

Empresas & Finanzas

La EBA ve un exceso de capacidad en la banca que lastra su rentabilidad

La Autoridad Bancaria Europea defiende que el crédito fluye más en entidades con mayor capital

Sugiere fijar incentivos en bancos para mejorar las buenas prácticas y erradicar malas conductas

E. Contreras MADRID.

La reestructuración acometida en la banca europea quizá ha sido timorata de una manera que penaliza la recuperación de su rentabilidad. Lo sugirió ayer el presidente de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés), Andrea Enria, apuntando que, a pesar de los rescates y el proceso de consolidación, el censo de bancos "casi no varió" en algunos países. "Esto -añadió- también lo vemos en la rentabilidad. El ROE es el 6 por ciento de media en la Unión Europea y cuando preguntamos a inversores, banqueros, analistas..., cuál es el ROE sostenible y viable dicen que del 10 al 12 por ciento, muy lejos".

En un encuentro organizado por la Asociación Española de Banca (AEB) y la Confederación Española de Cajas de Ahorros (CECA) admitió como excepción que en España la reestructuración ha tenido lugar de manera "masiva". El grado de consolidación es, de hecho, de los más severos. Se ha pasado de unas 70 entidades a poco más de una docena y, según las últimas estadísticas del Banco Central Europeo (BCE), el 53 por ciento de las sucursales clausuradas en la eurozona entre 2008 y 2013 tenían factura española, y el 29 por ciento del ajuste de personal -60.834 despedidos y jubilaciones aquí-. La mi-



El presidente de la AEB, J. M. Roldán, su homólogo en EBA, A. Enria, y el director general de CECA, J. M. Méndez. A. ARIAS

noración ha ido a más en 2014, sin embargo, su mensaje entronca con el convencimiento del propio sector y del Banco de España de que restan sacrificios por encarar para insuflar, vía ahorros, oxígeno en la maltrecha cuenta de resultados. Para ganar rentabilidad hay pocas medidas a arbitrar con el negocio aún deprimido. De hecho, el ROE del sector financiero español era del

4,18 por ciento en septiembre pasado, según Funcas. Ha remontado el peor registro de 2012, cuando sucumbió a un ratio negativo del 18,74 por ciento por culpa de las millonarias pérdidas, pero dista del 11,61 por ciento promedio que disfrutó en el periodo 1998-2011.

Enria, que no entró en otras valoraciones nacionales, reconoció que la rentabilidad puede estar pre-

sionada por las enormes cargas en dotaciones para saneamientos, pero realizó una defensa cerrada de la recapitalización exigida por reguladores y supervisores, que han elevado el ratio medio de capital del sistema europeo desde el 9,2 al 11,8 por ciento en el último año y medio. La industria bancaria ha tratado de frenar los crecientes requerimientos frente a la misma EBA de

cara a los estrés test y futuras normativas como Basilea III, alertando de cerrojos en el crédito que frenen la recuperación. El presidente de la EBA contradujo la tesis con el argumento de que los países que anticiparon las recapitalizaciones son los que "mejor se han enfrentado a la crisis" porque las entidades con más fondos propios "están prestando más", mientras que las que van justas "tienden a economizar capital" y sufren costes financieros superiores al emitir deuda.

Enria fue presentado en el encuentro por el presidente de la AEB,

Enria lamenta los aún altos poderes nacionales y aboga por armonizar reglas y procesos

José María Roldán, quien fuera su jefe en la EBA y aprovechó para pedir claridad en un entorno que se ha tornado complejo: ahora se exige hasta nueve ratios distintos a la banca frente al único aplicado antes y el reporte a una autoridad nacional se ha multiplicado por cua-

Pasa a la página siguiente >>>

USTED,
CON LOS
INSTRUMENTOS DE IG
OPERE CON LOS CFDs DE IG



Hay momentos en los que tenemos que elegir pasar por encima de los obstáculos, momentos en los que los mercados necesitan inversores serios y valientes. A ellos, y a usted, les dedicamos este anuncio y nuestros 40 años de experiencia en el trading. Conviértase en un verdadero trader, visite IG.com

CREANDO OPORTUNIDADES
CFDs: ACCIONES | DIVISAS | INDICES

IG

Empresas & Finanzas

>>> Viene de la página anterior

tro (EBA, BCE, el supervisor doméstico y la autoridad de resolución). Entre las dudas aún sin despejar y sobre la que indicó el director general de la CECA, José María Méndez, son las futuras pruebas de esfuerzo. Responsables de Cécabank, el Santander o Caixabank demandaron claridad sobre cuándo será igual el campo de juego para todos los sistemas bancarios.

Reglas locales durante años

El presidente de la EBA subrayó la armonización ya lograda en conceptos claves como es la definición de crédito dudoso y cómo se debe cocinar el capital, y apostó por acelerar el proceso. Pero admitió la existencia de diferencias nacionales cuya transición a normas iguales "van a durar diez años". Igual ocurre con el futuro marco de resolución, cuya adopción será progresiva y donde la directiva deja espacio a actuaciones locales independientes.

Para paliar la posibilidad de que autoridades de distintos países donde opere un banco lleguen a con-

La EBA quiere que el test de estrés a la banca sea anual y se hagan públicos los resultados

clusiones enfrentadas sobre su viabilidad recetó máxima coordinación, mientras la EBA ya trabaja en aspectos como definir qué desencadena la intervención para aplicar planes de resolución, o si debe y cómo aplicarse un reparto de la carga a accionistas y acreedores. Fijar defendió una base jurídica firme para no repetir el error de fragmentación de mercado provocado con las soluciones nacionales.

Enria aprovechó el foro para entrar de lleno en los escándalos que rodean a la banca y amenazan la estabilidad financiera -solo en Estados Unidos las entidades han pactado compensaciones por 200.000 millones por la *suprime*, blanqueo de capitales y mala comercialización de productos-. A juicio de la EBA es preciso exigir involucración directa del consejo de administración, "establecer incentivos" para fomentar la praxis sana frente a las políticas agresivas retributivas que han podido fomentar la venta inapropiada; y armonizar la definición de conductas punibles y sus sanciones para hacerlas predecibles.

En cuanto a las pruebas de esfuerzo, quiere que se repitan de forma anual y se difundan sus resultados. Sin embargo, Enria sugirió modular el análisis, ya que el pasado año fue casi una *due diligence*, y prescindir de la prueba en 2015 a la luz de la alta carga de trabajo que soportan las autoridades con la puesta en marcha de la Unión Bancaria.

Los peritos acusan a Bankia de un pésimo control del riesgo de crédito

Reprochan a la entidad no tener las cuentas de 58 grandes firmas acreditadas

Javier Romera MADRID.

Los dos peritos del Banco de España, Antonio Busquets y Víctor Sánchez Nogueras, acusaron ayer al consejo de administración de BFA, la matriz de Bankia, de una "pésima calidad del seguimiento del riesgo del crédito o incluso de una carencia del mismo". Según dijeron ante las preguntas del abogado de BFA, Luis Jordana, entre la muestra de acreditados que examinaron había 58 grandes empresas de las que ni siquiera había balance de cuentas -representaban créditos por 1.366 millones- y otros 91 - por 2.684 millones de euros-, que no tenían la valoración adecuada de las garantías.

El abogado de BFA preguntó entonces por qué el Banco de España no advirtió de estas presuntas irregularidades, a lo que los peritos respondieron que la labor de éste no es hacer una auditoría ni controlar la contabilidad de las entidades financieras, sino sólo su solvencia.

Sánchez Nogueras se mostró especialmente crítico con la situación de Banco de Valencia, asegurando que era "caso de deterioro más evidente que he visto en mi carrera profesional", según fuentes jurídicas.

Después de que el pasado martes, los dos peritos se quejaron de que la entidad no les había enviado la información solicitada sobre los grandes créditos, Bankia reaccionó ayer explicando que proporcionó en total 960 documentos electrónicos con 3,5 millones de datos sobre su cartera de préstamos subestándar, aquellos con riesgo de acabar siendo morosos. "Hemos facilitado toda la información que se pidió", insistió un portavoz.

Los inspectores designados por el Banco de España habían pedi-



Sede de Bankia en Madrid. NACHO MARTÍN

Lazard corrobora la versión de Rato sobre el pago de 6,1 millones

Lazard ha acreditado ante el juez Fernando Andreu que el pago de 6,1 millones que efectuó a Rodrigo Rato en 2011 fue fruto de un contrato de derechos sobre acciones que el expresidente de Bankia había adquirido tres años antes, corroborando así la versión de éste. En la documentación que la entidad ha remitido al juez se certifica el abono en dos cuentas de Rato de algo más de 8 millones, entre sueldo fijo, bonus y acciones durante los más de dos años que trabajó como director general senior y presidente del consejo asesor.

do al banco que señalaran las debilidades que motivaron la reclasificación de cada riesgo e incremento de provisiones, algo que, según la entidad presidida por José Ignacio Goirigolzarri, no se puede aportar porque no hay una razón individual que lleve a tomar tal decisión, sino una política general de reclasificación, además de que la petición se hizo un año después de que comenzara su trabajo y que queda acreditado en las providencias judiciales sobre el reclamo de

Apollo inyecta otros 75 millones en Evo Banco

Reequilibra su capital por las pérdidas y la compra de Avantcard

F. Tadeo MADRID.

Apollo acaba de inyectar otros 75 millones a Evo Banco para asegurar la solvencia exigida por el regulador con su compra. El fondo, que ya destinó 80 millones en sep-

tiembre a la entidad, ha reforzado sus niveles de capital tras las pérdidas del tercer trimestre y tras la compra de Avantcard.

Entre junio y septiembre del año pasado, la entidad registró unas pérdidas de 23 millones de euros adicionales. Los números rojos ya estaban previstos en el plan de negocio diseñado por Evo, que no estima ganancias hasta mediados del presente ejercicio.

La ampliación de capital sirve

para compensar estas pérdidas y reequilibrar la situación patrimonial. El Banco de España exige a Evo contar con un ratio de solvencia superior al 12 por ciento, muy por encima que al resto del sector. Esta condición fue impuesta por el supervisor en el momento en que Apollo adquirió la entidad a Novagalicia por 60 millones en 2012, en el marco del rescate financiero al grupo gallego. Evo se encuentra inmersa en un proceso de

expansión y crecimiento para duplicar el volumen de sus activos, de ahí que en los últimos meses se haya hecho no sólo con Avantcard, una firma dedicada a la financiación de consumo, sino también con Fracciona, la división que adquirió Apollo a Bankia dedicada también a préstamos para la compra de bienes. Pero, además, ha planteado una serie de ajustes para reducir costes laborales y ganar rentabilidad.