

Resultados de la banca española



Los resultados de 2016 de los grandes bancos españoles arrojan un descenso del beneficio neto superior al 24%, hasta los 9.253 millones de euros, debido a un aumento de las provisiones y el descenso del margen de intereses y margen bruto. Las entidades cotizadas en el Ibex continúan la senda de reducción de morosidad y activos dudosos.

Principales conclusiones

- El beneficio conjunto de los grandes bancos españoles cotizados en el Ibex desciende un 24,5%, debido en gran medida al aumento extraordinario de dotaciones a provisiones en algunas entidades.
- El margen de intereses desciende un 1,1% como consecuencia del escenario de bajos tipos de interés. El aumento de ingresos vía comisiones no logra contrarrestar la brusca caída del Resultado de Operaciones Financieras (ROF), provocando un descenso del margen bruto del 1,6%, hasta los 89.512 millones de euros.
- Las provisiones para insolvencias aumentan un 30% por la dotación extraordinaria de determinadas entidades. En todo caso, los activos dudosos descienden hasta los 114.600 millones y la morosidad cae a un media del 7,18%.
- La rentabilidad del sector (ROE) crece hasta el 7,37% respecto al mismo periodo de 2015, mientras que el nivel de solvencia (TIER1 *fully loaded*) se situó al cierre del periodo en el 11,28%.
- En términos globales, el número de oficinas y empleados desciende un 5,6% y un 2%, respectivamente.
- El balance agregado de los bancos reduce ligeramente su tamaño, hasta los 3,056 billones de euros. El crédito a la clientela desciende un 1,5% y los recursos en balance se mantienen prácticamente estables.

Evolución agregada del sector

BALANCE (mill €)	2015	2016	Variación
Activo total	3.088.281	3.056.815	-1,0%
Crédito a la clientela (bruto)	1.842.435	1.814.871	-1,5%
Recursos de clientes (en balance)	1.906.746	1.914.229	0,4%

CUENTA DE RESULTADOS (mill €)	2015	2016	Variación
Margen de intereses	62.031	61.366	-1,1%
Comisiones	19.596	19.877	1,4%
ROF	7.465	5.287	-29,2%
Margen bruto	90.960	89.512	-1,6%
Provisiones insolvencias	-16.759	-21.803	30,1%
Resultado atribuido al grupo	12.250	9.253	-24,5%

INDICADORES Y RATIOS	2015	2016	Variación
ROE	6,37%	7,37%	15,7%
Activos dudosos (mill €)	124.451	114.600	-7,9%
Morosidad	7,61%	7,18%	-5,6%
Cobertura	57,30%	58,74%	2,5%
Tier 1 (Fully Loaded)	11,88%	11,28%	-5,1%
Capitalización bursátil (mill €)	161.132	162.280	0,7%
Oficinas	34.676	32.730	-5,6%
Empleados	420.857	412.571	-2,0%

Punto de vista de KPMG

- Los resultados del primer semestre de las principales entidades financieras españolas reflejan el entorno complejo al que se enfrentan. El escenario de tipos de interés bajos se ha extendido un año más, presionando a la baja el margen de intereses al tiempo que el crédito nuevo sigue siendo menor que los vencimientos, con el consiguiente descenso del balance de las entidades.
- La transformación digital, aunque será prioritaria, se realizará de forma paulatina de modo que el desarrollo de los nuevos canales conviva con otros tradicionales.
- El año 2017 estará repleto de retos para las entidades de crédito, que deberán seguir haciendo frente a un entorno de bajos tipos de interés, aumento de la competencia no bancaria, transformación digital y litigiosidad por productos financieros comercializados en el pasado.
- Desde el punto de vista regulatorio, este ejercicio estará marcado por la implantación de la directiva Mifid 2, la actualización de Basilea III y la implantación de los nuevos requisitos de capital MREL y TLAC para las entidades sistémicas.

Nota metodológica: para la elaboración de este documento se ha analizado la información reportada a la CNMV de las siete entidades españolas cotizadas en el IBEX 35 (Santander, BBVA, CaixaBank, Bankia, Sabadell, Popular y Bankinter).

Contacto

Francisco Uría
Socio responsable de Sector
Financiero de KPMG en España
+34 91 456 34 00
furia@kpmg.es