

# Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

10 de diciembre de 2019





# Proceso de reestructuración

# Regulación

## Oficinas

11.047  
44% del SFE

## Empleados

68.436  
39% del SFE

## Depósitos

538.369 Mill. €  
38% del SFE

## Créditos

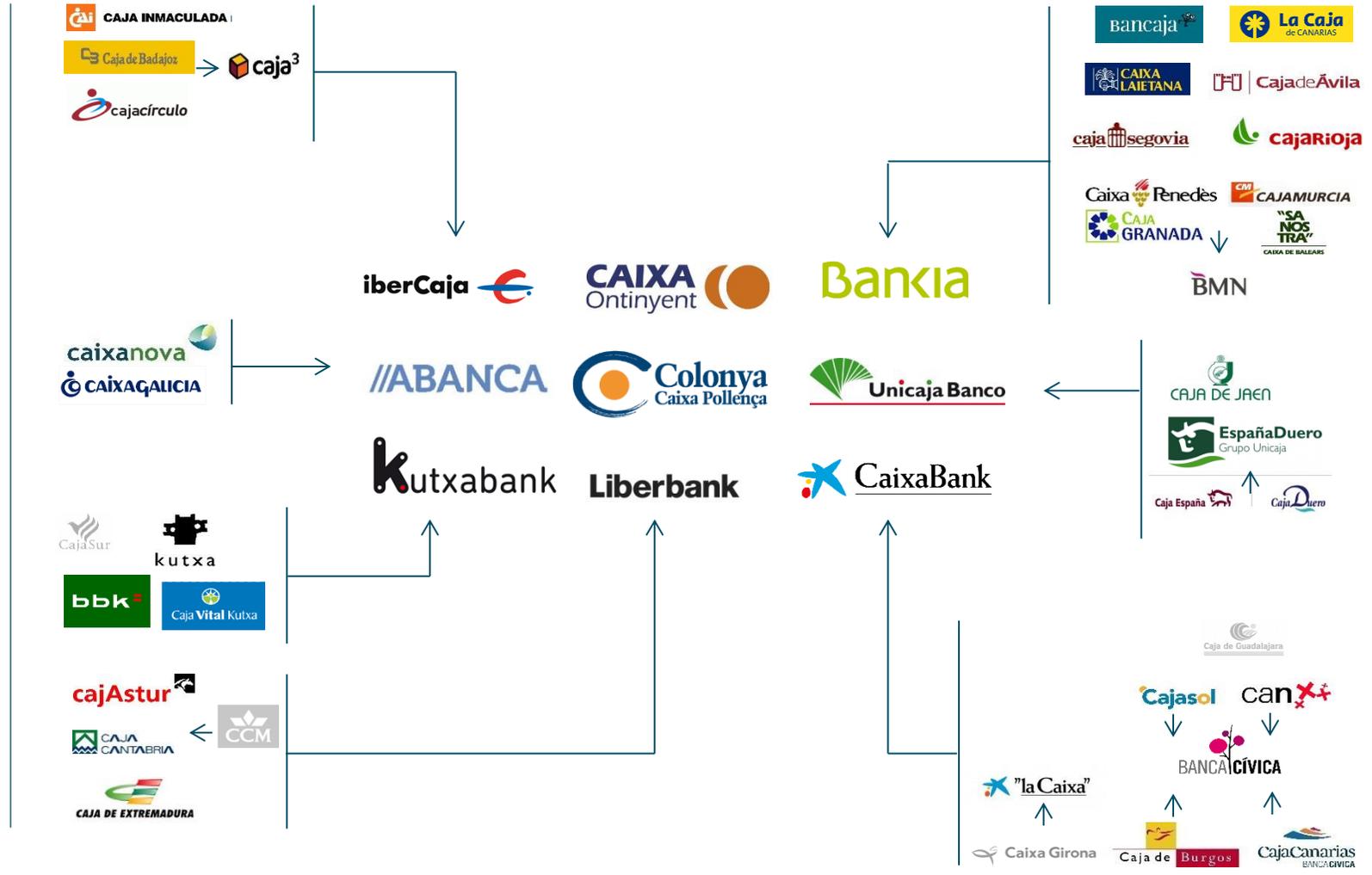
495.004 Mill. €  
36% del SFE

## Activos total

802.938 Mill. €  
32% del SFE

## Tamaño medio

97.382 Mill. €



Datos a septiembre de 2019



# Regulación

# Regulación (I)

1

## 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%, se transformarán en fundaciones de régimen general.

2

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

### 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**.

## Regulación (II)

3

### 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.

4

### 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.

5

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

---

#### Contenido

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. Supletoriamente serán de aplicación el Plan General de Contabilidad, las adaptaciones sectoriales y las Resoluciones del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC).

6

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

---

#### Modificación RD 887/2015

Amplía a 8 años el plazo máximo para alcanzar el volumen objetivo del fondo de reserva, más uno adicional previa solicitud al Banco de España.

Reduce al 30% 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.

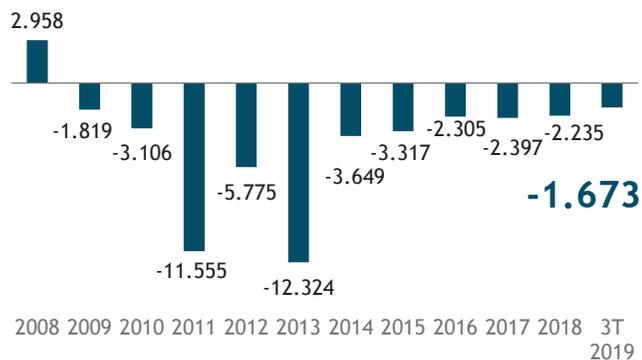
Las fundaciones bancarias podrán actualizar su plan financiero en un plazo de tres meses.



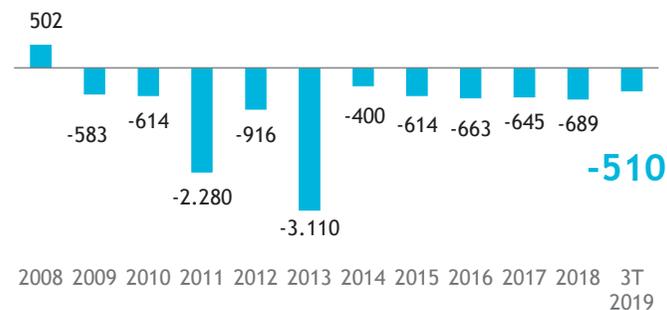
## Información financiera

# Información financiera. Ajuste de capacidad

**Empleados**  
Variación anual



**Oficinas**  
Variación anual



**Variación interanual**

Empleados **-2.304** → **-3,3%**

Oficinas **-693** → **-5,9%**

**Variación desde el máximo cíclico en 2008**

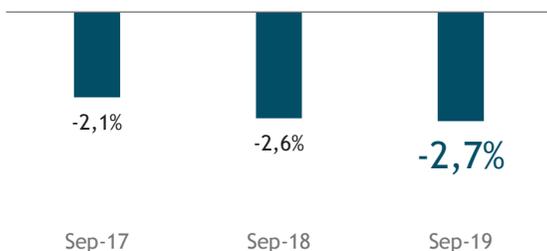
**-42,6%**

**-49,9%**

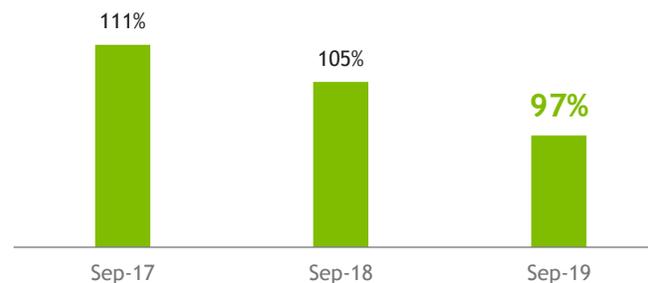
# Información financiera. Actividad

## Crédito a empresas y hogares

Variación anual

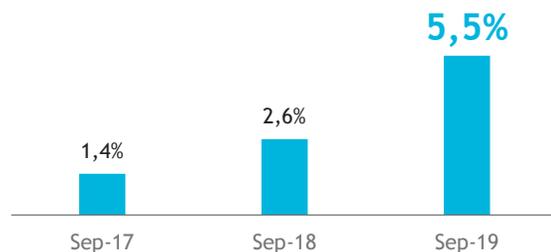


## Ratio crédito sobre depósitos (%)



## Depósitos de empresas y hogares

Variación anual



El crédito a empresas y hogares retrocede ligeramente hasta el -2,7% i.a. en septiembre.



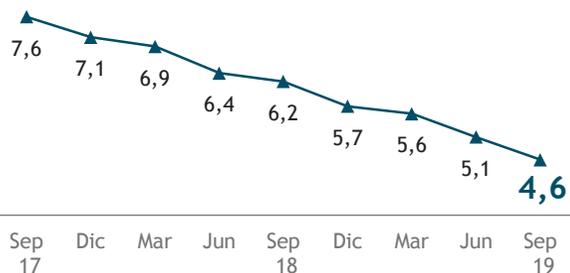
Mientras que los depósitos de empresas y hogares están creciendo a un ritmo del 5,5%, impulsados por los depósitos a la vista.



Ello permite que continúe la caída de la ratio de créditos sobre depósitos hasta el 97%.

# Información financiera. Riesgo de crédito

Tasa dudosidad del crédito (%)



Coste del riesgo (%)



Coste del riesgo = pérdida por deterioro de activos financieros sobre ATMs

Ratio de cobertura del crédito (%)



El continuo descenso de los activos dudosos tiene su reflejo en la caída de la tasa de dudosidad, que alcanza en septiembre un 4,6%, 3 p.p. inferior a la registrada en septiembre de 2017.



La ratio de cobertura aumenta 1,8 p.p. respecto a septiembre 2017, pese a disminuir en el último trimestre, situándose en el 51,6%.

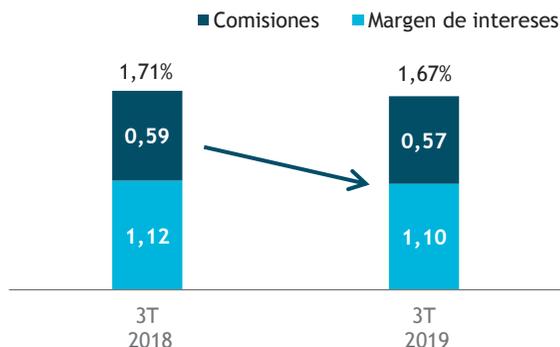


El coste del riesgo se mantiene en el 0,12% en septiembre, lo que supone 14 p.b. menos que en septiembre de 2017.

# Información financiera. Resultados

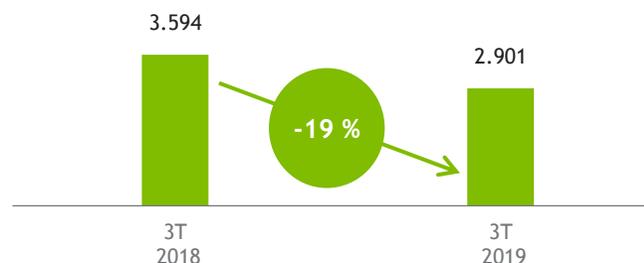
## Ingresos recurrentes

% s/balance



## Resultado consolidado

Millones €



## Gastos de explotación y saneamientos

% s/balance



Saneamientos = Pérdidas por deterioro de activos y provisiones

- ↓ Los ingresos recurrentes sobre el activo disminuyen ligeramente. 1,67%
- ↑ Mientras que los saneamientos y, principalmente, los gastos de explotación aumentan en el tercer trimestre del año, debido a costes extraordinarios. 1,43%
- ↓ En consecuencia, el resultado consolidado retrocede un 19% con respecto al tercer trimestre de 2018. 2.901

# Información financiera. Rentabilidad, eficiencia y productividad

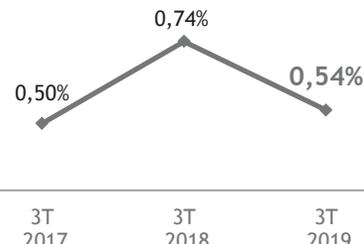
## ROE



## Eficiencia



## ROA



## Productividad (miles de €)



Productividad = margen bruto por empleado



Desciende la rentabilidad sobre fondos propios en el 3T 2019, hasta el 6,5%.



Aumenta la ratio de eficiencia en 10,4 p.p. respecto al 3T 2018, hasta el 63,9%, debido al aumento de los gastos extraordinarios.



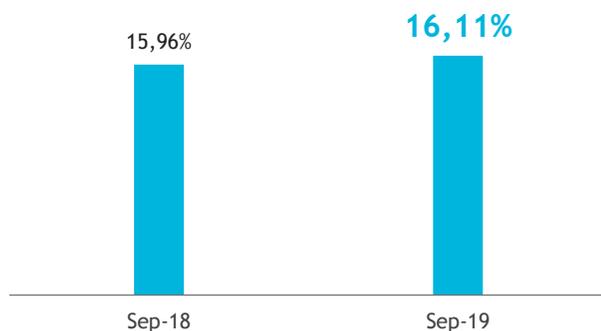
La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el 0,54%, 20 p.b. por debajo que en el mismo periodo de 2018.



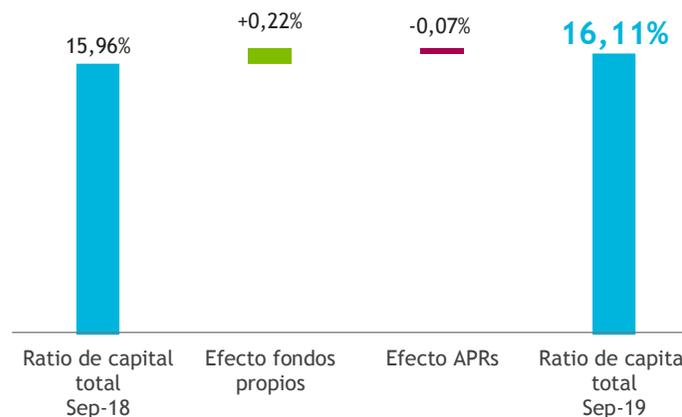
La productividad por empleado se mantiene prácticamente estable con respecto a septiembre de 2018, en torno a 250 mil €.

# Información financiera. Solvencia

## Ratio de capital total



## Análisis causal de la ratio de capital total



En el tercer trimestre de 2019 las entidades del Sector han continuado reforzando el ratio de solvencia.

El ratio de capital total aumenta en 15 p.b. respecto al mismo periodo de 2018 y pasa a situarse en el **16,11%** en septiembre de 2019.

El análisis causal de la variación del ratio de solvencia refleja que el aumento del ratio de capital total en el tercer trimestre de 2019 procede de un aumento de los fondos propios que compensa el aumento de los APRs en el periodo.

