

«Una nova regulació bancària: quina i per què?»

ARQUITECTURA
FINANCIERA
INTERNACIONAL y EUROPEA

Anton
Gasol
Magrinya



ACCID

IEF
INSTITUTO DE ESTUDIOS FINANCIEROS



ASSET
DIRECTIVOS
FINANCIEROS

ASOCIACIÓN ESPAÑOLA DE FINANCIEROS DE EMPRESA

ACCID

Associació
Catalana de
Comptabilitat i
Direcció

Presideix:

Sr. Jordi Òliva, Director General de Política Financera i Assegurances de la Generalitat de Catalunya.

Sr. Ramon Adell, President de la Societat d'Estudis Econòmics



Ponents:

Sr. Oriol Amat, catedràtic de la Universitat Pompeu Fabra, president de l'ECIF i vicepresident de l'ACCID

Sr. Salvador Guillermo, director d'Estudis Econòmics i Fiscals de Foment del Treball Nacional

Sr. Josep Lluís Busquets, vicepresident d'ASSET i director financer del Grupo Zeta

Contingut de la xerrada:

1. El sabater i el banquer?
2. Funció del sistema financer
3. El sistema bancari: algunes consideracions
4. Enfortiment del sistema financer: les 20 Recomanacions
5. La regulació de la solvència: la saga Basilea
6. Unió Europea: un nou marc de supervisió financera
7. Ètica i economia: la dimensió ètica de la crisi financera
8. Dimensió del sistema bancari

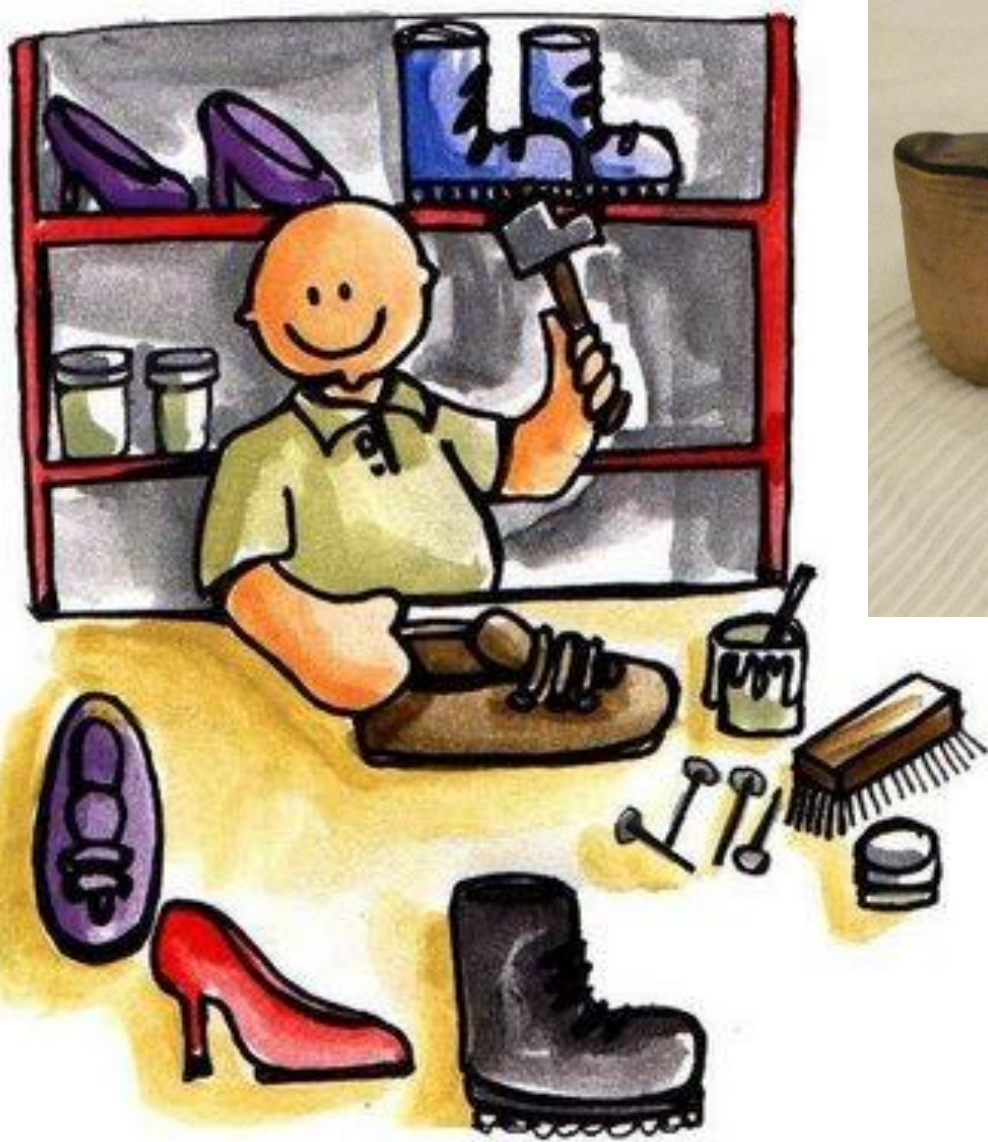


El sabater i el banquer

El calçat



... el sabater



Banc



...banquer



**«El banquero es un señor
que nos presta el paraguas
cuando hay sol y nos lo
exige cuando empieza a
llover».**
Mark Twain.



Sistema financiero: definición elemental



□ El negoci bancari

- Transformació de terminis, quantitats i preus
- Obtenció de rendibilitat mitjançant la gestió de riscos
- El risc és inherent amb l'activitat bancària
- Risc d'insolvència o de fallida, resultant del conjunt dels distints riscos:
 - ✓ Crèdit
 - ✓ Mercat (tipus d'interès, tipus de canvi i de les cotitzacions borsàries)
 - ✓ Liquidat
 - ✓ Operatiu
 - ✓ De negoci
 - ✓ De reputació

Confiança vs Desconfiança



Regulació prudencial: unes consideracions

- ❑ **Entitats de crèdit: característiques particulars**
 - **Llibertat d'entrada (amb requisits) i no tant de sortida (externalitats negatives)**
 - **Elevat grau d'*apalancament***
 - **Xarxes de seguretat: FGD i 'prestamista d'última instància'**
 - **Confiança => solvència**
 - **Recursos propis (expressió quantitativa)**
 - **Gestió bancària => eficiència => assignació recursos => millor cost possible**



**Regulació prudencial: objectiu bàsic
“l'estabilitat financera”**

Enfortiment del sistema financer: les 20 Recomanacions

□ El Consell d'Estabilitat Financera (FSB) i el Fons Monetari Internacional (FMI), 29 d'octubre 2009, llista de les 20 Recomanacions. Objectius:

- ***Captar millor l'acumulació de riscos en el sector financer.***
- ***Millorar les dades sobre les xarxes financeres internacionals.***
- ***Examinar la vulnerabilitat de les economies nacionals a la crisi.***
- ***Comunicació de les estadístiques oficials.***

Basel Football Stadium (St. Jakob-Park)



Basilea i el Barça

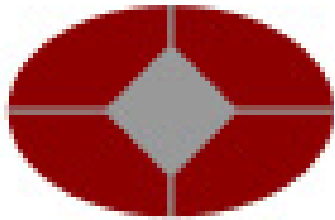


Basilea:

1979: 1^a Recopa d'Europa de les 4 que té el Barça (Barça 4 - Fortuna Dusseldorf 3, guanyat a la pròrroga)

Basilea: Barça 1ª Recopa d'Europa (1979)





BANK FOR INTERNATIONAL SETTLEMENTS



Supervisión: els *Core Principles*

Potestades, atribuciones y funciones de los supervisores

PB 1: Atribuciones, objetivos y potestades

PB 2: Independencia, rendición de cuentas, recursos y protección legal de los supervisores

PB 3: Cooperación y colaboración

PB 4: Actividades permitidas

PB 5: Criterios para la concesión de licencias

PB 6: Cambio de titularidad de participaciones significativas

PB 7: Adquisiciones sustanciales

PB 8: Enfoque supervisor

PB 9: Técnicas y herramientas de supervisión

PB 10: Informes de supervisión

PB 11: Potestades correctivas y sancionadoras del supervisor

PB 12: Supervisión consolidada

PB 13: Relación entre el supervisor de origen y el de destino

Regulaciones y requisitos prudenciales

PB 14: Gobierno corporativo

PB 15: Proceso de gestión del riesgo

PB 16: Suficiencia de capital

PB 17: Riesgo de crédito

PB 18: Activos dudosos, provisiones y reservas

PB 19: Concentración de riesgos y límites de exposición a grandes riesgos

PB 20: Transacciones con partes vinculadas

PB 21: Riesgo país y riesgo de transferencia

PB 22: Riesgo de mercado

PB 23: Riesgo de tasa de interés en la cartera de inversión

PB 24: Riesgo de liquidez

PB 25: Riesgo operacional

PB 26: Control y auditoría internos

PB 27: Información financiera y auditoría externa

PB 28: Divulgación y transparencia

PB 29: Utilización abusiva de servicios financieros

La saga Basilea: implicacions pel finançament



Nou marc de capital (Basilea II): els 3 Pilars

NUEVA REGULACIÓN DE CAPITAL

Pilar 1

CAPITAL MÍNIMO

- ✓ RIESGO DE CRÉDITO
- ✓ RIESGO DE MERCADO
- ✓ RIESGO OPERACIONAL

Pilar 2

PROCESO SUPERVISOR

Pilar 3

DISCIPLINA DE MERCADO

IMPLANTACIÓN EN LA GESTIÓN

METODOLOGÍA

DATOS Y SISTEMAS

CONTROLES

DOCUMENTACIÓN

Pilar 1: capital mínim



Prima de risc

ANÁLISIS DEL CLIENTE

GARANTÍAS

IMPORTE / PRODUCTO



PRIMA DE
RIESGO
(Euros)
PÉRDIDA
ESPERADA

=

PROBABILIDAD
"INCUMPLIMIENTO"
(%)
(PD)

X

SEVERIDAD
(%)
(LGD)

X

EXPOSICIÓN
(Euros)
(EAD)



RATING

% PÉRDIDA

DEUDA DISPUESTA

Pèrdues esperades (EL) e inesperades (UL)

PÈRDIDAS ESPERADAS (EL)



PROVISIONES

PÈRDIDAS INESPERADAS (UL)



RECURSOS PROPIOS

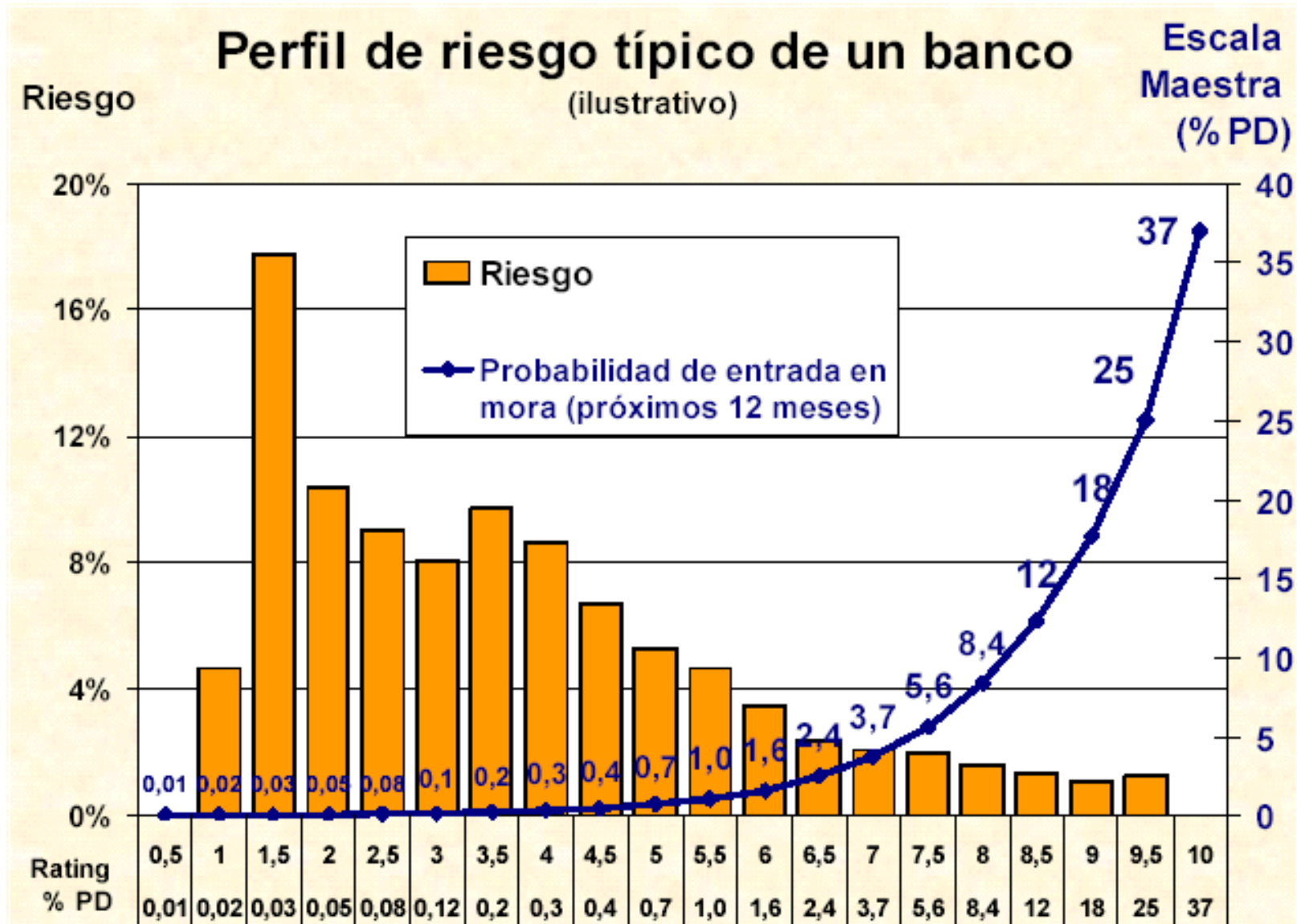
La **Pérdida Esperada (EL)** viene dada por tres parámetros, que en términos de Basilea II son:

- Probabilidad de incumplimiento (PD) *Probability Default*:
- Severidad o Pérdida en caso de incumplimiento (LGD) *Loss Given Default*
- Exposición en caso de incumplimiento (EAD) *Exposure at Default*

$$EL = PD \times LGD \times EAD$$

Metodología IRB: Escala Maestra de Risc

GRÁFICO 5-14: IRB, PERFIL DE RIESGO DE UN BANCO Y ESCALA MAESTRA DE RIESGO



Fuente: Elaboración propia con datos ilustrativos.

Introducción al análisis de



Jesús G. Martínez Ponce de León

Un nou anàlisi de riscos

Préstamo		Empresa 1	Empresa 2
	Rating	A-	B+
Margen (diferencial s/Euribor)		0,50%	1,50%
PD (1 año)	%	0,10%	2,65%
LGD (Severidad)	%	45%	45%
(-) EL (Pérdida Esperada)	%	0,05%	1,19%
(=) Margen ajustado al riesgo		0,46%	0,31%

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL REGULATORIO

Capital (Basilea II)

Método IRB	RWA K (Capital)	30%	124%
		2,37%	9,93%

(-) COSTE NETO DEL CAPITAL (K)

Rentabilidad exigida (15%) - coste de mercado (4.5%) = 10.5%

Capital (Basilea II)

Método IRB		0,25%	1,04%
------------	--	-------	-------

(-) COSTE DEL RIESGO = Prima de riesgo + Coste K

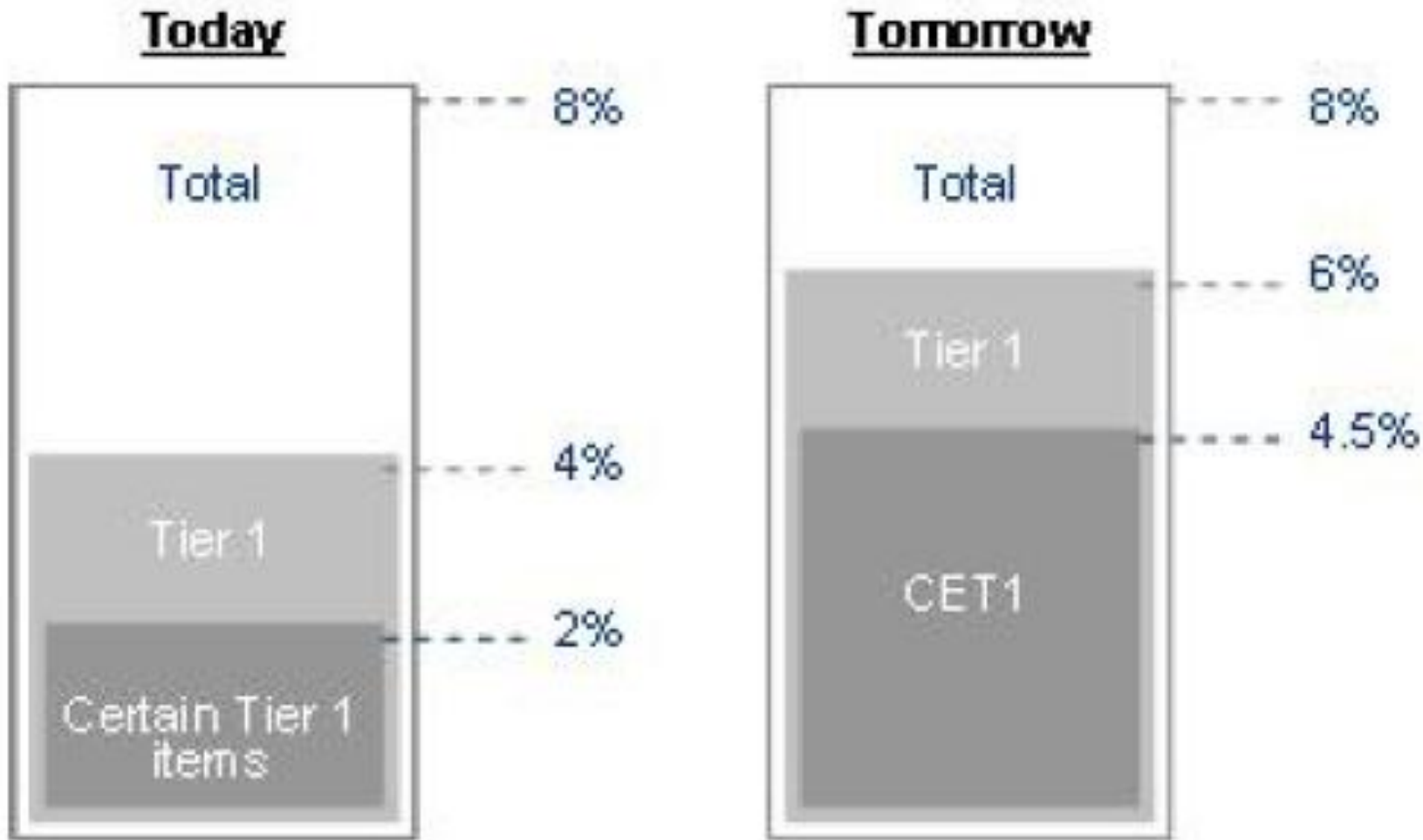
Basilea II

Método IRB		0,29%	2,24%
------------	--	-------	-------

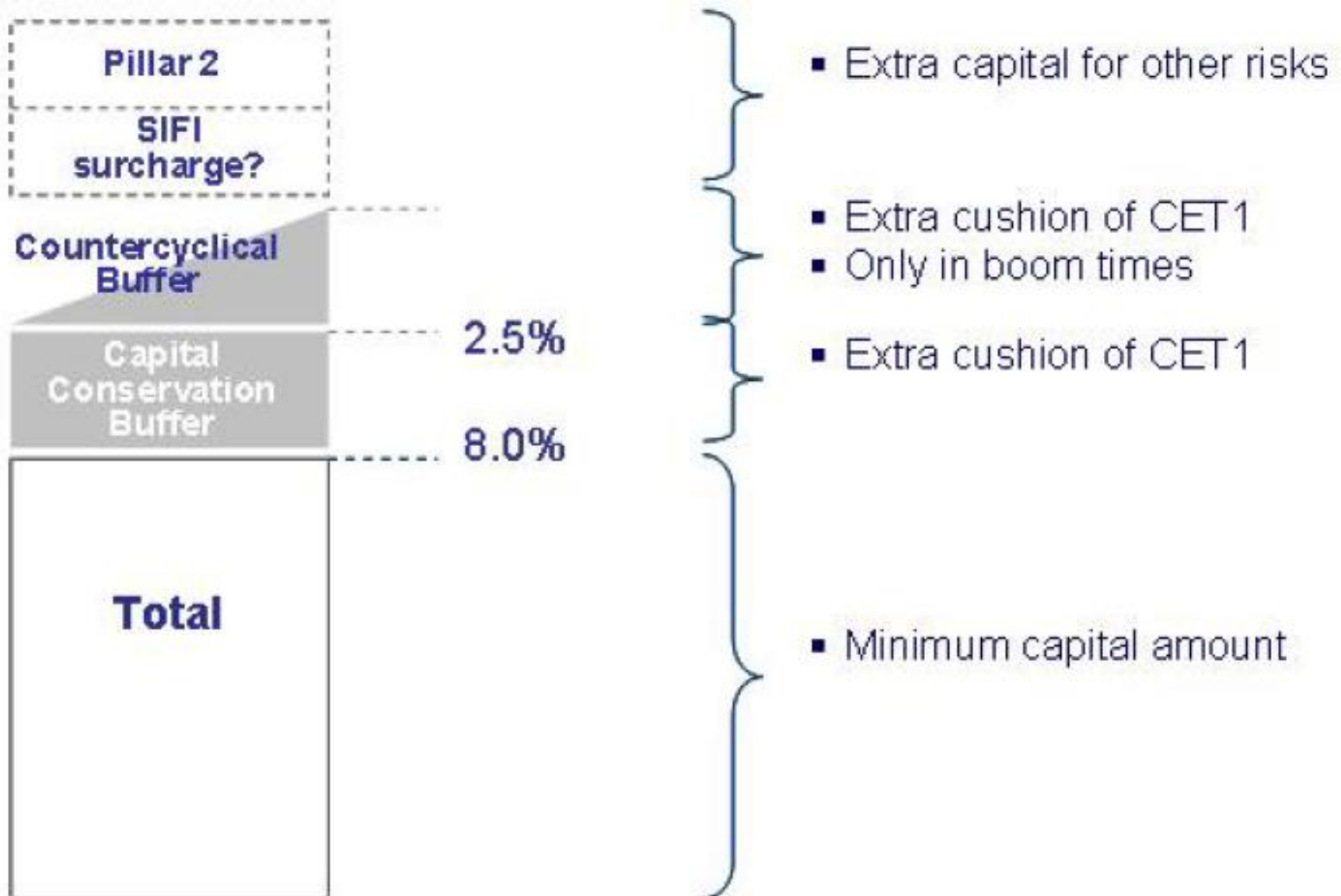
Basilea III



Basilea III: + capital de qualitat



Basilea III: capital extra



2012 vs 2011:
BBVA i Standard Chartered, afegits a la llista, i 3 han sortit: **Dexia**, en procés de liquidació; **Commerzbank i Lloyds**, com a resultat d'haver disminuït la seva importància sistèmica.

G-SIBs as of November 2012³ allocated to buckets corresponding to required level of additional loss absorbency

Bucket ⁴	G-SIBs in alphabetical order within each bucket
5 (3.5%)	(Empty)
4 (2.5%)	Citigroup Deutsche Bank HSBC JP Morgan Chase
3 (2.0%)	Barclays BNP Paribas
2 (1.5%)	Bank of America Bank of New York Mellon Credit Suisse Goldman Sachs Mitsubishi UFJ FG Morgan Stanley Royal Bank of Scotland UBS
1 (1.0%)	Bank of China BBVA Groupe BPCE Group Crédit Agricole ING Bank Mizuho FG Nordea Santander Société Générale Standard Chartered State Street Sumitomo Mitsui FG Unicredit Group Wells Fargo

Basilea III: Coeficient d'apalancament [*leverage ratio*]



Risc de liquiditat

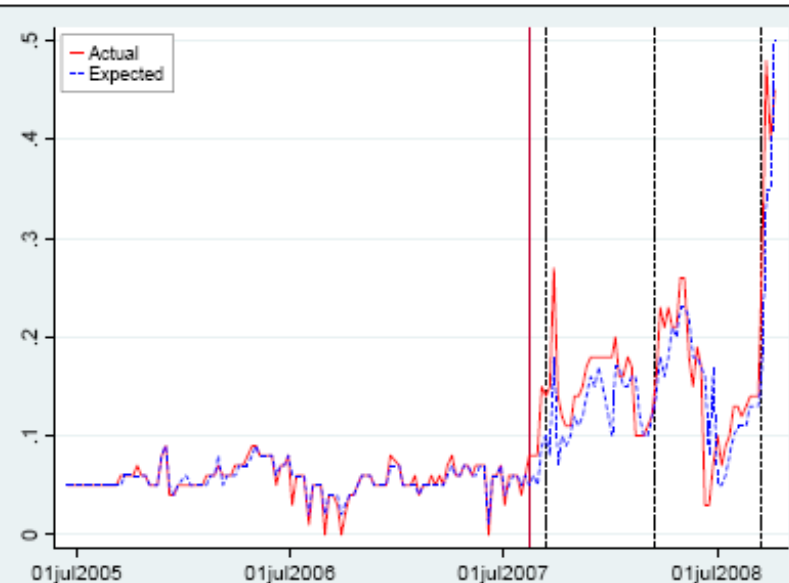
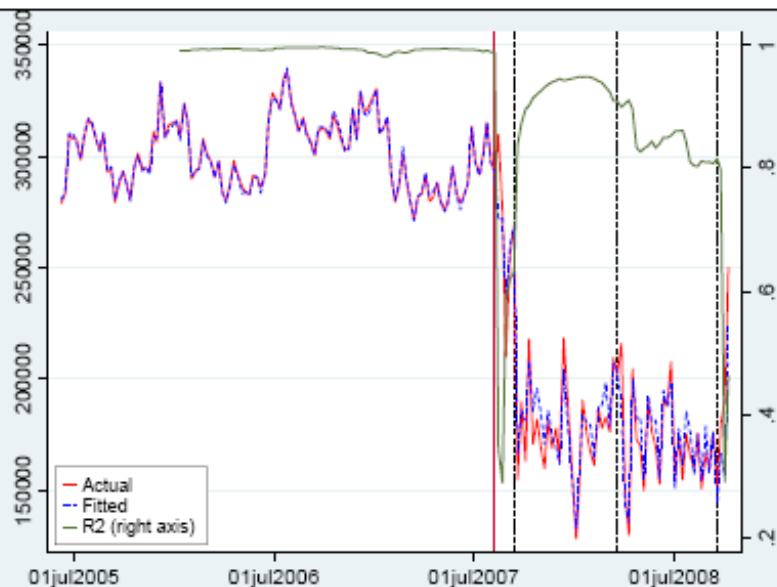


Risc de liquiditat: experiència viscuda

Total allotment and the marginal rate: Expected versus actual

Total allotment¹

Spread between the actual and expected marginal rate²



¹ Regressions are based on 30 observations rolling window. For each rolling regression, we show the last predicted value, except for the beginning of the sample where we use the first regression to derive the predicted values. ² Expected rates are taken from the Reuters poll. The red horizontal line indicates the beginning of the crisis (7 August 2007). The horizontal black lines indicate dates of important events, the failure of Northern Rock (13 September 2007), the failure of Bear Stearns (16 March 2008) and the failure of Lehman Brothers (15 September 2008).

Funding liquidity risk: definition and measurement, Mathias Drehmann and Kleopatra Nikolaou. BIS Working Papers, 316. First version: December 2008
This version: July 2010.

Liquiditat: A curt RCL i a llarg FNE

• Cobertura de liquidez $\left\{ \begin{array}{l} \text{Activos líquidos de alta calidad} \\ \text{Salidas de caja netas en periodo de 30 días} \end{array} \right. \geq 100\%$

• Cobertura de liquidez $\left\{ \begin{array}{l} \text{Activos líquidos de alta calidad} \\ \text{Salidas de caja netas en periodo de 30 días} \end{array} \right. \geq 100\%$

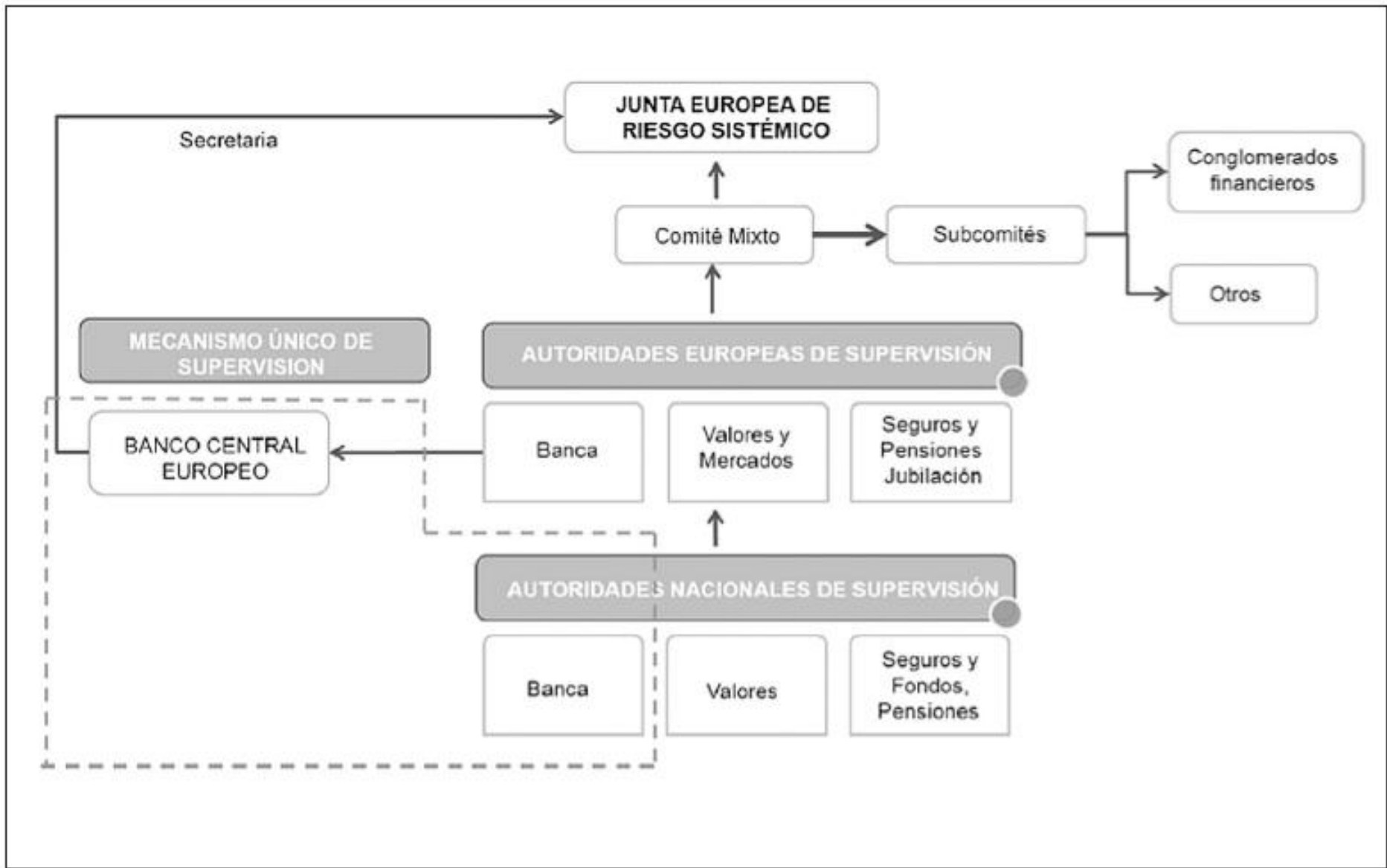
• Financiación neta estable $\left\{ \begin{array}{l} \text{Importe disponible de financiación estable} \\ \text{Importe requerido de financiación estable} \end{array} \right. > 100\%$

• Financiación neta estable $\left\{ \begin{array}{l} \text{Importe disponible de financiación estable} \\ \text{Importe requerido de financiación estable} \end{array} \right. > 100\%$

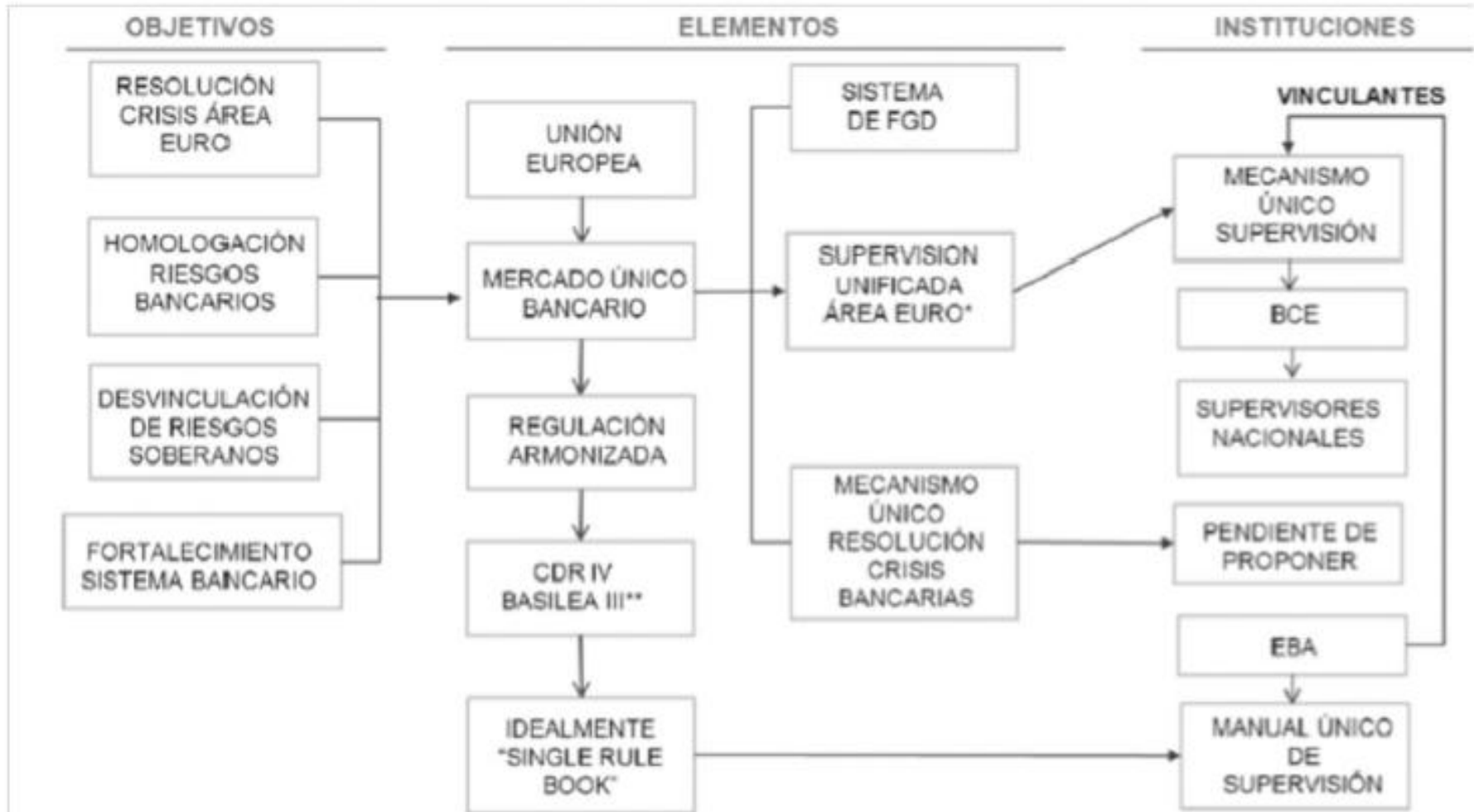
Una nova Supervisió Financera Europea



Sistema Europeo de Supervisores Financiers (SESF)



Unió Bancària: objectius, elements i institucions



* Àrea euro real + països no euro adheridos

** Como elemento más relevante de regulación bancaria pendiente en la UE

La dimensió ètica de les finances





Dimensió del sistema bancari

La reserva fraccionària



Sir Robert Peel (1788 - 1850) estadista i polític britànic del Partit Conservador. Peel fou Primer Ministre del Regne Unit en dues ocasions.

El **1844**, promulga la **Llei de Peel (*Peels bank act*)**

sir robert peel, in george square in glasgow

Proposta: eliminar la reserva fraccionària

Speech by

MERVYN KING

GOVERNOR OF THE BANK OF ENGLAND

“Banking: From Bagehot to Basel, and Back Again”

The Second Bagehot Lecture

Buttonwood Gathering, New York City

on Monday 25 October 2010

Creació de diner: el multiplicador del crèdit

Suma de términos infinitos de una progresión geométrica

Si el valor absoluto de la razón es menor que la unidad $|r| < 1$, la suma de los infinitos términos decrecientes de la progresión geométrica converge hacia un valor finito. En efecto, si $|r| < 1$, r^∞ tiende hacia 0, de modo que:

$$S_\infty = a_1 \frac{r^\infty - 1}{r - 1} = a_1 \frac{0 - 1}{r - 1} = \frac{a_1}{1 - r}$$

En definitiva, la suma de los infinitos términos de una progresión geométrica de razón inferior a la unidad se obtiene utilizando la siguiente fórmula:

$$S_\infty = \frac{a_1}{1 - r}$$

Si coeficiente de caja = 2% $\Rightarrow r =$	S = 100 / (1-0,98) = 5.000						
Si coeficiente de caja = 1% $\Rightarrow r =$	S = 100 / (1-0,99) = 10.000						

Table 1: Top 10 UK-headquartered commercial banks, 1960 and 2010**1960**

Institution	Total assets (GBP billions)	Assets as a percentage of GDP (percent) ⁽⁷⁾	Assets as a percentage of total banking sector assets (percent) ⁽⁸⁾
Barclays Bank Ltd plus affiliated banks ⁽¹⁾	2.5	10	17
Midland Bank Ltd plus affiliated banks ⁽²⁾	2.0	8	13
Lloyds Bank Ltd plus affiliated banks ⁽³⁾	1.8	7	12
Westminster Bank Ltd plus affiliated banks ⁽⁴⁾	1.3	5	8
National Provincial Bank Ltd plus affiliated banks ⁽⁵⁾	1.1	4	7
Royal Bank of Scotland Ltd plus affiliated banks ⁽⁶⁾	0.4	2	3
Martins Bank Ltd	0.4	1	3
Standard Bank of South Africa Ltd	0.4	1	2
Chartered Bank Ltd	0.3	1	2
Union Discount Company of London	0.3	1	2
<i>Total</i>	10.5	40.0	69.0

2010⁽⁹⁾⁽¹⁰⁾

Institution	Total assets (GBP billions)	Assets as a percentage of GDP (percent) ⁽¹⁴⁾	Assets as a percentage of total banking sector assets (percent) ⁽¹⁵⁾
Royal Bank of Scotland Group	1,696	122	26
Barclays Group ⁽¹¹⁾	1,526	110	23
HSBC Holdings Group ⁽¹²⁾	1,463	105	22
Lloyds Banking Group	1,027	74	16
Standard Chartered Group ⁽¹²⁾	270	19	4
Nationwide Building Society	191	14	3
Northern Rock PLC	87	6	1
Bradford and Bingley PLC ⁽¹³⁾	49	4	1
The Co-Operative Bank	46	3	1
Yorkshire Building Society	23	2	0
<i>Total</i>	6,378	459.0	97.3

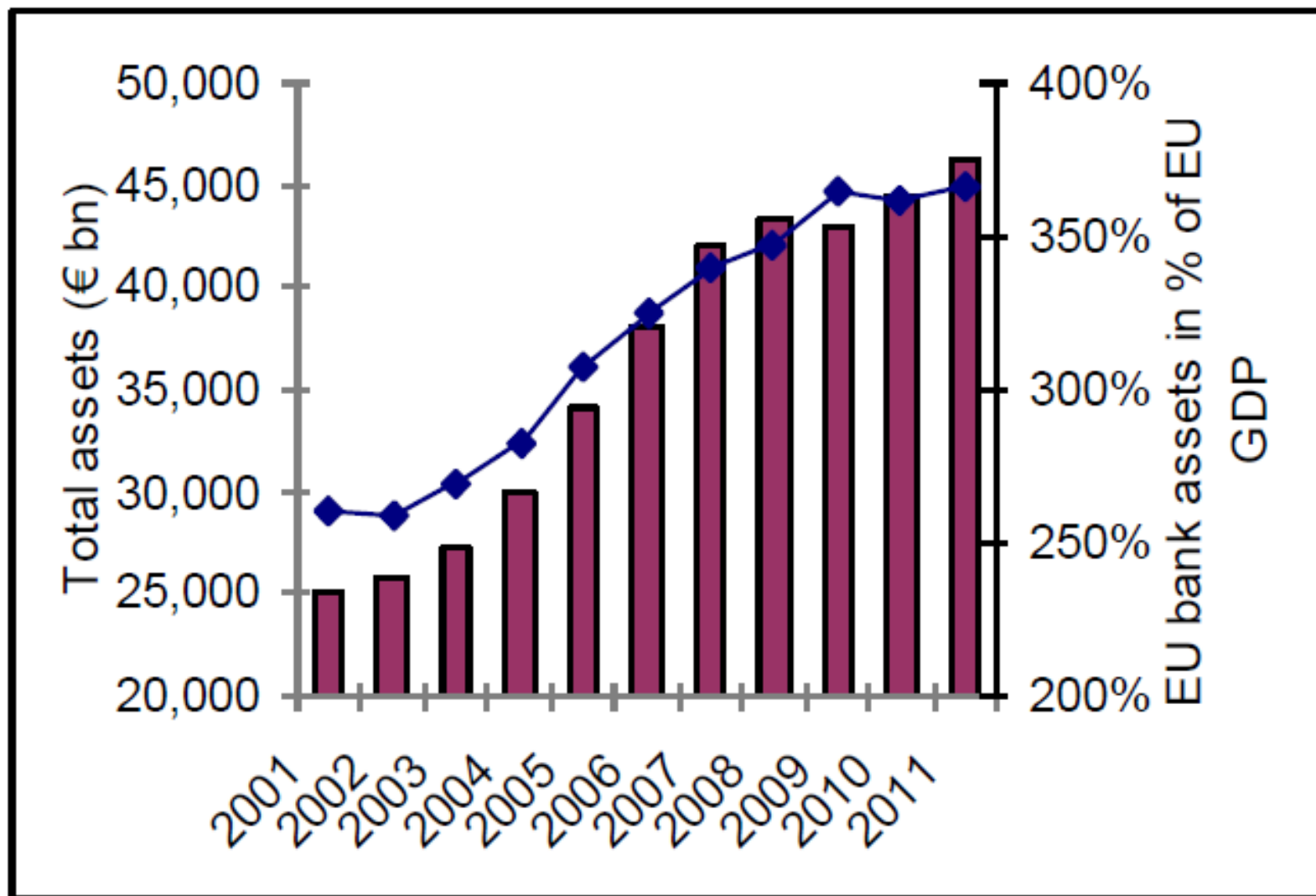
Table 3.4.1: Large EU banks (2011)

Bank	Country	Total assets (€ million)	Total assets/ national GDP (%)	Total assets/ EU GDP (%)	FTE employees 2011	No. of European branches	Δ in total assets (% change 2007-11)
Deutsche Bank*	DE	2,164,103	84.8	17.4	100,996	2,735	12.4
HSBC*	UK	1,967,796	119.8	15.8	288,316	1,984	22.2
BNP Paribas*	FR	1,965,283	99.8	15.8	198,423	6,816	16.0
Crédit Agricole Group*	FR	1,879,536	95.4	15.1	162,090	9,924	22.0
Barclays*	UK	1,871,469	113.9	15.0	141,100	2,602	12.0
RBS*	UK	1,803,649	109.8	14.5	146,800	2,477	-28.0
Santander*	ES	1,251,525	118.2	10.1	193,349	7,467	37.1
Société Générale*	FR	1,181,372	60.0	9.5	159,616	6,456	10.2
Lloyds Banking Group*	UK	1,161,698	70.7	9.3	98,538	2,956	141.5
Groupe BPCE*	FR	1,138,395	57.8	9.1	117,000	8,388	-
ING*	NL	961,165	161.5	7.7	71,175	1,938	-3.3
Unicredit*	IT	926,769	59.4	7.4	160,360	8,068	-9.3
Rabobank Group	NL	731,665	122.9	5.9	59,670	906	28.3
Nordea*	SE	716,204	197.4	5.8	33,068	1,097	84.1
Commerzbank*	DE	661,763	25.9	5.3	58,160	1,598	7.3
Intesa	IT	639,221	41.0	5.1	100,118	6,603	11.6
BBVA	ES	597,688	56.5	4.8	110,645	2,965	19.1
Standard Chartered	UK	461,284	28.1	3.7	86,865	3	104.5
Danske Bank	DK	460,832	193.7	3.7	21,320	620	2.6
DZ Bank AG	DE	405,926	15.9	3.3	25,491	25	-5.9
Landesbank Baden-W.	DE	373,059	14.6	3.0	12,231	217	-15.9
KBC	BE	285,382	80.5	2.3	47,530	2,058	-19.7
Handelsbanken	SE	275,514	75.9	2.2	11,184	747	40.0
SEB	SE	265,219	73.1	2.1	17,571	362	6.9
Banca Monte dei P.S.	IT	240,702	15.4	1.9	31,170	2,965	48.5
Erste Bank	AT	210,006	71.2	1.7	50,452	2,150	4.7
Swedbank	SE	208,464	57.4	1.7	16,287	554	22.5
RZB AG	AT	150,087	50.9	1.2	60,599	2,977	9.2
UBI	IT	129,804	8.3	1.0	19,407	1,919	6.8

Note: * indicates that this is a G-SIB according to Basel Committee/FSB methodology. The sample has been chosen on the basis of two criteria: 1) the bank is one of the top four banks in the country in terms of total assets and 2) the bank has total assets of at least €100 billion. Banks from Portugal, Ireland and Greece were excluded. Bankia (formed by the merger of Spanish savings banks), Dexia and Belfius are also excluded. More data on the banks, including the size of their loan book or deposits, is listed in Appendix 3. All data refers to the consolidated accounts, including more than the banks' business in the EU.

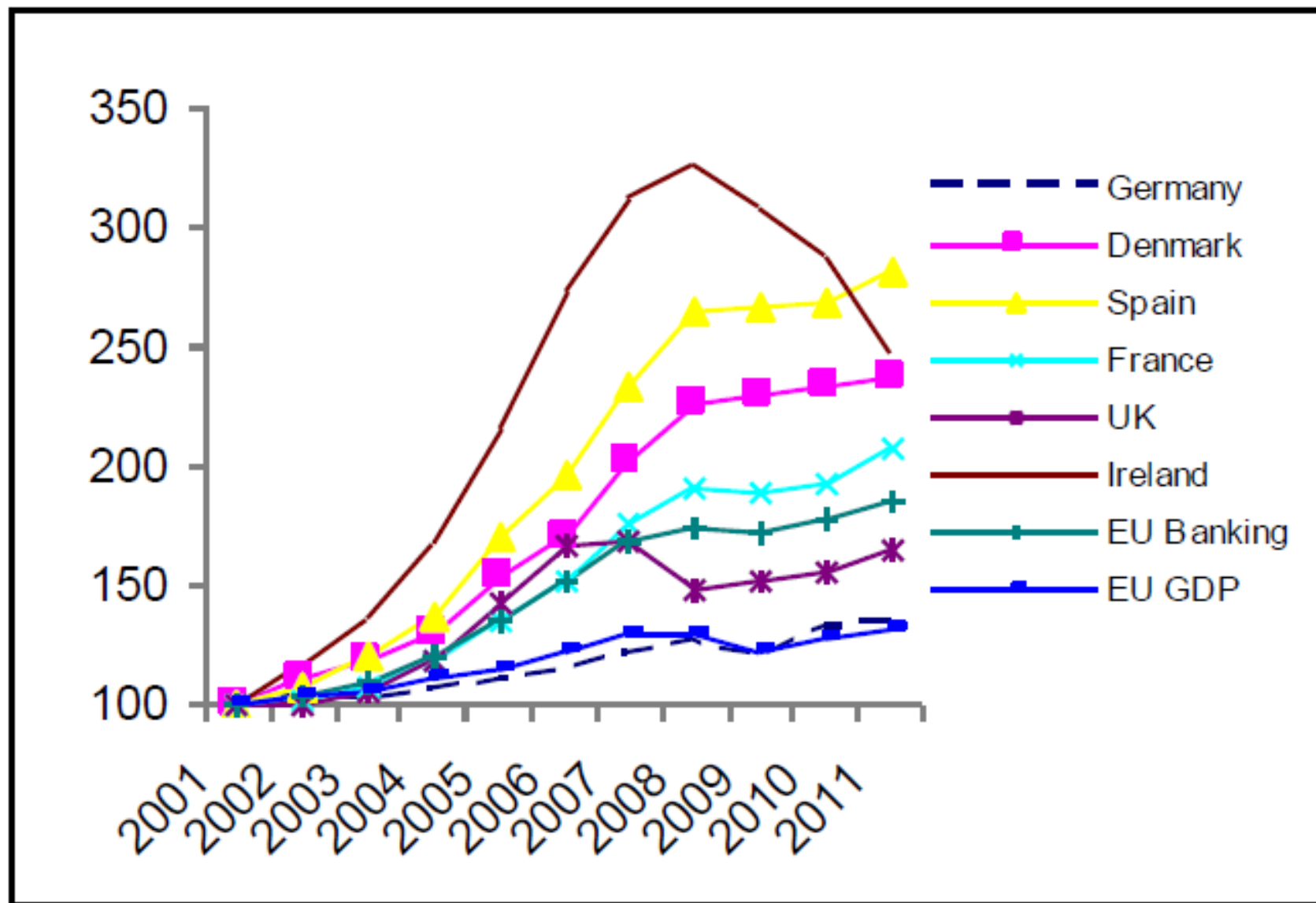
Source: All banking data from SNL Financial. GDP data from Eurostat.

Chart 2.3.1: Total assets of MFIs in EU 2001-2011



Note: Bar charts show total assets, dotted line shows assets in % of GDP.

Chart 2.3.2: Total MFI assets 2001-2011 (index, 2001 = 100)



Source: ECB data.

Table A1.2: Total number and assets of monetary financial institutions by country (March 2012)

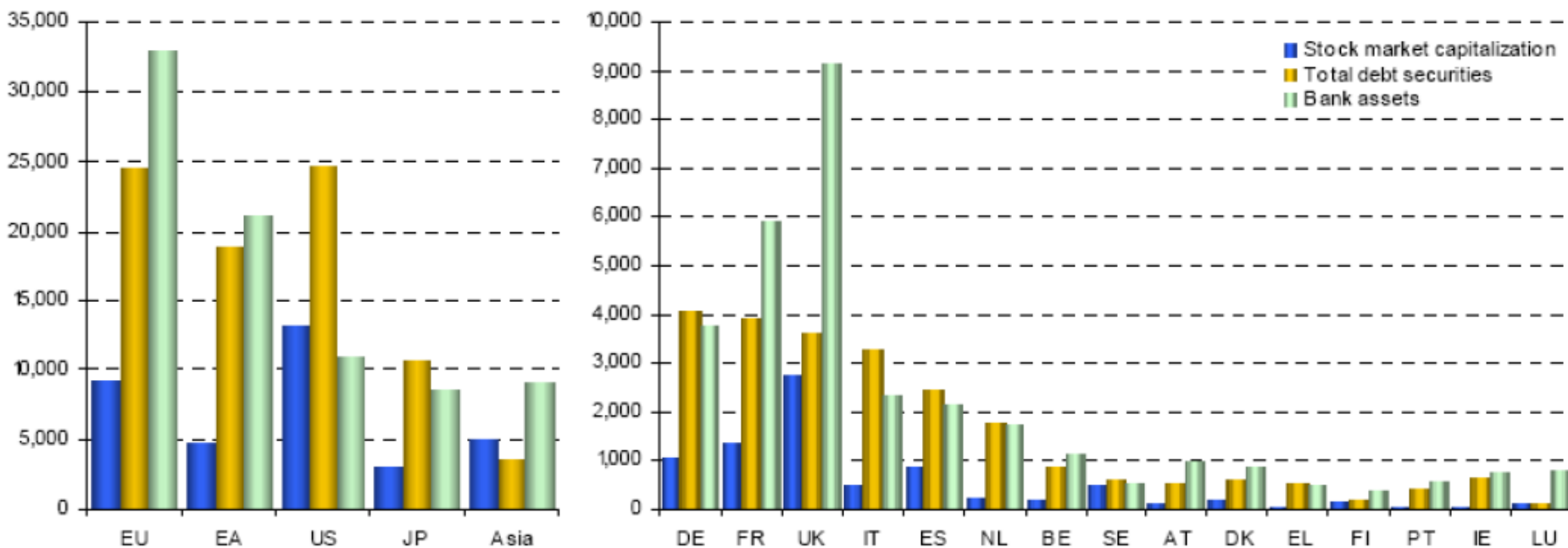
	No. of institutions	Total assets (€million)	GDP in 2011 (€million)	Total assets in % of GDP	% change in total assets since 2001
Austria	765	1,011,062	300,241	336.7%	76.3%
Belgium	108	1,161,709	368,304	315.4%	49.4%
Bulgaria	31	42,857	38,483	111.4%	-
Cyprus	141	130,390	17,761	734.1%	-
Czech Republic	57	192,959	154,913	124.6%	-
Denmark	161	1,115,073	239,245	466.1%	131.0%
Estonia	17	19,067	15,973	119.4%	-
Finland	323	641,579	191,571	334.9%	285.0%
France	656	8,454,275	1,996,583	423.4%	108.7%
Germany	1,893	8,522,747	2,570,800	331.5%	35.2%
Greece	54	435,211	215,088	202.3%	104.8%
Hungary	189	115,325	100,513	114.7%	-
Ireland	479	1,250,195	156,438	799.2%	135.0%
Italy	740	4,158,073	1,580,220	263.1%	121.4%
Latvia	30	28,348	20,050	141.4%	-
Lithuania	91	24,198	30,705	78.8%	-
Luxembourg	142	1,040,680	42,822	2430.3%	27.4%
Malta	26	51,166	6,426	796.2%	-
Netherlands	284	2,480,282	602,105	411.9%	95.9%
Poland	699	334,764	370,014	90.5%	-
Portugal	155	580,737	170,928	339.8%	94.5%
Romania	41	90,662	136,480	66.4%	-
Slovakia	30	59,719	69,058	86.5%	-
Slovenia	25	53,714	35,639	150.7%	-
Spain	334	3,732,258	1,073,383	347.7%	188.9%
Sweden	174	1,160,037	386,772	299.9%	148.9%
UK	373	9,933,059	1,746,962	568.6%	68.4%
Total EU	8,018	46,820,146	12,637,477	370.5%	-

Notes: Total assets based on aggregate balance sheet of monetary financial institutions.

Source: ECB, Eurostat.

La UE té un sector bancari sobre dimensionat, que reflecteix la gran dependència de l'economia europea de la intermediació bancària, on el crèdit bancari és la principal font de finançament pel sector privat

Chart A1.1: Bank assets compared to equity and debt markets in EU and elsewhere



Source: calculations based on IMF Global Financial Stability Report September 2011

La UE té un sector bancari sobre dimensionat, que reflecteix la gran dependència de l'economia europea de la intermediació bancària, on el crèdit bancari és la principal font de finançament pel sector privat

Table 2.3.1: Size of EU, US and Japanese banking sectors (2010)

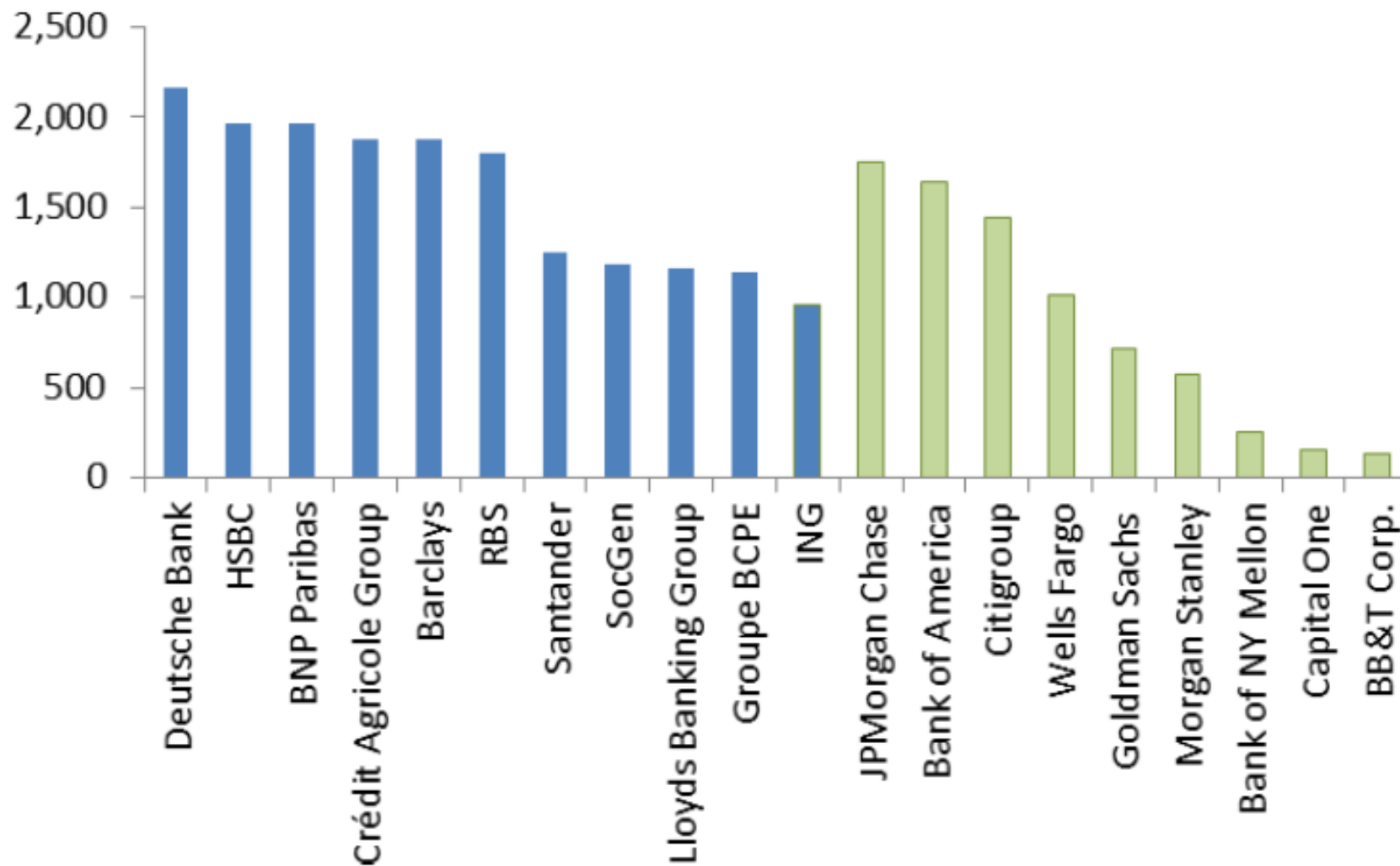
	EU	USA	Japan
Total bank sector assets (€ trillion)	42.9	8.6	7.1
Total bank sector assets/GDP	349%	78%	174%
Top 10 bank assets (€ trillion)	15.0	4.8	3.7
Top 10 bank assets/GDP	122%	44%	91%

Notes: Top 6 banks for Japan.

Source: European Banking Federation (2011).

Els grans bancs de la UE i dels EEUU són comparables en termes absoluts

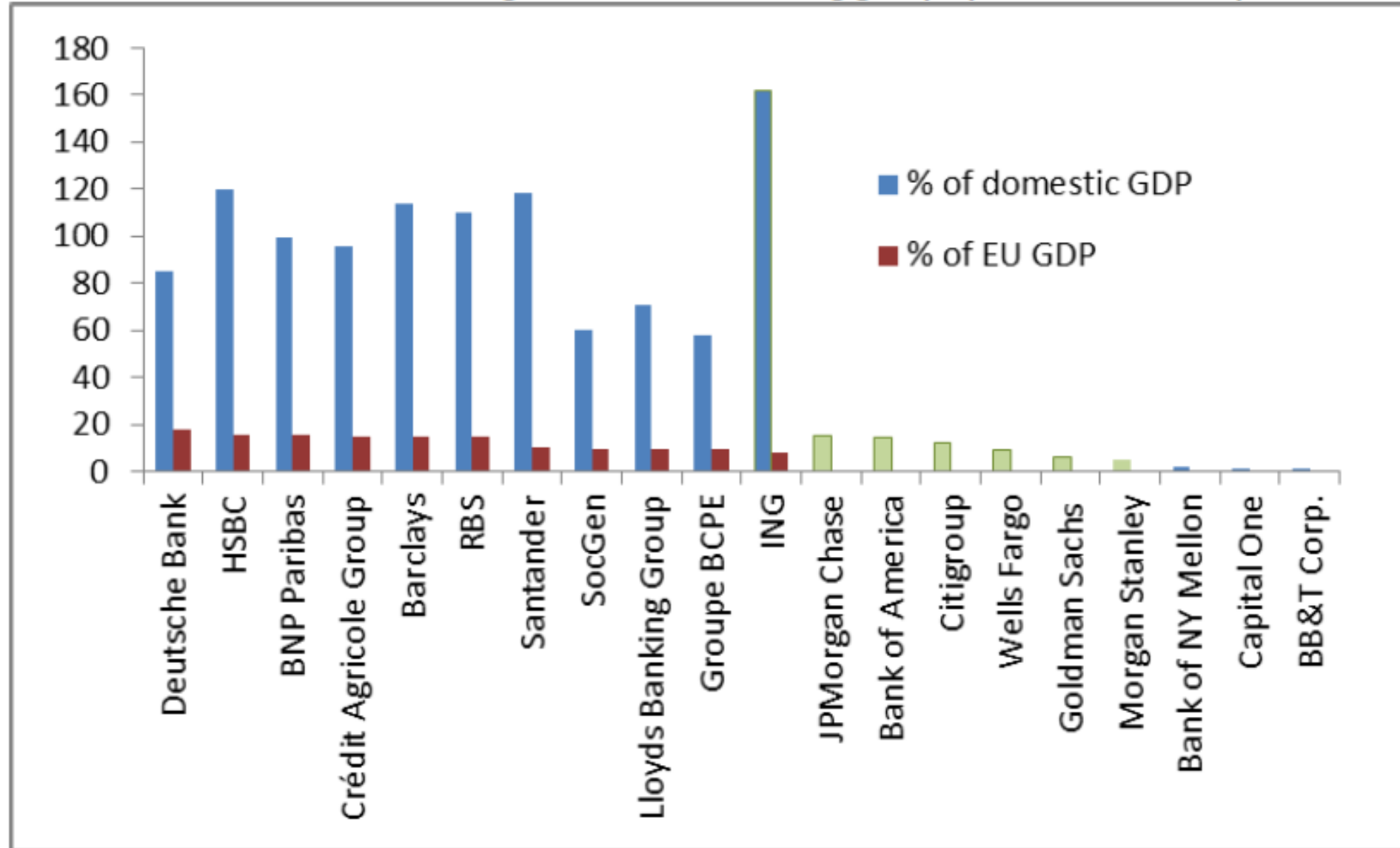
Chart 3.4.1: Total assets of the largest EU and US banking groups, (2011, € billion)



Source: Data from SNL Financial.

Grans bancs de la UE i dels EEUU també són comparable en termes relatius

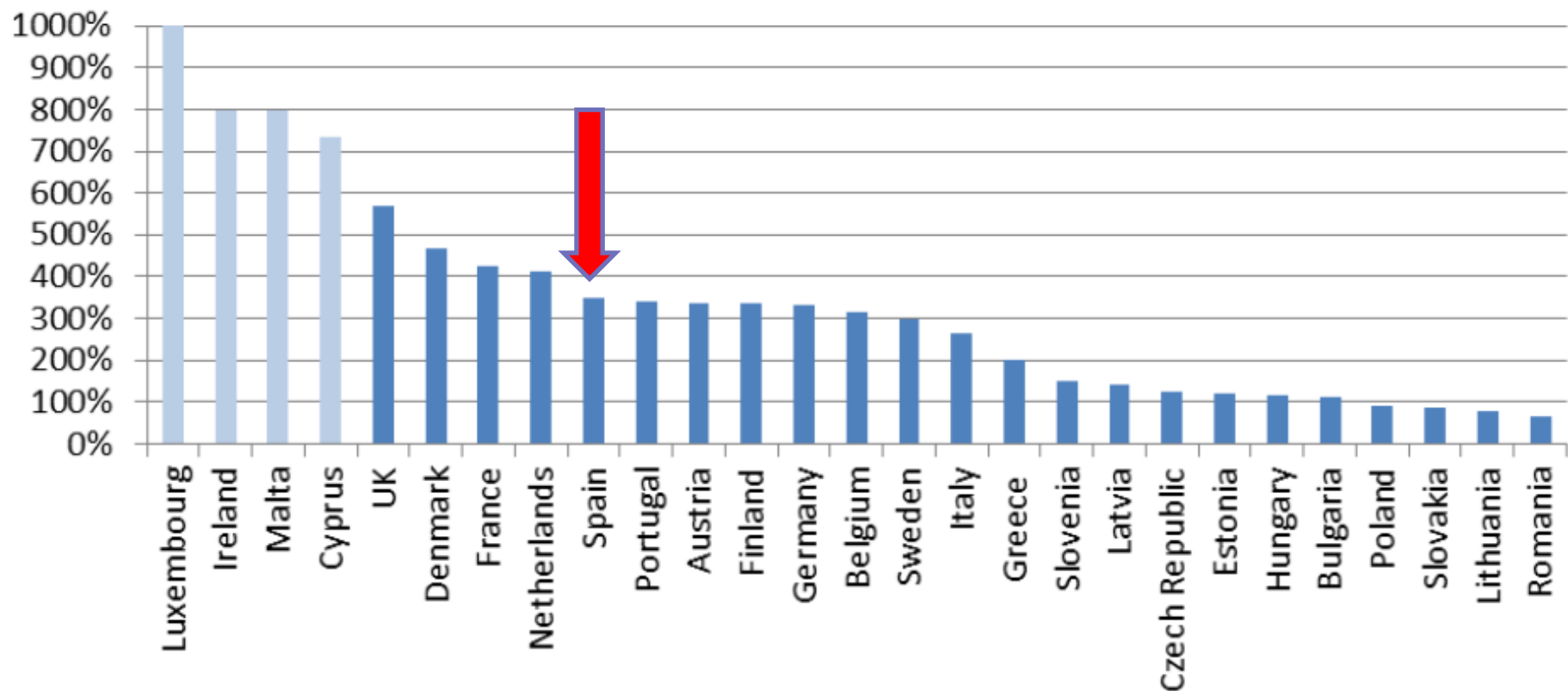
Chart 3.4.2: Total assets of the largest EU and US banking groups (2011, in % of GDP)



Source: Data from SNL Financial. Eurostat for GDP data.

La UE ha experimentat un ràpid creixement del sector bancari, afavorit pels baixos tipus d'interès i per les innovacions financeres.

Chart 2.3.3: Total assets of MFIs in the EU, by country (in % of national GDP)



Notes: Assets as of March 2012, GDP data for end 2011. Based on aggregate balance sheet of monetary financial institutions (MFIs). Vertical axis cut at 1000% (ratio for Luxembourg is 2400%). Data on MFI includes money market funds.

Source: ECB data. Eurostat for GDP data.

Table 3.4.2: Ownership characteristics of large EU banks (2011)

	Total % owned by top 10 insider/ stakeholders (%)	% institutional ownership (%)	Number of institutional investors	Percent held by largest institutional owner (%)
Banca Monte dei Paschi Siena	50.07	5.56	205	0.96
Barclays	9.08	76.33	808	6.76
BBVA	7.75	17.87	543	1.97
BNP Paribas	17.85	37.87	773	5.52
Groupe BPCE	mutual			
Commerzbank	27.84	11.87	372	2.81
Crédit Agricole Group	mutual			
Danske Bank	33.61	21.72	263	5.1
Deutsche Bank	0.19	34.63	714	3.75
DZ Bank AG	mutual		133	
Erste Bank	43.55	20.3	335	2.98
Handelsbanken	13.89	41.91	298	10.53
HSBC	36.97	44.54	951	5.9
ING	-	-	-	-
Intesa	36.22	22.83	540	1.53
KBC	50.85	10.36	269	-
Landesbank B-W	public ownership			
Lloyds Banking Group	39.43	26.7	552	1.78
Nordea	39.84	30.31	340	3.48
Rabobank Group	mutual			
Royal Bank of Scotland	70.38	20.18	594	1.6
RZB AG	mutual			
Santander	3.77	18.52	707	1.99
SEB	11.12	56.43	276	20.92
Société Générale	6.29	47.31	601	7.83
Standard Chartered	0.61	85.71	751	18.09
Swedbank	12.3	66.84	335	10.35
UBI	8.05	18.16	219	5.01
Unicredit	24.74	18.61	485	2.73

Source: Data from SNL Financial.

Table 3.4.3: Geographic scope of sample of large EU banks (2009)

Bank	Home country (% of total assets)	Rest of EU (% of total assets)	Rest of world (% of total assets)
Standard Chartered	15	0	85
Nordea	21	71	8
HSBC	27	17	56
Deutsche Bank	30	33	37
Santander	31	30	39
Barclays	39	16	45
BBVA	41	2	57
UniCredit	41	24	35
ING	43	37	20
BNP Paribas	45	34	21
KBC	47	36	17
Danske Bank	52	44	3
Royal Bank of Scotland	56	19	25
Société Générale	56	27	17
Crédit Agricole	62	23	15
Rabobank	65	14	21
Commerzbank	72	20	8
Groupe BPCE	77	5	18
Intesa	79	19	3
Landesbank Baden-Württemberg	81	16	3
Lloyds Banking Group	92	4	4

Source: Schoenmaker (2011).

Table 2.3.2: Number and total assets of domestic credit institutions versus foreign subsidiaries and branches, 2011

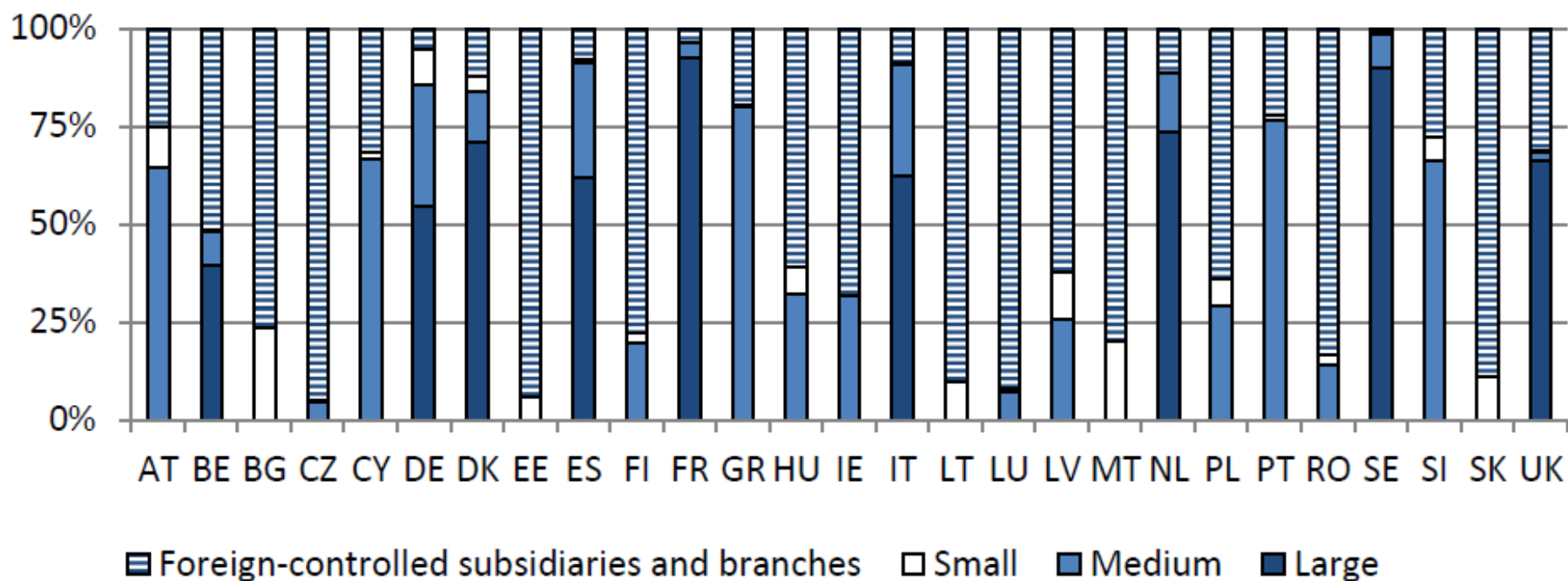
	No. of credit institutions	% domestic	% foreign	Total assets (€ billion)	% domestic	% foreign
AT	707	90.9	9.1	1,166	74.9	25.1
BE	17	58.8	41.2	1,147	48.5	51.5
BG	31	25.8	74.2	39	23.5	76.5
CZ	38	13.2	86.8	168	5.1	94.9
CY	39	15.4	84.6	125	68.4	31.6
DE	1,737	95.3	4.7	7,996	94.8	5.2
DK	113	95.6	4.4	920	87.7	12.3
EE	18	22.2	77.8	20	5.7	94.3
ES	230	44.3	55.7	3,915	92.1	7.9
FI	111	73.0	27.0	634	22.1	77.9
FR	17	82.4	17.6	6,674	96.7	3.3
GR	40	27.5	72.5	425	80.8	19.2
HU	172	82.6	17.4	110	39.1	60.9
IE	31	12.9	87.1	1,193	32.0	68.0
IT	67	86.6	13.4	2,794	91.5	8.5
LT	19	21.1	78.9	24	9.9	90.1
LU	141	7.1	92.9	795	7.9	92.1
LV	28	42.9	57.1	26	37.7	62.3
MT	26	38.5	61.5	52	20.2	79.8
NL	92	31.5	68.5	2,832	88.8	11.2
PL	640	91.9	8.1	297	36.2	63.8
PT	109	50.5	49.5	513	77.8	22.2
RO	39	17.9	82.1	84	16.7	83.3
SE	23	87.0	13.0	1,618	99.6	0.4
SI	21	47.6	52.4	53	72.6	27.4
SK	30	13.3	86.7	55	11.0	89.0
UK	177	51.4	48.6	11,143	69.0	31.0
Total EU	4,713	78.3	21.7	44,818	80.1	19.9

Source: ECB consolidated banking data. Note that the definition and scope of this data is different compared to the MFI data set of Chart 2.3.1, e.g. capturing credit institutions and is measured at consolidated level.

Espanya té un sector bancari domèstic del 92,1%, molt més endogàmic que en la majoria de països de la UE [80,1% de mitjana]

Espanya té un sector bancari excessivament domèstic i concentrat en pocs grups bancaris

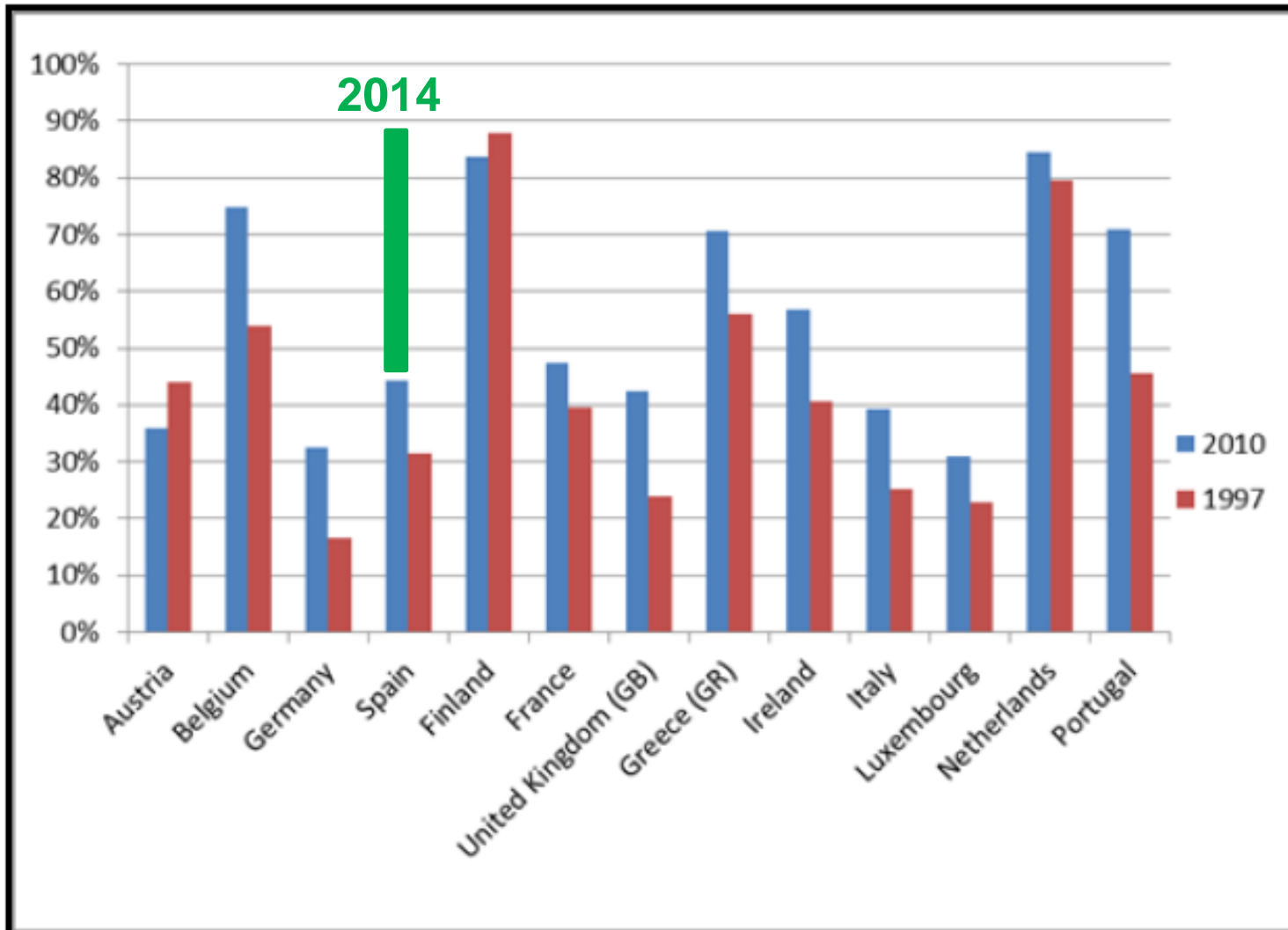
Chart 2.3.15: Total assets held by foreign-controlled subsidiaries and branches and small, medium, and large domestic banks (as % of total assets), 2011



Source: ECB consolidated banking data.

Espanya augmenta el seu grau de concentració de manera excessivament sistèmica

Chart 2.3.14: Concentration ratio (market share of top 5 banks in total assets)



CUADRO RESUMEN DE LA REESTRUCTURACIÓN DEL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL

Grupo 0: entidades en las que no se ha detectado déficit de capital en la prueba de resistencia y no requieren la adopción de ulteriori medidas

Grupo 1: bancos controlados por el FROB (SFA/Banika, Cabaunya Banc, NOG Banco y Banco de València)

Grupo 2: bancos en los que la prueba de resistencia ha detectado déficit de capital y que no pueden afrontarlo sin ayudas estatales

Grupo 3: bancos en los que la prueba de resistencia ha detectado déficit de capital, pero que pueden afrontarlo sin recurrir a ayudas estatales

Entidad resultante	Entidades integrantes	Fecha operación		Ayudas prestadas/comprometidas EN EFECTIVO (millones de €)				Ayudas contingentes		OBSERVACIONES
				FGD capital y aportaciones ¹	FROB 1 Preferentes ²	FROB 2 Capital ³	MEDE ⁴	TOTAL AYUDAS EN EFECTIVO	Esquema de protección de Activos del FGD	
BBVA	BBVA									Unnim, controlada por el FROB, fue adjudicada a BBVA en marzo de 2012. Los 953 millones del FGD compensan los 948 millones invertidos previamente por el FROB, una vez capitalizados los intereses devengados de las participaciones preferentes
	UNNIM: Caja Sabadell,	marzo-10		380	568		953	80% de pérdidas tras provisiones en activos determinados		
		marzo-12	capitalización de participaciones preferentes	953	-380	-568				
Bankinter										
Caixabank	Caixabank: La Caixa + Caixa Girona	oct-10								Banca Círcula se integra finalmente en Caixabank y desaparece la marca. Está previsto que las participaciones preferentes suscritas por el FROB en Banca Círcula sean reembolsadas por el Grupo Caixa.
	Banca Cívica: Caja Navarra, Caja Canarias, Caja Sol + Caja Guadalajara	abril-10	marzo-12	977			6,477			
		diciembre-10								
	Banco de Valencia	mayo-12	diciembre-12		1,000	4,500		72,5% de pérdidas tras provisiones en cartera de autónomos y pymes, y avales y otros compromisos	Banco de Valencia, intervenido por el Banco de España en noviembre de 2011, fue adjudicado a Caixabank por el FROB en diciembre de 2012. La ayudas del MEDE son en forma de capital.	
Kutxabank	BBK-Cajasur	julio-10								Cajasur fue intervenida por el Banco de España en mayo de 2010, tras fracasar su intento de fusión con Unicaja. Adjudicada a BBK en julio de 2010 con un EPA de 392 millones del FROB.
	Caja Vital/Kutxa		diciembre-11					hasta 392 ME		
Sabadell	Sabadell									CAM fue intervenida por el FROB el 22-07-11 y adjudicada a Banco Sabadell el 7/12/11. Los 5.249 millones del FGD de inyección de capital incluyen los 2.800 ME comprometidos previamente por el FROB.
	CAM	diciembre-11		5,249			5,249	80% de pérdidas tras provisiones en activos determinados.		
Grupo Santander										Santander anuncia la absorción de Banesto, perteneciente al Grupo Santander, en diciembre de 2012
Unicaja	Unicaja									
	Caja Jaén	abril-10								
Banco Popular	Banco Popular, Banco Pastor	2011								
Ibercaja Banco	Ibercaja									De culminarse la operación de integración con Ibercaja, Caja 3 pasará a ser una filial participada al 100% por Ibercaja Banco y, tras la plena integración comercial y operacional de las entidades, se llevará a cabo su fusión. La ayudas del MEDE son en forma de CoCos.
	Caja 3: CAI, Caja Circulo de Burgos, Caja Badajoz	diciembre-11	En proceso de integración			407	407			

Entidad resultante	Entidades integrantes	Fecha operación		Ayudas prestadas/comprometidas EN EFECTIVO (millones de €)				Ayudas contingentes		OBSERVACIONES	
				FGD capital y aportaciones ¹	FROB 1 Preferentes ²	FROB 2 Capital ³	MEDE ⁴	TOTAL AYUDAS EN EFECTIVO	Esquema de protección de Activos del FGD		Esquema de protección de Activos del FROB
Banco Ceiss	Caja España	marzo-10			525		604	1,129			La ayudas del MEDE son en forma de capital. Una vez completada la recapitalización, que conlleva implícitamente dejar sin valor las participaciones preferentes suscritas por el FROB, éste pasará a ser accionista mayoritario de Banco Ceiss y procederá a su reestructuración y venta.
	Caja Duero										
Banco Mare Nostrum/ BMN	Caja Murcia, Caixa Penadés, Sa Nostra, Caja Granada	junio-10			915		730	1,645			Controlada por el FROB con el 65,34% de su capital. Los primeros 915 ME de participaciones preferentes fueron convertidos en capital en febrero de 2013. La ayudas del MEDE se desembolsaron en forma de capital en marzo de 2013.
		febrero-13 conversión de participaciones preferentes en capital			-915	915					
Liberbank	Cajastur-CCM	noviembre-09	abril-11	1.650.			124	1,774	hasta 2.475 ME		CCM fue intervenida en marzo de 2009 por el Banco de España y adjudicada a Cajastur en noviembre de 2009. Los 1.650 ME de saneamientos de capital del FGD corresponden a sumas invertidas en el saneamiento cuya recuperación depende de la realización de activos recibidos en dación por valor contable de 1.097 ME, distintos a los cubiertos por el EPA. La ayudas del MEDE son en forma de CoCos
	Caja Cantabria, Caja Extremadura										
Bankia-BFA	Caja Madrid, Bancaja, Caja Ávila, Caja Segovia, Caja Rioja, Caja Laletana, Caja Insular de Canarias	junio-10			4,465		17,959	22,424			Los primeros 4.465 millones en preferentes fueron convertidos en acciones ordinarias a petición del Consejo de Administración de BFA en mayo de 2012. Los 17.959 millones del MEDE en forma de capital, comprenden 4.500 millones adelantados por el FROB en septiembre de 2012 para restablecer la situación de capital regulatorio del grupo.
		mayo-12 conversión de participaciones preferentes en capital			-4465	4,465					
Catalunya Banc	Caixa Catalunya, Caixa Tarragona, Caixa Manresa	marzo-10			1,250	1,718	9,084	12,052			Controlada por el FROB. Los primeros 1.250 ME de participaciones preferentes fueron convertidos en 18 de diciembre de 2012 en acciones ordinarias. La ayudas del MEDE son en forma de capital.
		diciembre-12 conversión de participaciones preferentes en capital			-1250	1,250					
NCG Banco Novacalagalicia	Caixa Galicia, Caixa nova	junio-10			1,162	2,465	5,425	9,052			Controlada por el FROB. Los primeros 1.162 ME de participaciones preferentes fueron convertidos en 26 de diciembre de 2012 en acciones ordinarias. La ayudas del MEDE son en forma de capital.
		diciembre-12 conversión de participaciones preferentes en capital			-1.162	1,162					

1- El Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) se nutre con aportaciones anuales de las entidades adheridas en función de los depósitos captados

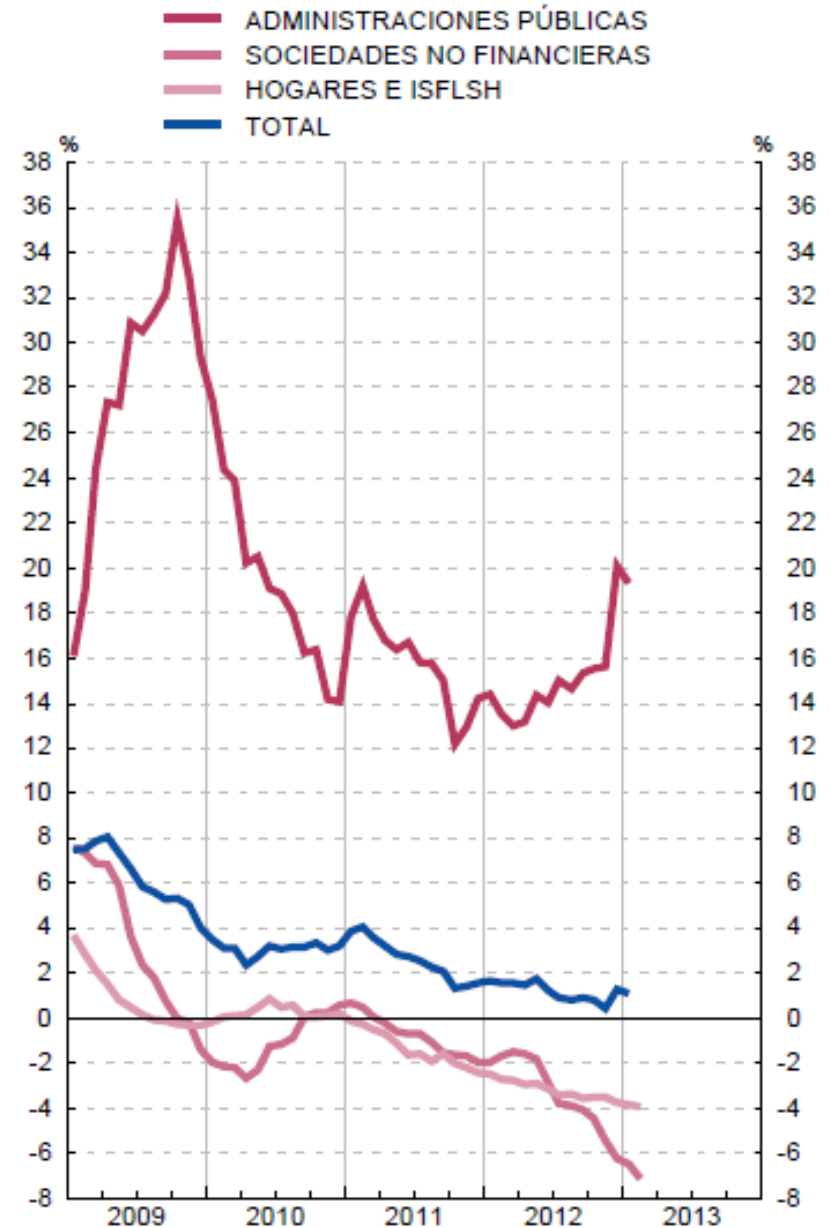
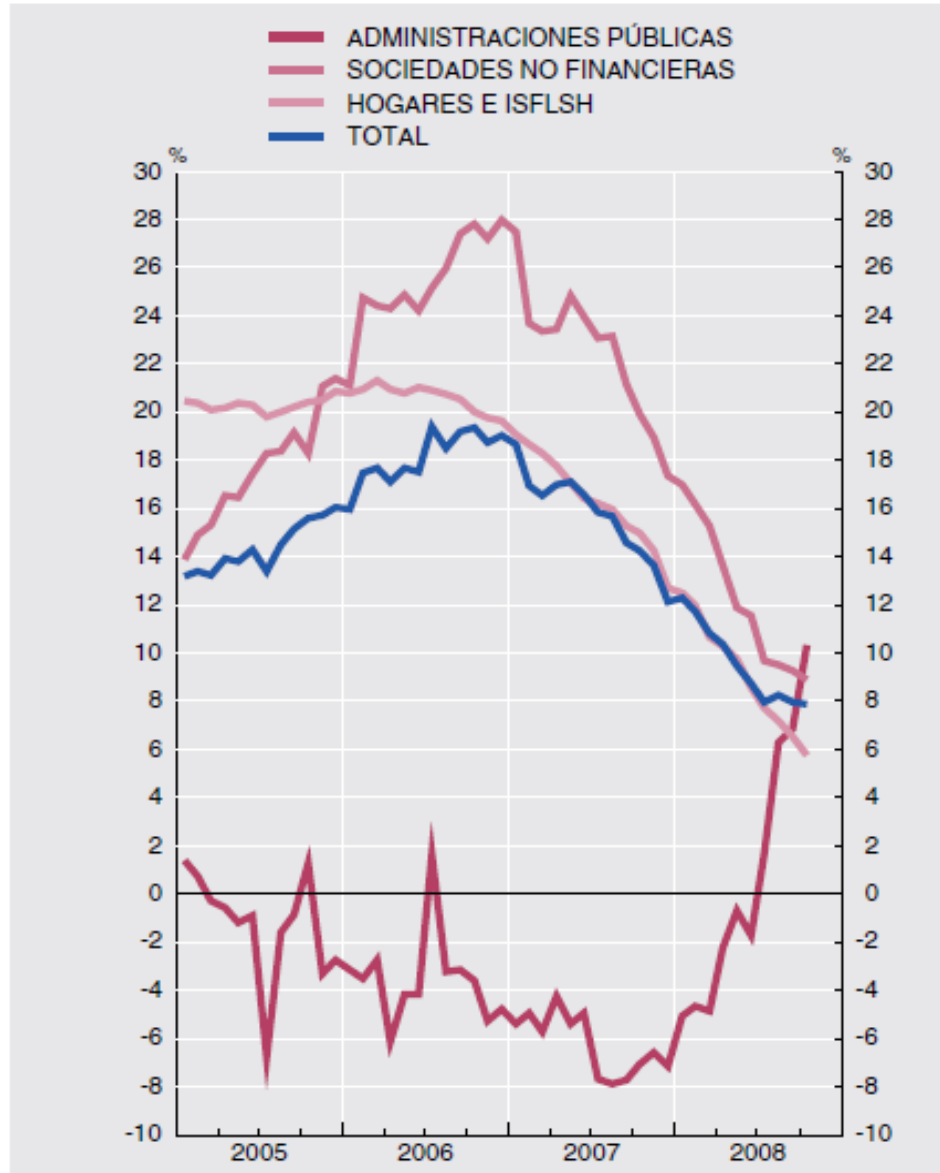
2- Ayudas del Fondo para la Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) a los procesos de integración voluntarios, materializadas en participaciones preferentes.

3- Ayudas del FROB para la recapitalización de las entidades (coeficiente de solvencia), materializadas en acciones, en cumplimiento del RD-1/2001/1

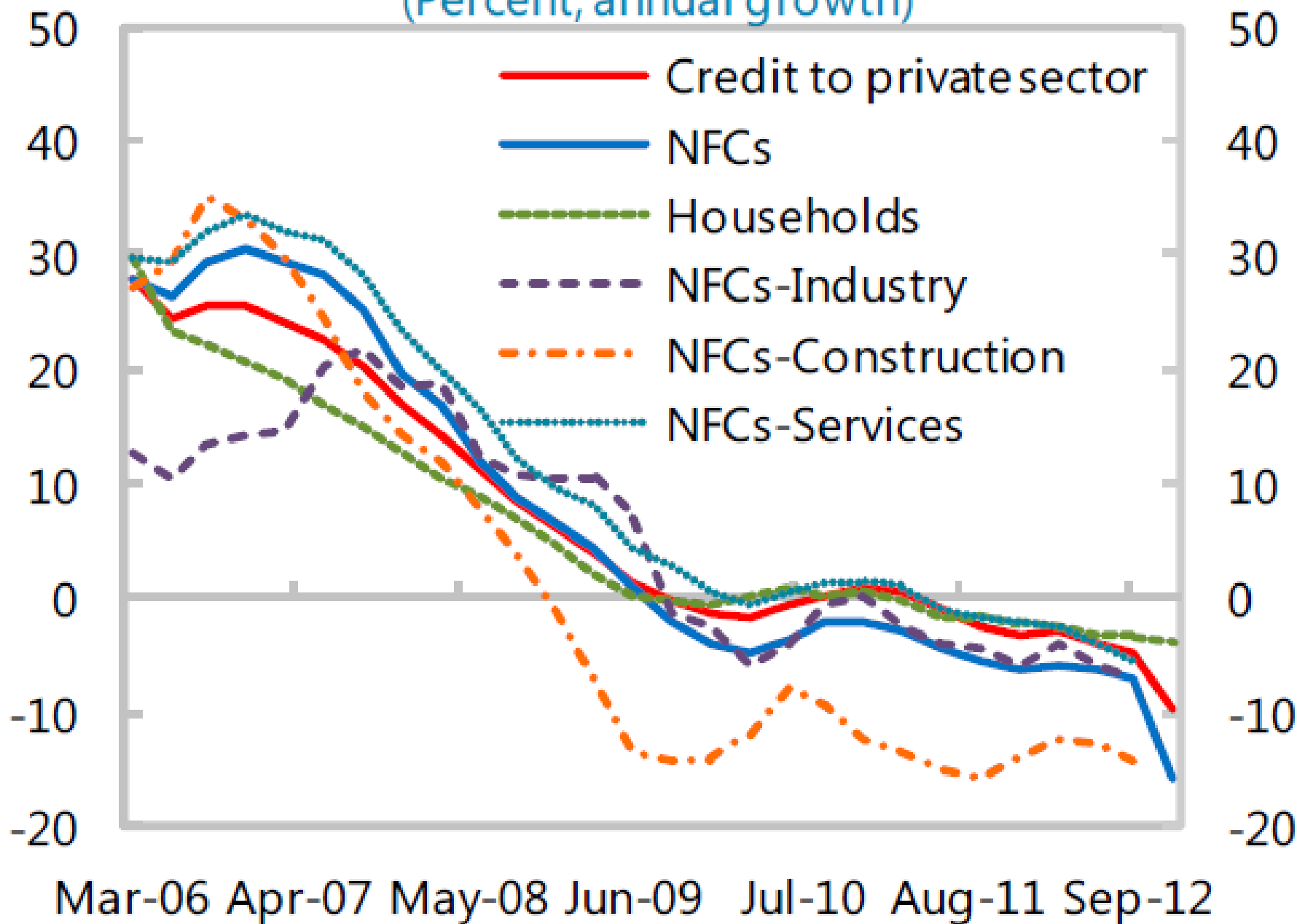
4- Asistencia financiera del Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE) para la recapitalización de las entidades, en cumplimiento del Memorando de Entendimiento firmado el 20/07/2012 con el Eurogrupo

Sistema bancario espanyol: finançament

FINANCIACIÓN A LOS SECTORES NO FINANCIEROS Tasas de variación interanual



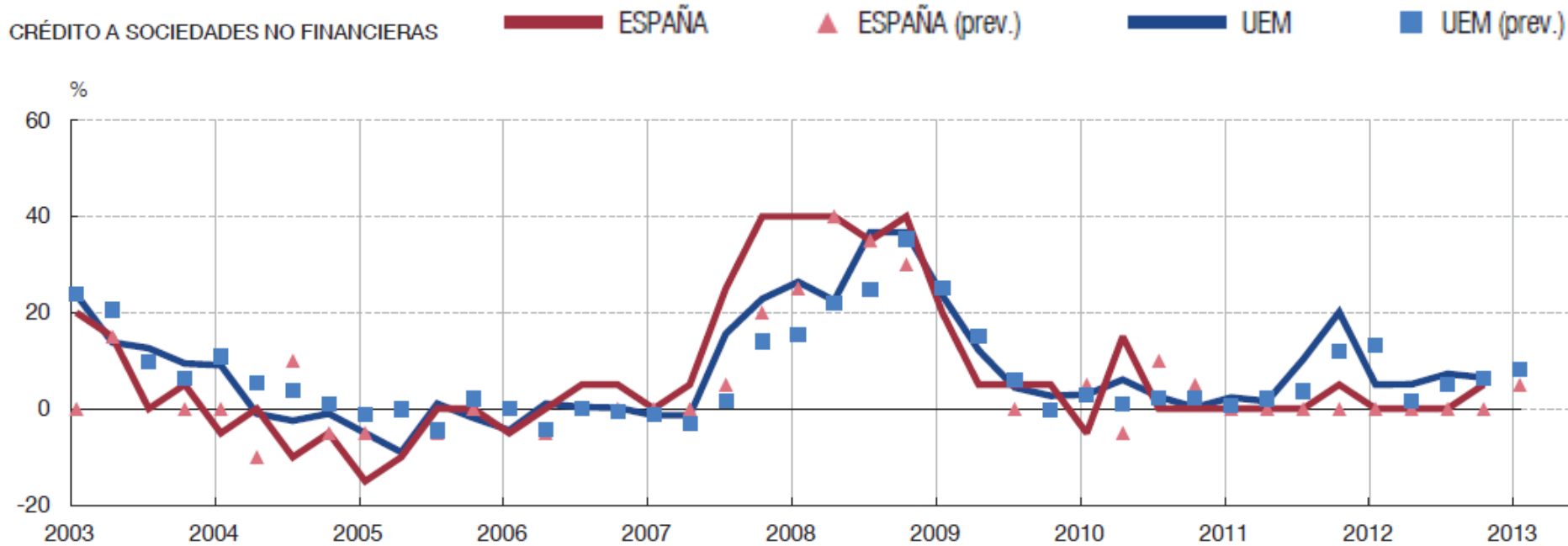
Spain: Credit to Private Sector 1/ (Percent, annual growth)



Financiamiento empresarial

ENCUESTA SOBRE PRÉSTAMOS BANCARIOS
VARIACIÓN DE LOS CRITERIOS DE APROBACIÓN (a) (b)

GRÁF



FUENTES: Banco Central Europeo y Banco de España.

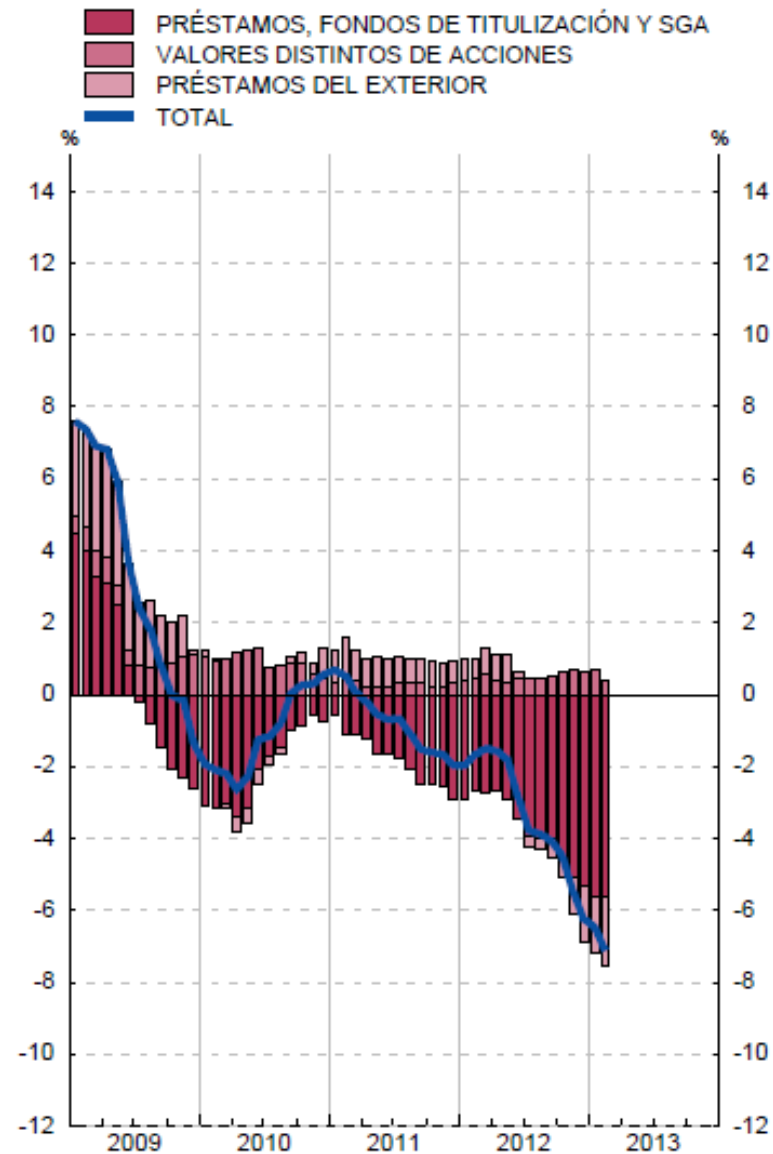
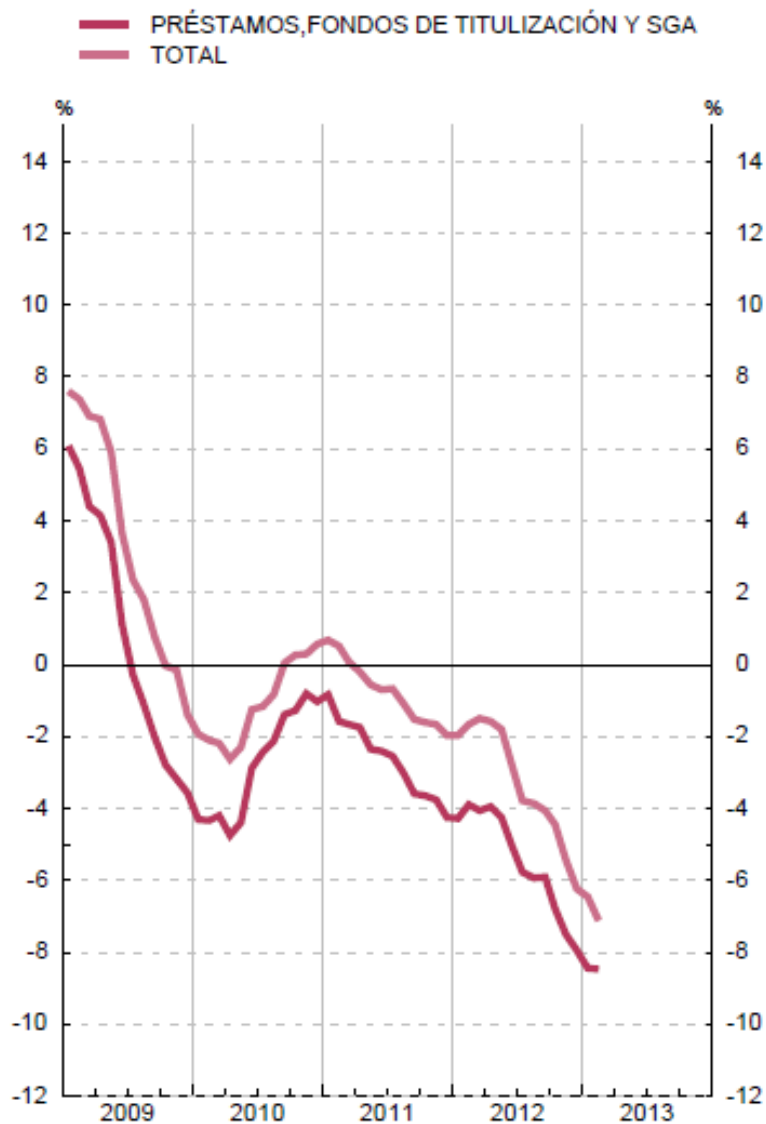
a Indicador = porcentaje de entidades que han endurecido considerablemente los criterios $\times 1$ + porcentaje de entidades que han endurecido en cierta medida los criterios $\times 1/2$ - porcentaje de entidades que han relajado en cierta medida los criterios $\times 1/2$ - porcentaje de entidades que han relajado considerablemente los criterios $\times 1$.

b Los símbolos en los gráficos indican las previsiones realizadas el trimestre anterior, por las entidades encuestadas, para el trimestre correspondiente.

Finançament empresarial

FINANCIACIÓN A LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS
Tasas de variación interanual

FINANCIACIÓN A LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS
Contribuciones a la tasa de variación interanual



Finançament empresarial

8.6. FINANCIACIÓN A LAS SOCIEDADES NO FINANCIERAS, RESIDENTES EN ESPAÑA (a)

■ Serie representada gráficamente.

Millones de euros y porcentajes

	Total			Préstamos de entidades de crédito residentes, préstamos titulizados fuera del balance y prtmos. transf. a SGA (c)			Valores distintos de acciones (b)			Préstamos del exterior			Pro memoria: préstamos titulizados fuera de balance y préstamos transfer. a SGA (c)	
	Saldo	Flujo efectivo	Tasa inter-anual	Saldo	Tasa inter-anual	Contribución a la tasa del total	Saldo	del cual	Tasa inter-anual	Contribución a la tasa del total	Saldo	Tasa inter-anual		Contribución a la tasa del total
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
10	1 301 625	7 475	0,6	895 918	-1,0	-0,7	60 408	46 895	10,6	0,4	345 298	3,3	0,8	1 581
11	1 255 286	-25 410	-2,0	840 887	-4,2	-2,9	64 988	50 867	7,6	0,4	349 411	2,3	0,6	1 332
12	P 1 144 339	-78 183	-6,2	736 019	-8,0	-5,3	72 970	56 208	12,3	0,6	335 349	-5,5	-1,5	29 291
11 Nov	1 264 904	1 477	-1,7	849 929	-3,7	-2,6	64 424	50 363	4,8	0,2	350 551	2,6	0,7	1 275
11 Dic	1 255 286	-7 109	-2,0	840 887	-4,2	-2,9	64 988	50 867	7,6	0,4	349 411	2,3	0,6	1 332
12 Ene	1 253 690	-3 711	-2,0	835 814	-4,3	-2,9	65 338	51 080	8,6	0,4	352 538	2,2	0,6	1 325
12 Feb	1 253 971	1 313	-1,7	831 018	-3,9	-2,7	67 818	53 296	8,8	0,4	355 134	2,1	0,6	1 172
12 Mar	1 252 625	-1 996	-1,5	828 598	-4,1	-2,8	69 140	54 320	11,1	0,5	354 886	2,8	0,7	1 143
12 Abr	1 248 808	-2 051	-1,6	825 581	-3,9	-2,7	67 923	53 166	8,2	0,4	355 304	2,6	0,7	1 172
12 May	1 244 955	-6 544	-1,8	819 091	-4,3	-2,9	68 557	53 979	7,1	0,4	357 307	2,8	0,8	1 147
12 Jun	1 232 768	-13 283	-2,8	812 314	-5,1	-3,5	68 810	53 606	9,2	0,5	351 644	0,6	0,2	1 164
12 Jul	1 220 505	-12 059	-3,8	804 701	-5,8	-3,9	68 898	53 854	8,8	0,4	346 906	-1,1	-0,3	1 120
12 Ago	1 209 292	-10 479	-3,9	792 990	-5,9	-4,0	68 564	53 546	8,6	0,4	347 738	-1,0	-0,3	1 099
12 Sep	1 210 026	2 460	-4,1	792 423	-5,9	-4,0	69 984	55 041	9,5	0,5	347 619	-2,0	-0,6	1 115
12 Oct	P 1 205 097	-4 192	-4,4	783 848	-6,8	-4,6	72 398	56 616	13,0	0,7	348 851	-1,9	-0,5	1 064
12 Nov	P 1 192 777	-11 000	-5,4	776 667	-7,5	-5,0	73 127	56 076	13,5	0,7	342 983	-3,9	-1,1	1 256
12 Dic	P 1 144 339	-16 642	-6,2	736 019	-8,0	-5,3	72 970	56 208	12,3	0,6	335 349	-5,5	-1,5	29 291
13 Ene	P 1 137 089	-6 555	-6,5	726 121	-8,5	-5,6	74 209	57 068	13,6	0,7	336 759	-5,5	-1,5	28 368
13 Feb	P 1 120 891	-7 063	-7,1	712 810	-8,5	-5,6	72 759	55 393	7,3	0,4	335 322	-6,7	-1,9	40 477

Finançament: tipus dels crèdits i dipòsits

PRÉSTAMOS Y CRÉDITOS
TIPOS SINTÉTICOS



DEPÓSITOS
TIPOS SINTÉTICOS



Los **tipos sintéticos** de los préstamos y de los depósitos se obtienen como la media de los tipos de interés de las nuevas operaciones ponderados por los saldos en euros recogidos en balance para todos los instrumentos de cada uno de los sectores.

Tipus d'interès: España vs. Zona Euro

Tipos de interés activos aplicados por las entidades de crédito

Mes	Crédito al consumo				Otros fines		Operaciones hipotecarias					
	Operaciones a plazo entre 1 y 5 años		T.A.E. (tasa media ponderada de todos los plazos)		Operaciones a plazo superior a 5 años		Aplicado el primer año		Aplicado en operaciones a más de 10 años		T.A.E. (tasa media ponderada de todos los plazos)	
	España	Zona €	España	Zona €	España	Zona €	España	Zona €	España	Zona €	España	Zona €
	2013											
Ene	10,26	6,11	9,43	7,24	7,65	3,23	2,91	2,86	4,81	3,35	3,16	3,34
	2010											
Ene	8,23	6,42	10,59	7,86	6,84	4,46	2,42	2,71	4,30	4,26	2,60	3,79
	2008											
Ene	9,34	7,00	10,55	8,48	7,53	5,49	5,39	5,32	5,26	5,14	5,56	5,37
	2007											
Ene	8,58	6,71	9,47	8,26	6,61	4,92	4,69	4,68	4,49	4,50	4,85	4,83

The World's Strongest Banks

INSTITUTIONS FROM CANADA, SINGAPORE AND THE U.S. DOMINATE OUR LIST, FOLLOWED BY HONG KONG AND SWEDEN.

	OVERALL SCORE*	TIER 1 CAPITAL TO RISK-WEIGHTED ASSETS	NONPERFORMING ASSETS TO TOTAL ASSETS	LOAN LOSS RESERVES TO NONPERFORMING ASSETS	DEPOSITS TO FUNDING	EFFICIENCY (COSTS TO REVENUE)
1 OVERSEA-CHINESE BANKING (SINGAPORE)	14.2	14.4	0.4	135.4	81.7	44.0
2 BOC HONG KONG HOLDINGS (HONG KONG)	14.9	12.5	0.0	348.1	80.7	39.0
3 CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE (CANADA)	16.4	14.7	0.5	89.3	90.5	59.7
4 TORONTO-DOMINION BANK (CANADA)	18.0	13.0	0.3	105.3	88.6	60.6
5 NATIONAL BANK OF CANADA (CANADA)	19.8	13.6	0.3	135.1	71.9	63.6
6 ROYAL BANK OF CANADA (CANADA)	20.8	13.3	0.3	82.0	81.9	60.0
7 UNITED OVERSEAS BANK (SINGAPORE)	21.8	13.5	1.1	106.7	83.6	43.6
8 DBS GROUP HOLDINGS (SINGAPORE)	23.3	12.9	0.9	107.0	79.8	41.2
9 HANG SENG BANK (HONG KONG)	23.8	11.6	0.2	94.3	93.4	57.0
10 SVENSKA HANDELSBANKEN (SWEDEN)	24.7	18.4	0.3	60.7	34.3	47.1
11 BANCO SANTANDER BRASIL (BRAZIL)	26.4	17.5	3.3	85.5	77.5	40.5
12 STANDARD CHARTERED (U.K.)	26.8	13.7	0.7	63.4	76.9	56.2
13 JPMORGAN CHASE (U.S.)	27.0	12.3	0.5	250.2	62.5	61.1
CHINA CONSTRUCTION BANK (CHINA)	27.0	11.0	0.6	241.4	88.8	36.5
BANCO BRADESCO (BRAZIL)	27.0	12.4	0.9	278.6	76.9	57.0
16 CREDIT SUISSE GROUP (SWITZERLAND)	29.5	15.2	0.2	53.0	43.6	85.3
17 PNC FINANCIAL SERVICES GROUP (U.S.)	29.6	12.6	1.5	104.8	83.7	62.4
18 BANK OF NOVA SCOTIA (CANADA)	29.9	12.2	0.7	68.9	85.5	55.3
19 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN (SWEDEN)	30.7	15.9	0.8	59.8	51.4	60.7
20 BB&T (U.S.)	31.7	12.5	1.4	92.1	83.1	66.0



SMALLER NUMBER MEANS HIGHER RANKING



BIGGER NUMBER MEANS HIGHER RANKING

2012:Rànquing de països per renda per càpita (FMI).

Espanya ocupa el lloc 28è.

Pos. ↕	País	USD ↕
1	 Luxemburgo	106.958
2	 Catar	106.394
3	 Noruega	99.665
4	 Suïza	78.754
5	 Emiratos Àrabs Units	69.799
6	 Austràlia	68.916
7	 Suecia	57.948
8	 Dinamarca	57.572
9	 Kuwait	53.419
10	 Canadà	51.689
11	 Singapur	50.324
12	 Estados Units	49.601
13	 Àustria	48.479
14	 Països Baixos	47.842
15	 Finlàndia	47.496
16	 Japó	46.973
17	 Irlanda	45.853
18	 Bèlgica	45.089
19	 França	42.793
20	 Alemanya	42.625

ARQUITECTURA FINANCIERA

INTERNACIONAL y EUROPEA

Anton
Gasol
Magriñà



ACCID

Contabilidad y
Dirección

IEF
INSTITUTO DE ESTUDIOS FINANCIEROS

Amics i
amigues,
moltes
gràcies per
haver
vingut.