



# Informe de Auditoría de Banco de Sabadell, S.A. y sociedades dependientes

(Junto con los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión intermedio consolidado de Banco de Sabadell, S.A. y Sociedades Dependientes correspondientes al periodo finalizado el 30.06.2022)



KPMG Auditores, S.L.  
Torre Realia  
Plaça d'Europa, 41-43  
08908 L'Hospitalet de Llobregat  
(Barcelona)

## **Informe de Auditoría de Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados emitido por un Auditor Independiente**

A los Accionistas de Banco de Sabadell, S.A.

### **INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS**

#### **Opinión**

---

Hemos auditado los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, el "Banco") y sus sociedades dependientes que componen, junto con el Banco, el Grupo Banco Sabadell (en adelante, el "Grupo"), que comprenden el balance a 30 de junio de 2022, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos del Grupo del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 han sido preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de información financiera intermedia resumida.

#### **Fundamento de la opinión**

---

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados en España, según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

<b>Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela</b> <b>Véanse notas 1, 4.1, 4.2 y 10 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados</b>	
<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La cartera de préstamos y anticipos a la clientela del Grupo presenta un saldo neto al 30 de junio de 2022 de 160.835 millones de euros, ascendiendo el importe de las provisiones por deterioro constituidas a dicha fecha a 2.978 millones de euros.</p> <p>La clasificación de los activos financieros valorados a coste amortizado a efectos de la estimación de su deterioro se realiza en tres categorías (<i>Stage 1, 2 o 3</i>) en función de si se ha identificado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial (<i>stage 2</i>), si dicho activo financiero presenta un deterioro crediticio (<i>stage 3</i>) o si no se dan dichas circunstancias (<i>stage 1</i>). La determinación de esta clasificación por parte del Grupo es un proceso relevante ya que el cálculo de las coberturas por riesgo de crédito varía en función de la categoría en la que se incluya el activo financiero.</p> <p>Por su parte, el proceso de cálculo del deterioro se basa en un modelo de pérdidas esperadas, que el Grupo estima tanto de forma individual como colectivamente. Este cálculo requiere un juicio considerable al tratarse de una estimación significativa y compleja.</p> <p>Las provisiones individualizadas tienen en consideración las estimaciones de la evolución futura de los negocios y del valor de mercado de las garantías existentes sobre las operaciones crediticias.</p> <p>En el caso del cálculo colectivo, las estimaciones de las pérdidas esperadas se realizan a través de modelos internos que incorporan voluminosas bases de datos, diferentes escenarios macroeconómicos, parámetros de estimación de provisiones, criterios de</p>	<p>Nuestro enfoque de auditoría en relación con la estimación del deterioro por riesgo de crédito de préstamos y anticipos a la clientela realizada por el Grupo se ha centrado en la evaluación de la metodología aplicada en el cálculo de las pérdidas esperadas, especialmente en relación con los métodos e hipótesis utilizados en la estimación de la exposición en caso de incumplimiento, probabilidad de incumplimiento y pérdida en caso de incumplimiento, así como en la determinación de los escenarios macroeconómicos futuros. Asimismo, hemos evaluado la exactitud matemática de los cálculos de la pérdida esperada y la fiabilidad de los datos utilizados. Para ello hemos involucrado a nuestros especialistas en riesgo de crédito.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en las siguientes áreas clave:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Identificación del marco de gestión del riesgo de crédito y evaluación de la alineación de las políticas contables del Grupo con la regulación aplicable.</li> <li>– Evaluación de la adecuada clasificación en función de su riesgo de crédito de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela conforme a los criterios definidos por el Grupo, especialmente en relación con los criterios establecidos para identificar y clasificar las operaciones de refinanciación y reestructuración.</li> </ul>



## Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela

Véanse notas 1, 4.1, 4.2 y 10 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>segmentación y procesos automatizados, de complejo diseño e implementación, que requieren la consideración de información presente, pasada y futura. Periódicamente el Grupo realiza recalibraciones y pruebas de contraste de sus modelos internos con el propósito de mejorar su capacidad predictiva a partir de la experiencia histórica real.</p> <p>Los efectos del conflicto entre Rusia y Ucrania y los actuales niveles de inflación están generando un cambio relevante en el entorno geopolítico y macroeconómico actual, incrementando la incertidumbre sobre su evolución futura y afectando a la economía y actividades empresariales de los países donde opera el Grupo. En consecuencia, existe una mayor incertidumbre y grado de juicio en el cálculo de la pérdida esperada por riesgo de crédito, principalmente en la estimación de los escenarios macroeconómicos, habiendo complementado el Grupo la pérdida esperada con determinados ajustes adicionales de naturaleza temporal.</p> <p>La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela para el Grupo, y por tanto de su correspondiente provisión, como en la relevancia del proceso de clasificación de estos activos financieros a efectos de la estimación de su deterioro y la subjetividad y complejidad del cálculo de las pérdidas esperadas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Evaluación de los controles relevantes relacionados con el proceso de seguimiento de operaciones.</li> <li>– Evaluación del correcto funcionamiento de los modelos internos de estimación de provisiones por pérdida esperada, tanto individualizadas como colectivas, así como de la gestión y valoración de las garantías.</li> <li>– Evaluación de la consideración de los aspectos observados por la Unidad de Validación Interna en la recalibración y pruebas de contraste de los modelos de estimación de provisiones colectivas.</li> <li>– Evaluación de la integridad, exactitud y actualización de los datos utilizados y del proceso de control y gestión establecido sobre los mismos.</li> </ul> <p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación de las pérdidas esperadas han sido, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– En lo que se refiere al deterioro de operaciones individualmente significativas, hemos evaluado la idoneidad de los modelos de descuento de flujos de efectivo utilizados por el Grupo. Asimismo, hemos seleccionado una muestra de la población de riesgos significativos con deterioro crediticio y evaluado la adecuación de la provisión registrada.</li> <li>– En relación con las provisiones por deterioro estimadas colectivamente, hemos evaluado el enfoque metodológico empleado por el Grupo, llevando a cabo una evaluación de la integridad y exactitud de los saldos de entrada en el proceso, así como el adecuado funcionamiento del motor de cálculo mediante la réplica del proceso de cálculo para la totalidad de los contratos, considerando la segmentación e hipótesis utilizadas por el Grupo.</li> <li>– Evaluación de los métodos e hipótesis utilizados en la estimación de la exposición en caso de incumplimiento, de la probabilidad de incumplimiento y de la pérdida en caso de incumplimiento, habiendo evaluado las variables</li> </ul>



### Deterioro del valor de préstamos y anticipos a la clientela

Véanse notas 1, 4.1, 4.2 y 10 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
	<p>de los escenarios macroeconómicos utilizadas por el Grupo en sus modelos internos para la estimación de la pérdida esperada. Adicionalmente, hemos evaluado los ajustes adicionales a los modelos internos de estimación de la pérdida esperada registrados por el Grupo al 30 de junio de 2022.</p> <p>Asimismo, hemos analizado si la información detallada en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados ha sido preparada en conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable al Grupo.</p>

### Recuperabilidad de los fondos de comercio

Véase nota 12 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>A 30 de junio de 2022 el Grupo tiene registrados fondos de comercio por un importe total de 1.027 millones de euros, procedentes de las adquisiciones de determinadas entidades y negocios en España. Estos fondos de comercio están asignados al grupo de unidades generadoras de efectivo (UGEs) que componen el segmento operativo negocio bancario en España.</p> <p>El Grupo realiza con periodicidad semestral, o cuando se identifican indicios de deterioro, una evaluación a fin de determinar si existe deterioro en los fondos de comercio registrados. Al 30 de junio de 2022 la evaluación realizada por el Grupo ha determinado que no existe deterioro en los fondos de comercio registrados.</p> <p>El análisis por deterioro de los fondos de comercio requiere la determinación de las unidades (o grupos de unidades) generadoras de efectivo a las que se asignan los mismos, la identificación de indicios de deterioro en cada una de las UGEs que componen un grupo de UGEs, el cálculo de su valor en libros y la estimación del importe recuperable de las UGEs (o grupos de UGEs).</p> <p>Esta estimación contempla, entre otras cuestiones, proyecciones financieras que consideran, entre</p>	<p>Como parte de nuestros procedimientos de auditoría hemos realizado un análisis de los procesos y controles clave establecidos por la Dirección relativos al proceso seguido por el Grupo para la identificación del grupo de UGEs a las que se asigna el fondo de comercio y a la evaluación del potencial deterioro del fondo de comercio realizada por la Dirección, la cual ha sido objeto de revisión por parte de un experto independiente contratado por el Grupo.</p> <p>Adicionalmente, hemos llevado a cabo, procedimientos de detalle que incluyen, entre otros, los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Evaluación de la existencia de indicios de deterioro de cada una de las UGEs que componen el grupo de UGEs en el que se asigna el fondo de comercio.</li> <li>– Evaluación de la razonabilidad de la metodología utilizada por la Dirección en su análisis del deterioro del fondo de comercio, realizando procedimientos sobre la fiabilidad de la información empleada en el cálculo del valor recuperable del grupo de UGEs que componen el segmento operativo negocio bancario en España. Asimismo, hemos realizado</li> </ul>



## Recuperabilidad de los fondos de comercio

Véase nota 12 de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>otras, la evolución esperada de las variables macroeconómicas y su impacto en el negocio futuro de las UGEs (o grupos de UGEs), las circunstancias internas del Grupo y de los competidores y la evolución de los tipos de descuento.</p> <p>Debido al elevado componente de juicio y subjetividad de las hipótesis y técnicas de valoración utilizadas en su estimación, se ha considerado la recuperabilidad de los fondos de comercio una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>procedimientos para evaluar la razonabilidad de las principales hipótesis consideradas, incluyendo las proyecciones financieras utilizadas por el Grupo.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Análisis de la sensibilidad de determinadas hipótesis ante cambios que pueden considerarse razonables.</li> </ul> <p>Asimismo, hemos analizado si la información detallada en las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados ha sido preparada en conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable al Grupo.</p>

## Riesgos asociados a la tecnología de la información

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>El Grupo opera con un entorno tecnológico complejo y en constante evolución, el cual debe responder de forma eficiente y fiable a los requerimientos del negocio. Asimismo, la elevada dependencia de estos sistemas en lo relativo al procesamiento de la información financiera y contable del Grupo, hacen que se deba asegurar un correcto funcionamiento de dichos sistemas.</p> <p>En este entorno, es crítico asegurar una adecuada coordinación y homogeneización de la gestión de los riesgos tecnológicos que puedan afectar a los sistemas de información, en áreas tan relevantes como la seguridad de los datos y programas, la operativa de los sistemas o el desarrollo y mantenimiento de aplicaciones y sistemas informáticos utilizados en la elaboración de la información financiera. Por todo ello, hemos considerado los riesgos asociados a la tecnología de la información una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Con la ayuda de nuestros especialistas en sistemas de información, hemos realizado, en cada una de las entidades del Grupo consideradas relevantes a efectos de la auditoría, pruebas relacionadas con el control interno de los procesos y sistemas que intervienen en la generación de la información financiera en los siguientes ámbitos:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>— Entendimiento de los flujos de información e identificación de los controles clave que garantizan el adecuado procesamiento de la información financiera.</li> <li>— Pruebas sobre los automatismos clave que participan en la generación de la información financiera.</li> <li>— Pruebas sobre los controles de aplicación y sistemas relacionados con el acceso y tratamiento de la información y con la configuración de seguridad de dichas aplicaciones y sistemas.</li> <li>— Pruebas sobre los controles de operación, mantenimiento y de desarrollo de aplicaciones y sistemas.</li> </ul>





### **Párrafo de énfasis**

---

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de las notas explicativas consolidadas adjuntas, en la que se menciona que los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2021. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### **Otra información: Informe de gestión intermedio consolidado**

---

La otra información comprende, exclusivamente, el informe de gestión intermedio consolidado del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, cuya formulación es responsabilidad de los administradores del Banco, y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados no cubre el informe de gestión intermedio consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión intermedio consolidado, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión intermedio consolidado con los estados financieros intermedios resumidos consolidados, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión intermedio consolidado son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, hemos comprobado que la información que contiene el informe de gestión intermedio consolidado concuerda con la de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

### **Responsabilidad de los administradores del Banco y de la Comisión de Auditoría y Control en relación con los estados financieros intermedios resumidos consolidados**

---

Los administradores del Banco son responsables de formular los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados libres de incorrección material, debida a fraude o error.



En la preparación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, los administradores del Banco son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores del Banco tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Comisión de Auditoría y Control del Banco es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros intermedios resumidos consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros intermedios resumidos consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores del Banco.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores del Banco, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros intermedios resumidos





consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, incluida la información revelada, y los estados financieros intermedios resumidos consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la Comisión de Auditoría y Control del Banco en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría y Control del Banco una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que, razonablemente, puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría y Control del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022 y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

## **INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**

### **Periodo de contratación**

---

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2019 nos nombró auditores por un período de tres años, contado a partir del ejercicio que se inició el 1 de enero de 2020.



## Servicios prestados

---

Los servicios distintos de la auditoría de cuentas prestados por KPMG Auditores, S.L. al Grupo, en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2022, han consistido en la emisión de cartas de confort en procesos de emisión de deuda, informes de procedimientos acordados y trabajos relacionados con diferentes requerimientos regulatorios requeridos por los supervisores.

KPMG Auditores, S.L.  
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Francisco Gibert Pibernat  
Inscrito en el R.O.A.C. nº 15.586  
3 de agosto de 2022

Col·legi  
de Censors Jurats  
de Comptes  
de Catalunya

KPMG

2022 Núm. 20/22/12876

IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte  
a la normativa d'auditoria de comptes  
espanyola o internacional



## Índice de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados e Informe de gestión intermedio consolidado del Grupo Banco Sabadell correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

<b>Estados financieros intermedios resumidos consolidados</b>	
Balances resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell .....	3
Cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas del Grupo Banco Sabadell .....	6
Estados de ingresos y gastos reconocidos resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell .....	8
Estados totales de cambios en el patrimonio neto resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell .....	9
Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell .....	11
<b>Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados</b>	
Nota 1 – Actividad, políticas y prácticas de contabilidad .....	13
Nota 2 – Grupo Banco Sabadell .....	17
Nota 3 – Retribución al accionista y beneficio por acción .....	17
Nota 4 – Gestión de riesgos .....	18
Nota 5 – Recursos propios mínimos y gestión de capital .....	29
Nota 6 – Valor razonable de los activos y pasivos .....	32
Nota 7 – Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista .....	36
Nota 8 – Valores representativos de deuda .....	36
Nota 9 – Instrumentos de patrimonio .....	37
Nota 10 – Préstamos y anticipos .....	37
Nota 11 – Activos tangibles .....	43
Nota 12 – Activos intangibles .....	44
Nota 13 – Otros activos y pasivos .....	45
Nota 14 – Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta .....	46
Nota 15 – Depósitos en bancos centrales y entidades de crédito .....	46
Nota 16 – Depósitos de la clientela .....	47
Nota 17 – Valores representativos de deuda emitidos .....	47
Nota 18 – Provisiones .....	48
Nota 19 – Capital .....	48
Nota 20 – Exposiciones fuera de balance .....	49
Nota 21 – Ingresos y gastos por intereses .....	50
Nota 22 – Ingresos y gastos por comisiones .....	51
Nota 23 – Resultados de operaciones financieras (neto) y diferencias de cambio (netas) .....	52
Nota 24 – Otros ingresos de explotación .....	52
Nota 25 – Otros gastos de explotación .....	52
Nota 26 – Gastos de administración .....	53
Nota 27 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación .....	54
Nota 28 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros .....	55
Nota 29 – Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas .....	55
Nota 30 – Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas .....	55
Nota 31 – Información segmentada .....	56
Nota 32 – Activos y pasivos por impuestos diferidos .....	59
Nota 33 – Transacciones con partes vinculadas .....	60
Nota 34 – Retribuciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y retribuciones de la Alta Dirección .....	61
Nota 35 – Acontecimientos posteriores .....	62
Anexo I – Variaciones del perímetro de consolidación .....	63
Anexo II – Estados financieros intermedios de Banco Sabadell .....	65
Anexo III – Información de los emisores en el mercado hipotecario y sobre el registro contable especial hipotecario .....	75

Anexo IV – Información sobre las emisiones del semestre .....	80
Anexo V – Otras informaciones de riesgos .....	81
<hr/>	
<b>Informe de gestión intermedio consolidado .....</b>	<b>97</b>
1. Grupo Banco Sabadell .....	97
1.1. Misión y valores .....	97
1.2. Plan estratégico 2021-2023 .....	97
1.3. La acción de Banco Sabadell y los accionistas .....	99
1.4. Gobierno corporativo .....	100
1.5. Sostenibilidad .....	102
1.6. Nuevo modelo de trabajo .....	103
2. Entorno económico y financiero .....	103
2.1. Contexto económico, político y financiero internacional .....	103
2.2. Bancos centrales y mercados de renta fija .....	104
2.3. Mercado de divisas .....	105
2.4. Mercados emergentes .....	105
3. Información financiera .....	105
3.1. Márgenes y beneficios .....	106
3.2. Evolución del balance .....	106
3.3. Solvencia .....	107
3.4. Oficinas .....	107
4. Resultados por negocio .....	108
4.1. Negocio bancario España .....	108
4.2. Negocio bancario Reino Unido .....	109
4.3. Negocio bancario México .....	110
5. Acontecimientos posteriores .....	112
<hr/>	
<b>Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento .....</b>	<b>113</b>
<hr/>	



# Balances resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En miles de euros

Activo	Nota	30/06/2022	31/12/2021 (*)
<b>Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (**)</b>	<b>7</b>	<b>45.284.241</b>	<b>49.213.196</b>
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>		<b>4.260.432</b>	<b>1.971.629</b>
Derivados		2.628.361	1.378.998
Instrumentos de patrimonio	9	—	2.258
Valores representativos de deuda	8	1.632.071	590.373
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		155.578	106.791
<b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>63.780</b>	<b>79.559</b>
Instrumentos de patrimonio	9	3.192	14.582
Valores representativos de deuda	8	60.588	64.977
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		—	—
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
Valores representativos de deuda		—	—
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		—	—
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>		<b>6.066.851</b>	<b>6.869.637</b>
Instrumentos de patrimonio	9	193.049	184.546
Valores representativos de deuda	8	5.873.802	6.685.091
Préstamos y anticipos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1.094.599	1.530.351
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>		<b>186.578.871</b>	<b>178.869.317</b>
Valores representativos de deuda	8	19.627.943	15.190.212
Préstamos y anticipos	10	166.950.928	163.679.105
Bancos centrales		171.015	170.881
Entidades de crédito		5.944.682	6.141.939
Clientela		160.835.231	157.366.285
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		4.113.482	3.554.788
<b>Derivados - contabilidad de coberturas</b>		<b>1.778.151</b>	<b>525.382</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>		<b>(870.850)</b>	<b>(3.963)</b>
<b>Inversiones en negocios conjuntos y asociadas</b>		<b>556.446</b>	<b>638.782</b>
Negocios conjuntos		—	—
Asociadas		556.446	638.782
<b>Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Activos tangibles</b>	<b>11</b>	<b>2.669.244</b>	<b>2.776.758</b>
Inmovilizado material		2.335.100	2.397.490
De uso propio		2.332.289	2.394.698
Cedido en arrendamiento operativo		2.811	2.792
Inversiones inmobiliarias		334.144	379.268
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo		334.144	379.268
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>		955.570	1.017.016
<b>Activos intangibles</b>	<b>12</b>	<b>2.511.348</b>	<b>2.581.421</b>
Fondo de comercio		1.026.810	1.026.457
Otros activos intangibles		1.484.538	1.554.964
<b>Activos por impuestos</b>		<b>6.957.805</b>	<b>7.027.123</b>
Activos por impuestos corrientes		274.435	319.596
Activos por impuestos diferidos	32	6.683.370	6.707.527
<b>Otros activos</b>	<b>13</b>	<b>615.439</b>	<b>619.715</b>
Contratos de seguros vinculados a pensiones		86.965	116.453
Existencias		116.909	142.713
Resto de los otros activos		411.565	360.549
<b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>14</b>	<b>757.132</b>	<b>778.035</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>257.228.890</b>	<b>251.946.591</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

(\*\*) Véase el detalle en el estado de flujos de efectivo resumido consolidado del grupo.

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos I a V adjuntos forman parte integrante del balance resumido consolidado a 30 de junio de 2022.

## Balances resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En miles de euros

Pasivo	Nota	30/06/2022	31/12/2021 (*)
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>		<b>2.811.125</b>	<b>1.379.898</b>
Derivados		2.614.795	1.323.236
Posiciones cortas		196.330	56.662
Depósitos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
Valores representativos de deuda emitidos		—	—
Otros pasivos financieros		—	—
<b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
Depósitos		—	—
Bancos centrales		—	—
Entidades de crédito		—	—
Clientela		—	—
Valores representativos de deuda emitidos		—	—
Otros pasivos financieros		—	—
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		—	—
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>		<b>239.179.950</b>	<b>235.179.222</b>
Depósitos		211.137.011	209.306.598
Bancos centrales	15	38.296.412	38.250.031
Entidades de crédito	15	8.221.540	8.817.114
Clientela	16	164.619.059	162.239.453
Valores representativos de deuda emitidos	17	20.695.901	21.050.955
Otros pasivos financieros		7.347.038	4.821.669
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		3.464.689	4.243.712
<b>Derivados - contabilidad de coberturas</b>		<b>708.381</b>	<b>512.442</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>		<b>(542.255)</b>	<b>19.472</b>
<b>Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Provisiones</b>	<b>18</b>	<b>624.319</b>	<b>886.138</b>
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		67.814	86.020
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		187	650
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		74.583	76.848
Compromisos y garantías concedidos		177.988	190.591
Restantes provisiones		303.747	532.029
<b>Pasivos por impuestos</b>		<b>242.319</b>	<b>204.924</b>
Pasivos por impuestos corrientes		124.920	81.159
Pasivos por impuestos diferidos	32	117.399	123.765
<b>Capital social reembolsable a la vista</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>13</b>	<b>1.153.826</b>	<b>768.214</b>
<b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>		<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>244.177.665</b>	<b>238.950.310</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos I a V adjuntos forman parte integrante del balance resumido consolidado a 30 de junio de 2022.



## Balances resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En miles de euros

<b>Patrimonio neto</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021 (*)</b>
<b>Fondos propios</b>		<b>13.524.321</b>	<b>13.356.905</b>
Capital	19	703.371	703.371
Capital desembolsado		703.371	703.371
Capital no desembolsado exigido		—	—
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		—	—
Prima de emisión		7.899.227	7.899.227
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		—	—
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		—	—
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		—	—
Otros elementos de patrimonio neto		18.322	19.108
Ganancias acumuladas		5.801.518	5.441.185
Reservas de revalorización		—	—
Otras reservas		(1.260.850)	(1.201.701)
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		158.782	235.453
Otras		(1.419.632)	(1.437.154)
(-) Acciones propias		(29.804)	(34.523)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante		392.537	530.238
(-) Dividendos a cuenta		—	—
<b>Otro resultado global acumulado</b>		<b>(511.293)</b>	<b>(385.604)</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(37.489)	(41.758)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(5.460)	917
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(32.029)	(42.675)
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]		—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]		—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito		—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(473.804)	(343.846)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)		94.388	157.741
Conversión de divisas		(374.273)	(481.266)
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)		(59.374)	(30.163)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(123.331)	(11.724)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(11.214)	21.566
<b>Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)</b>		<b>38.197</b>	<b>24.980</b>
Otro resultado global acumulado		—	—
Otras partidas		38.197	24.980
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>13.051.225</b>	<b>12.996.281</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>257.228.890</b>	<b>251.946.591</b>
<b>Pro memoria: exposiciones fuera de balance</b>			
<b>Compromisos de préstamos concedidos</b>	<b>20</b>	<b>28.252.340</b>	<b>28.403.146</b>
<b>Garantías financieras concedidas</b>	<b>20</b>	<b>2.046.165</b>	<b>2.034.143</b>
<b>Otros compromisos concedidos</b>	<b>20</b>	<b>7.693.167</b>	<b>7.384.863</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos I a V adjuntos forman parte integrante del balance resumido consolidado a 30 de junio de 2022.

## Cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	30/06/2022	30/06/2021 (*)
Ingresos por intereses	21	2.190.251	2.049.117
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		30.585	23.990
Activos financieros a coste amortizado		1.926.018	1.851.533
Restantes ingresos por intereses		233.648	173.594
(Gastos por intereses)	21	(433.618)	(363.815)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)		—	—
<b>Margen de intereses</b>		<b>1.756.633</b>	<b>1.685.302</b>
Ingresos por dividendos		2.476	1.063
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		81.964	54.742
Ingresos por comisiones	22	838.830	789.065
(Gastos por comisiones)	22	(109.467)	(79.619)
Resultados de operaciones financieras (neto)	23	(30.855)	(59.887)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas		28.269	14.356
Activos financieros a coste amortizado		7.532	414
Restantes activos y pasivos financieros		20.737	13.942
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		(68.208)	(79.543)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas		(68.208)	(79.543)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas		(7.513)	6.208
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global		—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado		—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas		(7.513)	6.208
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		16.597	(908)
Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas	23	113.805	87.999
Otros ingresos de explotación	24	31.225	83.117
(Otros gastos de explotación)	25	(177.842)	(205.087)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		—	—
(Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro)		—	—
<b>Margen bruto</b>		<b>2.506.769</b>	<b>2.356.695</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos I a V adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.



## Cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	30/06/2022	30/06/2021 (*)
(Gastos de administración)		(1.167.279)	(1.250.706)
(Gastos de personal)	26	(694.485)	(753.834)
(Otros gastos de administración)	26	(472.794)	(496.872)
(Amortización)		(272.402)	(261.365)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	18	(25.692)	(49.073)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	27	(393.780)	(503.956)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)		(60)	561
(Activos financieros a coste amortizado)		(393.720)	(504.517)
<b>Resultado de la actividad de explotación</b>		<b>647.616</b>	<b>291.595</b>
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)		(12.700)	(69)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	28	(31.486)	(38.881)
(Activos tangibles)		(17.565)	(15.360)
(Activos intangibles)		—	—
(Otros)		(13.921)	(23.521)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	29	(16.246)	80.206
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		—	—
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	30	(14.812)	(35.262)
<b>Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>		<b>572.372</b>	<b>297.589</b>
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)		(165.871)	(70.294)
<b>Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>		<b>406.501</b>	<b>227.295</b>
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		—	—
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>406.501</b>	<b>227.295</b>
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		13.964	6.952
Atribuible a los propietarios de la dominante		392.537	220.343
<b>Beneficio por acción (en euros)</b>	<b>3</b>	<b>0,06</b>	<b>0,03</b>
Básico (en euros)		0,06	0,03
Diluido (en euros)		0,06	0,03

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos I a V adjuntos forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

## Estados de ingresos y gastos reconocidos resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	30/06/2022	30/06/2021 (*)
<b>Resultado del periodo</b>	<b>406.501</b>	<b>227.295</b>
<b>Otro resultado global</b>	<b>(125.689)</b>	<b>414</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	4.270	14.989
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(9.109)	47
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	11.151	12.303
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	—	—
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	2.228	2.639
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(129.959)	(14.575)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	(63.353)	(30.240)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(63.353)	(30.240)
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Conversión de divisas	106.993	151.196
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	106.993	151.196
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(42.895)	(138.797)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(16.292)	(141.641)
Transferido a resultados	(26.603)	2.844
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	—	—
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(152.587)	(24.052)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(131.518)	(102.499)
Transferido a resultados	(21.069)	78.447
Otras reclasificaciones	—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	—	—
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(32.781)	(3.659)
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	54.664	30.977
<b>RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>280.812</b>	<b>227.709</b>
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	13.964	6.826
Atribuible a los propietarios de la dominante	266.848	220.883

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos I a V adjuntos forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.



## Estados totales de cambios en el patrimonio neto resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta	Intereses minoritarios			Total
											Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
<b>Saldo de cierre 31/12/2021</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>19.108</b>	<b>5.441.185</b>	—	<b>(1.201.701)</b>	<b>(34.523)</b>	<b>530.238</b>	—	<b>(385.604)</b>	—	<b>24.980</b>	<b>12.996.281</b>
Efectos de la corrección de errores														—
Efectos de los cambios en las políticas contables														—
<b>Saldo de apertura 01/01/2022</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>19.108</b>	<b>5.441.185</b>	—	<b>(1.201.701)</b>	<b>(34.523)</b>	<b>530.238</b>	—	<b>(385.604)</b>	—	<b>24.980</b>	<b>12.996.281</b>
<b>Resultado global total del periodo</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	<b>392.537</b>	—	<b>(125.689)</b>	—	<b>13.964</b>	<b>280.812</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	—	—	—	<b>(786)</b>	<b>360.333</b>	—	<b>(59.149)</b>	<b>4.719</b>	<b>(530.238)</b>	—	—	—	<b>(747)</b>	<b>(225.868)</b>
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (véase nota 3)	—	—	—	—	(168.809)	—	—	—	—	—	—	—	—	<b>(168.809)</b>
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(50.878)	—	—	—	—	—	<b>(50.878)</b>
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	2.737	55.597	—	—	—	—	—	<b>58.334</b>
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	530.238	—	—	—	(530.238)	—	—	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	(786)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	<b>(786)</b>
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	—	(1.096)	—	(61.886)	—	—	—	—	—	(747)	<b>(63.729)</b>
<b>Saldo de cierre 30/06/2022</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>18.322</b>	<b>5.801.518</b>	—	<b>(1.260.850)</b>	<b>(29.804)</b>	<b>392.537</b>	—	<b>(511.293)</b>	—	<b>38.197</b>	<b>13.051.225</b>

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos I a V adjuntos forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

## Estados totales de cambios en el patrimonio neto resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	(-) Dividendos a cuenta	Intereses minoritarios			Total
											Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
<b>Saldo de cierre 31/12/2020</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>20.273</b>	<b>5.444.622</b>	—	<b>(1.088.384)</b>	<b>(37.517)</b>	<b>2.002</b>	—	<b>(523.590)</b>	<b>541</b>	<b>71.093</b>	<b>12.491.638</b>
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo de apertura 01/01/2021</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>20.273</b>	<b>5.444.622</b>	—	<b>(1.088.384)</b>	<b>(37.517)</b>	<b>2.002</b>	—	<b>(523.590)</b>	<b>541</b>	<b>71.093</b>	<b>12.491.638</b>
<b>Resultado global total del periodo</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	<b>220.343</b>	—	<b>540</b>	<b>(126)</b>	<b>6.952</b>	<b>227.709</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	—	—	—	<b>(3.037)</b>	<b>17.179</b>	—	<b>(59.557)</b>	<b>3.284</b>	<b>(2.002)</b>	—	—	—	<b>(2.584)</b>	<b>(46.717)</b>
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(35.755)	—	—	—	—	—	<b>(35.755)</b>
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	521	39.039	—	—	—	—	—	<b>39.560</b>
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	2.002	—	—	—	(2.002)	—	—	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	(1.332)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	<b>(1.332)</b>
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	(1.705)	15.177	—	(60.078)	—	—	—	—	—	(2.584)	<b>(49.190)</b>
<b>Saldo de cierre 30/06/2021</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>17.236</b>	<b>5.461.801</b>	—	<b>(1.147.941)</b>	<b>(34.233)</b>	<b>220.343</b>	—	<b>(523.050)</b>	<b>415</b>	<b>75.461</b>	<b>12.672.630</b>

Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).



## Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	30/06/2022	30/06/2021 (*)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(2.942.804)</b>	<b>10.884.690</b>
Resultado del periodo		406.501	227.295
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		852.298	905.800
Amortización		272.402	261.365
Otros ajustes		579.896	644.435
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		(9.949.805)	(3.614.315)
Activos financieros mantenidos para negociar		(2.288.803)	416.177
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		15.779	(8.387)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		701.764	(225.751)
Activos financieros a coste amortizado		(8.128.541)	(3.454.487)
Otros activos de explotación		(250.004)	(341.867)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		5.703.062	13.136.644
Pasivos financieros mantenidos para negociar		1.431.227	(1.014.632)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—
Pasivos financieros a coste amortizado		4.750.728	15.302.353
Otros pasivos de explotación		(478.893)	(1.151.077)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias		45.140	229.266
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		<b>(334)</b>	<b>246.534</b>
Pagos		(184.575)	(250.468)
Activos tangibles		(104.545)	(169.652)
Activos intangibles		(78.283)	(79.749)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(1.747)	(1.067)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		—	—
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		—	—
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		—	—
Cobros		184.241	497.002
Activos tangibles		39.016	66.396
Activos intangibles		—	—
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		120.503	60.824
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		—	—
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta		24.722	369.782
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		—	—

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos adjuntos I a V forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

## Estados de flujos de efectivo resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell

Correspondientes a los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	Nota	30/06/2022	30/06/2021 (*)
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>		<b>(1.029.971)</b>	<b>457.694</b>
Pagos		(1.088.305)	(581.865)
Dividendos		(168.809)	—
Pasivos subordinados		(750.000)	(443.497)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(50.878)	(35.755)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		(118.618)	(102.613)
Cobros		58.334	1.039.559
Pasivos subordinados		—	1.000.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		—	—
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		58.334	39.559
Otros cobros relacionados con actividades de financiación		—	—
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>		<b>44.154</b>	<b>136.216</b>
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes</b>		<b>(3.928.955)</b>	<b>11.725.134</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del período</b>		<b>49.213.196</b>	<b>35.184.902</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>	<b>7</b>	<b>45.284.241</b>	<b>46.910.036</b>
<b>Pro-memoria</b>			
<b>FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A:</b>			
Intereses percibidos		2.156.490	2.035.607
Intereses pagados		646.977	421.882
Dividendos percibidos		2.476	1.063
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>			
Efectivo	7	677.758	630.019
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	7	43.741.283	45.117.322
Otros depósitos a la vista	7	865.200	1.162.695
Otros activos financieros		—	—
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		—	—
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		<b>45.284.241</b>	<b>46.910.036</b>
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		—	—

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos (véase nota 1.5).

Las notas explicativas 1 a 35 y los anexos adjuntos I a V forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

# Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Banco Sabadell correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022

## Nota 1 – Actividad, políticas y prácticas de contabilidad

### 1.1 Actividad

Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, también “Banco Sabadell”, “la entidad” o “el banco”), con domicilio social en Alicante, Avenida Óscar Esplá, 37, tiene por objeto social el desarrollo de la actividad bancaria y está sujeto a la normativa y las regulaciones de las entidades bancarias operantes en España. La supervisión de Banco Sabadell en base consolidada es realizada por el Banco Central Europeo (BCE).

Los estatutos sociales y otra información pública pueden consultarse tanto en el domicilio social del banco como en su página web (<https://www.grupbancsabadell.com/corp/es/inicio.html>).

El banco es la sociedad dominante de un grupo de entidades (véase el Anexo I de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 y nota 2) cuya actividad controla directa o indirectamente, y que constituyen, junto con él, el Grupo Banco Sabadell (en adelante, “el grupo”).

### 1.2 Bases de presentación

Las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 del grupo fueron elaboradas de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) de aplicación al cierre del ejercicio 2021, teniendo en cuenta la Circular 4/2017 del Banco de España, de 27 de noviembre y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al grupo, de tal forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del grupo a 31 de diciembre de 2021 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio 2021.

En la Nota 1 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se incluye un resumen de los principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados por el grupo. Dichas Cuentas anuales consolidadas fueron formuladas por los administradores de Banco Sabadell en la reunión del Consejo de Administración de 17 de febrero de 2022 y se aprobaron por la Junta General de Accionistas el 24 de marzo de 2022.

Los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 se han elaborado y se presentan de acuerdo con la NIC 34 “Información Financiera Intermedia”, recogida en las NIIF-UE, y han sido formulados por los administradores del banco el 27 de julio de 2022, teniendo en cuenta la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España, y sucesivas modificaciones.

Los Estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido elaborados aplicando los mismos principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración que los aplicados por el grupo en las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que han entrado en vigor desde el 1 de enero de 2022 (véase nota 1.3), de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del grupo a 30 de junio de 2022 y de los resultados consolidados de sus operaciones y de los flujos de efectivo consolidados, que se han producido en el grupo en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de explicar los sucesos y variaciones que resulten significativos ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas Cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados, estos deben leerse conjuntamente con las Cuentas anuales consolidadas del grupo correspondientes al ejercicio 2021.

Los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido elaborados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Banco y por cada una de las restantes entidades integradas en el grupo, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valoración aplicados por el grupo.

No existe ningún principio contable o criterio de valoración de aplicación obligatoria que, teniendo un efecto significativo en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados, haya dejado de aplicarse en su elaboración.

La información de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presenta en miles de euros. Para presentar los importes en miles de euros, los saldos contables han sido objeto de redondeo; por ello, es posible que los importes que aparezcan en ciertas tablas no sean la suma aritmética exacta de las cifras que los preceden.

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros consolidados u otros asuntos, el grupo, de acuerdo con la NIC 34, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

### 1.3 Cambios normativos del primer semestre del ejercicio 2022

#### **Normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han entrado en vigor en el ejercicio 2022**

En el primer semestre del ejercicio 2022, las normas e interpretaciones adoptadas por la Unión Europea, junto con las modificaciones a las mismas, que han sido aplicadas por el grupo debido a su entrada en vigor o a su aplicación anticipada, son las siguientes:

<b>Normas e interpretaciones</b>	<b>Título</b>
Modificaciones de la NIC 16, NIC 37 y NIIF 3 y mejoras anuales de las NIIF 2018-20 (*)	Modificaciones de alcance limitado

(\*) Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 contienen una breve descripción de estas modificaciones.

De la aplicación de las mencionadas normas no se han derivado efectos significativos en estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

#### **Normas e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes**

A la fecha de formulación de estos Estados financieros intermedios resumidos consolidados, las normas e interpretaciones más significativas publicadas por el IASB pero que todavía no han entrado en vigor, bien porque su fecha de aplicación efectiva es posterior a la fecha de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados, bien porque todavía no han sido adoptadas por la Unión Europea, son las siguientes:

<b>Normas e interpretaciones</b>	<b>Título</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</b>
<i><u>Aprobadas para su aplicación en la UE</u></i>		
NIIF 17 (*)	Contratos de seguros	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIC 1 y del Documento de Práctica 2 de las NIIF (*)	Desglose de políticas contables	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIC 8 (*)	Definición de las estimaciones contables	1 de enero de 2023
<i><u>No aprobadas para su aplicación en la UE</u></i>		
Modificaciones de la NIC 1 (*)	Presentación de estados financieros: clasificación de pasivos entre corrientes y no corrientes	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIC 12 (*)	Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una única operación	1 de enero de 2023
Modificaciones de la NIIF 17 (*)	Primera aplicación de la NIIF 17 y la NIIF 9: Información comparativa	1 de enero de 2023

(\*) Las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 incluyen una breve descripción de estas normas y modificaciones.

Se estima que la adopción de las normas, modificaciones e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes no tendrá un impacto significativo en la operativa del grupo. No obstante, las entidades de seguros asociadas al grupo están trabajando en la implantación del nuevo marco normativo de los contratos de seguro derivado de la NIIF 17, que entrará en vigor el 1 de enero de 2023.



## 1.4 Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

La preparación de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados exige el uso de ciertas estimaciones contables. Asimismo, se requiere usar el juicio profesional en el proceso de aplicar las políticas contables del grupo. Dichos juicios y estimaciones pueden afectar al importe de los activos y pasivos y al desglose de los activos y pasivos contingentes a la fecha de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados así como al importe de los ingresos y gastos durante el período de las mismas.

Los principales juicios y estimaciones realizados en los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados se refieren a los siguientes conceptos:

- El gasto por impuesto sobre sociedades, de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en periodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el grupo espera para su período anual.
- La determinación de los modelos de negocio bajo los que se gestionan los activos financieros (véanse notas 8 y 10).
- La clasificación contable de los activos financieros en función de su riesgo de crédito (véanse notas 8 y 10).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros (véanse notas 8 y 10).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo (véase nota 18).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de los activos tangibles y otros activos intangibles (véanse notas 11 y 12).
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación (véase nota 12).
- El plazo de los contratos de arrendamiento y el tipo de descuento utilizado en la valoración del pasivo financiero por arrendamiento.
- Las provisiones y la consideración de pasivos contingentes (véase nota 18).
- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados (véase nota 6).
- El valor razonable de los activos inmobiliarios mantenidos en balance (véase nota 6).
- La recuperabilidad de los activos fiscales diferidos no monetizables y créditos fiscales (véase nota 32).

El conflicto entre Rusia y Ucrania ha condicionado el entorno económico y el comportamiento de los mercados financieros durante el primer semestre del ejercicio 2022, introduciendo incertidumbre en la actividad de las empresas, lo que ha reforzado la necesidad de aplicar el juicio profesional en la evaluación del impacto de la situación macroeconómica actual en dichas estimaciones, fundamentalmente, en lo referente a la determinación de las pérdidas por deterioro de los activos financieros.

Aunque las estimaciones están basadas en el mejor conocimiento de las circunstancias actuales y previsibles, los resultados finales podrían diferir de estas estimaciones.

A continuación se describen los principales cambios en los juicios y estimaciones en el primer semestre del ejercicio 2022:

### **Escenarios macroeconómicos utilizados en la determinación del deterioro de la cartera de inversión crediticia**

Los escenarios macroeconómicos y financieros utilizados para la determinación del cálculo de las pérdidas de la cartera crediticia han venido determinados por el conflicto en Ucrania, una inflación más elevada y persistente y unas condiciones financieras más tensionadas.

En los tres escenarios principales considerados, las probabilidades de ocurrencia son las siguientes: en el escenario base un 60% de probabilidad, en el escenario *downside* un 30% de probabilidad y en el escenario *upside* un 10% de probabilidad (en el caso de la entidad dependiente TSB, la probabilidad del escenario base se reduce hasta el 50% y la del escenario *downside* hasta el 25% para incorporar dos escenarios estresados adicionales de tipos de interés altos –alta inflación, con una probabilidad del 10%– y bajos –pandemia descontrolada, con una probabilidad del 5%– para la economía británica). Para la realización de las proyecciones de estos escenarios se ha considerado un horizonte temporal de 5 años, siendo las principales variables consideradas la evolución del PIB, la tasa de desempleo y el precio de la vivienda. En el ejercicio 2021, el grupo consideró también tres escenarios macroeconómicos, con pesos del 60% para el escenario base, el 25% para el escenario *downside* y el 15% para el escenario *upside*.

La crisis energética y el conflicto en Ucrania han provocado un deterioro del *mix* de crecimiento e inflación. El principal *driver* diferencial entre los escenarios radica en la evolución de la inflación y en el grado de persistencia de la misma. Ello depende, a su vez, del desarrollo del conflicto en Ucrania, la resolución de las disrupciones en las cadenas de valor, la evolución del mercado laboral y la reacción de la política fiscal.

El escenario base se encuentra centrado en el ciclo de subidas de tipos de interés y sus consecuencias económicas. Los bancos centrales realizan subidas rápidas de los tipos oficiales hasta niveles en torno o por encima de la neutralidad monetaria con el fin de garantizar una vuelta de la inflación hacia su objetivo. A corto plazo, la inflación se mantiene elevada por los factores que la han impulsado en 2022, pero a medio plazo converge progresivamente hacia los objetivos de política monetaria. Las expectativas de inflación no se desanclan gracias a la respuesta de los bancos centrales. En este contexto, la actividad económica se debilita a raíz, entre otros factores, de la pérdida de poder adquisitivo y del aumento de los tipos de interés. Las condiciones financieras se encuentran más tensionadas, aunque el movimiento es menos abrupto que en 2022. Las primas periféricas se mantienen relativamente contenidas gracias a la voluntad del BCE de evitar la fragmentación financiera.

En el escenario *downside*, la inflación permanece elevada durante un periodo prolongado en los países desarrollados, por factores como la persistencia de un elevado coste de la energía y los problemas de oferta en las cadenas de valor, las presiones salariales al alza y una política fiscal activa que busca proteger al consumidor ante la elevada inflación. En este escenario, los bancos centrales responden aumentando los tipos de interés a un ritmo más rápido y a un nivel mayor que en el escenario base. Las economías entran en recesión debido al importante aumento de costes para las empresas y los consumidores y el rápido tensionamiento de las condiciones financieras globales.

En el escenario *upside*, las inflaciones retroceden más rápidamente que en el escenario base y se mantienen en torno a los objetivos de política monetaria, gracias a una resolución benigna del conflicto en Ucrania, la superación de la crisis energética y de materias primas y una normalización de las cadenas de producción globales. El crecimiento económico global es vigoroso y sincronizado y los bancos centrales prosiguen con las subidas de tipos de interés con aumentos graduales de los mismos hasta la neutralidad monetaria. Las condiciones de financiación globales se mantienen relajadas sin episodios significativos de aversión al riesgo.

El grupo emplea una serie de ajustes adicionales a los resultados de sus modelos de riesgo de crédito, con el fin de recoger las situaciones en las que los resultados de dichos modelos no son suficientemente sensibles a la incertidumbre del entorno macroeconómico. Estos ajustes tienen una naturaleza temporal y se mantienen hasta que desaparezcan las razones que los motivaron. La implantación de estos ajustes está sometida a los principios de gobernanza establecidos por el grupo. En concreto, en el primer semestre de 2022 se han registrado una serie de ajustes a las pérdidas esperadas que incorporan particularidades sectoriales de la situación macroeconómica actual y el nuevo entorno inflacionario.

## 1.5 Comparabilidad de la información

La información contenida en los Estados financieros intermedios resumidos consolidados y en las notas explicativas correspondiente a 31 de diciembre de 2021 y 30 de junio de 2021 se presenta única y exclusivamente a efectos de su comparación con la información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.

## 1.6 Estacionalidad de las transacciones del grupo

Dadas las actividades a las que se dedican las sociedades del grupo, sus transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2022.

## Nota 2 – Grupo Banco Sabadell

En el Anexo I de las Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 se facilita información relevante sobre las sociedades del grupo que fueron consolidadas a dicha fecha y sobre las valoradas por el método de la participación.

En el Anexo I de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados se detallan las combinaciones de negocios, adquisiciones y ventas de participaciones en el capital de otras entidades (dependientes y/o asociadas) que se han realizado por el grupo en el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

### Cambios en el perímetro de consolidación en el primer semestre del ejercicio 2022

No se han producido cambios relevantes en el perímetro de consolidación durante el primer semestre del ejercicio 2022.

## Nota 3 – Retribución al accionista y beneficio por acción

A continuación se presenta el detalle de los dividendos abonados por el banco durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022:

	30/06/2022		
	% sobre nominal	Euros por acción	Importe (en miles de euros)
Acciones ordinarias	24 %	0,03	168.809
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc.)	—	—	—
<b>Dividendos totales pagados</b>			
a) Dividendos con cargo a resultados	24 %	0,03	168.809
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	—	—	—
c) Dividendos en especie	—	—	—

En la reunión del Consejo de Administración de Banco Sabadell celebrada el 26 de enero de 2022, se acordó la distribución de un dividendo al accionista de 0,03 euros brutos por acción a satisfacer en efectivo. La propuesta de dividendo fue aprobada por la Junta General Ordinaria de Accionistas, abonándose el importe del dividendo correspondiente al ejercicio 2021 el 1 de abril de 2022.

### Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se calcula dividiendo el resultado neto atribuido al grupo (ajustado por la remuneración de otros instrumentos de patrimonio) entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el periodo, excluidas, en su caso, las acciones propias adquiridas por el grupo. El beneficio diluido por acción se calcula ajustando, al resultado neto atribuido al grupo y al número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación, los efectos de la conversión estimada de todas las acciones ordinarias potenciales.

El cálculo del beneficio por acción del grupo es el siguiente:

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante (en miles de euros)	392.537	220.343
Ajuste: Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (en miles de euros)	(63.795)	(45.096)
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas (en miles de euros)	—	—
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante ajustado (en miles de euros)	328.743	175.247
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación (*)	5.594.862.967	5.583.915.390
Conversión asumida de deuda convertible y otros instrumentos de patrimonio	—	—
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación ajustado	5.594.862.967	5.583.915.390
Beneficio por acción (en euros)	0,06	0,03
Beneficio básico por acción considerando el efecto de las obligaciones necesariamente convertibles (en euros)	0,06	0,03
Beneficio diluido por acción (en euros)	0,06	0,03

(\*) Número medio de acciones en circulación, excluido el número medio de acciones propias mantenidas en autocartera a lo largo del período.

A 30 de junio de 2022 y 2021, no existían otros instrumentos financieros ni compromisos con empleados basados en acciones, que tengan efecto significativo sobre el cálculo del beneficio diluido por acción de los ejercicios presentados. Por esta razón, el beneficio básico y diluido coinciden.

## Nota 4 – Gestión de riesgos

En la nota 4 “Gestión de riesgos” de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se detalla información sobre la cultura corporativa de riesgos, el marco estratégico de riesgos y la organización global de la función de riesgos así como la gestión y seguimiento de los principales riesgos financieros y no financieros.

A continuación se presenta información relevante actualizada a 30 de junio de 2022 relativa a la gestión de riesgos.

### 4.1 Entorno macroeconómico, político y regulatorio

- El conflicto en Ucrania ha sido el principal foco de atención y ha supuesto un deterioro del *mix* de crecimiento e inflación a nivel global.
- Occidente ha impuesto sanciones a Rusia centradas en la prohibición de importaciones de materias primas (p.e. petróleo y carbón) y en la operativa de los bancos rusos.
- Rusia está reduciendo el suministro de gas a Europa y se lo ha cortado totalmente a Polonia, Bulgaria, Dinamarca, Finlandia y Países Bajos.
- Las autoridades europeas han adoptado medidas para desligarse progresivamente de la dependencia energética de Rusia.
- Las tensiones entre Reino Unido y la Unión Europea en torno al Protocolo de Irlanda del Norte han escalado nuevamente.
- La mayoría de países se ha movido hacia una fase endémica del Covid, siendo China la principal excepción.
- Las perspectivas económicas se han deteriorado por el conflicto en Ucrania, la política de Covid-cero en China, la inflación y el tensionamiento de las condiciones financieras.
- La actividad en España se ha visto apoyada por la recuperación del turismo. El Gobierno ha adoptado medidas para paliar las consecuencias del conflicto.
- La inflación ha continuado sorprendiendo al alza con repuntes generalizados por componentes.
- Las cadenas de suministro globales se han visto afectadas, además de por la política de Covid-cero de China, por las consecuencias del conflicto militar en Ucrania.
- Los bancos centrales han mostrado un tono tensionador y han convertido la lucha contra la inflación en su principal prioridad. El BCE inició el ciclo de subidas de tipos de interés en julio, con un aumento de los tipos de referencia de 50 p.b., la primera subida desde 2011.



- Las rentabilidades de la deuda soberana han registrado un importante movimiento al alza ante el tono tensionador de los bancos centrales y la elevada inflación.
- Los mercados financieros han mostrado volatilidad y los activos de riesgo han tenido un comportamiento negativo con el tensionamiento de las condiciones financieras y la mayor incertidumbre sobre el entorno económico global.

### **Impactos derivados de la guerra en Ucrania**

La situación de emergencia de salud pública provocada por el Covid desde marzo de 2020, controlada con éxito gracias al proceso de vacunación masivo durante la segunda mitad del año 2021, se consiguió dejar definitivamente atrás durante el primer semestre de 2022 en los principales mercados en los que opera el grupo.

En este contexto, aunque las medidas que se pusieron en marcha para minimizar los efectos de la pandemia han seguido vigentes durante los primeros meses de 2022, su fecha de finalización se prevé próxima mientras que los gobiernos se han preparado para encarar la recuperación económica. Sin embargo, la guerra entre Rusia y Ucrania, que estalló a finales de febrero de 2022 y continúa a día de hoy, está lastrando todo este proceso de reactivación económica y las consecuencias del mismo han provocado que los gobiernos acometan planes y medidas similares a las propuestas frente a la emergencia sanitaria para mitigar el impacto del conflicto (líneas de avales ICO y ayudas directas a sectores afectados).

Banco Sabadell tiene un riesgo limitado de crédito, tanto con particulares como empresas, así como en cuanto a riesgo de contraparte con instituciones financieras de ambos países. Concretamente, las exposiciones más relevantes se corresponden con préstamos hipotecarios con clientes de nacionalidad rusa, ucraniana o bielorrusa, y residencia fuera del territorio español y no alcanzan los 400 millones de euros, que representan a 30 de junio de 2022 un 0,22% del crédito vivo del grupo. Los bienes inmuebles que garantizan dicha exposición están situados en España, con un Loan to Value medio del 43%. Asimismo, se trata de operaciones con más de 6 años de antigüedad.

### **Líneas ICO de avales**

#### **Línea ICO de avales COVID-19**

Tras el Real Decreto-Ley 8/2020, de 17 de marzo, que supuso la aprobación de una línea de avales por cuenta del Estado para empresas y autónomos de hasta 100.000 millones de euros (de los que han sido movilizados más de 92.870 millones de euros a última fecha disponible, 31 de mayo de 2022) se promulgó el Real Decreto-Ley 25/2020, de 3 de julio, que aprobó una nueva línea de avales ICO por cuenta del Estado para empresas y autónomos de hasta 40.000 millones de euros, cuyo último tramo fue aprobado por Acuerdo del Consejo de Ministros de 28 de mayo de 2021. Con la aprobación del Real Decreto-Ley 5/2021, en marzo de 2021, se amplió el plazo de solicitud de todos los avales Covid hasta el 31 de diciembre de 2021 y, posteriormente el 24 de noviembre de 2021 se publicó el Real Decreto-ley 27/2021 que, en línea con la extensión de la vigencia del Marco Temporal de Ayudas de la Unión Europea, ampliaba nuevamente el plazo de solicitud de estos avales 6 meses más, esto es, hasta el 30 de junio de 2022.

Por último, el Gobierno ha aprobado, mediante acuerdo en Consejo de Ministros el 21 de junio de 2022, la posibilidad de extender las garantías de las líneas de avales ICO Covid más allá del 30 de junio de 2022. La extensión del plazo de los avales permitirá que las empresas y autónomos, previa aprobación por la entidad financiera, puedan ampliar hasta 8 o 10 años el plazo de amortización de sus préstamos. La aplicación de esta medida está sujeta a la autorización de la Comisión Europea.

#### **Línea ICO de avales en el contexto de la guerra en Ucrania**

Con fecha 29 de marzo de 2022, el Gobierno ha aprobado, mediante el Real Decreto-ley 6/2022, el plan de respuesta a la invasión de Rusia en Ucrania que contiene, entre otras medidas, una línea de avales ICO de 10.000 millones de euros, con el objetivo de garantizar el acceso a la liquidez de las empresas afectadas por el incremento de los costes energéticos y de las materias primas como consecuencia del conflicto.

La línea de avales ha presentado, entre otras, las siguientes características: todas las empresas y autónomos pueden ser beneficiarios a excepción de los sectores financiero y asegurador, la fecha límite para la solicitud de estos avales es el 1 de diciembre de 2022 y los bancos deberán mantener abiertas las líneas de circulante de sus clientes hasta el 31 de diciembre de 2022.

Posteriormente, en acuerdo del Consejo de Ministros, el 10 de mayo de 2022 se ha aprobado el primer tramo de esta línea de avales, de 5.000 millones de euros, supeditando la concesión de estos avales a la autorización de la línea de avales por parte de la Comisión Europea, autorización que llegó finalmente el 2 de junio de 2022.

## **Código de Buenas Prácticas**

Con fecha 11 de mayo de 2021, el Consejo de Ministros adoptó un Acuerdo por el que se aprobó el Código de Buenas Prácticas para el marco de renegociación para clientes con financiación avalada previsto en el citado Real Decreto-ley 5/2021, de 12 de marzo, de medidas extraordinarias de apoyo a la solvencia empresarial en respuesta a la pandemia del Covid.

Este Código de Buenas Prácticas contemplaba principalmente 3 posibilidades: extensiones de plazo, conversión de deuda en préstamos participativos y quitas. En línea con los nuevos umbrales establecidos en el Marco Temporal de la UE tras su modificación, se extendieron los plazos de solicitud de estas modalidades en diciembre de 2021 (por un lado, las extensiones de plazo y las conversiones en préstamos participativos hasta el 1 de junio de 2022 y, por otro lado, las quitas hasta el 1 de junio de 2023).

Asimismo, mediante el Real Decreto-ley 6/2022, de 29 de marzo de 2022, de medidas urgentes en el marco del Plan Nacional de Respuesta a la guerra en Ucrania, se han introducido algunas modificaciones a dicho Código de Buenas Prácticas.

### 4.2 Riesgo de crédito

#### **Exposición al riesgo de crédito**

A continuación se presenta la distribución, por epígrafes del balance resumido consolidado y de las exposiciones fuera de balance, de la exposición máxima bruta del grupo al riesgo de crédito a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, sin deducir las garantías reales ni las mejoras crediticias obtenidas para asegurar el cumplimiento de las obligaciones de pago, desglosada por carteras y según la naturaleza de los instrumentos financieros:

En miles de euros

<b>Exposición máxima al riesgo de crédito</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>		<b>1.632.071</b>	<b>592.631</b>
Instrumentos de patrimonio	9	—	2.258
Valores representativos de deuda	8	1.632.071	590.373
<b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>63.780</b>	<b>79.559</b>
Instrumentos de patrimonio	9	3.192	14.582
Valores representativos de deuda	8	60.588	64.977
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>		<b>6.196.193</b>	<b>6.999.326</b>
Instrumentos de patrimonio	9	322.391	314.235
Valores representativos de deuda	8	5.873.802	6.685.091
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>		<b>189.559.818</b>	<b>182.173.414</b>
Valores representativos de deuda	8	19.627.943	15.190.212
Préstamos y anticipos	10	169.931.875	166.983.202
<b>Derivados</b>		<b>4.406.512</b>	<b>1.904.380</b>
<b>Total riesgo por activos financieros</b>		<b>201.858.374</b>	<b>191.749.310</b>
Compromisos de préstamo concedidos	20	28.252.340	28.403.146
Garantías financieras concedidas	20	2.046.165	2.034.143
Otros compromisos concedidos	20	7.693.167	7.384.863
<b>Total exposiciones fuera de balance</b>		<b>37.991.672</b>	<b>37.822.152</b>
<b>Total exposición máxima al riesgo de crédito</b>		<b>239.850.046</b>	<b>229.571.462</b>

En el Anexo V de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados se presentan datos cuantitativos en relación con la exposición al riesgo de crédito por área geográfica.

El valor de las garantías recibidas para asegurar el cobro a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre del ejercicio 2021 es el siguiente:

En miles de euros		30/06/2022	31/12/2021
Valor de las garantías reales		97.682.009	97.877.766
Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 2		7.312.524	6.740.264
Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3		2.184.039	2.291.061
Valor de otras garantías		17.829.050	17.315.699
Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 2		3.034.949	2.886.141
Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3		662.317	604.726
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>		<b>115.511.059</b>	<b>115.193.465</b>

### Calidad crediticia de los activos financieros

El desglose del total de la exposición calificada según los diferentes niveles internos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detalla a continuación:

En millones de euros		Riesgo asignado rating / scoring				
Distribución de la exposición por nivel de calificación	30/06/2022					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total	
AAA/AA	20.473	175	11	—	20.659	
A	11.077	21	—	—	11.098	
BBB	90.862	228	1	—	91.092	
BB	25.174	592	2	11	25.768	
B	21.419	4.329	20	67	25.768	
Resto	3.097	7.775	5.201	69	16.074	
Sin rating / scoring asignado	7.337	24	—	—	7.361	
<b>Total importe bruto</b>	<b>179.439</b>	<b>13.145</b>	<b>5.237</b>	<b>147</b>	<b>197.820</b>	
<b>Correcciones de valor por deterioro</b>	<b>(346)</b>	<b>(482)</b>	<b>(2.153)</b>	<b>(1)</b>	<b>(2.981)</b>	
<b>Total importe neto</b>	<b>179.093</b>	<b>12.663</b>	<b>3.084</b>	<b>147</b>	<b>194.839</b>	

En millones de euros		Riesgo asignado rating / scoring				
Distribución de la exposición por nivel de calificación	31/12/2021					
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total	
AAA/AA	18.848	140	11	—	19.000	
A	12.337	38	—	—	12.375	
BBB	86.246	220	4	1	86.470	
BB	23.747	520	2	2	24.269	
B	21.667	3.827	19	74	25.512	
Resto	3.979	7.496	5.662	83	17.137	
Sin rating / scoring asignado	4.515	86	—	—	4.601	
<b>Total importe bruto</b>	<b>171.339</b>	<b>12.327</b>	<b>5.698</b>	<b>160</b>	<b>189.364</b>	
<b>Correcciones de valor por deterioro</b>	<b>(378)</b>	<b>(494)</b>	<b>(2.432)</b>	<b>(1)</b>	<b>(3.304)</b>	
<b>Total importe neto</b>	<b>170.962</b>	<b>11.833</b>	<b>3.266</b>	<b>159</b>	<b>186.060</b>	

El desglose del total de las exposiciones fuera de balance calificadas según los diferentes niveles internos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detalla a continuación:

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring				
	30/06/2022				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total
AAA/AA	1.591	41	—	—	1.632
A	1.665	2	—	—	1.667
BBB	12.435	117	4	—	12.556
BB	9.056	87	3	—	9.145
B	9.463	683	2	24	10.148
Resto	336	622	532	—	1.490
Sin rating / scoring asignado	1.253	100	—	—	1.353
<b>Total importe bruto</b>	<b>35.798</b>	<b>1.652</b>	<b>541</b>	<b>25</b>	<b>37.992</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro</b>	<b>(47)</b>	<b>(20)</b>	<b>(111)</b>	<b>—</b>	<b>(178)</b>
<b>Total importe neto</b>	<b>35.751</b>	<b>1.632</b>	<b>430</b>	<b>25</b>	<b>37.814</b>

En millones de euros

Distribución de la exposición por nivel de calificación	Riesgo asignado rating / scoring				
	31/12/2021				
	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total
AAA/AA	1.598	38	—	—	1.636
A	2.546	4	—	—	2.550
BBB	10.642	106	4	—	10.752
BB	9.095	158	3	—	9.255
B	10.323	684	2	24	11.009
Resto	406	587	550	1	1.543
Sin rating / scoring asignado	725	352	—	—	1.077
<b>Total importe bruto</b>	<b>35.335</b>	<b>1.928</b>	<b>559</b>	<b>25</b>	<b>37.822</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro</b>	<b>(52)</b>	<b>(18)</b>	<b>(121)</b>	<b>—</b>	<b>(191)</b>
<b>Total importe neto</b>	<b>35.283</b>	<b>1.910</b>	<b>438</b>	<b>25</b>	<b>37.631</b>

Véase mayor detalle sobre los modelos de *rating* y *scoring* en el apartado 4.4.2.2 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

En el transcurso del primer semestre del ejercicio 2022 los activos clasificados en el stage 3 han disminuido en 489 millones de euros. Como consecuencia, la ratio de morosidad del grupo ha disminuido en este periodo, tal y como se muestra en el cuadro siguiente:

En porcentaje

	30/06/2022	31/12/2021
Tasa de morosidad (*)	3,31	3,65
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (*)	39,61	41,16
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (*)	55,28	56,34

(\*) La tasa de morosidad sin considerar TSB asciende al 4,00%, la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 al 42,68% y la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones al 56,98% a 30 de junio de 2022 (a 31 de diciembre de 2021, 4,44%, 44,66% y 58,45%, respectivamente).



La ratio de morosidad detallada por segmento de financiación se presenta a continuación:

En porcentaje

	Proforma		Proforma	
	30/06/2022 (*)	30/06/2022	31/12/2021 (*)	31/12/2021
Promoción y construcción inmobiliaria	7,82	7,77	9,86	9,79
Construcción no inmobiliaria	12,05	12,04	11,97	11,95
Empresas	2,21	2,21	2,35	2,35
Pymes y autónomos	5,87	5,84	6,43	6,40
Particulares con garantía 1ª hipoteca	3,42	2,35	3,60	2,50
<b>Ratio de morosidad del grupo</b>	<b>4,00</b>	<b>3,31</b>	<b>4,44</b>	<b>3,65</b>

(\*) Corresponde a la ratio de morosidad sin considerar TSB.

Véase mayor detalle cuantitativo en la nota 10 sobre las coberturas y los activos clasificados en el *stage* 3 y en el Anexo V en relación con las operaciones de refinanciación y reestructuración de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados.

### 4.3 Riesgo de liquidez

#### **Valoración de las necesidades de liquidez y política de financiación**

La posición de liquidez del banco se ha mantenido holgada durante el primer semestre de 2022. A lo largo del semestre la generación de GAP Comercial a nivel de grupo ha sido negativa, situándose en -1.315 millones de euros, resultado debido principalmente al mayor crecimiento de la inversión crediticia, con el objeto de cubrir las necesidades de los clientes, que de los recursos.

En el primer semestre de 2022 Banco Sabadell ha tenido unos vencimientos en el mercado mayorista a medio y largo plazo de 1.575 millones de euros (excluyendo titulizaciones) y se han realizado cuatro emisiones en el mercado mayorista por valor de 1.879 millones de euros. En particular, el 16 de marzo de 2022 se ha efectuado una emisión con formato verde de deuda *Senior Non Preferred* por valor de 750 millones de euros a un plazo de 4 años con opción de amortización anticipada a favor de Banco Sabadell en el tercer año, concretamente el 24 de marzo de 2025; el 24 de marzo de 2022 se realizó una emisión de Obligaciones Simples No Preferentes en formato verde por valor de 120 millones de euros a 15 años; el 18 de mayo de 2022 se ha realizado una emisión de cédulas hipotecarias por valor de 1.000 millones de euros a un plazo de 7 años y el 3 de junio de 2022 se ha emitido una emisión de Bonos Simples No Preferentes por importe de 8,9 millones de euros a 5 años. Además, durante el primer semestre del año, Banco Sabadell ha ejecutado con éxito dos opciones de amortización anticipada de emisiones en el mercado mayorista. Concretamente, el 18 de mayo de 2022 se ejecutó con éxito la opción de amortización anticipada de 750 millones de euros de una emisión *Additional Tier 1* y el 29 de junio de 2022 se ejecutó la opción de amortización anticipada de 500 millones de euros de una emisión *Senior Preferred*.

En el segundo semestre de 2022 Banco Sabadell tiene unos vencimientos previstos de deuda mayorista a medio y largo plazo de 822 millones de euros (no incluye las amortizaciones parciales ni totales derivadas de las titulizaciones colocadas a mercado).

Con respecto a las operaciones de titulización de activos, Banco Sabadell canceló anticipadamente el 20 de junio el Fondo IM Sabadell PYME 11, FT por decisión de Banco Sabadell como único bonista.

En relación con TSB, el 13 de junio de 2022, realizó una nueva emisión de *Senior HoldCo* por importe de 450 millones de libras con vencimiento a 5 años, con opción de amortización anticipada a favor de TSB en el cuarto año. Además, el pasado 29 de junio se ejerció la opción de amortización anticipada de una emisión *Senior HoldCo* por importe de 450 millones de libras.

A 30 de junio de 2022 el saldo dispuesto de la póliza que el banco mantiene con Banco de España para operaciones de política monetaria con el Banco Central Europeo es de 32.000 millones de euros (32.000 millones de euros a 31 de diciembre de 2021), correspondientes con las subastas de liquidez TLTRO III (Targeted longer term refinancing operations).

Por otro lado, a 30 de junio de 2022 el importe total tomado del TFSME (Term Funding Scheme with additional incentives for Small and Medium-sized Enterprises) por parte del Banco de Inglaterra asciende a 6.409 millones de euros (6.545 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

## Mercado de Capitales

El grupo mantiene activos y actualizados diversos programas de financiación en los mercados de capitales con el objetivo de diversificar las distintas fuentes de financiación disponibles. Concretamente, respecto a la financiación a corto plazo, mantiene un programa de pagarés de empresa registrado en la CNMV, y respecto a la financiación a medio y largo plazo la entidad mantiene el programa de emisión Euro Medium Term Notes (EMTN) registrado en la Bolsa de Irlanda.

El nivel de financiación en mercado de capitales ha aumentado debido a los requerimientos regulatorios como es el caso de MREL (Minimum Requirement for own funds and Eligible Liabilities), focalizándose en aquellos productos en que, dado el *rating* de la entidad, la relación coste/plazo es más ajustada. Durante el primer semestre del ejercicio 2022, según se ha indicado anteriormente, Banco Sabadell ha realizado cuatro emisiones en el mercado mayorista por valor de 1.879 millones de euros.

A continuación se muestra el detalle de la financiación en mercado de capitales del grupo por tipo de producto a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

En millones de euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Saldo nominal vivo</b>	<b>21.227</b>	<b>21.086</b>
Cédulas hipotecarias/Covered Bonds	10.360	9.754
De los que: TSB	2.039	2.083
Pagarés y ECP	—	—
Deuda senior	3.810	4.335
Deuda senior no preferente	2.921	2.042
Deuda subordinada y participaciones preferentes	3.465	4.215
De los que: TSB	—	—
Bonos de titulación	668	738
De los que: TSB	—	—
Otros	2	2

El detalle de los vencimientos de las emisiones del grupo (excluyendo las titulaciones, ECP y pagarés) por tipo de producto y considerando su vencimiento legal, dirigidas a inversores institucionales a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En millones de euros	3T22	4T22	2023	2024	2025	2026	2027	>2027	Saldo vivo
Bonos y Cédulas Hipotecarias / Covered Bonds (*)	450	954	1.388	2.724	836	390	1.100	2.518	10.360
Deuda senior	—	—	975	735	1.600	—	500	—	3.810
Deuda senior no preferente	—	—	—	975	500	817	9	620	2.921
Deuda subordinada y preferentes	—	—	—	—	—	500	—	2.965	3.465
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	—	—	—	2	—	—	—	—	2
<b>Total</b>	<b>450</b>	<b>954</b>	<b>2.363</b>	<b>4.436</b>	<b>2.936</b>	<b>1.707</b>	<b>1.609</b>	<b>6.103</b>	<b>20.558</b>

(\*) Emisiones colateralizadas.

En millones de euros

	2022	2023	2024	2025	2026	2027	> 2027	Saldo vivo
Bonos y Cédulas Hipotecarias / Covered Bonds (*)	1.717	1.388	2.743	836	390	1.100	1.580	9.754
Deuda senior (**)	25	1.475	735	1.600	—	500	—	4.335
Deuda senior no preferente (**)	—	—	975	500	67	—	500	2.042
Deuda subordinada y participaciones preferentes (**)	—	—	—	—	500	—	3.715	4.215
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo (**)	—	—	2	—	—	—	—	2
<b>TOTAL</b>	<b>1.742</b>	<b>2.863</b>	<b>4.455</b>	<b>2.936</b>	<b>957</b>	<b>1.600</b>	<b>5.795</b>	<b>20.348</b>

(\*) Emisiones garantizadas.

(\*\*) Emisiones no garantizadas.

## Activos líquidos

Adicionalmente a estas fuentes de financiación, Banco Sabadell mantiene un colchón de liquidez en forma de activos líquidos para hacer frente a eventuales necesidades de liquidez:

En millones de euros

	30/06/2022	31/12/2021
Caja (*) + Posición Neta Interbancario	37.950	43.189
Disponibile en póliza de Banco de España	1.576	1.527
Activos elegibles por el BCE fuera de póliza	7.122	4.429
Otros activos negociables no elegibles por el BCE (**)	4.064	4.738
<i>Promemoria:</i>		
Saldo dispuesto de póliza de Banco de España (***)	32.000	32.000
Saldo dispuesto Term Funding Scheme del Banco de Inglaterra (****)	6.409	6.545
<b>Total Activos Líquidos Disponibles</b>	<b>50.712</b>	<b>53.883</b>

(\*) Exceso de reservas en Bancos Centrales.

(\*\*) En valor de mercado y una vez aplicado el recorte de la ratio Liquidity Coverage Ratio (LCR). Incluye Renta Fija considerada como activo de alta calidad y liquidez según el LCR (HQLA) y otros activos negociables de diferentes entidades del grupo.

(\*\*\*) Corresponde al TLTRO-III.

(\*\*\*\*) Incluye 5.500 millones de libras esterlinas del Term Funding Scheme para apoyo a las pequeñas y medianas empresas.

Con respecto al cierre de 2021, la primera línea del grupo ha disminuido durante el primer semestre del ejercicio 2022 en 3.171 millones de euros, debido, principalmente, a un *gap* comercial negativo y a la reducción en la valoración de los activos líquidos.

En referencia al saldo de reservas en bancos centrales y la posición neta de interbancario, estos presentan un descenso de 5.239 millones de euros en la primera mitad de 2022. Adicionalmente, se dispone de un volumen de activos líquidos elegibles en el Banco Central Europeo, cuyo saldo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 se ha incrementado en 2.742 millones de euros, derivado del incremento en las compras de cartera de renta fija, mientras que los activos disponibles y no elegibles en el Banco Central Europeo han disminuido en 674 millones de euros durante el primer semestre de 2022.

Cabe mencionar que el grupo sigue un modelo descentralizado de gestión de la liquidez. En este sentido, este modelo tiende a limitar la transferencia de liquidez entre las diferentes filiales involucradas en su gestión, limitando de esta manera las exposiciones intragrupo, más allá de las potenciales restricciones impuestas por los reguladores locales de cada filial. Así, las filiales involucradas en la gestión determinan su situación de liquidez considerando únicamente aquellos activos de su propiedad que cumplen con los criterios de elegibilidad, disponibilidad y liquidez que se hayan establecido tanto a nivel interno como a nivel normativo para el cumplimiento de los mínimos regulatorios.

Adicionalmente a la primera línea de liquidez, cada UGL (Unidad Generadora de Liquidez) monitoriza su colchón de liquidez con un criterio interno y conservador, denominado *Counterbalancing Capacity*. En el caso de la UGL BS (incluye a Banco Sabadell, S.A., que incorpora la actividad en sucursales exteriores, así como los negocios en México), este colchón de liquidez lo integran la Primera y la Segunda Línea de Liquidez. A 30 de junio de 2022, la Segunda Línea de Liquidez añade al colchón de liquidez un volumen de 11.278 millones de euros (11.536 millones de euros a 31 de diciembre de 2021), incluyendo la capacidad de emisión de cédulas hipotecarias considerando la valoración promedio que aplica el banco central a las cédulas de uso propio para obtener financiación, así como los activos disponibles hasta 7 días del negocio en México no incluidos en la Primera Línea de Liquidez.

En la UGL TSB, dicha métrica se determina como la suma de la Primera Línea de Liquidez y aquellos préstamos preposicionados con el Banco de Inglaterra para obtener financiación. A 30 de junio de 2022, la Segunda Línea de Liquidez, considerando el importe de los préstamos preposicionados en el Banco de Inglaterra, asciende a 4.607 millones de euros (5.786 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

No hay importes significativos de efectivo y equivalentes que no estén disponibles para ser utilizados por el grupo.

#### **Cumplimiento de los coeficientes regulatorios**

El grupo incluye dentro de su gestión de liquidez el seguimiento de la ratio de cobertura de liquidez a corto plazo o LCR (liquidity coverage ratio) y la ratio de financiación estable neta o NSFR (net stable funding ratio), reportando al regulador la información requerida en base mensual y trimestral, respectivamente. La medición de la liquidez basándose en estas métricas forma parte del control del riesgo de liquidez en el conjunto de las Unidades de Gestión de Liquidez (UGL).

En relación con la ratio LCR, desde el 1 de enero de 2018 el mínimo exigible regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs de la entidad, destacando los casos de las UGLs Banco Sabadell y TSB con unos niveles de LCR muy holgados, 264% y 155%, respectivamente, al 30 de junio de 2022. A nivel de grupo, la ratio LCR se ha situado de manera permanente y estable a lo largo del tiempo ampliamente por encima del 100%, cerrando el segundo trimestre de 2022 en el 225%.

Por lo que se refiere al ratio NSFR, con entrada en vigor en junio de 2022, el nivel mínimo exigido regulatoriamente es del 100%, nivel ampliamente superado por todas las UGLs de la entidad dada su estructura de financiación, teniendo esta un gran peso de depósitos de la clientela y estando la mayor parte de la financiación en mercado centrada en el medio/largo plazo. Destacan las UGLs Banco Sabadell y TSB, con niveles ampliamente superiores al 100%, situándose en el 139% y 147%, respectivamente, a 30 de junio de 2022. A nivel de grupo se ha cerrado el segundo trimestre del 2022 en el 142%.

#### **4.4. Riesgo de mercado**

##### **Actividad de negociación**

La medición del riesgo de mercado de la actividad de negociación se efectúa utilizando las metodologías Value at Risk (VaR) y *stressed* VaR, que permiten la homogeneización de los riesgos de los diferentes tipos de operaciones en los mercados financieros.

El riesgo de mercado por actividad de negociación incurrido en términos de VaR a 1 día con un 99% de confianza para el primer semestre de 2022 y el ejercicio 2021, ha sido el siguiente:

En millones de euros

	30/06/2022			31/12/2021		
	Medio	Máximo	Mínimo	Medio	Máximo	Mínimo
Por tipo de interés	0,82	1,11	0,61	0,88	1,86	0,55
Por tipo de cambio posición operativa	1,54	2,42	1,09	1,61	3,13	0,03
Renta variable	0,24	1,24	0,02	0,16	1,89	0,04
Spread Crediticio	0,27	0,57	0,19	0,25	0,62	0,07
<b>VaR agregado</b>	<b>2,88</b>	<b>4,81</b>	<b>2,14</b>	<b>2,89</b>	<b>5,39</b>	<b>1,15</b>

A pesar del incremento de la volatilidad en los mercados durante el primer semestre del año, en promedio las cifras de VaR de la Actividad de Negociación registran un ligero descenso durante este periodo, principalmente en tipo de interés y tipo de cambio. Ello es debido a que las posiciones abiertas han tenido una exposición reducida a los factores de riesgo más volátiles, sumado al hecho que los escenarios Covid, que tenían un fuerte impacto en la métrica, han quedado fuera de la ventana temporal contemplada.



### **Riesgo estructural de tipo de interés**

El primer semestre de 2022 se ha caracterizado por una subida generalizada de los tipos de interés en un contexto de elevada inflación. La Fed subió en tres ocasiones el tipo oficial en Estados Unidos hasta situarlo en el 1,5%, tras permanecer dos años en el 0%. Por su parte el BoE subió el tipo rector por cuarta vez consecutiva hasta situarlo en el 1,25% a 30 de junio de 2022 (0,25% a 31 de diciembre de 2021). El BCE ha mantenido el tipo de las operaciones de financiación (MRO, en sus siglas en inglés) en el 0% (desde marzo de 2016) y el tipo marginal de depósito en el -0,5% (desde septiembre de 2019) hasta el 21 de julio de 2022, fecha en la que ha subido el tipo de interés un 0,5%, que previsiblemente iniciará una gradual pero sostenida senda de aumentos adicionales de los tipos. Por su parte los tipos de mercado han seguido o anticipado esta trayectoria ascendente: situándose el Euribor a 12 meses en el 1,04% desde el -0,50% de cierre de 2021; el Libor USD a 12 meses en el 1,58% desde el 0,06% de cierre de 2021 y el Libor GBP a 6 meses en el 2,25% desde el 0,79% de inicio de año.

En cuanto al balance del grupo, se ha mantenido la estructura del balance comercial. Mientras que en la cartera COAP cabe destacar la reconstrucción de cartera de renta fija, incrementando la cartera en 5.000 millones de euros en este semestre. Se mantiene la financiación a través del Banco Central Europeo por 32.000 millones de euros en TLTRO III a 30 de junio de 2022 y de 5.500 millones de libras esterlinas en TFSME a través del Banco de Inglaterra a 30 de junio de 2022, según se ha indicado anteriormente.

Por otra parte, el grupo se mantiene atento a la evolución en el comportamiento de la clientela con el fin de gestionar los posibles cambios que pudieran desencadenarse por las subidas de tipos y la elevada inflación. Con especial foco en el comportamiento de la clientela de partidas sin vencimiento contractual (principalmente las cuentas a la vista) y en menor medida en aquellas cuyo vencimiento esperado pueda ser diferente al establecido en los contratos (por amortización anticipada de préstamos, cancelación anticipada de depósitos a plazo o tiempo de recuperación y saldo de las exposiciones *non-performing*).

### **Riesgo estructural de tipo de cambio**

Las inversiones permanentes más destacadas en moneda no local se realizan en dólares estadounidenses, libras esterlinas y pesos mexicanos.

El grupo viene adoptando una política de cobertura sobre su patrimonio que persigue minimizar la sensibilidad de los ratios de capital ante eventuales movimientos adversos de estas divisas frente al euro. Para ello, se monitoriza la evolución de los negocios foráneos, así como de las variables políticas y macroeconómicas que puedan tener impacto significativo sobre los tipos de cambio.

En relación con las inversiones permanentes en dólares estadounidenses, la posición global en dicha divisa ha pasado de 1.170 millones a 31 de diciembre de 2021 a 1.217 millones a 30 de junio de 2022. Con respecto a esta, a 30 de junio de 2022 se mantiene una cobertura de un 31% de la inversión total. Con respecto a las inversiones permanentes en pesos mexicanos, la cobertura de capital ha pasado de 10.003 millones de pesos mexicanos a 31 de diciembre de 2021 (de un total de exposición de 14.572 millones de pesos mexicanos), a 9.003 millones de pesos mexicanos a 30 de junio de 2022 (de un total de exposición de 14.944 millones de pesos mexicanos), que representan un 60% de la inversión total realizada.

En cuanto a las inversiones permanentes en libras esterlinas, la cobertura de capital se ha mantenido estable en 213 millones de libras esterlinas durante el primer semestre de 2022 (el total de exposición ha pasado de 1.890 millones de libras esterlinas a 31 de diciembre de 2021 a 1.943 millones de libras esterlinas a 30 de junio de 2022), que representan un 11% de la inversión total realizada (excluyendo intangibles).

Las coberturas de divisa son revisadas continuamente a la luz de los movimientos que acontecen en los mercados.

La posición neta de activos y pasivos en divisa incluye la posición estructural de la entidad valorada a 30 de junio de 2022 por un importe de 3.153 millones de euros, de los cuales 2.016 millones de euros corresponden a las participaciones permanentes en libras esterlinas, 806 millones de euros a las participaciones permanentes en dólares estadounidenses y 283 millones de euros a las participaciones en pesos mexicanos. El neto de activos y pasivos valorados a cambio histórico está cubierto con operaciones de *forwards* y opciones en divisa siguiendo la política de gestión de riesgos del grupo.

A 30 de junio de 2022 la sensibilidad de la exposición patrimonial ante una depreciación del 1,30%<sup>1</sup> en los tipos de cambio frente al euro de las principales monedas a las que hay exposición ascendería a 41 millones de euros, de los que el 64% corresponde a la libra esterlina, el 26% corresponde al dólar estadounidense y el 9% al peso mexicano.

#### 4.5. Riesgo estratégico

La digitalización de los servicios financieros y la adaptación del marco regulatorio representan una serie de riesgos y oportunidades para Banco Sabadell que se monitorizan de manera continua para nutrir la estrategia de la entidad.

Respecto a los riesgos, la entrada de empresas tecnológicas sujetas a un régimen regulatorio más favorable y la inversión de la banca en nuevas capacidades tecnológicas impactan los márgenes de los servicios más susceptibles a la digitalización (p.ej. pagos). Otra consecuencia de la digitalización es la fragmentación de la cadena de valor de los servicios financieros, que podría causar la desintermediación de la banca y presionar los márgenes del sector. Dicho ecosistema financiero fragmentado también presenta retos en la relación con la protección del consumidor, la integridad de los datos y la resiliencia operacional, que podrían derivarse en riesgos reputacionales para las entidades de crédito.

Al mismo tiempo, la digitalización es una oportunidad para la banca para explotar su naturaleza regulada y relación de confianza con sus clientes, para ofrecer servicios innovadores y generar eficiencias operacionales. La experiencia de la banca en Prevención del Blanqueo de Capitales y Financiación del Terrorismo (PBCyFT) y en resiliencia operacional es una ventaja respecto al despliegue de *wallets* y servicios de identidad digital, pagos programables y la eventual distribución del euro digital. La integración de la *Distributed Ledger Technology*, particularmente en las operaciones de mercados financieros, *trade finance* y pagos, puede generar servicios más eficientes, innovadores y seguros.

Banco Sabadell participa en los procesos de transformación del ecosistema digital vía su *hub* de innovación digital InnoCells, así como las actividades de inversión de BStartup, entre otras. Tras un análisis interno multidisciplinar, Banco Sabadell también interviene en las iniciativas legislativas digitales en los distintos foros sectoriales, gubernamentales y académicos. Dicho análisis de negocio y regulatorio también se integra en los procesos de gobernanza y evaluación de riesgos tecnológicos y operacionales de la entidad.

#### 4.6. Riesgo operacional

##### **Transformación digital**

Continúa el incremento en el volumen de clientes activos digitales y el impulso de un mayor uso de los canales digitales/desasistidos como eje fundamental de la estrategia del grupo, que ha fijado la transformación digital como una de sus prioridades. Destaca en este sentido el despliegue de la solución que permite el alta remota del cliente (*onboarding* digital) en el primer trimestre de 2022, que se prevé que contribuya mayormente a dichos incrementos sin generar mayores impactos en pérdidas asociadas al uso de estos canales y servicios, derivado del buen comportamiento de los mecanismos de control establecidos implementados.

##### **Riesgo tecnológico**

El crecimiento constante de amenazas cibernéticas a las que se ven expuestas las entidades financieras (por ejemplo, ciberataques, *ransomware*, fraude, etc.) y su rápida evolución (cada vez más sofisticadas), demandan una adaptación ágil y efectiva de los procesos de gestión, control y monitorización de sus riesgos asociados en aras de preservar la resiliencia operativa de la entidad, la seguridad de los sistemas de pago y la confidencialidad de la información corporativa, de clientes y de empleados. En este contexto, el conflicto Ucrania-Rusia iniciado en el primer trimestre, supuso un incremento de la alerta de ciberseguridad en el Banco y con ello el refuerzo de las medidas de seguridad.

En términos generales, la ciberseguridad es una de las prioridades del grupo, habiéndose desplegado controles y capacidades de detección y prevención de ciberamenazas, especialmente para prevención del fraude digital, contención de *ransomware* y monitorización activa de amenazas, destacando además que, hasta la fecha, el grupo no ha registrado brechas de seguridad materiales. Estas capacidades de detección y prevención se entrenan y evalúan de forma anual por un tercero independiente, siguiendo el standard ISAE 3402.

---

<sup>1</sup> Potencial de depreciación de la exposición patrimonial, a un nivel moderadamente conservador, calculado a partir de la volatilidad trimestral de los tipos de cambio de los últimos tres años.

#### 4.7. Brexit

El grupo continúa haciendo un seguimiento de los desarrollos y consecuencias del *Brexit*. En esta línea, desde la entrada en vigor de los acuerdos del *Brexit* el 1 de enero de 2021, el foco de atención se ha centrado en las dificultades que se han planteado en algunos sectores para dar continuidad a las relaciones comerciales entre Reino Unido y la UE y en el proceso de adaptación de las empresas a los nuevos arreglos comerciales. En este ámbito resulta complicado discernir entre lo que son impactos del *Brexit* y las disrupciones observadas en las cadenas de suministro globales asociadas primeramente a las restricciones por la pandemia, más tarde a la reapertura y la recuperación de la demanda y recientemente al conflicto en Ucrania. Otro de los focos de atención en los últimos meses ha sido la implementación del Protocolo de Irlanda del Norte, por las tensiones que viene suscitando entre Reino Unido y la UE pese a la flexibilidad que se ha venido introduciendo a los controles de mercancías que cruzan entre Gran Bretaña e Irlanda del Norte. En el primer semestre de 2022 se ha producido una nueva escalada de estas tensiones en un contexto en el que sigue faltando una solución más estable y duradera.

Respecto a los servicios financieros, Reino Unido continúa con la publicación de consultas sobre propuestas en torno a su regulación, utilizando las nuevas libertades regulatorias que les brinda el *Brexit*. El Comité Parlamentario del Tesoro ha creado un subcomité para agilizar la revisión de dichas propuestas legislativas con el fin de utilizar las nuevas libertades para reducir la carga burocrática y agilizar los procesos legislativos. Por otra parte, continúa el goteo de noticias sobre traslados de actividad de servicios financieros de Reino Unido a la UE y a Estados Unidos.

Por otro lado, en relación con la actividad específica del Grupo Banco Sabadell en el Reino Unido, no se han producido variaciones significativas de la exposición al *Brexit* del grupo respecto de la existente a 31 de diciembre de 2021.

### Nota 5 – Recursos propios mínimos y gestión de capital

#### **Ratios de capital**

El grupo determina los recursos propios mínimos exigibles de acuerdo con el marco normativo basado en la Directiva 2013/36/UE, modificada por la Directiva 2019/878/EU (en adelante CRD-V) y el Reglamento (UE) 575/2013, modificado por el Reglamento (EU) 2019/876 (en adelante, CRR-II).

El Reglamento CRR-II y la Directiva CRD-IV entraron en vigor el 27 de junio 2019 y se han ido aplicando por fases sucesivas desde entonces, aunque el paquete mayoritario es de aplicación desde el 28 de junio del 2021.

El Gobierno español, a través del Real Decreto-Ley 7/2021, de 27 de abril, del Real Decreto 970/2021, de 8 de noviembre, y de la Circular 5/2021, de 22 de diciembre traspuso la Directiva CRD-V.

La crisis sanitaria derivada del Covid dio lugar a que, a nivel europeo las diferentes entidades competentes rebajaran temporalmente las exigencias de liquidez, de capital y operativas aplicables a las entidades para garantizar que estas pudieran seguir desempeñando su papel de aportar financiación a la economía real.

La Comisión, el Banco Central Europeo y la EBA aportaron claridad por lo que respecta a la aplicación de la flexibilidad ya integrada en el Reglamento (UE) 575/2013 mediante la publicación de interpretaciones y orientaciones sobre la aplicación del marco prudencial en el contexto del Covid.

De dichas orientaciones forma parte la comunicación del Banco Central Europeo (BCE) del 18 de junio de 2021, por la que anunció que las entidades de crédito de la zona del euro que supervisa directamente podían seguir excluyendo de la ratio de apalancamiento determinadas exposiciones frente a bancos centrales, dado que seguían concurriendo circunstancias macroeconómicas excepcionales como consecuencia de la pandemia del Covid. Con ello, se prorrogó hasta 31 de marzo de 2022 la relajación de la ratio de apalancamiento autorizada en septiembre de 2020, que estaba previsto que finalizara el 27 de junio de 2021. El 10 de febrero de 2022 el Banco Central Europeo (BCE) anunció que no prorrogaría esta medida más allá del 31 de marzo de 2022.

De acuerdo al marco normativo mencionado, las entidades de crédito deberán en todo momento cumplir con una ratio total de capital del 8%. No obstante, debe tenerse en cuenta que los reguladores pueden ejercer su potestad y requerir a las entidades el mantenimiento de niveles adicionales de capital.

Con fecha 2 de febrero de 2022, Banco Sabadell recibió la decisión del Banco Central Europeo respecto a los requerimientos mínimos prudenciales aplicables en 2022 resultantes del proceso de revisión y evaluación supervisora (SREP, por sus siglas en inglés) en la que se comunicó que el requerimiento de capital total se reducía en 10 puntos básicos respecto a los de 2021. El requerimiento a nivel consolidado exige a Banco Sabadell mantener una ratio mínima de Common Equity Tier 1 (CET1 phased-in) del 8,46% y una ratio de Capital Total phased-in mínima de 12,9%. Estas ratios incluyen el mínimo exigido por Pilar 1 (8% del que 4,50% corresponde a CET1), el requerimiento de Pilar 2R (2,15% del que 1,21% debe ser cubierto con CET1), el colchón de conservación de capital (2,50%) y el requerimiento derivado de su consideración como "otra entidad de importancia sistémica" (0,25%).

Adicionalmente (también incluido en los requerimientos SREP), el requerimiento derivado del cálculo del colchón de capital anticíclico específico, a 31 de diciembre de 2021, es del 0% como consecuencia de las medidas adoptadas para hacer frente a la crisis del Covid que han llevado a diferentes países a rebajar las exigencias de capital y, entre ellas, a relajar dicho colchón. En concreto, el 11 de marzo de 2020 el Financial Policy Committee (FPC) del Banco de Inglaterra anunció que el colchón anticíclico (situado en el 1%, y previsto en el 2% para diciembre 2020) se reducía al 0% con efecto inmediato. El FPC ha mantenido esta tasa del 0% hasta el 13 de diciembre de 2021, fecha en la que incrementó al 1% el colchón anticíclico. Este incremento se implementará en un plazo de 12 meses desde su anuncio, esto es, en diciembre 2022. En cuanto a España, el 29 de junio de 2022, tras analizar el entorno macrofinanciero y la evolución del crédito, el Banco de España ha decidido mantener durante el tercer trimestre de 2022 en el 0% el porcentaje regulatorio del colchón de capital anticíclico.

A 30 de junio de 2022 la ratio CET1 phased-in del grupo es del 12,61%, lo que supera ampliamente los requerimientos antes mencionados.

A continuación se presentan las ratios de capital phased-in y los recursos propios computables del grupo a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

En miles de euros

	30/06/2022	31/12/2021	Variación (%) interanual
Capital	703.371	703.371	—
Reservas	12.720.761	12.519.248	1,61
Obligaciones convertibles en acciones	—	—	—
Deducciones	(3.273.400)	(3.143.086)	4,15
<b>Recursos CET1</b>	<b>10.150.732</b>	<b>10.079.533</b>	<b>0,71</b>
CET1 (%)	12,61	12,50	0,88
Acciones preferentes, obligaciones convertibles y deducciones	1.650.000	2.400.000	(31,25)
<b>Recursos AT1</b>	<b>1.650.000</b>	<b>2.400.000</b>	<b>—</b>
AT1 (%)	2,05	2,98	(31,21)
<b>Recursos de primera categoría</b>	<b>11.800.732</b>	<b>12.479.533</b>	<b>(5,44)</b>
Tier 1 (%)	14,65	15,47	(5,30)
<b>Recursos de segunda categoría</b>	<b>1.973.182</b>	<b>2.021.270</b>	<b>(2,38)</b>
Tier 2 (%)	2,45	2,51	(2,39)
<b>Base de capital</b>	<b>13.773.914</b>	<b>14.500.802</b>	<b>(5,01)</b>
Recursos mínimos exigibles	6.441.932	6.451.647	(0,15)
<b>Excedentes de recursos</b>	<b>7.331.982</b>	<b>8.049.155</b>	<b>(8,91)</b>
<b>Ratio de capital total (%)</b>	<b>17,11</b>	<b>17,98</b>	<b>(4,84)</b>
<b>Activos ponderados por riesgo (APR)</b>	<b>80.524.155</b>	<b>80.645.593</b>	<b>(0,15)</b>

Los recursos propios de Common Equity Tier I (CET1) suponen el 73,70% de los recursos propios computables. Las deducciones están compuestas principalmente por intangibles, fondos de comercio y activos fiscales diferidos. Se incluyen también los ajustes por valoración.

El Tier 1 está compuesto, además de por los recursos CET1, por los elementos que integran mayoritariamente los fondos propios de nivel 1 adicional (11,98% de los recursos propios), que son los elementos de capital constituidos por participaciones. Durante el primer semestre del 2022 se ha ejercido la opción de amortización anticipada de la emisión de TIER1 "Participaciones Preferentes 2017", de 750 millones de euros, dejando por ello de ser computable como capital.

Los recursos propios de segunda categoría, que aportan el 14,32% a la ratio de solvencia, están compuestos básicamente por deuda subordinada.

En términos de activos ponderados por riesgo (APR), estos se mantienen estables en el periodo tras varios impactos que se compensan entre ellos. Los APR se han incrementado por la apreciación del dólar frente al euro (afectando a los negocios de Miami y México) y por la implementación de nuevas calibraciones en los segmentos de empresas. En signo contrario, los APR han disminuido por la positiva evolución de los *ratings*, fruto de la mejora en los balances de las empresas tras la superación de la pandemia, y en TSB debido a la depreciación de la libra respecto al euro y a la positiva evolución de los precios de la vivienda en Reino Unido.

En términos *fully loaded* todas estas actuaciones y acontecimientos tanto en términos de capital disponible, como de activos ponderados por riesgo, han permitido que Banco Sabadell alcance un nivel de Common Equity Tier 1 (CET1) a 30 de junio de 2022 del 12,48% y una ratio de capital total de 16,98%.

### **Ratio de apalancamiento**

La ratio de apalancamiento pretende reforzar los requerimientos de capital con una medida complementaria desvinculada del nivel de riesgo. Con la implantación de la normativa CRR II, se establece en su artículo 92, como requerimiento mínimo de la ratio de apalancamiento, el 3% a partir de junio 2021, el cual es superado ampliamente por el grupo al 30 de Junio de 2022.

A continuación se presenta la ratio de apalancamiento a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

En miles de euros	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Capital de nivel 1	11.800.732	12.479.533
Exposición	259.864.813	211.616.215
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>4,54 %</b>	<b>5,90 %</b>

Durante el primer semestre de 2022 la ratio de apalancamiento ha disminuido en 136 pbs con respecto a la ratio correspondiente a 31 de diciembre de 2021, debido principalmente al fin de la transitoriedad que permitía excluir, en el cálculo de la ratio de apalancamiento, las exposiciones en caja y depósitos en bancos centrales. También ha tenido impacto en la ratio el ejercicio de la opción de amortización anticipada para la emisión de TIER1 "Participaciones Preferentes 2017", de 750 millones de euros.

Para mayor información sobre las ratios de capital y la ratio de apalancamiento, su composición, detalle de parámetros y gestión de los mismos, véase el documento publicado trimestralmente sobre Información con Relevancia Prudencia disponible en la página web del banco ([www.grupobancsabadell.com](http://www.grupobancsabadell.com)) en el apartado de "Información a accionistas e inversores / Información financiera".

### **MREL**

En fecha 22 de febrero de 2022, Banco Sabadell recibió la comunicación a través del BdE de la decisión adoptada por la Junta Única de Resolución (JUR) sobre la determinación del requisito mínimo de fondos propios y pasivos elegibles (MREL, en sus siglas en inglés) y el requisito de subordinación en base consolidada que le son aplicables. Posteriormente, el 15 de marzo de 2022, el JUR comunicó al Banco Sabadell nuevos requisitos pro-forma de obligado cumplimiento a partir de 1 de enero de 2024 que actualizan los requisitos expresados en base a la ratio de apalancamiento (LRE, en sus siglas en inglés). Esta recalibración pro-forma responde a la no extensión de la medida del BCE que permitía la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales del total de la exposición.



Los requisitos que deben cumplirse a partir de 1 de enero de 2024 son los siguientes<sup>2</sup>:

- El requisito mínimo de MREL es el 22,09% del importe de la exposición total al riesgo (TREA, en sus siglas en inglés) y el 6,34% de la LRE.
- El requisito de subordinación es el 18,98% del TREA y el 6,34% de la LRE<sup>3</sup>.

En la decisión se han establecido los siguientes requisitos intermedios que deben cumplirse a partir del 1 de enero de 2022:

- El requisito de MREL es el 21,05% del TREA y el 6,22% de la LRE.
- El requisito de subordinación es el 14,45% del TREA y el 6,06% de la LRE<sup>4</sup>.

Los fondos propios que la entidad utilice para cumplir con los requisitos del colchón combinado (CBR, en sus siglas en inglés), que comprende el colchón de conservación de capital, el colchón sistémico y el colchón anticíclico, no serán elegibles para cumplir con los requisitos de MREL y de subordinación expresados en el TREA.

A 30 de junio de 2022 Banco Sabadell cumplía con los requisitos MREL, establecidos por el SRB, vigentes desde el 1 de enero de 2022.

En la tabla que se presenta a continuación se detalla el MREL sobre TREA del grupo a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
CET1 phased-in	12,6 %	12,5 %
AT1 phased-in	2,0 %	3,0 %
Tier 2 phased-in	2,5 %	2,5 %
Subordinated liabilities	3,8 %	2,6 %
Not subordinated liabilities	3,8 %	5,7 %
<b>Total MREL</b>	<b>24,7 %</b>	<b>26,3 %</b>

## Nota 6 – Valor razonable de los activos y pasivos

### Activos y pasivos financieros

La metodología y clasificación del valor razonable por jerarquías se describe en la nota 6 de las Cuentas anuales consolidadas del grupo del ejercicio 2021.

<sup>2</sup> El %TREA no incluye el capital dedicado a cubrir el CBR (2,75% TREA).

<sup>3</sup> Requerimientos pro-forma recalibrados por la JUR debido a la no extensión de la medida del BCE permitiendo la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales del total de la exposición.

<sup>4</sup> Requerimientos pro-forma recalibrados por la JUR debido a la no extensión de la medida del BCE permitiendo la exclusión temporal de ciertas exposiciones frente a los bancos centrales del total de la exposición.

## Determinación del valor razonable de los instrumentos financieros

A continuación se presenta una comparación entre el valor por el que figuran registrados los activos y pasivos financieros del grupo en los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y su correspondiente valor razonable:

En miles de euros

	Nota	30/06/2022		31/12/2021	
		Saldo contable	Valor razonable	Saldo contable	Valor razonable
<b>Activos:</b>					
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	7	45.284.241	45.284.241	49.213.196	49.213.196
Activos financieros mantenidos para negociar		4.260.432	4.260.432	1.971.629	1.971.629
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	8, 9	63.780	63.780	79.559	79.559
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	8, 9	6.066.851	6.066.851	6.869.637	6.869.637
Activos financieros a coste amortizado	8, 10	186.578.871	182.240.971	178.869.317	184.223.595
Derivados - contabilidad de coberturas		1.778.151	1.778.151	525.382	525.382
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(870.850)	(870.850)	(3.963)	(3.963)
<b>Total activos</b>		<b>243.161.476</b>	<b>238.823.576</b>	<b>237.524.757</b>	<b>242.879.035</b>

En miles de euros

	Nota	30/06/2022		31/12/2021	
		Saldo contable	Valor razonable	Saldo contable	Valor razonable
<b>Pasivos:</b>					
Pasivos financieros mantenidos para negociar		2.811.125	2.811.125	1.379.898	1.379.898
Pasivos financieros a coste amortizado	15, 16, 17	239.179.950	230.810.465	235.179.222	234.493.250
Derivados - contabilidad de coberturas		708.381	708.381	512.442	512.442
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		(542.255)	(542.255)	19.472	19.472
<b>Total pasivos</b>		<b>242.157.201</b>	<b>233.787.716</b>	<b>237.091.034</b>	<b>236.405.062</b>

En relación con los instrumentos financieros cuyo valor en libros difiere de su valor razonable, este último se ha calculado de la siguiente forma:

- El valor razonable del epígrafe “Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista” se ha asimilado a su valor en libros, por tratarse principalmente de saldos a corto plazo.
- El valor razonable de los epígrafes “Activos financieros a coste amortizado” y “Pasivos financieros a coste amortizado” ha sido estimado utilizando el método del descuento de flujos futuros de caja previstos, usando tipos de interés de mercado al cierre de cada ejercicio, excepto para los valores representativos de deuda, que ha sido estimado utilizando precios de mercado al cierre del ejercicio. La mayor parte de las valoraciones de los “Activos financieros a coste amortizado” se considera de nivel 3. Por su parte, la mayor parte de las valoraciones de los “Pasivos financieros a coste amortizado” se considera de nivel 2.
- En el epígrafe “Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés” de los balances resumidos consolidados adjuntos se registran los ajustes (positivos o negativos) a valor razonable de los activos o pasivos financieros incluidos en la cartera de coste amortizado y que se corresponden exclusivamente con el riesgo cubierto de tipo de interés. El valor razonable se calcula con modelos internos y variables observables de datos de mercado.

La siguiente tabla presenta los principales instrumentos financieros registrados a valor razonable en los balances resumidos consolidados adjuntos, desglosados según el método de valoración utilizado en la estimación de su valor razonable:

En miles de euros

	Nota	30/06/2022			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos:</b>					
Activos financieros mantenidos para negociar		1.627.069	2.631.748	1.615	4.260.432
Derivados		—	2.626.746	1.615	2.628.361
Instrumentos de patrimonio		—	—	—	—
Valores representativos de deuda	8	1.627.069	5.002	—	1.632.071
Préstamos y anticipos - Clientela		—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		4.130	1.394	58.256	63.780
Instrumentos de patrimonio	9	3.157	35	—	3.192
Valores representativos de deuda	8	973	1.359	58.256	60.588
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		5.768.547	164.651	133.653	6.066.851
Instrumentos de patrimonio	9	1.146	116.742	75.161	193.049
Valores representativos de deuda	8	5.767.401	47.909	58.492	5.873.802
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas		—	1.771.691	6.460	1.778.151
<b>Total activos</b>		<b>7.399.746</b>	<b>4.569.484</b>	<b>199.984</b>	<b>12.169.214</b>

En miles de euros

	Nota	30/06/2022			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Pasivos:</b>					
Pasivos financieros mantenidos para negociar		196.330	2.614.795	—	2.811.125
Derivados		—	2.614.795	—	2.614.795
Posiciones cortas de valores		196.330	—	—	196.330
Depósitos en entidades de crédito		—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas		—	708.381	—	708.381
<b>Total pasivos</b>		<b>196.330</b>	<b>3.323.176</b>	<b>—</b>	<b>3.519.506</b>

En miles de euros

	Nota	31/12/2021			Total
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Activos:</b>					
Activos financieros mantenidos para negociar		592.631	1.378.998	—	1.971.629
Derivados		—	1.378.998	—	1.378.998
Instrumentos de patrimonio	9	2.258	—	—	2.258
Valores representativos de deuda	8	590.373	—	—	590.373
Préstamos y anticipos - Clientela		—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados		18.361	1.541	59.657	79.559
Instrumentos de patrimonio		14.544	38	—	14.582
Valores representativos de deuda	8	3.817	1.503	59.657	64.977
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		6.594.926	133.287	141.424	6.869.637
Instrumentos de patrimonio	9	2.402	106.378	75.766	184.546
Valores representativos de deuda	8	6.592.524	26.909	65.658	6.685.091
Préstamos y anticipos		—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas		—	525.382	—	525.382
<b>Total activos</b>		<b>7.205.918</b>	<b>2.039.208</b>	<b>201.081</b>	<b>9.446.207</b>

En miles de euros

Nota	31/12/2021			Total
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
<b>Pasivos:</b>				
Pasivos financieros mantenidos para negociar	56.662	1.323.236	—	1.379.898
Derivados	—	1.323.236	—	1.323.236
Posiciones cortas de valores	56.662	—	—	56.662
Depósitos en entidades de crédito	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	—	512.442	—	512.442
<b>Total pasivos</b>	<b>56.662</b>	<b>1.835.678</b>	<b>—</b>	<b>1.892.340</b>

El movimiento de los saldos de los activos y pasivos financieros clasificados en el nivel 3 que figuran en los balances resumidos consolidados adjuntos, se muestra a continuación:

En miles de euros

	Activo	Pasivo
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>201.081</b>	<b>-</b>
Ajustes de valoración registrados en resultados (*)	(3.194)	—
Ajustes de valoración no registrados en resultados	6.551	—
Compras, ventas y liquidaciones	(9.031)	—
Entradas/(salidas) netas en Nivel 3	—	—
Diferencias de cambio y otros	4.577	—
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>199.984</b>	<b>—</b>

(\*) Corresponde a títulos que se mantienen en balance.

El resultado por ventas de instrumentos financieros clasificados en nivel 3 registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 no es significativo.

En el primer semestre del ejercicio 2022 no se han realizado traspasos entre niveles de valoración. A continuación se presenta el detalle de los instrumentos financieros que fueron traspasados entre los distintos niveles de valoración en el ejercicio 2021:

En miles de euros

	31/12/2021					
	De:	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3
	A:	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 3	Nivel 1
<b>Activos:</b>						
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—	—	—	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	58.890	—	37	—	—
Derivados	—	—	—	—	—	—
<b>Pasivos:</b>						
Pasivos financieros mantenidos para negociar	—	—	—	—	—	—
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—	—	—	—	—
Derivados - contabilidad de coberturas	—	—	—	—	—	—
<b>Total</b>	<b>—</b>	<b>58.890</b>	<b>—</b>	<b>37</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

A 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 no hay derivados con instrumentos de patrimonio como subyacentes y participaciones de beneficios discrecionales en algunas sociedades por importe significativo.

#### **Préstamos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias**

A 30 de junio de 2022 y a 31 de diciembre de 2021 no existían pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

## Activos no financieros

### Activos inmobiliarios

La metodología utilizada por el grupo para determinar el valor razonable de los activos inmobiliarios se describe en la nota 6 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021.

En el primer semestre del ejercicio 2022 no se han producido variaciones significativas en los métodos empleados para la valoración de los activos inmobiliarios del grupo.

### Nota 7 – Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

El desglose de este epígrafe de los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Por naturaleza:</b>		
Efectivo	677.758	704.105
Saldos en efectivo en bancos centrales	43.741.283	47.741.021
Otros depósitos a la vista	865.200	768.070
<b>Total</b>	<b>45.284.241</b>	<b>49.213.196</b>

### Nota 8 – Valores representativos de deuda

El desglose del saldo de los valores representativos de deuda en los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Por epígrafes:</b>		
Activos financieros mantenidos para negociar	1.632.071	590.373
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	60.588	64.977
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.873.802	6.685.091
Activos financieros a coste amortizado	19.627.943	15.190.212
<b>Total</b>	<b>27.194.404</b>	<b>22.530.653</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Bancos centrales	—	—
Administraciones Públicas	26.760.314	21.361.299
Entidades crédito	765.339	689.449
Otros sectores	443.132	393.424
Activos clasificados en el stage 3	4.102	73
Correcciones de valor por deterioro de activos	—	—
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	(778.483)	86.408
<b>Total</b>	<b>27.194.404</b>	<b>22.530.653</b>

En el ejercicio 2021, el banco decidió dejar de clasificar los valores representativos de deuda que adquiriera en el epígrafe de "Activos financieros a coste amortizado" del balance consolidado hasta que volviesen a cumplirse las condiciones que permitieran volver a hacerlo. En marzo de 2022, el banco ha realizado una evaluación sobre si dichas condiciones se cumplían. En particular, se han revisado las ventas realizadas en el pasado de la cartera de valores representativos de deuda registrados a coste amortizado y las razones de las mismas, así como las perspectivas de futuras ventas de dicha cartera. Tras dicha evaluación, se concluyó que se daban las circunstancias adecuadas para reactivar el modelo de negocio de "Mantenimiento de los activos financieros para percibir sus flujos de efectivo contractuales" de estos instrumentos financieros, por lo que se ha reanudado la asignación de valores representativos de deuda adquiridos a dicho modelo desde el segundo trimestre del ejercicio 2022.



El detalle de los valores representativos de deuda clasificados en función de su riesgo de crédito y el movimiento de las correcciones de valor por deterioro asociadas a estos instrumentos se incluyen, conjuntamente con los de los otros activos financieros, en la nota 10.

## Nota 9 – Instrumentos de patrimonio

El desglose del saldo de los instrumentos de patrimonio en los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Por epígrafes:</b>		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	2.258
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	3.192	14.582
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	193.049	184.546
<b>Total</b>	<b>196.241</b>	<b>201.386</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Sector residente	175.280	165.405
Entidades de crédito	7.725	6.659
Otros	167.555	158.746
Sector no residente	17.318	18.548
Entidades de crédito	—	—
Otros	17.318	18.548
Participaciones en vehículos de inversión	3.643	17.433
<b>Total</b>	<b>196.241</b>	<b>201.386</b>

## Nota 10 – Préstamos y anticipos

### Bancos centrales y Entidades de crédito

El desglose del saldo de los epígrafes “Préstamos y anticipos – Bancos centrales” y “Préstamos y anticipos – Entidades de crédito” de los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Por epígrafes:</b>		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Activos financieros a coste amortizado	6.115.697	6.312.820
<b>Total</b>	<b>6.115.697</b>	<b>6.312.820</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Depósitos a plazo	1.090.877	1.165.623
Adquisición temporal de activos	4.727.785	4.938.372
Activos financieros híbridos	—	—
Otros	298.862	206.013
Activos clasificados en el stage 3	1	1
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.487)	(2.063)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	659	4.874
<b>Total</b>	<b>6.115.697</b>	<b>6.312.820</b>

## Clientela

El desglose del saldo del epígrafe “Préstamos y anticipos – Clientela” (Administraciones públicas y Otros sectores) de los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Por epígrafes:</b>		
Activos financieros mantenidos para negociar	—	—
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Activos financieros a coste amortizado	160.835.231	157.366.285
<b>Total</b>	<b>160.835.231</b>	<b>157.366.285</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Deudores a la vista y varios	3.505.693	2.875.764
Crédito comercial	6.744.657	6.049.554
Arrendamientos financieros	2.151.463	2.106.263
Deudores con garantía real	93.989.196	94.313.424
Adquisición temporal de activos	353.222	—
Otros deudores a plazo	51.753.019	49.567.028
Activos clasificados en el stage 3	5.232.726	5.698.077
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.978.459)	(3.302.033)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)(*)	83.714	58.208
<b>Total</b>	<b>160.835.231</b>	<b>157.366.285</b>
<b>Por sector:</b>		
Administraciones Públicas	10.668.732	9.401.011
Otros sectores	147.828.518	145.511.022
Activos clasificados en el stage 3	5.232.726	5.698.077
Corrección de valor por deterioro de activos	(2.978.458)	(3.302.033)
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)(*)	83.713	58.208
<b>Total</b>	<b>160.835.231</b>	<b>157.366.285</b>

(\*) Los otros ajustes de valoración clasificados en el stage 3 ascienden a 30.096 miles de euros a 30 de junio de 2022 y a 30.443 miles de euros a 31 de diciembre de 2021.

## Activos financieros clasificados en función de su riesgo de crédito

El detalle de los activos financieros, sin tener en cuenta los ajustes por valoración, clasificados en función de su riesgo de crédito, a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

En miles de euros		
<b>Stage 1</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valores representativos de deuda	27.968.785	22.444.172
Préstamos y anticipos	151.469.875	148.895.098
Clientela	145.364.167	142.607.101
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.105.708	6.287.997
<b>Total stage 1</b>	<b>179.438.660</b>	<b>171.339.270</b>
<b>Por sector:</b>		
Administraciones públicas	37.425.383	30.758.253
Bancos centrales y Entidades de crédito	6.871.048	6.977.447
Otros sectores privados	135.142.229	133.603.570
<b>Total stage 1</b>	<b>179.438.660</b>	<b>171.339.270</b>
<b>Stage 2</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	13.144.903	12.326.943
Clientela	13.133.086	12.304.932
Bancos centrales y Entidades de crédito	11.817	22.011
<b>Total stage 2</b>	<b>13.144.903</b>	<b>12.326.943</b>
<b>Por sector:</b>		
Administraciones públicas	3.662	4.057
Bancos centrales y Entidades de crédito	11.817	22.010
Otros sectores privados	13.129.424	12.300.876
<b>Total stage 2</b>	<b>13.144.903</b>	<b>12.326.943</b>
<b>Stage 3</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valores representativos de deuda	4.102	73
Préstamos y anticipos	5.232.727	5.698.078
Clientela	5.232.726	5.698.077
Bancos centrales y Entidades de crédito	1	1
<b>Total stage 3</b>	<b>5.236.829</b>	<b>5.698.151</b>
<b>Por sector:</b>		
Administraciones públicas	8.524	9.632
Bancos centrales y Entidades de crédito	1	1
Otros sectores privados	5.228.304	5.688.518
<b>Total stage 3</b>	<b>5.236.829</b>	<b>5.698.151</b>
<b>Total stages</b>	<b>197.820.392</b>	<b>189.364.364</b>

El movimiento de los importes brutos sin tener en cuenta los ajustes por valoración de los activos sujetos a deterioro por el grupo durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Stage 1	Stage 2	Stage 3	Del que: Adquiridos con deterioro crediticio	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>171.339.270</b>	<b>12.326.943</b>	<b>5.698.151</b>	<b>159.766</b>	<b>189.364.364</b>
Trasposos entre stages	(2.205.463)	1.638.177	567.286	2	—
Stage 1	4.057.377	(3.990.673)	(66.704)	—	—
Stage 2	(6.042.760)	6.361.974	(319.214)	—	—
Stage 3	(220.080)	(733.124)	953.204	2	—
Aumentos	33.660.871	597.220	233.988	3.580	34.492.079
Disminuciones	(23.453.486)	(1.432.509)	(1.030.646)	(13.140)	(25.916.641)
Trasposos a fallidos	—	—	(232.377)	—	(232.377)
Ajustes por diferencias de cambio	97.468	15.072	427	(2.882)	112.967
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>179.438.660</b>	<b>13.144.903</b>	<b>5.236.829</b>	<b>147.326</b>	<b>197.820.392</b>

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por haberse considerado remota su recuperación durante el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 ha sido el siguiente:

En miles de euros

<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>5.929.842</b>
<b>Altas</b>	<b>327.149</b>
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	221.280
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	12.793
Intereses contractualmente exigibles	93.076
Otros conceptos	—
<b>Bajas</b>	<b>(527.500)</b>
Cobro en efectivo de principal a las contrapartes	(16.763)
Cobro en efectivo de intereses a las contrapartes	(16.882)
Condonación	(7.148)
Prescripción	—
Refinanciación o reestructuración de deuda	—
Venta	(397.742)
Adjudicación de activos tangibles	(87)
Otros conceptos	(88.878)
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>(227)</b>
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>5.729.264</b>

## Correcciones de valor

El detalle de las correcciones de valor por deterioro de los activos financieros por epígrafe de los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

<b>Stage 1</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	346.087	377.703
Bancos centrales y Entidades de crédito	2.476	2.041
Clientela	343.611	375.662
<b>Total stage 1</b>	<b>346.087</b>	<b>377.703</b>
<b>Stage 2</b>		
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	481.960	494.047
Bancos centrales y Entidades de crédito	11	22
Clientela	481.949	494.025
<b>Total stage 2</b>	<b>481.960</b>	<b>494.047</b>
<b>Stage 3</b>		
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	2.152.899	2.432.345
Bancos centrales y Entidades de crédito	—	—
Clientela	2.152.899	2.432.345
<b>Total stage 3</b>	<b>2.152.899</b>	<b>2.432.345</b>
<b>Total stages</b>	<b>2.980.946</b>	<b>3.304.096</b>

El movimiento de las correcciones de valor por deterioro constituidas por el grupo para la cobertura del riesgo de crédito durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 ha sido el siguiente:

En miles de euros

	Determinada individualmente		Determinada colectivamente			Total
	Stage 2	Stage 3	Stage 1	Stage 2	Stage 3	
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>2.595</b>	<b>548.461</b>	<b>377.703</b>	<b>491.438</b>	<b>1.883.898</b>	<b>3.304.096</b>
<b>Movimientos con reflejo en resultados de insolvencias (*)</b>	<b>1.600</b>	<b>48.155</b>	<b>8.875</b>	<b>34.234</b>	<b>296.187</b>	<b>389.051</b>
Aumentos por originación	—	—	113.813	—	—	113.813
Cambios por variación del riesgo de crédito	1.381	41.626	(44.021)	39.452	291.142	329.580
Cambios en metodología de cálculo	—	—	—	—	—	—
Otros movimientos	219	6.529	(60.917)	(5.218)	5.045	(54.342)
<b>Movimientos sin reflejo en resultados de insolvencias</b>	<b>5.953</b>	<b>(30.012)</b>	<b>(39.863)</b>	<b>(52.420)</b>	<b>(593.002)</b>	<b>(709.344)</b>
Trasposos entre stages	5.953	45.130	(39.816)	(51.928)	40.661	—
Stage 1	(55)	(235)	51.813	(42.449)	(9.074)	—
Stage 2	7.466	(520)	(74.214)	105.569	(38.301)	—
Stage 3	(1.458)	45.885	(17.414)	(115.048)	88.035	—
Utilización de provisiones constituidas	—	(75.142)	(47)	(432)	(623.448)	(699.069)
Otros movimientos (**)	—	—	—	(60)	(10.215)	(10.275)
<b>Ajustes por diferencias de cambio</b>	<b>—</b>	<b>911</b>	<b>(629)</b>	<b>(1.441)</b>	<b>(1.698)</b>	<b>(2.857)</b>
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>10.148</b>	<b>567.515</b>	<b>346.086</b>	<b>471.811</b>	<b>1.585.385</b>	<b>2.980.945</b>

(\*) Esta cifra, la amortización con cargo a resultados de activos financieros deteriorados dados de baja del activo y la recuperación de fallidos se han registrado con contrapartida en el epígrafe de "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación" (véase nota 27).

(\*\*) Corresponde al traspaso de correcciones de valor constituidas para la cobertura del riesgo de crédito a activos no corrientes en venta y a inversiones inmobiliarias.



## **Análisis de sensibilidad de las principales variables de los escenarios macroeconómicos**

A continuación se presenta un análisis de sensibilidad de la pérdida esperada del grupo y de las principales geografías y de su impacto por stage ante desviaciones, *ceteris paribus*, del escenario macroeconómico real, con respecto al escenario macroeconómico base más probable contemplado en el plan de negocio del grupo. Se detalla a continuación el resultado de este análisis:

<b>Grupo</b>					
<b>Principales variables macroeconómicas explicativas</b>	<b>Cambio en la variable (*)</b>	<b>Impacto en stage 1</b>	<b>Impacto en stage 2</b>	<b>Impacto en stage 3</b>	<b>Impacto total</b>
<b>Desviación del crecimiento del PIB</b>	- 100 pb	4,2 %	3,4 %	5,9 %	5,4 %
	+ 100 pb	(4,4) %	(5,1) %	(5,5) %	(5,4) %
<b>Desviación de la tasa de desempleo</b>	+ 100 pb	3,0 %	6,9 %	3,4 %	3,8 %
	- 100 pb	(2,5) %	(5,0) %	(3,0) %	(3,2) %
<b>Desviación del crecimiento del precio de la vivienda</b>	- 100 pb	2,1 %	2,9 %	2,1 %	2,2 %
	+ 100 pb	(1,9) %	(3,0) %	(2,0) %	(2,1) %
<b>España</b>					
<b>Principales variables macroeconómicas explicativas</b>	<b>Cambio en la variable (*)</b>	<b>Impacto en stage 1</b>	<b>Impacto en stage 2</b>	<b>Impacto en stage 3</b>	<b>Impacto total</b>
<b>Desviación del crecimiento del PIB</b>	- 100 pb	5,3 %	4,1 %	6,3 %	5,9 %
	+ 100 pb	(5,5) %	(6,1) %	(5,8) %	(5,8) %
<b>Desviación de la tasa de desempleo</b>	+ 100 pb	2,3 %	2,3 %	2,5 %	2,5 %
	- 100 pb	(2,0) %	(1,8) %	(2,3) %	(2,2) %
<b>Desviación del crecimiento del precio de la vivienda</b>	- 100 pb	2,6 %	3,3 %	2,2 %	2,4 %
	+ 100 pb	(2,3) %	(3,4) %	(2,0) %	(2,2) %
<b>Reino Unido</b>					
<b>Principales variables macroeconómicas explicativas</b>	<b>Cambio en la variable (*)</b>	<b>Impacto en stage 1</b>	<b>Impacto en stage 2</b>	<b>Impacto en stage 3</b>	<b>Impacto total</b>
<b>Desviación de la tasa de desempleo (**)</b>	+ 100 pb	5,4 %	30,2 %	19,4 %	18,1 %
	- 100 pb	(4,4) %	(21,4) %	(15,6) %	(13,8) %
<b>Desviación del crecimiento del precio de la vivienda</b>	- 100 pb	0,3 %	0,7 %	0,8 %	0,6 %
	+ 100 pb	(0,3) %	(0,6) %	(0,7) %	(0,6) %

(\*) Los cambios sobre las variables macroeconómicas se aplican en valor absoluto.

(\*\*) En el escenario de cambios en la tasa de desempleo de Reino Unido, una desviación de +/- 100pb representa en valor relativo una desviación de la variable macroeconómica 3 veces mayor que en España.

## Nota 11 – Activos tangibles

El desglose de este epígrafe de los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

	30/06/2022				31/12/2021			
	Coste	Amortización	Deterioro	Valor neto	Coste	Amortización	Deterioro	Valor neto
<b>Inmovilizado material</b>	<b>4.039.382</b>	<b>(1.656.456)</b>	<b>(47.826)</b>	<b>2.335.100</b>	<b>4.173.480</b>	<b>(1.706.114)</b>	<b>(69.876)</b>	<b>2.397.490</b>
De uso propio:	4.034.216	(1.654.101)	(47.826)	2.332.289	4.168.101	(1.703.527)	(69.876)	2.394.698
Equipos informáticos y sus instalaciones	665.918	(448.199)	—	217.719	710.316	(471.866)	—	238.450
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	925.968	(550.731)	—	375.237	1.005.308	(598.167)	—	407.141
Edificios	2.303.594	(639.074)	(44.278)	1.620.242	2.309.743	(619.881)	(66.328)	1.623.534
Obras en curso	52.461	(6.013)	(3.548)	42.900	63.495	(6.013)	(3.548)	53.934
Otros	86.275	(10.084)	—	76.191	79.239	(7.600)	—	71.639
Cedido en arrendamiento operativo	5.166	(2.355)	—	2.811	5.379	(2.587)	—	2.792
<b>Inversiones inmobiliarias</b>	<b>471.525</b>	<b>(54.095)</b>	<b>(83.286)</b>	<b>334.144</b>	<b>504.952</b>	<b>(54.308)</b>	<b>(71.376)</b>	<b>379.268</b>
Edificios	471.131	(54.095)	(82.977)	334.059	504.558	(54.308)	(71.067)	379.183
Fincas rústicas, parcelas y solares	394	—	(309)	85	394	—	(309)	85
<b>Total</b>	<b>4.510.907</b>	<b>(1.710.551)</b>	<b>(131.112)</b>	<b>2.669.244</b>	<b>4.678.432</b>	<b>(1.760.422)</b>	<b>(141.252)</b>	<b>2.776.758</b>

A 30 de junio de 2022, el coste del inmovilizado material de uso propio incluye los activos por derecho de uso correspondientes a los activos tangibles arrendados en los que el grupo actúa como arrendatario por un importe de 1.310.344 miles de euros, de los cuales se han amortizado 354.774 miles de euros y se encuentran deteriorados por un importe de 36.666 miles de euros a dicha fecha (1.341.931 miles de euros al 31 de diciembre de 2021, de los cuales se habían amortizado 324.916 miles de euros y se encuentran deteriorados por un importe de 36.666 miles de euros a dicha fecha).

## Nota 12 – Activos intangibles

El desglose de este epígrafe a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Fondo de comercio:</b>	<b>1.026.810</b>	<b>1.026.457</b>
Banco Urquijo	473.837	473.837
Grupo Banco Guipuzcoano	285.345	285.345
Procedente de la adquisición de activos de Banco BMN Penedés	245.364	245.364
Resto	22.264	21.911
<b>Otro activo intangible:</b>	<b>1.484.538</b>	<b>1.554.964</b>
Con vida útil definida:	1.484.538	1.554.964
Negocio Banca Privada Miami	7.118	8.444
Relaciones contractuales con clientes TSB y marca	61.969	84.589
Aplicaciones informáticas	1.414.277	1.460.744
Otros	1.174	1.187
<b>Total</b>	<b>2.511.348</b>	<b>2.581.421</b>

En el primer semestre del ejercicio 2022, Banco Sabadell ha llevado a cabo un análisis para evaluar la existencia de potencial deterioro de los fondos de comercio.

Las principales operaciones que han generado fondo de comercio fueron la adquisición de Banco Urquijo, en el ejercicio 2006, de Banco Guipuzcoano, en el ejercicio 2010 y de determinados activos de BMN-Penedès, en el ejercicio 2013.

El grupo realiza el seguimiento del total de los fondos de comercio sobre el conjunto de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs) que componen el segmento operativo Negocio Bancario en España.

Para determinar el importe recuperable del segmento operativo Negocio Bancario en España, se utiliza el valor en uso. La metodología de valoración utilizada en el análisis ha sido la del descuento de beneficios netos distribuibles futuros asociados a la actividad desarrollada por el segmento operativo Negocio Bancario España hasta 2026, más la estimación de un valor terminal.

Las proyecciones utilizadas para determinar el importe recuperable son las recogidas en las Proyecciones Financieras aprobadas por el Consejo de Administración. Dichas proyecciones se basan en hipótesis razonables y fundamentadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia sobre el conjunto de las condiciones económicas que se presentarán. Para determinar las variables clave (fundamentalmente, margen de intereses, comisiones, gastos, *cost of risk* y niveles de solvencia) que construyen las Proyecciones Financieras, la dirección se ha basado en variables microeconómicas, tales como la estructura de balance existente, el posicionamiento en mercado y las decisiones estratégicas adoptadas, y variables macroeconómicas, tales como la evolución esperada del PIB, la previsión de los tipos de interés y el desempleo. Las variables macroeconómicas utilizadas han sido las estimadas por el Servicio de Estudios del grupo para el escenario macroeconómico base descrito en la nota 1.

El enfoque utilizado para determinar los valores de las hipótesis está basado tanto en las proyecciones como en la experiencia pasada. Dichos valores son contrastados con fuentes de información externas, en la medida en la que estas estén disponibles.

En junio de 2022, para calcular el valor terminal, se ha tomado como referencia el ejercicio 2026, utilizando una tasa de crecimiento a perpetuidad del 2,0% (mismo porcentaje en el ejercicio 2021), que no excede la tasa media de crecimiento a largo plazo del mercado en el que opera el segmento operativo. La tasa de descuento utilizada ha sido del 9,7% (9,3% en el ejercicio 2021), que se ha determinado utilizando el método CAPM (Capital Asset Pricing Model) y se compone, por tanto, de una tasa libre de riesgo más una prima que refleja el riesgo inherente al segmento operativo evaluado.

El valor recuperable obtenido es superior al valor en libros, por lo que no se ha producido deterioro.

Adicionalmente, el grupo ha realizado un análisis de sensibilidad impactando, de manera razonable, las hipótesis más relevantes para el cálculo del valor recuperable.

Dicho análisis ha consistido en ajustar:

- Tasa descuento +/- 0,5%.
- Tasa crecimiento a perpetuidad +/- 0,5%.
- Requerimiento mínimo de capital +/-0,5%.
- Ratio margen de intereses (NIM) / Activos totales medios a perpetuidad (ATMs) +/- 5pbs.
- *Cost of risk* a perpetuidad +/- 10pbs.

El análisis de sensibilidad realizado no modifica las conclusiones obtenidas en el test de deterioro. En todos los escenarios definidos en dicho análisis, el valor recuperable obtenido es superior al valor en libros.

Por su parte, la evaluación del deterioro de las aplicaciones informáticas del grupo, que prestan servicios, fundamentalmente, al banco y a TSB, se realiza mediante la revisión del importe recuperable del Negocio Bancario España y de la UGE del Negocio Bancario Reino Unido.

En el caso del Negocio Bancario Reino Unido, la metodología de valoración utilizada en el análisis ha sido la del descuento de beneficios netos distribuibles futuros asociados a la actividad hasta 2026. Para calcular el valor terminal, se ha tomado como referencia el ejercicio 2026, utilizando una tasa de crecimiento a perpetuidad del 1,7% (mismo porcentaje en el ejercicio 2021), que no excede la tasa media de crecimiento a largo plazo del mercado en el que opera el segmento operativo. La tasa de descuento utilizada ha sido del 9,7% (9,0% en el ejercicio 2021), que se ha determinado utilizando el método CAPM y se compone, por tanto, de una tasa libre de riesgo más una prima que refleja el riesgo inherente al segmento operativo evaluado. De la evaluación realizada no se ha puesto de manifiesto la necesidad de registrar ningún deterioro sobre el valor de estos activos.

### Nota 13 – Otros activos y pasivos

El desglose del epígrafe “Otros activos” a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Contratos de seguros vinculados a pensiones	86.965	116.453
Existencias	116.909	142.713
Resto de los otros activos	411.565	360.549
<b>Total</b>	<b>615.439</b>	<b>619.715</b>

La partida “Resto de los otros activos” incluye, principalmente, gastos pagados no devengados, la periodificación de comisiones de clientes y operaciones en camino pendientes de liquidar.

El desglose del epígrafe “Otros pasivos” a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Otras periodificaciones	508.142	626.157
Resto de los otros pasivos	645.684	142.057
<b>Total</b>	<b>1.153.826</b>	<b>768.214</b>

La partida "Resto de los otros pasivos" incluye, principalmente, operaciones en camino pendientes de liquidar.

## Nota 14 – Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El desglose de estos epígrafes de los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Activo</b>	<b>984.409</b>	<b>998.210</b>
Préstamos y anticipos	26	67
Clientela	26	67
Instrumentos de patrimonio	159.748	159.853
Exposición inmobiliaria	824.635	838.290
Activo tangible de uso propio	50.543	44.945
Activo adjudicado	774.092	793.345
<b>Correcciones de valor por deterioro</b>	<b>(227.277)</b>	<b>(220.175)</b>
<b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>757.132</b>	<b>778.035</b>

## Nota 15 – Depósitos en bancos centrales y entidades de crédito

El desglose del saldo de los depósitos en bancos centrales y entidades de crédito en los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Por epígrafes:</b>		
Pasivos financieros a coste amortizado	46.517.952	47.067.145
<b>Total</b>	<b>46.517.952</b>	<b>47.067.145</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Depósitos a la vista	297.224	534.995
Depósitos a plazo	41.714.298	41.468.444
Pactos de recompra	4.904.156	5.398.905
Otras cuentas	199.920	114.975
Ajustes por valoración	(597.646)	(450.174)
<b>Total</b>	<b>46.517.952</b>	<b>47.067.145</b>



## Nota 16 – Depósitos de la clientela

El desglose del saldo de depósitos de la clientela en los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	31/12/2021
<b>Por epígrafes:</b>		
Pasivos financieros a coste amortizado	164.619.059	162.239.453
<b>Total</b>	<b>164.619.059</b>	<b>162.239.453</b>
<b>Por naturaleza:</b>		
Depósitos a la vista	147.892.203	147.268.436
Depósitos a plazo	14.139.512	13.131.887
Pasivos financieros híbridos	1.840.498	1.680.942
Pactos de recompra	737.402	60.312
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	9.444	97.876
<b>Total</b>	<b>164.619.059</b>	<b>162.239.453</b>
<b>Por sectores:</b>		
Administraciones públicas	9.025.776	7.905.699
Otros sectores	155.583.839	154.235.878
Otros ajustes de valoración (intereses, comisiones y otros)	9.444	97.876
<b>Total</b>	<b>164.619.059</b>	<b>162.239.453</b>

## Nota 17 – Valores representativos de deuda emitidos

El desglose del saldo de los valores representativos de deuda emitidos por el grupo por tipo de emisión en los balances resumidos consolidados a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	31/12/2021
Bonos/Obligaciones simples	6.829.400	7.079.915
Obligaciones simples	6.791.300	7.022.715
Bonos estructurados	38.100	57.200
Pagarés	275.478	426.094
Cédulas hipotecarias	7.490.400	6.540.400
<i>Covered Bonds</i>	2.039.152	2.082.640
Bonos de titulización	606.498	671.317
Débitos subordinados representados por valores negociables	3.450.000	4.200.000
Obligaciones subordinadas	1.800.000	1.800.000
Participaciones preferentes	1.650.000	2.400.000
Ajustes por valoración y otros	4.973	50.589
<b>Total</b>	<b>20.695.901</b>	<b>21.050.955</b>

En el Anexo IV se presenta el detalle de las emisiones realizadas por el grupo en el primer semestre de 2022.

## Nota 18 – Provisiones

Los movimientos habidos en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022 en el epígrafe “Provisiones” del balance resumido consolidado se muestran a continuación:

En miles de euros

	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>86.020</b>	<b>650</b>	<b>76.848</b>	<b>190.591</b>	<b>532.029</b>	<b>886.138</b>
<b>Adiciones/Retiros en el perímetro</b>	—	—	—	—	—	—
<b>A intereses y cargas asimiladas - compromisos pensiones</b>	<b>378</b>	<b>1</b>	—	—	—	<b>379</b>
<b>A dotaciones con cargo a resultados - gastos de personal (*)</b>	<b>2.940</b>	<b>3</b>	—	—	<b>(2.790)</b>	<b>153</b>
<b>A dotaciones sin cargo a resultados</b>	—	—	—	—	—	—
<b>A dotaciones con cargo a resultados - provisiones</b>	<b>64</b>	<b>(10)</b>	<b>15.118</b>	<b>(13.989)</b>	<b>24.509</b>	<b>25.692</b>
Dotaciones a provisiones	64	—	15.134	92.808	24.509	132.515
Reversiones de provisiones	—	—	(16)	(106.797)	—	(106.813)
Pérdidas (Ganancias) actuariales	—	(10)	—	—	—	(10)
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>1.622</b>	—	—	<b>(1.647)</b>	<b>(2.348)</b>	<b>(2.373)</b>
<b>Utilizaciones:</b>	<b>(3.295)</b>	<b>(457)</b>	<b>(17.383)</b>	—	<b>(138.385)</b>	<b>(159.520)</b>
Aportaciones netas del promotor	691	—	—	—	—	691
Pagos de pensiones	(3.986)	(457)	—	—	—	(4.443)
Otros	—	—	(17.383)	—	(138.385)	(155.768)
<b>Otros movimientos</b>	<b>(19.915)</b>	—	—	<b>3.033</b>	<b>(109.268)</b>	<b>(126.150)</b>
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>67.814</b>	<b>187</b>	<b>74.583</b>	<b>177.988</b>	<b>303.747</b>	<b>624.319</b>

(\*) Véase nota 26.

La disminución del saldo de “Restantes provisiones” en el primer semestre del ejercicio 2022 corresponde, principalmente, al desembolso de las obligaciones contraídas por el grupo en el ejercicio anterior vinculadas a los planes de reestructuración en España.

En la nota 22 de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021 se describen las principales provisiones y pasivos contingentes del grupo.

## Nota 19 – Capital

### Capital social al cierre del primer semestre del ejercicio 2022

El capital social del banco asciende a 703.370.587,63 euros, representado por 5.626.964.701 acciones nominativas de 0,125 euros nominales cada una, totalmente suscrito y desembolsado.

### Variaciones del capital social en el primer semestre del ejercicio 2022

No se han producido variaciones del capital social en el primer semestre del ejercicio 2022.

## Nota 20 – Exposiciones fuera de balance

El desglose de las exposiciones fuera de balance a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

<b>Compromisos y garantías concedidas</b>	<b>Nota</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Compromisos de préstamo concedidos</b>		<b>28.252.340</b>	<b>28.403.146</b>
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		1.180.888	1.310.996
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		89.848	84.768
Disponibles por terceros		28.252.340	28.403.146
Por entidades de crédito		231	295
Por el sector Administraciones Públicas		1.141.379	1.062.490
Por otros sectores residentes		15.461.035	15.553.771
Por no residentes		11.649.695	11.786.590
Provisiones registradas en el pasivo del balance	18	66.163	68.136
<b>Garantías financieras concedidas (*)</b>		<b>2.046.165</b>	<b>2.034.143</b>
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		133.664	143.686
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		105.264	116.373
Provisiones registradas en el pasivo del balance (**)	18	32.764	42.417
<b>Otros compromisos concedidos</b>		<b>7.693.167</b>	<b>7.384.863</b>
<i>Del que: importe clasificado como stage 2</i>		337.675	473.436
<i>Del que: importe clasificado como stage 3</i>		346.124	358.184
Otras garantías concedidas		7.256.142	7.234.081
Activos afectos a obligaciones de terceros		—	—
Créditos documentarios irrevocables		970.828	967.766
Garantía adicional de liquidación		25.000	25.000
Otros avales y cauciones prestadas		6.260.314	6.241.315
Otros riesgos contingentes		—	—
Otros compromisos concedidos		437.025	150.782
Compromisos compra a plazo activos financieros		131.499	—
Contratos convencionales de adquisición de activos financieros		144.938	50.116
Valores suscritos pendientes de desembolso		19	19
Compromisos de colocación y suscripción de valores		—	—
Otros compromisos de préstamo concedidos		160.569	100.647
Provisiones registradas en el pasivo del balance	18	79.061	80.038
<b>Total</b>		<b>37.991.672</b>	<b>37.822.152</b>

(\*) Incluye 94.224 y 68.837 miles de euros a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, correspondientes a garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria.

(\*\*) Incluye 6.075 y 6.512 miles de euros a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, en relación con la construcción y promoción inmobiliaria.

### Garantías concedidas clasificadas como stage 3

El saldo de las garantías concedidas clasificadas como *stage 3* a 30 de junio de 2022 asciende a 451.387 miles de euros (474.557 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

La cobertura del riesgo de crédito correspondiente a las garantías financieras y los otros compromisos concedidos a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, distribuida en función de su método de determinación y del riesgo de crédito de las exposiciones fuera de balance, es la siguiente:

En miles de euros		
	30/06/2022	31/12/2021
<b>Cobertura específica determinada individualmente:</b>	<b>80.225</b>	<b>86.050</b>
Stage 2	397	424
Stage 3	79.828	85.626
<b>Cobertura específica determinada colectivamente:</b>	<b>31.600</b>	<b>36.405</b>
Stage 1	5.393	6.317
Stage 2	4.504	5.229
Stage 3	21.337	24.141
Cobertura del riesgo país	366	718
<b>Total</b>	<b>111.825</b>	<b>122.455</b>

Esta cobertura está registrada en el epígrafe de “Provisiones” del pasivo (véase nota 18).

### Nota 21 – Ingresos y gastos por intereses

El desglose del margen de intereses trimestral de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021, así como los rendimientos y costes medios de los diferentes componentes que conforman el total de la inversión y de los recursos es el siguiente:

En miles de euros							
	30/06/2022						
	1r trimestre			2o trimestre			TOTAL
	Saldo medio	Tipo %	Resultados	Saldo medio	Tipo %	Resultados	
<b>Rendimiento de la inversión</b>	<b>252.254.778</b>	<b>1,44</b>	<b>895.502</b>	<b>256.295.187</b>	<b>1,54</b>	<b>986.642</b>	<b>1.882.144</b>
Efectivo y equivalentes (*)	55.535.867	(0,22)	(29.473)	54.056.484	(0,13)	(17.665)	<b>(47.138)</b>
Préstamos y anticipos	155.878.030	2,29	878.537	157.837.361	2,34	919.347	<b>1.797.884</b>
Cartera de renta fija (**)	23.116.809	0,59	33.434	25.315.096	0,85	53.918	<b>87.352</b>
Cartera de renta variable	843.780	—	—	920.503	—	—	—
Activo tangible e intangible	4.906.363	—	—	4.842.471	—	—	—
Resto de los otros activos	11.973.929	0,44	13.004	13.323.272	0,93	31.042	<b>44.046</b>
<b>Coste de los recursos</b>	<b>252.254.778</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(37.728)</b>	<b>256.295.187</b>	<b>(0,14)</b>	<b>(87.783)</b>	<b>(125.511)</b>
Bancos Centrales y entidades de crédito	41.084.647	0,64	64.898	41.118.780	0,51	52.260	<b>117.158</b>
Depósitos de la clientela (***)	167.157.645	(0,05)	(18.632)	170.097.829	(0,08)	(33.619)	<b>(52.251)</b>
Mercado de capitales	22.170.651	(1,07)	(58.512)	22.107.863	(1,13)	(62.198)	<b>(120.710)</b>
Otros pasivos	8.799.546	(1,17)	(25.482)	9.953.775	(1,78)	(44.226)	<b>(69.708)</b>
Recursos propios	13.042.289	—	—	13.016.940	—	—	—
<b>Margen de intereses</b>			857.774			898.859	<b>1.756.633</b>
<b>Total ATMs</b>			252.254.778			256.295.187	<b>254.286.144</b>
<b>Ratio (margen / ATM)</b>			1,38			1,40	<b>1,39</b>

(\*) Incluye caja, bancos centrales, entidades de crédito y adquisiciones temporales de activos.

(\*\*) Se incluyen 476 miles de euros correspondientes a intereses procedentes de activos financieros mantenidos para negociar.

(\*\*\*) Incluye cesiones temporales de activos.

Los ingresos o gastos por intereses derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan al instrumento asociado. En este sentido, el rendimiento de las inversiones recoge gastos por intereses por importe de 97.346 miles de euros, y por otra parte, el coste de los recursos recoge ingresos por intereses por importe de 210.761 miles de euros, derivados de dicha imputación. En particular, la línea de entidades de crédito del pasivo recoge los ingresos por intereses negativos principalmente los relativos a la TLTRO III.

En miles de euros

	30/06/2021						TOTAL
	1r trimestre			2o trimestre			
	Saldo medio	Tipo %	Resultados	Saldo medio	Tipo %	Resultados	
<b>Rendimiento de la inversión</b>	<b>236.160.370</b>	<b>1,54</b>	<b>899.136</b>	<b>245.532.351</b>	<b>1,45</b>	<b>889.206</b>	<b>1.788.342</b>
Efectivo y equivalentes (*)	41.910.017	(0,21)	(21.253)	48.148.899	(0,32)	(38.016)	(59.269)
Préstamos y anticipos	148.164.054	2,37	865.945	151.579.415	2,31	874.637	1.740.582
Cartera de renta fija (**)	25.197.742	0,67	41.722	26.343.512	0,63	41.483	83.205
Cartera de renta variable	1.006.811	—	—	1.120.353	—	—	—
Activo tangible e intangible	5.428.850	—	—	5.278.329	—	—	—
Resto de los otros activos	14.452.896	0,36	12.722	13.061.843	0,34	11.102	23.824
<b>Coste de los recursos</b>	<b>236.160.370</b>	<b>(0,11)</b>	<b>(66.193)</b>	<b>245.532.351</b>	<b>(0,06)</b>	<b>(36.847)</b>	<b>(103.040)</b>
Bancos Centrales y entidades de crédito	34.678.942	0,70	59.981	38.111.490	0,78	74.281	134.262
Depósitos de la clientela (***)	157.697.667	(0,08)	(29.691)	163.315.847	(0,06)	(22.500)	(52.191)
Mercado de capitales	22.365.550	(1,31)	(72.059)	22.480.193	(1,15)	(64.265)	(136.324)
Otros pasivos	8.844.806	(1,12)	(24.424)	9.017.734	(1,08)	(24.363)	(48.787)
Recursos propios	12.573.405	—	—	12.607.087	—	—	—
<b>Margen de intereses</b>			<b>832.943</b>			<b>852.359</b>	<b>1.685.302</b>
<b>Total ATMs</b>			<b>236.160.370</b>			<b>245.532.351</b>	<b>240.872.250</b>
<b>Ratio (margen / ATM)</b>			<b>1,43</b>			<b>1,39</b>	<b>1,41</b>

(\*) Incluye caja, bancos centrales, entidades de crédito y adquisiciones temporales de activos.

(\*\*) Se incluyen 456 miles de euros correspondientes a intereses procedentes de activos financieros mantenidos para negociar.

(\*\*\*) Incluye cesiones temporales de activos.

Los ingresos o gastos por intereses derivados de la aplicación de tipos negativos se imputan al instrumento asociado. En este sentido, el rendimiento de las inversiones recoge gastos por intereses por importe de 81.532 miles de euros, y por otra parte, el coste de los recursos recoge ingresos por intereses por importe de 179.243 miles de euros, derivados de dicha imputación. En particular, la línea de entidades de crédito del pasivo recoge los ingresos por intereses negativos principalmente los relativos a la TLTRO II.

El margen total sobre activos totales medios disminuye principalmente debido a la caída del margen de clientes y al margen de bancos centrales y entidades de crédito. De este modo, el margen sobre activos totales medios se sitúa en el 1,39% durante el primer semestre de 2022 (1,41% durante el primer semestre de 2021).

## Nota 22 – Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones por operaciones financieras y por la prestación de servicios en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 han sido los siguientes:

En miles de euros	30/06/2022	30/06/2021
<b>Comisiones derivadas de operaciones de riesgo</b>	<b>138.606</b>	<b>133.307</b>
Operaciones de activo	88.159	83.620
Avales y otras garantías	50.447	49.687
<b>Comisiones de servicios</b>	<b>421.279</b>	<b>411.000</b>
Tarjetas	124.305	106.553
Órdenes de pago	39.808	35.338
Valores	29.323	33.355
Cuentas a la vista	138.823	145.836
Resto	89.020	89.918
<b>Comisiones de gestión y comercialización de activos</b>	<b>169.478</b>	<b>165.139</b>
Fondos de inversión	62.338	55.650
Comercialización de fondos de pensiones y seguros	95.949	98.079
Gestión de patrimonios	11.191	11.410
<b>Total</b>	<b>729.363</b>	<b>709.446</b>
<b>Pro-memoria</b>		
Ingresos por comisiones	838.830	789.065
Gastos por comisiones	(109.467)	(79.619)
<b>Comisiones netas</b>	<b>729.363</b>	<b>709.446</b>

## Nota 23 – Resultados de operaciones financieras (neto) y diferencias de cambio (netas)

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	30/06/2021
<b>Por epígrafes:</b>		
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	28.269	14.356
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	21.069	11.893
Activos financieros a coste amortizado	7.532	414
Pasivos financieros a coste amortizado	(332)	2.049
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(68.208)	(79.543)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(7.513)	6.208
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	16.597	(908)
<b>Total</b>	<b>(30.855)</b>	<b>(59.887)</b>
<b>Por naturaleza de instrumento financiero:</b>		
Resultado neto de valores representativos de deuda	12.754	19.001
Resultado neto de otros instrumentos de patrimonio	(362)	637
Resultado neto de derivados	(50.447)	(81.988)
Resultado neto por otros conceptos (*)	7.200	2.463
<b>Total</b>	<b>(30.855)</b>	<b>(59.887)</b>

(\*) Incluye principalmente el resultado de la venta de varias carteras de crédito enajenadas durante el primer semestre del ejercicio.

En el transcurso del primer semestre de 2022, el grupo ha realizado ventas de determinados valores representativos de deuda que mantenía en la cartera de activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global, todos ellos emitidos por entidades del sector público, generando unos beneficios de 21.069 miles de euros.

Por su parte, la partida de “Resultado neto de derivados” de la tabla anterior incluye, entre otros, la variación del valor razonable de los derivados utilizados para cubrir el riesgo de tipo de cambio de los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera. Las pérdidas generadas por estos derivados ascienden a 110.897 miles de euros que se han registrado en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada, mientras que las diferencias de cambio generadas por los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera cubiertos por estos derivados se han registrado en el epígrafe “Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada.

## Nota 24 – Otros ingresos de explotación

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos por explotación de inversiones inmobiliarias	12.243	13.373
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	6.112	5.995
Resto de productos de explotación	12.870	63.749
<b>Total</b>	<b>31.225</b>	<b>83.117</b>

La disminución de la partida "Resto de productos de explotación" se debe, principalmente, a la caída de los ingresos de la actividad de renting tras la venta de la entidad dependiente Bansabadell Renting, S.L.U., que se produjo en el primer semestre de 2021 (véase nota 25).



## Nota 25 – Otros gastos de explotación

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	30/06/2022	30/06/2021
Contribución a fondos de garantía de depósitos	(7.453)	(6.215)
Banco Sabadell	(37)	(41)
TSB	(645)	(474)
BS IBM México	(6.771)	(5.700)
Contribución al fondo de resolución	(100.151)	(87.977)
Otros conceptos	(70.238)	(110.895)
<b>TOTAL</b>	<b>(177.842)</b>	<b>(205.087)</b>

La partida "Otros conceptos" se reduce, entre otras causas, por la caída de los gastos de la actividad de renting, tras la venta de Bansabadell Renting, S.L.U. (véase nota 24).

## Nota 26 – Gastos de administración

### Gastos de personal

Los gastos de personal registrados en las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 han sido los siguientes:

En miles de euros			
	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Sueldos y gratificaciones al personal activo		(524.678)	(553.771)
Cuotas de la Seguridad Social		(107.142)	(118.240)
Dotaciones a planes de prestación definida	18	(2.943)	(1.626)
Dotaciones a planes de aportación definida		(31.242)	(34.423)
Otros gastos de personal		(28.480)	(45.774)
<b>Total</b>		<b>(694.485)</b>	<b>(753.834)</b>

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media del banco y del grupo para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021:

	Número de empleados y empleadas			
	Banco		Grupo	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
<b>Plantilla media</b>	<b>12.355</b>	<b>14.062</b>	<b>19.171</b>	<b>21.846</b>
Hombres	5.686	6.606	8.487	9.678
Mujeres	6.669	7.456	10.684	12.168

La clasificación de la plantilla del grupo por categorías y sexos a 30 de junio de 2022 y 2021 es la siguiente:

	Número de empleados y empleadas					
	30/06/2022			30/06/2021		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Directivos	476	204	680	489	186	675
Mandos intermedios	1.912	1.382	3.294	2.251	1.377	3.628
Especialistas	5.269	7.164	12.433	5.942	8.074	14.016
Administrativos	724	1.844	2.568	733	2.043	2.776
<b>Total</b>	<b>8.381</b>	<b>10.594</b>	<b>18.975</b>	<b>9.415</b>	<b>11.680</b>	<b>21.095</b>

La variación de la plantilla del grupo, tanto media como a 30 de junio de 2022, corresponde, principalmente a las salidas realizadas en el primer trimestre de 2022 en el marco del Expediente de Regulación de Empleo realizado en España. Adicionalmente, la plantilla también ha disminuido como consecuencia de la venta de las filiales de Andorra y Renting, y los ajustes realizados por TSB para adaptarse a las necesidades de su negocio.

### Otros gastos de administración

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros		
	30/06/2022	30/06/2021
De inmuebles, instalaciones y material	(34.809)	(33.631)
Informática	(201.852)	(207.530)
Comunicaciones	(15.139)	(15.603)
Publicidad	(32.933)	(42.628)
Servicios administrativos subcontratados	(57.254)	(65.757)
Contribuciones e impuestos	(56.694)	(66.741)
Informes técnicos	(13.192)	(13.409)
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	(7.471)	(7.608)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(3.233)	(2.462)
Cuotas de asociaciones	(2.341)	(2.587)
Otros gastos	(47.876)	(38.916)
<b>Total</b>	<b>(472.794)</b>	<b>(496.872)</b>

La ratio de eficiencia asciende al 46,91% a 30 de junio de 2022 (53,73% a 30 de junio de 2021). La ratio de eficiencia con amortizaciones asciende al 57,86% (64,96% a 30 de junio de 2021).

A continuación se presenta la siguiente información sobre las oficinas del grupo:

Número de oficinas		
	30/06/2022	30/06/2021
<b>Oficinas</b>	<b>1.525</b>	<b>1.918</b>
España	1.272	1.588
Extranjero	253	330

### Nota 27 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros			
	Nota	30/06/2022	30/06/2021
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(60)	561
Valores representativos de deuda		(60)	561
Otros instrumentos de patrimonio		—	—
Activos financieros a coste amortizado	10	(393.720)	(504.517)
Valores representativos de deuda		22	66
Préstamos y anticipos		(393.742)	(504.583)
<b>Total</b>		<b>(393.780)</b>	<b>(503.956)</b>

## Nota 28 – Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	30/06/2021
Inmovilizado material	101	(25.824)
Inversiones inmobiliarias	(17.666)	10.464
Fondo de comercio y otros activos intangibles	—	—
Existencias	(13.921)	(23.521)
<b>Total</b>	<b>(31.486)</b>	<b>(38.881)</b>

## Nota 29 – Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	30/06/2021
Inmovilizado material	(1.977)	(7.850)
Inversiones inmobiliarias	719	1
Activo intangible	(23.231)	(2.241)
Participaciones (*)	8.253	7.553
Otros instrumentos de capital	—	—
Otros conceptos	(10)	82.743
<b>Total</b>	<b>(16.246)</b>	<b>80.206</b>

(\*) Véase Anexo I - Salidas del perímetro de consolidación.

## Nota 30 – Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 2022 y 2021 es el siguiente:

En miles de euros	30/06/2022	30/06/2021
Inmovilizado material de uso propio y adjudicado	(12.331)	(29.452)
Ganancias/pérdidas por ventas	(9.385)	(21.826)
Deterioro/reversión	(2.946)	(7.626)
Inversiones inmobiliarias	—	543
Activo intangible	—	—
Participaciones (*)	(2.209)	9
Otros instrumentos de capital	—	—
Otros conceptos	(272)	(6.362)
<b>Total</b>	<b>(14.812)</b>	<b>(35.262)</b>

(\*) Véase Anexo I - Salidas del perímetro de consolidación.

El deterioro de los activos no corrientes en venta no incorpora ingresos derivados del incremento del valor razonable menos costes de venta.

## Nota 31 – Información segmentada

### Criterios de segmentación

Se presenta en este apartado información de los resultados y otros indicadores por unidades de negocio del grupo.

En 2022 los criterios con los que Grupo Banco Sabadell informa de los resultados por segmentos son los establecidos en 2021, los cuales son:

- Tres áreas geográficas: Negocio Bancario España, Reino Unido y México. En Negocio Bancario España se incluyen las Oficinas en el Exterior (OFEX) y las Oficinas de Representación (OORR).
- A cada negocio se le asigna un 12% de capital sobre sus activos ponderados por riesgo y el exceso de fondos propios se asigna a Negocio Bancario España.

En lo referente al resto de criterios aplicados, la información por segmentos se estructura, en primer lugar, siguiendo una distribución geográfica y, en segundo lugar, en función de los clientes a los que van dirigidos.

La información que se presenta está basada en la contabilidad individual de cada una de las sociedades que forman el grupo, con las eliminaciones y los ajustes correspondientes de consolidación.

Cada negocio soporta sus costes directos, obtenidos a partir de la contabilidad general.

A continuación se detalla información relevante en relación con la segmentación de la actividad del grupo:

En millones de euros

	30/06/2022 (*)			Total grupo
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.139</b>	<b>551</b>	<b>67</b>	<b>1.757</b>
Comisiones netas	660	64	5	729
<b>Margen básico</b>	<b>1.799</b>	<b>615</b>	<b>72</b>	<b>2.486</b>
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	79	3	1	83
Resultados método participación y dividendos	84	—	—	84
Otros productos y cargas de explotación	(117)	(21)	(8)	(147)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.845</b>	<b>597</b>	<b>65</b>	<b>2.507</b>
Gastos de explotación y amortización	(940)	(461)	(39)	(1.440)
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>906</b>	<b>136</b>	<b>26</b>	<b>1.067</b>
Provisiones y deterioros	(444)	(32)	—	(475)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(17)	—	(2)	(19)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>445</b>	<b>104</b>	<b>23</b>	<b>572</b>
Impuesto sobre beneficios	(112)	(50)	(4)	(166)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	14	—	—	14
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>319</b>	<b>54</b>	<b>19</b>	<b>393</b>
ROTE (beneficio neto atribuido al grupo sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	7,4 %	5,2 %	8,2 %	7,0 %
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	41,4 %	63,4 %	50,8 %	46,9 %
Ratio de morosidad	4,1 %	1,3 %	2,3 %	3,3 %
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	56,7 %	40,3 %	73,3 %	55,3 %
Empleados	12.949	5.595	431	18.975
Oficinas nacionales y extranjeras	1.290	220	15	1.525

(\*) Tipos de cambio aplicados en cuenta de resultados 0,8423 GBP (Promedio), 22,1204 MXN (Promedio), 1,0942 USD (Promedio) y 10,5747 MAD (Promedio).

En millones de euros

	30/06/2022 (*)			
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	Total grupo
<b>Activo</b>	<b>196.349</b>	<b>55.297</b>	<b>5.583</b>	<b>257.229</b>
Inversión crediticia bruta viva de clientes	110.177	43.903	4.065	158.144
Activos inmobiliarios problemáticos (neto)	778	—	—	778
<b>Pasivo</b>	<b>183.298</b>	<b>55.297</b>	<b>5.583</b>	<b>244.178</b>
Recursos de clientes en balance	119.636	41.105	2.650	163.391
Financiación mayorista mercado capitales	18.213	2.913	—	21.127
<b>Patrimonio neto asignado</b>	<b>9.869</b>	<b>2.589</b>	<b>592</b>	<b>13.051</b>
<b>Recursos de clientes fuera de balance</b>	<b>38.831</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>38.831</b>

(\*) Tipos de cambio aplicados en Balance 0,8582 GBP, 20,9641 MXN, 1,0387 USD y 10,557 MAD.

En millones de euros

	30/06/2021 (*)			
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	Total grupo
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.150</b>	<b>482</b>	<b>54</b>	<b>1.685</b>
Comisiones netas	651	56	3	710
<b>Margen básico</b>	<b>1.801</b>	<b>538</b>	<b>57</b>	<b>2.395</b>
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	22	7	(1)	28
Resultados método participación y dividendos	56	—	—	56
Otros productos y cargas de explotación	(110)	(9)	(3)	(122)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.769</b>	<b>536</b>	<b>53</b>	<b>2.357</b>
Gastos de explotación y amortización	(1.002)	(471)	(39)	(1.512)
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>767</b>	<b>65</b>	<b>14</b>	<b>845</b>
Provisiones y deterioros	(583)	(28)	(10)	(621)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	78	(5)	—	73
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>262</b>	<b>32</b>	<b>4</b>	<b>297</b>
Impuesto sobre beneficios	(80)	8	2	(70)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	7	—	—	7
<b>Beneficio atribuido al grupo</b>	<b>175</b>	<b>40</b>	<b>6</b>	<b>220</b>
ROTE (beneficio sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	4,1 %	3,6 %	1,7 %	3,9 %
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	46,0 %	74,0 %	66,0 %	53,7 %
Ratio de morosidad	4,3 %	1,6 %	0,3 %	3,6 %
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	57,3 %	43,6 %	416,9 %	56,4 %
Empleados	14.648	5.978	469	21.095
Oficinas nacionales y extranjeras	1.613	290	15	1.918

(\*) Tipos de cambio aplicados en cuenta de resultados 0,87 GBP (Promedio), 24,31 MXN (Promedio), 1,21 USD (Promedio) y 10,69 MAD (Promedio).

En millones de euros

	31/12/2021 (*)			
	Negocio bancario España	Negocio bancario Reino Unido	Negocio bancario México	Total grupo
<b>Activo</b>	<b>191.162</b>	<b>55.657</b>	<b>5.128</b>	<b>251.947</b>
Inversión crediticia bruta viva de clientes	107.089	44.050	3.773	154.912
Activos inmobiliarios problemáticos (neto)	842	—	—	842
<b>Pasivo</b>	<b>181.389</b>	<b>53.012</b>	<b>4.550</b>	<b>238.950</b>
Recursos de clientes en balance	116.788	42.779	2.453	162.020
Financiación mayorista mercado capitales	18.090	2.975	—	21.065
<b>Patrimonio neto asignado</b>	<b>9.773</b>	<b>2.645</b>	<b>578</b>	<b>12.996</b>
<b>Recursos de clientes fuera de balance</b>	<b>41.678</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>41.678</b>

(\*) Tipos de cambio aplicados en Balance 0,86 GBP, 23,57 MXN, 1,18 USD y 10,59 MAD.

A 30 de junio de 2022 y 2021 los ingresos ordinarios generados por cada unidad de negocio son los siguientes:

En miles de euros

SEGMENTOS	Consolidado			
	Ingresos de las actividades ordinarias (*)		Resultado antes de impuestos	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Negocio bancario España	2.163.100	2.172.175	445.167	262.575
Negocio bancario Reino Unido	705.163	578.873	103.753	31.152
Negocio bancario México	163.664	111.427	23.452	3.862
<b>Total</b>	<b>3.031.927</b>	<b>2.862.475</b>	<b>572.372</b>	<b>297.589</b>

(\*) Incluye los siguientes epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias resumidas consolidadas: "Ingresos por intereses", "Ingresos por dividendos", "Ingresos por comisiones", "Resultado de las operaciones financieras" y "Otros ingresos de explotación".

En el Informe de gestión intermedio consolidado se realiza un análisis más detallado de cada uno de estos negocios.

La distribución por área geográfica de los ingresos por intereses correspondientes al periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2022, así como su información comparativa del mismo periodo del ejercicio anterior se detalla a continuación:

En miles de euros

	Distribución de ingresos por intereses por área geográfica			
	Individual		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Mercado interior	1.283.856	1.306.429	1.289.686	1.319.556
Mercado internacional	122.179	107.321	900.565	729.561
Unión Europea	18.543	20.894	18.543	20.894
Zona Euro	18.543	20.894	18.543	20.894
Zona no Euro	—	—	—	—
Resto	103.636	86.427	882.022	708.667
<b>Total</b>	<b>1.406.035</b>	<b>1.413.750</b>	<b>2.190.251</b>	<b>2.049.117</b>



## Nota 32 – Activos y pasivos por impuestos diferidos

Los orígenes de los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados en el balance resumido consolidado a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 son los siguientes:

En miles de euros

<b>Activos fiscales diferidos</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Monetizables</b>	<b>5.030.702</b>	<b>5.042.392</b>
Por deterioro de crédito	3.344.197	3.355.733
Por deterioro de activos inmobiliarios	1.560.850	1.560.908
Por fondos de pensiones	125.655	125.751
<b>No monetizables</b>	<b>1.182.512</b>	<b>1.156.067</b>
<b>Créditos fiscales por bases imponibles negativas</b>	<b>445.126</b>	<b>478.826</b>
<b>Deducciones no aplicadas</b>	<b>25.030</b>	<b>30.242</b>
<b>Total</b>	<b>6.683.370</b>	<b>6.707.527</b>
<b>Pasivos fiscales diferidos</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Revalorización de inmuebles	55.371	55.838
Ajustes de valor de emisiones de deuda mayorista surgidos en combinaciones de negocio	10.088	12.916
Otros ajustes de valor de activos financieros	1.475	1.475
Otros	50.465	53.536
<b>Total</b>	<b>117.399</b>	<b>123.765</b>

Atendiendo a la información disponible a la fecha de formulación de los presentes Estados financieros intermedios resumidos consolidados y las proyecciones que se desprenden del plan de negocio del grupo para los próximos ejercicios, se estima que se generará base imponible suficiente como para compensar las bases imponibles negativas y los activos fiscales no monetizables cuando resulten deducibles en función de la normativa fiscal vigente, todos ellos en un plazo máximo de 10 años.

Los activos fiscales monetizables se encuentran garantizados por el Estado, por tanto, su recuperabilidad no depende de la generación de beneficios fiscales futuros.

## Nota 33 – Transacciones con partes vinculadas

Conforme a lo establecido en el Capítulo VII bis. Operaciones Vinculadas, de la Ley de Sociedades de Capital, introducido por la Ley 5/2021, de 12 de abril, por la que se modifica el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y otras normas financieras, en lo que respecta al fomento de la implicación a largo plazo de los accionistas en las sociedades cotizadas, no existen operaciones con administradores y directivos de la sociedad que puedan considerarse relevantes, distintas de las consideradas “operaciones vinculadas” de acuerdo con el artículo 529 vicios de la Ley de Sociedades de Capital, y realizadas con aplicación de su correspondiente procedimiento de aprobación y, en su caso, publicidad establecidos de conformidad con los artículos 529 unvicios y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital. Las realizadas son propias del tráfico habitual de la sociedad o disfrutan de condiciones de mercado o aplicadas a empleados. No constan operaciones realizadas fuera de precio de mercado con personas o entidades vinculadas a administradores o a la Alta Dirección.

El detalle de los saldos mantenidos con partes vinculadas a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, así como el impacto en las cuentas de pérdidas y ganancias de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 de las transacciones realizadas con ellas, se muestra a continuación:

En miles de euros

	<b>30/06/2022</b>				
	<b>Control conjunto o influencia signif. en BS</b>	<b>Asociadas</b>	<b>Personal clave</b>	<b>Otras partes vinculadas (*)</b>	<b>Total</b>
<b>Activo:</b>					
Crédito a la clientela y otros activos financieros	—	174.466	3.358	609.064	786.888
<b>Pasivo:</b>					
Depósitos de la clientela y otros pasivos financieros	—	229.512	8.100	127.677	365.289
<b>Exposiciones fuera de balance:</b>					
Garantías financieras concedidas	—	311	—	16.548	16.859
Compromisos de préstamo concedidos	—	94	393	171.869	172.356
Otros compromisos concedidos	—	6.749	—	96.865	103.614
<b>30/06/2022</b>					
<b>Cuenta de pérdidas y ganancias:</b>					
Intereses y rendimientos asimilados	—	367	14	2.373	2.754
Intereses y cargas asimiladas	—	(7)	—	(16)	(23)
Comisiones netas	—	68.451	17	(167)	68.301
Otros productos y cargas de explotación	—	3.263	—	2	3.265

(\*) Incluye, entre otros, planes de pensiones con empleados.

En miles de euros

	<b>31/12/2021</b>				
	<b>Control conjunto o influencia signif. en BS</b>	<b>Asociadas</b>	<b>Personal clave</b>	<b>Otras partes vinculadas (*)</b>	<b>Total</b>
<b>Activo:</b>					
Crédito a la clientela y otros activos financieros	—	173.423	4.774	540.008	<b>718.205</b>
<b>Pasivo:</b>					
Depósitos de la clientela y otros pasivos financieros	—	199.883	7.450	87.272	<b>294.605</b>
<b>Exposiciones fuera de balance:</b>					
Garantías financieras concedidas	—	302	—	10.042	<b>10.344</b>
Compromisos de préstamo concedidos	—	102	449	108.373	<b>108.924</b>
Otros compromisos concedidos	—	6.749	—	112.112	<b>118.861</b>
<b>30/06/2021</b>					
<b>Cuenta de pérdidas y ganancias:</b>					
Intereses y rendimientos asimilados	—	1.333	12	703	<b>2.048</b>
Intereses y cargas asimiladas	—	(36)	(1)	—	<b>(37)</b>
Comisiones netas	—	71.940	32	168	<b>72.140</b>
Otros productos y cargas de explotación	—	6.814	—	—	<b>6.814</b>

(\*) Incluye, entre otros, planes de pensiones con empleados.

## Nota 34 – Retribuciones y saldos con los miembros del Consejo de Administración y retribuciones de la Alta Dirección

Las remuneraciones percibidas por los miembros del Consejo de Administración durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021 se presentan a continuación:

En miles de euros	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>Concepto retributivo</b>		
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o Comisiones del Consejo	2.028	1.614
Sueldos	1.262	1.704
Retribución variable en efectivo	163	381
Sistemas de retribución basados en acciones	184	430
Indemnizaciones	—	1.849
Sistemas de ahorro a largo plazo	17	4.443
Otros conceptos	36	56
<b>Total</b>	<b>3.690</b>	<b>10.477</b>

Los importes incluyen las remuneraciones de los miembros del Consejo de Administración durante el período que han tenido esta consideración.

Los importes de retribución variable a 30 de junio de 2022 corresponden al 50% del variable teórico a corto plazo para el ejercicio 2022, sin que ello suponga ningún derecho devengado y exigible por este concepto, pudiendo no materializarse.

Con respecto a la remuneración correspondiente a 2021, esta incluía importes extraordinarios de carácter indemnizatorio que ascendieron a 1.849 miles de euros, así como aportaciones extraordinarias a sistemas de ahorro a largo plazo que ascendieron a 4.443 miles de euros y que se correspondían con obligaciones legales o contractuales asumidas con anterioridad.

Los riesgos concedidos por el banco y las sociedades consolidadas al conjunto de los consejeros de la sociedad dominante ascienden a 1.003 miles de euros a 30 de junio de 2022, de los que 832 miles de euros corresponden a préstamos y anticipos y 171 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos (1.068 miles de euros a 31 de diciembre de 2021, de los que 909 miles de euros correspondían a préstamos y anticipos y 159 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos). En cuanto a los saldos pasivos, estos ascienden a 6.510 miles de euros a 30 de junio de 2022 (5.928 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

Se presentan a continuación, siguiendo los criterios establecidos en la Circular 3/2021, de 28 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, las remuneraciones percibidas por el resto de los miembros de la Alta Dirección que no sean miembros del Consejo de Administración y la Directora de Auditoría Interna, durante los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021:

En miles de euros	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
Remuneraciones ordinarias	3.302	2.788
Indemnizaciones	579	5.340
<b>Total</b>	<b>3.881</b>	<b>8.128</b>

Los importes incluyen las remuneraciones de los miembros de la Alta Dirección durante el período que han tenido esta consideración. Durante el primer semestre del ejercicio 2022, este colectivo, incluyendo a la Directora de Auditoría Interna, ha estado formado por 8,4 personas, medidas en términos de equivalente de tiempo completo (6,5 personas durante el primer semestre de 2021).

La remuneración del 2022 incluye importes de retribución variable a 30 de junio de 2022 correspondientes al 50% del variable teórico a corto plazo para el ejercicio 2022, sin que ello suponga ningún derecho devengado y exigible por este concepto, pudiendo no materializarse.

En 2022 se incluyen importes extraordinarios correspondientes a pagos por finalización de contrato que ascienden a 579 miles de euros. Con respecto a la remuneración correspondiente a 2021, esta incluía importes extraordinarios de carácter indemnizatorio que ascendieron a 5.340 miles euros y que se correspondían con obligaciones legales o contractuales asumidas con anterioridad.

Los riesgos concedidos por el banco y las sociedades consolidadas a la Alta Dirección (sin incluir los que a su vez son Consejeros Ejecutivos) ascienden a 2.748 miles de euros a 30 de junio de 2022 (4.156 miles de euros a 31 de diciembre de 2021), de los que 2.526 miles de euros corresponden a préstamos y anticipos y 222 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos (a 31 de diciembre de 2021, 3.865 miles de euros correspondían a préstamos y anticipos y 290 miles de euros a compromisos de préstamos concedidos). En cuanto a los saldos pasivos, estos ascienden a 1.590 miles de euros a 30 de junio de 2022 (1.520 miles de euros a 31 de diciembre de 2021).

### **Nota 35 – Acontecimientos posteriores**

Con posterioridad a 30 de junio de 2022 no han ocurrido acontecimientos posteriores dignos de mención.

## Anexo I – Variaciones del perímetro de consolidación

Entradas en el perímetro en el primer semestre del ejercicio 2022:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Coste de la combinación		% Derechos votos adquiridos	% Derechos votos totales	Tipo de participación	Método	Motivo
			Coste de adquisición	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición					
Catalana de Biogás Iberia, S.L.	Asociada	25/4/2022	2	—	24,90 %	24,90 %	Indirecta	M.participación	a
Duncan Holdings 2022-1 Limited	Dependiente	29/3/2022	1	—	100,00 %	100,00 %	Indirecta	Integración Global	b
Gier Operations 2021, S.L.U.	Dependiente	21/1/2022	730	—	100,00 %	100,00 %	Directa	Integración Global	b
<b>Total entradas entidades dependientes</b>			<b>731</b>						
<b>Total entradas entidades asociadas</b>			<b>2</b>						

(a) Constitución de sociedades asociadas.

(b) Constitución de sociedades dependientes

Salidas del perímetro en el primer semestre del ejercicio 2022:

En miles de euros

Denominación de la entidad (o rama de actividad) enajenada, escindida o dado de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% Derechos votos enajenados	% Derechos votos totales con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ Pérdida generado	Tipo de participación	Método	Motivo
Inversiones en Resorts Mediterráneos, S.L. en liquidación	Dependiente	20/1/2022	55,06 %	—	(800)	Indirecta	Integración Global	a
Otros					6.843			
<b>Total</b>					<b>6.043</b>			

(a) Bajas del perímetro por disolución y/o en liquidación.

## **Anexo II – Estados financieros intermedios de Banco Sabadell**

### Estados financieros intermedios de Banco de Sabadell, S.A.

A continuación se presentan los balances a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y las cuentas de pérdidas y ganancias, los estados de ingresos y gastos reconocidos, los estados totales de cambios en el patrimonio neto y los estados de flujos de efectivo del banco correspondientes a los periodos de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021:



## Balances de Banco de Sabadell, S.A.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En miles de euros		
<b>Activo</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista</b>	<b>39.104.251</b>	<b>42.305.858</b>
<b>Activos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>3.560.619</b>	<b>1.765.884</b>
Derivados	1.928.548	1.175.511
Instrumentos de patrimonio	—	—
Valores representativos de deuda	1.632.071	590.373
Préstamos y anticipos	—	—
Bancos centrales	—	—
Entidades de crédito	—	—
Clientela	—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	155.578	106.791
<b>Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>61.454</b>	<b>76.832</b>
Instrumentos de patrimonio	3.192	14.582
Valores representativos de deuda	58.262	62.250
Préstamos y anticipos	—	—
Bancos centrales	—	—
Entidades de crédito	—	—
Clientela	—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	—	—
<b>Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Valores representativos de deuda	—	—
Préstamos y anticipos	—	—
Bancos centrales	—	—
Entidades de crédito	—	—
Clientela	—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	—	—
<b>Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global</b>	<b>5.504.978</b>	<b>5.856.546</b>
Instrumentos de patrimonio	65.589	64.568
Valores representativos de deuda	5.439.389	5.791.978
Préstamos y anticipos	—	—
Bancos centrales	—	—
Entidades de crédito	—	—
Clientela	—	—
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	1.094.599	1.530.351
<b>Activos financieros a coste amortizado</b>	<b>139.731.983</b>	<b>133.047.125</b>
Valores representativos de deuda	16.322.699	12.176.675
Préstamos y anticipos	123.409.284	120.870.450
Bancos centrales	—	—
Entidades de crédito	7.483.768	7.876.763
Clientela	115.925.516	112.993.687
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	4.113.482	3.554.788
<b>Derivados - contabilidad de coberturas</b>	<b>766.675</b>	<b>240.921</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>	<b>(483.705)</b>	<b>126.152</b>
<b>Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas</b>	<b>5.768.366</b>	<b>5.358.076</b>
Dependientes	5.647.984	5.237.576
Negocios conjuntos	—	—
Entidades asociadas	120.382	120.500
<b>Activos tangibles</b>	<b>1.804.020</b>	<b>1.837.094</b>
Inmovilizado material	1.745.084	1.762.166
De uso propio	1.745.084	1.762.166
Cedido en arrendamiento operativo	—	—
Inversiones inmobiliarias	58.936	74.928
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	58.936	74.928
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento</i>	783.830	786.344
<b>Activos intangibles</b>	<b>37.714</b>	<b>48.840</b>
Fondo de comercio	24.536	36.854
Otros activos intangibles	13.178	11.986
<b>Activos por impuestos</b>	<b>5.457.219</b>	<b>5.485.221</b>
Activos por impuestos corrientes	169.705	219.403
Activos por impuestos diferidos	5.287.514	5.265.818
<b>Otros activos</b>	<b>274.601</b>	<b>267.876</b>
Contratos de seguros vinculados a pensiones	86.965	116.453
Existencias	—	—
Resto de los otros activos	187.636	151.423
<b>Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>749.646</b>	<b>771.395</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>202.337.821</b>	<b>197.187.820</b>

## Balances de Banco de Sabadell, S.A.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En miles de euros

Pasivo	30/06/2022	31/12/2021
<b>Pasivos financieros mantenidos para negociar</b>	<b>2.041.188</b>	<b>1.189.494</b>
Derivados	1.844.858	1.132.832
Posiciones cortas	196.330	56.662
Depósitos	—	—
Bancos centrales	—	—
Entidades de crédito	—	—
Clientela	—	—
Valores representativos de deuda emitidos	—	—
Otros pasivos financieros	—	—
<b>Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
Depósitos	—	—
Bancos centrales	—	—
Entidades de crédito	—	—
Clientela	—	—
Valores representativos de deuda emitidos	—	—
Otros pasivos financieros	—	—
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	—	—
<b>Pasivos financieros a coste amortizado</b>	<b>187.049.755</b>	<b>182.745.169</b>
Depósitos	162.326.627	159.650.268
Bancos centrales	31.867.493	31.702.700
Entidades de crédito	7.539.274	8.170.430
Clientela	122.919.860	119.777.138
Valores representativos de deuda emitidos	18.698.698	18.831.284
Otros pasivos financieros	6.024.430	4.263.617
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	3.479.761	4.243.768
<b>Derivados - contabilidad de coberturas</b>	<b>568.398</b>	<b>354.769</b>
<b>Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés</b>	<b>(297.744)</b>	<b>95.139</b>
<b>Provisiones</b>	<b>483.636</b>	<b>840.139</b>
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	59.793	79.575
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	102	297
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	74.576	76.841
Compromisos y garantías concedidos	161.014	277.888
Restantes provisiones	188.151	405.538
<b>Pasivos por impuestos</b>	<b>186.487</b>	<b>135.055</b>
Pasivos por impuestos corrientes	117.270	62.479
Pasivos por impuestos diferidos	69.217	72.576
<b>Capital social reembolsable a la vista</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>974.110</b>	<b>524.808</b>
<b>Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>191.005.830</b>	<b>185.884.573</b>

## Balances de Banco de Sabadell, S.A.

A 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021

En miles de euros

<b>Patrimonio neto</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Fondos Propios</b>	<b>11.499.514</b>	<b>11.371.203</b>
Capital	703.371	703.371
Capital desembolsado	703.371	703.371
Capital no desembolsado exigido	—	—
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>	—	—
Prima de emisión	7.899.227	7.899.227
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	—	—
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos	—	—
Otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—
Otros elementos de patrimonio neto	9.891	9.663
Ganancias acumuladas	4.637.011	4.486.020
Reservas de revalorización	—	—
Otras reservas	(2.074.523)	(2.021.071)
(-) Acciones propias	(29.757)	(34.419)
Resultado del periodo	354.294	328.412
(-) Dividendos a cuenta	—	—
<b>Otro resultado global acumulado</b>	<b>(167.523)</b>	<b>(67.956)</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(78.982)	(74.402)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(6.539)	(179)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(72.443)	(74.223)
Ineficacia de las coberturas de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [elemento cubierto]	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global [instrumento de cobertura]	—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	—	—
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(88.541)	6.446
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	(27.129)	(2.915)
Conversión de divisas	133.461	44.138
Derivados de cobertura. Reserva de cobertura de flujos de efectivo (parte eficaz)	(64.868)	(20.235)
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	(130.005)	(14.542)
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>11.331.991</b>	<b>11.303.247</b>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>202.337.821</b>	<b>197.187.820</b>
<b>Pro memoria: exposiciones fuera de balance</b>		
<b>Compromisos de préstamos concedidos</b>	<b>20.579.158</b>	<b>21.078.872</b>
<b>Garantías financieras concedidas</b>	<b>8.898.461</b>	<b>8.966.917</b>
<b>Otros compromisos concedidos</b>	<b>7.754.802</b>	<b>7.425.425</b>

## Cuentas de pérdidas y ganancias de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	30/06/2022	30/06/2021
Ingresos por intereses	1.406.035	1.413.750
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	32.148	22.383
Activos financieros a coste amortizado	1.159.269	1.195.516
Restantes ingresos por intereses	214.618	195.851
(Gastos por intereses)	(330.757)	(321.248)
(Gastos por capital social reembolsable a la vista)	—	—
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.075.278</b>	<b>1.092.502</b>
Ingresos por dividendos	74.435	64.759
Ingresos por comisiones	740.604	688.591
(Gastos por comisiones)	(92.942)	(65.112)
Resultados de operaciones financieras (neto)	(30.196)	(57.868)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	18.363	7.761
Activos financieros a coste amortizado	7.704	458
Restantes activos y pasivos financieros	10.659	7.303
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(55.940)	(71.874)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas	(55.940)	(71.874)
Ganancias o (-) pérdidas por activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	(7.374)	6.185
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado global	—	—
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	—	—
Otras ganancias o (-) pérdidas	(7.374)	6.185
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	—	—
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	14.755	60
Diferencias de cambio (ganancia o (-) pérdida), netas	113.670	84.706
Otros ingresos de explotación	24.227	28.455
(Otros gastos de explotación)	(128.977)	(114.315)
<b>Margen bruto</b>	<b>1.776.099</b>	<b>1.721.718</b>

En miles de euros

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
(Gastos de administración)	(847.361)	(877.497)
(Gastos de personal)	(468.612)	(511.810)
(Otros gastos de administración)	(378.749)	(365.687)
(Amortización)	(96.421)	(116.522)
(Provisiones o (-) reversión de provisiones)	(21.483)	(53.925)
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación)	(348.295)	(468.327)
(Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global)	(60)	566
(Activos financieros a coste amortizado)	(348.235)	(468.893)
<b>Resultado de la actividad de explotación</b>	<b>462.539</b>	<b>205.447</b>
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas)	16.109	18.488
(Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros)	(6.076)	(23.333)
(Activos tangibles)	(6.076)	(23.333)
(Activos intangibles)	—	—
(Otros)	—	—
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	8.309	83.336
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	—	—
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(13.430)	(33.807)
<b>Ganancias o (-) pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>	<b>467.451</b>	<b>250.131</b>
(Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre los resultados de las actividades continuadas)	(113.157)	(65.494)
<b>Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas</b>	<b>354.294</b>	<b>184.637</b>
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	—	—
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>354.294</b>	<b>184.637</b>
<b>Beneficio por acción (en euros)</b>	<b>0,05</b>	<b>0,02</b>
Básico (en euros)	0,05	0,02
Diluido (en euros)	0,05	0,02

## Estados de ingresos y gastos reconocidos de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>Resultado del periodo</b>	<b>354.294</b>	<b>184.637</b>
<b>Otro resultado global</b>	<b>(99.567)</b>	<b>(102.199)</b>
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(4.581)	10.535
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(9.087)	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	2.033	6.738
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, netas	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)	—	—
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cobertura)	—	—
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	—	—
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	2.473	3.797
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(94.986)	(112.734)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	(24.213)	(5.752)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(24.213)	(5.752)
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Conversión de divisas	89.323	29.393
Ganancias o (-) pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	89.323	29.393
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	(63.761)	(156.113)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(35.614)	(151.084)
Transferido a resultados	(28.147)	(5.029)
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	—	—
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(158.671)	(11.110)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(147.680)	(5.856)
Transferido a resultados	(10.991)	(5.254)
Otras reclasificaciones	—	—
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	—	—
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	—	—
Transferido a resultados	—	—
Otras reclasificaciones	—	—
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	62.336	30.848
<b>RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>254.727</b>	<b>82.438</b>

## Estados totales de cambios en el patrimonio neto de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del periodo	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
Fuentes de los cambios en el patrimonio neto												
<b>Saldo de cierre 31/12/2021</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>9.663</b>	<b>4.486.020</b>	—	<b>(2.021.071)</b>	<b>(34.419)</b>	<b>328.412</b>	—	<b>(67.956)</b>	<b>11.303.247</b>
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo de apertura 01/01/2022</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>9.663</b>	<b>4.486.020</b>	—	<b>(2.021.071)</b>	<b>(34.419)</b>	<b>328.412</b>	—	<b>(67.956)</b>	<b>11.303.247</b>
<b>Resultado global total del periodo</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	<b>354.294</b>	—	<b>(99.567)</b>	<b>254.727</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	—	—	—	<b>228</b>	<b>150.991</b>	—	<b>(53.452)</b>	<b>4.662</b>	<b>(328.412)</b>	—	—	<b>(225.983)</b>
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	(168.809)	—	—	—	—	—	—	<b>(168.809)</b>
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(50.878)	—	—	—	<b>(50.878)</b>
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	2.149	55.540	—	—	—	<b>57.689</b>
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	328.412	—	—	—	(328.412)	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	228	—	—	—	—	—	—	—	<b>228</b>
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	—	(8.612)	—	(55.601)	—	—	—	—	<b>(64.213)</b>
<b>Saldo de cierre 30/06/2022</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>9.891</b>	<b>4.637.011</b>	—	<b>(2.074.523)</b>	<b>(29.757)</b>	<b>354.294</b>	—	<b>(167.523)</b>	<b>11.331.991</b>



## Estados totales de cambios en el patrimonio neto de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

Fuentes de los cambios en el patrimonio neto	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos de patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del periodo	(-) Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Total
<b>Saldo de cierre 31/12/2020</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>8.755</b>	<b>4.402.722</b>	—	<b>(1.930.114)</b>	<b>(37.457)</b>	<b>93.781</b>	—	<b>(43.863)</b>	<b>11.096.422</b>
Efectos de la corrección de errores	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Efectos de los cambios en las políticas contables	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>Saldo de apertura 01/01/2021</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>8.755</b>	<b>4.402.722</b>	—	<b>(1.930.114)</b>	<b>(37.457)</b>	<b>93.781</b>	—	<b>(43.863)</b>	<b>11.096.422</b>
<b>Resultado global total del periodo</b>	—	—	—	—	—	—	—	—	<b>184.637</b>	—	<b>(102.199)</b>	<b>82.438</b>
<b>Otras variaciones del patrimonio neto</b>	—	—	—	<b>32</b>	<b>81.703</b>	—	<b>(30.977)</b>	<b>3.365</b>	<b>(93.781)</b>	—	—	<b>(39.658)</b>
Emisión de acciones ordinarias	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de acciones preferentes	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Conversión de deuda en patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reducción del capital	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Compra de acciones propias	—	—	—	—	—	—	—	(35.338)	—	—	—	<b>(35.338)</b>
Venta o cancelación de acciones propias	—	—	—	—	—	—	1.045	38.703	—	—	—	<b>39.748</b>
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	—	—	—	—	93.781	—	—	—	(93.781)	—	—	—
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Pagos basados en acciones	—	—	—	1.737	—	—	—	—	—	—	—	<b>1.737</b>
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	—	—	—	(1.705)	(12.078)	—	(32.022)	—	—	—	—	<b>(45.805)</b>
<b>Saldo de cierre 30/06/2021</b>	<b>703.371</b>	<b>7.899.227</b>	—	<b>8.787</b>	<b>4.484.425</b>	—	<b>(1.961.091)</b>	<b>(34.092)</b>	<b>184.637</b>	—	<b>(146.062)</b>	<b>11.139.202</b>

## Estados de flujos de efectivo de Banco de Sabadell, S.A.

Correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022 y 2021

En miles de euros

	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>	<b>(2.256.816)</b>	<b>12.550.243</b>
Resultado del periodo	354.294	184.637
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	574.443	742.500
Amortización	96.421	116.522
Otros ajustes	478.022	625.978
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	(8.870.989)	1.535.269
Activos financieros mantenidos para negociar	(1.794.735)	417.300
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	15.378	(11.220)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	237.826	(740.454)
Activos financieros a coste amortizado	(7.421.093)	1.909.366
Otros activos de explotación	91.635	(39.723)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	5.620.161	9.861.788
Pasivos financieros mantenidos para negociar	851.694	(883.457)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	—	—
Pasivos financieros a coste amortizado	5.054.586	11.788.463
Otros pasivos de explotación	(286.119)	(1.043.218)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	65.275	226.049
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>	<b>46.316</b>	<b>146.998</b>
Pagos	(76.817)	(66.888)
Activos tangibles	(73.558)	(61.887)
Activos intangibles	(2.529)	(4.675)
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	—	—
Otras unidades de negocio	(730)	(326)
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	—	—
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	—	—
Cobros	123.133	213.886
Activos tangibles	22.874	3.918
Activos intangibles	—	—
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	68.569	58.907
Otras unidades de negocio	4.213	9.128
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	27.477	141.933
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	—	—
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiación</b>	<b>(1.018.160)</b>	<b>915.842</b>
Pagos	(1.075.847)	(123.906)
Dividendos	(168.809)	—
Pasivos subordinados	(750.000)	—
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	—	—
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(50.878)	(35.338)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(106.160)	(88.568)
Cobros	57.687	1.039.748
Pasivos subordinados	—	1.000.000
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	—	—
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	57.687	39.748
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	—	—
<b>Efecto de las variaciones de los tipos de cambio</b>	<b>27.053</b>	<b>(235)</b>
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes</b>	<b>(3.201.607)</b>	<b>13.612.848</b>
<b>Efectivo y equivalentes al inicio del periodo</b>	<b>42.305.858</b>	<b>28.723.571</b>
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<b>39.104.251</b>	<b>42.336.419</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		
Efectivo	586.182	509.726
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	38.134.295	41.332.423
Otros depósitos a la vista	383.774	494.270
Otros activos financieros	—	—
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista	—	—

## Anexo III – Información de los emisores en el mercado hipotecario y sobre el registro contable especial hipotecario

A continuación se incluye la información sobre los datos procedentes del registro contable especial de la entidad emisora Banco Sabadell, al que se refiere el artículo 21 del Real Decreto 716/2009, requerida por la Circular 5/2011 de Banco de España, sin considerar la garantía otorgada por el FGD.

### a) Operaciones activas

En relación con el valor nominal de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 respaldan las emisiones, elegibilidad y computabilidad a efectos del mercado hipotecario, se presenta la siguiente información:

En miles de euros

<b>Desglose del total de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios, elegibilidad y computabilidad (valores nominales)</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Total cartera de préstamos y créditos hipotecarios</b>	<b>50.028.856</b>	<b>50.225.414</b>
<b>Participaciones hipotecarias emitidas</b>	<b>1.410.772</b>	<b>1.535.765</b>
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>1.382.622</i>	<i>1.502.504</i>
<b>Certificados de transmisión de hipoteca emitidos</b>	<b>5.028.754</b>	<b>5.466.788</b>
<i>De los que: Préstamos mantenidos en balance</i>	<i>4.779.019</i>	<i>5.219.354</i>
<b>Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Prestamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>	<b>43.589.330</b>	<b>43.222.861</b>
Préstamos no elegibles	8.314.281	8.794.185
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 del RD 716/2009	7.966.480	8.429.918
Resto	347.801	364.267
Préstamos elegibles	35.275.049	34.428.676
Importes no computables	103.647	59.146
Importes computables	35.171.402	34.369.530
Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	—	—
Préstamos aptos para la cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	35.171.402	34.369.530
<b>Activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

A continuación se presentan clasificados estos valores nominales según diferentes atributos:

En miles de euros

<b>Desglose del total de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan las emisiones del mercado hipotecario</b>				
	<b>30/06/2022</b>		<b>31/12/2021</b>	
	<b>Total</b>	<b>De los que: Préstamos elegibles</b>	<b>Total</b>	<b>De los que: Préstamos elegibles</b>
<b>Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
<b>Origen de las operaciones</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
Originadas por la entidad	43.087.490	34.883.256	42.655.304	34.016.806
Subrogadas de otras entidades	308.948	264.520	292.307	256.014
Resto	192.892	127.273	275.250	155.856
<b>Moneda</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
Euro	43.546.298	35.237.920	43.173.341	34.386.431
Resto de monedas	43.032	37.129	49.520	42.245
<b>Situación en el pago</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
Normalidad en el pago	39.799.330	32.861.891	39.681.234	32.280.269
Otras situaciones	3.790.000	2.413.158	3.541.627	2.148.407
<b>Vencimiento medio residual</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
Hasta 10 años	9.733.587	8.473.958	9.789.964	8.350.104
De 10 a 20 años	16.906.129	14.132.550	16.907.433	13.923.891
De 20 a 30 años	16.637.608	12.551.314	16.088.183	11.979.015
Más de 30 años	312.006	117.227	437.281	175.666
<b>Tipo de Interés</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
Fijo	22.490.275	18.570.118	21.087.632	17.206.952
Variable	21.099.055	16.704.931	22.135.229	17.221.724
Mixto				
<b>Titulares</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
Personas jurídicas y personas físicas empresarios	11.267.479	8.694.360	11.403.204	8.578.554
<i>Del que: Promociones inmobiliarias</i>	<i>1.831.714</i>	<i>1.183.218</i>	<i>1.805.426</i>	<i>1.062.649</i>
Resto de personas físicas e ISFLSH	32.321.851	26.580.689	31.819.657	25.850.122
<b>Tipo de garantía</b>	<b>43.589.330</b>	<b>35.275.049</b>	<b>43.222.861</b>	<b>34.428.676</b>
Activos/ Edificios terminados	42.883.067	34.794.812	42.517.282	33.960.470
Residenciales	35.545.053	29.134.958	35.052.356	28.295.021
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>1.360.692</i>	<i>1.120.368</i>	<i>1.360.692</i>	<i>1.120.368</i>
Comerciales	7.115.406	5.492.165	7.238.866	5.491.003
Restantes	222.608	167.689	226.060	174.446
Activos/ Edificios en construcción	153.446	146.516	139.896	132.851
Residenciales	127.148	120.221	125.565	118.595
<i>De los que: Viviendas de protección oficial</i>	<i>50</i>	<i>50</i>	<i>50</i>	<i>50</i>
Comerciales	26.044	26.041	13.977	13.902
Restantes	254	254	354	354
Terrenos	552.817	333.721	565.683	335.355
Urbanizados	76.435	38.259	68.582	22.181
Resto	476.382	295.462	497.101	313.174

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

<b>Saldos disponibles (valor nominal). Total préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>		
	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Potencialmente elegibles	1.033.828	1.051.888
No elegibles	2.157.461	1.969.968

La distribución de los valores nominales en función del porcentaje que supone el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible (*loan to value* –LTV–) de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 se detallan a continuación:

En miles de euros

<b>LTV por tipo de garantía. Préstamos elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Con garantía sobre vivienda</b>	<b>29.259.386</b>	<b>28.408.838</b>
<i>De los que LTV &lt;= 40%</i>	8.060.402	8.015.059
<i>De los que LTV 40%-60%</i>	10.133.072	9.912.812
<i>De los que LTV 60%-80%</i>	11.065.912	10.480.967
<i>De los que LTV &gt; 80%</i>	—	—
<b>Con garantía sobre el resto de bienes</b>	<b>6.015.663</b>	<b>6.019.838</b>
<i>De los que LTV &lt;= 40%</i>	3.665.790	3.666.010
<i>De los que LTV 40%-60%</i>	2.349.873	2.353.828
<i>De los que LTV &gt; 60%</i>	—	—

El movimiento de los valores nominales durante el primer semestre de 2022 de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias (elegibles y no elegibles) es el siguiente:

En miles de euros

<b>Movimientos de los valores nominales de los préstamos hipotecarios</b>	<b>Elegibles</b>	<b>No elegibles</b>
<b>Saldo a 31 de diciembre de 2021</b>	<b>34.428.676</b>	<b>8.794.185</b>
<b>Bajas en el período</b>	<b>(2.940.907)</b>	<b>(1.655.889)</b>
Cancelaciones a vencimiento	(1.525.674)	(268.275)
Cancelaciones anticipadas	(1.078.544)	(233.757)
Subrogaciones por otras entidades	(24.552)	(2.629)
Resto	(312.137)	(1.151.228)
<b>Altas en el período</b>	<b>3.787.280</b>	<b>1.175.985</b>
Originadas por la entidad	2.422.981	897.602
Subrogaciones de otras entidades	21.697	223
Resto	1.342.602	278.160
<b>Saldo a 30 de junio de 2022</b>	<b>35.275.049</b>	<b>8.314.281</b>

## b) Operaciones pasivas

Seguidamente se detallan las emisiones realizadas y colateralizadas a partir de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios de Banco Sabadell atendiendo a si se han realizado, o no, mediante oferta pública, así como al vencimiento residual de las mismas:

En miles de euros				
Valor nominal	30/06/2022		31/12/2021	
<b>Cédulas hipotecarias emitidas</b>	<b>15.936.254</b>		<b>14.986.254</b>	
<i>De las que: No registradas en el pasivo del balance</i>	7.615.000		7.315.000	
<b>Valores representativos de deuda. Emitidos mediante oferta pública</b>	<b>5.100.000</b>		<b>4.100.000</b>	
Vencimiento residual hasta un año	—		—	
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	2.000.000		1.000.000	
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	—		1.000.000	
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	1.100.000		—	
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	2.000.000		2.100.000	
Vencimiento residual mayor de diez años	—		—	
<b>Valores representativos de deuda. Resto de emisiones</b>	<b>10.005.400</b>		<b>9.755.400</b>	
Vencimiento residual hasta un año	677.400		1.677.400	
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	688.000		338.000	
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	2.500.000		1.600.000	
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	4.640.000		5.140.000	
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	1.500.000		1.000.000	
Vencimiento residual mayor de diez años	—		—	
<b>Depósitos</b>	<b>830.854</b>		<b>1.130.854</b>	
Vencimiento residual hasta un año	394.444		694.444	
Vencimiento residual mayor de un año y hasta dos años	100.000		100.000	
Vencimiento residual mayor de dos y hasta tres años	336.410		—	
Vencimiento residual mayor de tres y hasta cinco años	—		336.410	
Vencimiento residual mayor de cinco y hasta diez años	—		—	
Vencimiento residual mayor de diez años	—		—	

  

	30/06/2022		31/12/2021	
	Valor nominal (en miles)	Vencimiento medio residual (en años)	Valor nominal (en miles)	Vencimiento medio residual (en años)
<b>Certificados de transmisión hipotecaria</b>	<b>5.028.754</b>	<b>20</b>	<b>5.466.788</b>	<b>20</b>
Emitidas mediante oferta pública				
Resto de emisiones	5.028.754	20	5.466.788	20
<b>Participaciones hipotecarias</b>	<b>1.410.772</b>	<b>11</b>	<b>1.535.765</b>	<b>12</b>
Emitidas mediante oferta pública				
Resto de emisiones	1.410.772	11	1.535.765	12

La ratio de sobrecolateralización de Banco de Sabadell, entendida esta como el cociente entre el valor nominal de la totalidad de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias y el valor nominal de las cédulas hipotecarias emitidas, asciende al 274% a 30 de junio de 2022.

En relación con las políticas y los procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario, véase el Anexo III de las Cuentas anuales consolidadas de 2021.

En relación con las actividades de financiación el grupo realiza actuaciones y mantiene activos diversos programas de financiación en los mercados de capitales (véase el Anexo III de las Cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2021). En el marco de la estrategia de financiación del grupo, Banco de Sabadell es emisor de cédulas hipotecarias. Las cédulas hipotecarias se emiten con la garantía de la cartera de préstamos con garantía hipotecaria de inmuebles concedidos por el emisor, atendiendo a los criterios de elegibilidad que se definen en el Real Decreto 716/2009 de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario financiero, y tal y como el mismo quede modificado, por el Real Decreto-Ley 24/2021 o normativa posterior que lo sustituya. En virtud del citado Real Decreto, la totalidad del capital y de los intereses, tanto los devengados como los futuros, de las cédulas hipotecarias emitidas estarán especialmente garantizados, sin necesidad de ni de afectación de los activos en garantía mediante escritura pública, ni de inscripción alguna en cualquier registro público, ni de ninguna otra formalidad, por un derecho preferente sobre la totalidad de los activos que integran el correspondiente conjunto de cobertura. En este sentido, el grupo tiene establecidos procedimientos de control para el seguimiento de la totalidad de su cartera de préstamos y créditos hipotecarios (siendo uno de ellos el mantenimiento del registro contable especial de los préstamos y créditos hipotecarios y activos de sustitución que respaldan las cédulas y los bonos hipotecarios, y de los instrumentos financieros derivados vinculados a ellos), así como para verificación del cumplimiento de los criterios de aptitud para su afectación a la emisión de cédulas hipotecarias, y para el cumplimiento, en todo momento, del límite máximo de emisión; todos ellos regulados por la legislación vigente del mercado hipotecario.

## Anexo IV – Información sobre las emisiones del semestre

El detalle de las emisiones públicas realizadas por el grupo en el primer semestre del ejercicio 2022 es el siguiente:

En millones de euros

Entidad emisora	Tipo de emisión	Fecha de emisión	Importe	Tipo de interés vigente a 30/06/2022	Fecha de vencimiento	Divisa de emisión	Destino de la oferta
			30/06/2022				
Banco de Sabadell, S.A.	Obligaciones Senior Non Preferred	24/03/2022	750	2,63 %	24/03/2026	Euro	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	Obligaciones Senior Non Preferred	30/03/2022	120	3,15 %	30/03/2037	Euro	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	Cédulas Hipotecarias	30/05/2022	1.000	1,75 %	30/05/2029	Euro	Institucional
Banco de Sabadell, S.A.	Obligaciones Senior Non Preferred	03/06/2022	9	2,75 %	03/06/2027	Euro	Institucional



## Anexo V – Otras informaciones de riesgos

### Exposición al riesgo de crédito

#### **Préstamos con la clientela por actividad y tipo de garantía**

El desglose del saldo del epígrafe “Préstamos y anticipos – Clientela” por actividad y tipo de garantía, excluyendo los anticipos que no tienen naturaleza de préstamos, a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, es el siguiente:

En miles de euros								
30/06/2022								
TOTAL	De los cuales: garantía inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value					
			Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	
<b>Administraciones públicas</b>	<b>10.651.983</b>	<b>29.501</b>	<b>486.994</b>	<b>14.060</b>	<b>9.228</b>	—	<b>934</b>	<b>492.273</b>
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)</b>	<b>1.240.463</b>	<b>204.058</b>	<b>392.198</b>	<b>152.832</b>	<b>229.588</b>	<b>126.407</b>	<b>41.907</b>	<b>45.522</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)</b>	<b>61.465.371</b>	<b>14.179.678</b>	<b>5.673.482</b>	<b>7.039.390</b>	<b>5.082.870</b>	<b>2.754.660</b>	<b>1.890.904</b>	<b>3.085.336</b>
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.815.202	1.669.778	368.227	790.322	614.363	206.646	194.191	232.483
Construcción de obra civil	1.021.116	52.891	124.395	49.959	43.560	38.441	17.772	27.554
Resto de finalidades	57.629.053	12.457.009	5.180.860	6.199.109	4.424.947	2.509.573	1.678.941	2.825.299
Grandes empresas	24.105.462	2.287.706	2.039.433	1.791.813	582.841	493.337	522.635	936.513
Pymes y empresarios individuales	33.523.591	10.169.303	3.141.427	4.407.296	3.842.106	2.016.236	1.156.306	1.888.786
<b>Resto de hogares</b>	<b>86.930.099</b>	<b>78.634.753</b>	<b>1.173.615</b>	<b>17.332.036</b>	<b>24.482.671</b>	<b>27.989.530</b>	<b>6.920.322</b>	<b>3.083.809</b>
Viviendas	77.797.324	77.430.461	211.619	16.698.146	23.777.208	27.554.394	6.724.149	2.888.183
Consumo	5.446.070	45.875	871.972	175.881	324.683	205.568	111.765	99.950
Otros fines	3.686.705	1.158.417	90.024	458.009	380.780	229.568	84.408	95.676
<b>TOTAL</b>	<b>160.287.916</b>	<b>93.047.990</b>	<b>7.726.289</b>	<b>24.538.318</b>	<b>29.804.357</b>	<b>30.870.597</b>	<b>8.854.067</b>	<b>6.706.940</b>
<b>PROMEMORIA Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</b>	<b>5.174.175</b>	<b>2.885.461</b>	<b>341.820</b>	<b>874.939</b>	<b>940.081</b>	<b>654.338</b>	<b>378.357</b>	<b>379.566</b>

	31/12/2021							
	TOTAL	De los cuales: Inmobiliaria	De los cuales: resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible. Loan to value				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
<b>Administraciones públicas</b>	<b>9.408.771</b>	<b>33.916</b>	<b>553.176</b>	<b>13.891</b>	<b>11.091</b>	—	<b>963</b>	<b>561.147</b>
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)</b>	<b>948.435</b>	<b>188.751</b>	<b>370.675</b>	<b>394.379</b>	<b>119.440</b>	<b>26.501</b>	<b>6.063</b>	<b>13.043</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)</b>	<b>60.321.572</b>	<b>13.494.991</b>	<b>5.387.073</b>	<b>7.661.213</b>	<b>4.648.179</b>	<b>2.596.527</b>	<b>1.397.013</b>	<b>2.579.132</b>
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.652.955	1.569.215	320.736	829.524	496.816	248.870	144.481	170.260
Construcción de obra civil	819.200	32.852	25.371	26.128	12.252	2.556	2.803	14.484
Resto de finalidades	56.849.417	11.892.924	5.040.966	6.805.561	4.139.111	2.345.101	1.249.729	2.394.388
Grandes empresas	24.465.428	1.893.913	1.944.357	1.992.477	332.307	294.649	505.815	713.022
Pymes y empresarios individuales	32.383.989	9.999.011	3.096.609	4.813.084	3.806.804	2.050.452	743.914	1.681.366
<b>Resto de hogares</b>	<b>86.247.200</b>	<b>78.518.084</b>	<b>1.316.948</b>	<b>16.755.153</b>	<b>23.692.853</b>	<b>28.115.931</b>	<b>7.955.458</b>	<b>3.315.637</b>
Viviendas	77.741.032	77.267.421	324.331	15.851.014	23.061.319	27.752.944	7.775.459	3.151.016
Consumo	5.387.338	48.559	622.025	164.816	245.859	127.265	74.417	58.227
Otros fines	3.118.830	1.202.104	370.592	739.323	385.675	235.722	105.582	106.394
<b>TOTAL</b>	<b>156.925.978</b>	<b>92.235.742</b>	<b>7.627.872</b>	<b>24.824.636</b>	<b>28.471.563</b>	<b>30.738.959</b>	<b>9.359.497</b>	<b>6.468.959</b>
<b>PROMEMORIA</b>								
<b>Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas</b>	<b>5.503.333</b>	<b>3.117.314</b>	<b>397.856</b>	<b>955.550</b>	<b>949.483</b>	<b>742.577</b>	<b>409.411</b>	<b>458.149</b>

## Operaciones de refinanciación y reestructuración

A continuación se presenta información sobre las operaciones de refinanciación y reestructuración a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021. La política y estrategia de refinanciación del grupo se describe en la nota 4 de “Gestión de riesgos” de las Cuentas anuales consolidadas de 2021.

En miles de euros

	30/06/2022						
	Entidades de crédito	Administraciones públicas	Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (Incluidos suelo)	Resto de hogares	Total
<b>Total</b>							
<b>Sin garantía real</b>							
Número de operaciones	—	12	81	30.732	887	63.301	<b>94.126</b>
Importe en libros bruto	—	8.456	25.795	2.468.702	163.794	308.332	<b>2.811.285</b>
<b>Con garantía real</b>							
Número de operaciones	1	1	14	8.833	1.337	15.905	<b>24.754</b>
Importe en libros bruto	13	113	2.098	2.056.778	129.017	1.446.364	<b>3.505.366</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro</b>	—	1.162	15.324	798.268	74.459	327.709	<b>1.142.463</b>
<b>Del que riesgo dudoso</b>							
<b>Sin garantía real</b>							
Número de operaciones	—	10	38	13.687	473	45.101	<b>58.836</b>
Importe en libros bruto	—	7.292	16.559	919.944	80.660	176.283	<b>1.120.078</b>
<b>Con garantía real</b>							
Número de operaciones	—	1	6	4.974	1.218	7.878	<b>12.859</b>
Importe en libros bruto	—	113	359	892.919	69.990	816.793	<b>1.710.184</b>
<b>Correcciones de valor por deterioro</b>	—	936	15.156	696.322	71.000	296.195	<b>1.008.609</b>
<b>TOTAL</b>							
Número de operaciones	1	13	95	39.565	2.224	79.206	<b>118.880</b>
Importe bruto	13	8.569	27.893	4.525.480	292.811	1.754.696	<b>6.316.651</b>
Correcciones de valor por deterioro	—	1.162	15.324	798.268	74.459	327.709	<b>1.142.463</b>
<b>Información adicional: financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>	—	—	—	—	—	—	—

En miles de euros

31/12/2021							
	Entidades de crédito	Administraciones públicas	Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	De las cuales: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluidos suelo)	Resto de hogares	Total
<b>Total</b>							
<b>Sin garantía real</b>							
Número de operaciones	—	14	173	35.608	688	64.850	<b>100.645</b>
Importe en libros bruto	—	9.055	28.192	2.571.808	138.613	332.020	<b>2.941.075</b>
<b>Con garantía real</b>							
Número de operaciones	—	2	17	8.732	1.367	14.957	<b>23.708</b>
Importe en libros bruto	—	203	2.492	2.329.048	170.870	1.561.620	<b>3.893.363</b>
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	16.215	972.963	78.863	340.664	<b>1.331.097</b>
<b>Del que riesgo dudoso</b>							
<b>Sin garantía real</b>							
Número de operaciones	—	12	58	17.603	410	44.497	<b>62.170</b>
Importe en libros bruto	—	8.133	17.719	977.368	64.623	210.091	<b>1.213.311</b>
<b>Con garantía real</b>							
Número de operaciones	—	1	9	5.543	1.253	8.417	<b>13.970</b>
Importe en libros bruto	—	126	627	916.569	78.527	879.217	<b>1.796.539</b>
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	15.978	823.960	69.424	302.977	<b>1.144.170</b>
<b>TOTAL</b>							
Número de operaciones	—	16	190	44.340	2.055	79.807	<b>124.353</b>
Importe bruto	—	9.258	30.684	4.900.856	309.483	1.893.640	<b>6.834.438</b>
Correcciones de valor por deterioro	—	1.255	16.215	972.963	78.863	340.664	<b>1.331.097</b>
<b>Información adicional: financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta</b>							
	—	—	—	—	—	—	—

El valor de las garantías recibidas para asegurar el cobro relacionadas con las operaciones de refinanciación y reestructuración, distinguiendo entre garantías reales y otras garantías, a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, es el siguiente:

En miles de euros		
Garantías Recibidas	30/06/2022	31/12/2021
Valor de las garantías reales	3.145.531	3.430.237
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	1.370.390	1.382.700
Valor de otras garantías	1.246.039	1.281.854
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	360.973	316.047
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>4.391.570</b>	<b>4.712.091</b>

El movimiento del saldo de refinanciaciones y reestructuraciones durante el primer semestre de 2022 ha sido el siguiente:

En miles de euros		30/06/2022
<b>Saldo de apertura</b>		<b>6.834.438</b>
(+) Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo		798.172
<i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo</i>		59.982
(-) Amortizaciones de deuda		(701.671)
(-) Adjudicaciones		(1.615)
(-) Baja de balance (reclasificación a fallidos)		(54.741)
(+)/(-) Otras variaciones (*)		(557.932)
<b>Saldo al final del periodo</b>		<b>6.316.651</b>

(\*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada, por haber cumplido los requisitos para su reclasificación a stage 1 al superar el periodo de cura.

A continuación se muestra el importe de las operaciones que, con posterioridad a su refinanciación o reestructuración, han sido clasificadas como *stage 3* durante el periodo:

En miles de euros

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Administraciones públicas</b>	—	—
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	<b>263.708</b>	<b>297.088</b>
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	2.302	15.882
<b>Resto de personas físicas</b>	<b>52.338</b>	<b>209.610</b>
<b>Total</b>	<b>316.046</b>	<b>506.698</b>

La probabilidad de incumplimiento (PD, por sus siglas en inglés) media a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 de las operaciones vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones por actividad es la siguiente:

En porcentaje

	30/06/2022	31/12/2021
<b>Administraciones públicas (*)</b>	—	—
<b>Resto de personas jurídicas y empresarios individuales</b>	<b>14</b>	<b>13</b>
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	16	12
<b>Resto de personas físicas</b>	<b>10</b>	<b>10</b>

(\*) No se dispone de autorización para el uso de modelos internos para el cálculo de requerimientos de capital respecto a este dato.

Probabilidad de incumplimiento media calculada a cierre del trimestre anterior a la publicación de resultados.

## Riesgo de concentración

### Exposición geográfica

#### Mundial

La distribución de la concentración de riesgos por actividad y a nivel mundial a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

En miles de euros

	30/06/2022				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>52.524.549</b>	<b>38.740.290</b>	<b>5.144.273</b>	<b>1.983.269</b>	<b>6.656.717</b>
<b>Administraciones públicas</b>	<b>36.803.100</b>	<b>27.458.173</b>	<b>4.770.693</b>	<b>1.655.172</b>	<b>2.919.062</b>
Administración central	20.844.068	16.757.223	1.200.206	249.021	2.637.618
Resto	15.959.032	10.700.950	3.570.487	1.406.151	281.444
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales</b>	<b>5.279.296</b>	<b>1.171.340</b>	<b>1.857.885</b>	<b>516.784</b>	<b>1.733.287</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	<b>64.161.479</b>	<b>48.742.320</b>	<b>3.506.965</b>	<b>9.197.289</b>	<b>2.714.905</b>
Construcción y promoción inmobiliaria	2.909.663	2.462.803	33.140	264.434	149.286
Construcción de obra civil	1.118.764	831.856	16.703	244.785	25.420
Resto de finalidades	60.133.052	45.447.661	3.457.122	8.688.070	2.540.199
Grandes empresas	25.920.613	15.516.617	1.872.560	7.070.387	1.461.049
Pymes y empresarios individuales	34.212.439	29.931.044	1.584.562	1.617.683	1.079.150
<b>Resto de hogares</b>	<b>87.188.757</b>	<b>40.232.600</b>	<b>1.084.688</b>	<b>501.882</b>	<b>45.369.587</b>
Viviendas	77.938.644	33.510.914	1.056.658	253.198	43.117.874
Consumo	5.446.070	3.364.294	7.928	4.246	2.069.602
Otros fines	3.804.043	3.357.392	20.102	244.438	182.111
<b>TOTAL</b>	<b>245.957.181</b>	<b>156.344.723</b>	<b>16.364.504</b>	<b>13.854.396</b>	<b>59.393.558</b>

En miles de euros

	31/12/2021				
	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>56.135.227</b>	<b>42.901.463</b>	<b>4.324.590</b>	<b>1.937.097</b>	<b>6.972.077</b>
<b>Administraciones públicas</b>	<b>30.944.737</b>	<b>23.058.110</b>	<b>2.905.921</b>	<b>1.521.875</b>	<b>3.458.831</b>
Administración central	22.243.892	15.386.550	2.905.917	492.765	3.458.660
Resto	8.700.845	7.671.560	4	1.029.110	171
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales</b>	<b>3.029.456</b>	<b>1.281.242</b>	<b>773.852</b>	<b>478.222</b>	<b>496.140</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	<b>62.991.664</b>	<b>48.323.248</b>	<b>3.330.753</b>	<b>8.599.608</b>	<b>2.738.055</b>
Construcción y promoción inmobiliaria	2.721.772	2.296.122	3.961	300.391	121.298
Construcción de obra civil	916.490	872.392	19.718	5.013	19.367
Resto de finalidades	59.353.402	45.154.734	3.307.074	8.294.204	2.597.390
Grandes empresas	26.326.637	15.295.916	2.159.755	7.218.989	1.651.977
Pymes y empresarios individuales	33.026.765	29.858.818	1.147.319	1.075.215	945.413
<b>Resto de hogares</b>	<b>86.396.456</b>	<b>39.304.626</b>	<b>979.842</b>	<b>515.497</b>	<b>45.596.491</b>
Viviendas	77.782.121	33.274.507	952.291	218.760	43.336.563
Consumo	5.387.338	3.297.195	6.812	5.521	2.077.810
Otros fines	3.226.997	2.732.924	20.739	291.216	182.118
<b>TOTAL</b>	<b>239.497.540</b>	<b>154.868.689</b>	<b>12.314.958</b>	<b>13.052.299</b>	<b>59.261.594</b>

### Por comunidades autónomas

La distribución de la concentración de riesgos por actividad y comunidades autónomas españolas a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021, respectivamente, es la siguiente:

En miles de euros

	30/06/2022									
	TOTAL	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña	
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	<b>38.740.290</b>	<b>5.670</b>	<b>—</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>2</b>	<b>175.812</b>	<b>1</b>	<b>—</b>	<b>256.410</b>
<b>Administraciones Públicas</b>	<b>27.458.173</b>	<b>629.067</b>	<b>319.327</b>	<b>369.064</b>	<b>461.803</b>	<b>549.835</b>	<b>26.857</b>	<b>211.431</b>	<b>785.399</b>	<b>846.108</b>
Administración Central	16.757.223	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	10.700.950	629.067	319.327	369.064	461.803	549.835	26.857	211.431	785.399	846.108
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales</b>	<b>1.171.340</b>	<b>5.297</b>	<b>1.869</b>	<b>2.930</b>	<b>1.238</b>	<b>848</b>	<b>265</b>	<b>745</b>	<b>12.727</b>	<b>371.603</b>
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	<b>48.742.320</b>	<b>2.506.818</b>	<b>1.072.212</b>	<b>1.371.157</b>	<b>2.287.450</b>	<b>1.222.533</b>	<b>199.213</b>	<b>679.863</b>	<b>1.201.427</b>	<b>13.973.408</b>
Construcción y promoción inmobiliaria	2.462.803	88.443	42.822	49.689	88.818	26.491	5.659	17.046	30.507	562.371
Construcción de obra civil	831.856	30.655	9.459	21.487	7.270	4.241	5.692	6.296	16.602	177.556
Resto de Finalidades	45.447.661	2.387.720	1.019.931	1.299.981	2.191.362	1.191.801	187.862	656.521	1.154.318	13.233.481
Grandes empresas	15.516.617	536.829	349.817	344.433	924.317	347.113	53.854	175.925	222.927	4.150.358
Pymes y empresarios individuales	29.931.044	1.850.891	670.114	955.548	1.267.045	844.688	134.008	480.596	931.391	9.083.123
<b>Resto de hogares</b>	<b>40.232.600</b>	<b>2.807.866</b>	<b>560.655</b>	<b>1.214.873</b>	<b>1.461.416</b>	<b>604.018</b>	<b>117.514</b>	<b>506.507</b>	<b>796.955</b>	<b>15.654.663</b>
Viviendas	33.510.914	2.298.426	477.681	927.668	1.292.835	427.753	98.736	405.792	620.562	13.366.007
Consumo	3.364.294	355.237	41.633	92.189	86.305	148.604	9.331	67.385	90.107	1.026.788
Otros Fines	3.357.392	154.203	41.341	195.016	82.276	27.661	9.447	33.330	86.286	1.261.868
<b>TOTAL</b>	<b>156.344.723</b>	<b>5.954.718</b>	<b>1.954.063</b>	<b>2.958.027</b>	<b>4.211.907</b>	<b>2.377.236</b>	<b>519.661</b>	<b>1.398.547</b>	<b>2.796.508</b>	<b>31.102.192</b>

En miles de euros

	30/06/2022								
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	—	4.077	38.030.592	19	—	117.451	150.253	—	—
<b>Administraciones Públicas</b>	81.949	512.524	3.866.884	80.771	307.515	746.366	818.431	60.046	27.573
Administración Central									
Resto	81.949	512.524	3.866.884	80.771	307.515	746.366	818.431	60.046	27.573
<b>Otras sociedades financieras y empresarios Individuales</b>	84	4.054	665.426	2.962	389	73.822	26.978	86	17
<b>Sociedades no financieras y empresarios Individuales</b>	192.914	2.428.285	12.456.007	1.163.130	611.019	5.009.253	2.150.041	197.289	20.301
Construcción y promoción inmobiliaria	1.860	85.029	1.138.257	35.535	14.590	164.310	100.125	10.567	684
Construcción de obra civil	1.746	52.072	360.875	11.746	3.060	53.348	67.167	2.137	447
Resto de Finalidades	189.308	2.291.184	10.956.875	1.115.849	593.369	4.791.595	1.982.749	184.585	19.170
Grandes empresas	45.164	709.619	4.957.554	245.345	213.705	1.454.776	738.068	46.552	261
Pymes y empresarios individuales	144.144	1.581.565	5.999.321	870.504	379.664	3.336.819	1.244.681	138.033	18.909
<b>Resto de hogares</b>	144.183	940.465	5.371.259	2.090.927	174.386	6.301.809	1.330.364	74.789	79.951
Viviendas	107.286	686.176	4.410.515	1.729.943	141.109	5.212.764	1.172.991	59.532	75.138
Consumo	27.564	139.914	543.914	165.524	10.686	481.685	67.886	7.035	2.507
Otros Fines	9.333	114.375	416.830	195.460	22.591	607.360	89.487	8.222	2.306
<b>TOTAL</b>	<b>419.130</b>	<b>3.889.405</b>	<b>60.390.168</b>	<b>3.337.809</b>	<b>1.093.309</b>	<b>12.248.701</b>	<b>4.476.067</b>	<b>332.210</b>	<b>127.842</b>

En miles de euros

	31/12/2021									
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS									
	TOTAL	Andalucía	Aragón	Asturias	Baleares	Canarias	Cantabria	Castilla-La Mancha	Castilla y León	Cataluña
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	42.901.463	5.610	8	2	—	2	290.083	1	—	270.562
<b>Administraciones Públicas</b>	23.058.110	350.471	119.243	360.503	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
Administración Central	15.386.550	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	7.671.560	350.471	119.243	360.503	383.630	299.697	6.647	105.290	709.478	904.436
<b>Otras sociedades financieras y empresarios Individuales</b>	1.281.242	5.325	2.810	3.642	1.323	837	287	833	14.705	536.990
<b>Sociedades no financieras y empresarios Individuales</b>	48.323.248	2.477.885	1.027.327	1.490.319	2.294.312	1.261.855	201.262	625.905	1.106.996	14.226.345
Construcción y promoción inmobiliaria	2.296.122	84.280	40.585	46.909	90.043	26.854	10.497	15.220	26.690	556.249
Construcción de obra civil	872.392	33.172	9.461	20.230	7.502	3.639	5.580	6.740	17.163	143.110
Resto de Finalidades	45.154.734	2.360.433	977.281	1.423.180	2.196.767	1.231.362	185.185	603.945	1.063.143	13.526.986
Grandes empresas	15.295.916	520.792	312.677	446.085	932.259	351.140	55.657	143.991	199.151	4.413.074
Pymes y empresarios individuales	29.858.818	1.839.641	664.604	977.095	1.264.508	880.222	129.528	459.954	863.992	9.113.912
<b>Resto de hogares</b>	39.304.626	2.764.232	547.729	1.163.902	1.435.534	596.049	114.198	496.557	773.274	15.321.766
Viviendas	33.274.507	2.285.812	470.373	929.102	1.276.716	424.622	96.902	401.705	617.482	13.241.197
Consumo	3.297.195	344.663	42.835	89.927	85.105	147.048	9.043	64.404	86.338	1.020.198
Otros Fines	2.732.924	133.757	34.521	144.873	73.713	24.379	8.253	30.448	69.454	1.060.371
<b>TOTAL</b>	<b>154.868.689</b>	<b>5.603.523</b>	<b>1.697.117</b>	<b>3.018.368</b>	<b>4.114.799</b>	<b>2.158.440</b>	<b>612.477</b>	<b>1.228.586</b>	<b>2.604.453</b>	<b>31.260.099</b>

En miles de euros

	31/12/2021								
	COMUNIDADES AUTÓNOMAS								
	Extremadura	Galicia	Madrid	Murcia	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	La Rioja	Ceuta y Melilla
<b>Bancos centrales y entidades de crédito</b>	—	5.136	42.024.234	2	180	116.748	188.895	—	—
Administraciones Públicas	87.251	419.626	1.876.784	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646
Administración Central	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Resto	87.251	419.626	1.876.784	55.766	291.266	701.521	859.215	110.090	30.646
<b>Otras sociedades financieras y empresarios individuales</b>	99	4.380	655.805	3.107	477	27.658	22.862	84	18
<b>Sociedades no financieras y empresarios individuales</b>	176.135	2.348.363	12.190.026	1.133.579	601.156	4.889.933	2.063.837	187.401	20.612
Construcción y promoción inmobiliaria	2.071	64.311	1.023.028	35.361	20.977	146.930	96.077	9.698	342
Construcción de obra civil	2.039	47.318	429.982	12.463	2.607	63.133	65.976	1.815	462
Resto de Finalidades	172.025	2.236.734	10.737.016	1.085.755	577.572	4.679.870	1.901.784	175.888	19.808
Grandes empresas	19.967	726.793	4.587.849	235.642	205.908	1.392.587	705.700	46.124	520
Pymes y empresarios individuales	152.058	1.509.941	6.149.167	850.113	371.664	3.287.283	1.196.084	129.764	19.288
<b>Resto de hogares</b>	139.718	900.696	5.226.038	2.038.198	171.896	6.183.773	1.274.889	80.285	75.892
Viviendas	103.585	669.564	4.339.875	1.735.994	138.787	5.283.696	1.128.245	59.509	71.341
Consumo	28.185	137.929	533.090	157.659	12.085	451.813	69.924	14.684	2.265
Otros Fines	7.948	93.203	353.073	144.545	21.024	448.264	76.720	6.092	2.286
<b>TOTAL</b>	<b>403.203</b>	<b>3.678.201</b>	<b>61.972.887</b>	<b>3.230.652</b>	<b>1.064.975</b>	<b>11.919.633</b>	<b>4.409.698</b>	<b>377.860</b>	<b>127.168</b>

## Exposición al riesgo soberano

El desglose, por tipos de instrumentos financieros, de la exposición al riesgo soberano a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 es el siguiente:

En miles de euros

Exposición al riesgo soberano por países (*)	30/06/2022										Otras exposiciones fuera de balance (***)	%
	Valores representativos de deuda soberana						Del que: AFVR-OCI o de activos financieros no derivados y no destinados a negociación contabilizados a valor razonable en PN	Derivados		Total		
	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores	Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Préstamos y anticipos clientela (**)		Con valor razonable positivo	Con valor razonable negativo			
España	60.333	(184.484)	—	3.362.680	13.352.397	11.807.712	—	4.260	(6.217)	28.396.681	—	75,2 %
Italia	742.353	—	—	—	2.784.456	—	—	—	—	3.526.809	—	9,4 %
Estados Unidos	—	—	—	933.004	220.213	294	—	—	—	1.153.511	—	3,1 %
Reino Unido	—	—	—	889.762	1.718.863	51.171	—	—	—	2.659.796	—	7,1 %
Portugal	10.222	—	—	—	739.500	3.842	—	—	—	753.564	—	2,0 %
México	—	—	—	391.543	99.682	—	—	—	—	491.225	—	1,3 %
Resto del mundo	624.190	—	—	87.717	—	23.046	—	—	—	734.953	—	1,9 %
<b>Total</b>	<b>1.437.098</b>	<b>(184.484)</b>	<b>—</b>	<b>5.664.706</b>	<b>18.915.111</b>	<b>11.886.065</b>	<b>—</b>	<b>4.260</b>	<b>(6.217)</b>	<b>37.716.539</b>	<b>—</b>	<b>100,0 %</b>

(\*) Se muestran las posiciones de riesgo soberano con criterios EBA.

(\*\*) Incluye los disponibles de las operaciones de crédito y otros riesgos contingentes (1162 millones de euros a 30 de junio de 2022).

(\*\*\*) Corresponde a los compromisos de compra y venta de activos financieros al contado.



En miles de euros

31/12/2021												
Exposición al riesgo soberano por países (*)	Valores representativos de deuda soberana						Préstamos y anticipos clientela (**)	Derivados		Total	Otras exposiciones fuera de balance	%
	Activos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros mantenidos para negociar - Posiciones cortas de valores	Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	Valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global	Activos financieros a coste amortizado	Del que: AFVR-OCI o de activos financieros no derivados y no destinados a negociación contabilizados a valor razonable en PN		Con valor razonable positivo	Con valor razonable negativo			
España	74.979	(46.751)	—	3.807.149	9.747.536	10.486.762	—	15.323	(16)	24.084.982	—	75,3 %
Italia	202.456	—	—	49.021	2.135.300	—	—	—	—	2.386.777	—	7,5 %
Estados Unidos	—	—	2.727	887.114	197.875	233	—	—	—	1.087.949	—	3,4 %
Reino Unido	—	—	—	1.284.232	1.921.159	34.011	—	—	—	3.239.402	—	10,1 %
Portugal	5	—	—	—	355.552	1.949	—	—	—	357.506	—	1,1 %
México	—	—	—	311.831	100.194	12.499	—	—	—	424.524	—	1,3 %
Resto del mundo	261.156	—	—	106.623	—	22.704	—	—	—	390.483	—	1,2 %
<b>Total</b>	<b>538.596</b>	<b>(46.751)</b>	<b>2.727</b>	<b>6.445.970</b>	<b>14.457.616</b>	<b>10.558.158</b>	<b>—</b>	<b>15.323</b>	<b>(16)</b>	<b>31.971.623</b>	<b>—</b>	<b>100,0 %</b>

(\*) Se muestran las posiciones de riesgo soberano con criterios EBA.

(\*\*) Incluye los disponibles de las operaciones de crédito y otros riesgos contingentes (1.084 millones de euros a 31 de diciembre de 2021).

(\*\*\*) Corresponde a los compromisos de compra y venta de activos financieros al contado.

### Exposición al sector de la construcción y promoción inmobiliaria

Se detalla a continuación la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas:

En millones de euros

30/06/2022			
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Correcciones de valor por deterioro
<b>Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)</b>	<b>2.778</b>	<b>677</b>	<b>119</b>
<i>Del que: riesgos clasificados en el stage 3</i>	192	79	94

En millones de euros

31/12/2021			
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Correcciones de valor por deterioro
<b>Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)</b>	<b>2.554</b>	<b>607</b>	<b>135</b>
<i>Del que: riesgos clasificados en el stage 3</i>	218	93	111

En millones de euros

<b>Pro-memoria</b>	<b>Importe en libros bruto</b>	
	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Activos fallidos (*)	7	15

En millones de euros

<b>Pro-memoria</b>	<b>Importe</b>	<b>Importe</b>
	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros)	92.215	90.569
Total activo (negocios totales) (importe en libros)	257.229	251.947
Correcciones de valor y provisiones para exposiciones clasificadas como no dudosas (negocios totales)	895	942

(\*) Hace referencia a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria traspasada a fallido durante el ejercicio.

Seguidamente se expone el desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	<b>Importe en libros bruto</b>	<b>Importe en libros bruto</b>
	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b>Sin garantía inmobiliaria</b>	<b>942</b>	<b>745</b>
<b>Con garantía inmobiliaria</b>	<b>1.836</b>	<b>1.809</b>
Edificios y otras construcciones terminados	821	835
Vivienda	569	596
Resto	252	239
Edificios y otras construcciones en construcción	801	784
Vivienda	773	751
Resto	28	33
Suelo	215	190
Suelo urbano consolidado	179	154
Resto del suelo	36	36
<b>Total</b>	<b>2.778</b>	<b>2.554</b>

Las cifras presentadas no muestran el valor total de las garantías recibidas sino el valor bruto contable de la exposición asociada a las mismas.

Las garantías recibidas asociadas a la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria se presentan a continuación, para ambos periodos:

En millones de euros

<b>Garantías recibidas</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Valor de las garantías reales	1.776	1.727
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	73	88
Valor de otras garantías	380	321
<i>Del que: garantiza riesgos clasificados en el stage 3</i>	17	13
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>2.156</b>	<b>2.048</b>

A continuación se presenta el desglose de los préstamos a los hogares para la adquisición de vivienda para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	<b>30/06/2022</b>	
	<b>Importe en libros bruto</b>	<b>De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3</b>
<b>Préstamos para adquisición de vivienda</b>	<b>35.580</b>	<b>917</b>
Sin garantía inmobiliaria	585	38
Con garantía inmobiliaria	34.995	879

En millones de euros

	<b>31/12/2021</b>	
	<b>Importe en libros bruto</b>	<b>De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3</b>
<b>Préstamos para adquisición de vivienda</b>	<b>35.253</b>	<b>924</b>
Sin garantía inmobiliaria	553	44
Con garantía inmobiliaria	34.700	880

Se detalla seguidamente el desglose de los préstamos con hipoteca inmobiliaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe en libros bruto de la última tasación disponible para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España):

En millones de euros

	<b>30/06/2022</b>	
	<b>Importe bruto</b>	<b>De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3</b>
<b>Rangos de LTV</b>	<b>34.995</b>	<b>879</b>
LTV <= 40%	6.547	130
40% < LTV <= 60%	9.350	182
60% < LTV <= 80%	12.152	211
80% < LTV <= 100%	4.289	146
LTV > 100%	2.657	210

En millones de euros

	<b>31/12/2021</b>	
	<b>Importe bruto</b>	<b>De los cuales: riesgos clasificados en el stage 3</b>
<b>Rangos de LTV</b>	<b>34.700</b>	<b>880</b>
LTV <= 40%	6.500	120
40% < LTV <= 60%	9.112	180
60% < LTV <= 80%	11.783	210
80% < LTV <= 100%	4.443	160
LTV > 100%	2.862	210

Asimismo, a continuación se detallan los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas a las entidades del grupo consolidado para aquellas operaciones registradas por entidades de crédito dentro del territorio nacional:

En millones de euros

	<b>30/06/2022</b>			
	<b>Importe en libros bruto</b>	<b>Correcciones de valor</b>	<b>Importe bruto (*)</b>	<b>Correcciones de valor (*)</b>
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>569</b>	<b>190</b>	<b>619</b>	<b>252</b>
Edificios terminados	527	172	565	224
Vivienda	327	101	348	128
Resto	199	72	217	96
Edificios en construcción	5	2	7	4
Vivienda	5	2	6	4
Resto	—	—	—	—
Suelo	37	15	47	23
Terrenos urbanizados	20	8	27	12
Resto de suelo	17	7	20	12
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>550</b>	<b>149</b>	<b>631</b>	<b>237</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>24</b>	<b>5</b>	<b>26</b>	<b>10</b>
<b>Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Total</b>	<b>1.146</b>	<b>344</b>	<b>1.277</b>	<b>499</b>

(\*) Activos inmobiliarios problemáticos incorporando los inmuebles fuera de territorio nacional y la cobertura constituida en la financiación original y excluyendo el riesgo de crédito transferido en venta de carteras (véase conciliación entre activos adjudicados o recibidos en pago de deudas y activos problemáticos a continuación).

En millones de euros

	<b>31/12/2021</b>			
	<b>Importe en libros bruto</b>	<b>Correcciones de valor</b>	<b>Importe bruto (*)</b>	<b>Correcciones de valor (*)</b>
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>639</b>	<b>204</b>	<b>686</b>	<b>264</b>
Edificios terminados	594	185	631	236
Vivienda	378	114	400	145
Resto	216	71	230	91
Edificios en construcción	5	2	7	4
Vivienda	5	2	6	4
Resto	—	—	—	—
Suelo	40	17	48	24
Terrenos urbanizados	23	9	30	13
Resto de suelo	17	8	19	11
<b>Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda</b>	<b>566</b>	<b>154</b>	<b>646</b>	<b>242</b>
<b>Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>24</b>	<b>5</b>	<b>30</b>	<b>13</b>
<b>Instrumentos de capital adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>3</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Instrumentos de capital de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>Total</b>	<b>1.232</b>	<b>363</b>	<b>1.362</b>	<b>520</b>

(\*) Activos inmobiliarios problemáticos incorporando los inmuebles fuera de territorio nacional y la cobertura constituida en la financiación original y excluyendo el riesgo de crédito transferido en venta de carteras (véase conciliación entre activos adjudicados o recibidos en pago de deudas y activos problemáticos a continuación).

A continuación se detalla la conciliación de los activos inmobiliarios de los dos cuadros anteriores de este anexo a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021:

En millones de euros

	<b>30/06/2022</b>		
	<b>Valor Bruto</b>	<b>Correcciones de valor</b>	<b>Valor neto contable</b>
<b>Total cartera de inmuebles en territorio nacional (en libros)</b>	<b>1.143</b>	<b>344</b>	<b>799</b>
Total negocio fuera de territorio nacional y otros	7	3	5
Cobertura constituida en la financiación original	190	190	—
Riesgo transferido en ventas de carteras	(63)	(38)	(25)
<b>Total inmuebles problemáticos</b>	<b>1.277</b>	<b>499</b>	<b>778</b>

En millones de euros

	<b>31/12/2021</b>		
	<b>Valor Bruto</b>	<b>Correcciones de valor</b>	<b>Valor neto contable</b>
<b>Total cartera de inmuebles en territorio nacional (en libros)</b>	<b>1.229</b>	<b>363</b>	<b>867</b>
Total negocio fuera de territorio nacional y otros	7	3	5
Cobertura constituida en la financiación original	194	194	—
Riesgo transferido en ventas de carteras	(69)	(40)	(29)
<b>Total inmuebles problemáticos</b>	<b>1.362</b>	<b>520</b>	<b>842</b>

## **Préstamos y anticipos sujetos a moratorias públicas y sectoriales y financiación concedida sujeta a esquemas de avales públicos**

A continuación se detalla determinada información a 30 de junio de 2022 y 31 de diciembre de 2021 sobre los préstamos y créditos concedidos por el grupo sujetos a moratorias públicas o sectoriales así como la financiación concedida que se haya acogido a esquemas de avales públicos establecidos con el objeto de que los clientes del grupo puedan hacer frente al impacto del Covid:

En miles de euros

	30/06/2022						
	Importe en libros bruto	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
<b>Préstamos y anticipos sujetos a moratoria</b>	<b>2.798</b>	<b>2.798</b>	<b>1.033</b>	<b>1.033</b>	—	—	—
<i>De los cuales: hogares</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	2.798	2.798	1.033	1.033	—	—	—
<i>De los cuales: pymes</i>	2.798	2.798	1.033	1.033	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	2.798	2.798	1.033	1.033	—	—	—

En miles de euros

	30/06/2022						
	Deterioro de valor acumulado, pérdidas acumuladas en el valor razonable debido a riesgo de crédito	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
<b>Préstamos y anticipos sujetos a moratoria</b>	<b>(5)</b>	<b>(5)</b>	<b>(3)</b>	<b>(3)</b>	—	—	—
<i>De los cuales: hogares</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—	—	—	—	—
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	(5)	(5)	(3)	(3)	—	—	—
<i>De los cuales: pymes</i>	(5)	(5)	(3)	(3)	—	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	(5)	(5)	(3)	(3)	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2021						
	Importe en libros bruto	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
<b>Préstamos y anticipos sujetos a moratoria</b>	<b>197.135</b>	<b>195.611</b>	<b>52.126</b>	<b>53.927</b>	<b>1.524 (*)</b>	<b>1.394</b>	<b>1.408</b>
<i>De los cuales: hogares</i>	8.100	6.666	650	2.180	1.434	1.366	1.380
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	2.804	1.549	528	977	1.255	1.255	1.255
<i>De los cuales: sociedades no financieras</i>	189.034	188.945	51.476	51.747	90	29	29
<i>De los cuales: pymes</i>	158.210	158.121	51.476	51.747	90	29	29
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	51.936	51.875	40.532	40.649	61	—	—

(\*) De los cuales 1,5 millones corresponden a operaciones en stage 3.

En miles de euros

	31/12/2021						
	Deterioro de valor acumulado, pérdidas acumuladas en el valor razonable debido a riesgo de crédito	Sin incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: stage 2	Con incumplimientos	De los cuales: exposiciones refinanciadas	De los cuales: riesgos vencidos menores de 90 días
<b>Préstamos y anticipos sujetos a moratoria</b>	<b>(3.258)</b>	<b>(3.072)</b>	<b>(3.054)</b>	<b>(2.172)</b>	<b>(2.201)</b>	<b>(186)</b>	<b>(67)</b>
De los cuales: hogares	(210)	(48)	(29)	(5)	(34)	(163)	(44)
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles residenciales</i>	(129)	(14)	—	(1)	(14)	(115)	—
De los cuales: sociedades no financieras	(3.048)	(3.025)	(3.025)	(2.166)	(2.168)	(23)	(23)
De los cuales: <i>pymes</i>	(2.964)	(2.941)	(2.941)	(2.166)	(2.168)	(23)	(23)
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles comerciales</i>	(1.634)	(1.622)	(1.622)	(1.603)	(1.604)	(11)	(11)

En miles de euros

	30/06/2022							
	Importe en libros bruto	De los cuales: sujetos a moratoria legal	De los cuales: vencidos	Tiempo restante hasta el vencimiento de la moratoria				
				Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
<b>Préstamos y anticipos concedidos por moratoria</b>	<b>7.609.288</b>	<b>5.020.433</b>	<b>7.606.490</b>	<b>2.798</b>	—	—	—	—
De los cuales: hogares	7.239.816	4.666.767	7.239.816	—	—	—	—	—
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles residenciales</i>	6.779.546	4.526.212	6.779.546	—	—	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	369.147	353.341	366.349	2.798	—	—	—	—
De los cuales: <i>pymes</i>	332.379	316.585	329.581	2.798	—	—	—	—
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles comerciales</i>	307.480	295.536	304.682	2.798	—	—	—	—

En miles de euros

	31/12/2021							
	Importe en libros bruto	De los cuales: sujetos a moratoria legal	De los cuales: vencidos	Tiempo restante hasta el vencimiento de la moratoria				
				Menos de 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses
<b>Préstamos y anticipos concedidos por moratoria</b>	<b>8.544.562</b>	<b>5.641.866</b>	<b>8.347.428</b>	<b>171.892</b>	<b>25.243</b>	—	—	—
De los cuales: hogares	8.021.621	5.258.623	8.013.520	8.100	—	—	—	—
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles residenciales</i>	7.457.730	5.060.563	7.454.926	2.804	—	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	522.591	382.892	333.557	163.791	25.243	—	—	—
De los cuales: <i>pymes</i>	451.817	343.018	293.606	132.967	25.243	—	—	—
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles comerciales</i>	329.570	317.178	277.634	26.693	25.243	—	—	—

En miles de euros

	30/06/2022		
	Importe en libros bruto	De los cuales: refinanciados	Límite máximo de las garantías financieras considerada Garantías financieras públicas recibidas
<b>Nuevos préstamos y anticipos con garantía pública</b>	<b>8.900.013 (*)</b>	<b>931.791</b>	<b>6.800.084</b>
De los cuales: hogares	978.232	—	—
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	7.918.998	850.748	6.027.928
De los cuales: <i>pymes</i>	6.076.833	—	—
De los cuales: <i>garantizados por inmuebles comerciales</i>	28.917	—	—

(\*) De los cuales 376 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.

	<b>31/12/2021</b>		
	<b>Importe en libros bruto</b>	<b>De los cuales: refinanciados</b>	<b>Límite máximo de las garantías financieras considerada</b>
			<b>Garantías financieras públicas recibidas</b>
<b>Nuevos préstamos y anticipos con garantía pública</b>	<b>9.362.892 (*)</b>	<b>909.670</b>	<b>7.189.136</b>
De los cuales: hogares	1.014.618	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles residenciales</i>	—	—	—
De los cuales: sociedades no financieras	8.345.090	859.706	6.371.037
<i>De los cuales: pymes</i>	6.345.176	—	—
<i>De los cuales: garantizados por inmuebles comerciales</i>	34.650	—	—

(\*) De los cuales 341 millones de euros corresponden a operaciones en stage 3.



# Informe de gestión intermedio consolidado del Grupo Banco Sabadell correspondiente a los seis primeros meses del ejercicio 2022

El Informe de gestión intermedio consolidado se prepara únicamente con la intención de explicar los sucesos y variaciones que resulten significativos ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en el Informe de gestión de las últimas Cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en el Informe de gestión intermedio consolidado, este debe leerse conjuntamente con el de las Cuentas anuales consolidadas del grupo correspondientes al ejercicio 2021, que se formuló siguiendo las recomendaciones de la “Guía para la elaboración del informe de gestión de las entidades cotizadas”, publicada según CNMV, en julio de 2013.

## 1. GRUPO BANCO SABADELL

### 1.1 Misión y valores

Banco Sabadell ayuda a personas y empresas a hacer realidad sus proyectos, anticipándose y ocupándose de que tomen las mejores decisiones económicas. Lo hace mediante una gestión responsable del medio ambiente y la sociedad.

Esta es la razón de ser de Banco Sabadell: ayudar a sus clientes para que tomen las mejores decisiones económicas que les permitan realizar sus proyectos, sean estos proyectos personales o empresariales. Para ello pone a disposición de sus clientes las oportunidades que le brinda el *big data*, las capacidades digitales y el conocimiento expertos de sus especialistas.

El banco y los que forman parte de él comparten los valores que ayudan a poder cumplir con esta misión, como sea, donde sea, cuando sea.

Banco Sabadell cumple su misión siendo fiel a sus valores:

- Compromiso y No Conformismo, valores que definen la forma de ser.
- Profesionalidad y Eficacia, valores que definen la forma de trabajar.
- Empatía y Franqueza, valores que definen la forma de relacionarse.

### 1.2. Plan estratégico 2021-2023

El 28 de mayo de 2021 se presentó el Plan Estratégico 2023. En este Plan se han definido las prioridades estratégicas del grupo, que pasan por un incremento del foco en los negocios *core* en España, con diferentes palancas de actuación para cada negocio que fortalecerán la posición competitiva del banco en el mercado doméstico, y por una mejora significativa de la rentabilidad de los negocios internacionales, tanto en Reino Unido como en el resto de las geografías. Asimismo, durante el Plan se reducirá la base de costes para adecuarla a la realidad competitiva.

De esta manera, el Plan Estratégico establece una aproximación estratégica específica para cada negocio:

En Banca de Particulares el enfoque es acometer una transformación radical, que supondrá un cambio profundo en la oferta y en el modelo de relación con los clientes.

En relación con la oferta, se profundizará en que el *servicing* transaccional esté disponible para los clientes de una forma sencilla y ágil en canales digitales. En cuanto a la oferta comercial de productos y servicios, se tendrá una oferta fundamentalmente digital y remota en aquellos productos en los que el cliente quiere autonomía, inmediatez y conveniencia, como son préstamos al consumo, cuentas y tarjetas. Por otra parte, en los productos más complejos como hipotecas, seguros y productos de ahorro/inversión, en los que el cliente demanda acompañamiento, se dispondrá de gestores especializados por producto y se ofrecerá un acompañamiento multicanal.

El objetivo en Banca de Particulares es dar una mejor respuesta a las necesidades de los clientes, y a la vez reducir la base de costes del negocio.

En Banca de Empresas se potenciará la notable franquicia del banco en este segmento y se han establecido unas palancas concretas para crecer de manera rentable: lanzamiento de soluciones sectoriales por sector para negocios, acompañamiento a clientes en su proceso de internacionalización, ampliación de las soluciones especializadas para pymes, y un plan de acompañamiento integral para los fondos Next Generation EU. Esto vendrá reforzado con un marco de gestión de riesgos óptimo, complementando la visión de los expertos de riesgos y de negocio con nuevas herramientas de inteligencia de negocio y *data analytics*.

El objetivo en Banca de Empresas es impulsar el crecimiento, preservando la calidad del riesgo e impulsando la rentabilidad.

El planteamiento en Banca Corporativa España es desarrollar planes de mejora de la rentabilidad cliente a cliente e incrementar la contribución de las unidades de producto especializado a la generación de ingresos.

El objetivo en este negocio es obtener una rentabilidad adecuada en cada cliente y satisfacer sus necesidades.

TSB se va a centrar en lo que mejor sabe hacer y que el mercado le reconoce: el negocio hipotecario a particulares. TSB cuenta con una plataforma excelente, con una elevada capacidad operativa para gestionar hipotecas y una red de intermediarios financieros muy consolidada, aspecto clave en el mercado británico donde buena parte de las nuevas hipotecas se conceden por este canal.

El objetivo de TSB es incrementar su contribución a la rentabilidad del grupo.

En los otros negocios internacionales del grupo la prioridad es gestionar activamente el capital que el grupo asigna a estos negocios. Complementariamente, existen prioridades específicas en cada una de las geografías: en México, foco en una rigurosa gestión de costes, en Miami se va a fortalecer el negocio de Banca Privada, y en el resto de oficinas en el exterior se va a priorizar el acompañamiento de los clientes españoles en su actividad internacional.

En poco más de un año tras el lanzamiento del plan los avances han sido muy relevantes. En banca de particulares se ha completado el despliegue de gestores especialistas de hipotecas y de seguros, se ha lanzado un nuevo *landing* digital de hipotecas, un nuevo simulador *online* de hipotecas y se ha establecido un nuevo modelo de precios en préstamos al consumo e hipotecas. También se ha digitalizado la solicitud del préstamo al consumo y de las tarjetas y se ha lanzado la cuenta Sabadell Online, una cuenta 100% digital.

En banca de empresas se han implantado 22 ofertas verticales para negocios como farmacias, bares y restaurantes, etc. Se ha reforzado el equipo para pymes especializado con una oferta más sofisticada como el acceso al mercado de capitales y financiación estructurada. También se ha creado un plan de acompañamiento integral para que las empresas aprovechen la oportunidad de los Fondos Europeos NextGen. Desde un punto de vista de riesgo se ha desarrollado iniciativas que permiten direccionar e impulsar el crecimiento del crédito, preservando la calidad crediticia.

En cuanto a reducción de costes, en el último trimestre 2021 se materializó la segunda fase del plan de eficiencia previsto, acordándose con los sindicatos un ajuste de plantilla con el apoyo del 100% de la mesa negociadora. Este acuerdo, junto con otras medidas de reducción de gastos implantadas, supondrá un ahorro de 130 millones de euros al año, que se suma al ahorro de 140 millones de euros anuales que reportó la primera fase del plan de eficiencia, ejecutada en el primer trimestre de 2021. La combinación de ambas fases supone reducir los gastos totales de personal en más de un 20% y el cierre de alrededor del 25% de las oficinas.

En banca corporativa y de inversión en España se está actuando en los dos ámbitos que el plan había marcado: rentabilidad del cliente y potenciar la generación de ingresos de las unidades especialistas de producto.

Por su parte, en los negocios internacionales, TSB ha aumentado significativamente su contribución a los resultados del grupo y en México se está acometiendo una reducción de costes y centrándose en los negocios principales: banca corporativa y banca de empresas.

Si bien para 2023 los principales objetivos financieros del Plan Estratégico que se anunciaron fueron (i) un retorno sobre el capital tangible (ROTE) superior al 6% en 2023 y (ii) mantener una ratio de capital CET1 fully loaded superior al 12% a lo largo del Plan, se espera alcanzar ya en 2022 una rentabilidad medida como ROTE superior al 7%, excluyendo el impacto potencial del nuevo impuesto a las entidades financieras en España. Más allá de 2023, la transformación acometida seguirá aportando resultados y la rentabilidad seguirá mejorando.

Por otro lado, las hipótesis macroeconómicas sobre las que se basan las previsiones financieras del plan han sido construidas desde un punto de vista conservador y en un contexto de control de la pandemia, acompañado por medidas fiscales y monetarias por parte de los gobiernos y bancos centrales, respectivamente. En cuanto al crecimiento del crédito del sistema, en el horizonte temporal de los próximos tres años, en España y en Reino Unido se espera un crecimiento acumulado positivo en todos los segmentos.

En este sentido, Banco Sabadell aspira a crecer por encima del mercado en el segmento hipotecas, tanto en España como en Reino Unido, mientras que en crédito al consumo el comportamiento difiere geográficamente por razones estratégicas: crecimiento superior al del sector en España y menor apetito en Reino Unido reflejando una menor prioridad comercial en este segmento específico.

Con respecto al segmento de empresas, la apuesta estratégica es seguir creciendo en España mientras que, en las exposiciones internacionales el tamaño del libro de crédito probablemente decrecerá motivado por una asignación más eficiente de capital por parte de la entidad.

Asimismo, en referencia a la evolución de las diferentes líneas de la cuenta de resultados a lo largo del plan (horizonte 2023), las expectativas anunciadas fueron que se espera un incremento del margen recurrente: un dígito bajo del margen de intereses y un dígito medio en las comisiones. Ambos casos estarán impulsados por un mayor dinamismo comercial de Banco Sabadell tanto en España como en la franquicia británica, TSB. Con respecto a los costes, gracias a los planes de eficiencia que se están llevando a cabo en los negocios de España y Reino Unido, se espera una reducción de la base de costes a nivel grupo hasta alcanzar los 2,9 mil millones de euros en 2023. Y, por último, el coste del riesgo de crédito se espera que tenga una tendencia descendente durante el plan, apoyado en una mejor gestión del riesgo y una favorable situación macroeconómica.

Ya en 2021 el banco cerró el ejercicio mostrando una evolución positiva y alineada con los principales objetivos financieros establecidos (rentabilidad, capital y calidad/coste del riesgo). En el año en curso, esta tendencia se mantiene, impulsada por el reprecio de carteras de crédito que se comienza a producir en un entorno ya positivo de tipos de interés de referencia y por una calidad del riesgo que se mantiene estable a pesar de la presión inflacionista, las subidas de tipos antes referidas y la incertidumbre generada por la situación bélica en Ucrania.

### 1.3. La acción de Banco Sabadell y los accionistas

#### **Evolución de la cotización de la acción**

La acción de Banco Sabadell cerró su cotización a 30 de junio de 2022 en 0,76 euros por acción, lo cual le permite consolidar la tendencia alcista de la acción durante el primer semestre de este año, donde ha tenido una revalorización acumulada del 33,5%. En términos relativos, la revalorización ha sido superior de la media de sus comparables en España, los cuales acumularon una subida del 13,8%, así como a la del índice del sector bancario europeo de referencia (STOXX Europe 600 Banks) que retrocedió un 14,0%, y a la de los índices generales tales como el EURO STOXX 50 y el IBEX 35 que tuvieron una caída acumulada del 9,8% y 7,1% respectivamente, en los primeros seis meses del año.

El comienzo del año estuvo marcado por un comportamiento positivo de los mercados bursátiles en general y del sector financiero en particular, gracias al repunte de los tipos de interés ante uno tono más *hawkish* de los bancos centrales a consecuencia de un repunte de la inflación.

Sin embargo, a raíz el comienzo del conflicto entre Rusia y Ucrania, los mercados financieros adoptaron un tono bajista por el temor a que las economías desarrolladas entraran en recesión a consecuencia del deterioro de la actividad económica y por la intensificación del aumento de la inflación con un carácter más persistente como resultado del repunte de los precios de la energía.

En este sentido, a medida que avanzaba el semestre, las diferentes instituciones internacionales fueron revisando a la baja las expectativas de crecimiento de la Unión Europea, así como el resto de las principales economías desarrolladas. Adicionalmente, los índices de confianza empresarial, así como los índices de confianza del consumidor ya apuntaban a que en los próximos trimestres podría observarse una importante desaceleración económica.

Por último, los bancos centrales adoptaron políticas monetarias más restrictivas llevando a cabo subidas de tipos y poniendo fin a los programas de compra de activos que habían implementado a raíz de la pandemia. A este respecto, el Banco Central Europeo, en su reunión del 21 de julio de 2022, subió los tipos de interés de referencia en 50 p.b. e indicó su intención de seguir aumentando los tipos en próximas reuniones. Además, también aprobó el nuevo mecanismo anti-fragmentación (TPI, por sus siglas en inglés), que podrá activarse para contrarrestar dinámicas de mercado desordenadas e injustificadas que pongan en riesgo la transmisión de la política monetaria. El TPI se basará en compras ilimitadas de deuda pública que serán esterilizadas y los países tendrán que cumplir con una condicionalidad (reglas fiscales de la UE, condicionalidad de los fondos Next Generation EU, etc.).

### **Estructura accionarial**

El número total de acciones a 30 de junio de 2022 asciende a 5.626.964.701, de los cuales 31 accionistas controlan el 44,3% del capital, mientras que el porcentaje del 55,7% del capital se distribuye entre los restantes 223.896 accionistas.

Por otro lado, la estructura accionarial a 30 de junio de 2022 se distribuye en un 50% accionistas minoristas y el 50% restante accionistas institucionales.

### **1.4. Gobierno corporativo**

Banco Sabadell cuenta con una estructura de gobierno corporativo sólida que garantiza una gestión eficaz y prudente del banco. El marco de gobierno interno, en el que se detallan, entre otros aspectos, su estructura accionarial, los órganos de gobierno, la estructura del grupo, la composición y funcionamiento de gobierno corporativo, las funciones de control interno, las cuestiones clave, el marco de gestión de riesgos, el procedimiento interno de admisión de operaciones de crédito a Consejeros y sus partes vinculadas y las políticas del grupo, está publicado en la página web corporativa [www.grupobancosabadell.com](http://www.grupobancosabadell.com) (véase apartado de la web "Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones - Marco de Gobierno Interno").

De conformidad con lo establecido en el artículo 540 de la Ley de Sociedades de Capital, el Grupo Banco Sabadell ha elaborado el Informe Anual de Gobierno Corporativo relativo al ejercicio 2021 que forma parte, según lo establecido en el artículo 49 del Código de Comercio, del Informe de Gestión de las Cuentas anuales consolidadas de 2021, y en el que se incluye un apartado que hace referencia al grado de seguimiento del banco de las recomendaciones de gobierno corporativo existentes en España.

Banco Sabadell, siguiendo lo realizado en el ejercicio 2020, optó nuevamente por elaborar el Informe Anual de Gobierno Corporativo en formato PDF libre con el fin de explicar y dar a conocer, con la máxima transparencia, los principales aspectos contenidos en el mismo y, en especial, los cambios sustanciales realizados durante el ejercicio 2021 para la mejora y reforzamiento del gobierno corporativo, en línea con las mejores prácticas.

### **Junta General de Accionistas 2022**

La Junta General de Accionistas es el órgano principal de gobierno del banco y en el que los accionistas adoptan los acuerdos que les corresponden con arreglo a la Ley, los Estatutos Sociales (véase apartado de la web corporativa "Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Estatutos Sociales") y su propio Reglamento, y aquellas decisiones de negocio que el Consejo de Administración considere trascendentales para el futuro del banco y los intereses sociales.

La Junta General de Accionistas ha aprobado su propio Reglamento, que contiene los principios y reglas básicas de actuación (véase el apartado de la web corporativa "Junta General – Reglamento de la Junta"), garantizando los derechos de los accionistas y la transparencia informativa.

En la Junta General de Accionistas un accionista puede emitir un voto por cada mil acciones que posea o represente. La Política de comunicación y contacto con accionistas, inversores institucionales y asesores de voto aprobada por el Consejo de Administración y adaptada al Código de Buen Gobierno de las sociedades cotizadas tras su revisión en junio de 2020, tiene por objetivo fomentar la transparencia en los mercados, generar confianza y preservar, en todo momento, el interés legítimo de los inversores institucionales, accionistas y asesores de voto, así como de cualquier otro grupo de interés de Banco Sabadell.

El Consejo de Administración en su reunión de fecha 17 de febrero de 2022 acordó habilitar que el voto y la representación en la Junta General de Accionistas de 2022 pudieran emitirse y delegarse (respectivamente) a distancia con carácter previo a la Junta General, así como los sistemas y procedimientos necesarios para que los accionistas y sus representantes pudieran asistir mediante el empleo de medios telemáticos que permitieran la conexión en tiempo real con el recinto donde se desarrolló la Junta General, y la intervención y la emisión del voto a través de los sistemas y procedimientos que se habilitaron al efecto, de conformidad con lo previsto en los Estatutos Sociales y en el Reglamento de la Junta General de Accionistas.

La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de marzo de 2022, en segunda convocatoria, aprobó la totalidad de los puntos del orden día, entre ellos, las cuentas anuales y la gestión social del ejercicio 2021 y en materia de nombramientos, la ratificación y nombramiento de Don Luis Deulofeu Fuguet como Consejero Independiente, así como la reelección como miembros del Consejo de Administración de Don Pedro Fontana García, Don George Donald Johnston III y Don José Manuel Martínez Martínez con la consideración de Consejeros Independientes, y de Don David Martínez Guzmán con la consideración de Consejero Dominical.

La información relativa a la Junta General de Accionistas 2022 está publicada en la página web corporativa [www.grupobancosabadell.com](http://www.grupobancosabadell.com) (véase apartado de la web "Accionistas e inversores - Junta General de Accionistas").

### **Composición del Consejo de Administración**

El Consejo de Administración, salvo en las materias reservadas a la competencia de la Junta General, es el máximo órgano de decisión de la sociedad y de su grupo consolidado, al tener encomendada, legal y estatutariamente, la administración y la representación del banco. El Consejo de Administración se configura básicamente como un instrumento de supervisión y control, delegando la gestión de los negocios ordinarios a favor del Consejero Delegado.

El Consejo de Administración se rige por normas de gobierno definidas y transparentes, en particular por los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo de Administración (véase apartado de la web corporativa "Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones - Reglamento del Consejo"), y cumple con las mejores prácticas de buen gobierno corporativo.

En fecha 26 de mayo de 2022, Don José Ramón Martínez Sufrategui presentó la renuncia a su cargo de Consejero Independiente de Banco Sabadell con efectos a la fecha en la que se obtengan las autorizaciones regulatorias para cubrir la vacante que se produce en el Consejo. Para cubrir esta vacante, el Consejo de Administración en la misma fecha acordó el nombramiento por cooptación de Doña Laura González Molero como Consejera Independiente, sujeto a las autorizaciones regulatorias correspondientes.

### **Comisiones del Consejo de Administración**

De conformidad con los Estatutos Sociales, el Consejo de Administración tiene constituidas las siguientes Comisiones:

- La Comisión de Estrategia y Sostenibilidad.
- La Comisión Delegada de Créditos.
- La Comisión de Auditoría y Control.
- La Comisión de Nombramientos y Gobierno Corporativo.
- La Comisión de Retribuciones.
- La Comisión de Riesgos.

La organización y estructura de las Comisiones del Consejo están recogidas en los Estatutos Sociales, en el Reglamento del Consejo de Administración y en sus respectivos Reglamentos, que establecen sus normas de composición, funcionamiento y responsabilidades (véase el apartado de la web corporativa "Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones – Reglamentos de las Comisiones"), y desarrollan y completan las normas de funcionamiento y las funciones básicas previstas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento del Consejo de Administración.

Las Comisiones disponen de recursos suficientes para poder cumplir con sus funciones, pudiendo contar con asesoramiento profesional externo e informarse sobre cualquier aspecto de la entidad, teniendo libre acceso tanto a la Alta Dirección y directivos del grupo como a cualquier tipo de información o documentación de que disponga la entidad relativa a las cuestiones que son de sus competencias.

La composición de las Comisiones del Consejo a 30 de junio de 2022 se presenta en el siguiente cuadro:

Cargo	Estrategia y Sostenibilidad	Delegada de Créditos	Auditoría y Control	Nombramientos y Gobierno Corporativo	Retribuciones	Riesgos
Presidente	Josep Oliu Creus	Pedro Fontana García	Mireya Giné Torrens	José Manuel Martínez Martínez	Aurora Catá Sala	George Donald Johnston III
Vocal	Lluís Deulofeu Fuguet	Lluís Deulofeu Fuguet	Pedro Fontana García	Anthony Frank Elliott Ball	Anthony Frank Elliott Ball	Aurora Catá Sala
Vocal	Pedro Fontana García	María José García Beato	José Ramón Martínez Sufrategui	Aurora Catá Sala	George Donald Johnston III	Alicia Reyes Revuelta
Vocal	María José García Beato	César González-Bueno Mayer	Manuel Valls Morató	Mireya Giné Torrens	José Ramón Martínez Sufrategui	Manuel Valls Morató
Vocal	César González-Bueno Mayer (*)	Alicia Reyes Revuelta	-	-	-	-
Vocal	José Manuel Martínez Martínez	-	-	-	-	-
Vocal	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Miquel Roca i Junyent	Miquel Roca i Junyent	Gonzalo Baretino Coloma	Gonzalo Baretino Coloma

(\*) Miembro en temas de estrategia únicamente.

## 1.5. Sostenibilidad

En Banco Sabadell se alinea la estrategia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible y el Acuerdo de París, para una transición hacia una economía sostenible. Es por esto que en el primer trimestre del año se ha publicado el Banco Sabadell Compromiso Sostenible.

La definición del marco de actuación de Banco Sabadell Compromiso Sostenible parte de cuatro ejes estratégicos, para los que se definen un conjunto de compromisos. Cada uno se detalla mediante objetivos y se activa con dos tipos de palancas, las de transformación y las de impulso.



(1) *Environmental, Social and Governance*. Su acrónimo en castellano es ASG (Ambiental, Social y Gobernanza).

El compromiso de Banco Sabadell está orientado a la acción y para ello se ha ordenado la actuación en base a cuatro ejes.

Los principales objetivos de la estrategia ESG del banco son:

	Entidad	Ciudadanos	Inversores	Sociedad
<b>E</b> Environmental	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ser neutros en emisiones GEI (Gas de Efecto Invernadero) y seguir reduciendo consumos propios</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fijar las sendas de descarbonización de nuestra cartera mitigando el riesgo climático</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Incrementar la oferta de productos de ahorro e inversión ESG:</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mejorar la educación financiera</li> </ul>
<b>S</b> Social	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Seguir avanzando en diversidad, igualdad de género y talento</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Acompañar a los clientes en la transición, formando, financiando y analizando su sensibilidad y capacidad de acometer los retos ESG</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Propios</li> <li>• De terceros</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Avanzar en la inclusión financiera</li> </ul>
<b>G</b> Governance	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Incorporar los criterios ESG en la gobernanza y participar en las alianzas más relevantes</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Fijar normas sectoriales que restrinjan actividades controvertidas e implantar nuevas normativas ESG que alineen la situación del cliente al entorno regulatorio</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Velar por la privacidad y la seguridad de los datos y de las transacciones</li> </ul>
	<p>Avanzar como Entidad Sostenible</p>	<p>Acompañar a los clientes en la transición hacia una economía sostenible</p>	<p>Ofrecer oportunidades de inversión que contribuyan a la sostenibilidad</p>	<p>Trabajar juntos para una sociedad sostenible y cohesionada</p>

## 1.6. Nuevo modelo de trabajo

Banco Sabadell ha dado un paso más en el modelo de trabajo con el lanzamiento de SmartWork 2.0, un proyecto transversal que tiene por objetivo acompañar a la plantilla del banco en el paso a un modelo híbrido de trabajo, basado en una mayor flexibilidad y en la combinación de trabajo en los centros y en casa, allí donde la naturaleza de la actividad lo permite. Para impulsar la adaptación de la plantilla y aprender a aprovechar lo mejor de ambos mundos, presencial y remoto, se han puesto en marcha una serie de acciones diferenciales con impacto en las formas de trabajar, la tecnología, la igualdad y el bienestar. Entre estas acciones destacan:

- Más tecnología, con herramientas como la SmartApp, nuevas pantallas, smartphones o Office 365 accesible desde todos los entornos.
- Acompañamiento formativo con eventos en directo (inicio de la nueva temporada de SmartBreaks) y cursos (por ejemplo, liderazgo inclusivo).
- Creación y adaptación de espacios digitales, como la SmartSite o el Espacio de Igualdad y Diversidad.
- Fomento de actividades con impacto en la salud de las personas, como por ejemplo, el Reto Yoga 21 días o el ciclo de conferencias de salud con la colaboración de Sanitas.

En la red de oficinas, se ha evolucionado el entorno de trabajo, con tecnología y procesos que permiten ser más eficientes y estar mejor conectados con la clientela.

## 2. ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

### 2.1 Contexto económico, político y financiero internacional

El semestre ha venido marcado por el conflicto bélico en Ucrania, las nuevas sorpresas al alza en la inflación, el tono tensionador de los bancos centrales y la gestión del Covid en China. Todos estos factores han supuesto un progresivo deterioro del *mix* de crecimiento e inflación, acercando a muchas economías a una situación prácticamente de estanflación. El Covid ha seguido perdiendo centralidad como condicionante de la economía y los mercados financieros en un contexto en el que se ha ido confirmando la menor gravedad de las últimas variantes del virus. La mayoría de países se han movido hacia una fase endémica del Covid, siendo China la principal excepción.

El conflicto en Ucrania apareció en un momento complejo para la economía mundial, todavía en proceso de recuperación de la crisis del Covid, con tensiones en las cadenas de producción globales y en el mercado laboral de algunos países, e inflaciones elevadas. El principal impacto del conflicto se ha producido a través del importante encarecimiento de la energía y las materias primas y de nuevas disrupciones en algunas cadenas productivas, a raíz de las sanciones impuestas a Rusia por parte de los países occidentales. Las cadenas de suministro globales también se han seguido viendo afectadas por la política de Covid-cero de China.



El conflicto en Ucrania ha contribuido a que la inflación siguiera sorprendiendo al alza y repuntase hasta nuevos máximos de varias décadas en las principales economías desarrolladas. Las presiones inflacionistas se han generalizado por componentes. Por ejemplo, en la zona euro, casi el 80% de los componentes del IPCA están experimentando una inflación superior o igual al 2% interanual. Por su parte, en España, la inflación superó el 10% interanual en junio y el componente subyacente se situó en máximos desde 1993, con un crecimiento superior al 5% interanual. Por último, en países como Estados Unidos, el repunte de los salarios evidencia efectos de segunda ronda.

Con respecto a la actividad, el contexto económico se ha ido deteriorando a lo largo del semestre, a raíz de las consecuencias del conflicto en Ucrania, la persistencia de una inflación elevada y el tensionamiento de las condiciones financieras. Los países europeos han sido los más afectados por el conflicto debido a los mayores vínculos existentes con Rusia y a la elevada dependencia energética respecto a este país. Así, ya en el primer trimestre, el PIB de la zona euro permaneció prácticamente estancado, al crecer solo un 0,2% trimestral. El principal riesgo en estos momentos es el derivado de un posible corte del gas ruso. De momento, Rusia está reduciendo el suministro de gas a Europa y se lo ha cortado totalmente a Polonia, Bulgaria, Dinamarca, Finlandia y Países Bajos. Por su parte, Estados Unidos se ha mostrado más resiliente a las consecuencias del conflicto. En todo caso, la actividad en este país ha empezado a resentirse del tensionamiento de la política monetaria.

En España, el PIB ralentizó su crecimiento en el primer trimestre afectado por las consecuencias de la variante Ómicron, la huelga en el sector del transporte por carretera y el inicio del conflicto en Ucrania. A partir de abril, la mayoría de indicadores de actividad volvieron a mostrar un buen comportamiento, con los índices de confianza empresarial en niveles compatibles con la expansión económica. En el tramo final del semestre, la economía española se ha mostrado relativamente resiliente en comparación con otras economías desarrolladas. La actividad ha encontrado apoyo en el buen desempeño del mercado laboral, en la recuperación del turismo y en las medidas aprobadas por el Gobierno para hacer frente a las consecuencias de la guerra.

En el ámbito geopolítico y en relación con el *Brexit*, se ha producido una nueva escalada de tensiones en torno al Protocolo de Irlanda del Norte de los acuerdos del *Brexit*. El Gobierno británico se encuentra en proceso de aprobación de una ley doméstica que le permita dejar de aplicar unilateralmente partes de los acuerdos alcanzados con la UE, a lo que la UE ha respondido reiniciando un proceso legal contra Reino Unido por incumplimiento de los acuerdos del *Brexit*.

## 2.2 Bancos centrales y mercados de renta fija

Los bancos centrales han convertido la lucha contra la inflación en su principal prioridad. El tono tensionador de los bancos centrales ha sido el principal factor detrás del entorno de importante volatilidad en los mercados de capitales. Los activos financieros han registrado en general un comportamiento negativo, destacando en particular el *sell-off* de la deuda pública. Las primas de riesgo soberanas en la periferia europea y las corporativas también han repuntado de forma destacada.

El Banco Central Europeo (BCE) subió los tipos de interés de referencia en 50 p.b. en julio y señaló su intención de seguir aumentando los tipos en próximas reuniones. En cuanto a las políticas de balance, el BCE concluyó en marzo el PEPP (programa de compra de activos creado con la pandemia) y puso fin en junio a las condiciones especialmente atractivas de las TLTROs III (tipo al -1,00%). Asimismo, finalizó las compras bajo el QE a principios de julio y anunció que se iría poniendo fin progresivamente a la relajación de las normas de colateral. Por último, en la reunión de julio aprobó el nuevo mecanismo anti-fragmentación (TPI, por sus siglas en inglés), que podrá activarse para contrarrestar dinámicas de mercado desordenadas e injustificadas que pongan en riesgo la transmisión de la política monetaria.

En Estados Unidos, la Reserva Federal (Fed) inició el ciclo de subidas en marzo. En total, la Fed ha incrementado el tipo de referencia en 150 p.b., hasta el rango del 1,50%-1,75%, siendo el último incremento de 75 p.b., subida que no se observaba desde 1994 (las dos subidas previas fueron de 25 p.b. y 50 p.b., respectivamente). Asimismo, la Fed comenzó en junio su proceso de reducción de balance a través de la reducción de activos adquiridos.

El Banco de Inglaterra (BoE), que inició su ciclo de subidas en diciembre de 2021 ante su preocupación por la elevada inflación y el tensionamiento del mercado laboral, ha continuado subiendo tipos en cada una de sus reuniones de política monetaria de la primera mitad de 2022 (25 p.b. en cada una), hasta el 1,25% en junio. El BoE comenzó su proceso de reducción de balance en marzo, cuando empezó a dejar de reinvertir los vencimientos de su programa de compra de activos. Además, el BoE espera comenzar con ventas de parte de los activos de su balance, aunque de momento ha demorado hasta agosto el anuncio de los detalles de dicha estrategia.



La rentabilidad de la deuda pública a largo plazo ha repuntado con fuerza a ambos lados del Atlántico, llegando a alcanzar máximos desde 2011 en el caso de Estados Unidos y desde 2014 en Alemania. De hecho, ha sido el peor semestre para la renta fija soberana en varias décadas. La rentabilidad se ha visto impulsada al alza por la actitud de los bancos centrales hacia una política monetaria menos acomodaticia y el contexto de elevada inflación. El repunte se detuvo a finales del semestre debido al incremento de los temores por una desaceleración económica a escala global.

Las primas de riesgo de la deuda pública de la periferia llegaron a alcanzar niveles que no se observaban desde el estallido de la pandemia de coronavirus en 2020. El repunte estuvo influido principalmente por el inicio del proceso de normalización de la política monetaria del BCE. Al final del semestre, las primas retrocedieron ante el compromiso del BCE de acelerar la adopción de un mecanismo de emergencia para evitar la fragmentación de los mercados de capitales.

### 2.3 Mercado de divisas

El euro siguió depreciándose de forma destacada en su cruce frente al dólar en la primera mitad de este año (alrededor de un 7%), alcanzando niveles mínimos desde 2003 (cerca de los 1,04 USD/EUR). La divisa estadounidense se ha visto apoyada por el *exit strategy* más temprano de la Fed y ha actuado de activo refugio ante las preocupaciones en torno al crecimiento económico global en el tramo final del semestre.

La libra esterlina se apreció en la primera parte del semestre hasta prácticamente alcanzar niveles máximos de apreciación desde el referéndum del *Brexit*. En la segunda mitad, sin embargo, se ha depreciado, terminando en niveles de 0,86 libras por euro, que son niveles algo más depreciados de los que tenía cuando comenzó el año. La libra inicialmente se vio apoyada por la reapertura post-Ómicron y por el inicio temprano del ciclo de subidas por parte del BoE. Sin embargo, a medida que han pasado los meses, la posibilidad de que el repunte de inflación sea mayor y más persistente en Reino Unido que en otros países y los riesgos de que todo ello contribuya a que la economía británica pueda entrar en recesión, ha pesado sobre la cotización de la libra. La situación política a nivel interno tampoco ha sido un apoyo para la moneda británica.

### 2.4 Mercados emergentes

Los mercados emergentes se han visto igualmente afectados por el complejo contexto geopolítico y financiero. Así, por ejemplo, los activos de renta variable emergentes retrocedieron durante la primera mitad del año hasta situarse nuevamente por debajo de los niveles previos a la crisis del Covid. Los activos financieros de Colombia y Chile han destacado en negativo a raíz de la mayor incertidumbre generada por la emergencia de gobiernos populistas, todo ello a pesar del buen comportamiento de las materias primas.

Por otro lado, ante las expectativas de subidas de los tipos de interés oficiales en las economías desarrolladas y las fuertes presiones al alza sobre la inflación, gran parte de los países emergentes se han visto forzados a aumentar sus tipos de interés oficiales de forma agresiva. Este ha sido el caso en Latinoamérica, desde países con destacadas vulnerabilidades fiscales y/o financieras como Brasil y Colombia, hasta otros como México. En el caso de Rusia, cabe destacar que el banco central del país subió los tipos de interés hasta el 20,00% con la invasión a Ucrania, pero posteriormente lo fue reduciendo (hasta el 9,50%) gracias a la apreciación del rublo, que se benefició de los controles de capital introducidos y del aumento de precios de sus exportaciones de bienes energéticos.

Rusia ha impagado su deuda soberana en moneda extranjera por primera vez en un siglo, debido a la sanciones occidentales, que impiden el pago de la deuda pública rusa a inversores extranjeros. Resulta un impago atípico, ya que Rusia sí que cuenta con los recursos para hacer frente al pago de su deuda pública emitida en moneda extranjera.

## 3. INFORMACIÓN FINANCIERA

Banco Sabadell y su grupo han cerrado el primer semestre del año con un beneficio neto atribuido de 393 millones de euros mientras que en el mismo período de 2021, el beneficio neto atribuido fue de 220 millones de euros. La variación positiva se debe principalmente a la buena evolución del margen de intereses y de las comisiones, a la reducción de costes derivada principalmente del ahorro en gastos de personal tras verse reflejados ahorros por los planes de eficiencia llevados a cabo y al registro de menores dotaciones.

### 3.1 Márgenes y beneficios

El margen de intereses obtenido en la primera mitad del año en curso ha totalizado 1.757 millones de euros, un 4,2% superior al margen de intereses obtenido en el primer semestre de 2021 derivado de la buena evolución de los volúmenes, donde destaca el crecimiento en hipotecas de TSB, de una mayor remuneración cobrada a los depósitos corporativos, así como de una mejora de la financiación en mercado de capitales, que compensan menores rendimientos de la cartera crediticia.

Los resultados aportados por el método de la participación y los dividendos cobrados han ascendido en el primer semestre del año a 84 millones de euros, frente a 56 millones de euros en los seis primeros meses de 2021. La variación positiva con el año anterior se debe principalmente al registro de mayores resultados derivados de participadas de BS Capital.

Las comisiones netas del semestre han ascendido a 729 millones de euros, creciendo así un 2,8% en términos interanuales, apoyadas en la buena evolución de todos los segmentos, donde destacan las comisiones de servicios impulsadas principalmente por la mayor operativa de tarjetas.

Los resultados por operaciones financieras y diferencias de cambio han totalizado 83 millones de euros durante el primer semestre de 2022 mientras que en el primer semestre de 2021 sumaron 28 millones de euros. La variación positiva se debe a mayores resultados por derivados de negociación y de cobertura y a mayores resultados por ventas de la cartera de renta fija.

Los otros productos y cargas de explotación han totalizado -147 millones de euros e incluyen principalmente la aportación al Fondo Único de Resolución (FUR) por -100 millones de euros (-88 millones de euros en 2021). La variación con el mismo periodo del 2021 donde ascendían a -122 millones de euros se debe principalmente al registro de una mayor contribución al FUR por un incremento de la tasa de aportación a nivel sistémico, y adicionalmente a que este año no incluye la aportación positiva de BanSabadell Renting tras su venta.

El total de gastos de explotación y amortización del primer semestre del año 2022 ha ascendido a -1.440 millones de euros. En el primer semestre de 2021, el total de gastos de explotación y amortizaciones totalizaron en -1.512 millones de euros, por lo que la reducción asciende a un 4,8% tanto por una mejora de los gastos de personal tras verse reflejados ahorros por los planes de eficiencia llevados a cabo, como por una mejora de los gastos generales.

La ratio de eficiencia al cierre de junio de 2022 se ha reducido situándose en el 46,91% desde el 53,73% del mismo periodo del año anterior. De la misma manera, la ratio de eficiencia con amortizaciones se redujo al 57,86% desde el 64,96% del mismo periodo del año anterior.

Como resultado de todo lo expuesto con anterioridad, el primer semestre de 2022 ha concluido con un margen antes de dotaciones de 1.067 millones de euros (845 millones de euros en 2021) debido tanto a la buena evolución del margen de intereses y de las comisiones comentada, como por los mayores resultados por operaciones financieras y los menores gastos de explotación registrados.

Las provisiones y deterioros (de activos financieros e inmuebles, principalmente) han totalizado -475 millones de euros, frente a -621 millones de euros en los seis primeros meses de 2021 principalmente por una reducción del volumen de dotaciones para insolvencias registrado.

Las plusvalías por ventas de activos y otros resultados han ascendido a -19 millones de euros, mientras que en el primer semestre de 2021 ascendieron a 73 millones de euros, destacando el beneficio por la venta del negocio de la depositaria por importe de 83 millones de euros brutos.

Una vez aplicados el impuesto sobre beneficios y la parte del resultado correspondiente a minoritarios, resultó un beneficio neto atribuido al grupo de 393 millones de euros al cierre del primer semestre de 2022. Estos resultados suponen un crecimiento del 78,1%, lo que comporta una mejora de la rentabilidad del grupo.

### 3.2 Evolución del balance

A la conclusión del primer semestre del ejercicio 2022, los activos totales de Banco Sabadell y su grupo han totalizado 257.229 millones de euros, presentando un aumento del 2,1% con respecto al cierre del ejercicio 2021.

La inversión crediticia bruta viva de clientes ha presentado un saldo de 158.144 millones de euros, con un aumento del 2,1% respecto su saldo al cierre del ejercicio 2021, apoyado en la buena dinámica del crédito a empresas y sector público.

Al cierre de junio 2022, la ratio de morosidad se ha reducido y se ha situado en el 3,3%, la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 del 39,6% y la ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total de provisiones ha sido del 55,3%

Con fecha 30 de junio de 2022, los recursos de clientes en balance han presentado un saldo de 163.391 millones de euros, frente a un importe al cierre del ejercicio 2021 de 162.020 millones de euros, lo que representa un aumento del 0,8% tanto por el incremento en cuentas a la vista como en depósitos a plazo.

Los saldos de cuentas a la vista han ascendido a 147.892 millones de euros, lo que representa un incremento del 0,4% respecto el cierre del ejercicio 2021 y los depósitos a plazo de la clientela (incluyendo los depósitos disponibles con preaviso y los pasivos financieros híbridos) ascienden a 15.980 millones de euros, un 7,9% por encima del cierre del 2021.

El total de recursos de clientes fuera de balance ha ascendido a 38.831 millones de euros, cayendo así un 6,8% con respecto al cierre del ejercicio anterior. Dentro de este capítulo, destacó en particular la disminución de los fondos de inversión, que a cierre de junio de 2022 se situaron en 22.538 millones de euros, lo que supone una disminución del 8,4% en relación con el cierre del año 2021, impactados por la volatilidad de los mercados financieros.

El total de recursos gestionados y comercializados a 30 de junio de 2022 ha ascendido a 224.146 millones de euros, frente a 224.968 millones de euros a cierre del año anterior, lo que supone una disminución del 0,4%, impactados por la reducción de los recursos de clientes fuera de balance comentada.

### 3.3 Solvencia

La ratio de Common Equity Tier 1 (CET 1) phase-in se ha situado en el 12,61%, siendo del 12,48% fully-loaded a 30 de junio de 2022.

#### **Gestión de calificación crediticia**

El grupo mantiene la categoría de *investment grade* por parte de todas las agencias de *rating*.

Con fecha 18 de mayo de 2022, DBRS Ratings GmbH ha mantenido el *rating* a largo plazo de Banco Sabadell en A (*low*), mejorando la perspectiva a estable desde negativa reflejando un impacto menor de los efectos derivados de la crisis del Covid a los esperados sobre el entorno operativo de Banco Sabadell, tanto en España como en Reino Unido. El *rating* a corto plazo se mantiene R-1 (*low*).

Con fecha 20 de mayo de 2022, Moody's Investors Service ha afirmado los *ratings* de depósitos a largo plazo y de deuda sénior a largo plazo de Banco Sabadell en 'Baa2' y 'Baa3', respectivamente con perspectiva estable. La agencia ha reiterado la mejora de la calidad de los activos debido a la significativa reducción de los activos problemáticos y la holgada posición de liquidez del banco. El *rating* a corto plazo se ha mantenido en 'P-2'.

Con fecha 17 de junio de 2022, S&P Global Ratings ha mantenido el *rating* a largo plazo de Banco Sabadell en BBB-, mejorando la perspectiva a positiva desde estable reflejando la posibilidad de una mejora del *rating* en los próximos 12-24 meses si aumenta el tamaño de su colchón de instrumentos subordinados, y proporciona una visión clara de que su colchón ALAC (Additional Loss-Absorbing Capacity) se mantendrá de forma sostenible por encima de los 350 puntos básicos (pbs). El *rating* a corto plazo se mantiene A-3.

Con fecha 30 de junio de 2022, Fitch Ratings ha afirmado el *rating* a largo plazo de Banco Sabadell, en 'BBB-', con perspectiva estable, reflejando la correcta capitalización y diversificación del grupo y sus retos en rentabilidad y contención del coste del riesgo. En esta línea, se han estabilizado los factores que tenían una perspectiva negativa (calidad de activos y rentabilidad). El *rating* a corto plazo se ha mantenido en 'F3'.

### 3.4 Oficinas

Banco Sabadell concluyó el primer semestre de 2022 con una red de 1.525 oficinas. Del total de la red de oficinas de Banco Sabadell y su grupo, 957 oficinas operan como Sabadell (con 25 oficinas de banca de empresas y 2 de banca corporativa); 64 como Sabadell Gallego (con 3 de banca empresas); 85 oficinas, como Sabadell Herrero (con 3 de banca de empresas); 66 oficinas, como SabadellGuipuzcoano (con 5 de banca de empresas); 11 oficinas, como SabadellUrquijo; 89 oficinas correspondían a Solbank; y 253 oficinas configuraban la red internacional, de las que 15 oficinas corresponden a Sabadell México y 220 oficinas a TSB.

## 4. RESULTADOS POR NEGOCIO

A continuación se detallan las principales magnitudes financieras asociadas a las unidades de negocio más relevantes del grupo, de acuerdo con la información por segmentos descrita en la nota 31 de los Estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2022.

### 4.1 Negocio bancario España

El beneficio neto a cierre de junio de 2022 alcanza los 319 millones de euros, lo que representa un crecimiento interanual del 82,5% derivado principalmente de la buena evolución de las comisiones, de la reducción de los costes, así como del registro de menores dotaciones en el año.

El margen de intereses asciende a 1.139 millones de euros y desciende un 0,9% respecto al cierre de junio de 2021 por menores rendimientos de la cartera crediticia, que neutralizan la mayor remuneración cobrada a los depósitos corporativos y la mejora de la financiación en mercado de capitales.

Las comisiones netas se sitúan en 660 millones de euros, un 1,4% superiores al mismo periodo del año anterior derivado del buen comportamiento en todos los segmentos.

Los resultados de operaciones financieras y diferencias de cambio se sitúan en 79 millones de euros lo que supone un crecimiento respecto el año anterior por el registro de mayores resultados por derivados de negociación y de cobertura y por mayores resultados por ventas de la cartera de renta fija.

Los resultados por el método de la participación y dividendos muestran un crecimiento interanual del 50,8% derivado del registro de mayores resultados de participadas de BS Capital.

Los gastos de explotación se reducen un 7,9% tanto por los menores gastos de personal al verse reflejados los ahorros de los planes de eficiencia, como por el registro de menores gastos generales.

Las provisiones y deterioros alcanzan -444 millones de euros, lo que representa una reducción del 23,9% principalmente por un menor volumen de dotaciones a insolvencias.

En millones de euros

	30/06/2022	30/06/2021	Variación (%) interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>1.139</b>	<b>1.150</b>	<b>(0,9)</b>
Comisiones netas	660	651	1,4
<b>Margen básico</b>	<b>1.799</b>	<b>1.801</b>	<b>(0,1)</b>
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	79	22	258,3
Resultados método participación y dividendos	84	56	50,8
Otros productos y cargas de explotación	(117)	(110)	6,5
<b>Margen bruto</b>	<b>1.845</b>	<b>1.769</b>	<b>4,3</b>
Gastos de explotación y amortización	(940)	(1.002)	(6,2)
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>906</b>	<b>767</b>	<b>18,1</b>
Provisiones y deterioros	(444)	(583)	(23,9)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(17)	78	(121,7)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>445</b>	<b>262</b>	<b>69,9</b>
Impuesto sobre beneficios	(112)	(80)	39,9
Resultado atribuido a intereses minoritarios	14	7	99,5
<b>Beneficio neto</b>	<b>319</b>	<b>175</b>	<b>82,5</b>
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	7,4 %	4,1 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	41,4 %	46,0 %	
Ratio de morosidad	4,1 %	4,3 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	56,7 %	57,3 %	

La inversión crediticia bruta viva de clientes presenta un incremento respecto a diciembre del año anterior del 2,9% por el crédito a administraciones públicas y a empresas.

Los recursos de clientes en balance crecen un 2,4%, respecto a diciembre del año anterior impulsados por las cuentas a la vista. Los recursos de clientes fuera de balance caen un 6,8% por la volatilidad de los mercados financieros.

En millones de euros

	30/06/2022	31/12/2021	Variación (%)
<b>Activo</b>	<b>196.349</b>	<b>191.162</b>	<b>2,7</b>
Inversión crediticia bruta viva de clientes	110.177	107.089	2,9
Activos inmobiliarios problemáticos (neto)	778	842	(7,6)
<b>Pasivo</b>	<b>183.298</b>	<b>181.389</b>	<b>1,1</b>
Recursos de clientes en balance	119.636	116.788	2,4
Financiación mayorista mercado capitales	18.213	18.090	0,7
<b>Patrimonio neto asignado</b>	<b>9.869</b>	<b>9.773</b>	<b>1,0</b>
<b>Recursos de clientes fuera de balance</b>	<b>38.831</b>	<b>41.678</b>	<b>(6,8)</b>
<b>Otros indicadores</b>			
Empleados	12.949	13.855	(6,5)
Oficinas	1.290	1.288	0,2

## 4.2 Negocio bancario Reino Unido

El beneficio neto se sitúa en 54 millones de euros a cierre de junio de 2022, aumentando un 35,4% respecto al año anterior, principalmente por el crecimiento del margen básico y del registro de menores costes.

El margen de intereses totaliza 551 millones de euros superior al año anterior en un 14,3% derivado del fuerte crecimiento de los volúmenes de hipotecas y apoyado en la apreciación de la libra.

Las comisiones netas crecen un 14,2% interanual principalmente por mayores comisiones de servicios destacando las comisiones de tarjetas.

Los gastos de explotación se sitúan en -378 millones de euros y se reducen un 4,1% interanual tanto por la mejora de los gastos de personal como de los gastos generales.

Las provisiones y deterioros ascienden a -32 millones de euros, lo que supone un crecimiento respecto el año anterior ya que en el segundo trimestre de 2022 se registran -11 millones de euros por pagos estimados relacionados con el tratamiento de algunos clientes en situación de impago.

El impuesto sobre beneficios recoge un impacto de -15 millones de euros registrado en el primer semestre de 2022 derivado del impacto en los activos fiscales diferidos tras la revisión de la recarga del impuesto sobre sociedades ("bank levy") que se reduce del 8% al 3% en el Reino Unido. Sin embargo, el primer semestre de 2021 recogía 23 millones de euros positivos por el incremento del impuesto de sociedades.

En millones de euros

	30/06/2022	30/06/2021	Variación (%) interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>551</b>	<b>482</b>	<b>14,3</b>
Comisiones netas	64	56	14,2
<b>Margen básico</b>	<b>615</b>	<b>538</b>	<b>14,3</b>
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	3	7	(59,0)
Resultados por el método de la participación y dividendos	—	—	—
Otros productos y cargas de explotación	(21)	(9)	134,0
<b>Margen bruto</b>	<b>597</b>	<b>536</b>	<b>11,3</b>
Gastos de explotación y amortización	(461)	(471)	(2,2)
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>136</b>	<b>65</b>	<b>108,8</b>
Provisiones y deterioros	(32)	(28)	13,8
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	—	(5)	(97,8)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>104</b>	<b>32</b>	<b>224,2</b>
Impuesto sobre beneficios	(50)	8	(720,0)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	—	—	—
<b>Beneficio neto</b>	<b>54</b>	<b>40</b>	<b>35,4</b>
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	5,2 %	3,6 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	63,4 %	74,0 %	
Ratio de morosidad	1,3 %	1,6 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	40,3 %	43,6 %	

La inversión crediticia bruta viva de clientes muestra una caída del 0,3% respecto a diciembre de 2021 apoyada en la depreciación de la libra. A tipo de cambio constante, ha habido crecimiento del 1,8% anual por el aumento de la cartera hipotecaria.

Los recursos de clientes en balance presentan una caída del 3,9%. A tipo de cambio constante, ha habido una caída del 1,8% anual principalmente por el encarecimiento del coste de la vida y el cierre de oficinas.

En millones de euros

	30/06/2022	31/12/2021	Variación (%)
<b>Activo</b>	<b>55.297</b>	<b>55.657</b>	<b>(0,6)</b>
Inversión crediticia bruta viva de clientes	43.903	44.050	(0,3)
<b>Pasivo</b>	<b>55.297</b>	<b>53.012</b>	<b>4,3</b>
Recursos de clientes en balance	41.105	42.779	(3,9)
Financiación mayorista mercado capitales	2.913	2.975	(2,1)
<b>Patrimonio neto asignado</b>	<b>2.589</b>	<b>2.645</b>	<b>(2,1)</b>
<b>Otros indicadores</b>			
Empleados	5.595	5.762	(2,9)
Oficinas	220	290	(24,1)

### 4.3 Negocio bancario México

El beneficio neto se sitúa en 19 millones de euros, lo que supone un fuerte crecimiento interanual apoyado en la mejora del margen básico, así como en la reducción de las provisiones y deterioros.

El margen de intereses se sitúa en 67 millones de euros, creciendo así un 23,2% interanual apoyado en el incremento de tipos de interés y en la apreciación del peso mexicano.

Las comisiones netas se sitúan en 5 millones de euros a cierre de junio de 2022, con un crecimiento de 2 millones de euros respecto el año anterior por la mayor actividad comercial.

Los gastos de explotación se sitúan en -33 millones de euros por lo que presentan una reducción del -6,0% interanual por una mejora de los gastos generales.

Las provisiones y deterioros se sitúan por debajo de los niveles del año anterior por una mejora de la cartera crediticia, así como por el cobro de clientes singulares.

En millones de euros

	30/06/2022	30/06/2021	Variación (%) interanual
<b>Margen de intereses</b>	<b>67</b>	<b>54</b>	<b>23,2</b>
Comisiones netas	5	3	77,9
<b>Margen básico</b>	<b>72</b>	<b>57</b>	<b>26,1</b>
Resultados operaciones financieras y diferencias de cambio	1	(1)	(225,6)
Resultados método participación y dividendos	—	—	—
Otros productos y cargas de explotación	(8)	(3)	181,1
<b>Margen bruto</b>	<b>65</b>	<b>53</b>	<b>22,1</b>
Gastos de explotación y amortización	(39)	(39)	0,2
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>26</b>	<b>14</b>	<b>82,9</b>
Provisiones y deterioros	—	(10)	(102,6)
Plusvalías por venta de activos y otros resultados	(2)	—	—
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>23</b>	<b>4</b>	<b>486,3</b>
Impuesto sobre beneficios	(4)	2	(319,1)
Resultado atribuido a intereses minoritarios	—	—	—
<b>Beneficio neto</b>	<b>19</b>	<b>6</b>	<b>217,8</b>
ROTE (beneficio neto sobre fondos propios medios sin activos intangibles)	8,2 %	1,7 %	
Eficiencia (gastos de administración sobre margen bruto)	50,8 %	66,0 %	
Ratio de morosidad	2,3 %	0,3 %	
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	73,3 %	416,9 %	

La inversión crediticia bruta viva de clientes presenta un crecimiento del 7,7% respecto a diciembre de 2021 apoyado en la evolución del peso mexicano y del dólar. A tipo de cambio constante, presentan una caída del -1,6%.

Los recursos de clientes en balance aumentan un 8,0% respecto a diciembre del año anterior apoyado en la evolución del peso mexicano y el dólar. A tipo de cambio constante, presentan una caída del -2,0%.

En millones de euros

	30/06/2022	31/12/2021	Variación (%)
<b>Activo</b>	<b>5.583</b>	<b>5.128</b>	<b>8,9</b>
Inversión crediticia bruta viva de clientes	4.065	3.773	7,7
<b>Pasivo</b>	<b>5.583</b>	<b>4.550</b>	<b>22,7</b>
Recursos de clientes en balance	2.650	2.453	8,0
Financiación mayorista mercado capitales	—	—	—
<b>Patrimonio neto asignado</b>	<b>592</b>	<b>578</b>	<b>2,5</b>
<b>Otros indicadores</b>			
Empleados	431	453	(4,9)
Oficinas	15	15	—

## **5. ACONTECIMIENTOS POSTERIORES**

Con posterioridad a 30 de junio de 2022 no han ocurrido acontecimientos posteriores dignos de mención.



## **Glosario de términos sobre medidas alternativas de rendimiento**

El grupo en la presentación de sus resultados al mercado y para el seguimiento del negocio y toma de decisiones utiliza medidas del rendimiento de acuerdo con la normativa contable generalmente aceptada (NIIF-UE) y también utiliza otras medidas no auditadas comúnmente utilizadas en el sector bancario (Medidas alternativas de rendimiento o “MARs”), como indicadores de seguimiento de la gestión de los activos y pasivos, y de la situación financiera y económica del grupo, lo que facilita su comparabilidad con otras entidades.

Siguiendo las directrices de ESMA sobre las MARs (ESMA/2015/1415 es de octubre 2015), cuya finalidad es promover la utilidad y transparencia de la información para la protección a los inversores en la Unión Europea, el grupo presenta a continuación para cada MARs su definición y cálculo y su uso o finalidad. Seguidamente se presenta su conciliación.

<b>Medida de rendimiento</b>	<b>Definición y cálculo</b>	<b>Uso o finalidad</b>
Inversión crediticia bruta viva de clientes	También denominada crédito vivo, incluye la inversión crediticia bruta de clientes sin tener en cuenta la adquisición temporal de activos, los ajustes por periodificación y los activos clasificados como stage 3.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Inversión crediticia bruta de clientes	Incluye los préstamos y anticipos a la clientela sin tener en cuenta las correcciones de valor por deterioro.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes en balance	Incluye depósitos de clientes (ex-repos) y otros pasivos colocados por la red comercial (bonos simples de Banco Sabadell, pagarés y otros).	Magnitud relevante entre los principales saldos del balance resumido consolidado del grupo, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos en balance	Incluye las subpartidas contables de depósitos de la clientela, valores representativos de deuda emitidos (empréstitos y otros valores negociables y pasivos subordinados).	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos de clientes fuera de balance	Incluye los fondos de inversión, gestión de patrimonios, fondos de pensiones y seguros comercializados.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Recursos gestionados y comercializados	Es la suma de los recursos en balance y los recursos de clientes fuera de balance.	Magnitud relevante entre los principales indicadores del negocio de una entidad financiera, sobre la que se sigue su evolución.
Margen de clientes	Es la diferencia entre el rendimiento y los costes de los activos y pasivos relacionados con clientes, es decir la contribución al margen de intereses de la operativa exclusiva con clientes. En su cálculo se considera la diferencia entre el tipo medio que el banco cobra por los créditos a sus clientes y el tipo medio que el banco paga por los depósitos de sus clientes. El tipo medio del crédito a clientes es el porcentaje anualizado entre el ingreso financiero contable del crédito a clientes con relación al saldo medio diario del crédito a clientes. El tipo medio de los recursos de clientes es el porcentaje anualizado entre los costes financieros contables de los recursos de clientes con relación al saldo medio diario de los recursos de clientes.	Refleja la rentabilidad de la actividad puramente bancaria.
Otros productos y cargas de explotación	Se compone de las partidas contables de: otros ingresos y otros gastos de explotación así como ingresos de activos y gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro.	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Margen antes de dotaciones	Se compone de las partidas contables: margen bruto más los gastos de administración y amortización.	Es uno de los márgenes relevantes que refleja la evolución de los resultados consolidados del grupo.
Total provisiones y deterioros	Se compone de las partidas contables de: i) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación, ii) provisiones o reversión de provisiones, iii) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas, iv) deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros, v) las ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos) y vi) las ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.

Plusvalías por venta de activos y otros resultados	Se compone de las partidas contables de: i) ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias) y ii) las ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).	Agrupación de partidas utilizadas para explicar parte de la evolución de los resultados consolidados del grupo.
ROA	Se trata de una ratio anualizada del cociente Resultado consolidado del ejercicio / activos totales medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.  <u>Activos totales medios:</u> es la media aritmética calculada como la suma de los saldos diarios del periodo de referencia y dividida entre el número de días de dicho periodo.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida de los activos del grupo.
RORWA	Magnitud anualizada que resulta del cociente Beneficio atribuido al grupo / activos ponderados por riesgo (APR). En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.  <u>Activos ponderados por riesgo:</u> es el total de activos de una entidad de crédito, multiplicado por sus respectivos factores de riesgo (ponderaciones de riesgo). Los factores de riesgo reflejan el nivel de riesgo percibido de un determinado tipo de activo.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la Rentabilidad contable obtenida sobre los activos ponderados por riesgo.
ROE	Se trata de una ratio anualizada del cociente Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.  <u>Fondos propios medios:</u> es la media de los fondos propios calculada usando el saldo de final de mes desde diciembre del año anterior.	Medida comúnmente utilizada en el sector financiero para determinar la rentabilidad contable obtenida sobre los fondos propios del grupo.

ROTE	<p>Magnitud anualizada entre el Beneficio atribuido al grupo / fondos propios medios. En el numerador se considera la anualización del beneficio obtenido hasta la fecha. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año. En el denominador se excluye de los fondos propios medios el importe de los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas.</p> <p><u>Fondos propios medios</u>: es la media de los fondos propios calculada usando el saldo de final de mes desde diciembre del año anterior.</p>	<p>Medida adicional sobre la rentabilidad contable obtenida de los fondos propios, pero en la que se excluye en su cálculo los fondos de comercio.</p>
Ratio de eficiencia	<p>Gastos de administración sobre margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FUR y FGD) y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.</p>	<p>Uno de los principales indicadores de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.</p>
Ratio de eficiencia con amortización	<p>Gastos de administración y amortizaciones / margen bruto ajustado. El denominador incluye la periodificación lineal de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito, a excepción de cierre de año.</p>	<p>Uno de los principales indicadores de eficiencia o productividad de la actividad bancaria.</p>
Riesgos clasificados en el stage 3	<p>Se incluyen: i) los activos clasificados en el stage 3 incluyendo otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros) clasificados en el stage 3 de los préstamos y anticipos que no estén clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y ii) las garantías concedidas clasificadas en el stage 3.</p>	<p>Magnitud relevante entre los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.</p>
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones	<p>Muestra el porcentaje de riesgos clasificados en stage 3 (dudosos) que está cubierto por provisiones totales. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela (incluyendo los fondos de las garantías concedidas) / total de riesgos stage 3 (dudosos) (incluyendo las garantías concedidas stage 3).</p>	<p>Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el stage 3.</p>
Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3	<p>Muestra el porcentaje de riesgos clasificados en stage 3 que está cubierto por provisiones stage 3. Su cálculo se compone del cociente entre el fondo de deterioro de los préstamos y anticipos a la clientela stage 3 (incluyendo los fondos de las garantías concedidas stage 3) / total de riesgos clasificados en stage 3 (incluyendo las garantías concedidas stage 3).</p>	<p>Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y muestra la cobertura de provisiones stage 3 que la entidad ha constituido sobre los préstamos clasificados en el stage 3.</p>
Activos problemáticos	<p>Es la suma de los riesgos clasificados como stage 3 junto con los activos inmobiliarios problemáticos. Se consideran activos inmobiliarios problemáticos aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.</p>	<p>Indicador de la exposición total de riesgos clasificados en el stage 3 y de los activos inmobiliarios problemáticos.</p>

Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos	<p>Su cálculo se compone del cociente entre las provisiones de activos inmobiliarios problemáticos / total de activos inmobiliarios problemáticos.</p> <p>Activos inmobiliarios problemáticos: aquellos inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas y los inmuebles clasificados en la cartera de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta a excepción de inversiones inmobiliarias con la plusvalía latente significativa, inmuebles en régimen de alquiler para los que existe un acuerdo de venta en firme que se llevará tras un proceso de reforma.</p>	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición inmobiliaria.
Ratio de cobertura de activos problemáticos	Es el cociente entre las provisiones asociadas a activos problemáticos / total de activos problemáticos.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito junto al inmobiliario y muestra la cobertura de provisiones que la entidad ha constituido sobre la exposición problemática.
Ratio de morosidad	Su cálculo se compone de un cociente donde en el numerador se incluyen: i) los activos clasificados en el <i>stage 3</i> incluyendo otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros) clasificados en el <i>stage 3</i> de los préstamos y anticipos que no estén clasificados como activos no corrientes mantenidos para la venta y ii) las garantías concedidas clasificadas en el <i>stage 3</i> . En el denominador se incluyen: i) la inversión crediticia bruta de clientes sin adquisiciones temporales de activos o préstamos y anticipos a la clientela sin ATAs y sin correcciones de valor por deterioro y ii) las garantías concedidas.	Es uno de los principales indicadores utilizados en el sector bancario para seguir el estado y la evolución de la calidad del riesgo de crédito con clientes y para valorar su gestión.
Cost of risk de crédito (pbs)	Es el cociente entre las dotaciones a insolvencias / inversión crediticia bruta de clientes sin adquisiciones temporales de activos (préstamos y anticipos a la clientela sin ATAs y sin correcciones de valor por deterioro) y garantías concedidas. En el numerador se ajustan los costes asociados a la gestión de activos clasificados en el <i>stage 3</i> .	Medida relativa del riesgo siendo uno de los principales indicadores que se utilizan en el sector bancario para seguir la situación y evolución de la calidad del riesgo de crédito a través del coste o pérdidas por deterioro de los activos financieros producidas en un año.
Loan to deposits ratio	Préstamos y partidas a cobrar netas sobre financiación minorista. Para su cálculo se restan del numerador los créditos de mediación. En el denominador, se considera la financiación minorista o los recursos de clientes, definidos en la presente tabla.	Mide la liquidez de un banco a través de la relación entre los fondos de los que dispone respecto al volumen de créditos concedidos a los clientes. La liquidez es uno de los aspectos relevantes que definen la estructura de una entidad.
Capitalización bursátil	Es el producto del valor de cotización de la acción y el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor total de una empresa según el precio de mercado.
Beneficio (o pérdida) neto atribuido por acción (BPA)	Es una magnitud anualizada compuesta por el cociente del beneficio (o pérdida) neto atribuido al grupo entre el número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. En el numerador se ajusta por el importe del cupón del <i>Additional Tier 1</i> , después de impuestos, registrado en fondos propios. Asimismo, en el numerador se periodifica hasta la fecha el gasto relativo a las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica la rentabilidad de una empresa, siendo una de las medidas más utilizadas para evaluar el rendimiento de las entidades.

Valor contable por acción	Es el cociente entre el valor contable / número de acciones medias a fecha de cierre del período. Por valor contable se considera la suma de los fondos propios, ajustado por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable por acción.
TBV por acción	Es el cociente entre el valor contable tangible / número de acciones medias en circulación a fecha de cierre del período. Por valor contable tangible se considera la suma de los fondos propios y ajustado por los activos intangibles y el fondo de comercio de las participadas, así como por el devengo relativo de las contribuciones a los fondos de garantía y de resolución (FGD y FUR), y el impuesto sobre depósitos de las entidades de crédito (IDEC), a excepción de cierre de año.	Es una medida económica de mercado o ratio bursátil que indica el valor contable tangible por acción.
P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción / valor contable tangible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la relación entre el valor de cotización y el valor contable por acción.
PER (valor de cotización / BPA)	Es el cociente entre el precio o valor de cotización de la acción / Beneficio (o pérdida) neto atribuible por acción.	Medida económica o ratio bursátil comúnmente utilizada por el mercado, representativa de la valoración que realiza el mercado sobre la capacidad de generar beneficios de la empresa.

Equivalencia de epígrafes de la cuenta de resultados de negocios y gestión que aparecen en la nota de “Información segmentada” y en el Informe de gestión intermedio consolidado con la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (\*)

**Comisiones netas:**

- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

**Margen básico:**

- Margen de Intereses.
- Ingresos por comisiones.
- (Gastos por comisiones).

**Otros productos y cargas de explotación:**

- Otros ingresos de explotación.
- (Otros gastos de explotación).

**Gastos de explotación y amortización:**

- (Gastos de administración).
- (Amortización).

**Margen antes de dotaciones:**

- Margen bruto.
- (Gastos de administración).
- (Amortización).

**Provisiones y deterioros**

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

**Dotaciones para insolvencias:**

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación).
- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (solo incluye los compromisos y garantías concedidas).

**Dotaciones a otros activos financieros:**

- (Provisiones o (-) reversión de provisiones) (excluye los compromisos y garantías concedidas).

**Otras dotaciones y deterioros:**

- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas).
- (Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (excluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).
- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (solo incluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).

**Plusvalías por venta de activos y otros resultados:**

- Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas (excluye los resultados por venta de inversiones inmobiliarias).
- Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (solo incluye los resultados por venta de participaciones y otros conceptos).

(\*) Los nombres de los epígrafes de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada expresados entre paréntesis indican cifras negativas.



Conciliación de MARs (datos en millones de euros, excepto porcentajes).

<b>BALANCE</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b><u>Inversión crediticia bruta de clientes / Inversión crediticia bruta viva de clientes</u></b>		
Préstamos y créditos con garantía hipotecaria	90.533	90.718
Préstamos y créditos con otras garantías reales	3.456	3.596
Crédito comercial	6.745	6.050
Arrendamiento financiero	2.151	2.106
Otros deudores a plazo y a la vista	55.259	52.443
<b>Inversión crediticia bruta viva de clientes</b>	<b>158.144</b>	<b>154.912</b>
Activos clasificados en el stage 3 (clientela)	5.233	5.698
Otros ajustes de valoración (intereses devengados, comisiones y otros)	84	58
<b>Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos</b>	<b>163.460</b>	<b>160.668</b>
Adquisición temporal de activos	353	0
<b>Inversión crediticia bruta de clientes</b>	<b>163.814</b>	<b>160.668</b>
Correcciones de valor por deterioro	(2.978)	(3.302)
<b>Préstamos y anticipos a la clientela</b>	<b>160.835</b>	<b>157.366</b>
<b><u>Recursos de clientes en balance</u></b>		
Pasivos financieros a coste amortizado	239.180	235.179
Pasivos financieros sin naturaleza minorista	75.789	73.159
Depósitos de bancos centrales	38.296	38.250
Depósitos de entidades de crédito	8.222	8.817
Emisiones institucionales	21.924	21.270
Otros pasivos financieros	7.347	4.822
<b>Recursos de clientes en balance</b>	<b>163.391</b>	<b>162.020</b>
<b><u>Recursos en balance</u></b>		
Depósitos de la clientela	164.619	162.239
Cuentas a la vista	147.892	147.268
Depósitos a plazo incluyendo disponibles y pasivos financieros híbridos	15.980	14.813
Cesión temporal de activos	737	60
Ajustes por periodificación y cobertura con derivados	9	98
Valores representativos de deuda emitidos	20.696	21.051
Empréstitos y otros valores negociables	17.231	16.822
Pasivos subordinados	3.465	4.229
<b>Recursos en balance</b>	<b>185.315</b>	<b>183.290</b>
<b><u>Recursos de clientes fuera de balance</u></b>		
Fondos de inversión	22.538	24.593
Gestión de patrimonios	3.519	3.795
Fondos de pensiones	3.245	3.525
Seguros comercializados	9.529	9.765
<b>Recursos de clientes fuera de balance</b>	<b>38.831</b>	<b>41.678</b>
<b><u>Recursos gestionados y comercializados</u></b>		
Recursos en balance	185.315	183.290
Recursos de clientes fuera de balance	38.831	41.678
<b>Recursos gestionados y comercializados</b>	<b>224.146</b>	<b>224.968</b>

**RESULTADOS****30/06/2022****30/06/2021****Margen de clientes**

Crédito a la clientela (neto)

Saldo medio	156.863	149.881
Resultado	1.798	1.741
Tipo (%)	2,31	2,34

Depósitos de la clientela

Saldo medio	168.636	160.522
Resultado	(52)	(52)
Tipo (%)	(0,06)	(0,07)

**Margen de clientes****2,25**      **2,27****Otros productos y cargas de explotación**

Otros ingresos de explotación	31	83
Otros gastos de explotación	(178)	(205)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	—	—
<b>Otros productos y cargas de explotación</b>	<b>(147)</b>	<b>(122)</b>

**Margen antes de dotaciones**

Margen bruto	2.507	2.357
Gastos de administración	(1.167)	(1.251)
De personal	(694)	(754)
Otros gastos generales de administración	(473)	(497)
Amortización	(272)	(261)
<b>Margen antes de dotaciones</b>	<b>1.067</b>	<b>845</b>

	30/06/2022	30/06/2021
<b>Total provisiones y deterioros</b>		
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(13)	—
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros ajustado	(31)	(39)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(31)	(39)
Resultado ventas inversiones inmobiliarias	1	—
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas ajustado	(12)	(29)
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(15)	(35)
Resultado por venta de participaciones y otros conceptos	2	6
<b>Otras dotaciones y deterioros</b>	<b>(56)</b>	<b>(68)</b>
Provisiones o reversión de provisiones	(26)	(49)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	(394)	(504)
<b>Dotaciones para insolvencias y dotaciones a otros activos financieros</b>	<b>(419)</b>	<b>(553)</b>
<b>Total provisiones y deterioros</b>	<b>(475)</b>	<b>(621)</b>
<b>Plusvalías por venta de activos y otros resultados</b>		
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	(16)	80
Resultado por venta de participaciones y otros conceptos	(2)	(6)
Resultado ventas inversiones inmobiliarias	(1)	—
<b>Plusvalías por venta de activos y otros resultados</b>	<b>(19)</b>	<b>74</b>

<b>RENTABILIDAD Y EFICIENCIA</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>ROA</b>		
Activos totales medios	254.286	240.872
Resultado consolidado del ejercicio	407	227
Ajuste FGD-FUR-IDEC neto de impuestos	(13)	(20)
<b>ROA (%)</b>	<b>0,31</b>	<b>0,17</b>
<b>RORWA</b>		
Beneficio neto atribuido al grupo	393	220
Activos ponderados por riesgo (APR)	80.524	80.989
Ajuste FGD-FUR-IDEC neto de impuestos	(13)	(20)
<b>RORWA (%)</b>	<b>0,95</b>	<b>0,50</b>
<b>ROE</b>		
Fondos propios medios	13.436	12.991
Beneficio neto atribuido al grupo	393	220
Ajuste FGD-FUR-IDEC neto de impuestos	(13)	(20)
<b>ROE (%)</b>	<b>5,70</b>	<b>3,10</b>
<b>ROTE</b>		
Fondos propios medios (sin activos intangibles)	10.875	10.391
Beneficio neto atribuido al grupo	393	220
Ajuste FGD-FUR-IDEC neto de impuestos	(13)	(20)
<b>ROTE (%)</b>	<b>7,04</b>	<b>3,88</b>
<b>Ratio de eficiencia</b>		
Margen bruto	2.507	2.357
Ajuste FGD-FUR-IDEC	(19)	(29)
Gastos de administración	(1.167)	(1.251)
<b>Ratio de eficiencia (%)</b>	<b>46,91</b>	<b>53,73</b>
Amortización	(272)	(261)
<b>Ratio de eficiencia con amortización (%)</b>	<b>57,86</b>	<b>64,96</b>

<b>GESTIÓN DEL RIESGO</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b><u>Riesgos clasificados en el stage 3</u></b>		
Activos clasificados en el stage 3 (incluye otros ajustes de valoración)	5.263	5.729
Garantías concedidas clasificadas en el stage 3 (fuera de balance)	451	475
<b>Riesgos clasificados en el stage 3</b>	<b>5.714</b>	<b>6.203</b>
<b><u>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones</u></b>		
Provisiones insolvencias	3.159	3.495
Riesgos clasificados en el stage 3	5.714	6.203
<b>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 con total provisiones (%)</b>	<b>55,28 %</b>	<b>56,34 %</b>
<b><u>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3</u></b>		
Provisiones insolvencias stage 3	2.263	2.553
Riesgos clasificados en el stage 3	5.714	6.203
<b>Ratio de cobertura de riesgos clasificados en el stage 3 (%)</b>	<b>39,61 %</b>	<b>41,16 %</b>
<b><u>Activos problemáticos</u></b>		
Riesgos clasificados en el stage 3	5.714	6.203
Activos inmobiliarios problemáticos	1.277	1.362
<b>Activos problemáticos</b>	<b>6.991</b>	<b>7.565</b>
<b><u>Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)</u></b>		
Provisiones de activos problemáticos	3.658	4.014
Activos problemáticos	6.991	7.565
<b>Ratio de cobertura de activos problemáticos (%)</b>	<b>52,32 %</b>	<b>53,07 %</b>
<b><u>Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos</u></b>		
Provisiones activos inmobiliarios problemáticos	499	520
Activos inmobiliarios problemáticos	1.277	1.362
<b>Ratio de cobertura de inmuebles problemáticos (%)</b>	<b>39,05 %</b>	<b>38,17 %</b>
<b><u>Ratio de morosidad</u></b>		
Riesgos clasificados en el stage 3	5.714	6.203
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	163.460	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.302	9.268
<b>Ratio de morosidad (%)</b>	<b>3,31 %</b>	<b>3,65 %</b>
<b><u>Cost of risk de crédito (pbs)</u></b>		
Inversión crediticia bruta de clientes sin adquisición temporal de activos	163.460	160.668
Garantías concedidas (fuera de balance)	9.302	9.268
Dotaciones para insolvencias	(380)	(950)
Gastos NPLs	(41)	(118)
<b>Cost of risk de crédito (pbs)</b>	<b>40</b>	<b>49</b>

<b>GESTIÓN DE LA LIQUIDEZ</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
<b><u>Loan to deposits ratio</u></b>		
Crédito neto sin ATA ajustado por créditos de mediación	159.142	156.076
Recursos de clientes en balance	163.391	162.020
<b>Loan to deposits ratio (%)</b>	<b>97,40 %</b>	<b>96,33 %</b>

<b>ACCIONISTAS Y ACCIONES</b>	<b>30/06/2022</b>	<b>30/06/2021</b>
<b>Capitalización bursátil</b>		
Número de acciones medias (en millones)	5.595	5.584
Valor de cotización	0,76	0,57
<b>Capitalización bursátil (en millones de euros)</b>	<b>4.255</b>	<b>3.206</b>
<b>Beneficio neto atribuido por acción</b>		
Beneficio atribuido al grupo ajustado	316	155
Beneficio atribuido al grupo	393	220
Ajuste FGD-FUR neto de impuestos	(13)	(20)
Ajuste AT1 devengado	(64)	(45)
Número de acciones medias (en millones)	5.595	5.584
<b>Beneficio neto atribuido por acción (en euros)</b>	<b>0,11</b>	<b>0,06</b>
<b>Valor contable por acción</b>		
Fondos propios ajustados	13.511	13.099
Fondos propios	13.524	13.120
Ajuste FGD-FUR neto de impuestos	(13)	(20)
Número de acciones medias (en millones)	5.595	5.584
<b>Valor contable por acción (en euros)</b>	<b>2,41</b>	<b>2,35</b>
<b>TBV por acción</b>		
Fondos propios ajustados	13.511	13.099
Activos intangibles	2.524	2.594
Valor contable tangible (Fondos propios ajustados)	10.987	10.506
Número de acciones medias (en millones)	5.595	5.584
<b>TBV por acción (en euros)</b>	<b>1,96</b>	<b>1,88</b>
<b>P/TBV</b>		
Valor de cotización	0,76	0,57
TBV por acción (en euros)	1,96	1,88
<b>P/TBV (valor de cotización s/ valor contable tangible)</b>	<b>0,39</b>	<b>0,31</b>
<b>PER</b>		
Valor de cotización	0,76	0,57
Beneficio neto atribuido por acción (en euros)	0,11	0,06
<b>PER (valor de cotización / BPA)</b>	<b>6,68</b>	<b>10,27</b>