

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVER-
NANCA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

06

Gestió del risc



ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Model de gestió del risc



El Consell Rector de l'Entitat estableix el marc de gestió dels riscos en l'activitat del Grup mitjançant la definició de polítiques, sistemes i procediments de control intern, i en supervisa el compliment.

La crisi derivada de la pandèmia originada per la COVID-19 ha obert un període d'elevada incertesa sobre l'evolució econòmica, financera i bancària. En conseqüència, les previsions macroeconòmiques presentades pel Banc d'Espanya per al 2021 mostren diferències significatives entre els escenaris central, suau i sever.

Les crisis econòmiques experimentades en el passat han posat de manifest la importància crucial que té per a les entitats financeres la gestió adequada dels seus riscos. Per al Grup Caixa d'Enginyers, la gestió del risc constitueix un pilar essencial de la seva estratègia competitiva i té per objectiu preservar els seus nivells de solvència i liquiditat.

Les crisis mostren les fragilitats, també en el sector financer. La posició de partida de Caixa d'Enginyers és molt sòlida. L'alta solvència i l'elevada liquiditat, així com una baixa intensitat dels actius ponderats per risc i el baix nivell de legacy creditici, permeten a Caixa d'Enginyers un ampli espai per gestionar les necessitats presents i futures.

La folgada posició de liquiditat s'hi ha vist incrementada. La forta entrada de dipòsits en els últims anys, juntament amb la posició estructural d'excedent de dipòsits sobre crèdits, permet comptar amb una de les ràtios de cobertura de la liquiditat més elevades del sector.

El Grup Caixa d'Enginyers ha mantingut un creixement continu en el temps, anticipant les necessitats de capital i de liquiditat. El model de negoci prioritza la qualitat del servei, la diversificació en les fonts d'ingressos i la prudència en l'assumpció de riscos.

Els mateixos ressorts que van ser presents per afrontar amb èxit la crisi financera, una capitalització reforçada i una liquiditat elevadíssima, són factors que han de permetre gestionar adequadament i amb la serenitat necessària la crisi derivada del coronavirus.

El Consell Rector de l'Entitat estableix el marc de gestió dels riscos en l'activitat del Grup mitjançant la definició de polítiques, sistemes i procediments de control intern, i en supervisa el compliment. La coordinació d'aquestes polítiques prudentes, a més de l'ús de mètodes i tècniques de gestió i control homogenis i efectius, ens permeten obtenir resultats de forma recurrent i sostenible, així com gaudir d'una posició folgada de solvència.

La identificació, el mesurament i la gestió, així com el control i el seguiment dels riscos inherents a l'activitat del Grup, es constitueixen com a objectius fonamentals, sempre dins d'un marc d'optimització de la gestió global dels riscos, que inclou els següents:

- Risc de crèdit i de contrapart
- Risc estructural de tipus d'interès
- Risc de liquiditat
- Risc de mercat
- Risc operacional, incloent-hi el risc tecnològic
- Risc de compliment, de conducta i de blanqueig de capitals
- Risc reputacional
- Risc de canvi climàtic

Principis generals

El Consell Rector manifesta en la política de gestió del risc que el sistema de gestió del risc requereix, per al seu desenvolupament, que s'apliquin principis que facilitin una gestió eficaç del risc. Es consideren com a fonamentals els següents:



- **Sostenibilitat.** La nostra missió és aportar als socis i sòcies valor sostenible, i aquesta sostenibilitat s'ha de basar en les polítiques i bones pràctiques de gestió del risc.



- **Qualitat en la gestió.** El risc és inherent al negoci del Grup Caixa d'Enginyers i, per això, s'ha d'establir una gestió del risc professionalitzada, robusta i transversal en tota l'organització.



- **Responsabilitat.** La responsabilitat última de la gestió del risc correspon al Consell Rector. El director general de Caixa d'Enginyers és el responsable de l'execució de la gestió del risc.



- **Seguiment.** El Grup Caixa d'Enginyers ha de definir el llindar de riscos acceptable i monitorar el seu perfil de riscos en relació amb el llindar de riscos definit. Els riscos assumits han d'estar identificats, i han d'haver-hi mecanismes per al seu mesurament i seguiment.



- **Compromís.** La gestió del risc requereix la implicació de tota l'organització. El Grup fomenta la cultura del risc traslladant els criteris de gestió del risc als diferents àmbits de l'organització mitjançant mecanismes de comunicació interna, que inclouen la formació i la normativa.



- **Independència.** La funció que té encomanada la gestió i el control dels riscos ha de ser independent de la funció comercial i de les àrees de negoci.

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANCA,
ETICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Sistema de gestió del risc

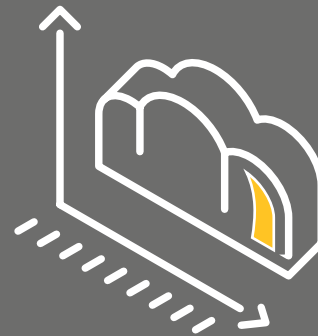
El Grup Caixa d'Enginyers estableix un sistema de gestió del risc, que es compon dels elements següents:

- Un sistema de govern i organització de la funció de riscos amb una definició adequada dels rols i les responsabilitats, un cos de comitès i estructures de delegació, un model de tres línies de defensa i un sistema de control intern coherent amb la naturalesa i la magnitud dels riscos.
- Un marc d'apetència al risc, integrat a la política de gestió del risc i aprovat pel Consell Rector, que determina els riscos i els nivells que el Grup està disposat a assumir per assolir els seus objectius de negoci.
- Un model de gestió que inclou l'autoavaluació dels riscos, el seu seguiment integral i la seva planificació, la solvència, la comunicació interna i pública, i un cos normatiu que regula la gestió dels riscos.
- Una assignació adequada de recursos humans i tecnològics per gestionar i supervisar el model de forma efectiva.

EL MARC D'APETÈNCIA AL RISC

El marc d'apetència al risc és el marc global a través del qual es fixa, comunica i monitora d'apetència al risc. Per fer-ho, calen polítiques, procediments, sistemes i controls. Aquest marc defineix explícitament els límits amb què poden operar els gestors de l'Entitat. El nostre marc d'apetència al risc té les característiques següents:

- Alineament amb la missió, la visió, els valors i els eixos estratègics de Caixa d'Enginyers
- Alineament amb el pla estratègic i el pla de negoci
- Recerca d'un perfil de risc mitjà-baix
- Formulació clara, concisa, prospectiva i gestionable
- Definició explícita dels límits amb què poden operar els gestors
- Manteniment d'un excés raonable de capital i liquiditat



Un model de gestió que inclou l'autoavaluació dels riscos, el seu seguiment integral i la seva planificació, la solvència, la comunicació interna i pública, i un cos normatiu que regula la gestió dels riscos.



Tipus de riscos

TIPUS DE RISC	Exemples de mecanismes de control	TIPUS DE RISC	Exemples de mecanismes de control
Estratègic	Pla estratègic Oficina del pla estratègic Pla operatiu anual Pla de recuperació Marc d'apetència al risc Política de gestió global del risc Comitè de Gestió del Risc Autoavaluació del capital i la liquiditat	Risc de compliment, de conducta i de blanqueig de capitals	Codi Ètic Polítiques MiFID i altres polítiques de conducta Reglament intern de conducta Política de prevenció del blanqueig de capitals Comitè de Serveis d'Inversió Comitè de Prevenció del Blanqueig de Capitals Informe de l'expert extern en prevenció del blanqueig de capitals Associats a Autocontrol com a servei d'autoregulació publicitària
Risc de crèdit i de contrapart	Política d'inversió creditícia Comitè de Política Creditícia Comitès de crèdits i comitè de seguiment Estructura de facultats i límits (concentració, posicions, per pèrdua esperada) Límits per risc de contrapartida Models de risc de crèdit Criteris de concessió, seguiment i recuperació Cobertures comptables i garanties	Risc operacional	Pla de continuïtat del negoci Comitè de Risc Operacional i de Qualitat Autoavaluació del risc operacional Certificació ISO/IEC 27001:2013 de Sistemes de Gestió de la Seguretat de la Informació (SGSI) Servei especialitzat de CiberSOC i de resposta ràpida
Risc de tipus d'interès	Política de risc de tipus d'interès Comitè de Gestió d'Actius i Passius Nivells de tolerància Projecció del marge d'interès i seguiment Escenaris d'estrès del marge d'interès Sensibilitats del valor econòmic de balanç Escenaris d'estrès del valor econòmic de balanç	Risc reputacional	Política de risc reputacional Comitè de Risc Reputacional Informe de comunicació sobre risc reputacional Seguiment de demandes i reclamacions Agència de comunicació
Risc de mercat	Política d'inversions financeres Comitè de Mercats Financers Limitació de l'univers de valors admissibles Límits en exposicions i per pèrdues Límits per consum de recursos propis reguladors Límits per valor en risc Límits per aplicació d'escenaris d'estrès	Risc de canvi climàtic	Incorporació del risc climàtic en les polítiques de gestió del risc, inversió creditícia, inversions financeres i risc reputacional Incorporació del risc climàtic en l'autoavaluació del capital i la liquiditat Anàlisi d'exposició a les branques afectades per la transició energètica
Risc de liquiditat	Política de risc de liquiditat Pla de finançament Informe d'actius cedibles (ACBE) Pla de contingència de liquiditat Escenaris d'estrès de liquiditat Seguiment de les ràtios LCR i NSFR		

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Riscos de crèdit i de contrapart

El risc de crèdit correspon a les pèrdues que patiria el Grup en cas que el deutor no complís les seves obligacions contractuals, sigui un soci o una altra contrapart. Així, doncs, es refereix al risc corresponent a l'incompliment de pagament per part del client de les seves operacions de crèdit, préstec o aval, pel que fa als productes financers tradicionals, o bé per part de la contrapart o l'emissor d'altres actius financers, com els corresponents a la cartera de renda fixa.

D'acord amb la normativa actual de solvència, el risc de crèdit es cobreix mitjançant l'existència i el control d'uns recursos propis capaços d'absorbir els riscos assumits, així com amb la constitució de provisions destinades a cobrir insolvències. Aquestes cobertures es classifiquen en cobertures específiques per a riscos dubtosos, l'objectiu de les quals és cobrir les exposicions a incompliments o a operacions amb dubtes respecte al seu reemborsament total, i en cobertures de risc normal. Aquestes, al seu torn, es classifiquen en cobertures de risc normal i cobertures de risc normal en vigilància especial. Aquestes últimes corresponen a les cobertures d'operacions que presenten debilitats en la seva solvència, però que no plantegen dubtes sobre el seu reemborsament total.

Cal assenyalar la col·lateralització elevada de tota la cartera creditícia del Grup, fet que contribueix a millorar les seves ràtios de gestió. El percentatge d'operacions amb garantia real representa un 73,03% del crèdit a la clientela total al tancament de l'exercici 2020, de manera

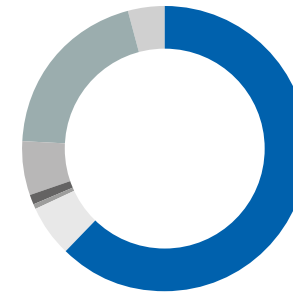
que es mantenen els nivells històrics elevats de garanties reals.

Seguint la línia de diversificació i col·lateralització en la concessió de préstecs amb garantia hipotecària característica de l'Entitat, cal destacar que, durant l'exercici 2020, s'han concedit 1.101 operacions (1.063 durant l'exercici 2019), per un import mitjà de 166 milers d'euros (173 milers d'euros el 2019) i amb una ràtio préstec-valor mitjana del 63,98% (66,45% el 2019). Per al càlcul, s'han pres com a referència les taxacions a l'exercici 2020 convenientment actualitzades.

El 31 de desembre de 2020, la taxa de morositat de Caixa d'Enginyers se situa en el 2,75%, substancialment per sota del nivell de morositat del sector, situat en el 4,51%.

Al tancament de l'exercici 2020, el total de provisions del Grup destinades a la cobertura de possibles insolvències del crèdit a la clientela i dels valors representatius de deute s'han situat en 29.128 milers d'euros: 3.647 milers d'euros corresponen a provisions de risc normal; 6.159 milers d'euros, a provisions de risc normal en vigilància especial; i 19.322 milers d'euros, a provisions específiques d'actius dubtosos.

Distribució del crèdit a la clientela per tipus de garantia i de prestatari



● Persones físiques: primera hipoteca sobre primer habitatge	59,30 %
● Persones físiques: primera hipoteca sobre segon habitatge	5,88 %
● Persones físiques: resta de primeres hipoteques	0,55 %
● Persones físiques: altres garanties reals	0,81 %
● Persones físiques: resta	6,41 %
● Persones jurídiques	21,80 %
● Administracions públiques	5,25 %

ENTREVISTA AL PRESIDENT

ENTREVISTA AL DIRECTOR GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA, ÈTICA I INTEGRITAT

GESTIÓ DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I LES SÒCIES

COMPROMÍS SOCIAL I AMBIENTAL

INFORMACIÓ FINANCERA

ANNEX

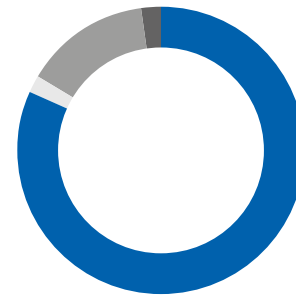
El total de provisions associades a la cartera d'inversió creditícia mantingudes el 31 de desembre de 2020, que ascendeixen a 27.842 milers d'euros, representen una ràtio de cobertura del 51,05% i són significatives ateses les sòlides garanties de la cartera creditícia.

D'altra banda, les operacions interbancàries, la renda fixa, els derivats i altres instruments financers també estan exposats al risc de crèdit. El Grup es regeix per una política d'inversions financeres en la qual s'estableix un sistema de límits, d'acord amb el seu perfil de riscos, que permet evitar concentracions de risc de crèdit. La major part de les inversions en cartera es troba en actius amb bona qualificació creditícia i, sobretot, més de la meitat de les inversions són en deute públic espanyol.

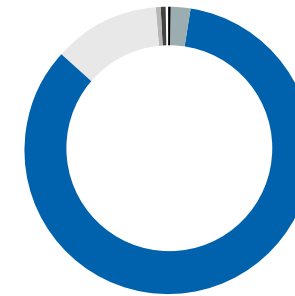
Tot seguit, es presenta la distribució de la cartera d'inversions financeres del Grup consolidat a nivell prudencial, excloent-hi la cartera de negociació, en data 31 de desembre de 2020, en funció dels diferents nivells de ràting i del tipus de deute.

El risc de crèdit inclou el risc de contrapart, que és el risc que les contrapartides incorrin en incompliments amb el Grup abans de la liquidació definitiva de les operacions amb instruments derivats, de les operacions amb pacte de recompra, de les operacions de préstec de valors, de les operacions amb liquidació diferida i de les operacions de finançament de les garanties. Caixa d'Enginyers revisa el compliment dels límits de contrapart en el mercat interbancari, les operacions simultànies i les operacions

Distribució de la cartera d'inversions



Deute públic	81,25 %
Comunitats autònomes	0,94 %
Renda fixa privada	16,94 %
iTitulitzacions	0,87 %



AAA	80,57 %
AA	16,50 %
A	0,45 %
BBB	0,22 %
BB	2,26 %

de derivats, així com els límits per qualificació creditícia de l'emissor, en el mercat de renda fixa. El seguiment i el compliment de l'estructura de límits ens permeten evitar concentracions de risc que puguin afectar els recursos propis de l'Entitat.

Cal destacar que el risc de contrapart que assumeix el Grup és molt poc significatiu en relació amb el risc de crèdit total.

A més, el risc de concentració de crèdit, que està associat a la possibilitat que es produeixin pèrdues significatives com a conseqüència de la concentració de risc en un grup reduït d'acreditats, en un conjunt d'acreditats de comportament similar o en actius financers

especialment correlacionats, constitueix un element essencial en la gestió del risc de crèdit.

Amb l'objectiu de limitar la concentració sectorial, Caixa d'Enginyers ha adoptat, d'una banda, una política de concessió de crèdit prudent (fet que dona com a resultat una cartera d'inversió creditícia de qualitat i ben diversificada) i, de l'altra, una política d'inversions financeres per a tot el Grup, en la qual s'estableixen límits al conjunt de les inversions en cada sector econòmic.

ENTREVISTA AL PRESIDENT

ENTREVISTA AL DIRECTOR GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA, ÈTICA I INTEGRITAT

GESTIÓ DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I LES SÒCIES

COMPROMÍS SOCIAL I AMBIENTAL

INFORMACIÓ FINANCERA

ANNEX

La distribució de l'exposició al risc de crèdit presenta un nivell de diversificació sectorial adequat, en el qual els pesos més significatius són els corresponents a les activitats econòmiques següents: serveis empresarials i professionals (18,90%), béns seents (16,26%), indústries transformadores i manufactures (12,10%), consums no bàsics o discrecionals (11,22%), productes de primera necessitat (9,96%), serveis de telecomunicacions i tecnologies de la informació (8,44%) i subministraments d'utilitat pública (7,96%).

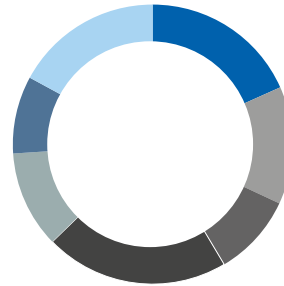
Adicionalment, les ja esmentades polítiques de concessió de crèdit i d'inversions financeres estableixen uns límits d'import i jerarquia en la presa de decisions de concessió que permeten controlar la concentració individual o de grup empresarial.

D'acord amb el Reglament UE 575/2013, tots els riscos que una entitat contregui amb una mateixa contrapart, física, jurídica o grup econòmic, pública o privada, es consideren grans riscos quan el seu valor agregat supera el 10% dels recursos propis del Grup.

Pel que fa a les carteres de renda fixa corporativa del Grup, estan ben diversificades, ja que es distribueixen en 108 grups emissors de bona qualitat creditícia.

Concentració sectorial

Els altres sectors, de manera individual, no arriben al 5% de l'exposició total.



● Béns seents	16,26 %
● Indústries transformadores i manufactures	12,10 %
● Serveis de telecomunicacions i tecnologies de la informació	8,44 %
● Serveis empresarials i professionals	18,90 %
● Productes de primera necessitat	9,96 %
● Subministraments d'utilitat pública	7,96 %
● Altres sectors	15,17 %



ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIÉS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Risc estructural de tipus d'interès

El risc estructural de tipus d'interès és la possibilitat de patir pèrdues per l'impacte potencial de canvis en els tipus d'interès sobre els beneficis de l'Entitat o sobre el valor net dels seus actius. S'hi exclou el risc de tipus d'interès de la cartera de negociació.

El risc estructural de tipus d'interès també es coneix com a risc de tipus d'interès del balanç, ja que reflecteix els riscos ocasionats per les diferències en els venciments i la renovació del tipus d'interès de les masses del balanç, tant d'actiu com de passiu. Per exemple, els crèdits i préstecs, que s'inclouen en l'actiu de les entitats de crèdit, tendeixen a revalorar el seu tipus d'interès a terminis diferents que els dipòsits, que s'inclouen en el passiu.

El Comitè de Gestió d'Actius i Passius, també conegut com a Comitè ALM (per les sigles de la forma anglesa asset liability management), s'encarrega internament de la gestió activa del risc de tipus d'interès, a partir del seguiment de l'exposició de l'Entitat, i la presa de posicions encaminades a mitigar l'esmentada exposició, sempre complint els límits establerts per al Grup.

Caixa d'Enginyers utilitza l'eina Ambit Focus ALM per avaluar l'exposició al risc de tipus d'interès. L'eina ens permet analitzar des d'una perspectiva estàtica, és a dir, partint del balanç actual, amb els seus terminis de venciment i renovació, les bretxes de venciment o repreciaió entre actius i passius. A més, l'Entitat calcula el valor econòmic del balanç,

és a dir, el valor actual net de tots els fluxos previstos del balanç, tenint en compte que el venciment no es renova. A partir del valor econòmic calculat, s'analitza la sensibilitat del valor econòmic a diferents escenaris de canvi dels tipus d'interès. També s'efectuen anàlisis dinàmiques, que, com el seu nom indica, van més enllà del balanç actual per calcular simulacions sobre el futur. Amb això, se simula el marge d'interès, així com la seva sensibilitat a variacions dels tipus d'interès.

El risc estructural de tipus d'interès del balanç, mesurat en termes de bretxa entre actius i passius distribuïts per venciment o reapreciació, permet detectar concentracions de risc d'interès en els diferents terminis.

El 31 de desembre de 2020, la sensibilitat del valor econòmic de l'Entitat a un moviment paral·lel de la corba de tipus d'interès de -200 punts bàsics se situa en un 0,20%, significativament inferior al límit regulador del 20%¹⁸.

Les xifres assenyalades indiquen que les variacions de tipus d'interès tindrien un impacte advers reduït sobre el valor econòmic i els recursos propis mínims.

18. Segons allò que estableixen la Circular 3/2008 del Banc d'Espanya, en la norma 106.3.a, i les aplicacions tècniques del reporting regulador, s'estableix un límit en la corba desplaçada en l'escenari de baixada de tipus de -100 punts bàsics per als venciments immediats, un límit que augmenta 5 punts bàsics per any fins a arribar a un 0% per a venciments a 20 anys o més. Es tracta d'un límit absolut, que s'aplica a la corba de tipus resultant després del desplaçament. En el cas que els tipus observats en l'escenari base siguin inferiors a aquests tipus mínims, s'aplicarà el tipus d'interès observat més baix, encara que sigui inferior al límit absolut.



El risc estructural de tipus d'interès del balanç, mesurat en termes de bretxa entre actius i passius distribuïts per venciment o reapreciació, permet detectar concentracions de risc d'interès en els diferents terminis.

Sensibilitat de valor econòmic

SIGNIFICATIVAMENT
INFERIOR AL LÍMIT
REGULADOR DEL
20%

0,20 %

ENTREVISTA AL PRESIDENT

ENTREVISTA AL DIRECTOR GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA, ÈTICA I INTEGRITAT

GESTIÓ DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I LES SÒCIES

COMPROMÍS SOCIAL I AMBIENTAL

INFORMACIÓ FINANCERA

ANNEX

Risc estructural de liquiditat

Per risc de liquiditat s'entén la possible pèrdua del Grup davant d'una situació d'impossibilitat d'aconseguir, a preus raonables, fons per fer front puntualment a les obligacions de pagament, ja sigui pel reintegrament de recursos, per la utilització de disponible en operacions de crèdit per part de clients o per la liquidació d'operacions de mercat.

Les polítiques de gestió de la liquiditat del Grup tenen per objectiu assegurar els fons requerits per cobrir les necessitats del negoci diversificant les fonts de finançament i minimitzant el seu cost. El Grup supervisa, a través de Caixa d'Enginyers, la posició de liquiditat i les estratègies de finançament de forma continuada. A més, l'Entitat es regeix pel pla de contingències de liquiditat, que li permet gestionar els possibles esdeveniments inesperats, per condicions econòmiques o de mercat, o altres situacions fora del control directe de Caixa d'Enginyers que podrien provocar dificultats de liquiditat a curt o llarg termini.

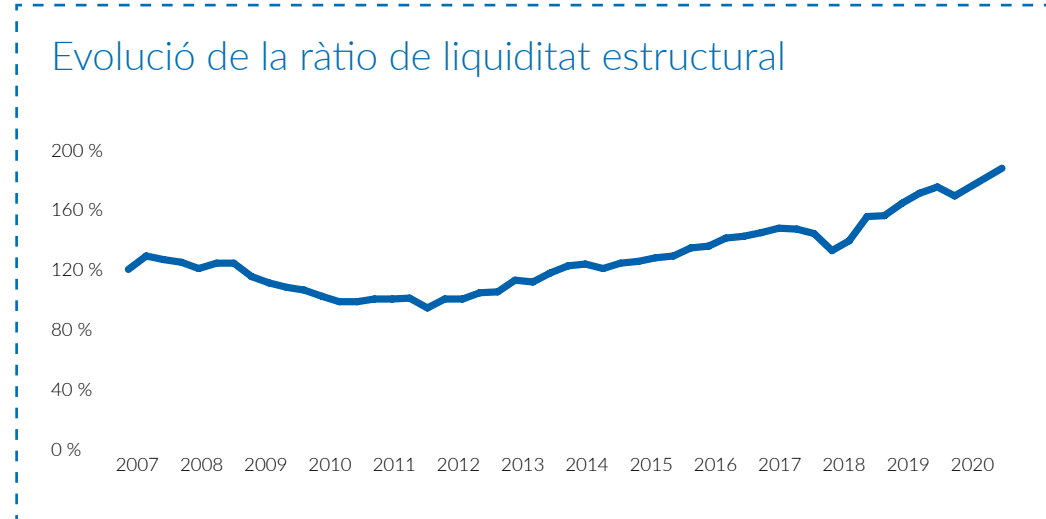
La ràtio de cobertura de liquiditat (LCR per les seves sigles en anglès) busca assegurar que l'Entitat disposi d'actius líquids d'alta qualitat suficients per fer front a les sortides d'efectiu que es produirien en un escenari d'estrès agut d'un mes de durada. D'acord amb l'evolució dels últims anys, s'ha incrementat fins a mostrar una disponibilitat de liquiditat a curt termini molt elevada. Concretament, en data 31 de desembre de 2020, la ràtio LCR se situa en el 429% (el requeriment regulador se situa en el 100%).

La ràtio de finançament net estable (NSFR per les seves sigles en anglès) permet conèixer la capacitat de resistència a un horitzó d'un any

mesurant la proporció dels fons de finançament estable sobre els actius que requereixen finançament. Com en exercicis anteriors, s'ha mantingut a nivells elevats. En data 31 de desembre de 2020, la ràtio NSFR se situa en el 176% (després de l'aprovació de la Capital Requirements Regulation II, el requeriment regulador del 100% s'aplicarà a partir de 2021).

Finalment, cal destacar la favorable ràtio de liquiditat estructural (definida com el quocient entre els dipòsits i el crèdit a la clientela) que ha mantingut històricament el Grup Caixa d'Enginyers. En data 31 de desembre de 2020, se situa en el 175,46%.

Evolució de la ràtio de liquiditat estructural



Risc de mercat

El risc de mercat és el risc associat a la possibilitat de patir pèrdues en les posicions de la cartera de negociació motivades per moviments adversos en les variables del mercat.

Per a la gestió del risc de mercat, a més de les mesures de durada, convexitat i sensibilitat, s'aplica diàriament una triple estructura de límits. En primer lloc, es calculen diferents escenaris que permeten calcular les pèrdues que tindria la cartera de negociació en situacions de tensió greu del sistema financer. En segon terme, s'obté el valor en risc (VaR) a un dia de la cartera mitjançant simulacions de Montecarlo, amb un interval de confiança del 99%. Finalment, es determina diàriament el consum de capital per risc de mercat de la cartera de negociació i es comprova, com en la resta dels casos, que compleix el límit corresponent que estableix el Consell Rector. Així mateix, s'inclou la cartera de negociació en el control dels límits per risc de contrapartida vàlids per a les inversions financeres del Grup.

Com a complement de la mesura del VaR, es calcula el VaR condicional (o TailVaR), estadístic que mesura la pèrdua mitjana que hi hauria en els casos en què se superés el nivell del VaR, i el Component VaR, que mesura la contribució d'una subcartera al VaR total de la cartera.

(En milers d'euros)	Cartera de negociació		
	VaR	VaR condicional	Component VaR
Total	90,98	110,58	
Renda fixa	200,37	257,74	44,87
Renda variable	55,97	69,37	46,11
Fons d'inversió			
Suma de VaR i VaR condicional	256,34	327,12	
Efecte de la diversificació	165,36	216,54	

VaR calculat amb un interval de confiança del 99% i un horitzó temporal d'un dia. Resultats anualitzats.



Risc operacional

El risc operacional es defineix com el conjunt dels esdeveniments que poden ocasionar pèrdues a conseqüència de processos interns inadequats, errors humans, funcionament incorrecte dels sistemes d'informació o esdeveniments externs. Aquest risc és inherent a l'operativa diària de tota entitat, per la qual cosa el seu control ha de ser objecte de consideració en tots els àmbits.

Aquesta definició inclou el risc legal, però exclou el risc estratègic i el risc d'imatge o reputacional.

El risc legal inclou, entre d'altres, la possibilitat de sancions o multes, o l'obligació de pagar danys punitius com a resultat d'accions del supervisor o d'acords privats entre les parts. El model organitzatiu que adopta el Grup Caixa d'Enginyers es basa en el model de les tres línies de defensa, que distingeix entre (1) les funcions que són propietàries dels riscos i els gestionen, (2) les funcions que controlen els riscos i (3) les funcions que proporcionen assegurances independent.

Pel que fa al risc operacional, el model organitzatiu que adopta el Grup Caixa d'Enginyers a partir de les **tres línies de defensa** identifica els pilars o nivells de responsabilitat independents següents:



- **Funcions de negoci i suport.** Són responsables d'identificar, avaluar, gestionar, controlar i informar sobre els riscos operacionals de la seva activitat.



- **Funció de risc operacional.** És l'encarregada de definir la metodologia i les solucions per identificar, mesurar, controlar i gestionar correctament el risc operacional del Grup i, a més, controlar el seu correcte desplegament. Dona suport a les funcions de negoci i suport, i consolida la informació sobre els riscos operacionals de tot el Grup per al reporting a la Sub-direcció General i Direcció de Gestió Global del Risc i als comitès de gestió de riscos implicats.



- **Funció d'auditoria interna.** En relació amb el risc operacional, és l'àrea responsable de revisar el compliment del model d'identificació, mesurament, control i gestió del risc operacional establert.

ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

La funció de risc operacional analitza, informa i assessora les funcions de negoci i suport sobre la millor manera d'avaluar el risc operacional. La seva gestió diària recau en les diferents àrees i departaments de l'Entitat, que mantenen línies de comunicació amb la funció de risc operacional. Aquesta treballa amb les primeres per obtenir informació i implantar accions, si escau, per gestionar el risc. La interacció entre la funció de risc operacional i la resta de les àrees i els departaments s'ha definit a través del seu responsable.

A més, cal destacar que l'Entitat té contractada una pòlissa d'assegurança integral bancària que dona cobertura, essencialment, a les pèrdues que es poguessin donar com a resultat d'eventualitats relacionades amb riscos operacionals (fraud informàtic, infidelitat d'empleats, etc.).

Risc reputacional

El Grup Caixa d'Enginyers entén per risc reputacional el perjudici que comporta una informació o publicitat negativa en relació amb les seves pràctiques de negoci, sigui certa o no, que pugui afectar la seva base de clients, els seus costos de litigació o els seus ingressos. Està associat a les repercussions que ens poden suposar el descrèdit o desconfiança davant de la nostra clientela actual i potencial.

Aquest risc està vinculat especialment a la funció de compliment, atesa la forta afectació a la reputació que implica la possibilitat de rebre sancions, econòmiques o no, o de ser objecte d'un altre tipus de mesures disciplinàries per part d'organismes supervisors. Així mateix, inclou el risc de conducta, que procura mesurar i gestionar els riscos de perjudicis que es causin als socis i sòcies i a la integritat del mercat. Al seu torn, està estretament lligat al risc del blanqueig de capitals i de finançament del terrorisme, el risc de qualsevol perjudici econòmic, administratiu o fins i tot penal per utilitzar el sistema financer per a activitats de blanqueig de capitals o finançament d'organitzacions delictives, incloses les vinculades al terrorisme.

Informació relacionada a:

APARTAT «ORIENTATS
CAP A LA SATISFACCIÓ»



També és especialment important gestionar adequadament els aspectes següents:

- Comercialització de productes financers complexos. El Grup Caixa d'Enginyers ha elaborat polítiques específiques per dissenyar i llançar nous productes.
- Actuacions relacionades amb el blanqueig de capitals. L'Entitat es regeix per una política de prevenció del blanqueig de capitals i del finançament del terrorisme, aprovat pel Consell Rector, que inclou mesures encaminades a prevenir, detectar i comunicar operacions sospitoses d'estar relacionades amb el blanqueig de capitals o el finançament del terrorisme.
- Transparència amb la clientela en relació amb l'operativa bancària. L'Entitat compta també amb mecanismes per a l'emissió de comunicacions comercials i publicitàries, inclòs un sistema de control intern que incorpora l'adhesió al sistema d'autoregulació publicitària a través de l'organisme Autocontrol. Addicionalment, compta amb un servei d'atenció al soci i client mitjançant el qual els usuaris dels serveis bancaris poden adreçar les seves queixes o reclamacions. El servei té la independència necessària per emetre la seva resolució i disposa d'un reglament de funcionament en el qual es descriuen les funcions i responsabilitats d'aquest organisme. D'altra banda, hi ha la figura del defensor del client, extern a l'Entitat, a qui els usuaris de serveis bancaris també poden adreçar les seves queixes i reclamacions.

ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Risc del canvi climàtic

L'ACORD DE PARÍS I ELS TIPUS DE RISC CLIMÀTIC

Les dades a escala global confirmen l'increment continuat de la temperatura del planeta, independentment de les fluctuacions estacionals que s'havien produït històricament. Aquesta tendència ha comportat un augment de les conseqüències i de la gravetat dels fenòmens climàtics extrems a curt termini, com les inundacions, els incendis o els terratrèmols. A més, també es preveu que els efectes del canvi climàtic a llarg termini a causa de fenòmens progressius, com el canvi en els patrons de precipitacions, puguin derivar en conseqüències significatives. El risc relacionat amb el clima per aquests fenòmens es denomina risc físic.

En constatar-se els impactes presents i els possibles impactes futurs de l'emergència climàtica, es va redactar l'Acord de París, el primer acord universal i jurídicament vinculant sobre el canvi climàtic, adoptat en la Conferència sobre el Clima de París (COP21) el desembre de 2015, amb l'objectiu de mitigar els seus efectes. En concret, l'acord estableix un marc global per limitar l'increment de temperatura a 2 °C, promoure que estigui per sota d'1,5 °C i aconseguir la neutralitat en emissions durant la segona meitat de segle. Per assolir aquests objectius, les gairebé 190 parts signants han incorporat o preveuen incorporar mesures concretes, que comportaran noves polítiques i regulacions, que, al seu torn, generaran possibles impactes significatius per a les empreses intenses en emissions. A aquests

efectes reguladors, s'afegeixen els canvis de tendència de consum a causa d'una consciència social més gran respecte a les emissions de CO2 i l'aparició d'innovacions tecnològiques que poden desplaçar les tecnologies intenses en carboni. El risc relacionat amb el clima per aquestes circumstàncies es denomina risc de transició, és a dir, el risc que pot derivar-se del procés d'adaptació cap a una economia amb menys emissions. Aquest risc es pot traslladar al risc de crèdit associat als préstecs concedits i a la renda fixa adquirida en cartera pròpia, així com al valor dels col·laterals, si no es compleixen amb els nous estàndards d'emissions.

La gestió eficaç dels riscos relacionats amb el clima s'ha convertit en un requisit indispensable per evitar impactes significatius en el futur i consolidar una posició que permeti generar oportunitats de negoci.

GOVERNANÇA DEL RISC CLIMÀTIC

El risc climàtic es gestiona a través dels òrgans executius de Caixa d'Enginyers. El Grup de Treball de Finances Sostenibles (GTFS) reporta directament al Comitè de Direcció. El GTFS ha coordinat l'elaboració del pla sobre sostenibilitat Horitzó Sostenible 2023, que s'ha integrat en el pla estratègic Connecta 2023, aprovat pel Comitè de Direcció. El pla estratègic ha estat aprovat també pel Consell Rector i presentat al conjunt d'empleats del Grup Caixa d'Enginyers.

La política de gestió del risc, supervisada per la Comissió d'Auditoria i Riscos i aprovada pel Consell Rector, incorpora el risc del canvi

climàtic en el marc d'apetència al risc. La vinculació en la governança entre el risc del canvi climàtic i els riscos de la inversió creditícia i de les inversions financeres es materialitza en la política d'inversió creditícia i la política d'inversions financeres, respectivament.

La política d'inversió creditícia estableix entre els seus objectius el desenvolupament de productes, metodologies de mesurament i criteris de concessió que facilitin la reducció de les emissions de gasos amb efecte d'hivernacle i la transició cap a una economia sense emissions. La política d'inversions financeres limita les exposicions a companyies segons criteris ASG, segons una puntuació externa, que incorpora els principis d'una bona gestió climàtica.

L'Informe d'autoavaluació del capital i la liquiditat, elevat a la Comissió d'Auditoria i Riscos per a la seva anàlisi i aprovat en el Consell Rector, inclou un informe del perfil de risc de transició energètica de la cartera d'inversions financeres i de la cartera d'inversió creditícia, sobre les quals es disposa de prou informació. Quan no se'n tingui, aquesta informació s'obté en funció de les branques d'activitat potencialment afectades per la transició energètica.

ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

MESURAMENT DEL RISC CLIMÀTIC

Caixa d'Enginyers ha analitzat el risc de transició de les companyies en cartera avaluant l'exposició als sectors que la 2 Degrees Investing Initiative, per mitjà del Paris Agreement Capital Transition Assessment (PACTA), considera rellevants per al canvi climàtic. Els esmentats sectors intensius en emissions són el sector energètic, l'extracció de combustibles fòssils, l'automoció, el ciment, l'acer, el transport marítim i el transport aeri, que representen el 75 % de les emissions globals.¹⁹ Per a cada un dels sectors intensius en emissions, s'utilitzen mètriques que permeten fixar objectius per a una transició climàtica adequada. En la taula següent, es mostren les mètriques utilitzades en cada un dels sectors intensius en emissions.

L'eina del PACTA per a entitats financeres s'implementa a través de paquets estadístics i d'una base de dades d'empreses corporatives facilitada per l'Asset Resolution en col·laboració amb la 2 Degrees Investing Initiative. Aquesta base de dades es combina amb la base de dades de préstecs i crèdits de Caixa d'Enginyers buscant relacions en els actius de la cartera d'inversió creditícia, dels quals s'obtenen els resultats climàtics de les emissions i de l'alineament amb l'Acord de París. L'eina que proporciona el PACTA per analitzar les carteres creditícies dels bancs només incorpora tres empreses amb exposicions en Caixa d'Enginyers, per la qual cosa l'anàlisi d'escenaris utilitzant la metodologia del PACTA no és prou representativa.

	Tecnologia	Unitats	Factor emissió CO ₂
Automoció	Elèctric Pila de combustible Híbrid Combustió interna	Cotxes produïts	×
Ciment	Instal·lació integrada Molinada	Tones de ciment	Tones de CO ₂ /tones de ciment ×
Carbó	Carbó	Tones de carbó	×
Petroli i gas	Gas Petroli	Joule	×
Energia	Carbó Gas Hidràulic Nuclear Petroli Renovables	Megawatts	×
Acer	Forn d'arc elèctric de corrent altern Forn d'oxigen bàsic Forn d'arc elèctric de corrent continu Forns de solera	Tones d'acer	Tones de CO ₂ /tones d'acer

19. Segons s'indica en el document metodològic PACTA for Banks Methodology Document.

ENTREVISTA AL PRESIDENT

ENTREVISTA AL DIRECTOR GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA, ÈTICA I INTEGRITAT

GESTIÓ DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I LES SÒCIES

COMPROMÍS SOCIAL I AMBIENTAL

INFORMACIÓ FINANCERA

ANNEX

APLICACIÓ DEL MESURAMENT A LES CARTERES DE CAIXA D'ENGINYERS

Les eines i mètriques descrites en l'apartat anterior s'apliquen a les carteres de Caixa d'Enginyers per analitzar els riscos relacionats amb el clima.

Inversió creditícia

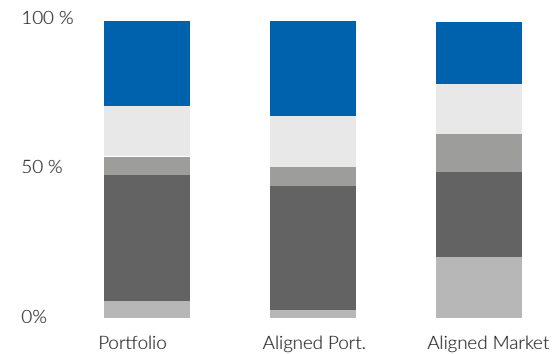
L'anàlisi de la cartera creditícia en funció dels sectors intensius en emissions establerts pel PACTA permet obtenir el pes dels esmentats sectors en la inversió creditícia. En el nostre cas, representen el 3,0% de les exposicions en l'empresa, incloent-hi tant les grans empreses com les pimes, fet que representa 15 milions d'euros sobre els 494 milions d'euros totals concedits a empreses. El 81% de les exposicions s'instrumentalitzen mitjançant préstecs; un 12%, mitjançant crèdits; i la resta són avals i, en menor mesura, descoberts en comptes de passiu. El venciment mitjà de les posicions en aquests sectors és de 5,5 anys. Entre les operacions a sectors rellevants per al risc de transició, no hi ha exposicions creditícies a indústries extractives, incloent-hi el carbó, el petroli i el gas natural.

Inversions financeres

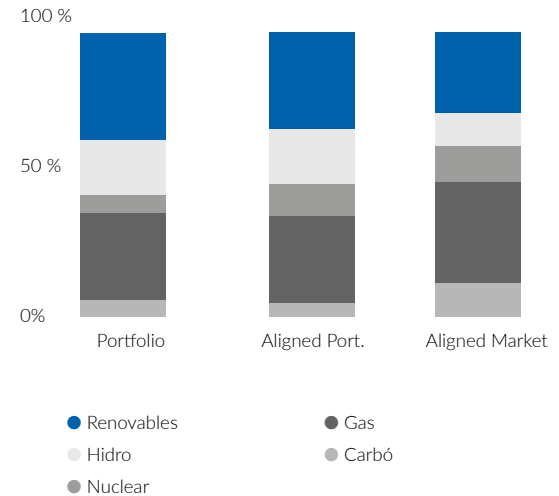
Els sectors incorporats en l'anàlisi del PACTA representen un 17,1% de les inversions en empreses, excloent-hi el deute públic i les titulitzacions d'actius, fet que representa 45,9 milions d'euros sobre els 269,4 milions d'euros totals en actius corporatius. Les emissions de renda fixa de companyies dels sectors intensius en emissions tenen un venciment mitjà de 3,2 anys. Entre els sectors potencialment més exposats a la transició climàtica en la cartera d'inversions financeres, un 70,1% formen part del sector energètic. Tot seguit, es presenta el detall de les exposicions d'aquest sector distribuïdes entre les diferents tecnologies disponibles, que se segmenten entre renda fixa i renda variable.

El gràfic mostra, en la primera columna, la distribució de tecnologies del sector de l'energia per a les carteres d'inversions financeres el setembre de 2020; en la segona columna, la distribució de tecnologies del sector de l'energia per a la cartera d'inversions financeres el 2025 (assumint que la cartera no es modifica i aplicant projeccions de producció d'energia); i en la tercera columna, els valors per al conjunt del sector energètic el 2025 complint els objectius definits en els escenaris de desenvolupament sostenible²⁰ de l'Agència Internacional de l'Energia (IEA per les seves sigles en anglès). Les carteres de Caixa d'Enginyers, com mostren els gràfics, estan alineades amb l'Acord de París, amb una sobreponderació en energies renovables respecte al conjunt del sector energètic (aproximadament el 50% de la capacitat energètica és renovable). Les inversions de Caixa d'Enginyers es focalitzen en companyies

Renda fixa



Renda variable



20. Els escenaris de desenvolupament sostenible proporcionen una visió ambiciosa i pragmàtica, que, partint dels Objectius de Desenvolupament Sostenible (ODS), inclouen la reducció dels efectes nocius severes de la contaminació (3), l'accés universal a l'energia (7) i la mitigació del canvi climàtic (13), i estableixen els passos necessaris, de forma realista i efectiva quant a costos, per assolir aquests objectius. Es defineix un marc probabilístic d'increment de temperatures que, segons el World Energy Model, quedarien per sota dels 1,8 °C amb una probabilitat del 66%.

ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

que mitiguen l'impacte del canvi climàtic, gràcies a la producció d'energia neta, fet que contribueix a mitigar el risc de transició i, en conseqüència, l'impacte en el risc de mercat en les carteres d'inversions financeres derivat de la transició climàtica.

Per a la renda fixa corporativa, és d'especial rellevància l'anàlisi del risc de crèdit. En aquest sentit, tenint en compte els possibles impactes climàtics dels emissors dels sectors del PACTA, es detalla tot seguit la distribució per qualitat creditícia d'aquestes emissions. S'observa que més del 95 % de l'exposició té ràting d'inversió.

 Les inversions de Caixa d'Enginyers es focalitzen en companyies que mitiguen l'impacte del canvi climàtic, gràcies a la producció d'energia neta.

Distribució per ràting de la renda fixa corporativa en sectors intensius en emissions

AAA	-	BBB-	-
AA+	-	BB+	1.918.940
AA	-	BB	-
AA-	2.008.206	BB-	-
A+	-	B+	-
A	4.114.080	B	-
A-	-	B-	-
BBB+	24.277.900	CCC	-
BBB	7.798.785		40.117.911



ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

Desenvolupaments previstos

Caixa d'Enginyers, d'acord amb els principis i l'estratègia de sostenibilitat, mitjançant l'adhesió a la Iniciativa Financera del Programa de les Nacions Unides per al Medi Ambient (UNEP FI), adopta l'objectiu de contribuir a la mitigació del risc climàtic d'acord amb les bones pràctiques definides per l'esmentada associació, així com de promoure els objectius de desenvolupament sostenible segons l'Acord de París. Aquesta voluntat de gestionar de forma activa els riscos climàtics requereix un model de negoci que tingui en consideració els efectes del clima en les anàlisis de les inversions.

En aquest sentit, l'any 2021 s'ha acordat reforçar la informació disponible en l'àmbit climàtic per a les inversions financeres incorporant una eina de mesurament extern. S'han analitzat les diferents eines disponibles en el mercat per proporcionar dades sobre sostenibilitat de les carteres d'inversions financeres i dels productes d'inversió gestionats en el Grup. S'ha contrastat la utilitat de les eines amb els requeriments en la matèria, tant reguladors com d'autoregulació, i s'han analitzat de forma comparativa quant a:

- Les expectatives supervidores del Banc d'Espanya
- Les recomanacions de la Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)
- Els Principis de Banca Responsable de la UNEP-FI i els Principis per a la Inversió Responsable
- L'informe del Banc Central Europeu sobre la informació que cal difondre sobre els riscos del clima i mediambientals

L'eina seleccionada permetrà obtenir el mesurament de les emissions corresponents a l'abast 3 de gran part d'inversions financeres en corporate i veure l'alineament de la cartera amb els escenaris de l'Acord de París. Aquest mesurament inclou totes les emissions indirectes que es produeixen en la cadena de valor d'una empresa i que no pertanyen a les produïdes a partir de la generació d'electricitat, vapor, calefacció o refrigeració.

Materialitat del risc climàtic

La cartera d'empreses i pimes de Caixa d'Enginyers presenta una durada de 3,4 anys (en inversió creditícia 3,5 anys i en inversions financeres 3,2 anys), per la qual cosa l'esmentada cartera està condicionada principalment pels riscos climàtics a curt i mitjà termini, ja que els venciments tindran lloc abans que els impactes climàtics a llarg termini es materialitzin. A més, anteriorment s'ha explicat que el risc climàtic només representa el 3% de l'exposició en inversió creditícia. En les inversions financeres, encara que l'exposició és del 17%, les inversions es concentren majoritàriament en el sector energètic, en el qual la cartera es troba alineada amb l'Acord de París.

En conclusió, prioritàriament per la baixa durada de les carteres existents i pel seu reduït pes en balanç, l'anàlisi dels possibles impactes mostra que el risc actual és d'escassa materialitat.

Gestió del risc climàtic fora de balanç

Caixa d'Enginyers distribueix productes d'inversió i de previsió que, en funció dels actius que componen les seves carteres, poden contribuir al canvi climàtic, fet que derivaria en un risc reputacional. En aquest sentit, és especialment rellevant disposar de les eines que permetin sensibilitzar els socis i sòcies sobre qüestions ASG i sobre el risc climàtic en particular. La gestió del patrimoni seguint aquests criteris s'integra en l'anàlisi financera tradicional, fet que permet als socis invertir d'acord amb les seves preferències sobre aquestes qüestions. Iniciatives com els Objectius de Desenvolupament Sostenible, l'Acord de París i l'agenda per a unes finances sostenibles pretenen la recirculació dels fluxos de capital cap a inversions i sectors que apostin decididament per criteris ASG.

D'acord amb la convicció i el posicionament estratègic de Caixa d'Enginyers respecte als principis d'inversió socialment responsable, s'han incorporat en l'anàlisi del perfil dels socis i sòcies com a inversors els elements de consulta que permeten conèixer la rellevància que atribueixen els socis a la inversió socialment responsable per facilitar l'assessorament en aquesta matèria. A partir d'aquest coneixement del perfil de risc, el catàleg de productes de Caixa d'Enginyers permet donar resposta a les inquietuds respecte a les inversions socialment responsables i a les inversions amb criteris climàtics en particular.

ENTREVISTA AL
PRESIDENTENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITATGESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIESCOMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTALINFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

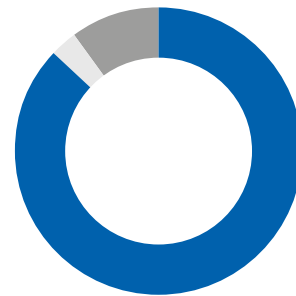
Solvència

La ràtio de capital total se situa, al tancament de l'exercici 2020, en el 15,21 %, substancialment per sobre del mínim exigít legalment.

La ràtio de capital total mesura la relació entre els requeriments de capital i els recursos propis i, d'acord amb el Reglament (UE) núm. 575/2013, sobre els requisits prudencials de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió (CRR), amb la Directiva 2013/36/UE, relativa a l'accés a l'activitat de les entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les entitats de crèdit i les empreses d'inversió (CRD IV), i amb el pilar 1, ha de ser superior al 10,5 %, incloent-hi el coixí de conservació de capital. Arran de la crisi del coronavirus, el Mecanisme Únic de Supervisió va establir que el requeriment de capital no inclogui el coixí de conservació de capital (el 2,5 %), per la qual cosa n'hi ha prou amb complir un requeriment d'acord amb el pilar 1 del 8 %. A més, s'ha de complir el requeriment regulador d'acord amb el pilar 2.

Així mateix, respecte al 8 % de mínim de ràtio de capital, el superàvit de capital total s'ha situat, al tancament de l'exercici 2020, en 97 milions d'euros.

Requeriment de capital per tipus de risc



- Risc de crèdit 88,47 %
- Risc de mercat 2,99 %
- Risc operacional 8,35 %

Ràtio de capital total

SUBSTANCIALMENT
PER SOBRE DEL
MÍNIM EXIGIT
LEGALMENT

15,21 %

ENTREVISTA AL
PRESIDENT

ENTREVISTA
AL DIRECTOR
GENERAL

2020 EN XIFRES

NOSALTRES

GOVERNANÇA,
ÈTICA I
INTEGRITAT

GESTIÓ
DEL RISC

LES PERSONES

ELS SOCIS I
LES SÒCIES

COMPROMÍS
SOCIAL I
AMBIENTAL

INFORMACIÓ
FINANCERA

ANNEX

El CET1 del Grup Caixa d'Enginyers, amb dades del tancament de l'exercici 2020, és de 204.944 milers d'euros, i la seva ràtio se situa en el 15,21%, amb un superàvit de capital, respecte al mínim del 4,5% exigít de CET1, de 144 milions d'euros.

Tenint en compte que el Grup Caixa d'Enginyers opta per no aplicar els ajustos transitoris per a la mitigació dels impactes de la NIIF 9 en capital, recollits en el Reglament (UE) 575/2013, referent a les disposicions transitòries per mitigar l'impacte de la NIIF 9 en els fons propis, no hi ha diferència entre la ràtio *fully loaded* i la ràtio *phased-in*, de manera que, respecte al mínim CET1 *fully loaded* regulator del 7% d'acord amb el pilar 1, que inclou el 2,5% de coixí de conservació de capital, el superàvit de capital és de 111 milions d'euros.

Coeficient de solvència consolidat

