

# ADAPTÁNDOSE AL “NEW NORMAL”

**José María Roldán**

Madrid, 14 de abril de 2016

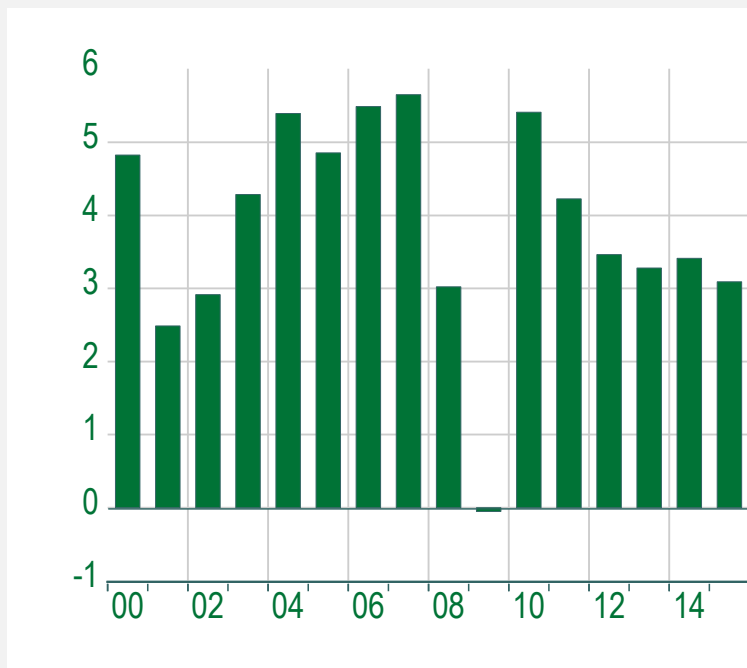


Asociación Española de Banca

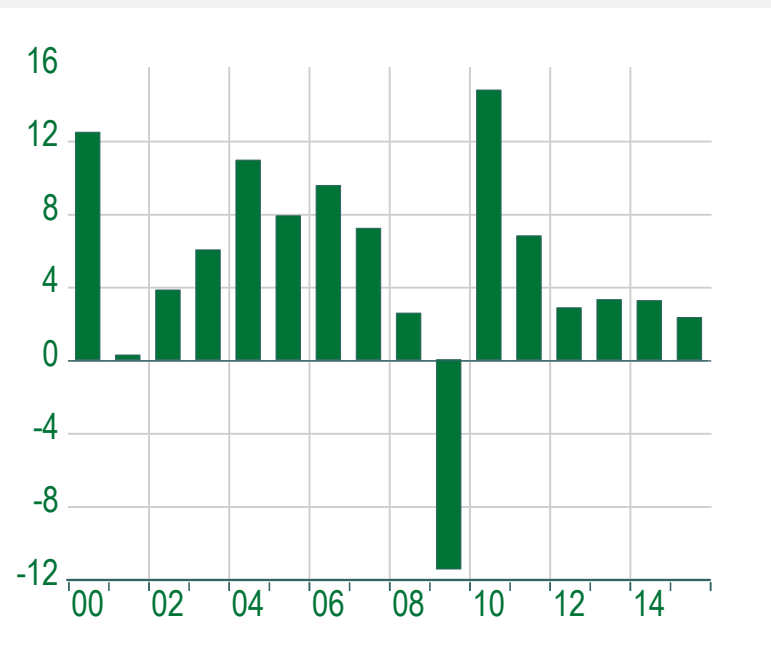
---

# El ritmo de crecimiento económico a nivel global se ha estancado en los últimos años ...

**PIB global**  
*En porcentaje*



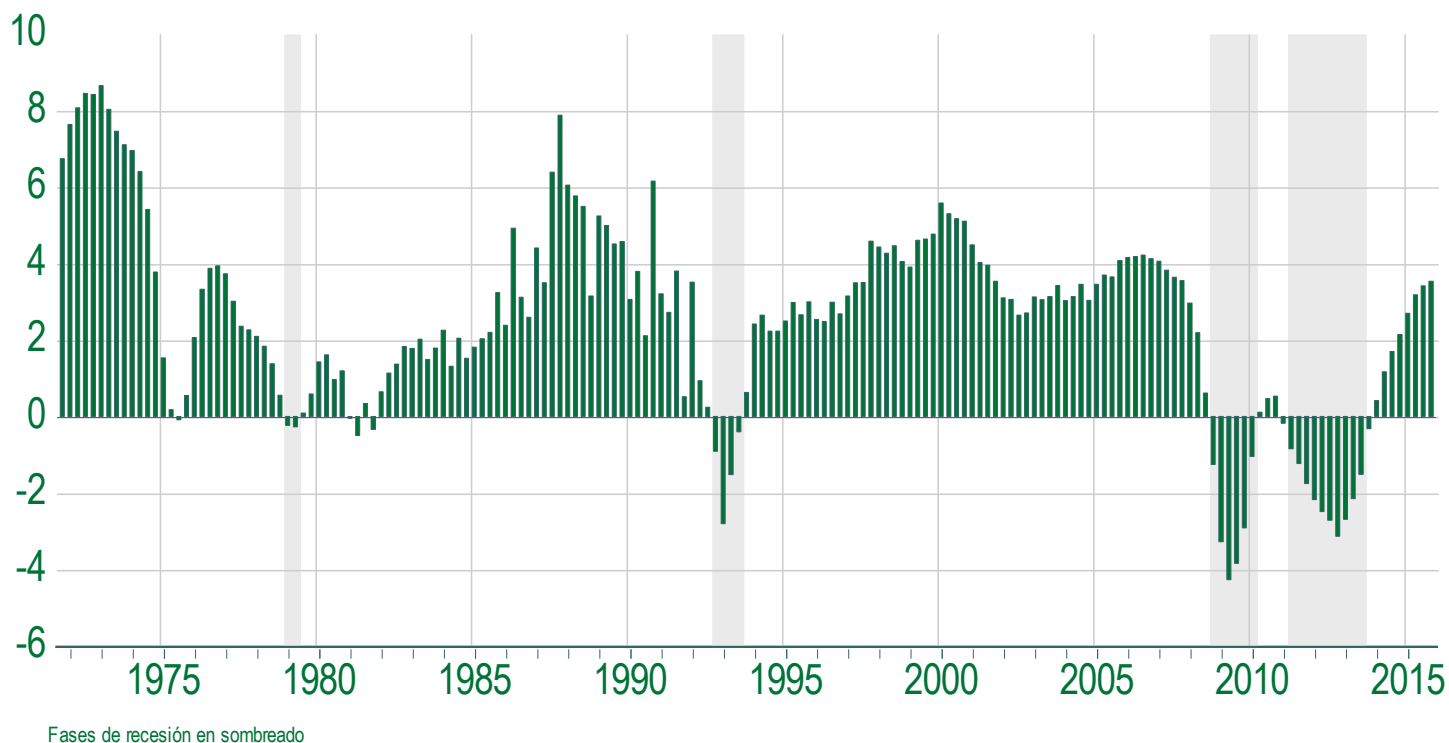
**Exportaciones globales de bienes**  
*En porcentaje*



Fuente: FMI.

... pero, desde finales de 2013, España vuelve a registrar ritmos de crecimiento cercanos al potencial ...

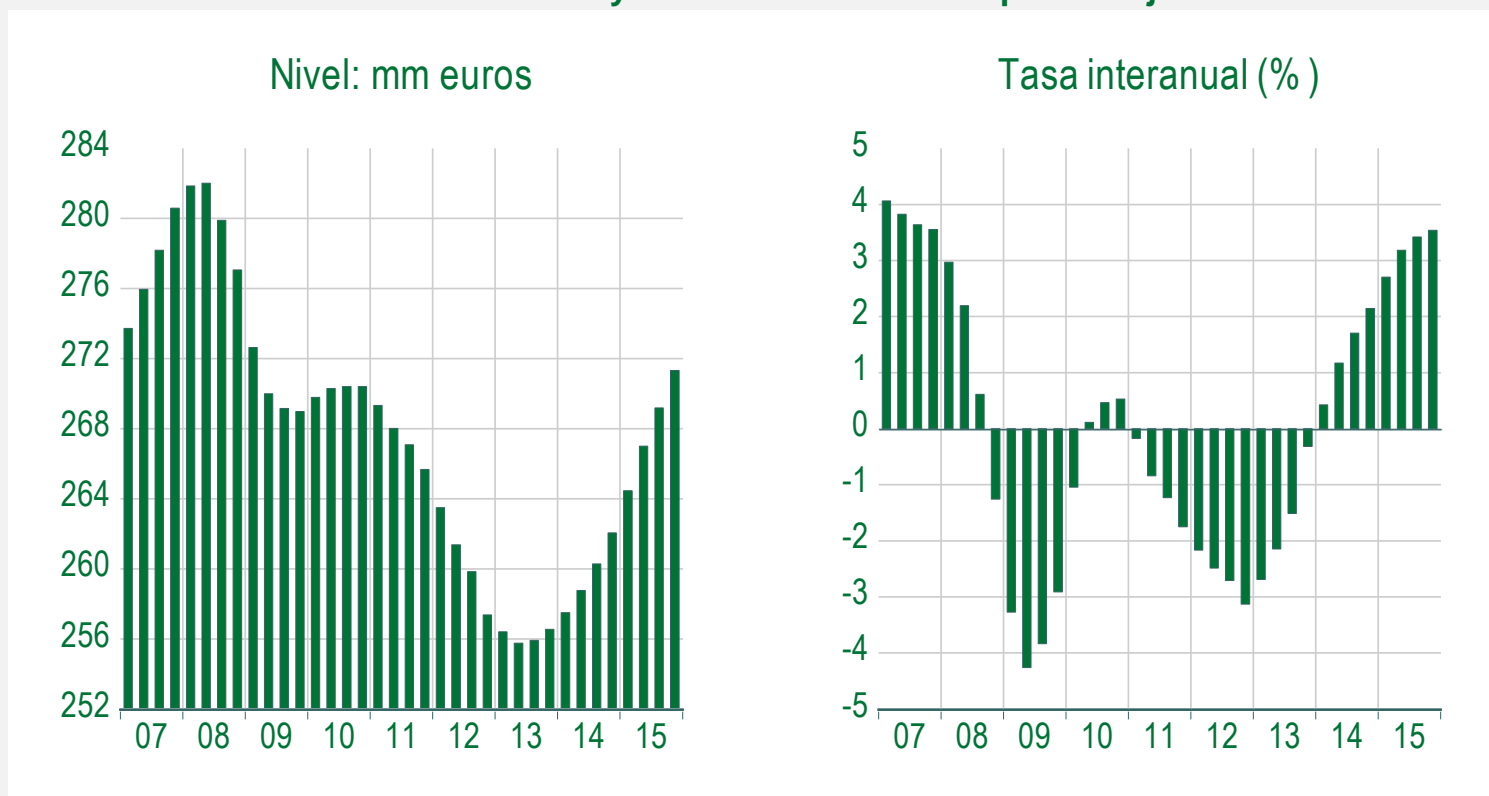
**PIB real. Serie histórica**  
*Tasa interanual en porcentaje*



Fuente: INE.

... y ha asentado las bases para consolidar un crecimiento sostenido próximo al 3%,...

### PIB real: nivel y tasas de variación en porcentaje

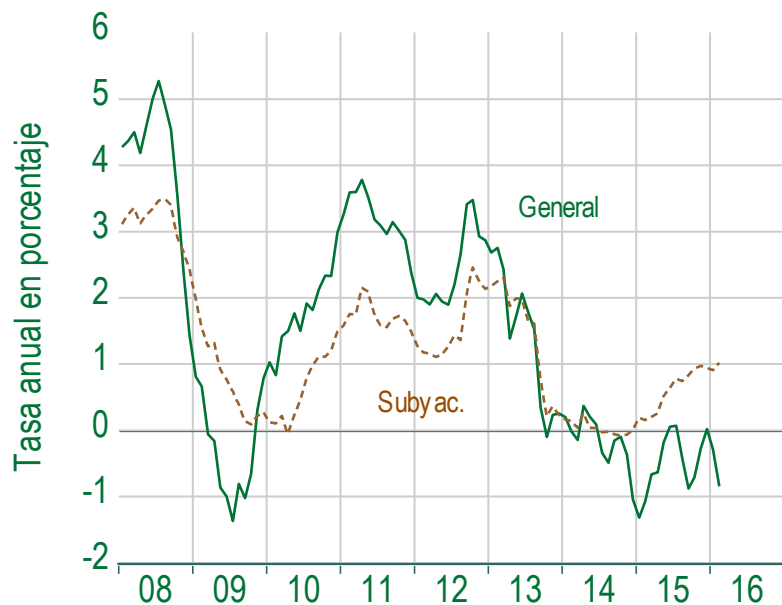


Fuente: INE.

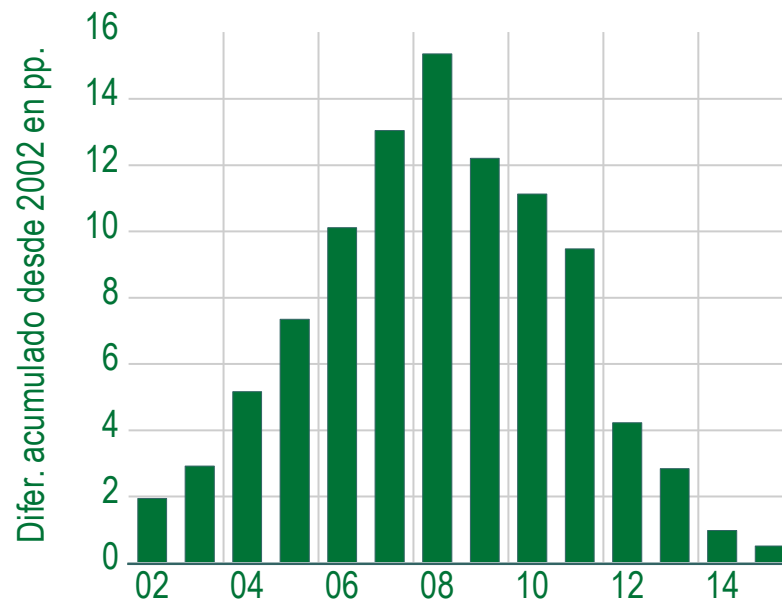
Aunque España será el país que más crezca de las grandes economías avanzadas en 2016, todavía no se han alcanzado los niveles de renta previos a la crisis de 2008

... explicado en buena parte por las ganancias de competitividad y el esfuerzo de internacionalización de las empresas españolas

España: Precios de consumo (IPC)



España / Eurozona  
Coste laboral unitario relativo

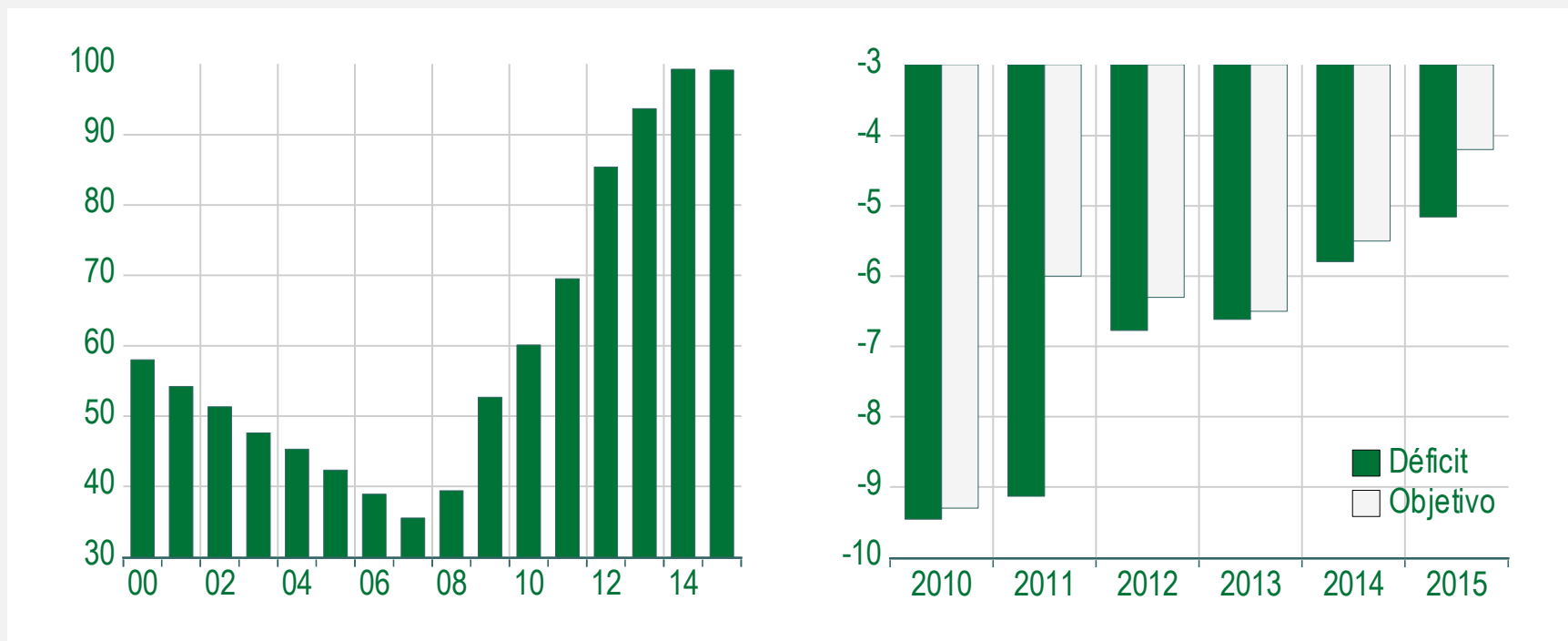


Fuentes: INE / y Eurostat.

# Sin embargo, España todavía necesita abordar algunos ajustes imprescindibles para elevar el potencial de crecimiento.

## Deuda, déficit y objetivos de estabilidad de las AA.PP.

En porcentaje del PIB



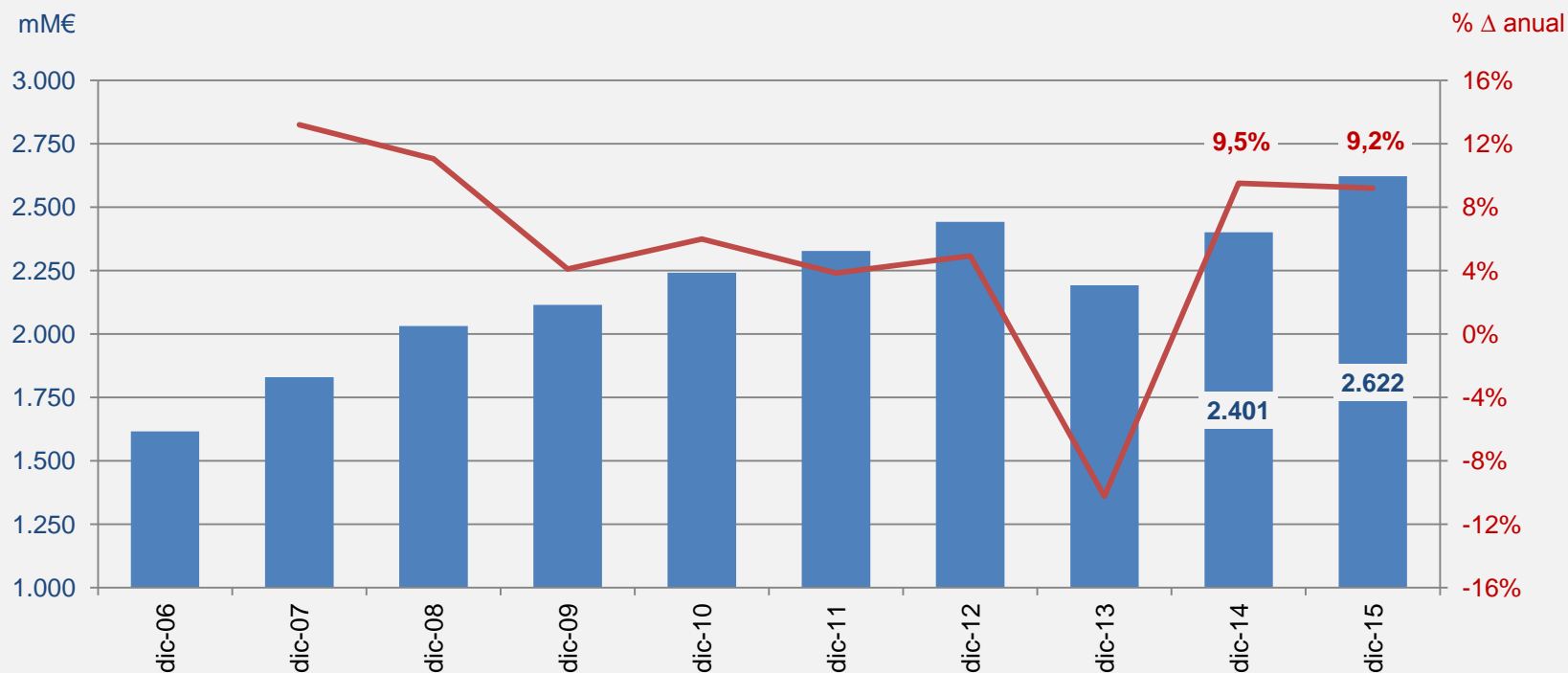
Excluidas las ayudas al sistema financiero equivalentes a 0,07pp en porcentaje del PIB en 2010, a 0,33pp en 2011, a 3,67pp en 2012, a 0,29pp en 2013, a 0,10 pp en 2014 y a 0,08pp en 2015.

Fuente: IGAE. Mº de Hacienda y AA.PP.

En un escenario económico poco favorable, el balance consolidado mantiene un ritmo de crecimiento del 9% por segundo año consecutivo ...

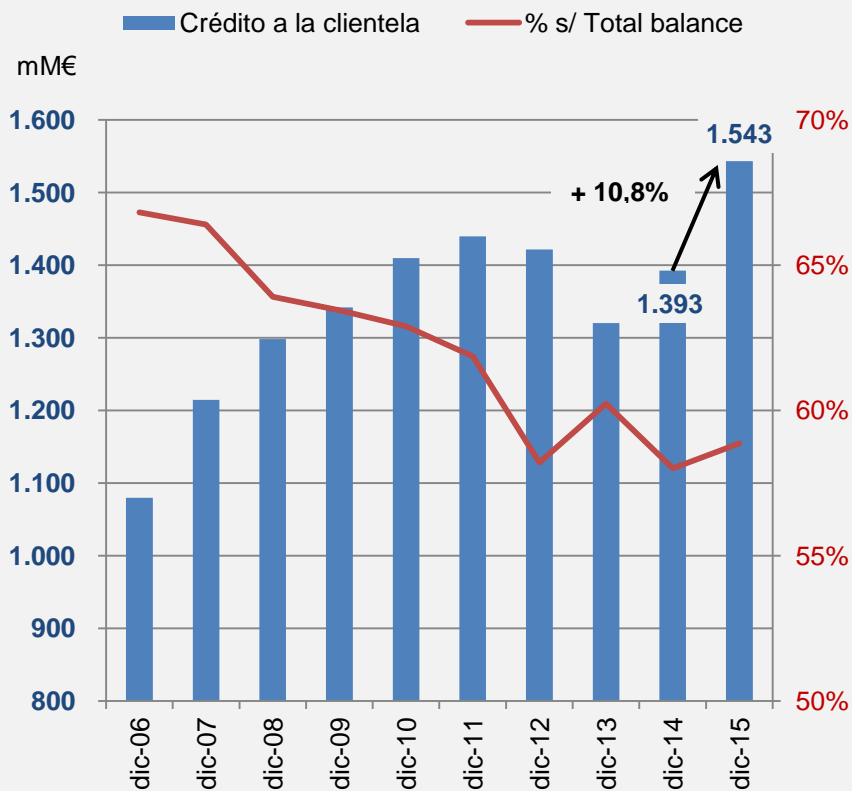
### Balance consolidado

TOTAL ACTIVO % Δ anual

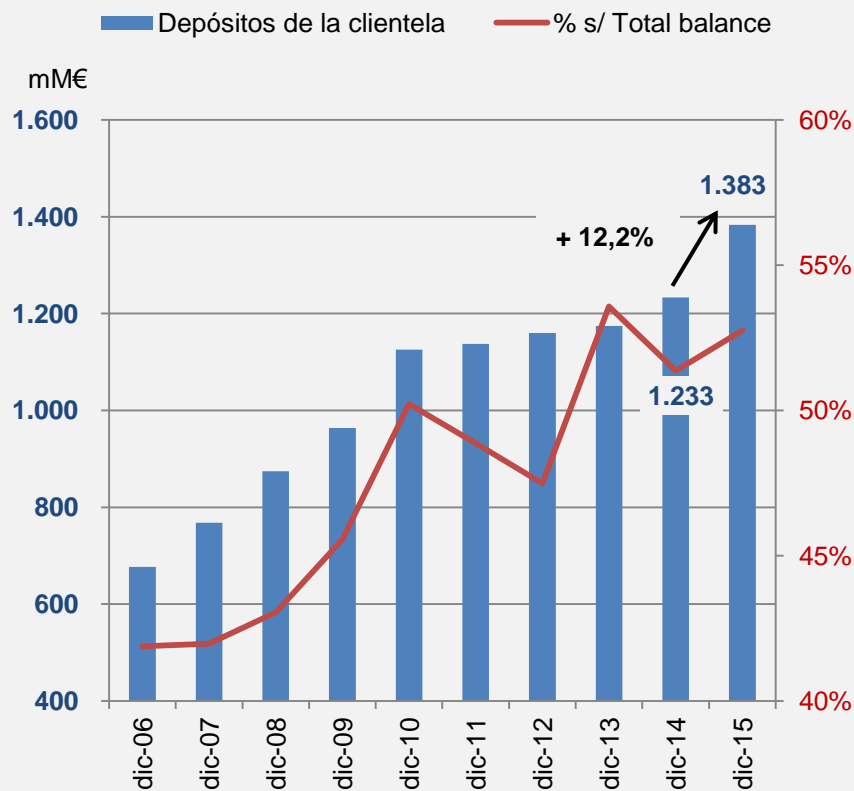


... que se refleja en el aumento de los saldos de créditos y depósitos de la clientela ...

### Crédito a la clientela



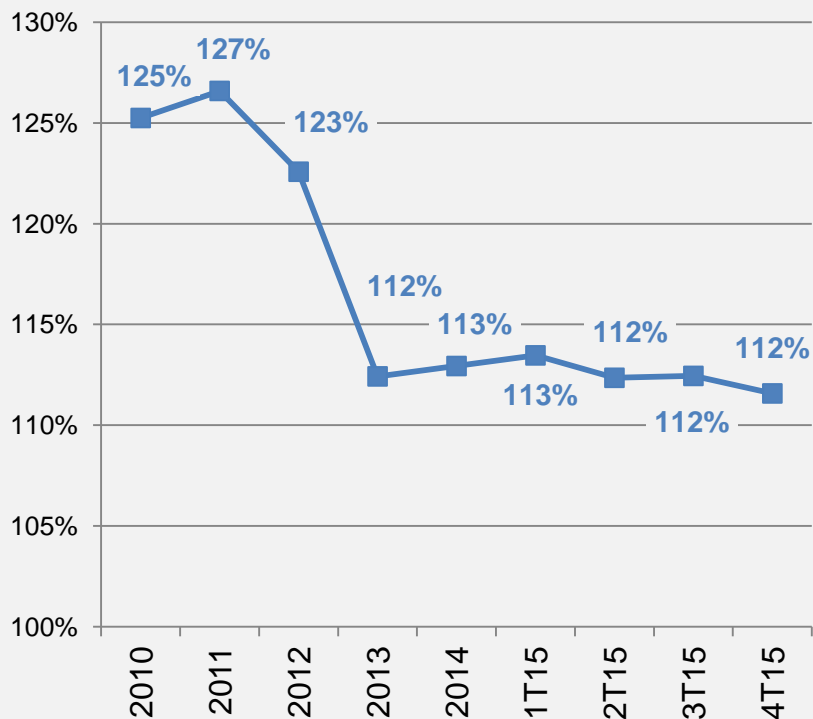
### Depósitos de la clientela



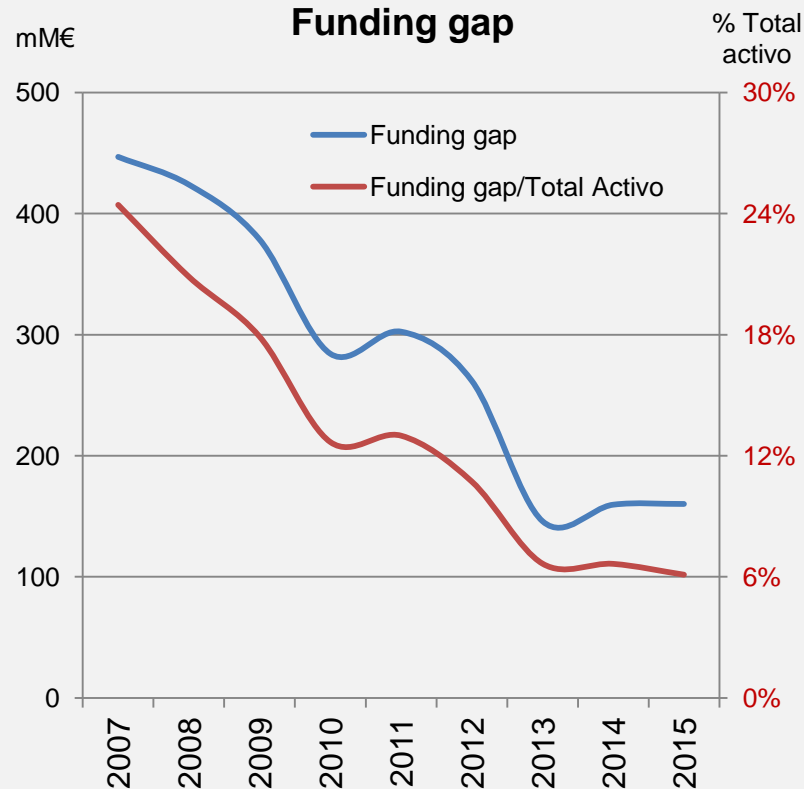


... manteniéndose la ratio LtD (*Loan to Deposit*) y con unas necesidades de financiación por este concepto en mínimos.

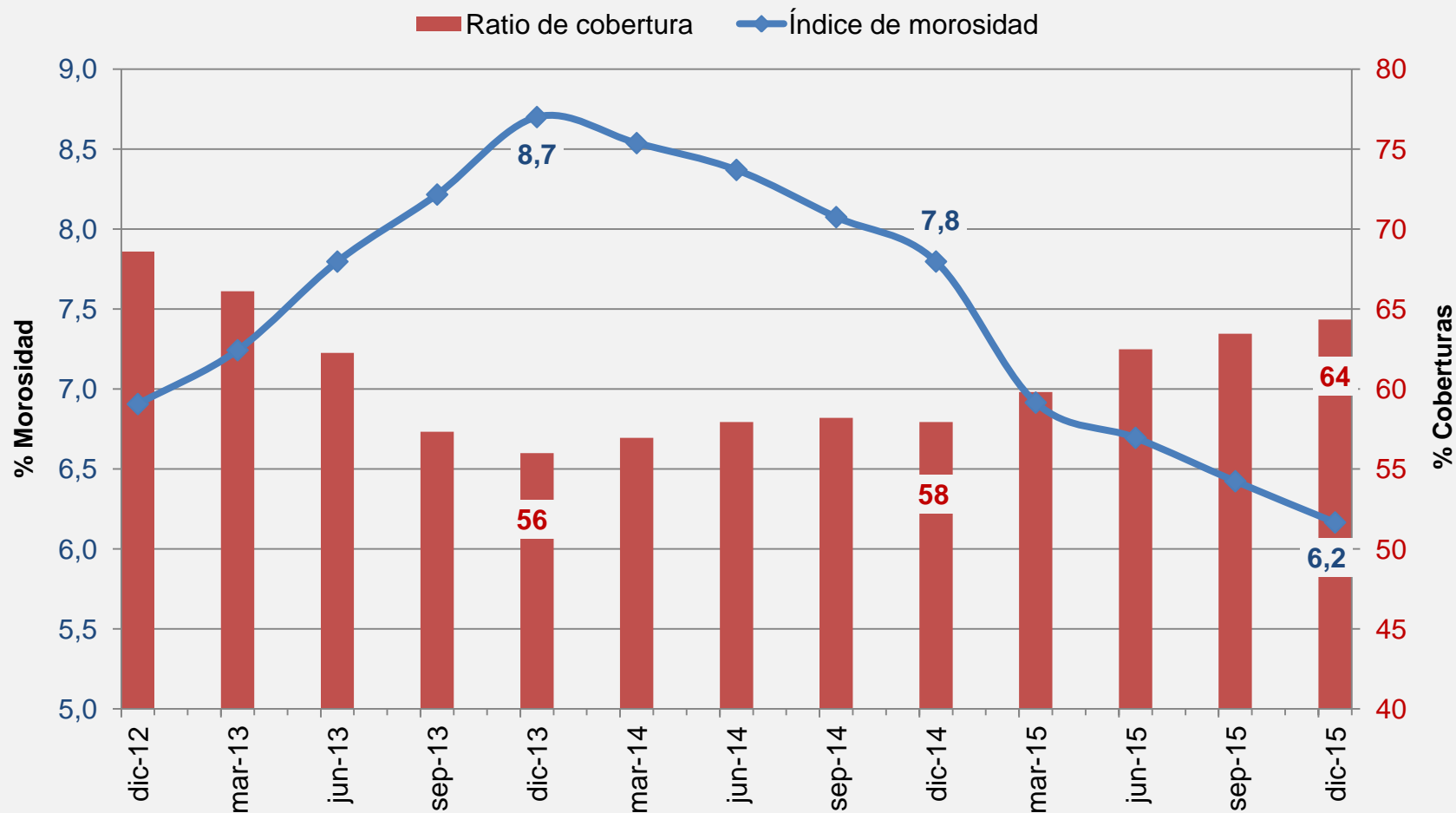
**Loan to Deposit ratio**



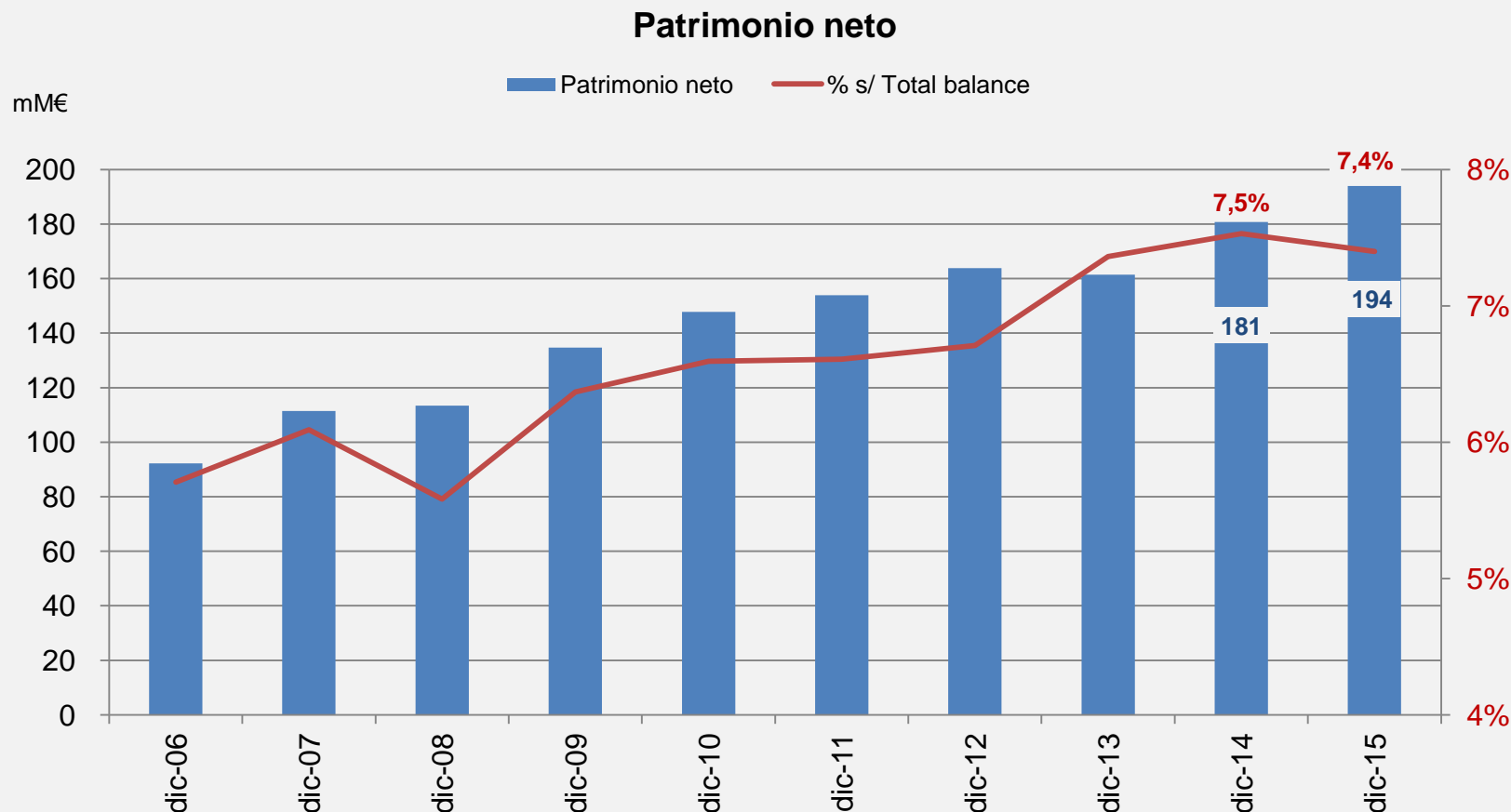
**Funding gap**



# Continúa el descenso de la morosidad del crédito y el aumento de los niveles de cobertura.



# Las entidades persisten en la línea de reforzamiento del patrimonio neto...



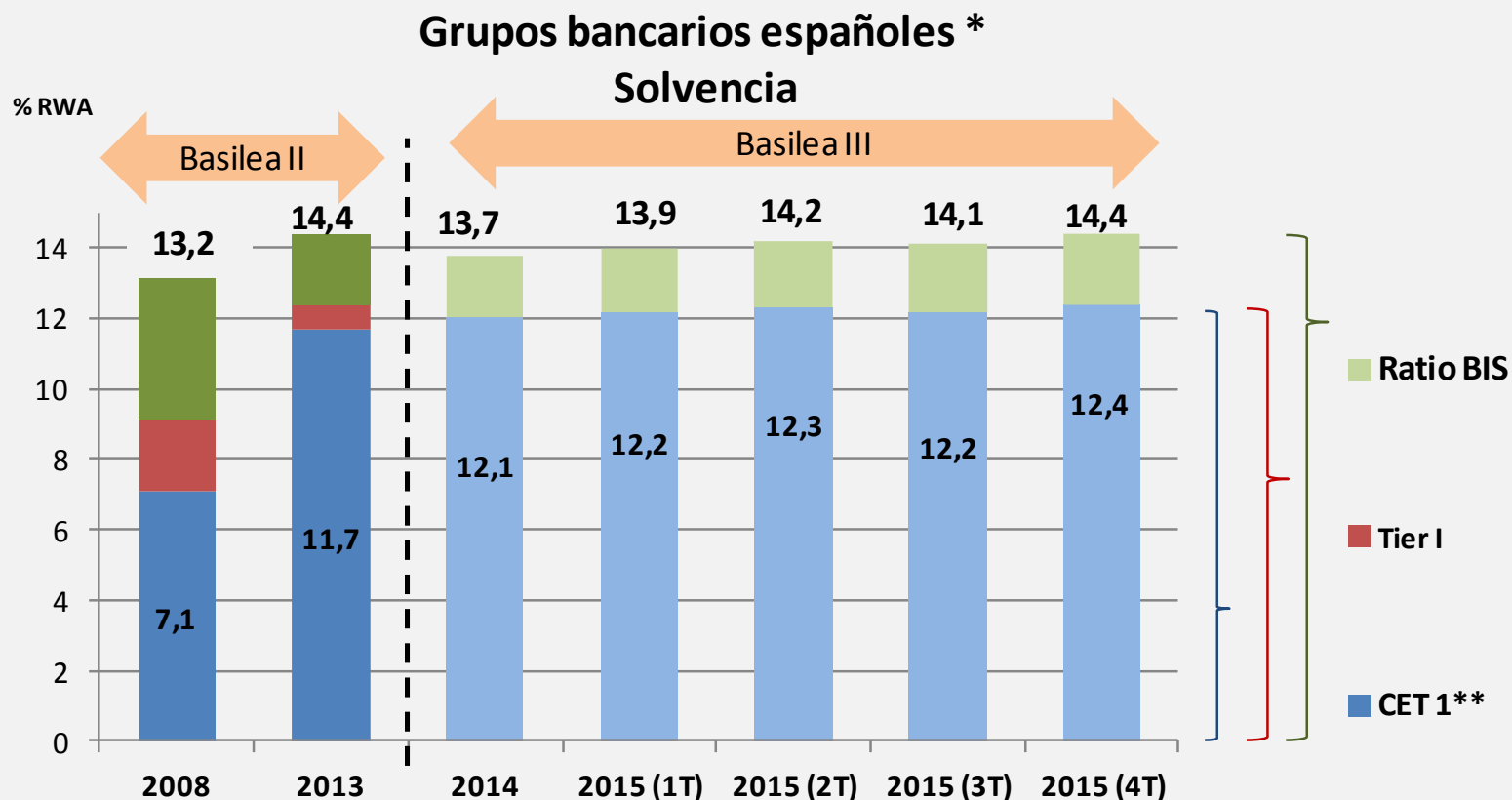
... con unos niveles de recursos propios muy por encima de los mínimos exigibles...

### Evolución Recursos Propios Grupos Consolidados \*

en millones de €	Dic 2015	Dic 2014	Variación
<b>Recursos propios computables (BIS)</b>	<b>169.936</b>	<b>153.131</b>	<b>11,0 %</b>
Recursos TIER 1	145.407	134.374	8,2 %
Recursos propios mínimos (BIS)	94.323	89.288	5,6 %
Exceso recursos propios	75.613	63.843	18,4 %
Ratio BIS (en %)	14,41	13,72	69 p.b
Tier 1 (en %)	12,33	12,04	29 p.b
CET 1 (en %)	12,38	12,02	36 p.b

\*Muestra que representa aprox. el 94% de los activos totales de los grupos bancarios AEB

... y unas ratios de solvencia que cumplen holgadamente con los requerimientos del supervisor europeo.



\* Muestra que representa aprox. el 94% de los activos totales de los grupos bancarios AEB

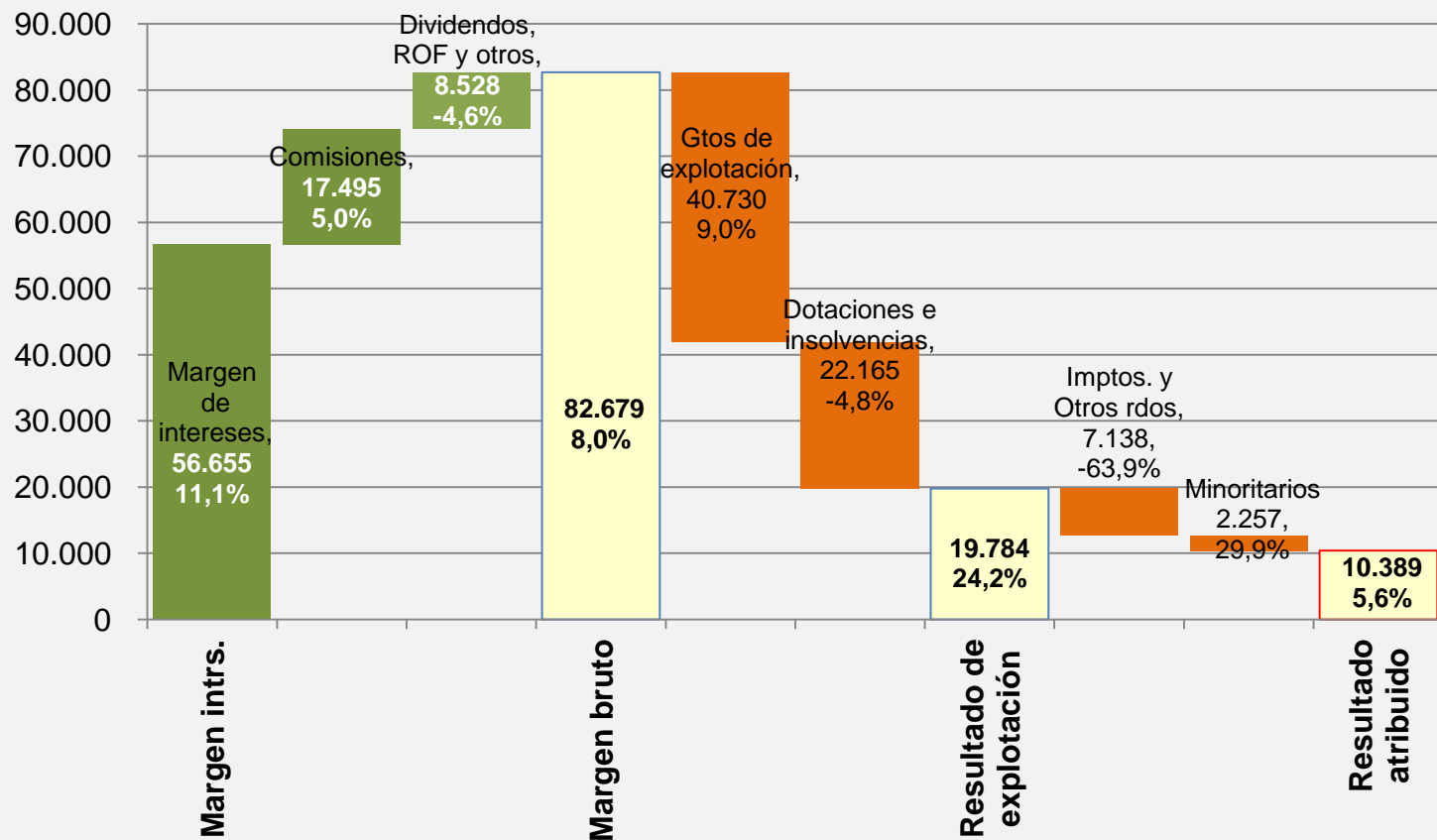
\*\* Hasta diciembre de 2013 Core Capital

# El Resultado consolidado crece al mismo ritmo que el balance y se mantiene el RoA

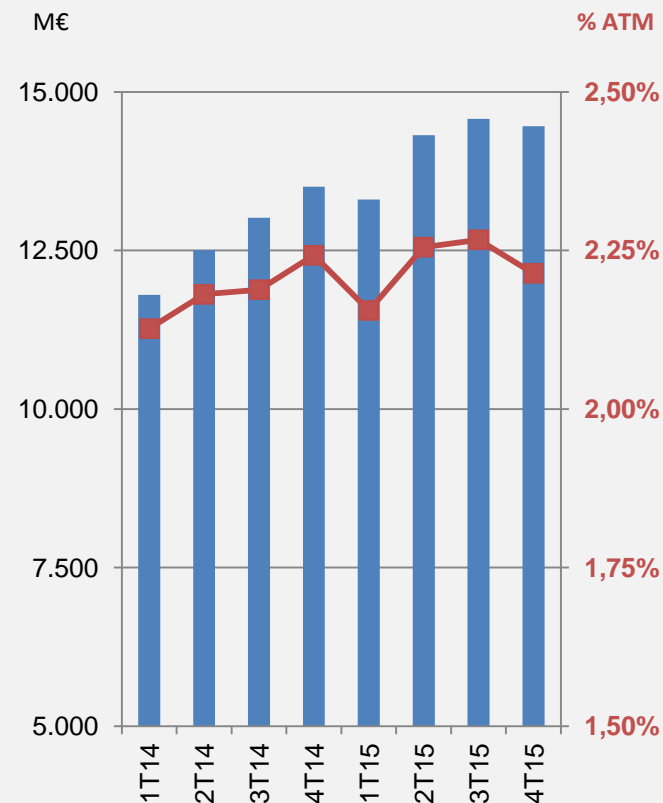
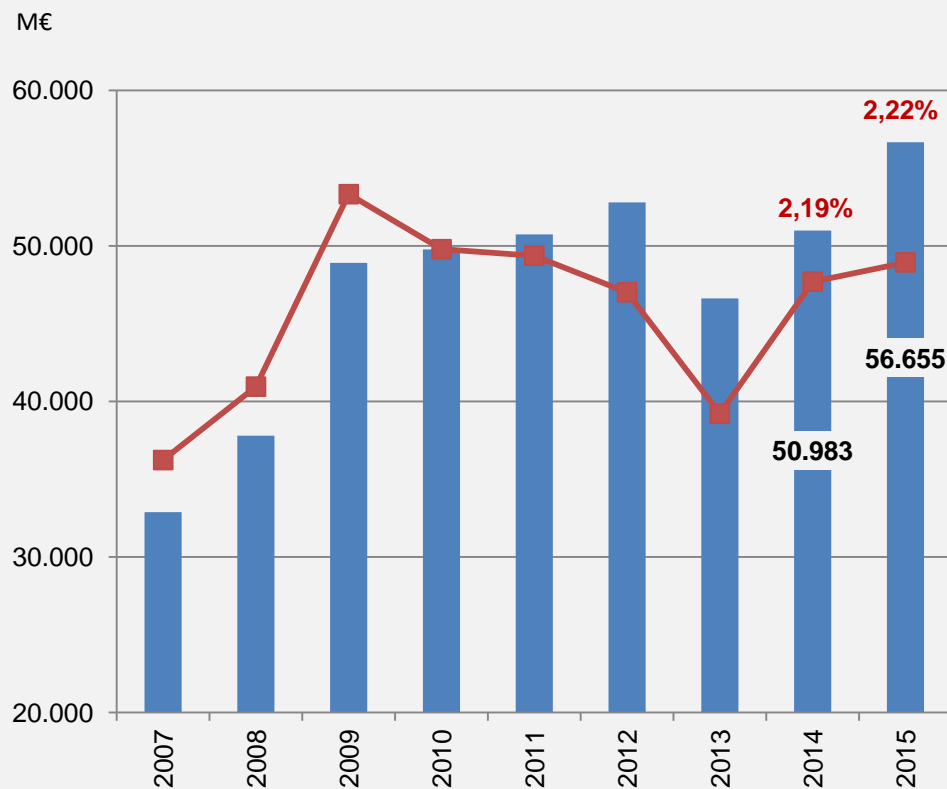


# La Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada se sostiene en los márgenes más recurrentes...

M € y % variación anual



# ... con el Margen de intereses en aumento...

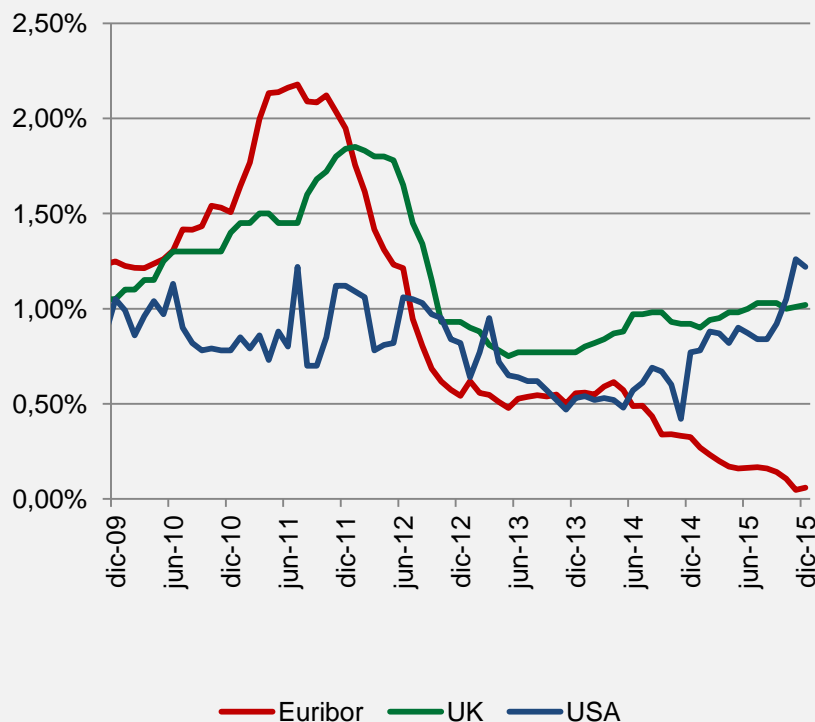


Los % s/ATM trimestrales están anualizados.

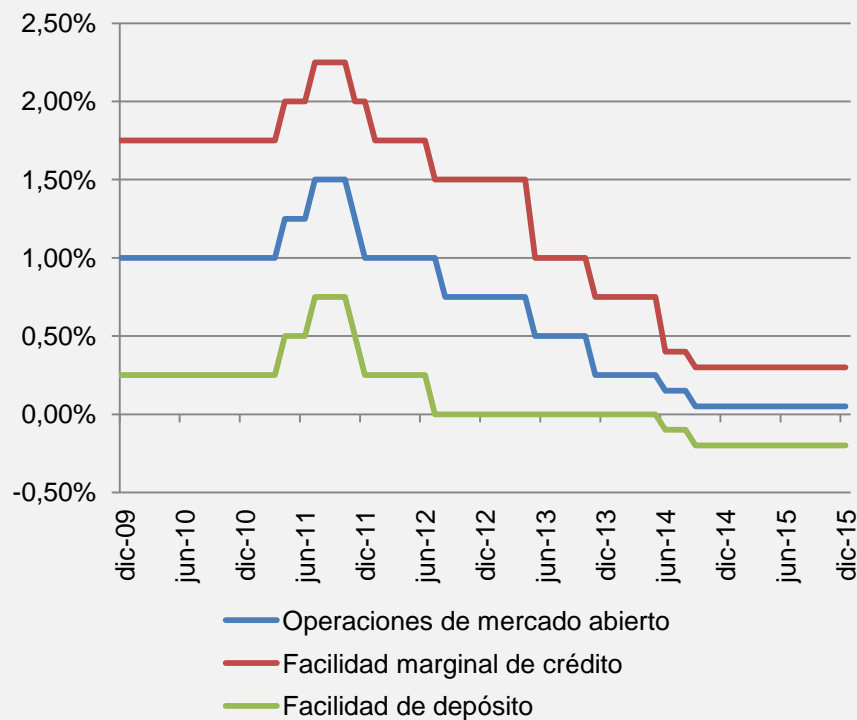


... a pesar del entorno de reducidos tipos de interés, propiciados por la política monetaria del BCE, ...

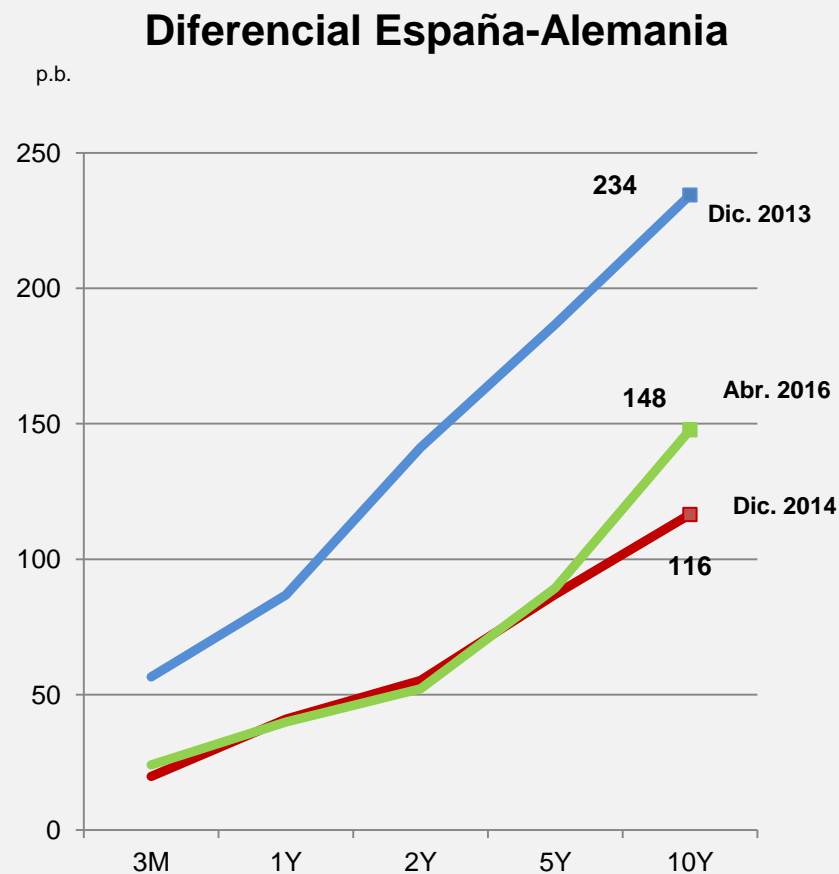
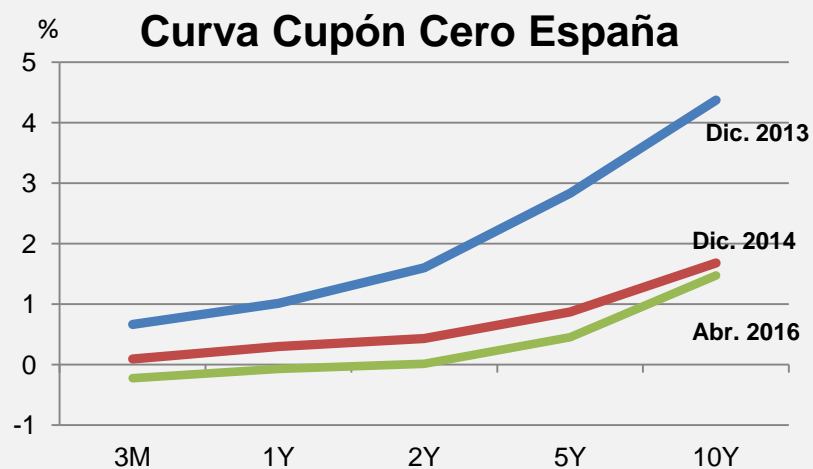
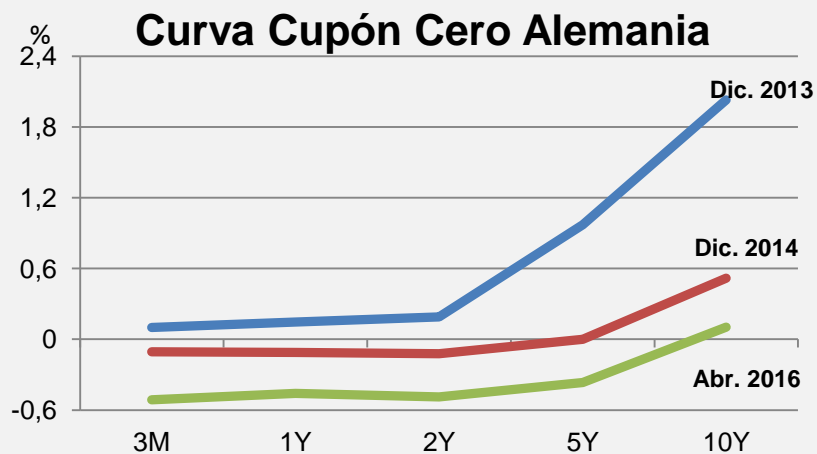
Tipos de interés a 12 meses



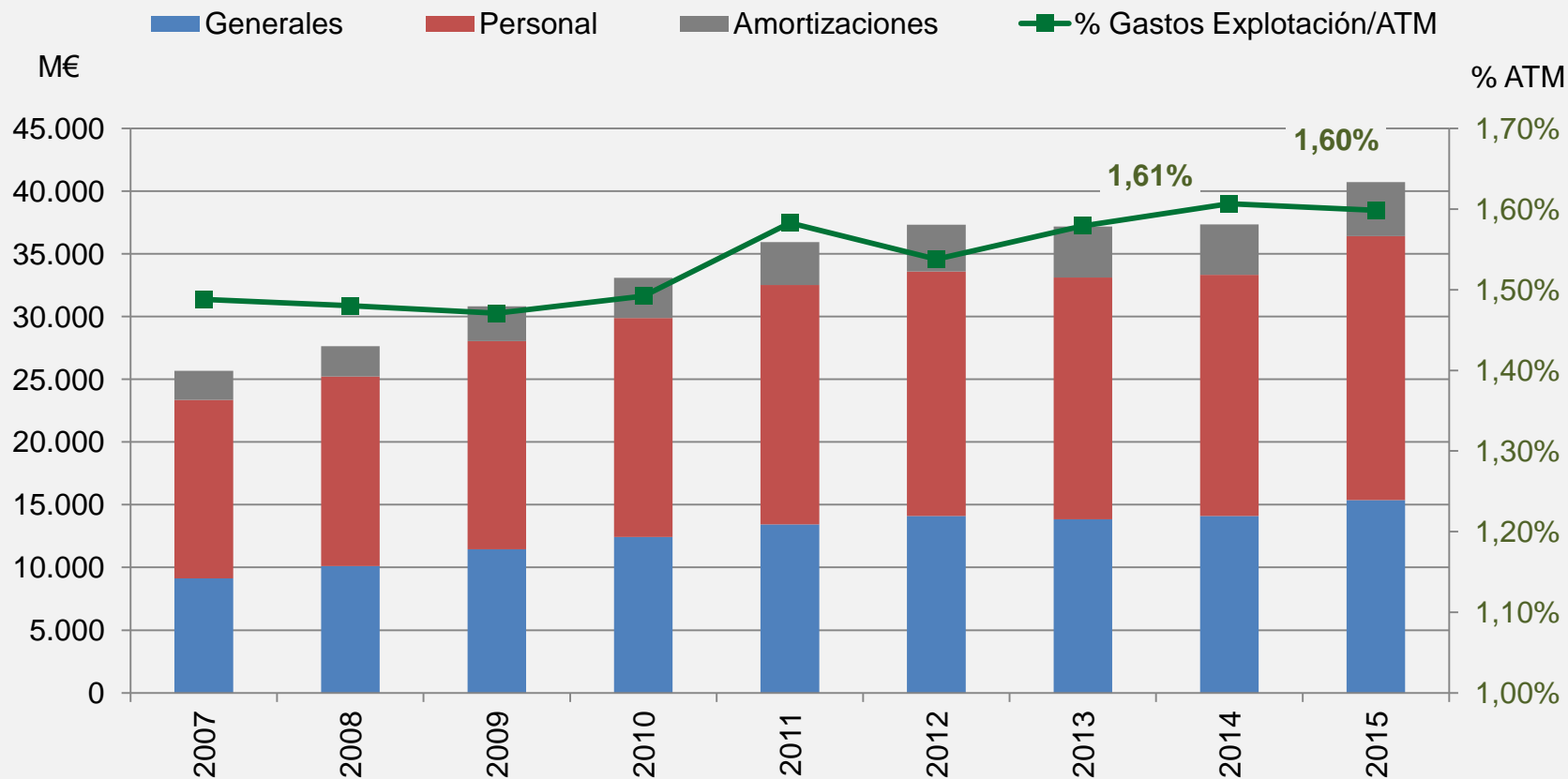
Política monetaria del Eurosistema



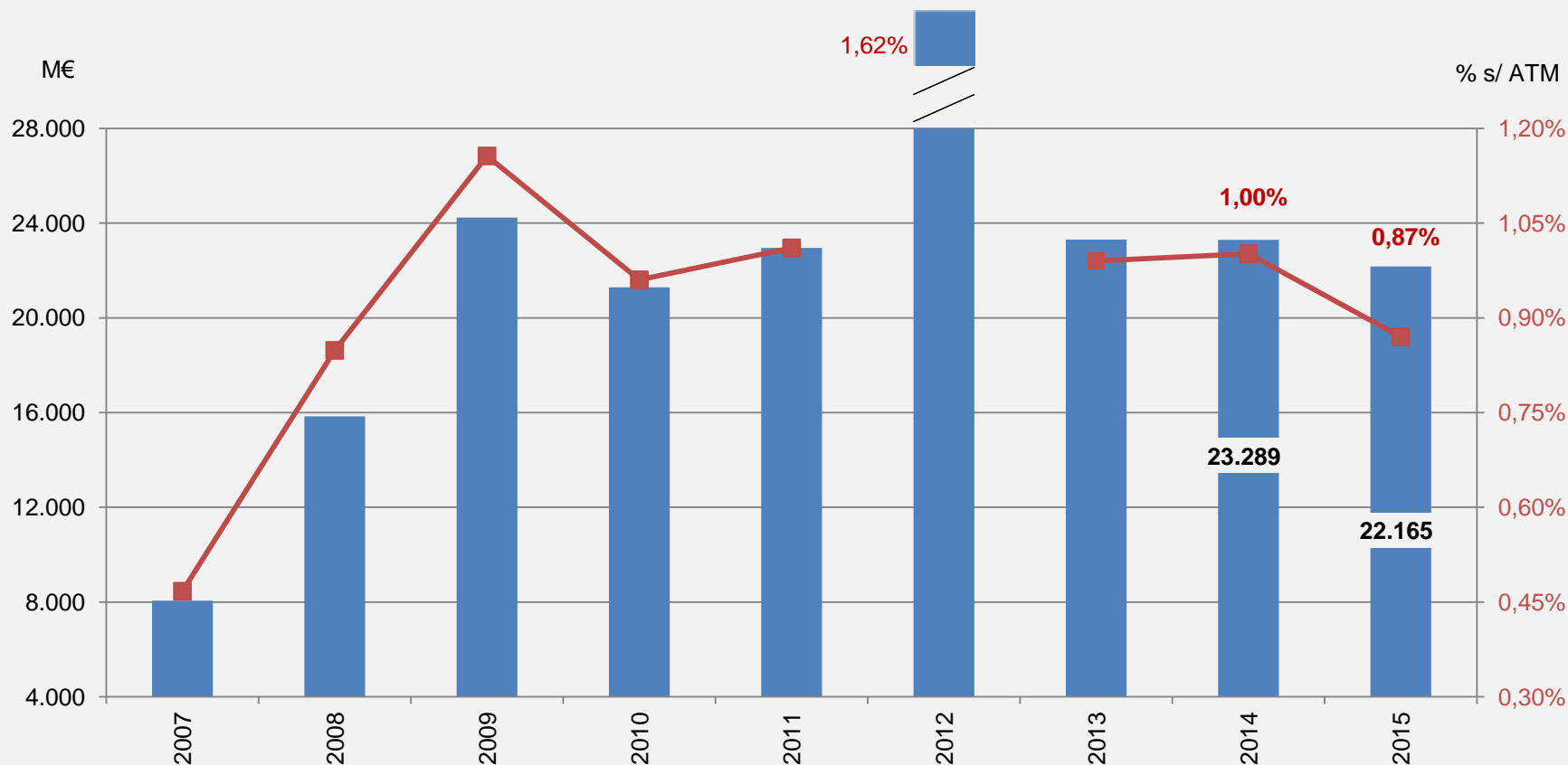
... y una curva de tipos muy plana.



# Se mantiene igualmente la política de contención de Gastos de explotación

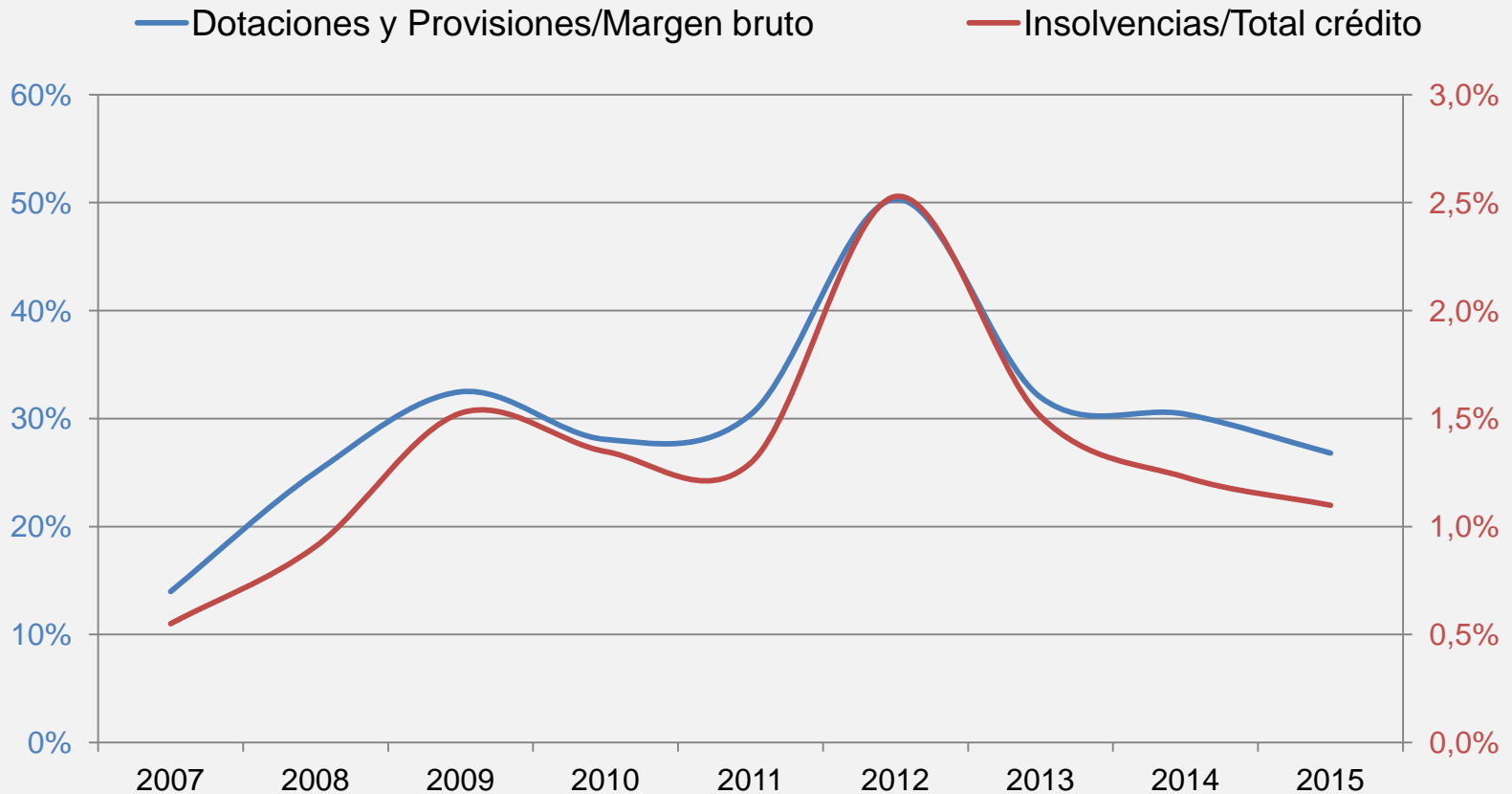


# La caída de la morosidad se refleja en menores necesidades de dotaciones y provisiones

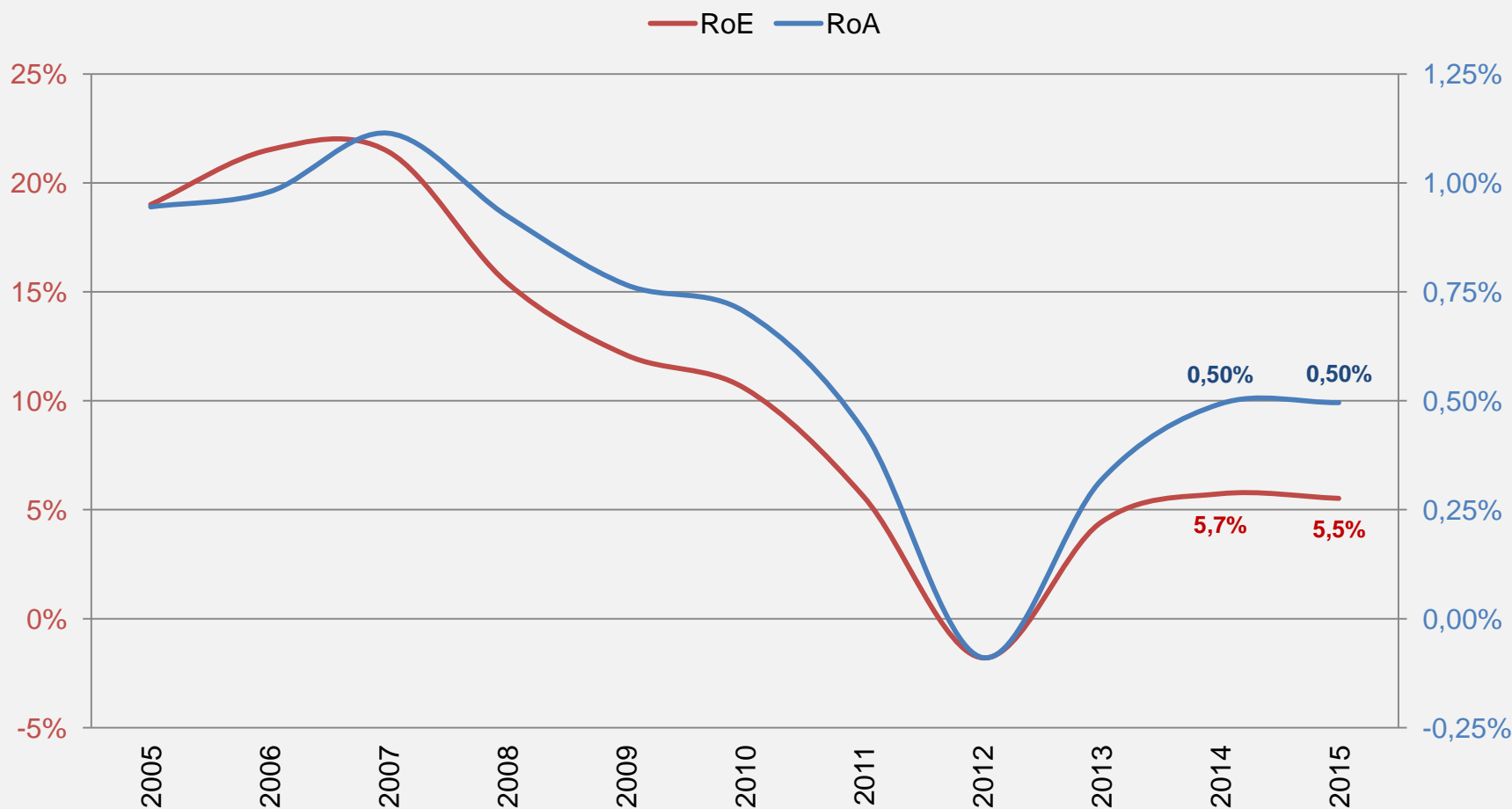


Suma de las partidas Dotaciones a provisiones y Pérdidas por deterioro de activos financieros.

# Dotaciones y provisiones

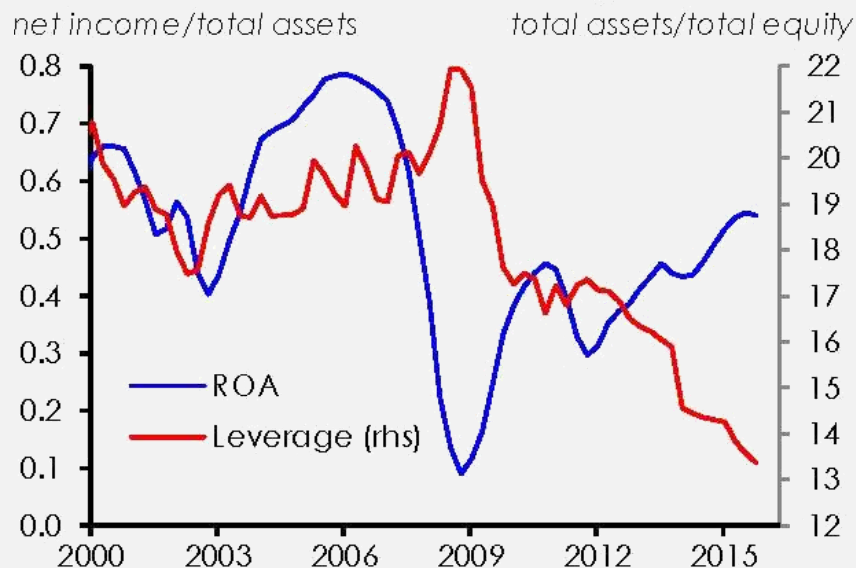


La rentabilidad sobre activos y sobre fondos propios se mantiene en niveles acordes con la situación económica...



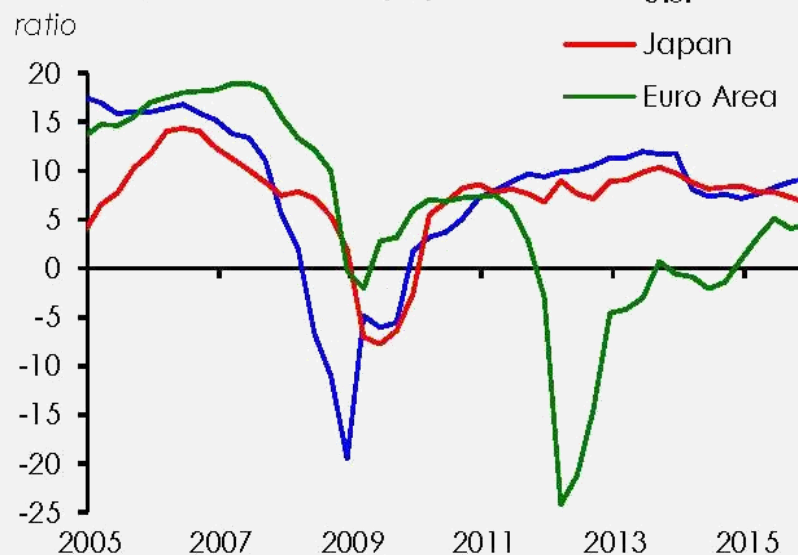
... y similares a los de nuestros competidores a nivel global...

### Mature Market Banks: ROA and Leverage



Source: MSCI, Bloomberg, IIF

### Global Banks: Return on Equity



Source: Bloomberg, IIF.

Fuente: IIF. Capital Markets Monitor. April 2016

... gracias a la aportación de las filiales, producto de la política de diversificación seguida por nuestros bancos.

## CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. DICIEMBRE 2015

en millones de € y %

	Consolidados (A)	Individuales (B)	"Filiales" *	
			Aportación al consolidado (A) - (B)	en % de (A)
<b>Activos totales medios</b>	<b>2.548.152</b>	<b>1.459.665</b>	<b>1.088.488</b>	<b>42,7%</b>
Margen de intereses	56.655	13.623	43.032	76,0%
Margen bruto	82.679	29.104	53.575	64,8%
Gastos de explotación	40.730	14.760	25.970	63,8%
Margen de explotación antes de dotaciones	41.949	14.344	27.605	65,8%
Insolvencias y dotaciones	22.165	7.068	15.096	68,1%
Resultado de la actividad de explotación	19.784	7.276	12.508	63,2%
Resultado antes de impuestos	16.507	7.596	8.911	54,0%
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>12.647</b>	<b>7.247</b>	<b>5.400</b>	<b>42,7%</b>
Resultado atribuido a la entidad dominante	10.389			

\* Filiales bancarias en el exterior y Filiales no bancarias en España y el exterior



# Resultados consolidados\*

Millones de euros

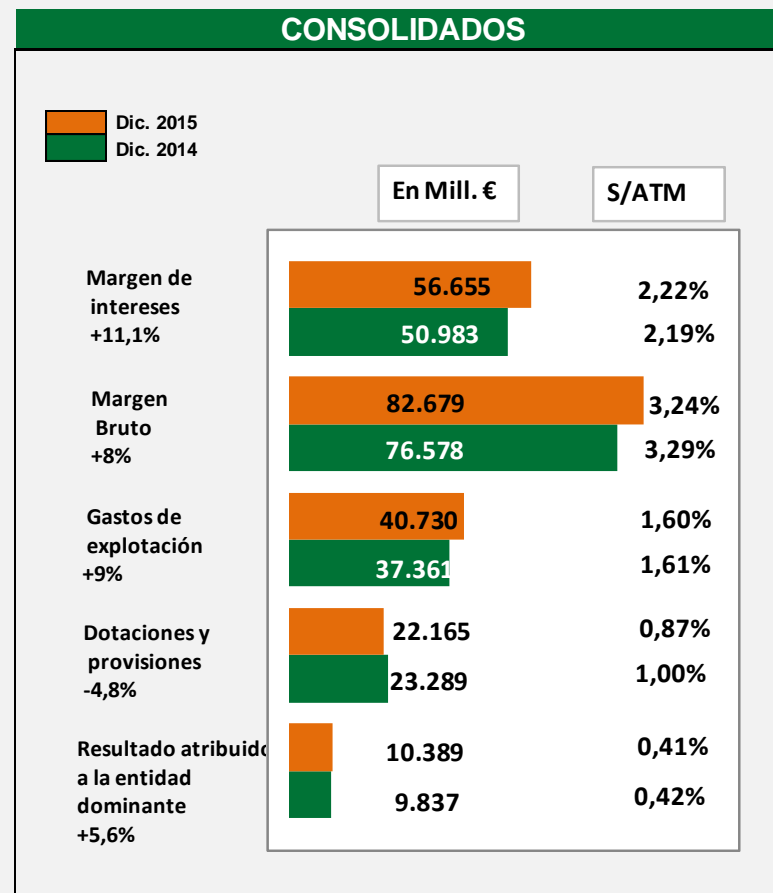
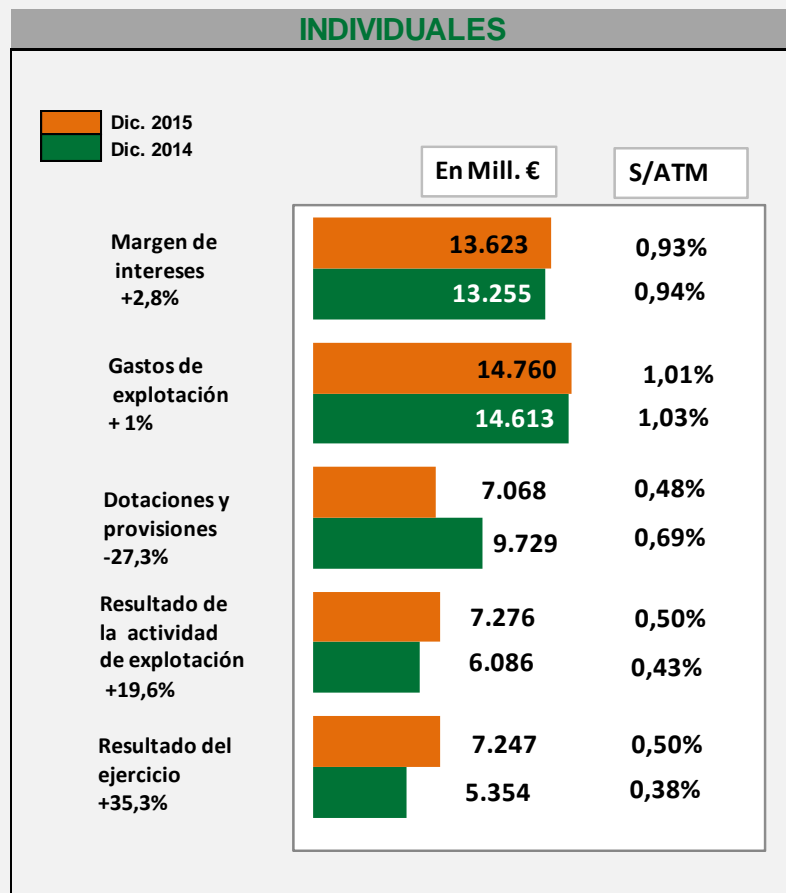
	Diciembre	Diciembre	Variaciones		% sobre ATM	
	2015	2014	Absolutas	En %	dic-15	dic-14
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b> .....	<b>2.548.152</b>	<b>2.325.309</b>	<b>222.844</b>	<b>9,6%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b> .....	<b>56.655</b>	<b>50.983</b>	<b>5.672</b>	<b>11,1%</b>	<b>2,22%</b>	<b>2,19%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital .....	932	1.023	-91	-8,9%	0,04%	0,04%
Comisiones netas .....	17.495	16.655	840	5,0%	0,69%	0,72%
Resultado de operaciones financieras (neto) .....	2.017	8.275	-6.258	-75,6%	0,08%	0,36%
Otros componentes del Margen Bruto .....	5.579	-359	5.938	-	0,22%	-0,02%
<b>B) MARGEN BRUTO</b> .....	<b>82.679</b>	<b>76.578</b>	<b>6.101</b>	<b>8,0%</b>	<b>3,24%</b>	<b>3,29%</b>
Gastos de explotación .....	40.730	37.361	3.369	9,0%	1,60%	1,61%
Dotaciones y pérdidas por deterioro de activos financieros.....	22.165	23.289	-1.125	-4,8%	0,87%	1,00%
<b>C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b> .....	<b>19.784</b>	<b>15.928</b>	<b>3.857</b>	<b>24,2%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,68%</b>
Otras Ganancias y Pérdidas .....	-3.277	573	-3.850	-	-0,13%	0,02%
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b> .....	<b>16.507</b>	<b>16.501</b>	<b>7</b>	<b>0,0%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,71%</b>
Impuestos y otros resultados .....	3.861	4.927	-1.066	-21,6%	0,15%	0,21%
<b>F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO</b> .....	<b>12.647</b>	<b>11.574</b>	<b>1.072</b>	<b>9,3%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,50%</b>
F.1) Resultado atribuido a la entidad dominante .....	10.389	9.837	553	5,6%	0,41%	0,42%
F.2) Resultado atribuido a intereses minoritarios .....	2.257	1.737	520	29,9%	0,09%	0,07%

(\*) Formado por el agregado de las cuentas de pérdidas y ganancias de los grupos bancarios españoles, más las cuentas individuales de los bancos españoles que no tienen grupo, facilitadas a la AEB por el Banco de España. No se incluyen aquellos bancos que están participados por cajas de ahorros a través de los cuales éstas ejercen (o han ejercido) su actividad como entidad de crédito.

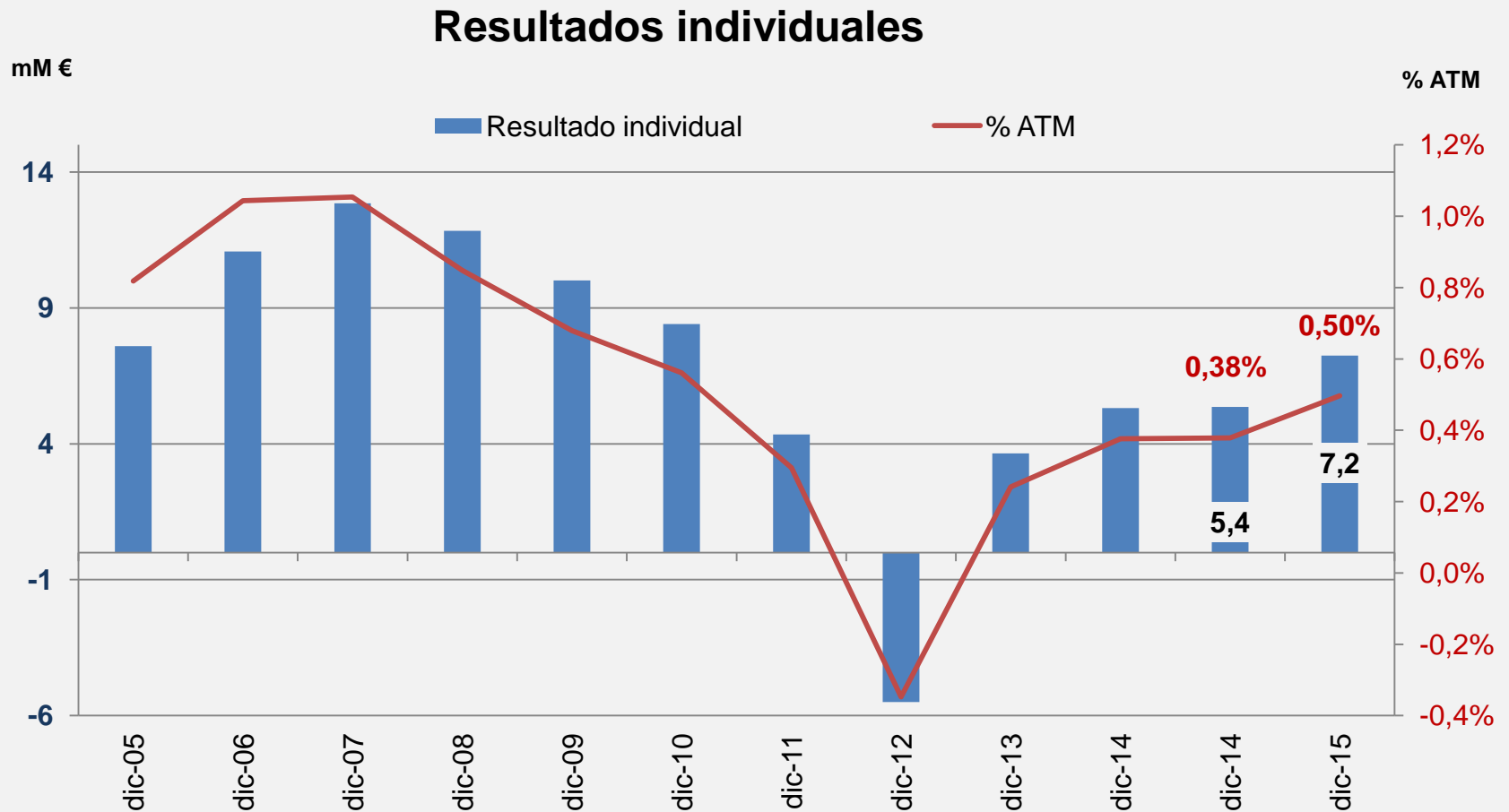
Muchas gracias

# Anejo: cuadros complementarios

# Márgenes de las cuentas de Pérdidas y Ganancias



# Resultados individuales



# Resultados individuales\*

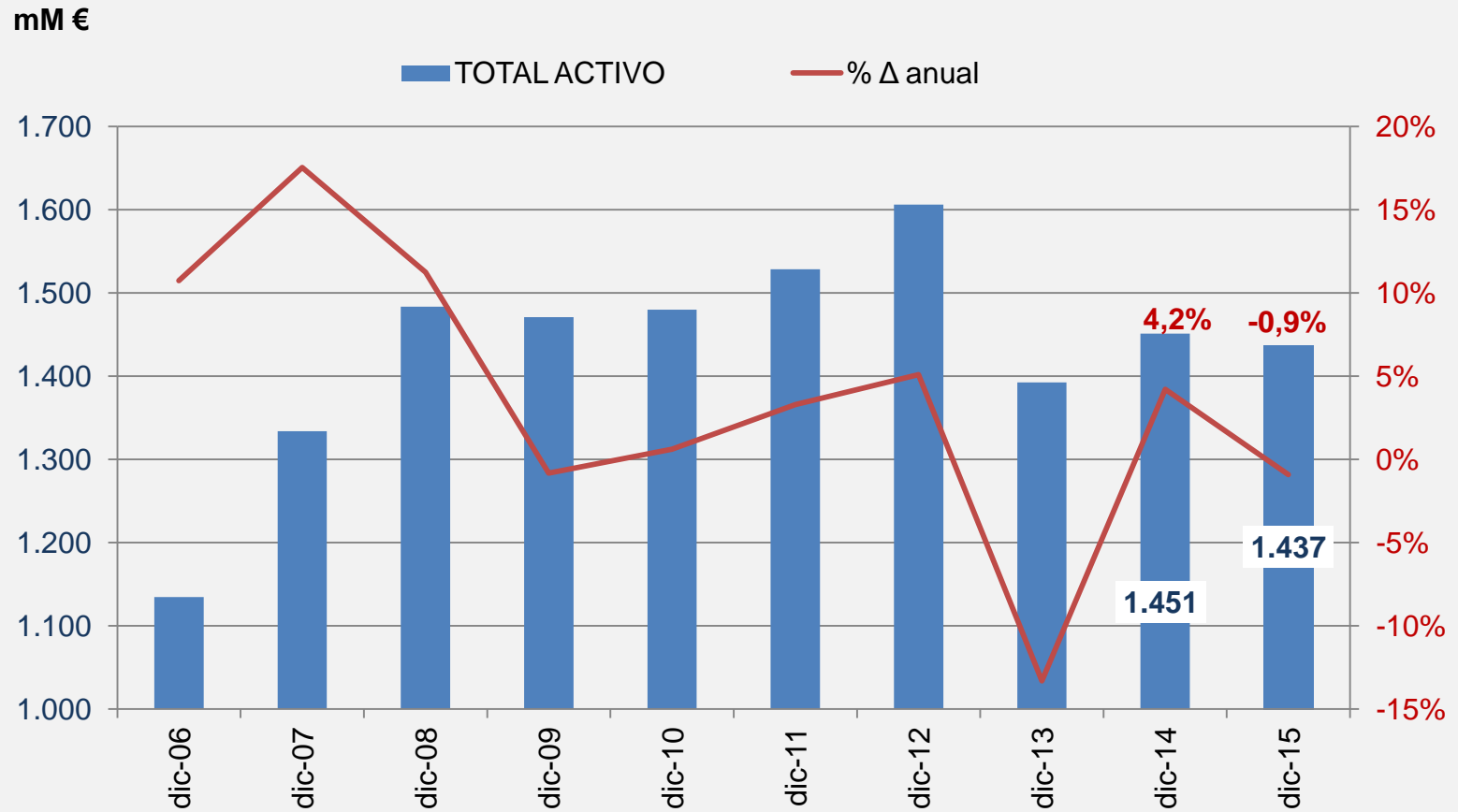
Millones de euros

	Diciembre	Diciembre	Variaciones		% sobre ATM	
	2015	2014	Absolutas	En %	dic-15	dic-14
<b>ACTIVOS TOTALES MEDIOS</b> .....	<b>1.459.665</b>	<b>1.413.500</b>	<b>46.165</b>	<b>3,3%</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>
<b>A) MARGEN DE INTERESES</b> .....	<b>13.623</b>	<b>13.255</b>	<b>368</b>	<b>2,8%</b>	<b>0,93%</b>	<b>0,94%</b>
Rendimiento de instrumentos de capital .....	6.438	6.425	12	0,2%	0,44%	0,45%
Comisiones netas .....	5.771	5.815	-44	-0,8%	0,40%	0,41%
Resultado de operaciones financieras (neto) .....	3.744	5.958	-2.214	-37,2%	0,26%	0,42%
Otros componentes del Margen Bruto .....	-471	-1.026	554	-54,1%	-0,03%	-0,07%
<b>B) MARGEN BRUTO</b> .....	<b>29.104</b>	<b>30.428</b>	<b>-1.324</b>	<b>-4,4%</b>	<b>1,99%</b>	<b>2,15%</b>
Gastos de explotación .....	14.760	14.613	147	1,0%	1,01%	1,03%
Dotaciones y pérdidas por deterioro de activos financieros.....	7.068	9.729	-2.661	-27,3%	0,48%	0,69%
<b>C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b> .....	<b>7.276</b>	<b>6.086</b>	<b>1.190</b>	<b>19,6%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,43%</b>
Otras Ganancias y Pérdidas .....	320	-539	859	-159,4%	0,02%	-0,04%
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b> .....	<b>7.596</b>	<b>5.547</b>	<b>2.049</b>	<b>36,9%</b>	<b>0,52%</b>	<b>0,39%</b>
<b>F) RESULTADO DEL EJERCICIO</b> .....	<b>7.247</b>	<b>5.354</b>	<b>1.892</b>	<b>35,3%</b>	<b>0,50%</b>	<b>0,38%</b>

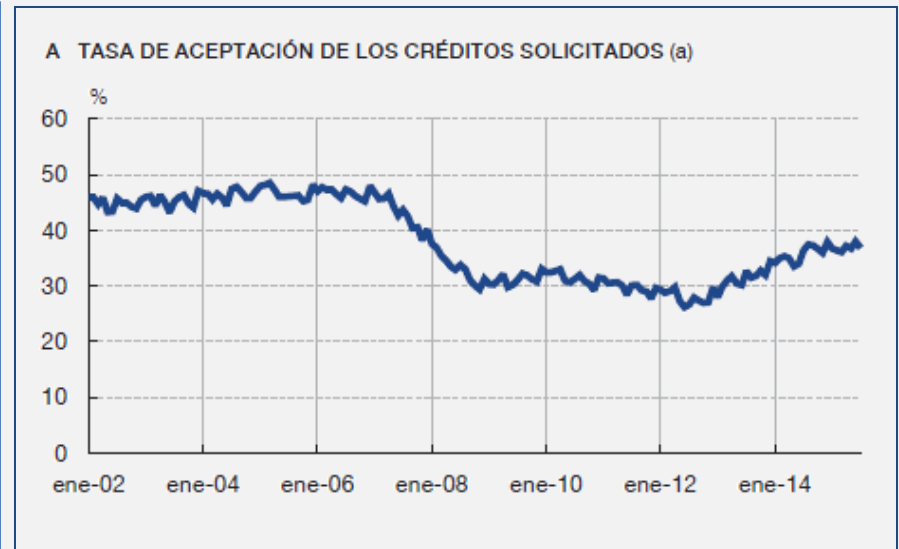
(\*) Formado por la suma simple de las cuentas de pérdidas y ganancias de los bancos españoles, sin ajustes de homogeneización, eliminación y consolidación entre entidades del mismo grupo, facilitadas a la AEB por el Banco de España. No se incluyen los bancos participados por cajas de ahorros a través de los cuales éstas ejercen (o han ejercido) su actividad como entidad de crédito.

# Balances individuales

## Balances individuales



# España. Nuevas operaciones de crédito

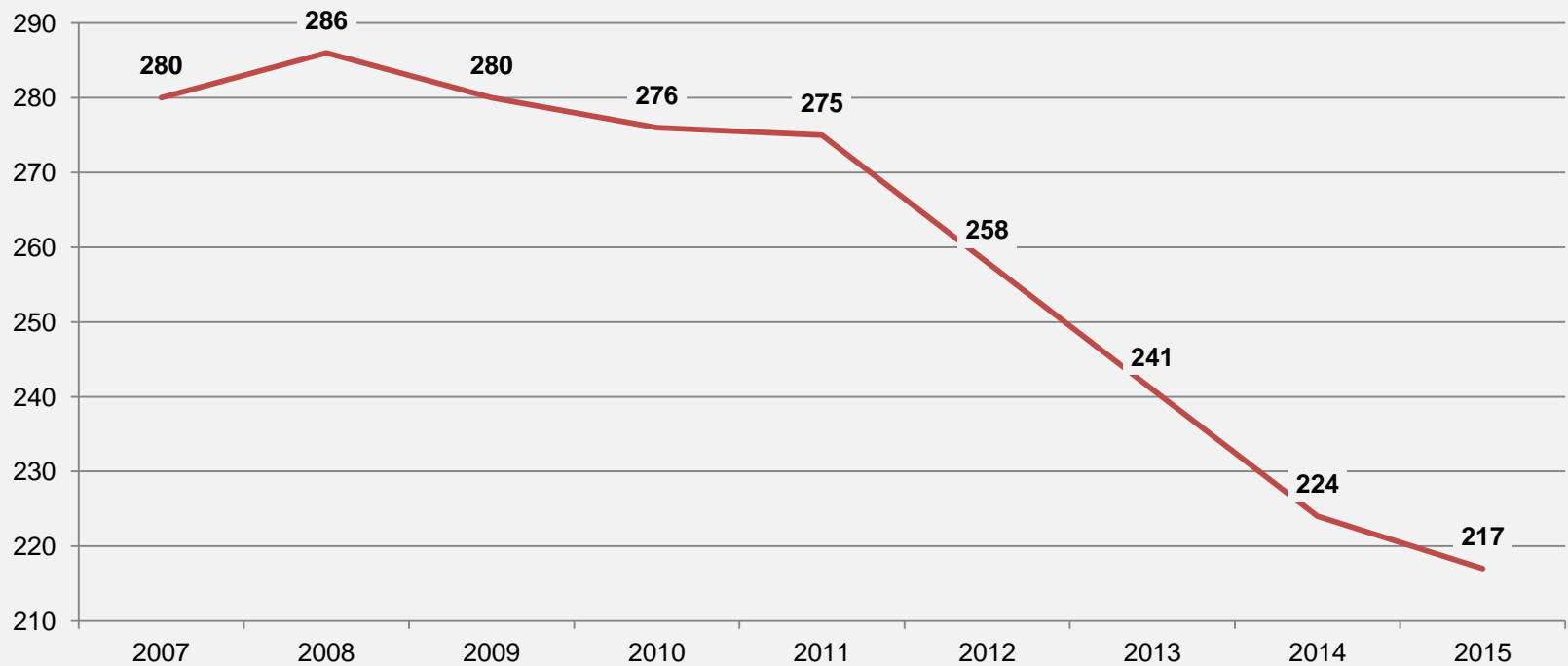


Fuente: Banco de España. IEF, nov.2015



# Entidades de crédito en España

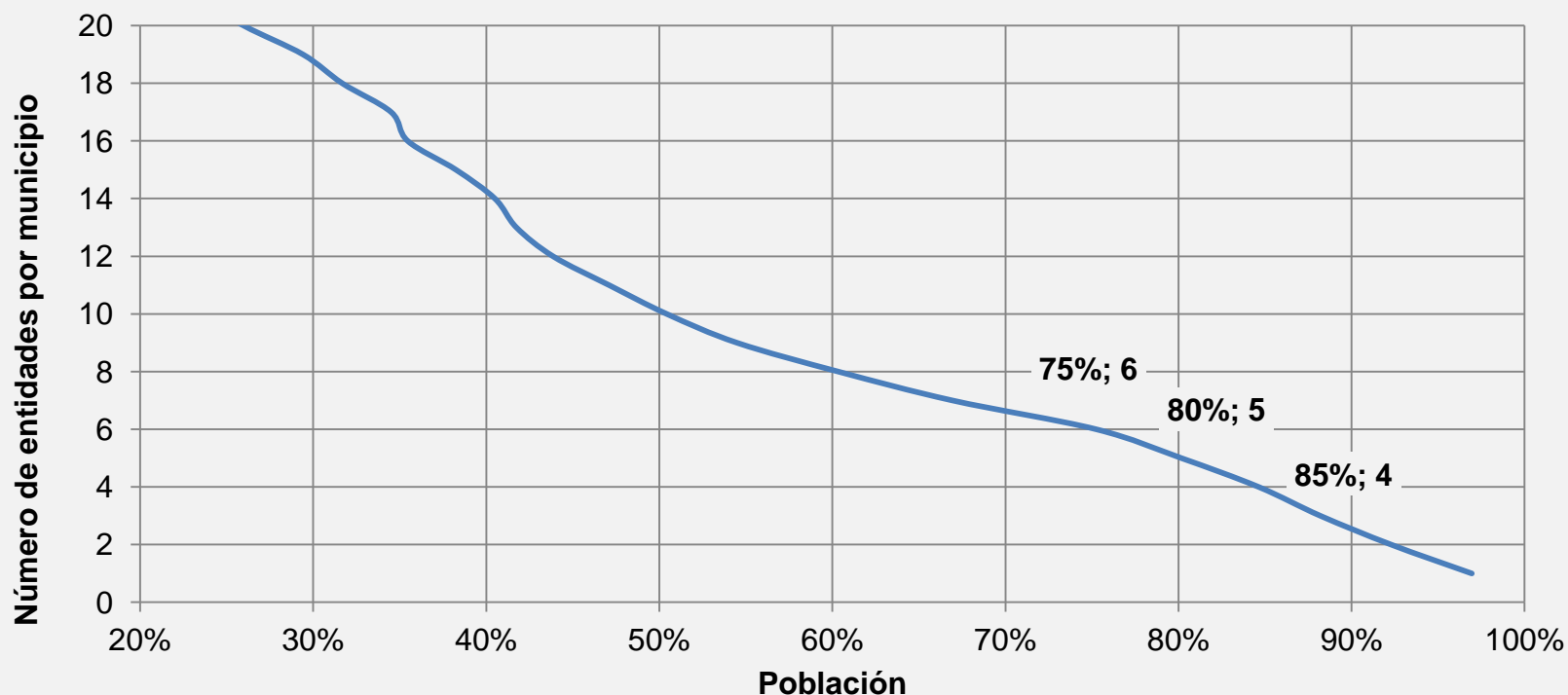
## Nº Entidades de Crédito \*



\*Bancos + cajas + cooperativas + sucursales en España ; sin EFC

# Acceso a diferentes entidades en el municipio de residencia

## Distribución de entidades por municipios



Fuente: INE y Banco de España