

# Una industria en transformación: resultados y desafíos

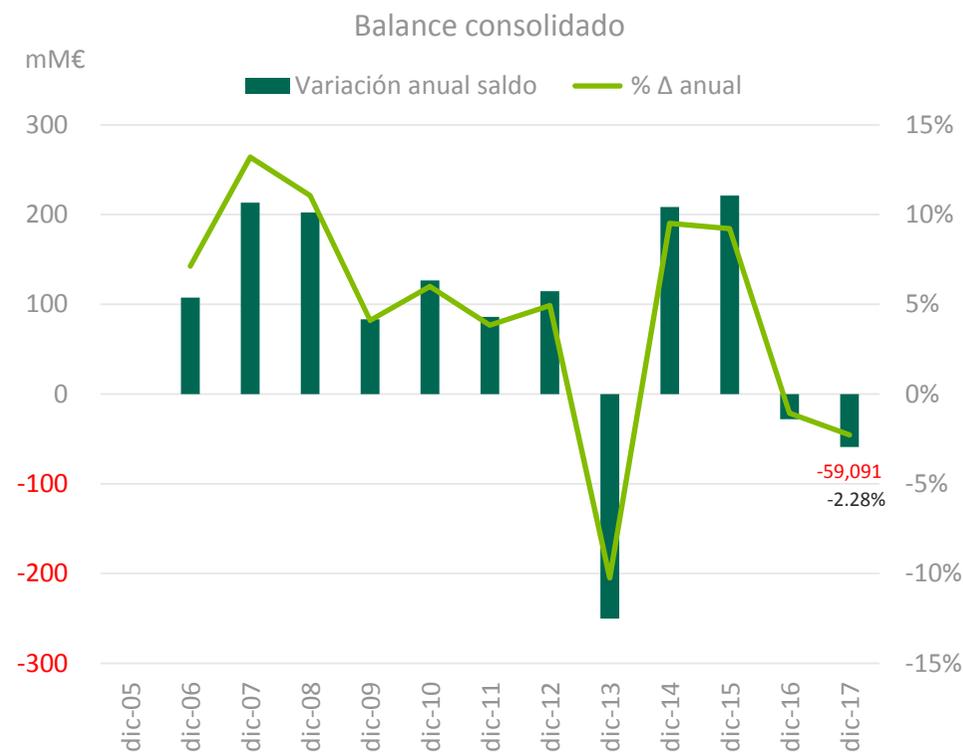
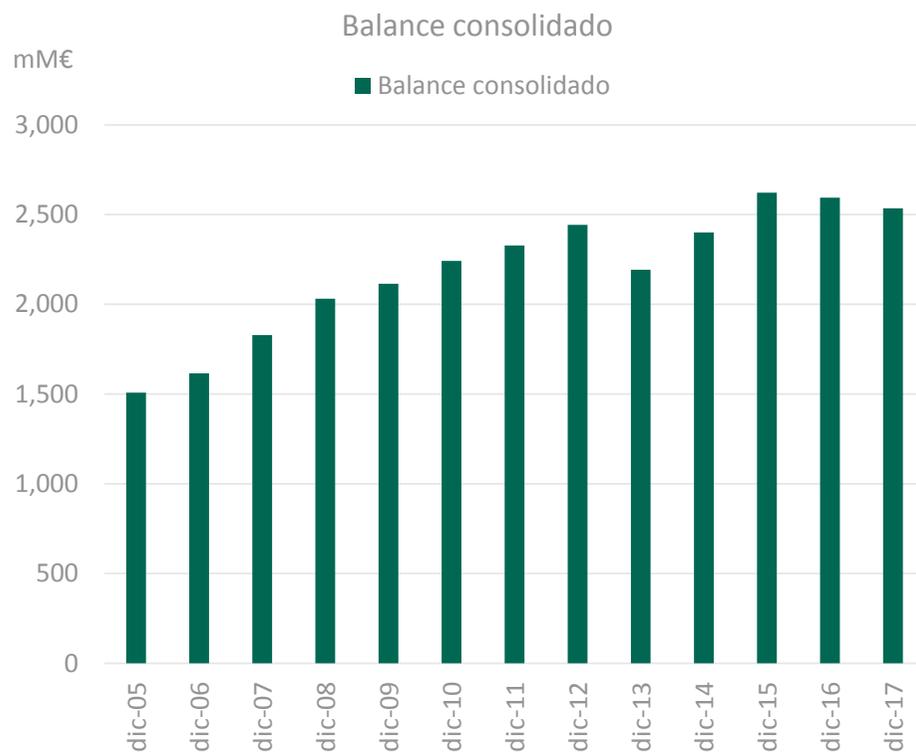
José María Roldán Alegre  
*Presidente AEB*

Asamblea Anual 2018  
Madrid, 12 de abril de 2018

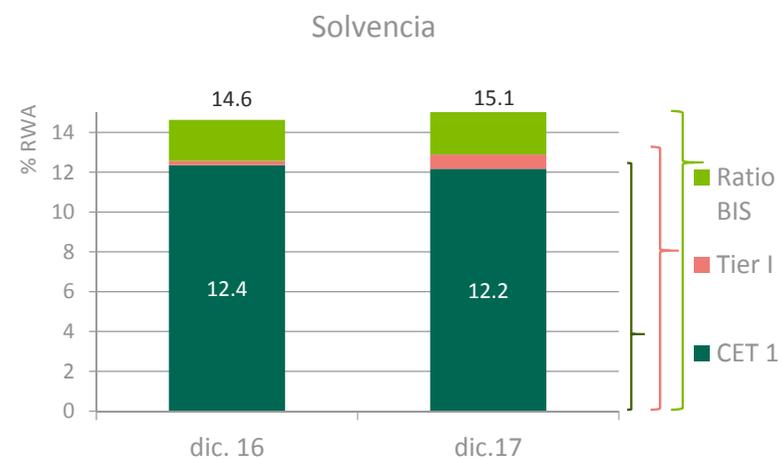
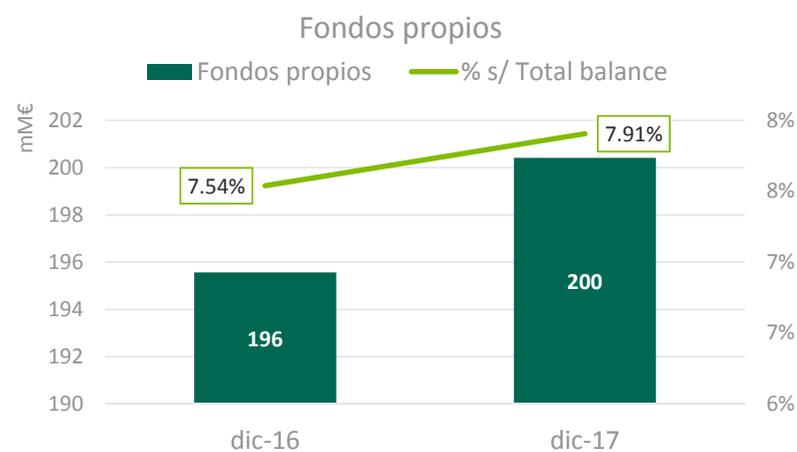
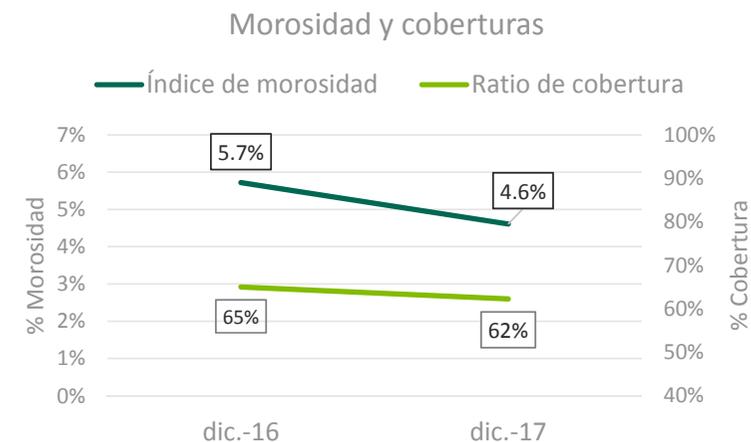
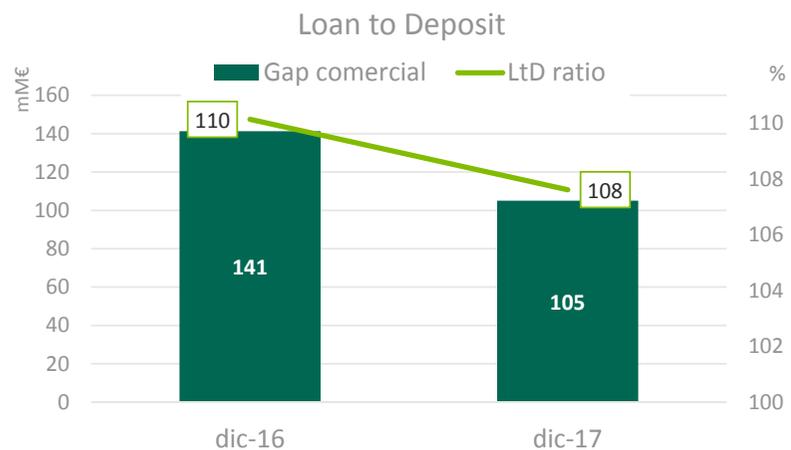
# Índice

1. Resultados consolidados del ejercicio 2017
2. Balance de los últimos cuatro años
3. Fortalezas y desafíos. Una industria en transformación

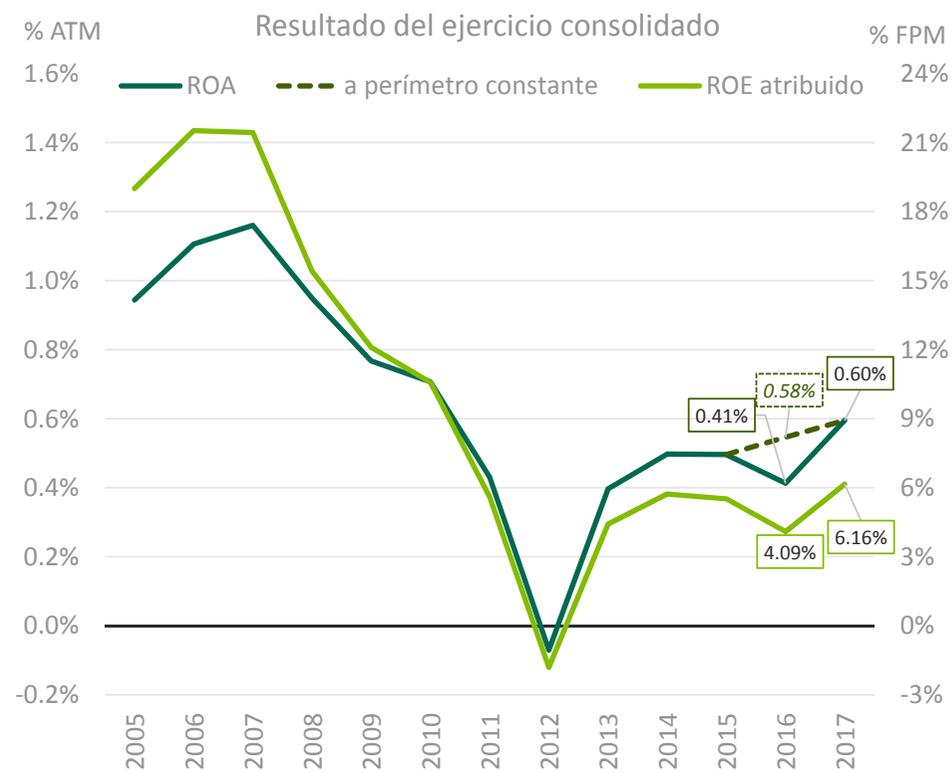
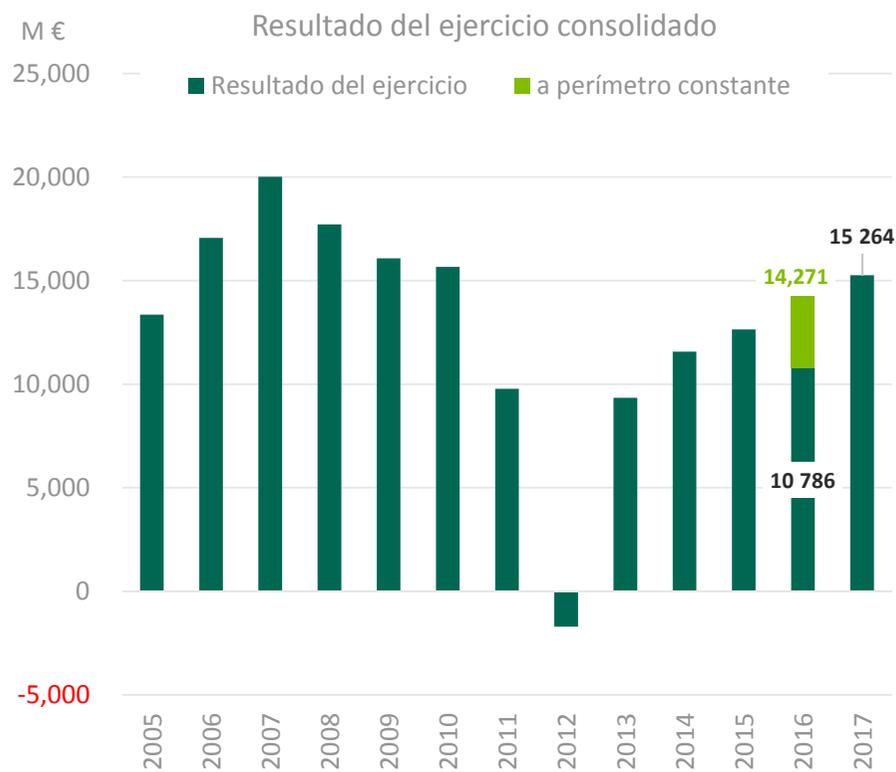
# Balance consolidado



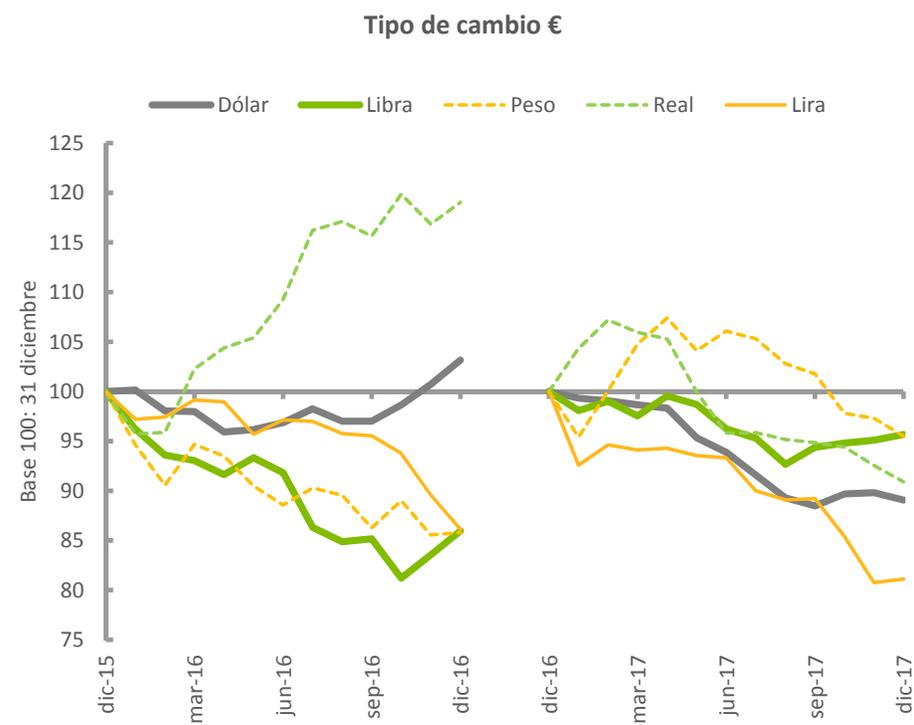
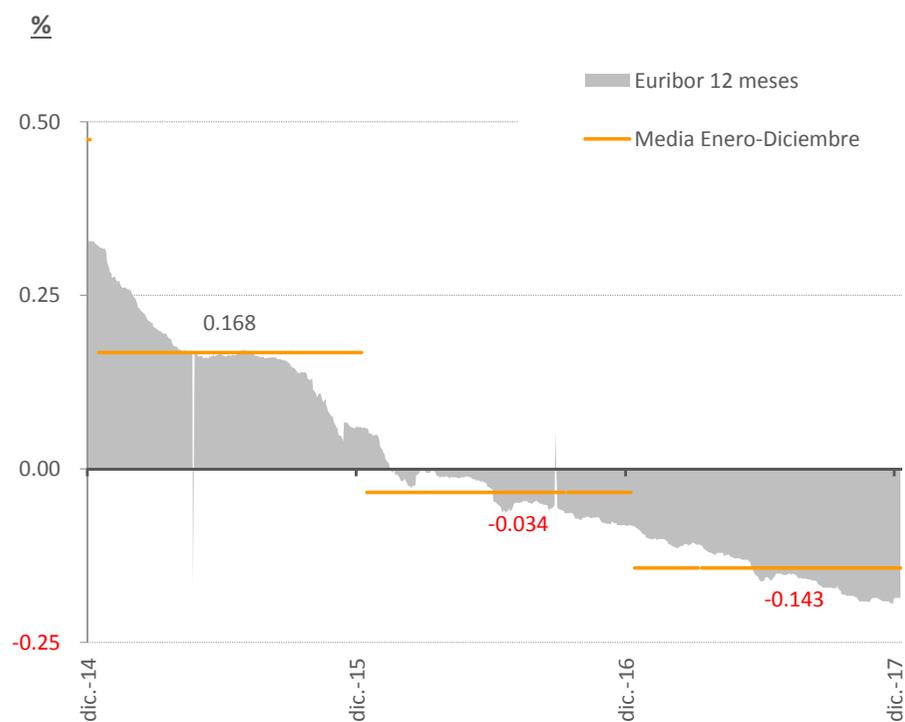
# Balance consolidado



# Resultado del ejercicio consolidado

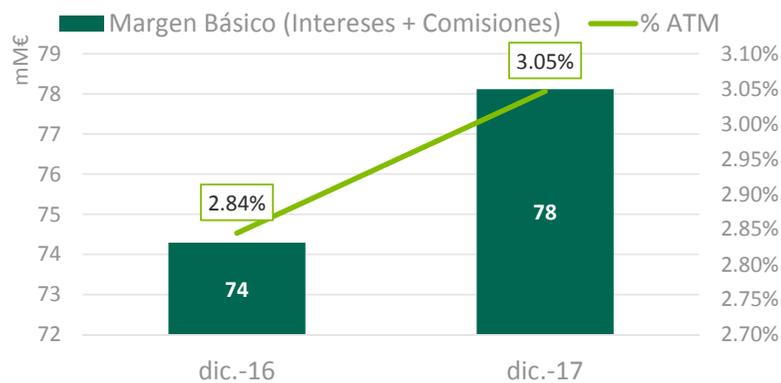


# Tipos de interés y tipos de cambio

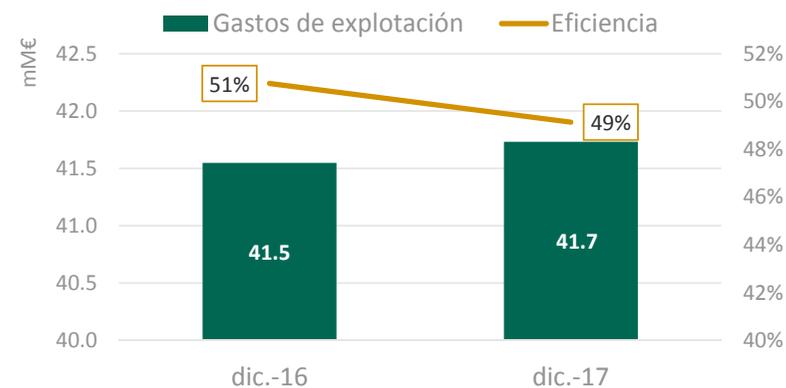


# Resultados consolidados

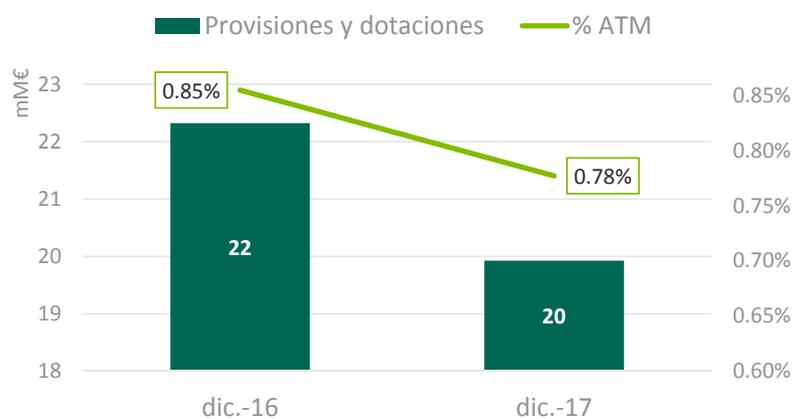
### Margen básico



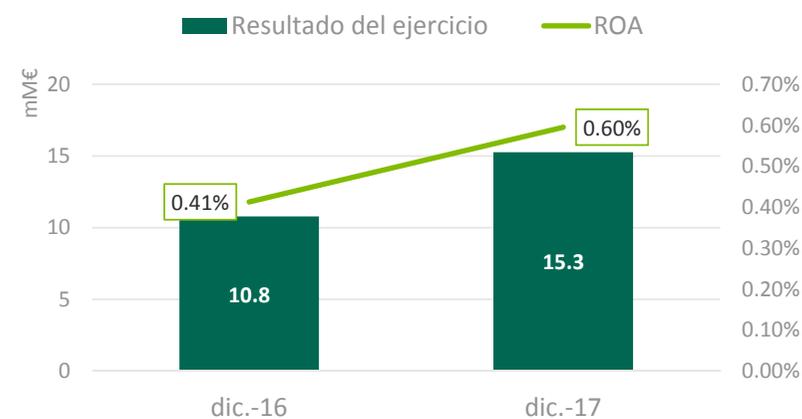
### Gastos de explotación



### Provisiones y dotaciones



### Resultado del ejercicio



# Índice

1. Resultados consolidados del ejercicio 2017
2. Balance de los últimos cuatro años
3. Fortalezas y desafíos. Una industria en transformación

## Balance de los últimos cuatro años

### ➤ Entorno económico

- Salida de la crisis
- Retorno al crecimiento

### ➤ Entorno regulatorio

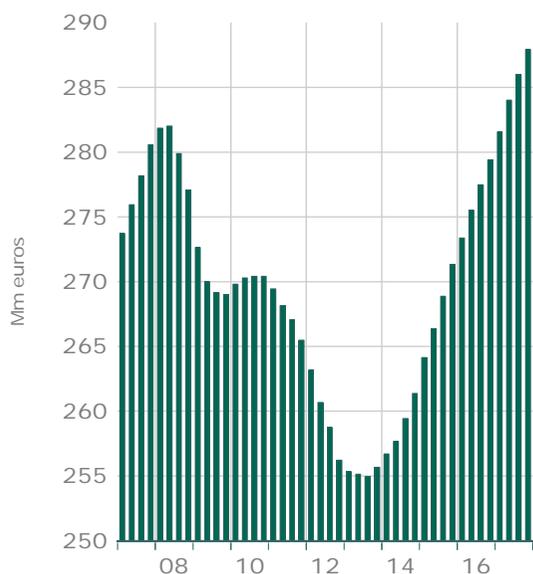
- Implantación de Basilea III en la UE: CRR/CRD IV (2013)
- Resolución: BRRD (2014)
- Unión Bancaria: MUS; MUR (2014/2015)
- Reforma de Basilea III (Basilea IV) 2017
- IFRS 9 (2018)
- MiFID 2; MiFIR

### ➤ Entorno financiero

- Saneamiento del balance. Reducción de la morosidad
- Solvencia
- Rentabilidad

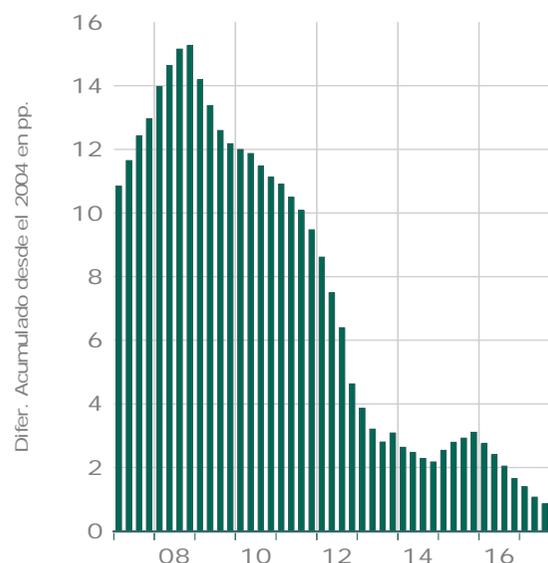
# La banca española contribuye positivamente al crecimiento económico en nuestro país

## PIB español en términos reales



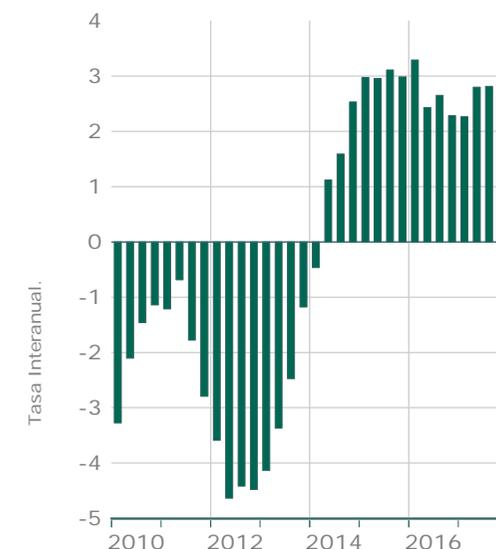
En España, la actividad y el empleo siguen creciendo alrededor del 3%.

## CLU de España en relación zona Euro



El proceso de ajuste de los costes laborales no solo ha mejorado la competitividad de las exportaciones, sino que ...

## Mercado Laboral. Ocupados



... contribuye a la creación de empleo. En 2017, por cuarto año, volvió a generar más de 480.000 empleos

Los buenos resultados de la economía española, que en 2017 registró un crecimiento del PIB del 3,1% y una notable generación de empleo, no hubiese sido posible sin el concurso de la banca, que ha financiado el proceso de recuperación económica.

## Balance de los últimos cuatro años

### Entorno financiero

#### ➤ **Saneamientos**

- Reducción de la morosidad
- Esfuerzo sostenido en dotaciones y provisiones

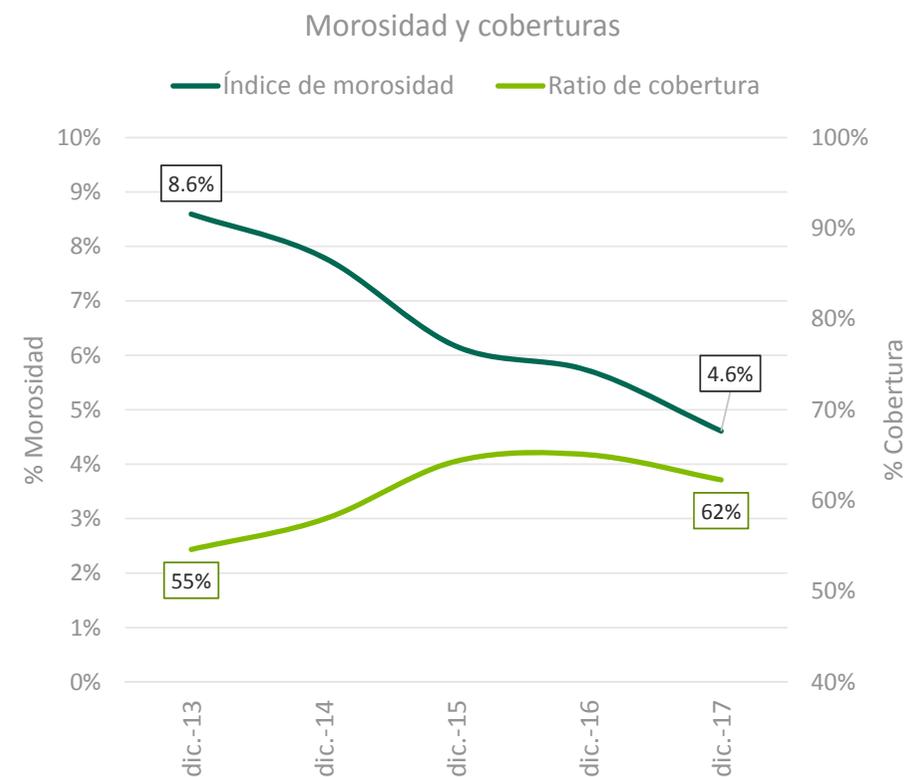
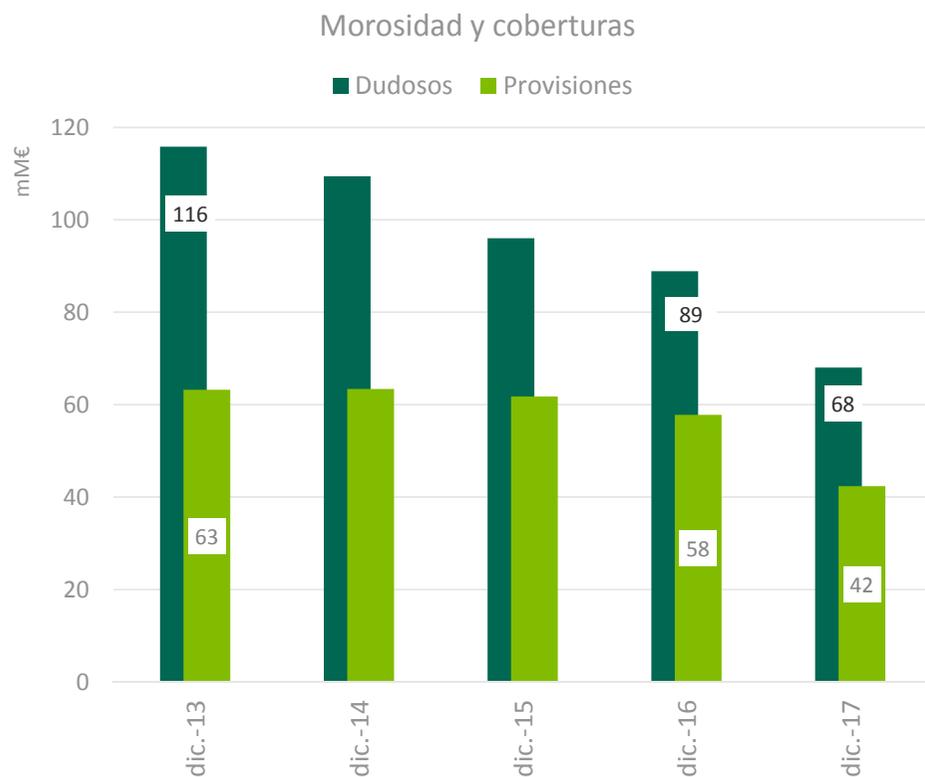
#### ➤ **Capitalización**

- Crecimiento de los fondos propios
- Elevación de las ratios de capital

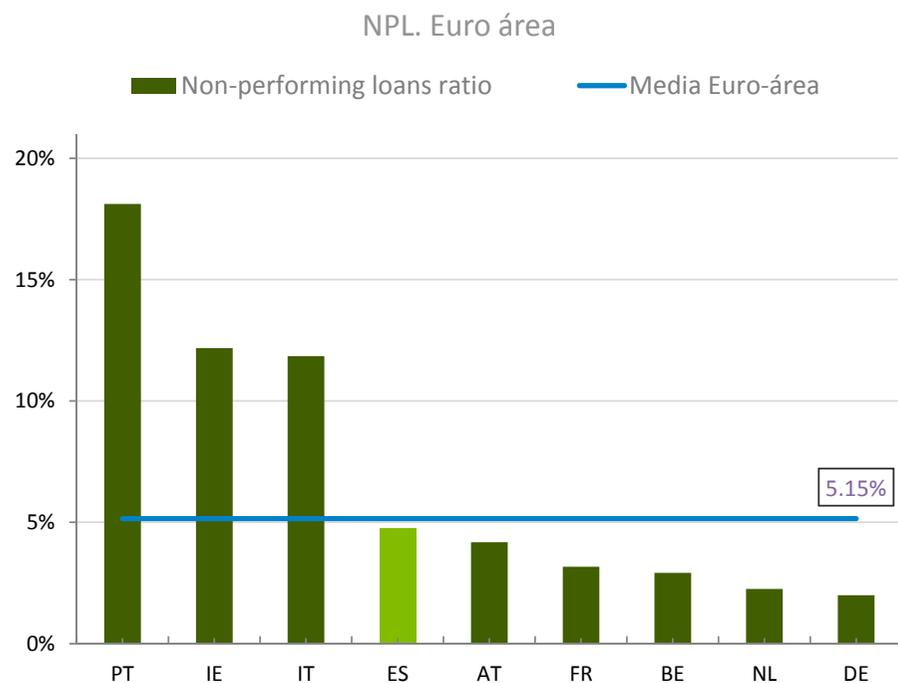
#### ➤ **Rentabilidad**

- Eficiencia
- Recuperación del ROE

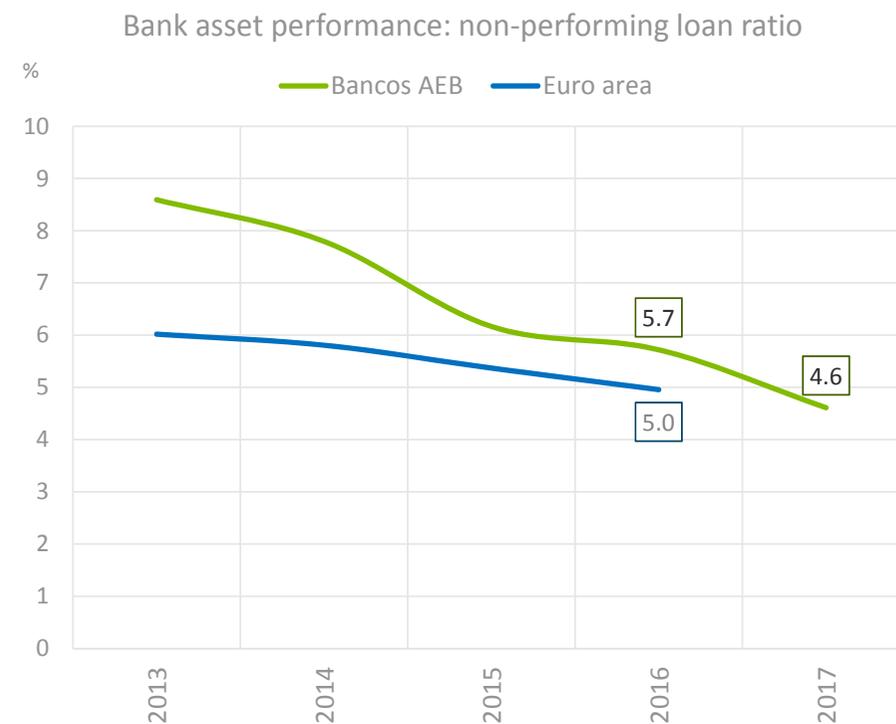
# Morosidad y coberturas



# Reducción de la morosidad



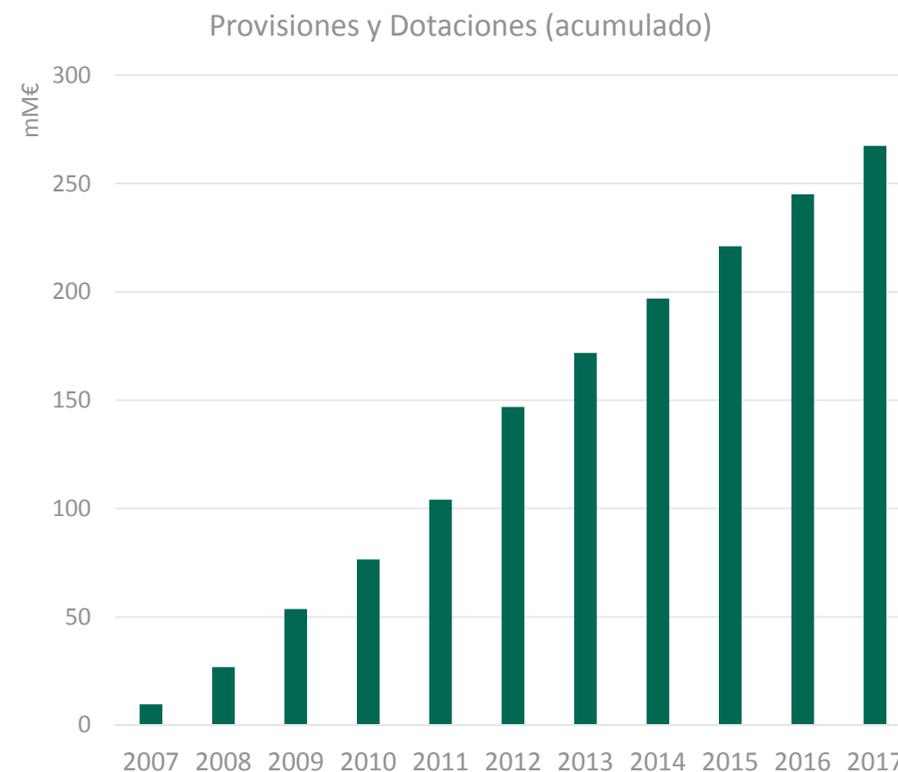
Fuente: Supervisory Banking Statistics ECB. Q3 2017



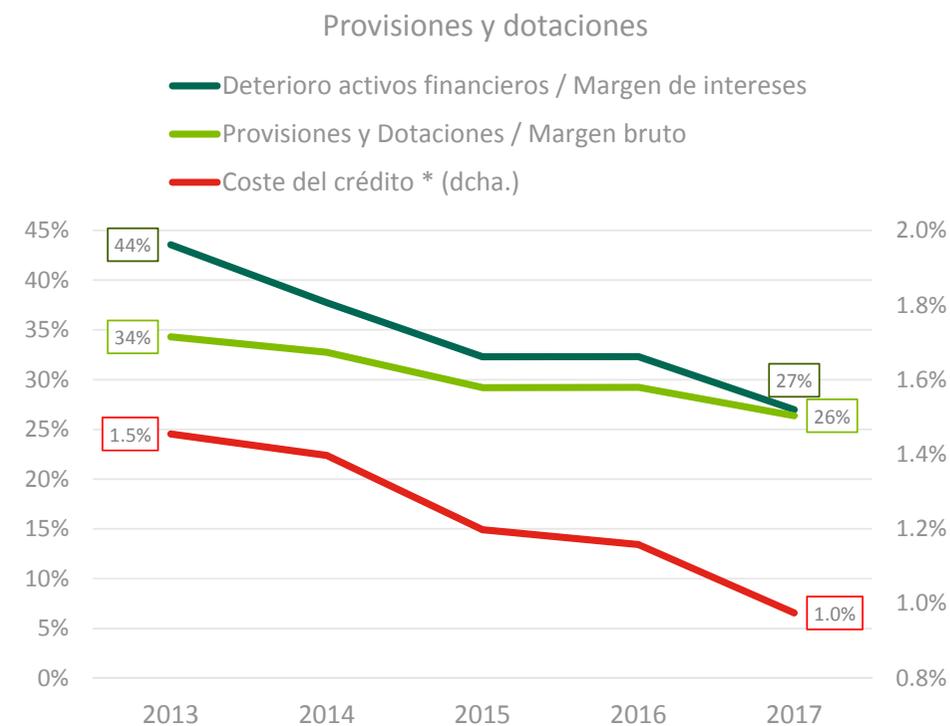
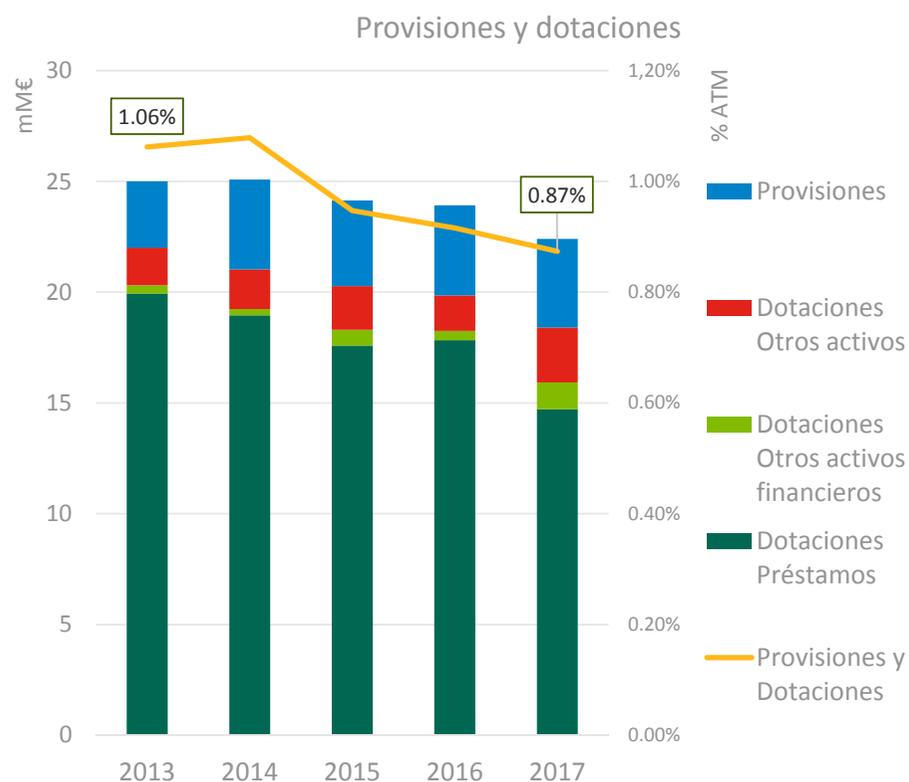
Fuente: BIS. CGFS Paper No 60; y AEB.

## Continuidad en el esfuerzo en provisiones y dotaciones

- **Más de 260 mM€ en provisiones desde el inicio de la crisis**
- **Durante los cuatro últimos años:**
  - ✓ 24 mM€ de media anual en dotaciones y provisiones
  - ✓ En PyG, reducción de 20 pb. s/ ATM
  - ✓ Reducción en un 50% del coste del crédito
  - ✓ Reducción significativa del peso de las provisiones sobre los márgenes

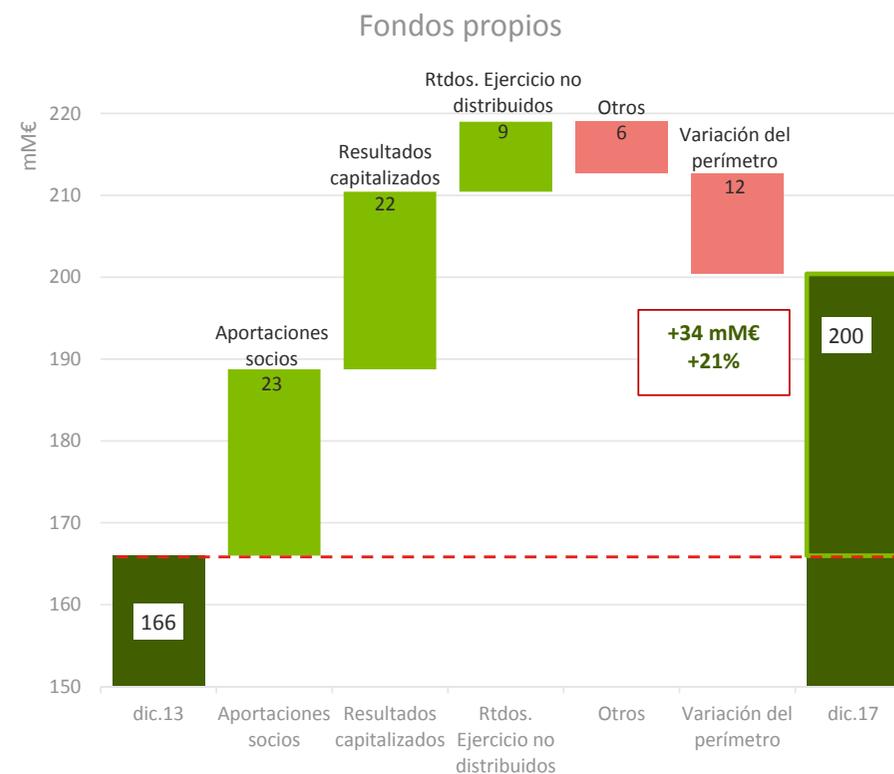
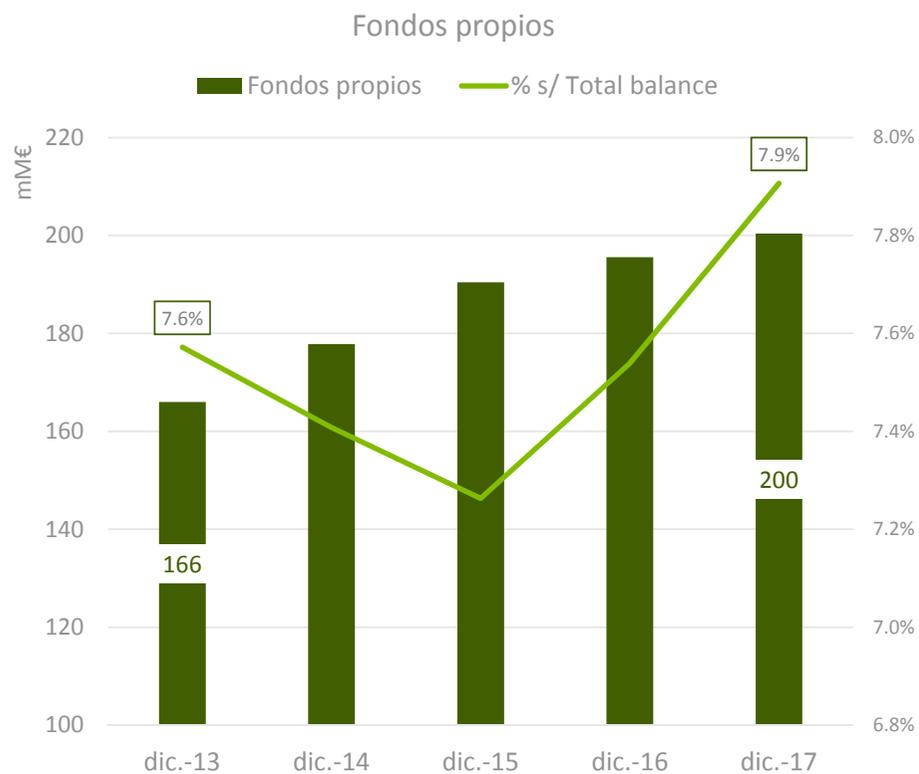


# Provisiones y dotaciones

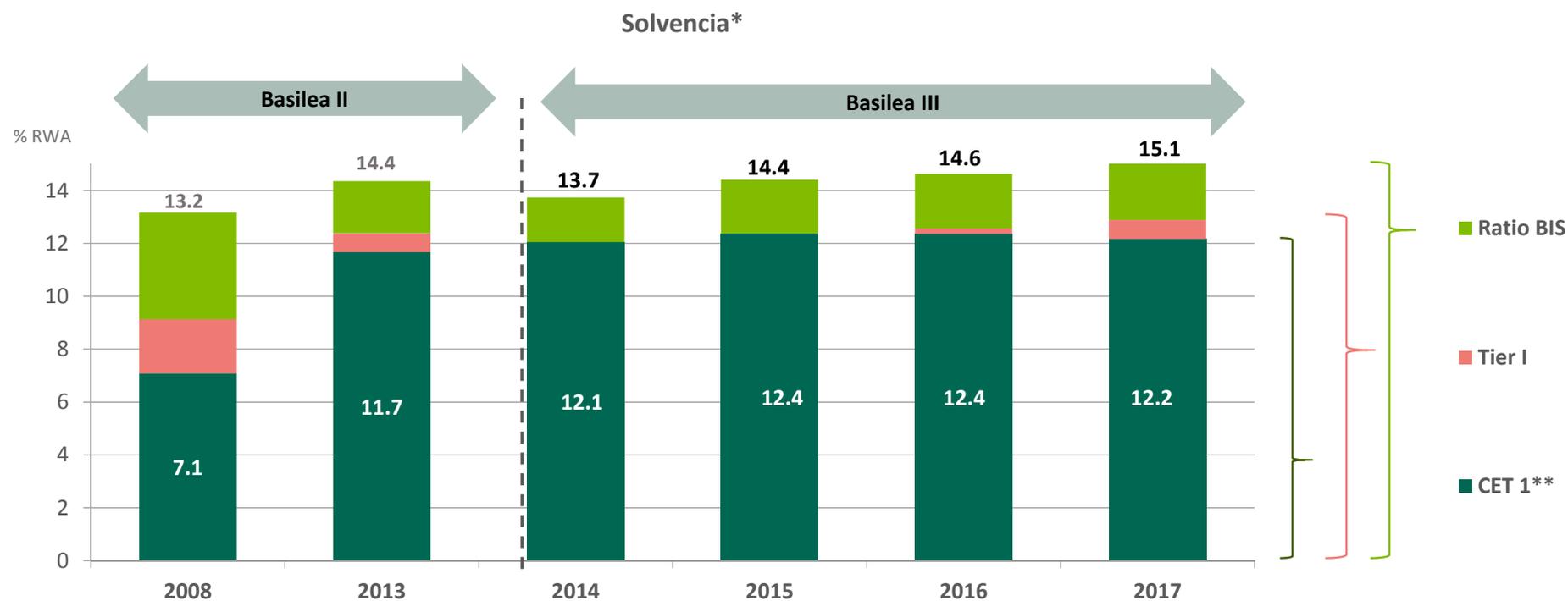


\* Coste del crédito: Pérdidas por deterioro de créditos / Saldo medio del crédito (e)

# Fondos propios



# Solvencia



\* Muestra que representa aprox. el 96% de los activos totales de los grupos bancarios AEB

\*\* Hasta diciembre de 2013 Core Capital

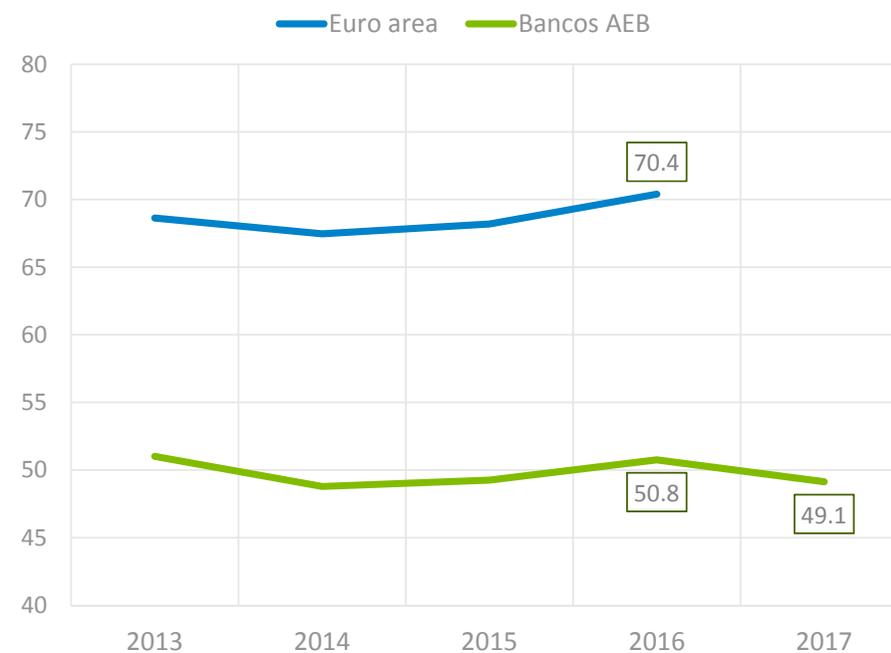
# Eficiencia

Bank profitability: cost-to-income ratio. 2016



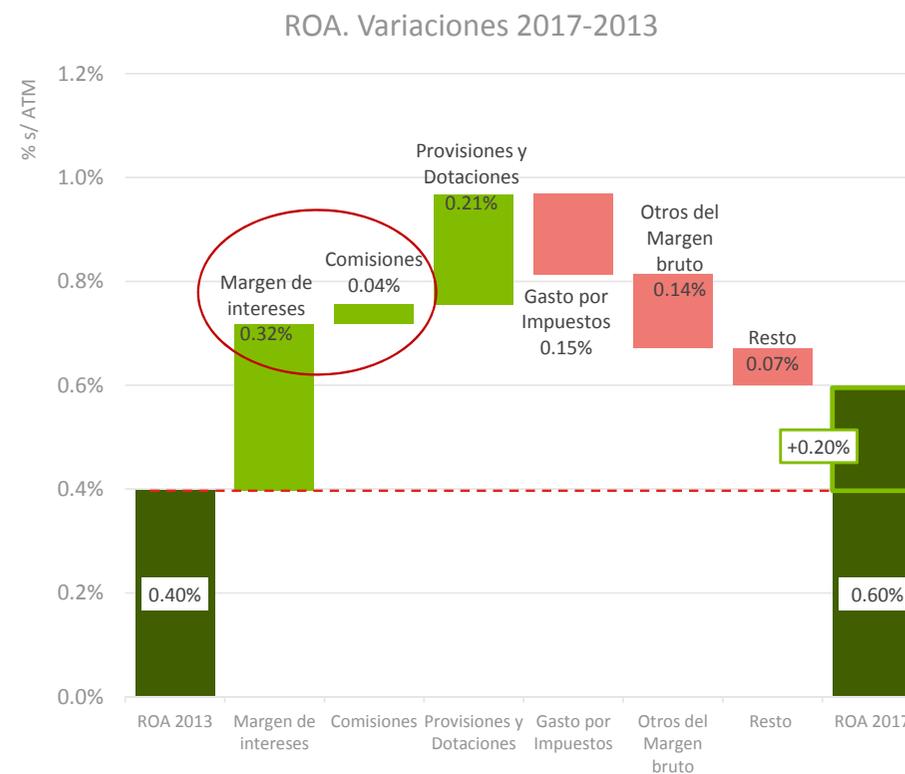
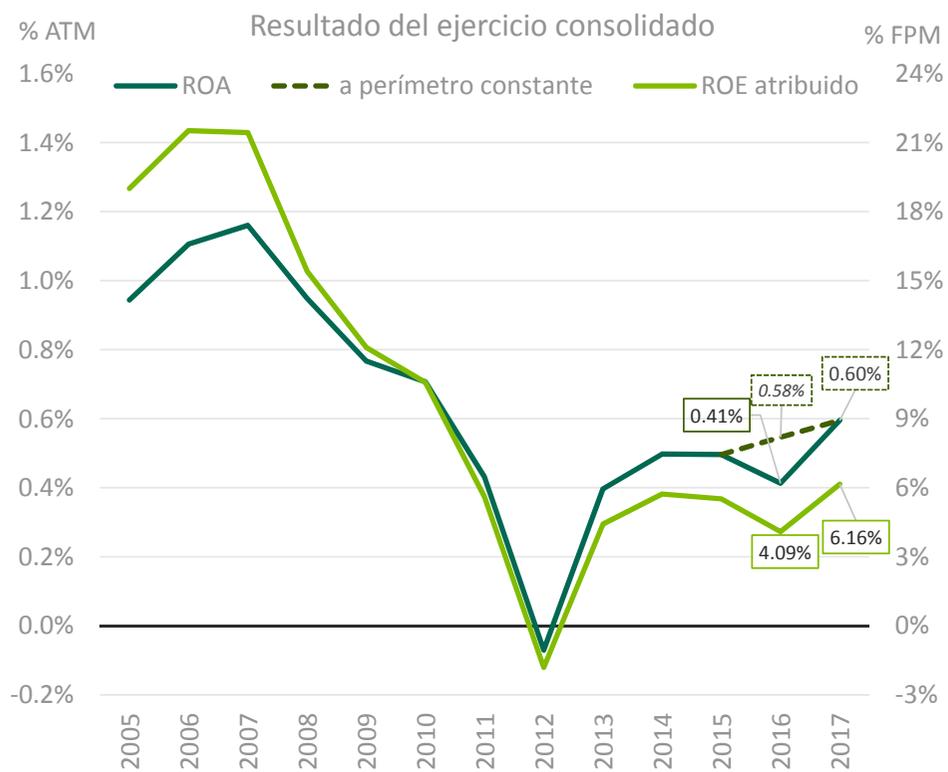
Fuente: BIS. CGFS Paper No 60; y AEB. Estados públicos.

Bank profitability: cost-to-income ratio

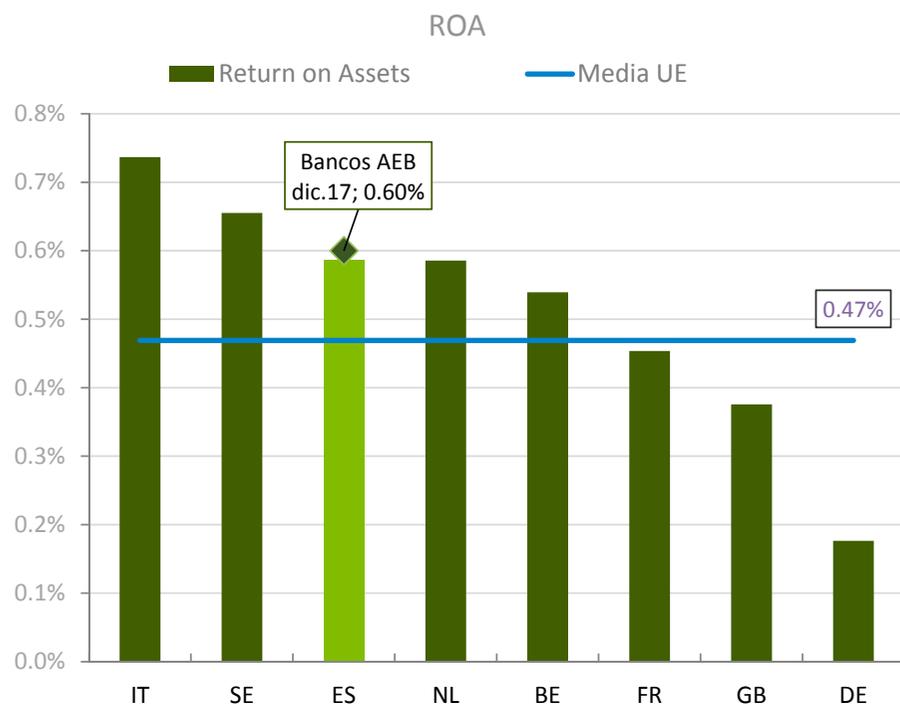


Fuente: BIS. CGFS Paper No 60; y AEB. Estados públicos.

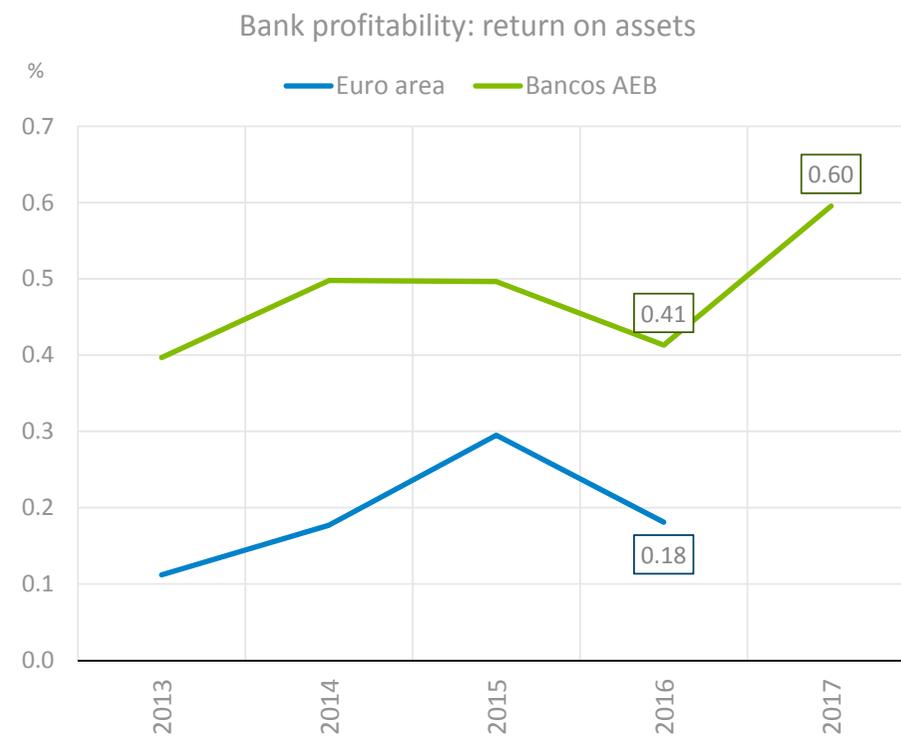
# Rentabilidad



# Rentabilidad

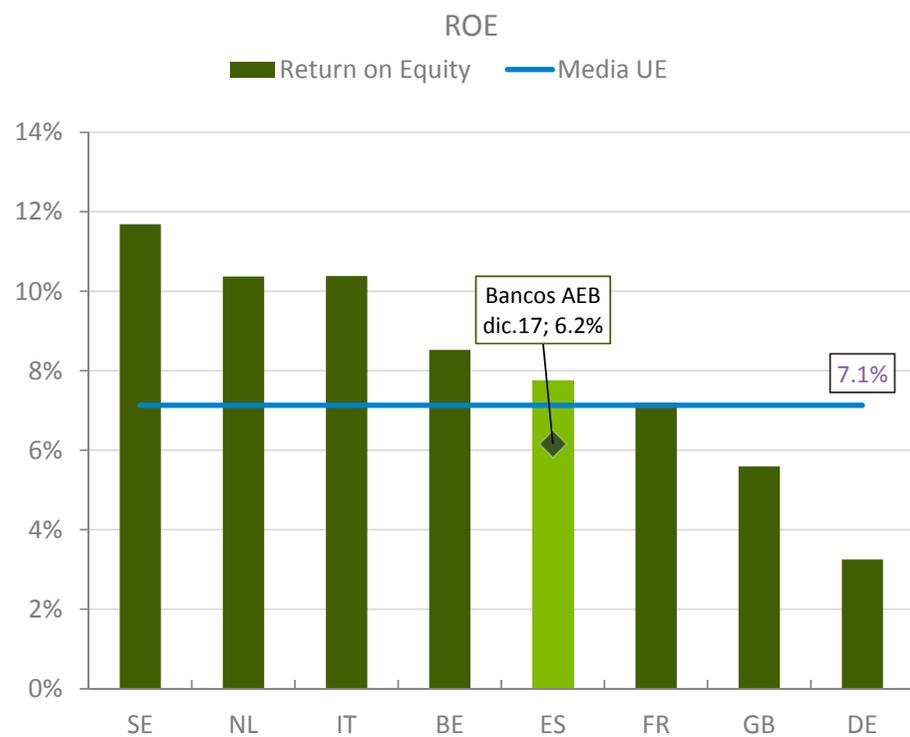


Fuente: EBA Risk Dashboard data as of Q3 2017.



Fuente: BIS. CGFS Paper No 60; y AEB. Estados públicos.

# Recuperación del ROE



Fuente: EBA Risk Dashboard data as of Q3 2017



Fuente: BIS. CGFS Paper No 60; y AEB. Estados públicos.

# Índice

1. Resultados consolidados del ejercicio 2017
2. Balance de los últimos cuatro años
3. Fortalezas y desafíos. Una industria en transformación

# La banca española está preparada para atender los desafíos futuros gracias a las fortalezas de la industria

## Fortalezas del banca en España

- 1 Una industria segura, supervisada, que cuida los depósitos
- 2 Que suscita confianza entre ahorradores y clientes
- 3 Que contribuye a financiar la economía productiva
- 4 Con experiencia en la gestión de riesgos
- 5 Líderes en el modelo de banca relacional
- 6 Banca internacional, con filiales independientes: estabilidad

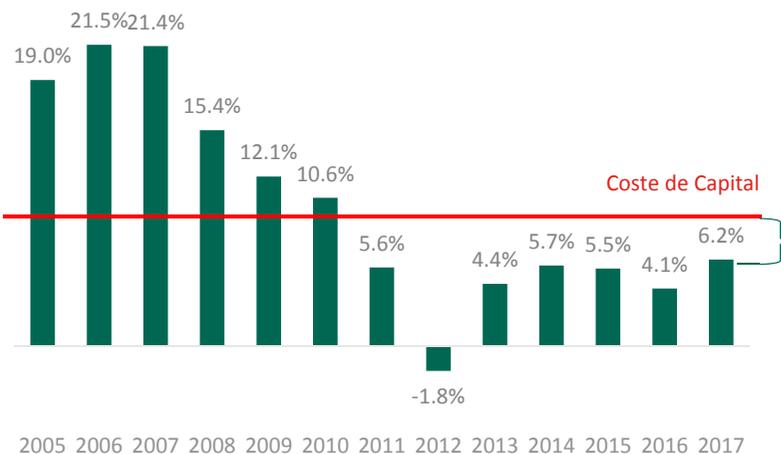


La banca española está mejor preparada que nunca para afrontar una nueva etapa de oportunidades

Los desafíos se han convertido en las verdaderas palancas del cambio del sector bancario

# La rentabilidad es una prioridad absoluta para la sostenibilidad de la actividad bancaria

## Rentabilidad sobre el capital (ROE atribuido)



### El entorno actual favorece un gradual aumento de la rentabilidad ...

- Crecimiento económico
- Subida de tipos de interés
- Estabilidad regulatoria
- Mejora de la eficiencia

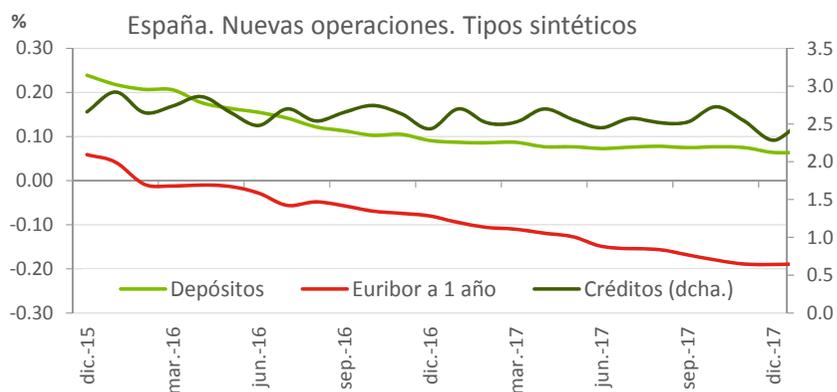
### ... aunque todavía existen elementos que dificultan superar el coste de capital:

- Activos improductivos
- Falta demanda solvente de crédito
- Tipos muy reducidos
- Presión regulatoria
- Nuevos competidores
- Cultura de servicios gratuitos

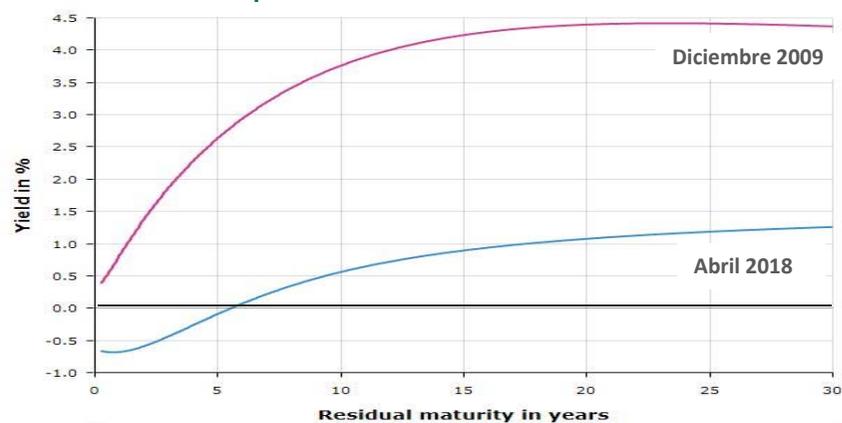
**La banca busca el modelo de negocio más adecuado, adaptando las fuentes de ingresos y sus costes a la nueva realidad**

... y no debemos confiar en que la normalización de tipos resolverá el problema

## Evolución de los tipos de interés en España



## Curva de tipos de interés Euro

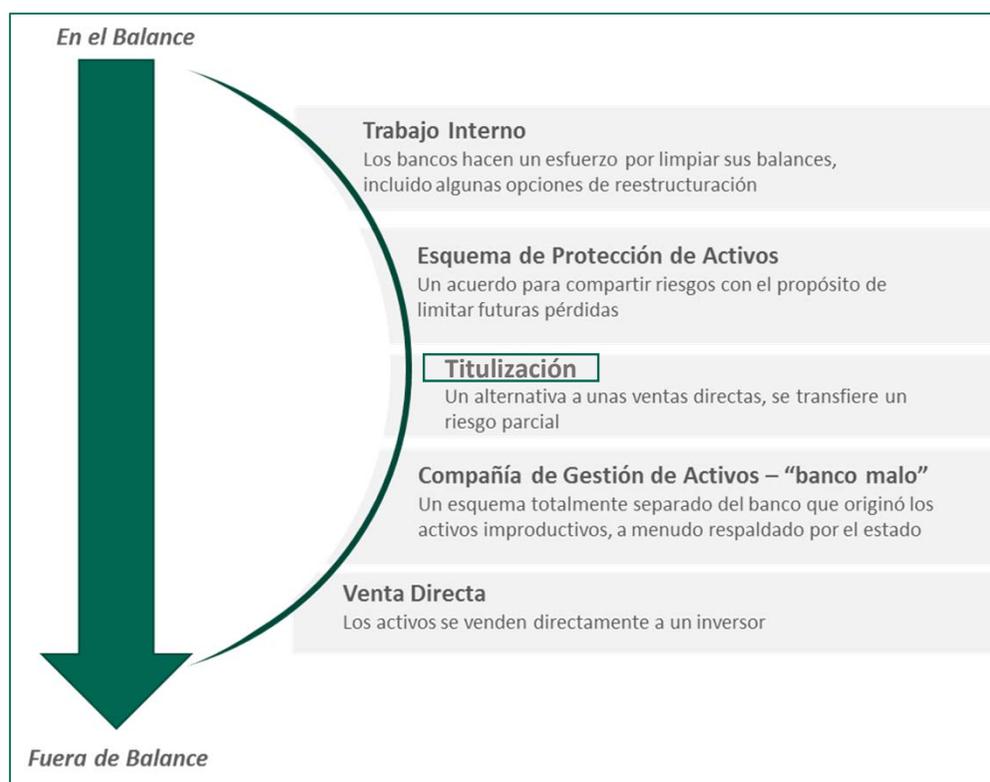


- En principio, el aumento de tipos debe ser un factor que favorezca la mejora de la rentabilidad
- Sin embargo, existen algunos factores a tener en cuenta:
  1. La subida probablemente no comenzará a producirse hasta 2019.
  2. Los tipos negativos deberían desaparecer ya en este ejercicio.
  3. Lo importante es normalizar la curva de tipos que permita la transformación de plazos.
  4. Una subida de tipos encarecerá el mantenimiento de NLPs en balances e incentivará su venta y salida del balance.

El reto para la industria será adaptarse al ritmo de avance de los tipos que marque el BCE

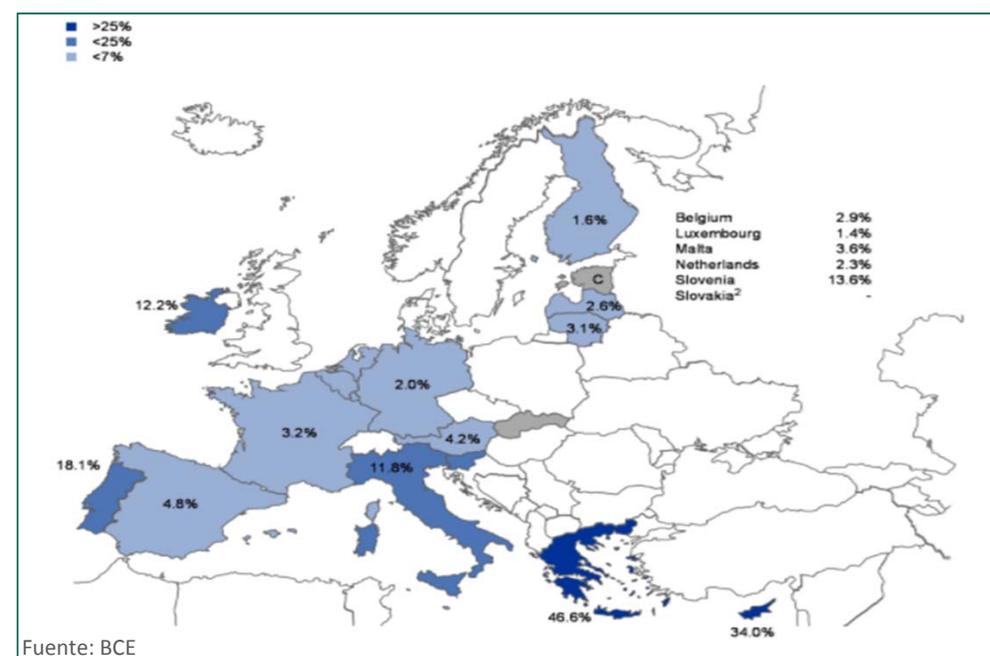
# La reducción de activos improductivos se ha convertido en una cuestión prioritaria para las autoridades europeas

## Taxonomía para abordar distintas soluciones a los NPL's



Fuente: BCE

## Ratio Non-Performing Loans – Euro área. 2T2017



**En España el cambio en la ratio de morosidad ha pasado del 13,6% en 2013 al 7,8% en 2017**

# Se inicia un horizonte regulatorio más estable y previsible, aunque no por ello menos exigente

## Del diseño regulatorio....a su implantación y supervisión

- ✓ Exigencia muy severa
- ✓ Dificultades para las entidades con poca experiencia en emisiones de subordinadas, cocos, cuyas acciones no cotizan en mercados
- ✓ Armonización con TLAC. 9 entidades europeas sometidas a MREL y TLAC

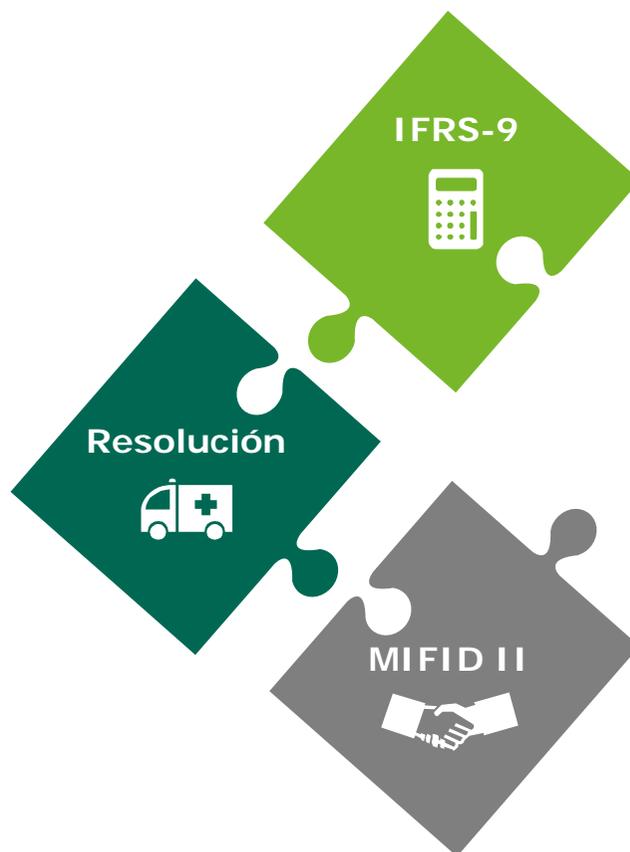
Nivel Indicativo      Déficit      Transición



- ✓ Clarificar resolución: tres soluciones distintas



- ✓ Liquidez en resolución
  - Coordinación entre instituciones
  - Backstop europeo (MEDE)



- ✓ Más prudente, pero también más discrecional y complejo
- ✓ Coberturas muy sensibles al cambio de ciclo (stage 1 vs. stage 2)

↑ 13% en provisiones\*\*  
 ↓ (40 pb-59 pb) en CET 1\*\*

Primera aplicación: Impacto más moderado en España

- ✓ A través de una nueva relación con el cliente se irá promoviendo un cambio en la cultura corporativa y en el modelo de negocio de las entidades

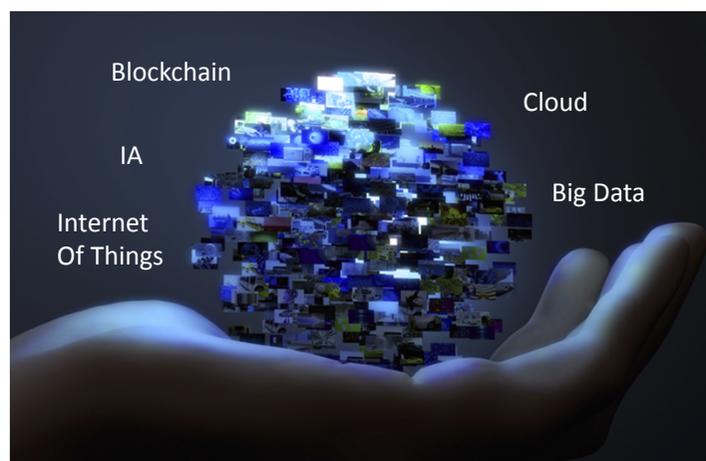
\* Fuente: JUR; para aprox. 120 entidades

\*\* Fuente: EBA

# La adaptación a la digitalización afecta a todas las entidades financieras

## Factores Positivos

- Nuevos canales más eficientes. Ahorro costes.
- Mejor conocimiento y atención al cliente. Diversificación de servicios y productos.
- Nuevas herramientas de gestión. Mejor explotación de la información disponible.
- Acelera el cambio del modelo de negocio.



## Factores Adversos

- Favorece aparición nuevos entrantes.
- Requiere cuantiosas inversiones.
- Nuevas formas de captación de talento.
- Exige modular el cambio a las exigencias de los clientes y mercado.
- Definir modelo propio: dónde competir y dónde cooperar con las *fintech's*.

## Factores que determinan la Transformación Digital

- 1 Tecnología y gestión de datos
- 2 Necesidades y demandas de los clientes
- 3 Nuevos competidores en la cadena de valor

## Condicionantes del Cambio

- 1 PSD2
- 2 Los reguladores pueden potenciar o frenar el proceso
- 3 Sandbox Regulatorios

**SOBRE LA MISMA ACTIVIDAD Y MISMOS RIESGOS, SE DEBE APLICAR LA MISMA REGULACIÓN Y LA MISMA SUPERVISIÓN**

# La creciente importancia de los riesgos no financieros deben promover un cambio en la cultura bancaria

## Cultura Bancaria

- La cultura interna de la organización dirigida hacia la atenuación de riesgos financieros
- En particular, hacia el riesgo reputacional y el de conducta, el que más afecta a la plantilla
- Debe impregnar toda la organización  
Marcada desde la alta dirección
- Explicar qué se hace y por qué se hace
- Mecanismos internos de seguimiento
- Integrada en las actividades de formación

## Banca para una Economía Sostenible

- Los bancos quieren contribuir a hacer sostenible el crecimiento económico
- Su propia actividad como empresas sigue criterios de sostenibilidad desde hace tiempo
- También afecta a su relación con los clientes
- Es parte de su Responsabilidad Social como empresa. También de su reputación
- Los inversores han aumentado la presión sobre los gestores. *Carta de BlackRock a sus accionistas*

**Nuevos riesgos no financieros: legal, conducta, climático, reputacional, estratégico, tecnológico, ciberseguridad, de modelo de negocio y políticos. Todos están cobrando creciente relevancia. La mayoría acaban convirtiéndose en riesgos financieros, por lo que los supervisores han comenzado a tenerlos muy en cuenta**

## Un entorno institucional europeo en transformación

### Del impacto del Brexit ...

---

- En los dos próximos años el Brexit pondrá a prueba el proyecto europeo, y en particular, la resiliencia del sector bancario.
- **Riesgos:** problemas con la continuidad de los contratos financieros, inestabilidad financiera, impacto macroeconómico interno en un mercado fundamental para España.
  - Para la banca española es importante que el marco actual de equivalencia en terceros países no sufra en este proceso.
- **Retos:** necesidad de impulsar un verdadero Mercado Único de Capitales en la UE.

### ...a la culminación de la Unión Bancaria

---

- Avanzar en la construcción del EDIS, la última pata de la UB (ligada a reducción NLPs). Romper vínculo banco/soberano.
- Perfeccionar mecanismos de supervisión y rematar los de resolución (liquidez).
- Desarrollar la Unión del Mercado de Capitales.
- Dar pasos para crear mercado financiero de servicios minoritas. Mercado Hipotecario.
- Avanzar en la construcción de la Unión Europea (ministro de finanzas de la eurozona, presupuesto del área euro, eurobonos, etc).

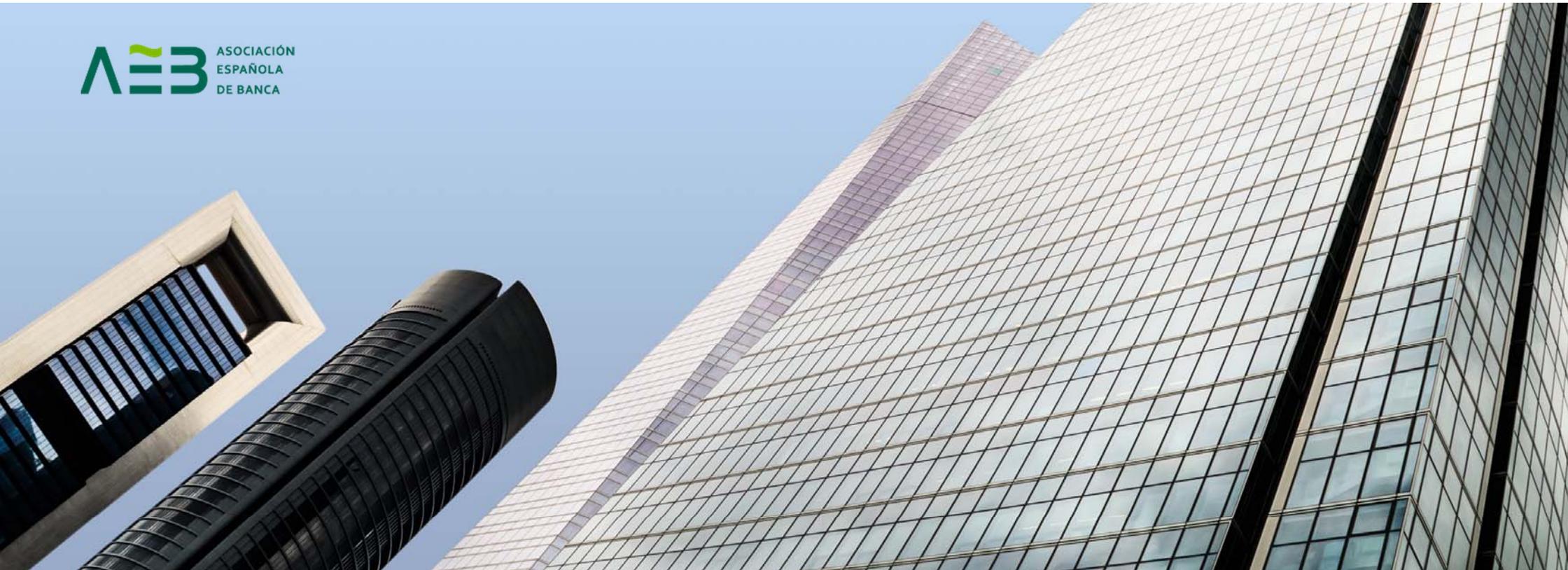
En definitiva, la banca aborda el futuro con optimismo, pero en un entorno complejo y desafiante



La banca española está bien posicionada sobre la base de haber realizado un ajuste temprano de sus estructuras y de haber mantenido su implantación internacional. Además, ha emprendido una meditada transformación digital asentada en su gran experiencia en banca relacional. El cliente es el centro de su negocio y actividad.

## Principales conclusiones

- 1 Los resultados del año 2017 son el producto combinado de un ciclo más favorable pero, sobre todo, de un esfuerzo sectorial por sanear los balances de las entidades
- 2 De hecho, en términos de solvencia, capitalización y rentabilidad, la banca española ha hecho un esfuerzo considerable en estos cuatro últimos años
- 3 La banca en España se enfrenta en los próximos años a problemas de hondo calado que exigirán de las entidades una gran capacidad estratégica para acertar en su futuro modelo de negocio
- 4 No obstante, los bancos españoles cuentan con fortalezas suficientes para tener éxito en su empeño de seguir ejerciendo su función de financiar a empresas y familias



# Una industria en transformación: resultados y desafíos

José María Roldán Alegre

*Presidente AEB*

Asamblea Anual 2018

Madrid, 12 de abril de 2018