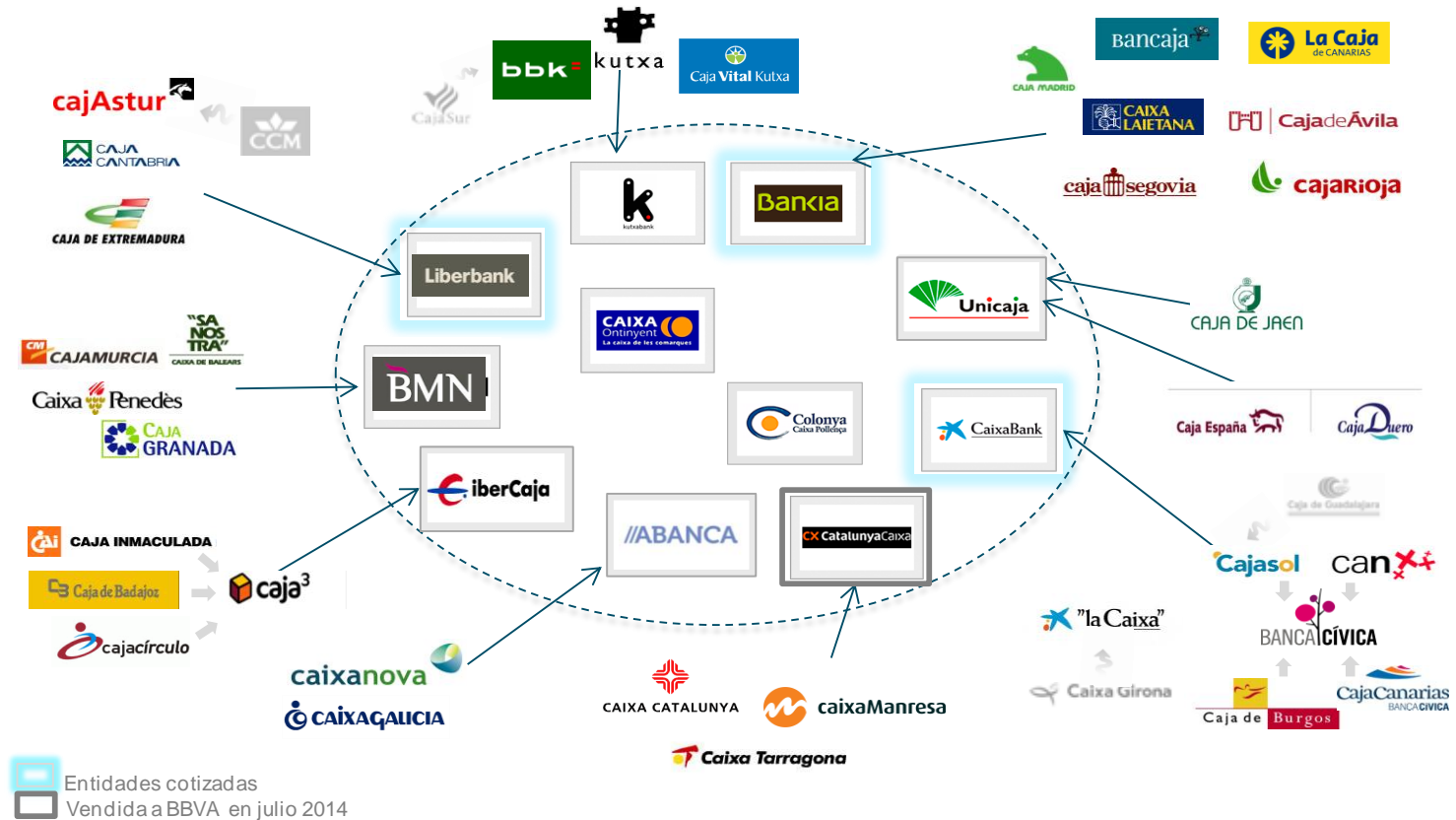


# Sector CECA:

Evolución regulatoria y financiera

17 / mayo / 2016



**OFICINAS**  
14.270  
46% del SFE

**EMPLEADOS**  
81.494  
41% del SFE

**DEPÓSITOS**  
572.165 Mill. €  
42% del SFE

**CRÉDITOS**  
557.788 Mill. €  
39% del SFE

**ACTIVOS  
TOTALES**  
894.893 Mill. €  
35% del SFE

**TAMAÑO  
MEDIO  
ENTIDADES**  
91.532 Mill. €

 Ley 26/2013 de cajas de ahorros y fundaciones bancarias**Reforma  
régimen de  
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).
- **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.
- **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%.

**Nueva figura:  
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.
- **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.



### Real Decreto 877/2015 que regula el fondo de reserva

#### Ámbito subjetivo

- Fundaciones bancarias que posean una participación, directa o indirecta, igual o superior al 50% en una entidad de crédito o que tengan el control en términos del art. 42 del Código de Comercio, y que no incorporen un programa de desinversión en el plan de diversificación.

#### Contenido

- El **importe mínimo objetivo** del fondo de reserva será un **porcentaje sobre el total de los APRs** del grupo o subgrupo consolidable cuya sociedad matriz sea la entidad de crédito participada. Se podrán realizar ajustes en función de diferentes circunstancias.
- El fondo deberá invertirse en instrumentos financieros de **elevada liquidez y calidad crediticia**, y podrá constituirse dentro de la propia fundación bancaria o a través de una **entidad tenedora**.
- El volumen objetivo del fondo debe alcanzarse en un plazo **máximo de 5 años** (con posibilidad de ampliar hasta 2 años más, a autorizar por el Banco de España) desde la entrada en vigor de la Circular 6/2015.
- Para la presentación del plan financiero, las fundaciones tendrán un plazo de **3 meses** desde la entrada en vigor de la Circular 6/2015.

#### Plazos

### Orden 2575/2015 sobre IAGC y obligaciones contables de las fundaciones bancarias

#### IAGC

- Detalla el contenido y estructura del IAGC de las fundaciones bancarias y sus requisitos de remisión y publicación.

#### Contabilidad

- Desarrolla las normas y modelos de información financiera aplicables a las fundaciones bancarias y habilita al Banco de España a su desarrollo.

### Circular BdE 6/2015 sobre IAGC e IAR de las cajas de ahorros y obligaciones de las fundaciones bancarias

#### IAGC/IAR

- Desarrolla el contenido de los informes de gobierno corporativo y remuneraciones de las cajas de ahorros que no emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiales de valores.

#### Fundaciones bancarias

- Determina el contenido del: protocolo de gestión, plan financiero y plan financiero reforzado que tienen que elaborar determinadas fundaciones bancarias. Además establece los criterios para la actuación concertada.<sup>3</sup>



#### Circular BdE 4/2016 de modificación del Anejo IX de la Circular contable

- Incorpora los últimos desarrollos regulatorios para compatibilizar la Circular contable con las NIIF.
- Las **principales modificaciones** hacen referencia: (i) al nuevo criterio contable sobre amortización de activos intangibles, (ii) a la adaptación de los estados reservados y públicos, y (iii) al contenido del módulo de datos sobre garantías reales de la CIR.
- En relación al nuevo **Anejo IX**, destaca lo siguiente: (i) estimación de las coberturas genéricas y específicas en base a modelos internos, (ii) desaparición de la categoría subestándar y adición de una nueva subcategoría de riesgo normal en vigilancia especial, (iii) soluciones alternativas para la estimación de determinadas coberturas, (iv) criterios para la estimación del valor de tasación ajustado de los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas.

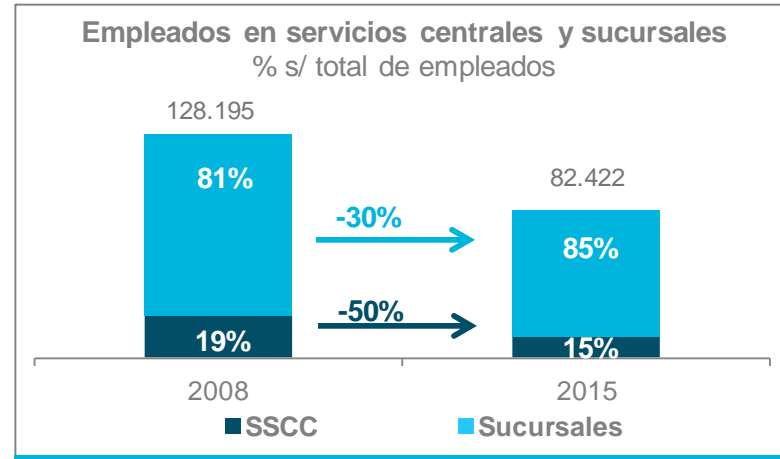
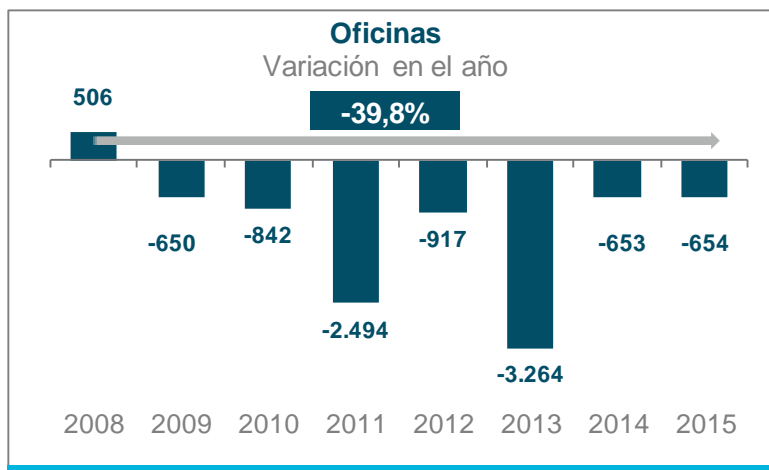
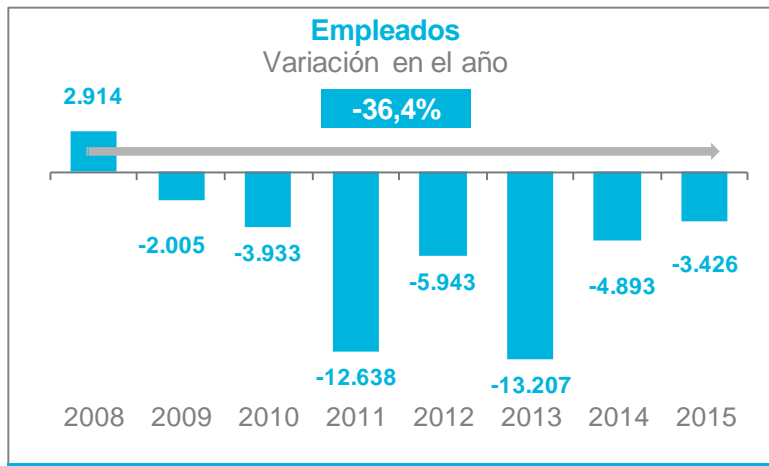
#### Circular BdE 2/2016 de supervisión y solventia

- Completa la adaptación del ordenamiento español a **CRR** y **CRD IV**, y desarrolla la supervisión adicional de las entidades financieras que formen parte de un **conglomerado financiero**.
- Los principales aspectos se refieren a: (i) cálculo de los requisitos de capital por riesgo de crédito, (ii) colchones de capital, (iii) gobierno y organización interna, (iv) evaluación de la idoneidad, (v) incompatibilidades y remuneraciones, (vi) delegación de la prestación de servicios o del ejercicio de sus funciones, (vii) proceso e informe de autoevaluación del capital y el proceso de revisión y evaluación supervisora y (viii) obligaciones de información al mercado.
- **Deroga la Circular de solventia** (Circular BdE 3/2008).

#### Proyecto de Circular CNMV sobre advertencias de instrumentos financieros

- Refuerza la protección del inversor en la fase precontractual.
- Desarrolla:
  - ✓ advertencias que realizarán las entidades y expresiones manuscritas de los clientes, en relación con instrumentos financieros que, con carácter general, no resultan adecuados -por su complejidad- para inversores no profesionales;
  - ✓ advertencias relativas a la estimación del valor razonable de ciertos instrumentos financieros.
- Detalla los instrumentos financieros afectados y especifica cuándo se considerará que existe una estructura compleja.

### AJUSTE DE CAPACIDAD



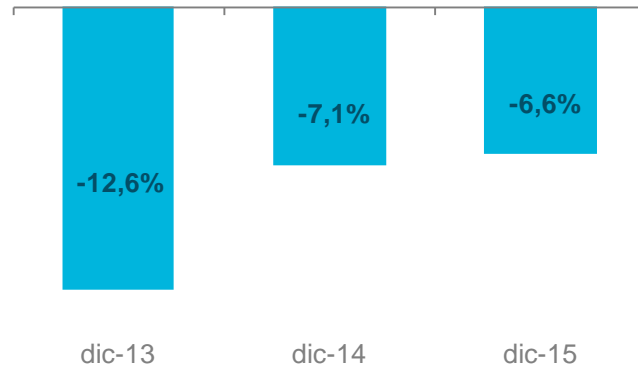
El proceso de ajuste de la capacidad continuó en 2015

El número de oficinas se reduce al mismo ritmo que en 2014

Pero el descenso del número de empleados pierde intensidad respecto a años anteriores

## ACTIVIDAD

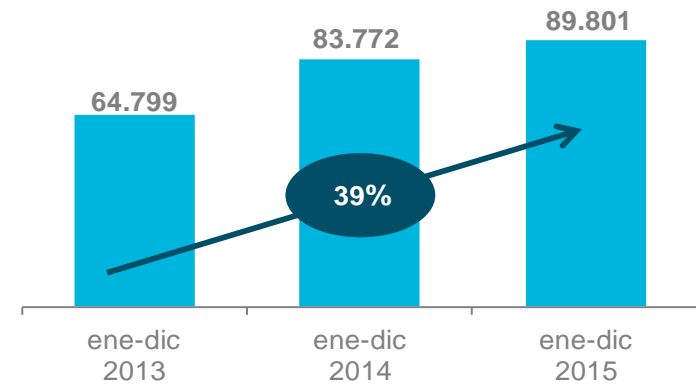
**Crédito a empresas y hogares**  
Variación anual



El desapalancamiento crediticio continúa moderándose

La menor contracción se produce tanto en empresas como en hogares

**Nuevos créditos**  
(millones €)



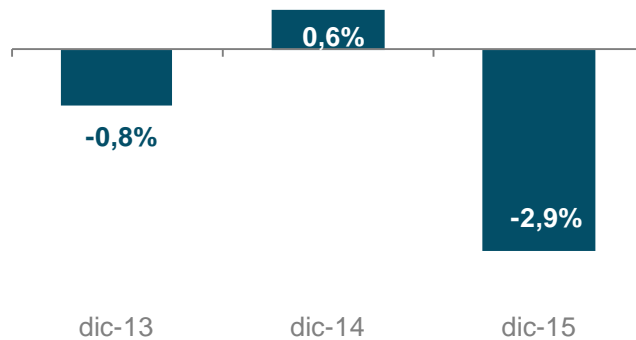
Al tiempo que el volumen de nuevos créditos sigue aumentando...

... con una producción más activa de los nuevos créditos a hogares en el último año

## ACTIVIDAD

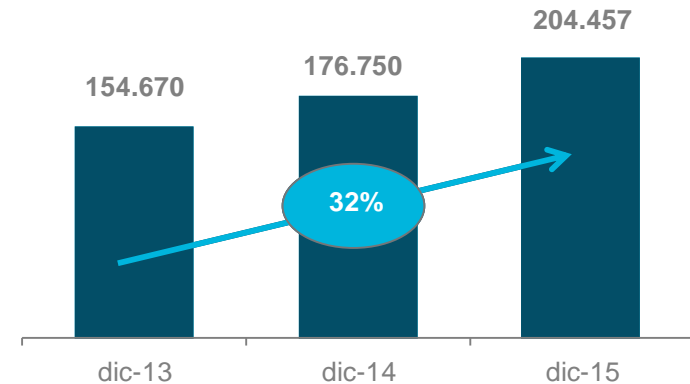
## Depósitos de empresas y hogares

Variación anual



## Recursos fuera de balance

(millones €)



El entorno de tipos de interés en mínimos históricos resta atractivo a los depósitos...

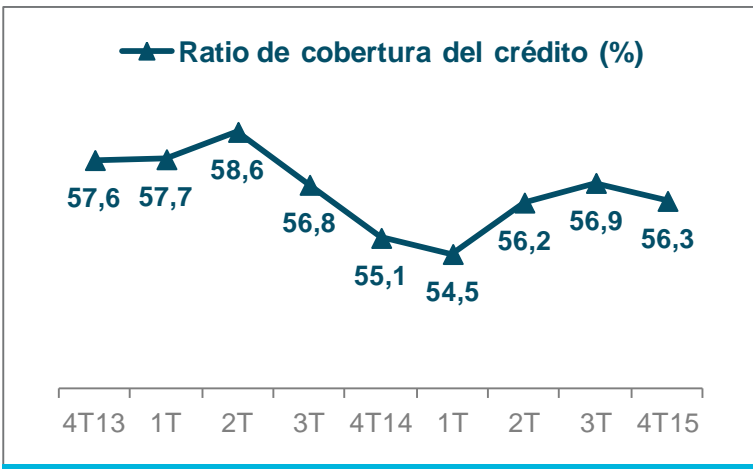
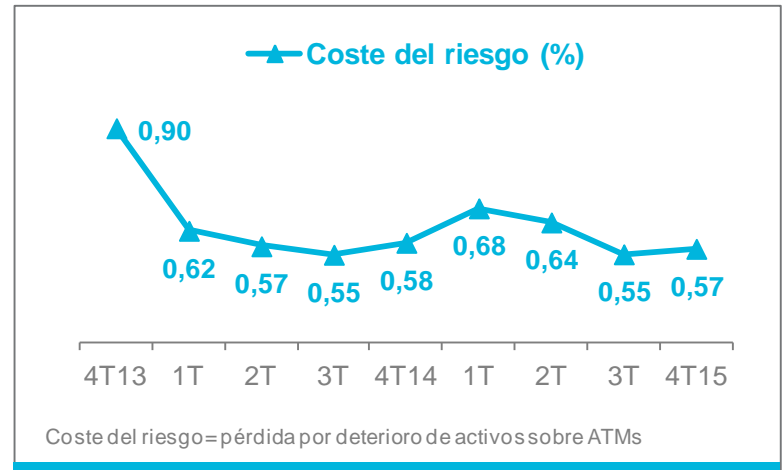
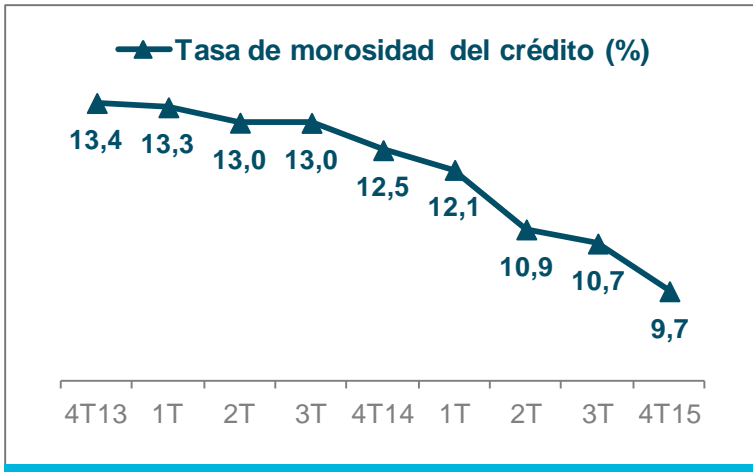
...produciéndose un trasvase desde depósitos a plazo a depósitos a la vista y otros productos

Prosigue el vigor de los productos comercializados fuera de balance...

... con crecimientos en todos los segmentos y en particular en fondos de inversión



RIESGO DE CREDITO

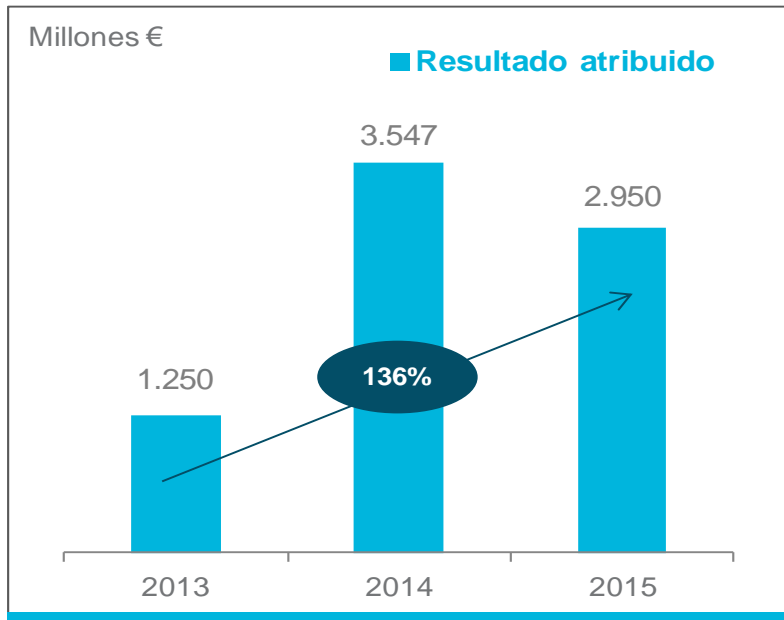


En 2015 se acentuó el descenso de la tasa de morosidad gracias al mayor ritmo de contracción del crédito dudoso ...

... manteniéndose un elevado grado de cobertura de los dudosos

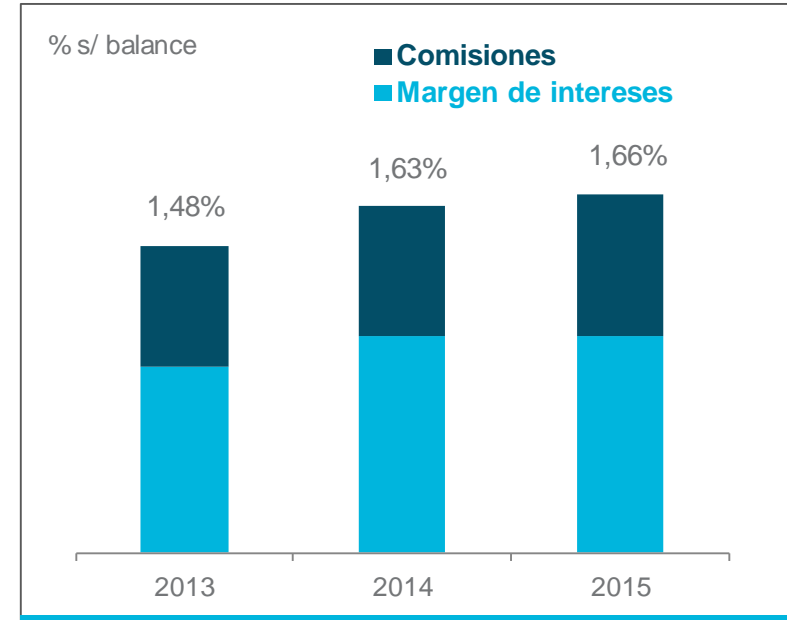
El coste del riesgo se sitúa en un nivel similar al de 2014

## RESULTADOS



Fortaleza del resultado atribuido en 2015...

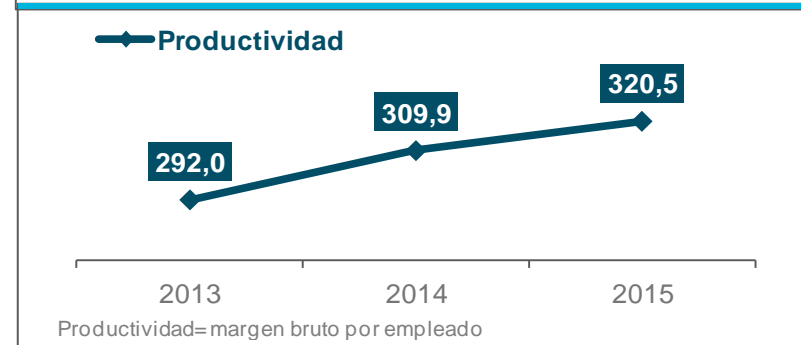
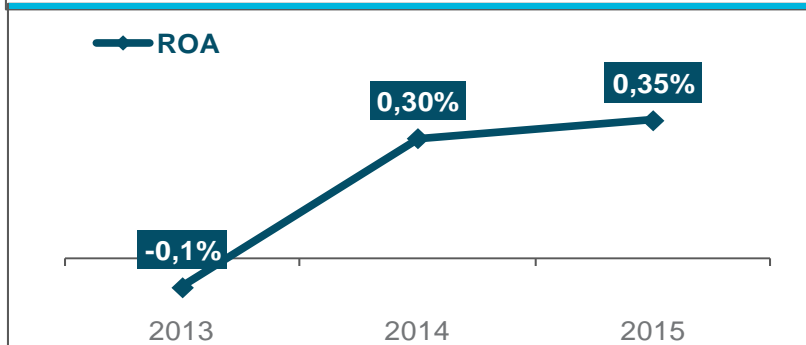
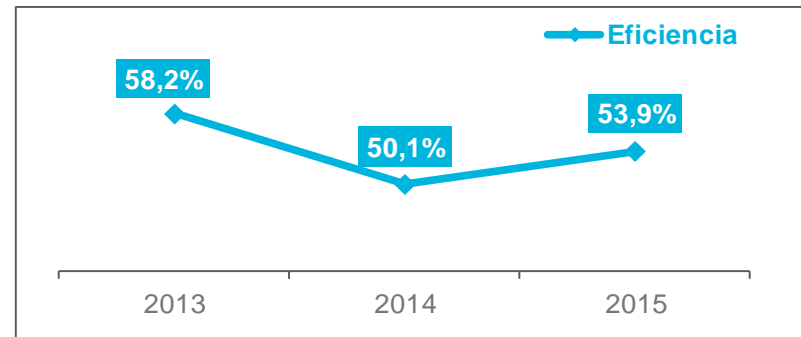
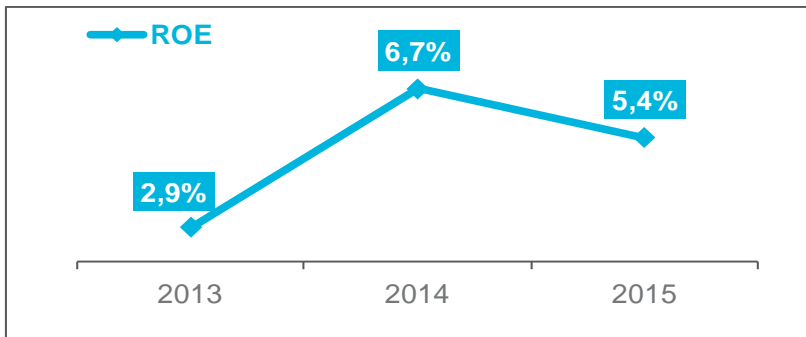
... apoyado en el negocio de carácter recurrente



Crecimiento sostenido de los ingresos recurrentes en 18 p.b. desde 2013

Siendo mayor el avance de las comisiones frente al margen de intereses en el último año

## RENTABILIDAD, EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD



Resistencia del ROE en 2015 pese al negativo escenario de bajos tipos de interés

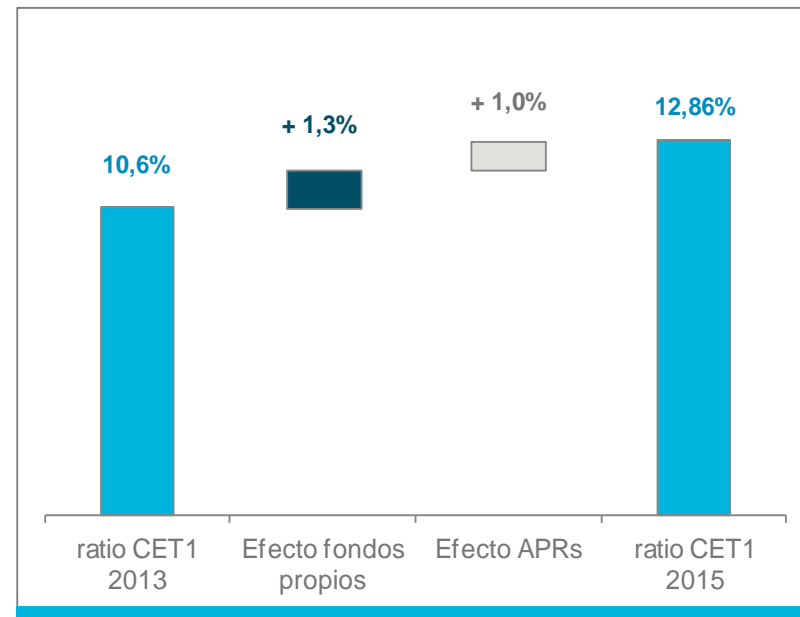
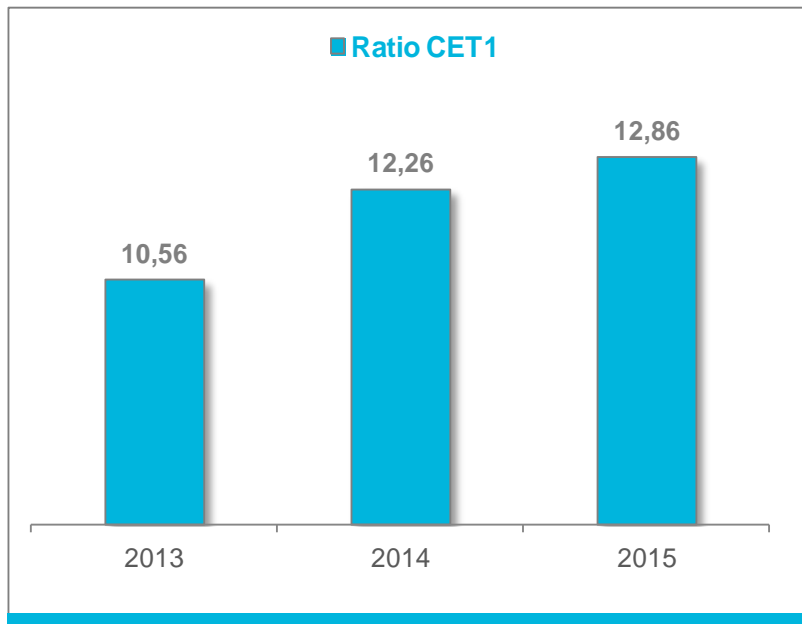
Ganancia de eficiencia desde 2013 en 4,3 p.p., al situarse en el 53,9% en 2015...

La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el 0,35% en 2015

... apoyada en la mejora del nivel de productividad por empleado



SOLVENCIA



Crecimiento sostenido del ratio de solvencia de máxima calidad ...

... alcanzando en 2015 un sólido ratio CET1 del 12,9%

La mejora del ratio CET1 desde el año 2013 se produce por la doble vía ...

... del incremento de los fondos propios y del descenso de los APRs

