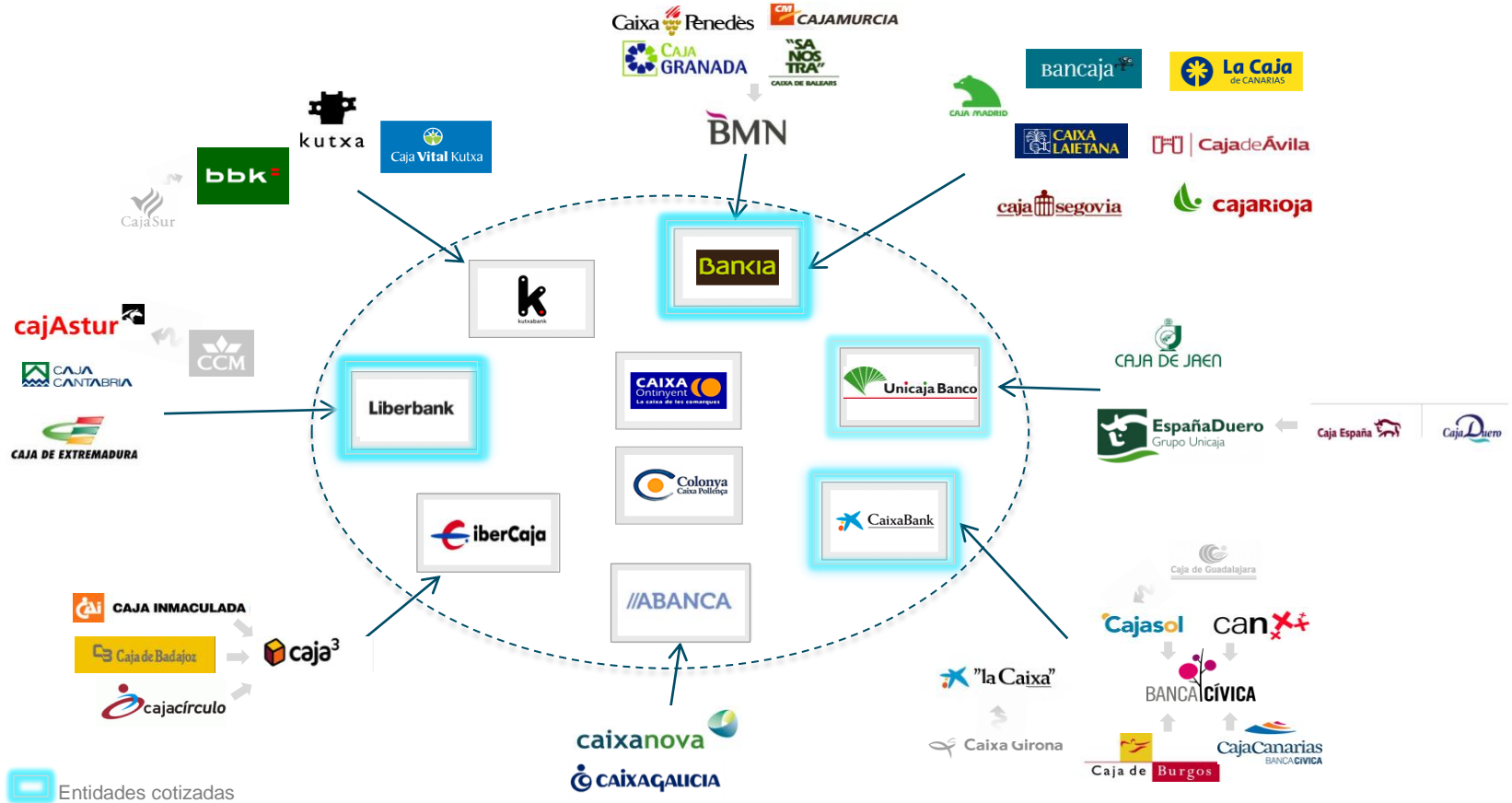


# Sector CECA:

Evolución regulatoria y financiera

20 / marzo / 2018



<b>OFICINAS</b> 12.246 45% del SFE	<b>EMPLEADOS</b> 72.344 39% del SFE	<b>DEPÓSITOS</b> 520.775 Mill. € 39% del SFE	<b>CRÉDITOS</b> 502.139 Mill. € 37% del SFE	<b>ACTIVOS TOTALES</b> 789.483 Mill. € 32% del SFE	<b>TAMAÑO MEDIO ENTIDADES</b> 91.038 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%, 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 las fundaciones bancarias

### Contenido

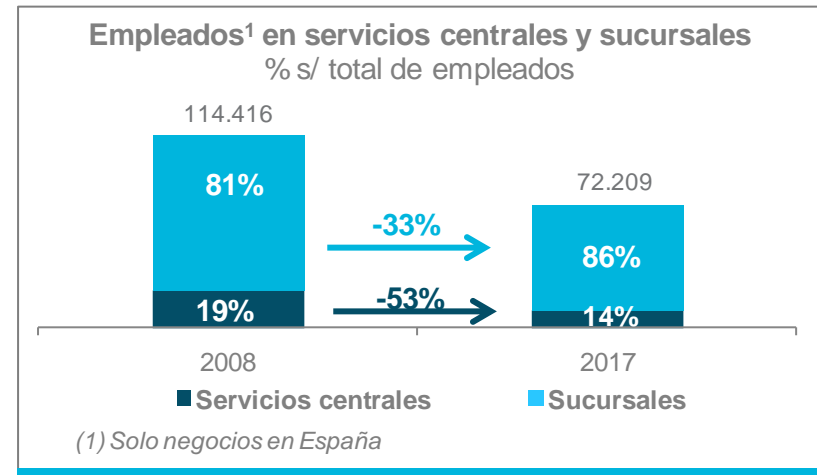
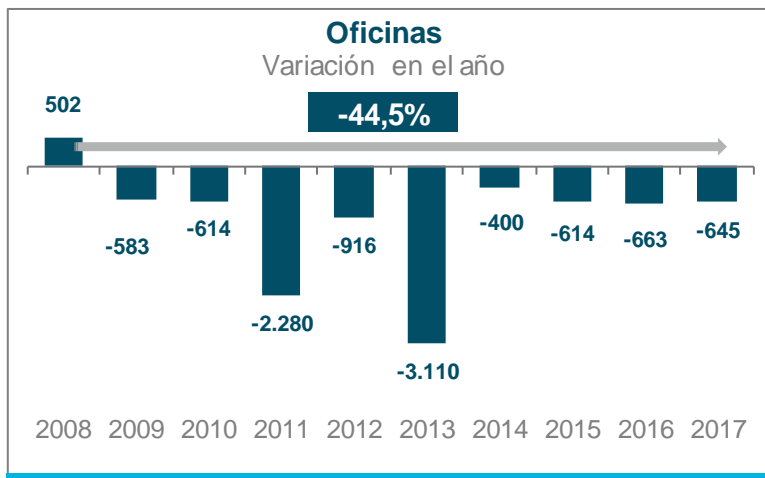
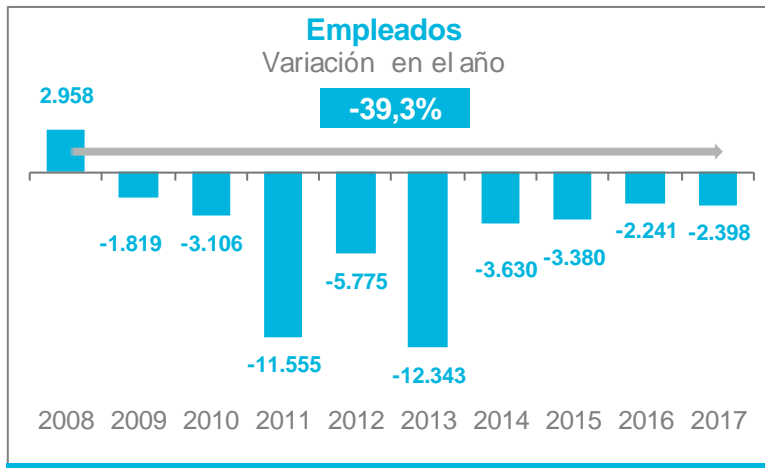
- Desarrolla las normas y modelos de información financiera de las fundaciones bancarias.
- Adapta la normativa contable de entidades sin fines lucrativos a las características particulares de las fundaciones bancarias. Supletoriamente serán de aplicación el Plan General de Contabilidad, las adaptaciones sectoriales y las Resoluciones del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC).

## 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.

## AJUSTE DE CAPACIDAD



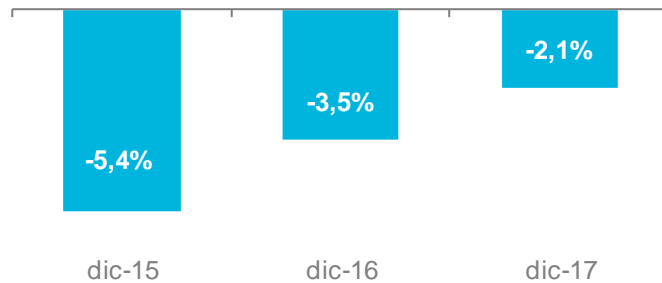
En 2017 se ha reducido la capacidad instalada a un ritmo similar al del año anterior...

...con una reducción más intensa en servicios centrales, que alcanza el 53% desde 2008.

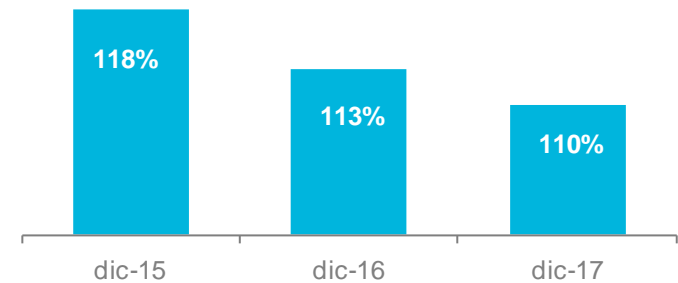
El número de empleados descendió en 2.398 y el número de oficinas en 645 en 2017.

## ACTIVIDAD

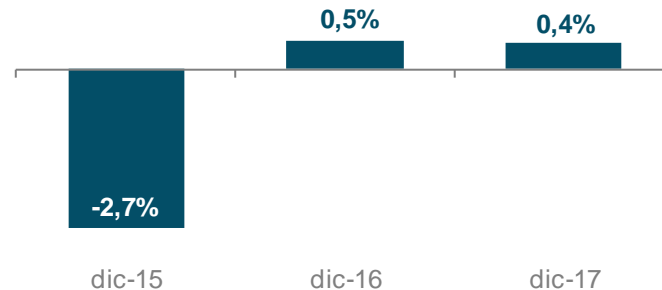
Crédito a empresas y hogares  
Variación anual



Ratio crédito sobre depósitos



Depósitos de empresas y hogares  
Variación anual

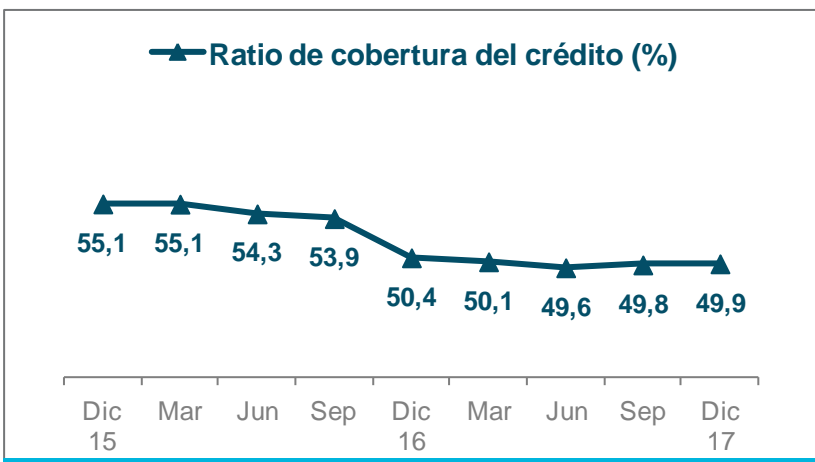
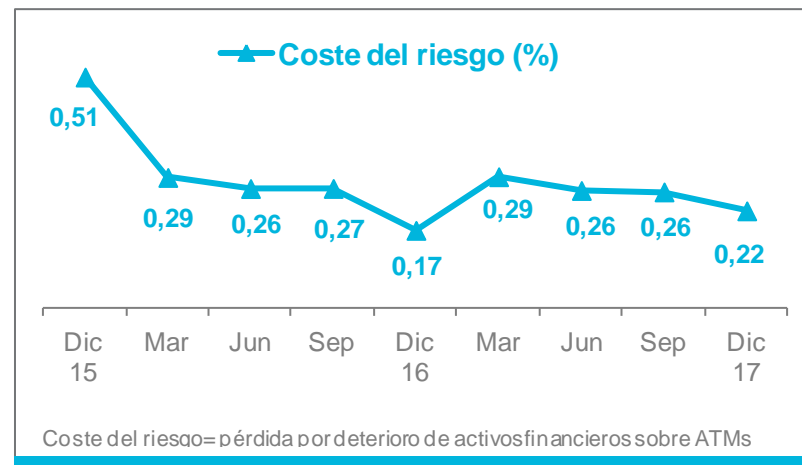
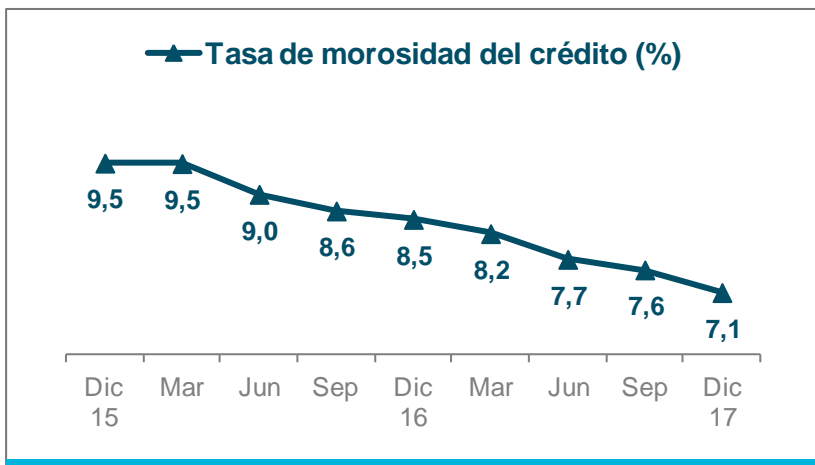


Continúa atenuándose la caída del crédito, especialmente en empresas.

Los depósitos minoristas aumentan un 0,4% en 2017 debido al crecimiento de los depósitos de empresas.

Ello permite que continúe la reducción del ratio de crédito sobre depósitos al 110%.

## RIESGO DE CRÉDITO

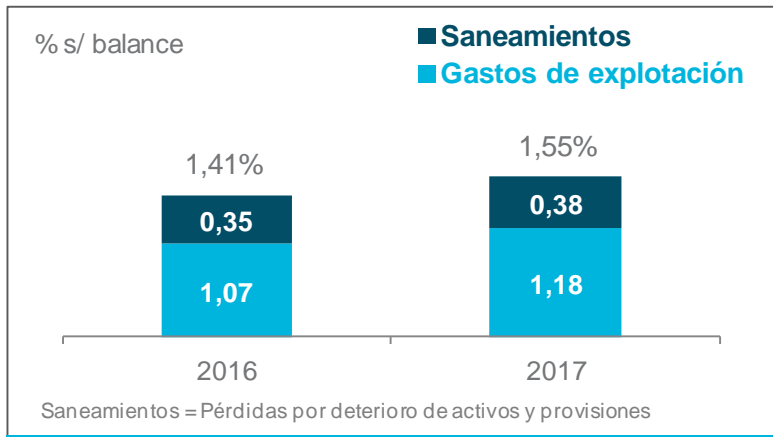
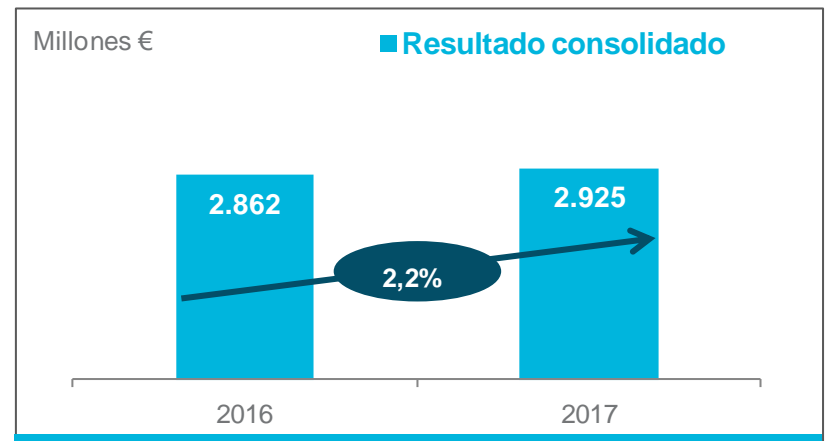
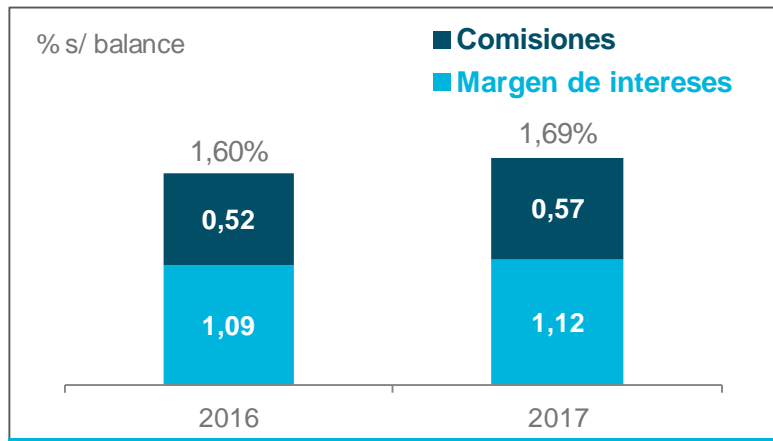


Prosigue la tendencia descendente de la tasa de morosidad.

Al tiempo que se mantiene el nivel de cobertura de los dudosos, en torno al 50%.

El coste del riesgo se sitúa en torno al 0,2% en diciembre de 2017.

## RESULTADOS



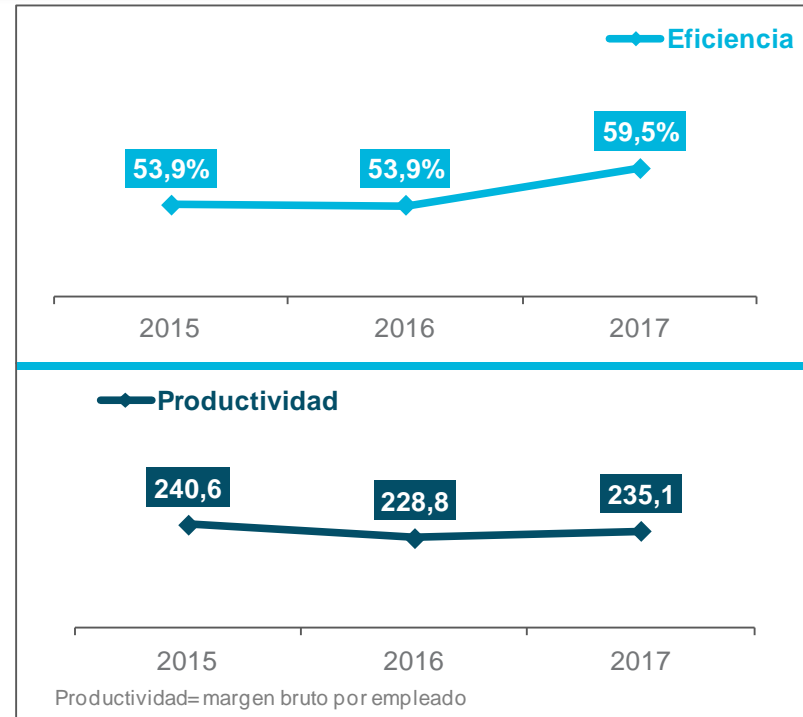
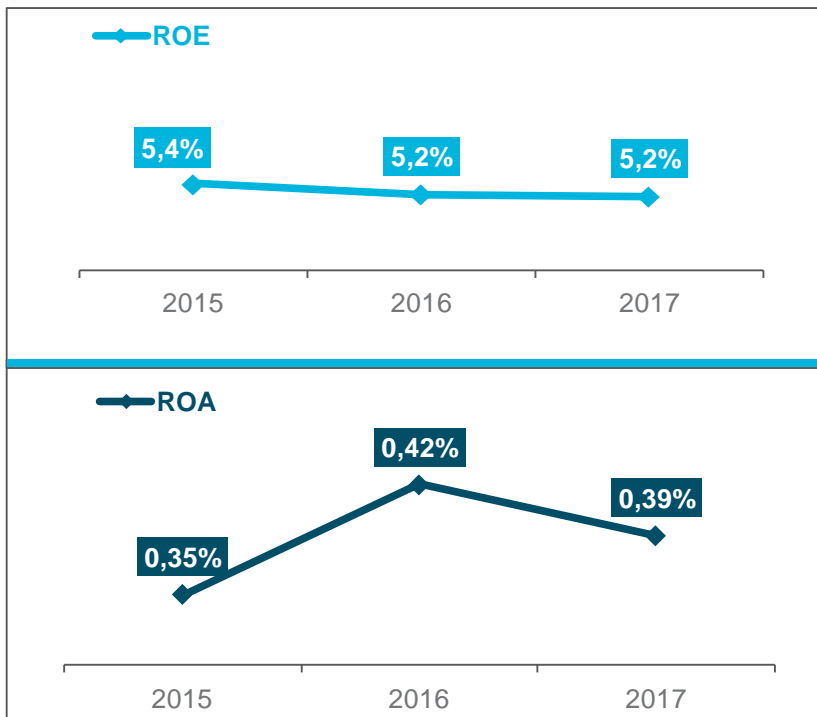
Crecen los ingresos recurrentes en 2017, tanto por la parte del margen de intereses como de las comisiones netas.

Los gastos de explotación se elevan en el año, debido a costes de carácter extraordinario...

... dando lugar a un crecimiento del resultado consolidado en 2017 del 2,2%.



## RENTABILIDAD, EFICIENCIA Y PRODUCTIVIDAD



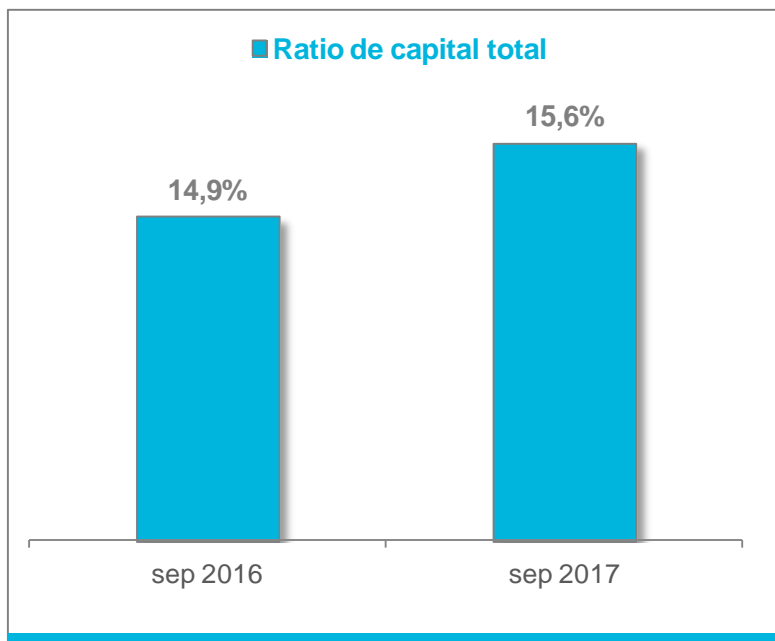
La rentabilidad sobre fondos propios se mantiene estable en el 5,2% en 2017.

La rentabilidad del activo se sitúa en el 0,39%, 3 p.b por debajo que en 2016.

El ratio de eficiencia se sitúa por encima del nivel alcanzado el año anterior por la asunción de costes de carácter extraordinario...

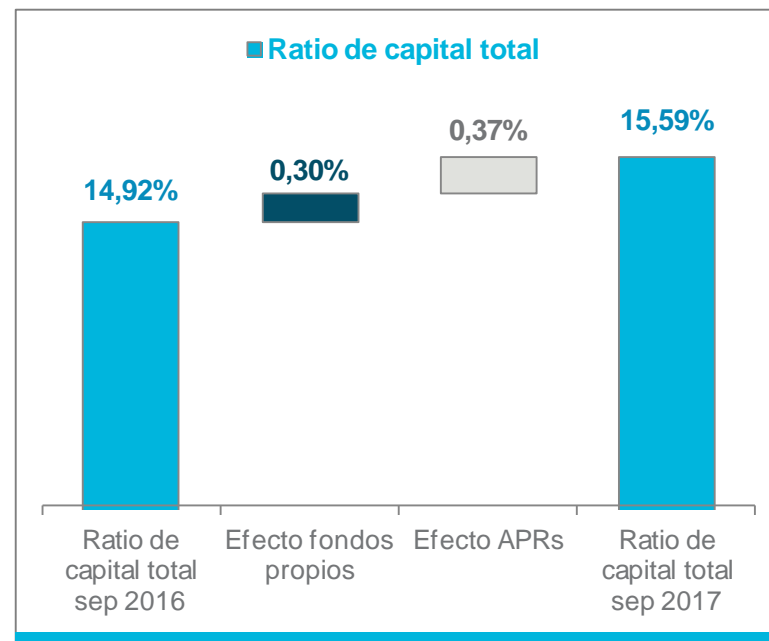
...mientras que la productividad por empleado aumenta respecto a 2016.

SOLVENCIA



Mejora de los ratios de solvencia que mantiene el Sector...

...tras situarse el ratio de capital total en septiembre de 2017 en el 15,6%, 7 décimas más que el año anterior.



El análisis causal de la variación del ratio de solvencia revela que...

... el aumento del ratio de capital total procede tanto en el refuerzo de los fondos propios como en el descenso de los APRs.

