



La importancia de la resiliencia

José María Roldán Alegre

Presidente AEB

Asamblea Anual 2020

Madrid, 11 de junio de 2020

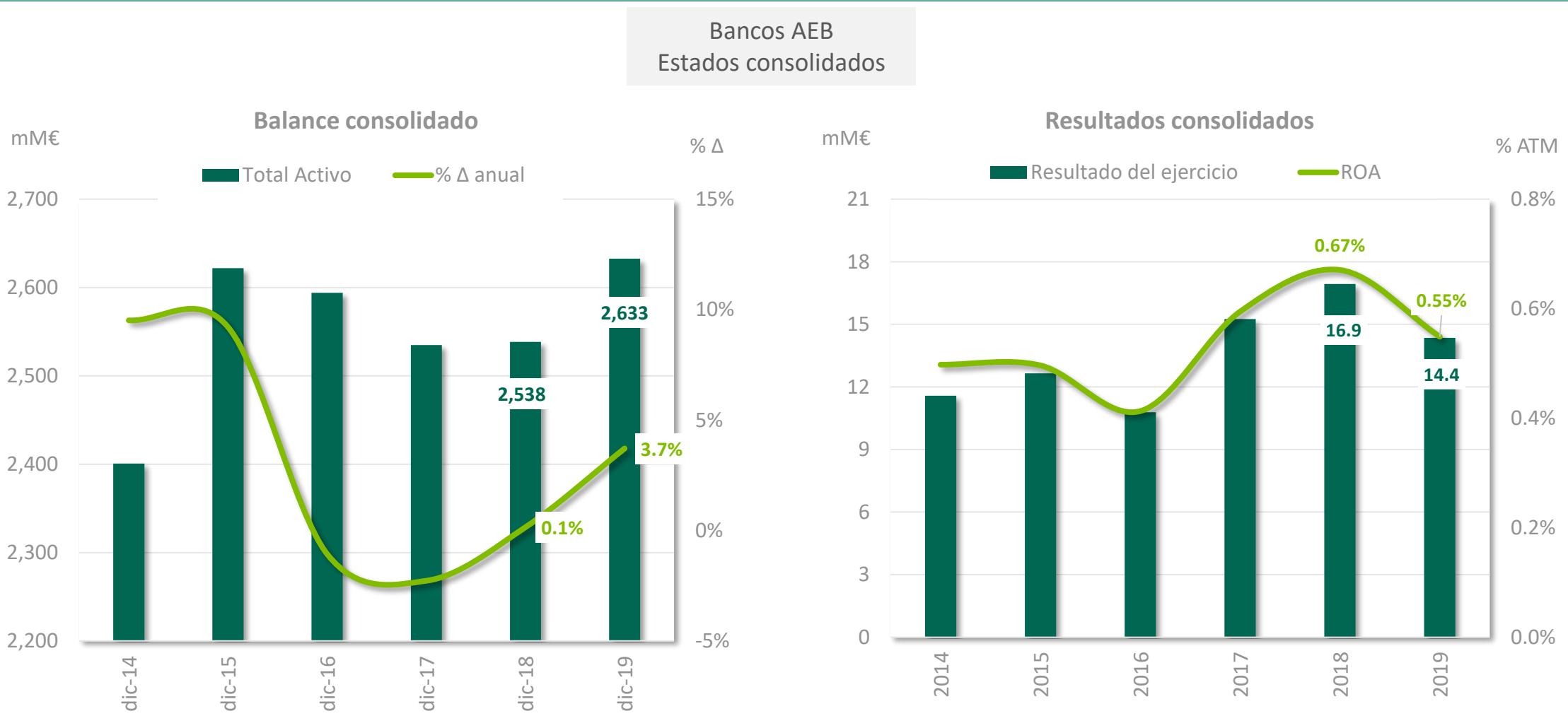
Índice

- 
- I. Resultados consolidados del ejercicio 2019
 - II. Medidas adoptadas para afrontar la crisis
 - III. Posición de salida de los bancos españoles

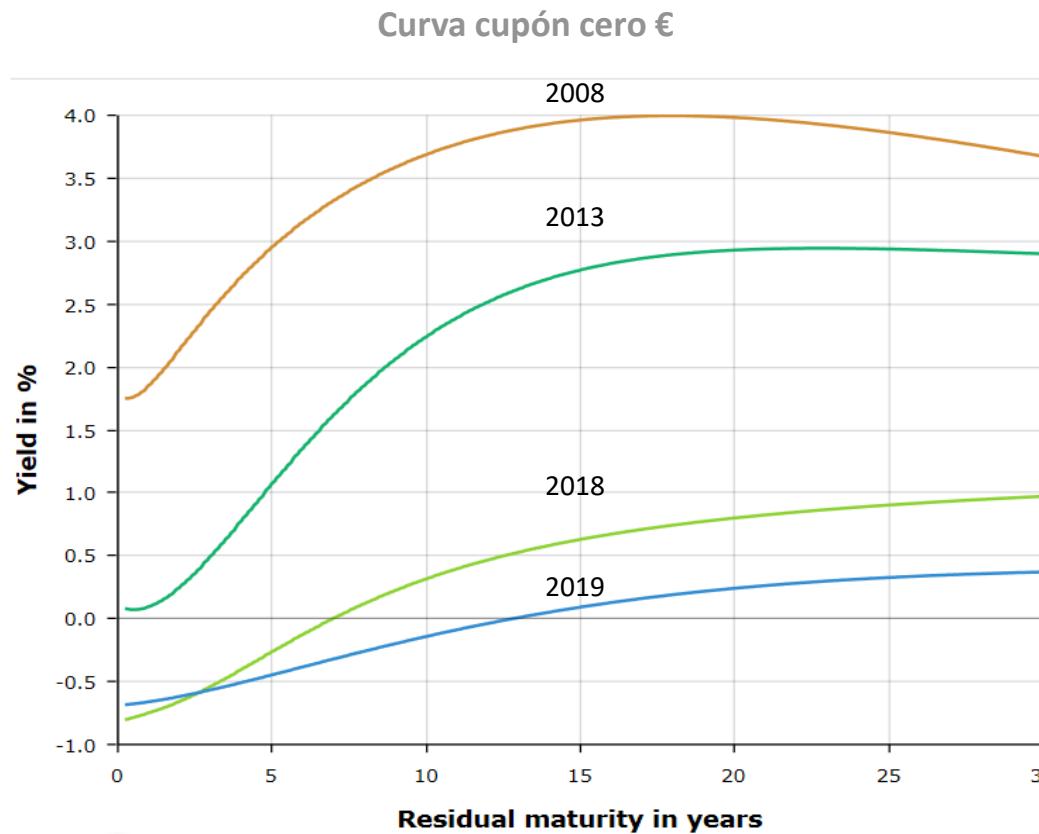


I. Resultados consolidados del ejercicio 2019

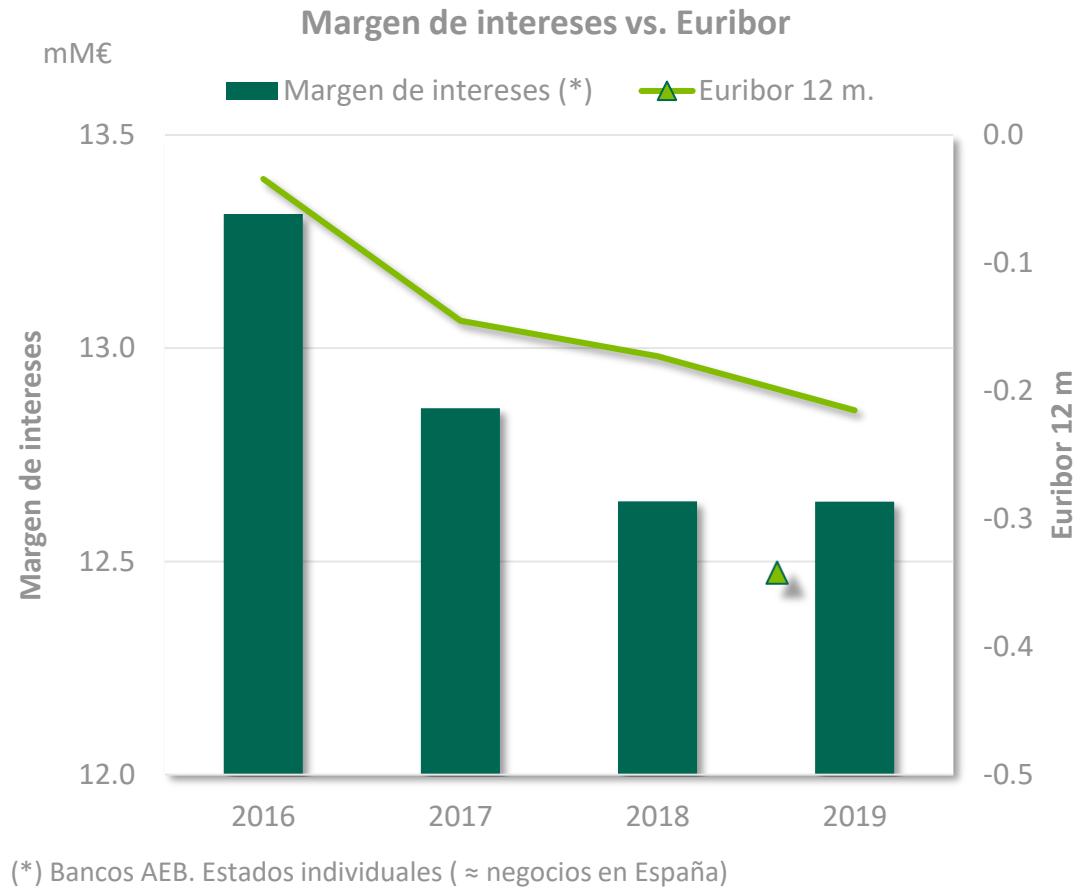
Balance y resultados consolidados



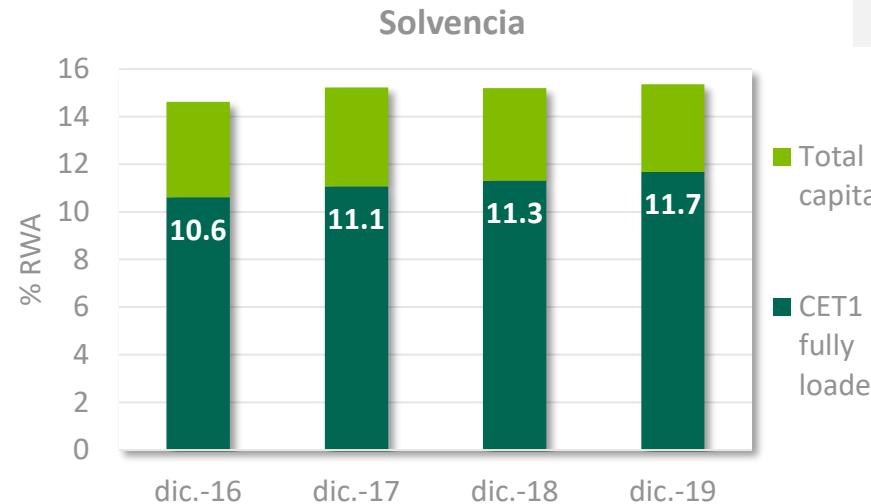
Escenario prolongado de bajos tipos de interés



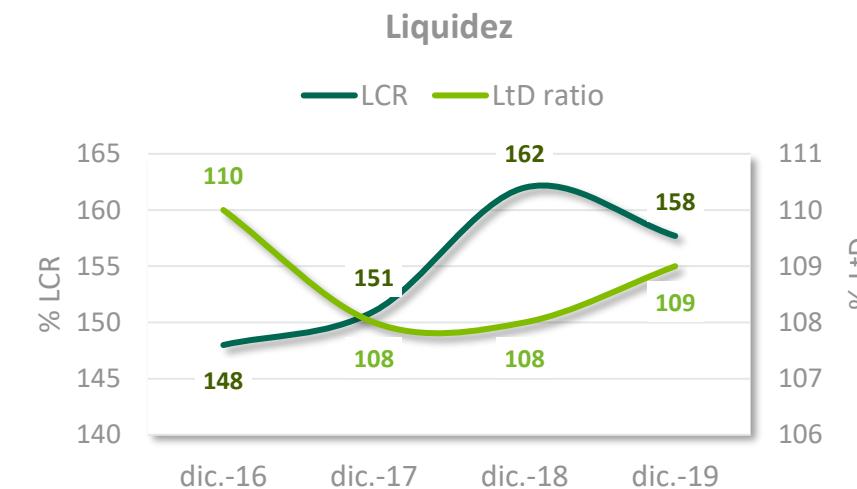
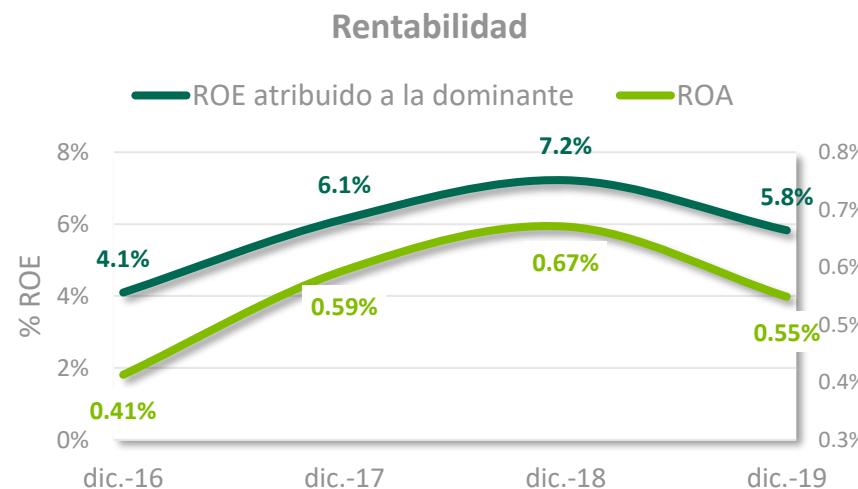
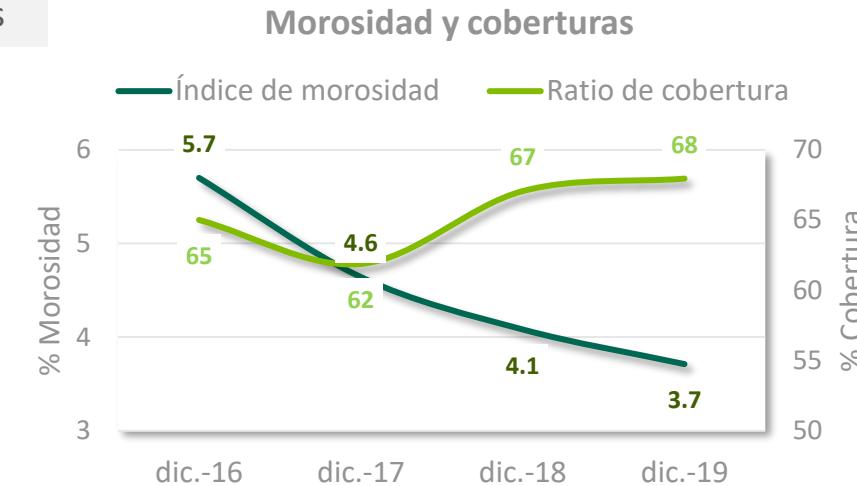
Fuente: ECB



Indicadores básicos



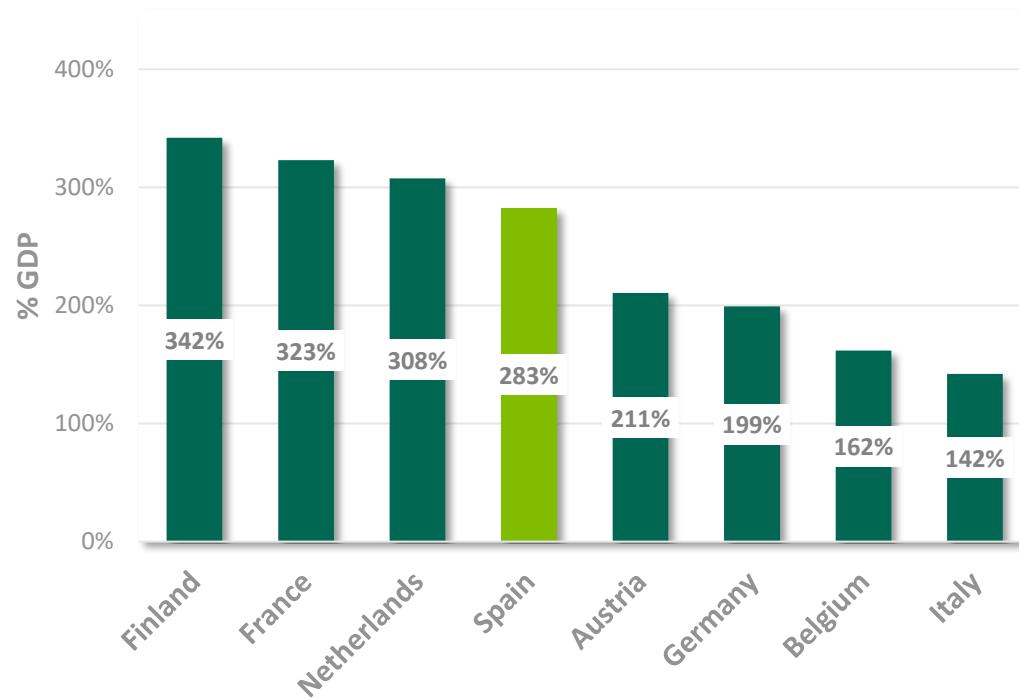
Bancos AEB
Estados consolidados



Tamaño del sistema bancario español

SSM. Credit institutions (SI + LSI + IPS)

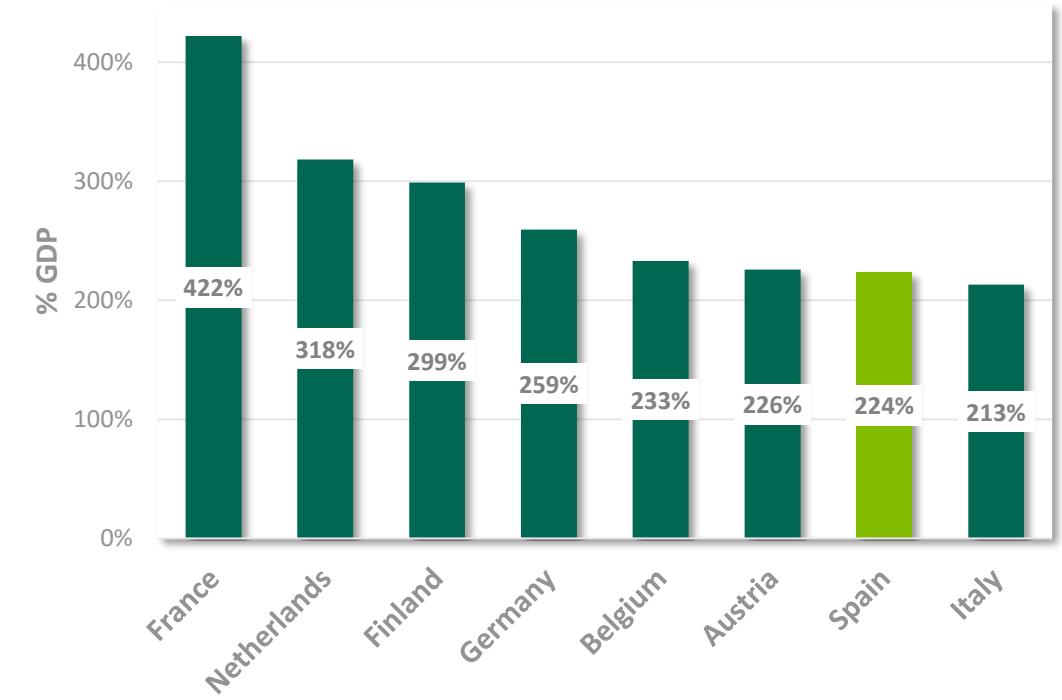
Total assets / GDP



ECB. Supervisory Banking Statistic Q4 2018

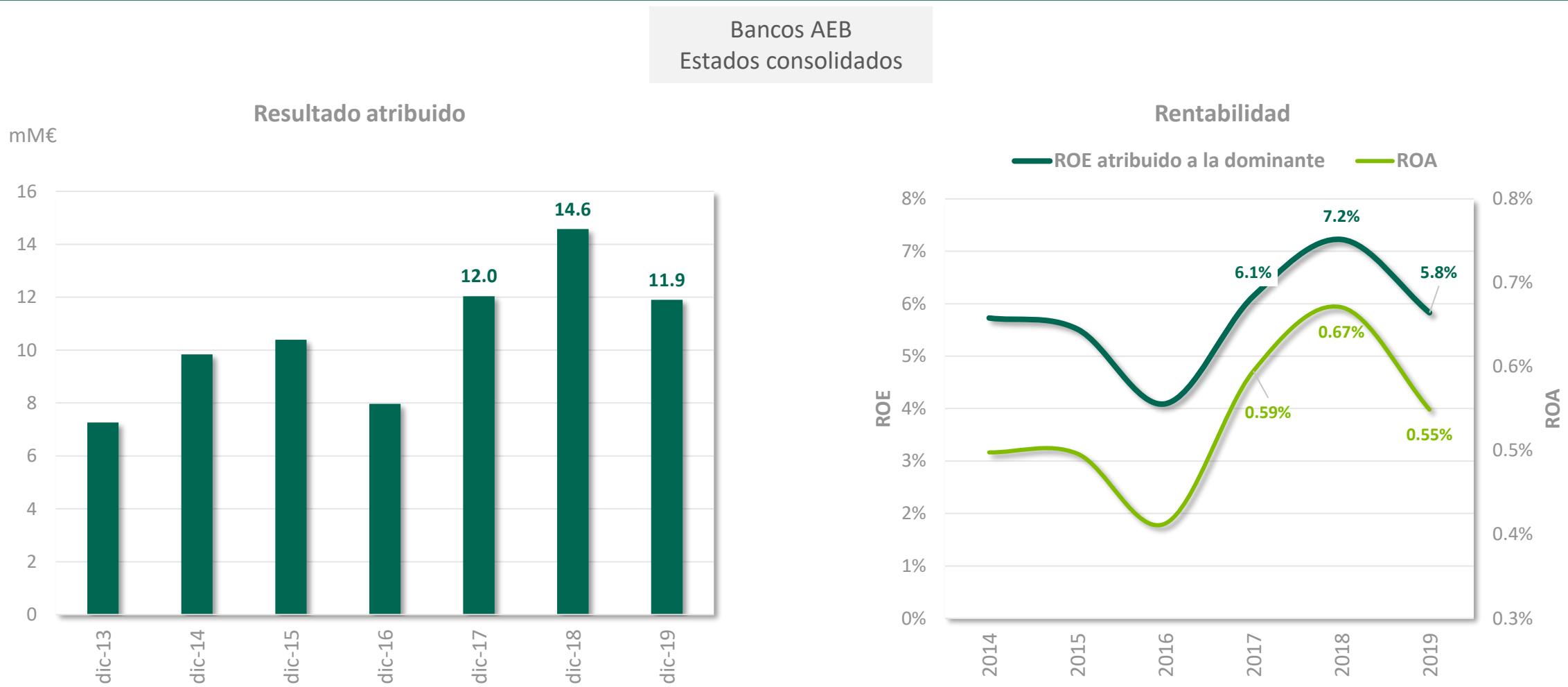
Euro area. MFIs.

Total assets / GDP

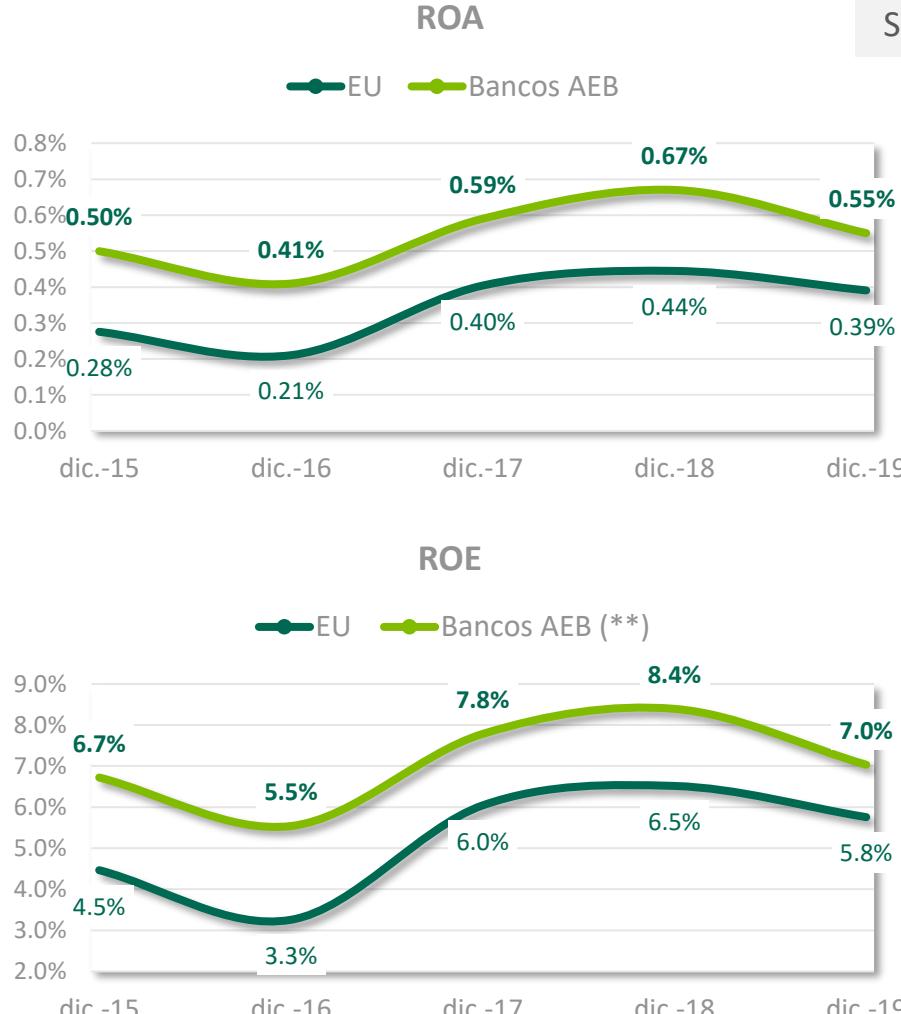


ECB. Aggregated balance sheet of euro area MFIs (excluding the Eurosystem): March 2020

Resultado atribuido



Rentabilidad: Bancos españoles vs Unión Europea



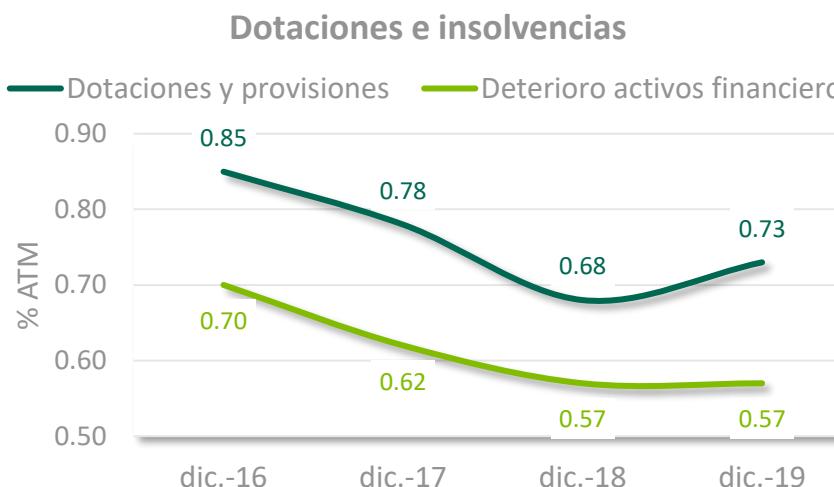
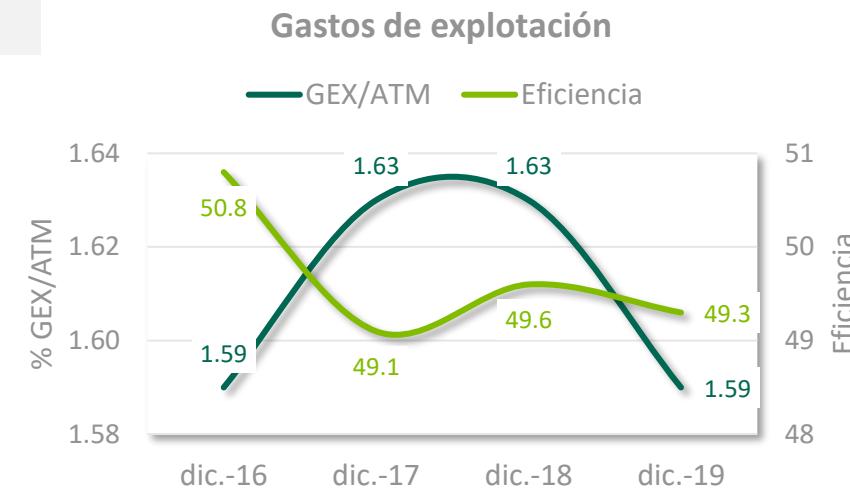
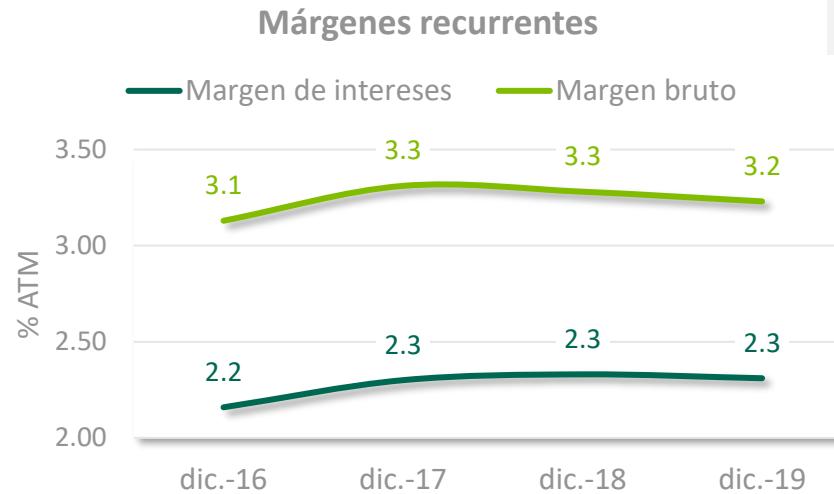
Bancos AEB consolidado.
Significant institutions EU (*)



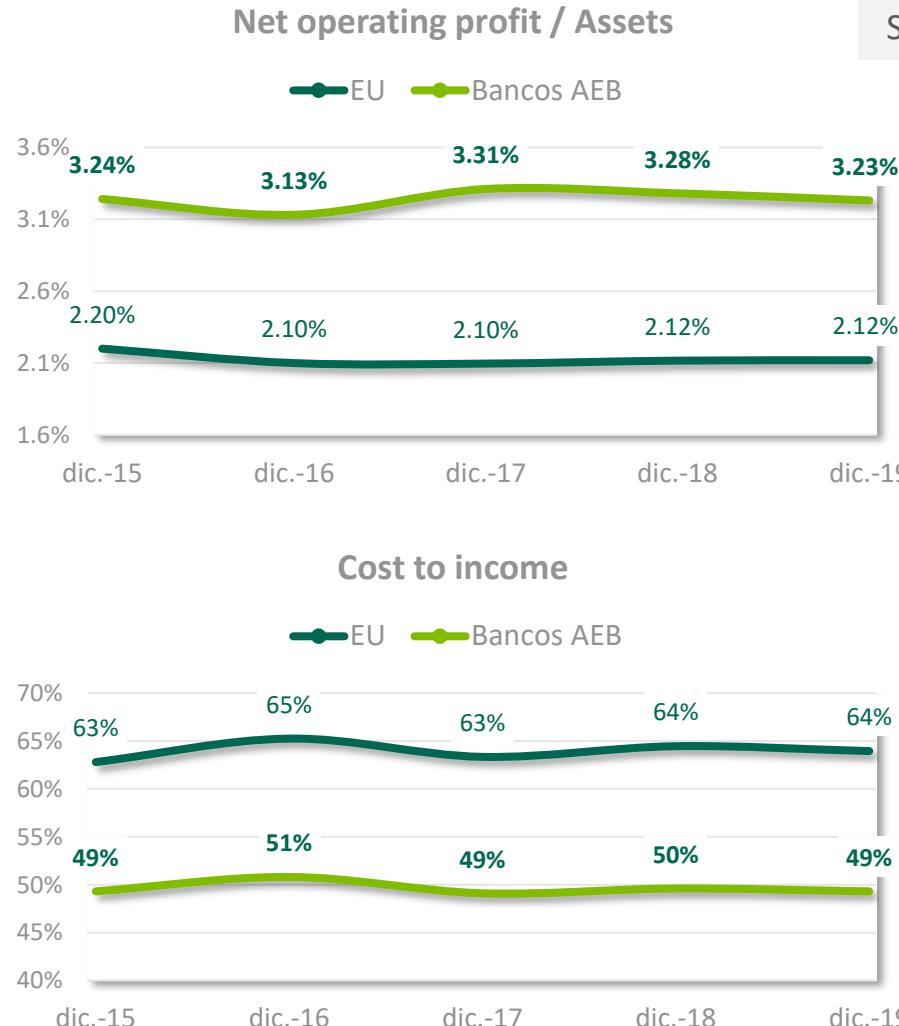
(*) Fuente. EBA Risk dashboard; (**) ROE: Resultado consolidado / Fondos propios

Resultados consolidados

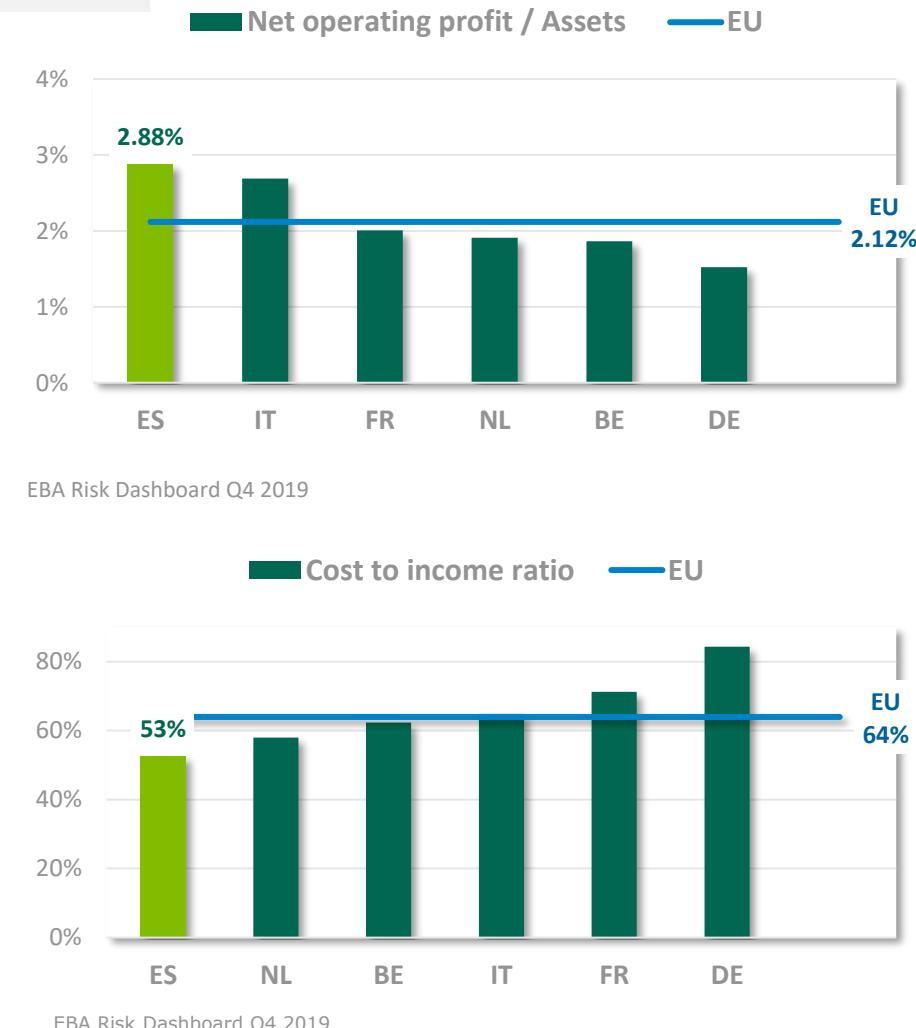
Bancos AEB
Estados consolidados



Rentabilidad y eficiencia



Bancos AEB consolidado.
Significant institutions EU (*)





II. Medidas adoptadas para afrontar la crisis

Medidas de contención de la crisis

- Hogares
 - Mantenimientos de la renta de las familias
 - Seguros de desempleo; Renta mínima
 - Moratoria de pagos.- préstamos, alquileres, suministros básicos, ...
- Sociedades no financieras
 - Mantenimiento de la liquidez y la financiación de las empresas
 - Ayudas directas
 - Avales públicos
 - Diferimiento de las obligaciones fiscales, mercantiles y administrativas
- Estado
 - Relajación de los compromisos de déficit
 - Relajación del régimen de ayudas públicas
 - Mantenimiento de la capacidad de emisión de Deuda. Contención de la prima de riesgo
- Entidades financieras
 - Mantenimiento de la capacidad de financiación de la economía

Banco Central Europeo

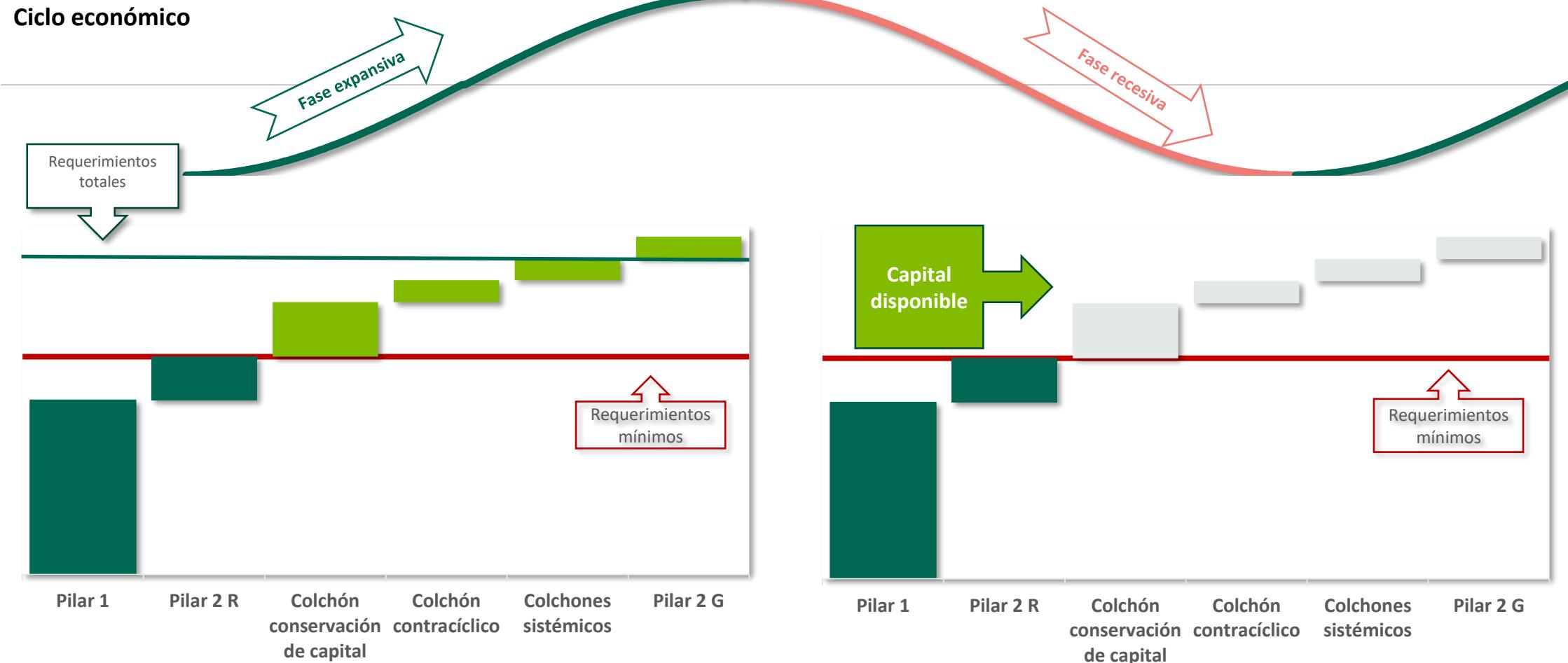
Medidas de política monetaria del Eurosistema

- Mantenimiento del programa de compra de activos (ACC) en 20.000 millones de euros mensuales, más 120.000 millones de euros adicionales hasta final de año
- Puesta en marcha nuevo programa de compras de emergencia frente a la pandemia (PEPP), con una dotación de 1.350.000 millones de euros (750 + 600 M€)
- Incremento de las facilidades de financiación de las entidades:
 - Ampliación de los LTRO hasta junio; fijación nuevas condiciones para los TLTRO III y establecimiento de un nuevo programa (hasta septiembre de 2021) denominado PLTRO
 - Relajación las exigencias de los colaterales en cuanto a tipos de instrumentos, ratings y *haircuts* aplicados
- Mantenimiento sin variación el tipo de interés de las operaciones principales de financiación (0%) y de las facilidades marginales de crédito (0,25%) y de depósito (-0,50 %) hasta que se observe una convergencia de las perspectivas de inflación a un nivel suficientemente próximo, aunque inferior, al 2 %

Medidas adoptadas por las instituciones regulatorias y supervisoras en el ámbito prudencial y contable

- Posposición generalizada de las medidas supervisoras y de las propuestas regulatorias
 - Reformas de Basilea III
 - Stress test 2020 de la EBA; consultas abiertas y solicitudes de información
 - BCE: visitas de inspección y plazos de implementación de las medidas supervisoras
- Flexibilización de las normas contables y prudenciales
 - Mantenimiento de niveles de capital por debajo del Pilar 2G y colchones, y de liquidez por debajo del LCR
 - Utilización de instrumentos AT1 y T2 para cumplir con el Pilar 2 R
 - Reducción temporal de los requisitos de capital por riesgo de mercado
 - Flexibilidad en las presunciones de *unlikely to pay*, *default* y *forbearance*
- Mitigación en capital de los impactos iniciales
 - Periodo transitorio previsto para pérdidas esperadas con IFRS 9
 - Backstop prudencial

La contraciclicidad de los requerimientos de solvencia



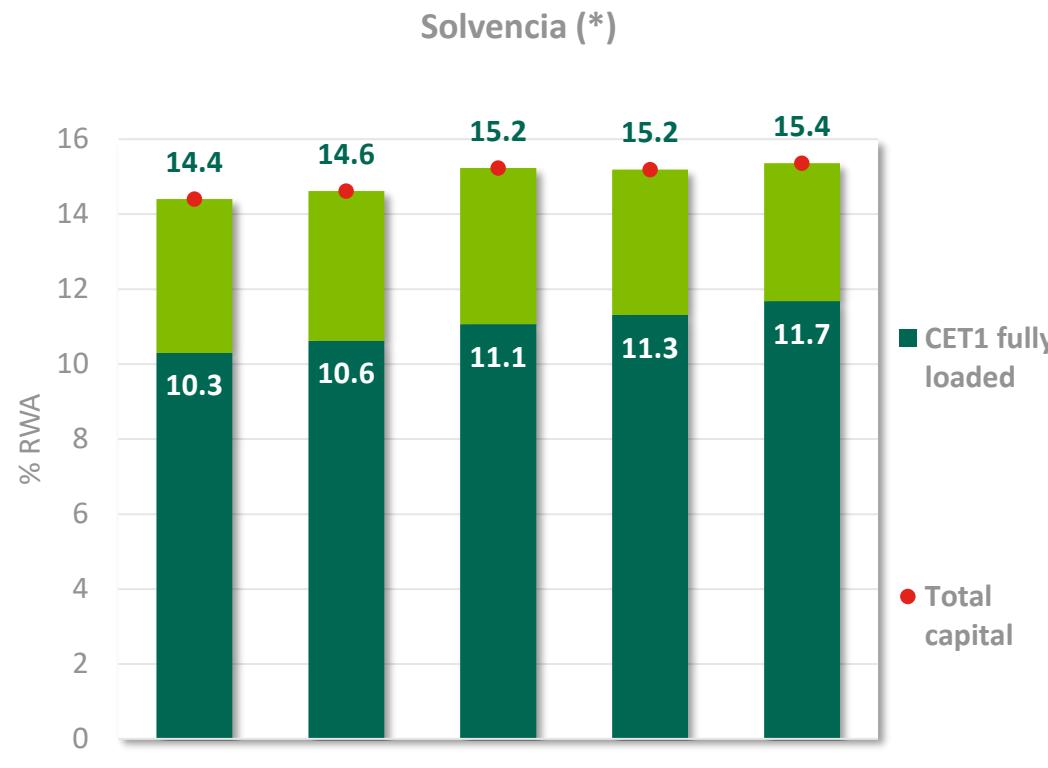
Medidas adoptadas por los bancos españoles

- Red de oficinas bancarias, con miles de empleados, en pleno funcionamiento
- Flexibilidad en la utilización de cajeros de distintas redes
- Préstamos a empresas y autónomos con aval del ICO
- Moratoria legal de préstamos a colectivos desfavorecidos
- Moratoria voluntaria de préstamos, hipotecarios y personales, adicional y complementaria a la moratoria legislativa
- Anticipo de prestaciones sociales y pensiones
- Alivio de comisiones a colectivos vulnerables
- Moratoria en el pago de alquileres sociales
- Préstamos a arrendatarios desfavorecidos con aval público
- Web: www.labancafrentealcoronavirus.es

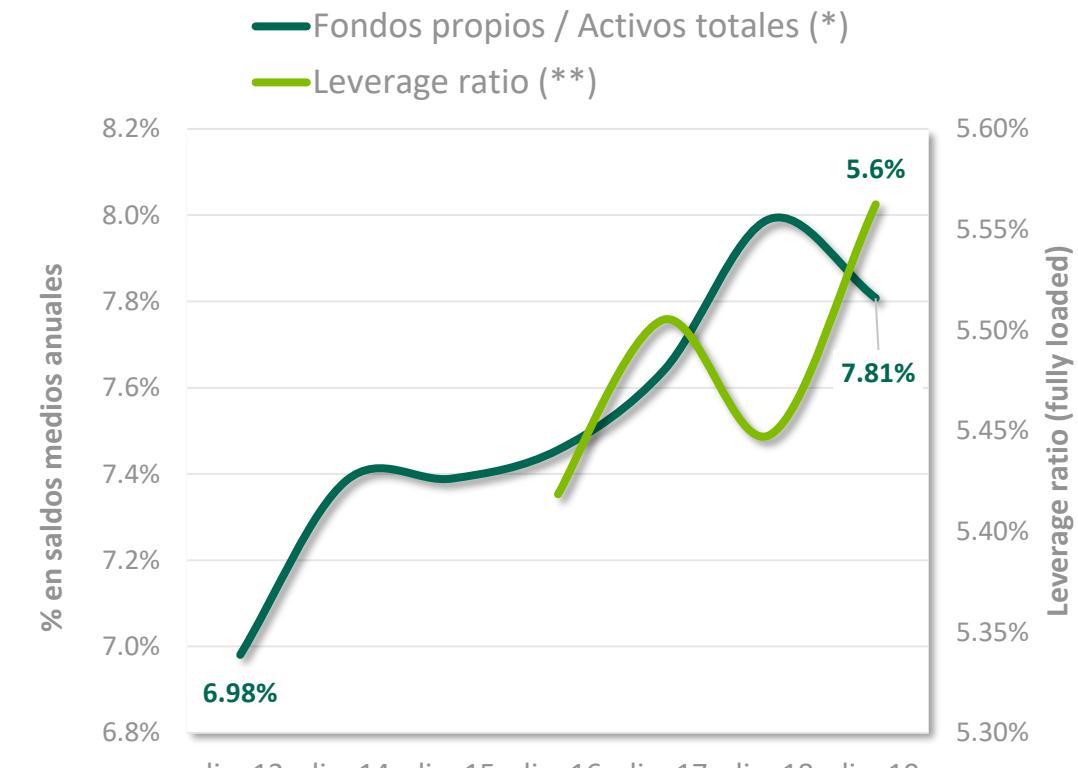


III. Situación de partida de los bancos españoles para afrontar la crisis

Bancos con mayores niveles de solvencia y menor apalancamiento



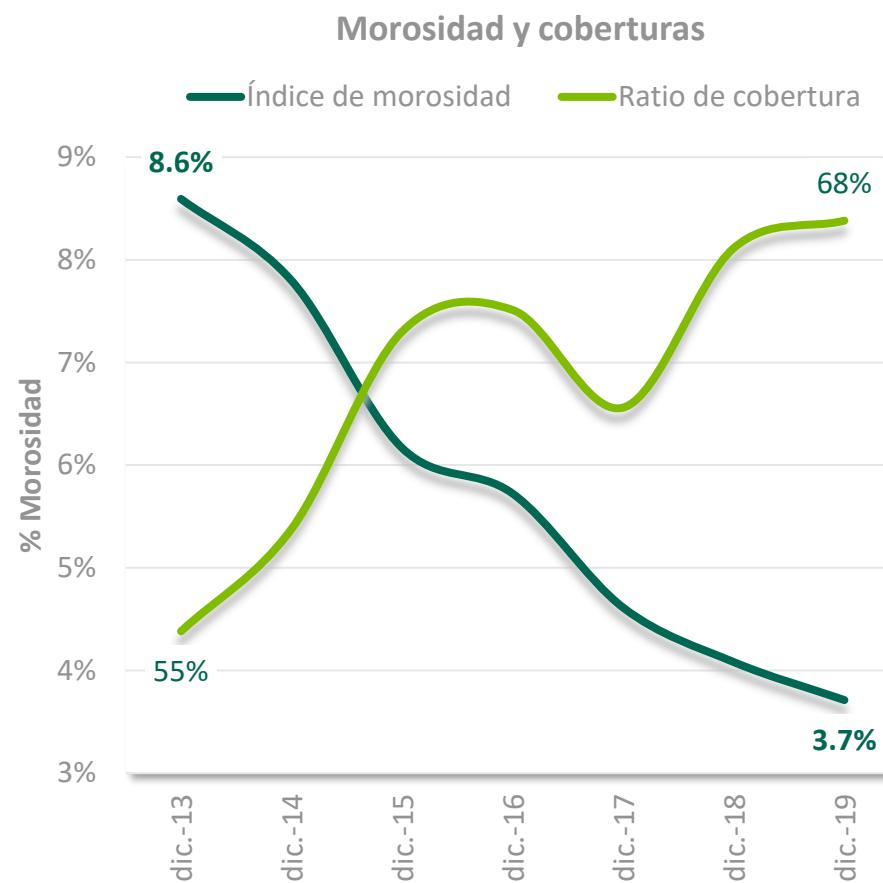
(*) Bancos AEB consolidado



(*) Bancos AEB consolidado

(**) Total entidades significativas. España

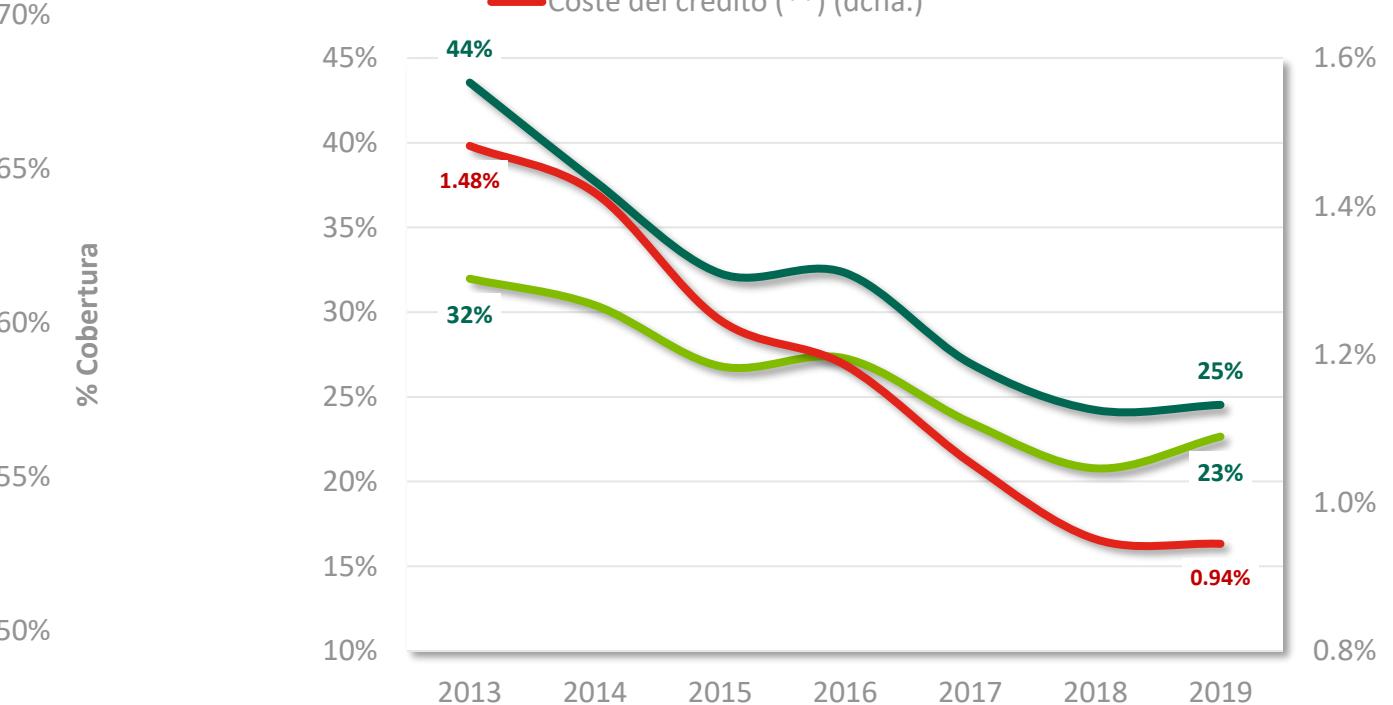
Balance más saneado y menores necesidades de provisiones



Bancos AEB
Estados consolidados

Provisiones y dotaciones

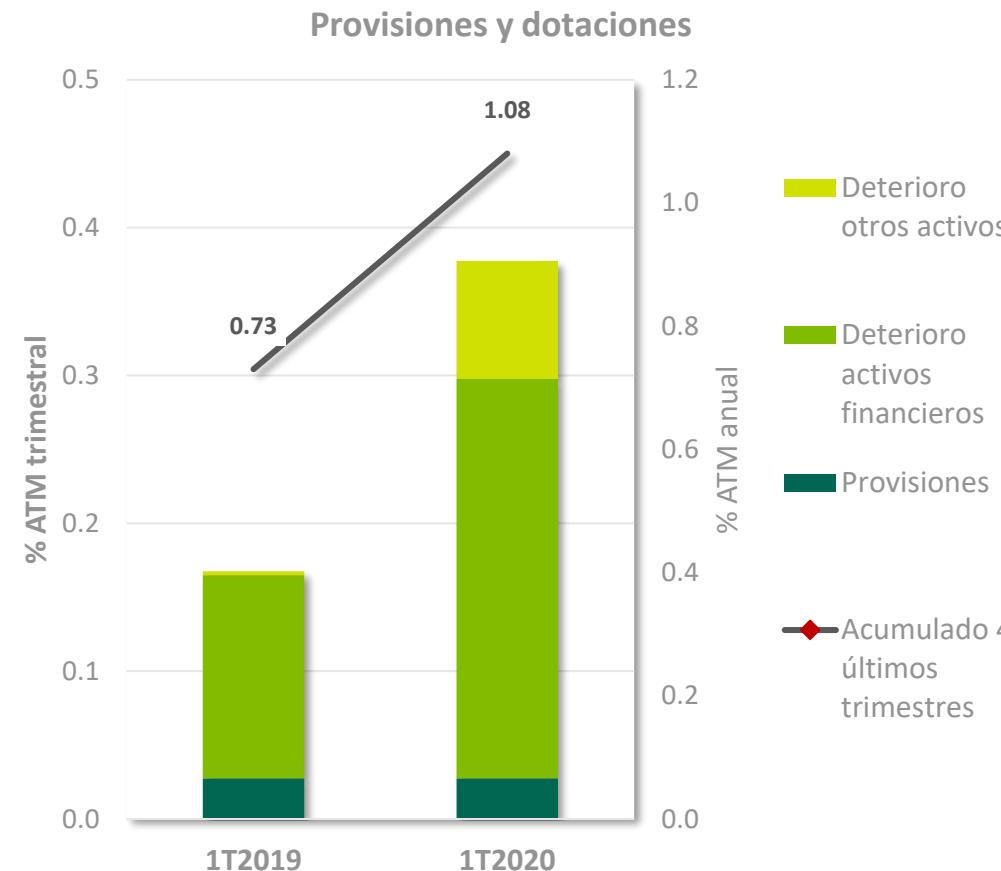
- Deterioro activos financieros / Margen de intereses
- Provisiones y dotaciones (*) / Margen bruto
- Coste del crédito (**) (dcha.)



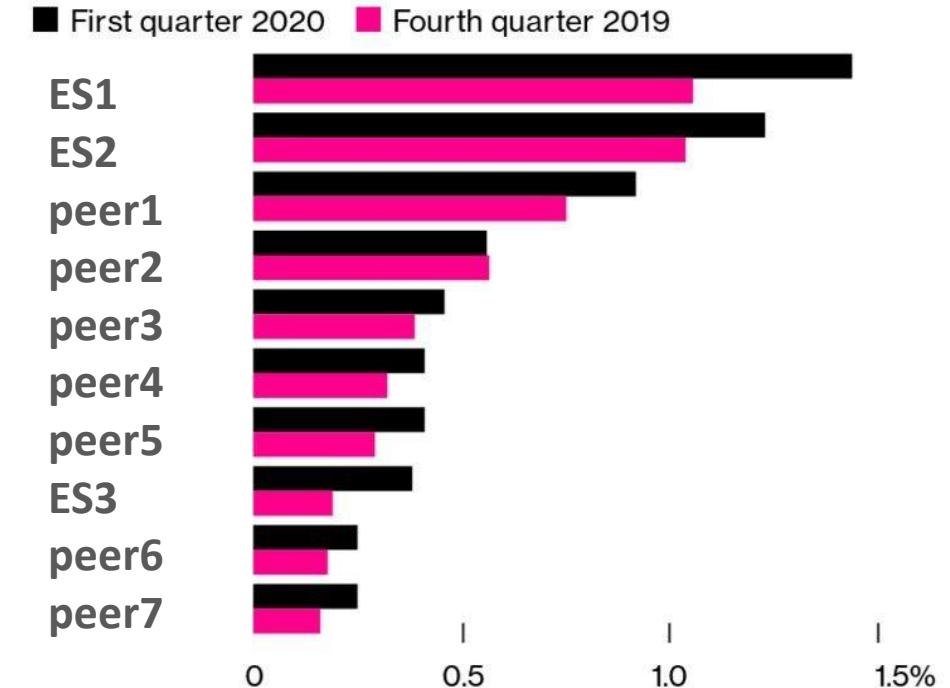
(*) Provisiones + Deterioro de activos financieros + Deterioro de otros activos
(**) Coste del crédito: Pérdidas por deterioro / Saldo medio del crédito (e)

Anticipando provisiones en el primer trimestre de 2020

Bancos AEB
Estados consolidados



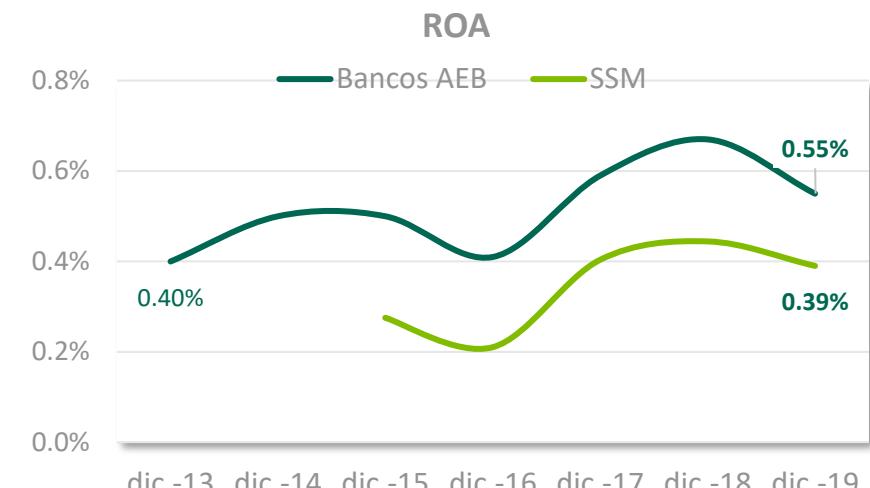
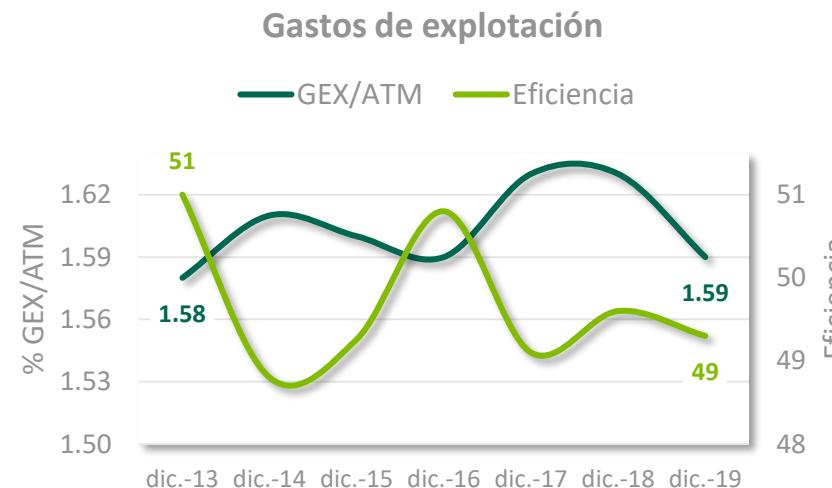
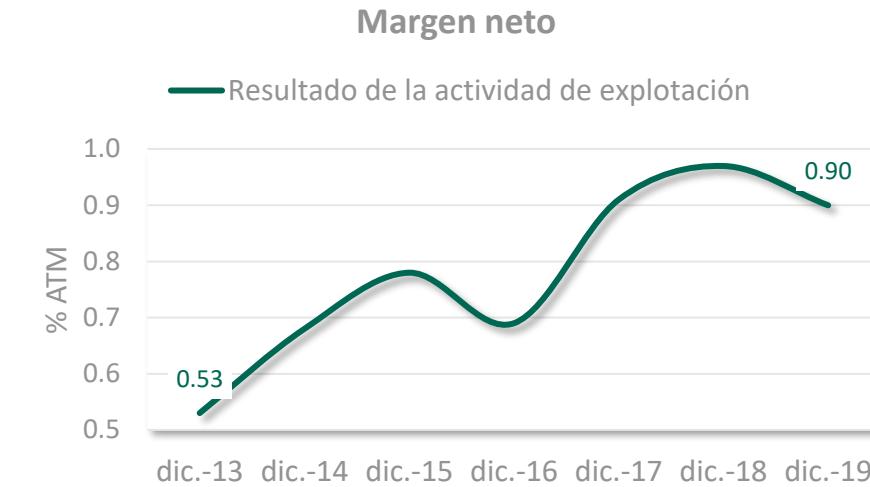
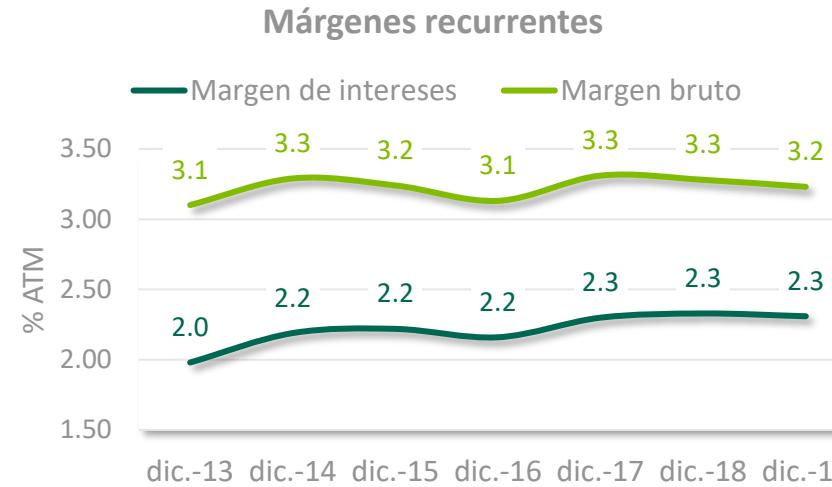
Cost of Risk



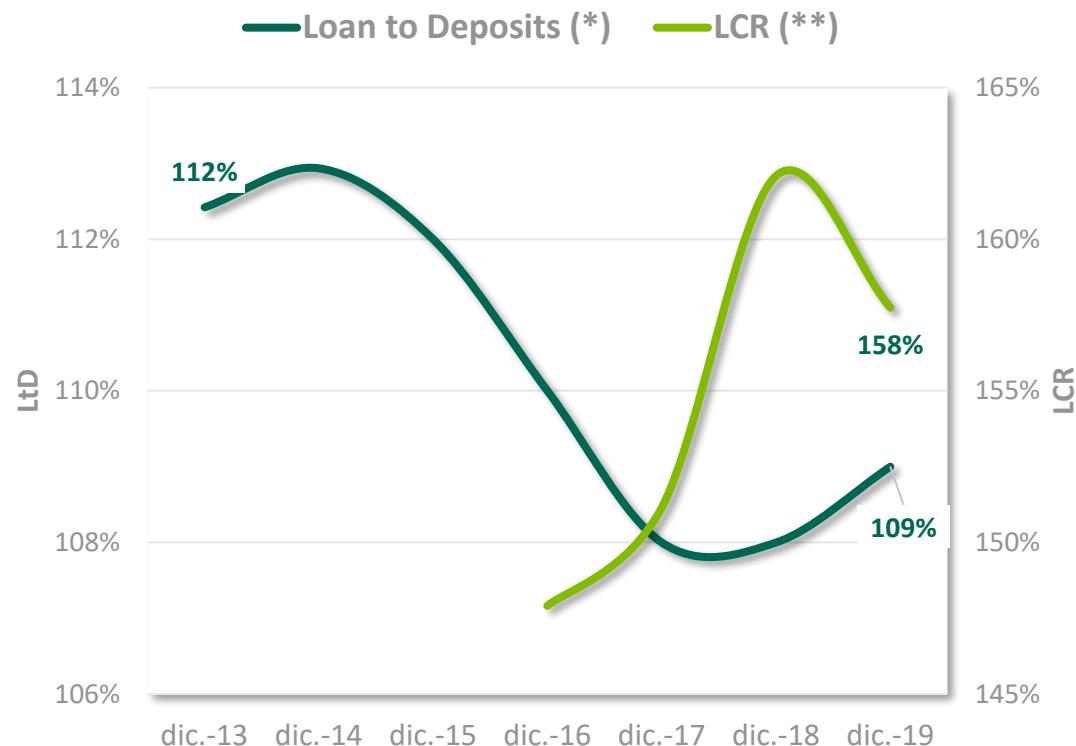
Source: Bloomberg Intelligence
Note: Data show trailing 12 month loan loss provisions

Bloomberg

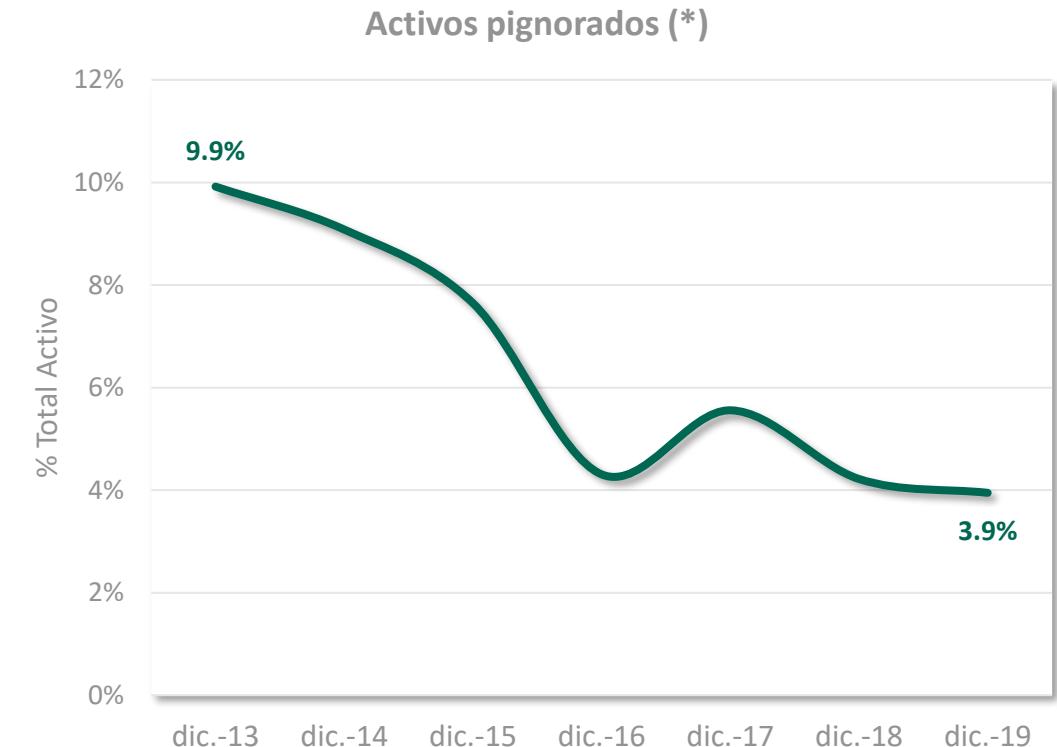
Recurrencia de los márgenes; eficiencia y rentabilidad por encima de la media de la eurozona



Cómoda situación de liquidez y elevada disponibilidad de colaterales



(*) Bancos AEB consolidado
 (** Total entidades significativas. España



(*) Bancos AEB consolidado.
 Activos prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración

