



La banca española supera los test

Aún así, el Banco de España advierte de que en el futuro habrá que tomar más medidas

Todos aprobados

Impacto neto sobre capital (CET 1%) en diferentes escenarios

ENTIDAD	PRINCIPALES MARCAS	ESCENARIO BASE		ESCENARIO ADVERSO	
		CET 1%	Millones de euros	CET 1%	Millones de euros
SANTANDER	Banco Santander Banesto Banif	10,3 %	12.400	9,0 %	19.400
BBVA	BBVA C. Sabadell C. Terrasa C. Manlleu	10,2 %	7.800	9,0 %	13.200
LA CAIXA	La Caixa C. Girona Cajasol C. Guadalajara	10,2 %	3.800	9,3 %	6.600
BFA/BANKIA	Caja Madrid Bancaja C. Laietana C. Ins. Canarias	10,6 %	2.700	10,3 %	4.800
B. POPULAR	Banco Popular Banco Pastor	10,1 %	1.800	7,6 %	1.800
SABADELL	B. Sabadell B. Guipuzcoano CAM Caixa Penedès Banco Gallego	10,2 %	1.800	8,3 %	2.300
KUTXABANK	Bilbao Bizkaia Kutxa Caja Vital Kutxa Cajatur	12,0 %	1.400	11,8 %	2.300
UNICAJA-CEISS	Unicaja Caja Jaén Caja Duero Caja España	10,9 %	1.000	8,9 %	1.100
IBERCAJA	CAI Caja Círculo Caja Badajoz Ibercaja	10,0 %	500	7,8 %	600
BANKINTER	Bankinter	11,6 %	900	10,8 %	1.300
GRUPO CAJAMAR	B. de Crédito Cooperativo y 19 cajas rurales más	10,0 %	400	8,0 %	600
ABANCA-NGC	Abanca Caixa Galicia Caixanova	10,2 %	600	9,1 %	800
BANCO MARE NOSTRUM	Caja Murcia Caja Granada Sa Nostra	9,0 %	200	8,1 %	500
LIBERBANK	Cajastur Caja de Extremadura Caja Cantabria	7,8 %	-	5,6 %	-
CATALUNYA BANC	Catalunya Caixa	11,8 %	800	8,0 %	400

Mínimo necesario
5,5%

AMPARO ESTRADA

MADRID. La banca española ha superado con nota las pruebas de resistencia y la evaluación de activos realizada por el Banco Central Europeo (BCE) de cara a la supervisión única europea que comenzará el próximo mes. A día de hoy ninguna entidad financiera española requiere más capital. Sólo Liberbank suspendió una de las tres partes del examen (la que corresponde a la revisión de activos a 31 de diciembre de 2013) porque no llegó al nivel del 8% de capital de máxima calidad exigido -se quedó en el 7,8%-.

Eso suponía un déficit de capital de 32 millones de euros, pero con las ampliaciones de capital que realizó este año por importe de 637 millones está sobradamente cubierto. Las otras catorce entidades españolas sometidas a la evaluación del BCE y de la Autoridad Bancaria Europea (EBA por sus siglas en inglés) aprobaron todos los exámenes. Del total de 130 bancos de la eurozona más Lituania, 25 han suspendido con un déficit de capital de casi 25.000 millones de euros antes de las ampliaciones de capital llevadas a cabo a lo largo de este año.

El gobernador del Banco de España, Luis María Linde, afirmó ayer que el resultado de la evaluación demuestra que el proceso de reestructuración del sistema bancario «ha dado sus frutos» y que las entidades españolas «afroitan el futuro con balances saneados y una sólida posición de solvencia».

No obstante, Linde también advirtió a las entidades españolas de que tendrán que tomar más medidas en el futuro aunque hayan superado «con holgura» los test de estrés. «Nuestra banca se enfrenta en el futuro a nuevos marcos regulatorios, lo que obligará a estas entidades a tomar medidas». Y lo repitió de nuevo: «Que hoy estén holgadas de capital no quiere decir que sea así en el futuro». Así que hizo un llamamiento a que sigan reforzando capital.

La entidad con una ratio de capital más alta en el escenario adverso es Kutxabank, con un 11,8%, mien-

tras que el nivel de capital más bajo, pero por encima del aprobado, corresponde a Liberbank (5,6%). El mínimo para aprobar el test de estrés en el peor escenario era el 5,5%.

Entre todas las entidades españolas registran un exceso de capital sobre los niveles exigidos de más de 55.000 millones de euros, de los que 19.400 millones corresponden a Banco Santander y 13.200 al BBVA. La Caixa tiene un exceso de capital en estas pruebas de 6.600 millones de euros, BFA-Bankia, 4.800 millones, Banco Popular, 1.800 millones, y Sabadell y Kutxabank tienen un exceso de 2.300 millones cada una.

Ningún banco español se encuentra en situación de déficit de capital y, en general, el margen sobre los umbrales establecidos en el ejercicio «es confortable», resaltó el Banco de España. A pesar de estas cifras, el gobernador hizo un llamamiento a no relajarse: «Nadie debe ver en esto una garantía a largo plazo».

Más confianza

José García Montalvo, catedrático de Economía de la Universitat Pompeu Fabra, explica que el resultado de las pruebas «alivia el problema de confianza, pero ni se ha acabado el problema del crédito ni el de la baja rentabilidad». «Si la rentabilidad es muy baja es muy difícil que puedas seguir acumulando capital por la retención de beneficios y la situación inmobiliaria puede seguir provocando problemas a las entidades. Por eso, seguramente, el Banco de España va a seguir restringiendo el reparto de dividendos», concluye García Montalvo. Precisamente, preguntado por este tema el gobernador en la rueda de prensa, Linde insistió en que es un asunto que hay que «estudiar con mucho detenimiento y seriedad».

La evaluación constaba de dos partes. En la primera se evaluaba la calidad de los activos para ver si estaban bien clasificados y si los niveles de provisiones y las valoraciones realizadas por las entidades sobre sus propios balances eran adecuadas. España ha sacado «la mejor nota» en

GUÍA PARA ENTENDER LOS TEST DE SOLVENCIA

Unas pruebas de resistencia para devolver la confianza

1. ¿Por qué se han hecho las pruebas de análisis de calidad de activos bancarios y los test de estrés?

El Banco Central Europeo pretende con estas pruebas devolver la confianza sobre la banca. Por eso se ha hecho este esfuerzo de transparencia -los bancos, literalmente, han sido desnudados para analizar sus activos de riesgo- y de identificación de los problemas que puedan presentar para adoptar las acciones correctivas necesarias. Hubo otros test de estrés en

años anteriores que fracasaron porque no descubrieron los agujeros que había en determinadas entidades. Esta vez ha sido diferente porque, antes de las pruebas de resistencia, se han evaluado los activos bancarios (AQR por sus siglas en inglés Asset Quality Review) de manera muy estricta.

2. ¿Quiénes se han sometido a las pruebas?

Se han sometido 130 grupos banca-

	ESCENARIO BASE			ESCENARIO ADVERSO		
	2014	2015	2016	2014	2015	2016
PIB	+1,0%	+1,7%	+2,2%	-0,3%	-1,0%	+0,1%
Tasa de paro	25,7%	24,6%	23,2%	26,3%	26,8%	27,1%
Inflación	+0,3%	+0,9%	+1,3%	+0,3%	+0,4%	+0,8%
Precio de la vivienda	-4,3%	+0,3%	+3,6%	-7,4%	-3,0%	+0,9%

ESPAÑA Media 9,0% (Seis décimas de punto por encima de la media de las 130 entidades europeas analizadas)

GRÁFICO DANIEL GARCÍA



de estrés con nota

esta parte de la prueba, porque los ajustes efectuados han sido de menos del 0,2% de los activos ponderados por riesgo. Eso demuestra que los balances de la banca española ofrecen «una imagen fiel» de su situación, según enfatizó Linde. La importancia de esto para recuperar la confianza es trascendental. «Con este ejercicio de transparencia se ha demostrado que no hay activos ocultos y que no quedan activos tóxicos en la banca española», señala José Ignacio Navas, socio de gestión de riesgos de la consultora Cumbria FSC.

En cuanto al impacto en capital de las pruebas de resistencia, España ha sido el segundo país, después de Estonia, donde menos recorte de capital se ha producido, un 1,6%, frente al 3,4% de la media europea.

Superada la prueba, ¿se puede esperar una reactivación del crédito? No parece. Linde explicó que la evaluación era «una condición necesaria, pero no suficiente» y que hay otros factores que influyen, como la actividad económica. En opinión de Navas, esto «no va a propiciar que haya más crédito. Los bancos van a seguir siendo muy selectivos para no caer en problemas de balance». Para Francisco Uria, socio responsable del sector Financiero de KPMG en España, los resultados «evidencian el reto de mejorar la rentabilidad bancaria y de prepararse para una metodología de supervisión distinta. Es previsible que abran la puerta a un proceso de consolidación bancaria en Europa».

BANCO SANTANDER

Tiene un nivel de capital del 9% en el escenario adverso, justo en la media española, lo que supone que cuenta con un colchón de 19.400 millones de euros para absorber pérdidas si vienen muy mal dadas.

BBVA

Tiene también un ratio de capital del 9% en el peor escenario y un colchón de 13.200 millones de euros.

LA CAIXA

El grupo registra un nivel de capital del 9,3% en el escenario adverso, que se traduce en 6.600 millones de euros



El gobernador del Banco de España, Luis María Linde, durante su comparecencia de ayer. EFE

ceso de capital sobre lo exigido en la prueba. La entidad destaca que sólo CaixaBank –sin contar con el holding de Critería– la ratio de capital sube un punto más.

KUTXABANK

Ha obtenido la mejor ratio de capital de la máxima calidad: el 11,8% en el escenario más adverso, con lo que más que duplica el mínimo requerido del 5,5%. Su colchón de capital para absorber pérdidas si se diera el hipotético escenario de desastre sería de 2.300 millones de euros.

SABADELL

Es el único banco español al que no se le ha realizado ningún ajuste a las

valoraciones que presentaba de sus activos a 31 de diciembre de 2013. Es decir, que las provisiones y calificación de los activos eran cien por cien correctas para la autoridades europeas. Su exceso de capital en el escenario adverso es de 2.300 millones con una ratio de capital del 8,3%, superior al mínimo exigido del 5,5% pero por debajo de la media española (9%) y de la media europea (8,4%).

POPULAR

Con una ratio del 7,6% en el escenario adverso y un colchón de capital de 1.800 millones se queda por debajo de la media, pero más de dos puntos por encima del umbral exigido.

BFA-BANKIA

La entidad que fue recapitalizada con 22.424 millones de euros de dinero público, tiene el tercer mayor ratio de capital en el escenario adverso, 10,3%, y un exceso de 4.800 millones de euros.

BANKINTER

Tiene el segundo mayor nivel de capital más alto entre las entidades españolas en el escenario adverso (10,8%), casi el doble de lo exigido, lo que le proporciona un exceso de capital de 1.300 millones. Además, Bankinter destaca que es una de las pocas entidades españolas que no requerirá de más provisiones con cargo a resultados de 2014.

«El sistema financiero está estupendamente», se felicita Rajoy

DV

MADRID. El presidente del Gobierno enfatizó ayer que los test de estrés demuestran que la banca española está «estupendamente». Durante la clausura de la Intermunicipal del PP en Murcia, Rajoy subrayó que esta buena situación es «capital para profundizar en la recuperación de la economía». Los test han demostrado que el sistema financiero español está de «libro, algo de lo que podemos sentirnos orgullosos».

Antes de hacer esta reflexión, recordó que el Gobierno acometió la reestructuración del sistema financiero porque buena parte «estaba en quiebra, como todo el mundo sabe menos los anteriores gestores, que parecían que no se habían enterado». Y ante esa situación, agregó, se podían hacer dos cosas: «Sejar que quiebran» las entidades, y en ese caso, señaló, no se sabe quién iba a pagar los depósitos; o pedir un crédito a la UE para reestructurar el sistema, como finalmente se hizo. «Si no lo hubiéramos hecho qué hubiera pasado», se preguntó Rajoy, quien celebró los resultados de la reestructuración.

CATALUNYABANC

Recibió 12.846 millones de euros de dinero público para no quebrar. En el test de estrés ha obtenido un nivel de capital del 8% en el peor escenario, por debajo de la media. Su colchón para absorber pérdidas en la adversidad es de 400 millones.

UNICAJA-CEISS

Tiene un nivel de capital del 8,9%, lo que le proporciona un exceso de solvencia de 1.100 millones de euros.

IBERCAJA

Aprueba los test de estrés, aunque tiene uno de los ratios de capital más bajas en el escenario adverso entre las entidades españolas, un 7,8%, suficiente para que su colchón supere los 600 millones de euros.

BMN

Con 500 millones de colchón para absorber pérdidas en el escenario adverso y un nivel de solvencia del 8,1%, aprueba pero está por debajo de las medias española y europea.

ABANCA-NGC

El décimo banco español tiene una holgura de capital de 814 millones en el escenario más adverso con una ratio de solvencia del 9,14%.

LIBERBANK

Suspendió en la primera prueba, la de cierre de 2013, porque no llegó a una solvencia del 8%. Cubierto después el déficit de capital, las pruebas de estrés le dan un aprobado raspado en el escenario adverso (5,6%).

rios de Europa, incluida Lituania, que representan casi el 82% de los activos bancarios europeos. Se trata de saber si el banco tiene capital suficiente para soportar las pérdidas que se puedan producir en los tres años siguientes con una evolución macroeconómica probable –basada en las previsiones de la Comisión Europea– y con un escenario muy adverso, donde se ‘estresan’ el PIB, el paro y otras variables durante tres años (2014 a 2016). Por ejemplo, para España, en el escenario adverso se incluye una tasa de paro del 27,1% y que la economía esté en recesión hasta finales de 2016.

3. ¿Qué se ha analizado?

En los AQR se han examinado aproximadamente la mitad de los activos

de cada banco, pero seleccionando los que tenían más riesgo. Se han analizado los créditos concedidos (hipotecas, préstamos a empresas, tarjetas de crédito), las carteras comerciales y de inversión, la exposición a la deuda soberana, las titulizaciones (bonos respaldados con un activo).

4. ¿Qué nota marcaba el aprobado?

Una ratio del 8% de capital de máxima calidad en el cierre de 2013 y en el escenario base del test de estrés; y del 5,5% en el escenario adverso. Es decir, que hubo un examen más fácil en las preguntas (escenario base) pero para el que se ha exigido más nota; y otro examen muy difícil pero que se podía superar con un aprobado raspado.

5. ¿Qué deben hacer los suspendidos?

Tendrán que presentar al BCE en un plazo de dos semanas un plan de recapitalización que les permita corregir su déficit potencial en un plazo de seis meses si han fallado en el escenario base o de nueve meses si donde han suspendido es en el adverso. Muchas entidades ya han reforzado su capital en lo que va de año (los datos que se analizan son a cierre de 2013), por lo que ese es su plan. Como se publica junto con el resto de los datos, el mercado puede valorar inmediatamente si la entidad debe captar más capital o no.

Las acciones de recapitalización pueden incluir desde aumentos de capital hasta venta de activos,

pasando por la plena implementación de cambios regulatorios, como la reforma de los DTA, la optimización de las deducciones, etc.

6. ¿Hasta dónde se han desnudado los bancos?

La Autoridad Bancaria Europea (EBA) ha publicado unos 12.000 datos por entidad sobre composición del capital, activos de riesgo, cuenta de pérdidas y ganancias, exposición al riesgo soberano, etc. Nunca se ha hecho un esfuerzo de transparencia tan grande ni sobre la banca ni sobre ningún sector. En el ejercicio han participado 26 supervisores nacionales, como el Banco de España.