Auditores

Agrupación Territorial 1ª

LA SITUACIÓN DEL SECTOR FINANCIERO

Ponente: D. Francisco Uría Fernández
Socio responsable del Sector Financiero de KPMG España

En Madrid, a 12 de noviembre de 2013

KPMG

cutting through complexity™

La situación del sector financiero español

Francisco Uria

Socio responsable sector financiero
KPMG España

Contexto económico y transformación del sector financiero español

1. Un entorno económico complejo

Variables Macroeconómicas

- Los siguientes indicadores macroeconómicos muestran las perspectivas para la economía española

  - Progresiva recuperación de la economía española

	2010	2011	2012	2013F	2014F
GDP	-0,3%	0,4%	-1,6%	-1,3%	0,7%

  - Se ha incrementado el ratio de deuda pública/PIB

	2010	2011	2012	2013F
Public debt as % of GDP	61,2%	68,5%	84,2%	91,4%

  - Se mantiene un alto nivel de desempleo, aunque en línea de mejora

	2010	2011	2012	2013F	2014F
Desempleo, %	20,1%	21,6%	25,0%	26,6%	25,9%

Fuente BdE

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

2. Un proceso de consolidación sin precedentes

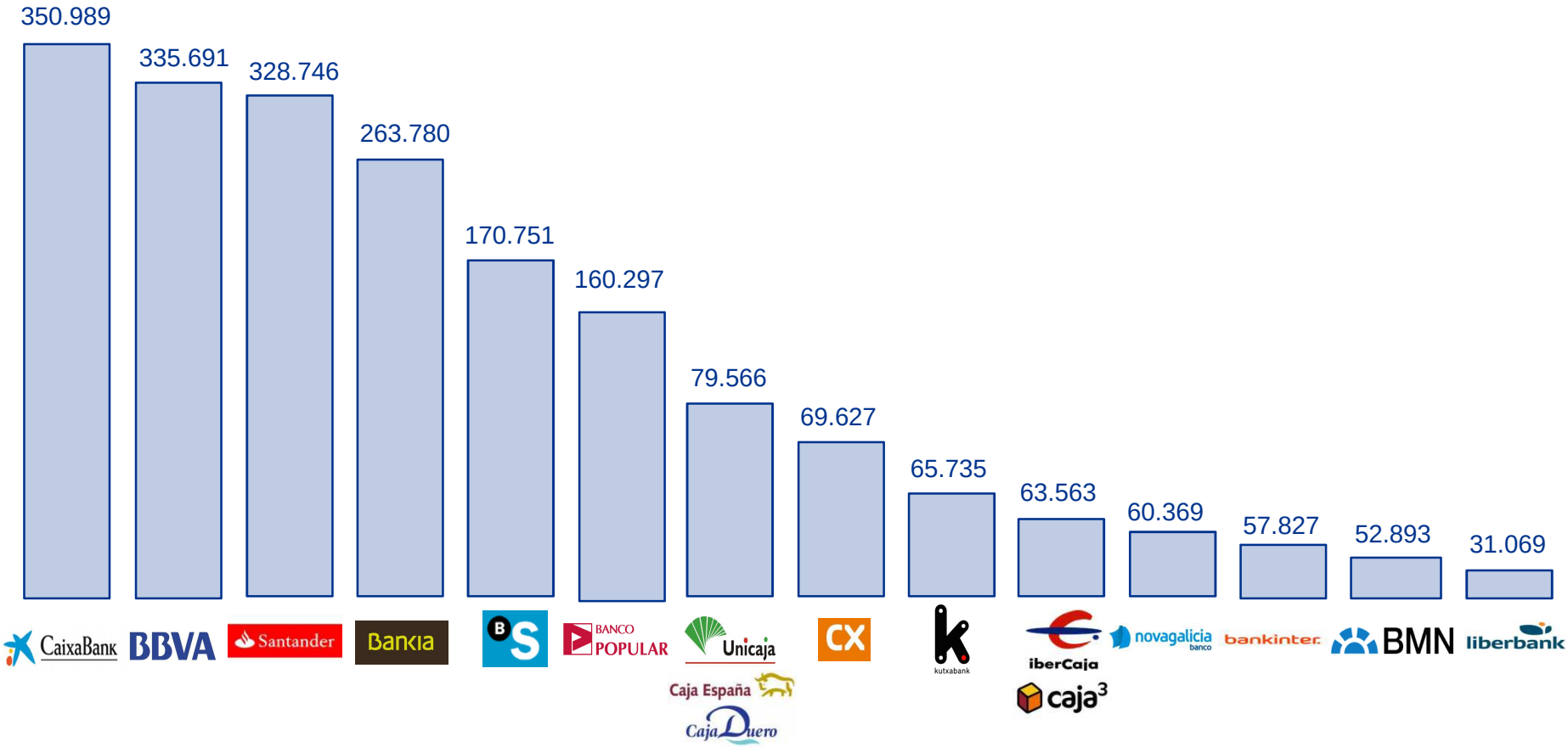
2009	2010	2011	2012	2013	
"la Caixa" + C. Girona C.Canarias+C.Burgos+C.Navarra Caja Sol+ C. Guadalajara	"la Caixa" Banca Cívica Caja Sol Banco de Valencia	"la Caixa" Cajasol + Banca Cívica Banco de Valencia	La Caixa + Banca Cívica + B. Valencia	CaixaBank	
C. Sabadell + C. Terrassa + C. Manlleu BBVA	Unnim BBVA	Unnim BBVA	BBVA + Unnim	BBVA	
Santander Banesto	Santander Banesto	Santander Banesto	Santander + Banesto	Santander	
C. Madrid + Bancaja + C. I. Canarias + C. Laietana + C. Segovia + C. Rioja +C. Ávila	Bankia	Bankia	Bankia	Bankia	(*)
Banco Popular + Banco Pastor	Banco Popular + Banco Pastor	Banco Popular + Banco Pastor	Banco Popular	Banco Popular	
Banc Sabadell + Banco Guipuzcuano CAM Caixa Penedés	Sabadell CAM Caixa Penedés	Sabadell + CAM Caixa Penedés	Sabadell + Caixa Penedés	BS	
Ibercaja CAI Caja Círculo Caja Badajoz	Ibercaja CAI + C. Círculo + C. Badajoz	Ibercaja Caja 3	Ibercaja Caja 3	iberCaja caja3	
BBK + Cajasur C. Vital Kutxa	BBK + C. Vital + Kutxa	Kutxa Bank	Kutxa Bank	kutxabank	
Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter	bankinter	
C. Galicia + Caixanova	Nova Caixa Galicia	Nova Galicia Banco	Nova Galicia Banco	novagalicia banco	(*)
Unicaja + C.Jaén C. Duero + C. España	Unicaja CEISS	Unicaja CEISS	Unicaja CEISS	Unicaja Caja España CajaDuero	
C. Catalunya + C. Tarragona + C. Manresa	Catalunya Caixa	Catalunya Caixa	Catalunya Caixa	CX	(*)
C. Murcia + C. Penedés + C. Granada + Sa Nostra	Banco Mare Nostrum	Banco Mare Nostrum	Banco Mare Nostrum	BMN	
Cajastur + CCM Caja Cantabria Caja Extremadura	Cajastur + C. Extremadura + C. Cantabria	Liberbank	Liberbank	liberbank	

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

(*) Entidades controladas por el FROB.

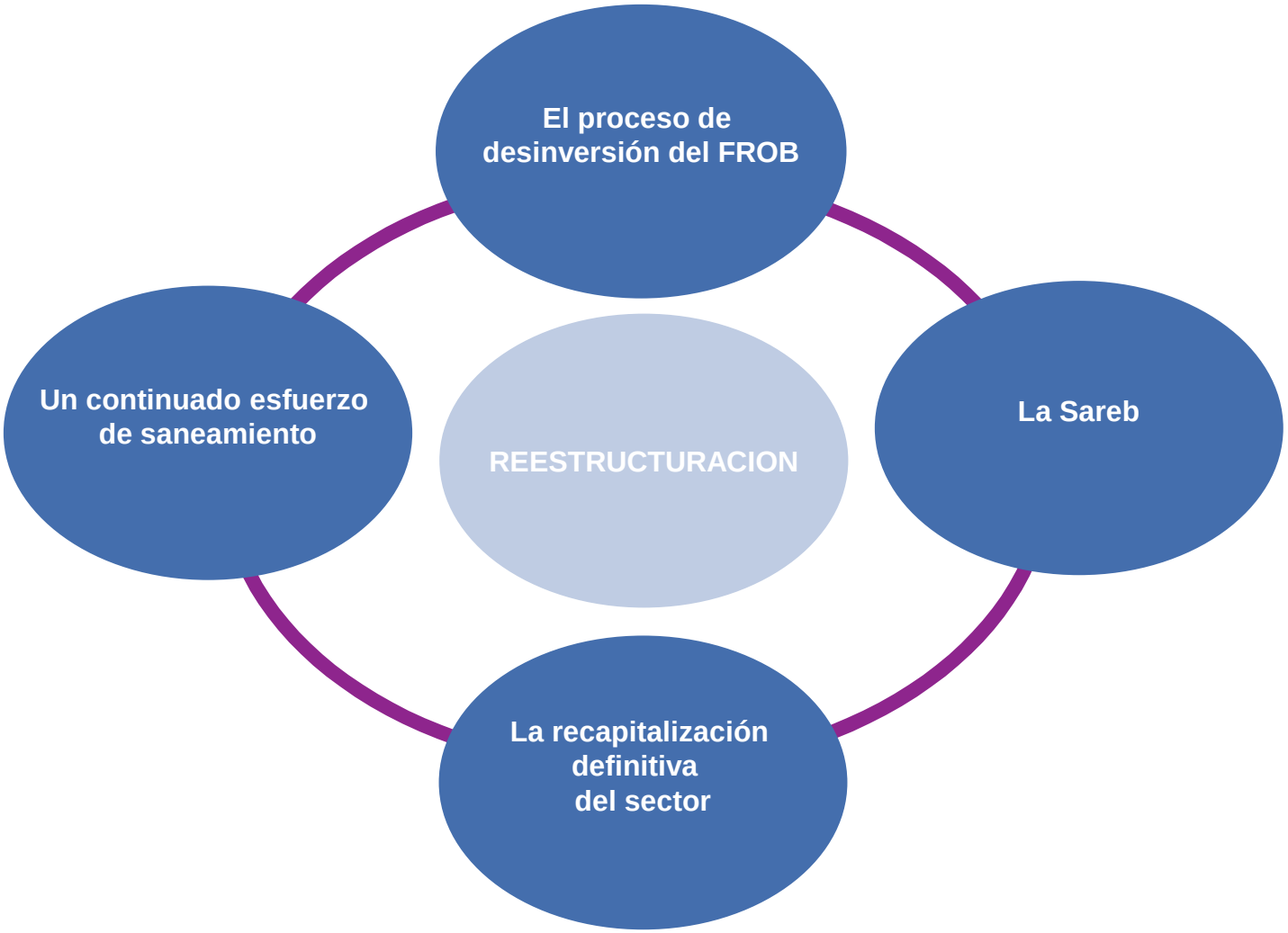
3. El Mapa resultante del proceso de consolidación

Millones de €.
Los datos del segundo trimestre de 2013, con excepción de BBVA y Santander, 1Q 2013.
Fuente: CNMV



© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

4. La agenda de la reestructuración del sector financiero español



© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

Unión Bancaria

5. La convergencia regulatoria

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

6. Antes y después: julio de 2012

La “Crisis“ del verano de 2012

Las palabras “mágicas” de Mario Draghi

El compromiso político de la supervisión única de junio de 2012

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

7. La nueva arquitectura de la supervisión bancaria

La nueva junta europea de riesgo sistémico

La autoridad bancaria europea

Las nuevas atribuciones del Banco Central Europeo

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

Supervisión bancaria común

8. La unión bancaria

UNION BANCARIA

Mecanismo Único de Supervisión Bancaria (MUS)

Mecanismo Único de Resolución (MUR)

Fondo de garantía de depósitos común (FGD)

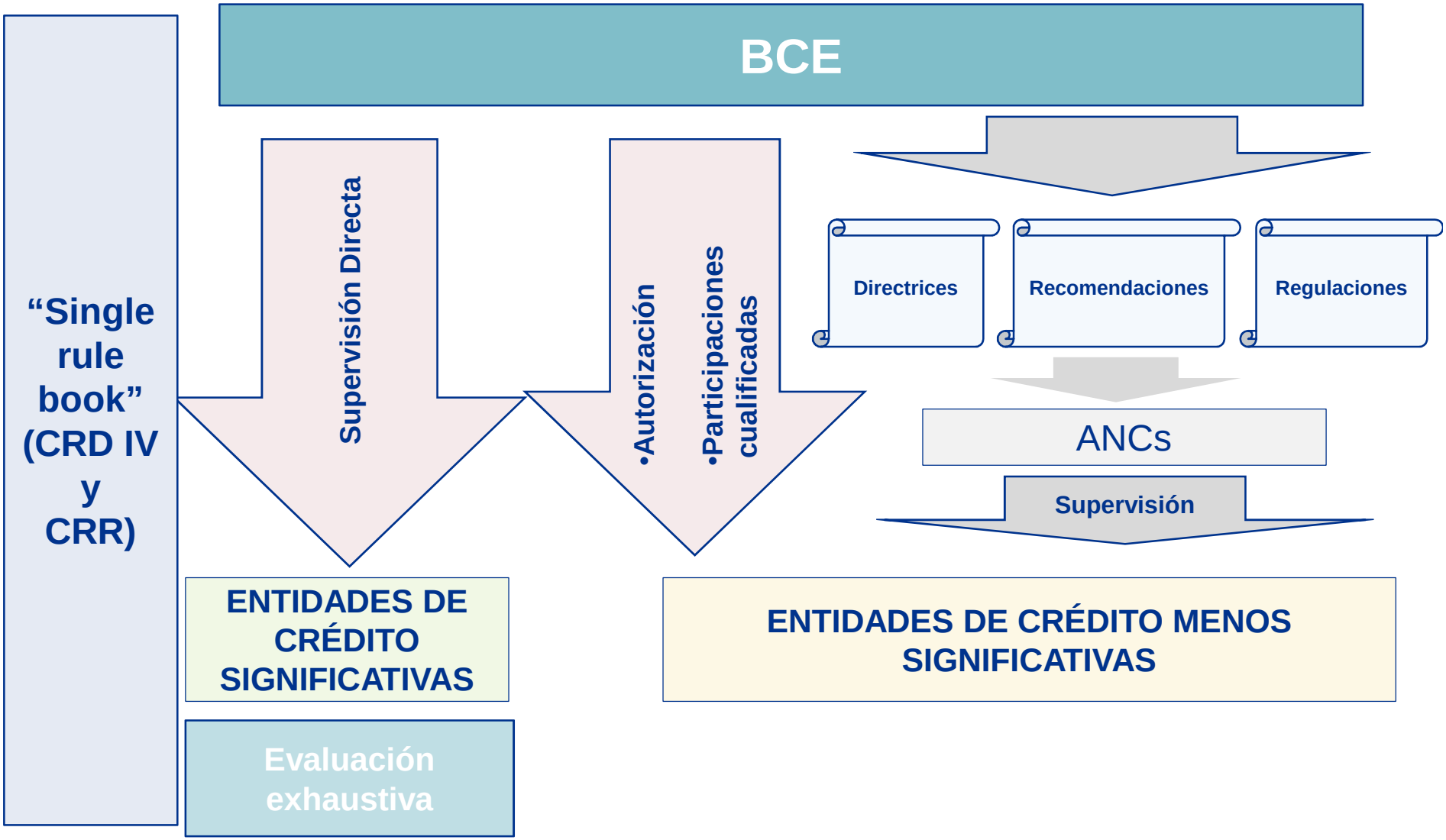
Reglamento aprobado 15.10.2013

Propuesta final de reglamento 10.10.2013

Evaluación Exhaustiva (Comprehensive Assessment)

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

9. El sistema único de supervisión bancaria



© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

10. Los bancos bajo supervisión directa del BCE

ENTIDADES DE CREDITO SIGNIFICATIVAS

- Activos Totales □ 30.000 millones de euros
- Activos totales/PIB □ 20% y Activos totales □ 5.000 millones de euros
- 3 Entidades de Crédito mas importantes de cada uno de los Estados Miembros participantes
- Entidades de Crédito que hayan solicitado o recibido asistencia de EFSF/ESM
- Entidades de crédito que las ANCs consideren significativas y el BCE confirme (después de haber revisado la evaluación exhaustiva)
- Entidades de Crédito que el BCE considere significativas, filiales en otros Estados Miembros y activos y pasivos transfronterizos significativos

ENTIDADES DE CREDITO MENOS SIGNIFICATIVAS

- Entidades de crédito que no se consideren significativas

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

11. El problema de la independencia de la política monetaria

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

El análisis global del sector financiero europeo (2013-2014)

12. ¿Una unión bancaria sin resolución bancaria común?

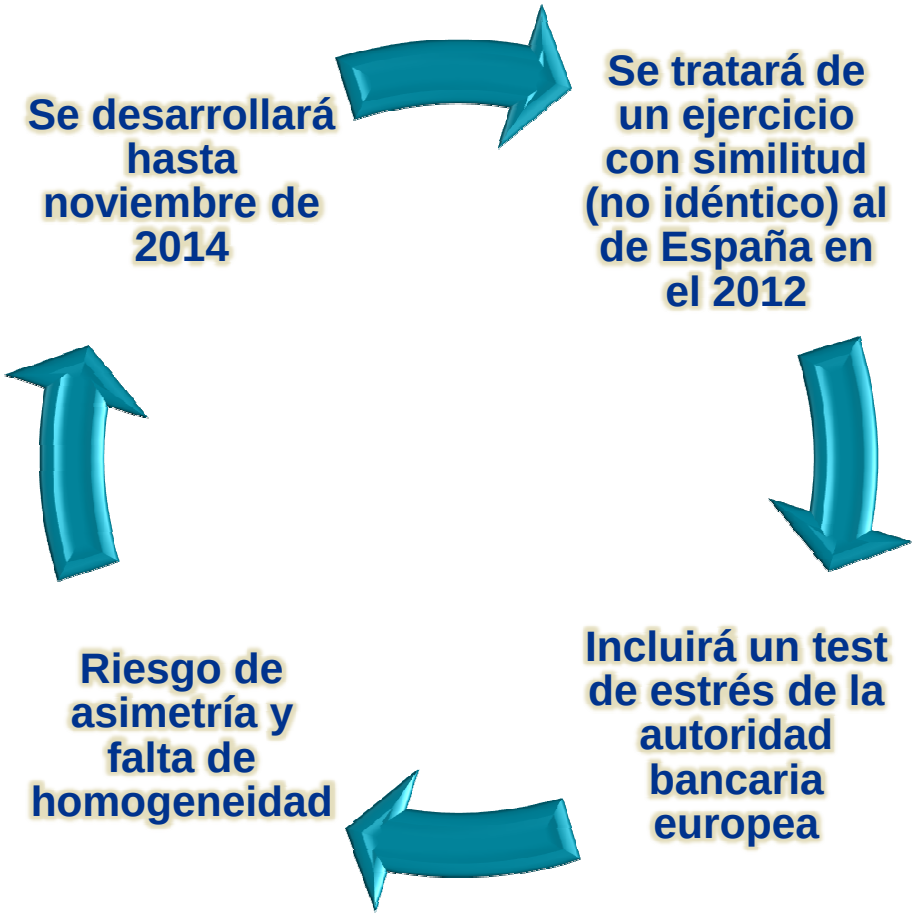
La Directiva sobre reestructuración y resolución de entidades de crédito

La propuesta de Directiva sobre un mecanismo único de resolución (SRM)

¿Una Unión Bancaria sin resolución unificada?

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

13. El “Comprehensive assessment” del BCE/EBA



© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative (“KPMG International”), a Swiss entity. All rights reserved.

14. Contenido del Comprehensive assessment I

- Como parte del proceso de asunción de la plena supervisión del BCE en el marco del **Mecanismo Único de Supervisión**, las grandes Entidades de Crédito del sistema financiero europeo se someterán a una **evaluación del riesgo**, un **análisis de la calidad de los activos** y una **prueba de resistencia** que dará **inicio el próximo noviembre y durará doce meses**.
- Los objetivos principales de esta revisión son: **promover la transparencia**, **corrección e identificación** de debilidades y reforzar la **confianza** del sistema bancario europeo.
- La evaluación se llevará a cabo en base a un valor de referencia del **8 % del capital ordinario de nivel 1**, compuesto por:

Capital ordinario de nivel 1 del 4,5%

Colchón de conservación de capital 2,5%

Relevancia sistémica bajo regulación SSM 1%

- La revisión irá seguida de **medidas correctoras** (recapitalización, retención de beneficios, …) y para hacer frente a éstas, la Entidad debe contar previamente con un **respaldo (*backstops*) para la absorción de pérdidas.**
- **Los resultados de la evaluación se publicarán antes de Noviembre de 2014**, que será el momento en que el BCE asuma sus competencias de supervisión.

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

15. Contenido del Comprehensive assessment I

El BCE anunció el alcance de su evaluación exhaustiva para bancos Europeos el 23 de octubre del 2013

1 Evaluación de la supervisión del riesgo

- Juicio de supervisión sobre todo el modelo de negocio, incluyendo factores de riesgo, tales como la liquidez, el apalancamiento y la financiación, y puede incluir un elemento de evaluación comparativa con los competidores.
- Análisis cuantitativo y cualitativo.

2 Revisión de la Calidad de los Activos (RCA)

- Evaluación de la calidad de los datos, valoraciones de los activos, exposiciones en mora, valoraciones de las garantías y disposiciones.
- Coberturas de exposiciones de crédito y de mercado, siguiendo un enfoque basado en el riesgo.

3 Test de estrés

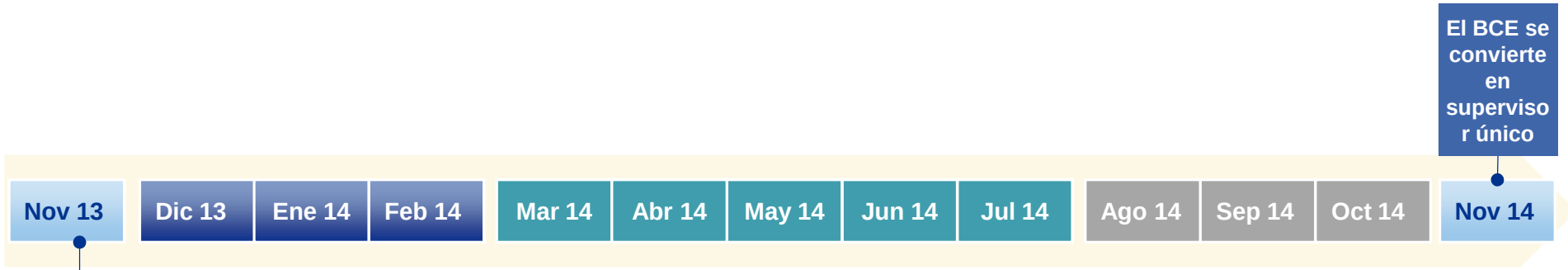
- Visión de la capacidad de absorción de los bancos en situaciones bajo presión.
- Se realiza en colaboración con la Autoridad Bancaria Europea.

4 Resultado

- Terminará antes del 14 de noviembre de 2014 (cuando el BCE asuma la función de supervisor único de la zona Euro).
- No esperamos que el resultado se limite solo a una visión de la calidad de los activos. Creemos que los resultados de la evaluación de la supervisión del riesgo podrían ser de gran envergadura y que requerirán medidas.

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

16. Calendario



Supervisión única – La directiva entra en vigor

Fase 1:

- El regulador evaluará la gestión del riesgo
- Revisión de la posición de capital y financiación
- Evaluación de los riesgos principales para el sector bancario, según el país y la institución
- Solicitud de los datos emitidos por el BCE para la revisión de la calidad de los activos

Fase 2:

- Procesamiento de RCA basado en el enfoque establecido por el BCE y Oliver Wyman
- Revisión de los procesos de gestión y control de riesgo
- Revisión de la calidad de los datos. Compensar la falta de datos y definiciones inconsistentes con NPL
- Revisar la evidencia de la valoración de los activos no crediticios
- Garantía de calidad otorgada por otra Autoridad Nacional Competente

Fase 3:

- Evaluación de los resultados de RCA
- Procesamiento de los test de estrés en cooperación con la ABE
- El BCE y las ANCs procesarán el aseguramiento de la calidad
- Divulgación potencial de los resultados RCA combinados con los test de estrés
- Medidas para cubrir el déficit de capital

© KPMG Abogados S.L., a limited liability Spanish company, is a subsidiary of KPMG Europe LLP and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International Cooperative ("KPMG International"), a Swiss entity. All rights reserved.

KPMG

cutting through complexity™

En definitiva…

2014 marcará el inicio de una nueva era para un sector financiero español más pequeño y más solido

MUCHAS GRACIAS