

Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

14 de julio de 2020





Composición del sector Ceca

Composición del sector Ceca

Entidades de crédito



Datos de entidades de crédito

Oficinas	Empleados	Depósitos
10.717	68.697	538.490 Mill. €
45% del SFE	39% del SFE	38% del SFE

Créditos	Activos total	Tamaño medio
500.360 Mill. €	812.553 Mill. €	98.277 Mill. €
35% del SFE	31% del SFE	

Datos a marzo de 2020

Fundaciones bancarias



Fundaciones



Regulación

Regulación específica del sector Ceca

1

Ley 26/2013 de cajas de ahorros y fundaciones bancarias

Reforma régimen de Cajas de Ahorros

- Delimitación de la actividad.
- Endurecimiento del régimen de incompatibilidades.
- Transformación de Cajas en fundaciones bancarias.

3

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

Desarrolla (i) el contenido y estructura del IAGC de las fundaciones bancarias y sus requisitos de remisión y publicación; y (ii) las normas y modelos de información financiera aplicables a las fundaciones bancarias y habilita al BdE a su desarrollo.

6

Real Decreto 536/2017 que regula el fondo de reserva de las fundaciones bancarias

- Amplía el plazo para alcanzar el volumen objetivo del fondo de reserva.
- Reduce el porcentaje mínimo de los importes recibidos de las entidades de crédito participadas en concepto de reparto de dividendos en efectivo que deberá destinar al fondo de reserva.

Nueva figura: fundaciones bancarias

Aquellas que mantengan una participación en una entidad de crédito que alcance, directa o indirectamente, al menos un 10% del capital o los derechos de voto, o que le permita nombrar o destituir algún miembro de su órgano de administración.

4

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

Desarrolla (i) el contenido del IAGC e IAR de las cajas de ahorros que no emitan valores admitidos a negociación en mercados oficiales de valores, y (ii) los informes a elaborar por las fundaciones bancarias.

7

Real Decreto-ley 11/2020 de medidas urgentes complementarias en el ámbito social y económico para hacer frente al COVID-19

Las fundaciones bancarias que cuenten con un programa de desinversión dentro del plan de diversificación, podrán ampliar el plazo para cumplir el objetivo de desinversión. En este caso, la fundación deberá constituir un fondo de reserva.

2

Real Decreto 877/2015 que regula el fondo de reserva

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.

5

Circular BdE 7/2016 sobre especificidades contables para las fundaciones bancarias

- Desarrolla las normas y modelos de información financiera de las fundaciones bancarias.
- Adapta la normativa contable de entidades sin fines lucrativos a las características particulares de las fundaciones bancarias.

8

Real Decreto-ley 19/2020 de medidas complementarias (...) para paliar los efectos del COVID-19

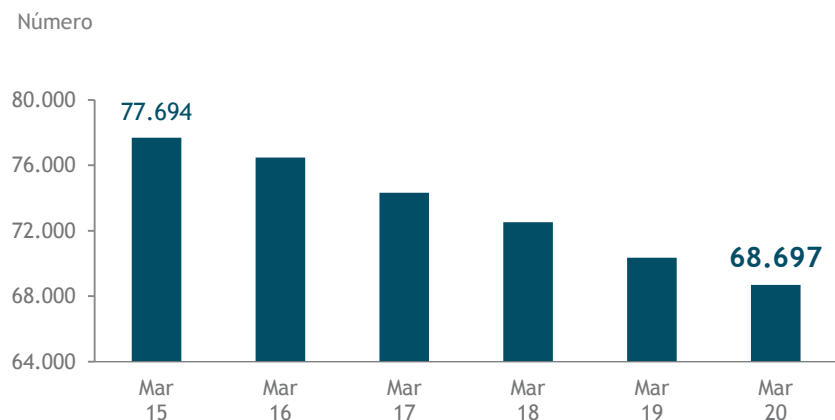
Las fundaciones bancarias no estarán obligadas a realizar dotaciones al fondo de reserva durante 2020. Esta suspensión de la aportación no será compensada en la aportación del año siguiente. Las aportaciones restantes hasta alcanzar el importe objetivo se distribuirán de forma lineal en el tiempo.



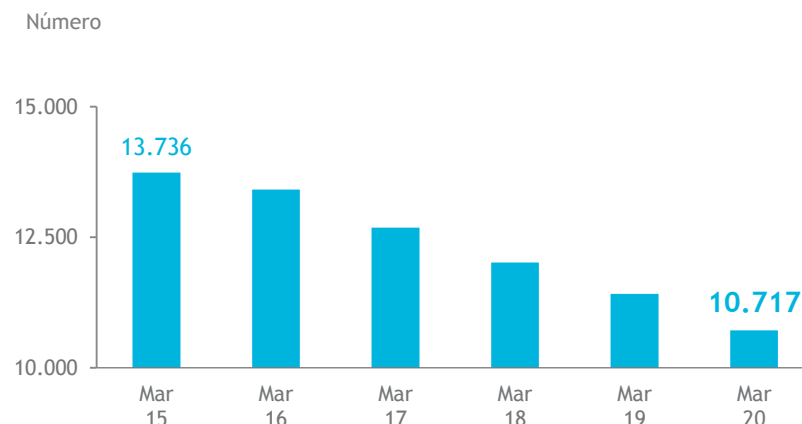
Información financiera

Información financiera. Evolución de empleados y oficinas

Empleados



Oficinas



Variación interanual

Empleados **-1.666** → **-2,4%**

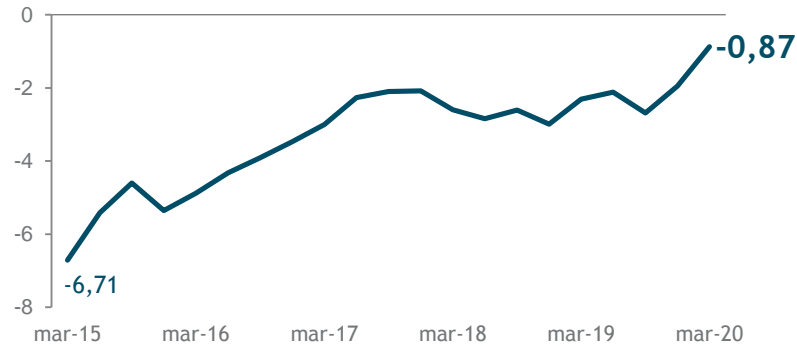
Oficinas **-697** → **-6,1%**

↓ Prosigue la reducción del número de empleados en el 1T 2020, aunque de forma más moderada que en los últimos años.

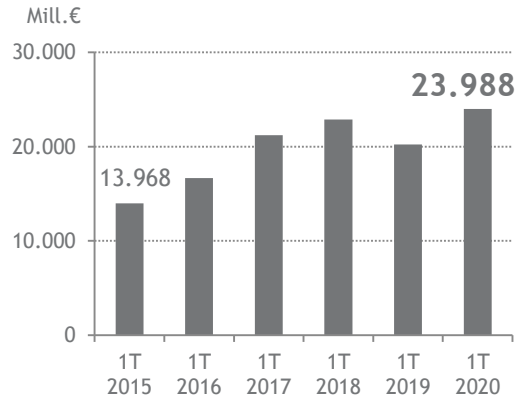
↓ Del mismo modo, el número de oficinas retrocede, registrando en este caso una caída interanual más intensa, del 6,1%.

Información financiera. Actividad

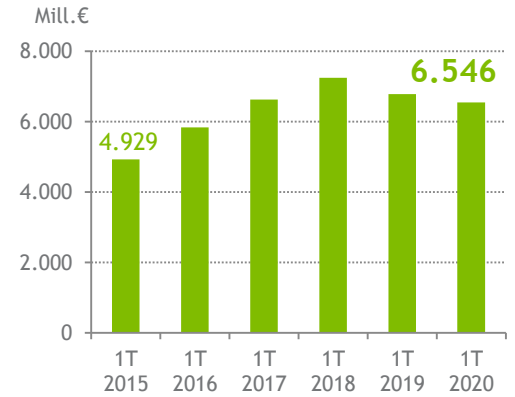
Crédito a empresas y hogares Variación anual



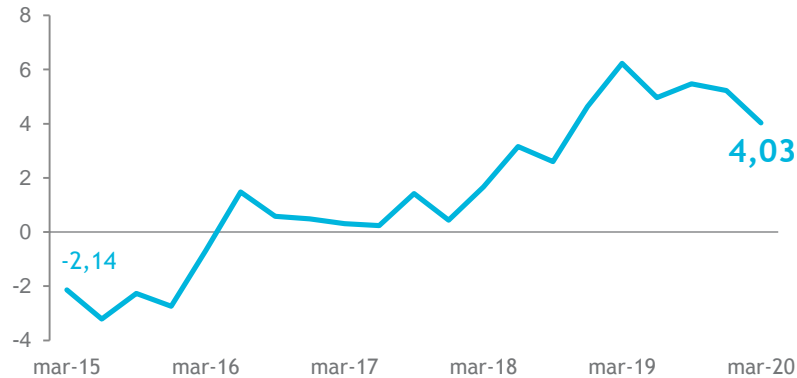
Nuevas operaciones Volumen acumulado Empresas



Volumen acumulado Hogares



Depósitos de empresas y hogares Variación anual



El crédito al sector privado modera su caída interanual en marzo y se aproxima al terreno neutral. El avance está asociado al incremento de los nuevos créditos a empresas avalados por el ICO para mitigar los costes de la pandemia.



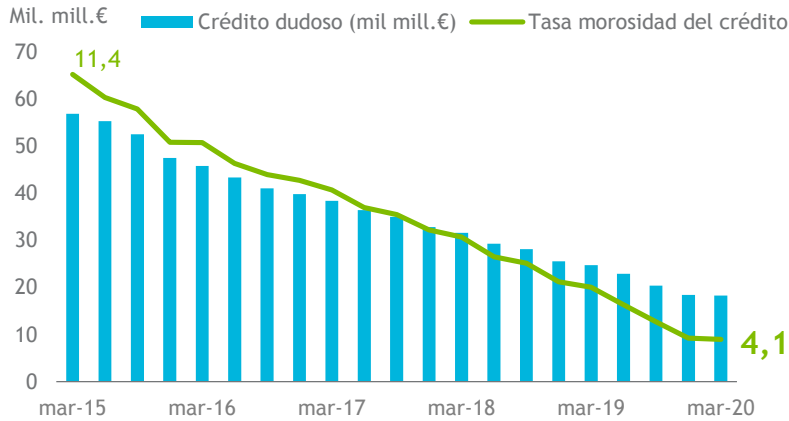
Así, se observa un repunte significativo de la nueva financiación a empresas en marzo, frente a una caída del nuevo crédito a hogares.



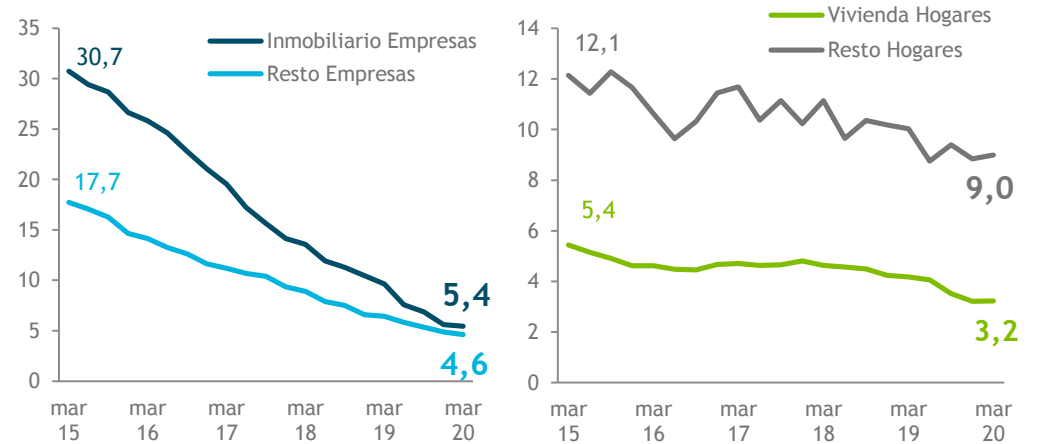
Los depósitos de empresas y hogares continúan creciendo a buen ritmo, pero moderan su avance interanual hasta el 4%, motivado por una desaceleración de los depósitos de empresas.

Información financiera. Riesgo de crédito

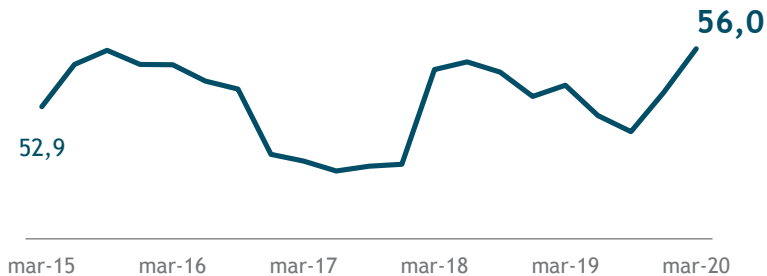
Tasa dudosidad del crédito (%)



Tasa dudosidad por sectores (%)



Ratio de cobertura del crédito (%)



Tras una senda de continuo descenso de los activos dudosos, éstos repuntan ligeramente en marzo como consecuencia del impacto del Covid-19. No obstante, el repunte del crédito en el mes permite mantener estable la tasa de dudosidad en el 4,1%.



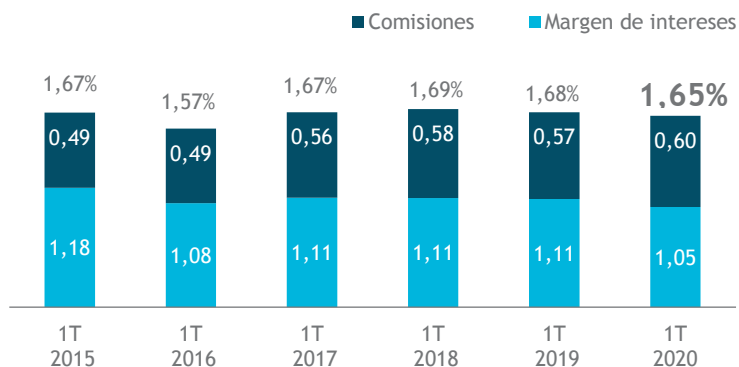
Por sectores, continúa la caída de la tasa de dudosidad en empresas, mientras que se mantiene estable en el sector hogares vivienda y repunta ligeramente en el resto de hogares.



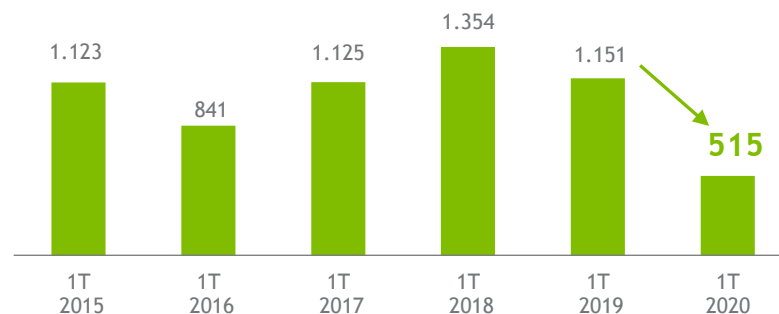
La ratio de cobertura aumenta significativamente en marzo, hasta el 56%.

Información financiera. Resultados

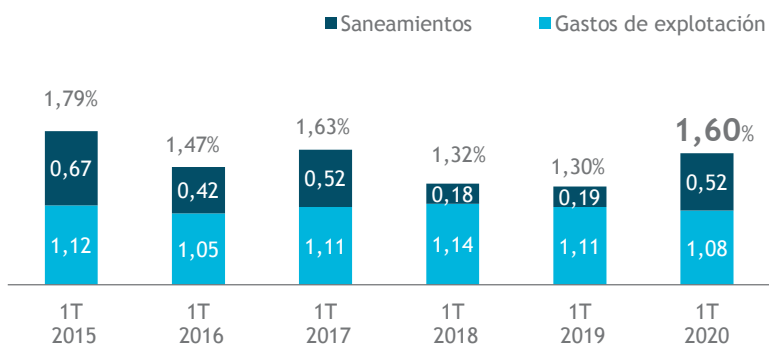
Ingresos recurrentes % s/balance



Resultado consolidado Millones €



Gastos de explotación y saneamientos % s/balance



Saneamientos = Pérdidas por deterioro de activos y provisiones



Los ingresos recurrentes disminuyen en el 1T debido al retroceso del margen de intereses que no compensa el aumento en comisiones.

1,65%



Mientras que los saneamientos repuntan debido a las dotaciones extraordinarias para cubrir el impacto del Covid-19.

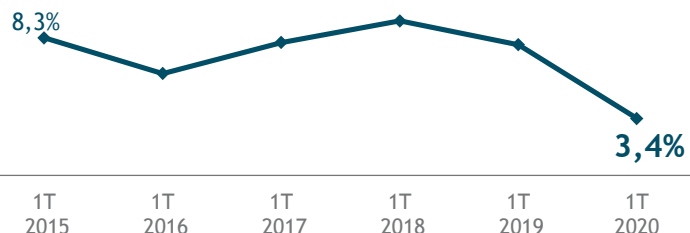
1,60%



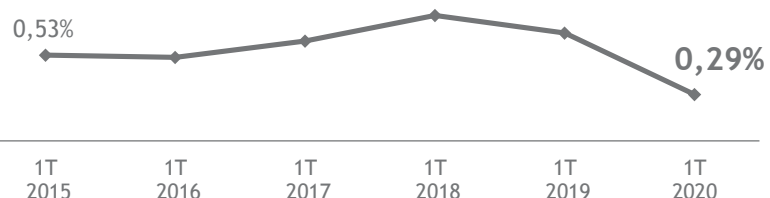
Así, a pesar del aumento del margen de explotación, el resultado neto se reduce un 55%, hasta situarse en 515 mill. € en el 1T.

Información financiera. Rentabilidad, eficiencia y productividad

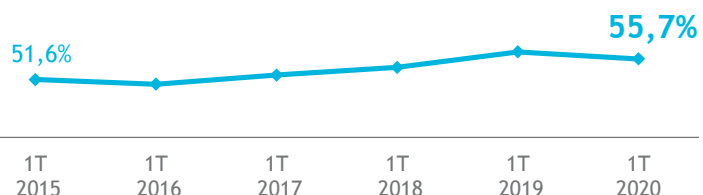
ROE



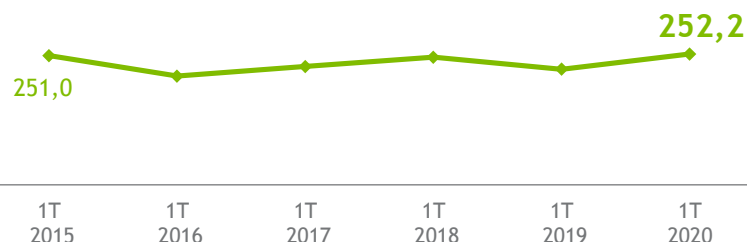
ROA



Eficiencia



Productividad (miles de €)



Productividad = margen bruto por empleado



La rentabilidad sobre fondos propios (ROE) retrocede en el 1T de 2020, hasta el **3,4%**, debido al impacto de los saneamientos.



La ratio de eficiencia mejora en 1,6 p.p. hasta el **55,7%** debido al aumento del margen bruto y la contención de los gastos de explotación.



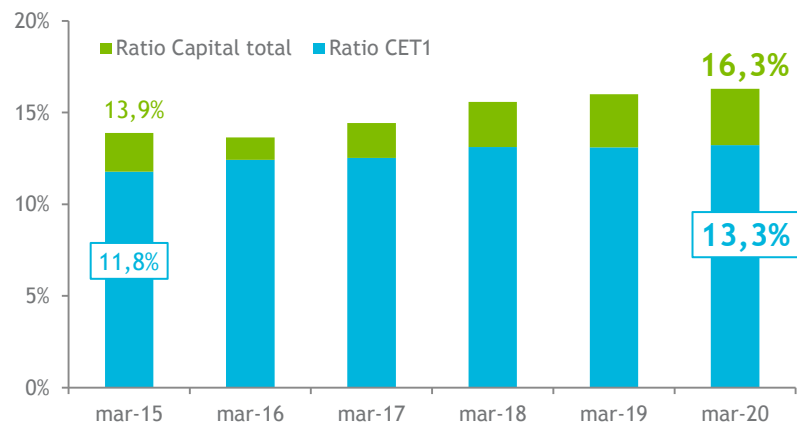
La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el **0,29%**, 38 p.b. por debajo que el dato registrado en el mismo periodo de 2019.



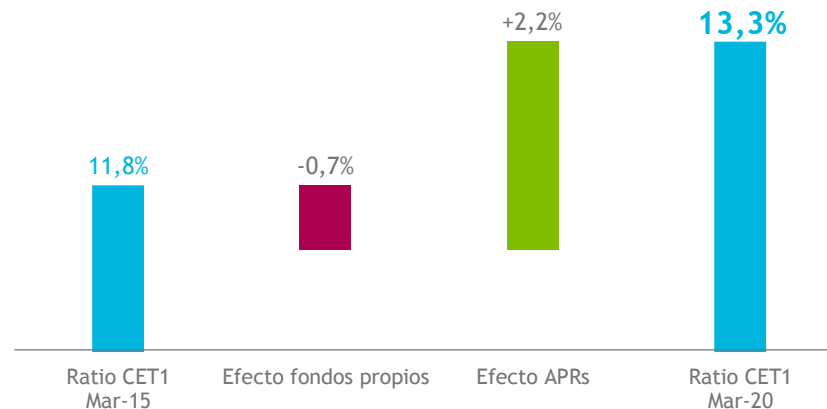
La productividad por empleado aumenta ligeramente con respecto a marzo de 2019 hasta situarse en **252 mil €**.

Información financiera. Solvencia

Ratios de capital



Análisis causal de la ratio CET1



En el 1T de 2020 las entidades del Sector han continuado reforzando sus ratios de solvencia.

La ratio de capital total aumenta en 30 p.b. respecto al mismo periodo de 2019 y pasa a situarse en el **16,3%** en marzo de 2020, al igual que la ratio CET1, que aumenta 13 p.b., hasta el **13,3%**.

El análisis causal de la variación de la ratio de CET1 refleja que el aumento de la solvencia desde marzo de 2015 procede de una caída de los APRs, en un contexto de fuerte desapalancamiento de la actividad bancaria (+2,2 p.p.), que ha compensado un ligero descenso de los fondos propios de (-0,7 p.p.).

