determinades característiques de les sol·licituds o els titulars, i poden assignar un nivell d'aprovació de risc específic o incrementar o reduir el nivell de risc d'aprovació. Tenen en

compte aspectes com les alertes de morositat en bases de dades internes o externes, el diagnòstic de l'*scoring/rating*, la ràtio d'endeutament, les qualificacions resultat de l'activitat de seguiment, determinades característiques de l'acreditat o el fet que l'import de l'operació sigui reduït, ja sigui en termes relatius o absoluts.

4. Termini

Durada de l'operació sol·licitada, que ha d'estar sempre relacionada amb la seva finalitat, ja que, a termini més llarg, més incertesa pel que fa a l'avenir econòmic de l'acreditat, el valor de les garanties i els canvis legals o de l'entorn socioeconòmic. Per tant, un termini més llarg s'haurà de compensar, en principi, amb una major rendibilitat.

Hi ha polítiques específiques, en funció del tipus d'operació i termini, que demanen més nivell de facultats per aprovar-les.



Preu ajustat al risc

El càlcul del *pricing* (preu ajustat al risc) té com a finalitat determinar el preu que cobreix el cost total de l'operació.

A l'efecte de *pricing*, es consideren tots els factors associats a l'operació, és a dir, els costos d'estructura, de finançament, la rendibilitat històrica del client i la pèrdua esperada de l'operació. Addicionalment, les operacions hauran d'aportar una remuneració mínima als requeriments de capital econòmic, que es calcularà neta d'impostos.

Les eines de *pricing* i RAR (rendibilitat ajustada a risc) permeten aconseguir els estàndards més alts en el control de l'equilibri entre la rendibilitat i el risc; fan possible identificar els factors determinants de la rendibilitat de cada client i, així, poder analitzar clients i carteres segons les seves rendibilitats ajustades.

L'aprovació dels preus de les operacions correspon a la Direcció General de Negoci. En aquest sentit, la determinació dels preus està subjecta a un sistema de facultats enfocat a obtenir una remuneració mínima i, addicionalment, a establir els marges en funció dels diversos negocis.

Concentració de riscos

Al Catàleg Corporatiu de Riscos, el risc de concentració queda englobat dins del risc de crèdit, perquè és la font de risc principal, tot i que engloba tot tipus d'actius, tal com recomanen els supervisors sectorials i les millors pràctiques.

El Grup ha desenvolupat mecanismes per identificar de manera sistemàtica l'exposició agregada. On s'ha considerat necessari, també s'han definit límits a l'exposició relativa dins del RAF.

En concret, s'identifiquen les exposicions¹:

- (i) en relació amb la concentració en clients o «grans riscos» monitora el compliment dels límits regulatoris (25% sobre els fons propis comptables) i els llindars d'apetit,
- (ii) en relació amb el tipus de producte monitora una perspectiva completa de posicions comptables, segregades per producte i emissor/contrapart, classificades en préstecs i avançaments, valors representatius de deute, instruments de patrimoni, derivats i garanties concedides, que complementa amb la resta de posicions i dels fons d'inversió i pensió garantits;

(iii) per àrea geogràfica, i

(iv) per sector econòmic, diferenciant la posició amb les diverses activitats econòmiques del sector privat empresarial i el finançament al sector públic.

El Grup ha inclòs al RAF límits específics a la concentració de grans noms, sectorials, així com per a determinades carteres. Particularment, per al sector privat empresarial, s'ha establert un límit màxim de concentració en qualsevol sector econòmic, afegint-hi les posicions comptables registrades, excepte l'operativa de tresoreria de repo/depo i cartera mantinguda per negociar.

¹ Vegeu l'apartat 3.3.3. «Risc de concentració» dels CA del Grup CaixaBank per a més detall quantitatiu d'aquest risc.



2. Mitigació del risc

El perfil de gestió del risc de crèdit del Grup es caracteritza per una política de concessió prudent, a preu d'acord amb les condicions de l'acreditat i les cobertures/garanties adequades. En qualsevol cas, les operacions a llarg termini han d'oferir garanties més sòlides a causa de la incertesa derivada del pas del temps i, en cap cas, aquestes garanties no poden substituir una manca de capacitat de devolució o una finalitat incerta de l'operació.

Principals tècniques de reducció del risc de crèdit

1. Polítiques i processos de compensació de les posicions del balanç i de fora del balanç

Els acords de compensació d'operacions, inclosos a les clàusules dels contractes marc de compensació, permeten efectuar una compensació entre contractes d'un mateix tipus. En aquest sentit, en la gestió del risc i el càlcul de recursos propis, les posicions recíproques entre la societat del Grup i la contrapart es compensen.

Les mesures de mitigació del risc de contrapart es detallen a l'apartat 5.1.2.1. Gestió del risc de contrapart.

2. Tipus de garanties, polítiques i procediments de gestió i valoració

La concessió d'operacions, així com la seva quantia màxima, han d'estar vinculades a la capacitat de devolució del prestatari, de manera

que pugui complir, en temps i forma, amb les obligacions financeres que assumeixi. Si aquest criteri es compleix, addicionalment, s'avaluaria l'aportació de garanties complementàries.

Qualsevol operació de risc comporta la garantia personal del deutor, ja sigui persona física o jurídica, ja que respon del compliment de les seves obligacions amb tots els seus béns actuals i futurs. Addicionalment, es poden sol·licitar garanties complementàries, la presa de les quals representarà un factor reductor del risc en permetre a la cobertura contingències imprevistes. Així, cal exigir més garanties com més gran sigui la probabilitat que ocorrin aquestes contingències i, en cap cas, no poden ser substitutives d'una falta de capacitat de devolució o una finalitat incerta de l'operació.

Garanties eficaces

A efectes comptables, es consideren garanties eficaces les garanties reals i personals que són vàlides com a mitigant del risc en funció, entre d'altres, de: (i) el temps necessari per executar-les; (ii) la capacitat de realització, i (iii) l'experiència en la realització.

A continuació, es descriuen les diverses tipologies de garanties:

Garanties personals o constituïdes per la solvència de titulars i fidadors

Hi destaquen les operacions de risc amb empreses, en les quals es considera rellevant l'aval dels socis, tant persones físiques com jurídiques. Quan es tracta de persones físiques, l'estimació

de la garantia es fa a partir de les declaracions de béns. Quan l'avalador és una persona jurídica, s'analitza en el procés de concessió com un titular.

Garanties reals

Els principals tipus de garanties reals acceptats són els següents:

- **Garanties pignoratícies.** Hi destaquen la penyora d'operacions de passiu o els saldos intermedis.

Per poder admetre'ls com a garantia, els instruments financers, entre altres requisits, han de: (i) estar lliures de càrregues, (ii) la seva definició contractual no ha d'impedir-ne la pignoració, i (iii) la seva qualitat creditícia no pot estar relacionada amb el titular del préstec. La pignoració roman fins que venç o es cancel·la l'actiu anticipadament, o mentre no es doni de baixa.

En el procés d'alta de la garantia, el sistema verifica que el títol és pignorable i determina el percentatge de pignoració, que varia en funció del tipus d'instrument financer (entre el 100% per a l'efectiu i el 50% per a la renda variable).

Instruments financers pignorables principals:

- **Llibretes d'estalvi a la vista:** sobre les quals s'efectua la pignoració d'un import concret. El romanent es pot disposar lliurement i fins i tot emprar-se com a garantia d'una altra operació.
- **Imposicions a termini i làmines d'estalvi:** s'aplica la retenció efectiva de la totalitat de la imposició.
- **Participacions en fons d'inversió:** hauran de ser fons d'inversió espanyols o bé fons de gestores internacionals registrats a la CNMV i que comercialitzi CaixaBank a través d'*Allfunds Bank*. La retenció de la garantia s'aplica al nombre de participacions que sumen l'import de l'operació, en funció de la valoració en el moment de la pignoració. La resta de participacions es poden pignorar en altres operacions d'actiu.
- **Pòlisses d'assegurança de vida i estalvi:** la pignoració s'efectua sobre la pòlissa associada i pel valor més petit entre el valor de rescat i l'import dels capitals, pensions i aportacions. El total afecta la pòlissa pignorada.



- **Títols de renda fixa:** es consideren emissions sènior o cèdules hipotecàries. En queden excloses les emissions subordinades, convertibles o preferents. Els títols han d'estar admesos a negociació en un mercat regulat de la Unió Europea o assimilable, i han de tenir un ràting mínim de BBB.

- **Títols de renda variable:** poden ser objecte de pignoració, sempre que cotitzin en un mercat regulat de la Unió Europea o siguin assimilables.

- **Garanties hipotecàries sobre immobles:** és un dret real constituït sobre un bé immoble en garantia d'una obligació.

Sobre aquestes garanties, les polítiques internes estableixen el següent:

- El **procediment d'admissió de garanties** i els requeriments necessaris per formalitzar les operacions com, per exemple, la documentació que s'ha de lliurar i la certesa jurídica que ha de tenir.

- Els **processos de revisió de les taxacions registrades**, per assegurar el seguiment i control correctes del valor de les garanties. Es duen a terme processos periòdics de contrast i validació dels valors de taxació, per tal de detectar possibles anomalies en l'actuació de les societats de taxació proveïdores del Grup.

- La **política de desemborsament**, que afecta principalment les operacions de promoció i autopromoció immobiliàries.

- El **Loan-to-value (LTV)** de l'operació. El capital que es concedeix en operacions hipotecàries està limitat a uns percentatges sobre el valor de la garantia; un valor que es defineix com el menor d'entre el de taxació i el valor de l'escriptura pública de compravenda. Els sistemes informàtics calculen el nivell d'aprovació necessari per a cada tipus d'operació.

A més, puntualment, el Grup utilitza derivats de crèdit, contractats amb entitats d'alt nivell creditici i emparats per contractes col·laterals per cobrir el risc de crèdit. Al tancament de desembre de 2020, no es té cap derivat vigent d'aquesta tipologia, per la qual cosa, no es publica la taula EU CR 7.

Les taules a continuació presenten la informació relativa a les **exposicions del risc de crèdit** segons el tipus de garantia aplicada a la mitigació del risc de crèdit a 31 de desembre de 2020 (sense incloure-hi cartera accionarial, contrapart, ni titulitzacions).

Taula 5.2. Exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació

Imports en milions d'euros

Tipus de garantia	EAD			
	Mètode estàndard	Mètode Avançat (IRB)	Total	% Sobre el total
Hipotecària	17.214	103.118	120.332	32,61%
Real	183	1.617	1.800	0,49%
Personal	183.832	63.065	246.897	66,90%
Total	201.228	167.800	369.028	100,00%

Taula 5.3. Mètode Estàndard: exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació

Imports en milions d'euros

Tipus de Garantia aplicada a la mitigació del risc de crèdit avaluats amb la metodologia estàndard	EAD			
	Garanties Hipotecàries	Garanties Reals	Garanties Personals	Total
Administracions centrals o bancs centrals	154	12	104.023	104.189
Administracions regionals o autoritats locals	351	7	16.758	17.116
Entitats de el Sector Públic	84	7	4.931	5.023
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	888	888
Organitzacions Internacionals	-	-	-	-
Entitats	-	-	3.386	3.386
Empreses	227	123	26.980	27.330
Exposicions detallistes	25	32	11.766	11.823
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	16.148	-	212	16.361
Exposicions en situació de <i>default</i>	55	1	797	853
Exposicions associades a riscos particularment elevats	169	-	123	292
Bons garantits	-	-	7	7
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-
Altres partides	-	-	13.961	13.961
Total	17.214	183	183.832	201.228

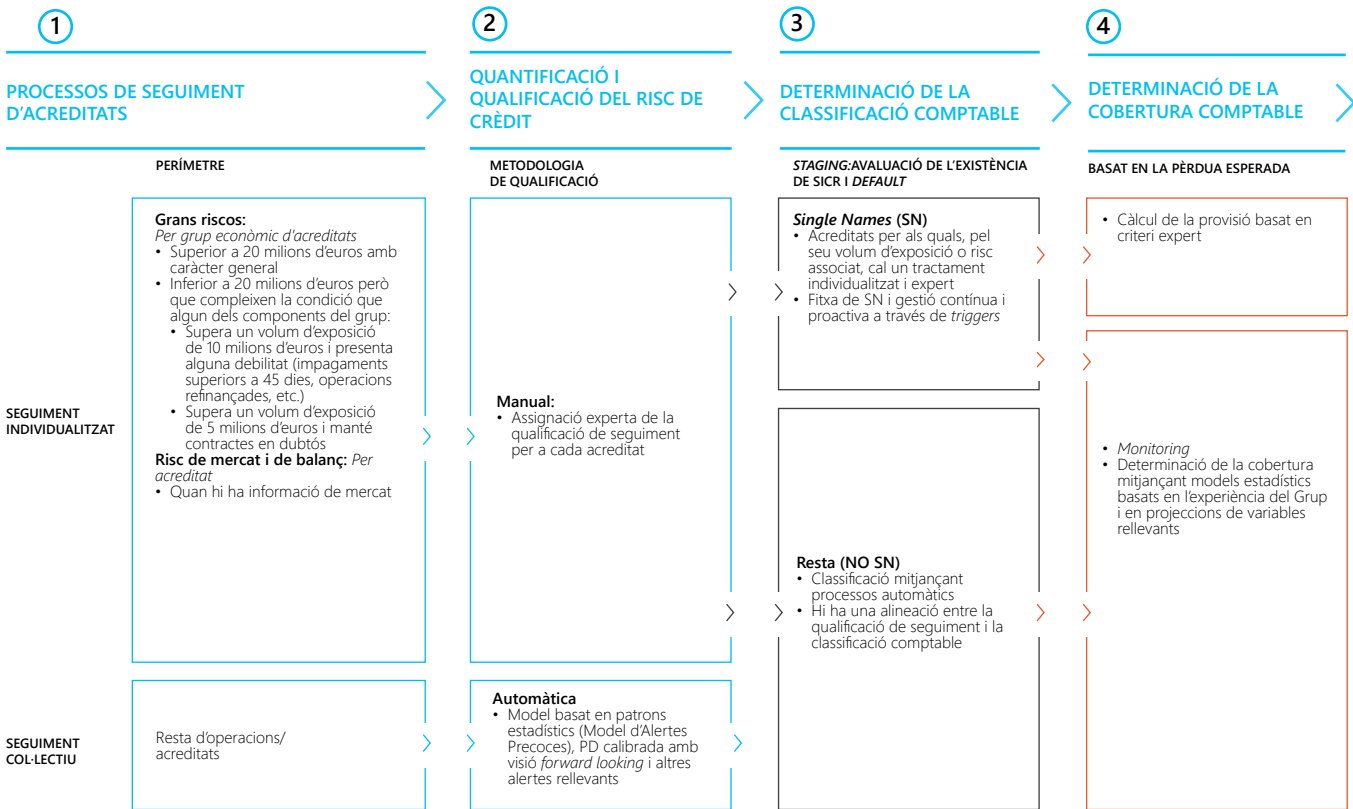
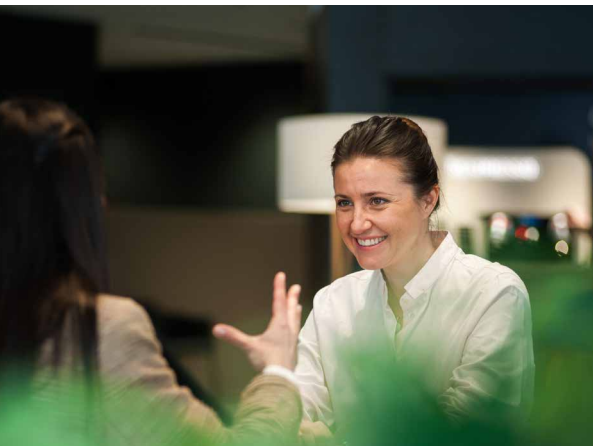
Taula 5.4. Mètode IRB: exposició en funció de l'aplicació de tècniques de mitigació

Imports en milions d'euros

Tipus de garantia aplicada a la mitigació del risc de crèdit avaluats amb la metodologia avançada (IRB)	EAD			
	Garanties Hipotecàries	Garanties Reals	Garanties Personals	Total
Corporates	5.219	432	35.173	40.824
Pimes	5.833	300	5.626	11.759
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	83.663	-	-	83.663
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	8.404	-	-	8.404
Exposicions detallistes renovables elegibles	-	-	6.953	6.953
Exposicions de pimes detallistes	-	490	8.875	9.365
Altres exposicions detallistes	-	394	6.438	6.832
Total	103.118	1.617	63.065	167.800

3. Seguiment i mesurament del risc de crèdit

El Grup té un sistema de seguiment i mesurament que garanteix la cobertura de qualsevol acreditat o operació mitjançant procediments metodològics adaptats a la naturalesa de cada titular i risc:



1. Processos de seguiment d'acreditats

L'objectiu de l'acció de seguiment és determinar la qualitat del risc assumit amb un acreditat («Qualificació de Seguiment») i les accions que cal dur a terme en funció del resultat, incloent-hi l'estimació del deteriorament. L'objecte del seguiment del risc són acreditats titulars d'instruments de deute i exposicions fora del balanç que comporten risc de crèdit. Els resultats són una referència per a la política de concessions futures.

La Política de seguiment del risc de crèdit s'articula en funció del tipus i especificitat de l'exposició que segrega en àmbits diferenciats, d'acord amb les diverses metodologies de mesurament del risc de crèdit.

La Qualificació de Seguiment és una valoració sobre la situació del client i els seus riscos. Les diverses qualificacions són de millor a pitjor: inapreciable, baix, mitjà, mitjà-alt i dubtós; i es poden generar de manera **manual** (en el cas del perímetre d'acreditats sota seguiment individualitzat) o **automàtica** (per a la resta).

En funció del perímetre de seguiment i la qualificació dels acreditats, el seguiment pot ser:

- **Individualitzat:** d'aplicació a exposicions d'un import rellevant o que presenten característiques específiques. El seguiment de grans riscos comporta una emissió d'informes de seguiment de grups que conclouen una qualificació de seguiment per als acreditats que el componen.
- **Col·lectiu:** les qualificacions s'obtenen a partir de la combinació d'un model estadístic específic referit com el Model d'Alertes Precoces (MAT), la probabilitat d'incompliment (PD, per *probability of default*) calibrada amb visió *forward looking* (consistent amb la utilitzada en calcular les cobertures per risc de crèdit) i diverses alertes rellevants. Tant el MAT com la PD s'obtenen amb una freqüència mínima mensual, i diària en el cas de les alertes.
- Addicionalment, els models MAT i PD estan subjectes al Marc de Models de Risc de Crèdit.

2. Quantificació i qualificació del risc de crèdit

El risc de crèdit quantifica les pèrdues derivades per l'incompliment de les obligacions financeres per part dels acreditats sobre la base de dos conceptes: la pèrdua esperada i la pèrdua inesperada.

- **Pèrdua esperada (PE):** mitjana o esperança matemàtica de les pèrdues potencials previstes, que es calcula com el producte de les tres magnituds següents: PD (*probability of default*), exposició (EAD, per *exposure at default*) i severitat (LGD, per *loss given default*).
- **Pèrdua inesperada:** pèrdues potencials imprevistes, a causa de la variabilitat que pot tenir la pèrdua respecte a la pèrdua esperada calculada. Pot ser fruit de canvis sobtats de cicle o de variacions en els factors de risc o en la dependència entre el risc de crèdit dels diversos deutors. Les pèrdues inesperades són poc probables i d'import elevat, i les han d'absorbir els recursos propis del Grup. El càlcul de la pèrdua inesperada també es fonamenta, principalment, en la PD, l'EAD i la LGD de les operacions.

L'estimació dels paràmetres del risc de crèdit es basa en la pròpia experiència històrica d'impagaments. Per fer-ho, hi ha un conjunt d'eines i tècniques d'acord amb les necessitats particulars de cadascun dels riscos, que es descriuen a continuació segons la seva afectació sobre els tres factors de càlcul de la pèrdua esperada:

- **EAD:** calcula el deute pendent en cas d'incompliment del client. Aquesta magnitud és rellevant per als instruments financers que tenen una estructura d'amortització variable en funció de les disposicions que faci el client (generalment, qualsevol producte *revolving*).

Per obtenir aquest càlcul, s'observa l'experiència interna de morositat: es relacionen els nivells de disposició en el moment de l'incompliment i en els 12 mesos anteriors. En la construcció del model es consideren variables rellevants com la naturalesa del producte, el termini fins al venciment i les característiques del client.

- **PD:** el Grup té eines de suport a la gestió que cobreixen la pràctica totalitat de l'activitat creditícia per preveure la probabilitat d'incompliment de cada acreditat.

Aquestes eines, implantades a la xarxa d'oficines i integrades en els canals de concessió i seguiment del risc, s'han desenvolupat d'acord amb l'experiència històrica de mora i incorporen les mesures necessàries tant per ajustar els resultats al cicle econòmic, amb l'objectiu d'oferir

mesuraments relativament estables a llarg termini, com l'experiència recent i projeccions futures.

Els models es poden classificar en funció de la seva orientació al producte o client:

- Les **eines orientades al producte** s'utilitzen bàsicament en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista (*scorings* d'admissió) i consideren característiques del deutor, informació derivada de la relació amb els clients i alertes internes i externes, així com característiques pròpies de l'operació, per determinar-ne la probabilitat d'incompliment.
- Les **eines orientades al client** avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor. Les integren *scorings* de comportament per al seguiment del risc de persones físiques i rànings d'empreses.
 - Pel que fa a **empreses**, les eines de *rating* són específiques segons el segment al qual pertanyen. Particularment, en el cas de microempreses i pimes, el procés d'avaluació es fonamenta en un algoritme modular en què es valoren quatre àrees d'informació diferents: els estats financers, la informació derivada de la relació amb els clients, les alertes internes i externes i altres aspectes qualitatius.
 - Pel que fa a **grans empreses**, el Grup té models que necessiten el criteri ex-

pert dels analistes. L'objectiu és replicar i ser coherents amb els rànings de les agències de qualificació. Davant de la manca d'una freqüència suficient de morositat interna per elaborar models purament estadístics, la construcció dels models d'aquest segment s'alinea amb la metodologia de *Standard & Poor's*, cosa que permet utilitzar-ne les taxes públiques d'incompliment global i afegeix fiabilitat a la metodologia.

L'actualització dels *scorings* i *ratings* de clients s'efectua mensualment amb l'objectiu de mantenir-ne actualitzada la qualificació creditícia, amb l'excepció de la valoració de grans empreses, que s'actualitza amb una freqüència com a mínim anual o davant d'esdeveniments significatius que puguin alterar-ne la qualitat creditícia. En l'àmbit de persones jurídiques, s'efectuen accions periòdiques d'actualització d'estats financers i informació qualitativa per aconseguir el màxim nivell de cobertura del *rating* intern.

- **LGD:** quantifica el percentatge del deute que no es podrà recuperar en cas d'incompliment de l'acreditat.

Se'n calculen les severitats històriques amb informació interna tenint en compte els fluxos de caixa associats als contractes des de l'incompliment. Els models permeten obtenir severitats en funció de la garantia, la relació préstec/valor (LTV o *Loan to Value*), el tipus de producte, la qualitat creditícia de

l'acreditat i, per als usos en què la regulació ho faci necessari, les condicions recessives del cicle econòmic. Addicionalment, s'elabora una aproximació de les despeses indirectes (personal d'oficines, infraestructura, etc.) associades al procés de recuperació. En el cas de grans empreses, la severitat també incorpora elements de judici expert de manera coherent amb el model de *rating*.

A més de l'ús regulatori per determinar els requeriments mínims de capital del Grup i calcular les cobertures, els paràmetres de risc de crèdit (PD, LGD i EAD) intervenen en **diverses eines de gestió**, com en el càlcul de la rendibilitat ajustada al risc, l'eina de *pricing* i la preclassificació de clients, així com en les eines de seguiment i els sistemes d'alertes.

A més de l'ús regulatori per determinar els requeriments mínims de capital del Grup i calcular les cobertures, els paràmetres de risc de crèdit (PD, LGD i EAD) intervenen en **diverses eines de gestió**, com en el càlcul de la rendibilitat ajustada al risc, l'eina de *pricing* i la preclassificació de clients, així com en les eines de seguiment i els sistemes d'alertes.



3. Determinació de la classificació comptable

Definicions comptables de morositat i posicions deteriorades¹

Un actiu financer es considera deteriorat quan hi ha una evidència objectiva d'impacte negatiu en els fluxos d'efectiu futurs respecte als previstos en el moment de concessió, com a conseqüència que l'acreditat no pot o no podrà fer front als seus compromisos contractuals en temps i forma, o quan no se'n pugui recuperar íntegrament el valor en llibres. La disminució del valor raonable per sota del cost d'adquisició no constitueix, per si mateixa, una evidència de deteriorament.

En funció del risc d'insolvència imputable al client o a l'operació, les posicions es classifiquen en alguna de les categories següents:

DETERIORAMENT OBSERVAT DE RISC DE CRÈDIT DES DEL SEU RECONeixEMENT INICIAL

CATEGORIA DE RISC DE CRÈDIT	RISC NORMAL	RISC NORMAL EN VIGILÀNCIA ESPECIAL	RISC DUBTÓS	RISC FALLIT
	STAGE ① >	STAGE ② >	STAGE ③ >	
Criteris de classificació i de traspàs	Operacions el risc de crèdit de les quals no ha augmentat significativament des del seu reconeixement inicial	Operacions per a les quals el risc de crèdit ha augmentat de manera significativa (SICR) però no presenten esdeveniments d'incompliment	Operacions deteriorament o creditici Esdeveniment d'incompliment quan hi importis vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat	Operacions per a les quals no es tinguin expectatives raonables de recuperació
Càlcul de la cobertura de deteriorament	Pèrdues creditícies esperades durant dotze mesos	Pèrdues creditícies esperades durant la vida de l'operació		Reconeixement a resultats de pèrdues per l'import en llibres de l'operació i baixa total de l'actiu
Càlcul i reconeixement d'interessos	Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu a l'import en llibres brut de l'operació		Es calculen aplicant el tipus d'interès efectiu al cost amortitzat (ajustat amb les correccions de valor per deteriorament)	No es reconeixen en el compte de resultats
Operacions incloses	Reconeixement inicial dels instruments financers	Operacions incloses en un acord de sostenibilitat que no han completat el període de prova	Dubtós per raons de morositat: operacions amb imports vençuts d'antiguitat de més de 90 dies Operacions en les quals tots els titulars són arrossegadors (criteri de risc de persona)	Operacions de recuperació remota
		Operacions d'acreditats en concurs de creditors que no ptoqui classificar com a riscos dubtosos o fallits		Baixes parcials d'operacions sense que se n'extingeixin els drets (fallits parcials)
		Operacions refinançades o reestructurades que no ptoqui classificar com a dubtoses i encara estan en període de prova	Dubtós per raons diferents de morositat:	Operacions dubtoses per raó de morositat quan tinguin una antiguitat a la categoria superior a 4 anys, quan l'import no cobert amb garanties eficaces s'hagi mantingut amb una cobertura per risc de crèdit del 100% durant més de 2 anys (excepte quan hi hagi garanties reals eficaces que en cobreixin almenys el 10% de l'import brut)
		Operacions amb imports vençuts amb més de 30 dies d'antiguitat	- Operacions que presenten dubtes raonables sobre el seu reemborsament total contractual - Operacions amb saldos reclamats judicialment - Operacions per a les que s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real - Operacions i garanties dels titulars en concurs de creditors sense petició de liquidació - Operacions refinançades a les quals correspongui classificar en dubtós - Les operacions comprades o originades amb deteriorament creditici	Operacions amb tots els titulars declarats en concurs de creditors en fase de liquidació (llevat que tinguin garanties reals eficaces que en cobreixin almenys el 10% de l'import brut)
		Operacions en què, amb indicadors/triggers de mercat, es pugui determinar que hi ha hagut un increment significatiu de risc		

¹ Per a més detalls sobre la incorporació d'informació forward-looking als models de pèrdua esperada, es pot consultar l'apartat 3.3.2.3. «Seguiment i mesurament del risc de crèdit» de la Memòria del Grup CaixaBank.

El risc normal o **Stage 1** comprèn els instruments que no compleixen els requisits per classificar-los a altres categories.

El tram següent, **Stage 2** o risc normal en vigilància especial, aglutina totes les operacions que, sense complir els criteris per classificar-les individualment com a risc dubtós o fallit, presenten un deteriorament en la qualitat creditícia des de la concessió.

Pel que fa al **Stage 3** o la consideració de risc dubtós per raó de la morositat del client, s'inclou l'import total dels instruments de deute, siguin quins en siguin el titular i la garantia, que tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment, amb més de 90 dies d'antiguitat, excepte que sigui procedent classificar-los com a fallits. També s'inclouen en aquesta categoria les garanties concedides en què l'avalat ha incorregut en morositat. Així mateix, s'inclouen com a dubtós per raó de la morositat les operacions en què tots els titulars són arrossegadors pels criteris de risc de persona, és a dir, quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat són superiors al 20 % dels imports pendents de cobrament.

Es classifiquen com a riscos dubtosos per una raó diferent de la morositat del client els instruments de deute en què, sense concórrer les circumstàncies per classificar-los a la categoria de risc fallit o dubtós per raó de la morositat de titular, presentin dubtes raonables sobre el reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment; així com les ex-

posicions fora del balanç el pagament per l'entitat de les quals sigui probable i la recuperació de les quals sigui dubtosa.

El Grup classifica com a fallits els instruments de deute, vençuts o no, per als quals, després de fer-ne una anàlisi individualitzada, la recuperació es considera remota. Se'ls dona de baixa de l'actiu, sense perjudici de les actuacions que es puguin dur a terme per intentar aconseguir-ne el cobrament fins que no se n'hagin extingit definitivament els drets, sigui per prescripció, condonació o altres causes.

Per classificar a aquesta categoria operacions abans que transcorrin els terminis indicats, cal provar el caràcter de remota recuperabilitat d'aquestes operacions.

Segons l'experiència de recobraments del Grup, la recuperació del romanent de les operacions hipotecàries es considera remota quan no hi ha garanties addicionals un cop s'ha recuperat el bé i, per tant, aquest romanent es classifica com a fallit.

Definició prudencial de morositat

La definició d'incompliment emprada a l'efecte regulatori es recull a l'article 178 del Reglament (UE) 575/2013, sobre requisits de capital (CRR) i es desenvolupa a la guia EBA/GL/2016/07 (d'ara endavant, NDoD, per les sigles en anglès de *New Definition of Default*).

Els aspectes més diferencials de la NDoD pel que fa a la definició comptable són els següents:

- **Establiment de llindars:** el criteri de materialitat incorpora un component relatiu a més de l'absolut per a persones físiques (100 € i l'1%) i jurídiques (500 € i l'1%).
- **Comptabilització de períodes:** els períodes de morositat s'inicien amb la superació dels dos llindars anteriors, i cal que se sobrepassin els 90 dies per identificar la morositat.
- **Període de cura:** un cop abandonada la situació de morositat, si, durant els 3 mesos següents, hi ha imports vençuts que superen llindars durant més de 30 dies consecutius, l'operació es tornaria a considerar en mora.
- **Efecte arrossegament:** es traslladen a morositat els contractes dels quals el titular en situació de morositat sigui el millor titular o els tots els titulars estiguin en situació de morositat.

Procés de classificació comptable

La classificació comptable entre els diversos *stages* de NIIF 9¹ de les operacions amb risc de crèdit queda determinada per l'ocurrència d'esdeveniments d'incompliment o increments significatius del risc de crèdit (SICR, *significant increase in credit risk*) des del reconeixement inicial de la operació.

S'entén que hi ha hagut un SICR des del reconeixement inicial. Aquestes operacions es classifiquen com a **stage 2** quan es presenten debilitats que puguin suposar pèrdues significativament superiors a les que s'esperaven en el moment de la concessió. Per identificar-les, el Grup compta amb els processos de seguiment i qualificació descrits al punt 2. Quantificació i qualificació del risc de crèdit. Concretament, quan les operacions compleixen qualsevol dels criteris qualitatius o quantitatius següents, excepte si s'han de classificar com a **stage 3**.

- Exposicions refinançades que no pertoqui classificar com a **stage 3**.
- Operacions d'acreditats en concurs de creditors que no pertoqui classificar com a **stage 3**.
- Operacions amb imports vençuts de més de 30 dies (però menys de 90, cas en el qual es classificarien com a **stage 3**).

¹ Vegeu la Nota 2 de la memòria del Grup CaixaBank.

iv) Operacions en què, amb indicadors/*triggers* de mercat, es pugui determinar que hi ha hagut un increment significatiu de risc

v) Operacions per a les quals hi hagi agut un SICR des de la data de reconeixement inicial sobre la base de qualsevol dels dos criteris següents (complir un dels dos criteris ja comporta la classificació a **stage 2**) excepte que, per exposicions amb acreditats individualment significatius o *Single Names*, l'anàlisi individualitzada determini que no hi ha hagut efectivament aquest increment significatiu del risc: empitjorament de la qualificació de seguiment o increment relatiu de la PD (vegeu-ne més detall a continuació).

Es classificaran a **stage 1** les operacions que deixin de satisfer les condicions per estar classificades a **stage 2**, excepte si s'identifiquen com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades.

Pel que fa a les **operacions de refinançament**, refinançades o reestructurades classificades a **stage 2** perquè no es poden classificar com a **stage 3** en la data de refinançament o reestructuració o perquè s'han reclassificat des de la categoria de **stage 3**, romandran identificades com a **stage 2** durant un **període de prova fins que es compleixi la totalitat dels requisits següents**:

i) que s'hagi conclòs que no és previsible que puguin tenir dificultats financeres i que, per tant, resulta altament probable que puguin complir les seves obligacions davant de l'entitat en temps i forma;

ii) que hagi transcorregut un termini mínim de dos anys des de la data de formalització de l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de **stage 3**;

iii) que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts durant més de 30 dies al final del període de prova; i

iv) que el titular hagi pagat les quotes merita-des de principal i interessos des de la data en què es va formalitzar l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació des de **stage 3**.

Adicionalment, cal que el titular hagi satisfet, mitjançant pagaments regulars, un import equivalent a tots els imports (principal i interessos) que estiguessin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es s'haguessin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat, atenent a les característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular. Això implica que no hi hagi clàusules contractuals que en dilatin el reemborsament, com ara períodes de carència per al principal.

S'entén que hi ha hagut un **esdeveniment d'incompliment** (*default*) i, per tant, es classificaran a **stage 3** les operacions que, amb independència del titular i la garantia, tinguin algun import vençut per principal, interessos o despeses pactats contractualment amb més de 90 dies d'antiguitat, així com la resta de les operacions de ti-

tulars quan les operacions amb imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat siguin superiors al 20% dels imports pendents de cobrament.

Les operacions classificades a **stage 3** per raó de la morositat del client s'han de reclassificar a **stage 1** o **stage 2** quan, com a conseqüència del cobrament de part dels imports vençuts, desapareguin les causes que en van motivar la classificació com a **stage 3** i no subsisteixin dubtes raonables sobre el reemborsament total per part del titular per altres raons.

A més, es classificaran a **stage 3** les operacions següents:

i) operacions amb saldos reclamats judicialment;

ii) operacions en què s'ha iniciat el procés d'execució de la garantia real;

iii) operacions de titulars en concurs de creditors que no ptoqui classificar a fallit;

iv) operacions de refinançament, refinançades o reestructurades a les quals ptoqui classificar a dubtós, incloent-hi les que, havent estat en dubtós abans de l'inici del període de prova, es refinanciïn o es reestructurin de nou o arribin a tenir imports vençuts amb una antiguitat superior a 30 dies; i

v) operacions de titulars que, després d'una revisió individualitzada, presenten dubtes raonables sobre el reemborsament total (principal i interessos) en els termes pactats contractualment.



Llevat que estiguin identificades com a operacions de refinançament, refinançades o reestructurades, les operacions classificades com a **stage 3** per raons diferents de la morositat del client es poden reclassificar a **stage 1** o **stage 2** si, com a conseqüència d'un estudi individualitzat, desapareixen els dubtes raonables sobre el seu reemborsament total per part del titular en els termes pactats contractualment i no hi ha imports vençuts amb més de 90 dies d'antiguitat en la data de reclassificació a **stage 1** o **stage 2**.

En el cas d'operacions de refinançament, refinançades o reestructurades perquè es considera que la qualitat creditícia de l'operació ha millorat i que, per tant, es pot reclassificar a **stage 2**, cal que, amb caràcter general, es verifiquin tots els criteris següents:

i) que hagi transcorregut un any des de la data de refinançament o reestructuració;

ii) que el titular hagi pagat les quotes meritedes de principal i interessos (és a dir, que l'operació no presenti imports vençuts) reduint el principal renegociat, des de la data en què es va formalitzar l'operació de reestructuració o refinançament o, si és posterior, des de la data de reclassificació de l'operació a la categoria de dubtós;

iii) que s'hagi satisfet, mitjançant pagaments regulars, un import equivalent a tots els imports, principal i interessos, que estiguessin vençuts en la data de l'operació de reestructuració o refinançament, o que es s'haguessin donat de baixa com a conseqüència d'aquesta, o bé, quan sigui més adequat, atenent a les

característiques de les operacions, que s'hagin verificat altres criteris objectius que demostrin la capacitat de pagament del titular; i

iv) que algun dels titulars no tingui cap altra operació amb imports vençuts durant més de 90 dies.

Els riscos d'acreditats declarats en **concurso de creditors sense petició de liquidació** es reclassificaran a **stage 2** quan l'acreditat hagi pagat, almenys, el 25% dels crèdits de l'entitat afectats pel concurs, un cop descomptada, si escau, la quitança acordada o hagin transcorregut dos anys des de la inscripció en el Registre Mercantil de l'acte d'aprovació del conveni de creditors, sempre que aquest conveni s'estigui complint fidelment i l'evolució de la situació patrimonial i financera de l'empresa elimini els dubtes sobre el reemborsament total dels debits. Tot plegat, excepte si s'han pactat interessos notòriament inferiors als de mercat.

A continuació, es detalla el procés de determinació de la classificació comptable dels acreditats:

- **Single Name:** Per a aquests acreditats es fa una avaluació contínua de l'existència d'evidències o indicis de deteriorament, així com de l'increment significatiu potencial del risc des del reconeixement inicial (SICR). Es valoren les pèrdues associades als actius d'aquesta cartera.

Per tal d'ajudar en la gestió proactiva de les evidències i indicis de deteriorament i increment significatiu del risc, el Grup ha desenvolupat uns **triggers**, a nivell acredi-

tat i a nivell operacional, que s'agrupen en funció del segment al qual pertanyen, ja que el segment condiciona la tipologia de la informació necessària per analitzar el risc de crèdit i la sensibilitat a l'evolució de les variables indicatives de la deteriorament. Els **triggers** són indicis de deteriorament de l'actiu que afecten el client o les operacions. L'analista valora aquests **triggers** per determinar la classificació a **stage 2** o **stage 3** de les operacions del client:

1. Triggers globals:

- Dificultats financeres de l'emissor o el deutor: **triggers** de dubtós subjectiu (és a dir, informació financera desfavorable del deutor, mesurada a través de diverses ràtios sobre els seus estats financers) i **triggers** de mínim **stage 2** (per empitjorament de la qualificació de seguiment).
- Incompliment de clàusules contractuals, impagaments o retards en el pagament d'interessos o principal: **triggers** de **stage 3** (és a dir, impagaments superiors a 90 dies) i **triggers** de mínim **stage 2** (impagaments superiors a 30 dies).
- Per dificultats financeres, s'atorguen als acreditats concessions o avantatges que no es considerarien si no fos així. **Trigger** de mínim **stage 2** (refinançament).

- Probabilitat que el prestatari entri en fallida o reestructuració **Trigger** de **stage 3** (concurso de creditors).

- **Triggers** de mercat. Hi ha **triggers** referents a la identificació de dificultats financeres del deutor o emissor, referents a l'incompliment de clàusules contractuals o bé per desaparició d'un mercat actiu per al títol financer.

2. Triggers específics: per a sectors com el promotor, *project finance* o administracions públiques.

En els casos en què, segons el parer de l'analista, suposin classificació de contractes com a **stage 2** o **stage 3**, es fa el càlcul expert de la provisió específica.

- **Resta de contractes (No Single Name):** com s'ha indicat anteriorment, davant d'un empitjorament significatiu de la qualificació de seguiment de l'acreditat o un increment relatiu de la PD rellevant pel que fa a l'origen de l'operació, es classifica el contracte a **stage 2**. A aquest efecte, la classificació es revisa mensualment. S'utilitza la Qualificació de Seguiment i les PD més recents, que s'actualitzen amb una freqüència com a mínim mensual.

La resta de criteris de classificació a **stage 2** o **stage 3** també es revisen amb freqüència mensual.

En el context de la COVID-19, no hi ha hagut canvis en els criteris per determinar un increment significatiu del risc de crèdit. Sense perjudici de l'anterior, l'Entitat ha aplicat, determinats ajustos prudents, en concret, ha reforçat aquests criteris recurrents tenint en compte altres criteris addicionals als del marc recurrent. En concret, s'han inclòs criteris addicionals per als clients en què els mecanismes de suport a les empreses i famílies (moratòries generals i finançament amb garantia de l'Estat, principalment) n'han pogut afectar la classificació segons els criteris generals, bé per la menor càrrega financera que suporten els acreditats de segment de particulars, bé per altres motius com el desfasament entre l'efecte de la COVID-19 i la formulació i presentació de comptes anuals d'empreses. Es tracta d'un *overlay* transitori sobre els criteris de SICR, que s'anirà revisant amb l'evolució de l'entorn.

La concessió d'ajudes no ha significat una millora de la classificació comptable de les exposicions en cap cas, ni tampoc s'han suspès o relaxat els procediments ordinaris de gestió comptable del deteriorament creditici.

4. Determinació de la cobertura comptable

L'objectiu dels requeriments de la NIIF 9 sobre deteriorament de valor és que es reconeguin les pèrdues creditícies esperades de les operacions, avaluades sobre una base col·lectiva o individual i tenint en compte tota la informació raonable i fonamentada disponible, incloent-hi la de caràcter prospectiu (*forward looking*).

Principis per a l'estimació de les pèrdues creditícies esperades a l'efecte de la determinació de les cobertures de pèrdua per risc de crèdit

La **cobertura comptable calculada o provisió** es defineix com la diferència entre l'import en llibres brut de l'operació i el valor actualitzat de l'estimació dels fluxos d'efectiu que s'espera cobrar, descomptant-los el tipus d'interès efectiu de l'operació, i **considerant les garanties eficaces rebudes**.

El Grup calcula les pèrdues creditícies esperades d'una operació de manera que aquestes pèrdues reflecteixin:

- i) un import ponderat i no esbiaixat, determinat mitjançant l'avaluació d'una sèrie de resultats possibles;
- ii) el valor temporal dels diners, i
- iii) la informació raonable i fonamentada que estigui disponible en la data de referència, sense cost ni esforç desproporcionats, sobre successos passats, condicions actuals i previsions de condicions econòmiques futures.

D'acord amb la normativa aplicable, el mètode de càlcul de la cobertura està determinat en funció de si l'acreditat és individualment significatiu i la seva classificació comptable.



- Si el client, a més de ser **individualment significatiu**, presenta operacions en situació dubtosa (per raó de morositat o bé per raons diferents de la morositat) o a **stange 2**, la cobertura de les seves operacions dubtoses es calcularà mitjançant una anàlisi detallada de la situació del titular i de la seva capacitat de generar fluxos futurs.
- Per a la resta dels casos, la **cobertura** es calcula de manera **col·lectiva** mitjançant metodologies internes, subjectes al **Marc**

de Models de Risc de Crèdit vigent, sobre la base de l'experiència històrica pròpia d'incompliments i recuperacions de carteres i tenint en compte el valor actualitzat i ajustat de les garanties eficaces. Addicionalment, es tindran en compte previsions de condicions econòmiques futures en diversos escenaris.

- Per determinar les cobertures per pèrdues creditícies de les carteres amb anàlisi col·lectiva s'utilitzen models d'estimació de

la PD; de la probabilitat de regularització dels incompliments (concretament, la seva magnitud complementària, la probabilitat de no cura o PNC); la severitat en cas de no regularització (*loss-given-loss* o LGL), i els models de valor recuperable de garanties hipotecàries (*haircuts*), així com ajustos per obtenir previsions amb caràcter *lifetime* o *forward looking* en funció de la classificació comptable del contracte.

Els models utilitzats es recalculen o entrenen semestralment i s'executen mensualment per recollir en tot moment la situació econòmica de l'entorn i ser representatius del context econòmic del moment. D'aquesta manera, es redueixen les diferències entre les pèrdues esperades i les observacions recents. S'incorpora als models una visió no esbiaixada de la possible evolució futura (*forward looking*) per determinar la pèrdua esperada considerant els factors macroeconòmics més rellevants: (i) el creixement del PIB, (ii) la taxa d'atur, (iii) L'EURIBOR a 12 mesos, i (iv) el creixement del preu de l'habitatge. En aquest sentit, el Grup genera un escenari base, així com un rang d'escenaris potencials, que li permeten ajustar ponderant, per probabilitat, les previsions de pèrdua esperada.

El procés de càlcul s'estructura en dos passos:

- Determinació de la **base provisionable**, que es divideix en dos passos:

a. Càlcul de l'**import d'exposició**, que consisteix a sumar l'import en llibres brut en el moment del càlcul i els imports fora del balanç (disponibles o risc de signatura) que s'espera que es puguin desembossar en el moment en què el client compleixi les condicions perquè se'l consideri dubtós.

b. Càlcul del **valor recuperable de les garanties** eficaces vinculades a l'exposició. A l'efecte de determinar el valor recuperable d'aquestes garanties, en el cas de garanties immobiliàries, els models calculen l'import de venda futura de la garantia, i en descompten la totalitat de les despeses en què s'incorreria fins a la venda.

- Determinació de la **cobertura** que cal aplicar sobre la base provisionable:

Aquest càlcul s'elabora tenint en compte la probabilitat d'incompliment del titular de l'operació, la probabilitat de regularització o cura i la pèrdua estimada en cas que no es donés aquesta regularització o cura.

Per a carteres poc materials per a les quals, des d'un punt de vista de processos o per falta de representativitat de l'experiència històrica, es consideri que l'enfocament de models interns no és adequat, el Grup pot utilitzar els percentatges per defecte de cobertura que estableixen les normatives nacionals vigents.

Tant les operacions classificades sense risc apreciable com les operacions que, com a conseqüència de la tipologia del seu garant,

es classifiquin sense risc apreciable, poden tenir un percentatge de cobertura comptable del 0%. En l'últim cas, aquest percentatge només s'aplica sobre la part garantida del risc.

Les cobertures calculades individualment o col·lectivament han de ser coherents amb el tractament que es dona a les categories en què es poden classificar les operacions. És a dir, el nivell de cobertura per a una operació ha de ser superior al nivell que li correspondria si estigués classificada en una altra categoria de menys risc de crèdit.

Als cicles de revisió també s'introdueixen les millores necessàries detectades en els exercicis de comparació retrospectiva (*backtesting*) i *benchmarking*. Així mateix, els models desenvolupats estan documentats, cosa que en permetent la rèplica per part d'un tercer. La documentació conté les definicions clau, la informació relativa al procés d'obtenció de mostres i el tractament de dades, els principis metodològics i els resultats obtinguts, així com la comparativa amb exercicis anteriors.

CaixaBank té un total de 81 models per tal d'obtenir els paràmetres necessaris per calcular cobertures sota anàlisi col·lectiu. Per a cadascun dels paràmetres de risc, es poden utilitzar diversos models per adaptar-se a cada tipologia d'exposició. Concretament, els models són els que s'indiquen a continuació:

- 18 models de paràmetres de *Scoring* i *Rating*
- 21 models de paràmetres de PD

- 10 models de paràmetres d'EAD
- 19 models de paràmetres de PNC
- 9 models de paràmetres de LGL
- 3 models de paràmetres de *Haircut*
- 1 model de paràmetres de transformació LT/FL (*Life-time/Forward-looking*)

Així mateix, altres filials també tenen els seus propis models interns addicionals. El BPI en té un total de 70 i CaixaBank Payments & Consumer, un total de 51.

No obstant això, les autoritats comptables i prudencials han emès recomanacions en relació amb el manteniment d'un nivell de provisions adequat tenint en compte l'entorn macroeconòmic d'elevada incertesa que ha generat la COVID-19.

En aquest context, el Grup ha tingut en compte escenaris macroeconòmics de diversa severitat, de manera consistent amb els processos interns de planificació. Aquests escenaris s'han contrastat i estan alineats amb els que han emès els organismes oficials, seguint la recomanació de la carta del Banc Central Europeu, d'1 d'abril de 2020.

Aquesta actualització ha suposat constituir, sobre la base dels models de provisions que ja hi havia i un enfocament prudent, un ajust comptable (*Post Model Adjustment*) al Grup per un import de 1.252 milions d'euros a 31 de desembre de 2020 en forma de fons genèric. Aquesta metodologia d'estimació té una vocació temporal (associada a la incertesa i els efectes de la pandèmia), està emparada a les directrius que han emès els supervisors i reguladors a l'entorn de

la pandèmia i la recolzen processos documentats degudament i subjectes a una governança estricta. En aquest sentit, aquest fons genèric s'anirà revisant en el futur amb la nova informació disponible i la reducció de les incerteses de l'impacte real de la crisi sanitària.

4. Gestió de morositat

La funció de la gestió de recuperacions i morositat està alineada amb les directrius de gestió de riscos del Grup. L'activitat de seguiment de l'impagament i recuperadora cobra especial rellevància en el context econòmic desfavorable actual a causa de la pandèmia de la COVID-19, amb el principal objectiu de minimitzar l'impacte en el volum de posicions dubtoses.

D'una banda, s'ha **evolucionat el model de govern i el marc operatiu de gestió** d'actius problemàtics, tot mantenint la visió integral sobre el cicle de vida global i reforçant la gestió especialitzada segons el moment d'impagament del deute. La responsabilitat de la gestió queda desglossada en dos àmbits diferenciats:

- La **gestió de flux**: comprèn la gestió precoç de morositat dels clients amb impagats entre el dia 1 i el dia 90 d'impagament. Des de l'àmbit de negoci, l'àrea de *Solutions & Collections* coordina centralitzadament la xarxa d'oficines i les agències de recobriment en la gestió de la recuperació prèvia a l'entrada en morositat comptable. En el panorama econòmic actual, la capillaritat i proximitat amb el client per part de la xarxa d'oficines continua sent clau a l'ho-

ra d'identificar la situació i necessitats dels clients, especialment, les situacions de vulnerabilitat social.

- La **gestió de stock**: concentra la gestió de clients que estan en situació de morositat comptable, amb impagaments superiors a 90 dies. Aquest àmbit recau sobre l'àrea de Riscos, amb una gestió diferenciada per segment del client particular i el client empresa. L'equip d'especialistes està orientat a la recerca de solucions finalistes en situacions més avançades de l'impagament.

D'altra banda, s'ha adaptat la gestió global de recuperacions i morositat a les mesures de suport a l'economia que CaixaBank ha adoptat per fer front a la pandèmia. Des de l'àmbit de morositat, s'ha col·laborat per identificar els clients el deute dels quals continua sent estructuralment viable i donar-los suport amb solucions sostenibles, assegurant-nos que les necessitats de finançament d'aquests clients, derivades de la baixada temporal dels seus ingressos, queden cobertes. Tota aquesta gestió ha quedat subjecta a l'aplicació de les polítiques i els procediments vigents a l'Entitat que, d'acord amb els estàndards comptables i regulatoris, estableixen les pautes per classificar adequadament els crèdits i calcular-ne les cobertures.

Hi destaca com a principal línia de treball l'acompanyament durant tot el cicle de gestió de les moratòries i dels préstecs amb aval de l'ICO que ha concedit l'Entitat, especialment a través del seguiment actiu del venciment de les mesures concedides.

Actius adquirits en pagament de deutes

BuildingCenter és la societat del Grup encarregada de la tinença dels actius immobiliaris a Espanya, que provenen bàsicament de les regularitzacions de l'activitat creditícia del Grup per qualsevol de les vies següents: (i) adjudicació en subhasta com a conclusió d'un procediment d'execució, generalment hipotecària; (ii) adquisició d'actius immobiliaris hipotecats concedits a particulars, amb la posterior subrogació i cancel·lació dels deutes i (iii) adquisició d'actius immobiliaris concedits a societats, generalment promotores immobiliàries, per cancel·lar els seus deutes.

El procés d'adquisició inclou la realització de revisions jurídiques i tècniques dels immobles a través dels comitès designats a aquest efecte.

En tots els casos, la fixació dels preus d'adquisició es fa d'acord amb taxacions actualitzades que han fet societats de taxació homologades pel Banc d'Espanya i els paràmetres definits a la normativa interna.

Les estratègies que s'han desenvolupat per comercialitzar aquests actius són les següents:

- **Venda individual**: mitjançant Servihabitat Servicios Inmobiliarios, amb el qual hi ha un contracte de *servicing* fins al 31 de desembre de 2023 per a la comercialització multicanal a través de les seves pròpies ofícines, la col·laboració externa de la xarxa d'agents immobiliaris i una presència activa a internet. A aquesta activitat comercial,



s'hi afegeix com a peça clau el reforç en la prescripció d'immobles que genera la xarxa d'oficines.

- **Vendes institucionals:** el Grup preveu operacions institucionals de venda de carteres d'actius a altres societats especialitzades.
- **Finalització de promocions:** amb l'objectiu que algunes d'aquestes promocions es puguin comercialitzar, s'efectua un conjunt d'actuacions menors per millorar-les. Aquestes actuacions es duen a terme aprofitant sinergies dins del Grup.
- **Explotació de lloguer:** permet aprofitar una demanda en auge i generar ingressos recurrents, alhora que es crea un valor afegit sobre l'immoble en cas de venda futura.

Polítiques de refinançament

El Grup té una Política Corporativa de Refinançaments i Recuperacions de deutes de clients detallada que recull els principis generals que publica l'EBA per a aquest tipus d'operacions.

D'acord amb el que estableix la normativa, aquestes operacions corresponen a les operacions en què el client ha presentat o es preveu que pugui presentar dificultats financeres per atendre les seves obligacions de pagament en els termes contractuals vigents i, per aquest motiu, s'ha modificat l'operació o, fins i tot formalitzat, se n'ha formalitzat una de nova.

Aquestes operacions es poden materialitzar a través de:

1. La concessió d'una nova operació (operació de refinançament) amb la qual es cancel·len totalment o parcialment altres operacions (operacions refinançades) concedides prèviament per qualsevol empresa del Grup al mateix titular o altres empreses del seu grup econòmic. Passa a estar al corrent de pagaments els riscos vençuts prèviament.
2. La modificació de les condicions contractuals d'operació existent (operacions reestructurades) de manera que en variï el quadre d'amortització (carències, augment del termini, rebaixa del tipus d'interès, modificació del quadre d'amortització, ajornament de tot o part del capital al venciment, etc.).
3. L'activació de clàusules contractuals pactades en origen que dilatin el reemborsament del deute (carència flexible).
4. La cancel·lació parcial del deute sense que hi hagi aportació de fons de client (adjudicació, compra o dació de les garanties, o condonació de capital, interessos, comissions o qualsevol altre despesa derivada del crèdit atorgat al client).

L'existència d'impagaments previs és un índex de dificultats financeres. Es presumeix, llevat de prova en cas contrari, que hi ha una reestructuració o refinançament quan la modificació de les con-

dicions contractuals afecti operacions que han estat vençudes durant més de 30 dies almenys un cop en els tres mesos anteriors a la modificació. No obstant això, l'existència d'impagaments previs no és condició necessària perquè una operació es consideri de refinançament o reestructurada.

Per a aquestes, les renovacions i renegociacions es concedeixen sense que el prestatari tingui, o es prevegi que pugui tenir en el futur, dificultats financeres; és a dir, es formalitzen per motius comercials i no amb la finalitat de facilitar el pagament en la concessió de l'operació.

Perquè una operació es pugui considerar com a tal, els titulars han de tenir capacitat per obtenir en el mercat, en la data, operacions per un import i amb unes condicions financeres anàlogues a les que els apliqui l'entitat. Aquestes condicions, al seu torn, han d'estar ajustades a les que es concedeixen en aquesta data a titulars amb perfils de risc similars.

Per a més detall sobre els criteris de classificació i transició de risc, vegeu el punt 3. «Determinació de la classificació comptable» de l'apartat «Seguiment i Mesura del Risc de Crèdit».

Els procediments i les polítiques que s'apliquen a la gestió de riscos permeten fer un seguiment detallat de les operacions creditícies. En aquest sentit, qualsevol operació detectada les condicions de la qual calgui modificar com a conseqüència d'evidència de deteriorament en la solvència de l'acreditat, passa a tenir els marcatges necessaris perquè tingui, en la data de la modificació, la classificació comptable i provisió corresponents per deteriorament. Per tant, en estar les operacions correctament classificades i valorades al millor judici del Grup, no es fan palesos requeriments addicionals de provisions per deteriorament sobre els préstecs refinançats.

Al tancament de 31 de desembre de 2020, el gruix d'operacions amb modificacions contractuals es circumscriu a l'àmbit de les moratòries, tant legislatives com sectorials, que tenen com a objectiu evitar un impacte econòmic prolongat més enllà de la crisi sanitària de la COVID-19.

Com que les moratòries legislatives i sectorials es basen, respectivament, en l'aplicació d'una legislació i en un acord de caràcter nacional que s'aplica de manera àmplia i homogènia en el sector, es donen les condicions per no requerir el marcatge de l'operació com a refinançament o reestructuració de les operacions de prestataris que, tot i presentar dificultats de liquiditat, no presentaven deteriorament de la solvència abans de la COVID-19.

Les operacions anteriors s'han mantingut classificades com a normals (*stage 1*) en la mesura que no presentin dubtes raonables sobre el reemborsament i no hagin experimentat un increment significatiu del risc de crèdit.

5.1.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit

A les taules d'aquest apartat, tant per metodologia estàndard com per metodologia avançada, es detallen:

- L'exposició original («Exposicions abans d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit», que inclou exposicions de crèdit dins i fora del Balanç).
- L'EAD («Exposicions després de CCF i CRM»).
- Els Actius Ponderats per Risc (APR o RWA, pel seu acrònim en anglès).
- Del quocient entre l'EAD i els APR s'obté la Densitat d'APR. Aquest càlcul equival a la ponderació mitjana que s'aplica a cada categoria d'exposició.

Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit per metodologia estàndard

En el mètode estàndard, la ponderació per risc s'estableix en funció de la qualitat creditícia de l'exposició. El Grup CaixaBank utilitza les agències de qualificació externa Standard & Poor's, Moody's, Fitch i DBRS, designades com a elegibles pel Banc d'Espanya.

Taula 5.5. Correspondència de nivell de qualitat creditícia entre agències de ratings

Nivell de qualitat creditícia	S&P's	Moody's	Fitch	DBRS
1	AAA a AA-	Aaa a Aa3	AAA a AA-	AAA a AAL
2	A+ a A-	A1 a A3	A+ a A-	AH a AL
3	BBB+ a BBB-	Baa1 a Baa3	BBB+ a BBB-	BBBH a BBBL
4	BB+ a BB-	Ba1 a Ba3	BB+ a BB-	BBH a BBL
5	B+ a B-	B1 a B3	B+ a B-	BH a BL
6	Inferior a B-	Inferior a B3	Inferior a B-	CCCH i inferior

Taula 5.6. Correspondència de nivell de qualitat creditícia per ponderació entre categories d'exposició¹

Nivell de qualitat creditícia	Administracions centrals o bancs centrals	Entitats del Sector Públic	Entitats qualificades ≤3 mesos	Entitats qualificades >3 mesos	Entitats no qualificades ²	Empreses
1	0%	20%	20%	20%	20%	20%
2	20%	50%	20%	50%	50%	50%
3	50%	100%	20%	50%	100%	100%
4	100%	100%	50%	100%	100%	100%
5	100%	100%	50%	100%	100%	150%
6	150%	150%	150%	150%	150%	150%

¹ Tractament general de les exposicions. Queden fora de l'abast de la Taula els casos particulars disposats al CCR.

² Per la categoria d'entitats no qualificades, es fa servir com a qualificació la corresponent a l'administració central del país al qual pertany l'exposició.

El Grup CaixaBank aplica el mètode estàndard amb caràcter permanent a les exposicions següents:

- Administracions centrals i bancs centrals.
- Administracions regionals i autoritats locals.
- Ens del sector públic.
- Entitats.
- Dins d'empreses, la cartera de Finançament especialitzada.
- Totes les exposicions de CaixaBank Payments & Consumer Finance i de CaixaBank Equipment Finance, excepte les exposicions de targetes que sí que tenen aprovats models avançats.

Adicionalment, s'avaluen per la metodologia estàndard totes les exposicions fora de l'àmbit d'aplicació dels models interns (IRB), així com les exposicions incorporades del Banco BPI.

Segons l'aplicació dels mètodes de càlcul previstos a la regulació vigent, en cas de no tenir qualificació externa corresponent a exposicions d'Administracions Regionals o Locals, s'utilitza la qualificació disponible de l'organisme públic de nivell superior.

Cal destacar que el Grup no assigna qualificacions creditícies d'emissions públiques de valors a actius comparables que no estan a la cartera de negociació.

A continuació es detallen l'exposició original, l'EAD i els APR a desembre de 2020 pel segments regulatoris de metodologia estàndard sense incloure-hi les exposicions de risc de contrapart, de titulitzacions ni de la cartera accionarial:

Taula 5.7. EU CR 4 – Mètode estàndard – Exposició al risc de crèdit i efectes de la reducció del risc de crèdit

Imports en milions d'euros

Categories d'exposició	Exposicions abans d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		Exposicions després d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		APR i densitat dels APR	
	Import al balanç	Import fora del balanç	Import al balanç	Import fora del balanç	APR	Densitat dels APR
Administracions centrals o bancs centrals	91.805	31	103.566	623	8.684	8,33%
Administracions regionals o autoritats locals	16.511	4.514	16.190	925	412	2,41%
Entitats del sector públic	3.810	1.558	4.466	557	1.777	35,38%
Bancs multilaterals de desenvolupament	39	13	888	1	-	0,00%
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	0,00%
Entitats	3.727	1.026	3.137	249	1.322	39,04%
Empreses	29.743	8.338	25.596	1.734	24.771	90,64%
Exposicions detallistes	13.014	3.872	11.562	261	6.929	58,61%
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	16.201	1.224	16.086	275	6.399	39,11%
Exposicions en situació de <i>default</i>	1.518	165	839	14	1.003	117,55%
Exposicions associades a riscos particularment elevats	285	109	273	19	437	150,00%
Bons garantits	7	-	7	-	1	20,00%
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	0,00%
Organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	0,00%
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	0,00%
Altres partides	13.966	-	13.961	-	9.055	64,86%
Total	190.628	20.849	196.570	4.658	60.791	30,21%

2019

Imports en milions d'euros

Categories d'exposició	Exposicions abans d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		Exposicions després d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit i la reducció del risc de crèdit		APR i densitat dels APR	
	Import al balanç	Import fora del balanç	Import al balanç	Import fora del balanç	APR	Densitat dels APR
Administracions centrals o bancs centrals	46.654	574	48.239	11	8.826	18,29%
Administracions regionals o autoritats locals	10.283	3.159	9.935	683	268	2,53%
Entitats del sector públic	3.998	1.241	4.086	415	2.175	48,32%
Bancs multilaterals de desenvolupament	36	19	756	0	-	0,00%
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	0,00%
Entitats	2.556	1.451	2.026	250	818	35,93%
Empreses	26.046	6.638	22.620	1.248	22.886	95,89%
Exposicions detallistes	12.560	3.438	11.558	168	6.899	58,83%
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	14.701	1.240	14.592	324	5.808	38,94%
Exposicions en situació de <i>default</i>	1.714	182	922	22	1.077	114,04%
Exposicions associades a riscos particularment elevats	240	191	233	66	448	150,00%
Bons garantits	7	-	7	-	1	20,00%
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	0,00%
Organismes d'inversió col·lectiva	-	-	-	-	-	0,00%
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	0,00%
Altres partides	14.580	-	14.569	-	9.633	66,12%
Total	133.375	18.133	129.544	3.187	58.838	44,33%



A continuació es mostren les distribucions d'exposició i d'actius ponderats per risc segons les categories regulatòries del CRR i les diverses ponderacions de risc aplicades sense incloure-hi les exposicions de risc de contrapart, de titulitzacions ni de la cartera accionarial:

Taula 5.8. EU CR 5 – Mètode estàndard (EAD)

Imports en milions d'euros

Categories d'exposició	Ponderació de risc																	De les quals, sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres	Deduïdes	Total	
Administracions centrals o bancs centrals	97.487	-	-	-	0	-	-	-	-	5.378	3	1.320	-	-	-	-	104.189	104.185
Administracions regionals o autoritats locals	15.938	-	-	-	904	-	85	-	-	189	-	-	-	-	-	-	17.116	17.106
Entitats del sector públic	1.663	-	-	-	321	-	2.650	-	-	388	-	-	-	-	-	-	5.023	5.022
Bancs multilaterals de desenvolupament	888	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	888	888
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	0	-	-	1.810	-	1.239	-	-	330	7	-	-	-	-	-	3.386	973
Empreses	396	-	-	-	15	-	17	-	-	26.890	11	-	-	-	-	-	27.330	27.153
Exposicions detallistes	1.841	-	-	-	-	-	1	-	9.980	-	-	-	-	-	-	-	11.823	11.823
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	12.556	3.239	-	100	465	-	-	-	-	-	-	16.361	16.361
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	554	299	-	-	-	-	-	853	853
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	292	-	-	-	-	-	292	292
Bons garantits	-	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	4.765	-	-	-	177	-	-	-	-	9.019	-	-	-	-	-	-	13.961	13.961
Total	122.979	0	-	-	3.236	12.556	7.232	-	10.080	43.213	612	1.320	-	-	-	-	201.228	198.623

2019

Imports en milions d'euros

Imports en milions d'euros	Ponderació de risc																De les quals, sense qualificació	
Categories d'exposició	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres	Deduïdes	Total	
Administracions centrals o bancs centrals	41.331	-	-	-	1	-	-	-	-	5.647	-	1.272	-	-	-	-	48.250	48.244
Administracions regionals o autoritats locals	9.695	-	-	-	818	-	-	-	-	105	-	-	-	-	-	-	10.618	10.618
Entitats del sector públic	381	-	-	-	353	-	3.324	-	-	442	-	-	-	-	-	-	4.500	4.500
Bancs multilaterals de desenvolupament	757	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	757	757
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	0	-	-	-	1.601	-	360	-	-	310	5	-	-	-	-	-	2.276	961
Empreses	756	-	-	-	-	-	145	-	-	22.963	4	-	-	-	-	-	23.867	25.578
Exposicions detallistes	1.767	-	-	-	-	-	-	-	9.959	-	-	-	-	-	-	-	11.726	11.726
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	11.620	2.713	-	110	473	-	-	-	-	-	-	14.916	14.916
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	679	265	-	-	-	-	-	944	944
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	299	-	-	-	-	-	299	299
Bons garantits	-	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	7
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	4.780	-	-	-	196	-	-	-	-	9.593	-	-	-	-	-	-	14.569	14.569
Total	59.467	-	-	-	2.976	11.620	6.542	-	10.068	40.212	573	1.272	-	-	-	-	132.730	131.119

Taula 5.9. EU CR 5 – Mètode estàndard (APR)

Imports en milions d'euros

Categories d'exposició	Ponderació de risc																Total	De les quals, sense qualificació
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres	Deduïdes		
Administracions centrals o bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.378	4	3.301	-	-	-	-	8.684	8.678
Administracions regionals o autoritats locals	-	-	-	-	181	-	42	-	-	189	-	-	-	-	-	-	412	410
Entitats del sector públic	-	-	-	-	64	-	1.325	-	-	388	-	-	-	-	-	-	1.777	1.777
Bancs multilaterals de desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	-	-	-	362	-	619	-	-	330	11	-	-	-	-	-	1.322	413
Empreses	-	-	-	-	3	-	9	-	-	24.744	16	-	-	-	-	-	24.771	24.594
Exposicions detallistes	-	-	-	-	-	-	1	-	6.929	-	-	-	-	-	-	-	6.929	6.929
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	4.375	1.538	-	73	413	-	-	-	-	-	-	6.399	6.399
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	554	449	-	-	-	-	-	1.003	1.003
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	437	-	-	-	-	-	437	437
Bons garantits	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	35	-	-	-	-	9.019	-	-	-	-	-	-	9.055	9.055
Total	-	-	-	-	647	4.375	3.534	-	7.002	41.015	917	3.301	-	-	-	-	60.791	59.697

2019

Imports en milions d'euros

Imports en milions d'euros	Ponderació de risc																Total	De les quals, sense qualificació
Categories d'exposició	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%	370%	1.250%	Altres	Deduïdes		
Administracions centrals o bancs centrals	-	-	-	-	0	-	-	-	-	5.647	-	3.179	-	-	-	-	8.826	8.820
Administracions regionals o autoritats locals	-	-	-	-	164	-	-	-	-	105	-	-	-	-	-	-	268	268
Entitats del sector públic	-	-	-	-	71	-	1.662	-	-	442	-	-	-	-	-	-	2.175	2.174
Bancs multilaterals de desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	-	-	-	320	-	180	-	-	310	8	-	-	-	-	-	818	370
Empreses	-	-	-	-	-	-	73	-	-	22.807	6	-	-	-	-	-	22.886	22.596
Exposicions detallistes	-	-	-	-	-	-	-	-	6.899	-	-	-	-	-	-	-	6.899	6.899
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-	4.048	1.261	-	78	421	-	-	-	-	-	-	5.808	5.808
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	679	398	-	-	-	-	-	1.077	1.077
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	448	-	-	-	-	-	448	448
Bons garantits	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	39	-	-	-	-	9.593	-	-	-	-	-	-	9.633	9.633
Total		-	-	-	595	4.048	3.175	-	6.977	40.004	859	3.179	-	-	-	-	58.838	58.094

A la taula següent es mostren les exposicions garantides per béns immobles, desglossades entre béns arrels comercials i residencials.

Taula 5.10. Mètode estàndard: exposicions garantides per immobles per tipus de garantia

Imports en milions d'euros

	Exposició Original	Exposicions després de CRM abans de CCF	EAD	APR	Densitat d'APR	Capital (8%)
Comercials	4.110	4.032	3.686	1.939	52,62%	155
Residencials	13.315	13.275	12.675	4.460	35,19%	357
Total	17.425	17.307	16.360	6.399	39,11%	512

Imports en milions d'euros

2019

	Exposició Original	Exposicions després de CRM abans de CCF	EAD	APR	Densitat d'APR	Capital (8%)
Comercials	3.628	3.577	3.198	1.688	52,79%	135
Residencials	12.313	12.254	11.718	4.120	35,16%	330
Total	15.941	15.831	14.916	5.808	38,94%	465

Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit per metodologia avançada (IRB)

El Grup té models avançats per calcular els requeriments de recursos propis, tant per a la cartera detallista (exposicions detallistes cobertes amb hipoteques sobre immobles, exposicions pimes cobertes amb hipoteques o immobles, exposicions detallistes renovables elegibles, exposicions de pimes detallistes, altres exposicions detallistes) com per a les carteres d'empreses (*corporates* i pimes) i renda variable.

En el subapartat «Utilització del mètode basat en qualificacions internes» al punt 5.1.3. «Aspectes quantitatius» es relacionen els models IRB autoritzats fins ara.

A continuació es mostren les exposicions sota IRB en funció de les categories regulatòries de la normativa vigent.



Taula 5.11. IRB: Exposicions al risc de crèdit per cartera

Imports en milions d'euros	Exposició Original				EAD				Nombre de deutors ²	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR	Ajustos de valor i provisions		Capital (8%)
	PD Mitjana ⁷	Quantia en el balanç	Quantia fora del balanç	Total Exposició Original	Quantia en el balanç	Quantia fora del balanç	Total EAD	PE								
Empreses	4,14%	48.356	31.097	79.454	44.090	8.493	52.583	38	34,08%	2,83	27.226	51,78%	831	(1.096)	2.178	
Corporates	3,44%	35.682	27.709	63.390	33.624	7.200	40.824	8	35,48%	2,71	21.749	53,28%	591	(675)	1.740	
Pimes	6,60%	12.675	3.388	16.063	10.466	1.293	11.759	31	29,22%	3,26	5.477	46,58%	240	(421)	438	
Detallistes	6,05%	114.099	43.777	157.876	108.536	6.681	115.217	9.828	27,28%	4,23	20.349	17,66%	2.531	(3.273)	1.628	
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	5,56%	83.206	24.267	107.473	83.202	461	83.663	1.422	18,25%	4,89	10.323	12,34%	1.366	(1.877)	826	
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	12,34%	8.261	2.320	10.581	8.223	181	8.404	100	17,55%	4,55	1.931	22,98%	272	(314)	154	
Exposicions detallistes renovables elegibles	3,30%	3.527	10.833	14.359	3.527	3.426	6.953	5.935	76,80%	1,00	1.748	25,15%	166	(160)	140	
Exposicions de pimes detallistes	6,18%	13.055	4.541	17.596	7.541	1.824	9.365	565	52,77%	1,89	3.126	33,38%	365	(523)	250	
Altres exposicions detallistes	6,96%	6.050	1.816	7.866	6.043	789	6.832	1.806	64,46%	2,32	3.221	47,14%	361	(398)	258	
Total de risc de crèdit pel mètode IRB ³	5,45%	162.456	74.874	237.330	152.626	15.174	167.800	9.866	29,41%	3,79	47.575	28,35%	3.361	(4.369)	3.806	

Imports en milions d'euros	Exposició Original				EAD				2019						
	PD Mitjana¹	Quantia en el balanç	Quantia fora del balanç	Total Exposició Original	Quantia en el balanç	Quantia fora del balanç	Total EAD	Nombre de deutors²	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR	Ajustos de valor i provisions PE	Capital (8%)	
Empreses	5,45%	42.218	27.671	69.889	42.218	7.810	50.028	34	35,18%	3,05	29.211	58,39%	1.027	(1.059)	2.337
Corporates	4,61%	31.846	24.497	56.343	31.846	6.572	38.418	8	37,11%	2,97	23.229	60,46%	740	(721)	1.858
Pimes	8,23%	10.372	3.174	13.546	10.372	1.238	11.610	27	28,77%	3,31	5.982	51,53%	287	(339)	479
Detallistes	5,93%	114.375	42.747	157.122	114.375	6.424	120.800	9.705	27,05%	4,25	22.343	18,50%	2.552	(2.597)	1.787
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	5,35%	87.667	24.049	111.716	87.667	467	88.135	1.469	18,53%	4,89	11.519	13,07%	1.377	(1.452)	922
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	11,85%	9.314	2.513	11.826	9.314	253	9.567	109	17,97%	4,55	2.535	26,50%	291	(232)	203
Exposicions detallistes renovables elegibles	3,36%	3.732	9.969	13.700	3.732	3.108	6.840	5.547	76,77%	1,00	1.778	26,00%	166	(159)	142
Exposicions de pimes detallistes	6,57%	7.750	4.188	11.937	7.750	1.918	9.668	514	52,75%	1,60	3.502	36,22%	378	(392)	280
Altres exposicions detallistes	6,78%	5.913	2.029	7.942	5.913	677	6.590	2.065	64,71%	2,38	3.009	45,66%	341	(362)	241
Total de risc de crèdit pel mètode IRB³	5,79%	156.594	70.417	227.011	156.594	14.234	170.828	9.739	29,43%	3,90	51.554	30,18%	3.579	(3.656)	4.124

2019

¹ Inclou cartera en default.² Nombre de deutors en milers.³ Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

Taula 5.12. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	EL	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	71.522	36.353	14,95%	75.797	0,07%	4.103	23,78%	4	4.653	6,14%	13	(293)
0,15 a <0,25	11.482	7.652	21,49%	12.554	0,18%	708	33,97%	3	2.627	20,93%	8	(61)
0,25 a <0,50	28.298	13.151	25,27%	29.418	0,32%	813	31,86%	3	8.799	29,91%	30	(183)
0,50 a <0,75	10.576	4.771	29,16%	10.492	0,61%	672	36,36%	3	5.197	49,53%	23	(75)
0,75 a <2,50	20.382	8.394	28,86%	19.461	1,52%	2.065	36,13%	3	11.545	59,32%	108	(260)
2,50 a <10,00	9.680	3.064	23,57%	9.678	5,33%	937	31,92%	4	8.139	84,11%	166	(268)
10,00 a <100,00	3.061	762	17,18%	2.983	23,13%	348	32,61%	4	3.859	129,36%	233	(285)
Cartera Sana	155.000	74.148	20,32%	160.383	1,08%	9.646	29,04%	4	44.819	27,95%	580	(1.425)
100,00 (Default)	7.455	726	14,41%	7.417	100,00%	220	37,50%	4	2.756	37,16%	2.781	(2.944)
Total	162.456	74.874	20,27%	167.800	5,45%	9.866	29,41%	4	47.575	28,35%	3.361	(4.369)

2019

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	EL	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	69.634	34.725	14,70%	74.737	0,07%	3.808	23,81%	4,32	4.434	5,93%	13	(225)
0,15 a <0,25	11.958	6.239	27,04%	13.645	0,18%	648	33,56%	3,82	3.305	24,22%	8	(38)
0,25 a <0,50	24.667	11.120	22,59%	27.179	0,33%	749	31,46%	3,62	7.927	29,17%	27	(98)
0,50 a <0,75	9.573	4.512	27,59%	10.818	0,61%	657	37,01%	3,21	5.803	53,64%	24	(36)
0,75 a <2,50	18.694	7.824	29,67%	21.016	1,48%	2.319	35,61%	3,25	12.525	59,60%	111	(150)
2,50 a <10,00	10.907	4.219	24,30%	11.932	5,07%	1.008	31,87%	3,74	10.102	84,66%	193	(202)
10,00 a <100,00	3.469	836	18,69%	3.625	23,87%	332	31,25%	3,66	4.604	127,02%	279	(242)
Cartera Sana	148.902	69.474	20,22%	162.952	1,23%	9.521	29,06%	3,89	48.700	29,89%	655	(991)
100,00 (Default)	7.692	943	19,49%	7.876	100,00%	218	37,12%	3,96	2.854	36,24%	2.924	(2.665)
Total	156.594	70.417	20,21%	170.828	5,79%	9.739	29,43%	3,90	51.554	30,18%	3.579	(3.656)

* Nombre de deutors en milers. Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

Taula 5.13. EU CR 8 – Estats de fluxos d'APR d'exposicions al risc de crèdit segons el mètode IRB

Imports en milions d'euros

	Import dels APR	Requeriments de Capital ¹
APR al tancament de període de referència anterior	51.554	4.124
Mida de l'actiu	(1.375)	(110)
Qualitat de l'actiu	(3.236)	(259)
Actualització del model	-	-
Metodologia i política	(102)	(8)
Adquisicions i alienacions	(28)	(2)
Variacions del tipus de canvi	-	-
Altres	761	61
APR al tancament del període de referència	47.575	3.806

¹ Requeriments de capital al 8%.

L'evolució dels Actius Ponderats per Risc a la cartera de risc de crèdit avaluada amb models IRB durant l'exercici 2020 ha suposat una disminució de 3.979 milions d'euros (318 milions d'euros en capital regulatori al 8%) a causa, principalment, d'una caiguda en el volum de l'operativa de particulars i l'aplicació anticipada dels factors reductors d'infraestructures i de pimes que preveu el CRR II.

Evolució de les pèrdues per deteriorament

A continuació es recullen els fons de correcció de valor per deteriorament d'actius i provisions per a riscos i compromisos contingents del Grup corresponents als darrers quatre exercicis, per a cadascuna de les categories de risc.

Pel que fa a l'evolució de les provisions de l'exercici 2020, cal destacar els aspectes següents:

- Augment del fons de provisió a la cartera subjecta a mètode estàndard, principalment a la categoria d'empreses, a causa de l'augment de provisions del fons COVID, que compensen parcialment les vendes de cartera tancades durant l'any.
- Augment del fons de provisió a la cartera subjecta al mètode IRB, principalment a la categoria de detallistes, a causa de l'augment de provisions del fons COVID.



Taula 5.14. Evolució de provisions

Imports en milions d'euros

Categories regulatòries de risc	2017		2018		2019		2020	
	Provisions	%	Provisions	%	Provisions	%	Provisions	%
Administracions centrals o bancs centrals	(11)	0,15 %	(5)	0,08 %	(0)	0,01 %	(1)	0,01 %
Administracions regionals o autoritats locals	(3)	0,05 %	(1)	0,02 %	(1)	0,02 %	(2)	0,04 %
Entitats del sector públic	(79)	1,15 %	(63)	1,01 %	(51)	0,99 %	(33)	0,56 %
Bancs multilaterals de desenvolupament	-	-	-	-	(0)	0	-	0,00 %
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	(0)	0,00 %	(3)	0,04 %	(2)	0,04 %	(2)	0,03 %
Empreses	(212)	3,06 %	(601)	9,60 %	(169)	3,29 %	(410)	6,93 %
Exposicions detallistes	(136)	1,97 %	(166)	2,65 %	(358)	6,98 %	(400)	6,76 %
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	(38)	0,55 %	(47)	0,75 %	(50)	0,97 %	(50)	0,84 %
Exposicions en situació de <i>default</i>	(1.462)	21,09 %	(1.180)	18,84 %	(824)	16,07 %	(637)	10,76 %
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	(6)	0	(8)	0,14 %
Bons garantits	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	(16)	0	(19)	0,31 %	(11)	0,21 %	(5)	0,08 %
Total Mètode Estàndard	(1.958)	28,25 %	(2.086)	33,31 %	(1.472)	28,70 %	(1.548)	26,16 %
Empreses	(2.409)	34,75 %	(1.491)	23,81 %	(1.059)	20,66 %	(1.096)	18,52 %
<i>Corporates</i>	(1.626)	23,46 %	(907)	14,48 %	(721)	14,05 %	(675)	11,41 %
Pimes	(782)	11,29 %	(585)	9,34 %	(339)	6,61 %	(421)	7,12 %
Detallistes	(2.565)	37,00 %	(2.685)	42,88 %	(2.597)	50,64 %	(3.273)	55,32 %
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	(1.632)	23,55 %	(1.686)	26,92 %	(1.452)	28,32 %	(1.877)	31,73 %
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	(295)	4,26 %	(267)	4,26 %	(232)	4,52 %	(314)	5,31 %
Exposicions detallistes renovables elegibles	(74)	1,07 %	(117)	1,87 %	(159)	3,10 %	(160)	2,71 %
Exposicions de pimes detallistes	(245)	3,53 %	(260)	4,15 %	(392)	7,65 %	(523)	8,85 %
Altres exposicions detallistes	(319)	4,60 %	(356)	5,68 %	(362)	7,06 %	(398)	6,73 %
Total pel Mètode IRB	(4.973,75)	71,75 %	(4.176,419)	66,69 %	(3.655,86)	71,30 %	(4.369,147)	73,84 %
Total¹	(6.932)	100,00 %	(6.262)	100,00 %	(5.128)	100,00 %	(5.917)	100,00 %

¹Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

5.1.1.3. Aspectes quantitatius

Distribució de les exposicions

En aquest apartat es mostra informació sobre les exposicions al risc de crèdit del Grup segons el mètode utilitzat per calcular els requeriments de capital regulatori per als desglossaments per categoria regulatòria següents:

- Exposicions mitjanes.
- Àrea geogràfica.
- Sector d'activitat.
- Venciment residual.
- Qualitat creditícia de les exposicions.
- Exposicions dubtoses i refinançades.
- Exposicions subjectes a les mesures aplicades en resposta a la crisi de la COVID-19.

Els imports que es mostren a les taules d'aquest apartat no inclouen els imports corresponents a les exposicions de risc de contrapart, ni de titulitzacions, ni de la cartera accionarial.

Valor mitjà de les exposicions

Els imports es presenten en funció de mètode de càlcul aplicat per a cadascuna de les categories regulatòries d'exposició.

Taula 5.15. EU CR B B – Import net mitjà i total de les exposicions

Imports en milions d'euros	Valor net de les exposicions al final del període	Exposicions netes mitjanes durant el període
Administracions centrals o bancs centrals	91.835	69.532
Administracions regionals o autoritats locals	21.023	17.232
Entitats del sector públic	5.335	5.261
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	52	54
Organitzacions internacionals	-	-
Entitats	4.752	4.378
Empreses	37.671	35.093
Exposicions detallistes	16.486	16.063
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	17.375	16.633
Exposicions en situació de <i>default</i>	1.046	1.059
Exposicions associades a riscos particularment elevats	385	405
Bons garantits	7	7
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-
Organismes d'inversió Col·lectiva	-	-
Exposicions de renda variable	-	-
Altres partides	13.961	14.265
Total Mètode Estàndard	209.929	179.983
Empreses	78.358	73.594
<i>Corporates</i>	62.715	59.169
Pimes	15.642	14.425
Detallistes	154.603	154.564
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	105.596	107.930
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	10.267	10.931
Exposicions detallistes renovables elegibles	14.199	13.870
Exposicions de pimes detallistes	17.073	14.309
Altres exposicions detallistes	7.468	7.524
Total pel Mètode IRB	232.961	228.158
Total¹	442.890	408.141

¹ Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

Distribució geogràfica de les exposicions

A continuació s'informa de la distribució de l'exposició neta d'ajustos de valor i provisions a 31 de desembre de 2020, desglossada per àrees geogràfiques significatives per al Grup CaixaBank i per les categories d'exposició regulatòries en funció dels mètodes de càlcul dels requeriments de recursos propis.

El valor d'exposició inclou el total de risc de crèdit, sense tenir en compte les exposicions corresponents al risc de contrapart, titulitzacions, ni exposicions de la cartera accionarial.

Per al Grup CaixaBank, al tancament de 2020, el 83 % de l'exposició es concentra a Espanya; el 9 %, a Portugal; el 5 %, a la resta de països de la Unió Europea, i, el 3 %, a països de la resta de món.

Taula 5.16. EU CR B C – Desglossament geogràfic de les exposicions

Imports en milions d'euros

	Valor Net				Total
	Espanya	Portugal	Unió Europea	Altres Països	
Administracions centrals o bancs centrals	82.050	6.617	3.027	142	91.835
Administracions regionals o autoritats locals	19.331	1.329	2	361	21.023
Entitats del sector públic	3.653	447	915	319	5.335
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	52	-	52
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-
Entitats	931	419	1.322	2.080	4.752
Empreses	14.978	9.989	5.547	7.157	37.671
Exposicions detallistes	10.961	5.280	118	126	16.486
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	4.650	12.617	86	21	17.375
Exposicions en situació de <i>default</i>	508	413	89	37	1.046
Exposicions associades a riscos particularment elevats	199	187	0	-	385
Bons garantits	7	-	-	-	7
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-
Altres partides	13.353	608	0	0	13.961
Total Mètode Estàndard	150.621	37.907	11.160	10.242	209.929
Empreses	65.538	902	9.832	2.085	78.358
<i>Corporates</i>	49.896	902	9.832	2.085	62.715
<i>Pimes</i>	15.642	-	-	-	15.642
Minoristes	153.111	11	951	530	154.603
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	104.256	8	872	460	105.596
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	10.238	0	14	14	10.267
Exposicions detallistes renovables elegibles	14.096	2	56	46	14.199
Exposicions de pimes detallistes	17.070	0	1	2	17.073
Altres exposicions detallistes	7.452	1	7	9	7.468
Total pel Mètode IRB	218.649	913	10.784	2.615	232.961
Total	369.271	38.820	21.943	12.856	442.890

Distribució de les exposicions per sector d'activitat

A continuació es detalla, per al Grup CaixaBank, a 31 de desembre de 2020, la distribució de les exposicions en termes de valor net d'ajustos de valoració i provisions, per tipus de sector d'activitat en funció de cadascuna de les categories regulatòries d'exposició i per mètodes utilitzats per calcular els requeriments de capital regulatori.

El detall per sector d'activitat inclou el total de risc de crèdit, sense tenir en compte les exposicions corresponents al risc de contrapart, titulitzacions, ni exposicions de la cartera accionarial.

Taula 5.17. EU CR B D – Concentració d'exposicions per sector o tipus de contrapart (Valor net)

Imports en milions d'euros

de contrapart (Valor net)							Societats no financeres																	
Imports en milions d'euros																								
	Total	Bancs centrals	Administracions públiques	Entitats de crèdit	Altres societats financeres	Llars	Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	Indústries extractives	Indústria manufacturera	Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	Subministrament d'aigua	Construcció	Comerç a l'engròs i al detall	Transport i emmagatzematge	Hostaleria	Informació i comunicacions	Activitats immobiliàries	Activitats professionals, científiques i tècniques	Activitats administratives i serveis auxiliars	Educació	Activitats sanitàries i de serveis socials	Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	Altres serveis¹	
Categoria regulatòria de risc																								
Administracions centrals o bancs centrals	91.835	41.833	50.002	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administracions regionals o autoritats locals	21.023	-	21.023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entitats del sector públic	5.335	-	5.335	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	52	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50	
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entitats	4.752	-	-	4.703	-	-	-	9	28	-	-	-	10	-	-	0	-	2	-	-	-	-	-	
Empreses	37.671	-	2	-	6.496	458	458	107	2.730	7.150	403	3.976	2.100	3.812	721	363	2.825	2.441	923	202	476	146	1.883	
Exposicions detallistes	16.486	-	0	-	27	11.531	389	14	889	24	58	427	1.118	245	388	148	244	263	139	89	191	118	183	
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	17.375	-	-	-	351	12.708	103	5	96	9	0	1.398	94	5	259	51	1.660	269	29	66	96	69	107	
Exposicions en situació de default	1.046	-	19	-	14	267	13	0	64	30	7	93	33	107	18	33	28	30	2	21	4	12	253	
Exposicions associades a riscos particularment elevats	385	-	-	-	-	5	0	-	0	-	-	212	0	-	31	-	132	0	0	-	-	4	0	
Bons garantits	7	-	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Altres partides²	13.961	-	0	-	0	-	1	0	3	0	0	1	3	11	1	0	1	1	2	0	1	0	13.935	
Total Mètode Estàndard	209.929	41.833	76.381	4.703	6.898	24.969	963	135	3.811	7.213	468	6.107	3.359	4.181	1.418	594	4.890	3.006	1.096	378	767	349	16.410	
Empreses	78.358	-	-	-	8.909	1	936	445	12.923	6.008	760	9.682	9.046	4.964	4.837	3.112	5.621	3.927	2.047	200	872	570	3.497	
Corporates	62.715	-	-	-	8.586	1	420	413	10.662	5.866	647	6.323	6.422	4.329	3.113	2.834	3.797	3.253	1.786	97	622	346	3.198	
Pimes	15.642	-	-	-	322	-	517	32	2.262	142	113	3.359	2.624	635	1.723	278	1.824	674	261	102	250	224	299	
Detallistes	154.603	-	-	-	93	124.022	1.748	84	3.198	171	90	4.582	6.852	1.634	2.792	850	2.323	2.642	826	498	904	455	840	
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	105.596	-	-	-	-	101.614	284	9	313	21	10	472	773	244	414	114	94	456	97	182	281	47	170	
Pimes cobertes amb hipoteques s/immobles	10.267	-	-	-	27	2.806	366	8	362	22	13	2.064	949	180	547	234	1.664	480	114	62	166	74	132	
Exposicions detallistes renovables elegibles	14.199	-	-	-	-	12.141	93	3	121	4	2	149	459	130	203	43	44	443	53	42	91	44	137	
Exposicions de pimes detallistes	17.073	-	-	-	66	337	931	63	2.386	123	65	1.881	4.606	1.068	1.578	454	516	1.220	555	205	353	284	382	
Altres exposicions detallistes	7.468	-	-	-	-	7.125	75	0	17	1	0	17	65	12	51	5	5	44	7	6	13	5	20	
Total Mètode IRB	232.961	-	-	-	9.002	124.023	2.685	529	16.122	6.179	850	14.264	15.898	6.598	7.629	3.962	7.944	6.569	2.872	697	1.776	1.024	4.337	
Total	442.890	41.833	76.381	4.703	15.900	148.992	3.648	665	19.932	13.392	1.318	20.371	19.256	10.779	9.047	4.557	12.834	9.575	3.969	1.076	2.543	1.373	20.747	

¹ Activitats de les llars, organitzacions i organismes extraterritorials, altres serveis.

² Principalment, la resta d'immobles procedents d'adjudicacions, inversions immobiliàries en edificis, mobiliari i instal·lacions, etc.

Taula 5.18. EU CR B D – Concentració d'exposicions per sector o tipus de contrapart (APR)

Imports en milions d'euros

Categoria regulatòria de risc	Total	Societats no financeres																					
		Bancs centrals	Administracions públiques	Entitats de crèdit	Altres societats financeres	Llars	Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	Indústries extractives	Indústria manufacturera	Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	Subministrament d'aigua	Construcció	Comerç a l'engròs i al detall	Transport i emmagatzematge	Hostaleria	Informació i comunicacions	Activitats immobiliàries	Activitats professionals, científiques i tècniques	Activitats administratives i serveis auxiliars	Educació	Activitats sanitàries i de serveis socials	Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	Altres serveis¹
Administracions centrals o bancs centrals	8.684	9.071	(387)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions regionals o autoritats locals	412	-	398	-	-	-	2	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Entitats del sector públic	1.777	-	1.777	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	1.322	-	-	1.254	-	1	-	1	16	9	6	1	15	9	0	0	5	2	0	-	2	0	1
Empreses	24.771	-	1	114	4.193	222	331	88	1.795	4.911	256	2.101	1.331	3.014	516	285	1.271	1.493	702	152	349	94	1.550
Exposicions detallistes	6.929	-	0	-	8	5.249	159	4	284	4	20	122	356	107	122	66	86	85	51	31	74	39	64
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	6.399	-	-	-	151	4.295	41	2	36	7	0	634	34	1	113	20	770	135	8	32	47	29	43
Exposicions en situació de default	1.003	-	19	-	1	272	12	0	66	41	7	52	27	45	13	33	23	28	2	25	3	12	322
Exposicions associades a riscos particularment elevats	437	-	-	-	-	8	0	-	1	-	-	240	0	-	38	-	146	0	0	-	-	5	0
Bons garantits	1	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides²	9.055	-	0	-	0	-	1	0	3	0	0	1	3	11	1	0	1	1	2	0	1	0	9.028
Total Mètode Estàndard	60.791	9.071	1.809	1.368	4.355	10.048	546	96	2.200	4.972	290	3.151	1.766	3.199	803	403	2.302	1.743	766	242	476	179	11.007
Empreses	27.226	-	-	-	2.623	0	341	125	3.862	709	225	4.812	2.454	1.783	1.957	943	3.130	1.283	763	82	620	201	1.314
Corporates	21.749	-	-	-	2.502	0	154	117	3.256	657	187	3.095	1.782	1.611	1.469	865	2.376	1.083	673	58	542	136	1.187
Pimes	5.477	-	-	-	121	-	188	8	606	53	38	1.717	673	172	488	78	754	200	90	24	78	64	127
Detallistes	20.349	-	-	-	17	14.808	376	12	567	30	14	1.008	1.182	341	503	135	448	371	140	58	104	76	160
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	10.323	-	-	-	-	9.802	40	2	41	2	1	76	106	33	71	12	12	46	17	10	20	7	24
Pimes cobertes amb hipoteques s/immobles	1.931	-	-	-	6	298	65	2	67	6	2	576	184	30	113	42	353	93	25	10	23	15	22
Exposicions detallistes renovables elegibles	1.748	-	-	-	-	1.512	8	0	12	0	0	19	53	18	39	5	4	33	7	5	7	5	20
Exposicions de pimes detallistes	3.126	-	-	-	11	88	239	9	441	22	10	332	818	255	260	75	77	187	88	31	50	47	86
Altres exposicions detallistes	3.221	-	-	-	-	3.109	24	0	5	0	0	5	21	5	20	1	1	12	2	2	4	2	7
Total pel Mètode IRB	47.575	-	-	-	2.640	14.809	717	138	4.429	740	238	5.820	3.636	2.124	2.460	1.078	3.578	1.653	903	140	723	277	1.473
Total	108.366	9.071	1.809	1.368	6.995	24.856	1.263	234	6.629	5.711	528	8.971	5.403	5.323	3.263	1.481	5.880	3.397	1.668	381	1.199	456	12.481

¹ Activitats de les llars, organitzacions i organismes extraterritorials, altres serveis.

² Principalment, la resta d'immobles procedents d'adjudicacions, inversions immobiliàries en edificis, mobiliari i instal·lacions, etc.

Distribució de les exposicions per venciment residual

A continuació, es detalla, per al Grup CaixaBank, a 31 de desembre de 2020, la distribució de les exposicions en termes de valor net d'ajustos de valoració i provisions, desglossada en funció del termini de venciment residual i en funció de les categories d'exposició, per a cadascun dels mètodes de càlcul de requeriments de recursos propis mínims aplicats.

El detall per venciment inclou el total de risc de crèdit, sense tenir en compte les exposicions corresponents al risc de contrapart, titulitzacions, ni exposicions de la cartera accionarial.

Per venciment residual, el 69% de les exposicions tenen un venciment superior a 1 any i, el 43%, superior a 5 anys. Això s'explica, principalment, pel pes a l'exposició de la cartera hipotecària.

Taula 5.19. EU CR B E – Venciment de les exposicions

Imports en milions d'euros

	Valor de l'exposició en funció del termini de venciment residual ^{1 2 3}						Total
	A la vista	< 3 mesos	3 mesos - 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Sense venciment establert	
Administracions centrals o bancs centrals	44.521	6.955	6.224	19.522	7.852	6.761	91.835
Administracions regionals o autoritats locals	0	2.273	4.125	9.768	4.607	250	21.023
Entitats del sector públic	1	174	1.437	2.027	1.284	412	5.335
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	5	-	39	-	-	8	52
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	465	1.414	984	949	257	683	4.752
Empreses	706	3.951	4.186	9.220	17.433	2.175	37.671
Exposicions detallistes	2.612	620	2.676	4.705	3.901	1.972	16.486
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	19	8	49	1.393	15.620	286	17.375
Exposicions en situació de <i>default</i>							1.046
Exposicions associades a riscos particularment elevats	0	1	10	83	225	65	385
Bons garantits	-	-	-	7	-	-	7
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	2.073	-	0	0	7.444	4.444	13.961
Total Mètode Estàndard	50.402	15.397	19.730	47.673	58.625	17.057	209.929
Empreses	1	5.510	12.613	35.432	18.216	6.586	78.358
Corporates	0	4.377	10.767	30.353	11.292	5.927	62.715
Pimes	1	1.133	1.846	5.080	6.923	659	15.642
Detallistes	1.620	1.963	3.736	32.547	113.853	884	154.603
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	-	57	133	3.870	101.536	0	105.596
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	-	61	67	1.077	9.054	8	10.267
Exposicions detallistes renovables elegibles	22	117	815	12.730	515	-	14.199
Exposicions de pimes detallistes	7	1.664	2.430	10.883	1.221	867	17.073
Altres exposicions detallistes	1.591	64	291	3.986	1.526	9	7.468
Total pel Mètode IRB	1.621	7.473	16.349	67.979	132.069	7.470	232.961
Total	52.023	22.870	36.079	115.652	190.693	24.527	442.890

¹ Exposició original després d'aplicar-hi correccions de valor per deteriorament i els factors de conversió (CCF).

² El termini de venciment residual s'ha calculat com la diferència entre la data de procés i la data de l'últim venciment. S'expressa en anys i es calcula en base ACT/360.

³ Immobles, altres actius materials, caixa i altres.

Taula 5.20. EU CR B E – Distribució d'APR per venciment

Imports en milions d'euros

Distribució d'APR per venciment	Valor de l'exposició en funció del termini de venciment residual ^{1 2 3}						Total
	A la vista	< 3 mesos	3 mesos - 1 any	1-5 anys	> 5 anys	Sense venciment establert	
Administracions centrals o bancs centrals	-	-	-	5	-	8.678	8.684
Administracions regionals o autoritats locals	-	42	8	63	298	1	412
Entitats del sector públic	0	61	484	481	670	82	1.777
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	92	228	304	431	133	135	1.322
Empreses	97	2.983	2.725	6.329	12.393	243	24.771
Exposicions detallistes	480	326	511	2.334	2.416	862	6.929
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	1	3	17	630	5.732	17	6.399
Exposicions en situació de default							1.003
Exposicions associades a riscos particularment elevats	1	2	15	121	296	3	437
Bons garantits	-	-	-	1	-	-	1
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	6.731	2.324	9.055
Total Mètode Estàndard	671	3.645	4.064	10.394	28.668	12.345	60.791
Empreses	0	1.539	3.339	10.198	11.030	1.120	27.226
Corporates	0	1.127	2.684	9.191	7.738	1.010	21.749
Pimes	0	412	655	1.007	3.292	111	5.477
Detallistes	438	662	971	5.357	12.865	56	20.349
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	-	42	10	165	10.105	0	10.323
Pimes cobertes amb hipoteques/immobles	-	18	9	129	1.775	0	1.931
Exposicions detallistes renovables elegibles	15	17	103	1.559	54	-	1.748
Exposicions de pimes detallistes	2	549	704	1.439	379	55	3.126
Altres exposicions detallistes	421	36	144	2.067	552	0	3.221
Total pel Mètode IRB	438	2.200	4.310	15.555	23.895	1.176	47.575
Total	1.109	5.846	8.374	25.950	52.563	13.521	108.366

¹Exposició original després d'aplicar-hi correccions de valor per deteriorament i els factors de conversió (CCF).

²El termini de venciment residual s'ha calculat com la diferència entre la data de procés i la data de l'últim venciment. S'expressa en anys i es calcula en base ACT/360.

³Immobles, altres actius materials, caixa i altres.

Qualitat creditícia de les exposicions

Les exposicions en situació de *default* se situen en 9.944 milions d'euros al tancament de desembre de 2020, i inclouen 859 milions d'euros de contribució de les exposicions fora del balanç. La taxa d'exposicions en *default* és del 2,51% del total d'exposicions (un 3,64% per préstecs) i la taxa de cobertura de les dotacions constituïdes sobre les exposicions en *default* és del 58,27% del total d'exposicions (un 61,61% per a préstecs).

La taula següent presenta la informació de canvis a l'estoc de préstecs i títols de deute en situació de *default* entre el tancament de l'exercici anterior i l'actual.

Taula 5.21. EU CR2 B – Canvis en el saldo dels préstecs i valors representatius de deute en situació de *default* i el valor dels quals s'ha deteriorat

Imports en milions d'euros

Valor comptable brut de les exposicions a situació de *default*

Saldo d'obertura (des. 2019)	8.500
Préstecs i valors representatius de deute que han passat a situació de <i>default</i> o el valor dels quals s'ha deteriorat des de l'últim període de referència	2.087
Reclassificació a situació de no <i>default</i>	(460)
Imports reconeguts com a fallits	(1.503)
Altres canvis	461
Saldo al tancament (des. 2020)	9.085

En línies generals, el valor comptable brut dels préstecs i títols de deute en situació de *default* va augmentar 585 milions d'euros durant l'exercici 2020. Es va passar de 8.500 milions d'euros al tancament de 2019 a 9.085 milions d'euros al tancament de 2020.

En termes totals, el valor comptable brut de les exposicions de CaixaBank se situa en 396.835 milions d'euros a 31 de desembre de 2020, amb una concentració del 63% a la cartera de préstecs, el 26 % en exposicions fora del balanç i l'11 % restant en títols de deute.

Taula 5.22. EU CR 1 A – Qualitat creditícia de les exposicions per sector FINREP

La taula següent presenta les exposicions de CaixaBank desglossades per sector FINREP, és a dir, mostrant els diversos sectors o segments dels estats financers del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2020.

	Valor comptable brut de		Ajust per risc de crèdit específic (c)	Ajust per risc de crèdit general (d)	Fallits acumulats (e)	Càrrecs per ajustos per risc de crèdit	Valors nets (a + b - c - d)
	Exposicions en situació de <i>default</i> (a)	Exposicions que no estan en situació de <i>default</i> (b)					
Bancs centrals	-	4	-	-	-	-	4
Administracions públiques	37	58.412	9	-	46	2	58.440
Entitats de crèdit	12	7.429	1	-	2	(1)	7.440
Altres societats financeres	5	7.090	10	-	44	(4)	7.085
Societats no financeres	4.115	155.123	2.553	-	9.071	253	156.685
Llars	5.775	158.833	3.222	-	4.307	611	161.386
Total	9.944	386.891	5.794	-	13.469	861	391.041
De les quals: Préstecs	9.073	240.084	5.590	-	13.469	883	243.567
De les quals: Valors representatius de deute	13	42.616	11	-	-	5	42.617
De les quals: Exposicions fora del balanç	859	104.191	193	-	-	(27)	104.857

Tal com s'aprecia a la taula, una part substancial de la cartera es concentra en finançament a llars (41% del valor comptable brut), i acumula el 58% de les exposicions a *default* i el 56% de les provisions.

D'altra banda, el 41% de les exposicions en *default* provenen de societats no financeres, i acumulen el 44% de les provisions. La taula següent presenta la informació dels préstecs a societats no financeres desglossats per sector econòmic.

Una part substancial de la cartera es concentra en els sectors econòmics Comerç a l'engròs i al detall (15,7% del valor comptable brut), Construcció (15,5%), Indústria Manufacturera (13,3%) i Altres Serveis (10,9%), mentre les exposicions en *default* es concentren sobretot en els sectors d'Indústria Manufacturera (14,4%), Comerç a l'engròs i al detall (13,3%), Activitats Immobiliàries (10,9%) i Altres Serveis (10,9%).

Taula 5.23. EU CR 1 B – Qualitat creditícia de préstecs per a societats no financeres per sector econòmic

Imports en milions d'euros

	Valor comptable brut de						
	Exposicions en situació de <i>default</i> (a)	Exposicions que no estan en situació de <i>default</i> (b)	Ajust per risc de crèdit específic (c)	Ajust per risc de crèdit general (d)	Fallits acumulats (e)	Càrrecs per ajustos per risc de crèdit	Valors nets (a + b - c - d)
Agricultura, ramaderia, silvicultura i pesca	108	1.904	61	-	158	11	1.952
Indústries extractives	7	558	10	-	24	6	555
Indústria manufacturera	453	14.094	305	-	908	69	14.242
Subministrament d'energia elèctrica, gas, vapor i aire condicionat	82	7.714	95	-	22	-	7.702
Subministrament d'aigua	8	891	16	-	28	3	883
Construcció	528	9.615	321	-	4.635	(287)	9.821
Comerç a l'engròs i al detall	535	12.958	338	-	877	(61)	13.156
Transport i emmagatzematge	229	8.516	159	-	184	55	8.585
Hostaleria	196	6.829	131	-	232	84	6.893
Informació i comunicacions	86	2.358	54	-	159	(3)	2.390
Activitats immobiliàries	321	10.740	199	-	621	86	10.862
Activitats professionals, científiques i tècniques	228	4.546	159	-	816	52	4.616
Activitats administratives i serveis auxiliars	46	2.947	54	-	234	27	2.939
Administració pública i defensa; Seguretat Social i obligatòria	-	947	5	-	1	5	942
Educació	59	398	41	-	19	(3)	416
Activitats sanitàries i de serveis socials	97	1.323	85	-	18	71	1.335
Activitats artístiques, recreatives i d'entreteniment	55	765	43	-	37	10	777
Altres serveis	372	10.641	333	-	95	174	10.680
Total	3.409	97.746	2.408	-	9.071	299	98.748

La taula següent presenta la informació de les exposicions desglossades per àrea geogràfica, diferenciant Espanya, Portugal, la resta de països de la Unió Europea i els països de la resta de món.

Taula 5.24. EU CR 1 C – Qualitat creditícia de les exposicions per zona geogràfica

Imports en milions d'euros

Valor comptable brut de							
	Exposicions en situació de <i>default</i> (a)	Exposicions que no estan en situació de <i>default</i> (b)	Ajust per risc de crèdit específic (c)	Ajust per risc de crèdit general (d)	Fallits acumulats (e)	Càrrecs per ajustos per risc de crèdit	Valors nets (a + b - c - d)
Espanya	8.946	308.142	5.161	-	13.226	714	311.927
Portugal	679	38.520	485	-	21	83	38.714
Unió Europea	135	16.901	36	-	91	20	17.000
Resta del món	185	23.327	113	-	131	43	23.400
Total	9.944	386.891	5.794	-	13.469	861	391.041

Taula 5.25. EU CR 3 – Tècniques de reducció del risc de crèdit – Visió general

Imports en milions d'euros

	Exposicions garantides - Import en llibres	Exposicions garantides - Import en llibres	Exposicions cobertes amb Garanties reals	Exposicions cobertes amb garanties financeres	Exposicions garantides amb derivats de crèdit
Total préstecs	122.629	126.527	122.291	945	-
Total valors representatius de deute	42.262	367	364	3	-
Total d'exposicions	164.891	126.894	122.655	948	-
De les quals: en situació de <i>default</i>	3.463	5.622	4.287	4	-

Del total d'exposicions al tancament de 2020, les exposicions garantides amb col·lateral representen un 43% del total, i un 51% en el cas dels préstecs. Pel que fa a les exposicions en situació de *default*, les exposicions garantides amb col·lateral són un 62% del total.

Exposicions dubtoses i refinançades

A continuació s'ofereix més detall sobre les exposicions dubtoses i refinançades, seguint les *guidelines* EBA/GL/2018/10.

Taula 5.26. Plantilla 1. Qualitat creditícia de les exposicions reestructurades o refinançades

Imports en milions d'euros

Imports en milions d'euros

	Import en llibres brut / import nominal de les exposicions reestructurades o refinançades				Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable a causa del risc de crèdit i provisions		Garanties reals i financeres rebudes sobre exposicions reestructurades o refinançades	
	Reestructuracions o refinançaments no dubtosos	Reestructuracions o refinançaments dubtosos		Sobre exposicions reestructurades o refinançades no dubtosos	Sobre exposicions reestructurades o refinançades dubtosos		Garanties reals i financeres rebudes sobre exposicions reestructurades o refinançades dubtosos	
		De les quals: en situació de <i>default</i>	De les quals: amb deteriorament de valor					
Préstecs i avançaments	1.959	4.901	4.880	4.781	70	1.464	4.324	3.075
Bancs centrals								
Administracions públiques	206	3	3	2	0	0	104	0
Entitats de crèdit								
Altres societats financeres	2	1	1	1	0	0	2	0
Societats no financeres	905	1.550	1.538	1.437	44	672	1.115	635
Llars	846	3.348	3.339	3.341	25	792	3.103	2.440
Valors representatius de deute	1	12	12	12	0	4		
Compromisos de préstecs concedits	18	16	15	15	0	2	15	11
Total	1.979	4.929	4.906	4.807	70	1.470	4.338	3.086

Taula 5.27. Plantilla 3. Qualitat creditícia de les exposicions dubtoses i no dubtoses segons el nombre de dies transcorreguts des del venciment

Imports en milions d'euros

Import en llibres brut/import nominal

	Exposicions no dubtoses			Exposicions dubtoses								De les quals: en situació de <i>Default</i>
		No vençudes o vençudes ≤ 30 dies	Vençudes > 30 dies ≤ 90 dies		Pagament improbable no vençudes o vençudes ≤ 90 dies	Vençudes > 90 dies ≤ 180 dies	Vençudes > 180 dies ≤ 1 any	Vençudes > 1 any ≤ 2 anys	Vençudes > 2 anys ≤ 5 anys	Vençudes > 5 anys ≤ 7 anys	Vençudes > 7 anys	
Préstecs i avançaments	239.998	239.566	432	9.159	4.768	465	709	801	1.126	579	712	9.073
Bancs centrals	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	16.063	16.061	2	37	28	1	0	1	4	1	3	37
Entitats de crèdit	5.858	5.852	6	11	11	-	-	-	-	-	-	11
Altres societats financeres	3.535	3.535	0	2	0	0	0	1	1	0	0	2
Societats no financeres	97.746	97.525	221	3.409	2.323	134	244	278	271	57	102	3.378
De què pimes	39.831	39.747	84	2.116	1.282	103	190	230	177	49	85	2.086
Llars	116.791	116.588	203	5.700	2.405	330	464	521	850	522	607	5.645
Valors representatius de deute	42.616	42.616	-	13	12	-	-	1	-	-	-	13
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	37.338	37.338	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats de crèdit	582	582	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres societats financeres	1.730	1.730	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Societats no financeres	2.965	2.965	-	13	12	-	-	1	-	-	-	13
Exposicions fora del balanç	104.099			951								859
Bancs centrals	-			-								-
Administracions públiques	5.010			0								0
Entitats de crèdit	989			1								1
Altres societats financeres	1.825			3								3
Societats no financeres	54.371			734								725
Llars	41.905			212								130
Total	386.713			10.123								9.944

Taula 5.28. Plantilla 4. Exposicions dubtoses i no dubtoses i provisions relacionades

Imports en milions d'euros

	Import en llibres brut/import nominal						Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius en el valor raonable a causa del risc de crèdit i provisions						Fallits parcials acumulats	Garanties reals i financeres rebudes	
	Exposicions no dubtoses			Exposicions dubtoses			Exposicions no dubtoses – Deteriorament de valor acumulat i provisions			Exposicions dubtoses – Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius al valor raonable a causa del risc de crèdit i provisions				Sobre exposicions no dubtoses	Sobre exposicions dubtoses
	De les quals: Stage 1	De les quals: Stage 2		De les quals: Stage 2	De les quals: Stage 3		De les quals: Stage 1	De les quals: Stage 2		De les quals: Stage 2	De les quals: Stage 3				
Préstecs i avançaments	239.998	220.179	19.453	9.159	598	8.282	1.856	843	1.034	3.733	32	3.692	-	158.846	4.912
Bancs centrals	4	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	16.063	15.612	367	37	4	22	3	3	0	6	-	5	-	885	15
Entitats de crèdit	5.858	5.821	5	11	1	0	0	0	-	-	-	-	-	1.451	-
Altres societats financeres	3.535	3.175	117	2	0	2	8	4	3	1	0	1	-	1.546	1
Societats no financeres	97.746	89.400	8.341	3.409	434	2.727	873	463	438	1.535	21	1.504	-	57.062	1.496
De què pimes	39.831	34.261	5.568	2.116	237	1.802	563	289	275	900	17	875	-	33.237	1.141
Llars	116.791	106.167	10.622	5.700	159	5.531	972	373	593	2.191	11	2.181	-	97.902	3.400
Valors representatius de deute	42.616	42.460	104	13	-	13	7	2	5	4	-	4	-	8.673	-
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	37.338	37.338	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.101	-
Entitats de crèdit	582	581	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62	-
Altres societats financeres	1.730	1.679	-	-	-	-	0	0	-	-	-	-	-	1.323	-
Societats no financeres	2.965	2.861	104	13	-	13	7	2	5	4	-	4	-	187	-
Exposicions fora del balanç	104.099	100.682	3.418	951	186	682	76	54	21	118	8	110	-	36.920	559
Bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions públiques	5.010	4.983	26	0	0	0	0	0	-	0	-	0	-	70	0
Entitats de crèdit	989	988	1	1	-	0	1	1	-	-	-	-	-	30	-
Altres societats financeres	1.825	1.728	97	3	0	3	0	0	0	0	0	0	-	761	2
Societats no financeres	54.371	52.755	1.616	734	179	473	46	28	17	88	8	80	-	10.942	412
Llars	41.905	40.226	1.678	212	6	206	28	25	4	30	0	30	-	25.117	144
Total	386.713	363.320	22.974	10.123	784	8.977	1.939	900	1.061	3.855	40	3.805	-	204.439	5.471

Taula 5.29. Plantilla 9. Col·lateral obtingut mitjançant la presa de processos de possessió i execució

De el total d'exposicions de CaixaBank al tancament de 2020, 10.123 milions d'euros són exposicions dubtoses i, 9.944 milions d'euros, exposicions en situació de *default*.

Pel que fa a la cartera de préstecs reestructurats i refinançats, se situa en 6.908 milions d'euros a 31 de desembre de 2020, 1.979 milions d'euros dels quals estan en situació normal i, 4.929 milions d'euros, en situació dubtosa.

Imports en milions d'euros

	Garanties reals obtingudes mitjançant presa de possessió	
	Valor en el moment del reconeixement inicial	Canvis acumulats negatius
Immobilitzat material	-	-
Altres diferents de les classificades com a immobilitzat material	3.360	(585)
Béns immobles residencials	2.935	(479)
Béns immobles comercials	425	(105)
Béns mobles (automòbils, vaixells, etc.)	-	-
Instruments de patrimoni i de deute	-	-
Altres	-	-
Total	3.360	(585)

Variacions en les pèrdues per deteriorament i provisions

1. Variacions al fons de provisions

A continuació es mostra el detall de les modificacions efectuades a les correccions de valor de diversos epígrafs del Balanç de situació consolidat i a les provisions per riscos i compromisos contingents del Grup CaixaBank en l'exercici 2020¹.

Taula 5.30. EU CR 2-A – Canvis en el saldo dels ajustos per risc de crèdit general i específic

Imports en milions d'euros

	Ajust acumulat per risc de crèdit específic	Ajust acumulat per risc de crèdit general
Saldo d'obertura	4.926	-
Augments per origen i adquisició	706	-
Disminucions per baixa en comptes	(1.876)	-
Canvis per variació del risc de crèdit (net)	2.376	-
Canvis per modificacions sense baixa en comptes (net)	31	-
Canvis per actualització del mètode d'estimació de l'entitat (net)	5	-
Disminució al compte corrector de valor per fallits donats de baixa	(398)	-
Altres ajustos	17	-
Saldo al tancament	5.786	-
Recuperacions d'imports de fallits prèviament donats de baixa registrats directament a l'estat de resultats	1.108	-
Imports de fallits donats de baixa directament a l'estat de resultats	(269)	-

¹ Vegeu la nota 14 «Actius financers a cost amortitzat» i la nota 14 «Provisions» dels CA del Grup CaixaBank de l'exercici 2020.



2. Pèrdues per deteriorament i reversions de les pèrdues reconegudes anteriorment

El detall de les pèrdues per deteriorament i les reversions de les pèrdues reconegudes prèviament en actius fallits, registrades directament contra el compte de pèrdues i guanys consolidat del Grup CaixaBank en l'exercici 2020, es mostra a la taula següent¹.

Taula 5.31. Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament d'Actius Financers no Valorats a Valor Raonable amb Canvis a Resultats

Milions d'euros

	2020	2019
Actius financers a cost amortitzat / Préstecs i partides per cobrar	(1.942)	(425)
Préstecs i avançaments	(1.942)	(425)
Dotacions netes	(1.694)	(410)
De què Entitats de Crèdit	(1)	(2)
De què Clientela	(1.693)	(408)
Sanejaments	(698)	(799)
Actius fallits recuperats	450	784
Valors representatius de deute		-
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global / Actius financers disponibles per a la venda	(1)	-
Sanejaments	(1)	-
Instruments de patrimoni	-	-
Valors representatius de deute	(1)	-
TOTAL	(1.943)	(425)

¹ Vegeu les notes 36 «Deteriorament de valor o reversió del deteriorament d'actius financers no valorats a valor raonable amb canvis a resultats» i 37 «Deteriorament de valor o reversió del deteriorament del valor d'actius no financers» dels CA del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2020.

Taula 5.32. Detall de deteriorament del valor o reversió del deteriorament del valor d'Actius no Financers

Milions d'euros

	2020	2019
Actius tangibles	(110)	(80)
Actiu material d'ús propi	(30)	(35)
Dotacions	-	(3)
Disponibilitats	5	7
Sanejaments	(35)	(39)
Inversions immobiliàries	(80)	(45)
Dotacions	(145)	(111)
Disponibilitats	65	66
Sanejaments	-	-
Dotacions	-	(4)
Disponibilitats	-	1
Sanejaments	(14)	(22)
Altres	12	(1)
Existències		-
Dotacions	(4)	(2)
Disponibilitats	2	2
Resta	14	(1)
TOTAL	(112)	(106)

Exposicions subjectes a les mesures aplicades en resposta a la crisi de la COVID-19

A continuació es detallen desglossaments de les moratòries legislatives i no legislatives dels reemborsaments de préstecs aplicades per la crisi de la COVID-19.

A la taula següent es mostren les dades moratòries vigents a 31 de desembre de 2020 del Grup CaixaBank:

Taula 5.33. Plantilla 1. Informació de préstecs i avançaments subjectes a moratòria legislativa i no legislativa

Milions d'euros

	Import en llibres brut						Deteriorament de valor acumulat, canvis acumulats negatius al valor raonable a causa del risc de crèdit								Import en llibres brut
	No dubtosos			Dubtosos			No dubtosos				Dubtosos				Entrades de exposicions d'exposicions dubtoses
	Dels quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinançament	Dels quals: Instruments amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (Stage 2)		Dels quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinançament	Dels quals: de pagament improbable però no vençut o vençut <=90 dies		Dels quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinançament	Dels quals: Instruments amb un augment significatiu del risc de crèdit des del reconeixement inicial, però sense deteriorament creditici (Stage 2)			Dels quals: exposicions amb mesures de reestructuració o refinançament	Dels quals: de pagament improbable però no vençut o vençut <=90 dies			
Préstecs i avançaments subjectes a moratòria	14.356	13.641	341	4.440	716	579	631	(406)	(210)	(13)	(181)	(196)	(94)	(107)	142
dels quals: Llars	11.136	10.521	270	3.867	616	518	537	(319)	(161)	(9)	(147)	(158)	(70)	(74)	101
dels quals: Garantits per béns immobles residencials	10.590	9.994	267	3.727	596	514	522	(231)	(110)	(9)	(106)	(121)	(68)	(65)	86
dels quals: Societats no financeres	3.220	3.120	71	573	100	61	94	(88)	(49)	(4)	(35)	(38)	(24)	(33)	42
dels quals: Petites i mitjanes empreses	2.309	2.216	42	357	93	55	88	(74)	(37)	(3)	(25)	(37)	(24)	(33)	26
dels quals: Garantits per béns immobles comercials	726	674	21	167	52	34	51	(20)	(6)	(0)	(4)	(14)	(11)	(14)	21

A la taula següent es mostren les dades moratòries ofertes i concedides segons el venciment:

Taula 5.34. Plantilla 2. Desglossament de préstecs i avançaments subjectes a moratòria legislativa i no legislativa per venciment residual de la moratòria

Milions d'euros	Nombre de deutors*	Import en llibres brut								
		Venciment residual de les moratòries								
				Dels quals: moratòries legislatives	Dels quals: vençuts	<=3 mesos	> 3 mesos <=6 mesos	> 6 mesos <=9 mesos	> 9 mesos <=12 mesos	> 1 any
Préstecs i avançaments als quals s'ha ofert una moratòria	357	18.928								
Préstecs i avançaments subjectes a moratòria (concedida)	306	16.826	5.053	2.469	7.425	1.863	4.936	133		
dels quals: Llars		13.419	1.725	2.282	7.392	1.843	1.895	7		
dels quals: Garantits per béns immobles residencials		11.544	1.542	954	7.203	1.590	1.790	7		
dels quals: Societats no financeres		3.407	3.328	187	33	20	3.041	126		
dels quals: Petites i mitjanes empreses		2.443	2.398	134	24	12	2.207	66		
dels quals: Garantits per béns immobles comercials		728	704	2	14	13	573	126		

* Nombre de deutors en milers.

A continuació es detallen les noves exposicions subjectes a programes de garanties públiques:

Taula 5.35. Plantilla 3. Informació sobre préstecs i avançaments originats fa poc proveïts sota esquemes de garantia pública aplicables recentment i introduïts en resposta a la crisi de la COVID-19

Imports en milions d'euros	Import en llibres brut		Import màxim de la garantia que es pot considerar	Import en llibres brut
	de què: reestructurat o refinançat		Garanties públiques rebudes	Entrades a exposicions dubtoses
Préstecs i avançaments nous subjectes a programes de garantia pública	13.190	14	11.539	86
de les quals: Llars	1.217			3
dels quals: Garantits per béns immobles residencials	-			-
dels quals: Societats no financeres	11.974	14	10.495	83
de les quals: Petites i mitjanes empreses	8.202			43
de les quals: Garantits per béns immobles comercials	-			-

2. Pèrdues per deteriorament i reversions de les pèrdues reconegudes anteriorment

El detall de les pèrdues per deteriorament i les reversions de les pèrdues reconegudes prèviament en actius fallits, registrades directament contra el compte de pèrdues i guanys consolidat del Grup CaixaBank en l'exercici 2020, es mostra a la taula següent¹.

Utilització del mètode basat en qualificacions internes

CaixaBank té autorització supervisora per fer servir el mètode basat en qualificacions internes (mètode IRB) per calcular els requeriments de recursos propis de les exposicions creditícies següents:

- **Préstecs hipotecaris a persones físiques** (de comportament i admissió), amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- **Préstecs personals a persones físiques** (de comportament i admissió), amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- **Targetes a persones físiques** (de comportament i admissió), amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- **Pimes, en les seves variants de mitjanes empreses, petites empreses i microempreses**, amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- **Pimes promotores**, amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.
- **Corporativa**, amb aplicació d'estimacions pròpies de pèrdues en cas d'incompliment i dels factors de conversió de crèdit.

- **Renda variable** en les seves modalitats de models interns (VaR), PD/LGD i ponderació del risc simple.

El Banc d'Espanya també ha autoritzat la utilització del mètode IRB per calcular els requeriments de recursos propis de les exposicions creditícies derivades de l'operativa de Nuevo MicroBank, S.A.

1. Integració de les estimacions internes a la gestió

Els resultats de les eines esmentades anteriorment s'utilitzen per desenvolupar les actuacions següents¹:

- Suport en la decisió.
- Sistema de facultats per pèrdua esperada ponderada en la concessió de risc a empreses.
- Sistema de diagnòstics de PD/Escala Mestra en la concessió de risc a particulars.
- Optimització de processos interns i funció de seguiment.
- Sistema de Rendibilitat Ajustada al Risc (RAR).
- Sistema de *pricing* en la concessió de risc.
- Càlcul de provisions i classificació comptable per models interns segons l'IFRS 9 o la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya.

2. Procés de gestió i reconeixement de la reducció del risc

El resultat de les tècniques de mitigació de riscos de la cartera IRB es reflecteix en l'estimació i assignació dels paràmetres de severitat (LGD), que seran diferents en funció de les garanties que s'aportin. Per fer-ho, s'observa, per a cada operació, el tipus de garantia: financera, béns arrel o altres col·laterals. Addicionalment, en el cas dels béns arrel utilitzats com a col·lateral, es determina si es tracta d'un bé residencial o comercial.

¹ Al final d'aquesta secció es donen més detalls sobre la integració de les estimacions internes a la gestió.

Descripció del procés intern d'assignació de qualificacions, per a cada categoria d'exposició

1. Estructura dels sistemes interns de qualificació

El Grup té models interns de qualificació creditícia que, a través de l'assignació de qualificacions de solvència o *ratings* interns als clients, permet predir la probabilitat d'incompliment de cada acreditat i que cobreix la pràctica totalitat de l'activitat creditícia.

Els models interns, orientats tant a nivell producte com client, s'han desenvolupat d'acord amb l'experiència històrica de mora i incorporen les mesures necessàries per ajustar els resultats al cicle econòmic.

Les eines orientades al producte consideren característiques específiques del deutor relacionades amb el producte i s'utilitzen, bàsicament, en l'àmbit d'admissió de noves operacions de banca detallista.

Les eines orientades al client avaluen la probabilitat d'incompliment del deutor de manera genèrica, encara que, en el cas de persones físiques, poden aportar resultats diferenciats per producte. Les constitueixen *scorings* de comportament per a persones físiques i *ratings* d'empreses. Estan implantades a tota la xarxa d'oficines integrades dins de les eines habituals de concessió de productes d'actiu.

Les eines de *rating* per a empreses varien en funció del segment al qual pertany el client. Les qualificacions obtingudes també se sotmeten a un ajust al cicle econòmic seguint la mateixa estructura que per a les persones físiques.

El Grup compta amb la funció de Ràting Corporatiu per a la qualificació especialitzada del segment de grans empreses, per al qual ha desenvolupat models de qualificació interna. Aquests models són de caràcter «expert» i necessiten la participació dels analistes de riscos. La construcció d'aquests models s'ha alineat amb la metodologia de *Standard & Poor's*, de manera que s'han pogut utilitzar les taxes d'incompliment *corporate* globals que publica aquesta agència de ràting, que afegeixen fiabilitat a la metodologia.



- **Models d'estimació de la probabilitat d'impagament (PD)**

Hi ha 26 models interns d'estimació de probabilitat d'impagament (PD) que cobreixen la major part de carteres del Grup.

El tipus de probabilitat d'incompliment (PD) que el Grup espera és *through the cycle*; s'associen les puntuacions que assignen els models de qualificació a probabilitats de *default* mitjanes per a un cicle econòmic complet. Aquesta estimació s'elabora ancorant la corba de probabilitats de *default* a la tendència de llarg termini (tendència central) esperada per a cada cartera. Un cop assignada una probabilitat d'incompliment a cada contracte o client, es tradueix a l'escala mestra, categorització a la qual es vinculen els resultats de totes les eines de *scoring* i *rating*, que en facilita la interpretació.

- **Models d'estimació de l'exposició en el moment de *default* (EAD)**

CaixaBank té 10 models interns d'estimació de l'exposició en el moment de *default* (EAD).

L'exposició en el moment de *default* (EAD) es defineix com la quantitat que s'espera que el client degui a l'entitat de crèdit en el supòsit d'una entrada en mora en algun moment durant els 12 mesos següents.

L'EAD es calcula com el disposat actual (quantitat reflectida a l'actiu del balanç del Grup) més un percentatge del concedit no utilitzat (disponible), és a dir, un factor d'equivalència denominat CCF (*Credit Conversion Factor*) que representa una estimació quantitativa del percentatge disponible del client, del qual finalment es disposarà en el moment d'entrada en morositat.

El mètode utilitzat per a l'estimació de l'EAD consisteix en l'enfocament de l'horitzó variable (fixant un any com a horitzó per calcular els CCF observats). D'altra banda, els models per als compromisos de saldos disponibles s'han desenvolupat en funció del segment de titular i producte.

- **Models d'estimació de la pèrdua en cas de *default* (LGD)**

CaixaBank té 36 models interns d'estimació de la pèrdua en cas de *default* (LGD).

La LGD és la pèrdua econòmica derivada d'un esdeveniment de *default*. Actualment, es preveu

una LGD mitjana a llarg termini, així com una LGD en condicions adverses del cicle (*Downturn*) per a totes les operacions que no estan en *default*. Així mateix, per a les operacions que estan en *default*, es calcula una estimació no esbiaixada de la pèrdua (*Best Estimate*).

2. Models de qualificació

A continuació es descriuen els models de qualificació aprovats per utilitzar-los en el càlcul de requeriments de recursos propis pel mètode IRB:

Particulars i autònoms

- **Comportament Actiu:** avalua mensualment tots els clients amb 6 mesos d'antiguitat o més (particulars o autònoms) que són titulars d'alguna operació amb garantia personal o hipotecària.

Es fa servir, principalment, per fer el seguiment del risc viu de totes les operacions amb 6 mesos d'antiguitat o més.

La metodologia de construcció del model es basa en l'anàlisi multivariant (regressió logística), fonamentat en el comportament financer del client.

- **Comportament No Actiu:** avalua mensualment tots els clients (particulars o autònoms) sense contractes d'actiu excepte targetes de crèdit.

Es fa servir, principalment, per fer el seguiment del risc viu de totes les targetes amb 6 mesos d'antiguitat o més i descoberts.

La metodologia de construcció del model és la regressió logística, que es basa, principalment, en dades del comportament financer del client.

- **Hipotecari Client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió d'operacions amb garantia hipotecària a clients. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

El model d'estimació es basa en una anàlisi multivariant (regressió logística) amb dades relatives a l'operació, sociodemogràfiques i del comportament financer del client.

- **Hipotecari No Client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió d'operacions amb garantia hipotecària a no clients. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

La metodologia d'aquest model es diferencia de l'Hipotecari Client per l'ús únicament de dades relatives a l'operació, la garantia i sociodemogràfiques del titular.

- **Autònom Client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió d'operacions amb garantia no hipotecària a clients amb finalitat empresarial. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

En l'elaboració del model es va utilitzar una metodologia d'anàlisi multivariant (regressió logística). Es basa en dades relatives a l'operació, sociodemogràfiques i del comportament financer del client.

- **Targetes Client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió de targetes de crèdit a clients. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

En la construcció del model es va utilitzar una metodologia *Gradient Boosting Machine* (GBM). Es basa en dades relatives a l'operació, sociodemogràfiques i del comportament financer del client.

- **Targetes No Client:** s'utilitza per a l'avaluació en el moment d'admissió de targetes de crèdit a no clients. La qualificació del moment de concessió es manté durant els 6 primers mesos de vida de l'operació.

En l'elaboració del model es va utilitzar una metodologia d'anàlisi multivariant (regressió logística). Es basa en dades del titular (sociodemogràfiques, laborals, econòmiques, etc.) i alertes internes i externes.

Empreses

- **Rating de Pimes i Pimes Promotores:** els models de *rating* de pimes i pimes promotores tenen com a objecte assignar una puntuació interna o *rating* a les empreses privades classificades com a Microempresa, Petita Empresa, Mitjana Empresa o Pime promotora segons la segmentació de risc interna. Tota la cartera de pimes i pimes promotores s'avalua mensualment, així com en el moment de concessió d'una nova operació a una Pime o Pime Promotora si no es disposa de *rating* calculat.

En la construcció d'aquests models de ràting es va utilitzar una metodologia d'anàlisi multivariant (regressió logística). Es basa en:

- **Informació financera:** informació disponible als balanços i comptes de resultats; per exemple, actius totals, fons propis o benefici net.

- **Informació d'operativa:** informació operativa bancària i creditícia de l'empresa client, tant en la seva relació amb CaixaBank com amb la resta de bancs del sistema financer espanyol (CIRBE); per exemple, el saldo mitjà dels productes de passiu o la mitjana d'utilització CIRBE.

- **Informació qualitativa:** basada en característiques de l'empresa i la seva posició al sector; per exemple, experiència del gerent de l'empresa, règim patrimonial dels immobles, etc.

- **Ràting de Corporativa:** el model de ràting de Corporativa té com a objecte assignar una puntuació interna o ràting a les empreses privades i promotores immobiliàries classificades com a Grans Empreses segons la segmentació interna de risc de CaixaBank. Hi ha una unitat centralitzada encarregada de calcular el ràting de Corporativa i de validar-la i aprovar-la en els casos en què aquestes qualificacions es proposen de manera descentralitzada. La periodicitat de recàlcul del rating dependrà, entre altres factors, de la recepció de nova informació per incorporar a la valoració. Hi ha una vigència màxima de 12 mesos.

El model de Corporativa es basa en judici expert, construït seguint la metodologia de *Standard & Poor's*, i en la utilització de diverses eines de *rating* (*templates* o plantilles) en funció del sector al qual pertany l'empresa.

Les variables que intervenen en el model de Corporativa tenen en compte aspectes tant qualitius com quantitatius:

- **Les variables de tipus qualitatiu** són representatives del risc de negoci; per exemple, la posició sectorial de l'empresa.
- **Les variables quantitatives** són, en general, ràtios financeres; per exemple, Deute Total sobre EBITDA.



Valors d'exposició i APR per carteres IRB de crèdit

A les taules següents es detalla, per a cada segment IRB, en funció dels graus de deutor, la informació relativa a les exposicions del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2020.

Taula 5.36. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per categoria d'exposició i interval de PD (Corporates)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	7.698	7.939	25,64 %	9.642	0,11 %	1	32,09 %	3	2.260	23,44 %	3	(16)
0,15 a <0,25	3.534	4.997	22,30 %	4.617	0,18 %	0	40,65 %	2	1.777	38,50 %	3	(8)
0,25 a <0,50	10.857	7.734	29,05 %	12.549	0,28 %	2	35,72 %	3	5.598	44,61 %	12	(40)
0,50 a <0,75	4.909	2.470	27,37 %	5.122	0,59 %	1	35,59 %	3	3.393	66,24 %	11	(19)
0,75 a <2,50	5.018	2.931	23,63 %	5.133	1,62 %	2	36,94 %	3	4.911	95,66 %	31	(38)
2,50 a <10,00	2.133	969	30,75 %	2.263	6,55 %	1	30,87 %	3	2.828	124,97 %	46	(21)
10,00 a <100,00	547	319	22,27 %	516	20,37 %	0	31,66 %	3	886	171,73 %	33	(27)
Cartera Sana	34.697	27.359	26,08 %	39.842	1,05 %	7	35,23 %	3	21.653	54,35 %	139	(170)
100,00 (Default)	984	350	18,72 %	982	100,00 %	1	45,97 %	2	97	9,84 %	452	(505)
Total	35.682	27.709	25,98 %	40.824	3,44 %	8	35,48 %	3	21.749	53,28 %	591	(675)

Taula 5.37. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per categoria d'exposició i interval de PD (Pimes)

Imports en milions d'euros

Escala de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	2.079	527	44,10 %	1.906	0,12 %	4	30,84 %	3	393	20,60 %	1	(15)
0,15 a <0,25	623	104	38,86 %	547	0,15 %	2	28,19 %	3	122	22,38 %	0	(6)
0,25 a <0,50	2.912	782	41,59 %	2.737	0,30 %	8	29,26 %	3	923	33,73 %	2	(21)
0,50 a <0,75	1.905	491	39,69 %	1.642	0,61 %	4	30,55 %	3	772	47,03 %	3	(15)
0,75 a <2,50	3.231	905	34,57 %	2.959	1,53 %	9	27,38 %	3	1.809	61,14 %	12	(43)
2,50 a <10,00	999	429	34,24 %	1.069	5,13 %	2	29,01 %	4	1.025	95,94 %	16	(31)
10,00 a <100,00	301	107	32,73 %	304	19,43 %	1	27,09 %	4	379	124,62 %	16	(24)
Cartera Sana	12.050	3.344	38,50 %	11.163	1,62 %	30	29,09 %	3	5.424	48,59 %	51	(154)
100,00 (Default)	625	45	12,59 %	596	100,00 %	1	31,65 %	4	53	8,94 %	189	(267)
Total	12.675	3.388	38,16 %	11.759	6,60 %	31	29,22 %	3	5.477	46,58 %	240	(421)

* Nombre de deutors en milers. Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

Taula 5.38. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Detallistes cobertes amb hipoteques sobre immobles)

Imports en milions d'euros

Escales de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	54.624	18.740	1,96 %	54.989	0,06 %	990	16,61 %	5	1.465	2,66 %	5	(215)
0,15 a <0,25	5.098	1.182	1,88 %	5.120	0,19 %	78	19,57 %	5	389	7,60 %	2	(24)
0,25 a <0,50	9.391	2.525	1,48 %	9.429	0,38 %	148	19,40 %	5	1.178	12,50 %	7	(66)
0,50 a <0,75	1.645	306	1,74 %	1.650	0,72 %	25	21,10 %	5	353	21,38 %	2	(15)
0,75 a <2,50	4.000	681	2,06 %	4.013	1,47 %	64	21,20 %	5	1.366	34,03 %	12	(53)
2,50 a <10,00	3.105	538	1,93 %	3.115	4,84 %	55	19,29 %	5	1.899	60,97 %	29	(81)
10,00 a <100,00	1.276	211	1,95 %	1.280	22,51 %	21	19,69 %	5	1.364	106,56 %	57	(91)
Cartera Sana	79.138	24.184	1,90 %	79.596	0,74 %	1.380	17,61 %	5	8.014	10,07 %	115	(546)
100,00 (Default)	4.068	83	0,00 %	4.066	100,00 %	42	30,78 %	5	2.308	56,77 %	1.252	(1.332)
Total	83.206	24.267	1,90 %	83.663	5,56 %	1.422	18,25 %	5	10.323	12,34 %	1.366	(1.877)

Taula 5.39. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Detallistes pimes cobertes amb hipoteques sobre immobles)

Imports en milions d'euros

Escales de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	1.900	703	3,18 %	1.919	0,07 %	34	13,09 %	5	36	1,88 %	0	(9)
0,15 a <0,25	437	130	9,98 %	448	0,17 %	5	16,05 %	5	22	4,87 %	0	(3)
0,25 a <0,50	1.205	425	12,85 %	1.256	0,36 %	13	17,28 %	5	117	9,34 %	1	(9)
0,50 a <0,75	306	102	24,80 %	330	0,64 %	2	18,76 %	5	53	15,94 %	0	(3)
0,75 a <2,50	2.018	482	10,04 %	2.056	1,43 %	18	17,92 %	5	519	25,25 %	5	(21)
2,50 a <10,00	1.262	364	4,33 %	1.271	4,87 %	16	17,17 %	5	728	57,29 %	11	(30)
10,00 a <100,00	256	49	1,83 %	255	26,66 %	3	16,93 %	5	211	82,62 %	12	(16)
Cartera Sana	7.385	2.254	8,00 %	7.534	2,23 %	91	16,35 %	5	1.686	22,38 %	29	(90)
100,00 (Default)	877	66	0,86 %	869	100,00 %	8	27,92 %	4	245	28,17 %	243	(224)
Total	8.261	2.320	7,79 %	8.404	12,34 %	100	17,55 %	5	1.931	22,98 %	272	(314)

* Nombre de deutors en milers. Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

Taula 5.40. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Detallistes renovables elegibles)

Imports en milions d'euros

Escales de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	1.281	7.531	31,38 %	3.644	0,06 %	2.836	77,00 %	1	116	3,19 %	2	(6)
0,15 a <0,25	196	852	34,08 %	487	0,20 %	501	77,00 %	1	41	8,32 %	1	(2)
0,25 a <0,50	184	602	34,75 %	393	0,33 %	372	77,00 %	1	50	12,76 %	1	(2)
0,50 a <0,75	268	693	31,21 %	484	0,55 %	477	76,99 %	1	89	18,50 %	2	(3)
0,75 a <2,50	689	809	30,60 %	936	1,48 %	814	76,93 %	1	370	39,52 %	11	(9)
2,50 a <10,00	559	299	30,47 %	650	4,98 %	586	76,81 %	1	596	91,70 %	25	(23)
10,00 a <100,00	238	35	26,72 %	248	25,79 %	251	75,98 %	1	486	196,26 %	48	(40)
Cartera Sana	3.415	10.820	31,67 %	6.841	1,71 %	5.837	76,93 %	1	1.748	25,55 %	90	(84)
100,00 (Default)	112	13	0,00 %	112	100,00 %	98	68,49 %	1	0	0,21 %	77	(76)
Total	3.527	10.833	31,63 %	6.953	3,30 %	5.935	76,80 %	1	1.748	25,15 %	166	(160)

Taula 5.41. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Pimes detallista)

Imports en milions d'euros

Escales de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	1.947	816	46,50 %	1.670	0,08 %	56	53,74 %	2	158	9,46 %	1	(20)
0,15 a <0,25	1.043	365	43,12 %	778	0,17 %	37	53,10 %	2	127	16,27 %	1	(13)
0,25 a <0,50	2.692	1.055	41,86 %	1.992	0,34 %	128	52,17 %	2	503	25,23 %	4	(32)
0,50 a <0,75	1.243	421	37,36 %	848	0,61 %	24	52,70 %	2	315	37,18 %	3	(15)
0,75 a <2,50	4.376	1.314	40,43 %	2.738	1,45 %	186	50,60 %	2	1.346	49,16 %	20	(69)
2,50 a <10,00	1.105	365	31,54 %	751	5,00 %	88	51,29 %	2	483	64,31 %	19	(41)
10,00 a <100,00	205	37	23,79 %	142	28,99 %	14	55,14 %	2	152	106,88 %	22	(27)
Cartera Sana	12.610	4.373	40,95 %	8.920	1,49 %	533	52,09 %	2	3.084	34,57 %	70	(217)
100,00 (Default)	444	168	19,50 %	445	100,00 %	32	66,42 %	2	43	9,55 %	296	(306)
Total	13.055	4.541	40,16 %	9.365	6,18 %	565	52,77 %	2	3.126	33,38 %	365	(523)

*Nombre de deutors en milers. Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

Taula 5.42. EU CR 6 – Mètode IRB – Exposicions al risc de crèdit per cartera i interval de PD (Altres exposicions detallistes)

Imports en milions d'euros

Escales de PD	Exposició bruta original inclosa al balanç	Exposició fora del balanç abans d'aplicar-hi el factor de conversió de crèdit	Factor de conversió del crèdit mitjà	EAD després de la reducció del risc de crèdit i d'aplicar-hi el factor de conversió del crèdit	PD mitjana	Nombre de deutors*	LGD mitjana	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat d'APR	PE	Ajustos de valor i provisions
0,00 a <0,15	1.992	99	34,99%	2.026	0,06%	180	61,79%	3	225	11,08%	1	(12)
0,15 a <0,25	551	22	31,76%	557	0,19%	85	66,83%	2	150	26,84%	1	(5)
0,25 a <0,50	1.056	27	29,38%	1.063	0,37%	144	66,03%	2	429	40,37%	3	(13)
0,50 a <0,75	300	289	40,33%	417	0,64%	139	62,65%	2	221	53,13%	2	(5)
0,75 a <2,50	1.051	1.272	45,29%	1.626	1,61%	973	61,51%	2	1.224	75,32%	16	(28)
2,50 a <10,00	516	100	45,04%	559	5,37%	188	67,43%	2	580	103,68%	20	(40)
10,00 a <100,00	238	5	34,35%	239	27,11%	58	69,29%	2	382	160,11%	45	(62)
Cartera Sana	5.705	1.815	43,49%	6.487	2,00%	1.767	63,67%	2	3.211	49,50%	87	(164)
100,00 (Default)	345	2	11,28%	346	100,00%	38	79,31%	3	10	2,79%	274	(234)
Total	6.050	1.816	43,46%	6.832	6,96%	1.806	64,46%	2	3.221	47,14%	361	(398)

*Nombre de deutors en milers. Només s'hi inclou el risc de crèdit. No s'hi inclouen el risc de contrapart, ni les titulitzacions, ni l'accionarial.

Anàlisi comparativa d'estimacions i resultats obtinguts

1. Introducció

La pèrdua esperada regulatòria recull el valor estimat de la pèrdua mitjana anual corresponent a un cicle econòmic complet. Es calcula considerant els conceptes següents:

- **Probabilitat d'incompliment mitjana del cicle (*Probability of Default - Through The Cycle, abreujat PD*):** informa sobre la proporció d'incompliments en relació amb el total de risc sa que, en mitjana, es preveu que hi haurà durant un any del cicle econòmic i per a una qualitat creditícia donada (scoring / rating).
- **Severitat *downturn* (*Downturn Loss Given Default, abreujat, LGD DT*):** informa de la proporció de deute que es preveu no recuperar en un període advers del cicle. Per això, la severitat que inicialment es calcula a partir dels fluxos de processos de recuperació de contractes en incompliment, en funció de la cartera, s'estressa mitjançant una variable explicativa i es calcula a partir d'una mostra d'estimació restringida a un període advers del cicle.
- **Exposició a *default* (*Exposure At Default, abreujat, EAD*):** exposició que s'espera tenir en el moment d'incompliment.

Com que la pèrdua esperada es calcula utilitzant una probabilitat d'incompliment ancorada al cicle i una severitat representativa d'un moment advers del cicle, el valor ofert de pèrdua esperada només fluctuarà, un cop fixats els paràmetres de risc, a causa de canvis a la composició de la cartera o de les seves característiques.

D'altra banda, la pèrdua efectiva és el valor de la pèrdua actualitzada que hi ha hagut a la cartera en un període concret. Es pot descompondre en els conceptes següents:

- **Freqüència d'incompliment observada (*Observed Default Frequency, abreujat, ODF*):** informa de la proporció de contractes sans que incorren en incompliment a un any vista.
- **Severitat observada (*Realised Loss Given Default, abreujat, LGD*):** es calcula a partir dels fluxos de recuperació i pèrdua dels contractes en incompliment. Aquesta severitat informa de la proporció de deute que es recupera durant el procés de recuperació.
- **Exposició observada (*Realised Exposure*):** risc assignat al contracte en el moment d'incompliment.

A causa que la pèrdua efectiva es calcula amb els valors corresponents a cada període d'observació, els valors obtinguts per a aquest concepte tindran una dependència directa de la situació econòmica vigent en cada període analitzat.

Segons les definicions introduïdes, es presenta la sèrie d'ODF històrica i les comparatives aplicades següents sobre les carteres IRB més rellevants:

- **ODF vs. PD:** es compara, per tram de risc, l'ODF de 2020 amb la PD calculada a 31 de desembre de 2019 i utilitzada en el càlcul de requeriments de recursos propis de la mateixa data.
- **EAD vs. Exposició observada:** per als contractes que han entrat en *default* durant el 2020, es compara l'EAD esperada a 31 de desembre de 2019 amb l'Exposició real observada en la data en què s'identifica el *default*.
- **LGD DT vs. LGD observada:** es compara la severitat *Downturn* esperada a 31 de desembre de 2017 amb la severitat observada dels incompliments identificats en el període d'un any i el procés de recuperació dels quals hagi finalitzat. Es pren una data de referència anterior a la utilitzada amb la resta de paràmetres per permetre la maduració dels cicles de recuperació i, així, tenir una mostra representativa per efectuar l'anàlisi.

- **Pèrdua efectiva observada vs. Pèrdua esperada:** es compara la pèrdua esperada calculada a 31 de desembre amb la pèrdua efectiva observada a la cartera durant l'any següent. L'anàlisi inclou el període 2016-2020.

La cartera de grans empreses no s'inclou a l'anàlisi de severitat a causa de la poca representativitat del nombre reduït d'incompliments observats en aquesta cartera.

2. Sèries d'ODF històriques

La sèrie històrica de l'ODF mostra el nivell d'incompliment d'exposicions concretes amb CaixaBank al llarg del temps.

Taula 5.43. Sèries ODF

	ODF històrica(*)				
	2016	2017	2018	2019	2020
Detallista	1,27%	1,41%	1,56%	1,87%	1,97%
Empresa	3,57%	3,44%	3,33%	4,48%	4,60%

* Les ODF per als anys 2016-2019 s'han mantingut segons la definició antiga.

3. Comparativa d'ODF i PD

L'estimació regulatòria de necessitats de recursos propis per cobrir les pèrdues esperades i inesperades d'un exercici s'elabora a partir de l'avaluació de la probabilitat d'incompliment de cada client o contracte sobre la base de la informació existent al tancament de l'exercici anterior.

D'acord amb la regulació de requeriments prudencials, i amb la voluntat de mantenir estabilitat a les estimacions, la PD *Through the Cycle* (per simplicitat, d'ara endavant, la PD) d'una cartera al tancament de l'any no té com a objectiu predir els incompliments de l'exercici següent, sinó valorar la probabilitat d'incompliment en mitjana del cicle.

Així, de manera natural, les ODF, en moments de debilitat del cicle econòmic, haurien de ser superiors a les PD esperades respectives, mentre que, en època d'expansió, les ODF se situarien per sota de les PD.

Malgrat la seva vocació diferent per reflectir l'efecte dels cicles econòmics, la comparació de les dues mesures permet observar la magnitud

de l'ajust al cicle efectuat a les estimacions de PD. Tal com s'observa als gràfics següents, per a la gran majoria de trams, les ODF se situen en nivells a prop dels de les PD esperades.

Cal destacar que, a l'octubre de 2016, es van adoptar els nous criteris d'incompliment que establia la Circular 4/2016, que van suposar un increment en la taxa d'incompliments observada (ODF) a causa de la consideració com a dubtoses d'un rang més gran de casuístiques de refinançaments i un efecte d'arrossegament més ampli. No obstant això, l'entrada en vigor de la Circular 4/2017 no va comportar conseqüències addicionals a les taxes d'incompliment.

Al desembre de 2019, CaixaBank va implantar la nova definició de *default* de l'EBA/GL/2016/07.

En funció de la qualificació dels contractes davant de persones físiques o dels *ratings* de persones jurídiques, cada cartera se segmenta en diversos nivells de qualitat creditícia, definits a l'escala mestra, amb diversos nivells de PD.

La bondat dels models es pot analitzar comparant la freqüència d'incompliment observa-

da (ODF) en un exercici amb l'estimació de PD elaborada a l'inici de l'exercici per a cada tram de qualitat creditícia de cada cartera. Aquesta anàlisi té com a objectiu:

- Confirmar que la relació entre ODF i escala mestra sigui monòtona creixent, que és el que s'espera per a models amb poder de discriminació elevats com els del Grup.
- Comparar els nivells per analitzar la ciclicitat de l'estimació i la realitat observada.

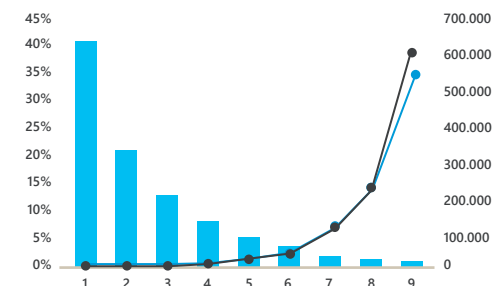
En aquest capítol es contrasta, per a cada tram de risc a cadascuna de les carteres:

- Les ODF de l'exercici 2020. S'utilitzen dades d'incompliments ocorreguts entre el gener i el desembre de 2020.
- Les PD per a l'any 2020, calculades al tancament de 2019.

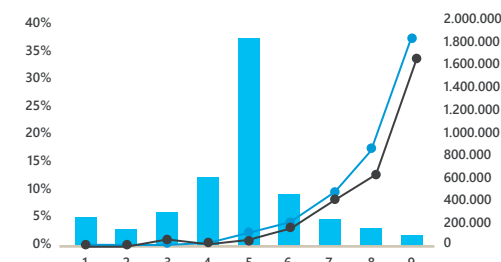
Conjuntament, per facilitar la comprensió de les dades, es mostra la distribució del nombre de contractes en persones físiques i el nombre de clients en persones jurídiques existents al tancament de 2019.

Detallista

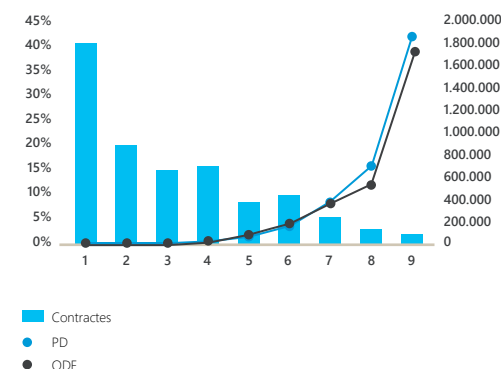
Gràfic 1. Hipotecaris



Gràfic 2. Consum



Gràfic 3. Targetes

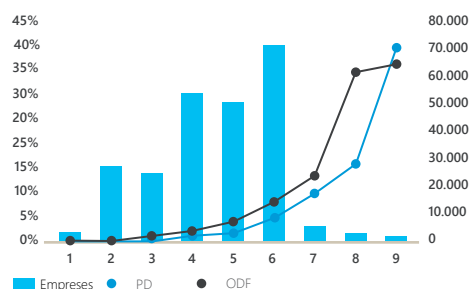


A les carteres de particulars es confirma que la sèrie d'ODF és una funció monòtona creixent respecte a l'escala mestra. Això és, com s'ha comentat anteriorment, el reflex que els models interns detallistes discriminen correctament els clients per nivell de risc.

Per a la cartera hipotecària, s'observa que la PD se situa en la línia de les freqüències d'incompliment observades durant el 2020 per als trams baixos de l'escala mestra en què es concentra la major part de l'exposició en aquesta cartera, mentre que, a la resta de productes, generalment, la PD se situa per sobre de l'ODF.

Pime

Gràfic 4. Pime no promotor

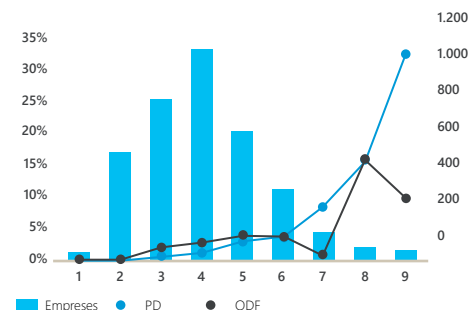


La sèrie d'ODF de la cartera de pime no promotor és una funció monòtona creixent respecte a l'escala mestra. Així, els models interns estan discriminant correctament els clients per nivell de risc.

La cartera presenta una PD que se situa per sota de l'ODF, cosa que evidencia que, per a aquesta cartera, encara tenim freqüències d'incompliment per sobre de la tendència central, com s'explica amb més detall més endavant.

Empresa

Gràfic 5. Gran empresa



El baix nombre de clients existents a la cartera de grans empreses fa que l'ODF per escala mestra no aportí conclusions estadísticament conclouents, encara que s'observa que la sèrie d'ODF és, en general, una funció monòtona creixent respecte a l'escala mestra, excepte els últims trams, en què el volum d'observacions és especialment reduït.

Valors de PD i ODF mitjanes per a carteres IRB de crèdit

A les taules següents es detalla, per a cada segment IRB, en funció dels intervals de PD que defineix l'escala mestra, la informació relativa a la PD mitjana de les exposicions del Grup a 31 de desembre de 2020 i la taxa d'incompliment anual mitjana dels últims cinc anys per a aquestes carteres.



Taula 5.44. EU CR 9 – Mètode IRB – Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Corporativa)

Nombre de deutors en unitats.

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa			PD mitjana ponderada	PD mitjana aritmètica per deutor	Nombre de deutors		Deutors en situació d'incompliment durant l'any	dels quals: nous deutors	Taxa d'incompliment anual històrica mitjana
	S&P	Fitch	Moody's			Tancament de l'exercici anterior	Tancament de l'exercici			
0,00 a <0,15	AAA / AA+ / AA / AA-	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa	0,11%	0,14%	762	952	0	0	0,43%
0,15 a <0,25	BBB	BBB	Baa2	0,18%	0,18%	229	293	0	0	0,89%
0,25 a <0,50	BBB-/BB +	BBB-/BB +	Baa3/Ba1	0,28%	0,28%	1.541	1.945	19	0	1,08%
0,50 a <0,75	BB	BB	Ba2	0,59%	0,59%	1.012	1.076	8	0	1,42%
0,75 a <2,50	BB-/B+	BB-/B+	Ba3/B1	1,62%	1,47%	2.610	2.126	58	0	2,58%
2,50 a <10,00	B/B-	B/B-	B2/B3	6,55%	5,91%	642	624	12	0	3,92%
10,00 a <100,00	CCC+ / CCC / CCC-	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	20,37%	22,96%	192	220	22	3	10,63%
100,00 (Default)	D	D	D	100,00%	100,00%	755	609			

Taula 5.45. EU CR 9 – Mètode IRB – Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Pimes)

Nombre de deutors en unitats.

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa			PD mitjana ponderada	PD mitjana aritmètica per deutor	Nombre de deutors		Deutors en situació d'incompliment durant l'any	dels quals: nous deutors	Taxa d'incompliment anual històrica mitjana
	S&P	Fitch	Moody's			Tancament de l'exercici anterior	Tancament de l'exercici			
0,00 a <0,15	AAA / AA+ / AA / AA-	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa	0,12%	0,11%	3.474	4.491	10	0	0,21%
0,15 a <0,25	BBB	BBB	Baa2	0,15%	0,16%	1.575	1.974	7	0	0,39%
0,25 a <0,50	BBB-/BB +	BBB-/BB +	Baa3/Ba1	0,30%	0,32%	6.103	7.580	41	1	0,52%
0,50 a <0,75	BB	BB	Ba2	0,61%	0,60%	2.669	3.657	33	2	0,89%
0,75 a <2,50	BB-/B+	BB-/B+	Ba3/B1	1,53%	1,41%	7.904	9.056	128	5	2,27%
2,50 a <10,00	B/B-	B/B-	B2/B3	5,13%	4,99%	3.102	2.350	120	1	4,15%
10,00 a <100,00	CCC+ / CCC / CCC-	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	19,43%	25,81%	792	502	111	2	19,25%
100,00 (Default)	D	D	D	100,00%	100,00%	969	939			

Taula 5.46. EU CR 9 – Mètode IRB – Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Detallista hipotecari)

Nombre de deutors en unitats.

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa			PD mitjana ponderada	PD mitjana aritmètica per deutor	Nombre de deutors		Deutors en situació d'incompliment durant l'any	dels quals: nous deutors	Taxa d'incompliment anual històrica mitjana
	S&P	Fitch	Moody's			Tancament de l'exercici anterior	Tancament de l'exercici			
0,00 a <0,15	AAA / AA+ / AA / AA-	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa	0,06 %	0,05 %	998.883	990.429	634	1	0,09 %
0,15 a <0,25	BBB	BBB	Baa2	0,19 %	0,19 %	84.849	78.110	188	1	0,35 %
0,25 a <0,50	BBB-/BB +	BBB-/BB +	Baa3/Ba1	0,38 %	0,38 %	160.303	147.516	526	4	0,49 %
0,50 a <0,75	BB	BB	Ba2	0,72 %	0,72 %	26.422	24.654	148	1	0,81 %
0,75 a <2,50	BB-/B+	BB-/B+	Ba3/B1	1,47 %	1,49 %	71.116	63.618	852	4	1,58 %
2,50 a <10,00	B/B-	B/B-	B2/B3	4,84 %	4,75 %	63.063	54.535	2.922	10	5,31 %
10,00 a <100,00	CCC+ / CCC / CCC-	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	22,51 %	23,22 %	25.193	20.944	6.137	69	23,16 %
100,00 (Default)	D	D	D	100,00 %	100,00 %	39.538	41.717			

Taula 5.47. EU CR 9 – Mètode IRB – Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Pimes amb garantia hipotecària)

Nombre de deutors en unitats.

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa			PD mitjana ponderada	PD mitjana aritmètica per deutor	Nombre de deutors		Deutors en situació d'incompliment durant l'any	dels quals: nous deutors	Taxa d'incompliment anual històrica mitjana
	S&P	Fitch	Moody's			Tancament de l'exercici anterior	Tancament de l'exercici			
0,00 a <0,15	AAA / AA+ / AA / AA-	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa	0,07 %	0,06 %	35.415	33.998	41	0	0,15 %
0,15 a <0,25	BBB	BBB	Baa2	0,17 %	0,18 %	5.109	4.982	13	0	0,37 %
0,25 a <0,50	BBB-/BB +	BBB-/BB +	Baa3/Ba1	0,36 %	0,37 %	12.971	12.686	84	1	0,54 %
0,50 a <0,75	BB	BB	Ba2	0,64 %	0,67 %	2.568	2.191	13	0	0,90 %
0,75 a <2,50	BB-/B+	BB-/B+	Ba3/B1	1,43 %	1,45 %	18.035	17.593	241	3	1,49 %
2,50 a <10,00	B/B-	B/B-	B2/B3	4,87 %	4,66 %	22.453	16.483	1.056	1	4,80 %
10,00 a <100,00	CCC+ / CCC / CCC-	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	26,66 %	26,55 %	4.010	3.271	987	5	23,87 %
100,00 (Default)	D	D	D	100,00 %	100,00 %	8.463	8.459			

Taula 5.48. EU CR 9 – Mètode IRB – Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Detallistes renovables elegibles)

Nombre de deutors en unitats.

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa			PD mitjana ponderada	PD mitjana aritmètica per deutor	Nombre de deutors		Deutors en situació d'incompliment durant l'any	dels quals: nous deutors	Taxa d'incompliment anual històrica mitjana
	S&P	Fitch	Moody's			Tancament de l'exercici anterior	Tancament de l'exercici			
0,00 a <0,15	AAA / AA+ / AA / AA-	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa	0,06 %	0,07 %	2.557.075	2.836.386	1.199	57	0,07 %
0,15 a <0,25	BBB	BBB	Baa2	0,20 %	0,19 %	447.487	500.674	717	72	0,20 %
0,25 a <0,50	BBB-/BB +	BBB-/BB +	Baa3/Ba1	0,33 %	0,33 %	333.424	371.798	1.176	72	0,52 %
0,50 a <0,75	BB	BB	Ba2	0,55 %	0,56 %	468.611	476.800	2.237	41	0,48 %
0,75 a <2,50	BB-/B+	BB-/B+	Ba3/B1	1,48 %	1,53 %	820.250	814.250	10.929	608	1,22 %
2,50 a <10,00	B/B-	B/B-	B2/B3	4,98 %	5,29 %	582.440	586.210	24.357	2.213	3,81 %
10,00 a <100,00	CCC+ / CCC / CCC-	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	25,79 %	23,02 %	240.118	251.042	36.320	2.962	15,09 %
100,00 (Default)	D	D	D	100,00 %	100,00 %	98.018	98.006	-	-	

Taula 5.49. EU CR 9 – Mètode IRB – Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Resta Pimes)

Nombre de deutors en unitats.

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa			PD mitjana ponderada	PD mitjana aritmètica per deutor	Nombre de deutors		Deutors en situació d'incompliment durant l'any	dels quals: nous deutors	Taxa d'incompliment anual històrica mitjana
	S&P	Fitch	Moody's			Tancament de l'exercici anterior	Tancament de l'exercici			
0,00 a <0,15	AAA / AA+ / AA / AA-	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa	0,08 %	0,07 %	45.886	56.339	138	4	0,22 %
0,15 a <0,25	BBB	BBB	Baa2	0,17 %	0,17 %	29.487	36.565	108	4	0,50 %
0,25 a <0,50	BBB-/BB +	BBB-/BB +	Baa3/Ba1	0,34 %	0,36 %	98.972	127.961	754	65	1,00 %
0,50 a <0,75	BB	BB	Ba2	0,61 %	0,64 %	18.268	24.268	214	1	1,40 %
0,75 a <2,50	BB-/B+	BB-/B+	Ba3/B1	1,45 %	1,38 %	150.236	185.563	4.171	191	3,53 %
2,50 a <10,00	B/B-	B/B-	B2/B3	5,00 %	4,60 %	124.247	88.173	8.291	357	7,42 %
10,00 a <100,00	CCC+ / CCC / CCC-	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	28,99 %	28,11 %	13.429	14.257	4.225	43	31,10 %
100,00 (Default)	D	D	D	100,00 %	100,00 %	33.528	32.373	-	-	

Taula 5.50. EU CR 9 – Mètode IRB – Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Resta Detallistes)

Nombre de deutors en unitats.

Escala de PD	Equivalent de qualificació externa			PD mitjana ponderada	PD mitjana aritmètica per deutor	Nombre de deutors		Deutors en situació d'incompliment durant l'any	dels quals: nous deutors	Taxa d'incompliment anual històrica mitjana
	S&P	Fitch	Moody's			Tancament de l'exercici anterior	Tancament de l'exercici			
0,00 a <0,15	AAA / AA+ / AA / AA-	AAA / AA+ / AA / AA-	Aaa / Aa1 / Aa2 / Aa	0,06 %	0,08 %	166.296	180.430	266	0	0,20 %
0,15 a <0,25	BBB	BBB	Baa2	0,19 %	0,19 %	79.101	85.022	374	2	0,63 %
0,25 a <0,50	BBB-/BB +	BBB-/BB +	Baa3/Ba1	0,37 %	0,36 %	136.031	144.000	1.479	11	1,29 %
0,50 a <0,75	BB	BB	Ba2	0,64 %	0,58 %	137.305	139.029	762	5	0,87 %
0,75 a <2,50	BB-/B+	BB-/B+	Ba3/B1	1,61 %	1,69 %	1.248.865	972.617	5.860	123	1,05 %
2,50 a <10,00	B/B-	B/B-	B2/B3	5,37 %	5,12 %	212.292	188.404	9.335	275	4,74 %
10,00 a <100,00	CCC+ / CCC / CCC-	CCC+ / CCC / CCC-	Caa1 / Caa2 / Caa3	27,11 %	23,97 %	48.376	57.987	11.909	274	23,13 %
100,00 (Default)	D	D	D	100,00 %	100,00 %	36.786	38.265			

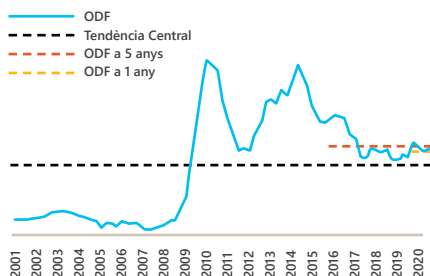


S'observa que la taxa d'incompliments anual mitjana dels últims cinc anys se situa, en alguns casos, per sobre de la PD mitjana de la cartera actual (a 31 de desembre de 2020). Aquesta diferència és a causa del fet que, d'una banda, la PD és una mètrica *through-the-cycle* que intenta valorar la probabilitat d'incompliment mitjana del cicle, mentre que, de l'altra, l'ODF reflecteix la taxa d'incompliments en el moment actual.

L'efecte esmentat al paràgraf anterior es posa de manifest al gràfic següent per a pimes mitjanes, encara que l'anàlisi seria similar a la de la resta de carteres. Cal destacar que per obtenir les PD *through-the-cycle* es parteix d'una tendència central igual a l'ODF mitjana entre 1991 i el desembre de 2020.

Gràfic 6. Comparació de les freqüències d'incompliment amb la tendència central

PIMES MITJANES
Tendència central vs. ODF a 5 anys vs. ODF a 1 any

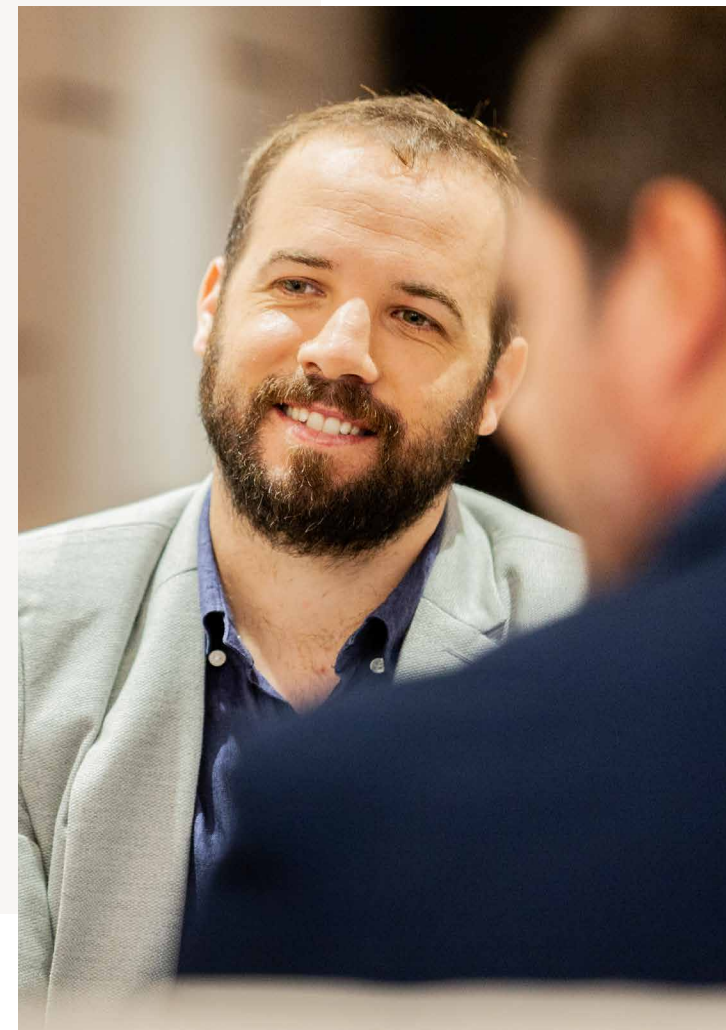


4. Comparativa entre EAD i Exposició observada

L'EAD, o *Exposure at Default*, es defineix com l'import del qual, en cas d'incompliment, es calcula que haurà disposat el client. Aquest valor s'obté com el disposat en el moment en què es calcula més una proporció de l'import disponible que es determina mitjançant el *Credit Conversion Factor* (CCF).

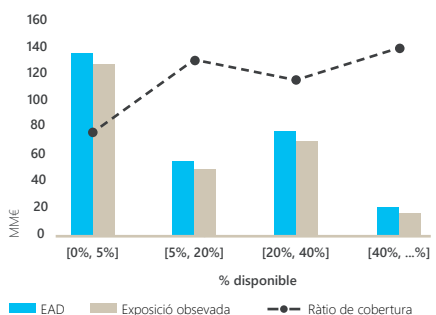
Per verificar la bondat del CCF previst, a les principals carteres en què es concedeix la possibilitat de disposar fins al límit contractat (crèdit obert, targetes i comptes de crèdit), s'ha comparat l'EAD esperada a 31 de desembre de 2019 amb l'exposició observada en la data en què s'identifica el *default*. Aquesta comparativa s'elabora per trams de disponibilitat, que es calcula com l'import disponible dividit entre el límit o disposat potencial màxim.

A més, es defineix la ràtio de cobertura com una mesura a partir de la qual poder valorar la precisió de les estimacions elaborades. Aquesta ràtio es defineix com l'EAD esperada entre l'Exposició realment observada.



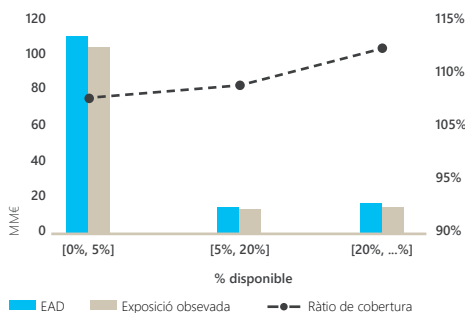
Detallista

Gràfic 7. Crèdit obert



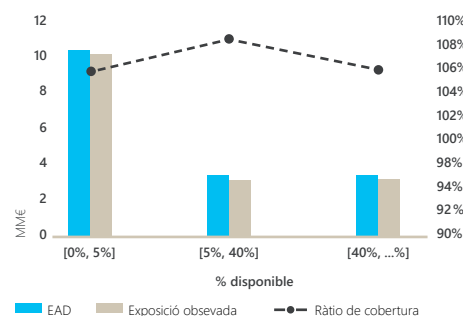
El crèdit obert és un dels productes amb saldo disponible més estesos a CaixaBank i, especialment, a la cartera detallista. En aquesta cartera, la major part de l'exposició es concentra en els trams de menys disponibilitat, i presenta una ràtio de cobertura mitjana del 107%. Això és indicatiu que el CCF d'aquest producte prediu correctament l'exposició del moment del *default*.

Gràfic 8. Targetes de crèdit



A la cartera de targetes de particulars, la major part de l'exposició també es concentra en els trams de menys disponibilitat, i presenta una ràtio de cobertura mitjana del **106%**.

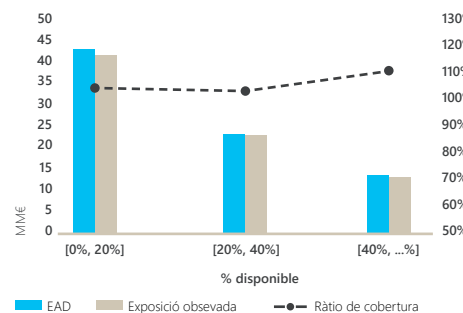
Gràfic 9. Comptes de crèdit



A la cartera de comptes de crèdit, encara que l'exposició és significativament inferior a la de la cartera de crèdits oberts, també s'observa com l'EAD esperada a l'inici de l'any és superior a la que finalment s'observa quan ocorre el *default*. La ràtio de cobertura mitjana se situa en el **105%**.

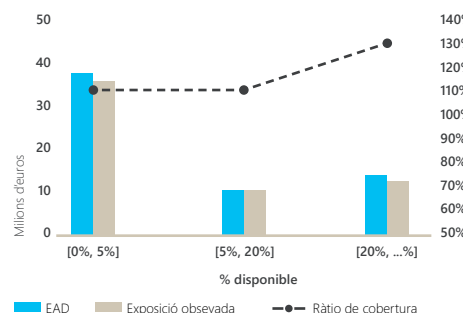
Pime

Gràfic 10. Crèdit obert



En tots els trams de disponibilitat el total d'EAD prevista per crèdit obert de pimes és superior a l'Exposició que s'observa en la data en què ocorre el *default*. Aquesta situació permet obtenir una ràtio de cobertura de la cartera del **104%**.

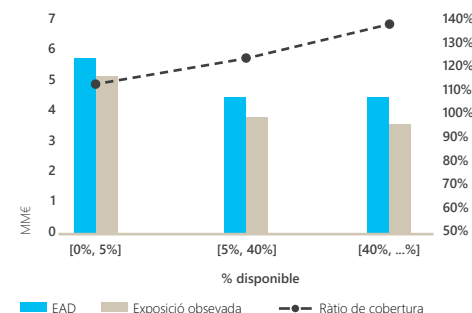
Gràfic 11. Comptes de crèdit



El fet que s'observi una concentració important en el tram de més utilització és un bon indicatiu que els límits de crèdit s'ajusten correctament a les necessitats de les pimes, i que no s'ofereix un disponible que podria suposar un risc més elevat per al Grup.

La ràtio de cobertura de la cartera es situa en el **111%**, de manera que s'ha calculat un CCF bastant conservador, com en el cas de detallistes per a aquest producte, que ha resultat en una EAD que cobreix amb prou marge l'Exposició.

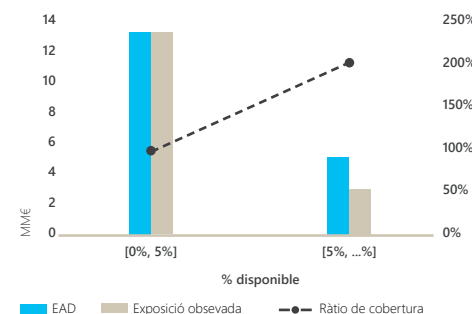
Gràfic 12. Targetes



En tots els trams de disponibilitat, el total d'EAD esperada per a targetes de pimes és superior a l'exposició que s'observa en la data en què ocorre el *default*, i s'obté una ràtio de cobertura de la cartera del **112%**.

Empresa

Gràfic 13. Comptes de crèdit



En tots els trams de disponibilitat, el total d'EAD esperada per comptes de crèdit d'empreses és superior a l'Exposició que s'observa en la data en què ocorre el *default*, especialment en el tram de disponibilitat més alt, tot i que el poc volum d'incompliments en aquesta cartera fa que els resultats no siguin estadísticament representatius.

Anàlogament, la cartera de targetes per al segment de gran empresa, tot i que no es mostra als gràfics, també té poca representativitat i presenta ràtios de cobertura elevades.

5. Comparativa entre LGD DT i LGD observada

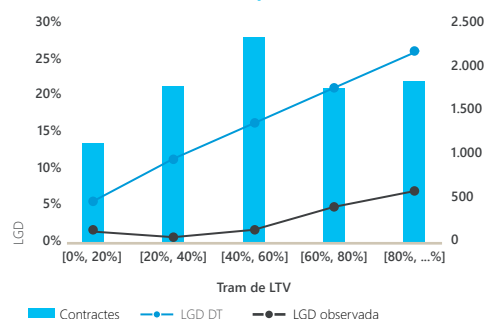
La LGD, o *Loss Given Default* és una mesura que informa sobre la proporció d'EAD que no s'ha pogut recuperar després de finalitzar els processos de recuperació. Per tant, com que la pèrdua real en un *default* només serà certa quan acabi el procés de recuperació, que pot durar des de pocs dies fins a diversos anys, la LGD observada només es podrà calcular en processos finalitzats, és a dir, en cicles tancats. Aquesta situació fa que calgui comptar amb un període d'observació més ampli que el de l'ODF o l'Exposició per obtenir la LGD observada. A més, per a una mateixa cartera en *default*, la LGD mitjana observada pot variar d'un any a un altre per la incorporació de nous *defaults* finalitzats.

Per poder tenir un període d'observació de més d'un any, a les anàlisis que es presenten a continuació, se seleccionen els *defaults* de contractes sans a 31 desembre de 2017, que van entrar en *default* durant el 2018 i el procés de recupe-

ració dels quals estigui finalitzat a 31 desembre de 2020.

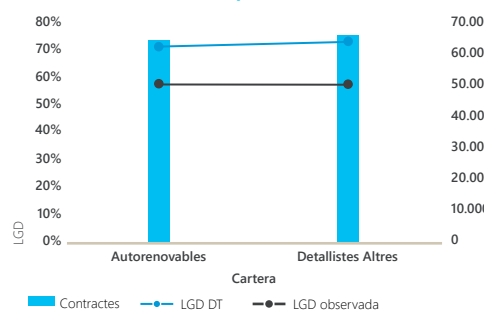
Detallista

Gràfic 14. Garantia hipotecària



En termes generals la LGD observada (3%) de particulars amb garantia hipotecària se situa en un valor bastant inferior a la LGD DT prevista (17,13%), que és el que s'espera, a causa que el període d'observació correspon a un període de recuperació econòmica (2018-2020).

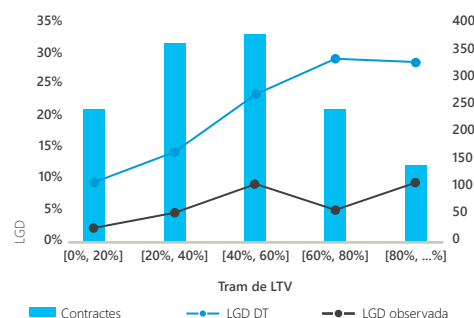
Gràfic 15. Garantia personal



A la cartera detallista sense garantia, la LGD observada (55,10%) se situa força per sota de la LGD esperada (71,29%), de manera que l'estimació que va efectuar CaixaBank conté un ampli marge de prudència.

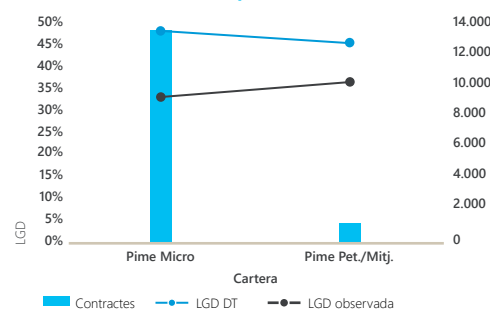
Pime

Gràfic 16. Garantia hipotecària



A la cartera de pimes amb garantia hipotecària, la LGD observada (5,75%) també està per sota de la LGD esperada (19,37%).

Gràfic 17. Garantia personal



La LGD observada (33,51%) a la cartera de pimes sense garantia també se situa en nivells inferiors als de l'esperada (46,88%). Això és un indicatiu que, en l'estimació, s'estan utilitzant criteris molt prudents, així com que els processos i polítiques de recuperació resulten efectius.



6. Comparativa entre pèrdua efectiva i pèrdua esperada regulatòria

Els objectius d'aquest exercici són:

- Comprovar com la pèrdua esperada regulatòria manté valors estables al llarg del cicle, mentre que la pèrdua observada presenta una dependència directa de la situació econòmica vigent en cada moment.
- Avaluar la raonabilitat de l'ordre de magnitud de la diferència entre les dues xifres.

En relació amb el primer objectiu, es destaca que la pèrdua esperada regulatòria es calcula com la pèrdua mitjana anual del cicle econòmic i, per tant, no es pot considerar com un calculador ajustat de la pèrdua que es preveu tenir en un any o període concrets. Per això, mentre que la pèrdua esperada regulatòria ha d'oferir valors estables al llarg del temps, la pèrdua observada fluctuarà en funció de la fase en què estigui el cicle econòmic i les polítiques internes de recuperació.

Per elaborar la comparació entre pèrdua esperada i efectiva s'han agafat els contractes sans a 31 de desembre de cada any valorats amb el mètode IRB avançat i s'ha comparat la pèrdua esperada en aquell moment amb la pèrdua efectiva observada durant l'any següent. A causa de les restriccions actuals, en el càlcul de la pèrdua efectiva, s'han efectuat les hipòtesis següents:

- Només es calcula pèrdua efectiva per als contractes que hagin entrat en *default*, prenent com a exposició l'observada en la data de *default*. Per tant, els contractes que no hagin incorregut en *default* durant l'any següent tindran una pèrdua efectiva de 0 €.
- Per als contractes en *default* el cicle de *default* dels quals no hagi finalitzat, i per als quals, per tant, no hi ha pèrdues observades, s'ha pres com a millor estimació de la pèrdua efectiva del contracte la pèrdua esperada calculada a 31 de desembre de 2020. Això implica que, per a l'últim any (2020), en què es concentren la majoria de cicles que no han acabat, la pèrdua efectiva per aquests contractes no pugui ser esperada de manera prou robusta. Els anys anteriors no estan exempts d'aquesta problemàtica, tot i que menys. Per això, s'ha optat per no incloure a la comparativa la pèrdua efectiva per a l'exercici 2020.
- La pèrdua efectiva pot variar d'un any a un altre per al mateix període a causa de la finalització de processos de recuperació.

- Els valors en percentatges de pèrdua esperada i de pèrdua efectiva s'han calculat sobre l'EAD sana al tancament del l'any anterior.

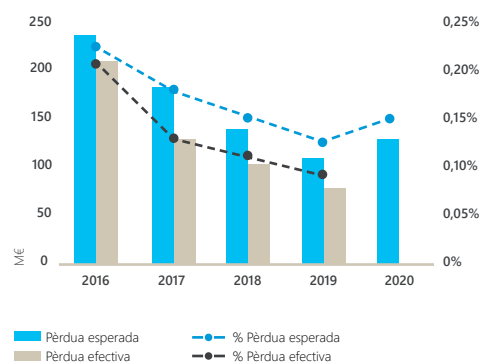
Finalment, es destaca que CaixaBank duu a terme un procés d'actualització en el qual calibra els paràmetres que participen en el càlcul de la pèrdua esperada utilitzant un any més d'informació interna sobre incompliments i les pèrdues associades a aquests incompliments. Aquest procés d'actualització permet millorar la qualitat dels paràmetres esperats per dues vies:

- En primer lloc, en tenir una mostra amb dades actualitzades i un volum més gran, es pot millorar la precisió dels paràmetres calculats.
- La segona via correspon al procés continu d'anàlisi i estudi de la informació que contenen els sistemes, que permet identificar nous patrons i variables explicatives o renovar els que ja hi havia. Així, es millora la predicció de la pèrdua esperada

A continuació es mostra com ha evolucionat la pèrdua esperada i la pèrdua efectiva al llarg dels últims anys en diverses carteres d'IRB avançat:

Detallista

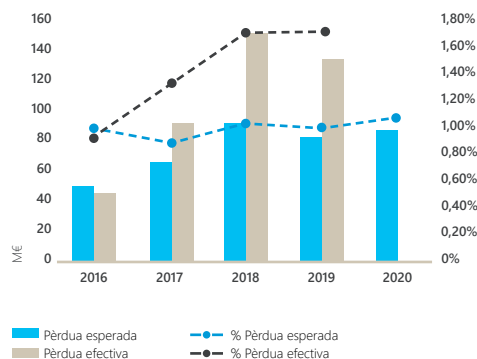
Gràfic 18. Pèrdua esperada i efectiva a la cartera detallista hipotecària



En línies generals, la pèrdua esperada i la pèrdua efectiva de la cartera de detallistes amb garantia hipotecària es comporten de manera similar.

Adicionalment, partint d'indicadors relatius, s'observa com una millora en la qualitat creditícia determina en major mesura la reducció en els totals de pèrdua, tot i que també es redueix l'exposició de la cartera.

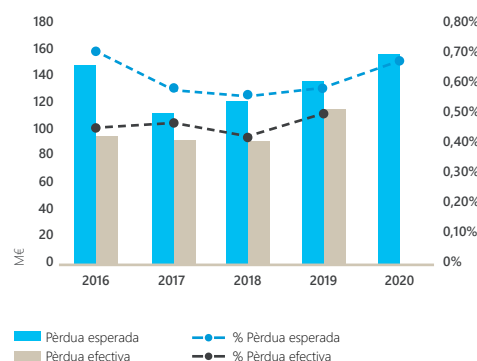
Gràfic 20. Pèrdua esperada i efectiva a la cartera resta de detallistes



A l'inici de la sèrie històrica, les pèrdues efectives d'operacions per a consum se situen per sota de la pèrdua esperada i, posteriorment, s'inverteix la tendència. Això és conseqüència dels esforços associats a la reducció d'NPL que s'han fet des de 2018.

Pimes

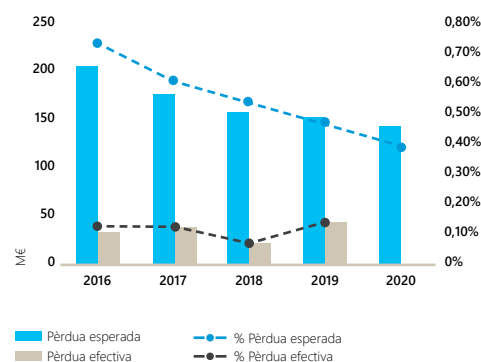
Gràfic 21. Pèrdua esperada i efectiva a la cartera de pimes



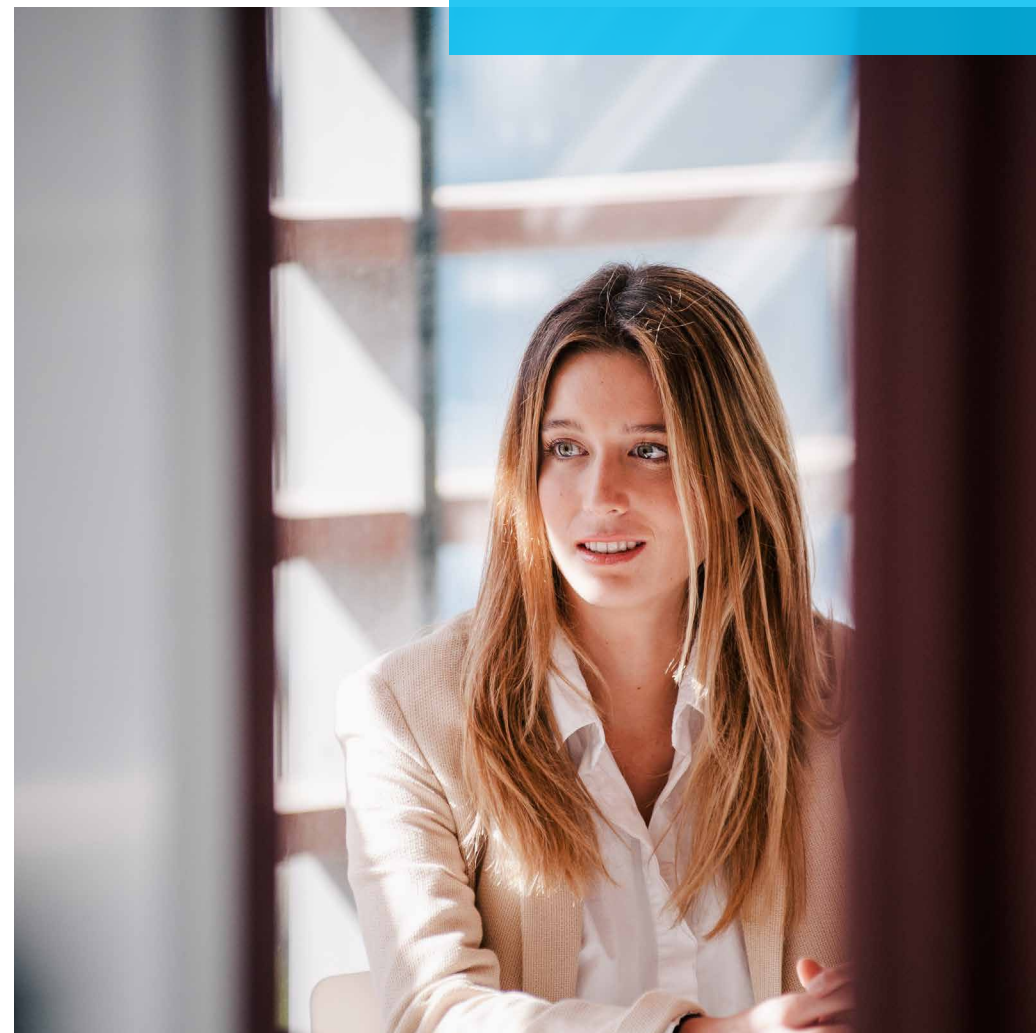
La cartera de pimes manté la tendència dels darrers anys, amb la pèrdua esperada sempre per sobre de la pèrdua efectiva.

Empresa

Gràfic 22. Pèrdua esperada i efectiva a la cartera de gran empresa



A la cartera de gran empresa, durant tot el període observat, la pèrdua esperada se situa en nivells superiors a la pèrdua efectiva. Cal destacar que, en els últims anys, s'observa que, si bé és cert que la pèrdua esperada expressada en percentatge disminueix, l'exposició de la cartera augmenta, cosa que indica un creixement de la cartera mitjançant operacions de millor qualitat.



Integració de les estimacions internes de risc a la gestió

L'ús dels paràmetres de risc, la PD, la LGD i l'EAD, és una peça clau en la gestió del risc de crèdit a CaixaBank, i el seu ús va més enllà del regulatori.

Els paràmetres principals per al mesurament del risc són presents en la presa de decisions, des de la concessió fins al seguiment de les exposicions, incloent-hi la gestió d'incentius i el monitoratge de la rendibilitat dels segments de negoci.

A continuació se n'exposen les principals eines i polítiques:

- **Sistema de facultats per pèrdua esperada en la concessió de risc a empreses**

El càlcul del nivell de risc per pèrdua esperada (probabilitat de mora x exposició x severitat) millora el control del risc, i adequa les facultats d'aprovació al mesurament del risc del client i, si escau, del seu grup econòmic.

El càlcul del nivell de risc d'una sol·licitud acumula la pèrdua esperada i la pèrdua màxima (exposició x severitat) de tots els contractes i sol·licituds del client i del seu grup econòmic a nivell de l'Entitat, incloent-hi la nova operació i excloent-ne les operacions que s'ha indicat que es cancel·laran.

La limitació de la pèrdua màxima evita que es puguin concedir imports nominals excessivament alts quan la probabilitat de mora del client (PD) és molt baixa.

En funció dels imports de pèrdues esperades i pèrdues màximes acumulats de les operacions de cada titular i de les del seu grup econòmic corresponent, si escau, es determina el nivell d'aprovació del risc.

- **Sistema de diagnòstic per PD/Escala Mestra en la concessió de risc a particulars**

Sistema automàtic de recomanació d'actuació en la concessió d'operacions de particulars segons probabilitat de *default* (PD).

Estableix un punt de tall d'acceptació o denegació d'operacions amb penalització en les facultats d'aprovació quan impliquen un nivell especialment alt de risc.

- **Sistema de Rendibilitat Ajustada al Risc (RAR)**

Càlcul de la rendibilitat sobre el capital consumit un cop descomptats la pèrdua esperada, els costos operatius, el cost dels fons i altres despeses:

$$\text{RAR} = \frac{\text{Resultats d'Explotació} - \text{Pèrdua esperada} - \text{Impostos}}{\text{Capital Requerit}}$$

La taxa mínima de rendibilitat sobre capital al qual ha d'arribar una operació ve determinada pel cost de capital, que és la remuneració mínima que exigeixen els accionistes.

Quan una operació obté una rendibilitat ajustada al risc positiva, vol dir que està participant en el benefici de l'entitat, però només crearà valor per a l'accionista quan la rendibilitat sigui superior al cost del capital.

Aquest sistema permet controlar millor l'equilibri entre la rendibilitat i el risc sobre la cartera de clients de l'entitat.

- **Sistema de *pricing* en la concessió de risc**

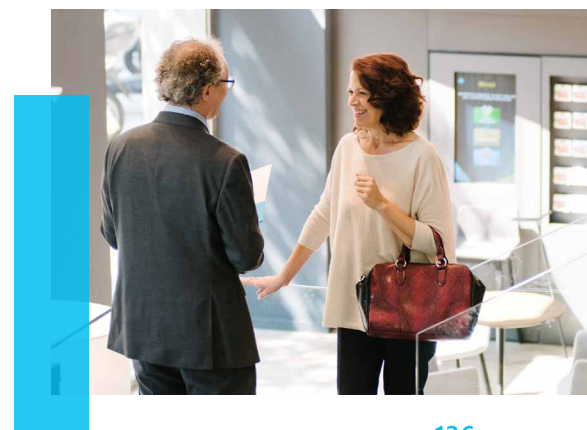
Garanteix la relació adequada del binomi rendibilitat-risc, a nivell de sol·licitud. Estimació del preu de l'operació com a suma de:

- La pèrdua esperada.
- El cost dels recursos propis.
- Estimació de costos operatius interns.
- El cost d'altres fons
- Altres despeses

- **Càlcul de provisions per models interns segons l'IFRS 9 o la Circular 4/2017 del Banc d'Espanya:**

D'acord amb la Circular esmentada, el càlcul de la pèrdua esperada, amb l'excepció de la cartera dubtosa corresponent a actius classificats com a *Single Names*, es fa amb models interns que comparteixen una base comuna important amb els models IRB. La particularitat i diferència respecte a aquests models és el caràcter *forward-looking* i no *through-the-cycle* de les estimacions, en haver de reflectir les condicions econòmiques vigents i esperades en el futur.

Adicionalment, els models interns també intervenen en la classificació per *stage* comptable.



5.1. Risc de crèdit

5.1.2 Risc de contrapart

El risc de contrapart, incloent-hi el risc per CVA (*Credit Valuation Adjustment*) i el risc de *default fund*, quantifica les pèrdues derivades de l'incompliment potencial per part de la contrapart i abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa per a operacions amb instruments derivats, operacions amb pacte de recompra o de préstecs de valors i operacions amb liquidació diferida.

El Grup CaixaBank fa una gestió prudent del risc de contrapart mitjançant l'assignació de límits interns i utilitza polítiques i tècniques de mitigació de risc amb l'objectiu de reduir l'exposició al risc de contrapart. Hi ha un sistema integrat que permet saber el límit d'exposició disponible, en temps real per a la majoria d'exposicions, amb qualsevol contrapart, producte i termini.

Mitjançant aquesta gestió del risc de contrapart, s'alinea l'assumpció d'aquest risc amb els objectius de negoci del Grup, segons el que estableix el RAF.

El risc de contrapart, *default fund* i CVA representa el 2% d'APR del risc de crèdit total. El 85% del risc de contrapart s'avalua pel mètode estàndard, el 59% del qual correspon a institucions i el 35% correspon a empreses. La resta s'avalua pel mètode IRB, i correspon majoritàriament a empreses.

Evolució anual

L'EAD de risc de contrapart ha disminuït 104 milions d'euros respecte a l'any anterior. Aquesta reducció és a causa, principalment, de la variació de la posició i l'efecte de la variació dels preus de mercat a l'exposició. Els APR de risc de contrapart romanen en línia amb els de l'any anterior, i augmenten 9 milions d'euros.

L'EAD per risc de CVA disminueix 106 milions respecte al tancament de l'any anterior, i els APR corresponents s'han reduït 114 milions d'euros.

APR de risc de contrapart, *Default Fund* i CVA

2.761 MM€

EAD de risc de contrapart, *Default Fund* y CVA

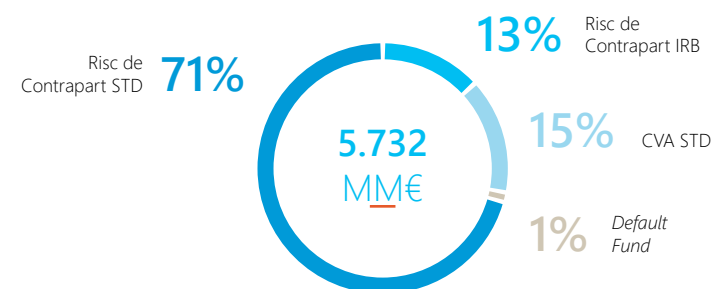
5.732 MM€

EAD risc de contrapart, *Default Fund* i CVA avaluada per models interns

13%

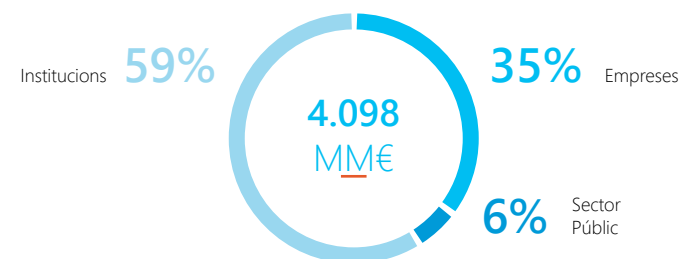
EAD Risc de contrapart, DF i CVA

Distribució per mètode (%)



EAD risc de contrapart (estàndard)

Distribució per tipus d'exposició (%)



5.1.2.1. Gestió del risc de contrapart

Descripció i política general

Segons es defineix a l'article 272 del CRR, el risc de contrapart és «el risc que la contrapart en una operació pugui incórrer en impagament abans de la liquidació definitiva dels fluxos de caixa d'aquesta operació». Estan subjectes a risc de contrapart els derivats, les operacions amb pacte de recompra, les operacions de préstec de valors i les operacions amb liquidació diferida.

El Grup controla i fa el seguiment del risc de contrapart amb un doble objectiu: d'una banda, assegurar la correcta consideració del risc que generen les operacions d'aquesta naturalesa en el sistema de control i el seguiment del risc de crèdit general i, d'altra banda, controlar els aspectes específics que afecten el risc de contrapart per aconseguir-ne l'optimització i elaborar informes de seguiment específics tant per a òrgans de direcció i govern com per al supervisor.

A CaixaBank, la concessió de noves operacions que comportin risc de contrapart compta amb un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc, que permet prendre decisions ràpidament respecte a l'assumpció d'aquest risc, tant per a l'entorn de contrapartides financeres com per la resta.

En el cas d'operacions amb entitats financeres, el Grup té un sistema de concessió de línies recollit en un marc intern aprovat pel Comitè Global del Risc, la màxima exposició autoritzada de risc de crèdit amb una entitat (en què s'hi inclou el risc de contrapart) es determina mitjançant un càlcul basat fonamentalment en els *ratings* de les entitats i l'anàlisi dels seus estats financers. Aquest marc també inclou el model de determinació de límits i el càlcul de consum de risc amb entitats de contrapartida central (ECC).

A l'operativa amb la resta de contrapartides, incloent-hi els clients detallistes, les operacions de derivats vinculades a una sol·licitud d'actiu (cobertura del risc de tipus d'interès en préstecs) s'aproven conjuntament amb aquesta sol·licitud. Tota la resta d'operacions s'aproven en funció de l'acompliment del límit del risc assignat o bé en funció de la seva anàlisi individual. L'aprovació d'operacions correspon a les àrees de riscos encarregades de l'anàlisi i l'admissió.

La concessió de línies de risc preaprovades per a les contrapartides permet saber en tot moment quin és el disponible per a la contractació de noves operacions

La definició dels límits de risc de contrapart es complementa amb els límits interns de concentració, principalment, risc país i grans exposicions.

La **concessió de línies de risc** preaprovades per a les contrapartides permet saber en tot moment quin és el disponible per a la contractació de noves operacions.



Estructura i organització de la funció de gestió del risc

A continuació, es detallen **les àrees que, a CaixaBank, tenen responsabilitats directes sobre la quantificació, el seguiment i el control del risc de contrapart**.

Primera línia de defensa

Les àrees originadores d'aquest risc són la Direcció Executiva de Corporate and International Banking i la Direcció Executiva Financera. Addicionalment, hi ha altres departaments, com ara:

- El **Departament de Risc País, Bancs i Institucions**, integrat a la *Lending Office* d'Empreses, és la unitat que té la responsabilitat sobre tots els riscos que assumeix CaixaBank amb entitats financeres, amb independència del tipus d'operativa i àmbit d'activitat que els genera. En l'àmbit de risc de contrapart, les funcions principals assignades són:

- Anàlisi i seguiment de contraparts i riscos.
- Control de la utilització de límits i autorització d'excedits i d'excepcions al marc intern.

- **Altres centres adscrits a *Lending Office* d'Empreses i centres adscrits a *Lending Office Retail***, que tenen la responsabilitat sobre l'admissió de tots els riscos amb entitats no financeres (empreses i particulars, respectivament) que assumeix CaixaBank, amb independència del tipus d'operativa i àmbit d'activitat que els generi, incloent-hi, per tant, l'operativa que implica risc de contrapart.

- **El Departament de Serveis Operatius de Tresoreria**, integrat a la Subdirecció General de Serveis Bancaris, i aquesta, a la Direcció Executiva de Mitjans, és la unitat responsable de la gestió operativa diària dels contractes bilaterals de col·lateral de derivats, repos i préstecs de valors, així com dels contractes de col·lateral amb cambres centrals (tant d'operativa OTC (*Over The Counter*) com de mercat organitzat). Les principals funcions que té assignades són:

- La generació dels *margin calls* a les contrapartides.
- La conciliació de posicions col·lateralitzades i gestió de discrepàncies.

- El seguiment de les liquidacions i comptabilitzacions associades a la gestió dels contractes esmentats.

- La Direcció Executiva d'**Assessoria Jurídica**, que és la responsable d'elaborar els contractes marc entre CaixaBank i les contrapartides.

Segona línia de defensa

El **Departament de Riscos Estructurals i No Financers**, integrat a la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning*, les principals funcions del qual, en l'àmbit de risc de contrapart, són:

- Definició i implantació de les metodologies de càlcul d'estimació de l'exposició creditícia equivalent.
- Valoració diària de les operacions subjectes als contractes de col·laterals de derivats OTC, repos i préstecs de valors.
- Càlcul dels requeriments mínims de capital per risc de contrapart i emplenament dels informes recurrents al supervisor.
- Elaboració d'informació recurrent de risc de contrapart per als òrgans interns.

Tercera línia de defensa

Les funcions d'Auditoria Interna, com a tercera línia de defensa, s'enumeren a l'apartat 3.4.3. «Tercera línia de defensa».

Sistemes de mesurament i d'informació per a la gestió del risc de contrapart

El risc de contrapart relatiu a les operacions de derivats va associat quantitativament al seu risc de mercat, ja que la quantitat que deu la contrapart s'ha de calcular en funció del valor de mercat de les operacions contractades i el seu valor potencial futur (possible evolució del seu valor en una situació extrema de preus de mercat, d'acord amb la sèrie històrica coneguda d'evolució dels preus de mercat).

Així mateix, l'exposició creditícia equivalent per derivats s'entén com la màxima pèrdua potencial al llarg de la vida de les operacions en què el banc podria incórrer si la contrapartida fes default en qualsevol moment futur. Per calcular-la, CaixaBank aplica la simulació de Montecarlo, amb efecte cartera i compensació de debits i crèdits de posicions (si escau) amb un interval de confiança del 95%, a partir de models estocàstics que tenen en compte la volatilitat del subjacent i totes les característiques de les operacions.

A repos i préstecs de valors, l'exposició per risc de contrapart a CaixaBank es calcula com la diferència entre el valor de mercat dels títols / efectiu cedit a la contrapartida i el valor de mercat de l'efectiu / títols rebuts de la contrapartida com a col·lateral, tenint en compte els ajustos de volatilitat aplicables en cada cas.



A més, es té en compte l'efecte mitigant de les garanties reals rebudes sota els Contractes Marc de Col·lateral (vegeu l'apartat «Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació de risc de contrapart»). En general, la metodologia de càlcul d'exposició per risc de contrapart descrita anteriorment s'aplica tant en el moment de l'admissió de noves operacions com en els càlculs recurrents dels dies posteriors.

A l'entorn de contrapartides financeres, el control del risc de contrapart del Grup es duu a terme mitjançant un sistema integrat que permet saber, en temps real, el límit d'exposició disponible amb qualsevol contrapartida, producte i termini. Per a la resta de contrapartides, el control de risc de contrapart es fa en aplicacions d'àmbit corporatiu, en què resideixen tant els límits de les línies de risc de derivats (si n'hi ha) com l'exposició creditícia dels derivats i repos.

Polítiques de Cobertura i tècniques de mitigació de risc de contrapart

Les polítiques i tècniques de mitigació de risc de contrapart principals emprades com a part de la gestió diària de les exposicions a entitats financeres suposen la utilització de:

- 1. Contractes ISDA/CMOF.** Contractes marc estandarditzats per a l'empareda de l'operativa global de derivats amb una contrapart. Al clausulat contemplen explícitament la possibilitat de compensar els fluxos de cobrament i pagament pendents entre les parts per a tota l'operativa de derivats que cobreixen.
- 2. Contractes CSA / Annex III del CMOF.** Són acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral (habitualment, un dipòsit d'efectiu) com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapart originada pels productes derivats contractats entre les parts, basant-se en un acord de compensació previ inclòs a les clàusules dels contractes ISDA o CMOF.
- 3. Contractes GMRA/CME/GMSLA (operacions amb pacte de recompra o préstec de valors).** Són acords pels quals les parts es comprometen a lliurar un col·lateral com a garantia per cobrir la posició neta de risc de contrapart, originada per la desviació que hi pugui haver entre el valor de l'import meritat per la compravenda simultània de títols i el valor de mercat d'aquests títols.

4. Clàusules *break-up*. Disposicions que, a partir d'un determinat termini de la vida del derivat, en permeten la resolució anticipada per decisió lliure d'una de les parts. Permeten mitigar el risc de contrapart en reduir la durada efectiva de les operacions subjectes a aquesta clàusula o, alternativament, reduir el risc de contrapart de la contrapart.

5. Sistemes de liquidació lliurament contra pagament. Permet eliminar el risc de liquidació amb una contrapart, ja que la compensació i liquidació d'una operació es fan simultàniament i de manera inseparable. És especialment rellevant el sistema de liquidació CLS, que permet a CaixaBank assegurar lliurament contra pagament quan hi ha fluxos simultanis de cobrament i pagament en divises diferents.

6. Entitats de Contrapartida Central (ECC). La utilització d'ECC en l'operativa de derivats i repos permet mitigar-ne el risc de contrapart associat, ja que aquestes entitats duen a terme funcions d'interposició per compte propi entre les dues entitats que intervenen a l'operació i n'assumeixen el risc de contrapart. La normativa EMIR estableix, entre d'altres, l'obligació de compensar certs contractes de derivats OTC en aquestes Entitats de Contrapartida Central, i també notificar totes les operacions dutes a terme.

Per a contrapartides no financeres, les tècniques de mitigació del risc de contrapart suposen la utilització de contractes ISDA/CMOF, contracte CSA/Annex III del CMOF i clàusules *break-up*, així com la pignoració de garanties financeres i l'ús d'aval emesos per contrapartides de millor qualitat creditícia que la contrapartida original de l'operació.

A l'entorn de contrapartides financeres, el control del risc de contrapart del Grup es duu a terme mitjançant un **sistema integrat** que permet saber, en temps real, el límit d'exposició disponible amb qualsevol contrapartida, producte i termini.

Metodologia per a l'assignació de capital

El procés d'assignació de capital per risc de contrapart es fa de manera conjunta amb el risc de crèdit.

Anàlisi i polítiques pel que fa a les exposicions al risc de correlació adversa

Els processos d'admissió i monitoratge del risc de contrapart permeten identificar els casos en què CaixaBank incorre en risc de correlació adversa (que es coneix comunament amb el terme en anglès, *wrong way risk*). Aquesta circumstància es recull en el marc intern de risc de contrapart aprovat pel Comitè Global del Risc i es tracta adequadament en els processos d'admissió i monitoratge del risc de contrapart. Es tenen identificats els casos, molt puntuals, en els quals s'incorre en aquest risc. Per a aquests casos, s'utilitzen mètriques prou conservadores d'estimació d'exposició creditícia, tant en el moment de la contractació de l'operació com al llarg de la seva durada.

Eficàcia de les garanties reals

Tal com s'ha comentat anteriorment, per a garantir l'operativa subjecta a risc de contrapart, el Grup aplica contractes de col·lateral, principalment, amb entitats financeres. Amb freqüència, habitualment diàriament, es quantifica el risc mitjançant la valoració a preus de mercat de totes les operacions vives subjectes a l'acord marc de col·lateral, cosa que implica la revisió i modificació, si escau, del col·lateral que ha de lliurar la part deutora.

D'altra banda, l'impacte sobre les garanties reals en el cas hipotètic d'una baixada de *rating* de CaixaBank no seria significatiu perquè la majoria dels contractes de col·laterals no contempla franquícies relacionades amb el *rating*. Tenint en compte que la majoria de contractes amb entitats financeres té el lliand¹ zero, i que en els contractes en què hi ha un escalat vinculat al *rating*, el valor de la cartera no acostuma a superar l'import del lliand; una disminució de *rating* suposaria, en el pitjor dels casos, una sortida d'efectiu no significativa. Els contractes CSA que signa la filial BPI contemplen, en alguns casos, aquestes franquícies, l'impacte en el cas d'una hipotètica disminució de *rating* de 2 *notches* implicaria un augment de les garanties reals de 5,3 milions d'euros

5.1.2.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de contrapart, *default fund* i CVA

En aquest apartat s'informa de les exposicions i els APR per risc de contrapart, *default fund* i CVA. D'aquesta manera, es permet alinear completament aquesta informació amb la corresponent lliurada a l'EBA als informes que se sol·liciten a la DRC IV (coneguts comunament com a estats COREP).

L'EAD de risc de contrapart ha disminuït 103 milions d'euros respecte a l'any anterior. Aquesta reducció és a causa, principalment, de la variació de la posició i l'efecte de la variació dels preus de mercat a l'exposició. Els APR de risc de contrapart romanen en línia amb els de l'any anterior, i augmenten 9 milions d'euros.

L'EAD per risc de CVA disminueix 106 milions respecte al tancament de l'any anterior, i els APR corresponents s'han reduït 114 milions d'euros.

Taula 5.51. Actius ponderats per risc de contrapart, *Default Fund* i CVA

Imports en milions d'euros

Mètode aplicat	APR
Mètode Estàndard	2.342
de què, per Contrapart	1.673
de què, per Credit Value Adjustment (CVA)	668
de què, per Default Fund (DF)	0
Mètode IRB	419
Total Grup CaixaBank	2.761

¹ Import a partir del qual ha d'ocórrer el lliurament del col·lateral a la contrapartida.

Taula 5.52. EU CCR 1 – Anàlisi de l'exposició al risc de contrapart

Imports en milions d'euros

	Nocional	Cost de reposició / valor actual de mercat	Possible exposició creditícia futura	EPE efectiva	Multiplicador	EAD després de la reducció del risc de crèdit	APR
Valoració a preus de mercat		8.607	2.981			4.120	1.936
Exposició original	-				-	-	-
Mètode estàndard		-		-	-	-	-
IMM (per derivats i operacions de finançament de valors)				-	-	-	-
Dels quals: operacions de finançament de valors				-	-	-	-
Dels quals: derivats i operacions amb liquidació diferida						-	-
Dels quals: procedents de la compensació contractual entre productes						-	-
Mètode simple per a les garanties reals de naturalesa financera (per a operacions de finançament de valors)						-	-
Mètode ampli per a les garanties reals de naturalesa financera (per a operacions de finançament de valors)						727	156
Valors en risc (VaR) per a operacions de finançament de valors							-
Total	-	8.607	2.981	-	-	4.847	2.092

El Grup CaixaBank computa l'EAD per risc de contrapart segons el mètode de valoració de la posició a preus de mercat, no pel mètode dels models interns. Com a conseqüència, la taula EU CCR 7, dedicada a models interns de risc de contrapart, no es mostra a l'IRP.



5.1.2.3. Aspectes quantitatius

A les taules següents es mostra el detall d'EAD i APR del risc de contrapart amb metodologia estàndard segons els diversos graus de ponderació de risc en funció del mapatge de *rating* d'agència que dicta l'EBA.

Taula 5.53. Exposicions al risc de contrapart i efectes de tècniques per mitigar-lo

Imports en milions d'euros

	Exposició original	EAD	APR	Densitat dels APR	Capital (8 %)
Administracions centrals o bancs centrals	41	41	-	0,00%	-
Administracions regionals o autoritats locals	114	114	0	0,03%	0
Entitats del sector públic	80	80	40	49,93%	3
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-
Entitats	2.428	2.428	504	20,74%	40
Empreses	3.433	1.423	1.114	78,25%	89
Exposicions detallistes	1	1	1	57,79%	0
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	-	-
Exposicions en situació de <i>default</i>	15	11	15	136,43%	1
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	-	-
Bons garantits	-	-	-	-	-
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	-	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	-
Total Mètode estàndard	6.112	4.098	1.673	40,83%	134

2019

Imports en milions d'euros

	Exposició original	EAD	APR	Densitat dels APR	Capital (8%)
Administracions centrals o bancs centrals	9	9	-	0,00%	-
Administracions regionals o autoritats locals	39	39	0	0,10%	0
Entitats del sector públic	158	158	79	49,94%	6
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	-	0,00%	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	0,00%	-
Entitats	2.167	2.166	457	21,09%	37
Empreses	3.239	2.010	1.209	60,13%	97
Exposicions detallistes	1	1	1	59,94%	0
Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	-	-	-	0,00%	-
Exposicions en situació de <i>default</i>	15	11	14	134,37%	1
Exposicions associades a riscos particularment elevats	-	-	-	0,00%	-
Bons garantits	-	-	-	0,00%	-
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	0,00%	-
Organismes d'Inversió Col·lectiva	-	-	-	0,00%	-
Exposicions de renda variable	-	-	-	0,00%	-
Altres partides	-	-	-	0,00%	-
Total Mètode estàndard	5.628	4.394	1.759	40,05%	141

Taula 5.54. EU CCR 3 – Mètode estàndard – Exposicions al risc de contrapart per cartera regulatòria i risc (EAD)

Categories d'exposició	EAD											Total	De les quals, sense qualificació
	0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %	Altres		
Administracions centrals o bancs centrals	41	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41	41
Administracions regionals o autoritats locals	114	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	114	114
Entitats del sector públic	-	-	-	-	0	80	-	-	-	-	-	80	80
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	5	188	-	2.149	39	-	-	47	-	-	2.428	138
Empreses	205	-	-	-	-	-	-	-	1.218	-	-	1.423	1.422
Exposicions detallistes	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	1
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	3	8	-	11	11
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	360	5	188	-	2.149	119	-	1	1.268	8	-	4.098	1.807

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.

Taula 5.55. EU CCR 3 – Mètode estàndard – Exposicions al risc de contrapart (APR)

Categories d'exposició	APR											Total	De les quals, sense qualificació
	0 %	2 %	4 %	10 %	20 %	50 %	70 %	75 %	100 %	150 %	Altres		
Administracions centrals o bancs centrals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administracions regionals o autoritats locals	-	-	-	-	0	-	-	-	-	-	-	0	0
Entitats del sector públic	-	-	-	-	0	40	-	-	-	-	-	40	40
Bancs Multilaterals de Desenvolupament	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organitzacions internacionals	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Entitats	-	0	8	-	430	20	-	-	47	-	-	504	64
Empreses	-	-	-	-	-	-	-	-	1.114	-	-	1.114	1.113
Exposicions detallistes	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-	1	1
Exposicions en situació de <i>default</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	3	12	-	15	15
Entitats i empreses amb avaluació creditícia a curt termini	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altres partides	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	0	8	-	430	60	-	1	1.163	12	-	1.673	1.233

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.

A continuació, a les taules següents, es mostra informació detallada per cartera sobre les exposicions de risc de contrapart subjectes al càlcul de RWA amb el mètode IRB.

Taula 5.56. IRB: exposicions al risc de contrapart per cartera

Imports en milions d'euros

	PD Mitjana	Exposició original	EAD	Nombre de deutors ¹	LGD	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR	PE	Ajustos de valor i provisions	Capital (8%)
Empreses	1,78%	713	713	2	34,38%	3	409	57,33%	4	(0)	33
Corporates	1,70%	559	559	1	34,95%	3	337	60,36%	2	(0)	27
Pimes	2,03%	154	154	1	32,34%	3	71	46,36%	1	(0)	6
Detallistes	2,64%	36	36	2	48,98%	2	10	28,79%	0	(0)	1
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Pimes cobertes amb hipoteques sobre béns immobles	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Exposicions detallistes renovables elegibles	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Exposicions de pimes detallistes	2,67%	35	35	2	48,59%	2	10	28,45%	0	(0)	1
Altres exposicions detallistes	0,43%	1	1	0	76,56%	5	0	52,95%	0	-	0
Total pel Mètode IRB	1,82%	749	749	4	35,08%	3	419	55,97%	4	(0)	34

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.

Imports en milions d'euros

	PD Mitjana	Exposició original	EAD	Nombre de deutors ¹	LGD	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR	PE	Ajustos de valor i provisions	Capital (8%)
Empreses	1,95%	536	536	2	34,26%	4	317	59,11%	2	(0)	25
Corporates	1,81%	460	460	1	34,72%	3	268	58,32%	2	(0)	21
Pimes	2,81%	76	76	1	31,47%	4	48	63,89%	1	(0)	4
Detallistes	3,97%	21	21	2	48,07%	3	7	32,82%	0	(0)	1
Cobertes amb hipoteques sobre immobles	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Pimes cobertes amb hipoteques sobre béns immobles	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Exposicions detallistes renovables elegibles	0,00%	-	-	-	0,00%	-	-	0,00%	-	-	-
Exposicions de pimes detallistes	4,06%	20	20	2	47,44%	3	7	33,17%	0	(0)	1
Altres exposicions detallistes	0,08%	0	0	0	75,65%	5	0	17,43%	-	-	0
Total pel Mètode IRB	2,02%	557	557	4	34,87%	4	324	58,13%	3	(0)	26

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.

2019

Taula 5.57. EU CCR 4 – Mètode IRB – Exposicions al risc de contrapart per cartera i escala de PD

Imports en milions d'euros

	Tram de PD	EAD	PD Mitjana	Nombre de deutors ¹	LGD	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR
<i>Corporates</i>								
	De 0,00 a <0,15	132	0,13 %	0	26,23 %	3,1	33	24,77 %
	De 0,15 a <0,25	99	0,18 %	0	44,88 %	3,0	51	51,11 %
	De 0,25 a <0,50	100	0,28 %	0	35,28 %	3,1	51	50,56 %
	De 0,50 a <0,75	91	0,59 %	0	33,75 %	3,2	59	64,55 %
	De 0,75 a <2,50	103	1,62 %	0	33,65 %	2,8	90	87,57 %
	De 2,50 a <10,00	28	5,80 %	0	52,33 %	2,6	52	185,13 %
	De 10,00 a <100,00	1	18,67 %	0	37,17 %	3,9	2	194,15 %
	<i>Default</i>	5	100,00 %	0	10,95 %	2,6	1	12,64 %
	Subtotal	559	1,70 %	1	34,95 %	3,0	337	60,36 %
<i>Pimes</i>								
	De 0,00 a <0,15	25	0,14 %	0	34,42 %	2,5	6	22,56 %
	De 0,15 a <0,25	9	0,15 %	0	32,60 %	1,8	2	18,34 %
	De 0,25 a <0,50	38	0,29 %	0	32,41 %	2,4	13	33,36 %
	De 0,50 a <0,75	37	0,60 %	0	32,16 %	2,2	18	48,77 %
	De 0,75 a <2,50	35	1,50 %	0	30,28 %	3,5	23	65,67 %
	De 2,50 a <10,00	5	4,78 %	0	31,80 %	4,4	5	97,10 %
	De 10,00 a <100,00	3	17,61 %	0	34,26 %	4,3	5	153,19 %
	<i>Default</i>	1	100,00 %	0	46,35 %	4,1	0	16,39 %
	Subtotal	154	2,03 %	1	32,34 %	2,7	71	46,36 %

¹ Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.

Tram de PD	EAD	PD Mitjana	Nombre de deutors*	LGD	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR
Cobertes amb hipoteques sobre immobles							
De 0,00 a <0,15	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,15 a <0,25	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,25 a <0,50	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,50 a <0,75	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,75 a <2,50	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 2,50 a <10,00	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 10,00 a <100,00	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
Default	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
Subtotal	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	00,00%
Pimes cobertes amb hipoteques sobre immobles							
De 0,00 a <0,15	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,15 a <0,25	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,25 a <0,50	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,50 a <0,75	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,75 a <2,50	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 2,50 a <10,00	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 10,00 a <100,00	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
Default	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
Subtotal	0	0,00%	0	32,34%	0,0	0	0,0%

* Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.

Tram de PD	EAD	PD Mitjana	Nombre de deutors*	LGD	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR
Exposicions detallistes renovables elegibles							
De 0,00 a <0,15	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,15 a <0,25	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,25 a <0,50	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,50 a <0,75	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 0,75 a <2,50	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 2,50 a <10,00	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
De 10,00 a <100,00	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
Default	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
Subtotal	0	0,00%	0	0,00%	0,0	0	0,00%
Exposicions de pimes detallistes							
De 0,00 a <0,15	8	0,11%	0	48,34%	1,5	1	11,82%
De 0,15 a <0,25	5	0,15%	0	49,42%	1,6	1	14,36%
De 0,25 a <0,50	8	0,31%	0	49,68%	1,6	2	24,19%
De 0,50 a <0,75	4	0,60%	0	50,05%	1,6	1	36,30%
De 0,75 a <2,50	9	1,39%	1	46,86%	2,6	4	47,76%
De 2,50 a <10,00	1	5,06%	0	50,20%	2,9	1	67,09%
De 10,00 a <100,00	0	31,78%	0	53,85%	2,6	0	123,68%
Default	1	100,00%	0	44,62%	4,7	0	11,34%
Subtotal	35	2,67%	2	48,59%	1,9	10	28,45%

* Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.

Tram de PD	EAD	PD Mitjana	Nombre de deutors*	LGD	Venciment mitjà (anys)	APR	Densitat dels APR
Altres exposicions detallistes							
De 0,00 a <0,15	0	0,05 %	0	58,23 %	1,5	0	8,71 %
De 0,15 a <0,25	0	0,18 %	0	77,18 %	1,5	0	23,83 %
De 0,25 a <0,50	0	0,44 %	0	77,18 %	5,0	0	54,60 %
De 0,50 a <0,75	0	0,67 %	0	76,99 %	1,0	0	52,52 %
De 0,75 a <2,50	0	0,00 %	0	0,00 %	0,0	0	0,00 %
De 2,50 a <10,00	0	0,00 %	0	0,00 %	0,0	0	0,00 %
De 10,00 a <100,00	0	0,00 %	0	0,00 %	0,0	0	0,00 %
Default	0	0,00 %	0	0,00 %	0,0	0	0,00 %
Subtotal	1	0,43 %	0	76,56 %	4,9	0	52,95 %
TOTAL	749	1,82 %	4	35,08 %	2,9	419	55,97 %

* Nombre de deutors en milers.

Només s'inclou risc de contrapartida. No s'hi inclouen el risc de crèdit, ni les titulitzacions, ni el risc accionarial.



La taula següent mostra l'efecte dels acords de compensació i de les garanties sobre l'exposició al risc de contrapart dels contractes de derivats a 31 de desembre de 2020.

Taula 5.58. EU CCR 5 A – Efecte de les compensacions i les garanties reals mantingudes sobre els valors d'exposició

Imports en milions d'euros

	Valor raonable positiu brut o import en llibres net	Beneficis de la compensació	Exposició creditícia actual compensada	Garanties reals mantingudes	Exposició creditícia neta
Derivats	20.254	11.647	8.607	6.644	1.963
Operacions de finançament de valors	7.831	7.104	727	-	727
Compensació entre productes	-	-	-	-	-
Total	28.086	18.751	9.334	6.644	2.691

La taula que es mostra a continuació proporciona un detall de tots els col·laterals aportats o rebuts relacionats amb operacions de derivats o operacions de finançament de valors (SFT: *Securities Financing Transaction*). També inclou les operacions compensades a través d'una entitat de contrapartida central. En el cas de les SFT, es consideren col·laterals les dues cames de cada operació (és a dir, tant l'efectiu com els valors, rebuts i lliurats).



Taula 5.59. EU CCR 5 B – Composició de les garanties reals per a les exposicions al risc de contrapart

Imports en milions d'euros

	Garanties reals utilitzades en operacions de derivats				Garanties reals utilitzades en operacions de finançament de valors			
	Valor raonable de les garanties reals rebudes		Valor raonable de les garanties reals lliurades		Valor raonable de les garanties reals rebudes		Valor raonable de les garanties reals lliurades	
	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades	Segregades	No segregades
Efectiu (moneda local)	-	1.491	-	5.272	-	2.765	-	693
Efectiu (altres monedes)	-	0	-	472	-	-	-	327
Deute sobirà nacional	-	4.923	229	75	3.084	1.834	42	5.601
Un altre deute sobirà	-	1.770	384	-	28	505	105	40
Deute d'agències públiques	-	-	-	-	-	-	-	-
Bons corporatius	-	-	-	-	-	1.281	-	1.181
Titulitzacions	-	-	-	-	-	1.006	3.361	-
Accions	-	59	-	-	-	-	-	-
Un altre col·lateral	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	8.243	613	5.819	3.112	7.392	3.508	7.841



Seguidament es mostra la taula corresponent a l'exposició del Grup CaixaBank amb entitats de contrapartida central (ECC). S'hi detallen els tipus d'exposició i els requeriments mínims de capital corresponents.

Taula 5.60. EU CCR 8 – Exposicions davant de les entitats de contrapart central

Imports en milions d'euros

Mètode aplicat	EAD després de la reducció del risc de crèdit	APR
Exposicions a entitats de contrapartida central qualificades (ECCQ) (total)	945	150
Les exposicions per operacions amb entitats de contrapartida central qualificades (ECCQ) (un cop exclusos el marge inicial i les contribucions al fons de garantia davant d'incompliments); de les quals:	902	149
(i) Derivats OTC	817	133
(ii) Derivats negociables en un mercat regulat	81	16
(iii) Operacions de finançament de valors	5	0
(iv) Conjunts d'operacions compensables en què s'hagi aprovat la compensació entre productes	-	-
Marge inicial segregat	-	-
Marge inicial no segregat	3	1
Contribucions desemborsades al fons de garantia davant d'incompliments	40	0
Càlcul alternatiu dels requeriments de fons propis per exposicions	-	-
Exposicions a entitats de contrapartida central no qualificades (total)	-	-
Les exposicions per operacions amb entitats de contrapartida central no qualificades (ECC no qualificades) (excloent-ne el marge inicial i les contribucions al fons de garantia davant d'incompliments); de les quals:	-	-
(i) Derivats OTC	-	-
(ii) Derivats negociables en un mercat regulat	-	-
(iii) Operacions de finançament de valors	-	-
(iv) Conjunts d'operacions compensables en què s'hagi aprovat la compensació entre productes	-	-
Marge inicial segregat	-	-
Marge inicial no segregat	-	-
Contribucions desemborsades al fons de garantia davant d'incompliments	-	-
Contribucions no desemborsades al fons de garantia davant d'incompliments	-	-

L'EAD regulatòria de les exposicions davant d'Entitats de Contrapartida Central (ECC) es calcula segons la secció 9 («Requisits de fons propis per exposicions davant d'una entitat de contrapartida central»), del capítol 6 («Risc de crèdit de contrapart») de la part tercera del CRR.

Segons l'article 306 «Requisits de fons propis per les exposicions de negociació» del CRR, els actius atorgats com a garantia a una ECC que siguin immunes a la fallida, en el cas que l'ECC es declari insolvent, representen EAD nul·la. En conseqüència, l'EAD de la categoria «Marge Inicial Segregat» és nul·la.

Amb motiu de la crisi sanitària que ha provocat la COVID-19, l'entrada en vigor de l'obligació d'intercanvi de marge inicial entre contrapartides financeres, establerta inicialment per a l'1 de setembre de 2020 segons el Reglament EU 2016/2251, s'ha posposat fins a l'1 de setembre de 2021 segons el Reglament EU 2021/236.

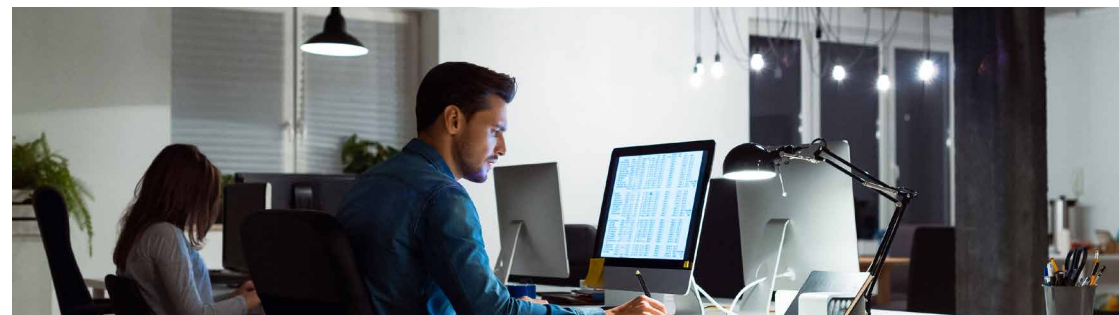
A continuació, a la taula següent es detalla l'import d'APR per risc d'ajust de valoració del crèdit (AVC/CVA). CaixaBank calcula aquest import per a tots els instruments derivats OTC subjectes a aquest requeriment segons el mètode estàndard.

Taula 5.61. EU CCR 2 – Requeriments de capital per ajust de valoració del crèdit (AVC)

Imports en milions d'euros

	Valor de l'exposició	APR
1 Total de carteres subjectes al mètode avançat	-	-
2 (i) Component VaR (incloent-hi el multiplicador x 3)		-
3 (ii) Component SVaR (incloent-hi el multiplicador x 3)		-
4 Totes les carteres subjectes a mètode estàndard	845	668
EU4 Basat en el mètode de l'exposició original	-	-
5 Total subjecte al requeriment de capital per AVC	845	668

A continuació es mostra la posició viva en derivats de crèdit al tancament de l'exercici 2020, tots en cartera de negociació.



Taula 5.62. EU CCR 6 – Exposicions a derivats de crèdit

Imports en milions d'euros

	Cobertures de derivats de crèdit		Altres derivats de crèdit
	Protecció comprada	Protecció venuda	
Nocional			
Permutes de cobertura per incompliment (CDS) vinculades a un únic subjacent	-	-	-
Permutes de cobertura per incompliment (CDS) vinculades a un índex	583	10	-
Permutes de rendiment total (TRS)	-	-	-
Opcions de crèdit	-	-	-
Altres derivats de crèdit	-	-	-
Total nocionals	583	10	-
Valor raonable			
Valor raonable positiu (actiu)	-	-	-
Valor raonable negatiu (passiu)	(47)	(0)	-

L'exposició amb derivats de crèdit incorpora els derivats de protecció comprada contractats durant el 2020 per a la cobertura del risc de crèdit del CVA.

A 31 de desembre de 2020, el Grup CaixaBank no té contractades cobertures internes de risc de crèdit del *Banking Book* mitjançant la compra de protecció en derivats de crèdit, i tampoc no duu a terme activitats d'intermediació de derivats de crèdit.

5.1. Risc de crèdit

5.1.3. Titulitzacions

El risc de crèdit en titulitzacions quantifica les pèrdues de principal i interessos de les emissions derivades de l'incompliment potencial de les obligacions financeres per part dels acreditats dels actius titulitzats.

El Grup CaixaBank no és un inversor actiu al mercat de titulitzacions i intervé en les operacions de titulització principalment com a entitat originadora i amb l'objectiu d'obtenir liquiditat. Les inversions en titulitzacions alienes representen un risc residual. El risc de titulitzacions representa el 0,5% dels APR del risc de crèdit total.

CaixaBank transforma part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa mitjançant la transferència d'aquests actius a diversos fons de titulització tradicionals. Generalment, reté la totalitat d'aquests títols.

Adicionalment, en l'àmbit de gestió de capital, el Grup CaixaBank té vigents tres titulitzacions sintètiques pròpies amb

transferència significativa de risc, per un saldo viu titulitzat total de 2.774 milions d'euros.

Evolució anual

Durant l'any 2020, el Grup CaixaBank ha originat dos titulitzacions tradicionals, per un saldo titulitzat inicial total de 6.100 milions d'euros.

L'EAD subjecta als APR després de deduccions, corresponent a les posicions retingudes en titulitzacions pròpies amb transferència significativa del risc i a posicions en titulitzacions alienes, va disminuir 842 milions d'euros. Aquesta reducció és a causa, principalment, de l'exercici de la *clean up call* de la titulització sintètica Gaudi I, així com de la finalització del període de *replenishment* i de l'inici de l'amortització de la titulització sintètica Gaudi II. Els APR en risc de crèdit en titulitzacions romanen en línia amb els de l'any anterior, i van augmentar 13 milions. L'increment d'APR per l'entrada en vigor de manera completa del Reglament (UE) 2017/240 s'ha vist compensat principalment per la implementació del WAM (*Weighted Average Maturity*) en titulitzacions sintètiques i la reducció de l'EAD subjecta als APR d'aquestes titulitzacions al llarg de l'any.

APR de risc de titulitzacions

700MM€

EAD de risc en titulitzacions (abans de deduccions)

2.700MM€

EAD avaluada per models interns

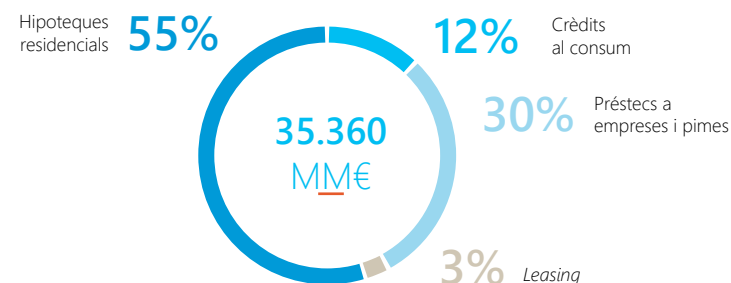
95,6%

Saldo viu titulitzat total*

35.360MM€

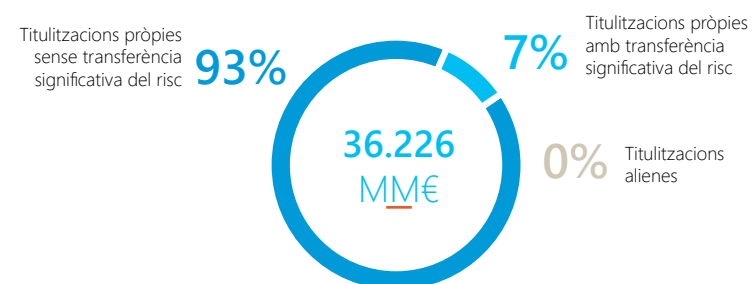
Cartera d'actius titulitzats

Distribució per tipus d'exposició (%)



Exposició en titulitzacions

Distribució per existència de transferència significativa del risc i origen del risc (%)



* Saldo viu titulitzat: En coherència amb les dades reportades al COREP c14.00, es correspon amb el disposat dels contractes subjacents en la data de l'informe.

5.1.3.1. Aspectes quantitatius

Descripció i política general

El Grup CaixaBank desenvolupa el tractament de les operacions de titulització segons el que estableixen el Reglament (UE) 2017/2401 i el Reglament (UE) 2017/2402.

El Reglament (UE) 2017/2401 del Parlament Europeu i del Consell, 12 de desembre, pel qual es modifica el Reglament (UE) 575/2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió, va entrar en vigor de manera completa el 31 de desembre de 2019, després d'haver estat en disposició transitòria des de l'1 de gener de 2019.

El Reglament (UE) 2017/2402 del Parlament Europeu i del Consell, de 12 de desembre, pel qual s'estableix un marc general per a la titulització i es crea un marc específic per a una titulització simple, transparent i normalitzada, i pel qual es modifiquen les directives 2009/65/CE, 2009/138/CE i 2011/61/UE i els reglaments (CE) 1060/2009 i (UE) 648/2012 (DO L 347, de 28 de desembre de 2017, pàg. 35), estableix els elements substantius d'un marc de titulització general, amb criteris per identificar les titulitzacions simples, transparents i normalitzades (STS, per les seves sigles en anglès) i un sistema de supervisió per controlar que les originadores, les patrocinadores, els emissors i els inversors institucionals apliquen aquests criteris correctament. Així mateix, estableix un conjunt de requisits comuns en matèria de retenció de riscos, diligència deguda i informació aplicables a tots els sectors dels serveis financers.

Segons els dos reglaments, s'estableixen les definicions següents:

1. **Titulització:** operació o mecanisme mitjançant el qual el risc de crèdit associat a una exposició o conjunt d'exposicions es divideix en trams. Presenta les dues característiques següents:
 - Els pagaments depenen del comportament de l'exposició o conjunt d'exposicions.
 - La subordinació dels trams determina la distribució de pèrdues durant el període de vigència.
2. **Posició de titulització:** l'exposició davant d'una titulització.
3. **Tram:** segment establert contractualment del risc de crèdit associat a una exposició o conjunt d'exposicions. Una posició en el segment implica un risc de pèrdua de crèdit més o

menys gran que una posició del mateix import en cadascun dels altres segments, sense tenir en compte la cobertura del risc de crèdit que ofereixin tercers directament als titulars de les posicions al segment o als altres segments.

4. **Tram de primera pèrdua o equity:** tram més subordinat d'una titulització. És el primer que suporta les pèrdues en què s'incorri en relació amb les exposicions titulitzades. Per tant, ofereix protecció al tram de segona pèrdua i, si escau, als trams de més prelación.
5. **Tram de risc intermedi o mezzanine:** tram que està subordinat al tram preferent i que té més prelación que el de primera pèrdua. Està subjecte a una ponderació de risc inferior a al 1.250% i superior al 25%, segons la ponderació obtinguda per algun dels mètodes de càlcul d'APR de titulització del Reglament (UE) 2017/2401.
6. **Tram preferent o sènior:** posició que empara o que garanteix un dret de prelación de primer grau sobre el conjunt de les exposicions subjacents. S'hi obvien les quantitats degudes en virtut de contractes de derivats sobre tipus d'interès o divises, les comissions o altres pagaments similars, així com qualsevol diferència en el venciment pel que fa a un o diversos trams preferents amb què aquesta posició suporta l'assignació de pèrdues a prorata.
7. **Titulització tradicional:** una titulització que implica la transferència econòmica de les exposicions titulitzades. L'operació s'efectua mitjançant la transferència de la propietat de les exposicions titulitzades de l'entitat originadora a una SSPE (*securitisation special purpose entity*) o mitjançant subparticipació d'una SSPE. Els valors emesos no representen obligacions de pagament de l'entitat originadora.
8. **Titulització sintètica:** una titulització en la qual la transferència del risc es duu a terme mitjançant el recurs a derivats de crèdit o garanties, i les exposicions titulitzades continuen sent exposicions de l'entitat originadora.
9. **Retitulització:** una titulització en la qual almenys una de les exposicions subjacents és una posició de titulització.
10. **Originadora,** una entitat que:
 - a. Per si mateixa o a través d'entitats relacionades, hagi participat directament o indirectament en l'acord inicial que va originar les obligacions actuals o potencials del deutor actual o potencial i que va donar lloc a les exposicions que es titultzen.
 - b. Adquireix les exposicions d'un tercer per compte propi i, tot seguit, les titultza.

11. Patrocinadora: una entitat, diferent de l'entitat originadora, que:

- a. Estableix i gestiona un programa de pagars de titulització o un altre esquema de titulització mitjançant el qual s'adquireixen exposicions davant d'entitats terceres.
- b. Estableix un programa de pagars de titulització o una altra titulització que adquireix exposicions d'entitats terceres i delega la gestió quotidiana de la cartera activa aparellada a aquesta titulització en un ens autoritzat per exercir aquest tipus d'activitat de conformitat amb la Directiva 2009/65/CE, la Directiva 2011/61/UE o la Directiva 2014/65/UE.

Els objectius de la titulització

La titulització d'actius facilita gestionar eficientment el balanç, perquè és una eina que permet:

- **Obtenir liquiditat:** la titulització permet mobilitzar el balanç transformant actius no líquids en líquids i obtenir finançament en els mercats majoristes amb la seva venda o utilització com a col·lateral. Així mateix, les posicions de titulització retingudes es poden emprar com a col·lateral per descomptar-les al BCE.
- **Diversificar fonts de finançament:** un altre objectiu, que deriva d'obtenir de liquiditat, és diversificar fonts amb les quals es finança el Grup, tant en termini com en producte.

- **Gestionar i diversificar el risc creditici:** amb la venda de bons de titulització al mercat es poden reduir les exposicions de risc de crèdit que origina de manera habitual l'activitat comercial.

- **Optimitzar l'estructura de capital:** les operacions de titulització amb transferència d'una part significativa del risc també permeten optimitzar l'estructura i la gestió de capital.

Naturalesa dels riscos inherents a l'activitat de titulització

L'activitat de titulització ofereix avantatges en termes de gestió de liquiditat i de riscos. No obstant això, hi ha riscos associats a l'activitat de titulització que assumeixen fonamentalment l'entitat originadora o les entitats inversores.

- **Risc de crèdit:** es tracta del risc que l'acreditat no satisfaci en temps i forma les obligacions contractuals que hagi assumit, de tal manera que l'actiu subjacent que està recolzant les posicions de titulització originades es deteriori. És el risc principal que es transmet als inversors a través dels títols emesos en la titulització.
- **Risc de prepagament:** és el risc derivat de l'amortització anticipada, total o parcial, dels actius subjacents de la titulització, que implica que el venciment real de les posicions de titulització sigui més curt que el venciment contractual dels subjacents.

- **Risc de base:** té lloc quan els tipus d'interès (o els terminis) dels actius titulitzats no coincideixen amb els de les posicions de titulització. Aquest risc s'acostuma a cobrir mitjançant permutes financeres de tipus d'interès.

- **Risc de liquiditat:** aquest risc es pot entendre de diverses maneres.

Des del punt de vista de l'originador: es redueix amb el procés de titulització, que consisteix a transformar actius (que per la seva naturalesa són il·líquids) en títols de deute negociables en mercats financers organitzats.

Des del punt de vista de l'inversor: no hi ha garantia que hi arribi a haver una negociació dels bons al mercat amb una freqüència o volum mínims que li permeti desfer posicions en un moment determinat.



Riscos en termes de prelación de les posicions de titulització

En relació amb el risc en termes de prelación de les posicions de titulització subjacents, els bons de titulització s'emeten seguint un determinat ordre de prelación de pagaments. L'estructura dels fons en què el Grup CaixaBank participa acostuma a contenir un nombre determinat de trams, cadascun amb una qualificació creditícia.

Al primer conjunt de trams, denominat preferent o sènior, que comprèn les sèries de bons de millor qualitat creditícia i, per tant, de més qualificació creditícia; el segueixen els trams denominats intermedis o *mezzanine*, que estan subordinats als primers. A la part inferior de l'estructura hi ha els trams de pitjor qualitat creditícia, als que s'anomena de primeres pèrdues o *equity*; en alguns casos, es tracta de préstecs subordinats que el Grup CaixaBank ha concedit al fons i, en altres ocasions, es tracta d'una sèrie de bons. Aquest tram de primeres pèrdues fa front al primer percentatge de pèrdues de la cartera titulitzada.

Funcions que ha exercit el Grup CaixaBank en el procés de titulització

Les principals funcions que ha exercit el Grup en els processos de titulització que s'han dut a terme han estat les següents:

- **Originador:** el Grup CaixaBank participa en diversos fons de titulització en què, bé individualment o, en ocasions, conjuntament amb altres entitats, ha cedit part dels préstecs hipotecaris residencials, préstecs a petites i mitjanes empreses (pimes), drets de crèdit procedents de contractes d'arrendament financer i finançament al consum de persones físiques.
- **Administrador de carteres titulitzades:** el Grup CaixaBank actua com a administrador dels actius titulitzats gestionant el cobrament de les amortitzacions i interessos, servei de recobrament i seguiment i recuperació d'actius deteriorats.
- **Proveïdor de finançament:** CaixaBank actua com a proveïdor de finançament dels fons de titulització en relació amb els préstecs subordinats per a la constitució dels fons de reserva, així com en els préstecs per al finançament de les despeses inicials en què incorren aquests vehicles.
- **Proveïdor del compte tesorero:** CaixaBank actua com a entitat tenidora del compte de tresoreria en alguns fons de titulització.

- **Agent de pagaments:** CaixaBank actua com a agent de pagaments en alguns fons de titulització, mentre que, en la majoria dels fons de titulització del BPI, l'agent de pagaments és una tercera entitat.

- **Entitat subscriptora de l'emissió de bons:** el Grup CaixaBank actua com a entitat subscriptora en alguns fons de titulització. Principalment, el paper d'entitat subscriptora o inversora es correspon amb les operacions originades per crear col·lateral que són retingudes i, en menor mesura, en operacions que s'han col·locat al mercat, en el cas de les quals ha subscrit en algunes ocasions els trams més subordinats del fons.

- **Contrapart de permutes financeres:** el Grup CaixaBank actua com a contrapart de permutes financeres que es constitueixen als fons de titulització per reduir el risc de tipus d'interès de les estructures.

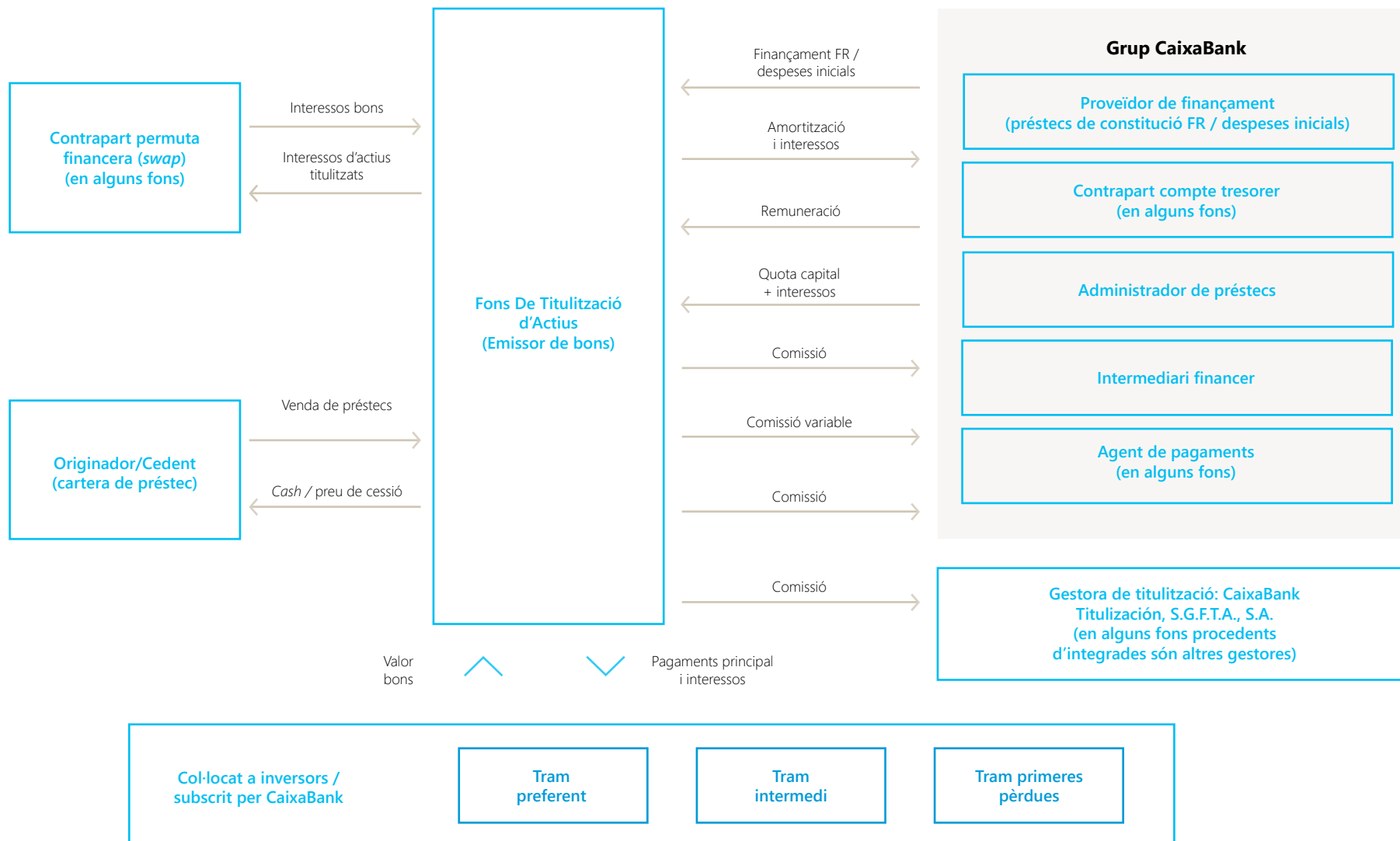
- **Gestora de fons de titulització:** la Societat CaixaBank Titulitzación, S.G.F.T., S.A.U., que forma part del Grup CaixaBank, duu a terme l'activitat de societat gestora de fons de titulització de CaixaBank. Per a les titulitzacions que origina el BPI i vives al tancament de 2020, la gestora és *GTI Asset Management*.

Adicionalment, també actua com a inversor d'operacions de titulització que originen altres entitats.

Les àrees que intervenen en el procés de titulització són diverses. En destaquen la Direcció Executiva de Finances, la Direcció Executiva d'Intervenció, Control, Gestió i Capital i la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management, Function and Planning*. Es manté l'estructura de les línies de defensa establertes per a cada risc gestionat a la titulització.

A continuació, es mostra un gràfic en què es resumeixen les funcions exercides en el procés de titulització i el grau d'implicació del Grup CaixaBank:

Funcions que exerceix el Grup en el procés de titulització i grau d'implicació

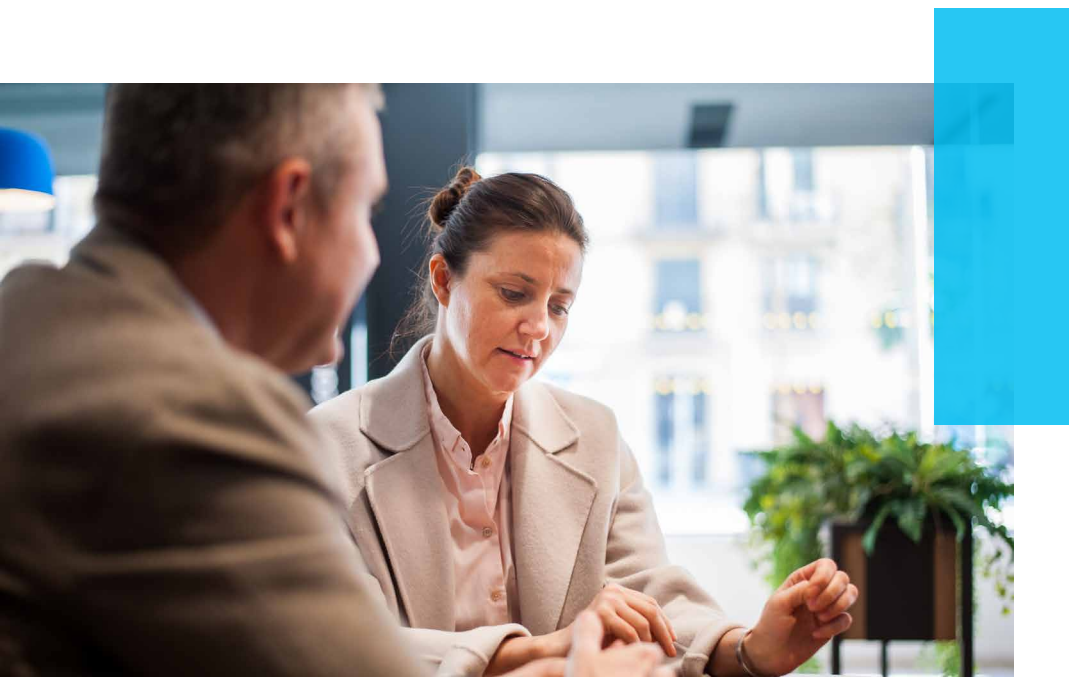


De cara a quantificar el grau d'implicació en aquestes tasques, es presenta la taula següent amb les exposicions de titulització en què el Grup CaixaBank actua com a originador, patrocinador o inversor.

Taula 5.63. Exposició en titulitzacions por tipus d'actuació del Grup

Imports en milions d'euros

Tipus d'exposició	2020	2019
Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a originador	36.122	36.388
Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a inversor	104	134



Funcions que desenvolupa CaixaBank en les titulitzacions sintètiques

Les principals funcions diferencials en l'àmbit de les titulitzacions sintètiques han estat les següents:

- **Comprador de protecció:** el Grup CaixaBank actua com a comprador de protecció del risc de crèdit transferit a inversors.
- **Agent de seguiment i control d'esdeveniments de crèdit:** CaixaBank actua com a propietari dels actius titulitzats gestionant el cobrament de les amortitzacions i interessos, servei de recobriment i seguiment i recuperació d'actius en esdeveniment de crèdit.
- **Agent de càlcul:** la Societat CaixaBank Titulitzación S.G.F.T., S.A.U., que forma part del Grup CaixaBank, fa les funcions d'agent de càlcul.

Altres consideracions

Com s'ha anat exposant, en l'àmbit de titulitzacions, el Grup CaixaBank exerceix principalment una funció originadora/cedent: transforma part de la seva cartera de préstecs i crèdits homogenis en títols de renda fixa a través de la transferència dels actius als diversos fons de titulització tradicionals i, generalment, reté la totalitat d'aquests títols. Addicionalment, CaixaBank té posicions de titulització tradicionals de caràcter poc significatiu en què el Grup CaixaBank no ha exercit d'originador (titulitzacions de tercers). Mentre les posicions romanen a la cartera, són objecte de revaluació diària, i se'n revisa periòdicament la qualificació creditícia.

Pel que fa als processos aplicats per vigilar les variacions del risc de crèdit de les exposicions de titulització (en titulitzacions en què no hi ha transferència de risc, que representen la major part de les exposicions de titulització de CaixaBank), la variació de risc de crèdit de les exposicions de titulització és la mateixa que la corresponent als actius subjacents (segons la proporció retinguda). Per a les titulitzacions en què sí que hi ha transferència d'una part significativa del risc, la variació de risc de crèdit de les exposicions de titulització es mesura i es revisa periòdicament mitjançant la seva qualificació creditícia externa corresponent. Pel que fa a les titulitzacions sintètiques, mensualment es un seguiment específic de l'evolució dels actius titulitzats, així com un seguiment de les variacions en les ponderacions de risc per al càlcul d'APR d'aquestes titulitzacions.

Totes les posicions de titulització de CaixaBank pertanyen a la cartera d'inversió i no hi ha cap posició de titulització a la cartera de negociació. Per tant, totes les posicions de titulització estan excloses dels requeriments de capital per risc de mercat.

A CaixaBank, la governança d'emissions futures amb transferència del risc (tant sintètiques com tradicionals) queda recollida al Marc Intern de Transferència Significativa de Riscos, aprovat pel Comitè Global del Risc.

El Grup CaixaBank no participa com a patrocinador en cap esquema de titulització ni com a originador en cap reutilització.

El Grup CaixaBank no utilitza garanties personals i de cobertura específicament per mitigar els riscos de les exposicions de titulització retingudes.

El Grup CaixaBank no proporciona cap suport implícit a les titulitzacions sintètiques en què hi ha transferència significativa de risc a nivell regulatori.

Els fons de titulització tradicionals originats, amb independència del tipus de subjacent que s'hagi titulat, tenen les agències de qualificació externes següents: *Standard & Poor's*, *DBRS*, *Moody's*, *Fitch* i *SCOPE*. En el cas de les titulitzacions sintètiques emeses fins ara, no s'ha demanat un *rating* extern.

A 31 de desembre de 2020, el Grup CaixaBank no té actius pendents de titulització.

Activitat de titulització durant el 2020

Durant el 2020, CaixaBank ha originat dos fons de titulització tradicionals, que gestiona CaixaBank Titulización, S.G.F.T., S.A.U., en què ha retingut la totalitat dels títols emesos. El detall n'és el següent:

- **CAIXABANK CONSUMO 5, FT (juny de 2020):** Titulització tradicional sobre contractes de crèdits al consum amb un saldo inicial titulat de 3.550 milions d'euros.
- **CAIXABANK PIMES 12, FT (novembre de 2020):** Titulització tradicional sobre préstecs a PIMES amb un saldo inicial titulat de 2.550 milions d'euros.

Gestió del risc. Polítiques comptables

Criteris per donar de baixa o mantenir al balanç els actius objecte de titulització

Un actiu financer es dona totalment o parcialment de baixa del balanç quan s'acaben els drets contractuals sobre els fluxos d'efectiu de l'actiu financer o quan es transfereixen a un tercer separat de l'entitat.

El tractament comptable que s'aplica a les transferències d'actius està condicionat pel grau i la forma en què els riscos i beneficis associats a la propietat dels actius que es transfereixen es passen a tercers:

- Si es transfereixen de manera substancial a tercers els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer (en el cas, entre d'altres, de vendes incondicionals, vendes amb pacte de recompra pel seu valor raonable en la data de recompra, vendes d'actius financers amb una opció de compra adquirida o de venda emesa profundament fora de diner i en les titulitzacions d'actius en què el cedent no reté finançaments subordinats ni concedeix cap tipus de millora creditícia als nous titulars), l'actiu es dona de baixa del balanç, i es reconeix simultàniament qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
- Si es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en el cas, entre d'altres, de vendes d'actius financers amb pacte de recompra per un preu fix o pel preu de venda més la rendibilitat habitual d'un prestador, contractes de préstec de valors en què el prestatari té l'obligació de retornar-los o similars) no es dona de baixa del balanç, es continua valorant amb els mateixos criteris utilitzats abans de la transferència i es reconeix comptablement:
 1. Un passiu financer associat per un import igual al de la contraprestació rebuda, que es valora posteriorment a cost amortitzat, llevat que compleixi els requisits per classificar-lo com a altres passius a valor raonable amb canvis a pèrdues i guanys.
 2. Els ingressos de l'actiu financer transferit, però no donat de baixa, i les despeses del nou passiu financer, sense compensar.
- Si no es transfereixen ni es retenen substancialment els riscos i avantatges inherents a la propietat de l'actiu financer transferit (en el cas, entre d'altres, de vendes d'actius financers amb opció de compra adquirida o de venda emesa que no estiguin profundament dins ni fora de diner, titulitzacions en què el cedent assumeix finançament subordinat o un altre tipus de millores creditícies per una part de l'actiu transferit), es distingeix entre:
 1. Si l'entitat cedent no reté el control de l'actiu financer transferit, es dona de baixa del balanç i es reconeix qualsevol dret o obligació retingut o sorgit com a conseqüència de la transferència.
 2. Si l'entitat cedent reté el control de l'actiu financer transferit, continua reconeixent-lo al balanç per un import igual a la seva exposició als canvis de valor que pugui experimentar i reconeix un passiu associat a l'actiu financer transferit.

L'import net de l'actiu transferit i el passiu associat serà el cost amortitzat dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu es mesura pel cost amortitzat, o el valor raonable dels drets i obligacions retinguts, si l'actiu transferit es mesura pel seu valor raonable.

D'acord amb els termes dels contractes de cessió, la pràctica totalitat de la cartera d'inversions creditícies titulitzada pel Grup no compleix els requisits per donar-la de baixa del balanç.

Amb l'objecte de determinar si hi ha control sobre una entitat estructurada i, per tant, s'ha de consolidar al Grup, s'analitzen els drets contractuals que hi hagi que no siguin els drets de vot. Per fer-ho, es considera el disseny i el propòsit de cada entitat, així com, entre d'altres, l'evidència de la capacitat per dirigir activitats rellevants, la possible existència de relacions especials o la capacitat per influir en l'import dels rendiments als quals està exposat. En el cas dels fons de titulització, el Grup té una exposició alta als rendiments variables existents i manté el poder de decisió sobre l'entitat, bé de manera directa o a través d'un agent i, per tant, es consoliden.

criteris per reconèixer resultats en els supòsits de baixa d'actius del balanç

Perquè el Grup reconegui el resultat que ha generat una venda d'instruments financers, la venda ha de suposar la baixa als comptes, per a la qual cosa s'han de complir els requisits sobre transferència substancial de riscos i beneficis que s'han descrit al punt anterior.

El resultat s'haurà de reconèixer en el compte de pèrdues i guanys i es calcularà com la diferència entre el valor en llibres i la suma de la contraprestació rebuda, incloent-hi qualsevol nou actiu obtingut menys qualsevol passiu assumit.

Quan l'import de l'actiu financer transferit coincideixi amb l'import total de l'actiu financer original, els nous actius financers, passius financers i passius per prestació de serveis que, si escau, s'originin com a conseqüència de la transferència, es registraran pel seu valor raonable.

En les emissions de titulitzacions que efectua el Grup CaixaBank actualment, en reté al balanç els actius subjacents. Per tant, actualment, en el moment d'efectuar una titulització al Grup CaixaBank, no es fan palesos cap guany ni pèrdua a nivell comptable.

Hipòtesi per valorar riscos i beneficis retinguts sobre els actius titulitzats

El Grup considera que es retenen de manera substancial els riscos i beneficis de les titulitzacions quan es mantenen els bons subordinats de les emissions o es concedeixen finançaments subordinats a aquests fons de titulització que suposin retenir de manera substancial les pèrdues de crèdit esperades dels préstecs transferits.

Titulitzacions sintètiques

Pel que fa a titulitzacions sintètiques, la cessió del risc de crèdit s'articula com una garantia financera i no té la consideració de transferència substancial de riscos i beneficis, motiu pel qual les exposicions subjacents es mantenen reconegudes al balanç.

5.1.3.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de titulitzacions

Tal com s'ha comentat anteriorment, el 31 de desembre de 2019 va entrar en vigor de manera completa el Reglament (UE) 2017/2401, pel qual es modifica el Reglament (UE) 575/2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió en matèria de titulitzacions. Per això, durant l'any 2020, els requeriments mínims de recursos propis per risc de titulitzacions del Grup CaixaBank s'han calculat segons el Reglament 2017/2401 per a totes les titulitzacions. Així, ha desaparegut la fase transitoria que es va mantenir durant el 2019 en la qual convivien el Reglament (UE) 2017/2401 i el Reglament (UE) 575/2019.

Aquest Reglament disposa que, per als fons de titulització que no compleixin els requisits perquè es considera que hi ha transferència d'una part

significativa del risc (articles 244 i 245 del Reglament 2017/2401), el mètode utilitzat per calcular els requeriments de capital per a les operacions de titulització ha de ser el mateix que s'aplica als actius subjacents si no s'haguessin titulitzat. Per als fons que sí que compleixin aquests requisits, es calcularan mitjançant algun mètode de titulitzacions (SEC-IRBA, SEC-SA, SEC-ERBA o 1.250%).

Amb l'entrada en vigor d'aquests nous mètodes de titulització, s'obté un tractament diferenciat per a les titulitzacions STS, més sensibilitat al risc per determinar les ponderacions de risc, un calibratge més conservador i una reducció de la dependència dels *ratings* externs.

Cal esmentar que, en el mètode SEC-ERBA, es necessiten qualificacions de crèdit externes per calcular els requeriments de capital de les titulitzacions. Per fer-ho, el Grup CaixaBank utilitza els *ratings* que publiquen les quatre agències de qualificació externa que el regulador considera admissibles (Moody's, S&P's, Fitch i DBRS) per a qualsevol tipus d'exposició de titulització.

Exposicions en què el Grup CaixaBank actua com a originador

A la taula següent es mostra l'exposició de les titulitzacions en què es reconeix la transferència d'una part significativa del risc i els trams inversors de les titulitzacions multicedents en què el Grup CaixaBank actua com a originador, per als quals el càlcul de requeriments de capital és independent de la tinença de transferència de risc en els trams originadors.

Al tancament de 2020, el Grup CaixaBank principalment aplica el mètode SEC-IRBA (*Internal Ratings Based Approach*) tant per a titulitzacions tradicionals com per a titulitzacions sintètiques. Addicionalment, a la taula s'observa que la major part de l'exposició de titulitzacions subjecta a requeriments de capital rep ponderacions de risc del nivell més baix (inferior al 20%) o del següent nivell (inferior al 50%).

Respecte a l'any anterior, l'exposició regulatòria subjecta a APR després de deduccions ha disminuït 812 milions d'euros, a causa, principalment, de l'exercici de la *clean up call* de la titulització sintètica Gaudí I, de la finalització del període de *replenishment* i de l'inici de l'amortització de la titulització sintètica Gaudí II.

Els APR romanen en línia amb els de l'any anterior, i augmenten 33 milions d'euros respec-

te al tancament de 2019. L'entrada en vigor de manera completa del Reglament (UE) 2017/240 va implicar un increment dels APR de titulitzacions, amb impacte rellevant als trams sènior de les titulitzacions sintètiques Gaudí I i Gaudí II (no va tenir efecte sobre els APR de la titulització sintètica Gaudí III perquè es van calcular des de la seva emissió segons el Reglament (UE) 2017/240, perquè es va emetre al 2019 i, en conseqüència, era dins del període transitori del Re-

glament (UE) 2017/240). Aquest increment dels APR s'ha compensat, principalment, amb una reducció a l'EAD subjecta als APR de titulitzacions sintètiques i un canvi en la fórmula de càlcul del venciment dels trams de les titulitzacions sintètiques. S'ha substituït el venciment legal pel WAM (càlcul del venciment basat en la informació dels pagaments contractuals de cada tram mitjançant projeccions de la cartera titulitzada).

Taula 5.64. EU SEC 3 – Exposicions de titulització a la cartera bancària i requeriments regulatoris de capital associats (banc que actua com a originador o patrocinador)

Imports en milions d'euros

	Valor de l'exposició ⁴ (per interval d'APR)					Valor de l'exposició ⁴ (per mètode regulador)				APR abans del cap (per mètode regulador)				APR (per mètode regulador)				Requeriment de capital després del sostre				Deduccions de recursos propis
	<20% dels APR	>20% al 50% dels APR	>50% al 100% dels APR	>100% al 1250% dels APR	1250% dels APR	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1250%	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1250%	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1250%	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1250%	
Exposició total	1.257	1.313	0	17	6	2.578	1	14	-	701	2	23	-	613	2	23	-	49	0	2	-	1
Titulització tradicional	94	0	0	17	6	103	1	14	-	114	2	23	-	26	2	23	-	2	0	2	-	1
De la qual, titulització	94	0	0	17	6	103	1	14	-	114	2	23	-	26	2	23	-	2	0	2	-	1
De la qual, subjacent detallista	94	0	0	17	6	103	1	14	-	114	2	23	-	26	2	23	-	2	0	2	-	1
De la qual, subjacent majorista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, titulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, no preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulització sintètica	1.163	1.313	-	-	-	2.475	-	-	-	587	-	-	-	587	-	-	-	47	-	-	-	-
De la qual, titulització	1.163	1.313	-	-	-	2.475	-	-	-	587	-	-	-	587	-	-	-	47	-	-	-	-
De la qual, subjacent detallista	-	1.313	-	-	-	1.313	-	-	-	413	-	-	-	413	-	-	-	33	-	-	-	-
De la qual, subjacent majorista	1.163	-	-	-	-	1.163	-	-	-	174	-	-	-	174	-	-	-	14	-	-	-	-
De la qual, titulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, no preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

En aquesta taula només s'informa de l'exposició regulatòria de les titulitzacions amb transferència de risc significativa i efectiva. També s'inclou l'exposició dels trams inversors de les titulitzacions multicedents en què el Grup CaixaBank participa com a originador, el càlcul de requeriments de capital de les quals és independent de tenir transferència de risc en els trams originadors.

¹ SEC-IRBA (*Internal Ratings Based Approach*): Mètode IRB basat en qualificacions internes.

² SEC-ERBA (*External Ratings Based Approach*): Mètode basat en qualificacions externes.

³ SEC-SA (*Standardised Approach*): Mètode SA basat en càlculs interns.

⁴ Exposició (EAD) després de deduccions de recursos propis. Es correspon amb l'exposició regulatòria, neta de correccions de valor per deteriorament d'actius, calculada seguint els criteris d'informació de l'EAD de titulitzacions als COREP.

Exposicions en què el Grup CaixaBank actua com a inversor

La taula SEC 4 mostra que, a les posicions de titulització en què el Grup CaixaBank actua com a inversor, s'aplica majoritàriament el mètode SEC-ERBA (*External Ratings Based Approach*).

Taula 5.65. EU SEC 4 – Exposicions de titulització a la cartera bancària i requeriments de capital regulador associats (banc que actua com a inversor)

Imports en milions d'euros

	Valor de l'exposició ⁴ (per interval d'APR)					Valor de l'exposició ⁴ (per mètode regulador)				APR abans del cap (per mètode regulador)				APR (per mètode regulador)				Requeriment de capital després del sostre				Deduccions de recursos propis
	<20% dels APR	>20% al 50% dels APR	>50% al 100% dels APR	>100% al 1.250% dels APR	1.250% dels APR	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1.250%	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1.250%	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1.250%	SEC-IRBA ¹	SEC-ERBA ²	SEC-SA ³	SEC-1.250%	
Exposició total	-	34	70	-	0	-	104	-	0	-	61	-	1	-	61	-	1	-	5	-	0	-
Titulització tradicional	-	34	70	-	0	-	104	-	0	-	61	-	1	-	61	-	1	-	5	-	0	-
De la qual, titulització	-	34	70	-	0	-	104	-	0	-	61	-	1	-	61	-	1	-	5	-	0	-
De la qual, subjacent detallista	-	-	70	-	-	-	70	-	-	-	45	-	-	-	45	-	-	-	4	-	-	-
De la qual, subjacent majorista	-	34	-	-	0	-	34	-	0	-	16	-	1	-	16	-	1	-	1	-	0	-
De la qual, titulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, no preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titulització sintètica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, titulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, subjacent detallista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, subjacent majorista	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, titulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De la qual, no preferent	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

¹ SEC-IRBA (*Internal Ratings Based Approach*): Mètode IRB basat en qualificacions internes.

² SEC-ERBA (*External Ratings Based Approach*): Mètode basat en qualificacions externes.

³ SEC-SA (*Standardised Approach*): Mètode SA basat en càlculs interns.

⁴ Exposició (EAD) després de deduccions de recursos propis. Es correspon amb l'exposició regulatòria, neta de correccions de valor per deteriorament d'actius, calculada seguint els criteris d'informació de l'EAD de titulitzacions als COREP.

5.1.3.3. Aspectes quantitatius

Exposicions en operacions de titulització i import dels actius titulitzats

A continuació, es detallen les posicions dins i fora del balanç en exposicions de titulització del Grup CaixaBank a 31 de desembre de 2020, en funció del tipus d'exposició i el tipus d'actuació, amb independència de l'existència de transferència d'una part significativa del risc a nivell regulatori.

Taula 5.66. Posicions de titulització per tipus d'exposició

Imports en milions d'euros

Tipus d'exposició	2020		2019
	Exposició	% sobre el total	Exposició
1) Posicions en exposicions de titulització en què el Grup actua com a originador	36.122	100%	36.388
A) Posicions en exposicions de titulització dins del balanç	36.117	100%	36.371
Bons de titulització tram preferent	29.245	81%	29.682
Bons de titulització del tram <i>mezzanine</i>	5.144	14%	1.238
Bons de titulització del tram <i>equity</i>	315	1%	3.567
Préstecs Subordinats	1.412	4%	1.884
B) Posicions en exposicions de titulització fora del balanç	5	0%	17
Línies de liquiditat	0	0%	7
Derivats de tipus d'interès	5	0%	10
2) Posicions en exposicions de titulització en què el Grup no actua com a originador	104	0%	134
A) Posicions en exposicions de titulització dins del balanç	104	0%	134
Bons de titulització tram preferent	104	0%	134
Bons de titulització del tram <i>mezzanine</i>	0	0%	-
Bons de titulització del tram <i>equity</i>	0	0%	0
Préstecs Subordinats	0	0%	-
B) Posicions en exposicions de titulització fora del balanç	0	0%	-
Línies de liquiditat	0	0%	-
Derivats de tipus d'interès	0	0%	-
Valor total	36.226	100%	36.522

Pel que fa al tancament de l'any anterior, s'observa com l'exposició regulatòria de CaixaBank en trams de titulització ha disminuït, a nivell global, 296 milions d'euros, principalment, per:

- Un augment d'exposició de 6.277 milions d'euros per la retenció de les dues noves titulitzacions tradicionals pròpies emeses al 2020 (CaixaBank Consumo 5, FT i CaixaBank Pymes 12, FT).

- Una reducció de 89 milions d'euros per la liquidació de les titulitzacions AyT Hipotecario Mixto II, FTA-CTH, AyT 7 Promociones Inmobiliarias, FTA, AyT Hipotecario Mixto, FTA, AyT Génova Hipotecario II, FTH, BV-Bancaja VPO1, FTA i Foncaixa Ft-gencat 4, FTA.
- Una reducció de 248 milions d'euros per l'exercici de la *clean up call* a la titulització sintètica Gaudí I.
- Una disminució de 584 milions d'euros per la finalització del període de replenishment i l'inici de l'amortització de la titulització sintètica Gaudí II.
- Una reducció d'exposició de 5.652 milions d'euros per l'amortització periòdica de les posicions de titulització vigents als tancaments de 2020 i 2019.

A la taula SEC 1 es presenta un altre detall de les posicions que el Grup CaixaBank mantenia al tancament de l'exercici 2020 en operacions de titulització. Es diferencien per tipus d'exposició, titulització i actuació a la titulització. A diferència de la taula anterior, l'exposició no considera les correccions de valor per deteriorament dels actius.

D'aquesta manera, la variació respecte a l'any anterior de la taula SEC 1 s'explica pels mateixos motius que s'han comentat anteriorment.

En aquesta taula s'informa de l'exposició regulatòria de les titulitzacions, independentment de si es reconeix o no la transferència d'una part significativa del risc a nivell regulatori. En el punt 1 també s'inclou l'exposició dels trams inversors de les titulitzacions multicedents en què el Grup CaixaBank participa com a originador, el càlcul de requeriments de capital de les quals és independent de tenir transferència de risc en els trams originadors.

Taula 5.67. EU SEC 1 – Exposicions de titulització a la cartera d'inversió

Imports en milions d'euros

	CaixaBank actua com a originador			CaixaBank actua com a patrocinador			CaixaBank actua com a inversor		
	Tradicional	Sintètica	Subtotal	Tradicional	Sintètica	Subtotal	Tradicional	Sintètica	Subtotal
Detallista (total), de les quals	28.444	1.338	29.782	-	-	-	70	-	70
hipotecària per a adquisició d'habitatge	19.660	-	19.660	-	-	-	-	-	-
targeta de crèdit	-	-	-	-	-	-	-	-	-
altres exposicions detallistes	8.784	1.338	10.122	-	-	-	70	-	70
Retitulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Majoristes (total), de les quals	5.856	1.184	7.041	-	-	-	34	-	34
préstecs a empreses	4.719	1.184	5.903	-	-	-	-	-	-
hipotecària comercial	-	-	-	-	-	-	-	-	-
arrendament financer i comptes per cobrar	1.137	-	1.137	-	-	-	34	-	34
altres exposicions majoristes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retitulització	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	34.301	2.522	36.823	-	-	-	105	-	105

En aquesta taula s'informa de l'exposició original de titulitzacions, sense considerar les correccions de valor per deteriorament dels actius, independentment de si es reconeix o no la transferència d'una part significativa del risc. En el bloc «Grup CaixaBank actua com a originador» també s'inclou l'exposició dels trams inversors de les titulitzacions multicedents en què el Grup CaixaBank participa com a originador, el càlcul de requeriments de capital de les quals és independent de tenir transferència de risc en els trams originadors.

Tal com s'ha esmentat anteriorment, totes les exposicions en operacions de titulització del Grup CaixaBank pertanyen a la cartera d'inversió. No hi ha posició de titulitzacions a la cartera de negociació. Per aquest motiu, en aquest document no es mostra la taula «Exposicions de titulització a la cartera de negociació» (SEC 2).

A continuació, es mostra, desglossat per tipus d'exposició, el detall de l'exposició regulatòria de les titulitzacions originades i retingudes, així com el saldo viu dels contractes titulitzats, juntament amb el volum d'operacions deteriorades o en situació de mora i les pèrdues reconegudes pel Grup.

Taula 5.68. Distribució per tipus d'actius titulitzats

Imports en milions d'euros

	Posició retinguda en exposicions de titulització originades	Saldo viu titulitzat ^(*) total	Saldo viu titulitzat ^(*) en titulitzacions tradicionals	Saldo viu titulitzat ^(*) en titulitzacions sintètiques	De què: saldo viu operacions deteriorades i en mora	Pèrdues per deteriorament efectives
Hipoteques residencials	19.378	19.599	19.599	-	598	284
Hipoteques comercials	-	-	-	-	-	-
Targetes de crèdit	-	-	-	-	-	-
Leasing	1.118	1.137	1.137	-	20	19
Préstecs a empreses o pimes tractades com a empreses	10.551	10.356	7.581	2.774	294	237
Préstecs al consum	5.075	4.268	4.268	-	142	185
Drets de cobrament	-	-	-	-	-	-
Altres actius	-	-	-	-	-	-
Total	36.122	35.360	32.586	2.774	1.055	724

^(*) Saldo viu titulitzat: En coherència amb les dades reportades al COREP c14.00, es correspon amb el disposat dels contractes subjacents en la data de l'informe.

En l'àmbit de titulitzacions tradicionals, el Grup reté els títols emesos després de la seva activitat originadora i la cartera de titulitzacions tradicionals originades és majoritàriament sobre **hipoteques residencials**.

En l'àmbit de titulitzacions tradicionals, el Grup reté els títols emesos després de la seva activitat originadora i la cartera de titulitzacions tradicionals originades és majoritàriament sobre hipoteques residencials.

Finalment, cal esmentar que, en la data de l'informe el Grup no manté posicions titulitzades corresponents a estructures renovables, enteses com operacions de titulització en les quals, dins d'uns límits convinguts prèviament, es permeten fluctuacions dels saldos pendents dels clients d'acord amb les seves decisions de disposició i reemborsament.



5.2. Risc de deteriorament d'altres actius

5.2.1. Cartera accionarial

El risc associat a les participacions accionaries (o participades) rau en la possibilitat d'incórrer en pèrdues o minorar la solvència del Grup com a conseqüència de moviments adversos dels preus de mercat, possibles pèrdues en vendes o la insolvència de les inversions efectuades a través d'instruments de capital.

Formen part d'aquesta categoria les participacions accionaries minoritàries no incloses als «Actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats», així com les participacions en filials que no s'integren globalment per la seva activitat en el balanç prudencial, principalment, VidaCaixa, capçalera del negoci assegurador de CaixaBank.

APR de risc de la cartera accionarial

16.729 MM€

EAD de risc de la cartera accionarial

6.717 MM€

EAD avaluada per models interns

100%

Com a part del seguiment i control necessaris dels riscos associats a la cartera, hi ha una Política corporativa de gestió del risc de participacions accionaries que fixa els mecanismes de governança per a la inversió i desinversió de les participacions accionaries de les societats del Grup CaixaBank i, dins del Marc d'Apetit al Risc, una estructura d'alertes i límits.

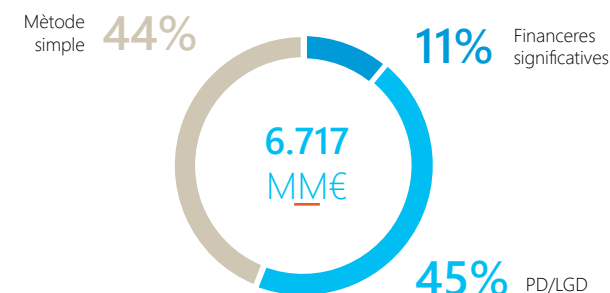
El Grup CaixaBank, en el mesurament dels requeriments de capital a la cartera accionarial, utilitza principalment el mètode PD/LGD, complementat amb el mètode simple, excepte a les posicions significatives (és a dir, superiors al 10%) en entitats financeres, en què s'aplica una ponderació fixa del 250% per a la part no deduïda dels recursos propis.

Evolució anual

Durant el 2020, els APR de la cartera accionarial s'han reduït 1.580 milions d'euros, que suposen un 9% menys sobre la cartera de l'any anterior. Aquesta reducció és a causa, principalment, de la caiguda en la cotització de renda variable de Telefónica.

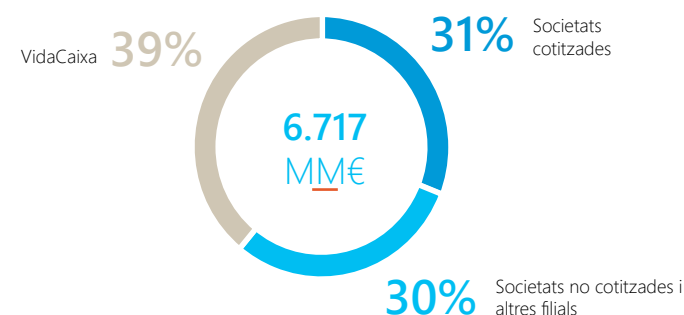
EAD a la cartera accionarial

Distribució per mètode (%)



EAD a la cartera accionarial

Distribució en funció de si es tracta d'instruments cotitzats o no (%)



5.2. Risc de deteriorament d'altres actius

5.2.1. Cartera accionarial

5.2.1.1. Gestió del risc a la cartera accionarial

Definició i política general

El risc associat a les participacions accionaries (o participades), que, regulatòriament, forma part del risc de crèdit per a les inversions que no estan classificades a la cartera mantinguda per negociar però té entitat pròpia com a component del risc de deteriorament d'altres actius al Catàleg Corporatiu de Riscos, rau en la possibilitat d'incórrer en pèrdues o minorar la solvència del Grup com a conseqüència de moviments adversos dels preus de mercat, possibles vendes o la insolvència de les inversions efectuades a través d'instruments de capital amb un horitzó a mitjà i llarg terminis.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc

Al Grup, les participacions accionaries són objecte d'un seguiment i anàlisi especialitzats, amb més profunditat en les que tenen caràcter per-

manent o amb import d'inversió i impacte en capital materials.

En relació amb la gestió i control del risc, a l'estructura organitzativa del Grup hi ha diversos nivells.

Primera línia de defensa

- **Control i anàlisi financers:** amb especialistes dedicats en exclusiva a monitorar l'evolució de les dades econòmiques i financeres, així com a entendre i alertar davant de canvis normatius, dinàmiques competitives en els països i sectors en què operen aquestes participades. Aquests analistes se situen a la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital.
- També s'encarreguen de mantenir la interlocució amb els departaments de Relació amb Inversors de les participades cotitzades i recapten la informació necessària, incloent-hi informes de tercers (per exemple, bancs d'inversió, agències de *rating*), per tenir una perspectiva global de possibles riscos en el valor de les participacions.

- Com a norma general, a les participacions més rellevants, aquests analistes actualitzen de manera recurrent tant les previsions com les dades reals de la contribució de les participades en el compte de resultats i al patrimoni net (si escau). En aquests processos, es comparteix amb l'Alta Direcció una perspectiva sobre els valors borsaris i la perspectiva dels analistes (recomanacions, preus objectiu, *ratings*, etc.) sobre les

empreses cotitzades, cosa que propicia un contrast recurrent amb el mercat.

- Les conclusions sobre els resultats i les principals alertes sobre canvis en la contribució de les participacions s'elevan al Comitè de Direcció i es comparteixen amb els Òrgans de Govern de CaixaBank amb periodicitat mínima trimestral, com a norma general.
- **Registre comptable:** l'Àrea d'Intervenció i Comptabilitat, que també està ubicada dins de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, assegura que tota la informació necessària s'integra amb la qualitat necessària i en els terminis preceptius als sistemes informàtics del Grup. També s'encarrega del *reporting* extern posterior. Aquest procés fa els controls i compleix la normativa del Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF). També en l'àmbit de l'àrea financera, es comptabilitzen les variacions en fons propis que generen les societats integrades pel mètode de la participació i el contrast de les valoracions de les participades.

Segona línia de defensa

D'una banda, el Departament de Control Intern Financer, que depèn funcionalment de la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management, Function & Planning* i que depèn jeràrquicament de la Direcció Executiva d'Intervenció, Control de Gestió i Capital, exerceix funcions de control del risc de deteriorament de les participacions accionaries mitjançant l'anàlisi dels tests de deteriorament

d'aquestes participacions, així com les necessàries per assegurar la integritat i l'exactitud de tota la informació financera mitjançant el SCIIF.

Adicionalment, la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* monitora i reporta l'exposició i el consum de capital regulatori associat a les participades, així com altres mètriques de mesura com ara el *Value at Risk* (VaR).

També fa funcions vinculades a la quantificació i seguiment del risc, com ara (i) la integració diària del risc de mercat dels derivats i el risc de tipus de canvi associats a la cartera de participades dins del monitoratge del risc de mercat del Grup i (ii) el monitoratge recurrent dels riscos de les carteres resultants de l'operativa en mercats financers sobre les participades financeres.

Tercera línia de defensa

Les funcions d'Auditoria Interna, com a tercera línia de defensa, s'enumeren a l'apartat 3.4.3. «Tercera línia de defensa».

Gestió del risc de participades a CaixaBank

Com a part del seguiment i control necessaris dels riscos associats a la cartera, hi ha una Política corporativa de gestió del risc de participacions accionaries que fixa els mecanismes de governança per a la inversió i desinversió de les participacions accionaries de les societats del Grup i, dins del Marc d'Àpetit al Risc, una estructura d'alertes i límits.



Sistemes de mesurament i d'informació

Dins dels marges que estableix la regulació, i tenint en compte l'incentiu de l'adopció dels mètodes avançats més sensibles al risc, a continuació s'exposa el criteri d'assignació dels diversos enfocaments de mesurament del risc a les participacions accionaries no incloses a la cartera de negociació.

En primer lloc, s'identifiquen les partides susceptibles d'estar subjectes a deduccions dels recursos propis en virtut de l'article 36 del CRR. A la part no deduïda de les participacions s'avaluen els requeriments de capital en funció de la seva classificació comptable, naturalesa estratègica i disponibilitat de *rating* intern.

Per a això, es té en compte el que disposa l'article 143.3 del CRR, que estableix que tots els components de la cartera accionaria han de rebre el mateix tractament metodològic en entitats amb autorització per utilitzar models interns. Així, en termes generals, la classificació metodològica per al consum de capital dependrà de:

1. La **classificació comptable de la participació**: per a les participacions classificades a la cartera a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, el càlcul es fa a priori mitjançant el model intern de VaR.
2. L'**estratègia de permanència**: per a les participacions amb una estratègia de permanència a llarg termini i, en algun cas, hi ha una vinculació a llarg termini en la seva gestió, el risc de crèdit és el més rellevant, de manera que s'hi aplica l'enfocament PD/LGD quan és possible.

Els models interns sobre els quals se sustenta aquest enfocament són els que es descriuen en apartats anteriors (vegeu el subapartat «Utilització del mètode basat en qualificacions internes» de l'apartat 5.1.3.) i s'assignen segons els criteris de segmentació pertinents.

En aplicació de l'article 155.3 del CRR, el Grup adopta un enfocament conservador de la norma i assigna una LGD del 90% en qualsevol cas.

En el cas que no es compleixin els requisits per utilitzar els mètodes anteriors o no es tingui prou informació sobre la posició accionaria per poder avaluar un *rating* intern i assignar una PD fiable i degudament fonamentada, s'aplica el mètode simple de ponderació de risc, d'acord amb la regulació actual.

En el cas que l'exposició no deduïda dels recursos propis en participacions financeres significatives, l'article 48 del CRR disposa que la seva ponderació serà fixa, del 250%. Això és així excepte per a VidaCaixa, ja que es tracta d'una filial del sector assegurador que pertany al mateixa conglomerat financer amb autorització per aplicar l'article 49.1 del CRR, de manera que l'exposició queda exempta de deduccions de recursos propis i se li ha d'aplicar el règim general i, en aquest cas, el mètode simple amb una ponderació del 370%.

El resultat obtingut de l'ús de models interns de mesurament del capital consumit (VaR, PD/LGD) és bàsic a l'hora de determinar la quantitat i la qualitat del risc assumit, sense perjudici de l'anàlisi d'un altre tipus de mesures que tenen a més a més de les que requereix la regulació i que busquen determinar el valor de mercat de les participacions i la seva liquiditat, així com fer previsions d'aportació en termes de resultat i capital al Grup.

A tall il·lustratiu, a continuació es detallen alguns dels informes que la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* genera i distribueix als comitès interns pertinents:

- L'Informe de Risc de Mercat, que incorpora el seguiment del risc (VaR) dels derivats de negociació del Grup vinculats a les participacions estratègiques.

- L'Informe del Risc de Divisa de les Participacions, que incorpora el seguiment del risc (VaR) de tipus de canvi associat a aquestes participacions.
- L'Informe de Posicionament del Grup en instruments financers, com a part del monitoratge global de les posicions que engloben l'operativa en mercats. S'hi recullen les posicions en renda fixa i renda variable del Grup, i fins i tot s'hi incorporen les posicions a VidaCaixa i en fons de pensions o d'inversió garantits.

5.2.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc associat a la cartera de participacions accionaries

A continuació es presenta el desglossament de l'exposició i els APR corresponents a la cartera de renda variable. Aquesta informació es presenta detallada en funció dels mètodes de càlcul previstos a la regulació europea de requeriments de capital (DRC IV i CRR), així com en funció de la categoria dels instruments de renda variable¹.

Taula 5.69. Exposició de la cartera de participacions accionaries

Imports en milions d'euros

Mètode	% sobre el total	Exposició original	EAD	LGD	APR	Densitat d'APR	PE	Capital (8%)
Mètode simple	44 %	2.938	2.938	90 %	10.828	369 %	70	866
Mètode PD/LGD*	45 %	3.014	3.014	90 %	3.988	132 %	5	319
Mètode VaR	0	-	-	0	-	-	-	-
Inversions financeres significatives	11 %	760	765	90 %	1.913	250 %	-	153
Total	100 %	6.712	6.717	90 %	16.729	249 %	75	1.338

* S'utilitza LGD del 90%.

2019

Mètode	% sobre el total	Exposició original	EAD	LGD	APR	Densitat d'APR	PE	Capital (8%)
Mètode simple	34 %	2.748	2.748	90 %	10.121	368 %	65	810
Mètode PD/LGD*	53 %	4.307	4.307	90 %	5.684	132 %	10.	455
Mètode VaR	0	-	-	0	-	-	-	-
Inversions financeres significatives	12 %	995	1.002	90 %	2.504	250 %	-	200
Total	100 %	8.050	8.057	90 %	18.310	227 %	76	1.465

* S'utilitza LGD del 90%.

¹ Descrits a l'apartat 5.2.1.1. d'aquest mateix document.

5.2.3.1. Aspectes quantitatius

Descripció, comptabilització i valoració

La cartera de participacions del Grup comprèn companyies de primer nivell, amb una presència important als seus mercats respectius i amb una capacitat de generar valor i rendibilitat recurrent. En general, es tracta de participacions d'índole estratègica, amb involucració del Grup als seus Òrgans de Govern i en la definició de les seves polítiques i estratègies futures. Els Comptes Anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2020 presenten el detall de les entitats incloses a la cartera de participacions accionàries del Grup CaixaBank, i se n'hi indica el sector d'activitat i l'àmbit d'actuació.

La inversió en aquestes companyies es registra als capítols d'actiu següents:

- **Participacions¹:** inversions al capital d'entitats classificades com a empreses del Grup, multigrup o associades. Es classifica l'actiu a «Inversions en negocis conjunts i associades».
- Resta de participacions en instruments de patrimoni: amb caràcter general, el Grup exerceix l'opció en el reconeixement inicial i de manera irrevocable per incloure a la cartera «**Actius financers a valor raonable amb canvis a resultat global**»

inversions en instruments de patrimoni net que no es classifiquen com a mantinguts per negociar i que, en cas de no exercir aquesta opció, es classificarien com «**Actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats**».

A continuació, es presenten les polítiques comptables i mètodes de valoració de cadascun dels capítols esmentats.

Participacions

Es valoren aplicant-hi el mètode de la participació, i se n'utilitza la millor valoració del valor teòric comptable en el moment de l'elaboració dels Comptes Anuals. S'utilitzen mètodes de valoració generalment acceptats, com ara models de descompte de fluxos de caixa (DCF), corbes de regressió, models de descompte de dividends (DDM) i d'altres. No es consideren primes de control potencials a la valoració. Les projeccions de balanç i compte de resultats de les participacions es fan a cinc anys, ja que tenen caràcter d'inversions a llarg termini, i s'actualitzen i s'ajusten semestralment. S'utilitzen hipòtesis moderades obtingudes de fonts d'informació de prestigi reconegut i taxes de descompte individualitzades per a cada negoci i país. Les taxes de creixement utilitzades per calcular el valor residual més enllà del període que cobreixen les projeccions efectuades es determinen en funció de les dades de l'últim període projectat, i no superen mai l'increment del PIB nominal esperat del país o països en què les entitats participades desenvolupen la seva activitat.

Adicionalment, s'efectuen anàlisis de sensibilitat de les assumpcions utilitzant canvis raonables a les hipòtesis clau sobre les quals es basa l'import recuperable, per tal de confirmar si aquest import recuperable continua excedint l'import per recuperar.

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

Els actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global sempre es valoren pel seu valor raonable, i els canvis en el seu valor, nets de l'impacte fiscal, es registren amb contrapartida al patrimoni net. En el cas de les participacions en entitats cotitzades, el seu valor raonable és el preu que es pagaria per aquestes participacions en un mercat organitzat, transparent i profund. En el moment de la venda, se'n comptabilitzarà la pèrdua o benefici corresponents, que es registrava prèviament en un altre resultat global, a reserves.

Valor raonable i en llibres de les participacions accionàries

A continuació, es detalla el valor raonable i en llibres de les participacions i instruments de patrimoni del Grup no inclosos com a actius mantinguts per negociar ni a la cartera d'actius financers designats a valor raonable amb canvis a resultats a 31 de desembre de 2020.

Taula 5.70. Valor en llibres de les participacions i instruments de capital no inclosos a la cartera de negociació

Imports en milions d'euros

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global*	1.414
Accions de societats cotitzades	843
Accions de societats no cotitzades	571
Participacions	6.144
Cotitzades	1.203
No cotitzades	4.941
Total Valor en llibres	7.558

* El valor en llibres d'aquests actius equival al seu valor raonable.

¹ A efectes prudencials, les entitats dependents no consolidables per la seva activitat estan registrades en aquest epígraf, ja que es comptabilitzen pel mètode de la participació.

Taula 5.71. Valor raonable de les participacions i instruments de capital no inclosos a la cartera de negociació

Imports en milions d'euros

Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global*	1.414
Accions de societats cotitzades	843
Accions de societats no cotitzades	571
Participacions	6.004
Cotitzades	1.063
No cotitzades	4.941
Total Valor raonable	7.418

* El valor en llibres d'aquests actius equival al seu valor raonable.

A 31 de desembre de 2020, el valor de mercat de la cartera de participades cotitzades del Grup, que inclou les classificades com a «Inversions en negocis conjunts i associades» i com a «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de patrimoni», puja a **1.906 milions d'euros**.

A 31 de desembre de 2020, el valor de mercat de la cartera d'actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats d'instruments de patrimoni puja a **180 milions d'euros**.

El moviment d'un altre resultat global acumulat d'instruments de patrimoni valorats a valor raonable del Grup CaixaBank que ha tingut lloc durant l'exercici 2020, amb indicació dels imports transferits al Compte de Resultats³, és el següent:

Taula 5.72. Canvis del valor raonable dels instruments de patrimoni valorats a valor raonable amb canvis en un altre resultat global

Imports en milions d'euros

Saldo a 31/12/2019	Imports transferits a Reserves	Passius/Actius fiscals diferits	Plusvàlues i minusvàlues per valoració ¹	Saldo a 31/12/2020 ²
(1.011)	(32)	(4)	(688)	(1.734)

¹ Abans d'impostos.

² Inclou els ajustos atribuïts al Grup.

³ Vegeu la nota 22.2. «Un altre resultat global acumulat» dels Comptes Anuals del Grup CaixaBank corresponents a l'exercici 2020.

A 31 de desembre de 2020, el valor de mercat de la cartera de participades cotitzades del Grup, que inclou les classificades com a «Inversions en negocis conjunts i associades» i com a «Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global – Instruments de patrimoni», puja a **1.906 milions d'euros**.

A 31 de desembre de 2020, el valor de mercat de la cartera d'actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats d'instruments de patrimoni puja a **180 milions d'euros**.



Valor d'exposició de les participacions accionaries

A 31 de desembre de 2020, l'EAD per risc associat a la cartera de participacions accionaries puja a 6.717 milions d'euros. Aquest import inclou el valor de la cartera d'actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global, participacions en entitats associades i en entitats dependents no consolidades per la seva activitat.

Taula 5.73. Exposicions en participacions de capital no incloses a la cartera de negociació

Imports en milions d'euros

Exposicions	Exposició original	EAD	LGD	APR	Densitat dels APR	PE
Actius financers a valor raonable amb canvis en un altre resultat global*	1.548	1.548	90 %	3.289	212 %	8
Accions de societats cotitzades	849	849		1.230	145 %	2
Mètode Simple	53	53		153	290 %	0
Mètode VaR	-	-		-	0 %	-
Mètode PD/LGD	797	797		1.076	135 %	1
Accions de societats no cotitzades	699	699		2.059	295 %	6
Mètode Simple	250	250		926	370 %	6
Mètode PD/LGD	41	41		115	279 %	0
Inversions financeres significatives	407	407		1.018	250 %	-
Participacions (dependents, multigrup i associades)	5.164	5.169	90 %	13.440	260 %	67
Participacions cotitzades	1.195	1.195		1.152	96 %	1
Mètode PD/LGD	1.195	1.195		1.152	96 %	1
Inversions financeres significatives	-	-		-	-	-
Participacions no cotitzades	3.969	3.974		12.288	309 %	66
Mètode Simple	2.635	2.635		9.749	370 %	63
Mètode PD/LGD	982	982		1.644	167 %	3
Inversions financeres significatives	352	358		895	250 %	-
Total	6.712	6.717	90 %	16.729	249 %	75

* En aquest punt també s'inclou l'exposició dels «Actius financers obligatòriament a valor raonable amb canvis a resultats».

Una altra informació

A continuació, es mostra el detall del valor de l'exposició en participacions accionaries d'acord amb l'aplicació del mètode simple de ponderació, desglossat per categoria de ponderació de risc.

Taula 5.74. EU CR 10 – IRB (finançament especialitzat i renda variable)

Imports en milions d'euros

Renda variable segons el mètode simple de ponderació de risc

Categories	Import al balanç	Import fora del balanç	Ponderació del risc	Import de l'exposició	APR	Requeriments de Capital
Exposicions de renda variable privada	-	-	190,00 %	-	-	-
Exposicions de renda variable negociada en mercats organitzats	53	-	290,00 %	53	153	12
Altres exposicions de renda variable	2.885	-	370,00 %	2.885	10.675	854
Total	2.938	-	-	2.938	10.828	866

CaixaBank no té cartera de finançament especialitzada per metodologia IRB.

La taula següent presenta el valor de l'exposició al risc associat a la cartera de participacions accionaries, la pèrdua en cas d'incompliment i la ponderació mitjana de risc. S'hi observa que el gruix de les participacions es concentra en trams de PD de bona qualitat creditícia, (per sota d'una PD del 0,50%).

Taula 5.75. Exposició per categoria d'exposició i grau de deutor

Imports en milions d'euros

Tram de PD	PD mitjana	Exposició original	EAD	LGD	APR	Densitat d'APR	PE	Capital (8%)
De 0,00 a <0,15	0,09 %	1.213	1.213	90 %	1.174	97 %	1	94
De 0,15 a <0,25	0,18 %	805	805	90 %	1.089	135 %	1	87
De 0,25 a <0,50	0,29 %	943	943	90 %	1.578	167 %	2	126
De 0,50 a <0,75	0,00 %	0	0	0	0	0	0	0
De 0,75 a <2,50	1,25 %	53	53	90 %	146	276 %	1	12
De 2,50 a <10,00	3,64 %	0	0	90 %	1	259 %	0	0
De 10,00 a <100,00	0,00 %	0	0	0 %	0	0	0	0
Cartera Sana	0,20 %	3.014	3.014	90 %	3.988	132 %	5	319
100,00 (Default)	100,00 %	0	0	90 %	0	0	0	0
Total	0,20 %	3.014	3.014	90 %	3.988	132 %	5	319

5.2.2. Risc deteriorament d'altres actius

El risc de deteriorament d'altres actius es refereix a la reducció del valor en llibres de les participacions accionaries i dels actius no financers del Grup, en concret:

- **Participacions accionaries:** principalment posicions en valors representatius del capital de societats, independentment de si cotitzen o no en un mercat oficial, respecte a les que CaixaBank, directament o indirectament, pot exercir control o no d'acord amb l'article 42 del Codi de Comerç. Aquestes posicions poden tenir l'origen en decisions de gestió explícita de presa de posició, així com per integració d'altres entitats, o ser resultat d'una reestructuració o execució de garanties en el marc d'una operació originàriament de crèdit (vegeu la Nota 3.4.1. de l'Informe de Comptes Anuals de 2020).
- **Actius materials:** la principal contribució és la dels actius immobiliaris, tant els d'ús propi com els actius adjudicats disponibles per a la venda i lloguer. Els actius adjudicats són majoritàriament propietat de la filial immobiliària del Grup, BuildingCenter, S.A.U. En matèria de valoració dels actius adjudicats, es compleix la normativa sectorial vigent.
- **Actius intangibles:** inclou principalment els fons de comerç generats en processos de combinacions de negoci, assignats a una de les unitats generadores d'efectiu del Grup i el *software*, així com altres actius intangibles de vida útil definida.
- **Actius per impostos:** principalment, els actius fiscals diferits que generen les diferències temporals existents entre els criteris d'imputació de resultats comptables i fiscals, així com els crèdits fiscals per deduccions i per bases imposables negatives que s'han generat tant al Grup com en processos d'integració (tant els que provenen de la mateixa societat integrada com els generats en els exercicis de *Purchase Price Allocation*).

Per gestionar-ne el risc es revisa l'acompliment de les polítiques, es fa el seguiment continu de les diverses mètriques, límits de riscos i s'executen eficaçment els controls establerts. Així mateix, es duu a terme una anàlisi i revisió dels tests d'*impairment* i de recuperabilitat basats en metodologies acceptades generalment.

A l'efecte de consum de capital i APR, els components del risc estan distribuïts segons el que s'indica a l'esquema de l'apartat 3.2.2. Catàleg Corporatiu de Riscos i als apartats 5.1.1. Inversió creditícia i renda fixa i 5.2.1. Cartera accionaria.



Risc actuarial 6.



6. Risc actuarial

El marc normatiu europeu de referència per a les entitats asseguradores, conegut com a Solvència II, es trasllada a l'ordenament jurídic espanyol a través de la Llei 20/2015 i el Reial Decret 1060/2015, coneguts, respectivament, com a LOS-SEAR i ROSSEAR. Aquest marc es complementa amb els estàndards tècnics aprovats per la Comissió Europea (ITS), que són d'aplicació directa, i les directrius publicades per EIOPA, que han estat adoptades per la Direcció General d'Assegurances i Fons de Pensions (DGAFFP) com a pròpies.

El risc actuarial, en línia amb la Directiva Europea de Solvència II, es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos com el risc de pèrdua o modificació adversa del valor dels compromisos contrets mitjançant contractes d'assegurança o pensions amb clients o empleats arran de la divergència entre l'estimació per a les variables actuàries utilitzades en la tarificació i reserves i la seva evolució real.

El risc actuarial és inherent a l'activitat de subscripció de productes d'assegurances, que, dins del Grup, se centralitza en el subgrup de societats que encapçala VidaCaixa.

De forma addicional a l'activitat subscriptora, el risc actuarial també s'origina arran dels compromisos per pensions de prestació definida de les

companyies del grup amb els seus empleats. A CaixaBank, els riscos inherents a aquests acords es gestionen al Grup VidaCaixa a través de la formalització de contractes d'assegurança, mentre que al Banco BPI s'instrumentalitzen a través d'un Fons de Pensions que gestiona BPI Vida e Pensões, societat del Grup VidaCaixa.

En general, la gestió d'aquest risc té com a objectiu mantenir la capacitat de pagament dels compromisos amb els assegurats, optimitzar el marge tècnic i preservar el valor econòmic del balanç.

En el perímetre prudencial, els requeriments de capital relatius al risc actuarial del Grup VidaCaixa estan implícits a la quantificació del risc accionarial del Grup, segons el tractament previst a la normativa de capital per a les inversions en companyies d'assegurances. **En el cas particular de CaixaBank i VidaCaixa, a més, concorre la circumstància que formen un conglomerat financer subjecte a supervisió addicional.**

El Grup CaixaBank, a través del Grup VidaCaixa, s'exposa al risc actuarial principalment per moviments desfavorables dels factors de risc següents: mortalitat, longevitat, discapacitat i morbiditat, catastròfic, caiguda i despeses.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió dels riscos adequada, el Grup té la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuàries, en què s'estableixen els principis generals, el marc de govern, el marc de control i el marc de *reporting* d'informació aplicables a totes les societats del Grup amb exposició a aquests riscos.

De manera addicional, les societats del Grup VidaCaixa tenen polítiques i marcs de gestió dels riscos financers i actuàries propis que serveixen com a desenvolupament d'aquesta Política corporativa. Per la seva rellevància especial, cal mencionar la Política de subscripció i constitució de reserves, que identifica, per a cada línia de negoci, els diversos paràmetres que s'utilitzen per acceptar el risc, gestionar-lo, mesurar-lo, tarificar-lo i, finalment, valorar i constituir les reserves de les pòlisses constituïdes en el procés de subscripció. També s'identifiquen els procediments operatius generals utilitzats per a la subscripció i per a la constitució de reserves. Així mateix, la Política de reassegurança permet identificar el nivell de transferència de risc considerant el perfil de riscos dels contractes d'assegurança directa.



6.1 Estructura i organització de la funció de gestió de riscos

El Consell d'Administració de CaixaBank té la responsabilitat última en la definició i supervisió del marc de gestió dels riscos. Aprovant i fa el seguiment de la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuaries. A través d'aquesta política, el Consell d'Administració assigna a la Comissió de Riscos i al Comitè Global de Risc de CaixaBank la supervisió i gestió del risc actuarial.

En el perímetre consolidat del Grup, la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* i la Direcció Executiva d'Auditoria Interna, com a àrees responsables, respectivament, de les funcions de gestió de riscos i auditoria interna a l'entitat matriu, assumeixen l'orientació estratègica, la supervisió i la coordinació respecte a les respectives funcions de control intern de les filials. Alhora, salvaguarden l'àmbit propi d'aquestes.

En el desenvolupament de la seva funció corporativa, la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* desenvolupa la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuaries, i vetlla per l'alineament corporatiu adequat respecte a les funcions de gestió i control dels riscos financers i actuaries.

Per part seva, el Consell d'Administració de VidaCaixa defineix i supervisa el marc de ges-

tió dels riscos. Aprova i fa el seguiment de les polítiques pròpies que desenvolupen la Política corporativa de gestió dels riscos financers i actuaries. A través d'aquestes polítiques, el Consell d'Administració atribueix al Comitè Global del Risc del Grup VidaCaixa la gestió del risc actuarial. En aquest Comitè hi ha representades les funcions fonamentals de Gestió de Riscos, Actuarial, Compliment Normatiu i Auditoria Interna.

Durant l'exercici 2020, s'ha creat a VidaCaixa el Comitè de Riscos com el comitè especialitzat del Consell d'Administració de VidaCaixa, amb l'objectiu de donar suport a i assessorar el Consell d'Administració de la companyia sobre la propensió global al risc, així com la seva estratègia.

Entre les seves funcions principals hi ha la supervisió de l'eficàcia dels sistemes de gestió de riscos. La coordinació de la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning* del Grup, amb la Direcció de la Funció Actuarial i Riscos de VidaCaixa, assegura un sistema de control i monitoratge adequat del negoci assegurador a nivell corporatiu.

6.2 Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

La gestió del risc actuarial al Grup, a través del subgrup de societats encapçalat per VidaCaixa,

emana del marc normatiu europeu de referència del sector assegurador Solvència II, tal com s'ha esmentat en apartats anteriors.

La gestió i control dels riscos actuaries assumits en els compromisos es fa de manera conjunta amb els actius financers adquirits per a la seva cobertura, per la qual cosa, a la consideració del risc actuarial, s'hi incorpora la consideració dels riscos financers associats a aquests actius de manera coherent amb la gestió global del balanç (actiu-passiu) que es duu a terme.

Dins dels factors de risc actuaries destaquen els riscos de mortalitat i longevitat en els rams d'assegurança de vida, en què VidaCaixa incorpora a la gestió un model intern parcial que permet disposar d'una visió més ajustada del perfil de riscos del propi col·lectiu assegurat i la ràtio de sinistralitat en els rams d'assegurances diferents de l'assegurança de vida.

En relació amb el risc de tipus d'interès, el Grup, a través de la seva companyia asseguradora VidaCaixa gestiona el risc de manera conjunta considerant els compromisos dels contractes d'assegurances i els actius afectats mitjançant tècniques d'immunització financera previstos a les disposicions de la DGSFP.

Per al risc de crèdit i liquiditat incorregut en l'activitat asseguradora, el Grup té marcs de gestió del risc en què s'estableixen uns nivells mínims de qualitat creditícia i de diversificació.

En el mesurament, seguiment i control dels riscos financers i actuaries, cal destacar que VidaCaixa:

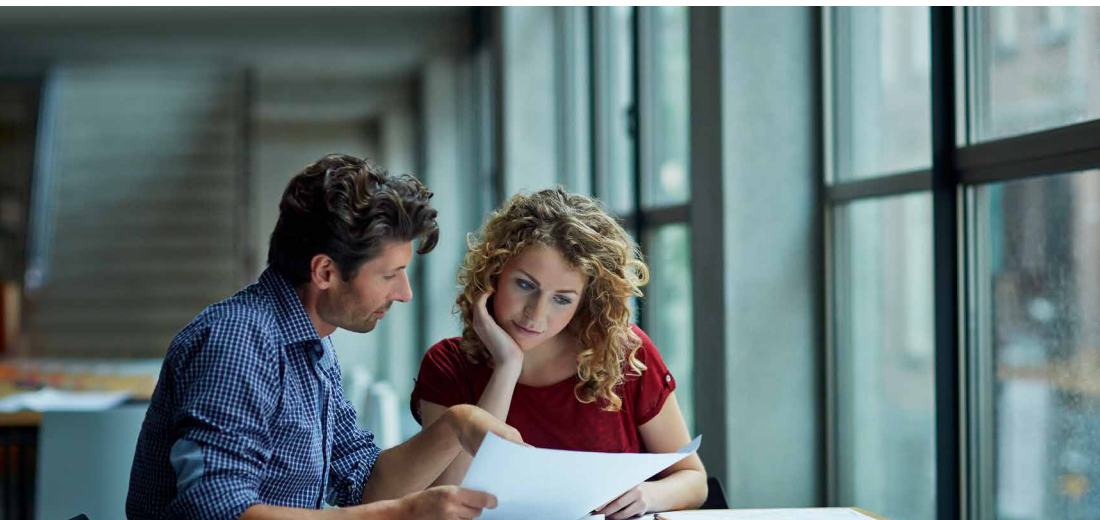
- Monitora els riscos financers i actuaries a través de diversos indicadors. Els més rellevants s'inclouen com a mètriques en els Marcs d'Apetit al Risc (RAF) del Grup VidaCaixa, així com del Grup CaixaBank, que estan alineats entre si.
- Analitza recurrentment l'evolució del perfil de riscos de les carteres d'assegurança subscrites.
- Fa anàlisis contínues de l'evolució de les masses d'actiu i passiu, incloent-hi informació respecte a la rendibilitat i durada de les masses segons els venciments, el desfasament actiu-passiu i l'evolució estimada del marge tècnic financer.
- Analitza recurrentment la situació de liquiditat de les diverses carteres.
- Anualment, fa exercicis d'estrès dins de l'exercici ORSA (*Own Risk and Solvency Assessment*) d'autoavaluació i projecció dels riscos i de la solvència del Grup VidaCaixa.

6.3 Informes elaborats i reporting

La posició i el control de riscos de la companyia asseguradora VidaCaixa és objecte de seguiment periòdic per part del Comitè de Direcció, del Comitè d'Inversions i del Comitè Global del Risc de VidaCaixa i del Comitè Global del Risc i l'ALCO de CaixaBank. En aquest sentit, es fan càlculs i anàlisis de suficiència de provisions tècniques, càlculs i anàlisis de suficiència de despeses, anàlisis de productes i anàlisis d'operacions. **Alguns dels informes elaborats són els següents:**

- Informe de suficiència de recàrrecs de despeses
- Informe de Seguiment del Negoci de Pimes.
- Seguiment del Resultat de Pòlisses de Risc Col·lectiu
- Informe de calibratge del model intern de longevitat i mortalitat
- Informe de la funció actuarial

En relació amb l'aplicació de Solvència II, durant l'exercici 2020, s'ha presentat al supervisor d'assegurances (DGSFP) del reporting de QRT anuals, el reporting a l'efecte de supervisió, estadístic i comptable establert a nivell europeu. Així mateix, al maig de 2020 s'ha publicat al mercat l'Informe de Situació Financera i de Solvència del Grup VidaCaixa.



6.4 Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

Un dels elements de què disposa el grup per mitigar el risc actuarial assumit consisteix a transferir part del risc a altres entitats mitjançant contractes de reassegurança. Per fer-ho, el Grup i, concretament, la seva companyia asseguradora, té la Política de reassegurança, actualitzada amb una freqüència mínima anual, que identifica el nivell de transferència de risc i considera el perfil de riscos dels contractes d'assegurança directa, així com la tipologia, idoneïtat i funcionament dels diversos acords de reassegurança.

A través de l'ús de la reassegurança, un assegurador pot reduir el risc, establir la solvència, utilitzar el capital disponible de forma més eficient i ampliar la seva capacitat de subscripció. No obstant això, i independentment de la reassegurança obtinguda, l'assegurador continua essent contractualment responsable del pagament de tots els sinistres als prenedors.

El Grup CaixaBank, a través del Grup VidaCaixa, amb aquesta Política de reassegurança, estableix:

- L'especificació dels tipus de reassegurança
- El procés de gestió i informació dels riscos
- Els criteris per a la selecció de les entitats reasseguradores

En aquest sentit, a través del Grup VidaCaixa, estableix límits en el risc net retingut per línia de negoci, per risc o per esdeveniment (o una combinació d'aquests factors). Aquests límits es justifiquen en una avaluació del perfil de risc que es vol i el cost de la reassegurança.

Risc
de mercat

7.



7. Risc de mercat

El risc de mercat de la cartera de negociació del Grup CaixaBank quantifica les possibles pèrdues que es puguin derivar de fluctuacions en tipus d'interès, tipus de canvi, preu de les accions, preu de les matèries primeres, volatilitat, taxes d'inflació i diferencials de crèdit de les posicions en renda fixa privada.

L'activitat del Grup en els mercats financers està orientada al servei a clients i minimitza l'exposició al risc.

CaixaBank utilitza models interns per a l'estimació de requeriments de capital per risc de mercat. Les cobertures del risc econòmic del CVA de CaixaBank i les posicions de negociació i divisa del BPI s'avaluen per mètode estàndard.

CaixaBank fa tres tipus d'exercicis d'estrès sobre el valor de les posicions (en escenaris extrems de crisi), amb l'objectiu d'esti-

mar les possibles pèrdues de la cartera com a conseqüència de moviments extraordinaris dels factors de risc a què està exposada.

Per tal de verificar la idoneïtat de les estimacions de risc proporcionades pel model intern, es comparen els resultats diaris amb la pèrdua estimada pel càlcul del VaR (*Value at Risk*), un exercici que es coneix com a *Back-testing*. Durant l'exercici 2020, els resultats d'aquestes comparacions han estat satisfactoris i, per tant, no han suposat cap recàrrec en els requeriments de capital per aquest risc.

Els requeriments de capital per risc de tipus de canvi es concentren en la participació accionarial del BPI al Banco de Fomento de Angola (BFA).

Evolució anual

Hi ha un augment dels APR de 44 milions, fet que suposa un increment del 2% respecte a l'any anterior. L'evolució ve explicada pels augments tant de l'exposició com de la volatilitat en renda variable i l'spread de crèdit, reflectits al VaR, i per la disminució de l'exposició per risc de tipus de canvi pel mètode estàndard.

APR risc de mercat

2.267MM€

Mitjana anual VaR 10 d – 2020

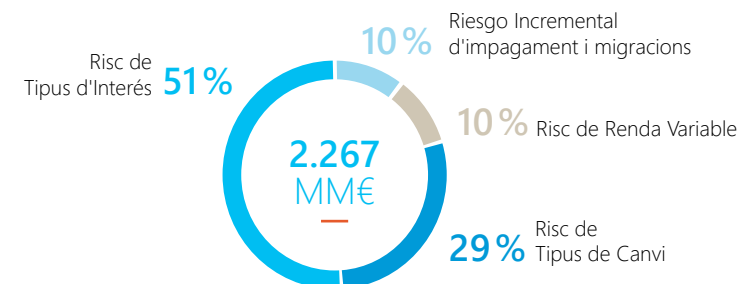
7,7MM€

APR avaluats per models interns

49 %

APR per risc de mercat

Distribució per tipus de risc, %



7.1. Gestió del risc de mercat

Definició i política general

El Grup identifica el risc de mercat com la pèrdua de valor, amb impacte a resultats o a solvència, d'una cartera (conjunt d'actius i passius), a causa de moviments desfavorables en els preus o els tipus de mercat.

En termes prudencials, integren el perímetre de risc de mercat els actius i passius financers que es mantenen amb intenció de negociació, o que formen part d'una cartera d'instruments financers (identificats i gestionats conjuntament) sobre la qual hi ha una evidència d'intenció de negociació. D'acord amb els punts (85) i (86) de l'Art 4 (1) de la Regulació UE 575/2013, hi ha intenció de negociació quan les posicions es mantenen amb l'objectiu de ser venudes a curt termini o de beneficiar-se a curt termini de les diferències entre el preu d'adquisició i el de venda, o de les variacions d'altres preus o del tipus d'interès. D'aquesta manera, l'activitat de negociació inclou:

- L'operativa resultant de la gestió dels Riscos de Mercat associats a l'activitat comercial o de distribució d'operacions típiques dels mercats financers als clients del Grup.
- L'operativa efectuada per obtenir rendibilitat mitjançant la compravenda i el posicionament en els mercats monetaris de renda fixa, renda variable i divisa, principalment.
- Els derivats de cobertura dels Riscos de Mer-

cat i Crèdit del CVA, registrats comptablement com a cartera de negociació.

Adicionalment, el perímetre regulatori del risc de mercat comprèn els dipòsits i repos que contracten les taules de negociació per gestionar-los.

CaixaBank disposa de polítiques i procediments per gestionar les carteres de negociació del Grup, considerant la seva pròpia capacitat de gestió dels riscos i les millors pràctiques de mercat, així com per determinar quines posicions cal calcular per model intern a l'efecte de capital regulatori.

La política específica per determinar, identificar, gestionar, fer el seguiment i controlar el perímetre susceptible d'inclusió en el model intern es contrasta diàriament. Una unitat específica de l'àrea de Riscos i, per tant, independent de les àrees de negoci, valora i calcula els resultats de gestió i riscos de la cartera i assegura el compliment del que estableix la política.

Els factors de risc es gestionen en funció de la relació rendibilitat-risc determinada per les condicions i les expectatives del mercat, dins l'entorn de l'estructura de límits i el marc operatiu autoritzat.

Adicionalment, el Grup té prou sistemes i controls que proporcionen estimacions prudents i fiables del valor raonable dels instruments financers, com ara les polítiques i procediments que defineixen la responsabilitat de cada àrea en el procés de valoració i línies de reporting (que as-

seguren la independència d'aquesta funció respecte a les àrees de negoci), les fonts de dades utilitzades, els models utilitzables i les hores de preus de tancament.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc

La governança del risc de mercat s'estructura d'acord amb el Model de les Tres Línies de Defensa, en què es basa el marc de control intern del Grup, que garanteix l'estricta segregació de funcions i l'existència de diverses capes de control independents:

Primera línia de defensa

La formen les unitats de negoci que originen l'exposició al risc de mercat, és a dir, les Àrees de *Markets* i d'ALM, *Treasury & Funding* a la Direcció Executiva Financera i l'Àrea d'Operacions a la Direcció Executiva de Mitjans. Són les gestores d'aquest risc encarregades d'identificar, gestionar i controlar els riscos de la seva activitat i d'aplicar les polítiques i procediments aprovats.

Segona línia de defensa

El Departament de Riscos Estructurals i no Financers, ubicat a la Direcció Executiva de Corporate *Risk Management Function & Planning* de CaixaBank, és responsable de la valoració dels instruments financers, així com de mesurar, controlar

i fer el seguiment dels seus riscos associats, del càlcul del risc de contrapart i del risc operacional associats a l'activitat en mercats financers. D'altra banda, des de Validació i Risc de Model es fa la funció de validació interna dels models i metodologies per quantificar i seguir el risc de mercat.

Tercera línia de defensa

Les funcions d'auditoria interna, com a tercera línia de defensa, es recullen a l'apartat 3.4.3, Tercera línia de defensa.





Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

La mesura de risc de mercat de referència és el VaR al 99% amb un horitzó temporal d'un dia, per al qual el RAF defineix un límit per a les activitats de negociació del Grup de 20 milions d'euros (excloent-ne els CDS de cobertura econòmica sobre el CVA, registrats comptablement dins la cartera de mantinguts per negociar).

El VaR diari de CaixaBank es defineix com el màxim de les tres quantificacions següents:

- *VaR paramètric* amb matriu de covariàncies derivada de 75 dies d'història, amb més pes a les observacions més recents. El VaR paramètric es basa en les volatilitats i les correlacions dels moviments dels preus, els tipus d'interès i els tipus de canvi dels actius que componen la cartera.
- *VaR paramètric* amb matriu de covariàncies derivada d'un històric d'un any i pesos iguals.
- *VaR històric*: basat en el càlcul de l'impacte sobre el valor de la cartera actual de les variacions històriques dels factors de risc; es tenen en compte les variacions diàries de l'últim any amb un interval de confiança del 99%.

Adicionalment, atès que l'empitjorament de la qualificació creditícia dels emissors dels actius pot motivar una evolució desfavorable dels preus de mercat, es completa la quantificació del risc amb una estimació de les pèrdues derivades de moviments del diferencial de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit (*spread VaR*), que constitueix una estimació del risc específic atribuïble als emissors dels valors. Aquest càlcul es fa mitjançant la metodologia històrica i té en compte la liquiditat potencialment inferior d'aquests actius, amb un interval de confiança del 99% i assumint variacions setmanals absolutes a la simulació dels spreads de crèdit.

Per verificar la idoneïtat de les estimacions de risc, es fan dues proves de *backtest* (brut (real) i net (hipotètic)), que consisteixen a comparar els resultats diaris amb el VaR. També es duen a terme exercicis de *Stress Test* sobre el valor tant de les posicions de l'Àrea de Mercats com de les posicions incloses en el perímetre del model intern que permeten calcular les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi.

D'altra banda, el BPI adopta el VaR paramètric al 99% amb un horitzó temporal de 10 dies com a mesura de referència de risc de mercat.

Polítiques de cobertura i tècniques de mitigació

Amb la formulació i actualització de l'apetit al risc que es presenta als Òrgans de Govern competents, es delimita i valida que les mètriques de Risc de Mercat definides per al Grup CaixaBank són consistents amb els nivells de tolerància establerts. El Marc d'Apetit al Risc (RAF) aprovat pel Consell de la CaixaBank defineix un límit per al

VaR a l'horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança del 99% per a les activitats de negociació del Grup, que exclou els derivats de cobertura del *Credit Valuation Adjustment* (CVA), que es consideren dins del marc de gestió del CVA. A més, tant les posicions en la cartera de negociació com en la cartera bancària queden restringides als límits de concentració que estipula el Marc d'Apetit al Risc (RAF) (per exemple, concentració en grans riscos, en sector públic o en sector econòmic).

Com a part del seguiment i control necessaris dels riscos de mercat assumits, el Consell d'Administració i, de manera més restringida, el Comitè Global del Risc de CaixaBank i la Direcció Executiva Financera, aproven una estructura de límits globals del VaR i sensibilitats per a l'activitat d'assumpció de risc de mercat a CaixaBank. En aquest sentit, s'estableixen les tipologies de límits següents:

Com a part del **seguiment i control necessaris dels riscos de mercat assumits**, el Consell d'Administració i, de manera més restringida, el Comitè Global del Risc de CaixaBank i la Direcció Executiva Financera, aproven una estructura de límits globals del VaR i sensibilitats per a l'activitat d'assumpció de risc de mercat a CaixaBank.

- **Límit global.** El Consell d'Administració és l'òrgan responsable de la determinació del nivell màxim de risc de mercat assumible per a l'operativa de gestió tesorera i de negociació del Grup en el seu conjunt.
- **Límit a l'operativa de l'Àrea de Markets de CaixaBank.** En línia amb el marc general que determina el Consell d'Administració, el Comitè Global del Risc de CaixaBank o la Direcció Executiva Financera tenen la facultat de desenvolupar el detall de l'estructura

de límits de risc de mercat, així com la de determinar nivells de risc màxim inferiors si així ho aconsellen les circumstàncies del mercat o l'enfocament de gestió aprovat. Sobre aquesta base, s'han establert límits específics per a aquesta operativa, tant de caràcter global (VaR, *Stop Loss*, *Stress Test*, que depenen del Comitè Global del Risc) com per factor de risc (que depenen de la Direcció Executiva Financera).

- **Límit dels derivats de negociació vinculats a participades accionaries.** En línia amb el marc general que determina el Consell d'Administració, el Comitè Global del Risc aprova uns límits específics (VaR, *Stop Loss* i *Stress Test*) per a aquesta activitat, que es gestiona amb criteris de gestió del risc de mercat i que s'inclou al model intern de risc de mercat.

Adicionalment, el Comitè Global del Risc de CaixaBank complementa l'estructura de límits mitjançant la definició de límits específics a l'IRC de les carteres de renda fixa i el VaR Estressat.

Així mateix, la Direcció General de Riscos del BPI determina l'estructura de límits globals de VaR i sensibilitats per a l'activitat d'assumpció de Risc de Mercat a la filial portuguesa dins els límits i nivells establerts en el Marc d'Àpetit al Risc (RAF) del Grup.

7.2 Requeriments mínims de recursos propis per risc de mercat

Els requeriments de capital per risc de mercat del Grup CaixaBank, a 31 de desembre de 2020, són de 181 milions d'euros. Tot seguit es presenta el desglossament d'APR separat en Risc de Posició de la cartera de negociació i Risc de Canvi i Posició en Or per mètode estàndard.

Taula 7.1. EU MR1 - Risc de mercat segons el mètode estàndard

Imports en milions d'euros

	APR	Requeriments de capital
Productes simples		
Risc (general i específic) de tipus d'interès	576	46
Risc (general i específic) de renda variable	1	0
Risc de tipus de canvi	581	46
Risc de matèries primeres	-	-
Opcions*		
Mètode simplificat	0	0
Mètode delta-plus	-	-
Mètode d'escenaris	-	-
Titulització (risc específic)	-	-
Total	1.158	93

* Aplicable únicament en el cas d'utilització de mètodes estàndard.

Els derivats de cobertura del risc de crèdit del CVA (*credit default swaps*, en aquest cas, inclosos també a la cartera comptable de negociació) computen requeriments de capital per risc de mercat segons el mètode estàndard (risc específic de tipus d'interès), així com el Risc Estructural de Tipus de Canvi del Balanç Comercial i de les participades accionaries.

De la mateixa manera, els requeriments de capital per risc de mercat atribuïbles al BPI es calculen pel mètode estàndard, entre els quals cal destacar els requeriments per risc de tipus de canvi, concentrats a la participació accionaria del BPI al Banco de Fomento de Angola (BFA).

Els requeriments de capital per risc de mercat segons el model intern són de 89 milions d'euros, que representen el 49% dels requeriments per risc de mercat.

En la data de referència els requeriments per risc de liquidació són nuls.

Els requeriments de capital per risc de mercat segons el model intern són de **89 milions d'euros**, que representen el **49% dels requeriments per risc de mercat**.

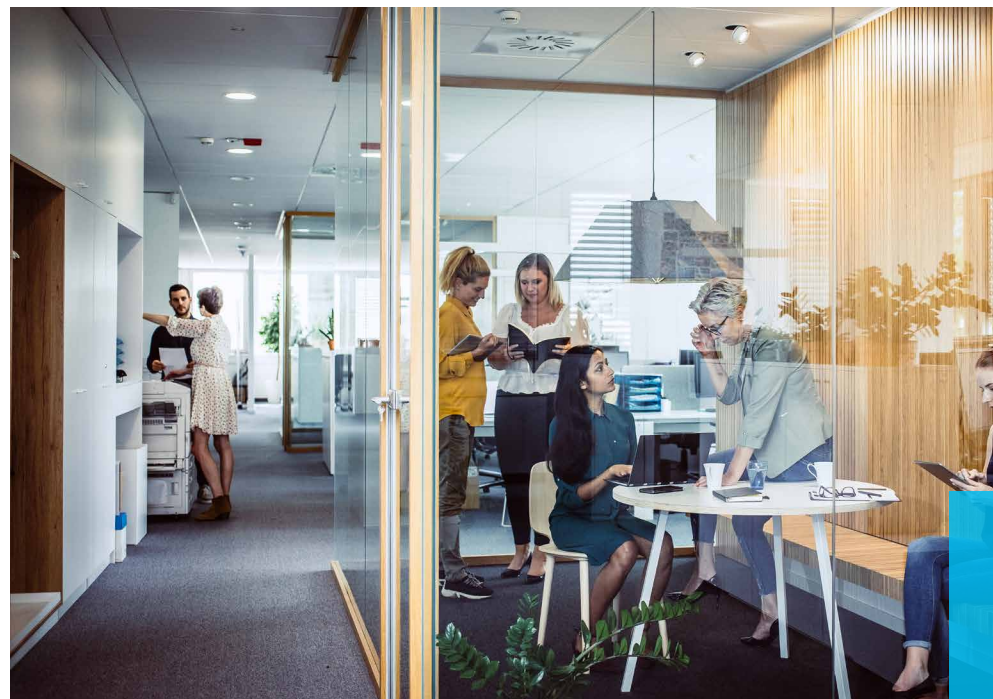
7.3. Aspectes quantitatius

Models interns

El Grup s'exposa al risc de mercat per moviments desfavorables dels factors de risc següents: tipus d'interès, tipus de canvi, preu de les accions, inflació, volatilitat i moviments en els diferencials de crèdit de les posicions en renda fixa privada i derivats de crèdit. Tots els factors de risc materials estan capturats en les mètriques del model intern de VaR, VaR Estressat o Risc Incremental d'Impagament i migracions. Diàriament es reporten estimacions de la sensibilitat i el VaR, tant des d'un punt de vista agregat com segmentades per factor de risc i unitat de negoci.

El perímetre d'aplicació del model intern comprèn els factors de risc esmentats anteriorment per a la cartera de negociació comptable a excepció dels derivats de cobertura del risc de crèdit (*credit default swaps*) del CVA. Així mateix, també formen part de l'abast del model els dipòsits i les operacions amb pacte de recompra contractats per les taules de negociació dins de la seva gestió. La gestió del risc es fa a través de tres unitats de negoci dependents de la Direcció Executiva Financera: Markets (dividida en *Rates and Equity Derivatives*, *Fixed Income* i *Foreign Exchange*), Gestió i Pricing del CVA i el *Funding Value Adjustment* (FVA), i Derivats sobre Participades¹:

- **Markets** té com a funció principal la negociació i execució d'operacions en el mercat per tal de cobrir les necessitats financeres dels clients de CaixaBank i la generació de



resultats mitjançant el posicionament per compte propi.

- **Gestió i Pricing del CVA i l'FVA** és la unitat encarregada de la cobertura del risc del CVA i de determinar el CVA i l'FVA marginal dels nous derivats contractats.
- **Derivats sobre Participades** gestiona i rendibilitza la cartera de participades mitjançant la contractació de derivats.

Al juliol de 2006, CaixaBank va sol·licitar l'autorització al Banc d'Espanya per fer servir el model

intern de VaR de risc de mercat de la cartera de negociació, risc de tipus de canvi i or i de preu de matèries primeres per calcular els requeriments mínims de capital. En l'exercici 2007 el Banc d'Espanya, un cop acabat el procés de validació desenvolupat, va autoritzar l'ús d'aquest model intern, que es va començar a aplicar en el càlcul de requeriments de capital corresponent al 31 de desembre de 2007. Posteriorment, en l'exercici 2011, es va sol·licitar al Banc d'Espanya l'autorització per calcular els requeriments de capital per IRC i VaR estressat mitjançant models interns. El 2012, el Banc d'Espanya, després del procés de validació, va autoritzar l'ús d'aquest

¹ Les unitats de negoci de Gestió i Pricing de CVA i FVA, així com de Derivats sobre Participades estan adscrites a l'Àrea d'ALM, Treasury & Funding.



model intern, que es va començar a aplicar en el càlcul corresponent al 31 de desembre de 2011. Dins del Grup, només CaixaBank utilitza models interns per determinar els requeriments de capital per risc de mercat. Des de llavors, el model intern s'ha anat actualitzant fins avui mitjançant successius canvis no rellevants.

Característiques dels models utilitzats

Tot seguit es resumeixen les metodologies utilitzades per al compliment dels requisits establerts a la Part 3, Títol IV, Capítol V, Seccions 1-4 de la Regulació UE 575/2013 per determinar el consum de recursos propis segons el model intern del Grup.

En línies generals, hi ha dos tipus de mesures que constitueixen el denominador comú i estàndard de mercat per mesurar el risc de mercat: la sensibilitat i el VaR.

- La sensibilitat representa el risc com l'impacte en el valor de les posicions d'un petit moviment dels factors de risc, sense comportar cap hipòtesi sobre la seva probabilitat.
- D'altra banda, per homogeneïtzar el mesurament del risc del conjunt de la cartera, així com per incorporar certes hipòtesis sobre la magnitud del moviment dels factors de risc de mercat, s'utilitza el VaR per a l'horitzó temporal d'un dia i amb un interval de confiança estadística del 99% (és a dir, que 99 de cada 100 vegades les pèrdues reals serien inferiors a les estimades pel VaR). Les metodologies

utilitzades per a l'obtenció d'aquesta mesura són dues: el VaR paramètric i el VaR històric:

- El **VaR paramètric** es basa en l'assumpció que els rendiments dels factors de risc segueixen una distribució normal.

Els paràmetres de la distribució (volatilitat i correlacions) es determinen estadísticament a partir dels moviments dels preus, tipus d'interès i tipus de canvi dels actius que componen la cartera que s'aplica sobre dues finestres temporals que s'actualitzen diàriament: 75 dies (donant més pes a les observacions més recents mitjançant allisatge exponencial) i un any (equipondrant totes les observacions).

- El càlcul del **VaR històric** es fa per mitjà del càlcul de l'impacte sobre el valor actual de la cartera de les variacions històriques diàries dels factors de risc en l'últim any amb actualització diària de la finestra d'observació. El VaR històric resulta adequat per completar els càlculs obtinguts mitjançant el VaR paramètric, ja que no incorpora cap hipòtesi sobre el comportament estadístic dels factors de risc, mentre que el VaR paramètric assumeix fluctuacions de rendiments modelitzables a través d'una distribució normal.

D'altra banda, el VaR històric incorpora la consideració de relacions no lineals entre els factors de risc. Els factors de risc es modelitzen mitjançant retorns relatius, excepte les variacions de tipus d'interès,

que es consideren variacions absolutes. Les variacions es computen, majoritàriament, mitjançant *full-revaluation*, i es verifica que l'estimació del VaR és immaterial en els casos en què s'utilitzen aproximacions delta-vega.

El VaR total resulta de l'agregació del VaR derivat de les fluctuacions dels tipus d'interès, de canvi (i la volatilitat d'ambdós) i de l'*Spread VaR*, que es fa de manera conservadora assumint correlació zero entre ambdós grups de factors de risc, i de l'addició del VaR de la cartera de Renda Variable i del VaR de la cartera de matèries primeres (actualment sense posició). En ambdós casos, s'assumeix correlació u amb la resta de grups de factors de risc.

S'utilitza un únic model que diversifica el Risc General i Específic de Renda Variable, mentre que el Risc Específic de la Renda Fixa Privada i els derivats de crèdit es calcula amb càlcul aïllat (*Spread VaR*), que s'afegeix al VaR de les carteres de tipus d'interès i tipus de canvi amb correlació zero. El VaR de tipus d'interès diversifica el Risc General i Específic del deute sobirà sota un únic model.

El **VaR diari** es defineix com el màxim de les tres quantificacions (VaR històric, VaR paramètric a 1 any, i VaR paramètric a 75 dies).

Mesures complementàries al VaR

Com a mesura d'anàlisi, el Grup complementa les mesures del VaR amb les mètriques de risc següents, actualitzades setmanalment:

- El **VaR estressat** captura la pèrdua màxima deguda a moviments adversos en els preus de mercat en un període històric anual d'estrès, i es calcula amb un interval de confiança del 99% i un horitzó diari (posteriorment s'extrapola a l'horitzó regulatori de 10 dies de mercat multiplicant per l'arrel de 10). El càlcul del VaR estressat està planquejat en la mateixa metodologia i infraestructura que el VaR històric. L'única diferència significativa és la finestra històrica seleccionada.
- El **risc incremental d'impagament i migracions** reflecteix el risc associat a les variacions a la qualitat creditícia o incompliment a les posicions de renda fixa i derivats de crèdit en cartera, amb interval de confiança del 99,9%, horitzó anual i horitzó de liquiditat trimestral, que es justifica amb la liquiditat elevada de les emissions en cartera i que és a causa de l'existència de criteris estrictes d'inclusió que limiten la concentració en l'àmbit de país, rating, emissió i emissor. L'estimació es fa mitjançant la simulació de Montecarlo de possibles estats futurs de rating extern per emissor i emissió a partir de les matrius

de transició publicades per les principals agències de *rating*, en què la dependència entre les variacions de qualitat creditícia entre els diversos emissors es modelitza mitjançant còpula *t-Student* calibrada amb sèries històriques de CD, fet que permet assolir correlacions de default superiors en la simulació. De la mateixa manera que en els models interns d'IRB, s'estableix una probabilitat mínima de *default* del 0,03% anual. El Risc Incremental d'Impagament i Migracions es concentra principalment a la taula de *Fixed Income*, responsable de la creació de mercat de deute sobirà i de la intermediació de renda fixa privada. cobreix tots els productes amb risc específic de renda fixa (bons, futurs sobre bo i derivats de crèdit).

El VaR diari es defineix com el màxim de les tres quantificacions (VaR històric, VaR paramètric a 1 any, i VaR paramètric a 75 dies).



Els models utilitzats a l'efecte regulatori i de gestió són els mateixos, excepte en l'horitzó de càlcul, tant el VaR com el VaR estressat regulatori es computen amb un horitzó temporal de 10 dies de mercat escalant els valors obtinguts amb l'horitzó d'1 dia i multiplicant-los per l'arrel quadrada de 10. Els valors màxims, mínims i mitjans d'aquestes mesures durant l'exercici 2020, així com el seu valor al final del període de referència, es mostren a la taula següent.

Els diversos elements que determinen els càrrecs regulatoris finals per model intern de Risc de Mercat i els fluxos d'APR de l'any anterior per a cadascuna de les mesures descrites apareixen a continuació. Els càrrecs per VaR i VaR estressat són anàlegs i corresponen al màxim entre l'últim valor disponible i la mitjana aritmètica dels últims 60 valors multiplicats per un factor dependent del nombre de vegades que el resultat diari ha estat inferior al VaR a dia estimat. De forma semblant, els requeriments per Risc Incremental són el màxim de l'últim valor i la mitjana aritmètica de les últimes 12 setmanes. El concepte "Actualitzacions i canvis de model" de la taula de fluxos d'APR reflecteix, principalment, l'impacte en els APR dels canvis de calibratge i finestra actual: setmanal en el cas de l'IRC i del VaR estressat, i diari en el VaR.

Taula 7.2. EU MR3 - Valors segons el mètode IMA per a les carteres de negociació

Imports en milions d'euros

VaR (10 dies, 99%)		
1	Valor màxim	20
2	Valor mitjà	8
3	Valor mínim	2
4	Tancament del període	11
SVaR (10 dies, 99%)		
5	Valor màxim	37
6	Valor màxim	15
7	Valor màxim	6
8	Valor màxim	18
IRC (99,9%)		
9	Valor màxim	22
10	Valor mitjà	15
11	Valor mínim	8
12	Tancament del període	18
Comprehensive risk capital charge (99,9%)		
13	Valor màxim	-
14	Valor mitjà	-
15	Valor mínim	-
16	Tancament del període	-



Taula 7.3. EU MR2A - Risc de mercat segons el mètode de models interns (IMA)

Imports en milions d'euros		APR	Requeriments de capital
VaR [màxim (a) i (b)]		313	25
Valor previo			11
Media 60d x Multiplicador			25
VaR Estressat [màxim (a) i (b)]		575	46
Últim valor			18
Mitjana 60 d x Multiplicador			46
IRC		222	18
Valor més recent			18
Mitjana 12 setmanes			15
Comprehensive risk		-	-
Valor més recent			-
Mitjana 12 setmanes			-
Altres			-
Total		1.109	89

L'increment dels Actius Ponderats per Risc en Model Intern s'explica pels augments tant de l'exposició com de la volatilitat en renda variable i l'spread de crèdit, recollits als increments de VaR i de Risc Incremental d'Impagament (IRC).

Encara que s'utilitzin models de valoració i inputs apropiats i segons els estàndards de la pràctica en mercat, el valor raonable d'un actiu pot estar sotmès a cert nivell d'incertesa que pot provenir de l'existència de fonts alternatives de dades de mercat, *bid-offer spreads*¹, models alternatius als utilitzats i els seus paràmetres no observables i concentració o baixa liquiditat del subjacent. El

¹ Propagació entre preus d'oferta i demanda.

² Actius sobre els quals s'utilitzen tècniques de valoració en les quals algunes de les hipòtesis significatives no es basen en dades directament observables en el mercat. Per a més detalls, vegeu la nota 40, Informació sobre el valor raonable, de la memòria de les CA de Grup CABK.

mesurament d'aquesta incertesa en el valor raonable es concreta en l'ajust als recursos propis computables per Ajustos Addicionals de Valoració (AVA, *Additional Valuation Adjustments*).

L'aplicació i càlcul dels ajustos associats a aquesta incertesa s'aplica principalment als actius poc líquids, en què s'utilitzen el costat més conservador del *bid-offer spread* de fonts contrastables o hipòtesis amb biaix conservador en l'àmbit de la valoració *market-to-model*. Cal destacar que el volum dels actius de Nivell 3² a la cartera de negociació és residual (40 milions d'euros en renda fixa) i nul per al perímetre del model intern de risc de mercat. Així, es redueix significativament el risc de model possible.

Taula 7.4. EU MR2-B - Estat de fluxos d'APR

Imports en milions d'euros		VaR	SVaR	IRC	Comprehensive risk measure	Altres	APR totals	Requeriments de capital totals
1	APR al tancament de l'any anterior	183	623	185	-	-	992	79
1a	Ajust regulatori	135	419	(26)	-	-	527	42
1b	APR al tancament de l'any anterior (final del dia)	48	204	159	-	-	412	33
2	Variació dels nivells de risc	61	(98)	124	-	-	87	7
3	Actualitzacions o variacions en el model	31	114	(61)	-	-	84	7
4	Metodologia i política	-	-	-	-	-	-	-
5	Adquisicions i alienacions	-	-	-	-	-	-	-
6	Variacions del tipus de canvi	-	-	-	-	-	-	-
7	Altres	-	-	-	-	-	-	-
8a	APR al tancament del període de referència (final del dia)	140	221	222	-	-	583	47
8b	Ajust regulatori	172	354	-	-	-	526	42
8	APR al tancament del període de referència	313	575	222	-	-	1.109	89

Validació de la fiabilitat i coherència dels models interns

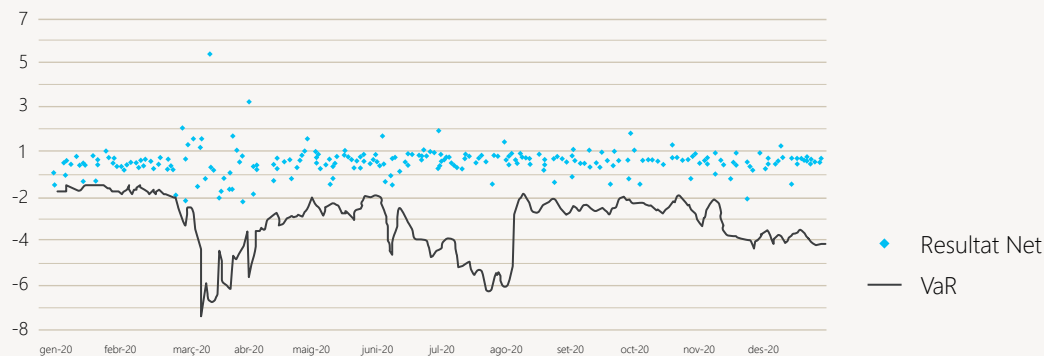
Per verificar la idoneïtat de les estimacions del model intern s'efectua la comparació dels resultats diaris amb la pèrdua estimada pel VaR, la qual cosa constitueix el denominat exercici de Backtest. Es fan dos exercicis de validació del model d'estimació de riscos:

- **Backtest net** (o hipotètic) que relaciona la part del resultat diari valorat a mercat o *marked-to-market* de les posicions vives al tancament de la sessió anterior amb l'import del VaR calculat amb horitzó temporal d'un dia, calculat amb les posicions vives al tancament de la sessió anterior. Aquest exercici és el més adequat per a l'autoavaluació de la metodologia.
- **Backtest brut** (o real), que avalua el resultat obtingut durant el dia (incloent-hi l'operativa intradia) amb l'import del VaR en l'horitzó d'un dia, calculat amb les operacions vives al tancament de la sessió anterior. D'aquesta manera, s'avalua la importància de l'operativa intradia en la generació de resultats i en l'estimació del risc.

El resultat diari utilitzat en ambdós exercicis de *backtesting* no incorpora marges, reserves, taxes o comissions.

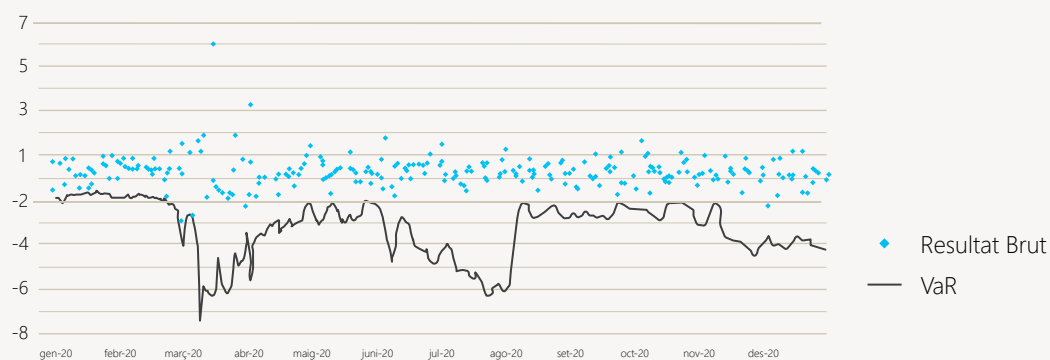
EU MR4 - Gràfic. Comparació de les estimacions de VaR amb Pèrdues i Guanyys

Distribució del Resultat net diari vs VaR diari
En milions d'euros



EU MR4 - Gràfic. Comparació de les estimacions de VaR amb Pèrdues i Guanyys

Distribució del Resultat brut diari vs VaR diari
En milions d'euros



Durant l'exercici hi ha hagut **un únic excedit en els backtesting brut i net**, per resultats adversos a les taules de derivats de Tipus d'interès lineals i d'Equity, provocat per moviments en els mercats amb motiu de la crisi de la COVID-19.

Durant l'exercici hi ha hagut un únic excedit en els *backtesting* brut i net, per resultats adversos a les taules de derivats de Tipus d'interès lineals i d'Equity, provocat per moviments en els mercats amb motiu de la crisi de la COVID-19.

No es fa *backtesting* del model d'IRC. Per validar la consistència interna i la precisió dels resultats del model es fan simulacions amb diferent nombre de tirades per verificar l'estabilitat, amb horitzó de liquiditat anual o còpula gaussiana. Dins la seva revisió anual, el Departament de Validació i Risc de Model fa una anàlisi de la metodologia utilitzada per a l'obtenció de l'IRC, i detalla les modificacions produïdes des de l'última revisió. A més, fa un contrast de l'IRC mitjançant la utilització d'una eina interna, desenvolupada de forma independent a la utilitzada per a càlcul de requeriments de capital, considerant la cartera en una data de referència. Finalment, s'analitza la sensibilitat de l'IRC davant de modificacions de la matriu de correlacions, les taxes de recuperació i les probabilitats de *default*.

Stress test

Amb l'objectiu de calcular les possibles pèrdues de la cartera en situacions extraordinàries de crisi, es fan dos tipus d'exercicis d'estrès sobre el valor de les posicions de negociació:

- **Stress sistemàtic:** calcula la variació del valor de la cartera davant una sèrie determinada de canvis extrems en els principals factors de risc. Es consideren moviments paral·lels de tipus d'interès; moviments dependent en trams diferents de la corba de tipus d'interès; variació del diferencial entre

instruments subjectes a risc de crèdit i deute públic (diferencial bo-swap); moviments del diferencial de corbes EUR/USD; augment i disminució de volatilitat de tipus d'interès; variació de l'euro respecte a l'USD, el JPY i la GBP; variació de la volatilitat de tipus de canvi, preu d'accions, volatilitat d'accions i de preu de mercaderies.

- **Escenaris històrics:** considera l'impacte que tindrien sobre el valor de les posicions situacions realment esdevingudes en el passat, com, per exemple, la caiguda del Nikkei el 1990, la crisi del deute nord-americà i la crisi del pes mexicà el 1994, la crisi asiàtica del 1997, la crisi del deute rus el 1998, la creació i explosió de la bombolla tecnològica el 1999 i 2000, respectivament, els atacs terroristes de més impacte sobre els mercats financers dels últims anys, el *credit crunch* de l'estiu de 2007, la crisi de liquiditat i confiança ocasionada per la fallida de *Lehman Brothers* durant el mes de setembre de 2008, l'increment dels diferencials de crèdit dels països perifèrics de la zona euro pel contagi de la crisi de Grècia i Irlanda el 2010 o la crisi de deute espanyol el 2011 i 2012.

- **Reverse Stress Test:** exercici que consisteix a partir d'un escenari d'alta vulnerabilitat atesa la composició de la cartera i determinar quina variació dels factors de risc condueix a aquesta situació.

Tant l'anàlisi d'escenaris històrics com d'estrès sistemàtic es fa sobre totes les unitats de negoci, tret de l'estrès de spreads de crèdit, que només es fa sobre la cartera de renda fixa privada.

En l'àmbit de l'IRC, es fan *stress tests* davant de diversos escenaris tipificats; per exemple, escenaris de *default* d'exposicions rellevants i descens de *rating* d'un *notch* de diverses exposicions. Segons les característiques de la cartera, es defineixen, a més, escenaris alternatius, com per exemple, el descens de *rating* per a les posicions llargues i l'augment de *rating* per a posicions curtes, en cas d'haver-hi posicions significatives amb signe contrari. Finalment, s'analitza la sensibilitat de l'IRC davant de modificacions de la matriu de correlacions, les taxes de recuperació i les probabilitats de *default*.

Seguiment i control

Com a part del seguiment i control dels riscos de mercat assumits, hi ha una estructura de límits globals de VaR que es complementa mitjançant la definició de sublímits, VaR estressat, risc incremental d'impagament i migracions, resultats de *Stress Test*, *Stop Loss* i sensibilitats per a les diverses unitats de gestió susceptibles de prendre risc de mercat.

Els factors de risc són gestionats mitjançant cobertures econòmiques en funció de la relació rendibilitat-risc que determina les condicions i expectatives del mercat, sempre dins els límits assignats.

Fora de l'àmbit de la cartera de negociació, es fa ús de cobertures comptables de valor raonable, que eliminen les possibles asimetries comptables que es puguin produir en el balanç i compte de pèrdues i guanys pel diferent tractament dels instruments coberts i la seva cobertura a mercat. En l'àmbit del risc de mercat s'estableixen i monito-





Cal destacar que la Direcció General de Riscos fa una funció de supervisió que té com a objectiu genèric **tutelar la qualitat del risc i preservar els mecanismes de solvència i garantia**, alhora que assegura la gestió integral dels diversos riscos.

ren límits en l'àmbit de cada cobertura, en aquest cas expressats com a ràtios entre el risc total i el risc dels elements coberts.

La Direcció de Riscos de Mercat i Valoració, ubicada al Departament de Riscos Estructurals i No Financera, és responsable d'efectuar el seguiment d'aquests riscos. Per al compliment de la seva tasca, diàriament fa el seguiment de les operacions contractades, el càlcul del resultat que suposa l'afectació de l'evolució del mercat en les posicions (resultat diari *market-to-market*), la quantificació del risc de mercat assumit, el seguiment del compliment dels límits i l'anàlisi de la relació entre el resultat obtingut i el risc assumit. Com a resultat d'aquestes activitats genera diàriament un informe de posició, quantificació de riscos i consum de límits que distribueix a l'Alta Direcció, als responsables de la seva gestió, a Validació i Risc de Model i a Auditoria Interna.

Com s'ha indicat anteriorment, és responsable de fer el seguiment diari del compliment de límits de risc de mercat i, si escau, de la comunicació d'excessos a l'Alta Direcció i a la unitat prenedora del risc que correspongui, amb indicació que ha de reestructurar o tancar les posicions que provoquen tal situació o a l'obtenció d'autorització explícita de l'òrgan que sigui competent per al manteniment. L'Informe de riscos, que és objecte de distribució diària, recull de forma explícita el contrast entre

el consum efectiu i els límits autoritzats. També, diàriament, s'informen càlculs de la sensibilitat i el VaR, tant a nivell agregat com segmentats per factor de risc i unitat de negoci.

A més, s'elaboren i distribueixen diàriament a la Direcció, als seus responsables respectius i a Auditoria Interna els informes de seguiment del risc de mercat de:

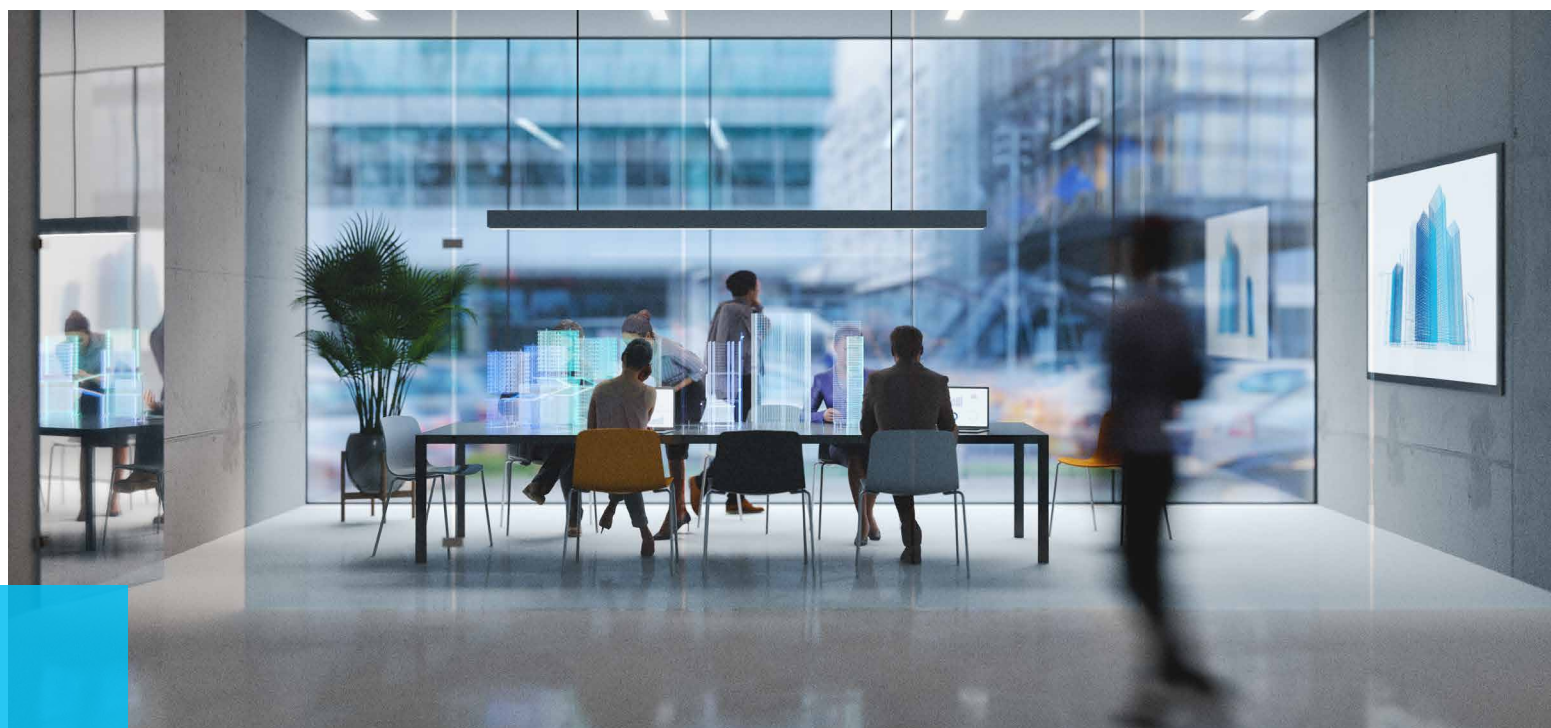
- Tota l'activitat de *Markets*.
- La posició que constitueix el perímetre del Model Intern de Risc de Mercat per a còmput de requeriments de capital, incloent-hi els derivats de renda variable sobre participades.
- La posició estructural en divisa estrangera.

De forma genèrica aquest seguiment consta de tres seccions diferenciades: mesurament del risc a dia, *backtesting* i *Stress Test*.

A més, cal destacar que tant les activitats de tresoreria i mercats de CaixaBank com els sistemes de mesurament i control de riscos utilitzats en aquests àmbits són objecte d'auditoria interna permanent.

La gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment vigents.

La gestió del risc de mercat de les posicions de negociació en els mercats **s'adapta a les directrius metodològiques i de seguiment vigents.**





Risc
operacional

8.

8. Risc operacional

En el context regulatori, el risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades, de la manca d'adequació de processos, personal i sistemes interns, o bé d'esdeveniments externs.

Atesa l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, CaixaBank ha inclòs els riscos de naturalesa operacional següents al Catàleg Corporatiu de Riscos: legal / regulatori, conducta, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals.

Per a cadascun d'aquests riscos del catàleg, el Grup manté els marcs específics de gestió respectius, sense perjudici de l'existència, també, d'un marc global de gestió del risc operacional.

CaixaBank integra el risc operacional en la gestió per fer front a un complex entorn legal i regulatori en el sector financer. L'objectiu que es persegueix mitjançant la seva gestió és millorar la qualitat de la gestió del negoci aportant informació oportuna que permeti prendre decisions que assegurin la continuïtat de l'organització a llarg termini, millorar en els processos i la qualitat del servei al client, intern o extern.

Per bé que el mètode utilitzat per al càlcul de requeriments regulatoris de consum de capital és l'estàndard, el mesurament i la gestió del risc

APR risc operacional

13.250MM€

operacional del Grup s'emparen en polítiques, processos, eines i metodologies sensibles al risc, d'acord amb les millors pràctiques del mercat.

Evolució anual

Durant el 2020, va continuar la consolidació de la gestió del risc operacional, amb un bon impuls a la corporativització de la Política de gestió de risc operacional per estendre les millors pràctiques a tot el Grup i permetre, així, una millor prevenció i mitigació de pèrdues.

La situació de la pandèmia que estem vivint ha determinat l'any, amb una gestió reforçada en termes de continuïtat de negoci i infraestructures de TI per donar suport al teletreball i a l'augment en l'ús dels canals digitals. Les pèrdues operacionals registrades han disminuït respecte a les xifres registrades els últims anys, ja que els jutjats van romandre tancats a l'abril i al maig a causa de la COVID-19 i el confinament ha limitat la tramitació de reclamacions i demandes.

Al 2020, la composició de les pèrdues operacionals reflecteix l'afectació que la situació de pandèmia ha tingut a l'activitat econòmica en general i a CaixaBank en particular, que, si bé no ha modificat significativament a la naturalesa de les pèrdues operacionals que s'han registrat, sí que ha tingut efecte sobre la importància relativa de les diverses categories dins d'aquestes pèrdues.

Pèrdues Operacionals:
Comercials (50 %) i processos (22 %)

72 %

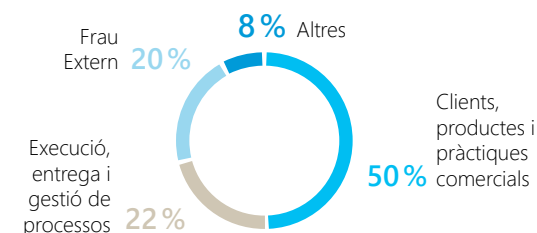
APR avaluats
pel mètode estàndard

100 %

Els requeriments de capital per risc operacional s'han mantingut pràcticament estables respecte als de 2019: se n'ha registrant una disminució de l'1% respecte als de 2019, d'acord amb l'evolució del negoci.

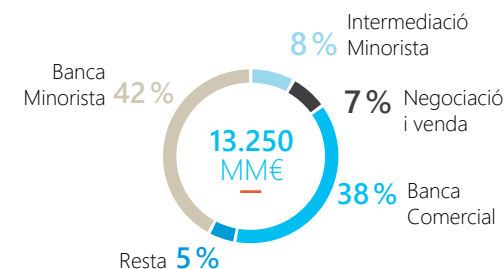
Pèrdues Operacionals

Distribució per categoria de risc operacional, %



APR de Risc Operacional

Distribució per línia de negoci, %



8.1 Gestió del risc operacional

Definició

El risc operacional es defineix com la possibilitat d'incórrer en pèrdues a causa d'errades o de la falta d'adequació de processos, personal, sistemes interns o bé esdeveniments externs. A causa de l'heterogeneïtat de la naturalesa dels esdeveniments operacionals, CaixaBank no recull el risc operacional com un element únic del Catàleg Corporatiu de Riscos, sinó que hi ha inclòs els riscos següents, de naturalesa operacional: legal / regulatori, conducta, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals. Per a cadascun d'aquests riscos del Catàleg, el Grup manté els marcs específics de gestió respectius, sense perjudici de l'existència, també, d'una política corporativa de gestió del risc operacional.

Política general

El Grup té la voluntat de gestionar el risc operacional de manera homogènia i consistent en totes les societats que formen el perímetre del conglomerat financer. Amb aquest objectiu, es promou la coherència entre les eines, les mesures i els informes utilitzats, per tal de garantir la provisió d'informació comparable i completa per prendre decisions sobre risc operacional. Es fomenta també l'ús dels models avançats de gestió i mesurament, corresponents a cada sector d'activitat, i es compassa la implantació en cadascun d'ells segons el seu grau de desenvolupament i maduresa.

El Grup gestiona el risc operacional d'acord amb les millors pràctiques del mercat, i compta amb les eines, les polítiques i l'estructura adients amb aquestes millors pràctiques.



Estructura i organització de la gestió del risc operacional

Marc de govern

Els pilars sobre els quals s'assenta el marc de govern del risc operacional al Grup són:

- Compliment dels principis que recull la política corporativa per part de les societats del Grup dins del seu àmbit d'aplicació.
- Supervisió corporativa de l'entitat matriu.
- Alineació d'estratègies entre les societats del Grup i, alhora, alineació amb les millors pràctiques, amb les expectatives supervisores i amb la regulació vigent.
- Implicació màxima dels Òrgans de Govern i la direcció de les societats del Grup.
- Marc de control intern basat en el model de les Tres Línies de Defensa, que garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independents.

Marc de control

CaixaBank promou una cultura de riscos al Grup que fomenti el control del risc i el compliment, així com l'establiment d'un marc de control intern robust d'aplicació a tota l'organització que permeti prendre decisions plenament informades sobre els riscos que s'assumeixen.

El model de les Tres Línies de Defensa, a partir del qual es vertebra el marc de control intern del Grup, garanteix la segregació estricta de funcions i l'existència de diverses capes de control independents:

- La primera **línia de defensa** està integrada en els procediments i processos de les unitats operatives que gestionen el risc operacional de manera efectiva. Són responsables d'aplicar les polítiques i procediments interns en matèria de risc operacional; implanten proactivament mesures d'identificació, gestió i mitigació del risc operacional, i estableixen i implanten controls adequats.
- La funció de gestió de riscos (RMF) com a funció de control intern que constitueix la **segona línia de defensa** del risc operacional, assegura la qualitat de tot el procés de gestió del risc operacional; revisa la coherència amb la política interna i les directrius públiques dels processos relacionats amb el risc operacional; fa controls específics; dona suport a la primera línia en l'aplicació de les polítiques (autoavaluació, captura de pèrdues, KRI), obtenció d'informació i implantació d'accions per gestionar el risc; impulsa, amb la col·laboració del Sistema d'Informació, la implantació dels procediments de captura d'esdeveniments de pèrdua operacional (promovent la coherència i integritat de les dades i la seva validació comptable) i el protocol de captura de mesuraments dels indicadors,

i promou els plans d'acció i mitigació que estableixi la primera línia en la gestió del risc operacional donant suport a la seva elaboració i seguiment.

Les tasques transversals de la segona línia de defensa del risc operacional es fan des de la Risk Management Function. Addicionalment, per als riscos legals, regulatoris i de conducta, de naturalesa operacional, la funció de Compliance actua com a segona línia de defensa.

Les funcions d'auditoria interna, com a tercera línia de defensa s'enumeren a l'apartat 3.4.3, «Tercera línia de defensa».

Categories de risc operacional

Els riscos operacionals es classifiquen en quatre categories o nivells jeràrquics, des de més genèrics fins a més específics o detallats.

La categorització principal de riscos al Grup comença en els nivells 1 i 2 que defineix la normativa regulatòria (els més genèrics o agregats), i amplia i desenvolupa la casuística de riscos fins als nivells 3 i 4, específics del Grup i que s'obtenen un cop analitzat detalladament el risc operacional en el context d'àrea/empresa del Grup, prenent com a base els nivells regulatoris (1 i 2).

El nivell 1 consta de 7 subcategories (Frau Intern; Frau Extern; Pràctiques de treball i seguretat al lloc de treball; Clients, productes i pràctiques

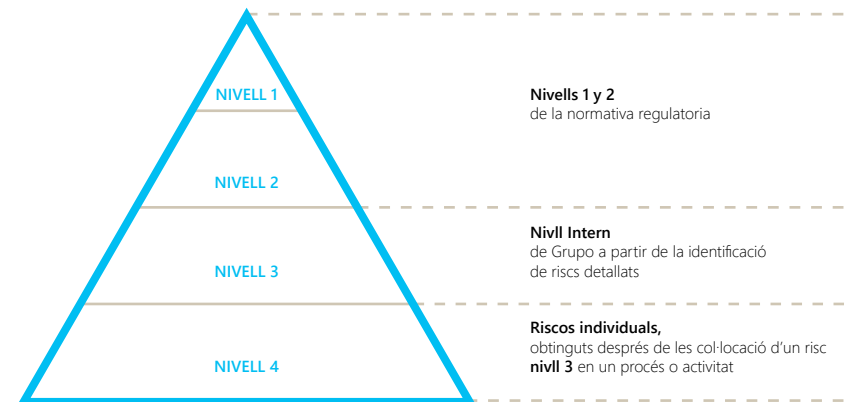
empresarials; Danys a actius físics; Interrupcions del negoci i fallades en els sistemes, i Execució, Entrega i gestió de processos) i, el nivell 2, en 20 subcategories.

El Grup ha definit la seva pròpia categorització principal de riscos a partir de l'anàlisi de risc operacional elaborat a les diverses àrees i empreses del Grup. Aquesta categorització és homogènia per a tot el Grup, i la comparteixen tant les metodologies qualitatives d'identificació de riscos com les metodologies quantitatives de mesurament basades en una base de dades de pèrdues operacionals.

El nivell 3 de riscos representa el conjunt de riscos individuals de cada àrea o Empresa del Grup.

El nivell 4 representa la materialització concreta dels riscos de nivell 3 en un procés, activitat o àrea concrets.

Es presenta a continuació una figura que il·lustra les tipologies de risc operacional (nivells 1-4) desenvolupades en el Grup.





Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

L'objectiu global del Grup en la gestió de risc operacional se separa en diversos objectius específics, que assenten les bases per a l'organització i metodologia de treball en la gestió del risc operacional. Aquests objectius són els següents:

- Identificar i anticipar els riscos operacionals existents o emergents.
- Adoptar mesures per mitigar i reduir de manera sostenible les pèrdues operacionals.
- Promoure l'establiment de sistemes de millora contínua dels processos operatius i de l'estructura de control.
- Aprofitar les sinergies en la gestió de riscos operacionals.
- Impulsar una cultura de gestió del risc operacional.
- Complir el marc regulatori establert i els requeriments per a l'aplicabilitat del model de gestió i càlcul escollits.

Les fites principals de l'exercici 2020 han estat:

- Avenç en la implantació de l'esquema de les Tres Línies de Defensa a la gestió dels riscos del Catàleg Corporatiu de Riscos, i en la corporativització de la Política de Gestió del Risc Operacional (adhesió formal de les empreses del Grup).
- Marc d'Apetit al Risc (RAF): redisseny de la mètrica de risc tecnològic.
- Seguiment de l'esdeveniment de COVID-19.
- Evolució de les capacitats de modelització interna de capital econòmic.
- Actualització anual d'autoavaluacions de Risc Operacional i controls associats, i dels escenaris de pèrdues operacionals extremes.
- Projectes específics de reducció de les principals pèrdues operacionals recurrents.
- Seguiment pressupostari mensual de les pèrdues operacionals.
- Optimització del conjunt d'indicadors de risc operacional, KRI.
- Càlcul i seguiment periòdic dels índexs de frau per a PSD 2.

8.2 Requeriments de recursos propis mínims

A la taula següent es detallen els APR de recursos propis per risc operacional del Grup, a 31 de desembre de 2020.

Taula 8.1. Desglossament d'APR per línia de negoci operacional

Imports en milions d'euros

	Mitjana ingressos rellevants	APR	Densitat d'APR	Requeriments de capital
Banca detallista	3.690	5.535	150 %	443
Intermediació detallista	729	1.094	150 %	88
Gestió d'actius	176	264	150 %	21
Banca comercial	2.697	5.057	188 %	405
Serveis d'agència	31	59	188 %	5
Negociació i venda	410	923	225 %	74
Finançament empresarial	141	318	225 %	25
Pagament i liquidació	-	-	-	-
Total	7.875	13.250	168 %	1.060

Càlcul dels requeriments de recursos propis computables

El Grup aplica el mètode estàndard per calcular els requeriments de capital regulatori per risc operacional.

El mètode estàndard consisteix a multiplicar un indicador rellevant de l'exposició al risc operacional per un coeficient.

Aquest indicador és pràcticament equivalent a la mitjana trianual del marge brut del compte de resultats.

La normativa estableix que s'ha de descompondre l'indicador entre vuit línies de negoci regulatòries, i la part assignada a cadascuna es multiplica per un coeficient específic, segons s'indica a la taula següent:

Taula 8.2. Risc operacional: línies de negoci i coeficients de ponderació

	Coeficient de ponderació
Finançament empresarial	18 %
Negociació i vendes	18 %
Intermediació detallista	12 %
Banca comercial	15 %
Banca detallista	12 %
Pagament i liquidació	18 %
Serveis d'agència	15 %
Gestió d'actius	12 %

Per tant, això suposa que les entitats han de ser capaces d'assignar la part de l'Indicador Rellevant corresponent a cadascuna de les línies de negoci regulatòries.

Així mateix, la normativa regulatòria estableix que les entitats que utilitzin el mètode estàndard han de complir amb determinats requisits relatius a la gestió i mesurament del risc operacional.



8.3 Palanques de gestió del risc operacional

El model de gestió té l'estructura següent:



Les diverses metodologies implementades a través de les palanques de gestió del risc operacional i les eines i procediments de mesurament, seguiment i mitigació, formen part del conjunt d'eines fonamentals d'identificació, mesurament i avaluació del risc operacional, i també s'han constituït en *best practice* del sector.

L'entorn tecnològic del sistema de risc operacional, per donar resposta a les diverses funcionalitats requerides, està completament integrat amb el sistema transaccional i amb el sistema informacional del banc.

El sistema principal es basa en una eina integral, que s'ha adaptat a les necessitats pròpies del banc. Aquest component ofereix la majoria de funcionalitats que calen per a la gestió diària del risc operacional.

L'eina s'alimenta diàriament de múltiples fonts d'informació del sistema transaccional (tant del banc mateix com d'algunes de les empreses del Grup) per capturar principalment esdeveniments i efectes de pèrdues i indicadors de risc operacional (KRI), però també disposa d'interfícies per actualitzar l'estructura organitzativa i altres entitats del seu model de dades.

Tots els processos d'autoavaluació de riscos, enriquiment de pèrdues, gestió de KRI, establiment de punts febles i plans d'acció, etc. es fan a través de fluxos de treball que gestiona i controla el producte, i que en cada moment avisen les persones responsables d'una tasca pendent.

El sistema també dona suport a la comunicació de pèrdues al consorci internacional Operational Risk Data Exchange (ORX).

Finalment, també és important mencionar la integració al sistema informacional del banc, ja que s'han preparat múltiples interfícies que baixen tota la informació del sistema i la carreguen en un entorn de *Big Data* per oferir un entorn analític.

Mesurament quantitatiu

Base de dades interna

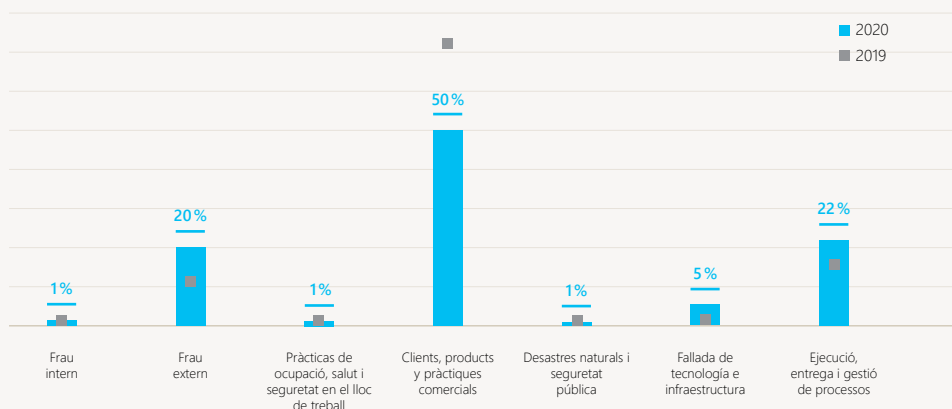
La base de dades de pèrdues operacionals internes és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional (i el futur càlcul del capital per a risc operacional).

Un **esdeveniment operacional** és la materialització d'un risc operacional identificat, un succés que origina una pèrdua operacional. És el concepte sobre el qual pivota tot el model de dades de la base de dades interna. Els esdeveniments de pèrdua es defineixen com cadascun dels impactes econòmics individuals corresponents a una pèrdua o recuperació operacional.

D'aquesta manera, un esdeveniment operacional pot originar un, múltiples o cap efecte operacional, que al seu torn podran ser detectats en una o diverses àrees.

A continuació es mostra la distribució de les pèrdues operacionals brutes per tipus de risc:

Gràfic.
Distribució de les pèrdues brutes per categoria del Risc Operacional



Base de dades externa

CaixaBank complementa les dades de pèrdues internes amb l'intercanvi trimestral de manera anònima de pèrdues externes, esdevingudes en altres entitats del sector, a través d'una associació constituïda a aquest efecte.

Aquesta informació permet incrementar el volum d'informació sobre esdeveniments que s'utilitza com a element inicial en la metodologia qualitativa d'escenaris, identificar nous riscos operacionals utilitzant i analitzant dades externes sobre aquest tipus de riscos i millorar les capacitats analítiques de mesurament de risc operacional.

Mesurament qualitatiu

La identificació de riscos operacionals a partir de tècniques qualitatives és un dels eixos sobre els quals s'articula la gestió del risc operacional en el Grup.

Autoavaluacions

Anualment es fan autoavaluacions de riscos operacionals, que permeten (i) obtenir coneixement del perfil de risc operacional i els nous riscos crítics, i (ii) mantenir un procés normalitzat d'actualització de la taxonomia de riscos operacionals, que és la base sobre la qual s'assenta la gestió d'aquest risc.

El procés d'autoavaluacions segueix les etapes següents:

- Els centres actualitzen i confirmen el mapa de riscos operacionals.
- Valoració del risc per part de l'àrea. Els paràmetres d'entrada que se sol·liciten són estimacions de dades relatives a freqüències i impactes de possibles esdeveniments de pèrdua, assignació del risc a Línia de Negoci i valoració de controls associats.
- Validació de la valoració per part del responsable de l'àrea.
- Validació final per part de la Direcció de Govern i Integració de Risc Operacional.

Durant aquest exercici 2020, s'ha completat l'actualització anual de l'autoavaluació de riscos operacionals (aproximadament, 670), cosa que permetrà utilitzar-la com a punt de partida per als pressupostos de 2021.

Escenaris de risc operacional

També es fa un exercici de generació d'escenaris hipotètics de pèrdues operacionals extremes, mitjançant una sèrie de tallers i reunions d'experts. L'objectiu és que aquests escenaris es puguin utilitzar per detectar punts de millora en la gestió i complementin les dades històriques internes i externes disponibles sobre pèrdues operacionals.

Indicadors de risc operacional (KRI)

El mesurament a través d'Indicadors de risc operacional (KRI) és una metodologia quantitativa/qualitativa que permet (i) anticipar l'evolució dels riscos operacionals i promoure una visió *forward-looking* en la gestió del risc operacional i (ii) aportar informació sobre l'evolució del perfil de risc operacional, així com sobre les seves causes. Un KRI és una mètrica que permet detectar i anticipar variacions en els nivells d'aquest risc; el seu seguiment i la seva gestió estan integrats en l'eina corporativa de gestió del risc operacional. La seva naturalesa no està orientada a ser un resultat directe d'exposició al risc, sinó a ser mètriques a través de les quals es pugui identificar i gestionar de manera activa el risc operacional.

Els conceptes principals sota els quals es defineix i estructura la metodologia d'indicadors de risc operacional (KRI) són: definició de cada KRI (incloent-hi possibles sub-KRI), llistats, alertes (i accions vinculades), periodicitat, mode d'actualització i criticitat.

Durant el 2020, ha continuat el projecte integral d'anàlisi i optimització dels indicadors de risc operacional, els KRI. Els objectius han estat maximitzar la cobertura de riscos o centres, així com revisar la idoneïtat del conjunt d'indicadors preexistents.

Plans d'acció i mitigació

Amb la finalitat de mitigar el risc operacional, es defineixen plans d'acció que impliquen la designació d'un centre responsable, la descripció de les accions que s'emprendran per a la mitigació del risc, un percentatge o grau d'avenç que s'actualitza periòdicament i la data de compromís final del pla. Això permet la mitigació (i) disminuint la freqüència d'ocurrència dels esdeveniments, així com de l'impacte, (ii) tenint una estructura sòlida de control sustentada en polítiques, metodologies, processos i sistemes i (iii) integrant a la gestió quotidiana del Grup la informació que aporten les palanques de gestió dels riscos operacionals.

El procés de definició i seguiment de plans d'acció i mitigació es desenvolupa en tres etapes, tal com s'il·lustra a continuació:



Pressupost de pèrdues operacionals

Anualment es duu a terme un exercici de pressupostació de pèrdues operacionals que comprèn tot el perímetre de gestió i permet fer un seguiment mensual per analitzar i, si escau, corregir desviacions possibles.

Transmissió del risc (assegurances)

El programa corporatiu d'assegurances davant del risc operacional permet cobrir determinats riscos, i s'actualitza anualment.

El programa corporatiu d'assegurances davant del risc operacional permet cobrir determinats riscos, i s'actualitza anualment. La transmissió de riscos depèn de l'exposició, la tolerància i l'Apetit al Risc que hi hagi en cada moment.

Cada any s'elabora un pla d'actuació relatiu al sistema de gerència de riscos i assegurances. Aquest pla està basat en la identificació i avaluació de riscos operacionals i fortuïts, l'anàlisi de la tolerància al risc i la reducció del cost total del risc (retenció + transferència), que permet integrar i racionalitzar de la manera més eficient possible la gestió i cobertura dels riscos, amb el cost més baix possible i amb un nivell de seguretat òptim d'acord amb els estàndards definits.



Marc d'informació (Reporting)

L'establiment d'un marc d'informació adequat és fonamental per gestionar el risc operacional.

Els objectius principals del marc d'informació són:

- Proporcionar a l'Alta Direcció i els Òrgans de Govern informació oportuna, exacta, clara i suficient que faciliti la presa de decisions i permeti verificar que s'està operant dins de la tolerància al risc marcat.
- Satisfereix els requeriments d'informació dels organismes supervisors.
- Mantenir informats els accionistes, així com els grups d'interès del Grup.
- Subministrar als responsables de les diverses àrees, en especial a les gestores i a les de control, les dades necessàries per exercir les seves funcions en àmbit de Risc Operacional.

Les àrees responsables o les persones de referència d'altres comitès o grups de treball delegats presenten aquesta informació directament al Comitè de Risc Operacional.

Així mateix, el Comitè Global del Risc rep periòdicament informació per part del Comitè de Risc Operacional respecte als assumptes aprovats i la informació que tracta a les seves sessions, així

com aspectes que poden afectar de manera material el compliment de l'apetit al risc o el nivell de requeriments de capital.

En aquesta mateixa línia, la *Risk Management Function* proporciona periòdicament a l'Alta Direcció i als Òrgans de Govern la informació sobre la gestió del risc operacional, que inclou, com a mínim, un resum anual de les activitats que duu a terme la segona línia de defensa en relació amb la gestió d'aquest risc (Memòria d'activitat).

Iniciatives de formació i cultura sobre riscos operacionals

Un dels objectius fonamentals del model de gestió del risc operacional és vetllar perquè s'apliqui correctament cada dia. Per fer-ho, el model s'impulsa per mitjà de sessions formatives sobre riscos operacionals i del foment d'una cultura entorn aquests riscos a tot el Grup.

Els objectius de la formació i el foment d'aquesta cultura són:

- Conscienciar sobre el risc operacional a tot el Grup, concretament, a les àrees i empreses en que es podria materialitzar i que podrien preveure'l o detectar-lo.
- Fer del risc operacional un aspecte inherent a tots els processos de l'organització per garantir que el tinguin en consideració totes les àrees i les empreses del Grup a l'hora de definir i desenvolupar processos, activitats i metodologies.

Els processos de formació sobre riscos operacionals es desenvolupen en tres nivells (aula virtual, documentació complementària i iniciatives específiques) que cobreixen amb abast i profunditat diferents els requeriments formatius, tant a nivell general de les eines de gestió com a nivell especialitzat dels diversos tipus de riscos inclosos en el conjunt de riscos operacionals.



8.4 Vinculació amb el Catàleg Corporatiu de Riscos

Els **riscos del Catàleg Corporatiu** identificats en el marc regulatori com a risc operacional són: conducta, legal/regulatori, tecnològic, fiabilitat de la informació, model i altres riscos operacionals.

8.4.1. Risc de conducta

Definició i política general

En el marc del risc operacional segons la definició regulatòria, el risc de conducta es defineix com el risc del Grup d'aplicar criteris d'actuació contraris als interessos dels seus clients o altres grups d'interès, o actuacions o omissions per part del Grup no ajustats al marc jurídic i regulatori o a les polítiques, normes o procediments interns o als codis de conducta i estàndards ètics i de bones pràctiques. L'objectiu del Grup és: (i) minimitzar la probabilitat que es materialitzi aquest risc i (ii) que, en cas que es materialitzi, les deficiències es detectin, s'informin i se solucionin amb celeritat.

La gestió del risc de conducta no correspon a una àrea específica, sinó a tot el Grup, el qual, a través dels seus empleats, ha d'assegurar el

compliment de la normativa vigent aplicant procediments que traslladin aquesta normativa a l'activitat que fan.

Per tal de gestionar el risc de conducta, s'impulsa la difusió i promoció dels valors i principis d'actuació inclosos al Codi Ètic i les normes de conducta. Tant els empleats del Grup CaixaBank com els membres dels Òrgans de Govern han d'assumir-ne el compliment com a criteri principal i orientador de la seva activitat diària. En virtut d'això, i com a primera línia de defensa, les àrees l'activitat de les quals està subjecta a riscos de conducta implanten i gestionen indicadors o controls de primer nivell que permeten detectar possibles focus de risc i actuar eficaçment per mitigar-los.

8.4.2. Risc legal i regulatori

El risc legal i regulatori s'entén com les pèrdues o disminució potencials de la rendibilitat del Grup a conseqüència de canvis a la legislació vigent, d'una implementació incorrecta d'aquesta legislació en els processos del Grup, de la interpretació inadequada d'aquesta legislació a les diverses operacions, de la gestió incorrecta dels requeriments judicials o administratius o de les demandes o reclamacions rebudes.

Es gestiona seguint determinats principis d'actuació per tal d'assegurar que es compleixen els límits d'apetit i tolerància al risc que defineix el Marc d'Apetit al Risc del Grup.

En aquest sentit, al Grup es duen a terme actuacions per implantar normes de manera adequada, així com per fer el seguiment i monitoratge constant de canvis regulatoris en defensa de més seguretat jurídica i d'interessos legítims¹. Les actuacions es coordinen al Comitè de Regulació, l'òrgan responsable de definir el posicionament estratègic del Grup en qüestions relacionades amb la regulació financera, impulsar la representació dels interessos de l'Entitat i coordinar l'avaluació regular de les iniciatives i propostes normatives que puguin afectar el Grup.

En el mateix sentit, es coordina un conjunt de comitès (Comitè de Transparència, Comitè de Privacitat) l'objecte dels quals és fer el seguiment, per a cada iniciativa del banc, de la seva adequació amb les normes de protecció del

consumidor i de la seva privacitat, en què destaca la cura per desenvolupar un estil de claredat contractual (*friendly*) en el llenguatge i disposició dels continguts per comunicar els drets i obligacions dels clients d'una manera més comprensible, tot i que sense atenuar-ne el rigor tècnic i posant èmfasi en el disseny de processos de comercialització transparents que incorporin eines innovadores pensades per facilitar al client la comprensió del producte que se li ofereix, les seves conseqüències econòmiques i els seus riscos.

Per assegurar la interpretació correcta de les normes, a més d'una tasca d'estudi de la jurisprudència i les decisions de les autoritats competents, per tal d'ajustar la seva actuació a aquests criteris, també es consulten, quan escau, les autoritats administratives competents.

En relació amb les reclamacions presentades davant del Servei d'Atenció al Client, així com el flux sostingut de litigiositat existent, el Grup té polítiques, criteris, procediments d'anàlisi i monitoratge d'aquestes reclamacions i processos judicials. Aquests mecanismes li permeten un millor autoconeixement de l'activitat que desenvolupa el Grup, la identificació i establiment de millores constants en contractes i processos, la implementació de mesures de divulgació normativa i el lideratge en projectes transversals per adaptar-se àgilment a l'actualitat jurisprudencial, el restabliment precoç dels drets dels clients davant d'incidències eventuais,

¹ Principalment, els descrits a la Nota 3.1 de l'Informe de Comptes Anuals 2020, en relació amb l'entorn regulatori.

mitjançant acords i l'establiment de les cobertes comptables que escaiguin, en forma de provisions, per cobrir els perjudicis patrimonials hipotètics sempre que es consideri probable que ocorrin com a conseqüència de resolucions desfavorables, tant judicials com extrajudicials (és a dir, reclamacions de clients) administratives sancionadores, instades contra el Grup en els ordres civil, penal, tributari, contencios administratiu i laboral.

8.4.3. Risc tecnològic (TI)

També en el marc del risc operacional regulatori, el risc tecnològic al Catàleg Corporatiu de Riscos es defineix com el risc de pèrdues a causa de la inadequació o les fallades del maquinari o del programari de les infraestructures tecnològiques, a causa de ciberatacs o altres circumstàncies, que poden comprometre la disponibilitat, integritat, accessibilitat i seguretat de les infraestructures i les dades. El risc es desglossa en 5 categories que afecten les TIC (Tecnologies d'Informació i Comunicació): (i) disponibilitat; (ii) seguretat de la informació; (iii) operació i gestió del canvi, (iv) integritat de dades; i (v) govern i estratègia.

El seu mesurament actual s'incorpora en un indicador de RAF (*Risk Appetite Framework*) de seguiment mensual, que es calcula a partir d'indicadors i controls individuals vinculats als diversos àmbits que conformen el risc tecnològic. S'efectuen revisions periòdiques per mostreig que permeten comprovar la bondat tant de la informació com de la metodologia de creació dels indicadors revisats.

Els marcs de govern intern associats als diversos àmbits del risc tecnològic s'han dissenyat segons estàndards internacionals de prestigi reconegut, i estan alineats amb les Guies publicades pels diversos supervisors:

- Govern TI, dissenyat i desenvolupat segons la Norma ISO 38500.

- Seguretat de la Informació, dissenyat i desenvolupat segons la Norma ISO 27002 i la certificació del Sistema de Gestió de Seguretat de la Informació partint de la Norma ISO 27001.
- Contingència tecnològica, dissenyat i desenvolupat segons la Norma ISO 27031.
- Govern de la informació i qualitat de la dada, dissenyat i desenvolupat tenint en compte la norma BCBS 239.

Amb els diversos marcs de govern i sistemes de gestió CaixaBank es garanteix:

- El compliment de les recomanacions dels reguladors: el Banc d'Espanya, el Banc Central Europeu, etc.
- La màxima seguretat en les operacions, tant en els processos habituals com en situacions extraordinàries.

També demostra als clients, inversors i altres grups d'interès:

- El seu compromís amb el govern de les tecnologies de la informació, la seguretat i la continuïtat de negoci.
- La implantació de sistemes de gestió segons els estàndards internacionals més reconeguts.
- L'existència de diversos processos cíclics basats en la millora contínua.

Així mateix, CaixaBank ha estat designada com a operador crític d'infraestructures en virtut del que disposa la Llei 8/2011, i està sota la supervisió del Centre Nacional per a la Protecció de les Infraestructures Crítiques, que depèn de la Secretaria d'Estat de Seguretat del Ministeri de l'Interior.

D'altra banda, CaixaBank manté un pla d'emergència general i diverses normatives internes sobre mesures de seguretat, entre les quals destaquen com a aspectes prioritaris (i) l'estratègia de ciberseguretat; (ii) la lluita contra el frau a clients i intern; (iii) la protecció de la informació; (iv) la divulgació i govern de la seguretat; i (v) la seguretat en proveïdors.

8.4.4. Risc de fiabilitat de la informació

Durant l'exercici 2020, el risc de fiabilitat de la informació no financera s'ha incorporat al Catàleg Corporatiu de Riscos. Com a conseqüència, l'anterior risc de fiabilitat de la informació financera ha passat a denominar-se risc de fiabilitat de la informació. Per tant, s'ha donat cabuda tant a la gestió del risc de fiabilitat de la informació financera com a la de la no financera.

El risc de fiabilitat de la informació es defineix al Catàleg Corporatiu de Riscos com les deficiències en l'exactitud, integritat i criteris d'elaboració de les dades i informació necessàries per avaluar la situació financera i patrimonial del Grup



CaixaBank, així com a la informació que es posa a disposició dels grups d'interès i que es publica a mercat que ofereixi una visió holística del posicionament en termes de sostenibilitat amb l'entorn i que tingui una relació directa amb els aspectes mediambientals, socials i de governança (principis Ambientals, Socials i de Governança, ASG).

El Grup té polítiques corporatives aprovades pel Consell d'Administració de CaixaBank que estableixen el marc de control i gestió del risc, entre les quals destaquen:

- **La Política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera,** que té com a objectiu establir i definir:

- un marc de referència que permeti gestionar el risc sobre la fiabilitat de la informació financera en relació amb la informació que es divulga, tant individual com consolidada, que es genera des de CaixaBank, i homogeneïtzar els criteris sobre les activitats de control i verificació;
- el perímetre de la informació financera per cobrir;
- el marc de govern que cal seguir tant per a la informació que es divulga com per verificar la documentació esmentada;
- els criteris relacionats amb el control i verificació de la informació que es divulga per tal de garantir l'existència, el disseny, la implantació i el funcionament

correcte d'un Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera (SCIIF) que permeti mitigar el risc sobre la fiabilitat de la informació financera, i descripció de la governança i el procés de revisió establert en relació amb l'Estat d'Informació no Financera inclòs a l'Informe de Gestió.

- En relació amb el risc de fiabilitat de la informació no financera, en l'exercici 2020 s'ha treballat per formalitzar i implementar la governança i en els processos de revisió establerts en relació amb l'estat d'informació no financera inclòs a l'informe de gestió.

Al 2021 està previst ampliar l'abast de la política corporativa de gestió del risc de fiabilitat de la informació financera, amb l'objectiu, entre d'altres, d'ampliar el perímetre d'informació i donar cobertura a la informació no financera. En aquest sentit, a l'actualització d'aquesta política, feta al 2020, ja es descriuen tant la governança com els processos de revisió establerts en relació amb aquesta informació.

- **Política corporativa de govern de la informació i qualitat de la dada,** que regula el govern de la dada i de presentació d'informes.

La gestió d'aquest risc comprèn, principalment, l'avaluació que la informació del Grup compleix amb els principis següents:

- Les transaccions, els fets i altres esdeveniments recollits per la informació financera existeixen efectivament i s'han registrat en el moment adequat (existència i ocurrència).
- La informació reflecteix la totalitat de les transaccions, els fets i altres esdeveniments en què el Grup és part afectada (integritat).
- Les transaccions, els fets i altres esdeveniments es registren i valoren de conformitat amb la normativa aplicable (valoració).
- Les transaccions, fets i altres esdeveniments es classifiquen, es presenten i es revelen a la informació financera i no financera d'acord amb la normativa aplicable (presentació, desglossament, i comparabilitat).
- La informació financera reflecteix, en la data corresponent, els drets i les obligacions a través dels actius i passius corresponents, de conformitat amb la normativa aplicable (drets i obligacions).



8.4.5. Risc de model

A la Política corporativa de gestió del risc de model es defineix el risc de model com les possibles conseqüències adverses per al Grup que es podrien originar a partir de decisions fonamentades, principalment, en els resultats de models interns, a causa d'errors en l'elaboració, aplicació o utilització d'aquests models.

De manera particular, els subriscos identificats sota el risc de model objecte de gestió i control són:

- **Risc de qualitat:** impacte negatiu potencial a causa de models poc predictius, bé per defectes en l'elaboració o bé per no haver-se actualitzat amb el pas del temps.
- **Risc de govern:** impacte negatiu potencial per un govern inadequat del risc de model (per exemple, models sense formalitzar en comitès, models rellevants sense opinió de segona línia de defensa o models no inventariats correctament).
- **Risc d'entorn de control:** impacte negatiu potencial per debilitats en l'entorn de control dels models (per exemple, models amb recomanacions vençudes o plans de mitigació incomplets).

L'estratègia general de risc de model es fonamenta en els pilars següents:

- **Identificació del risc de model** utilitzant l'Inventari Corporatiu de Models com a element clau per fixar el perímetre dels models dins de l'àmbit. Per poder gestionar el risc de model, cal identificar els models existents, la seva qualitat i l'ús que se'n fa al Grup. Cal comptar amb un registre únic de models que unifiqui el concepte de model i defineixi una taxonomia homogènia que en reculli, entre altres atributs, la rellevància i valoració.
- **Govern de models**, en què s'aborden aspectes clau com:
 - La identificació de les fases més rellevants dins del cicle de vida d'un model, la definició de rols i estàndards mínims per exercir aquestes activitats.
 - El concepte de gestió a partir de *tiering*, és a dir, la manera en què es pot modular el marc de control dels models en funció de la rellevància del model en termes generals. Aquest atribut condicionarà l'entorn de control del model, com ara el tipus i la freqüència de la validació, el tipus i la freqüència del seguiment del model, l'òrgan que n'ha d'aprovar l'ús, el nivell de supervisió intern o el nivell d'involucració de l'alta direcció.
 - El govern i gestió dels canvis en els models des d'una perspectiva transversal

oferint als diversos propietaris de models la flexibilitat i agilitat necessaris per canviar els models afectats seguint el govern més adequat en cada cas.

- La definició d'estàndards de Validació Interna que garanteixin l'aplicació adequada de controls perquè una unitat independent valori models.
- **El monitoratge**, a partir d'un marc de control amb un enfocament anticipatiu del risc de model que permeti mantenir el risc dins dels paràmetres que defineix el Marc d'Apetit al Risc del Grup, a través del càlcul periòdic de mètriques d'apetit i altres indicadors específics de risc de model.

Al 2021 es preveu el desplegament progressiu de la gestió del Risc de Model de manera proporcional a les filials susceptibles de la seva implantació.

8.4.6. Altres riscos operacionals

Definició i política general

Dins del Catàleg Corporatiu de Riscos, es defineix com les pèrdues o danys provocats per errors o errades en processos, per esdeveniments externs o per l'actuació accidental o dolosa de tercers aliens al Grup. Inclou, entre d'altres, factors de risc relacionats amb l'externalització, la custòdia de valors o el frau extern.

El conjunt d'altres riscos operacionals té com a responsables de la seva gestió diària a totes les àrees i empreses del Grup dins dels seus àmbits respectius. Això implica identificar, avaluar, gestionar, controlar els riscos operacionals de la seva activitat i informar-ne, i col·laborar amb la Direcció de Riscos No Financers de CaixaBank per implementar el model de gestió a tot el Grup.

Un exemple concret d'això seria la resiliència operativa que es refereix a la capacitat d'una organització per continuar proporcionant els seus productes i prestant els seus serveis en nivells acceptables, establerts prèviament, després d'un incident perjudicial. En aquest àmbit, CaixaBank ha desenvolupat un Sistema de Gestió de la Continuïtat de Negoci dissenyat i desenvolupat segons la Norma ISO 22301.

Risc de rendibilitat de negoci

9.



9.

Risc de rendibilitat de negoci

El risc de rendibilitat de negoci es refereix a l'obtenció de resultats inferiors a les expectatives del mercat o als objectius del Grup que impedeixin, en darrera instància, assolir un nivell de rendibilitat sostenible per damunt del cost del capital.

Els objectius de rendibilitat, que tenen el suport d'un procés de planificació financera i de seguiment, es defineixen en el Pla Estratègic del Grup, a tres anys, i es concreten anualment en el Pressupost del Grup i en els reptes de la Xarxa comercial.

El Grup té una Política corporativa de gestió del risc de Rendibilitat de Negoci. La gestió d'aquest risc es fonamenta en quatre visions de gestió:

- **Visió Grup:** la rendibilitat global agregada a escala del Grup CaixaBank.
- **Visió negocis/territoris:** la rendibilitat dels negocis i territoris.
 - **Visió financerocomptable:** la rendibilitat dels diversos negocis corporatius.
 - **Visió comercial-gestió:** la rendibilitat de la gestió de la xarxa comercial de CaixaBank.
- **Visió Pricing:** la rendibilitat a partir de la fixació de preus de productes i serveis de CaixaBank.
- **Visió projecte:** la rendibilitat dels projectes rellevants del Grup.

L'estratègia de gestió del risc de Rendibilitat de Negoci està integrada estretament amb l'estratègia de gestió de la solvència i de la liquiditat del Grup, i es basa en els processos estratègics de riscos (Catàleg Corporatiu de Riscos, *Risk Assessment* i RAF).



Risc de liquiditat
i finançament

10.

10.

Risc de liquiditat i finançament

El Risc de liquiditat analitza la capacitat del Grup per satisfer les obligacions de pagament adquirides i finançar la seva activitat inversora.

Al Grup CaixaBank, la gestió del risc de liquiditat es fa amb l'objectiu de mantenir en tot moment uns nivells que permetin atendre de manera sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables, i també per mantenir-se en tot moment dins el Marc d'Apetit al Risc (RAF).

Aquest objectiu permet mantenir una estructura de finançament estable i equilibrada, amb un pes elevat de dipòsits de la clientela i una apel·lació limitada al mercat majorista, en línia amb l'estratègia de finançament del Grup.

Evolució anual

Durant el 2020, les mètriques de liquiditat s'han mantingut en nivells sobrats. A 31 de desembre de 2020, els actius líquids

114.451 MM€

Actius líquids totals
(HQLA's + col·laterals disponibles en pòlissa)

276 %

Ràtio LCR puntual
a 31 de desembre

87 %

Pes dels passius de la
clientela en el finançament total

totals se situen en 114.451 milions d'euros, amb un creixement de 25.024 milions d'euros durant l'any, a causa, principalment, de la generació i aportació de col·laterals a la pòlissa del BCE i a l'aportació neta de liquiditat pel *gap* comercial.

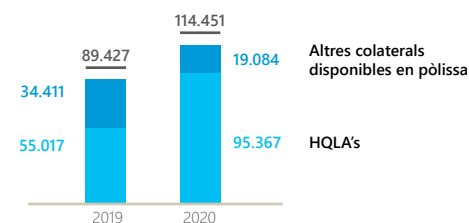
A 31 de desembre de 2020, la *Liquidity Coverage Ratio* (LCR) se situa en el 276%¹, per sobre del mínim requerit del 100%, i la *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) se situa en el 145%². Aquest requeriment entra en vigor al juny de 2021, amb un límit regulatori establert del 100% a partir d'aquesta data.

L'estratègia de finançament es fonamenta en dos eixos clau: (i) estructura basada principalment en dipòsits de la clientela, reflectits en una ràtio LTD del 97% a 31 de desembre de 2020; (ii) complementada amb finançament en mercats de capitals.

Al seu torn, l'estructura d'emissions majoristes és diversificada, amb un còmode perfil de venciments d'imports relativament baixos en els propers exercicis.

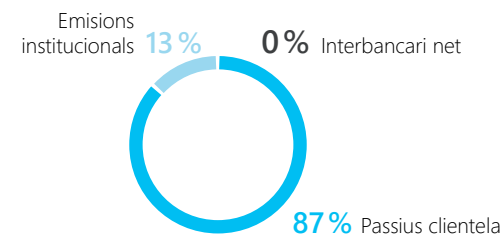
Actius líquids totals

En MM€



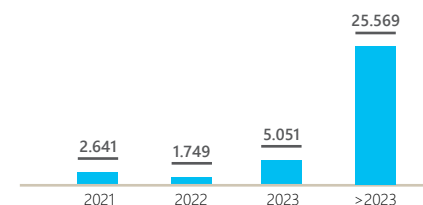
Estructura de finançament

Distribució per font de finançament, %



Venciments

Distribució d'emissions majoristes per any de venciment, MM €



¹ La LCR mitjana a 12 mesos és del 248 %.

² Càlcul aplicant els criteris regulatoris que estableix el Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019.

10.1. Gestió del risc de liquiditat i finançament

Definició i política general

El risc de liquiditat i finançament es refereix al dèficit d'actius líquids, o limitació en la capacitat d'accés al finançament del mercat, per satisfer els venciments contractuals dels passius, els requeriments reguladors o les necessitats d'inversió del Grup.

El Grup gestiona aquest risc amb l'objectiu de mantenir uns nivells de liquiditat que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables i mantenir-se, en tot moment, dins el Marc d'Apetit al Risc (RAF).

La gestió del risc de liquiditat està descentralitzada en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.).

Amb la formulació i actualització del RAF que es presenta als Òrgans de Govern pertinents, es delimita i es valida que les mètriques de risc de liquiditat definides per al Grup CaixaBank i per a les tres unitats de gestió siguin consistents amb els nivells de tolerància establerts.

Estratègies i processos de gestió del risc de liquiditat:

- a. Identificació dels riscos de liquiditat rellevants per al Grup i les seves unitats de gestió de liquiditat.
- b. Formulació dels principis estratègics que el Grup ha de seguir en la gestió de cadascun d'aquests riscos.
- c. Delimitació de mètriques rellevants per a cadascun d'aquests riscos.
- d. Fixació de llindars d'apetit, tolerància, límit i, si escau, *recovery* en el RAF.
- e. Establiment de procediments de gestió i control per a cadascun d'aquests riscos, que inclouen mecanismes de monitoratge sistemàtic intern i extern.
- f. Definició d'un Marc de *Stress Testing* i un Pla de Contingència de Liquiditat, que permeti garantir la gestió del risc de liquiditat en situacions de crisi moderada i greu.

- g. I un marc dels Plans de Recuperació, en què es formulen escenaris i mesures per a una situació de més estrès.

L'estratègia de liquiditat es resumeix en el manteniment d'uns nivells de liquiditat dins del RAF que permetin atendre sobradament els compromisos de pagament puntualment i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables.

Amb caràcter particular, el Grup manté estratègies específiques en matèria de: (i) gestió de la liquiditat intradia; (ii) gestió de la liquiditat a curt termini; (iii) gestió de les fonts de finançament/concentracions; (iv) gestió dels actius líquids i (v) gestió dels actius col·lateralitzats.

Així mateix, el Grup té procediments per minimitzar els riscos de liquiditat en condicions d'estrès mitjançant (i) la detecció precoç de les circumstàncies que els puguin generar; (ii) minimització dels impactes negatius, i (iii) gestió activa per superar la situació potencial de crisi.

A CaixaBank s'han establert indicadors d'Apetit al Risc en l'àmbit de grup i en l'àmbit de les unitats de gestió. D'aquests indicadors, cal destacar els principals de:

- **Nivell 1¹** en què s'estableixen 5 indicadors en els àmbits de: (i) i (ii) liquiditat a curt termini (posició de liquiditat i ràtio LCR (*liquidity coverage ratio*), (iii) i (iv) estructura de finançament a llarg termini (NSFR i de tallista) i (v) cost de finançament majorista.

- **Nivell 2²** en què s'estableixen 9 indicadors secundaris en els àmbits de: (i) liquiditat a curt termini (posició), (ii) estructura de balanç (majorista), (iii) concentració de venciments majoristes, (iv) concentració de contraparts de passiu, (v i vi) concentració de finançament de l'ECB, (vii) liquiditat intradia, (viii) actius col·lateralitzats (*asset encumbrance*) i (ix) mètrica d'estrès.

Adicionalment, amb l'objectiu d'assegurar la integració dels exercicis d'estrès en la gestió i Apetit al Risc, es compta amb una mètrica d'estrès. Aquesta mètrica es basa en un model intern d'estrès que s'ha desenvolupat per complir les millors pràctiques (Guia de l'EBA sobre les proves d'estrès de les institucions, denominada *Guidelines on institutions' stress testing* EBA/GL/2018/04), i la guia EBA sobre ILAAP, denominada *Guidelines on ICAAP and ILAAP information collected for SREP purposes*).

En aquest sentit, com a element fonamental per prendre decisions en l'àmbit de risc de liquiditat, el Grup CaixaBank té exercicis d'estrès de liquiditat (model intern, horitzó de supervivència basat en hipòtesis LCR, estrès de liquiditat per a ICAAP i estrès de liquiditat per a *Recovery Plan*). Aquests exercicis permeten, entre altres coses, contrastar els objectius del RAF de liquiditat i projectar les mètriques per anticipar possibles incompliments respecte als objectius de liquiditat i els límits establerts en el Marc d'Apetit al Risc (RAF). El model intern de liquiditat i el de

¹ Fixats pel Consell d'Administració i reportats periòdicament a aquest òrgan.

² Límits que el Consell d'Administració ha delegat en la Direcció de l'Entitat per fer-ne el seguiment, la gestió i el control.

Recovery Plan prenen com a hipòtesi totes les fonts de risc identificades en el procés d'identificació de riscos de liquiditat. Entre altres hipòtesis, es tindran en compte el comportament dels dipositants (sortides), els venciments d'emissions o l'estrès de valoració d'actius i de qualificació. El Grup Caixa-Bank disposa d'exercicis consolidats (segons les directrius establertes en les guies de l'EBA d'estrès), però també per a cadascuna de les unitats de gestió del risc de liquiditat que el conformen.

Els principis estratègics per complir l'objectiu de gestió de liquiditat són:

- Sistema de gestió de liquiditat descentralitzat en tres unitats (subgrup CaixaBank, subgrup BPI i CaixaBank Wealth Management Luxembourg, S.A.) en què hi ha segregació de funcions per assegurar la gestió òptima, el control i el seguiment dels riscos.
- Manteniment d'un nivell eficient de fons líquids per satisfer els compromisos adquirits, per al finançament dels plans de negoci i per al compliment de les exigències regulatòries.
- Gestió activa de la liquiditat amb un seguiment continu dels actius líquids i de l'estructura de balanç.
- Sostenibilitat i estabilitat com a principis de l'estratègia de fonts de finançament, basada en:
 - Estructura de finançament basada principalment en dipòsits de la clientela.
 - Finançament en els mercats de capitals que complementa les necessitats de finançament.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc de liquiditat (règim, consideració, altres disposicions)

El Consell d'Administració ha assignat a la Comissió de Riscos i al Comitè Global del Risc funcions relacionades amb el seguiment recurrent de la gestió de riscos. El Comitè ALCO és el responsable de la gestió, el seguiment i el control del risc de liquiditat. Per fer-ho, fa mensualment un seguiment del compliment del Marc d'Apetit al Risc (RAF), del pla de finançament de l'Entitat a un horitzó temporal de llarg termini, de l'evolució de la liquiditat, dels desfasaments previstos a l'estructura de balanç i dels indicadors i les alarmes per anticipar una crisi de liquiditat per tal de poder prendre, tal com preveu el Pla de Contingència de Liquiditat, les mesures correctores pertinents. A més, analitza com quedarien els nivells de liquiditat en cadascun dels escenaris hipotètics de crisi establerts.

Primera línia de defensa

La Direcció d'ALM (*Asset and Liability Management*), que depèn de la Direcció Executiva Financera de CaixaBank, es responsabilitza de l'anàlisi i la gestió del risc de liquiditat i assegura la disponibilitat permanent de recursos líquids en el balanç; és a dir, minimitza el risc de liquiditat estructural propi de l'activitat bancària seguint les premisses establertes en el Comitè ALCO. La Direcció d'Anàlisi i Seguiment de Balanç, que també depèn de la Direcció Executiva Financera de CaixaBank, es responsabilitza de l'anàlisi i el seguiment del risc de liquiditat. L'anàlisi es duu a terme tant en situacions de normalitat de les condicions dels mercats com en situacions d'estrès.

Segona línia de defensa

De manera independent a les dues direccions que conformen la primera línia de defensa, la Direcció de Risc de Mercat i de Balanç, que depèn de la Direcció Executiva de *Corporate Risk Management Function & Planning*, com a segona línia de defensa, es considera encarregada del control del risc, del monitoratge i l'avaluació de l'entorn de control dels riscos i de la identificació d'àrees en què es podria millorar.

Tercera línia de defensa

Vegeu l'apartat 3.4.3, «Tercera línia de defensa».

Abast i naturalesa dels sistemes de transmissió d'informació i de mesurament del risc de liquiditat

Per al mesurament, el seguiment i el control del risc de liquiditat, es fan mesuraments estàtics de posició de liquiditat, mesuraments dinàmics de projecció d'aquesta i exercicis d'estrès de liquiditat en diferents escenaris. També es fan comparacions estàtiques i dinàmiques de l'estructura de finançament i es calculen ràtios regulatòries (LCR, NSFR i *Asset Encumbrance*).

Amb una freqüència diària, es fan càlculs del mesurament estàtic de la liquiditat, en què s'inclouen diverses de les mètriques del Marc d'Apetit al Risc (RAF) de càlcul diari, i mensualment es fan les projeccions de liquiditat, en què s'inclouen les mètriques més rellevants del Marc d'Apetit al Risc (RAF) i dos models d'exercicis d'estrès (model intern trimestral i horitzó de supervivència basat en hipòtesi LCR mensual). Anualment, es fan exercicis d'estrès de liquiditat per al Pla de Recuperació (*Recovery Plan*) i un Procés d'autoavaluació d'adequació del capital (ICAAP).

De forma anual, en cada exercici es fa un exercici d'autoavaluació de liquiditat (ILAAP, *Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*), en què es fa una revisió del Marc de Gestió del Risc de Liquiditat i de Finançament segons el requeriment rebut del supervisor. Addicionalment, el Consell d'Administració de CaixaBank efectua una declaració sobre l'adequació dels coixins de liquiditat als riscos de liquiditat i finançament existents i una aprovació dels elements clau de l'ILAAP.



En l'últim exercici de l'ILAAP elaborat (corresponent a l'exercici 2019), en relació amb la Declaració sobre l'adequació dels coixins de liquiditat als riscos de liquiditat i finançament existents:

S'ha declarat que la gestió del risc de liquiditat i el nivell que ha mantingut el grup consolidable d'entitats de crèdit, que encapçala CaixaBank, són adequats.

Els continguts d'aquesta Declaració són els següents:

- **Àmbit d'aplicació:** L'àmbit d'aplicació de l'ILAAP correspon al Grup Consolidable CaixaBank, que integra CaixaBank, S.A., com a societat matriu, amb les seves entitats dependents, que s'integren a la consolidació regulatòria. La gestió del risc de liquiditat està descentralitzada en dues unitats (subgrup CaixaBank i subgrup BPI).
- **Identificació de riscos i formulació d'estratègies de risc de liquiditat:** El Grup CaixaBank duu a terme periòdicament un procés exhaustiu per identificar tots els riscos de liquiditat materials, fet que permet fer-ne una gestió dinàmica i anticipada. Tots els riscos materials tenen associada una estratègia de risc de liquiditat. L'estratègia general del risc de liquiditat té com a objectiu mantenir en tot moment uns nivells de liquiditat dins el Marc d'Apetit al Risc (RAF) que permetin atendre de forma sobrada els compromisos de pagament puntualment i que no puguin perjudicar l'activitat inversora per manca de fons prestables.

Amb l'objectiu de complir les expectatives regulatòries, s'han establert llindars per als riscos no materials. Per als riscos materials no es fixen llindars, atès que tenen associada una estratègia concreta i tenen vinculats indicadors RAF que fer-ne el seguiment i el control.

- **Governança del risc de liquiditat:** El Grup CaixaBank disposa de processos sòlids de govern del risc de liquiditat i finançament, que compleixen les millors pràctiques en matèria de governança i que li permeten intercanviar informació entre les diferents entitats i gestionar els riscos de les diferents filials o entitats del grup, i també del grup en el seu conjunt, per tal de garantir la supervisió eficaç del grup.
- **Estratègia i plans de finançament:** El Grup CaixaBank manté una estructura de finançament adequada, en línia amb l'estratègia de gestió del risc de finançament establerta i d'acord amb l'Apetit al Risc definit. En aquesta estructura, el finançament mitjançant dipòsits captats a través de la xarxa té un paper predominant i es complementa amb el finançament majorista, diversificat per instruments, inversors i venciments.
- **Gestió dels coixins de liquiditat:** El Grup CaixaBank disposa de procediments sòlids de gestió, identificació, seguiment i control sobre la base d'actius líquids. El Grup també disposa d'un nivell satisfactori d'actius líquids, tenint en compte les restriccions regulatòries, l'Apetit al Risc i els riscos de liquiditat i finançament identificats.
- **Gestió dels actius col·lateralitzats (*asset encumbrance*):** El Grup CaixaBank ha definit el risc d'*asset encumbrance* com un risc material, i per això ha formulat una estratègia específica per gestionar aquest risc i un indicador mesurar-lo i mesurar-ne el límit al RAF. El Grup CaixaBank disposa de procediments sòlids de seguiment d'*Asset Encumbrance* (actius col·lateralitzats), que es manté un nivell raonable, dins dels nivells que estableix el RAF.
- **Sistema de preus de transferència:** El Grup CaixaBank té un model de sistema de preus de transferència plenament integrat a la seva gestió, a través del qual es remuneren les operacions de passiu i es repercuteixen els costos de finançament a les operacions d'actiu. És una part imprescindible de la comptabilitat per negocis.
- **Liquiditat Intradia:** El Grup CaixaBank té prou procediments en cada unitat de gestió i control per al risc de liquiditat intradia, i es manté el perfil en nivells molt sobrats en relació amb el nivell d'apetit al risc.
- **Exercicis d'estrès de liquiditat:** El Grup CaixaBank fa diferents exercicis d'estrès de liquiditat: dos exercicis interns específics de liquiditat (model d'estrès intern i horitzó de supervivència basat

en hipòtesis LCR) i dos més, que es desenvolupen anualment, corresponents al pla de recuperació i a l'ICAAP. En tots els casos, els resultats són satisfactoris, de manera que fins i tot en els escenaris més severes es compleixen els objectius de liquiditat establerts en el Marc d'Apetit al Risc (RAF).

- **Pla de Contingència de Liquiditat:** Les unitats de gestió de liquiditat del Grup tenen un Pla de Contingència de Liquiditat robust que inclou (i) un marc d'identificació precoç, (ii) un model de govern i activació, (iii) un ampli ventall de mesures destinades a generar liquiditat, la quantificació de la qual es revisa periòdicament i (iv) un pla de comunicació amb una vessant interna i externa.
- **Exercici d'autoavaluació per a l'ILAAP:** El Grup CaixaBank ha fet l'exercici d'autoavaluació per a l'ILAAP.

Polítiques de cobertura i reducció del risc de liquiditat i estratègies i processos per supervisar l'eficàcia contínua d'aquestes cobertures i tècniques de reducció

Entre les mesures habilitades per a la gestió del risc de liquiditat i amb sentit d'anticipació, destaquen:

- a. Delegació de la Junta General d'Accionistes o, si escau, del Consell d'Administració per emetre, depenent de la naturalesa del tipus d'instrument.

b. Disponibilitat de diverses línies obertes amb (i) l'ICO, sota línies de crèdit i mediació, (ii) el Banc Europeu d'Inversions (BEI) i (iii) el Council of Europe Development Bank (CEB). Addicionalment, es disposa d'instruments de finançament amb el BCE per als quals es tenen dipositades una sèrie de garanties que permeten obtenir liquiditat de manera immediata.

c. Manteniment de programes d'emissió per escurçar els terminis de formalització en l'emissió de valors al mercat.

d. Per facilitar la sortida en els mercats a curt termini, es disposa actualment de:

1. Línies interbancàries amb un important nombre d'entitats financeres (nacionals i internacionals), així com amb bancs centrals.
2. Línies repo amb diverses contrapartides nacionals i estrangeres.
3. Accés a Cambres de Contrapartida Central per a l'operatòria de repos (LCH, S.A., París; BME, Madrid i EUREX, Frankfurt).

e. El Pla de Contingència i el *Recovery Plan* tenen en compte un ventall ampli de mesures que permeten generar liquiditat en situacions de crisis de naturalesa diversa. Entre aquestes s'inclouen potencials emissions de deute *secured* i *unsecured*, recursos al mercat d'operacions amb pacte de recompra, etc. Per a totes se n'avalua

la viabilitat en diversos escenaris de crisi i es descriuen els passos necessaris per a la seva execució i el termini d'execució previst.

Estratègia de gestió de les fonts de finançament o concentracions

El Grup CaixaBank ha desenvolupat un model de finançament descentralitzat basat en entitats autònomes que són responsables de cobrir les seves pròpies necessitats de liquiditat i basat en els principis següents:

- a. Manteniment d'una base de finançament estable de dipòsits de la clientela per aconseguir la vinculació més forta possible dels clients, cosa que deriva en més estabilitat en els seus saldos. Coneixement dels diferents nivells d'estabilitat que tenen els dipòsits detallistes en funció de la vinculació i l'operativitat dels clients.
- b. Gestió activa del finançament majorista amb un seguiment continu dels mercats de capitals, disponibilitat d'una àmplia tipologia d'instruments per a la formalització d'operacions, qualificació per part de diferents agències de *rating* (qualificació creditícia d'entitat i d'instruments emesos) i relació pròxima amb els inversors que permetin l'optimització en els costos de finançament i l'accés al mercat. Mitjançant l'execució d'aquestes operacions es pretén diversificar instruments, inversors i venciments.

Hi ha diverses mètriques que permeten el seguiment i el control de l'estructura de finançament (*loan to deposits*, NSFR, ràtio de finançament majorista sobre balanç total), i de mètriques de concentració (concentració de contraparts, de venciments majoristes i de finançament de l'ECB).

10.2. Aspectes quantitatius

A continuació es presenta un detall de la composició dels actius líquids (HQLA) del Grup CaixaBank:

Taula 10.1. Actius líquids (HQLA)

Imports en milions d'euros

	2019		2020	
	Valor de Mercat	Import ponderat aplicable	Valor de Mercat	Import ponderat aplicable
Actiu Nivell 1	53.098	53.021	94.315	94.280
Actiu Nivell 2A	42	36	344	292
Actiu Nivell 2B	3.670	1.960	1.590	795
Total*	56.809	55.017	96.249	95.367

* Criteris establerts per elaborar la ràtio LCR (liquidity coverage ratio).

La liquiditat bancària materialitzada en actius líquids de qualitat elevada (denominats *high quality liquid assets*, HQLA) per al càlcul de la LCR i afegint-hi el saldo disponible que no formen els actius anteriors de la pòlissa de crèdit amb el Banc Central Europeu, pujava a 114.451 i 89.427 milions d'euros al desembre de 2020 i al desembre de 2019, respectivament.

L'1 d'octubre de 2015 va entrar en vigor el compliment de la ràtio LCR, que suposa mantenir un nivell d'actius disponibles d'elevada qualitat per fer front a les necessitats de liquiditat en un horitzó de 30 dies, sota un escenari d'estrès que considera una crisi combinada del sistema financer i de nom. El límit regulatori establert és del 100 %. CaixaBank ha inclòs llindars per a aquesta mètrica dins el Marc d'Apetit al Risc (RAF).

A continuació es detalla la ràtio LCR en dades puntuals a 31 de desembre:

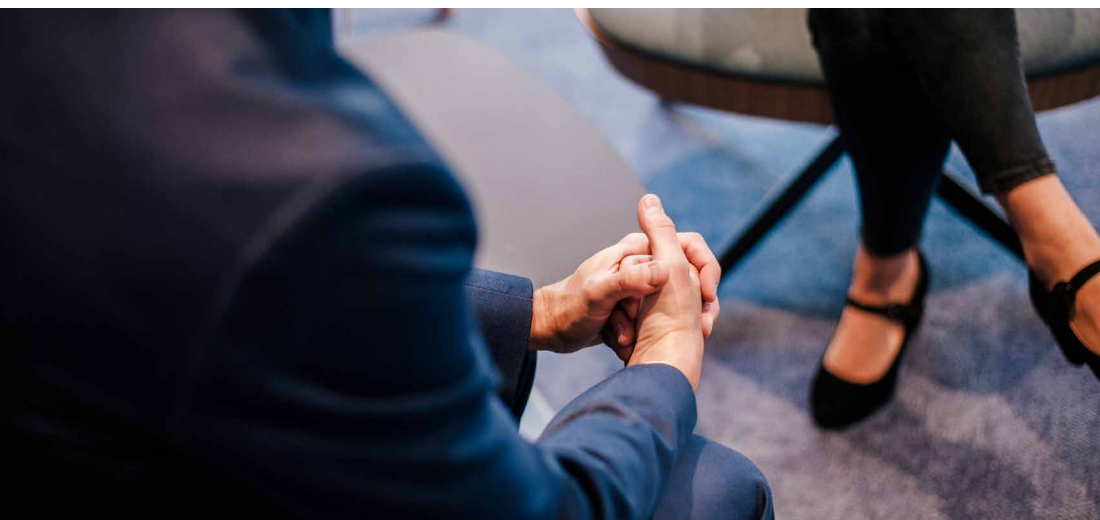
Taula 10.2. Ràtio LCR (Coeficient de cobertura de liquiditat)

Imports en milions d'euros

	2019	2020
Actius líquids d'alta qualitat (numerador)	55.017	95.367
Sortides d'efectiu netes totals (denominador) (a - b)	30.700	34.576
Sortides d'efectiu (a)	36.630	42.496
Entrades d'efectiu (b)	5.931	7.920
Ràtio LCR (coeficient de cobertura de liquiditat)*	179 %	276 %

* Segons el Reglament Delegat (UE) 2015/61 de la Comissió, de 10 d'octubre de 2014 (i la seva modificació al Reglament Delegat (UE) 2018/1620, de juliol de 2018), pel qual es completa el Reglament (UE) núm. 575/2013 del Parlament Europeu i del Consell, pel que fa al requisit de cobertura de liquiditat aplicable a les entitats de crèdit.

A continuació es detalla la ràtio LCR en dades mitjanes mensuals dels últims quatre trimestres.



Taula 10.3. UE LIQ1 – Coeficient de cobertura de liquiditat (LCR)

Imports en milions d'euros

CaixaBank consolidat		Valor no ponderat total (mitjana)				Valor ponderat total (mitjana)			
Trimestre que acaba el		31/03/20	30/06/20	30/09/20	31/12/20	31/03/20	30/06/20	30/09/20	31/12/20
Nombre de mesos utilitzats en el càlcul de la mitjana		12	12	12	12	12	12	12	12
ACTIUS LÍQUIDS D'ALTA QUALITAT									
1	Total d'actius líquids d'alta qualitat (HQLA)					58.429	62.096	71.373	81.018
SORTIDES D'EFECTIU									
2	Dipòsits detallistes i dipòsits de petites empreses, dels quals:	140.564	145.904	152.669	161.055	8.453	8.789	9.210	9.747
3	Dipòsits estables	112.953	116.954	122.105	128.285	5.648	5.848	6.105	6.414
4	Dipòsits menys estables	27.612	28.950	30.564	32.770	2.805	2.941	3.105	3.333
5	Finançament majorista no garantit	58.754	58.456	58.960	60.373	23.202	22.893	22.888	23.223
6	Dipòsits operatius (totes les contraparts) i dipòsits en xarxes de cooperatives de crèdit	18.436	18.226	18.737	20.443	4.543	4.489	4.608	5.018
7	Dipòsits no operatius (totes les contraparts)	39.523	39.471	39.523	39.244	17.863	17.646	17.579	17.519
8	Deute no garantit	796	758	700	686	796	758	700	686
9	Finançament majorista garantit					1.316	1.266	906	895
10	Requisits addicionals	53.441	56.458	59.923	62.123	5.376	5.488	5.800	6.186
11	Sortides relacionades amb exposicions en derivats i altres requisits de garantia	1.183	1.186	1.171	1.141	1.183	1.186	1.171	1.141
12	Sortides relacionades amb la pèrdua de finançament en instruments de deute	261	94	94	332	261	94	94	332
13	Línies de crèdit i de liquiditat	51.997	55.177	58.658	60.650	3.932	4.207	4.535	4.713
14	Altres obligacions contractuals en matèria de finançament	805	789	765	733	122	119	113	102
15	Altres obligacions contingents en matèria de finançament	30.417	32.509	31.490	31.716	157	149	96	75
16	TOTAL DE SORTIDES D'EFECTIU					38.626	38.703	39.013	40.229
ENTRADES D'EFECTIU									
17	Operacions de préstec garantides (per exemple, pactes de recompra inversa)	3.573	3.366	3.098	2.827	13	10	10	3
18	Entrades derivades d'exposicions al corrent de pagament	10.038	9.970	9.838	9.930	5.626	5.991	6.284	6.738
19	Altres entrades d'efectiu	1.338	1.364	1.000	1.033	1.338	1.364	1.000	1.033
EU-19a	(Diferència entre el total d'entrades ponderades i el total de sortides ponderades derivades d'operacions a tercers països en què hi hagi restriccions de transferència o operacions denominades en divises no convertibles)					-	-	-	-
EU-19b	(Entrades excedentàries procedents d'una entitat de crèdit especialitzada vinculada)					-	-	-	-
20	TOTAL D'ENTRADES D'EFECTIU	14.949	14.700	13.936	13.790	6.977	7.365	7.294	7.773
EU-20a	Entrades totalment exemptes	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20b	Entrades subjectes al límit màxim del 90 %	-	-	-	-	-	-	-	-
EU-20c	Entrades subjectes al límit màxim del 75 %	13.432	13.211	12.544	12.333	6.977	7.365	7.294	7.773
21	COIXÍ DE LIQUIDITAT					58.429	62.096	71.373	81.018
22	TOTAL DE SORTIDES D'EFECTIU NETES					31.649	31.338	31.719	32.455
23	RÀTIO DE COBERTURA DE LIQUIDITAT (%)					185%	198%	224%	248%

A continuació es proporciona informació qualitativa relativa a la LCR:

Concentració de fonts de liquiditat i de finançament: Un dels principis de la gestió de la liquiditat al Grup és la diversificació de fonts de finançament majorista, ja sigui per instruments, inversors, mercats o terminis. D'altra banda, la base principal de la finançament, tenint en compte el seu caràcter comercial, és el finançament procedent de dipòsits de clients detallistes que, per la seva pròpia naturalesa, és un tipus de finançament més estable que el finançament majorista.

Exposicions en derivats i possibles peticions de garanties: La major part de les operacions amb derivats estan subjectes a contractes de col·lateral que cobreixen el valor de mercat d'aquestes operacions. El risc de liquiditat, que suposa l'impacte d'un escenari de mercat advers que produiria variacions als valors de mercat d'aquests derivats i, per tant, necessitats addicionals de liquiditat per un increment en l'aportació de col·laterals, està inclòs dins de la ràtio LCR, en la qual es calcula la variació neta més significativa en 30 dies durant l'horitzó temporal dels 24 mesos precedents i s'afegeix com a necessitats de liquiditat.

Desfasament de divises a la LCR: CaixaBank no té divises significatives (saldo en divisa > 5% dels passius sense recursos propis) que no siguin la divisa base (euro).

Ràtio NSFR (Net Stable Funding Ratio)

Actualment, la ràtio NSFR es calcula aplicant els criteris regulatoris que estableix el Reglament (UE) 2019/876 del Parlament Europeu i del Consell, de 20 de maig de 2019, que entra en vigor juny de 2021, amb un límit regulatori del 100% a partir d'aquesta data. La ràtio té un pes elevat en dipòsits de la clientela a l'estructura de finançament del Grup, que són més estables, i una apel·lació limitada a curt termini als mercats majoristes, cosa que fa que es mantingui una estructura de finançament equilibrada que resulta en nivells de la ràtio NSFR del 145% al tancament de 2020.

Actius que garanteixen operacions de finançament (Asset Encumbrance)

Tot seguit es detallen els actius que garanteixen determinades operacions de finançament i els que no tenen càrregues o garanties amb valors de mitjana de 2020, calculats sobre dades trimestrals.

Taula 10.4. Actius que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega

Imports en milions d'euros

	Mitjana de 2020 calculada sobre dades trimestrals							
	Import en llibres dels actius amb càrregues		Valor raonable dels actius amb càrregues		Import en llibres dels actius sense càrregues		Valor raonable dels actius sense càrregues	
		Dels quals, EHQLA i HQLA hipotèticament admissibles		Dels quals, EHQLA i HQLA hipotèticament admissibles		Dels quals, EHQLA i HQLA		Dels quals, EHQLA i HQLA
Instruments de patrimoni	-	-			2.020	1.181		
Valors representatius de deute	8.924	8.608	8.997	8.682	36.000	32.796	36.318	33.100
dels quals: bons garantits	6	-	6	-	4	1	4	1
dels quals: bons de titulització d'actius	-	-	-	-	78	-	101	-
dels quals: emesos per Administracions Públiques	7.497	7.497	7.575	7.575	31.889	31.889	32.240	32.240
dels quals: emesos per societats financeres	987	880	992	884	1.403	504	1.361	458
dels quals: emesos per societats no financeres	365	186	365	186	2.779	444	2.772	443
Altres actius	91.303	-			245.960	44.353		
dels quals: inversió creditícia	85.622	-			202.045	42.206		
Total	99.429	8.608			283.916	78.319		

Aquests actius corresponen, principalment, a préstecs que garanteixen les emissions de bons que garanteixen préstecs hipotecaris (cèdules hipotecàries i obligacions hipotecàries) i bons de titulització, a valors representatius de deute que es lliuren en operacions de cessions temporals d'actius, a bons de titulització llocs en

garantia d'operacions de préstec de valors i als actius posats en garantia (préstecs o instruments de deute) per accedir a operacions de finançament del BCE. També s'hi inclouen les garanties lliurades per garantir l'operativa de derivats. Tots els actius col·lateralitzats són a CaixaBank, S.A. i el Banco BPI.

Com a complement a la taula anterior, amb referència a actius propis, a la taula següent s'incorpora informació dels actius rebuts. Aquestes garanties rebudes són principalment per l'operativa d'adquisició temporal d'actius, préstec de valors, efectiu i valors representatius de deute rebuts per garantir l'operativa de derivats i l'autocartera emesa de deute sènior, de bons garantits i titulitzacions emeses no pignorades. Tot seguit es detallen els actius que garanteixen operacions de finançament i els que no tenen càrregues o garanties amb valors de mitjana de 2020, calculats sobre dades trimestrals:

Taula 10.5. Actius rebuts que garanteixen operacions de finançament i actius lliures de càrrega

Imports en milions d'euros

	Mediana de 2020 calculados sobre datos trimestrales			
	Valor raonable de les garanties rebudes o dels valors representatius de deute propis emesos amb càrregues	dels quals, EHQLA i HQLA hipotèticament admissibles	Valor raonable de les garanties rebudes o dels valors representatius de deute propis o emesos disponibles per a càrregues	dels quals, EHQLA i HQLA
Col·lateral rebut	3.254	2.652	12.797	11.017
Préstecs a la vista	10	-	-	-
Instruments de patrimoni	-	-	-	-
Valors representatius de deute	3.243	2.652	11.441	11.017
dels quals: bons garantits	544	544	321	321
dels quals: bons de titulització d'actius	686	-	422	-
dels quals: emesos per Administracions públiques	1.914	1.914	10.507	10.507
dels quals: emesos per societats financeres	1.308	717	941	522
dels quals: emesos per societats no financeres	36	19	1	1
Altres garanties rebudes	-	-	1.382	-
Valors representatius de deute propis emesos diferents de bons garantits o bons de titulització d'actius propis	-	-	128	-
Bons garantits i bons de titulització d'actius propis emesos i encara no pignorats			25.512	-
Total d'actius, col·lateral rebut i valors representatius de deute propis emesos	102.465	11.484		

A continuació es mostra una taula amb la ràtio d'actius col·lateralitzats (*Asset Encumbrance*) amb valors de mitjana de 2020 calculats sobre dades trimestrals.

Taula 10.6. Ràtio d'actius col·lateralitzats valors mitjana

Imports en milions d'euros

	Mitjana*
Actius i col·lateral rebut compromès	102.465
Instruments de capital	-
Valors representatius de deute	12.345
Inversió creditícia	85.628
Altres actius	5.570
Total actius + total actius rebuts	401.020
Instruments de capital	2.020
Valors representatius de deute	61.190
Inversió creditícia	288.633
Altres actius	51.099
Ràtio d'actius col·lateralitzats	25,55 %

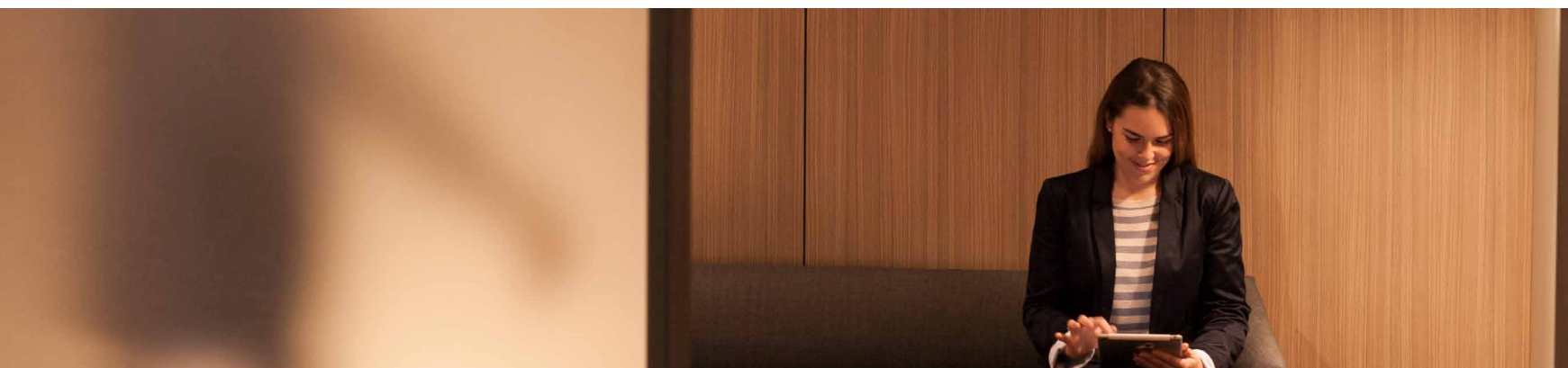
* Mitjana calculada sobre dades trimestrals.

A continuació es recull la ràtio d'actius col·lateralitzats (*Asset Encumbrance*) a 31 de desembre de 2020 i 2019:

Taula 10.7. Ràtio d'actius col·lateralitzats

Imports en milions d'euros

	2019	2020
Actius i col·lateral rebut compromès	61.255	101.010
Instruments de capital	-	-
Valors representatius de deute	7.027	10.667
Inversió creditícia	49.156	84.846
Altres actius	5.071	5.498
Total actius + total actius rebuts	345.988	400.891
Instruments de capital	3.063	1.849
Valors representatius de deute	50.652	58.285
Inversió creditícia	240.524	292.814
Altres actius	51.748	47.944
Ràtio d'actius col·lateralitzats	17,70 %	25,20 %



La ràtio ha augmentat 7,50 punts percentuals, i ha passat del 17,70% a 31/12/2019 al 25,20% a 31/12/2020. Aquest increment és a causa, principalment, de l'encumbrance més elevat per pòlissa disposada (apel·lació a la TLTRO III).

A continuació es recull la relació entre els passius garantits i els actius que els garanteixen amb valors de mitjana de 2020, calculats sobre dades trimestrals:

Taula 10.8. Passius garantits mitjana de valors trimestrals

Imports en milions d'euros

	Valors calculats per mitjana*	
	Passius corresponents, passius contingents o valors prestats	Actius, garanties reals rebudes i valors representatius de deute propis emesos diferents de bons garantits i de bons de titulització d'actius amb càrregues
Import en llibres de passius financers seleccionats	82.842	98.314
Derivats	6.212	6.573
Dipòsits	59.722	71.771
Emissions	17.338	20.654
Altres fonts de col·lateral	4.029	4.456

* Mitjana de 2020 calculada sobre dades trimestrals. Es calcula la mitjana sobre tots els components de la taula.

A la taula anterior es mostren els passius coberts i els actius que els cobreixen. En aquestes taules es poden veure les càrregues derivades d'activitats amb derivats, dipòsits (incloent-hi operacions de cessió d'actius, finançament amb bancs centrals i préstecs de valors amb Vidacaixa), emissions (bons garantits i bons de titulització) i d'altres.

Com es pot observar a la taula anterior, hi ha un saldo superior d'actius col·lateralitzats que els passius que els cobreixen. Aquestes sobre-garanties són a causa, principalment, de:

- Finançament amb emissions de cèdules hipotecàries: en què, per a cada cèdula hipotecària emesa, cal mantenir un saldo del 125 % en actius que la garanteixin.
- Finançament al BCE utilitzant com a garanties principals cèdules hipotecàries, cèdules territorials, titulitzacions retingudes i préstecs. En aquest cas, la sobregarantia és a causa de dos fets: d'una banda, les retallades de valoració que aplica el Banc Central, i, de l'altra, les sobregaranties establertes en els diversos tipus d'emissions, el 125 % per a les cèdules hipotecàries i el 142 % per a les cèdules territorials.

A continuació s'expliquen els dades de la ràtio d'Asset Encumbrance en relació amb el model de negoci i s'expliquen les diferències entre el perímetre de l'informe de la ràtio i la resta d'informació:

- El Grup CaixaBank és un banc predominantment *retail*, que desenvolupa una estratègia i manté una estructura de finançament basada principalment en el manteniment d'una base de finançament estable dels dipòsits de la clientela, complementada amb una gestió activa i conservadora del finançament majorista. Un 87 % de l'estructura de finançament correspon de fet a passius de la clientela.

- Aquest model de negoci facilita una estratègia de gestió de col·laterals enfocada a mantenir un nivell d'actius col·lateralitzats prudent, que mitigui la incertesa sobre una possible subordinació dels creditors no garantits, cosa que facilita l'accés en qualsevol moment a les fonts de finançament (garantides o no garantides), i que contribueix, igualment, a la disponibilitat d'una reserva de prou col·lateral (de rellevància especial en situacions d'estrès). El Grup CaixaBank manté, a 31 de desembre de 2020, una ràtio d'Asset Encumbrance del 25,20 %, que mostra el que s'ha comentat anteriorment.
- Des del punt de vista de segmentació del col·lateral i la seva utilització, la font principal de col·lateral són la cartera creditícia utilitzada per a emissions de bons garantits (*covered bonds*) i titulitzacions (mercat i autocartera), així com la seva pignoriació a la pòlissa del Banc Central Europeu, seguits de la cartera de valors i el paper rebut d'operacions de curt termini (repo) i els actius rebuts pels derivats.

Per divulgar les dades a la Informació amb Rellevància Prudencial de la LCR, la NSFR i l'Asset Encumbrance s'utilitzen les dades sota el perímetre de consolidació a efectes regulatoris o prudencials. Aquest perímetre es diferencia del perímetre utilitzat per a divulgació d'informació pública per la no consolidació de la companyia d'assegurances.

Risc estructural de tipus 11.



11.

Risc

estructural de tipus

El risc de tipus d'interès és inherent a l'activitat bancària i es produeix a causa de l'impacte que els canvis en els tipus d'interès de mercat poden tenir sobre el marge financer i el valor econòmic del balanç d'una entitat.

La gestió d'aquest risc per part del Grup pretén:

- optimitzar el marge financer i
- preservar el valor econòmic del balanç.

Per tal de gestionar-lo, es fan mesuraments del marge d'interessos i del valor econòmic en un escenari base de tipus d'interès (tipus implícits de mercat) i en altres escenaris estressats. Els resultats dels escenaris estressats es contrasten amb els

Sensibilitat del marge d'interessos a 1 any de les masses sensibles del balanç a un escenari de +/- 100 pb en tipus d'interès.

7,19 % / 0,25 %

Sensibilitat del valor econòmic del balanç en un escenari de +/-100 pb en tipus d'interès, dividida per la xifra de Tier 1.

7,12 % / -6,53 %

de l'escenari base per obtenir mesures de risc que es contrasten amb els llindars de risc que estableix el Marc d'Apetit al Risc (RAF).

Els models de projecció s'actualitzen mensualment i les hipòtesis es revisen de forma periòdica per assegurar que els mesuraments s'adeqüen a la situació actual de mercat i a les característiques del balanç.

El Grup presenta uns nivells de risc còmodes i sobradament dins dels límits establerts, tant a nivell regulatori com de gestió, al RAF.

A 31 de desembre de 2020, el Grup utilitza macrocobertures de risc de tipus d'interès de valor raonable com a estratègia per mitigar la seva exposició i preservar el valor econòmic del balanç.

Evolució anual

L'any 2020, CaixaBank manté el seu posicionament del balanç a pujades de tipus d'interès. Els motius d'aquest posicionament del balanç són de caràcter estructural i de gestió. En concret, des d'un punt de vista estructural i a causa de l'entorn de tipus d'interès excepcionalment baixos, ha continuat el transvasament de saldos de passiu des d'imposicions a termini fix als comptes a la vista.

A més, i des del punt de vista de la gestió, s'ha continuat adaptant l'estructura del balanç a l'entorn esperat.



11.1. Gestió del risc estructural de tipus d'interès

Definició i política general

Risc considerat com l'efecte negatiu sobre el valor econòmic de les masses del balanç o sobre el marge financer a causa de canvis en l'estructura temporal dels tipus d'interès i la seva afectació als instruments de l'actiu, passiu i fora del balanç del Grup no registrats a la cartera de negociació.

Les masses d'actiu i passiu que componen aquest balanç, com que estan vinculades a diferents índexs de referència i tenen un venciment diferent, es poden renovar o contractar —en el cas de nova producció— a tipus d'interès diferents dels actuals, cosa que afecta el seu valor raonable i el marge que es deriva d'aquestes.

Amb l'objectiu d'assegurar una gestió del risc adequada, el Grup té la Política corporativa de gestió del risc de tipus d'interès, en què s'estableixen els principis corporatius, el marc de govern, el marc de control i el marc de *reporting* d'informació que és aplicable a totes les societats del Grup amb exposició a aquest risc.

La gestió d'aquest risc per part del Grup pretén (i) optimitzar el marge financer i (ii) preservar el valor econòmic del balanç, tenint en compte en tot moment les mètriques i els llindars del Marc d'Apetit al Risc pel que fa a la volatilitat del marge financer i la sensibilitat de valor.

S'obtenen mesuraments del marge d'interessos i del valor econòmic en un escenari base de tipus d'interès (tipus implícits de mercat) i en altres escenaris estressats. Els resultats dels escenaris estressats es contrasten amb els de l'escenari base per obtenir mesures de risc que es contrasten amb els llindars de risc establerts al RAF.

Els escenaris estressats aplicats tenen una naturalesa diferent:

- Escenaris de pujada i baixada de tipus d'interès paral·lels i de magnitud diferent (+/-100 pb, +/-200 pb).
- A més dels escenaris de moviments de tipus paral·lels, s'apliquen 6 escenaris de *shock* amb moviments no paral·lels de la corba de tipus d'interès.

- En el cas dels escenaris aplicats a les mètriques de tipus d'interès, la propagació de l'estrès s'hi aplica de manera tant instantània com progressiva.

Com que els tipus d'interès han normalitzat una situació de tipus negatius, és rellevant considerar com limitar els impactes de *shock* aplicats perquè aquests escenaris resultin realistes. Per fer-ho, el Grup fa servir dues aproximacions complementàries:

- *Floor* de gestió: s'ha definit un límit sobre la magnitud del *shock* aplicat a cada escenari de manera dinàmica. El seu valor es modifica en funció del tipus d'escenari i el nivell actual dels tipus d'interès, i oscil·la entre les magnituds del -1% i el *shock* per considerar a cada escenari (-200 pb en el cas d'escenaris paral·lels i -250 pb i -100 pb en el cas dels escenaris de variació del tram curt i llarg de la corba, així com de canvi de pendent). La mida del *shock* que s'aplicarà en cada moment es calcula en funció del diferencial entre el tipus històric mínim observat per a la referència EURIBOR i el tipus actual.
- *Floor* regulatori: s'aplica el límit definit a les guies regulatòries i que es fa servir a la definició del test supervisor (SOT). Aquest límit estableix que els tipus negatius no poden ser inferiors al -1% i estableix que aquest límit es vagi incrementant fins a arribar al nivell del 0% en el termini de 20 anys. Per tant, és un *floor* al nivell de tipus i no al *shock* aplicat, com ho és el *floor* de gestió.

Els escenaris d'estrès i els dos criteris en l'aplicació d'un *floor* als tipus negatius es combinen per configurar un marc d'escenaris complet al RAF, que té en compte els criteris de gestió i els reguladors, de la manera següent:

Per al valor econòmic, s'apliquen els escenaris següents, que inclouen en la seva configuració el test supervisor (SOT):

- *UP +200 pb*: Pujada immediata i paral·lela de 200 pb.
- *Down -200 pb* amb un tipus mínim del -1%: baixada immediata i paral·lela de -200 pb per a totes les divises i amb un tipus mínim del -1%.
- *Parallel Up*: Pujada immediata i paral·lela dels tipus d'interès de 200 pb per a la divisa euro i de quantia diferent per a altres divises.
- *Parallel Down*: Baixada immediata i paral·lela dels tipus d'interès de -200 pb per a la divisa euro i de quantia diferent per a altres divises. En aquest escenari, el Grup aplica un *floor*, o tipus mínim, que pot estar per sota del 0%, tal com es descriu en apartats anteriors.
- *Parallel Down SOT*: Per a la divisa EUR, impacte de -200 pb, però aplicant-hi el *floor* definit al SOT (per a altres divises menys rellevants, l'impacte és lleugerament diferent).
- *Steepening*: Increment general del pendent de la corba.

- *Steepening SOT*: Increment general del pendent de la corba amb *floor* definit al SOT.
- *Flattening*: Aplanament general del pendent de la corba.
- *Flattening SOT*: Aplanament general del pendent de la corba amb *floor* definit al SOT.
- *Short UP*: Pujada de tipus del tram curt de la corba.
- *Short Down*: Baixada de tipus del tram curt de la corba.
- *Short Down SOT*: Baixada de tipus del tram curt de la corba amb *floor* definit al SOT.
- *Long Up*: Pujades de tipus del tram llarg de la corba.
- *Long Down*: Baixada de tipus del tram llarg de la corba.

A més, per al marge d'interessos s'apliquen els escenaris següents:

- *UP +200 pb*: Pujada progressiva de 200 pb.
- *Down -200 pb* amb un tipus mínim del -1%: Baixada progressiva de -200 pbb amb un tipus mínim del -1%.
- *UP +100 pb*: Pujada instantània de 100 pb.
- *Down -100 pb* amb un tipus mínim del -1%: Baixada instantània de -100 pb amb un tipus mínim del -1%.

Els models de projecció s'actualitzen mensualment i les hipòtesis es revisen de forma periòdica per assegurar que els mesuraments s'adeqüen a la situació actual de mercat i a les característiques del balanç del Grup.

Estructura i organització de la funció de gestió del risc

El Consell d'Administració ha assignat a la Comissió de Riscos i al Comitè Global del Risc funcions relacionades amb el seguiment recurrent de la gestió de riscos. El Comitè ALCO és el responsable de la gestió, el seguiment i el control del risc estructural de tipus d'interès. Per fer-ho, duu a terme mensualment un seguiment del compliment del RAF amb una doble perspectiva de marge d'interessos i valor econòmic.

Primera línia de defensa

La Direcció d'ALM, dependent de la Direcció Executiva Financera de CaixaBank, es responsabilitza de la gestió del Risc Estructural de Tipus d'Interès sempre dins el marc establert pels llinars de gestió i regulatoris.

La Direcció d'Anàlisi i Seguiment del Balanç, dependent de la Direcció Executiva Financera de CaixaBank, es responsabilitza de la modelització, l'anàlisi i el seguiment del risc de tipus d'interès, així com del manteniment de les eines de projecció i de les bases de dades necessàries per efectuar aquests mesuraments. Així mateix, proposa i posa en funcionament les metodologies i les millores necessàries per a la seva funció.

En compliment de les seves funcions, la Direcció d'Anàlisi i Seguiment del Balanç reporta l'evolució del risc i els factors desencadenants de la seva evolució no només al Comitè ALCO, sinó també als responsables de supervisió interna, segona i tercera línies de defensa:

Segona línia de defensa

La responsabilitat d'aquesta funció per als riscos estructurals de tipus recau en la Direcció de Risc de Mercat i del Balanç, dins de la *Corporate Risk Management Function & Planning*.

Tercera línia de defensa

Per a més informació, vegeu l'apartat 3.4.3.

Gestió del risc. Sistemes de mesurament i d'informació

L'anàlisi d'aquest risc es duu a terme tenint en compte un conjunt ampli d'escenaris de tipus de mercat i té en compte l'impacte de totes les fonts de risc estructural de tipus d'interès possibles, és a dir: risc de GAP (amb els seus components de risc de repreu i risc de corba), risc de base i risc d'opcionalitat. En el cas del risc d'opcionalitat, es tenen en compte l'opcionalitat automàtica, relacionada amb l'evolució dels tipus d'interès, i l'opcionalitat de comportament dels clients, que no només depèn dels tipus d'interès.

En el mesurament del risc de tipus d'interès, el Grup aplica les millors pràctiques de mercat i les recomanacions dels reguladors, i estableix llinars de risc sobre mètriques relacionades amb el marge d'interessos i el valor econòmic del seu balanç tenint en compte la seva complexitat.

Aquestes mesures poden ser estàtiques o dinàmiques:

Mesuraments estàtics: són mesuraments estàtics els que no utilitzen hipòtesis de nou negoci per construir-los i estan referenciats a una situació puntual.

- **Gap estàtic:** mostra la distribució contractual de venciments i revisions de tipus d'interès, en una data determinada, de les masses sensibles del balanç o fora. L'anàlisi *gap* es basa en la comparació dels imports d'actius que es revisen o vencen en un determinat període i els imports de passius que es revisen o vencen en aquest mateix període.

- **Valor econòmic del Balanç:** es calcula com la suma del (i) valor raonable del net dels actius i passius sensibles als tipus d'interès dins del balanç i (ii) el valor raonable dels productes fora del balanç (derivats) més (iii) el net del valor comptable de les partides d'actius i passius no sensibles als tipus d'interès.

- **Sensibilitat del valor econòmic:** es reavalua, per als diversos escenaris d'estrès que té en compte el Grup, el valor econòmic de les masses sensibles dins i fora del balanç i, per diferència, respecte al valor econòmic calculat amb els tipus de mercat actual, s'obté, de manera numèrica, la sensibilitat de valor en els diversos escenaris utilitzats.

Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, el Grup defineix uns llindars de risc, que suposen límits per a la gestió del seu valor econòmic.

- **VaR del balanç:** es defineix com la pèrdua màxima que pot patir el valor econòmic del balanç dins un període de temps determinat, aplicant preus i volatilitats de mercat, així com efectes de correlació, a partir d'un nivell de confiança i un horitzó temporal determinats.

En el mesurament del VaR del balanç, l'horitzó temporal és d'1 mes i, el nivell de confiança, del 99,9%. Per tant, la xifra de VaR s'ha d'interpretar com una estimació que, amb una probabilitat del 99,9%, la pèrdua de valor en un mes no hauria de superar la xifra de VaR calculada.

S'aplica la metodologia pròpia de l'activitat tesorera per calcular el VaR del balanç. Suposa fer un càlcul del VaR històric de 250 dies en què s'assumeix que el que va passar a la valoració del balanç dels últims 250 dies. És una bona guia per calcular el que pot passar entre avui i demà.

Adicionalment, es calcula un VaR amb horitzó temporal d'1 mes i un nivell de confiança del 99% sobre les posicions de la cartera de renda fixa a valor raonable amb canvis en un altre resultat acumulat (OCI), incloent-hi el risc de tipus d'interès i el risc de diferencials de crèdit.

Sobre aquesta mesura VaR, es defineixen també uns llindars de risc.

Mesuraments dinàmics: parteixen de la posició del balanç en una data determinada i, a més, tenen en compte el nou negoci. Per tant, a part de considerar les posicions actuals del balanç i fora del balanç, incorporen les previsions de creixement del pressupost del Grup.

- **Projeccions del marge d'interessos:**

El Grup fa projeccions per replicar el marge financer futur (a 1, 2 i 3 anys) en diversos escenaris de tipus d'interès. L'objectiu és conèixer el marge financer projectat segons les corbes actuals de mercat, les previsions d'evolució del negoci i les previsions d'emissions majoristes i de compra o venda de cartera, així com preveure com variaria aquest marge en funció de diferents escenaris de tipus d'interès estressats.

La projecció del marge d'interessos depèn de supòsits i hipòtesis no només sobre la corba de tipus d'interès futurs, sinó també sobre el comportament dels clients (prepagaments en préstecs i cancel·lacions anticipades d'imposicions a termini fix), sobre el venciment dels comptes a la vista i l'evolució futura del negoci del Grup.

- **Volatilitat del marge d'interessos:**

La diferència existent entre aquests marges financers (marge per a un escenari de pujada o baixada respecte al marge de l'escenari base) en relació amb el marge financer de

l'escenari base ens dona la mesura de sensibilitat o volatilitat del marge.

Sobre aquesta mesura de sensibilitat, i per a determinats escenaris de tipus d'interès, el Grup defineix uns llindars de risc que suposen límits per a la gestió del marge d'interessos.

Pel que fa a les eines i els sistemes de mesurament, s'obté informació rellevant a escala de transacció de les operacions del balanç sensible del Grup a partir de cadascuna de les aplicacions informàtiques que gestionen els diferents productes. A partir d'aquesta informació, es preparen bases de dades amb un cert grau d'agregació per accelerar els càlculs sense perdre qualitat ni fiabilitat en la informació.

L'aplicació de gestió d'actius i passius es parametriza per recollir adequadament les especificitats financeres dels productes del balanç, incorporant-hi models de comportament dels clients en funció d'informació històrica (models de prepagaments). A més, l'eina s'alimenta amb el creixement pressupostat en la planificació financera (volums, productes i marges) i amb informació dels diferents escenaris de mercat (corbes de tipus d'interès i de canvi) per fer una estimació adequada dels riscos. En aquesta eina es fan el mesurament dels *gaps* estàtics, les projeccions del marge d'interessos i el càlcul del valor econòmic del Grup.



Polítiques de Cobertura i tècniques de mitigació

Com a mesures de mitigació del risc estructural de tipus d'interès, el Grup duu a terme una gestió activa contractant en els mercats financers operacions de cobertura addicionals a les cobertures naturals generades en el balanç mateix, derivades de la complementarietat de la sensibilitat a variacions dels tipus d'interès de les operacions d'actiu i de passiu efectuades amb els clients o altres contrapartides. A 31 de desembre de 2020, CaixaBank utilitza macrocobertures de risc de tipus d'interès de valor raonable com a estratègia per mitigar la seva exposició i preservar el valor econòmic del balanç.

11.1.1. Aspectes quantitatius

El risc de tipus d'interès estructural del balanç està subjecte a un control específic i comprèn diverses mesures de risc, entre les quals hi ha anàlisis de sensibilitat del tipus d'interès sobre el marge d'interessos i sobre el valor actual dels fluxos futurs davant de diversos escenaris de tipus d'interès, tenint en compte escenaris de tipus d'interès negatius, i mesures VaR (*Value at Risk*).

La sensibilitat del marge d'interessos mostra l'impacte que canvis en la corba de tipus d'interès podrien provocar en la revisió de les operacions del Balanç. Aquesta sensibilitat s'obté comparant la simulació del marge d'interessos, a un i dos anys, en funció de diferents escenaris de tipus d'interès (moviments paral·lels instantanis i progressius de diferents intensitats, així com 6 escenaris de canvis de pendent).

L'escenari més probable, obtingut a partir dels tipus implícits de mercat, es compara amb altres escenaris de baixada o pujada de tipus i moviments paral·lels i no paral·lels en el pendent de la corba. La sensibilitat del marge d'interessos a un any de les masses sensibles del balanç, considerant un escenari de pujada i un altre de baixada de tipus instantani de 100.

La sensibilitat del valor patrimonial als tipus d'interès mesura quin seria l'impacte en el valor econòmic davant variacions en els tipus d'interès. La sensibilitat del valor patrimonial de les masses sensibles del balanç, considerant un escenari de pujada i un altre de baixada de tipus instantanis de 100 pb, és aproximadament del 7,12 % en l'escenari de pujada i del -6,53 % en el de baixada respecte a la xifra de *Tier 1*.

A més, a la taula següent es poden observar els mesuraments d'aquest risc per a l'any vigent i per a l'any anterior en diversos escenaris utilitzats per gestionar el balanç del Grup, tant per a valor econòmic com per a marge d'interessos. Aquest quadre segueix l'estructura del document de l'estàndard de Basilea (BIS)

i dona resposta al principi 8 establert en aquest document sobre l'obligatorietat de les entitats de publicar els mesuraments rellevants sobre el seu risc IRRBB.

La sensibilitat del marge d'interessos i del valor patrimonial són mesures que es complementen i permeten una visió global del risc estructural, més centrat en el curt i mitjà termini en el primer cas, i en el mitjà i llarg termini en el segon.

Taula 11.1. Taula B

Imports en milions d'euros	ΔEVE		ΔNII	
	Sensibilitat del Valor Econòmic		Sensibilitat Marge d'Interessos a 12 mesos	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<i>Paralel Up</i>	10,36 %	6,38 %	15,90 %	15,30 %
<i>Paralel down (SOT)</i>	(2,42 %)	(7,03 %)	0,38 %	(4,09 %)
<i>Steeper (SOT)</i>	12,57 %	7,86 %		
<i>Flattener (SOT)</i>	(6,41 %)	(4,41 %)		
<i>Short rate up</i>	(1,08 %)	0,29 %		
<i>Short rate down (SOT)</i>	(0,04 %)	(0,18 %)		
<i>Maximum*</i>	(6,41 %)	(7,03 %)	0,00 %	(4,09 %)
Període	31/12/2020		31/12/2019	
<i>Capital Tier 1</i>	22.637		20.023	

* El concepte «Maximum» expressa la pèrdua màxima.

Els canvis principals en els nivells de risc són a causa de l'increment de saldos en comptes a la vista i a l'evolució baixista persistent dels tipus d'interès durant l'any 2020.

Per complementar les mesures de sensibilitat esmentades, s'apliquen mesuraments VaR seguint la metodologia pròpia de l'activitat tesorera.

El risc de tipus d'interès del balanç que assumeix el Grup CaixaBank és inferior als nivells que es consideren significatius (*outliers*) a la normativa actual.

A CaixaBank es continua duent a terme un conjunt d'actuacions relatives a la intensificació del seguiment i de la gestió del risc de tipus d'interès del balanç.

11.1.2. Modelització

Hi ha una sèrie d'hipòtesis clau relacionades amb el mesurament i el monitoratge del risc de tipus d'interès estructural del balanç. Tant els models utilitzats com les seves actualitzacions i canvis s'inclouen dins de l'àmbit de control del model de les tres línies de defensa.

Cancel·lació anticipada

Actualment, CaixaBank modelitza el risc de les cancel·lacions anticipades de contractes, tant de préstecs com d'imposicions a termini fix, utilitzant models de regressió multivariants.

La variable dependent d'aquests models és la taxa mensual de cancel·lació anticipada.

Les hipòtesis de cancel·lació anticipada dels productes d'actiu i passiu s'obtenen mitjançant la utilització de models interns basats en l'experiència històrica que recullen variables de comportament dels clients, dels mateixos productes, de variables macro i de variables estacionals.

En el cas de la modelització de les cancel·lacions anticipades de préstecs, que és l'única que actualment és rellevant, la modelització es fa sobre diversos grups de contractes que mostren un perfil homogeni de comportament. Aquests grups homogenis es construeixen partint de determinades característiques rellevants dels préstecs que en determinen el comportament de prepagament, que són:

- persona física o jurídica
- tipus de garantia del préstec
- tipus d'interès de referència del préstec
- termini contractat

Pel que fa a les variables explicatives seleccionades, es consideren les següents:

- revaloració del preu de l'habitatge
- diferència entre el tipus d'interès de les hipoteques de CaixaBank respecte al tipus d'interès de la competència
- fiscalitat aplicable
- renda disponible de les famílies
- estacionalitat
- antiguitat del préstec
- valor de l'EURIBOR a 12 mesos
- deute de les empreses
- deute de les famílies
- PIB

Comptes a la vista

Pel que fa al tractament dels comptes a la vista, aquest pretén, basant-se en l'estudi dels clients que fa CaixaBank i en l'experiència històrica, adaptar el venciment indeterminat dels saldos a un venciment concret. Per fer-ho, s'utilitzen dos criteris (la modificació del tipus d'interès i el grau de permanència d'aquests saldos) i se segmenta el comportament en funció del tipus de client i de les característiques del producte, tenint sempre en compte el principi de prudència en la modelització.



La durada mitjana resultant de la modelització dels comptes a la vista a CaixaBank depèn de l'escenari de tipus d'interès utilitzat per a la seva projecció. Tenint en compte escenaris base de l'últim quadrimestre de 2020, la durada dels comptes a la vista és al voltant de 4,2 anys. Si, a partir d'aquests escenaris base, s'aplica un estrès d'un +2 % instantani a la corba de tipus d'interès, aquesta durada pot passar a ser de 2,7 anys. El venciment màxim resultant de la modelització dels comptes a la vista més rellevants pot arribar a 15 anys.

Per tant, en la modelització es reflecteix el fet que, davant de pujades de tipus els saldos dels comptes a la vista, migraran a dipòsits amb més remuneració.

Exposició a préstecs impagats (Non Performing Exposures, NPE)

Amb l'entrada en vigor a partir de juny de 2019 de les guies EBA¹, s'estableix el criteri general que, pel que fa a l'IRRBB, les entitats financeres han de considerar les seves exposicions d'actiu dubtoses, netes de provisions, com un instrument sensible als tipus d'interès, i al model de projecció s'han de reflectir els fluxos efectius esperats i amb una distribució temporal concreta.

Partint dels paràmetres dels models de risc de crèdit (probabilitat de *default* i pèrdua en cas d'incompliment) per a cada operació es projecten, de forma individual, els fluxos de tipus d'interès i d'amortització d'aquesta cartera en dos estats de la naturalesa probables: cura i no cura.

Marges comercials en mètriques de valor econòmic

En el càlcul de valor econòmic hi ha inclosos els marges comercials i els fluxos de caixa es descompten amb la corba lliure de risc.

Posicions en divisa no euro

Les posicions en divisa no euro són pocs materials i no es tenen en compte correlacions entre divises a l'efecte de modelització.

11.2. Gestió del risc estructural de tipus de canvi

El risc estructural de tipus de canvi respon al risc potencial en el valor de les masses afectes davant de moviments dels tipus de canvi.

El Grup manté en el seu balanç actius i passius en moneda estrangera, principalment com a conseqüència de la seva activitat comercial i les seves participacions en divisa, a més dels actius o passius en moneda estrangera originats com a conseqüència de la gestió que fa el Grup per mitigar el risc de tipus de canvi.

La gestió del risc de tipus de canvi que genera l'operativa del balanç en divisa és responsabilitat de la Direcció Executiva Financera, que desenvolupa aquesta funció a través de l'activitat de cobertura en els mercats que duu a terme l'Àrea de Gestió ALM.

El Grup manté operativa de cobertura del risc de canvi, que pot fer mitjançant la contractació d'operacions de comptat o de derivats financers que mitiguen el risc de les posicions d'actius i passius del balanç, però el seu import nominal no queda reflectit de manera directa al balanç, sinó en comptes d'ordre de derivats financers. La gestió es fa segons la premissa de minimitzar els riscos de tipus de canvi assumits en l'activitat comercial, fet que explica l'exposició reduïda del Grup a aquest risc de mercat.

Com a conseqüència de la gestió activa del risc de canvi per part de l'Àrea de Mercats, les petites posicions romanents en moneda estrangera del balanç comercial i de l'activitat tesorera es mantenen majoritàriament davant d'entitats de crèdit i en divises de primera línia (com ara el dòlar, la lliura esterlina o el franc suís). Les metodologies utilitzades per a la quantificació són les mateixes i s'apliquen juntament amb els mesuraments de risc pròpies del conjunt de l'activitat tesorera.

Els requeriments de capital per risc de mercat del risc estructural de tipus de canvi es computen pel mètode estàndard i es detallen a l'efecte d'APR dins del risc de mercat

A 31 de desembre de 2020, les posicions en divisa del Grup es concentren principalment a les participades accionaries del BPL, concretament, al Banco de Fomento de Angola, en kwanza, i el Banco Comercial de Investimento, en metical.



¹ EBA/GL/2018/02: Guidelines on the management of interest rate risk arising from non-trading book activities.



Risk
reputacional

12.

12.

Risc reputacional

Definició i política general

El risc reputacional és la possible reducció de la capacitat competitiva que es produiria pel deteriorament de la confiança en el Grup CaixaBank per part d'algun dels seus grups d'interès a partir de l'avaluació que aquests grups fan de les actuacions o omissions del Grup, la seva Alta Direcció o els seus Òrgans de Govern, o atribuïdes a aquests, o a causa de la fallida d'entitats relacionades no consolidades (risc de *Step-In*).

Estructura i organització de la funció de gestió del risc

La Direcció Executiva de Comunicació, Relacions Institucionals, Marca i Responsabilitat Social Corporativa és la responsable de mesurar l'evolució de la reputació global de CaixaBank i de fer el seguiment tant d'aquesta com d'aquells riscos que, en cas que es materialitzessin, podrien afectar-la negativament. Presideix, a més, el Comitè de Responsabilitat Corporativa i Reputació (CRCR), òrgan dependent del Comitè de Direcció, que té entre les seves funcions analitzar l'estat de la reputació de CaixaBank i fer un seguiment periòdic dels riscos identificats que poden afectar la reputació del Grup, així com proposar accions

i plans de contingència per minimitzar els riscos detectats. El CRCR reporta també la situació dels riscos de reputació al Comitè Global del Risc de la companyia, el qual, al seu torn, n'informa la Comissió de Riscos i aquesta, el Consell d'Administració de CaixaBank.

Adicionalment, d'acord amb el Model de control de tres línies de defensa implantat al Grup, Auditoria Interna supervisa les actuacions de la primera i la segona línies de defensa, i dona suport a l'Alta Direcció i els Òrgans de Govern. Per a més informació, vegeu l'apartat 3.4.3.

Totes les àrees i filials de CaixaBank comparteixen, a més, la responsabilitat sobre la reputació del Grup CaixaBank i participen en la identificació i gestió dels riscos reputacionals que les amenacen, així com en l'establiment de mesures i plans de mitigació.

Mesurament de la reputació: eines de monitoratge

El seguiment del risc es fa a través d'indicadors seleccionats de reputació, tant interns com externs, provinents de les diferents fonts d'anàlisi de la percepció i les expectatives dels *stakeholders*. Els indicadors de mesurament es ponderen en funció de la seva importància estratègica i s'agrupen en un quadre de comandaments de reputació que permet obtenir un índex global de reputació (IGR). Aquesta mètrica permet fer un seguiment trimestral sectorial i temporal del posicionament, així com fixar els rangs i les mètriques tolerats dins el RAF.

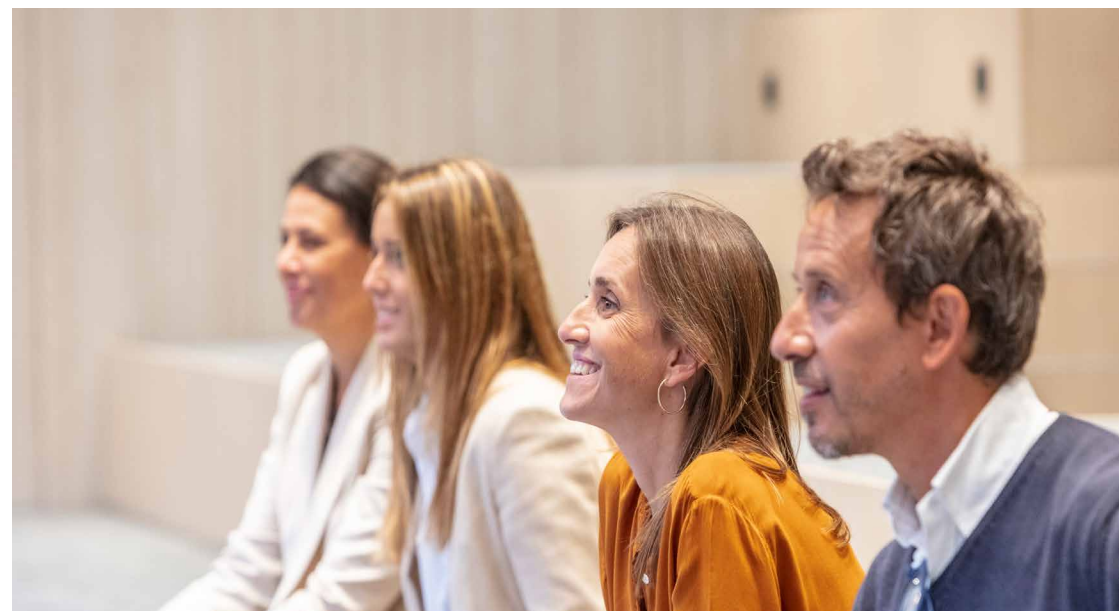
Gestió i seguiment del risc reputacional: palanques principals

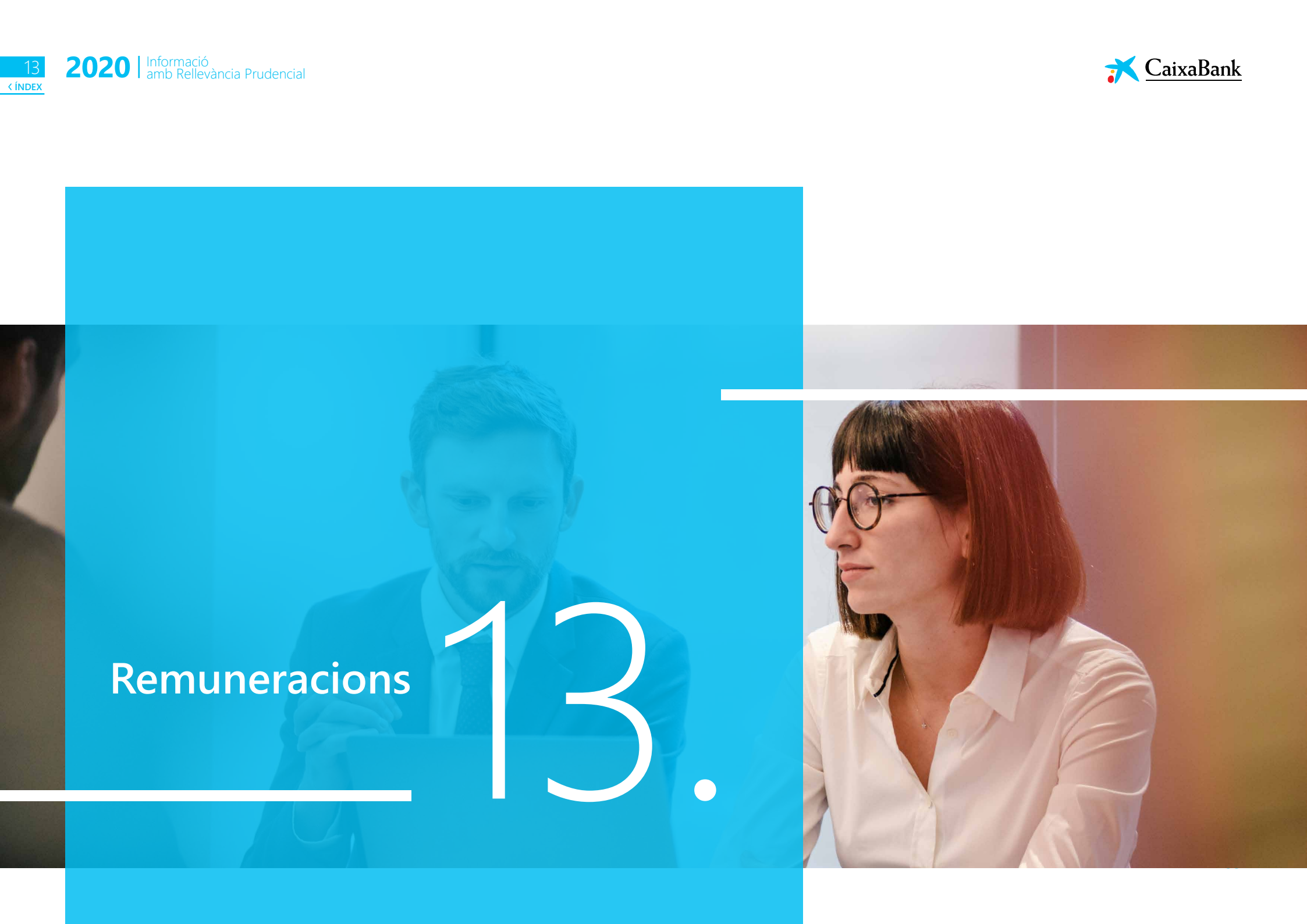
La taxonomia de riscos reputacionals permet fer un seguiment formal de la gestió del risc reputacional, identificar els principals riscos que poden perjudicar la reputació de l'Entitat i coordinar amb les àrees responsables mesures preventives i de mitigació.

Polítiques de Cobertura i tècniques de mitigació

El control i la minimització del risc reputacional es veuen afectats pel desenvolupament de polítiques que cobreixen diferents àmbits del Grup. A més, hi ha procediments i actuacions específics de les àrees més directament implicades en la gestió dels principals riscos reputacionals, que permeten prevenir i/o mitigar la materialització del risc.

Així mateix, les polítiques internes de gestió del risc reputacional també inclouen impulsar plans de formació interna orientats a mitigar la materialització i efectes dels riscos reputacionals, establir protocols d'atenció a afectats per les actuacions del banc o definir plans de crisi o contingència en cas de materialització dels diversos riscos.





Remuneracions 13.

13.

Remuneracions

L'article 85 de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit (d'ara endavant, la LOSS) i l'article 93 del Reial Decret 84/2015, de 13 de febrer, pel qual es desplega la LOSS, estableixen el contingut de la informació sobre la política de remuneracions i pràctiques, en relació amb aquelles categories de personal les activitats professionals dels quals incideixen de manera important en el perfil de risc (Col·lectiu Identificat), a incloure dins la Informació amb Rellevància Prudencial d'acord amb l'Article 450 del Reglament (UE) 575/2013 del Parlament Europeu i el Consell.

Aquesta informació es recull en aquest capítol del document «Informació amb Rellevància Prudencial».

13.1. Política de Remuneració: composició i mandat de la comissió de remuneracions

Introducció

La informació a continuació fa referència als professionals de l'entitat CaixaBank i de les entitats que en cada moment formin part del seu grup de consolidació prudencial (d'ara endavant, el Grup CaixaBank) que s'inclou-

guin al Col·lectiu Identificat per aplicació de les normes aplicables per a la seva determinació, i se circumscriu a l'exercici de 2020.

El Banco BPI, MicroBank i CaixaBank Wealth Management Luxembourg tenen les seves pròpies Polítiques de Remuneració, alineades amb les del Grup CaixaBank, i defineixen el seu propi Col·lectiu Identificat seguint el mateix procés que es fa a CaixaBank.

La informació quantitativa incorpora les dades retributives dels professionals del Col·lectiu Identificat de tot el Grup CaixaBank, que inclou, al seu torn, els professionals del Col·lectiu Identificat del BPI, MicroBank i CaixaBank Wealth Management Lux.

Funcions de la Comissió de Remuneracions de CaixaBank

La Llei de Societats de Capital (d'ara endavant, la LSC) atribueix a la Comissió de Remuneracions (d'ara endavant, la CR) d'una societat cotitzada, entre altres funcions, la de proposar al consell d'administració la política de retribucions dels Consellers i dels directors generals o dels que desenvolupin les seves funcions d'Alta Direcció sota la dependència directa del consell, de comissions executives o de Consellers delegats. A més, segons la LOSS, correspon a la CR la supervisió directa de la remuneració dels alts directius encarregats de la gestió de riscos i amb funcions de compliment.

Els Estatuts socials i el Reglament del Consell d'Administració de CaixaBank són consistents amb aquests preceptes.

Finalment, les Directrius sobre polítiques de remuneració adequades de l'ABE atribueix a la CR, entre d'altres, (i) la responsabilitat de preparar les decisions sobre remuneració que hagi de prendre el consell d'administració, (ii) donar suport i assessorament al consell d'administració sobre la definició de la política de remuneració de l'entitat, (iii) donar suport al consell d'administració en el control de les polítiques, pràctiques i processos de remuneració i del compliment de la política de remuneració, (iv) comprovar si la política de remuneració vigent

està actualitzada i proposar qualsevol canvi necessari, (v) avaluar els mecanismes adoptats per garantir que el sistema de remuneració tingui degudament en compte tots els tipus de risc, els nivells de liquiditat i de capital, i que la política general de remuneració promogui una gestió de riscos adequada i eficaç i sigui coherent amb aquesta, i estigui en línia amb l'estratègia del negoci, els objectius, la cultura i els valors corporatius i els interessos a llarg termini de l'entitat.

Les propostes de la CR, consultades abans amb el President per al Conseller Delegat i amb aquest per als membres del Comitè de Direcció en els casos establerts a la Política de Remuneració, són elevades al Consell d'Administració perquè les consideri i, si escau, les aprovi. En cas que les decisions corresponguin a la Junta General d'Accionistes de CaixaBank, d'acord amb les seves competències, el Consell d'Administració aprova la seva inclusió en l'ordre del dia i les propostes dels corresponents acords, acompanyades dels informes preceptius.

Composició de la Comissió de Remuneracions de CaixaBank

D'acord amb el que estableixen la LSC i la LOSS, els Consellers que componen la Comissió de Retribucions a 31 de desembre de 2020 són els següents:

- **María Amparo Moraleda Martínez (independent), Presidenta.**
- **Alejandro García Bragado Dalmau (dominical), Vocal.**
- **Cristina Garmendia Mendizábal (independent), Vocal.**

Durant l'any 2020, la Comissió de Retribucions de CaixaBank s'ha reunit en 5 ocasions. La remuneració que n'han percebut els membres ha estat de 96.000 euros.

Funcions de les Àrees de Control i del Comitè de Direcció de CaixaBank

Les Directrius ABE i ESMA estableixen la necessitat que les funcions de control (auditoria interna, control i gestió de riscos, i compliment normatiu), altres òrgans corporatius competents (recursos humans, assumptes jurídics, planificació estratègica, pressupost, etc.) i les unitats de negoci aportin la informació necessària pel que fa a la definició, la implementació i la supervisió de les polítiques de remuneració de l'entitat; així mateix, les Directrius ABE encomanen responsabilitats concretes a la funció de recursos humans, gestió de riscos i auditoria interna, que són assumides pels departaments corresponents de CaixaBank.

D'altra banda, el Comitè de Direcció de CaixaBank incorpora, entre d'altres, representants de les àrees de riscos, finances, auditoria interna, control intern i compliment normatiu, recursos humans i secretaria general (assumpes jurídics); i es responsabilitza de garantir l'obtenció i preparació de la informació necessària perquè la CR pugui complir les seves responsabilitats de manera eficient.

La Direcció General de Recursos Humans i Organització de CaixaBank (d'ara endavant, «RH») és l'encarregada d'impulsar aquestes actuacions en el Comitè de Direcció.

Per tal d'evitar conflictes d'interessos, l'obtenció, preparació i revisió d'informació sobre la remuneració de (i) els membres del Consell d'Administració de CaixaBank, ja sigui en les seves funcions de supervisió o en les seves funcions executives, i (ii) els membres del Comitè de Direcció, les desenvolupa directament la CR.

Respecte a l'assessorament extern, la Comissió de Retribucions ha comptat, principalment, amb l'assessorament de J&A Garrigues en la realització de diversos estudis i anàlisis destinats a dissenyar i implantar l'adaptació de la política de remuneracions del Grup CaixaBank als requeriments legals exigits.

Aprovació de la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat vigent el 2020

El 26 de febrer de 2015 la Comissió de Retribucions va presentar al Consell d'Administració, per a la seva aprovació, la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank, acomplint així el requeriment per part de l'Article 29.1 d) de la Llei 10/2014, de 26 de juny, d'ordenació, supervisió i solvència d'entitats de crèdit.

Gràcies a la revisió constant i, per tal d'assegurar una adaptació correcta a la normativa en matèria de remuneracions, des de 2016, la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank s'ha actualitzat en diverses ocasions, i el Consell d'Administració de CaixaBank n'ha aprovat aquestes modificacions.

El 20 de febrer de 2020, el Consell d'Administració de CaixaBank va aprovar la proposta de la nova Política de Remuneració del Consell d'Administració per als exercicis 2020-2022. La Política, al seu torn, es va aprovar a la Junta General d'Accionistes celebrada el 22 de maig de 2020, amb un 93,8% dels vots a favor.

El 25 de juny de 2020, el Consell d'Administració va aprovar una modificació del punt de l'Indicador d'Ajust a Risc (IAR) de la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank, per a la variació de la vinculació del RAF al bonus 2020 del Col·lectiu Identificat (excloent-ne el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció).

Els principis i les característiques de la Política de Remuneració són els mateixos que els aplicables a l'anterior, però es recullen els canvis següents:

- La inclusió de les retribucions dels Consellers membres de les noves comissions creades;
- La fixació de la nova ponderació dels reptes corporatius per calcular la remuneració variable en forma de bonus del Conseller Delegat.

Les modificacions detallades abans estan publicades a la pàgina web de CaixaBank, a l'apartat «Documentació per a l'Accionista 2020».



El text de la Política de Remuneracions dels Consellers de CaixaBank està disponible a la pàgina web de la Societat¹.

13.2. Descripció del col·lectiu identificat

Durant l'exercici 2020, la determinació dels professionals del Grup CaixaBank, en l'àmbit individual o consolidat, que hagin de formar part del Col·lectiu Identificat es duu a terme seguint el que estableix el Reglament Delegat (UE) 604/2014 de la Comissió, de 4 de març de 2014, pel qual es complementa la DRC IV pel que fa a les normes tècniques de regulació en relació amb els criteris qualitatius i quantitatius adequats per determinar les categories de personal les activitats professionals de les quals tenen una incidència important en el perfil de risc d'una entitat.

D'acord amb el que estableix aquest Reglament Delegat, el procés d'identificació dels membres del Col·lectiu Identificat s'ha de basar en una combinació dels criteris qualitatius i quantitatius que conté.

Un cop feta aquesta avaluació, i havent-se documentat tal com preveu el Reglament Delegat i resta de normativa d'aplicació, els Òrgans de Govern de CaixaBank van aprovar la llista de les posicions incloses al Col·lectiu Identificat que, per a l'exercici 2020, ha resultat en un total de **161** professionals durant l'any entre Consellers Executius, Consellers no Executius, membres del Comitè de Direcció i principals directius i empleats clau del Grup CaixaBank. Per Microbank el nombre as-

cedeix a **9** professionals, per CaixaBank Wealth Management Luxembourg a **8** professionals i per BPI el nombre és de **87** professionals.

13.3. Informació qualitativa de la remuneració del col·lectiu identificat

Aspectes generals

La política de remuneració per al Col·lectiu Identificat s'estructura prenent en consideració el context de conjuntura i resultats, i inclou:

1. Una remuneració fixa basada en el nivell de responsabilitat i la trajectòria professional de l'empleat, que constitueix una part rellevant de la compensació total.
2. Una remuneració variable en forma de bonus o incentius vinculats a la consecució d'objectius prèviament establerts i a una gestió prudent dels riscos.
3. Beneficis socials.
4. Un pla d'incentius a llarg termini basat en accions per als Consellers Executius, els membres del Comitè de Direcció i la resta de l'equip directiu i empleats clau de la Societat, alguns dels quals estan inclosos al Col·lectiu Identificat.

Les quanties de remuneració fixa són suficients, i el percentatge que representa la remuneració variable sobre la remuneració fixa anual és, en general, relativament reduït i no pot ser superior al 100% dels components fixos de la remuneració total, llevat d'aprovació en la Junta General d'Accionistes de CaixaBank d'un nivell superior, que no excedeixi el 200% dels components fixos.

La LOSS i les Directrius ABE estableixen que, en la remuneració total, els components fixos i els components variables han d'estar degudament equilibrats, i que el component fix ha de constituir una part suficientment elevada de la remuneració total, de manera que pugui aplicar-se una política plenament flexible pel que fa als components variables de la remuneració, fins al punt de ser possible no pagar aquests components.

Sobre això, les Directrius ABE estableixen que els professionals no han de dependre de la concessió de la remuneració variable, ja que això incentivaria una excessiva assumpció de riscos a curt termini, quan sense aquesta assumpció de riscos a curt termini els resultats de l'entitat o de les persones no permetrien la concessió de la remuneració variable.

En consistència amb la informació precedent, CaixaBank considera que com més elevada sigui la remuneració variable en relació amb la remuneració fixa, més alt serà l'incentiu per aconseguir els resultats requerits, i més nombrosos poden arribar a ser els riscos associats. D'altra banda, si el component fix és massa baix en relació amb la remuneració variable, és possible que resulti difícil reduir o eliminar la remuneració

variable en un exercici financer en què s'hagin obtingut mals resultats.

Així, de manera implícita, la remuneració variable es pot convertir en un potencial incentiu a assumir riscos, per la qual cosa un nivell baix de la remuneració variable constitueix un mètode simple de protecció enfront d'aquests incentius.

D'altra banda, el nivell d'assumpció de riscos ha de tenir en compte igualment la categoria dels professionals inclosos al Col·lectiu Identificat. S'hi aplica el principi de proporcionalitat interna, pel qual l'equilibri apropiat dels components fix i variable de la remuneració pot variar entre les categories de professionals, depenent de les condicions del mercat i del context específic en el qual opera l'entitat.

Per tot plegat, i tenint en compte l'objectiu d'un equilibri raonable i prudent entre els components fixos i variables de la remuneració, en el Grup CaixaBank les quanties de remuneració fixa són suficients, i el percentatge que representa la remuneració variable sobre la remuneració fixa anual és, en general, relativament reduït.

Així, com a concreció de l'anterior, les entitats del grup tenen establertes amb caràcter previ, en les bandes salarials per cada funció, les quanties de remuneració variable en forma de bonus que corresponen a cadascuna.

Finalment, les Directrius ABE estableixen que la remuneració dels professionals responsables de les funcions de control independents ha de tendir a ser predominantment fixa, i que, quan

¹ https://www.caixabank.com/informacionparaaccionistaseinversores/gobiernocorporativo/remuneracionesdelosconsejeros_es.html.

aquests professionals rebin remuneració variable, aquesta s'ha de determinar separatament de les unitats de negoci que controlin, incloent-hi els resultats que es derivin de les decisions de negoci (per exemple, l'aprovació de nous productes) en què participin aquests professionals.

Per a l'any 2020, com a acte de responsabilitat de la Direcció de CaixaBank davant de la situació econòmica i social excepcional que ha generat la COVID-19, entre altres mesures, va decidir no presentar a la Junta General d'Accionistes que la remuneració variable dels professionals cartilaginosos al Col·lectiu Identificat pogués arribar al 200% del component fix de la remuneració total. Per aquest motiu, per al 2020, la retribució variable d'aquest col·lectiu queda limitada al 100% dels components fixos de la remuneració total.

Al seu torn, el Conseller Delegat i el Comitè de Direcció van anunciar la seva renúncia a la retribució variable de l'exercici 2020, tant pel que fa al Bonus anual com a la seva participació al segon cicle del Pla d'Incentius Anuals Condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021. Pel que fa a aquest últim es va decidir no concedir assignació d'accions a cap dels beneficiaris d'aquest.

Remuneració fixa

Com a criteri general s'aplica als professionals del Col·lectiu Identificat el sistema de classificació professional i taules salarials dels convenis col·lectius aplicables i els acords laborals pactats amb la representació legal dels treballadors.

La remuneració fixa que ha de percebre cada persona es determina a partir del càrrec que exerceix, tot aplicant la taula salarial dels convenis esmentats en funció del seu nivell professional, i dels acords laborals en vigor, i reflecteix principalment l'experiència professional i la responsabilitat en l'organització segons la funció desenvolupada.

Les posicions de serveis centrals, serveis territorials i altres posicions no regulades s'emmarquen dins una classificació per nivells de contribució, amb bandes salarials establertes de manera que permetin la gestió de l'equitat interna. Així mateix, vetllant per la competitivitat externa, aquests imports de les bandes salarials es defineixen en funció del posicionament competitiu de l'entitat; amb aquest objectiu es duu a terme un seguiment de l'evolució dels salaris de mercat, participant anualment en diverses enquestes salarials.

La remuneració fixa i la seva actualització aplicada a les posicions dels membres del Comitè de Direcció de CaixaBank es basa, principalment, en un enfocament de mercat en funció d'enquestes salarials i estudis específics ad hoc. Les enquestes salarials i estudis específics ad hoc en què participa CaixaBank estan efectuats per empreses especialitzades de primer nivell, i la mostra

és comparable a la del sector financer del mercat on opera CaixaBank i, per a posicions no pròpies del sector financer, a la de les principals empreses de l'IBEX i altres empreses amb un volum de negoci comparable.

Remuneració variable

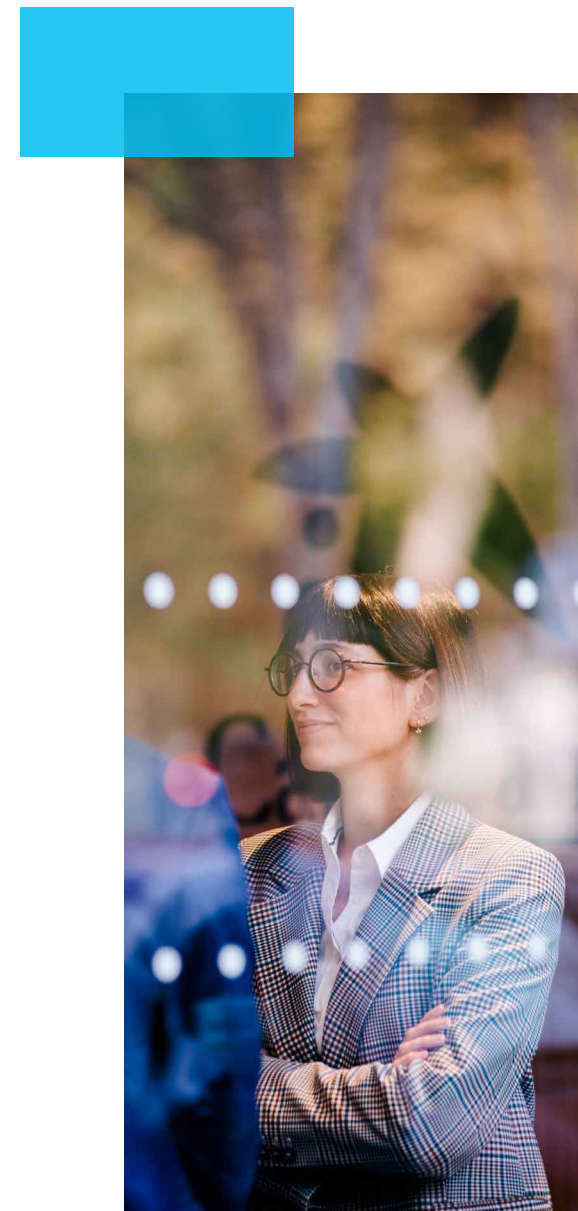
Remuneració variable en forma de Bonus anual

La remuneració variable ajustada al risc per al Col·lectiu Identificat es basa en el mix de remuneració (proporcionalitat entre remuneració fixa i variable, anteriorment descrita) i en el mesurament del rendiment.

El mesurament de rendiment es duu a terme mitjançant ajustos *ex ante* i *ex post* de la remuneració variable, com a forma d'aplicació del control del risc.

Per al mesurament del rendiment i en l'avaluació dels resultats individuals s'utilitzen criteris quantitatius (financers) i qualitatius (no financers). La combinació adequada de criteris quantitatius i qualitatius ha de dependre, també, de les funcions i de les responsabilitats de cada professional. En tots els casos, els criteris quantitatius i qualitatius i l'equilibri entre aquests, per a cada nivell i categoria, han d'estar especificats i clarament documentats.

A l'efecte de l'ajust *ex ante* de la remuneració variable, tots els membres del Col·lectiu Identificat, a excepció dels membres del Consell d'Administració en la seva mera funció de supervisió o altres posicions que es determinin d'acord amb les seves característiques, que no tinguin elements



de remuneració variables, estaran assignats a una de les categories que es descriuen a continuació; l'assignació s'efectua tenint en compte la naturalesa de les seves funcions i és objecte de comunicació individual a cada interessat.

a) Consellers Executius i membres del Comitè de Direcció de CaixaBank

Tal com s'ha exposat anteriorment, per al 2020, el Conseller Delegat i el Comitè de Direcció van decidir renunciar voluntàriament al Bonus.

La remuneració variable aplicable als Consellers Executius i als membres del Comitè de Direcció es determina sobre la base d'un bonus objectiu establert per a cadascun d'ells pel Consell d'Administració a proposta de la CR, i un percentatge màxim de consecució del 120%; el nivell de consecució es fixa de conformitat amb els següents paràmetres objecte de mesurament:

- 50% en funció dels reptes individuals
- 50% en funció dels reptes corporatius

El 50% corresponent als reptes corporatius es fixa per a cada exercici el Consell d'Administració de CaixaBank a proposta de la CR, i la seva ponderació serà distribuïda entre conceptes objectivables en funció dels principals objectius de l'Entitat. Per al Conseller Delegat, per a l'exercici 2020, aquests conceptes han estat:

- ROTE, amb un pes del 10%
- Ràtio d'Eficiència Core, amb un pes del 15%
- Variació d'Actius Problemàtics, amb un pes del 5%

- *Risk Appetite Framework*, amb un pes del 10%
- Conducta i Compliment, amb un pes del 5%
- Qualitat, amb un pes del 5%

La proposta de composició i ponderació dels reptes corporatius s'estableix en tot cas de conformitat amb el que preveuen la LOSS i la normativa de desplegament i pot variar entre els Consellers Executius i els membres del Comitè de Direcció.

Els reptes corporatius dels membres del Comitè de Direcció es calculen de manera alineada al Conseller Delegat.

La part dels reptes individuals (50%) té un grau de consecució mínim per optar al cobrament del 60% i un màxim del 120%, i es distribueix globalment entre reptes vinculats amb l'estratègia de CaixaBank. La valoració final que ha de dur a terme la CR, amb la consulta prèvia amb el President, pot oscil·lar un +/-25% en relació amb la valoració objectiva dels reptes individuals, sempre per sota del límit del 120%, per tal de recollir la valoració qualitativa de la performance del Conseller Executiu o el membre del Comitè de Direcció, així com tenir en compte els reptes excepcionals que puguin sorgir durant l'any i que no s'hagin establert a l'inici.

El 2020, per al Conseller Delegat, la part de reptes individuals s'ha centrat fonamentalment en aspectes relacionats amb la integració i desenvolupament del BPI, la gestió dels costos, l'experiència del client i la qualitat, el reforç de les funcions de compliment d'exigències normati-

ves i l'impuls a la banca socialment responsable i sostenible, així com la gestió de la transformació digital a través de la cultura de l'agilitat.

b) Resta de categories

Per als professionals de la resta de categories incloses al Col·lectiu Identificat, el sistema de remuneració variable és el que els correspon per les seves funcions, amb un ajust a risc en funció de l'àrea a la qual pertanyen o la posició que ocupen.

Com a conseqüència de l'anterior, cadascun d'aquests professionals està assignat a un programa de retribució variable o bonus específic.

Cada àrea de negoci disposa d'un programa específic de bonus, amb un disseny i mètriques específiques, incorporant-hi una sèrie de reptes i condicions que determinen la retribució variable assignada a les persones del Col·lectiu Identificat que la componen. Les principals àrees que disposen d'aquests programes són: Banca Comercial, Banca Privada, Banca d'Empreses, Banca Transaccional, Financera, CIB & International Banking.

Per a les àrees de Serveis Centrals i Territorials, el model de retribució variable es denomina «Programa de reptes» i inclou tots aquells professionals del col·lectiu identificat que duen a terme la seva tasca en àrees de control o suport al negoci. Els reptes establerts en aquestes àrees es fixen mitjançant un acord de cada professional amb el responsable funcional, i són consistents amb els reptes de l'àrea.

El percentatge màxim de consecució oscil·la entre el 100 i el 150%, en funció del Programa de Bonus

aplicable a cada professional; i el nivell de pagament es determina partint de la consecució dels reptes individuals i corporatius en la proporció determinada pels Programes de Bonus corresponents aprovats pel Comitè de Direcció, amb l'opinió prèvia de la funció de Compliment Normatiu per assegurar-ne l'adequació a la Política de remuneracions i evitar els possibles conflictes d'interès.

La ponderació corresponent als reptes corporatius es fixa per a cada exercici i es distribueix entre conceptes objectivables en funció dels principals reptes establerts per a cada àrea. Aquests conceptes podran consistir, entre altres possibles, en tots o alguns dels que a continuació s'esmenten a tall d'exemple:

- ROTE
- Ràtio d'Eficiència
- Despeses d'explotació recurrents
- Marge ordinari de la DT
- Mora Comptable de la DT
- Qualitat
- Conducta i Compliment

La proposta de composició i ponderació dels reptes corporatius s'establirà en tot cas de conformitat amb el que preveuen la LOSS i la normativa de desplegament.

Tal com estableixen la LOSS i les Directrius ABE, els reptes dels empleats que exerceixen funcions de control, partint dels quals es determina el seu acompliment per al pagament del bonus, s'estableixen partint dels paràmetres de rendiment determinats entre l'empleat i el seu responsable i no estan relacionats amb els resultats de les àrees de negoci que controlen i supervisen.

Indicador d'Ajust a Risc

El 25 de juny de 2020, el Consell d'Administració va aprovar una modificació del punt de l'Indicador d'Ajust a Risc (IAR) de la Política de Remuneració del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank, per a la variació de la vinculació del RAF al bonus 2020 del Col·lectiu Identificat (excloent-ne el Conseller Delegat i els membres del Comitè de Direcció).

Amb aquesta modificació es vol alinear l'ajust del bonus a les pràctiques que el 2019 i 2020 s'han aplicat a l'esquema de bonus del Comitè de Direcció i al pla d'incentius anuals vinculat al pla estratègic 2019-2021, i que consisteix en:

- Es fan **agrupacions de mètriques** per evitar una penalització acumulativa excessiva que podria ser per una única causa.
- Per a la quantificació del grau de consecució es té en compte **la variació del nivell de les agrupacions RAF aplicables al tancament de l'exercici de referència i el pressupost aprovat per a l'any**, en lloc de mesurar la variació respecte al tancament de l'exercici anterior.

Els indicadors que s'utilitzen per ajustar al risc *ex ante* en relació amb la determinació de la remuneració variable establerta al Programa de Reptes varien entre les diverses categories, d'acord amb el model que es presenta a continuació.

L'ajust a risc es basa en les agrupacions de mètriques o mètriques individuals del *Risk Appetite Framework* (d'ara endavant, el RAF) de CaixaBank. En funció de la seva àrea de responsabilitat o posició, a cada membre del Col·lectiu Identificat se li assignen les agrupacions o mètriques individuals sobre les quals té capacitat de gestió, a més de les agrupacions o mètriques que es consideren de naturalesa transversal. El total de l'acompliment d'aquestes agrupacions o mètriques determina el valor de l'Indicador d'Ajust a Risc (d'ara endavant, l'IAR).

El RAF consisteix en un conjunt de mètriques quantitatives i qualitatives que valoren tots els riscos de CaixaBank. Algunes de les mètriques, a causa de la seva elevada correlació, s'han agrupat a l'efecte del IAR. A continuació s'indiquen les mètriques o agrupacions de mètriques:

- **Agrupació de mètriques de solvència** (agrupació amb caràcter transversal).
- **Agrupació de mètriques de rendibilitat.**
 - Agrupació de mètriques de morositat.
 - Mètrica de risc de mercat.
- Agrupació de mètriques de risc de tipus d'interès.
- Agrupació de mètriques de risc de liquiditat.
- Mètrica de concentració per acreditat.
- Mètrica de concentració per sectors.
- Agrupació de mètriques de sector públic.
- Mètrica de risc de crèdit detallista.
- Mètrica de *non strategic assets*.
- Mètrica de pèrdues operacionals (mètrica amb caràcter transversal).
- Mètrica de compliment normatiu (mètrica amb caràcter transversal).
- Mètrica de risc reputacional (mètrica amb caràcter transversal).

Les agrupacions o mètriques concretes que constitueixen l'IAR de cada professional s'han de comunicar individualment a l'interessat conjuntament amb la Política de Remuneració.

Malgrat que la valoració dels indicadors quantitatius que conformen el RAF pugui ser un resultat numèric, el RAF resumeix l'estat de les mètriques en un color: verd, ambre o vermell. A l'efecte de l'IAR, es tindrà en compte el color de les mètriques del RAF. En el cas d'agrupacions de mètriques, es prendrà com a color el pitjor de les mètriques que componguin aquesta agrupació.

L'IAR resultat del conjunt de mètriques que corresponguin a cada professional ha de tenir un valor entre 0 i 1 d'acord amb el següent:

- S'hi sumaran els impactes indicats a la taula adjunta per a cadascuna de les variacions en l'àmbit de les agrupacions i mètriques del RAF aplicables al tancament de l'exercici de referència i el pressupost aprovat per a l'any. El valor de l'indicador oscil·larà dins de l'interval de 0,85 i 1 d'acord amb l'escala de compliment següent:

Pressupost	Tancament	% Ajust
		0,0%
		(1,5%)
		(4,5%)
		1,5%
		0,0%
		(3,0%)
		4,5%
		3,0%
		0,0%

- En el cas que, al tancament de l'exercici, una de les mètriques incloses a l'ajust a risc de cada col·lectiu passi a situació de *Recovery* (color negre al RAF), el valor de l'indicador IAR serà 0.

L'import que s'ha d'abonar als professionals d'aquesta categoria es calcula aplicant la fórmula següent:

**Bonus ajustat a risc =
IAR x Bonus target x
(% de consecució de reptes
individuals + % de consecució
de reptes corporatius) x factor
corrector entitat**

L'import de bonus que pot meritjar cada empleat que pertany al programa específic s'estableix en funció del seu acompliment i dels resultats de negoci i de l'Entitat obtinguts. Aquesta quantia inicial queda modificada també per un factor corrector de bonus que estableix cada any la direcció de l'Entitat, tot això de conformitat amb els requeriments establerts en la normativa aplicable. Aquest factor corrector mira de recollir principalment els resultats globals de l'entitat i altres aspectes de tipus més qualitatiu.

Amb caràcter general, aquest factor corrector és aplicable a tots els treballadors de manera homogènia i pot oscil·lar entre un mínim de 0,85 i un màxim d'1,15.

Incentius especials

Es poden atorgar incentius puntuals als membres del Col·lectiu Identificat per a la consecució d'objectius determinats, normalment vinculats a la comercialització de productes de tercers, o d'una altra índole; l'import dels incentius concedits durant un exercici determinat serà objecte d'acu-

mulació durant aquest, s'addicionarà a la remuneració variable en forma de bonus meritat en aquest exercici i aquest import es considerarà que forma part de la porció no diferida en metàl·lic a l'efecte d'ajornament a satisfer a partir de l'exercici següent. La fixació de l'import de l'incentiu a concedir es durà a terme seguint les condicions i els paràmetres establerts en cada cas.

Supòsits especials de restricció

La remuneració variable seria objecte de reducció si en el moment de l'avaluació del rendiment estigués en vigor una exigència o recomanació de l'autoritat competent a CaixaBank de restringir la seva política de distribució de dividends, o si fos exigint per l'autoritat competent en ús de les facultats que li han estat atribuïdes per la normativa, tot això en virtut d'allò que disposa el RD 84/2015 i la Circular 2/2016.

Cicle de pagament de la remuneració variable

Professionals afectats per l'ajornament

En aplicació del principi de proporcionalitat que preveu la LOSS, l'ajornament s'aplica únicament quan l'import total de la remuneració variable meritada pels professionals del Col·lectiu Identificat és superior a 50.000 €.

Per a les categories de Consellers Executius, Directors Generals, Directors Generals Adjunts, Directors Executius i Directors Territorials de CaixaBank inclosos al Col·lectiu Identificat l'ajornament s'aplica independentment de l'import total de la remuneració variable meritada.

Funcionament de l'ajornament

En la data de pagament que s'hagi previst al Programa de Reptes que correspongui a cada professional, s'abona el percentatge de la remuneració variable meritada (d'ara endavant, la Data de Pagament Inicial) corresponent a la categoria a la qual pertany.

El percentatge de la remuneració variable que se sotmet a diferiment és el que segueix:

- Consellers Executius: **60 %**
- Comitè de Direcció, Directors Executius i Directors Territorials: **50 %**
- Resta de membres del Col·lectiu Identificat: **40 %**

S'aplicarà un percentatge d'ajornament del 60% a qualsevol remuneració variable concedida que en total superi el 50% de l'import mínim de remuneració total que l'EBA considera *high earner* per a un exercici determinat; als mers efectes del còmput d'aquesta xifra, la porció dels pagaments per terminació anticipada que hagi de ser considerada remuneració variable es dividirà entre el nombre d'anys de permanència del professional que l'hagi generat.

El 50% de l'import a abonar del pagament inicial se satisfà en metàl·lic, i el 50% restant se satisfà en accions de CaixaBank.

La part diferida de la remuneració variable ajustada a risc corresponent als Consellers Executius i als membres del Comitè de Direcció de CaixaBank inclosos al Col·lectiu Identificat, i sempre que no es produeixin els supòsits de reducció

previstos, s'ha d'abonar en cinc pagaments, els imports i les dates dels quals es determinen a continuació:

- 1/5 12 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/5 24 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/5 36 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/5 48 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/5 60 mesos després de la Data del Pagament Inicial.

La part diferida de la remuneració variable ajustada a risc corresponent a la resta del Col·lectiu Identificat, i sempre que no es produeixin els supòsits de reducció previstos, s'ha d'abonar en tres pagaments, els imports i les dates dels quals es determinen a continuació:

- 1/3 12 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/3 24 mesos després de la Data del Pagament Inicial.
- 1/3 36 mesos després de la Data del Pagament Inicial.

El 50% de l'import que s'abonarà en cadascuna d'aquestes tres dates es pagarà en metàl·lic. El 50% restant, es liquida per lliurament en accions de CaixaBank un cop satisfets els impostos pertinents (retencions o ingressos a compte).

Totes les accions lliurades comportaran un període de restricció d'alienació d'un any des del seu lliurament.

Durant el període d'ajornament, la titularitat tant dels instruments com de l'efectiu lliurats amb diferiment és de l'entitat que hagi de satisfer la retribució.

En aplicació dels principis del dret laboral i contractual aplicables a Espanya, i en particular al caràcter bilateral dels contractes i l'equitat en la meritació de les prestacions recíproques, el metàl·lic diferit merita interessos per al professional, calculats aplicant-hi el tipus d'interès corresponent al primer tram del compte d'havers d'empleat. Els interessos només seran satisfets al final de cada data de pagament, i s'aplicaran sobre l'import en metàl·lic de la remuneració variable efectivament a percebre, net de qualsevol reducció que, si escau, sigui procedent.

En relació amb els rendiments dels instruments, en compliment de les Directrius de l'EBA, l'Entitat no pagarà interessos ni dividends respecte als instruments diferits, ni durant ni després del període d'ajornament, a partir de l'1 de gener de 2017.

Pla d'Incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021

A la Junta General d'Accionistes de 5 d'abril de 2019 es va aprovar la implantació d'un Pla d'Incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021, que permetrà percebre, un cop hagi transcorregut un cert període de temps, un determinat nombre d'accions ordinàries de CaixaBank, sempre que es compleixin els objectius estratègics de la Societat i es compleixin els requisits que es descriuen aquí.

Com tercera mesura de responsabilitat per part de la Direcció de CaixaBank davant de la situació econòmica i social excepcional que ha generat la COVID-19, el Consell d'Administració, a la sessió del 16 d'abril de 2020, va aprovar, a proposta del Comitè de Direcció, que no s'assignin accions en relació amb el segon cicle del Pla d'incentius anuals condicionats vinculats al Pla Estratègic 2019-2021 per al Conseller Delegat, els membres del Comitè de Direcció i empleats clau de CaixaBank i les societats del Grup.

El Pla consisteix en l'assignació, a títol gratuït, els anys 2019, 2020 i 2021, d'un nombre d'unitats a cada beneficiari (les Unitats), que serveix com a base per fixar el nombre d'accions de CaixaBank que es lliuraran, si escau, a cada beneficiari del Pla.

L'assignació d'Unitats, per si mateixa, no atribueix als beneficiaris la condició d'accionistes de la Societat, atès que les Unitats no comporten l'atribució de drets econòmics, polítics ni de cap altra mena vinculats a la condició d'accionista. En virtut d'aquest Pla, la condició d'accionista s'adquirirà, si escau, amb el lliurament d'accions de la Societat.

Els drets que confereix l'assignació d'Unitats seran intransmissibles, a excepció dels supòsits especials que es preveuen, si escau, en el Reglament del Pla.

Durada, períodes de mesurament d'objectius i dates de liquidació del Pla:

El Pla consta de tres cicles, de tres anys de durada cadascun, amb tres assignacions d'Unitats, cadascuna de les quals tindrà lloc els anys 2019, 2020 i 2021.

El primer cicle comprèn el període de l'1 de gener de 2019 al 31 de desembre de 2021, el segon cicle comprèn el període de l'1 de gener de 2020 al 31 de desembre de 2022 i el tercer cicle comprèn el període de l'1 de gener de 2021 al 31 de desembre de 2023.

Cada cicle tindrà dos períodes de mesurament d'objectius. El primer període de mesurament (Primer Període de Mesurament) es correspon amb el primer any de cadascun dels cicles del Pla, durant el qual s'hauran de complir determinats objectius lligats a les mètriques que es descriuen més endavant. El segon període de mesurament (Segon Període de Mesurament) es correspon amb els 3 anys de durada de cadascun dels cicles del Pla, durant els quals s'hauran de complir igualment determinats objectius lligats a les mètriques descrites.

En funció del grau de compliment dels objectius del Primer Període de Mesurament, i d'acord amb les Unitats assignades a l'inici de cada cicle, es concedirà als Beneficiaris, el segon any de cada cicle (Data de Concessió), un incentiu pro-

visional (Incentiu Provisional) equivalent a un determinat nombre d'accions de la Societat (Concessió de l'Incentiu Provisional). La Concessió de l'Incentiu Provisional no implica el lliurament en aquell moment d'accions de CaixaBank.

El nombre final d'accions que es lliurarà (l'Incentiu Final) es determina quan ha finalitzat cadascun dels cicles del Pla, i està subjecte i depèn del fet que es compleixin els objectius corresponents al Segon Període de Mesurament de cadascun dels cicles del Pla (Determinació de l'Incentiu Final). En cap cas el nombre d'accions que es lliurarà corresponent a l'Incentiu Final pot superar el nombre d'accions de l'Incentiu Provisional en la Data de Concessió.

Les accions corresponents a l'Incentiu Final de cada cicle es lliuraran per terços en el tercer,



quart i cinquè aniversari de la Data de Concessió per als membres del Consell d'Administració amb funcions executives i per als membres del Comitè de Direcció (les Dates de Liquidació" i, cadascuna, la Data de Liquidació). Per a la resta de Beneficiaris pertanyents al Col·lectiu Identificat, les accions es lliuraran en la seva totalitat en una única Data de Liquidació, en el tercer aniversari de la Data de Concessió.

No obstant això, la data formal d'inici del Pla va ser el 5 d'abril de 2019 (la Data d'Inici), excepte per a aquells Beneficiaris incorporats posteriorment al Pla, per als quals es podrà establir a la Carta d'Invitació una Data d'Inici diferent.

El Pla finalitza en l'última Data de Liquidació de les accions corresponents al tercer cicle del Pla, és a dir, el 2027 per als membres del Consell d'Administració que tinguin funcions executives i per als membres del Comitè de Direcció, i el 2025 per a la resta de Beneficiaris pertanyents al Col·lectiu Identificat (la Data de Finalització).

Valor de les accions que s'agafarà com a referència:

El valor de les accions que serveix de referència per a l'assignació de les Unitats en cadascun dels cicles del Pla, que serviran al seu torn de base per determinar el nombre d'accions que es lliurarà, es correspon amb el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de CaixaBank de les sessions borsàries corresponents al mes de gener de cadascun dels anys d'inici de cada cicle del Pla (és a dir, gener del 2019, gener del 2020 i gener del 2021).

El valor de les accions corresponents a l'Incentiu Final que, si escau, es lliurin finalment a l'empara del Pla es correspondrà amb el preu de cotització de tancament de l'acció de CaixaBank en cadascuna de les Dates de Liquidació de cadascun dels cicles del Pla.

Determinació del nombre d'Unitats que s'assignaran:

El nombre d'Unitats que s'assignarà a cada Beneficiari en cadascun dels cicles del Pla el determina el Consell d'Administració, a proposta de la Comissió de Retribucions, d'acord amb la fórmula següent:

$$NU = IT. / PMA$$

En què:

NU = Nombre d'Unitats que s'assignarà a cada Beneficiari, arrodonit per defecte a l'enter superior més pròxim.

IT = Import *target* de referència del Beneficiari en funció de la seva posició.

PMA = Preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal dels preus de tancament de l'acció de CaixaBank de les sessions borsàries corresponents al mes de gener de cadascun dels anys d'inici dels cicles del Pla (és a dir, gener del 2019, gener del 2020 i gener del 2021).

Determinació del nombre d'accions corresponents a la concessió de l'Incentiu Provisional i del nombre d'accions corresponents a l'Incentiu Final.

El nombre total d'accions corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional en les Dates de Concessió es determina d'acord amb la fórmula següent:

$$NAC = NU \times GCI$$

En què:

NAC = nombre d'accions de la Societat corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional de cada Beneficiari, arrodonides per defecte a l'enter superior més pròxim.

NU = Nombre d'Unitats assignades al Beneficiari a l'inici de cada cicle del Pla.

GCI = Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional, en funció del grau de compliment dels objectius vinculats a les mètriques a les quals es vincula el Pla durant el primer any de vigència de cada cicle.

El nombre total d'accions corresponent a l'Incentiu Final que es lliurarà a cada Beneficiari en les Dates de Liquidació es determinarà d'acord amb la fórmula següent:

$$NA = NAC \times Aj. Ex Post$$

En què:

NA = Nombre d'accions de la Societat corresponent a l'Incentiu Final que es lliurarà a cada Beneficiari, arrodonides per defecte a l'enter superior més pròxim.

Aj. Ex Post = Ajust *ex post* sobre l'Incentiu Provisional de cada cicle, en funció del compliment dels objectius corresponents a cadascun dels cicles del Pla.

Mètriques del Pla:

El Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional i, per tant, el nombre concret d'accions de CaixaBank corresponent a la Concessió de l'Incentiu Provisional de cada Beneficiari en cadascuna de les Dates de Concessió de cada cicle del Pla, depèn del grau de compliment d'una sèrie d'objectius durant el Primer Període de Mesurament de cadascun dels cicles del Pla, lligats a les següents mètriques de la Societat: (i) l'evolució de la Ràtio d'Eficiència Core (REC), (ii) l'evolució del *Return on Tangible Equity* (ROTE), i (iii) l'evolució de l'Índex d'Experiència de Client (IEX).

El Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional es determina en funció de la fórmula següent, amb les ponderacions que inclou:

$$GCI = CREC \times 40\% + CROTE \times 40\% + CIEC \times 20\%$$

En què:

GCI = Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional expressat com un percentatge arrodonit al primer decimal.

CREC = Coeficient aconseguit en relació amb l'objectiu REC, segons l'escala que establerta per a l'objectiu REC en aquest apartat.



CROTE = Coeficient aconseguit en relació amb l'objectiu de ROTE, segons l'escala establerta per a l'objectiu de ROTE en aquest apartat.

CIEX = coeficient assolit en relació amb l'objectiu IEX, segons l'escala establerta per a l'objectiu IEX.

Per a les tres mètriques, REC, ROTE i IEX, s'estableix un coeficient entre el 0% i el 120% en funció de l'escala de compliment dels objectius lligats a cadascuna d'aquestes mètriques. Els objectius assolits en relació amb les tres mètriques els determinarà la Societat mateixa.

Serà condició per a la Concessió de l'Incentiu Provisional en cadascun dels cicles del Pla que la mètrica ROTE superi, al final del Primer Període de Mesurament de cada cicle del Pla, un cert valor mínim, que el Consell d'Administració establirà per a cada cicle del Pla.

Les mètriques per calcular l'Ajust *Ex Post* seran: (i) el *Risk Appetite Framework* (RAF) de CaixaBank, (ii) el *Total Shareholder Return* (TSR) de les accions de la Societat, i (iii) l'Índex Global de Reputació del Grup CaixaBank (IGR).

L'Ajust *ex post* es calcula en funció dels objectius que s'aconsegueixin en relació amb cadascuna d'aquestes mètriques al final de cada cicle del Pla, d'acord amb la fórmula que s'indica a continuació i amb les ponderacions que inclou:

Aj. *Ex Post* = $CRAF \times 60\% + CTSR \times 30\% + CIGR \times 10\%$

En què:

Aj. *Ex Post* = Ajust *Ex post* que s'aplicarà a l'Incentiu Provisional concedit en cadascun dels cicles del Pla, expressat com un percentatge que, com a màxim, podrà ser del 100%.

CRAF = Coeficient aconseguit en relació amb l'objectiu de RAF, segons l'escala establerta per a l'objectiu de RAF en aquest apartat.

CTSR = Coeficient aconseguit en relació amb l'objectiu de TSR, segons l'escala establerta per a l'objectiu de TSR en aquest apartat.

CIGR = Coeficient aconseguit en relació amb l'objectiu d'IGR, segons l'escala establerta per a l'objectiu d'IGR en aquest apartat.

Per al càlcul de la consecució de l'objectiu lligat a la mètrica RAF s'utilitza un nivell agregat del quadre de comandament del Marc d'Apetit al Risc de l'Entitat. Aquest quadre de comandament està compost per mètriques quantitatives, que mesuren els diferents tipus de risc, i el Consell d'Administració estableix unes zones d'apetit (verd), tolerància (ambre) o incompliment (vermell) i determina l'escala de consecució, que estableix uns percentatges de penalització o bonificació en funció de la variació de cada mètrica entre la situació de partida del RAF al principi del període i al final.

En relació amb l'evolució del TSR de la Societat en cadascun dels cicles del Pla, aquesta es calcularà per comparació amb el mateix indicador per a dinou (19) bancs de referència computables més (vint (20) bancs en total incloent-hi CaixaBank). S'establirà un coeficient entre 0 i 1 en funció de la posició que CaixaBank ocupi en el rànquing dels vint (20) bancs comparables. Per sota de la mitjana del grup de comparació, el coeficient serà 0.

Per a la determinació del TSR, i per tal d'evitar moviments atípics en l'indicador, es tindran en compte com a valors de referència, tant en la data d'inici com en la data de finalització del Segon Període de Mesurament de cada cicle, el preu mitjà aritmètic arrodonit al tercer decimal dels preus de tancament de les accions durant 31 dies naturals. Aquests 31 dies recolliran, a més del dia 31 de desembre, els 15 dies anteriors i els 15 dies posteriors a la data en qüestió.

La mètrica TSR la calcularà al final de cada cicle del Pla un expert independent de prestigi reconegut, a sol·licitud de la Societat.

La consecució de l'IGR com Ajust *ex post* es calcularà partint de la variació d'aquesta mètrica en cadascun dels cicles del Pla. Per al primer cicle del Pla, es mesurarà l'evolució entre el valor calculat al tancament del 31 de desembre de 2018 i del 31 de desembre de 2021; per al segon cicle, es calcularà d'acord amb l'evolució entre el 31 de desembre de 2019 i el 31 de desembre de 2022, i per al tercer cicle, es mesurarà segons l'evolució entre el 31 de desembre de 2020 i el 31 de desembre de 2023. Si la variació és negativa, és a dir, si l'indicador de reputació baixa, el grau de consecució serà de 0%. En cas contrari, serà del 100%. L'indicador IGR inclou indicadors relacionats amb el risc reputacional de CaixaBank, que mesura, entre d'altres, aspectes socials, mediambientals i de canvi climàtic, per la qual cosa qualsevol impacte negatiu relacionat amb algun d'aquests temes suposaria un ajustament en el nombre total d'accions de l'Incentiu Final.

L'Ajust *Ex Post* podrà fer que el nombre d'accions finals que es lliuraran sigui inferior, però mai superior, al nombre d'accions corresponents a l'Incentiu Provisional en cadascuna de les Dates de Concessió.

A més de tot això, si, en la data de finalització de cadascun dels cicles del Pla, el TSR de CaixaBank es troba entre la posició setze (16) i vint (20) (totes dues incloses) del rànquing dels vint (20) bancs comparables a la Societat, l'Incentiu Final que, si escau, hagi resultat de l'aplicació dels Ajustos *Ex Post* esmentats en aquest apartat es reduirà un 50%.

Excepcionalment, i únicament per determinar les accions corresponents a la Concessió de l'Incentiu Provisional en la Data de Concessió del tercer cicle del Pla, s'inclourà un coeficient multiplicador addicional, que podrà arribar fins a 1,6, s'aplicarà sobre el GCI i dependrà de l'evolució de l'indicador TSR de CaixaBank per comparació amb el mateix indicador per als vint (20) bancs comparables durant el primer cicle del Pla. No obstant això, si en el rànquing dels vint (20) bancs comparables esmentats CaixaBank ocupa, al final del primer cicle del Pla, una posició per sota de la mitjana, no serà aplicable cap coeficient multiplicador addicional sobre el GCI.

Requisits per obtenir les accions:

Els requisits perquè el Beneficiari pugui rebre les accions que es derivin de cadascun dels cicles del Pla són els següents:

- S'han de complir els objectius als quals es vincula el Pla en els termes i condicions descrits en aquest acord i que es desenvolupen en el Reglament del Pla.
- El Beneficiari ha de romandre en el Grup fins a cadascuna de les Dates de Liquidació corresponents de cadascun dels cicles del Pla, excepte en circumstàncies especials, com ara defunció, incapacitat permanent, jubilació i altres circumstàncies establertes en el Reglament del Pla. En cas de baixa voluntària o acomiadament procedent, el Beneficiari perdrà el dret a percebre les accions previstes a l'empara d'aquest Pla, sens perjudici del que preveu el Reglament del Pla. Les accions es lliuraran, en qualsevol cas, en les dates establertes amb caràcter general per als Beneficiaris del Pla i d'acord amb els requeriments i procediments establerts amb caràcter general per als Beneficiaris del Pla.

En qualsevol cas, les accions es lliuraran únicament si resulta sostenible d'acord amb la situació de CaixaBank i si es justifica en funció dels resultats de la Societat. Les accions que s'hagin de lliurar, si escau, en cadascuna de les Dates de Liquidació no es lliuraran als Beneficiaris, i aquests

perdran tots els drets a rebre-les, en cas que al tancament del Pla Estratègic 2019-2021, és a dir, al tancament de l'exercici 2021, CaixaBank presenti resultats negatius, no reparteixi dividendos o no superi les proves de resistència bancària exigides per l'Autoritat Bancària Europea.

Determinació de l'Incentiu Provisional del Primer cicle del Pla d'Incentius anuals condicionats 2019-2021

El grau de consecució de l'incentiu provisional del primer cicle està relacionat amb l'acompliment d'aquests indicadors:

Concepte	%	Objectiu	Resultat	GCI
Ràtio d'Eficiència Core (REC)	40%	57,7%	57,4%	105,1%
Return on Tangible Equity (ROTE)	40%	7,3%	7,7%	107,3%
Índex d'Experiència de Client (IEX) ²	20%	86,3%	86,3%	100%
Total				105%

² El repte del IEX es va reescalar durant l'any 2019, d'acord amb el que es va preveure en el moment d'aprovar-lo. Aquest reescalat no es va aplicar a l'Alta Direcció, per la qual cosa, en aquest cas, el Grau de Consecució de l'Incentiu Provisional és del 85%. Tal com s'ha detallat anteriorment, l'Incentiu Provisional no implica el lliurament d'accions de CaixaBank, ja que està pendent de l'ajust ex post, que dependrà de l'evolució del RAF, el TSR i l'IGR dels 3 anys després des de l'inici del cicle.

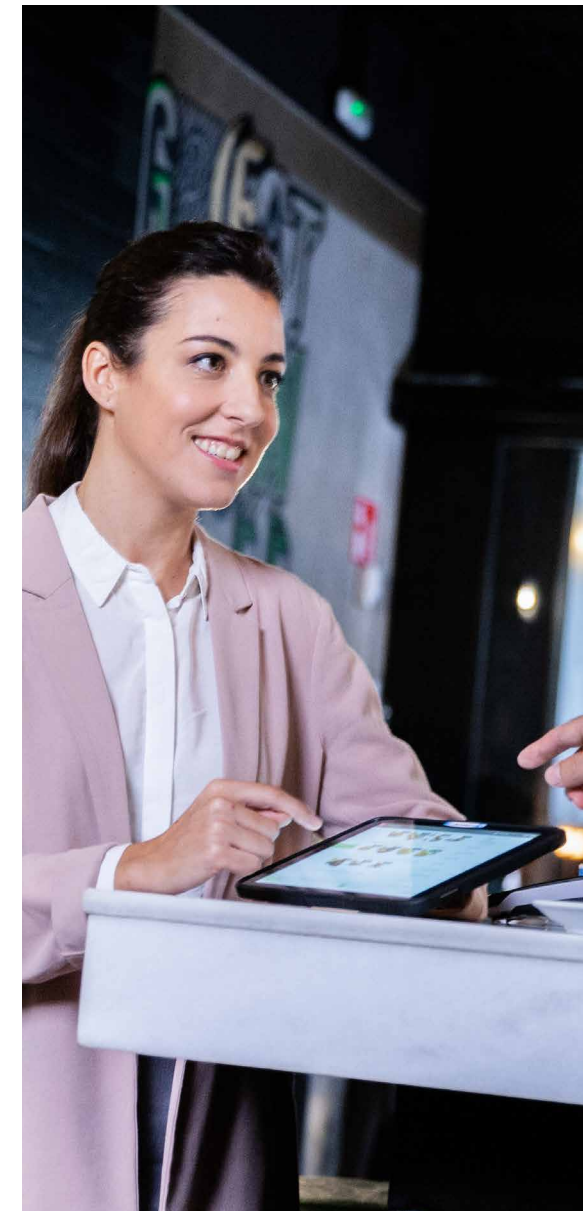
Supòsits de reducció i recuperació de la remuneració variable (ajust ex post del bonus anual i l'ILP)

Supòsits de reducció:

De manera consistent amb la LOSS, les persones incloses al Col·lectiu Identificat veuran reduït, totalment o parcialment, el dret a percebre els imports de remuneració variable, inclosos els pendents de pagament, bé sigui en efectiu o bé mitjançant el lliurament d'accions, en qualsevol de les situacions següents:

- Les errades significatives en la gestió del risc comeses per CaixaBank, o per una unitat de negoci o de control de risc, incloent-hi l'existència d'excepcions en l'informe d'auditoria de l'auditor extern o circumstàncies que minorin els paràmetres financers que hagin de servir de base per al càlcul de la remuneració variable.
- L'increment experimentat per CaixaBank o per una de les seves unitats de negoci de les seves necessitats de capital, no previstes en el moment de generació de les exposicions.

- Les sancions regulatòries o condemnes judicials per fets que puguin ser imputables a la unitat o al professional responsable d'aquells.
- L'incompliment de normatives o codis de conducta interns de l'entitat, incloent-hi especialment:
 - Incompliments normatius que els siguin imputables i que tinguin la qualificació d'infracció greu o molt greu.
 - Incompliment de normatives internes que tinguin la qualificació de greu o molt greu.
 - Incompliment de les exigències d'idoneïtat i correcció que li siguin exigibles.
 - Incompliments normatius que els siguin imputables i que, tant si comporten pèrdues com si no en comporten, puguin posar en risc la solvència d'una línia de negoci i, en general, participació o responsabilitat en conductes que hagin generat pèrdues importants.
- Les conductes irregulars, ja siguin individuals o col·lectives, tenint especialment en compte els efectes negatius derivats de la comercialització de productes inadequats i les responsabilitats de les persones o òrgans que van prendre aquestes decisions.
- Acomiadament disciplinari procedent o, en cas de contractes de naturalesa mercantil, per una causa justa a instàncies de l'Entitat (en aquest supòsit la reducció serà total).



- Quan el seu pagament o consolidació no siguin sostenibles d'acord amb la situació financera de CaixaBank en el seu conjunt, o no es justifiqui sobre la base dels resultats de CaixaBank en el seu conjunt, de la unitat de negoci i de la persona de què es tracti.
- Altres d'addicionals que puguin estar expressament previstes en els contractes corresponents.
- Altres que estiguin establertes per la legislació que hi sigui aplicable o per les autoritats regulatòries en exercici de les seves potestats de desplegament normatiu, executives o d'interpretació de les normes.

Supòsits de recuperació:

En els casos en què les causes que donen lloc a les situacions anteriorment descrites s'hagin generat en un moment anterior al pagament ja efectuat de qualsevol import de la remuneració variable, de manera que si s'hagués considerat aquesta situació aquest pagament no s'hauria efectuat en tot o en part, el professional afectat haurà de reintegrar a la corresponent entitat del Grup CaixaBank la part de la remuneració variable indubidament percebuda. Aquest reintegrament s'efectuarà en metàl·lic o en accions, segons que correspongui.

En particular, es consideraran especialment greus els supòsits en què el professional concernit hagi contribuït significativament a l'obtenció de resultats financers deficients o negatius, així com en casos de frau o d'una altra conducta dolosa o de negligència greu que provoqui pèrdues significatives.

Previsió social

Aportacions obligatòries en base variable

En compliment del que disposa la Circular 2/2016, per als membres del Comitè de Direcció de CaixaBank, un 15 % de les aportacions pactades a plans de previsió social complementària tenen la consideració d'import *target* (el 85 % restant té la consideració de component fix de la remuneració).

Aquest import es determina seguint els mateixos principis i procediments que els establerts per a la remuneració variable en forma de bonus, atenent únicament els paràmetres individuals, i serà objecte d'aportació a una Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió.

L'aportació tindrà la consideració de remuneració variable diferida a tots els efectes previstos en la Circular 2/2016 i, en conseqüència, la Pòlissa de Beneficis Discrecionals de Pensió inclourà les clàusules necessàries perquè quedi explícitament subjecta als supòsits de reducció previstos per a

la remuneració variable en forma de bonus. Així mateix, formarà part de la suma total de retribucions variables als efectes de límits o altres que es puguin establir.

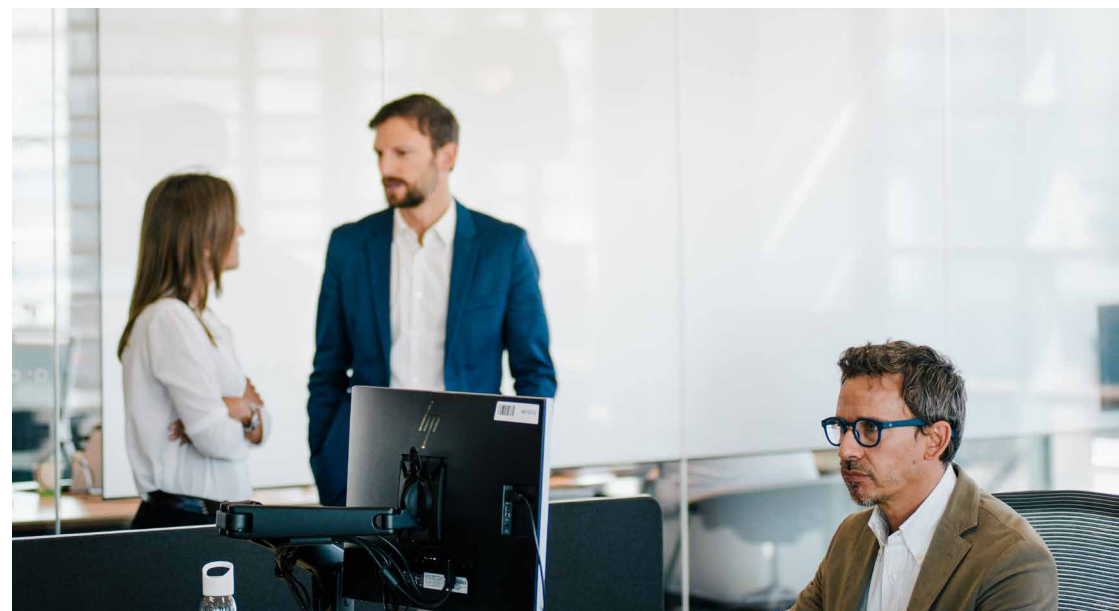
Si un professional abandona l'entitat com a conseqüència de la seva jubilació o prèviament per qualsevol altra causa, els beneficis discrecionals per pensió estaran sotmesos a un període de retenció de cinc anys, a comptar de la data en què el professional deixi de prestar serveis en l'entitat per qualsevol causa.

CaixaBank aplicarà, durant el període de retenció, els mateixos requisits de clàusules de reducció i de recuperació de la remuneració ja satisfeta descrits anteriorment.

Pagaments per finalització anticipada

Quantia i límits de les indemnitzacions per acomiadament

Amb caràcter general i excepte si, de la legislació aplicable, en resulta un import imperatiu superior, la quantia de les indemnitzacions per acomiadament o cessament dels professionals amb relació laboral d'Alta Direcció del Col·lectiu Identificat no pot superar un cop l'import anual de tots els components fixos de la remuneració, sense perjudici de la compensació per no competència postcontractual que es pogués establir.



Per als professionals amb relació laboral comuna, la quantia de les indemnitzacions per acomiadament o cessament que calgui computar als efectes de la ràtio màxima de remuneració variable no ha de superar els límits legalment establerts.

Pactes de no concurrència postcontractual

Excepcionalment, es podran establir als contractes dels membres del Col·lectiu Identificat del Grup CaixaBank pactes de no competència postcontractual, que consistiran en un import que, amb caràcter general, no podrà excedir la suma dels components fixos de la remuneració que el professional hauria percebut si hagués continuat a l'entitat.

L'import de la compensació serà dividit en quotes periòdiques futures i iguals, pagadores durant tot el període de durada del pacte de no-competència.

L'incompliment del pacte de no-competència postcontractual ha de generar el dret de l'entitat a obtenir del professional una indemnització per un import proporcionat al de la contraprestació satisfeta.

Ajornament i pagament

L'abonament de l'import dels pagaments per rescissió anticipada que s'hagi de considerar com a remuneració variable serà objecte d'ajornament i pagament en la manera descrita per a la remuneració variable en forma de bonus.

Supòsits de reducció i recuperació

Els pagaments per resolució anticipada s'han de basar en els resultats obtinguts en el transcurs del temps i no recompensar mals resultats o conductes indegudes. L'import dels pagaments per terminació que, d'acord amb la normativa aplicable, hagi de ser considerat remuneració variable quedarà subjecte als mateixos supòsits de reducció i recuperació que s'han establert per a la retribució variable.

Pagaments per desvinculació emparada en pla col·lectiu

Els membres del Col·lectiu Identificat amb relació laboral es poden acollir a qualssevol plans de desvinculació emparats en un pla col·lectiu, independentment de la naturalesa jurídica de l'extinció i sempre que siguin aplicables amb caràcter general a tots els empleats de CaixaBank que compleixin amb els requisits que s'hi estableixen; aquest acolliment se sotmetrà a les regles següents:

- En el cas dels membres del Col·lectiu Identificat que siguin membres del Comitè de Direcció de l'Entitat o que tinguin dependència directa del Consell d'Administració o d'algun dels seus membres, les condicions concretes de desvinculació hauran de ser objecte de ratificació per part del Consell d'Administració, amb l'informe previ de la CR, que a més podrà establir les mesures necessàries per a una transició ordenada en les seves funcions.

- Els beneficis aplicables sota el pla de desvinculacions tindran la consideració de remuneració variable, subjecta amb caràcter general als requisits en matèria de remuneració variable en forma de bonus establerts en la Política de Remuneració; no obstant això, aquests beneficis no computaran a l'efecte del càlcul de la ràtio màxima entre remuneració fixa i variable, ni quedaran subjectes a ajornament i pagament en instruments en la mesura en què el valor actual dels beneficis a percebre sota el pla de desvinculacions no excedeixi la suma de:

- L'import de la indemnització mínima legal i obligatòria que estableix la llei laboral que l'empleat hauria percebut en cas de ser acomiadat de manera improcedent en la data de desvinculació; més
- L'import de la compensació per compromisos de no competència que l'empleat hauria percebut després de l'extinció del contracte, en les condicions que estableix l'apartat 154.b) de les Directrius EBA.
- L'import dels beneficis del pla col·lectiu que excedeixi la suma a la qual es refereix l'apartat anterior serà objecte d'ajornament i pagament en instruments, de forma compatible entre les característiques dels beneficis de l'esquema d'ajornament i les regles establertes a la Política de Remuneració.

A l'efecte del que estableixen les Directrius EBA, els paràmetres de càlcul dels beneficis aplicables en els plans de desvinculació corresponents tindran la consideració de fórmula genèrica definida prèviament en la política de remuneració de CaixaBank. En qualsevol cas, l'execució de les regles precedents queda subjecta a la interpretació de les normes i directrius aplicables per part les autoritats competents, per la qual cosa podrien ser objecte d'adaptació en el que sigui necessari per atènyer-s'hi.

13.4. Informació quantitativa de la remuneració del col·lectiu identificat

Durant l'exercici 2020 les retribucions satisfetes al Col·lectiu Identificat sobre el qual s'apliquen les disposicions normatives vigents en matèria de remuneracions, en funció dels diversos àmbits d'activitat de l'Entitat es detallen a continuació.

Per a l'any 2020, s'han inclòs a la informació reportada en la retribució fixa de 2020 d'aquest Informe tots els components fixos de la retribució que percep cada membre del Col·lectiu Identificat. Per tant, en aquest concepte s'inclou tant la remuneració fixa dinerària com la percebuda en espècie (aportacions a sistemes de previsió social, assegurances d'assistència sanitària, etc.).

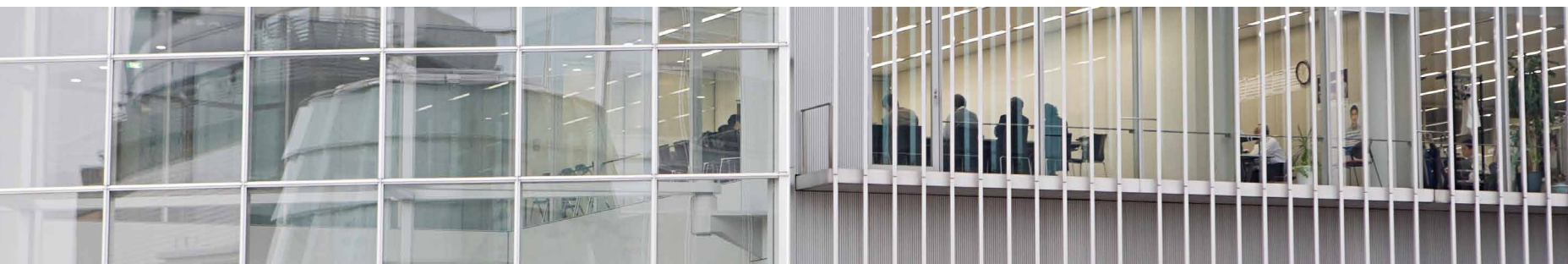
Les taules següents incorporen les dades retributives acumulades del Grup CaixaBank, i inclou, al seu torn, els professionals del Col·lectiu Identificat del BPI, MicroBank i CaixaBank Wealth Management Lux.

Taula 13.1. Retribucions satisfetes al Col·lectiu Identificat (I)

Imports en milers d'euros

Àmbits d'activitat	Descripció del tipus de negocis	Nre. de Beneficiaris	Components Fixos 2020	Components Variables 2020 ¹	Total 2020
Consellers no Executius	Membres del Consell d'Administració en la seva funció supervisora	33	5.359	-	5.359
Consellers Executius ¹	Membres del Consell d'Administració en la seva funció de direcció	11	8.354	454	8.808
Banca d'inversió	Mercat de capitals i Tresoreria, Markets, ALM i Corporate and Institucional Banking	37	7.234	5.891	13.125
Banca Comercial	Banca de Particulars, Banca Privada i Personal, Banca d'Empreses, Banca Transaccional	49	11.802	4.753	16.555
Gestió d'Actius	Gestió d'Actius	-	-	-	-
Funcions Corporatives	Membres del Comitè de Direcció i àrees de Serveis Centrals	76	23.195	4.851	28.046
Funcions independents de control	Àrees de control independents	59	9.260	1.993	11.253
Resta		-	-	-	-

¹ Els components variables inclouen el bonus, els incentius i els beneficis discrecionals per pensió meritats el 2020.



Taula 13.2. Retribucions satisfetes al Col·lectiu Identificat (II)

Imports en milers d'euros

Remuneracions del Col·lectiu Identificat 2020	Consellers No executius ¹	Consellers Executius	Banca d'inversió	Banca Comercial	Gestió d'Actius	Funcions corporatives	Funcions independents de control	Resta	Total Col·lectiu Identificat
Nre. de beneficiaris	33	11	37	49	-	76	59	-	265
dels quals, Alts Directius	-	11	-	-	-	13	-	-	24
dels quals, en Funcions de Control	-	-	-	-	-	-	59	-	59
Retribució fixa 2020	5.359	8.354	7.234	11.802	-	23.195	9.260	-	65.204
Retribució variable 2020 (bonus anual)	-	92	5.891	4.752	-	4.479	1.993	-	17.207
En metàl·lic	-	46	2.951	2.634	-	2.642	1.610	-	9.883
En accions o instruments relacionats	-	46	2.940	2.118	-	1.837	383	-	7.324
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retribució variable diferida i pendent de pagament²	25	2.260	4.545	3.753	-	4.783	772	-	16.138
Atribuida	-	-	-	-	-	-	-	-	-
No atribuida	25	2.260	4.545	3.753	-	4.783	772	-	16.138
En metàl·lic	13	1.130	2.273	1.877	-	2.392	386	-	8.071
En accions o instruments relacionats	12	1.130	2.272	1.876	-	2.391	386	-	8.067
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retribucions diferides pagades durant l'exercici 2020³	245	1.652	2.235	1.808	-	2.193	399	-	8.532
En metàl·lic	239	1.113	1.137	930	-	1.116	200	-	4.735
En accions o instruments relacionats	6	539	1.098	878	-	1.077	199	-	3.797
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Import ajust explícit ex post per acompliment aplicat durant l'any per a les retribucions meritades en anys previs	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre de destinataris d'indemnitzacions per acomiadament	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Indemnitzacions per acomiadament	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Període mitjà de permanència	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Import màxim d'aquest tipus de pagaments abonats a una sola persona	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nombre de Beneficiaris sistemes d'Incentius a Llarg Termini	-	-	-	-	-	1	-	-	1
Import target ILP en euros prorratejat anualment ⁴	-	-	-	-	-	140	-	-	140
Nombre de Beneficiaris d'aportacions a beneficis discrecionals de pensió	-	4	-	-	-	11	-	-	15
Import total de les aportacions a beneficis discrecionals de pensió en l'exercici	-	362	-	-	-	232	-	-	594

¹ La retribució variable establerta per als Consellers No Executius es va meritadar en el desenvolupament de funcions executives anteriors.

² S'hi inclou la retribució variable diferida d'exercicis anteriors pendent de pagament a 31/12/2020 (2 cinquens del bonus de 2017, 1 terç o 3 cinquens del bonus de 2018, 2 terços o 4 cinquens del bonus de 2019 i la part diferida del bonus de 2020).

³ S'hi inclou la retribució variable diferida d'exercicis anteriors i pagada al febrer de 2021 (1 terç o 1 cinquè del bonus de 2017, 1 terç o 1 cinquè del bonus de 2018 i 1 terç o 1 cinquè del bonus de 2019).

⁴ S'hi inclou l'Incentiu a Llarg Termini en euros que perceben els membres del Col·lectiu Identificat de CaixaBank per participar en empreses del grup fora del perímetre prudencial.

Taula 13.3. Retribucions satisfetes al Col·lectiu Identificat (III)

Imports en milers d'euros

Remuneració variable 2020 del Col·lectiu Identificat	Consellers No Executius	Consellers Executius	Banca d'inversió	Banca Comercial	Gestió d'Actius	Funcions corporatives	Funcions independents de control	Resta	Total Col·lectiu Identificat
Nre. de persones incloses	-	1	37	49	-	63	56	-	206
Retribució variable 2020 (bonus anual)	-	92	5.891	4.753	-	4.479	1.993	-	17.208
Bonus 2020 percebut el 2021	-	37	3.539	2.873	-	2.814	1.638	-	10.901
En metàl·lic	-	19	1.775	1.695	-	1.809	1.433	-	6.731
En accions o instruments relacionats	-	18	1.764	1.178	-	1.005	205	-	4.170
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Bonus 2020 diferit i no atribuït	-	55	2.352	1.880	-	1.665	355	-	6.307
En metàl·lic	-	28	1.176	940	-	833	178	-	3.155
En accions o instruments relacionats	-	27	1.176	940	-	832	177	-	3.152
Altres instruments	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Taula 13.4. Retribucions satisfetes al col·lectiu identificat (IV)

Nombre de persones que perceben remuneració ¹	Nombre de Beneficiaris
d'1 milió d'euros a 1,5 milions d'euros	5
d'1,5 milions d'euros a 2 milions d'euros	0
de 2 milions d'euros a 2,5 milions d'euros	1
de 2,5 milions d'euros a 3 milions d'euros	1
de 3 milions d'euros a 3,5 milions d'euros	0
de 3,5 milions d'euros a 4 milions d'euros	0

¹ No inclou indemnitzacions per acomiadament.

Pel que fa a l'exercici 2020:

- No hi ha hagut pagaments per noves contractacions dins el Col·lectiu Identificat.
- No hi ha hagut cap ajust derivat dels resultats d'acompliment de la Retribució diferida concedida durant l'exercici 2020.
- No hi ha professionals que percebin una remuneració de més de 3 milions d'euros.



Annexos

A.

Annex I. Informació sobre fons propis

Imports en milions d'euros i %

(A) Import a data de la informació; (B) CRR referència a article; (C) Imports subjectes al tractament anterior al CRR o import residual prescrit pel CRR		(A)	(B)
Capital de nivell 1 ordinari: Instruments i reserves			
1	Instruments de capital i els corresponents comptes de primes d'emissió	18.039	26 (1), 27, 28, 29
2	Guanys acumulats	8.234	26 (1) (c)
3	Un altre resultat integral acumulat (i altres reserves)	(2.391)	26 (1)
3a	Fons per a riscos bancaris generals	(125)	26 (1) (f)
5a	Beneficis provisionals verificats de forma independent, nets de tot possible despesa o dividend previsible	1.165	26 (2)
6	Capital ordinari de nivell 1 abans dels ajustos reglamentaris	24.923	
Capital de nivell 1 ordinari: ajustos reglamentaris			
7	Ajustos de valor addicionals (import negatiu)	(90)	34, 105
8	Actius intangibles (net dels corresponents passius per impostos) (import negatiu)	(3.873)	36 (1) (b), 37
9	Ajustos transitoris NIIF 9	716	
10	Els actius per impostos diferits que depenen de rendiments futurs amb exclusió dels que es deriven de diferències temporals (net dels corresponents passius per impostos quan es compleixin les condicions establertes en l'article 38, apartat 3) (import negatiu)	(1.789)	36 (1) (c), 38
11	Reserves a valor raonable connexes a pèrdues o guanys per cobertures de fluxes d'efectiu	(82)	33 (1) (a)
12	Els imports negatius que resultin del càlcul de les pèrdues esperades	(75)	36 (1) (d), 40, 159
13	Tot increment del patrimoni net que resulti dels actius titulitzats (import negatiu)	(1)	32 (1)
14	Pèrdues o guanys per passius valorats a valor raonable que es deriven de canvis en la pròpia qualitat creditícia	(21)	33 (1) (b)
15	Els actius de fons de pensió de prestacions definides (import negatiu)	(1)	36 (1) (e), 41, 472 (7)
16	Tinences directes i indirectes d'instruments propis de capital de nivell 1 ordinari per part d'una entitat (import negatiu)	(52)	36 (1) (f), 42
22	Import que superi el llindar del 15 % (import negatiu)	0	48 (1)
23	del qual: tinences directes i indirectes per l'entitat d'instruments de capital de nivell 1 ordinari d'ens del sector financer quan l'entitat mantingui una inversió significativa en aquests ens	0	36 (1) (i), 48 (1) (a)
25	del qual: actius per impostos diferits que es deriven de diferències temporals	0	36 (1) (i), 38, 48 (1) (a)
28	Total dels ajustos reglamentaris del capital de nivell 1 ordinari	(5.269)	
29	Capital de nivell 1 ordinari	19.654	
Capital de nivell 1 addicional: Instruments			
30	Els instruments de capital i els corresponents comptes de primes d'emissió	3.261	51, 52
32	dels quals: classificats com a passiu en virtut de les normes comptables aplicables	3.261	
36	Capital de nivell 1 addicional Abans dels ajustos reglamentaris	3.261	
Capital de nivell 1 addicional: ajustos reglamentaris			
37	Tinences directes i indirectes d'instruments propis de capital de nivell 1 addicional per part d'una entitat (import negatiu)	(277)	52 (1) (b), 56 (a), 57
43	Total dels ajustos reglamentaris del capital de nivell 1 addicional	(277)	
44	Tier 1 addicional (AT1)	2.984	
45	Capital de nivell 1 (Capital de nivell 1 = capital de nivell 1 ordinari + capital de nivell 1 addicional)	22.637	
Capital de nivell 2 (Tier2): instruments i provisions			
46	Els instruments de capital i els corresponents comptes de primes d'emissió	3.162	62, 63
50	Ajustos per Risc de Crèdit	255	62 (c) y (d)
51	Capital de nivell 2 abans dels ajustos reglamentaris	3.416	

Imports en milions d'euros i %

(A) Import a data de la informació; (B) CRR referència a article; (C) Imports subjectes al tractament anterior al CRR o import residual prescrit pel CRR		(A)	(B)
Capital de nivell 2: ajustos reglamentaris			
52	Tinences directes i indirectes d'instruments propis de capital de nivell 2 per part de l'entitat (import negatiu)	(9)	63 (b) (i), 66 (a), 67
57	Total dels ajustos reglamentaris del capital de nivell 2	(9)	
58	Capital de nivell 2	3.407	
59	Capital total (Capital total = capital de nivell 1 + capital de nivell 2)	26.045	
60	Total actius ponderats en funció del risc	144.073	
Ràtios i coixins de capital			
61	Capital de nivell 1 ordinari (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	13,6 %	92 (2) (a)
62	Capital de nivell 1 (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	15,7 %	92 (2) (b)
63	Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	18,1 %	92 (2) (c)
64	Requisits de matalàs específic de l'entitat [requisit de capital de nivell 1 ordinari d'acord amb el que disposa l'article 92, apartat 1, lletra a), així com els requisits de matalàs de conservació de capital i de matalàs de capital anticíclic, més el matalàs per risc sistèmic, més el matalàs per a les entitats d'importància sistèmica (matalàs per a les EISM o les OEIS) expressat en percentatge de l'import de l'exposició al risc]	8,10 %	DRC 128, 129, 130, 131, 133
65	dels quals: requisit relatiu al matalàs de conservació de capital	2,50 %	
66	dels quals: requisit relatiu al matalàs de capital anti cíclic	0,01 %	
67a	dels quals: matalàs per a les entitats d'importància sistèmica mundial (EISM) o per altres entitats d'importància sistèmica (OEIS)	0,25 %	
Imports per sota dels llindars de deducció (abans de la ponderació del risc)			
72	Tinences directes i indirectes de capital d'ens del sector financer quan l'entitat no mantingui una inversió significativa en aquests ens (import inferior al llindar del 10 % i net de posicions curtes admissibles)	1.302	36 (1) (h), 45, 46, 56 (c), 59, 60, 66 (c), 69, 70
73	Tinences directes i indirectes d'instruments de capital de nivell 1 ordinari d'ens del sector financer quan l'entitat mantingui una inversió significativa en aquests ens (import inferior al llindar del 10 % i net de posicions curtes admissibles)	765	36 (1) (i), 45, 48
75	Els Actius per Impostos diferits que és derivin de les Diferències temporals (import inferior al llindar del 10 %, net de passius per Impostos connexos, sempre que és reuneixin els condicions establertes a l'article 38, Apartat 3)	1.508	36 (1) (c), 38, 48

* S'ometen les files sense informació

¹ Capital + Prima d'emissió, nets d'autocartera

² Reserves

³ Inclou ajustos de valoració

^{5a} Resultats de l'exercici atribuïts al Grup, nets de dividends previstos

⁸ Fons de comerç i actius intangibles, nets de fons de correcció

³⁷ Import en autocartera i saldos pignorats

⁵² Import en autocartera i saldos pignorats

Annex II. Plantilla NIIF 9-FL: Comparació de fons propis i ràtios de capital i palanquejament d'entitats amb i sense l'aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues

Imports en milions d'euros

	31.03.20	30.06.20	30.09.20	31.12.20
Capital Disponible (imports)				
1 Capital de nivell 1 ordinari (CET1)	17.747	18.083	18.192	19.654
2 Capital de nivell 1 ordinari (CET1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	17.564	17.457	17.509	18.938
3 Capital de nivell 1 (T1)	19.983	20.320	20.430	22.637
4 Capital de nivell 1 (T1) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	19.800	19.693	19.746	21.922
5 Capital total	23.312	23.528	23.754	26.045
6 Capital total si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	23.256	23.140	23.194	25.362
Actius ponderats per risc (imports)				
7 Total actius ponderats per risc	147.808	147.499	145.731	144.073
8 Total actius ponderats per risc si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	147.908	148.002	146.264	144.649
Ràtios de capital				
9 Capital de nivell 1 ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	12,0%	12,3%	12,5%	13,6%
10 Capital de nivell 1 ordinari (CET1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	11,9%	11,8%	12,0%	13,1%
11 Capital de nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	13,5%	13,8%	14,0%	15,7%
12 Capital de nivell 1 (T1) (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	13,4%	13,3%	13,5%	15,2%
13 Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc)	15,8%	16,0%	16,3%	18,1%
14 Capital total (en percentatge de l'import de l'exposició al risc) si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	15,7%	15,6%	15,9%	17,5%
Ràtio de palanquejament				
15 Mesura de l'exposició total corresponent a la ràtio de palanquejament	370.572	399.491	401.851	403.659
16 Ràtio de palanquejament	5,4%	5,1%	5,1%	5,6%
17 Ràtio de palanquejament si no s'haguessin aplicat les disposicions transitòries de la NIIF 9 o d'ECL anàlogues	5,3%	4,9%	4,9%	5,4%

*A març 2020, seguint les recomanacions del ECB, CaixaBank decideix revertir la seva decisió inicial de no fasejar l'aplicació de la normativa IFRS9. La taula mostra l'impacte del fasejat IFRS9 en les principals ràtios. Per calcular el component dinàmic es parteix de les dades de 1 de gener de 2020.

CaixaBank no s'ha acollit al tractament temporal de les pèrdues i guanys no realitzats valorats a valor raonable amb canvis en altre resultat global en vista de la pandèmia de COVID-19, de conformitat amb l'article 468 del RRC.

Annex III. Principals característiques dels instruments de capital

Imports en milions d'euros

		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	AYTS491201	AYTS490629	XS1565131213	ES0240609133	XS1645495349	XS1808351214
1	Emissor	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A	CajaSol (actualment CaixaBank, S.A.)	CajaSol (actualment CaixaBank, S.A.)	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A
2	Identificador únic	ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	AYTS491201	AYTS490629	XS1565131213	ES0240609133	XS1645495349	XS1808351214
3	Legislació aplicable a l'instrument (Tractament normatiu)	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Legislació espanyola	Llei anglesa, llevat de pel que fa al rànquing de les obligacions subordinades, la capacitat de l'emissor i els acords societaris pertinents, que es regeixen per llei espanyola	Legislació espanyola	Llei anglesa, llevat de pel que fa al rànquing de les obligacions subordinades, la capacitat de l'emissor i els acords societaris pertinents, que es regeixen per llei espanyola	Llei anglesa, llevat de pel que fa al rànquing de les obligacions subordinades, la capacitat de l'emissor i els acords societaris pertinents, que es regeixen per llei espanyola
4	Normas transitorias del RRC	Capital de Nivel 1 ordinari	Capital de Nivel 1 Adicional	Capital de Nivel 1 Adicional	Capital de Nivel 1 Adicional	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2
5	Normas del RRC posteriores a la transición	Capital de Nivel 1 ordinari	Capital de Nivel 1 Adicional	Capital de Nivel 1 Adicional	Capital de Nivel 1 Adicional	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2	Capital de Nivel 2
6	Admissibles a títol individual / (sub) consolidat / individual i (sub) consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat	Individual i consolidat
7	Tipus d'instrument	Accions ordinàries	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Participacions Preferents eventualment Convertibles en Accions	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades	Obligacions subordinades
8	Import reconegut en el capital reglamentari (moneda en milions)	5.956	995	1.243	746	18	1	996	150	995	992
9	Import nominal de l'instrument en euros (si no s'especifica la moneda d'emissió)	5.981	1.000	1.250	750	18	15	1.000	150	1.000	1.000
9a	Preu d'emissió	n/p	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	99,97%	100,00%	99,97%	99,53%
9b	Preu de reemborsament	n/p	100,00%	100,00%	100,00%	n/p	n/p	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
10	Classificació comptable	Patrimoni net	Instrument financer compost	Instrument financer compost	Instrument financer compost	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat	Passiu - cost amortitzat
11	Fecha de emisión inicial	n/p	13/06/2017	23/03/2018	9/10/2020	31/12/1990	29/06/1994	15/02/2017	7/07/2017	14/07/2017	17/04/2018
12	Perpetus o amb venciment establert	Perpètua	Perpètua	Perpètua	Perpètua	Perpètua	Venciment determinat	Venciment determinat	Venciment determinat	Venciment determinat	Venciment determinat
13	Data de venciment inicial	n/p	Sense venciment	Sense venciment	Sense venciment	Sense venciment	24/06/1093	15/02/1027	07/07/1042	14/07/1028	17/04/1030

Imports en milions d'euros

		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	AYTS491201	AYTS490629	XS1565131213	ES0240609133	XS1645495349	XS1808351214
14	Opció de compra de l'emissor subjecta a l'aprovació prèvia de les autor. de supervisió	No	Sí	Sí	Sí	No	n/p	Sí	Sí	Sí	Sí
15	Data opcional d'exercici de l'opció de compra, dates d'exercici contingents i import a reemborsar	n/p	13/6/2024 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. Adicionalment, per raons fiscals o per un esdeveniment de capital (condicions 7.3 i 7.4). Sempre previ consentiment del supervisor i per la totalitat de l'emissió	23/3/2026 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. Adicionalment, per raons fiscals o per un esdeveniment de capital (condicions 7.3 i 7.4). Sempre previ consentiment del supervisor i per la totalitat de l'emissió	Des del 09/10/2027 fins el 9/4/2028 i trimestralment des de llavors, a elecció de l'Emissor. Adicionalment, per raons fiscals o per un esdeveniment de capital (condicions 7.3 i 7.4). Sempre previ consentiment del supervisor i per la totalitat de l'emissió	n/p	n/p	15/2/2022 (una vegada), a elecció de l'Emissor. Adicionalment per raons fiscals o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre previ consentiment del supervisor i per la totalitat de l'emissió	7/7/2037 i anualment des d'aquesta data, a elecció de l'Emissor. Adicionalment per raons fiscals o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre previ consentiment del supervisor i per la totalitat de l'emissió	14/7/2023 (una vegada), a elecció de l'Emissor. Adicionalment per raons fiscals o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre previ consentiment del supervisor i per la totalitat de l'emissió	17/4/2025 (una vegada), a elecció de l'Emissor. Adicionalment, per raons fiscals o per un esdeveniment de capital (condicions 6.2 i 6.4). Sempre previ consentiment del supervisor i per la totalitat de l'emissió
16	Dates d'exercici posteriors, Si escau	n/p	Trimestralment	Trimestralment	Trimestralment	n/p	n/p	n/p	Anualment	n/p	n/p
17	Dividend o cupó fix o variable	Variable	Variable	Variable	Variable	Fix	n/p	Fix	Fix	Fix	Fix
18	Tipus d'interès del cupó i qualsevol índex connex	n/p	6,75 % fins a 14/11/2024 en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 649,8 pbs i després cada 5 anys des d'aquesta data	5,25 % fins a 23/3/2026 en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 450,4 pbs i després cada 5 anys des d'aquesta data	5,875 % fins a 09/4/2028 en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 634,6 pbs i després cada 5 anys des d'aquesta data	0 per cent	n/p	3,506 % fins a 15/2/2022 en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 335 pbs	4,000 % fins a 7/7/2037 en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 272 pbs	2,755 % fins a 14/7/2023 en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 235 pbs	2,250 % fins a 23/3/2025 en què s'actualitza a mid-swap a 5 anys + 168 pbs
19	Existència de limitacions al pagament de dividends	n/p	No	No	No	No	n/p	No	No	No	No
20a	Plenament discrecional, parcialment discrecional o obligatori (calendari)	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Obligatori	n/p	Obligatori	Obligatori	Obligatori	Obligatori
20b	Plenament discrecional, parcialment discrecional o obligatori (import)	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Plenament discrecional	Obligatori	n/p	Obligatori	Obligatori	Obligatori	Obligatori
21	Existència d'un increment del cupó o altres incentius al reemborsament	n/p	No	No	No	No	n/p	No	No	No	No
22	Acumulatiu o No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	No acumulatiu	n/p	Acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu	Acumulatiu
23	Convertible o No convertible	n/p	Convertible	Convertible	Convertible	Convertible	n/p	No Convertible	No Convertible	No Convertible	No Convertible

Imports en milions d'euros

		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	AYTS491201	AYTS490629	XS1565131213	ES0240609133	XS1645495349	XS1808351214
24	Si són convertibles, factors que desencadenen la conversió	n/p	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125 % en nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125 % en nivell consolidat o individual consolidat	Aquest instrument es converteix en accions ordinàries quan el Capital de Nivell 1 Ordinari cau per sota de 5,125 % en nivell consolidat o individual consolidat	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
25	Si són convertibles, total o parcialment	n/p	Sempre totalment	Sempre totalment	Sempre totalment	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
26	Si són convertibles, tipus de conversió aplicable	n/p	El major de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price de € 2,803	El major de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price de € 2,583	El major de: i) el Preu de Mercat de les accions (amb un mínim del seu valor nominal) en el moment de la conversió; ii) el Floor Price de € 1,209	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
27	Si són convertibles, conversió obligatòria o opcional	n/p	Obligatòria	Obligatòria	Obligatòria	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
28	Si són convertibles, especifiqueu el tipus d'instrument en què es poden convertir	n/p	Capital de nivell 1 ordinari	Capital de nivell 1 ordinari	Capital de nivell 1 ordinari	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
29	Si són convertibles, especifiqueu l'emissor del instrument en què es converteix	n/p	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A	CaixaBank, S.A	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
30	Característiques de la depreciació	n/p	No	No	No	No	n/p	No	No	No	No
31	En cas de depreciació, factors que la desencadenen	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
32	En cas de depreciació, total o parcial	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
33	En cas de depreciació, permanent o temporal	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p

Imports en milions d'euros

		ES0140609019	ES0840609004	ES0840609012	ES0840609020	AYTS491201	AYTS490629	XS1565131213	ES0240609133	XS1645495349	XS1808351214
34	Si la depreciació és provisional, vista del mecanisme d'apreciació	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
35	Posició en la jerarquia de subordinació en la liquidació (especifiqueu el tipus d'instrument de rang immediatament superior)	No tenen subordinació	Després dels instruments de capital de Nivell 2	Després dels instruments de capital de Nivell 2	Després dels instruments de capital de Nivell 2	Tras los acreedores ordinarios	n/p	Després dels creditors ordinaris	Després dels creditors ordinaris	Després dels creditors ordinaris	Després dels creditors ordinaris
36	Característiques No conformes després de la transició	No	No	No	No	n/p	n/p	No	No	No	No
37	En cas afirmatiu, especifiqueu les característiques No conformes	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p	n/p
38	Fullet d'emissió	n/p	http://cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmision.aspx?i-sin=ES0840609004	https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmision.aspx?i-sin=ES0840609012	https://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmision.aspx?i-sin=ES0840609020	n/p	n/p	http://www.ise.ie/debt_documents/Final%20Terms_4d3676fed968-4977-a14b-4e107812d270.PDF	http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/Folletos/FolletosAdmision.aspx?i-sin=ES0240609133	http://www.ise.ie/debt_documents/Final%20Terms_e17de6d1-419c-4367-ba57-302c9de7d9df.PDF	http://www.ise.ie/Market-Data-Announcements/Debt/Individual-Debt-Instrument-Data/ShowSecTranche/?trancheID=139566&ref-No=4922



Annex IV. Informació sobre la ràtio de palanquejament

Imports en milions d'euros

Resum de la conciliació dels actius comptables i les exposicions a corresponents a la ràtio de palanquejament

1	Actius totals segons estats financers publicats	451.520
2	Ajustos per ENS que és consolidin a efectes comptables, però quedin fora de l'àmbit de consolidació reguladora	(66.834)
3	(Ajustos per actius fiduciaris reconeguts en el balanç conforme al marc comptable operatiu, però exclosos de la mesura de l'exposició del coeficient d'apalancament)	-
4	Ajustos per instruments Financers derivats	(5.326)
5	Ajust per operacions de finançament de valors (SFT)	576
6	Ajustos per partides fora de balanç (és a dir, conversió de les partides fora de balanç a equivalents crediticis)	29.614
6a	(Ajustos per exposicions intragrup excloses de l'exposició de la ràtio de palanquejament)	-
6b	(Ajustos per exposicions excloses de l'exposició de la ràtio de palanquejament)	-
7	Altres ajustos	(5.892)
8	Exposició total de la ràtio de palanquejament	403.659

Exposicions dins de balanç (exclosos els derivats i les SFT)

1	Partides dins el balanç (exclosos derivats, SFT i actius fiduciaris, però incloses garanties reals)	370.702
2	(Imports d'actius deduïts per determinar el capital de nivell 1)	(5.892)
3	Exposicions totals dins del balanç (exclosos derivats, SFT i actius fiduciaris)	364.810

Exposicions en derivats

4	Cost de reposició associat a totes les operacions amb derivats (és a dir, net de l'marge de variació en efectiu admissible)	7.450
5	Import de l'addició per l'exposició futura potencial associada a totes les operacions amb derivats (valoració a preus de mercat)	2.981
5b	Exposició determinada segons el mètode de l'exposició original	-
6	Garanties reals aportades en connexió amb derivats quan es dedueixin dels actius del balanç d'acord al marc comptable aplicable	2.778
7	(Deduccions d'actius pendents de cobrament pel marge de variació en efectiu aportat en operacions amb derivats)	(5.506)
8	(Component ECC exclòs d'exposicions de negociació compensades pel client)	-
9	Import nocional efectiu ajustat dels derivats de crèdit subscrits	-
10	(Compensacions nacionals efectives ajustades i deduccions d'addicions per derivats de crèdits subscrits)	-
11	Exposicions totals a derivats	7.704

Exposicions per operacions de finançament amb valors (SFT)

12	Actius SFT bruts (sense reconeixement de compensació), després ajustos per operacions comptables de venda	954
13	(Imports nets de l'efectiu per pagar i l'efectiu per cobrar en actius SFT bruts)	-
14	Exposició al risc de crèdit per contrapart per actius SFT	576
14a	Excepció per SFTs: exposició al risc de crèdit de contrapart d'acord a l'art. 429b (4) i 222 del Reg. 575/2013	-
15	Exposicions per operacions com a agent	-
15a	(Component ECC exclòs d'exposicions a SFT compensades pel client)	-
16	Exposicions totals per operacions de finançament amb valors (SFT)	1.530

Imports en milions d'euros

Altres exposicions fora de balanç

17	Exposicions fora de balanç valorades pel seu import nominal brut	105.152
18	(Ajustos per conversió a equivalents crediticis)	(75.537)
19	Altres exposicions fora de balanç	29.614

Exposicions excloses

19a	(Exposicions excloses d'acord art. 429 (7) Regl. 575/2013 (dins i fora de balanç))	-
19b	(Exposicions excloses d'acord art. 429 (14) Regl. 575/2013 (dins i fora de balanç))	-

Capital i exposició total

20	Capital de nivell 1 (Tier 1)	22.637
21	Exposició total de la ràtio de palanquejament	403.659

Ràtio de palanquejament

22	Ratio de apalancamiento	5,6 %
----	--------------------------------	--------------

Elecció de les disposicions transitòries i import dels elements fiduciaris donats de baixa

23	Elecció de les disposicions per a la definició de la mesura de capital	Medida fin de período transitorio
24	Import dels element fiduciaris donats de baixa art. 429 (11) del Regl. 575/2013	-

Imports en milions d'euros

Desglossament exposicions dins de de Balanç (exclosos derivats, SFT)

EU-1	Exposicions totals dins de balanç (exclosos derivats i SFT), dels quals:	370.702
EU-2	Exposicions de la cartera de negociació	1.056
EU-3	Exposicions de la cartera bancària, de les quals:	369.646
EU-4	Bons garantits	-
EU-5	Exposicions assimilades a emissors sobirans	108.345
EU-6	Exposicions enfront de governs regionals, bancs multilaterals de desenvolupament, organitzacions inter. i entitats del sector públic no tractades com sobirans	4.401
EU-7	Entitats	5.799
EU-8	Exposicions garantides per hipoteques sobre béns immobles	95.008
EU-9	Exposicions minoristes	39.210
EU-10	Empreses	78.422
EU-11	Exposicions en situació de mora	7.474
EU-12	Altres exposicions (per exemple renda variable, titulitzacions i actius no crediticis)	30.987

Publicació d'informació sobre aspectes qualitatius

1	Descripció dels processos aplicats per gestionar el risc de palanquejament excessiu	La ràtio de palanquejament és una de les mètriques que periòdicament es monitoritzen tant per òrgans de gestió com per Òrgans de Govern.
2	Descripció dels factors que han incidit en la ràtio de palanquejament durant el període de referència	La ràtio de palanquejament s'ha vist reforçada al numerador per l'evolució orgànica de l'activitat, l'impacte del fasejat IFRS9 i l'emissió de 750 milions d'instruments d'AT1 realitzada al quart trimestre. Per la part del denominador, l'actiu ha incrementat degut a l'acumulació de la liquidesa per a poder donar més crèdit, així com l'increment de crèdit per la concessió de crèdits ICO.

Annex V. Participacions subjectes a límits regulatoris a l'efecte de deducció

Participació	Denominació social	Descripció de l'activitat	% Participació	
			Directa	Total
Significativa (>10%)	Banco Comercial de Investimento, S.A.R.L.	Banca	0,00	35,67
	BIP & DRIVE, S.A.	Mitjans de telepeatge	0,00	25,00
	BPI, Incorporated	Banca	0,00	100,00
	Brilliance-Bea Auto Finance Co., L.T.D.	Finançament d'automòbils	0,00	22,50
	CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda	Oficina de representació	100,00	100,00
	Comercia Global Payments, Ent. Pago, S.L.	Entitat de pagament	0,00	20,00
	Companhia de Seguros Allianz Portugal, S.A.	Assegurances	0,00	35,00
	Cosec-Companhia de Seguros de Crédito, S.A.	Assegurances de crèdit	0,00	50,00
	Global Payments - Caixa Acquisition Corporation S.A.R.L.	Sistemes de pagament	0,00	49,00
	Global Payments Moneytopay, EDE, S.L.	Entitat de pagament	0,00	49,00
	Inter-risco - Sociedade de Capital de Risco, S.A.	Capital risc	0,00	49,00
	Inversiones Alaris, S.L. en liquidación	Tinença de valors	33,33	66,67
	Redsys Servicios de Procesamiento, S.L.	Mitjans de pagament	0,00	20,00
	Sercapgu, S.L.	Holding de participacions	100,00	100,00
	Servired, Sociedad Española de Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	0,00	22,01
	Sistema de Tarjetas y Medios de Pago, S.A.	Mitjans de pagament	0,00	18,11
	Sociedad de Procedimientos de Pago, S.L.	Entitat de pagament	0,00	22,92
	Telefónica Factoring do Brasil, Ltda	Factoring	20,00	20,00
	Telefónica Factoring España, S.A.	Factoring	20,00	20,00
	Unicre - Instituição Financeira de Crédito, S.A.	Emissió de targetes	0,00	21,01
No signifi. (<10%)	Erste Group Bank AG	Banca	9,92	9,92

NOTA: A efectes prudencials, no s'inclou Grup VidaCaixa perquè s'aplica la disposició prevista a l'article 49.1 de la CRR ("Compromís danès") per la qual el valor de la inversió, en lloc de deduir-se de fons propis, consumeix capital per APR.

Annex VI. EU LI3 - Societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable

Nom de l'entitat	Mètode de consolidació comptable	Mètode de consolidació prudencial				Descripció de l'entitat
		Integració global	Consolidació proporcional	Posada en equivalència	Deduïda	
Aris Rosen, S.A.U.	Integració global			●		Serveis
CaixaBank Brasil Escritório de Representação Ltda. (1)	Integració global			●		Oficina de representació
Cestainmob, S.L.	Integració global			●		Explotació de béns mobles i immobles
Coia Financiera Naval, S.L.	Integració global			●		Prestació serveis financers i d'intermediació en el sector naval
El Abra Financiera Naval, S.L.	Integració global			●		Prestació serveis financers i d'intermediació en el sector naval
Estugest, S.A.	Integració global			●		Activitats de gestoria i serveis
Grupo Aluminios de precisión, S.L.U.	Integració global			●		Fosa d'alumini en motlles de sorra
Inter Caixa, S.A.	Integració global			●		Serveis
Inversiones corporativas digitales, S.L.	Integració global			●		Holding de participacions
Inversiones Inmobiliarias Teguisse Resort, S.L.	Integració global			●		Hotels i allotjaments similars
Líderes de Empresa Siglo XXI, S.L.	Integració global			●		Seguretat privada de béns i persones
PromoCaixa, S.A.	Integració global			●		Comercialització de productes
Puerto Triana, S.A.U.	Integració global			●		Promoció immobiliària especialitzada en centres comercials
Sercapgu, S.L.	Integració global			●		Holding de participacions
Sociedad de gestión hotelera de Barcelona, S.L.	Integració global			●		Operacions amb béns immobles
VidaCaixa, S.A. de Seguros y Reaseguros Sociedad Unipersonal	Integració global			●		Assegurances directes de vida, reassegurances i gestió de fons de pensions

Per a la resta de societats el mètode de consolidació a efectes prudencials coincideix amb l'aplicable en els comptes anuals. Vegeu memòria per conèixer el llistat complet d'empreses del Grup.



Annex VII. Acrònims

Acrònims	Descripció	
ALCO	Comitè d'Actius i Passius	(Asset and Liability Committee)
AMA	Mètodes avançats de càlcul de requeriments de capital per Risc Operacional	(Advanced Measurement Approach)
APR	Actius Ponderats per Risc	(Risk Wheighted Assets, RWA)
AVA	Ajustos de valoració prudencial	(Additional Valuation Adjustments)
AT1	Capital de Nivell 1 Addicionalç	
BCBS	Comitè de Basilea de Supervisió Bancària	(Basel Committee on Banking Supervision)
BCE	Banc Central Europeu	(European Central Bank, ECB)
BdE	Banc d'Espanya	
BEICF	Factors de control intern i entorn de negoci	(Business Environment and Internal Control Factors)
BIS	Banc Internacional de Pagaments	(Bank of International Settlements)
BRRD	Directiva 2014/59/UE que estableix el marc de reestructuració i resolució d'entitats de crèdit	(Bank Recovery and Resolution Directive)
CBR	Requeriments de coixí combinat	(Combined Buffer Requirement)
CCF	Factor de conversió de crèdit	(Credit Conversion Factor)
CDS	Permuta d'incompliment creditici	(Credit Default Swap)
CEBS	Comitè de Supervisors Bancaris Europeus	(Committee of European Banking Supervisors)
CET1	Capital de nivell 1 ordinari	(Common Equity Tier 1)
CGR	Comitè global de risc	
CGR	Comitè Global del Riesgo	
CIRBE	Central d'Informació de Riscos del Banc d'Espanya	
CNMV	Comissió Nacional del Mercat de Valors	
COREP	Marc de reporting prudencial per a les entitats de l'Àrea Econòmica Europea	(Common Reporting)
CPC	Comitè Permanent de Crèdits	
CPRR	Comitè de Plans de Recuperació i Resolució	
CRCR	Comitè de Responsabilitat Corporativa i Reputació	
Criteri ASG	Criteris Ambientals, Socials i de Govern Corporatiu	
CRM	Mitigadors de Risc de Crèdit	(Credit Risk Mitigators)
CRR	Reglament 575/2013 Parlament EU i de el Consell sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió	(Capital Requirements Regulation)
CVA	Ajust de Valoració del Crèdit	(Credit Valuation Adjustment)
DG	Direcció General	
DRC IV	Directiva 2013/36/UE relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió	(Capital Requirements Directive)
EAD	Exposició regulatòria a l'incompliment, després d'aplicació de CCF i CRM	(Exposure At Default)
EBA	Autoritat Bancària Europea	(European Banking Authority)
ECC	Entidad de Contrapartida Central	
ECL	Pèrdua creditícia esperada	(Expected Credit Losses)
EMIR	Reglament (UE) Núm. 648/2012 relatiu als derivats extraborsaris, les entitats de contrapartida central i els registres d'operacions	(European Market Infrastructure Regulation)

Acrònims	Descripció	
ESIM	Entitats d'Importància Sistèmica Mundial	
FGD	Fons de Garanties de Dipòsits	
FL	Fully Loaded	
FVA	Funding Value Adjustment	
FINREP	Marc de reporting financer per a les entitats de l'Àrea Econòmica Europea	(Financial Reporting)
FSB	Consell d'Estabilitat Financera	(Financial Stability Board)
FROB	Fons de Reestructuració Ordenada Bancària	
FUR	Fons Únic de Resolució	
HQLA	Actius líquids d'alta qualitat: d'acord amb el que estableix el reglament delegat de la Comissió Europea de 10 d'octubre de 2014	(High Quality Liquid Assets)
ICAAP	Procés d'autoavaluació d'adequació capital	(Internal Capital Adequacy Assessment Process)
IFRS	International Financial Reporting Standards.	
IGC	Informació de Gestió Corporativa	(Corporate Management Information)
ILAAP	Procés d'autoavaluació d'adequació de liquiditat	(Internal Liquidity Adequacy Assessment Process)
IRB	Models de qualificació interna	(Internal Rating Based)
IBA	Models basats en qualificació interna	(Internal Rating Based Approach)
IRC	Risc incremental d'Impagament i Migracions	(Incremental Risk Charge)
IRP	Informe amb Rellevància Prudencial	
IRRBB	Risc de Tipus d'Interès a la cartera d'inversions	(Interest Rate Risk in the Banking Book)
ISDA	Associació internacional de swaps i derivats	(International Swaps and Derivatives Association)
KPI	Indicadors clau de rendiment	(Key Performing Indicators)
KRI	Indicador de Riscos Clau	(Key Risk Indicators)
LCR	Ràtio de cobertura de liquiditat	(Liquidity Coverage Ratio)
LGD DT	Severitat en un període advers del cicle	(Loss Given Default Downturn)
LGL	Severitat en cas de no regularització	(Loss Given Loss)
LTD	Relació préstecs/dipòsits	(Loan-to-deposits)
LT/FL	Model de paràmetres de transformació	(Life-time/Forward-looking)
LTV	Relació préstec/valor de la garantia	(Loan-to-value)
MAT	Model d'Alertes Primerenques	
MDA	Maximum distributable amount	
MREL	Requeriments mínims de deutes elegibles	(Minimum Requirement of Eligible Liabilities)
MIFID	Directiva sobre Mercats d'Instruments Financers	(Markets in Financial Instruments Directive)
MUR	Mecanisme Únic de Resolució	
MUS	Mecanisme Únic de Supervisió	
NIC	Normes Internacionals de Comptabilitat	
NIIF	Normes Internacionals d'Informació Financera	
NPL	Préstecs dubtosos	(Non Performing Loans)
NSFR	Ràtio de Finançament Estable Net	(Net Stable Funding Ratio)
OCI	Other Comprehensive Income	
ODF	Freqüència d'incompliments observada	(Observed Default Frequency)

Acrònims	Descripció	
OEIS	Altra Entitat d'Importància Sistèmica	
OPA	Oferta Pública d'Adquisició	
ORMF	Marc de Govern i Estructura de Gestió del model de Risc Operacional	(Operational Risk Management Framework)
ORMS	Sistema, processos i dades utilitzats per mesurar el Risc Operacional	(Operational Risk Measurement System)
ORX	Organització per a l'intercanvi d'informació de pèrdues operacionals	(Operational Riskdata Exchange)
OTC	Operacions en mercats no organitzats	(Over-The-Counter)
PD	Probabilitat d'incompliment	(Probability of Default)
PE	Pèrdua esperada	(Expected Loss)
PFE	Exposició Potencial Futura	(Potential Future Exposure)
PBC/FT	Prevenió de Blanqueig de Capitals i Finançament de l'Terrorisme	
PBS	Punts Bàsics	
PNC	Probabilitat de no cura	
PSD2	Normativa de serveis de pagament inclosa en el Reial decret llei 19/2018, de 23 de novembre	
RAF	Marc d'Apetit al Risc	(Risk Appetite Framework)
RAR	Rentabilidad Ajustada al Riesgo	
RBA	Aproximació basada en <i>ratings</i>	(Rating Based Approach)
RDA	Agregació de Dades de Riscos	(Risk Data Agregation)
RE	Ràtio d'eficiència	
ROE	Taxa de retorn sobre el capital	(Return On Equity)
ROTE	Taxa de retorn sobre el capital tangible	(Return On Tangible Equity)
RRPP	Recursos propis	
SCIIF	Sistema de Control Intern sobre la Informació Financera	
SFT	Operacions de finançament de valors	(Securities Financing Transactions)
SICR	Operacions per a les quals el risc de crèdit ha augmentat de manera significativa	(Significant Increase in Credit Risk)
SN	<i>Single Names</i>	
SNP	Sènior no Preferent	
SREP	Procés de Revisió i Avaluació Supervisora	(Supervisory Review and Evaluation Process)
SSPE	Vehicle Especialitzat en Titulitzacions	(Securitisation Special Purpose Entity)
TIER1 Adicional (AT1)	Capital de Nivell 1 addicional	(Additional Tier 1 Capital)
TIER2 (T2)	Capital de Nivell 2	
TRIM	<i>Targeted Review of Internal Models</i>	
TLTRO	Operació de préstecs condicionats a llarg termini efectuada pel Banc Central Europeu	(Targeted Long-Term Refinancing Operation)
TSR	Rendibilitat total per a l'accionista	(Total Shareholder Return)
UE	Unió Europea	
UPB	Unitat de Prevenció de Blanqueig de Capitals i Finançament del Terrorisme	
VaR	Valor en risc	(Value-at-Risk)

Annex VIII. Taules Guia EBA

Àlies EBA	EBA/GL/2016/11, versió 2	Apartat IRP	Nº Taula
EU LI1	EU LI1 - Diferències entre els àmbits de consolidació comptable i prudencial i la correspondència de les categories dels estats financers amb les categories de risc de la regulació prudencial	2.5. Conciliació comptable entre els estats financers i estats amb fins regulatoris	2.2
EU LI2	EU LI2 - Principals fonts de diferències entre els imports de les exposicions a efectes prudencials i els valors comptables dels estats financers	2.5. Conciliació comptable entre els estats financers i estats amb fins regulatoris	2.3
EU INS1	EU INS1 - Participacions en empreses d'assegurances no deduïdes	4.3.2. Requeriments de capital	4.7
EU OV1	EU OV1 - Visió general dels APR	4.3.2. Requeriments de capital	4.9
EU CR4	EU CR4 - Mètode estàndard - Exposició a el risc de crèdit i efectes de la reducció de el risc de crèdit	5.1.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit	5.7
EU CR5	EU CR5 - Mètode estàndard (EAD)	5.1.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit	5.8
EU CR5	EU CR5 - Mètode estàndard (APR)	5.1.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit	5.9
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per cartera i interval de PD	5.1.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit	5.12
EU CR8	EU CR8 - Estats de fluxos d'APR d'exposicions a el risc de crèdit segons el mètode IRB	5.1.1.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de crèdit	5.13
EU CRB-B	EU CRB-B - Import net mitjà i total de les exposicions	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.15
EU CRB-C	EU CRB-C - Desglossament geogràfic de les exposicions	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.16
EU CRB-D	EU CRB-D - Concentració d'exposicions per sector o tipus de contrapart (Valor net)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.17
EU CRB-D	EU CRB-D - Concentració d'exposicions per sector o tipus de contrapart (APR)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.18
EU CRB-E	EU CRB-E - Venciment de les exposicions	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.19
EU CR2-B	EU CR2-B - Canvis en el saldo dels préstecs i valors representatius de deute en situació de default i el valor s'ha deteriorat	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.21
EU CR1-A	EU CR1-A - Qualitat creditícia de les exposicions per sector FINREP	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.22
EU CR1-B	EU CR1-B - Qualitat creditícia de préstecs per a societats no financeres per sector econòmic	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.23
EU CR1-C	EU CR1-C - Qualitat creditícia de les exposicions per zona geogràfica	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.24
EU CR3	EU CR3 - Tècniques de reducció de el risc de crèdit - Visió general	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.25
EU CR2-A	EU CR2-A - Canvis en el saldo dels ajustaments per risc de crèdit general i específic	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.30
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per categoria d'exposició i interval de PD (Corporates)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.36
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per categoria d'exposició i interval de PD (Pimes)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.37
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes cobertes amb hipoteques sobre immobles)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.38
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes Pimes cobertes amb hipoteques sobre immobles)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.39
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per cartera i interval de PD (minoristes renovables elegibles)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.40
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per cartera i interval de PD (Pimes minorista)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.41
EU CR6	EU CR6 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de crèdit per cartera i interval de PD (Altres exposicions minoristes)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.42
EU CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Corporativa)	5.1.1.3. Aspectes quantitativs	5.44

Alias EBA	EBA/GL/2016/11, versió 2	Apartat IRP	Nº Taula
EU CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Pimes)	5.1.1.3. Aspectes quantitativus	5.45
EU CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Minorista hipotecari)	5.1.1.3. Aspectes quantitativus	5.46
EU CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (PIMES amb garantia hipotecària)	5.1.1.3. Aspectes quantitativus	5.47
EU CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Detallistes renovables elegibles)	5.1.1.3. Aspectes quantitativus	5.48
EU CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Resta PIMES)	5.1.1.3. Aspectes quantitativus	5.49
EU CR9	EU CR9 - Mètode IRB - Proves retrospectives de la PD per categoria d'exposició (Resta Detallistes)	5.1.1.3. Aspectes quantitativus	5.50
EU CCR1	EU CCR1 - Anàlisi de l'exposició a el risc de contrapart en funció de l'mètode	5.1.2.2. Requeriments de recursos propis mínims per risc de contrapart, Default Fund i CVA	5.52
EU CCR3	EU CCR3 - Mètode estàndard - Mètode estàndard - Exposicions a el risc de contrapart per cartera regulatòria i risc (EAD)	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.54
EU CCR3	EU CCR3 - Mètode estàndard - Mètode estàndard - Exposicions a el risc de contrapart per cartera regulatòria i risc (APR)	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.55
EU CCR4	EU CCR4 - Mètode IRB - Exposicions a el risc de contrapart per cartera i escala de PD	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.57
EU CCR7	EU CCR7 - Estats de fluxos d'APR de les exposicions a el risc de contrapart segons el mètode (IMM)	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	N/A
EU CCR5-A	EU CCR5-A - Efecte de les compensacions i les garanties reals mantingudes sobre els valors d'exposició	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.58
EU CCR5-B	EU CCR5-B - Composició de les garanties reals per a les exposicions a el risc de contrapart	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.59
EU CCR8	EU CCR8 - Exposicions enfront de les entitats de contrapartida central	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.60
EU CCR2	EU CCR2 - Requeriments de capital per ajust de valoració de l'crèdit (CVA)	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.61
EU CCR6	EU CCR6 - Exposicions a derivats de crèdit	5.1.2.3. Aspectes quantitativus	5.62
EU CR10	EU CR10 - IRB (finançament especialitzat i renda variable)	5.2.3.1. Aspectes quantitativus	5.74
EU MR1	EU MR1 - Risc de mercat segons el mètode estàndard	7.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de mercat	7.1
EU MR3	EU MR3 - Valors segons el mètode IMA per a les carteres de negociació	7.3. Aspectes quantitativus	7.2
EU MR2-A	EU MR2-A - Risc de mercat segons el mètode de models interns (IMA)	7.3. Aspectes quantitativus	7.3
EU MR2-B	EU MR2-B - Estat de fluxos d'APR d'exposicions a el risc de mercat segons el mètode IMA	7.3. Aspectes quantitativus	7.4
EU MR4	EU MR4 - Gràfic. Comparació de les estimacions de VaR amb pèrdues i guanys	7.3. Aspectes quantitativus	
EU LIQ1	EU LIQ1 - Coeficient de cobertura de liquiditat (LCR)	10.2. Aspectes quantitativus	10.3
EU LI3	EU LI3 - Societats amb diferències entre el mètode de consolidació prudencial i comptable	Annexs	Annex VI

Alias BCBS	Requisits de divulgació per al Tercer Pilar	Apartat IRP	Nº Taula
EU CCyB1	EU CCyB1 - Distribució geogràfica de les exposicions creditícies pertinents per al càlcul de l'coixí de capital anticíclic	4.2.3. Requeriments totals SREP	4.3
SEC1	Exposicions de titulització a la cartera d'inversió	5.1.3.3. Aspectes quantitatius	5.67
SEC3	Exposició i APR en operacions de titulització de la cartera d'inversió en què el Grup CaixaBank actua com originador	5.1.3.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de titulitzacions	5.64
SEC4	Exposicions de titulització a la cartera bancària i requeriments de capital regulador associats (banc que actua com a inversor)	5.1.3.2. Requeriments mínims de recursos propis per risc de titulitzacions	5.65
Alias EBA	EBA/GL/2018/10, versió 2	Apartat IRP	Nº Taula
Plantilla 1	Qualitat creditícia de les exposicions reestructurades o refinançades	5.1.1.3. Aspectes quantitatius	5.26
Plantilla 3	Qualitat creditícia de les exposicions dubtoses i no dubtoses segons nombre de dies transcorreguts des del seu venciment	5.1.1.3. Aspectes quantitatius	5.27
Plantilla 4	Exposicions dubtoses i no dubtoses i provisions relacionades	5.1.1.3. Aspectes quantitatius	5.28
Plantilla 9	Col·lateral obtinguda mitjançant la presa de processos de possessió i execució	5.1.1.3. Aspectes quantitatius	5.29
Alias EBA	EBA/GL/2020/07	Apartat IRP	Nº Taula
Plantilla 1	Informació de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa	5.1.1.3. Aspectes quantitatius	5.33
Plantilla 2	Desglossament de préstecs i bestretes subjectes a moratòria legislativa i no legislativa per venciment residual de la moratòria	5.1.1.3. Aspectes quantitatius	5.34
Plantilla 3	Informació sobre préstecs i bestretes recentment originats proveïts sota esquemes de garantia pública recentment aplicables i introduïts en resposta a la crisi de COVID-19	5.1.1.3. Aspectes quantitatius	5.35
Alias EBA		Apartat IRP	Nº Taula
Plantilla NIIF 9-FL	Comparació dels fons propis i de les ràtios de capital i d'apalancament de les entitats amb i sense la aplicació de les disposicions transitòries de la NIIF 9 o de ECL anàlogues.	Annexos	Annex II



Annex IX: Mapa Part Vuitena Reglament (UE) Núm. 575/2013

Article CRR	IRP 2020
Article 431. Àmbit d'aplicació dels requisits de divulgació	
431.1	Informe amb Rellevància Prudencial. Es publica en https://www.caixabank.com/es/accionistas-inversores/informacion-economico-financiera/otra-informacion-financiera.html
431.2	Apartat 8.2
431.3	Declaració Concisa, Apartat 1
431.4	Apartat 5.1.1.3
Article 432. Informació no significativa, reservada o confidencial	
432.1	N/A; Apartat 1
432.2	N/A; Apartat 1
432.3	N/A
432.4	N/A
Article 433. Periodicitat de la divulgació	
433	Apartat 1
Article 434. Mitjà de divulgació	
434.1	Apartat 1
434.2	Apartat 1
Article 435. Polítiques i objectius en matèria de riscos	
435.1	
435.1.a	Apartats 5.1.1.1, 5.1.2.1, 5.1.3.1, 5.2.1.1, 7.1, 8.1, 11.1, 10.1, 8.4, 12, 6
435.1.b	Apartats 3.1.3, 5.1.1.1, 5.1.2.1, 5.1.3.1, 5.2.1.1, 7.1, 8.1, 11.1, 10.1, 8.4, 12, 6
435.1.c	Apartats 3.1.3, 5.1.1.1, 5.1.2.1, 5.1.3.1, 5.2.1.1, 7.1, 8.1, 11.1, 10.1, 8.4, 12, 6
435.1.d	Apartats 5.1.1.1, 5.1.2.1, 5.1.3.1, 5.2.1.1, 7.1, 8.1, 11.1, 10.1, 8.4, 12, 6
435.1.e	Apartat 3
435.1.f	Declaració Concisa
435.2	
435.2.a	Apartat 3.1.1
435.2.b	Apartat 3.1.1
435.2.c	Apartat 3.1.1
435.2.d	Apartat 3.1.1
435.2.e	Apartats 3.1.1, 3.1.2, 3.1.3, 3.4.2

Article CRR	IRP 2020
Article 436. Àmbit d'aplicació dels requeriments	
436.a	Apartat 2.2
436.b	Annex V, VI
436.b.i	Annex V, VI
436.b.ii	Annex V, VI
436.b.iii	Annex V, VI
436.b.iv	Annex V, VI
436.c	Apartat 2.3
436.d	N/A; Apartat 2.3
436.e	N/A; Apartat 2.3
Article 437. Fons Propis	
437.1	
437.1.a	Apartat 4.3.1, Annex I
437.1.b	Apartat, Annex IV
437.1.c	Apartat 4.3.1, Annex IV
437.1.d	
437.1.d.i	Annex I
437.1.d.ii	Annex I
437.1.d.iii	Annex I
437.1.e	Apartat 4.3.1, Annex I
437.1.f	Annex I
Article 438. Requisits de capital	
438.a	Apartats 4.1, 4.2.1, 4.5
438.b	Apartats 4.2.1, 4.2.2
438.c	Apartat 5.1.1.2
438.d	Apartats 5.1.1.2, 5.1.2.2
438.d.i	Apartats 5.1.1.2, 5.1.2.2, 5.2.1.2
438.d.ii	Apartat 5.2.1.2
438.d.iii	Apartat 5.2.1.2
438.d.iv	Apartat 5.2.1.2
438.e	Apartat 7.2
438.f	Apartat 8.2
438	Apartat 5.2.1.3

Article CRR	IRP 2020
Article 439. Exposició en risc de crèdit de contrapart	
439.a	Apartat 5.1.2.1
439.b	Apartat 5.1.2.1
439.c	Apartat 5.1.2.1
439.d	Apartat 5.1.2.1
439.e	Apartat 5.1.2.3
439.f	Apartat 5.1.2.2
439.g	Apartat 5.1.2.3
439.h	Apartat 5.1.2.3
439.i	N/A
Article 440. Coixins de Capital	
440.1	
440.1.a	Apartat 4.3.2
440.1.b	Apartat 4.3.2
Article 441. Indicadors d'Importància sistèmica global	
441.1	Apartat 4.2.2
Article 442. Ajustos per risc de crèdit	
442.a	Apartat 5.1.1.3
442.b	Apartat 5.1.1.3
442.c	Apartat 5.1.1.3
442.d	Apartat 5.1.1.3
442.e	Apartat 5.1.1.3
442.f	Apartat 5.1.1.3
442.g	Apartat 5.1.1.3
442.g.i	Apartat 5.1.1.3
442.g.ii	Apartat 5.1.1.3
442.g.iii	Apartat 5.1.1.3
442.h	Apartat 5.1.1.3
442.i	Apartat 5.1.1.3
442.i.i	Apartat 5.1.1.3
442.i.ii	Apartat 5.1.1.3
442.i.iii	Apartat 5.1.1.3
442.i.iv	Apartat 5.1.1.3
442.i.v	Apartat 5.1.1.3

Article CRR	IRP 2020
Article 443. Actius lliures de càrregues	
443	Apartat 10.2
Article 444. Utilització de les ECAI	
444.a	Apartat 5.1.1.2
444.b	Apartat 5.1.1.2
444.c	N/A
444.d	Apartat 5.1.1.2
444.e	Apartat 5.1.1.3
Article 445. Exposicions al risc de mercat	
445	Apartat 7.2
Article 446. Risc Operacional	
446	Apartat 8.3
Article 447. Exposicions de renda variable que no figurin a la cartera de negociació	
447.a	Apartat 5.2.1.3
447.b	Apartat 5.2.1.3
447.c	Apartat 5.2.1.3
447.d	Apartat 5.2.1.3
447.e	Apartat 5.2.1.3
Article 448. Exposició en risc d'interès sobre les posicions no incloses a la cart.de neg.	
448.a	Apartat 11.1
448.b	Apartat 11.1
Article 449. Exposicions a posicions de titulització	
449.a	Apartat 5.1.3.1
449.b	Apartat 5.1.3.1
449.c	Apartats 5.1.3.1, 5.1.3.3
449.d	Apartat 5.1.3.1
449.e	Apartat 5.1.3.1
449.f	Apartat 5.1.3.1
449.g	Apartat 5.1.3.1

Article CRR	IRP 2020
449.h	Apartat 5.1.3.1
449.i	Apartat 5.1.3.1
449.j	Apartat 5.1.3.1
449.j.i	Apartat 5.1.3.1
449.j.ii	Apartat 5.1.3.1
449.j.iii	Apartat 5.1.3.1
449.j.iv	Apartat 5.1.3.1
449.j.v	Apartat 5.1.3.1
449.j.vi	Apartat 5.1.3.1
449.k	Apartats 5.1.3.1, 5.1.3.2
449.l	Apartat 5.1.3.2
449.m	Apartats 5.1.3.2, 5.1.3.3
449.n	Apartats 5.1.3.1, 5.1.3.3
449.n.i	Apartat 5.1.3.3
449.n.ii	Apartat 5.1.3.3
449.n.iii	Apartat 5.1.3.1
449.n.iv	Apartat 5.1.3.3
449.n.v	Apartat 5.1.3.2
449.n.vi	Apartat 5.1.3.1
449.o	Apartats 5.1.3.1, 5.1.3.3
449.o.i	Apartat 5.1.3.2
449.o.ii	Apartats 5.1.3.1, 5.1.3.2
449.p	Apartat 5.1.3.3
449.q	Apartats 5.1.3.1, 5.1.3.3
449.r	Apartat 5.1.3.1
Article 450. Política de remuneració	
450	
450.1.a	Apartat 13.1
450.1.b	Apartats 13.3, 13.4
450.1.c	Apartat 13.3
450.1.d	Apartat 13.3
450.1.e	Apartat 13.3
450.1.f	Apartat 13.3
450.1.g	Apartat 13.4

Article CRR	IRP 2020
450.1.h	Apartat 13.4
450.1.h.i	Apartat 13.4
450.1.h.ii	Apartat 13.4
450.1.h.iii	Apartat 13.4
450.1.h.iv	Apartat 13.4
450.1.h.v	Apartat 13.4
450.1.h.vi	Apartat 13.4
450.1.i	Apartat 13.4
450.1.j	N/A
450.2	Apartat 13
Article 451. Palanquejament	
451.1	Apartat 4.3.4, Annex IV
451.1.a	Apartat 4.3.4, Annex IV
451.1.b	Apartat 4.2.4, Annex IV
451.1.c	N/A
451.1.d	Apartat 4.3.4, Annex IV
451.1.e	Apartat 4.3.4, Annex IV
Article 452. Aplicació del mètode IRB al risc de crèdit	
452.a	Apartat 5.1.1.3
452.b	
452.b.i	Apartat 5.1.1.3
452.b.ii	Apartat 5.1.1.3
452.b.iii	Apartat 5.1.1.3
452.b.iv	Apartat 5.1.1.3
452.c	Apartat 5.1.1.3
452.c.i	Apartat 5.1.1.3
452.c.ii	Apartat 5.1.1.3
452.c.iii	Apartat 5.1.1.3
452.c.iv	Apartat 5.1.1.3
452.c.v	Apartat 5.1.1.3
452.d	Apartat 5.1.1.3
452.e	Apartat 5.1.1.3
452.e.i	Apartat 5.1.1.3
452.e.ii	Apartat 5.1.1.3

Article CRR	IRP 2020
452.e.iii	Apartat 5.1.1.3
542.f.	Apartat 5.1.1.3
452.g	Apartat 5.1.1.3
452.h	Apartat 5.1.1.3
452.i	Apartat 5.1.1.3
452.j	Apartat 5.1.1.3
452.j.i	Apartat 5.1.1.3
452.j.ii	Apartat 5.1.1.3
Article 453. Aplicació de tècniques de reducció del risc de crèdit	
453.a	Apartat 5.1.1.1
453.b	Apartats 5.1.1.1, 5.1.1.3
453.c	Apartat 5.1.1.1
453.d	Apartats 5.1.2.1, 5.1.2.3
453.e	Apartat 5.1.1.3
453.f	Apartat 5.1.1.2
453.g	Apartats 5.1.1.2, 5.1.1.3
Article 454. Aplicació dels mètodes avançats de càlcul al risc operacional	
454	N/A
Article 455. Aplicació de modlos interns al risc de mercat	
455.a	Apartat 7.1
455.a.i	Apartat 7.1
455.a.ii	Apartats 7.1, 7.3
455.a.iii	Apartat 7.1
455.a.iv	Apartat 7.3
455.b	Apartat 7.3
455.c	Apartat 7.3
455.d	Apartat 7.3
455.d.i	Apartat 7.3
455.d.ii	Apartat 7.3
455.d.iii	Apartat 7.3
455.e	Apartat 7.3
455.f	Apartat 7.3
455.g	Apartat 7.3

