

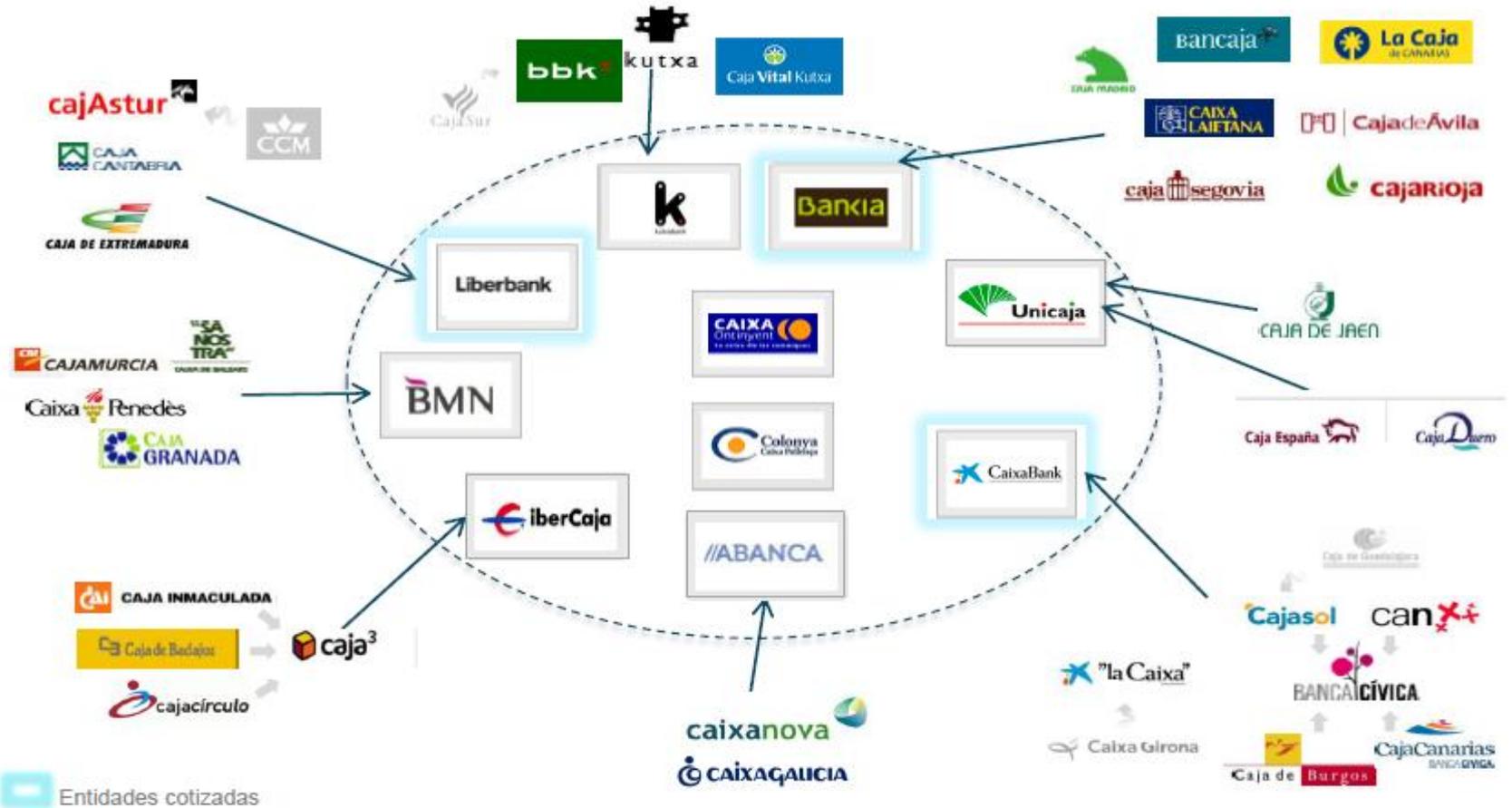
Sector CECA:

Evolución regulatoria y financiera

13 / diciembre / 2016



Proceso de reestructuración



OFICINAS 13.094 44% del SFE	EMPLEADOS 75.302 39% del SFE	DEPÓSITOS 519.043 Mill. € 39% del SFE	CRÉDITOS 513.801 Mill. € 37% del SFE	ACTIVOS TOTALES 811.556 Mill. € 32% del SFE	TAMAÑO MEDIO ENTIDADES 85.558 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

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**.

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

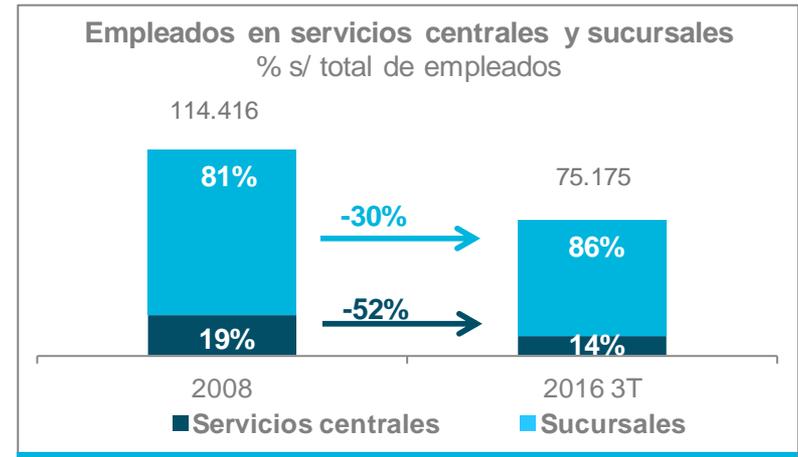
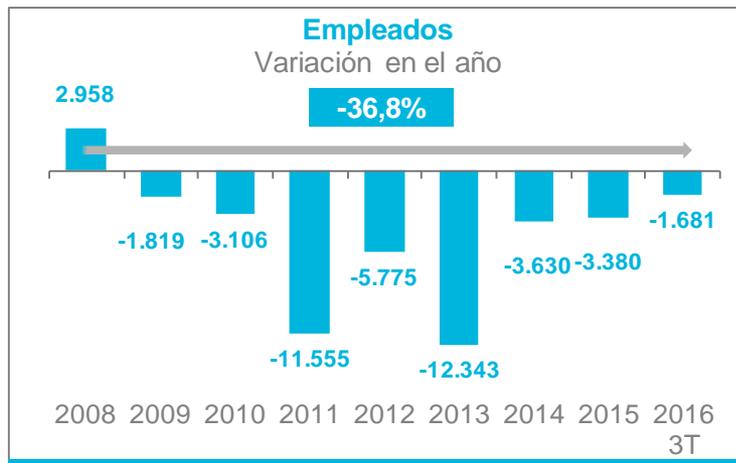
- Determina el contenido del: protocolo de gestión, plan financiero y plan financiero reforzado que tienen que elaborar determinadas fundaciones bancarias. Además establece los criterios para la actuación concertada.

Circular BdE 7/2016 sobre especificidades contables para 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).

AJUSTE DE CAPACIDAD



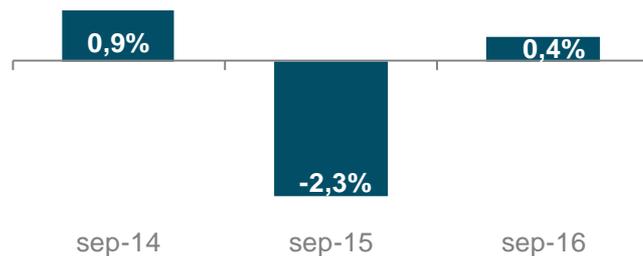
En un proceso de adaptación continua al marco económico y financiero ...

...se ha llevado a cabo un intenso ajuste estructural desde finales de 2008...

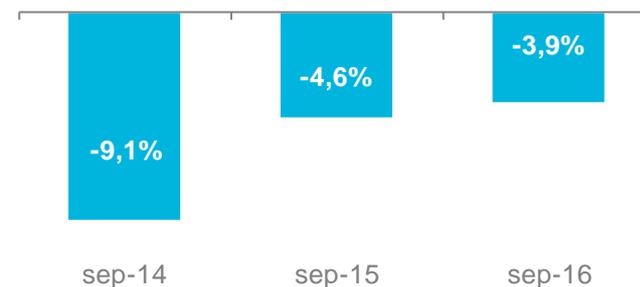
...en el que se ha llegado a reducir la plantilla en un 37% y las sucursales en un 41%, hasta el tercer trimestre de 2016

ACTIVIDAD

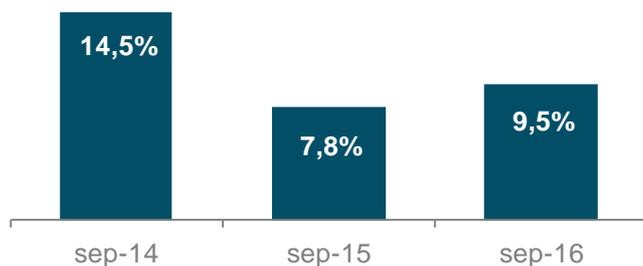
Depósitos de empresas y hogares
Variación anual



Crédito a empresas y hogares
Variación anual



Recursos de clientes fuera de balance
Variación anual

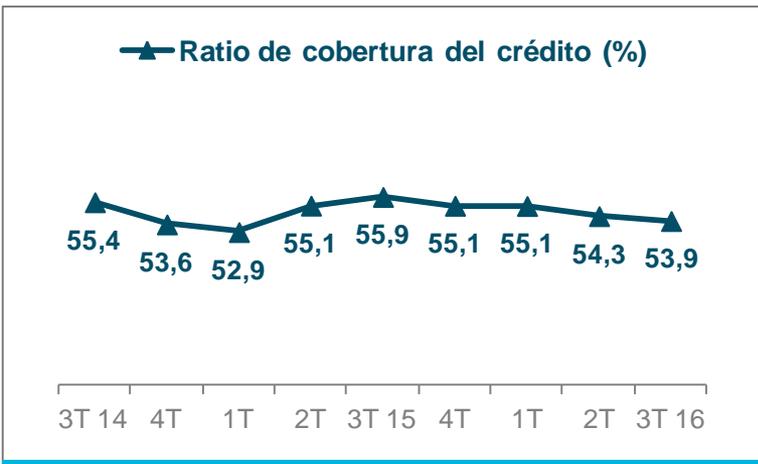
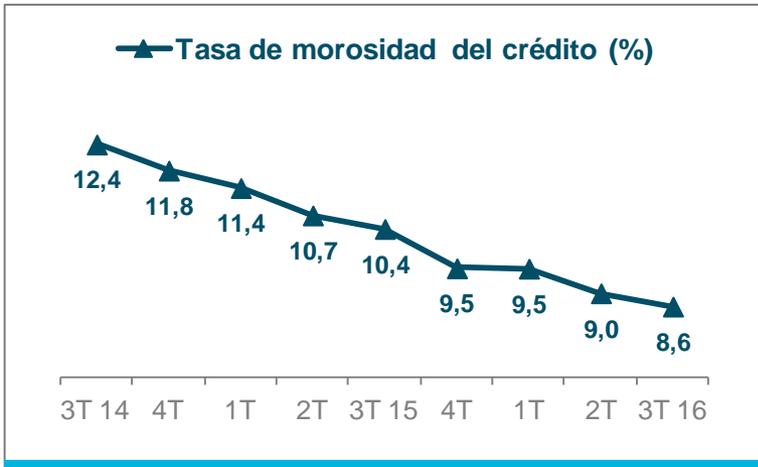


Los depósitos de clientes registran una senda positiva en 2016, pero su ritmo de avance se ralentiza en el 3T...

... debido al impulso de los productos de clientes fuera de balance, especialmente de los fondos de inversión

Prosigue la moderación del ritmo de caída del crédito al sector privado

RIESGO DE CRÉDITO

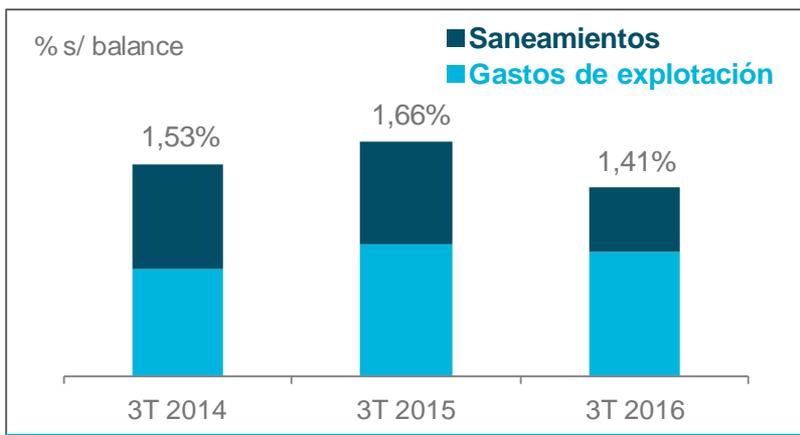
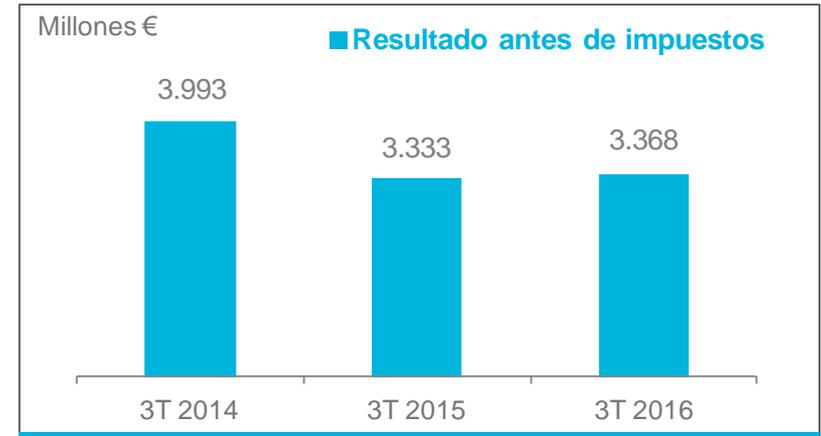
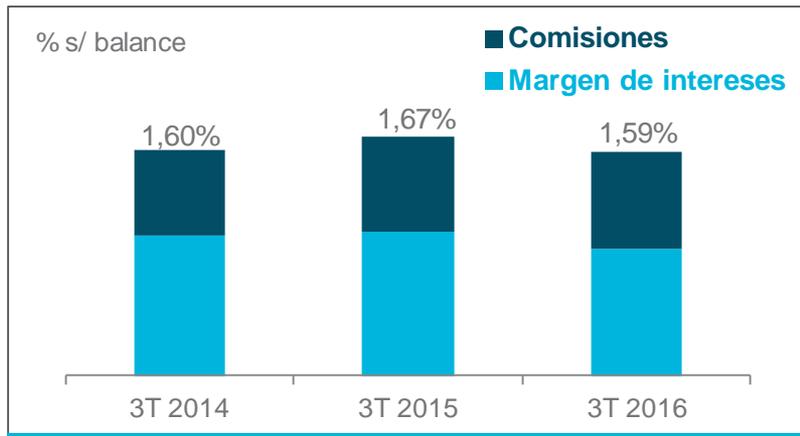


La corrección del nivel de morosidad sigue siendo intensa en 2016...

...mientras que se mantiene el alto nivel de cobertura de los dudosos

El coste del riesgo registra una significativa caída en 2016, acorde con la sostenida mejora de la calidad de los activos

RESULTADOS

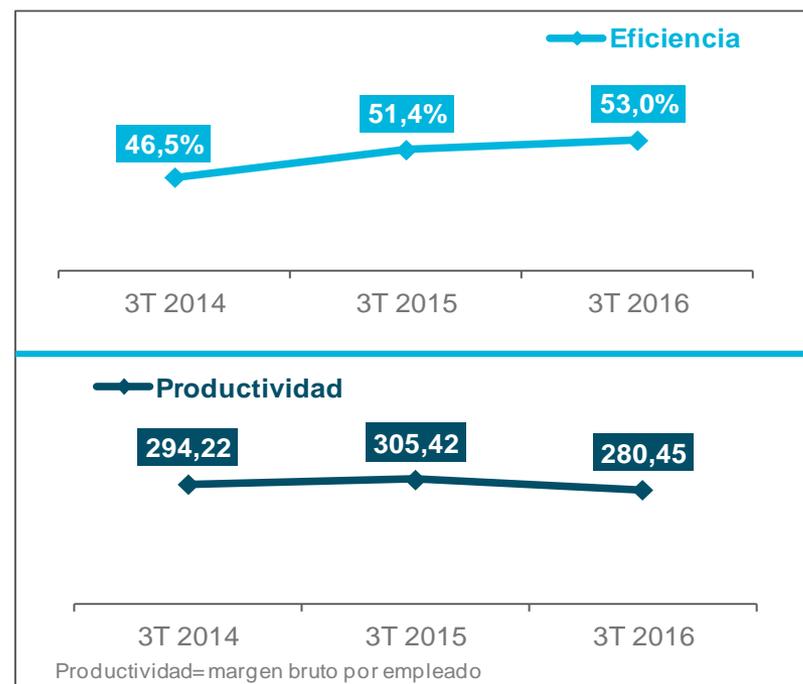
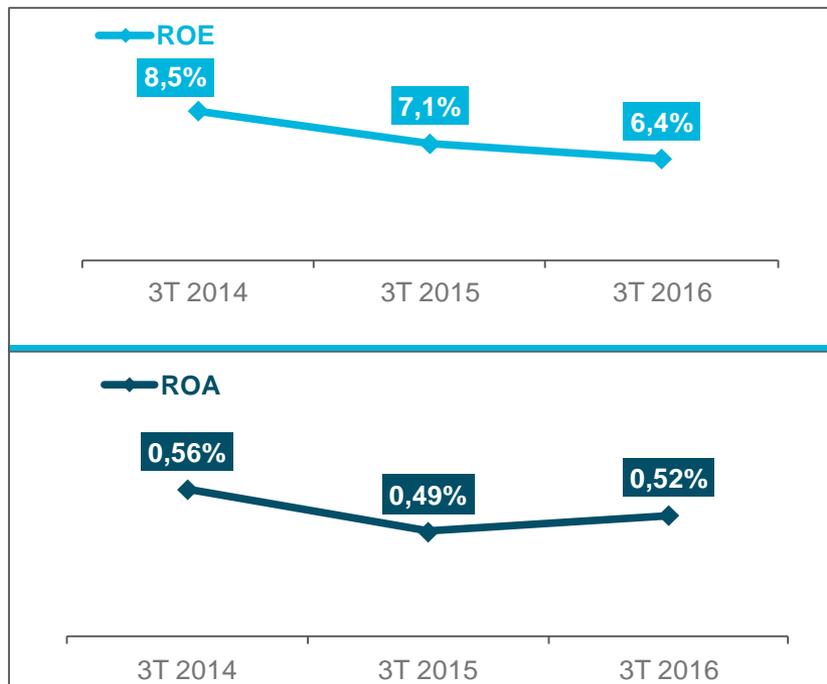


El descenso de los ingresos recurrentes, debido al entorno de bajos tipos de interés...

...es compensado por la contracción de los costes, en especial, de los saneamientos...

...permitiendo que el resultado antes de impuestos crezca un 1% interanual

RENTABILIDAD, EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD



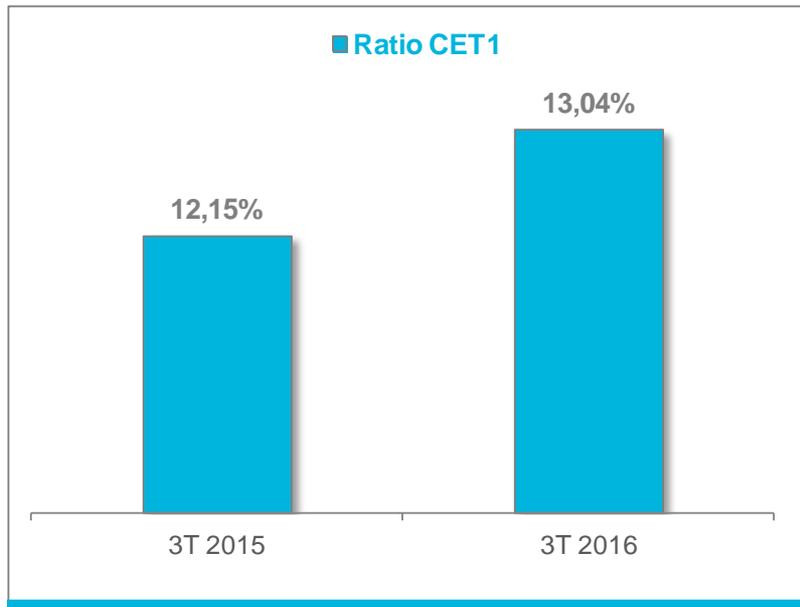
La rentabilidad sobre fondos propios se sitúa en el 6,4% en el tercer trimestre de 2016...

...mientras la rentabilidad sobre el activo se eleva al 0,52%

Pese a la caída de los ingresos operativos, se mantiene un elevado nivel de eficiencia...

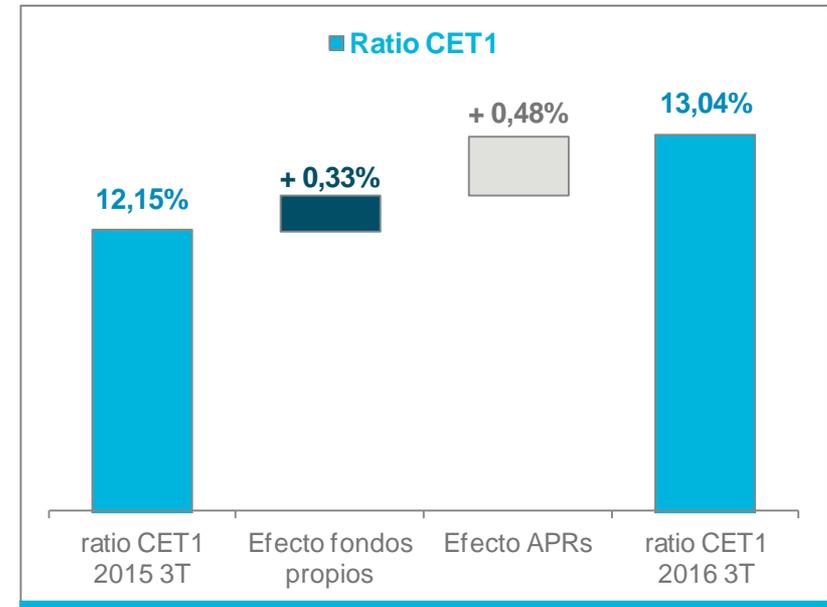
...y un alto nivel de productividad por empleado

SOLVENCIA



Continúa el reforzamiento del ratio de solvencia de mayor calidad...

...al situarse en el tercer trimestre de 2016 en el 13,04%, 89 p.b. más que un año atrás



El análisis causal de la variación del ratio de solvencia revela una doble influencia...

...siendo el efecto de los fondos propios de 33 p.b. y el de los APR de 48 p.b.

