

Resumen ejecutivo

El ratio CET1 *fully-loaded* consolidado se situó en el 12,75 % a cierre de diciembre de 2021, lo que supone un incremento de 102 puntos básicos con respecto a 2020, siendo el ratio CET1 *phased-in* de 12,98 % lo que supone un incremento de 83 puntos básicos respecto a 2020. La diferencia entre ambos ratios se explica principalmente por el efecto de los ajustes transitorios para el tratamiento en los indicadores de solvencia de los impactos de NIIF 9.

Estos ratios incorporan los efectos de las desinversiones en Paraguay en el primer trimestre y en Estados Unidos en el segundo trimestre de 2021. Adicionalmente, estos ratios incluyen el impacto no recurrente negativo de 696 millones de euros de los costes netos asociados al proceso de reestructuración en España, así como la deducción del importe total del programa de recompra de acciones autorizado por el Banco Central Europeo, por un importe de 3.500 millones de euros. Excluyendo estos impactos, durante el ejercicio 2021 se ha registrado una elevada generación orgánica de resultados, que, netos de remuneración al accionista y retribución de los *Contingent Convertible bonds* (CoCos, por sus siglas en inglés), han contribuido en +82 puntos básicos al ratio CET1 y han permitido cubrir la evolución negativa de las variables de mercado, así como los impactos supervisores y modificaciones regulatorias.

Los activos ponderados por riesgo (APR) *fully-loaded* se han reducido en aproximadamente -45.400 millones de euros en 2021 respecto a 2020, derivado principalmente de las, anteriormente mencionadas, desinversiones en Paraguay y Estados Unidos.

El capital de nivel 1 adicional (AT1) *fully-loaded* se situó a cierre de diciembre de 2021 en el 1,87% (1,86% *phased-in*) que incluye el efecto de reducción de 1.000 millones de euros por la amortización anticipada de una emisión de CoCos que databa de 2016, compensada por el efecto positivo de reducción de APR.

El ratio *Tier 2 fully-loaded* se situó en el 2,37% que supone un incremento de +7 puntos básicos respecto a 2020, explicado principalmente por el efecto de reducción de APR durante el ejercicio 2021. En cuanto al ratio *tier 2 phased-in*, se situó en 2,40%, siendo la diferencia con respecto al ratio *Tier 2 fully-loaded*, principalmente por el tratamiento transitorio de determinadas emisiones subordinadas.

Como consecuencia de lo anterior, el ratio total de fondos propios *fully-loaded* se sitúa, a diciembre de 2021, en el 16,99 %, siendo el ratio total *phased-in* 17,24 % a la misma fecha.

Los ratios de cobertura de liquidez (LCR) y financiación estable neta (NSFR) en el Grupo se han mantenido holgadamente por encima del 100% a lo largo de 2021. A 31 de diciembre de 2021, estos ratios se situaron en el 165 % (213 % considerando el exceso de liquidez de las filiales) y 135 %, respectivamente. Aunque estos requerimientos sólo se establecen a nivel Grupo, en todas las filiales se supera ampliamente el límite mínimo.

En cuanto al ratio de apalancamiento, a 31 de diciembre de 2021, el ratio *fully loaded* se situó en 6,69 % (en términos *phased in* ascendió a 6,80 %), por encima del ratio mínimo requerido de un 3,06 %.

La siguiente tabla recoge las principales métricas regulatorias de acuerdo al artículo 447 de la CRR:

Tabla 1. EU KM1 - Métricas clave (Millones de euros)

	31-12-2021	30-9-2021	30-6-2021
Fondos propios disponibles (importes)			
Capital de nivel 1 ordinario	39.949	44.558	43.903
Capital de nivel 1	45.686	50.329	49.599
Capital total	53.069	58.098	57.287
Importes de las exposiciones ponderadas por riesgo			
Importe total de la exposición al riesgo	307.795	303.002	305.599
Ratios de capital (en porcentaje del importe de la exposición ponderada por riesgo)			
Ratio de capital de nivel 1 ordinario (%)	12,98 %	14,71 %	14,37 %
Ratio de capital de nivel 1 (%)	14,84 %	16,61 %	16,23 %
Ratio de capital total (%)	17,24 %	19,17 %	18,75 %
Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente a riesgos distintos del riesgo de apalancamiento excesivo (en porcentaje del importe de la exposición ponderada por riesgo)			
Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente a riesgos distintos del riesgo de apalancamiento excesivo (%)	1,50 %	1,50 %	1,50 %
De los cuales: estarán compuestos por capital de nivel 1 ordinario (puntos porcentuales)	0,84 %	0,84 %	0,84 %
De los cuales: estarán compuestos por capital de nivel 1 (puntos porcentuales)	1,13 %	1,13 %	1,13 %
Total de los requisitos de fondos propios de SREP (%)	9,50 %	9,50 %	9,50 %
Colchón combinado y requisito global de capital (en porcentaje del importe de la exposición ponderada por riesgo)			
Colchón de conservación de capital (%)	2,50 %	2,50 %	2,50 %
Colchón de conservación debido al riesgo macroprudencial o sistémico observado en un Estado miembro (%)	—	—	—
Colchón de capital anticíclico específico de la entidad (%)	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Colchón de riesgo sistémico (%)	—	—	—
Colchón de entidades de importancia sistémica mundial (%)	—	—	—
Colchón de otras entidades de importancia sistémica (%)	0,75 %	0,75 %	0,75 %
Requisitos combinados de colchón (%)	3,26 %	3,26 %	3,26 %
Requisitos globales de capital (%)	12,76 %	12,76 %	12,76 %
Capital de nivel 1 ordinario disponible tras cumplir el total de los requisitos de fondos propios del SREP	23.501	28.366	27.572
Ratio de apalancamiento			
Medida de la exposición total	671.789	663.861	665.751
Ratio de apalancamiento (%)	6,80 %	7,58 %	7,45 %
Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente al riesgo de apalancamiento excesivo (en porcentaje de la medida de la exposición total)			
Requisitos de fondos propios adicionales para hacer frente al riesgo de apalancamiento excesivo (%)	—	—	—
De los cuales: estarán compuestos por capital de nivel 1 ordinario (puntos porcentuales)	—	—	—
Total de los requisitos de ratio de apalancamiento del SREP (%)	3,06 %	3,06 %	3,06 %
Colchón de coeficiente de apalancamiento y requisito de coeficiente de apalancamiento general (como porcentaje de la medida de exposición total)			
Requisito de colchón de ratio de apalancamiento (%)	—	—	—
Requisitos generales ratio Leverage (%)	3,06 %	3,06 %	3,06 %
Ratio de cobertura de liquidez			
Total de activos líquidos de alta calidad (HQLA, por sus siglas en inglés) (valor ponderado, media)	103.823	109.943	108.610
Salidas de efectivo — Valor ponderado total	87.615	86.066	84.470
Entradas de efectivo — Valor ponderado total	24.712	21.575	23.775
Total de salidas netas de efectivo (valor ajustado)	62.903	64.491	60.696
Ratio de cobertura de liquidez (%)	165,05 %	170,48 %	178,94 %
Ratio de financiación estable neta			
Total de financiación estable disponible	430.759	431.415	429.074
Total de financiación estable total requerida	319.017	320.752	320.838
Ratio de financiación estable neta (%)	135,03 %	134,50 %	133,74 %

Esta tabla es un resumen de las principales métricas que se presentan en el informe de Pilar 3.

- Para obtener información sobre Capital y solvencia, véase apartado 3. Recursos Propios computables y Requerimientos mínimos de capital.
- Para obtener información sobre *Leverage*, véase apartado 5. Ratio de apalancamiento.

- Para obtener información sobre los ratios de Liquidez, véase apartado 4.5. Riesgo de Liquidez.

En los siguientes apartados se presentan en detalle los aspectos relacionados con la solvencia del Grupo que se complementan con información incluida en las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo e Informe de Gestión correspondientes al ejercicio 2021, donde además, se pueden consultar los principales indicadores de actividad y rentabilidad del Grupo.