

Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

29 de marzo de 2022





Composición del sector Ceca

Composición del sector Ceca

Entidades de crédito



 Entidades cotizadas

Datos de entidades de crédito

Oficinas	Empleados	Activos total
8.842	65.897	905.149 Mill. €
43% del SFE	39% del SFE	32% del SFE

Crédito minorista	Depósitos minoristas
425.506 Mill. €	507.333 Mill. €
37% del SFE	40% del SFE

Datos a diciembre de 2021

Fundaciones bancarias



Fundación Cajastur





Regulación

Principales hitos regulatorios: septiembre 2021 - marzo 2022



Normativa europea

Desarrollos Reglamento de índices de referencia

- **Reglamento de Ejecución (UE) 2021/1847.** Designa el índice sustitutivo normativo para determinadas modalidades del LIBOR CHF.
- **Reglamento de Ejecución (UE) 2021/1848.** Designa el índice de referencia sustitutivo del índice medio del tipo del euro a un día.

Quick fix de UCITS y PRIIPs

- **Directiva (UE) 2021/2261.** Modifica la Directiva UCITS para evitar que los inversores minoristas en PRIIPs interesados en adquirir participaciones en OICVM no reciban, a partir del 1 de enero de 2023, dos documentos de datos fundamentales para el mismo producto financiero.
- **Reglamento (UE) 2021/2259.** Modifica el Reglamento de PRIIPs para prorrogar hasta el 31 de diciembre de 2022 la exención de la obligación de presentar un documento de datos fundamentales.

Desarrollos Reglamento de la taxonomía

- **Reglamento Delegado (UE) 2021/2139.** Establece los criterios técnicos de selección para considerar que una actividad económica contribuye a la mitigación del cambio climático o a la adaptación al mismo.
- **Reglamento Delegado (UE) 2021/2178.** Especifica el contenido y la presentación de la información que deben divulgar las empresas sujetas a los artículos 19 bis o 29 bis de la Directiva 2013/34/UE respecto a las actividades económicas sostenibles.



Normativa nacional

Real Decreto-ley 24/2021, de 2 de noviembre

En el ámbito financiero, transpone las Directivas sobre bonos garantizados y distribución transfronteriza de organismos de inversión colectiva:

- Regula el régimen de emisión y supervisión de los bonos garantizados, estableciendo sus características, las obligaciones de información y los mecanismos de protección a los inversores. Entrará en vigor el 8 de julio de 2022.
- Modifica la Ley 35/2003 de IIC, y la Ley 22/2014 por la que se regulan las ECR, EICC y SGEIC, en lo relativo al régimen de comercialización. Entró en vigor el día siguiente al de su publicación.

Real Decreto 1041/2021, de 23 de noviembre

Transpone BRRD II. Introduce modificaciones en el Real Decreto 1012/2015 relacionadas con la planificación de la resolución, la evaluación de la resolubilidad y la determinación del MREL.

Real Decreto 970/2021, de 8 de noviembre

Transpone CRD V. Introduce modificaciones en el Real Decreto 84/2015 relativas a la evaluación idoneidad, la gestión del riesgo de tipo de interés derivado de actividades ajenas a la cartera de negociación, los riesgos derivados de la delegación de la prestación de servicios, el cálculo del importe máximo distribuible (IMD) y reglas para la determinación del P2R y el P2G.

Circular del Banco de España 5/2021, de 22 de diciembre

Establece las siguientes herramientas macroprudenciales: (i) colchón de capital anticíclico sobre sectores concretos; (ii) límites sectoriales a la concentración de exposiciones; y (iii) límites y condiciones para la concesión de préstamos.

Circular del Banco de España 6/2021, de 22 de diciembre

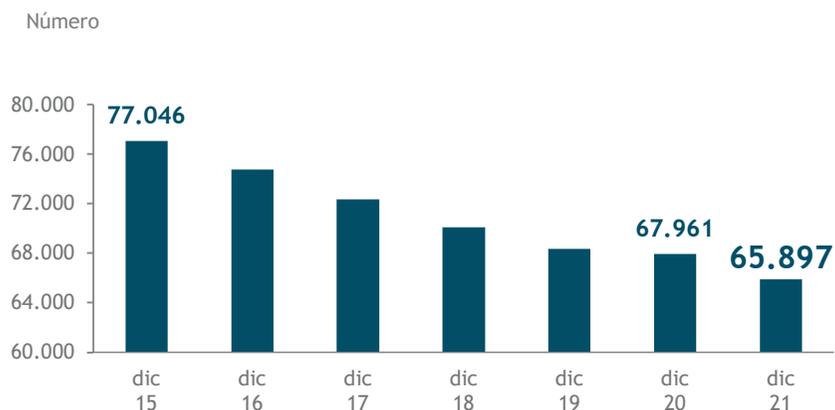
Modifica la Circular Contable para dar respuesta a la reforma de los IBOR e introducir ajustes en el tratamiento de las exposiciones reestructuradas, refinanciadas o de refinanciación.



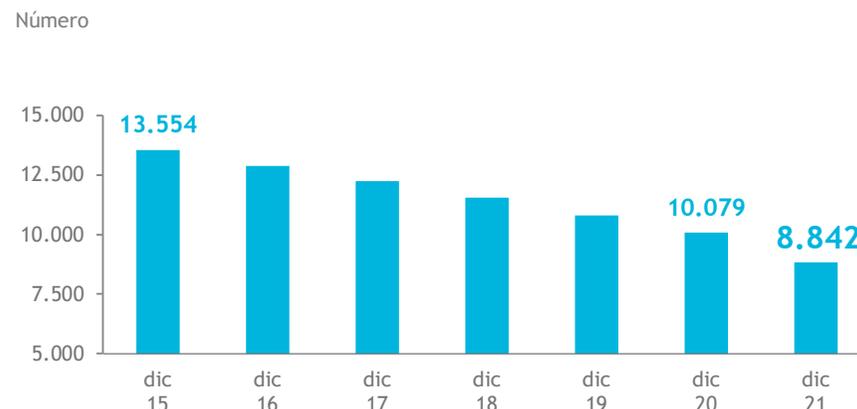
Información financiera

Información financiera. Evolución de empleados y oficinas

Empleados



Oficinas



Variación interanual

Empleados **-2.064** → **-3,0%**

Oficinas **-1.237** → **-12,3%**

↓ Prosigue la reducción del número de empleados en el 4T 2021, registrando una caída interanual del 3% (2.064 empleados).

↓ El número de oficinas retrocede, registrando en este caso una caída interanual más intensa, del 12,3%.

Información financiera. Actividad

Crédito a empresas y hogares

Variación anual

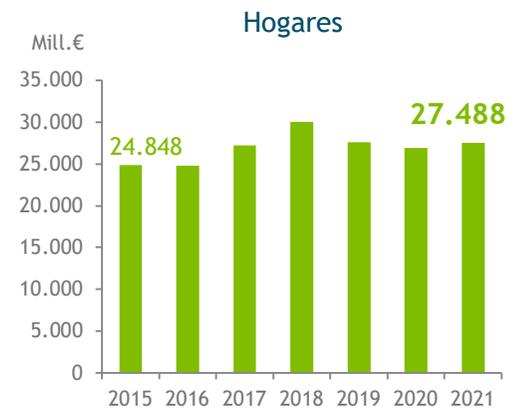
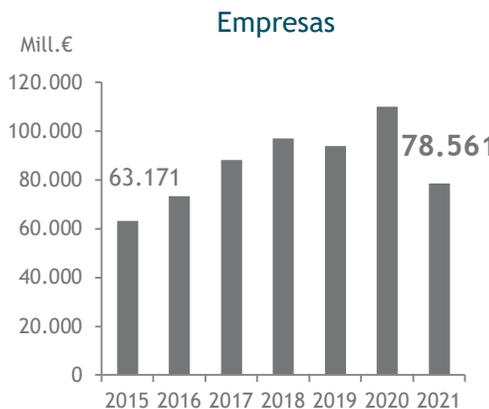


Depósitos de empresas y hogares

Variación anual



Nuevas operaciones



Volumen acumulado enero-septiembre.



El crédito al sector privado desciende en diciembre a un ritmo del 2,18%, tras el fuerte repunte del crédito avalado a empresas en 2020.



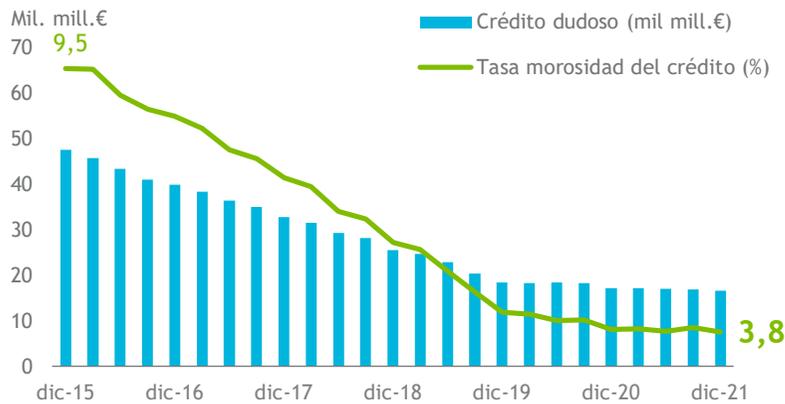
Así, se observa un descenso de la nueva financiación a empresas, acumulando un saldo de 78,5 mil millones € en el conjunto del año 2021, mientras el nuevo crédito a hogares aumenta respecto al acumulado de 2020, hasta los 27,4 mil millones €.



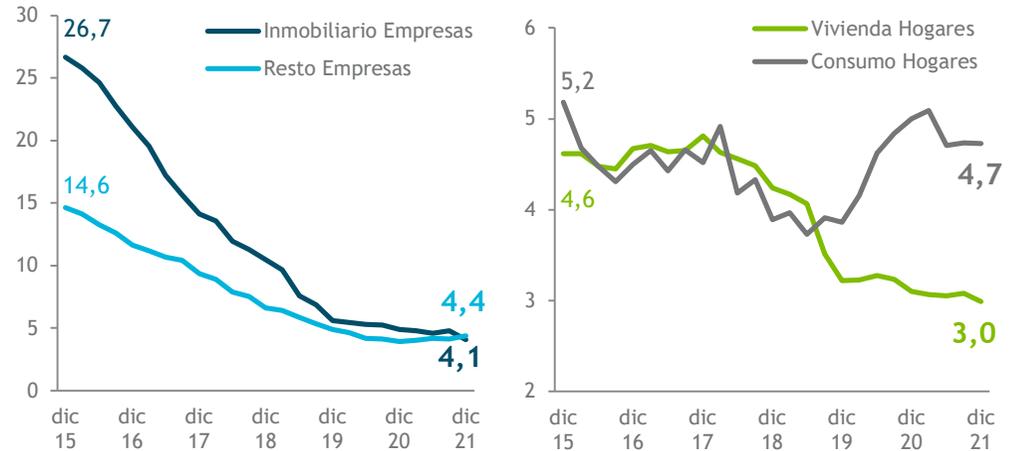
Los depósitos de empresas y hogares crecen un 5,92% interanual en diciembre, moderando su tasa frente a Diciembre 2020 (8,10%).

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 diciembre, la tasa disminuye 1 p.b. respecto a septiembre, hasta el **3,8%**.
- 

Por sectores, la tasa de dudosidad disminuye ligeramente en todos los sectores excepto en el “resto de empresas”, que aumenta 50 b.p. respecto a diciembre de 2020.
- 

En diciembre de 2021, la ratio de cobertura retrocede 4,7 p.p. respecto diciembre 2020 y 1 p.p. respecto al tercer trimestre del año, hasta el **60,7%**.

Información financiera. Resultados

Ingresos recurrentes

% s/balance



Resultado consolidado

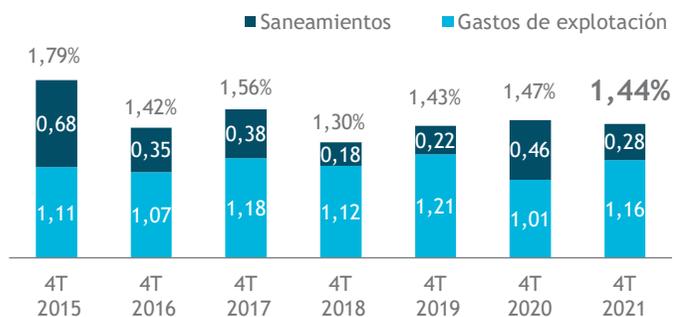
Millones €



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 4T de 2021 con respecto al 4T de 2020, debido a la caída del margen de intereses.

1,50%



Los saneamientos se reducen con respecto al 4T de 2020 cuando se realizaron dotaciones extraordinarias para cubrir el impacto del Covid-19.

0,28%



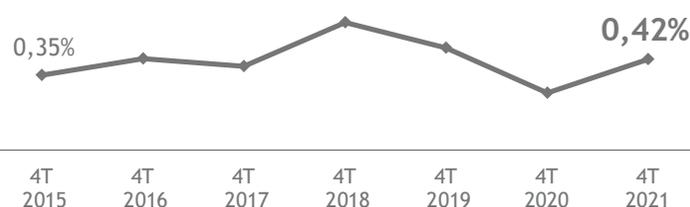
Esto último ha permitido un aumento del resultado neto, hasta situarse en **3.336 mill. €** en el 4T de 2021.

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 4T de 2021, hasta el **5,7%**, debido a los menores saneamientos.



La ratio de eficiencia empeora ligeramente hasta el **58,5%**, debido a la caída del margen bruto y el aumento de gastos de explotación.



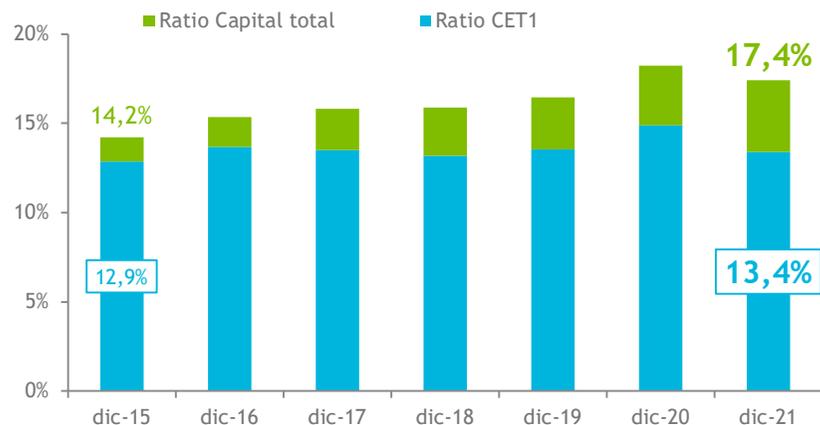
La rentabilidad sobre el activo se sitúa en el **0,42%**, 16 p.b. por encima del dato registrado en el mismo periodo de 2020.



La productividad por empleado desciende ligeramente con respecto a diciembre de 2020 hasta situarse en **242,5 mil €**.

Información financiera. Solvencia

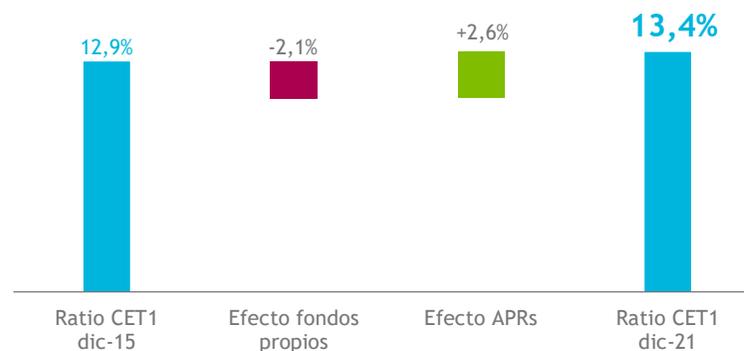
Ratios de capital



En el 4T de 2021, la ratio de capital total disminuye en 82 p.b. respecto al mismo periodo de 2020 y pasa a situarse en el 17,4% en diciembre de 2021.

Del mismo modo, la ratio CET1 retrocede hasta el 13,4%, lo que supone más de 1,4 p.p. con respecto al mismo periodo de 2020, y situándose en un nivel similar al previo a la crisis del Covid (Diciembre 2019).

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 diciembre 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 (-2,1 p.p.).

