

# Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

21 de septiembre de 2021





# Composición del sector Ceca

# Composición del sector Ceca

## Entidades de crédito



 Entidades cotizadas

## Datos de entidades de crédito

Oficinas	Empleados	Activos total
9.689	67.519	894.726 Mill. €
44% del SFE	39% del SFE	32% del SFE

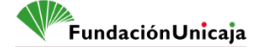
Crédito minorista	Depósitos minoristas
432.324 Mill. €	489.712 Mill. €
37% del SFE	39% del SFE

Datos a junio de 2021

## Fundaciones bancarias



Fundación Cajastur



## 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.

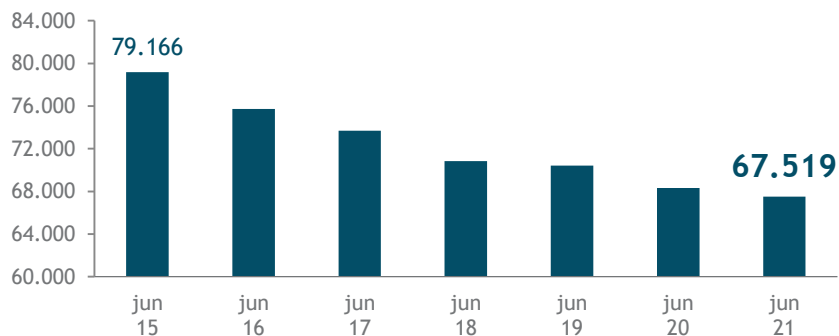


## Información financiera

# Información financiera. Evolución de empleados y oficinas

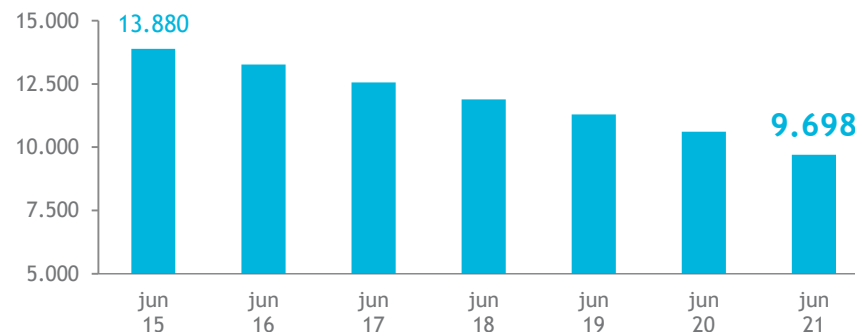
## Empleados

Número



## Oficinas

Número



### Variación interanual

Empleados **-798** → **-1,2%**

Oficinas **-915** → **-8,6%**

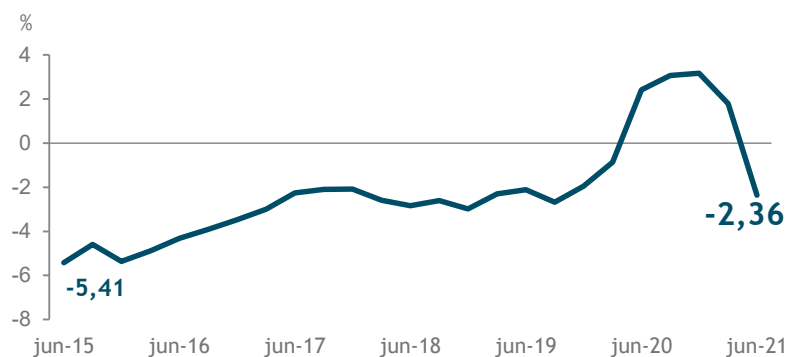
↓ Prosigue la reducción del número de empleados en el 2T 2021, registrando una caída interanual del 1,2% (798 empleados).

↓ El número de oficinas retrocede, registrando en este caso una caída interanual más intensa, del 8,6%.

# Información financiera. Actividad

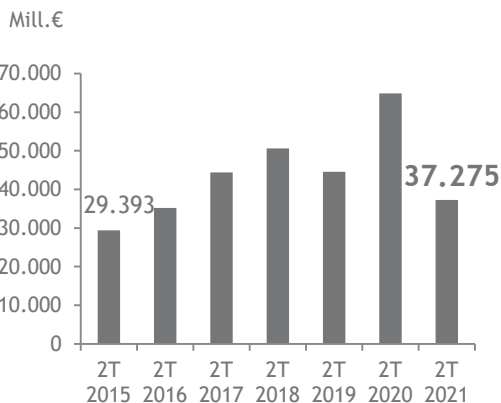
## Crédito a empresas y hogares

### Variación anual

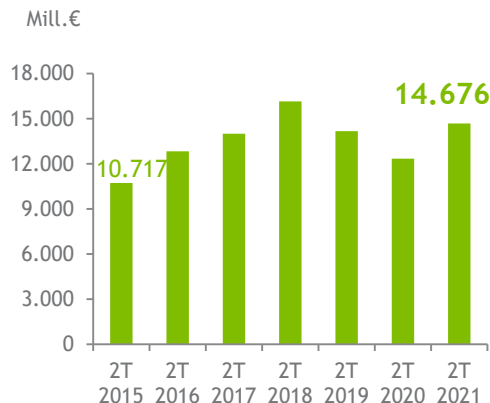


## Nuevas operaciones

### Volumen acumulado Empresas

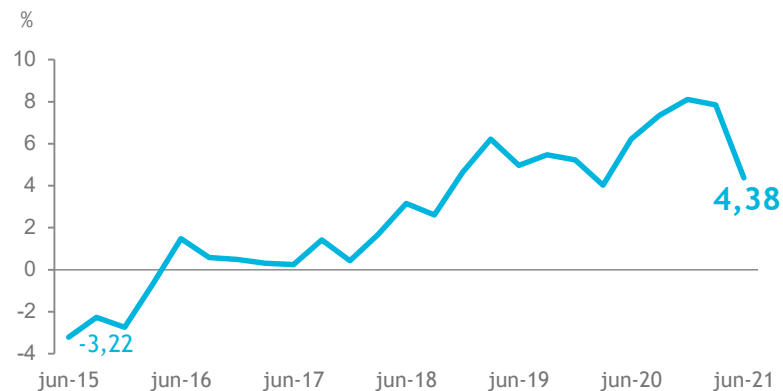


### Volumen acumulado Hogares



## Depósitos de empresas y hogares

### Variación anual



El crédito al sector privado desciende en junio a un ritmo del 2,36%, tras el fuerte repunte del crédito avalado a empresas en 2020.



Así, se observa un descenso de la nueva financiación a empresas, acumulando un saldo de 37,2 mil millones de € en el segundo trimestre de 2021, mientras el nuevo crédito a hogares aumenta respecto al mismo trimestre del 2020, hasta los 14,6 mil millones de €.

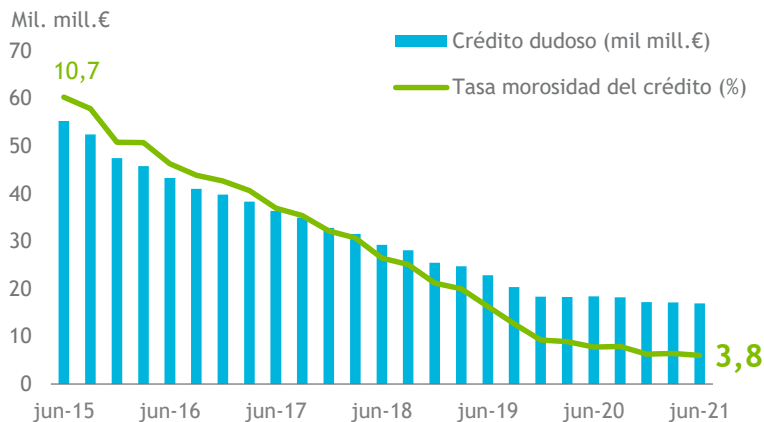


Los depósitos de empresas y hogares moderan su ritmo de crecimiento hasta el 4,38% interanual.

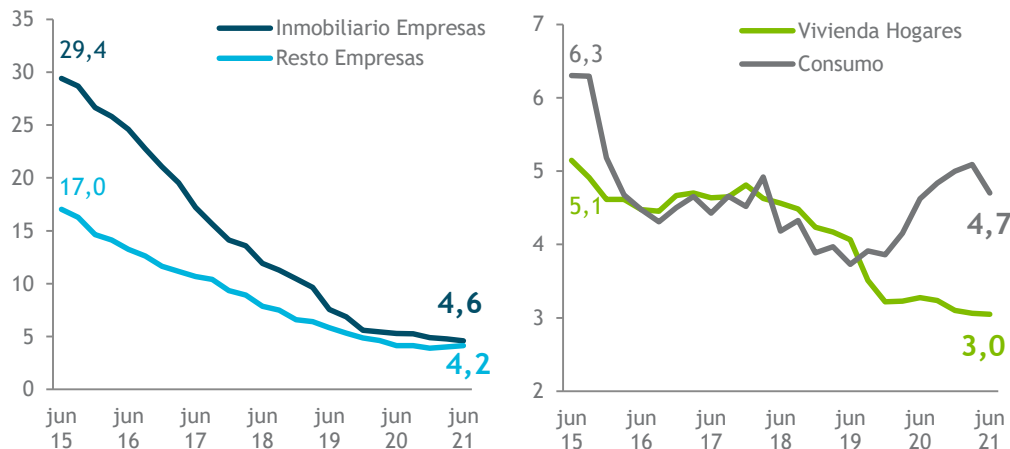


# Información financiera. Riesgo de crédito

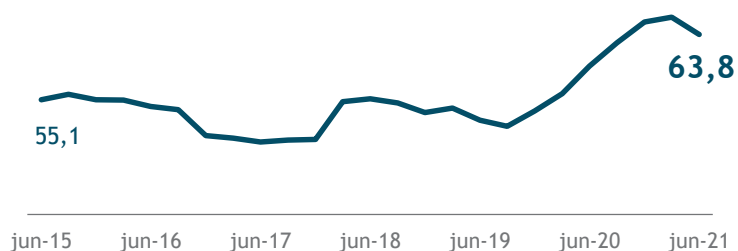
## Tasa dudosidad del crédito (%)



## Tasa dudosidad por sectores (%)



## Ratio de cobertura del crédito (%)

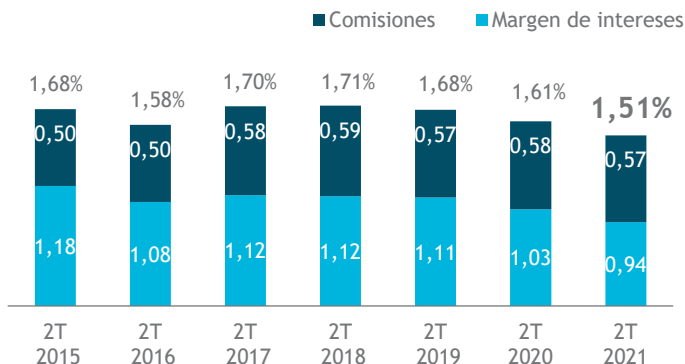


- ↓ En junio, la tasa de dudosidad desciende 23 p.b. respecto a un año antes, hasta el **3,8%** gracias a las medidas de política económica adoptadas para mitigar los efectos negativos de la pandemia.
- ↓ En hogares consumo, la tasa de dudosidad repunta con respecto a diciembre 2019 y se modera en el 2T 2021. En empresas no inmobiliarias, la tasa aumenta ligeramente en el 1S 2021.
- ↑ La ratio de cobertura aumenta 4,2 p.p. respecto junio 2020, aunque desciende ligeramente en el segundo trimestre del año, hasta el **63,8%** en junio.

# Información financiera. Resultados

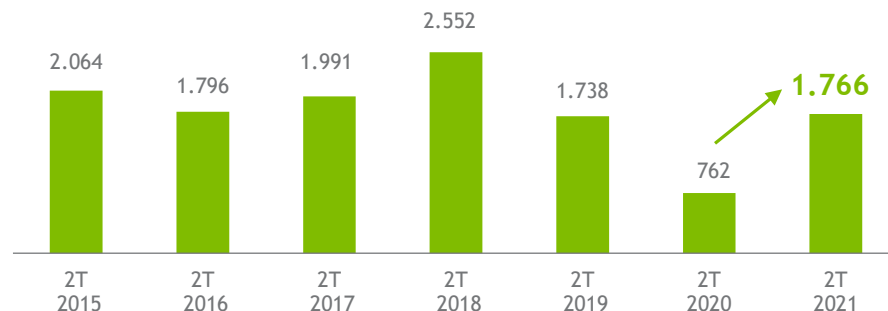
## Ingresos recurrentes

% s/balance



## Resultado consolidado

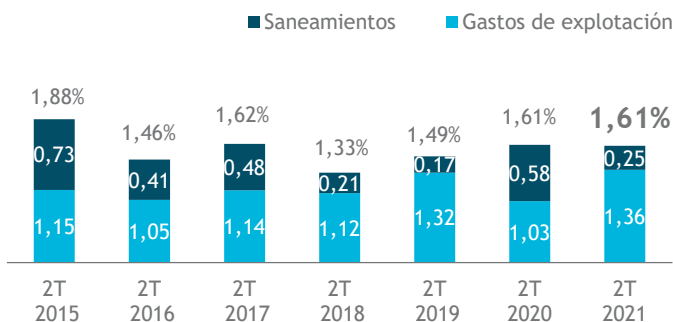
Millones €



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 2T con respecto al 2T 2020, debido a la caída del margen de intereses y de las comisiones.

**1,51%**



Los saneamientos se reducen con respecto al 2T 2020 cuando se realizaron dotaciones extraordinarias para cubrir el impacto del Covid-19.

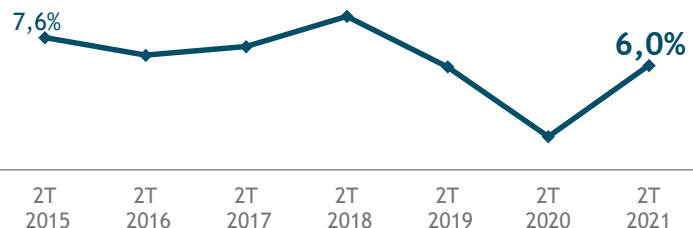
**0,25%**



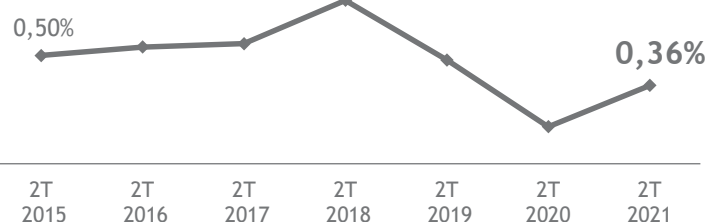
Esto último ha permitido un aumento del resultado neto, hasta situarse en 1.766 mill. € en el 2T de 2021.

# Información financiera. Rentabilidad, eficiencia y productividad

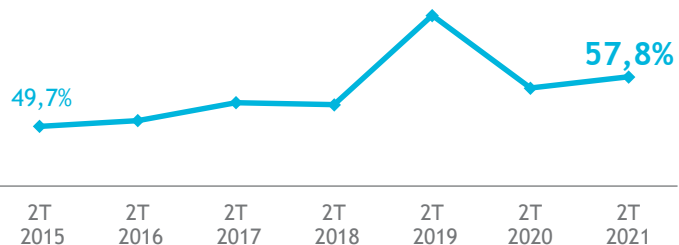
## ROE



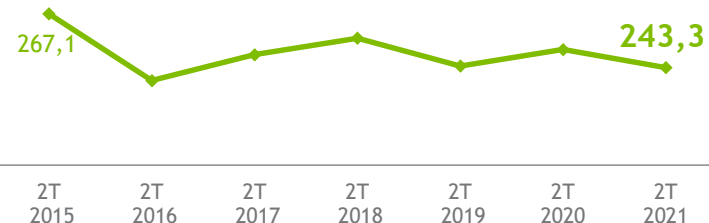
## ROA



## Eficiencia



## Productividad (miles de €)



En el ROE, ROA y ratio de eficiencia 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 2T de 2021, hasta el 6%, debido a los menores saneamientos.



La ratio de eficiencia empeora hasta el 57,8%, debido a la caída del margen bruto y el aumento de gastos de explotación.



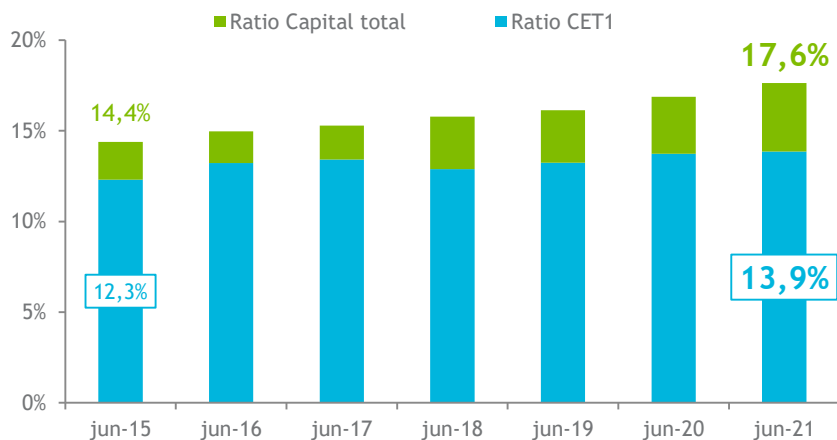
La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el 0,36%, 20 p.b. por encima del dato registrado en el mismo periodo de 2020.



La productividad por empleado desciende ligeramente con respecto a junio de 2020 hasta situarse en 243,3 mil €.

# Información financiera. Solvencia

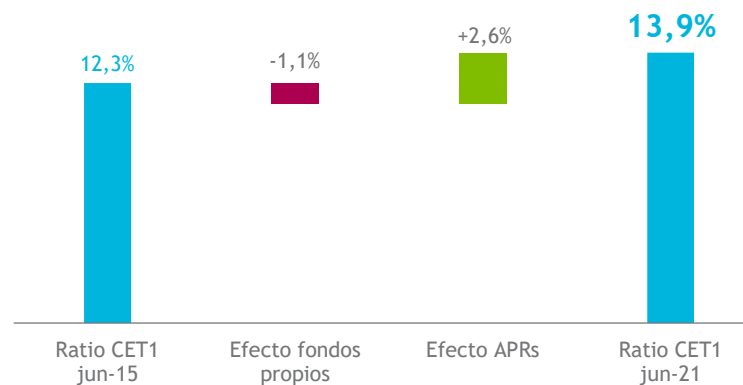
## Ratios de capital



En el 2T de 2021 las entidades del Sector han continuado reforzando sus ratios de solvencia.

La ratio de capital total aumenta en 80 p.b. respecto al mismo periodo de 2020 y pasa a situarse en el **17,6%** en junio de 2021, al igual que la ratio CET1, que aumenta ligeramente hasta el **13,9%**.

## 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 junio de 2015 procede de una caída de los APRs, en un contexto de fuerte desapalancamiento de la actividad bancaria (+2,6 p.p.), que ha compensado el descenso de los fondos propios de (-1,1 p.p.).

