

Proceso de Reestructuración Sector de Cajas de Ahorros

Informe de avances

13 / febrero / 2015

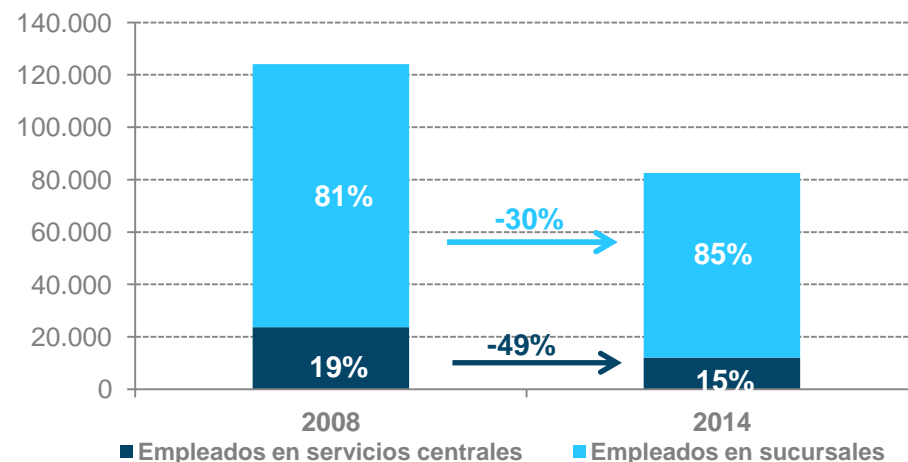
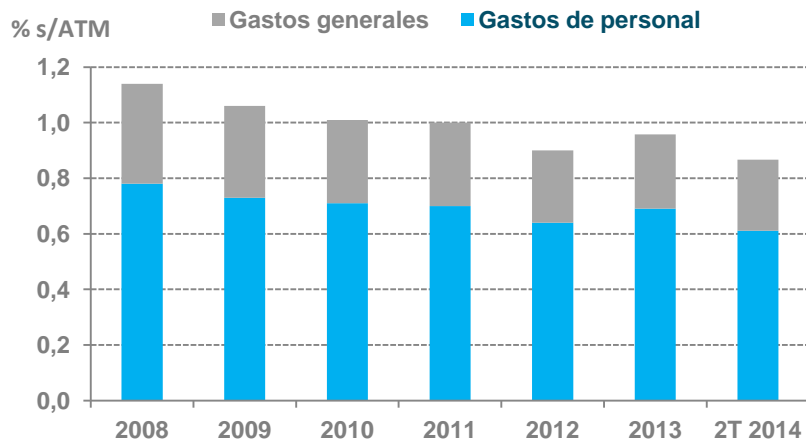
PROCESO DE CONSOLIDACIÓN Y AVANCES OPERATIVOS

Proceso de consolidación

- De un total de **45 Cajas de Ahorros** (a comienzos de 2010), 43 han participado o se encuentran participando en algún proceso de consolidación, lo que en volumen de activos totales medios representa el **99,9% del Sector**.
- El Sector ha pasado de contar con 45 entidades, con un tamaño medio de 29.440 millones de euros (diciembre de 2009), a estar formado por **11 entidades o grupos de entidades**, con un **volumen medio de activos de 91.509 millones** (septiembre de 2014).

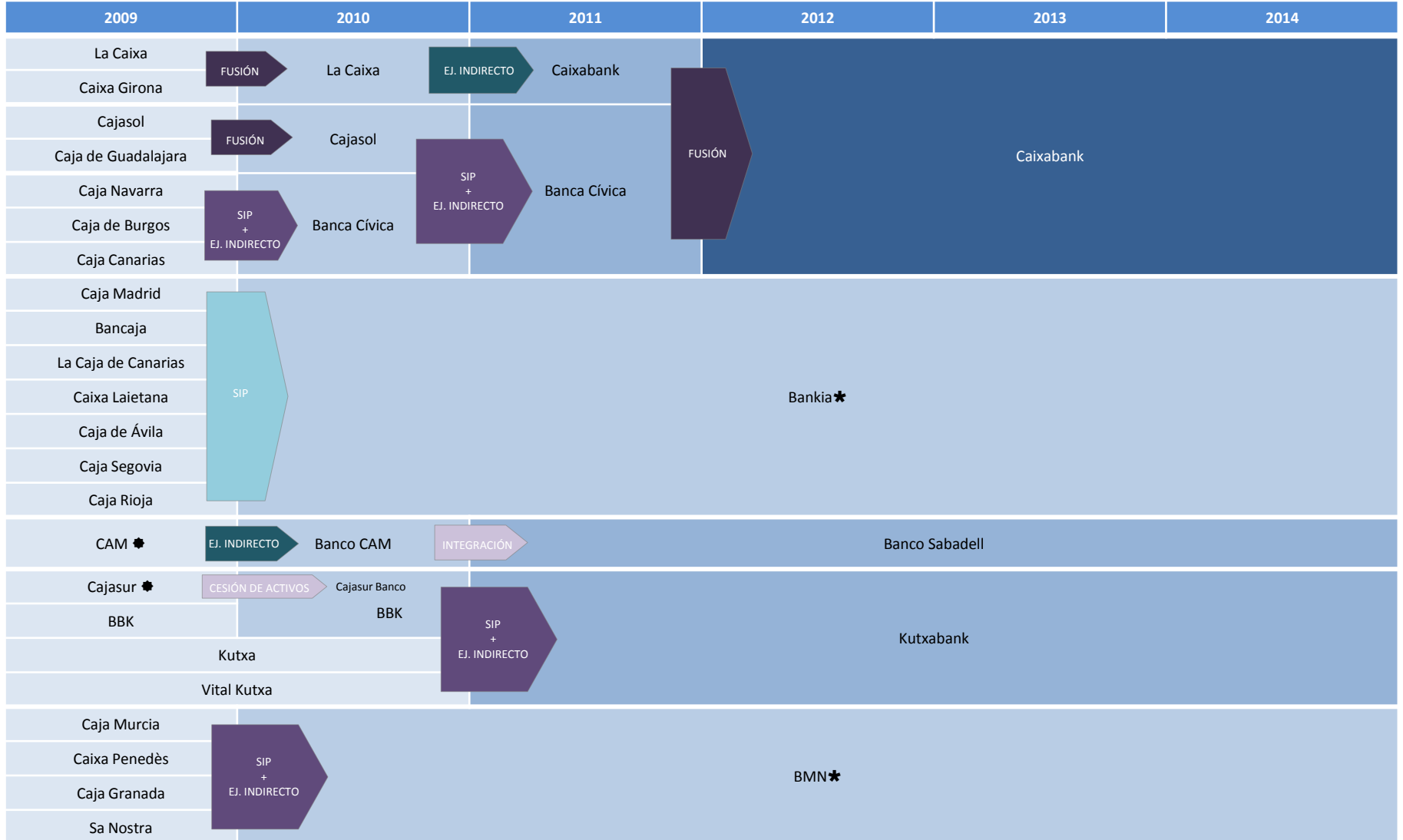
Avances operativos

- El **número de oficinas** de las Cajas de Ahorros ha pasado a ser 14.663 a 31 de diciembre de 2014, lo que representa una reducción del 36,7% (8.494 oficinas).
- El **número de empleados** de las Cajas de Ahorros ha pasado a ser 82.663 a 31 de diciembre de 2014, lo que representa una reducción del 33,4% (41.391 empleados).





REESTRUCTURACIÓN DEL SECTOR (I)

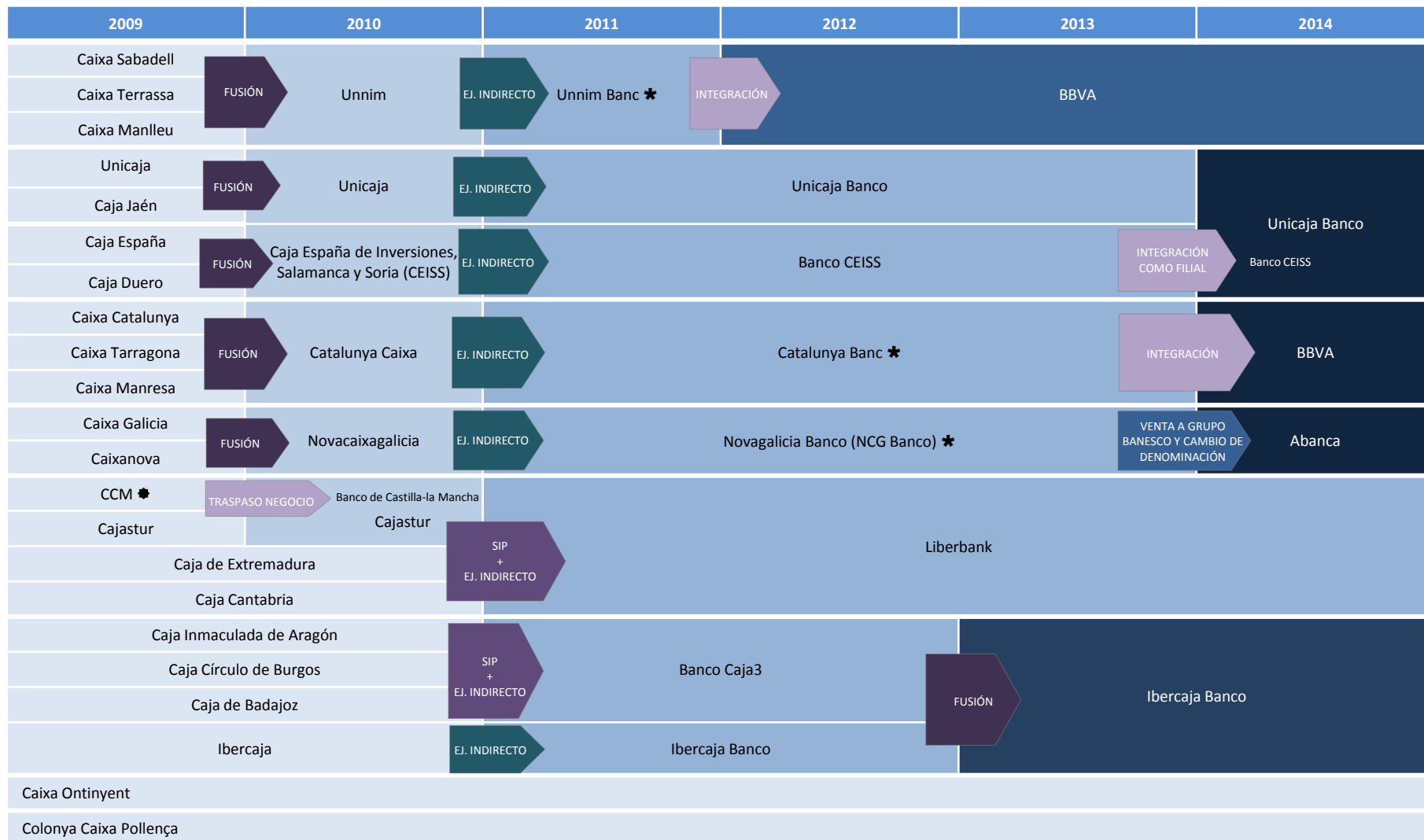


* Intervención por el Banco de España.

* Participación mayoritaria FROB.



REESTRUCTURACIÓN DEL SECTOR (II)



*Intervención por el Banco de España.

*Participación mayoritaria FROB.

**Primer apoyo a la
reestructuración
bancaria**

Real Decreto-ley 9/2009

- Constitución del **Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB)** con una dotación inicial de 9.000 millones de euros. Tiene por objeto gestionar los procesos de reestructuración y resolución de entidades de crédito y contribuir a reforzar los recursos propios de las mismas.

**Reforma del Sector
de Cajas de Ahorros**

Real Decreto-ley 11/2010

- **Nuevas fórmulas corporativas:** ejercicio indirecto de la actividad financiera a través de un banco y fundaciones de carácter especial.
- **Mejoras en el gobierno corporativo:** menos peso de los poderes públicos y profesionalización de los miembros de los órganos de gobierno.

**Mayores
requerimientos de
solventia**

Real Decreto-ley 2/2011

- **Se incrementan los requerimientos de capital principal:** 8% de los activos ponderados por riesgo con carácter general, que se eleva al 10% para aquellos grupos o entidades que no hayan colocado al menos un 20% de su capital entre inversores terceros y tengan un porcentaje de financiación mayorista superior al 20%.

Saneamiento de exposiciones al sector inmobiliario

Real Decreto-ley 2/2012

- Se establece un **plan de saneamiento** del sector financiero que contempla requerimientos de provisiones y capital adicionales para cubrir el deterioro en los balances bancarios ocasionado por los activos **en situación de riesgo** vinculados a la actividad de promoción inmobiliaria.

Ley 8/2012

- Se elevan las provisiones sobre las financiaciones **en situación de riesgo normal** relacionadas con el suelo para promoción inmobiliaria y con las construcciones o promociones inmobiliarias. Se separaran los activos inmobiliarios adjudicados a través de su traspaso obligatorio a **sociedades para la gestión de activos**.

Análisis de impacto

| | Total balance | Cobertura Dic 2011 | Provisiones + Capital | | Total | % Cobertura |
|--------------------------|----------------|--------------------|-----------------------|------------|----------------|--------------|
| | | | RD-I 2/2012 | Ley 8/2012 | | |
| Activos problemáticos | 184.000 | 54.000 | 45.000 | - | 99.000 | 53,8% |
| Activos no problemáticos | 123.000 | - | 9.000 | 28.000 | 37.000 | 30,1% |
| Total activos | 307.000 | 54.000 | 82.000 | | 136.000 | 44,3% |

**Asistencia
financiera del
EUROGRUPO:
condiciones**

Memorándum de Entendimiento (20.07.12)

- **Hoja de ruta.** 14 grupos bancarios se clasifican en 4 categorías de acuerdo con un **stress test**:
 - Grupo 0: entidades que no requieren ayudas para cumplir con los requisitos de capital.
 - Grupo 1: Entidades controladas por el FROB.
 - Grupo 2: Entidades que precisan ayudas de Estado para cumplir la exigencia de solvencia.
 - Grupo 3: Entidades con requerimientos de capital pero con planes de recapitalización creíbles que les permiten captar fondos privados.
- **Condiciones específicas:**
 - **Planes de reestructuración o resolución.**
 - **Asunción de pérdidas:** los tenedores de instrumentos híbridos asumirán parte del coste de la reestructuración a través de ejercicios de subordinación de deudas.
 - **Segregación de activos dañados.** Las entidades que reciban ayudas deberán traspasar sus activos inmobiliarios a una sociedad de gestión de activos.
- **Condiciones horizontales:**
 - Nuevos requerimientos de información periódica y transparencia.
 - Refuerzo de la gobernanza de las Cajas de Ahorros y los bancos controlados por ellas.
 - Revisión del actual marco de provisiones por insolvencias.
 - Incremento del Common Equity Tier 1 al 9%.
 - Revisión del marco de concentración de riesgos y operaciones con partes vinculadas.

Stress test conducido por Oliver Wyman (septiembre 2012)

- Análisis del **90% del sistema bancario español** por activos.
- En el escenario adverso:
 - 7 grupos de entidades (más de un 62% del sistema analizado) no tienen necesidades de capital (Grupo 0).
 - Las necesidades adicionales de capital que se han identificado para los restantes grupos, suman un total 59,3 mil millones de euros, que se reduce a 53,84 mil millones de euros cuando se tienen en cuenta los efectos fiscales de los actuales procesos de integración.

STRESS TEST NACIONAL 2012

| | Necesidades de capital después del efecto fiscal | | |
|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------------------------------------|
| | Escenario Base | Escenario Adverso | Situación actual |
| Grupo Santander | 19.181 | 25.297 | |
| BBVA | 10.945 | 11.183 | |
| Caixabank+Banca Cívica | 9.421 | 5.720 | |
| Kutxabank | 3.132 | 2.188 | |
| Banco Sabadell+CAM | 3.321 | 915 | |
| Bankinter | 393 | 399 | |
| Unicaja | 969 | 452 | |
| CEISS | -1.269 | -2.063 | Integración en Unicaja como filial en 2014 |
| Ibercaja | 389 | -226 | Requerimientos cumplidos a 31.12.2012 |
| Caja 3 | -188 | -779 | La integración en Ibercaja finalizará en 2014 |
| Liberbank | 103 | -1.198 | Salida a Bolsa en 2013 |
| BMN | -368 | -2.208 | Venta de la red de Caixa Penedés a Banco Sabadell en 2013 |
| Banco Popular | 677 | -3.223 | |
| Banco de Valencia | -1.846 | -3.462 | Integración en Caixabank en 2013 |
| Novagalicia Banco | -3.966 | -7.176 | Renombrada como Abanca y a partir de 2014 pertenece a Banesco |
| Catalunya Banc | -6.488 | -10.825 | Integración en BBVA en 2014 |
| Bankia-BFA | -13.230 | -24.743 | |
| Total Sistema (sólo necesidades) | 27.355 | -55.902 | |

Marco de gestión de crisis bancarias

Sociedad de Gestión de Activos

Otras medidas

Ley 9/2012 y Real Decreto 1559/2012

- Definición de **escenarios de crisis**:
 - **Actuación temprana.** Incumplimiento real o potencial de requerimientos de solvencia, liquidez, estructura organizativa o control interno, pero la entidad se encuentra en disposición de retornar al cumplimiento por sus propios medios.
 - **Reestructuración.** La entidad de crédito requiere apoyo financiero público para garantizar su viabilidad, y existan elementos objetivos que hagan razonablemente previsible que dicho apoyo será reembolsado o recuperado.
 - **Resolución.** La entidad de crédito es inviable y, por razones de interés público y estabilidad financiera, resulta necesario evitar su liquidación concursal.
- Identificación de **instrumentos de reestructuración y resolución**
- **Estructura de capital:** mayoritariamente privada
- Definición de **activos a transferir** y **valor** de transferencia
- Volumen de activos previsto: máximo 90.000 millones de euros
- **Transferidos los activos de entidades del Grupo 1**
- Nuevo régimen de **comercialización de instrumentos híbridos y productos complejos para inversores minoristas**
- **Reforzamiento de la solvencia:** Core tier 1 del 9% desde 01.01.13

Reforma régimen de Cajas de Ahorros

(I)

Ley 26/2013 de cajas de ahorros y fundaciones bancarias

CAJAS DE AHORROS

- **Delimitación de la actividad:** captación de depósitos y concesión de préstamos en un ámbito de actuación restringido a una Comunidad Autónoma o a provincias limítrofes (máximo 10).
- **Órganos de gobierno:** asamblea general, consejo de administración y comisión de control.
- **Endurecimiento del régimen de incompatibilidades:** no podrán ser miembros de los órganos de administración los cargos ejecutivos de partidos políticos, sindicatos y asociaciones profesionales, los cargos electos de Administraciones Públicas, altos cargos de las Administraciones Públicas, o personas que lo hayan sido en los dos años anteriores.
- **Compatibilidad temporal** para personas que sean simultáneamente miembros del patronato de la fundación bancaria y del consejo de administración de la entidad bancaria participada por ella, con las siguientes limitaciones:
 - a) No podrán ejercerse funciones ejecutivas en el banco ni en la fundación.
 - b) El número de miembros compatibles en la entidad de crédito no podrá exceder del 25% de los miembros de su consejo de administración.
 - c) La compatibilidad de cada miembro se mantendrá hasta que agote su mandato en curso en la entidad bancaria y, en todo caso, no más tarde del 30 de junio de 2016.
- **Transformación de Cajas en fundaciones bancarias:** la Caja tendrá que traspasar su actividad financiera a un entidad de crédito si el valor de su activo excede de 10.000 millones de euros o su cuota de mercado en depósitos en su Comunidad Autónoma supera el 35%.

MEDIDAS DE REFORMA FINANCIERA (VII)

Reforma régimen de Cajas de Ahorros (II)

FUNDACIONES BANCARIAS

- **Definición:** aquellas que mantengan una participación en una entidad de crédito que alcance, de forma directa o indirecta, al menos un 10% del capital o los derechos de voto, o bien que le permita nombrar o destituir algún miembro de su órgano de administración.
- **Órganos de gobierno:** Patronato, Director General y demás órganos delegados. Podrán ser **patronos** las personas físicas o jurídicas procedentes de entidades fundadoras o entidades representativas de intereses colectivos, así como personas que hayan aportado recursos, personas de reconocido prestigio en materia de obra social y personas con conocimiento y experiencia en el ámbito financiero.
- **Finalidad:** atención y desarrollo de su obra social y gestión de su participación en la entidad.
- **Participación en entidades de crédito:**
 - si excede del 30% o supone el control: obligación de elaborar un protocolo de gestión de la participación financiera y un plan financiero.
 - si excede del 50% o supone el control: además, el plan financiero debe incluir un plan de diversificación de inversiones y gestión de riesgos y la dotación de un fondo de reserva. Este fondo no será obligatorio si el plan de diversificación incorpora desinversiones con vistas a reducir la participación de la fundación bancaria por debajo del 50% en un plazo de cinco años.
 - si no alcanzan el 10% de participación en la entidad bancaria, se transformarán en fundaciones de régimen general.
- El control de la fundación recaerá en el **protectorado**, que lo ejercerá la comunidad autónoma, y si su ámbito excede de dicha comunidad será el Ministerio de Economía y Competitividad.
- Los acuerdos de reparto de **dividendos** de las entidades de crédito controladas por fundaciones bancarias estarán sujetos a quórum reforzado y deberán adoptarse por mayoría de 2/3 del capital presente o representado en la junta.
- **Montes de Piedad:** podrán estar adscritos a la Obra Social de cajas de ahorros, fundaciones bancarias, entidades de crédito controladas por éstas y fundaciones ordinarias.

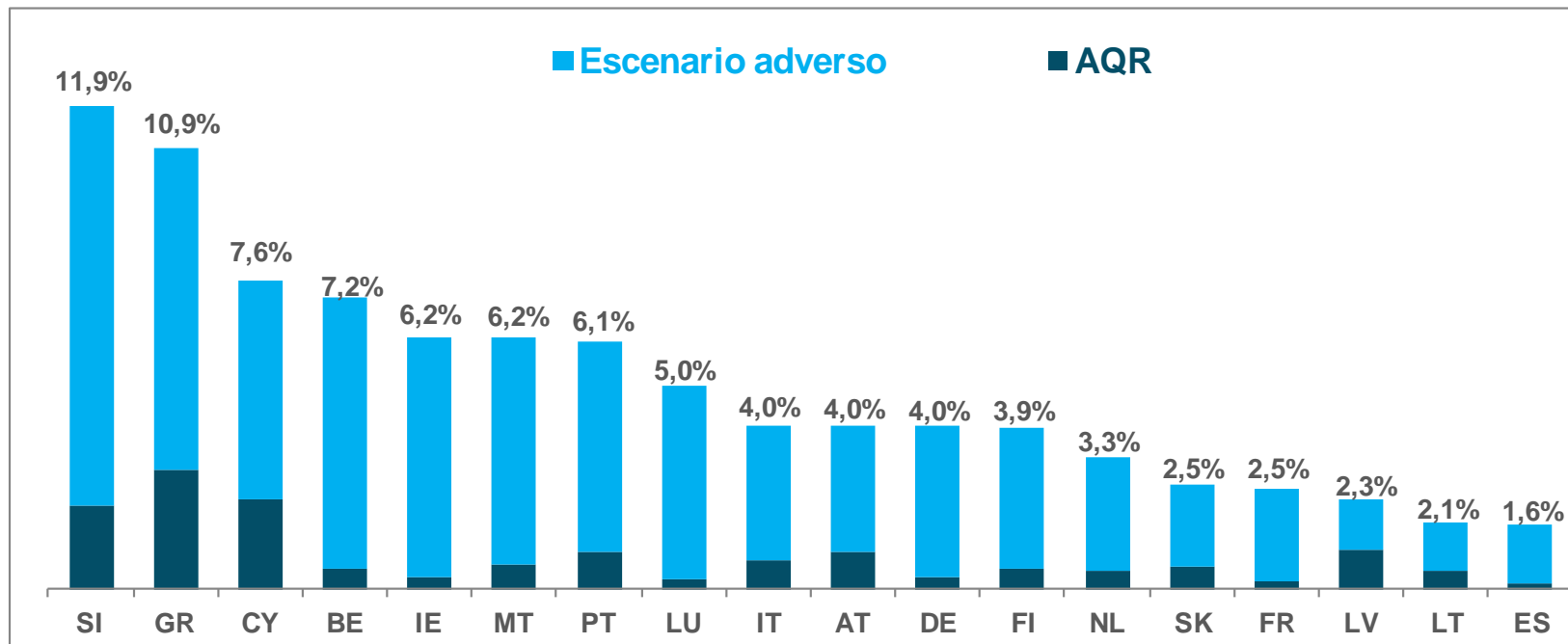


EVALUACIÓN GLOBAL DEL BCE (I)

Resultados:

| Entidades españolas | Ratio CET1 | | | | Déficit agregado de capital | Emisiones ya realizadas de instrumentos CET1 |
|---------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|-----------------------------|----------------------------------------------|
| | Al cierre de 2013 | Ajustada por AQR | Escenario Base | Escenario adverso | Millones € | Millones € |
| LA CAIXA | 10,28% | 10,24% | 10,79% | 9,25% | 0 | 1.923 |
| BFA - BANKIA | 10,68% | 10,60% | 12,33% | 10,30% | 0 | 991 |
| UNICAJA | 11,08% | 10,88% | 11,12% | 8,89% | 0 | 0 |
| IBERCAJA | 10,03% | 10,01% | 10,31% | 7,82% | 0 | 0 |
| KUTXABANK | 12,12% | 12,03% | 12,36% | 11,82% | 0 | 0 |
| CATALUNYA BANC | 12,32% | 12,21% | 11,76% | 8,02% | 0 | 0 |
| ABANCA | 10,25% | 10,18% | 11,50% | 9,14% | 0 | 0 |
| BMN | 9,44% | 9,01% | 10,30% | 8,09% | 0 | 0 |
| LIBERBANK | 8,66% | 7,82% | 8,51% | 5,62% | 32 | 637 |
| SECTOR CECA | 10,5% | 10,4% | 11,2% | 9,3% | 32 | 3.551 |
| BBVA | 10,75% | 10,54% | 10,24% | 8,97% | 0 | 0 |
| SABADELL | 10,26% | 10,26% | 10,16% | 8,33% | 0 | 6 |
| POPULAR | 10,63% | 10,06% | 10,20% | 7,56% | 0 | 120 |
| SANTANDER | 10,38% | 10,34% | 11,05% | 8,95% | 0 | 0 |
| BANKINTER | 12,04% | 11,67% | 11,63% | 10,80% | 0 | 13 |
| CAJAMAR | 11,00% | 9,95% | 10,17% | 7,99% | 0 | 50 |
| ESPAÑA | 10,6% | 10,4% | 11,6% | 9,0% | 32 | 3.740 |
| UEM | 11,8% | 11,4% | 11,6% | 8,4% | 24.617 | 35.935 |

Impacto de la evaluación global en el ratio CET1. Análisis por países:



- España es el país del MUS que registra un menor impacto derivado del AQR (0,1%), lo que refleja la adecuada clasificación, valoración y dotación de provisiones en los balances de los bancos españoles.

