

28. Recursos propis i gestió del capital

28.1. Recursos propis i requeriments de capital

Els requeriments de recursos propis mínims es calculen en funció de l'exposició del Grup al risc de crèdit (en funció dels actius, compromisos i altres comptes d'ordre que presentin aquest risc, atenent els seus imports, característiques, contraparts, garanties, etc.), al risc de contrapart i de posició i liquidació corresponent a la cartera de negociació, al risc de canvi i de la posició en or (segons la posició global neta en divises i de la posició neta en or) i al risc de matèries primeres.

A continuació es detallen les ràtios de solvència consolidades en comparació dels requeriments legals anteriorment esmentats:

	31.12.17	31.12.16
Ràtio de solvència	16,15%	14,33%

El càlcul de la ràtio de solvència es fa segons el Comunicat de l'INAF núm. 159/04 de Requeriments de fons propis. Aquest comunicat, de caràcter tècnic vinculant, complementa la Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres, del 29 de febrer de 1996, i té com a objectiu fomentar més seguretat i estabilitat al sistema financer andorrà amb la incorporació de cobertura als riscos de mercat.

La Llei de regulació dels criteris de solvència i liquiditat de les entitats financeres, del 29 de febrer de 1996 limita, addicionalment, la concentració de riscs a favor d'un mateix beneficiari al 20% dels fons propis del Banc. D'altra banda, estableix que la concentració de riscos que individualment superin el 5% dels fons propis no pot superar el límit del 400% dels esmentats fons propis. Així mateix, els saldos o transaccions mantinguts amb membres del Consell d'Administració no poden superar el 15% dels fons propis.

En aquest sentit:

- La màxima concentració de risc computable assolida a favor d'un mateix beneficiari el 31 de desembre de 2017 ascendeix al 19,18%, tot i que durant l'exercici 2017 ha assolit un màxim del 22,90%.
- El conjunt de crèdits, descomptes i altres operacions que generen risc individual de crèdit en excés d'un 5% dels fons propis del Grup ascendeix el 31 de desembre de 2017 a 165,95%, tot i que durant l'exercici 2017 ha assolit un màxim del 196,16%.
- Els riscos computables mantinguts amb membres del Consell d'Administració el 31 de desembre de 2017 ascendeix al 13,44% dels recursos propis computables, tot i que durant l'exercici 2017 ha arribat a un màxim del 17,09% dels recursos propis computables.

En aquest sentit, es considera important remarcar que la superació temporal dels límits legals que es mostra en els punts anteriors no és fruit de la concessió de noves facilitats creditícies, sinó d'una situació sobrevinguda motivada en termes generals per l'impacte que ha tingut en els fons propis del Grup l'entrada en vigor a Andorra l'1 de gener de 2017 (1 de gener de 2016 a efectes comparatius) de les NIIF aprovades per la Unió Europea (vegeu les notes 1.2 i 1.4).

Tanmateix, tot i que amb anterioritat al 31 de desembre de 2017 els incompliments descrits han estat solucionats, com que atesa la sobrevinguda situació mencionada aquests incompliments no s'han pogut readreçar en un període inferior als sis mesos des de la data d'aplicació efectiva de les NIIF-UE, sobre la base del que estableix l'article 14 del Text refòs de la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema

financer, l'INAF ha considerat les esmentades infraccions com a molt greus. Aquest fet que ha provocat l'inici d'un expedient sancionador amb data 15 de novembre de 2017.

En aquest sentit, tot i (1) el ja mencionat origen passiu i sobrevingut dels incompliments; (2) el fet que amb anterioritat al 31 de desembre de 2017 ja s'han redreçat els incompliments, i (3) que l'àmbit d'actuació de l'Entitat i del Grup no s'han vist afectats com a conseqüència dels incompliments, a causa que l'expedient sancionador de l'INAF no ha estat encara tancat a data de formulació d'aquests estats financers consolidats, el Consell d'Administració de Crèdit Andorrà ha considerat oportú reconèixer el 31 de desembre de 2017 una provisió per un import equivalent a l'import màxim de la possible sanció d'aplicació a l'Entitat segons l'establert en l'article 18 del Text refòs de la Llei de regulació del règim disciplinari del sistema financer. Aquesta provisió, que ascendeix a 900 milers d'euros (vegeu la nota 21.1.), equival al 3% del capital mínim exigit a l'Entitat, que, segons l'article 12 de Llei 14/2010, del 13 de maig, de règim jurídic de les entitats bancàries i de règim administratiu bàsic de les entitats operatives del sistema financer, ascendeix a 30 milions d'euros.

El Consell d'Administració de Crèdit Andorrà considera que, addicionalment a l'import de la possible sanció (la qual com es menciona en el paràgraf anterior ja ha estat provisionada adientment considerant l'import màxim establert per la llei), no existeixen altres potencials greuges o implicacions negatius per a l'Entitat o el Grup que s'hagin de tenir en compte en l'elaboració i/o formulació d'aquests estats financers consolidats.

Finalment, en relació amb el marc normatiu d'aplicació a Andorra, cal destacar que com a part dels acords arribats pel Principat d'Andorra amb la Unió Europea en el marc de l'Acord Monetari, es preveu que l'1 de gener del 2019 entri en vigor al Principat d'Andorra un marc normatiu equivalent a la regulació europea en requeriments de capital –Directiva 2013/36/EUR (CRD IV) i Reglament 575/2013 (CRR)–. En aquest sentit, el Grup està treballant en la implementació dels processos i requeriments que suposarà l'esmentada normativa.

28.2. Gestió de capital

La gestió de capital en el Grup Crèdit Andorrà persegueix un doble objectiu. D'una banda conservar un nivell de capitalització adient amb els objectius de negoci marcats i de l'altra maximitzar la rendibilitat dels recursos dels seus accionistes a través d'una assignació eficient del capital a les diferents unitats de negoci, la bona gestió d'actius i passius, i la utilització, en les proporcions adients, dels diferents elements que formen la base dels recursos propis.

Aquest doble objectiu, com no pot ser d'una altra manera, s'ha d'assolir amb conformitat als criteris establerts per la normativa d'aplicació en cada moment i geografia en termes de requeriments prudencials i de capital mínim exigit.