

# Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

15 de junio de 2021





# Composición del sector Ceca

# Composición del sector Ceca

## Entidades de crédito



## Datos de entidades de crédito

Oficinas	Empleados	Depósitos
9.923	67.813	580.141 Mill. €
44% del SFE	39% del SFE	37% del SFE

Créditos	Activos total
520.061 Mill. €	877.927 Mill. €
36% del SFE	32% del SFE

Datos a marzo de 2021

## 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.

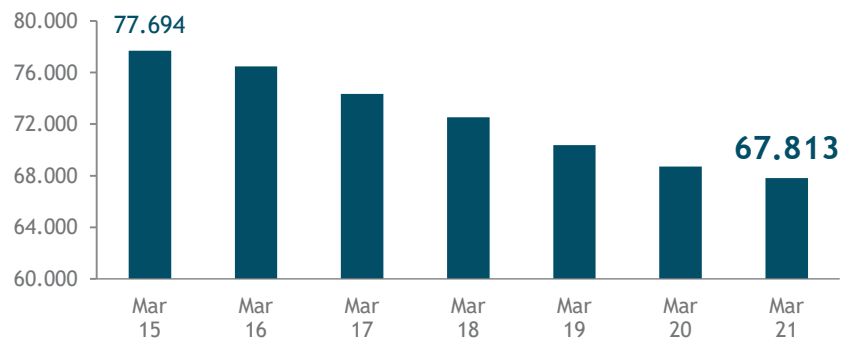


## Información financiera

# Información financiera. Evolución de empleados y oficinas

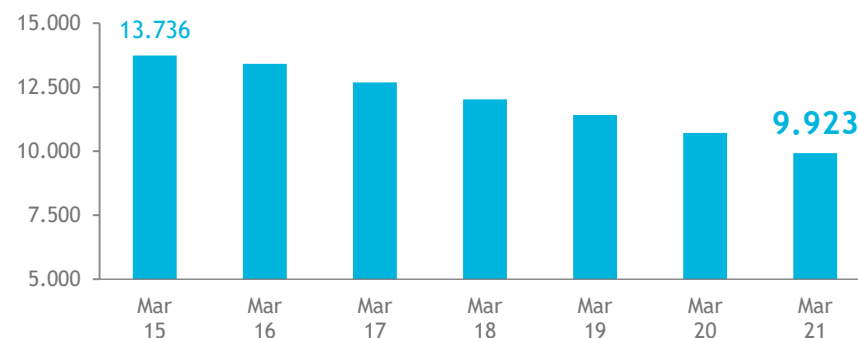
## Empleados

Número



## Oficinas

Número



### Variación interanual

Empleados **-884** → **-1,3%**

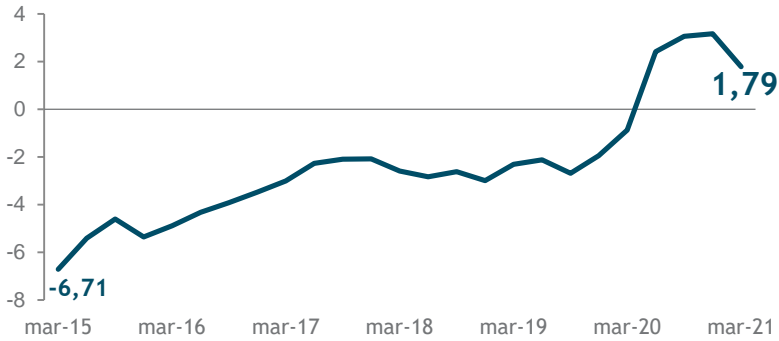
Oficinas **-794** → **-7,4%**

↓ Prosigue la reducción del número de empleados en el 1T 2021, registrando una caída interanual del 1,3% (884 empleados).

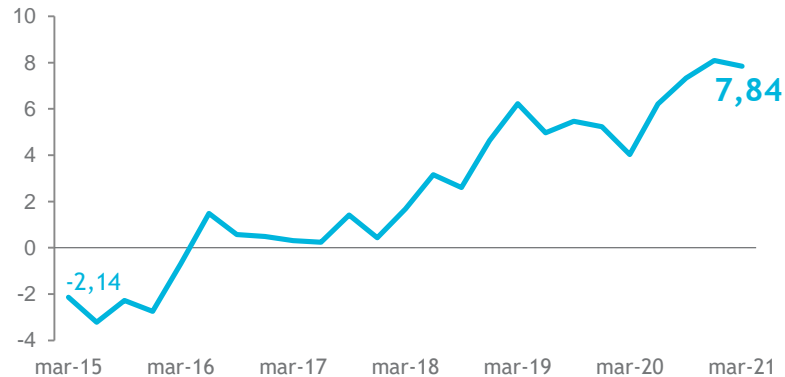
↓ Del mismo modo, el número de oficinas retrocede, registrando en este caso una caída interanual más intensa, del 7,4%.

# Información financiera. Actividad

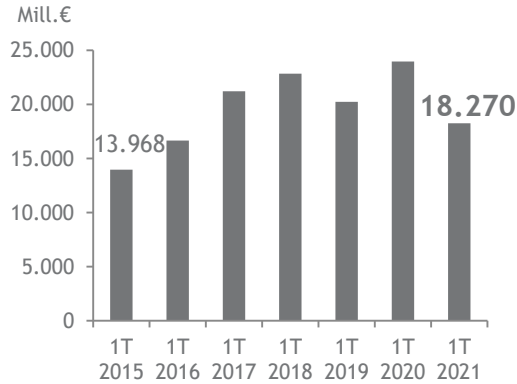
## Crédito a empresas y hogares Variación anual



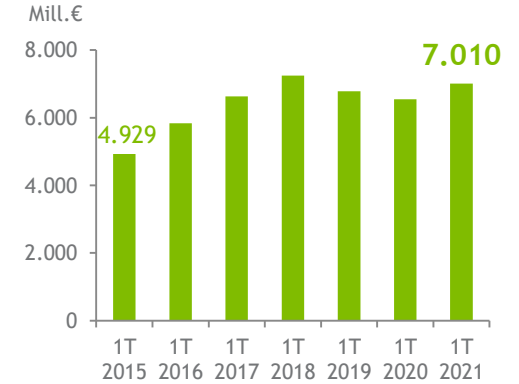
## Depósitos de empresas y hogares Variación anual



## Nuevas operaciones Volumen acumulado Empresas



## Volumen acumulado Hogares



El crédito al sector privado desacelera su ritmo de crecimiento, situándose en el 1,79%, debido al menor ritmo de avance del crédito a empresas, que no compensa la moderación en el retroceso de hogares.



Así, se observa un aumento de la nueva financiación a hogares en el primer trimestre de 2021, mientras el nuevo crédito a empresas desciende respecto al mismo trimestre del 2020.

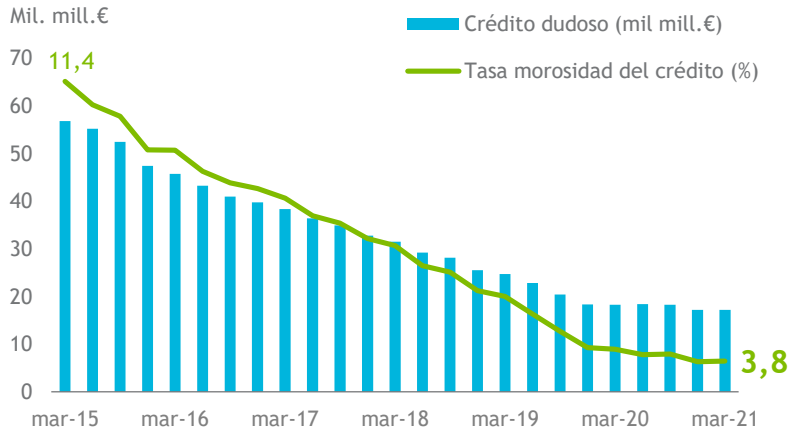


Los depósitos de empresas y hogares minoran su ritmo de creciendo hasta el 7,84% interanual.

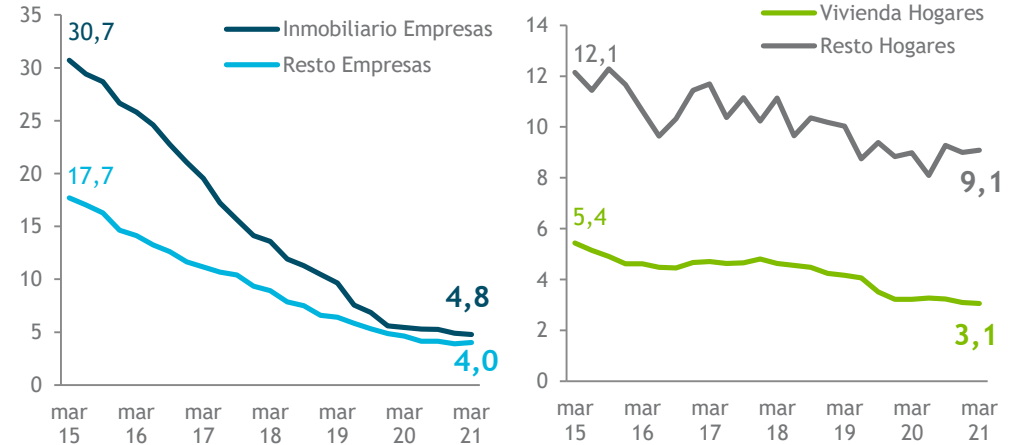


# Información financiera. Riesgo de crédito

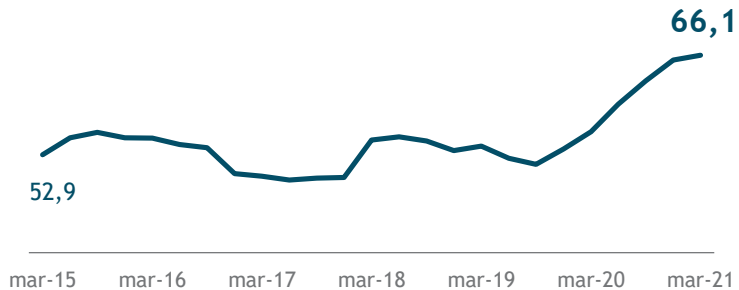
## Tasa dudosidad del crédito (%)



## Tasa dudosidad por sectores (%)



## Ratio de cobertura del crédito (%)

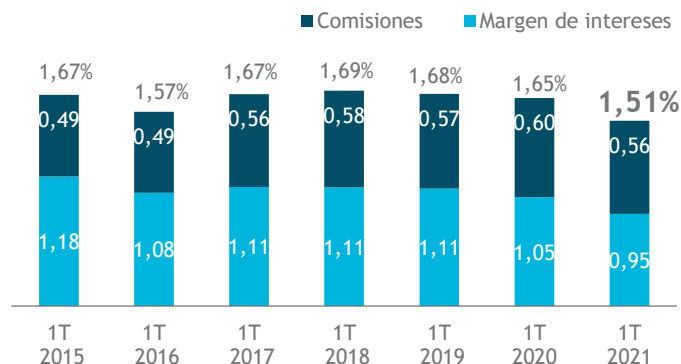


- ↑ En marzo, la tasa de dudosidad se mantiene estable en el **3,8%**, debido a un ligero aumento del saldo de dudosos y descenso del saldo de crédito.
- ↓ Por sectores, continúa la caída de la tasa de dudosidad en el sector inmobiliario empresas, se mantiene estable en vivienda hogares y aumenta ligeramente en el resto de hogares y resto de empresas.
- ↑ La ratio de cobertura aumenta ligeramente en marzo, hasta el **66,1%**.

# Información financiera. Resultados

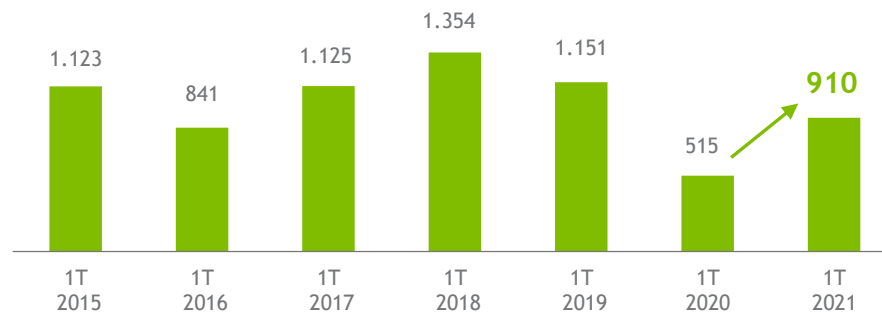
## Ingresos recurrentes

% s/balance



## Resultado consolidado

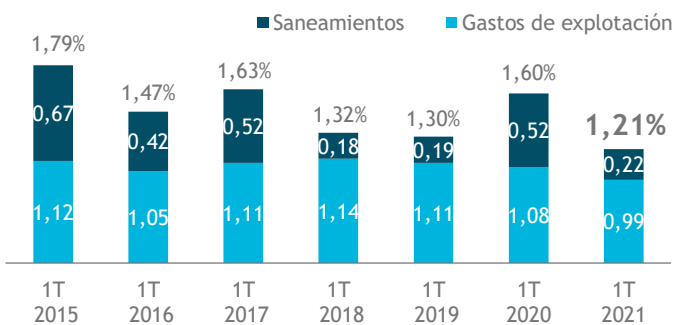
Millones €



En el resultado neto se ha excluido el ingreso extraordinario contabilizado por una entidad debido al proceso de fusión.

## Gastos de explotación y saneamientos

% s/balance



Saneamientos = Pérdidas por deterioro de activos y provisiones.



Los ingresos recurrentes disminuyen en el 1T con respecto al 2020, debido a la caída del margen de intereses y de las comisiones.

**1,51%**



Los saneamientos se reducen con respecto al 1T 2020 cuando se realizaron dotaciones extraordinarias para cubrir el impacto del Covid-19.

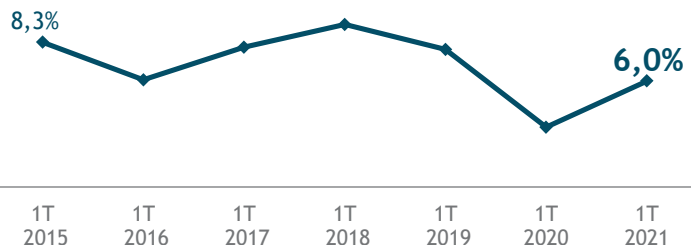
**1,21%**



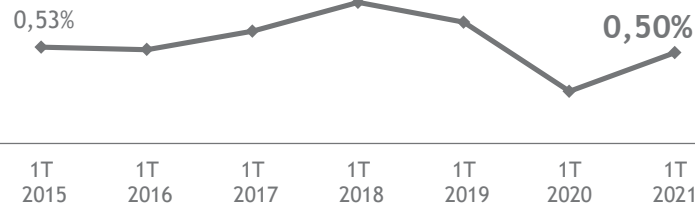
Esto último ha permitido un aumento del resultado neto del 77%, hasta situarse en 910 mill. € en el 1T de 2021.

# Información financiera. Rentabilidad, eficiencia y productividad

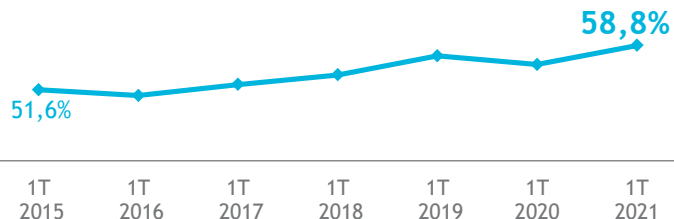
## ROE



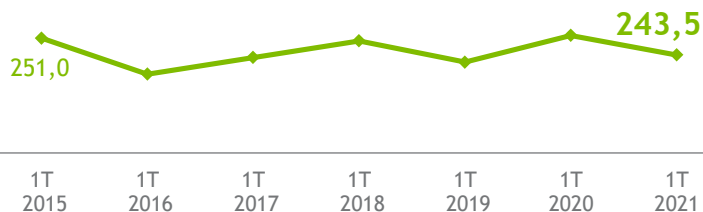
## ROA



## Eficiencia



## Productividad (miles de €)



En el ROE y ROA se ha excluido el ingreso extraordinario contabilizado por una entidad debido al proceso de fusión.

Productividad = margen bruto por empleado



La rentabilidad sobre fondos propios (ROE) aumenta en el 1T de 2021, hasta el 6%, debido a los menores saneamientos.



La ratio de eficiencia empeora en 1,7 p.p. hasta el 58,8%, debido a la caída del margen bruto.



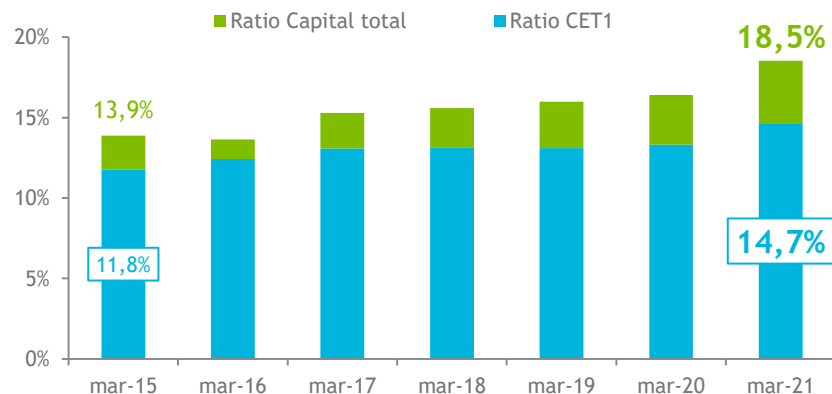
La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el 0,50%, 21 p.b. por encima del dato registrado en el mismo periodo de 2020.



La productividad por empleado desciende ligeramente con respecto a marzo de 2020 hasta situarse en 243,5 mil €.

# Información financiera. Solvencia

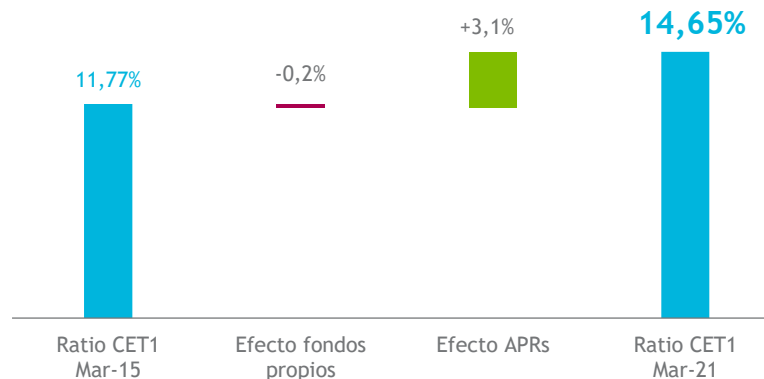
## Ratios de capital



En el 1T de 2021 las entidades del Sector han continuado reforzando sus ratios de solvencia.

La ratio de capital total aumenta en 2,1 p.p. respecto al mismo periodo de 2020 y pasa a situarse en el **18,5%** en marzo de 2021, al igual que la ratio CET1, que aumenta 1,3 p.p., hasta el **14,7%**.

## 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 marzo de 2015 procede de una caída de los APRs, en un contexto de fuerte desapalancamiento de la actividad bancaria (+3,1 p.p.), que ha compensado un ligero descenso de los fondos propios (-0,2 p.p.).

