
Principals indicadors de negoci



Al 2019, els esdeveniments polítics i geopolítics han tornat a constituir un focus d'atenció i han tingut un impacte creixent en els mercats financers al llarg de tot l'any. Entre els esdeveniments polítics més destacables esmentaríem la guerra comercial entre els Estats Units i la Xina; la sortida del Regne Unit de la Unió Europea (UE) i les tensions socials a França.

1. Indicadors fonamentals de caràcter financer i no financer

A continuació es presenten les principals magnituds del Grup, que inclouen indicadors de caràcter financer i no financer claus per a la Direcció del Grup:

(Milers d'euros)	31/12/2019	31/12/2018	Var (%)
Estats de resultat			
Marge d'interessos	10.944	10.813	1,21%
Marge brut	23.895	22.682	5,35%
Resultat brut abans d'impostos	11.057	10.869	1,73%
Impostos sobre el resultat	682	620	9,99%
Benefici	10.375	10.249	1,23%
Estats de situació financera			
Total Balanç	908.311	793.564	14,46%
Inversió creditícia bruta - Clients	377.590	347.502	8,66%
Inversió creditícia neta - Clients	355.758	324.424	9,66%
Recursos de clients	1.757.190	1.622.620	8,3%
Patrimoni net	91.161	82.747	10,17%
Rendibilitat i eficiència			
ROA	1,20%	1,32%	
ROE	11,38%	12,72%	
Eficiència	55,25%	56,07%	
Gestió del risc			
Riscos classificats com a dubtosos	13.740	16.028	
Ràtio morositat	3,64%	4,43%	
Ràtio cobertura morositat	61,99%	53,68%	
Gestió de capital (*)			
Actius ponderats per risc (APR)	406.305	363.155	
Common Equity Tier 1 - CET 1 Phase-in (%)	22,07%	21,83%	
Tier 1 Phase-in (%)	22,07%	21,83%	
Ràtio total Phase-in (%)	22,07%	21,83%	
Gestió de la liquiditat			
LCR – Liquidity Coverage Ratio (%) (**)	404,75%	247,22%	
LTD - Loan to deposit (%)	53,99%	56,30%	

(*) En data 24 d'abril del 2020 el Consell d'Administració de BancSabadell d'Andorra, SA va prendre l'acord de no procedir a repartir dividendes atès la situació de crisi sanitària causada pel COVID-19. Aquest acord ha implicat que la ràtio de solvència a tancament se situí al 22,07% (21,11% fully-loaded) en lloc del 21,71% informat inicialment.

(**) La ràtio calculada al 2018 no considera el Deute Públic andorrà com a actiu líquid.

2. Estats de resultat i de situació financera

RESULTAT DE L'EXERCICI

A tancament del 2019, el resultat de l'exercici se situa a 10.375 milers d'euros, un 1,23% per sobre el registrat al 2018, en la línia estratègica definida pel Grup que consolida els resultats de dos dígits que, per primera vegada, es van assolir l'any 2017, i que evidencia la rendibilitat del model de negoci que desenvolupa i caracteritza el Banc.

Així el marge d'interessos s'ha mantingut estable malgrat l'entorn de baixos tipus d'interès, les comissions s'han incrementat gràcies al bon comportament de les comissions de gestió d'actius i d'operacions de crèdit que compensen el descens en les comissions per compravenda de valors. El resultat de les operacions financeres d'aquest exercici ha estat molt positiu. Tot això ha portat a un increment del marge brut del 5,35% respecte a l'any anterior.

Les despeses d'administració han augmentat lleugerament en partides molt concretes i no recurrents. S'han continuat recuperant provisions per inversió creditícia per resolució d'expedients dubtosos i s'han incrementat els guanys procedents de vendes d'actius adjudicats que porten a un resultat brut abans d'impostos de 11.057 milers d'euros que representen un augment de l'1,73% en relació amb l'exercici anterior.

L'increment en el resultat de l'exercici 2019, ha estat degut principalment al creixement del negoci, a un control acurat de les despeses i a una gestió eficient.

EVOLUCIÓ DEL BALANÇ

Durant el 2019 el total d'actius ha registrat un increment significatiu del 8%, fruit principalment de l'increment de la inversió creditícia neta viva, impulsada pel creixement bàsicament en la quota de mercat d'hipoteques a particulars. Així mateix, i respecte a la qualitat creditícia d'aquests actius, la disminució significativa dels actius dubtosos ha permès millorar la ràtio

de morositat, la qual s'ha reduït del 4,43% al 3,64%. La ràtio de cobertura, ha millorat passant del 53,68% al 61,99%.

En relació amb els riscos inherents a la inversió creditícia les provisions d'aquest risc s'han reduït un 5,4% respecte a l'exercici anterior tancant el 2019 amb 21.832 milers d'euros.

També durant aquest 2019 destaca la forta reducció dels actius adjudicats disponibles per a la venda passant de 8.824 milers d'euros del 2018 als 4.194 milers d'euros d'aquest exercici el que representa més d'un 47% de reducció respecte a l'any anterior. Cal remarcar, a més, que la majoria dels actius adjudicats són actius productius ja que es troben en règim de lloguer.

Pel que fa a la concessió de noves operacions creditícies, destacaríem les següents:

Els nous préstecs atorgats per import de **65,8** milions d'euros (augment d'un **10%** en relació amb l'exercici anterior) concentrant-se en **1.396** noves operacions

Els nous crèdits atorgats per import de **42,5** milions d'euros concentrant-se en **292** noves operacions

Les renovacions de crèdits atorgades per import de **50,3** milions d'euros concentrant-se en **348** noves operacions

La nova concessió d'aval per import de **7,6** milions d'euros concentrant-se en **591** noves operacions

El nou descompte comercial atorgat per un total de **35** milions d'euros concentrant-se en **1.078** noves operacions

En conjunt, estariem parlant de **3.705** noves operacions concedides per un import global de **201,2** milions d'euros

D'altra banda, els recursos de clients a balanç que són els saldos que els clients tenen al Banc en forma de comptes corrents, comptes d'estalvi, dipòsits a termini i deutes representats per títols, també s'incrementen fins els **755.674** milers d'euros, més d'un **14% d'increment** respecte a l'any anterior.

Finalment destacar que el Grup no ha rebut cap tipus de subvenció al llarg del 2019.

3. Gestió del capital i de la liquiditat

Al 2019 ha entrat en vigor a Andorra la *Llei 35/2018, del 20 de desembre, de solvència, liquiditat i supervisió prudencial d'Entitats bancàries i d'empreses d'inversió* que transposa al marc jurídic andorrà la *Directiva 2013/36/CEE, del 26 de juny, relativa a l'accés a l'activitat de les Entitats de crèdit i a la supervisió prudencial de les Entitats de crèdit i de les empreses d'inversió (CRD IV)* la qual s'estructura en tres pilars, regula els recursos propis mínims que han de mantenir les Entitats bancàries, tant a títol individual com consolidat, i la manera com s'han de determinar aquests recursos propis (Pilar I), així com el procés d'autoavaluació de capital (Pilar II) i la informació de caràcter públic que s'ha de remetre al mercat (Pilar III).

Amb l'aprovació d'aquesta norma, **la banca andorrana disposa d'una normativa de solvència totalment homologable a nivell europeu.**

BancSabadell d'Andorra tanca el 2019 amb **una ràtio de solvència del 22,07% CET 1 Phase-in (Common Equity Tier) molt per sobre el mínim establert legalment que se situa al 8% per a l'exercici 2019.** Els ratis Tier 1 i de Total de capital se situen al mateix nivell essent la totalitat dels recursos propis de que disposa el Banc de primera categoria.

A nivell de liquiditat el Banc també se situa a nivells molt per sobre els mínims establerts per la normativa vigent situant-se **la ràtio LCR consolidada al 404,75%, molt per sobre el mínim del 100% exigint a nivell europeu.**

