

Principales indicadores de seguimiento del sistema bancario español

Tabla 1

Balance resumido del sistema bancario. €bn y % variación

Activo	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Fecha	Variación			
									00-'08	08-último	a/a	
Total crédito	1,716	1,651	1,603	1,556	1,532	1,514	1,496	ene-19	217%	-30.4%	-0.1%	
<i>Crédito AAPP</i>	87	101	90	88	78	69	72	ene-19	69%	30.3%	-14.5%	
<i>Crédito OSR</i>	1,448	1,380	1,327	1,276	1,254	1,208	1,199	ene-19	234%	-35.4%	-2.3%	
<i>Crédito a no residentes</i>	180	169	186	191	200	237	226	ene-19	164%	-6.4%	19.2%	
Carteras de renta fija y renta variable	773	754	662	610	589	564	565	ene-19	132%	13.4%	-4.4%	
<i>Renta Fija</i>	493	492	415	366	330	326	324	ene-19	135%	0.1%	-3.2%	
<i>Del que: deuda soberana</i>	264	288	251	225	206	200	200	ene-19	6%	100%	-3.3%	
<i>Renta Variable</i>	280	262	246	244	260	238	241	ene-19	128%	38.7%	-6.1%	
Interbancario activo	211	155	164	163	235	212	218	ene-19	81%	-19.5%	-3.1%	
Resto de activos (neto de interbancario)	326	354	331	319	297	287	297	ene-19	230%	0.0%	-2.5%	
Total activo	3,026	2,913	2,760	2,647	2,653	2,578	2,576	ene-19	184%	-20.0%	-1.6%	
Pasivo y patrimonio neto												
Depósitos de clientes	1,684	1,686	1,637	1,578	1,539	1,549	1,533	ene-19	169%	-23.1%	3.1%	
<i>Depósitos de las AAPP</i>	63	76	77	54	62	72	71	ene-19	263%	-5.6%	18.3%	
<i>Total depósitos OSR</i>	1,314	1,289	1,261	1,243	1,203	1,213	1,206	ene-19	192%	-15.3%	2.4%	
<i>Depósitos de no residentes</i>	306	320	299	281	275	264	256	ene-19	113%	-47.7%	2.8%	
Interbancario pasivo	381	312	303	288	327	288	290	ene-19	95%	-8.6%	-11.6%	
<i>Promemoria: Interbancario neto</i>	171	157	139	125	93	76	71	ene-19	215%	46%	-28.9%	
Débitos representados por valores	297	249	225	201	222	225	219	ene-19	625%	-42.9%	1.6%	
Resto de pasivos	430	436	368	352	331	293	312	ene-19	253%	-8.4%	-14.4%	
Capital y reservas	233	230	227	227	232	223	222	ene-19	134%	23.5%	-2.6%	
<i>Pro-Memoria: Apelación neta BCE</i>	207	142	133	140	167	168	167	mar-19	566%	81%	-1.4%	
Total pasivo y patrimonio neto	3,026	2,913	2,760	2,647	2,653	2,578	2,576	ene-19	184%	-20.0%	-1.6%	

(*) Incluye crédito OSR, crédito a las AAPP y crédito a no residentes

(**) Incluye depósitos OSR, depósitos de las AAPP y depósitos de no residentes

Fuente: Boletín estadístico del Banco de España

Tabla 2

Cuenta de resultados resumida del sistema bancario. Resultados acumulados anuales. €mn y % variación

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Fecha	Variación		
									00-'08	08- último	a/a
Margen de intereses	32,739	26,816	27,118	26,410	24,297	23,229	23,274	dic-18	92%	-33.8%	0.2%
Comisiones netas	11,275	10,931	11,257	11,237	11,062	11,751	12,165	dic-18	79%	-6.6%	3.5%
ROF y otros ingresos de explotación	15,493	17,797	17,043	13,885	13,070	11,758	12,331	dic-18	276%	-32.2%	4.9%
Margen bruto	59,507	55,544	55,418	51,532	48,429	46,737	47,770	dic-18	118%	-28.0%	2.2%
Total gastos de explotación	-26,951	-26,798	-26,116	-26,261	-26,388	-26,667	-25,988	dic-18	54%	-11.9%	-2.5%
Gastos de personal	-15,587	-15,108	-14,329	-14,182	-13,943	-13,935	-13,648	dic-18	54%	-23.8%	-2.1%
Gastos generales y depreciación	-11,364	-11,690	-11,787	-12,079	-12,445	-12,733	-12,339	dic-18	54%	6.3%	-3.1%
Margen neto	32,556	28,746	29,302	25,271	22,041	20,070	21,783	dic-18	226%	-40.9%	8.5%
Provisiones por insolvencias	-82,547	-21,800	-14,500	-10,699	-8,344	-9,127	-3,105	dic-18	620%	-79.6%	-66.0%
Otros resultados, neto	-37,142	-2,789	-1,739	-3,819	-7,006	-11,586	-4,234	dic-18	-299%	241.4%	-63.5%
Beneficio antes de impuestos	-87,133	4,156	13,063	10,753	6,691	-643	14,444	dic-18	108%	-29.2%	-2344.6%
Resultado atribuido	-73,706	8,790	11,343	9,312	6,003	-3,916	12,375	dic-18	122%	-32.8%	-416.0%

Fuente: Boletín estadístico del Banco de España

Tabla 3

Tamaño relativo y recursos del sistema bancario. %, número y % variación

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Fecha	Variación		
									00-'08	08- último	a/a
Crédito OSR / PIB	152%	139%	133%	123%	114%	108%	104%	ene-19	94%	-38.1%	-6.3%
Depósitos OSR / PIB	125%	126%	124%	117%	111%	103%	104%	ene-19	69%	-18.8%	-1.5%
Número de empleados	236,504	217,878	208,291	202,961	194,283	192,626	n.d.	dic-17	14%	-30.8%	-0.9%
Número de oficinas	38,237	33,786	32,073	31,155	28,959	27,623	26,319	dic-18	17%	-43.0%	-4.7%

Fuente: Boletín estadístico del Banco de España

Tabla 4

Detalle del crédito OSR, morosidad y ratios de mora por cartera. €bn, % y % variación

Crédito	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Fecha	Variación		
									00-'08	08-último	a/a
Total crédito a hogares	756	715	690	663	652	647	647	dic-18	236%	-21.1%	0.0%
Del que:											
Crédito para adquisición de vivienda	605	581	558	531	517	503	497	dic-18	270%	-20.7%	-1.3%
Resto crédito a hogares	151	134	132	132	136	144	150	dic-18	159%	-22.1%	4.5%
Total crédito para actividades productivas	830	719	674	644	605	592	548	dic-18	237%	-46.1%	-7.3%
Del que:											
Créd. constructor e inmobiliario	300	237	200	179	161	145	117	dic-18	517%	-75.0%	-18.8%
Resto crédito para actividades productivas	530	482	474	465	444	447	431	dic-18	142%	-21.2%	-3.6%
Total crédito OSR *	1,605	1,448	1,380	1,327	1,276	1,254	1,199	ene-19	234%	-35.5%	-2.5%
Morosidad por carteras											
Total crédito a hogares	37.0	49.4	46.8	37.0	35.7	35.0	32.0	dic-18	1062%	31.3%	-8.7%
Del que:											
Crédito para adquisición de vivienda	24.0	34.6	32.6	25.5	24.1	23.6	20.2	dic-18	1878%	36.0%	-14.5%
Resto crédito a hogares	13.0	14.8	14.1	11.4	11.6	11.4	11.8	dic-18	607%	24.1%	3.3%
Total crédito para actividades productivas	128.4	146.1	124.6	94.2	79.2	60.7	37.3	dic-18	818%	0.0%	-38.5%
Del que:											
Créd. constructor e inmobiliario	84.8	87.8	70.7	50.4	42.4	28.2	12.5	dic-18	2790%	-53.5%	-55.8%
Resto crédito para actividades productivas	43.6	58.2	53.9	43.7	36.8	32.4	24.8	dic-18	232%	138.1%	-23.5%
Total crédito OSR *	167.5	197.2	172.6	134.3	116.3	97.7	70.3	ene-19	808%	11.3%	-27.7%
Ratios de mora											
Total crédito a hogares	4.9%	6.9%	6.8%	5.6%	5.5%	5.4%	4.9%	dic-18	246%	66.4%	-8.7%
Del que:											
Crédito para adquisición de vivienda	4.0%	6.0%	5.9%	4.8%	4.7%	4.7%	4.1%	dic-18	434%	71.6%	-13.4%
Resto crédito a hogares	8.6%	11.1%	10.7%	8.7%	8.5%	7.9%	7.9%	dic-18	173%	59.3%	-1.1%
Total crédito para actividades productivas	15.5%	20.3%	18.5%	14.6%	13.1%	10.3%	6.8%	dic-18	173%	85.5%	-33.7%
Del que:											
Créd. constructor e inmobiliario	28.2%	37.1%	35.3%	28.2%	26.4%	19.5%	10.6%	dic-18	369%	86.0%	-45.5%
Resto crédito para actividades productivas	8.2%	12.1%	11.4%	9.4%	8.3%	7.3%	5.8%	dic-18	37%	202.3%	-20.7%
Total crédito OSR *	10.4%	13.6%	12.5%	10.1%	9.1%	7.8%	5.9%	ene-19	172%	72.6%	-25.8%

(*) Total crédito OSR incorpora total crédito a hogares, total crédito para actividades productivas, instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares (ISFLSH) y crédito sin clasificar. Desde enero de 2014 incluye crédito a Entidades Financieras de Crédito.

Fuente: Boletín estadístico del Banco de España

Tabla 5

Detalle de nuevas operaciones de crédito. Volumen acumulado anual. €bn y % variación

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Fecha	Variación		
									03-'08	08-'17	a/a
Crédito a hogares	51.2	60.5	75.7	80.6	87.6	98.9	7.4	ene-19	0.7%	-52.9%	12.8%
Del que:											
Crédito para adquisición de vivienda	21.9	26.8	35.7	37.5	38.9	43.8	3.2	ene-19	-15.6%	-55.4%	12.8%
Resto crédito a hogares	29.4	33.7	40.0	43.1	48.8	55.0	4.1	ene-19	21.3%	-50.7%	12.9%
Crédito a empresas	392.6	357.2	392.6	323.6	339.0	365.7	26.6	ene-19	29.2%	-63.5%	7.9%
Del que:											
Hasta 250.000 €	106.1	112.3	128.7	133.6	143.4	149.5	10.2	ene-19	n.d.	-12.7%	4.3%
Entre 250.000 y 1 Millón €	28.3	34.0	36.8	36.3	40.6	44.3	3.1	ene-19	n.d.	-11.8%	9.2%
Operaciones > 1 Millón €	258.2	210.3	227.2	152.6	155.1	171.9	13.3	ene-19	43.5%	-65.9%	10.9%
Total nuevas operaciones	444	418	468	404	427	465	34	ene-19	23%	-63.8%	8.9%

Fuente: Banco de España

Tabla 6

Detalle de los depósitos de residentes. €bn y % variación

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Fecha	Variación		
									00-'08	08-último	a/a
Depósitos a la vista	500	563	650	754	857	931	932	ene-19	90%	111%	9%
Depósitos a plazo	677	597	509	404	286	231	229	ene-19	272%	-69%	-17%
Total depósitos minoristas	1,177	1,160	1,159	1,157	1,143	1,163	1,162	ene-19	163%	-2%	3%
Resto											
Cesión temporal de activos	64	60	42	32	28	23	17	ene-19	-23%	-73%	2%
Pasivos por transferencia de activos	37	32	25	23	21	20	20	ene-19	14%	-78%	-5%
Pasivos financieros híbridos	16	22	17	14	10	7	7	ene-19	33%	-75%	-25%
Depósitos subordinados	20	16	18	16	1	0	0	ene-19	n.s.	n.s.	n.s.
<i>Pro-memoria: depósitos en moneda extranjera</i>	30	27	29	28	17	15	15	ene-19	739%	-58%	-12%
Total depósitos OSR	1,314	1,289	1,261	1,243	1,203	1,213	1,206	ene-19	159%	-15%	2%

(*) Total depósitos OSR no coincide con el dato de la Tabla 1 porque aquél incorpora Pasivos por transferencia de activos, Depósitos subordinados, CTAs e Instrumentos híbridos. Desde abril 2017 el Banco de España incluye los Depósitos de Ahorro dentro de la categoría de Depósitos a la vista.

Fuente: Boletín estadístico del Banco de España

Tabla 7

Tipos de interés de operaciones de crédito. Tipos en % y variación en pbs

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Fecha	Variación (pbs)		
									03-'08	08-último	a/a
Crédito. Saldos vivos (TEDR)											
Crédito a hogares											
Adquisición de vivienda	2.11	1.89	1.53	1.30	1.21	1.22	1.26	feb-19	178	-439	7
Crédito al consumo y resto	5.80	6.10	5.98	6.17	6.24	6.27	6.30	feb-19	113	-78	5
Crédito a empresas	3.44	2.84	2.38	2.04	1.89	1.87	1.85	feb-19	204	-370	-7
Crédito. Nuevas operaciones (TAE)											
Crédito a hogares											
Adquisición de vivienda	3.16	2.64	2.31	2.19	2.05	2.24	2.38	feb-19	238	-345	17
Crédito al consumo	9.52	9.10	8.45	8.06	8.27	8.29	8.62	feb-19	237	-238	18
Resto crédito a hogares	5.92	4.93	4.19	4.27	4.01	4.12	4.49	feb-19	224	-254	2
Crédito a empresas (sintético)	3.57	2.73	2.58	2.29	2.12	2.00	2.08	feb-19	112	-279	-12
Hasta 250.000 €	5.54	4.53	3.59	3.28	2.93	2.69	2.72	feb-19	n.d.	-183	-8
Entre 250.000 y 1 Millón €	4.03	2.91	2.20	1.91	1.80	1.74	1.65	feb-19	n.d.	-224	-12
Operaciones > 1 Millón €	2.83	2.10	2.07	1.63	1.56	1.59	1.50	feb-19	n.d.	-121	-19

TAE: Tasa Anual Equivalente. TEDR: Tipo Efectivo Definición Restringida (TAE menos comisiones)
Fuente: Boletín estadístico e Indicadores económicos del Banco de España

Tabla 8

Tipos de interés de depósitos. Tipos en % y variación en pbs

	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	Fecha	Variación (pbs)		
									03-'08	08-último	a/a
Depósitos. Saldos vivos (TEDR)											
Depósitos de hogares											
A la vista	0.22	0.17	0.12	0.06	0.04	0.04	0.04	feb-19	6.5	-65	-1
A plazo	2.08	1.39	0.75	0.30	0.16	0.12	0.12	feb-19	232	-429	-4
Depósitos de empresas											
A la vista	0.35	0.31	0.24	0.15	0.10	0.08	0.06	feb-19	111	-171	-3
A plazo	1.93	1.40	0.91	0.65	0.77	0.63	0.65	feb-19	223	-372	-9
Depósitos. Nuevas operaciones (TEDR)											
Depósitos de hogares											
A la vista	0.22	0.17	0.12	0.06	0.04	0.04	0.04	feb-19	30	-65	-1
A plazo	1.50	0.66	0.39	0.11	0.08	0.06	0.05	feb-19	225	-414	-2
Depósitos de empresas											
A la vista	0.35	0.31	0.24	0.15	0.10	0.08	0.06	feb-19	111	-171	-3
A plazo	1.31	0.51	0.31	0.13	0.16	0.38	0.25	feb-19	146	-322	3

TEDR: Tipo Efectivo Definición Restringida (TAE menos comisiones)
Fuente: Boletín estadístico e Indicadores económicos del Banco de España

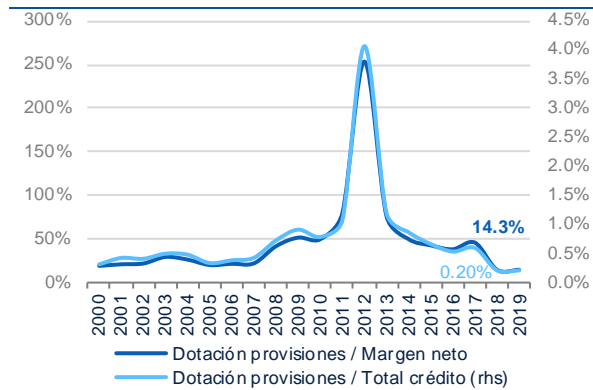
Tabla 9
Principales ratios

	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	Fecha	Variación			
									00-'08	08- último	a/a	
Productividad												
Volumen de negocio* por oficina (€'000)	76,409	81,761	83,229	83,085	86,975	88,942	91,889	dic-18	168%	28.5%	4.8%	
Beneficio antes de impuestos por oficina (€'000)	-2278.8	123.0	407.3	345.2	231.1	-23.3	548.8	dic-18	77.5%	24.3%	-2455.8%	
Eficiencia												
Eficiencia ordinaria (gastos explotación / margen bruto)	45.3%	48.2%	47.1%	51.0%	54.5%	57.1%	54.4%	dic-18	-29.3%	22.4%	-4.7%	
Gastos de explotación / ATM	0.79%	0.83%	0.88%	0.93%	0.98%	1.01%	0.99%	dic-18	-43.4%	4.0%	5.3%	
Rentabilidad												
ROE	-35.5%	4.1%	4.9%	4.1%	2.6%	-1.7%	5.4%	dic-18	-3.4%	-47.5%	-419.3%	
ROA	-2.55%	0.13%	0.44%	0.38%	0.25%	-0.02%	0.55%	dic-18	-23.6%	-16.4%	-2424.1%	
NIM (margen financiero / ATM)	0.96%	0.83%	0.91%	0.93%	0.90%	0.88%	0.89%	dic-18	-29.6%	-21.9%	3.7%	
Líquidez												
Crédito OSR / Depósitos OSR	137%	123%	119%	115%	110%	110%	103%	ene-19	14.8%	-34.4%	-5.2%	
Funding gap (Créditos - Depósitos, EUR bn)	436.8	270.9	220.1	168.3	118.9	110.4	37.0	ene-19	349%	-93.8%	-59.4%	
Funding gap / Total activo	12.8%	9.0%	7.6%	6.1%	4.5%	4.2%	1.4%	ene-19	57.7%	-92.2%	-58.7%	
Solvencia y calidad de activos												
Apalancamiento (Capital + Reservas / Total activo)	5.7%	7.7%	7.9%	8.2%	8.6%	8.8%	8.6%	ene-19	-17.8%	54.3%	-1.0%	
Capital sobre morosos	117%	118%	133%	169%	196%	238%	315%	ene-19	-74.3%	10.8%	34.6%	
Esfuerzo en provisiones (Provisiones / Margen neto)	253.6%	75.8%	49.5%	42.3%	37.9%	45.5%	14.3%	dic-18	121%	-65.5%	-68.7%	
Coste del riesgo (Dotación provisiones / Crédito total)	4.07%	1.19%	0.86%	0.66%	0.53%	0.59%	0.20%	dic-18	134%	-71.7%	1.5%	
Ratio de mora	10.4%	13.6%	12.5%	10.1%	9.1%	7.8%	5.87%	ene-19	172%	73%	-25.8%	
Ratio de cobertura (total)	73.8%	58.0%	58.1%	58.9%	58.9%	60.0%	61.0%	ene-19	-58.2%	-13.9%	-6.3%	
Ratio de cobertura (provisiones específicas)	44.7%	46.9%	46.7%	47.0%	46.2%	42.1%	41.5%	sep-18	-39.0%	38.9%	17.5%	

(*) Crédito OSR más Depósitos OSR

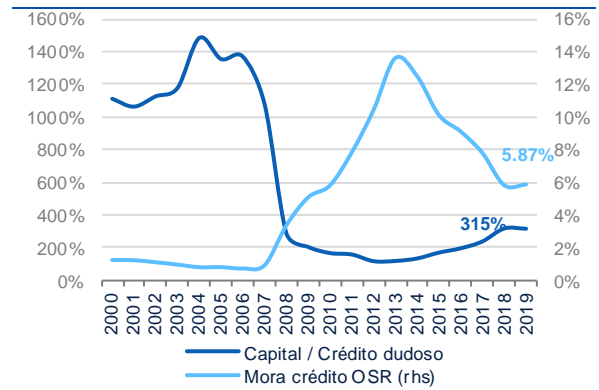
Fuente: Boletín estadístico del Banco de España

Gráfico 1
Esfuerzo en provisiones



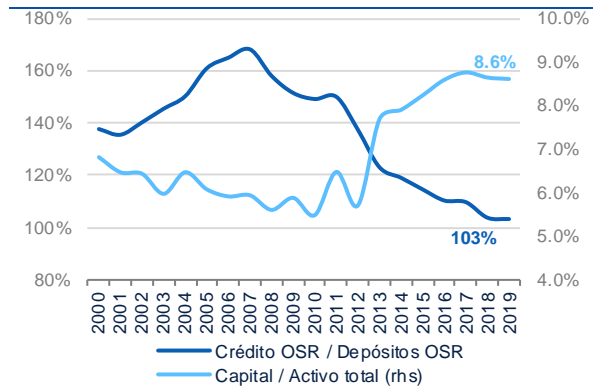
Fuente: BBVA Research

Gráfico 2
Mora y Capital sobre mora



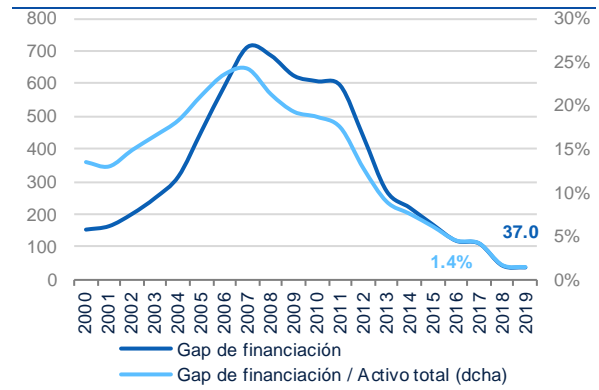
Fuente: BBVA Research

Gráfico 3
Liquidez y apalancamiento



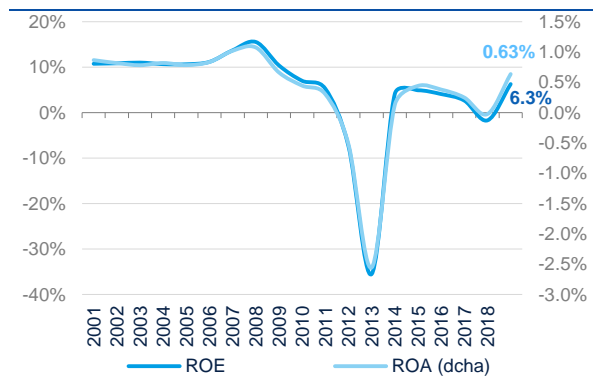
Fuente: BBVA Research

Gráfico 4
Funding gap (crédito OSR – Depósitos OSR, €bn)



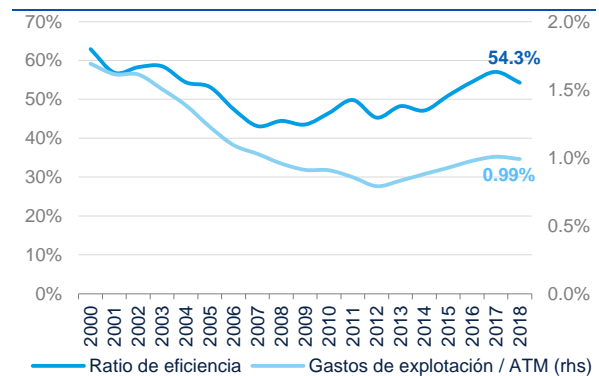
Fuente: BBVA Research

Gráfico 5
Rentabilidad



Fuente: BBVA Research

Gráfico 6
Eficiencia



Fuente: BBVA Research

AVISO LEGAL

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA.