

Resultados de la banca española



Los resultados correspondientes al primer semestre de 2016 de los grandes bancos españoles evidencian un descenso del beneficio como consecuencia, principalmente, de los menores ingresos extraordinarios y la evolución del tipo de cambio. A pesar de ello, las entidades cotizadas en el Ibex han sido capaces de mejorar sus niveles de solvencia al tiempo que continúan reduciendo la morosidad.

Principales conclusiones

- El beneficio conjunto de los grandes bancos españoles cotizados en el Ibex ha caído en el primer semestre del año un 26% hasta los 6.670 millones de euros.
- El margen de intereses desciende ligeramente (-0,4%) hasta los 30.209 millones de euros. El brusco descenso de los ingresos por Operaciones Financieras (ROF) y el mantenimiento prácticamente estable de los ingresos por comisiones provocan un descenso del margen bruto hasta los 45.032 millones (-3,7%).
- La morosidad media desciende en términos interanuales en más de dos puntos porcentuales, hasta el 6,26%. Las provisiones para insolvencias también descienden como consecuencia de la significativa caída del saldo dudoso, que se situaba a 30 de junio en los 119.534 millones de euros.
- La rentabilidad del sector (ROE) crece ligeramente hasta el 7,60%, mientras que el nivel de solvencia (TIER1 *fully loaded*) se situó al cierre del periodo en el 12,21%.
- En términos globales, el número de oficinas y empleados aumenta un 1,1% y un 6%, respectivamente, debido a la integración en el último año de nuevos negocios adquiridos.
- El balance de los bancos se mantiene prácticamente estable respecto al primer semestre de 2015, por encima de los tres billones de euros. El crédito bruto a la clientela apenas sube un 1%.

Evolución agregada del sector

BALANCE (millones de euros)	1S2015	1S2016	Variación
Activo total	3.036.714	3.082.564	1,50%
Crédito a la clientela (bruto)	1.826.496	1.843.118	0,91%
Recursos de clientes (en balance)	1.860.865	1.909.047	2,50%

CUENTA DE RESULTADOS (mill €)

Margen de intereses	30.353	30.209	-0,40%
Comisiones	9.734	9.738	0,04%
ROF	4.835	3.501	-27,50%
Margen bruto	46.784	45.032	-3,70%
Provisiones insolvencias	11.420	10.478	-8,24%
Resultado atribuido	9.020	6.670	-26,01%

INDICADORES Y RATIOS

ROE	7,09%	7,60%	7,10%
Activos dudosos (millones €)	137.234	119.534	-12,80%
Morosidad	8,37%	6,26%	-25,20%
Cobertura	56,58%	60,97%	-7,70%
Tier 1 (Fully Loaded)	11,44%	12,21%	6,70%
Capitalización bursátil (mill €)	208.931	116.776	-44,10%
Oficinas*	31.649	32.020	1,17%
Empleados*	382.198	405.476	6,09%

* No incluye las cifras de Banco Popular

Punto de vista de KPMG

- Los resultados del primer semestre de las principales entidades financieras españolas reflejan el entorno complejo al que se enfrentan. Por un lado, su rentabilidad se encuentra afectada por el contexto de bajos tipos de interés y una débil demanda de crédito solvente. Además, deben enfrentarse a una regulación cada vez más exigente y a la necesidad de transformar su modelo de negocio a los nuevos clientes digitales.
- La transformación digital, aunque será prioritaria, se realizará de forma paulatina de modo que el desarrollo de los nuevos canales conviva con otros tradicionales.
- Como supervisor único, el Banco Central Europeo prestará mayor atención este año a la revisión del modelo de negocio, la rentabilidad de las entidades y sus estructuras de gobierno corporativo.
- El Brexit ha sido una decisión inesperada que ha generado incertidumbre, volatilidad en los mercados y, según las instituciones y analistas internacionales, algún impacto económico tanto a nivel global, europeo y, por supuesto, en el Reino Unido, incluidos los efectos puramente monetarios. Las consecuencias de estos acontecimientos sobre los bancos que operan en el Reino Unido, incluidos algunos españoles, tienen que ver con el comportamiento futuro de la economía británica, lo que resulta difícil de estimar en un momento en que se desconoce cuál será la forma final de asociación o cooperación entre Reino Unido y la Unión Europea. En todo caso, los resultados que se han presentado hace unos días evidencian que estas entidades tienen la capacidad de compensar esos posibles efectos con su negocio recurrente ordinario en otras jurisdicciones y, en particular, con la mejora de la situación en España.

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