

Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

21 de diciembre de 2021





Composición del sector Ceca

Composición del sector Ceca

Entidades de crédito



 Entidades cotizadas

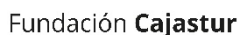
Datos de entidades de crédito

Oficinas	Empleados	Activos total
9.649	67.224	902.624 Mill. €
45% del SFE	40% del SFE	32% del SFE

Crédito minorista	Depósitos minoristas
423.363 Mill. €	492.394 Mill. €
37% del SFE	40% del SFE

Datos a septiembre 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.

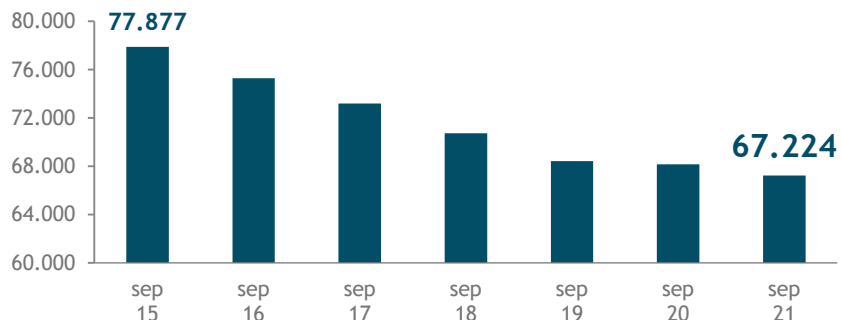


Información financiera

Información financiera. Evolución de empleados y oficinas

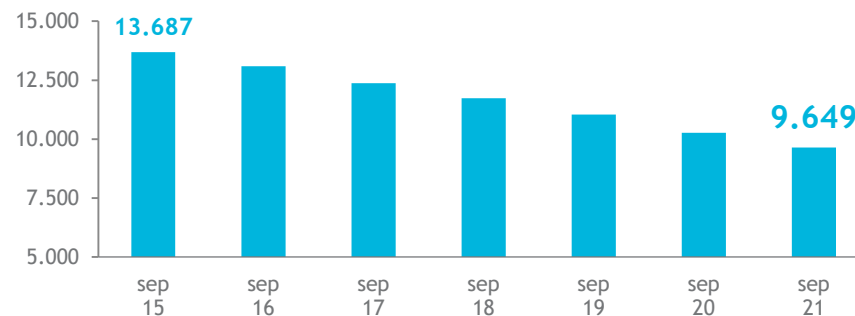
Empleados

Número



Oficinas

Número



Variación interanual

Empleados **-936** → **-1,4%**

Oficinas **-620** → **-6,0%**

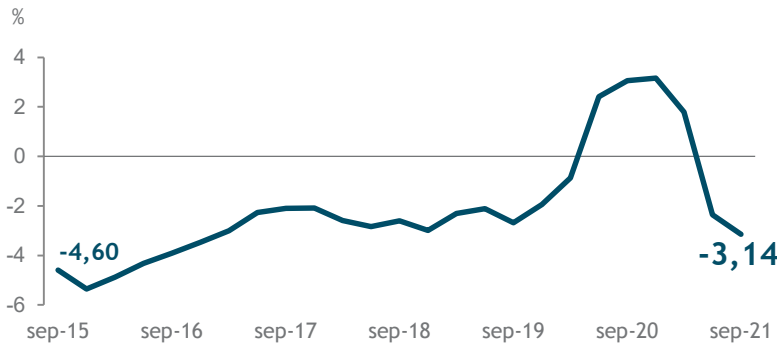
↓ Prosigue la reducción del número de empleados en el 3T 2021, registrando una caída interanual del 1,4% (936 empleados).

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

Información financiera. Actividad

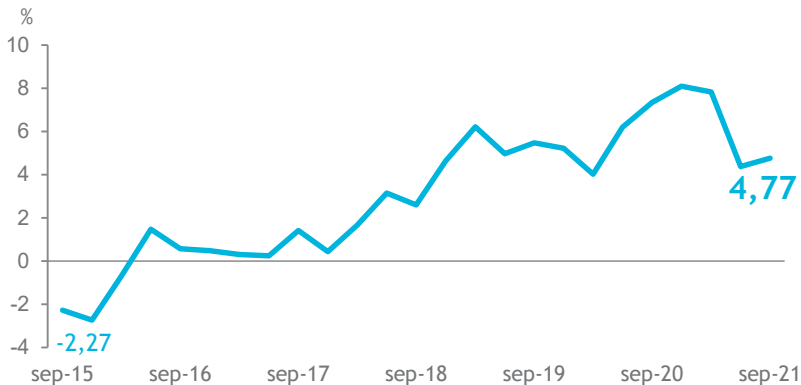
Crédito a empresas y hogares

Variación anual

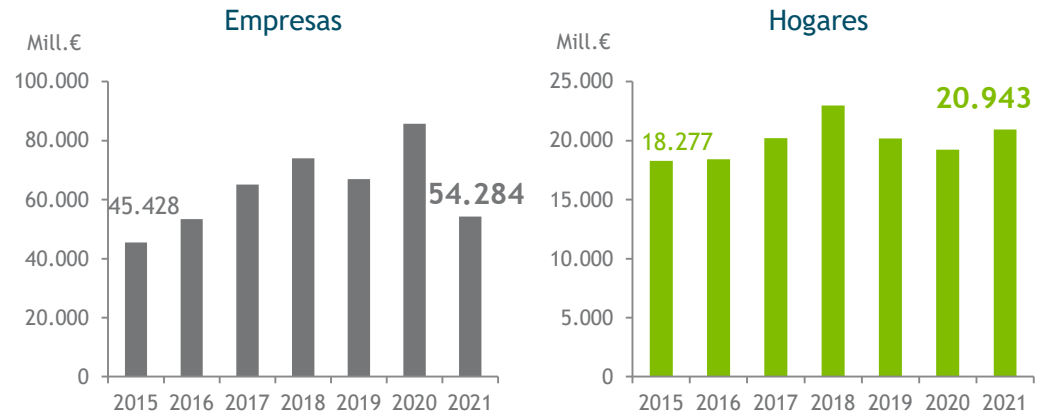


Depósitos de empresas y hogares

Variación anual



Nuevas operaciones



Volumen acumulado enero-septiembre.



El crédito al sector privado desciende en septiembre a un ritmo del 3,14%, tras el fuerte repunte del crédito avalado a empresas en 2020.



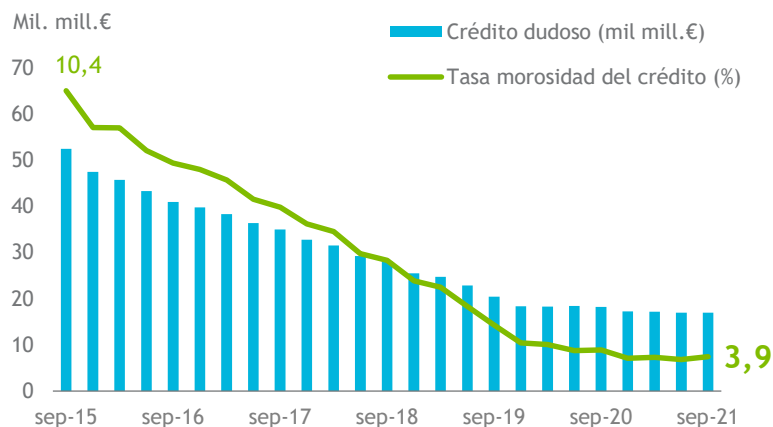
Así, se observa un descenso de la nueva financiación a empresas, acumulando un saldo de 54,3 mil millones de € en los nueve primeros meses de 2021, mientras el nuevo crédito a hogares aumenta respecto al mismo periodo del 2020, hasta los 20,9 mil millones de €.



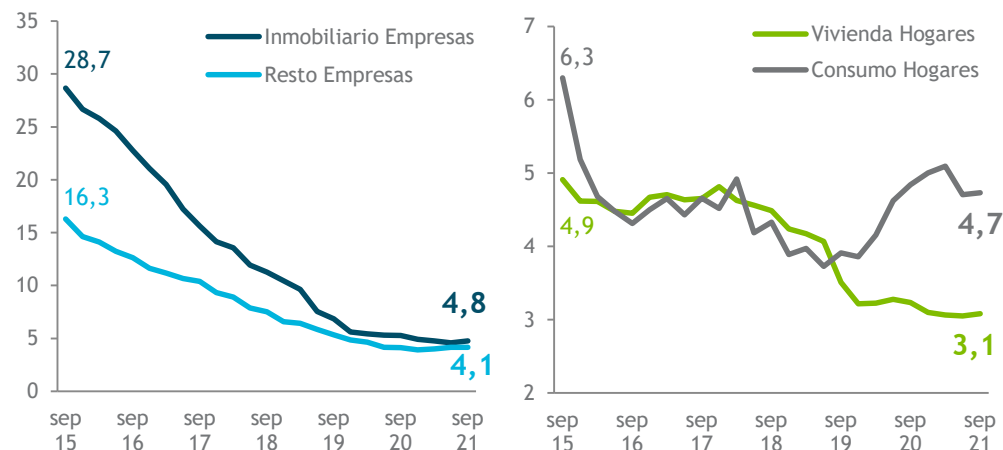
Los depósitos de empresas y hogares aceleran su ritmo de crecimiento en septiembre, hasta el 4,77% interanual.

Información financiera. Riesgo de crédito

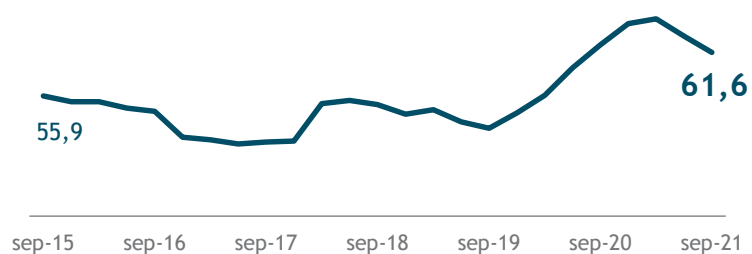
Tasa dudosidad del crédito (%)



Tasa dudosidad por sectores (%)



Ratio de cobertura del crédito (%)

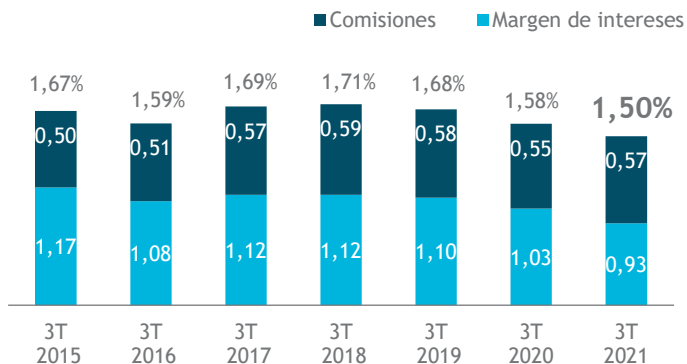


- ↑ La tasa de dudosidad continúa su tendencia de relativa estabilidad. En septiembre la tasa aumenta 1 p.b. respecto a junio, hasta el **3,8%**.
- ↓ Por sectores, la tasa de dudosidad aumenta ligeramente en hogares y en el sector inmobiliario empresas, mientras que disminuye (-18 p.b.) en el resto de empresas, respecto junio 2021.
- ↓ En septiembre 2021, la ratio de cobertura retrocede 1 p.p. respecto septiembre 2020 y 2 p.p. respecto al segundo trimestre del año, hasta el **61,6%**.

Información financiera. Resultados

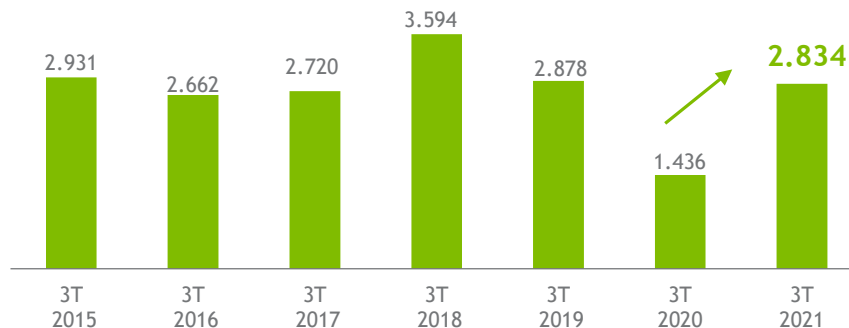
Ingresos recurrentes

% s/balance



Resultado consolidado

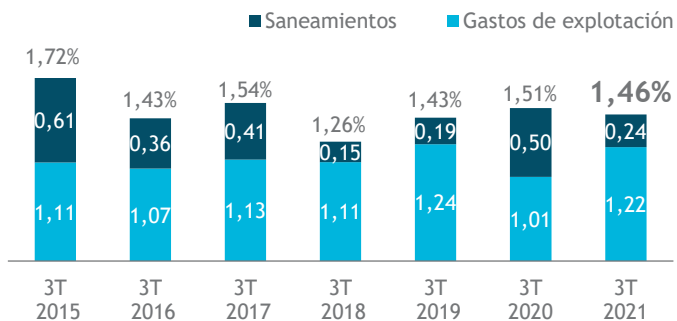
Millones €



En el resultado se han excluido los ingresos y gastos extraordinarios debidos a los dos procesos de fusión.

Gastos de explotación y saneamientos

% s/balance



Saneamientos = Pérdidas por deterioro de activos y provisiones.



Los ingresos recurrentes disminuyen en el 3T 2021 con respecto al 3T 2020, debido a la caída del margen de intereses.

1,50%



Los saneamientos se reducen con respecto al 3T 2020 cuando se realizaron dotaciones extraordinarias para cubrir el impacto del Covid-19.

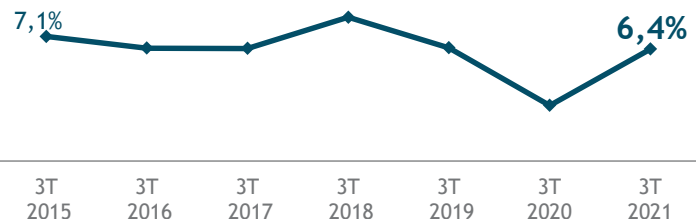
0,24%



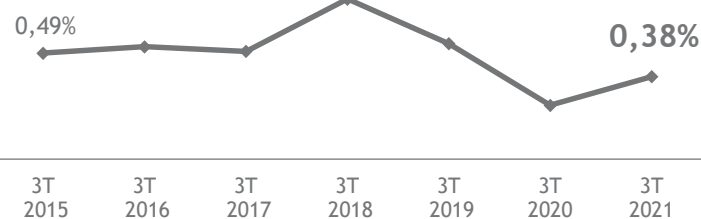
Esto último ha permitido un aumento del resultado neto, hasta situarse en **2.834 mill. €** en el 3T de 2021.

Información financiera. Rentabilidad, eficiencia y productividad

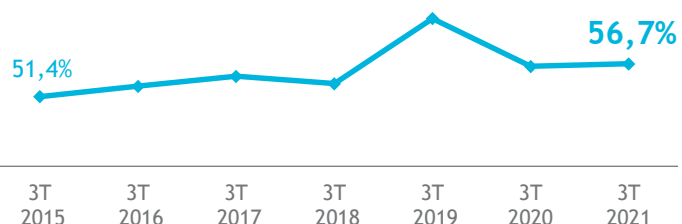
ROE



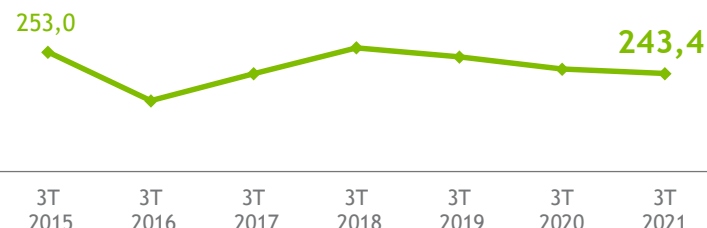
ROA



Eficiencia



Productividad (miles de €)



En el ROE, ROA y ratio de eficiencia se ha excluido los ingresos y gastos extraordinarios debido a los dos procesos de fusión.

Productividad = margen bruto por empleado



La rentabilidad sobre fondos propios (ROE) aumenta en el 3T de 2021, hasta el **6,4%**, debido a los menores saneamientos.



La ratio de eficiencia empeora ligeramente hasta el **56,7%**, debido a la caída del margen bruto y el aumento de gastos de explotación.



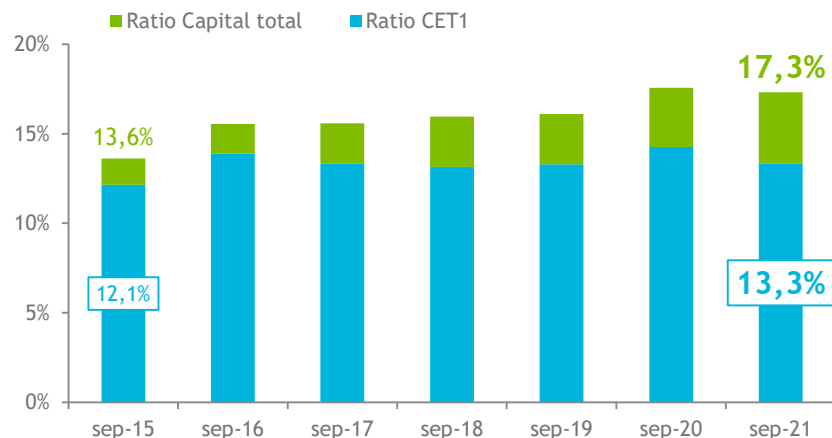
La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el **0,38%**, 13 p.b. por encima del dato registrado en el mismo periodo de 2020.



La productividad por empleado desciende ligeramente con respecto a septiembre de 2020 hasta situarse en **243,4 mil €**.

Información financiera. Solvencia

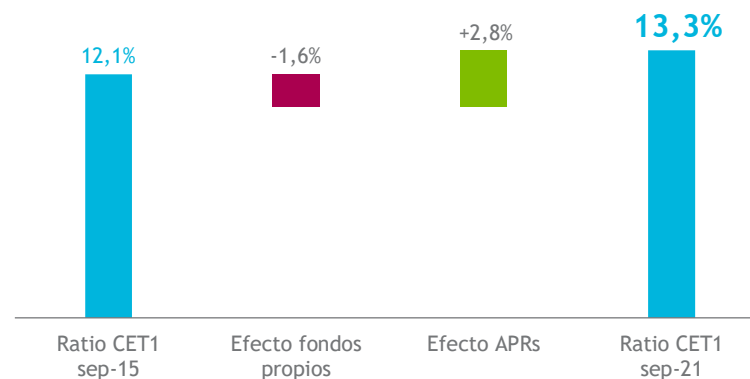
Ratios de capital



En el 3T de 2021, la ratio de capital total disminuye en 26 p.b. respecto al mismo periodo de 2020 y pasa a situarse en el **17,3%** en septiembre de 2021.

Del mismo modo, la ratio CET1 retrocede ligeramente, hasta el **13,3%**, lo que supone más de 1 p.p. con respecto al mismo periodo de 2015.

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 septiembre de 2015 procede de una caída de los APRs, en un contexto de fuerte desapalancamiento de la actividad bancaria (+2,8 p.p.), que ha compensado el descenso de los fondos propios (-1,6 p.p.).

