



Resultados de la banca española



Los resultados correspondientes al ejercicio 2015 de los grandes bancos españoles confirman la mejora continuada de la cuenta de resultados y de la solidez de sus balances iniciada en 2012. Las entidades cotizadas en el Ibex han continuado reduciendo su morosidad durante el pasado año, al tiempo que han logrado mantener su solvencia por encima de los niveles mínimos exigidos.

Principales conclusiones

- El beneficio conjunto de los grandes bancos españoles cotizados en el Ibex aumentó en 2015 un 13,6% hasta los 12.250 millones de euros. Contando sólo el negocio en España de las entidades analizadas, el resultado se situó en 5.085 millones.
- El aumento del margen de intereses (62.031 millones de euros, un 8,65%) y de las comisiones (19.596 , un 5,1% más) ha compensado los menores ingresos por operaciones financieras (7.465 millones, un 12,7% menos).
- La morosidad media descendió en el último año hasta el 7,61 % y las provisiones para insolvencias han descendido hasta los 16.759 millones de euros. Por su parte, el volumen de activos dudosos se ha reducido un 10% hasta los 124.451 millones de euros.
- La rentabilidad del sector (ROE) crece hasta el 6,37%, mientras que el nivel de solvencia (TIER1 *fully loaded*) se situó al cierre del periodo en el 11,88%.
- En términos globales, el número de oficinas y empleados ha aumentado un 7,12% y un 11,40%, respectivamente, debido en buena medida a la adquisición de TSB por parte de Sabadell.
- El balance de los bancos ha aumentado en 2015. El crédito bruto a la clientela sube un 9,8% mientras que los recursos de clientes en balance crecen un 11,1%.

Evolución agregada del sector*

BALANCE (millones de euros)	2S2014	2S2015	Variación
Activo total	2.890.427	3.088.281	6,85%
Crédito a la clientela (bruto)	1.677.686	1.842.435	9,82%
Recursos de clientes (en balance)	1.716.093	1.906.746	11,11%

CUENTA DE RESULTADOS (mill €)			
Margen de intereses	57.092	62.031	8,65%
Comisiones	18.639	19.596	5,13%
ROF	8.559	7.465	-12,78%
Margen bruto	85.043	90.960	6,96%
Provisiones insolvencias*	-17.384	-16.759	-3,60%
Resultado atribuido al grupo	10.778	12.250	13,66%

INDICADORES Y RATIOS			
ROE	5,50%	6,37%	15,76%
Activos dudosos (millones €)	138.521	124.451	-10,16%
Morosidad	9,26%	7,61%	-17,88%
Cobertura	53,90%	57,31%	6,33%
Tier 1 (Fully Loaded)	11,33%	11,88%	4,83%
Capitalización bursátil (mill €)	199.483	161.132	-19,23%

Oficinas	32.371	34.676	7,12%
Empleados	377.802	420.857	11,40%

*Incluye los negocios de cada entidad en otras zonas geográficas

Punto de vista de KPMG

- El sector financiero se encuentra, tras el gran esfuerzo realizado en los últimos años, en una posición mucho más sólida que la que tenía hace unos años. No obstante, como la práctica totalidad de los bancos en el mundo, y sobre todo en Europa, el contexto actual de tipos de interés condiciona su rentabilidad, lo que constituye su mayor reto.
- Las cuentas de resultados evidencian una menor necesidad de provisiones como resultado del saneamiento de las carteras.
- Como consecuencia de los nuevos requerimientos regulatorios y las exigencias supervisoras, los bancos españoles han aumentado su capital de forma importante mejorando su solvencia.
- La evolución de la morosidad es distinta en cada entidad, como fruto de las decisiones que han adoptado y de su propio perfil de riesgo y modelo de negocio. No obstante, la tendencia a la baja de la morosidad es común a todo el sector financiero español, como lógica consecuencia de la recuperación económica que se está produciendo.
- El volumen de activos dudosos ha disminuido por el efecto combinado de las acciones realizadas por los propios bancos, las ventas de determinados activos (carteras e inmuebles adjudicados, básicamente) y, en el caso de algunas entidades, como resultado de la transmisión de activos a la SAREB.

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