

Sector CECA: evolución regulatoria y financiera

18 de marzo de 2025





Composición del sector CECA

Composición del sector CECA

Entidades de crédito



 Entidades cotizadas

Datos de entidades de crédito

Oficinas	Empleados	Activo total
7.388	60.110	819.969 Mill. €
42% del SFE	36% del SFE	27% del SFE

Crédito minorista	Depósitos minoristas
394.405 Mill. €	532.573 Mill. €
35% del SFE	38% del SFE

Datos a diciembre de 2024

Fundaciones bancarias



Fundaciones ordinarias





Regulación

Principales hitos regulatorios: septiembre 2024 - marzo 2025

Normativa europea

Paquete Listing Act

Aborda diversos temas para hacer que los mercados de capitales públicos de la Unión resulten más atractivos para las empresas y facilitar el acceso al capital a las pequeñas y medianas empresas. Está formado por las siguientes normas:

- **Reglamento (UE) 2024/2809:** modifica el Reglamento de folletos, el Reglamento de abuso de mercado (MAR) y MiFIR, destacando lo siguiente: (i) las nuevas obligaciones y exenciones de los folletos, (ii) la admisión a cotización en un mercado regulado de valores y (iii) los programas de recompra de acciones.
- **Directiva 2024/2810/UE:** regula las estructuras de acciones con derechos de voto múltiple en sociedades que solicitan la admisión a cotización de sus acciones en un sistema multilateral de negociación.
- **Directiva 2024/2811/UE:** modifica MiFID principalmente en lo relativo (i) al régimen del servicio de investigación por terceros, (ii) el mercado pyme en expansión y (iii) nuevas competencias de supervisión.

EMIR 3

El paquete denominado EMIR *review* se compone de lo siguiente:

- **Reglamento (UE) 2024/2987:** incorpora novedades en temas relacionados con las obligaciones de compensación, las operaciones intragrupo, los requisitos de la cuenta activa en una ECC, la información sobre compensación y los márgenes.
- **Directiva 2024/2994/UE:** introduce el riesgo de concentración derivado de las exposiciones a ECC como requisito para tener en cuenta por las empresas de servicios de inversión en sus procedimientos de gobernanza interna.

Reglamento (UE) 2024/3005 (ratings ASG)

Regula aspectos relativos a (i) los requisitos para operar en la UE, (ii) la creación de un registro de **proveedores de calificaciones ASG**, (iii) los principios que regirán la actividad de calificación ASG, (iv) los requisitos organizativos, de gobernanza y de transparencia de los proveedores de calificaciones ASG, (v) la prevención de los **conflictos de interés**, así como (vi) el régimen supervisor y sancionador. Además, establece un **régimen transitorio** para los proveedores de calificaciones ASG existente.

Normativa nacional

Nuevo marco del BDE para la fijación del CCA y establecimiento del 0,5% su porcentaje para el cuarto trimestre

Incorpora el establecimiento de un nivel positivo del CCA del 1% cuando se identifique que los riesgos sistémicos cíclicos se sitúan en un nivel estándar, incrementándose hacia niveles superiores cuando dichos riesgos se sitúen en un nivel elevado. El nivel del 1% se alcanzará en dos escalones de 0,5 puntos porcentuales, activados en los cuartos trimestres de 2024 y de 2025 y siendo efectivos en el cuarto trimestre de 2025 y de 2026, respectivamente.

Orden TDF/149/2025 sobre smishing y vishing

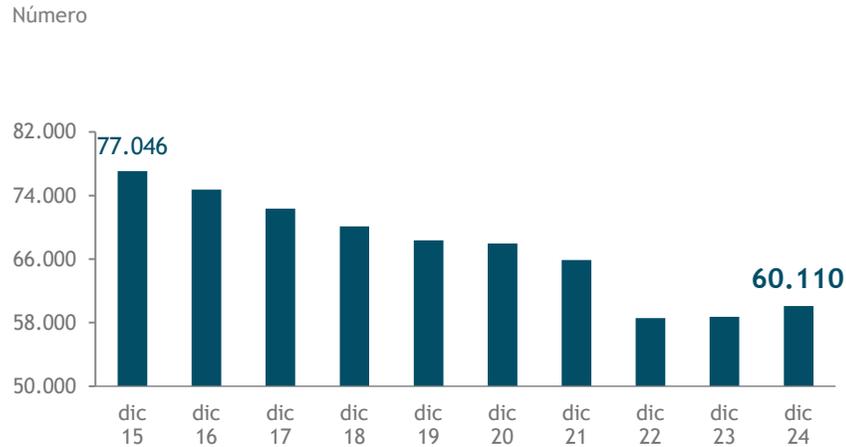
Establece medidas para combatir las estafas de suplantación de identidad a través de **llamadas telefónicas y mensajes de texto fraudulentos** y para garantizar la identificación de la numeración utilizada para la prestación de servicios de atención al cliente y realización de llamadas comerciales no solicitadas.



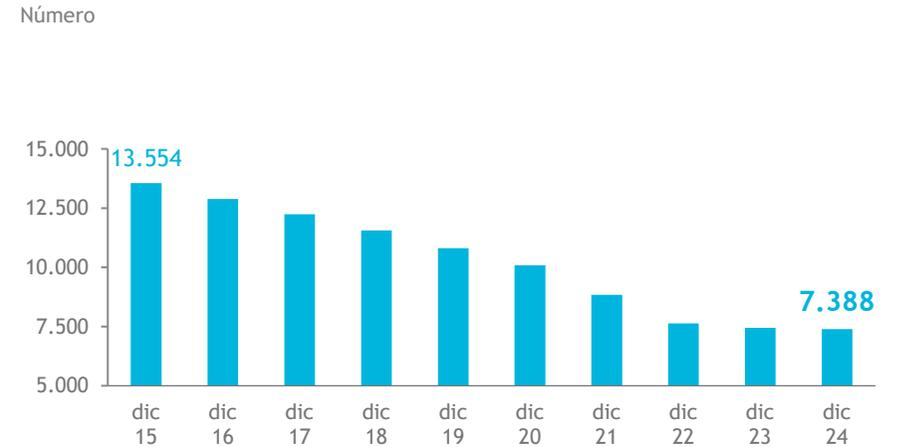
Información financiera

Información financiera. Evolución de empleados y oficinas

Empleados



Oficinas



Variación interanual

Empleados **+1.353** → **+2,3%**

Oficinas **-62** → **-0,8%**



Aumenta el número de empleados en el 4T 2024, registrando un crecimiento interanual positivo del 2,3% (1.353 empleados).

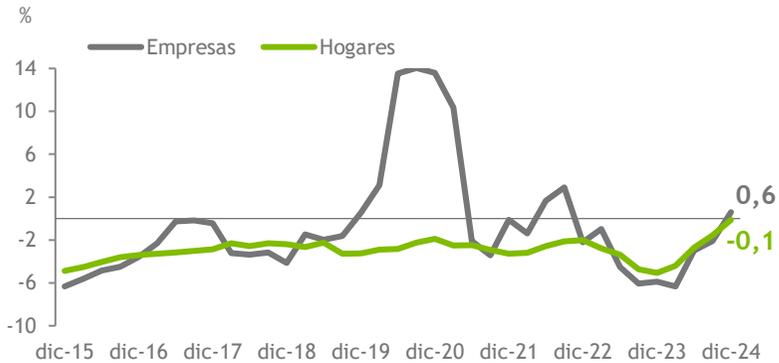


Mientras el número de oficinas continuó retrocediendo, aunque a menor ritmo, registrando una caída interanual del 0,8%.

Información financiera. Actividad

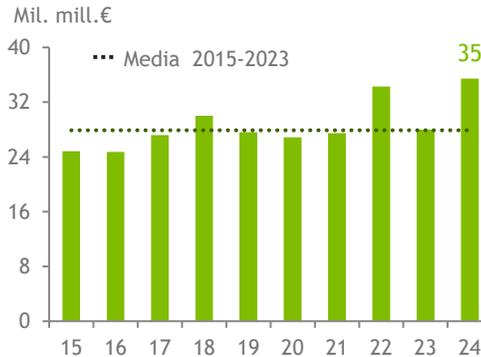
Crédito a empresas y hogares

Variación anual



Nuevas operaciones

Hogares



Empresas



Volumen acumulado desde enero hasta diciembre.

Depósitos de empresas y hogares

Variación anual



Durante el año 2024, el saldo de crédito modera su ritmo de caída hasta registrar, a finales de año, un saldo positivo en empresas (0,6%) y del -0,1% en hogares.



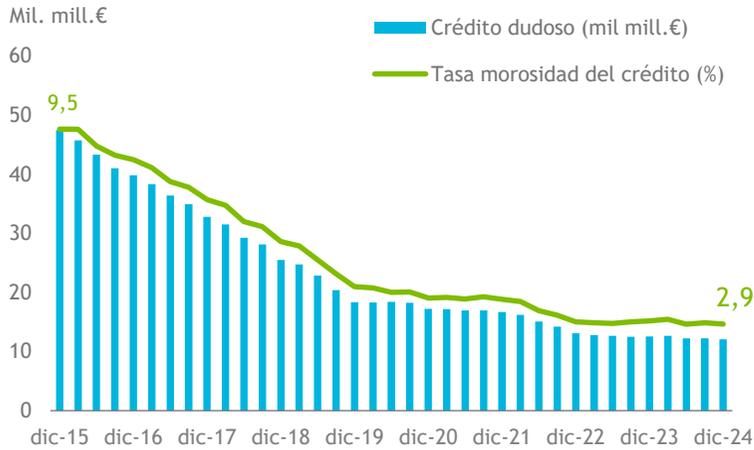
Por su parte, la nueva financiación otorgada tanto a hogares como a empresas aumentó en el acumulado del año 2024 respecto a los años anteriores, alcanzando un volumen de 35 mil millones € en hogares y 110 mil millones € en empresas.



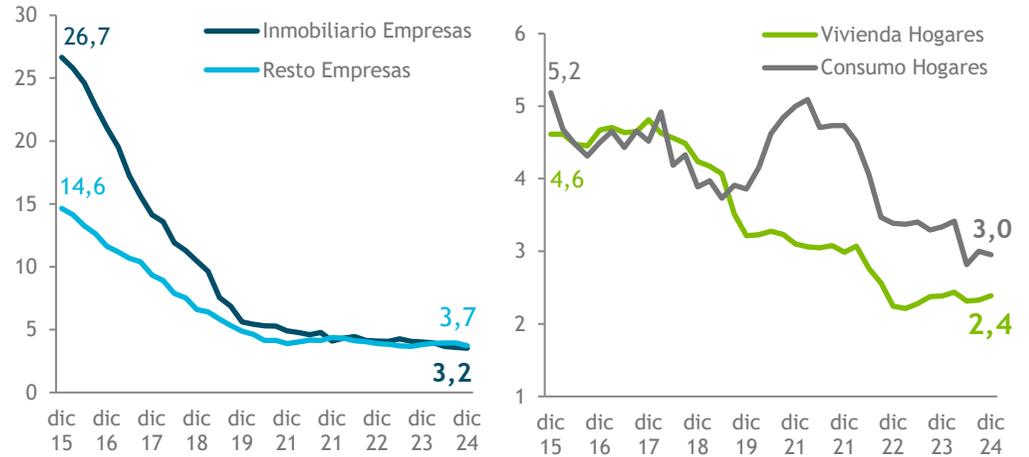
Los depósitos de empresas y hogares aumentan un 5% interanual en diciembre de 2024, como resultado de una ralentización de los depósitos a plazo (31%), frente a un avance de los depósitos a la vista (1,9%).

Información financiera. Riesgo de crédito

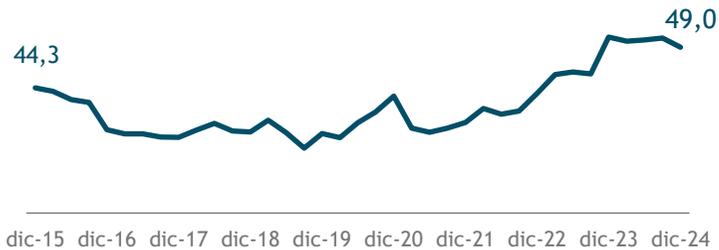
Tasa dudosidad del crédito (%)



Tasa dudosidad por sectores (%)



Ratio de cobertura del crédito (%)



- 

La tasa de dudosidad se estabiliza en torno al 3% en diciembre de 2024. La tasa disminuye 80 p.b. respecto a diciembre de 2021 (3,85%).
- 

En diciembre de 2024, la tasa de morosidad disminuye en consumo, mientras que se mantiene estable en empresas y aumenta ligeramente en hogares para adquisición de vivienda respecto a diciembre de 2022.
- 

La ratio de cobertura aumenta 5 p.p. respecto a diciembre de 2022, situándose cerca del 50% en diciembre de 2024.

Información financiera. Resultados

Ingresos recurrentes

% s/balance



Gastos de explotación y saneamientos

% s/balance



Saneamientos = Pérdidas por deterioro de activos y provisiones.

Nota: En los gastos de explotación del 4T de 2021 se han excluido los gastos extraordinarios debidos a los dos procesos de fusión.

Resultado consolidado

Millones €



Nota: En el resultado del 4T de 2021 se han excluido los ingresos y gastos extraordinarios debidos a los dos procesos de fusión.



Los ingresos recurrentes aumentan en el 4T de 2024 con respecto al 4T de 2023, impulsados por el margen de intereses.

2,38%



La presión inflacionista y los nuevos proyectos de transformación digital llevan a un aumento de los gastos de explotación, mientras que los saneamientos aumentan moderadamente.

1,32%



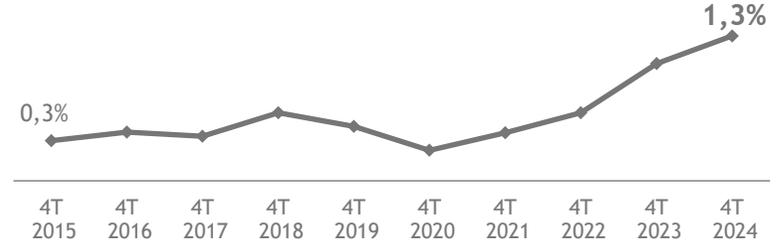
La mejora del margen de interés ha contribuido a un aumento del resultado consolidado, hasta alcanzar los 8.555 millones €.

Información financiera. Rentabilidad, eficiencia y productividad

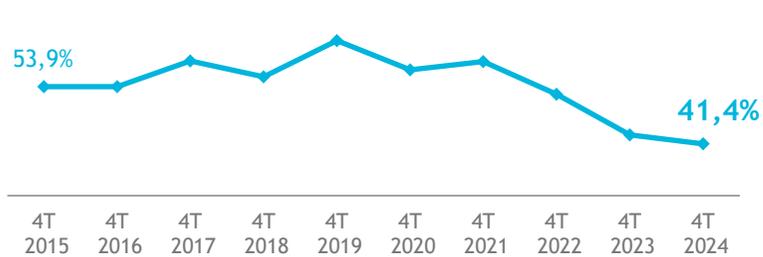
ROE



ROA



Eficiencia



Productividad (miles de €)



Para el cálculo del ROE, ROA y ratio de eficiencia en junio de 2021, se han 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 2024, hasta el 14%, debido al repunte del resultado neto.



La ratio de eficiencia mejora hasta el 41,4%, debido al incremento del margen bruto, a pesar del aumento de los gastos de explotación.



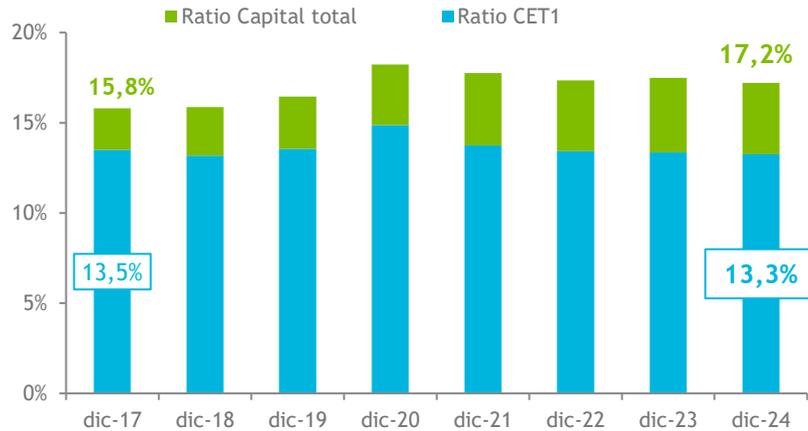
La rentabilidad sobre el activo aumenta hasta el 1,3%, 1 p.p. por encima del dato registrado en el mismo periodo de 2020.



La productividad por empleado aumenta con respecto a diciembre de 2023, hasta situarse en 395 mil €, debido al aumento del margen bruto.

Información financiera. Solvencia y Liquidez

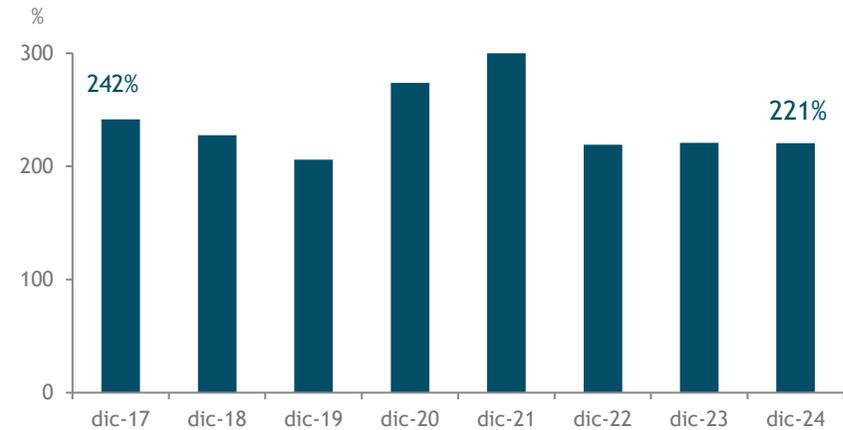
Ratios de capital



En el 4T de 2024, la ratio de capital se sitúa en el **17,2%** en diciembre de 2024, descendiendo 30 p.b. respecto al mismo periodo de 2023.

La ratio CET1 se mantuvo sin cambios en el último año, situándose en el **13,3%**.

Ratio de cobertura de liquidez (LCR)



La ratio de liquidez, que aumentó fuertemente durante los años de la pandemia debido a las medidas excepcionales adoptadas por el BCE, se ha normalizado desde 2023, representando el **221%** en diciembre de 2024.

