

# Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

15 de diciembre de 2020





# Composición del sector Ceca

# Composición del sector Ceca

## Entidades de crédito



## Datos de entidades de crédito

Oficinas	Empleados	Depósitos
10.269	68.160	570.825 Mill. €
44% del SFE	39% del SFE	38% del SFE

Créditos	Activos total	Tamaño medio
517.043 Mill. €	871.099 Mill. €	102.531 Mill. €
36% del SFE	32% del SFE	

Datos a septiembre de 2020

## Fundaciones bancarias



## Fundaciones



# Regulación

# Regulación relacionada con la reestructuración 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

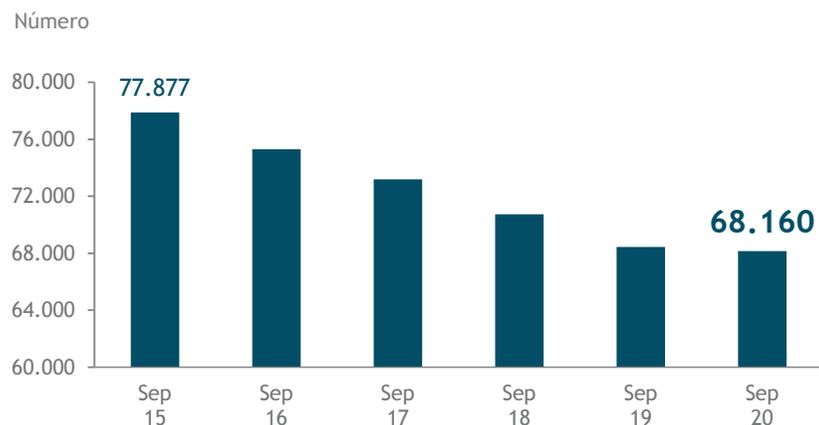
Las fundaciones bancarias no estarán obligadas a realizar dotaciones al fondo de reserva durante 2020. Esta suspensión de la aportación no será compensada en la aportación del año siguiente. Las aportaciones restantes hasta alcanzar el importe objetivo se distribuirán de forma lineal en el tiempo.



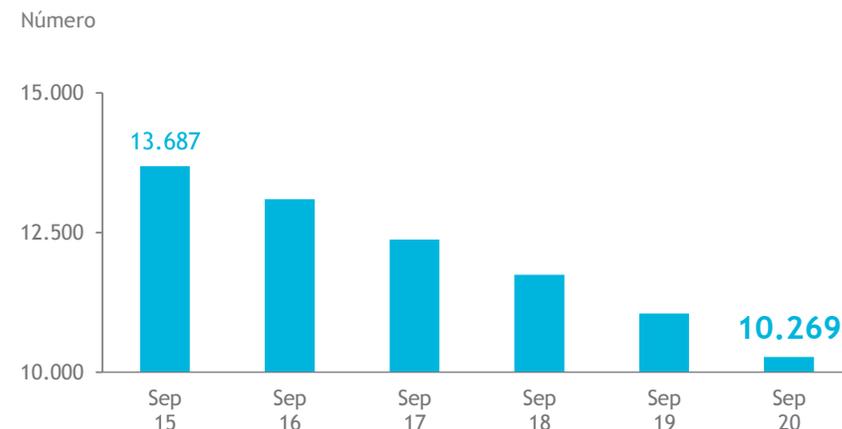
## Información financiera

# Información financiera. Evolución de empleados y oficinas

## Empleados



## Oficinas



### Variación interanual

Empleados **-1.760** → **-2,5%**

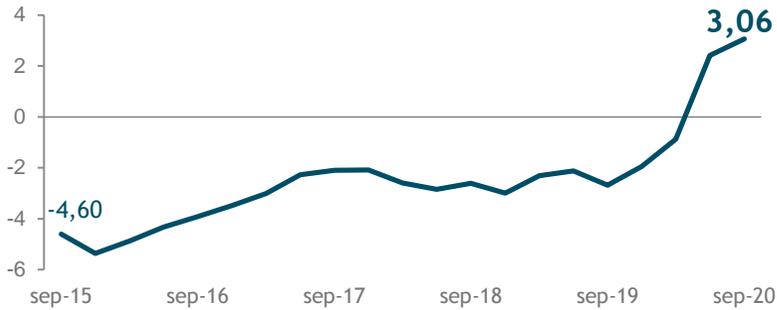
Oficinas **-753** → **-6,5%**

↓ Prosigue la reducción del número de empleados en el 3T 2020, registrando una caída interanual del 2,5% (1.760 empleados).

↓ Del mismo modo, el número de oficinas retrocede, registrando en este caso una caída interanual más intensa, del 6,5%.

# Información financiera. Actividad

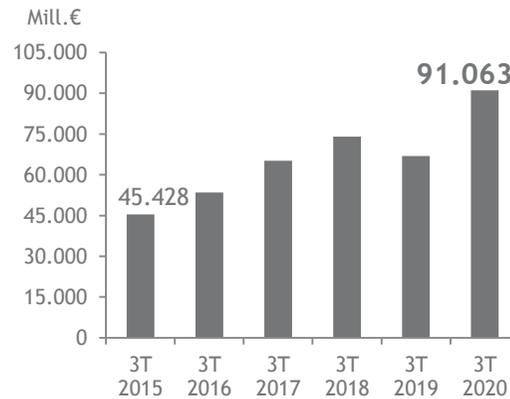
## Crédito a empresas y hogares Variación anual



## Depósitos de empresas y hogares Variación anual



## Nuevas operaciones Volumen acumulado Empresas



## Volumen acumulado Hogares



El crédito al sector privado acelera su ritmo de crecimiento interanual en septiembre hasta el **3,06%**. El avance está asociado al incremento de los nuevos créditos a empresas avalados por el ICO para mitigar los costes de la pandemia.



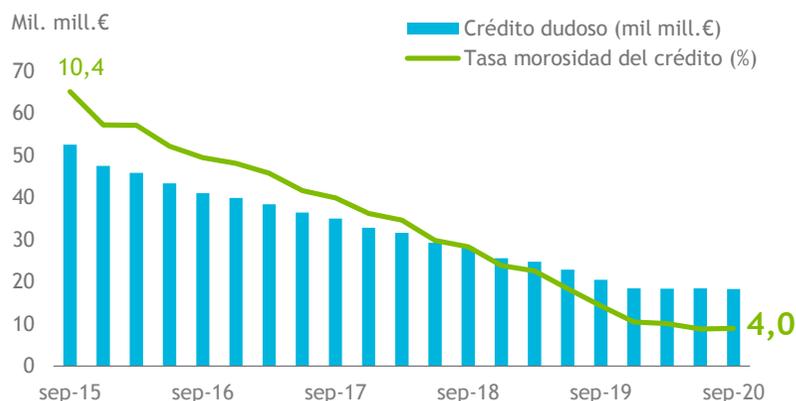
Así, se observa un repunte significativo de la nueva financiación a empresas en el tercer trimestre de 2020, mientras el nuevo crédito a hogares se mantiene estable respecto al mismo trimestre del 2019.



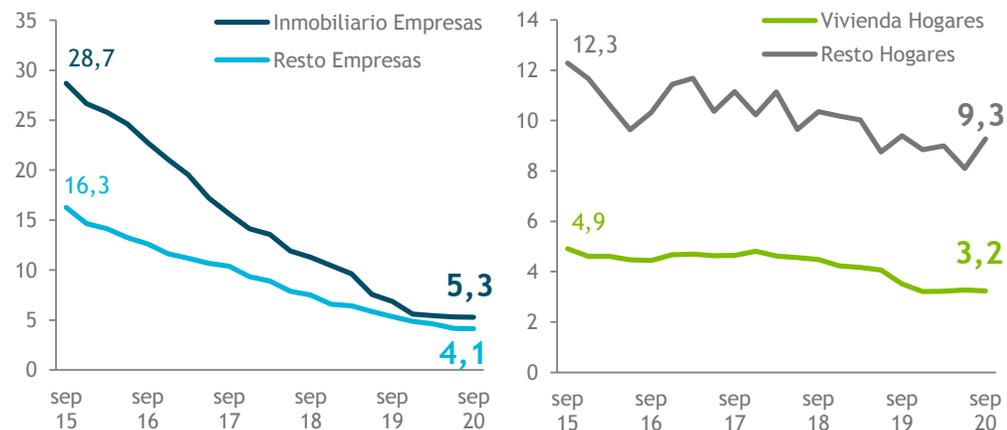
Los depósitos de empresas y hogares continúan creciendo a buen ritmo, en torno al **7,34%** interanual.

# Información financiera. Riesgo de crédito

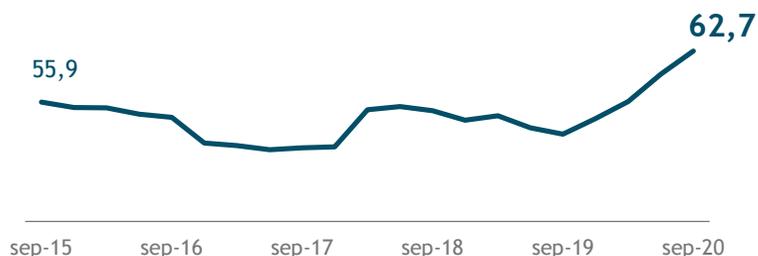
## Tasa dudosidad del crédito (%)



## Tasa dudosidad por sectores (%)



## Ratio de cobertura del crédito (%)



- 

En septiembre, se produce un descenso de la tasa de dudosidad hasta el 4%, asociado a un ligero repunte del crédito y un descenso del saldo de dudosos.
- 

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

La ratio de cobertura aumenta significativamente en septiembre, hasta el 62,7%.

# 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 3T debido al retroceso del margen de intereses, y de las comisiones.

**1,59%**



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

**0,50%**



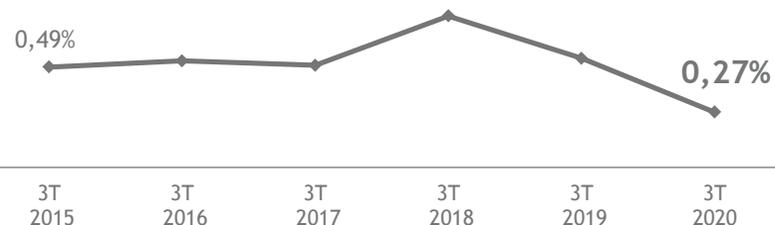
Así, a pesar del aumento del margen de explotación, el resultado neto se reduce un 48%, hasta situarse en **1.484 mill. €** en el 3T.

# 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 3T de 2020, hasta el **3,3%**, debido al impacto de los saneamientos.



La ratio de eficiencia mejora en 8,4 p.p. hasta el **55,6%**, debido a la reducción de los gastos de explotación.



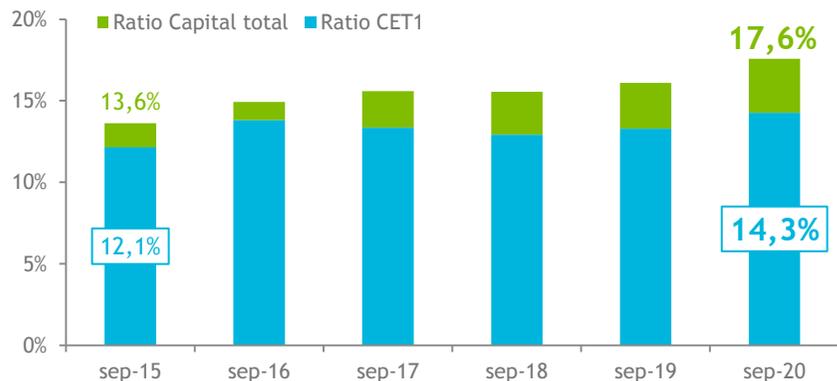
La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el **0,27%**, 26 p.b. por debajo del dato registrado en el mismo periodo de 2019.



La productividad por empleado aumenta ligeramente con respecto a septiembre de 2019 hasta situarse en **249,5 mil €**.

# Información financiera. Solvencia

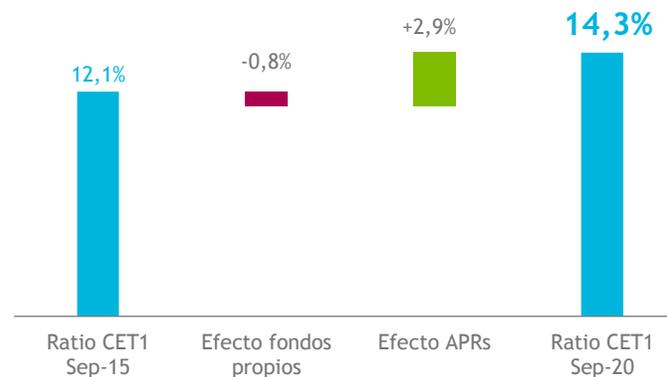
## Ratios de capital



En el 3T de 2020 las entidades del Sector han continuado reforzando sus ratios de solvencia.

La ratio de capital total aumenta en 1,5 p.p. respecto al mismo periodo de 2019 y pasa a situarse en el **17,6%** en septiembre de 2020, al igual que la ratio CET1, que aumenta 1 p.p., hasta el **14,3%**.

## Análisis causal de la ratio CET1



El análisis causal de la variación de la ratio de CET1 refleja que el aumento de la solvencia desde septiembre de 2015 procede de una caída de los APRs, en un contexto de fuerte desapalancamiento de la actividad bancaria (+2,9 p.p.), que ha compensado un ligero descenso de los fondos propios (-0,8 p.p.).

