

# LOS RETOS DEL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL

**Pablo Hernández de Cos**

Gobernador

Deusto, Bilbao

5 de octubre de 2018

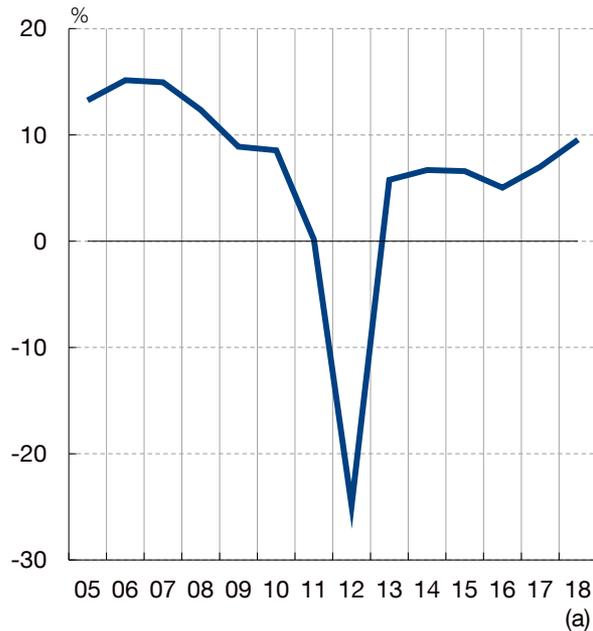
# MEJORÍA DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR BANCARIO



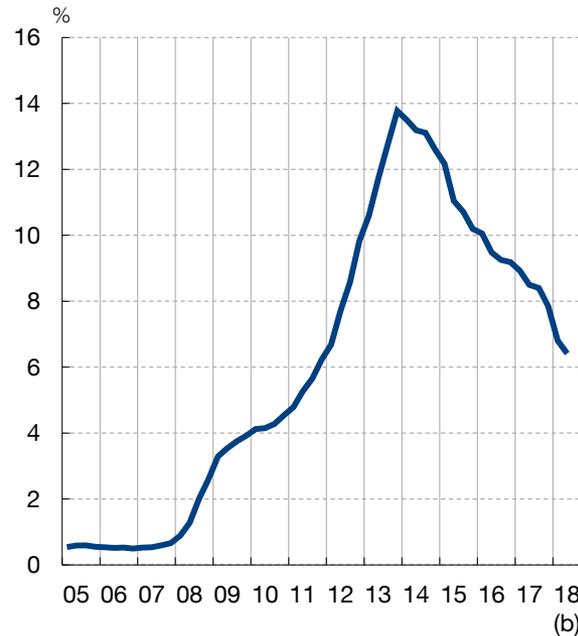
El sector bancario español se vio muy afectado por la última crisis.

Durante los últimos años, se ha producido una mejora significativa de la situación financiera de las entidades bancarias españolas en términos de rentabilidad, solvencia y calidad de los activos.

**RENTABILIDAD DE LOS RECURSOS PROPIOS (ROE)**



**RATIO DE DUDOSOS SOBRE CRÉDITO**



**RATIO DE CAPITAL REGULATORIO TOTAL**



FUENTES: BCE (Consolidated Banking Data), Autoridad Bancaria Europea y Banco de España.

a. El dato de 2018 corresponde al primer trimestre.

b. El último dato de 2018 es el del segundo trimestre.



Pese a estos avances, el sector bancario se enfrenta a retos significativos, los más importantes son:

- 1) La reducción de los activos deteriorados por la crisis.
- 2) La recuperación de la rentabilidad.
- 3) La adaptación al nuevo marco regulatorio.
- 4) Afrontar un nuevo entorno competitivo caracterizado por la penetración de nuevas tecnologías y competidores.

# LA REDUCCIÓN DE LOS ACTIVOS DETERIORADOS POR LA CRISIS (1)

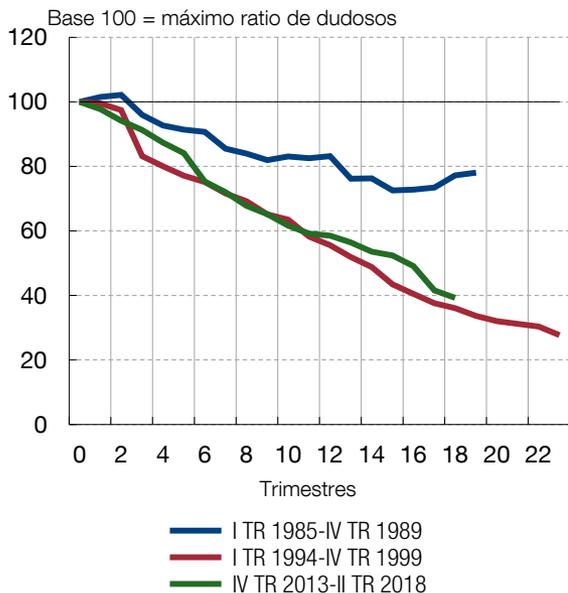


Durante los últimos años, se ha venido reduciendo el volumen de activos dudosos.

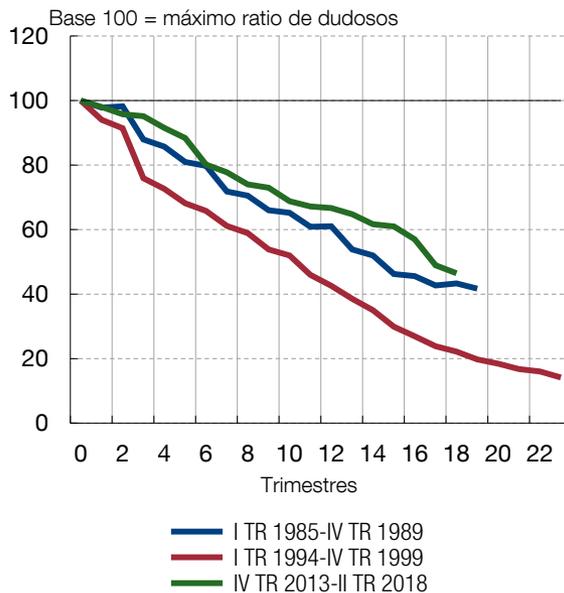
En términos de los volúmenes, el descenso está en línea con episodios anteriores.

En términos de la ratio sobre el saldo de crédito, el ajuste está siendo más lento debido a la atonía del crédito durante el episodio actual.

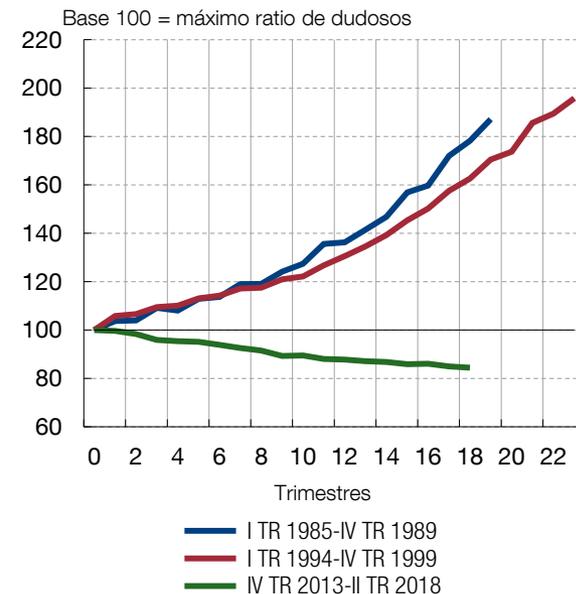
**EL VOLUMEN DE DUDOSOS DESCENDE COMO EN LA RECUPERACIÓN PRECEDENTE**



**LA RATIO DE DUDOSOS (a) DESCENDE MÁS LENTAMENTE QUE EN EPISODIOS ANTERIORES**



**EL CRÉDITO SE CONTRAE**



FUENTE: Banco de España.  
a. Dudosos sobre total crédito al sector privado residente.

# LA REDUCCIÓN DE LOS ACTIVOS DETERIORADOS POR LA CRISIS (2)

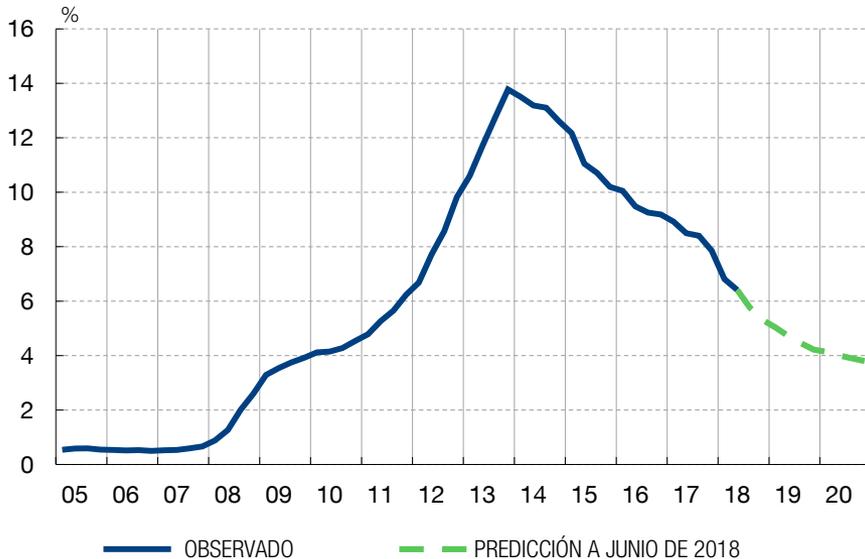


A pesar de los avances, la ratio de dudosos todavía se sitúa en cotas históricamente elevadas.

En ausencia de una gestión activa de ventas de carteras, la ratio de dudosos seguiría siendo elevada a finales de 2020.

La persistencia de niveles elevados de morosidad tendría implicaciones adversas debido, entre otros factores, a su impacto negativo sobre la oferta de crédito.

PROYECCIONES DE LA RATIO DE DUDOSOS SOBRE CRÉDITO (a)



CORRELACIÓN ENTRE LA VARIACIÓN INTERANUAL DEL CRÉDITO EN CADA AÑO Y LA TASA DE MOROSIDAD UN AÑO ANTES (b)



FUENTE: Banco de España.

a. A partir de un modelo uniecuacional dinámico en el que el volumen de dudosos se relaciona con el nivel del PIB, la tasa de paro, la ratio de crédito sobre PIB y los cambios en el PIB real y en el tipo de interés nominal del crédito, así como retardos de la variable dependiente.

b. Correlaciones de sección cruzada, de 61 entidades de depósito españolas (las entidades significativas y las entidades menos significativas más relevantes, incluyendo el sector cooperativo al completo).

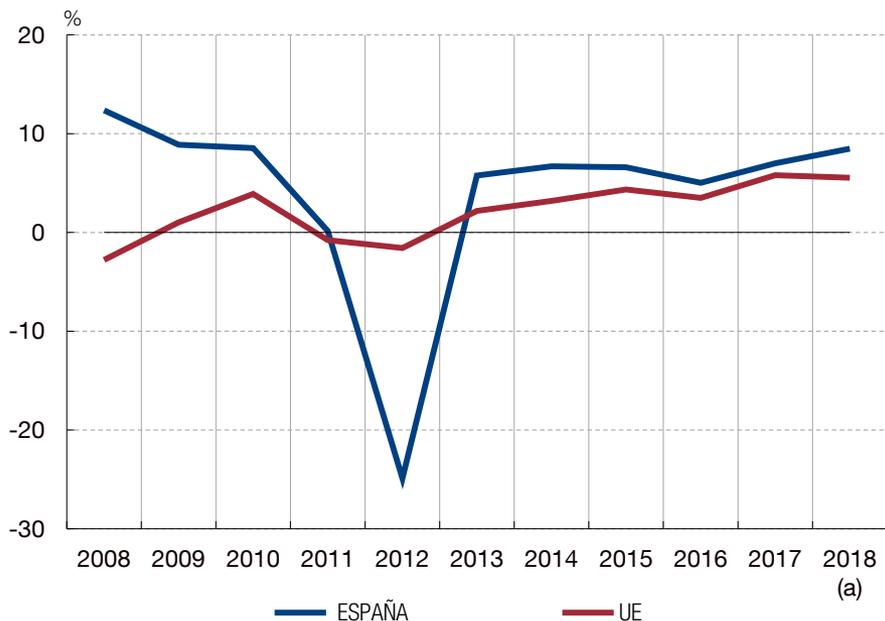
# LA RECUPERACIÓN DE LA RENTABILIDAD



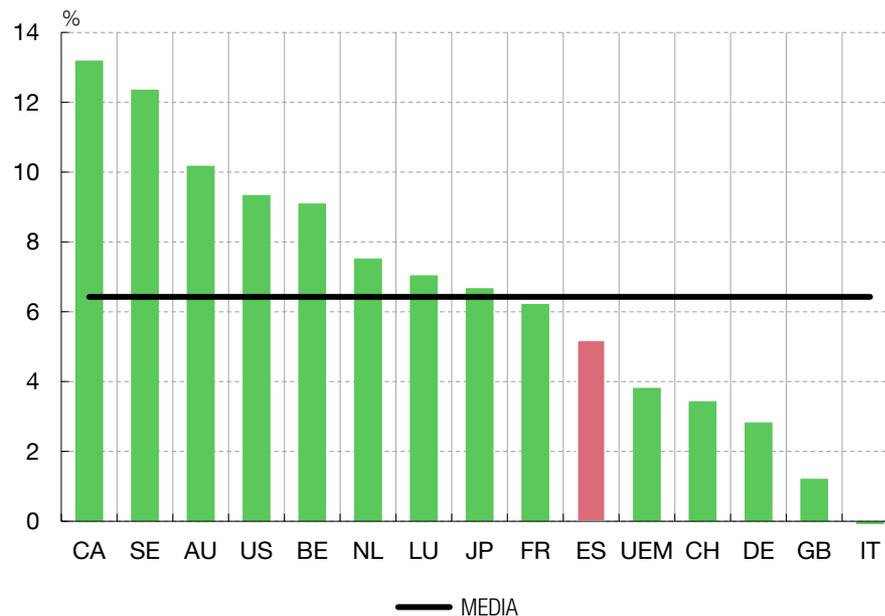
La rentabilidad media de las entidades españolas ha retornado a valores positivos y se sitúa algo por encima del promedio de la UE.

Pero continúa estando por debajo de los registros alcanzados antes de la crisis y es inferior a la que se observa en otros sistemas bancarios de economías desarrolladas.

RENTABILIDAD DE LOS RECURSOS PROPIOS (ROE)



COMPARACIÓN INTERNACIONAL. ROE (2016) (b)



FUENTES: BCE (Consolidated Banking Data), Banco de Pagos Internacionales y Banco de España.

a. El dato de 2018 corresponde al primer trimestre.

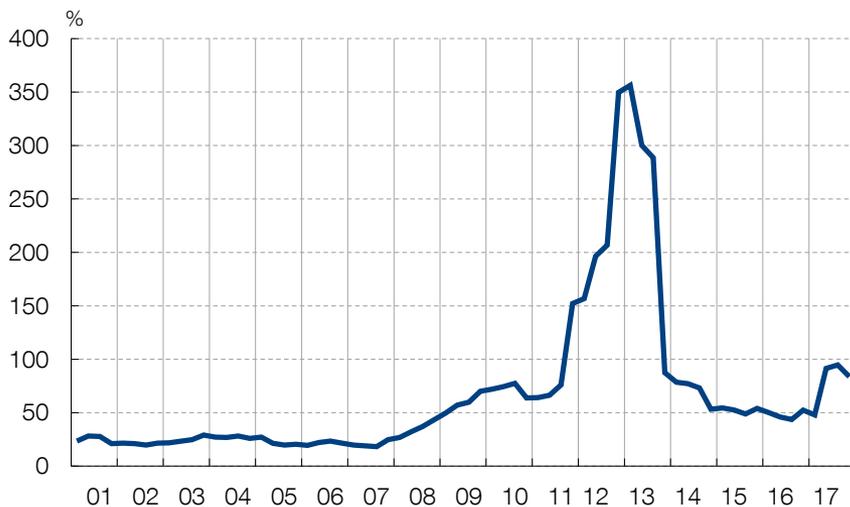
b. Los datos están tomados del informe del Comité para el Sistema Financiero Global del Banco de Pagos Internacionales, titulado «Report on structural changes in banking after the crisis» (<https://www.bis.org/publ/cgfs60.htm>).

# EL PAPEL DE LOS ACTIVOS DETERIORADOS EN LA BAJA RENTABILIDAD DEL NEGOCIO BANCARIO



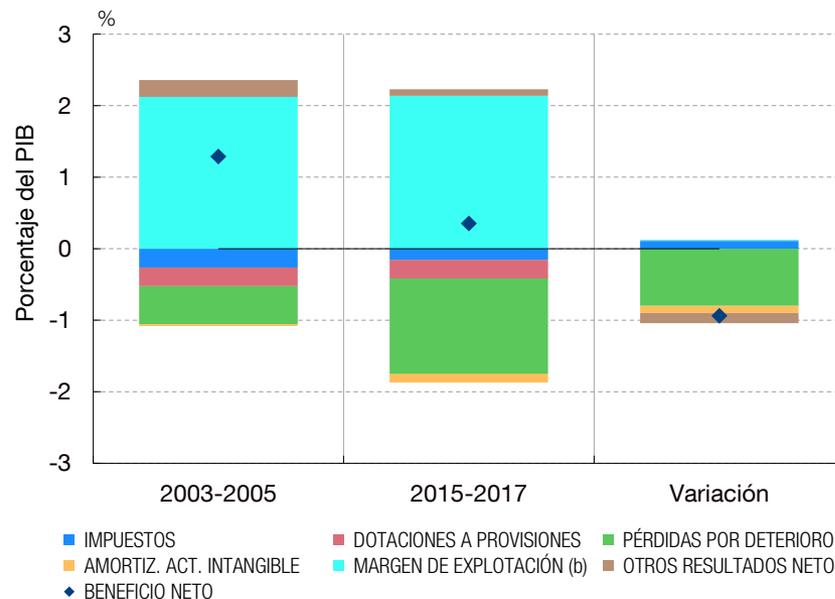
Uno de los principales factores explicativos de la baja rentabilidad del negocio bancario es el elevado nivel de los activos dudosos como consecuencia de los efectos remanentes de la crisis que afectan a la cuenta de resultados a través de las pérdidas por deterioro y de otras vías.

**PÉRDIDAS POR DETERIORO EN PORCENTAJE DEL MARGEN DE EXPLOTACIÓN**



FUENTE: Banco de España.

**DESGLOSE DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**



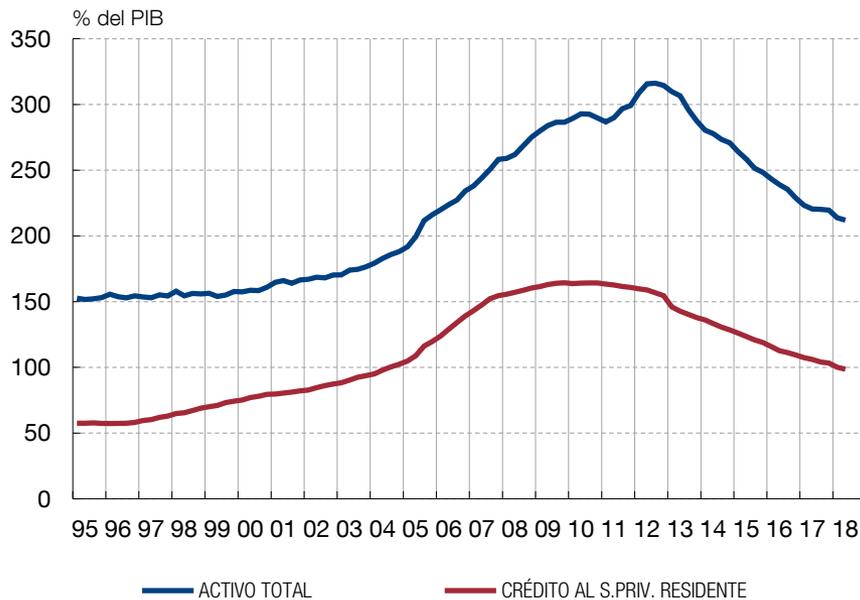
# EL PAPEL DE LA CAÍDA DE LA ACTIVIDAD EN LA BAJA RENTABILIDAD DEL NEGOCIO BANCARIO



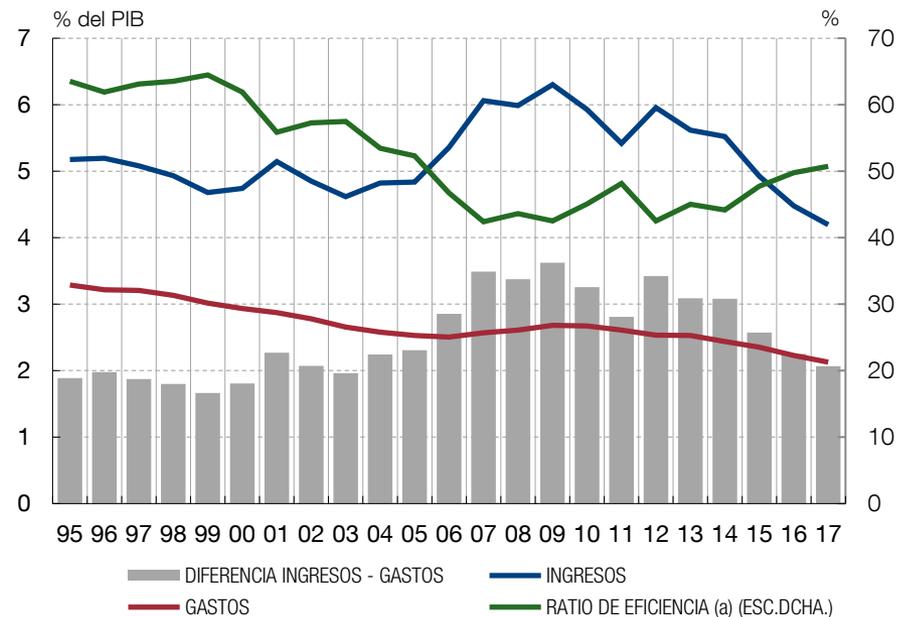
Otro factor explicativo importante de la baja rentabilidad del negocio bancario es la significativa caída de los ingresos tras la crisis como consecuencia de la reducción del tamaño de los balances bancarios.

Los gastos de explotación también se han reducido pero en menor medida, resultando en una caída de los resultados.

**FUERTE EXPANSIÓN Y POSTERIOR CORRECCIÓN DEL VOLUMEN DE ACTIVIDAD**



**EVOLUCIÓN DE LOS RESULTADOS DE EXPLOTACIÓN**



FUENTE: Banco de España.

a. Gastos de explotación sobre ingresos o margen bruto, excluyendo partidas con resultados extraordinarios durante la crisis.

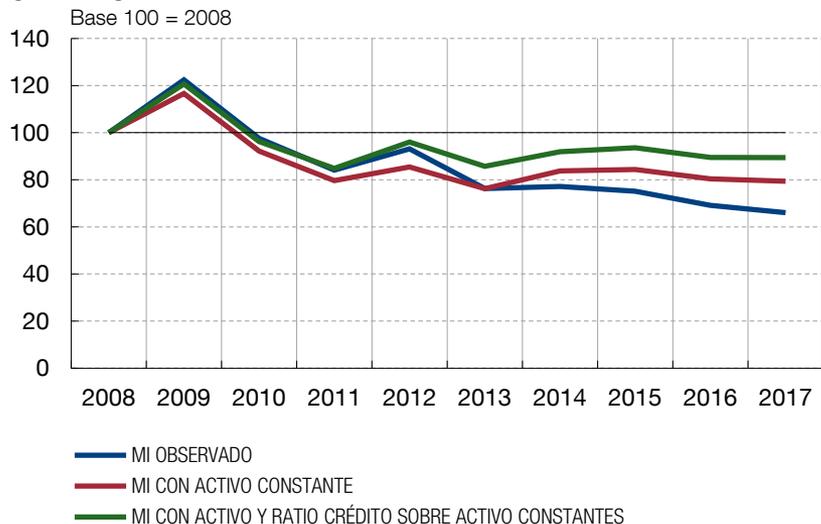
# EL PAPEL DE LOS REDUCIDOS TIPOS DE INTERÉS EN LA BAJA RENTABILIDAD DEL NEGOCIO BANCARIO



Los bajos tipos de interés han contribuido a comprimir los márgenes de intereses de los bancos pero su efecto ha sido comparativamente menor en relación con los dos factores anteriores.

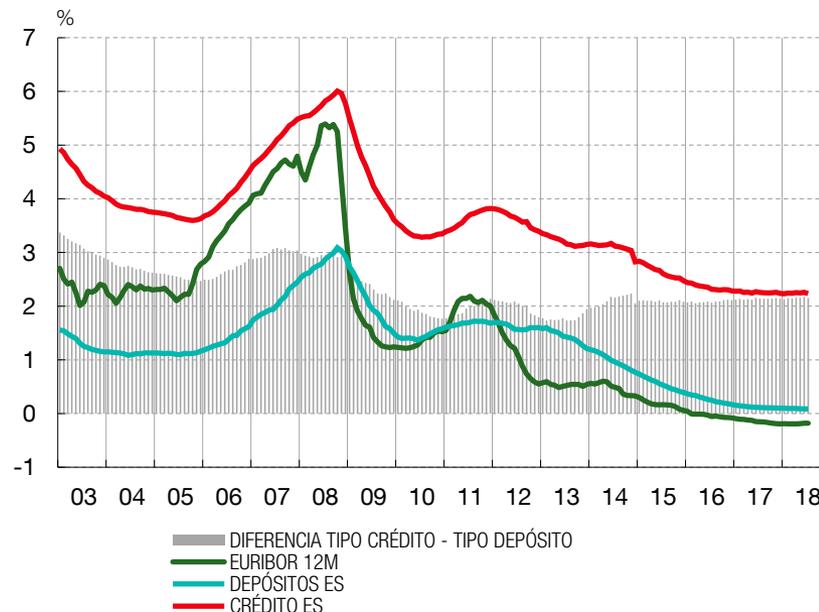
El descenso del margen de intereses se explica en mayor medida por efectos cantidad que por efectos precio, en parte porque los bancos no han trasladado completamente los movimientos de mercado al coste del crédito.

## DOS TERCIOS DE LA CAÍDA DEL MARGEN DE INTERESES EN ESPAÑA SE DEBEN A LA CONTRACCIÓN DEL ACTIVO Y DEL CRÉDITO



FUENTE: Banco de España.

## TIPOS DE INTERÉS DE LOS SALDOS VIVOS Y TIPO DE MERCADO



# LA ADAPTACIÓN AL NUEVO MARCO REGULATORIO

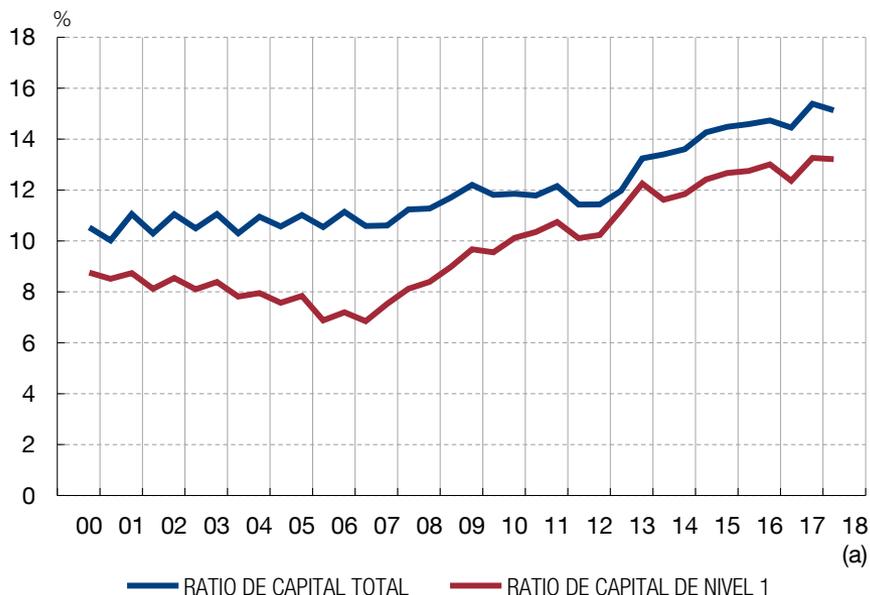


El nuevo marco regulatorio que ha surgido como respuesta a la crisis se caracteriza por mayores exigencias de capital y liquidez, así como requisitos adicionales de resolución.

Tras los avances recientes, las entidades españolas se sitúan en torno a la media de la UE en términos de liquidez y apalancamiento, pero por debajo del resto de países europeos, en términos de capital CET1.

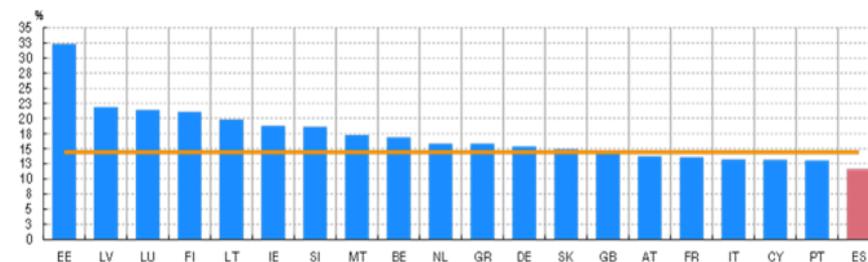
Gran parte de los cambios regulatorios se han producido ya, pero quedan aspectos pendientes de completar.

## RATIOS DE CAPITAL REGULATORIO

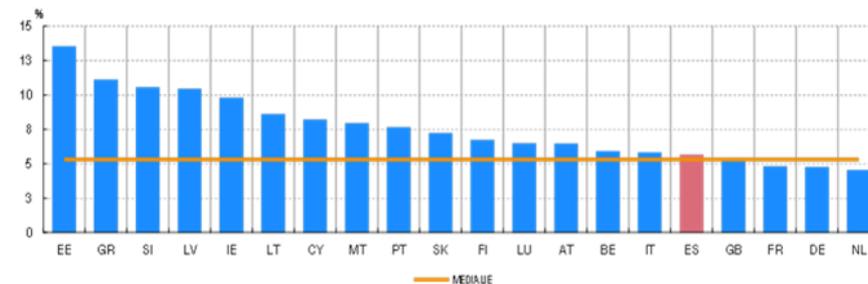


FUENTES: Autoridad Bancaria Europea y Banco de España.  
a. El dato de 2018 corresponde al primer trimestre.

A RATIO CET1



D RATIO DE APALANCAMIENTO



FUENTE: Autoridad Bancaria Europea.

Datos a marzo de 2018

# EL NUEVO ENTORNO COMPETITIVO: LAS NUEVAS TECNOLOGÍAS

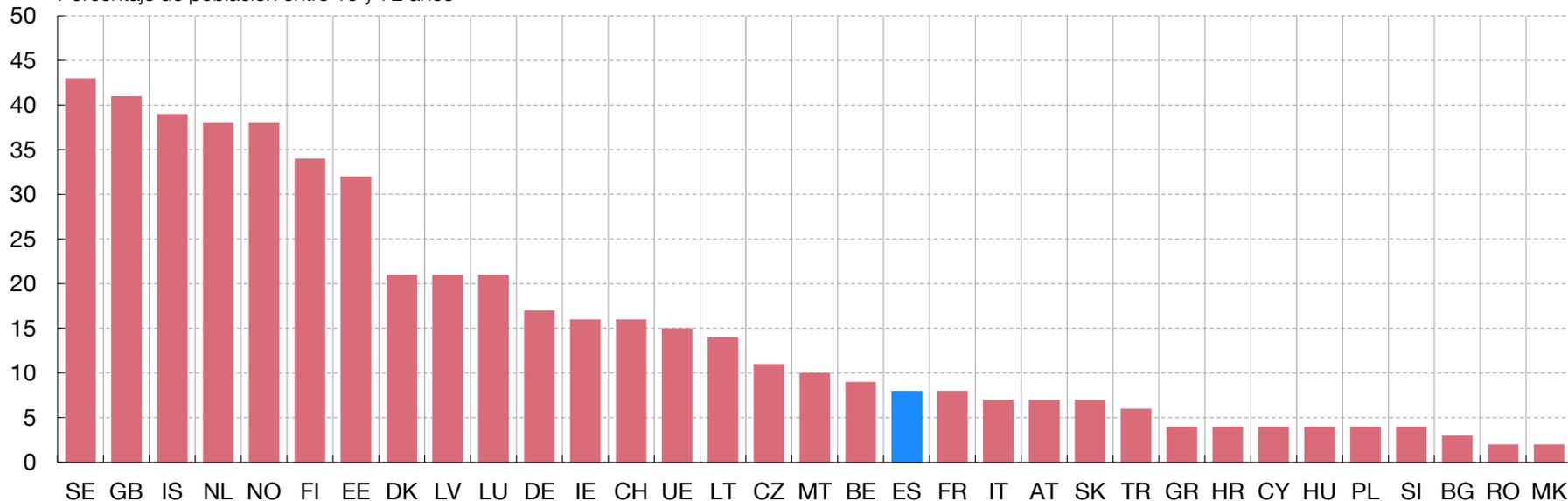


Las nuevas tecnologías suponen retos, en términos de mayor competencia, entre otros; pero también oportunidades para las entidades españolas.

La reducida penetración actual de la banca digital en España hace pensar que exista un amplio margen para su desarrollo.

## POBLACIÓN QUE UTILIZÓ INTERNET PARA LA REALIZACIÓN DE AL MENOS UNA ACTIVIDAD FINANCIERA EN 2017

Porcentaje de población entre 16 y 72 años



FUENTE: Eurostat.

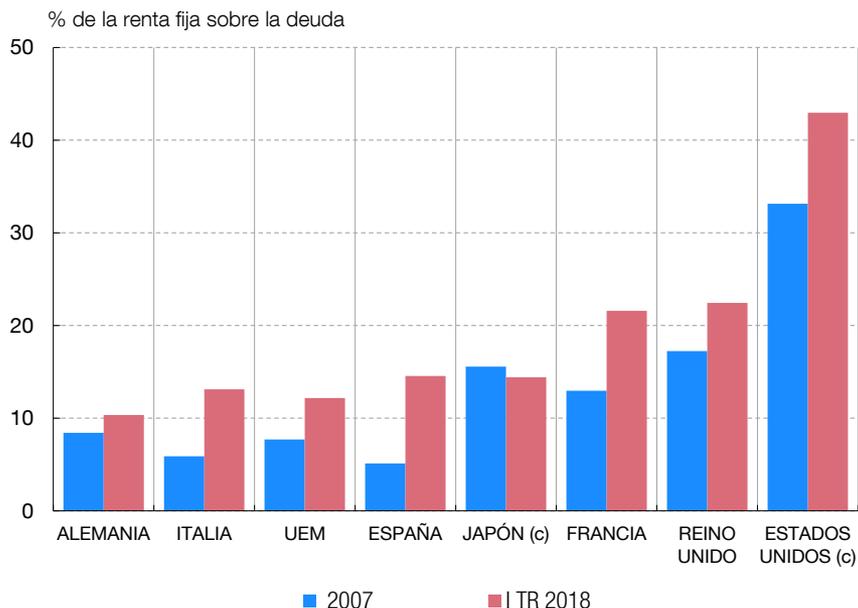
# EL NUEVO ENTORNO COMPETITIVO: LOS AVANCES EN LA DESINTERMEDIACIÓN FINANCIERA



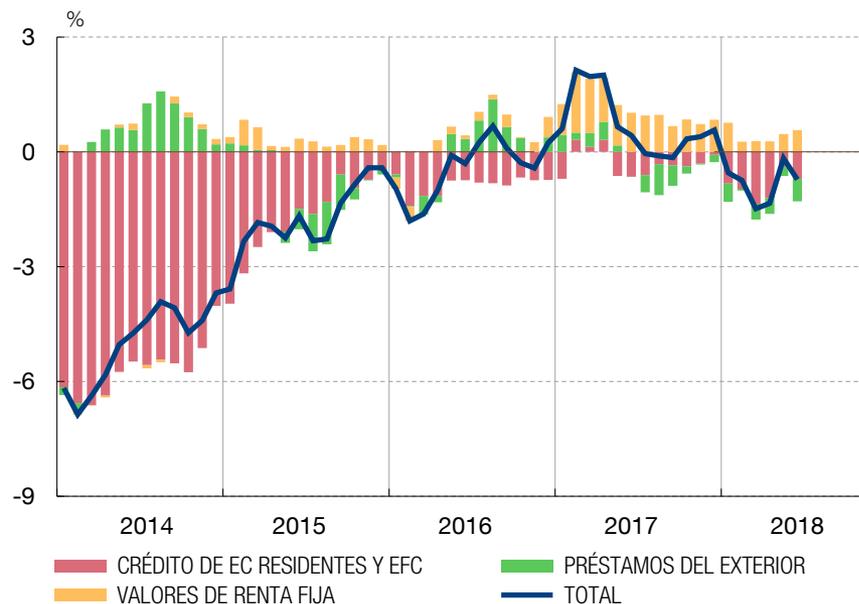
Tras el estallido de la crisis, se ha observado un incremento gradual del peso de la financiación empresarial captada en los mercados financieros.

Esta tendencia podría continuar durante los próximos años, lo que puede suponer una disminución del volumen de negocio e ingresos de las entidades de crédito.

**PESO DE LA RENTA FIJA SOBRE EL TOTAL DE LA DEUDA DE LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS (a) (b)**



**CONTRIBUCIONES AL CRECIMIENTO INTERANUAL DE LA FINANCIACIÓN A SOCIEDADES NO FINANCIERAS EN ESPAÑA**



FUENTES: BCE, BIS y Banco de España.

a. La renta fija española incluye las emisiones realizadas por las filiales residentes y no residentes a precio de mercado, que se restan de los préstamos obtenidos por el sector. Las emisiones de filiales no residentes alemanas también son elevadas, pero no se puede ajustar el dato debido a la falta de información.

b. La deuda incluye valores de renta fija y el total de los préstamos.

c. Datos a diciembre de 2017.

## CONCLUSIONES



Pese a los avances observados, el sector bancario se enfrenta a retos significativos, entre los que destacan:

- 1) Acelerar la venta de activos improductivos.
- 2) La necesidad de reforzamiento del capital.
- 3) Afrontar el reto de la rentabilidad sin una indebida relajación de los estándares de concesión de crédito.
- 4) Avanzar en el aprovechamiento de las nuevas tecnologías en un entorno competitivo con nuevos competidores potenciales.

La superación de estos retos es clave para que el sector bancario se sitúe en una posición de fortaleza suficiente desde la que contribuir al crecimiento económico y a la creación de empleo.