



Tendencias y Retos del sector financiero en el entorno actual

Contenido

01

Tendencias del sistema financiero internacional

02

Sector financiero español: El desafío de la rentabilidad

03

Retos del sector financiero

01

Tendencias del sistema financiero internacional



Tendencias del sistema financiero internacional

La economía mundial sufrirá una desaceleración en 2019, alerta Moody's

La transformación digital pone al cliente en el centro del universo

La gran banca invertirá este año más de 4.000 millones en digitalizarse

El supervisor exige incrementar el esfuerzo en tecnología para ganar eficiencia

Las 'fintech' bancarias tendrán la misma supervisión que los bancos

Un tercio de los bancos centrales ya sube tipos

The World's Most Profitable Banks Can Be Found in India

Would you bank with Google, Amazon, Facebook or Apple?

Soon, going into a bank branch to speak to the manager about getting a loan will be as outdated as driving to Blockbuster to rent a VHS cassette.

A third of banks expect to hold cryptocurrencies on their balance sheets

El sector financiero pasará test de estrés de ciberataques

La UE endurece la regulación bancaria ante futuros riesgos

En cuatro países de la UE
La banca europea se juega 17.000 millones en ingresos por insatisfacción del cliente

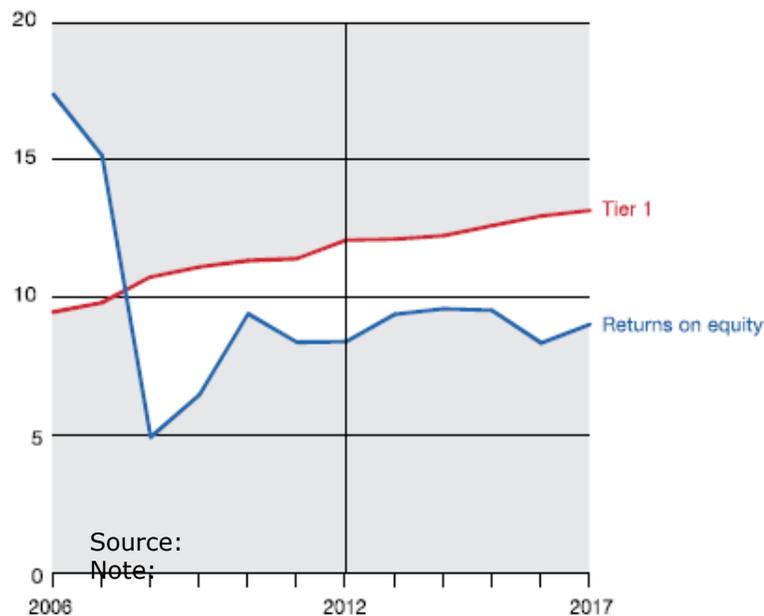


Tendencias del sistema financiero internacional

Tras la crisis, el sector financiero global es más robusto pero menos rentable

- Diez años después del comienzo de la crisis financiera, la industria financiera global ha incrementado su **fortaleza y resistencia**,
-mostrando una mayor **solvencia**: su nivel de capital (Ratio de Capital Tier 1) ha pasado del 9,8% (en 2007) al 13,2% (en 2017),
- ...si bien sus **ingresos** crecen únicamente el 2% anual (en los últimos cinco años), cuando históricamente crecían al 5%-6% anual,
-lo que provoca que sus niveles de **rentabilidad** estén estancados desde 2012: 8%-9% (la rentabilidad debería cubrir el coste de capital).

Global returns on equity and Tier 1 capital ratio,¹ %



Source:
Note:

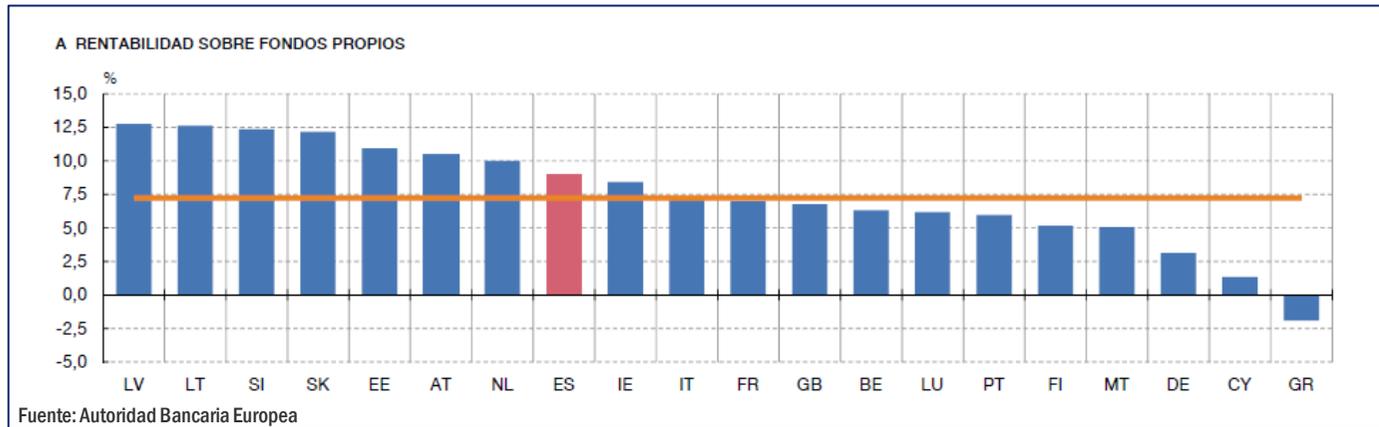
¹Based on a sample of ~1,000 largest banks globally in terms of assets.

Source: SNL; Thomson Reuters; Panorama by McKinsey



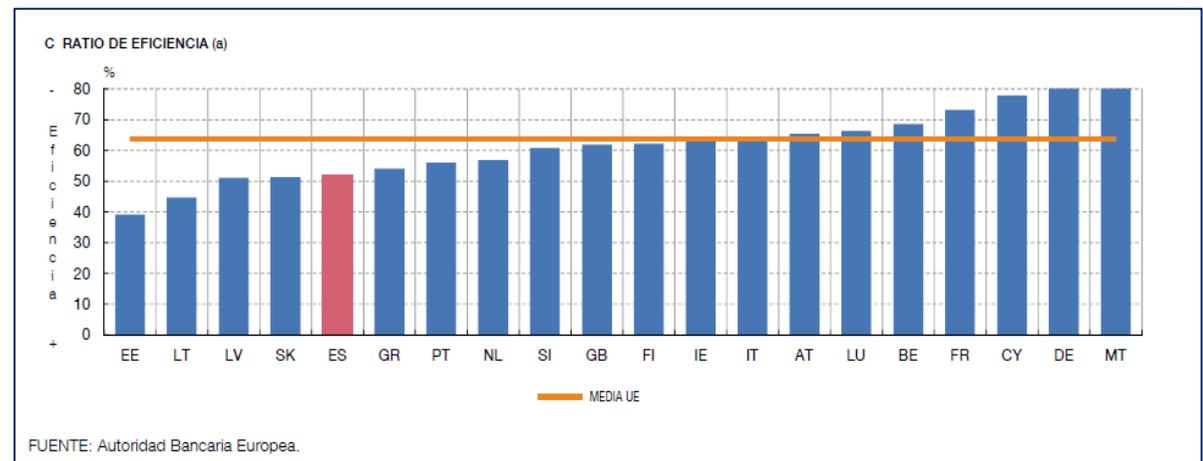
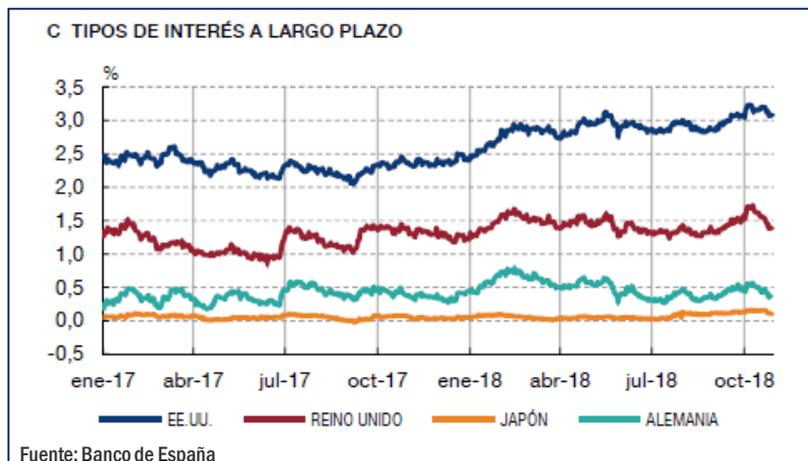
Tendencias del sistema financiero internacional

La rentabilidad es el principal reto del sistema bancario: en un entorno de bajos tipos de interés, la palanca inmediata de actuación es la eficiencia



La rentabilidad de la banca europea se sitúa en el 7,2% a 30 de junio de 2018, con leve mejoría pero por debajo de la banca americana.

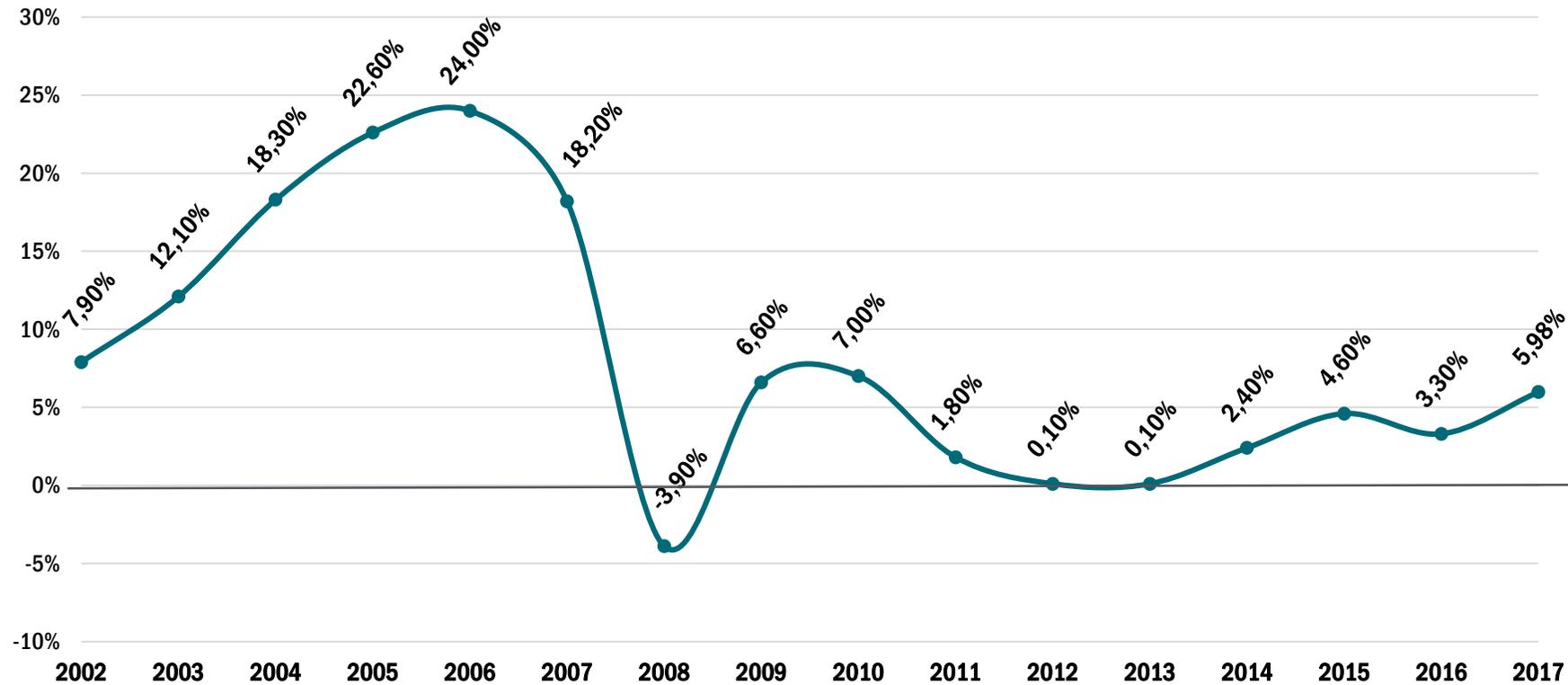
La rentabilidad de la banca española es superior a la media europea (8,9% a 30 de junio de 2018). Además, es su eficiencia también es mayor que la media europea.



Tendencias del sistema financiero internacional

¿Es posible obtener rentabilidades sostenibles en el tiempo?

Principales Bancos Europeos: Return on Equity (ROE) – (2002-2017)



Fuente: Elaboración propia a partir de los datos de los principales bancos europeos

Tendencias del Sistema financiero internacional

¿Será capaz el sector de seguir liderando el Sistema de intermediación financiera?



ESCENARIO ECONÓMICO GLOBAL INCIERTO

- Tensiones geopolíticas globales
- Agotamiento del crecimiento económico



CAMBIOS EN EL COMPORTAMIENTO DEL CONSUMIDOR OBLIGAN A REPLANTEAR LOS MODELOS DE NEGOCIO TRADICIONALES

- Cliente más digital, exigente e informado, que demanda disponibilidad, accesibilidad y responsabilidad social
- Importancia del “Dato” y la “Tecnología”



LA PRESIÓN REGULATORIA DIVERGENTE CONTINÚA

- Foco en conducta y protección consumidor
- De Basilea IV a MREL a MiFID II, GDPR y PSD2



LA TECNOLOGÍA/DATO ACENTÚA SU ROL COMO PALANCA DE TRANSFORMACIÓN

- Entrada de nuevos jugadores (fintechs): ¿oportunidad o amenaza?
- Tecnologías transformadoras (IA, Blockchain, Robotics)
- Nuevos riesgos: Cyber, Non Financial Risks



LA REPUTACIÓN DEL SECTOR SIGUE ESTANCADA

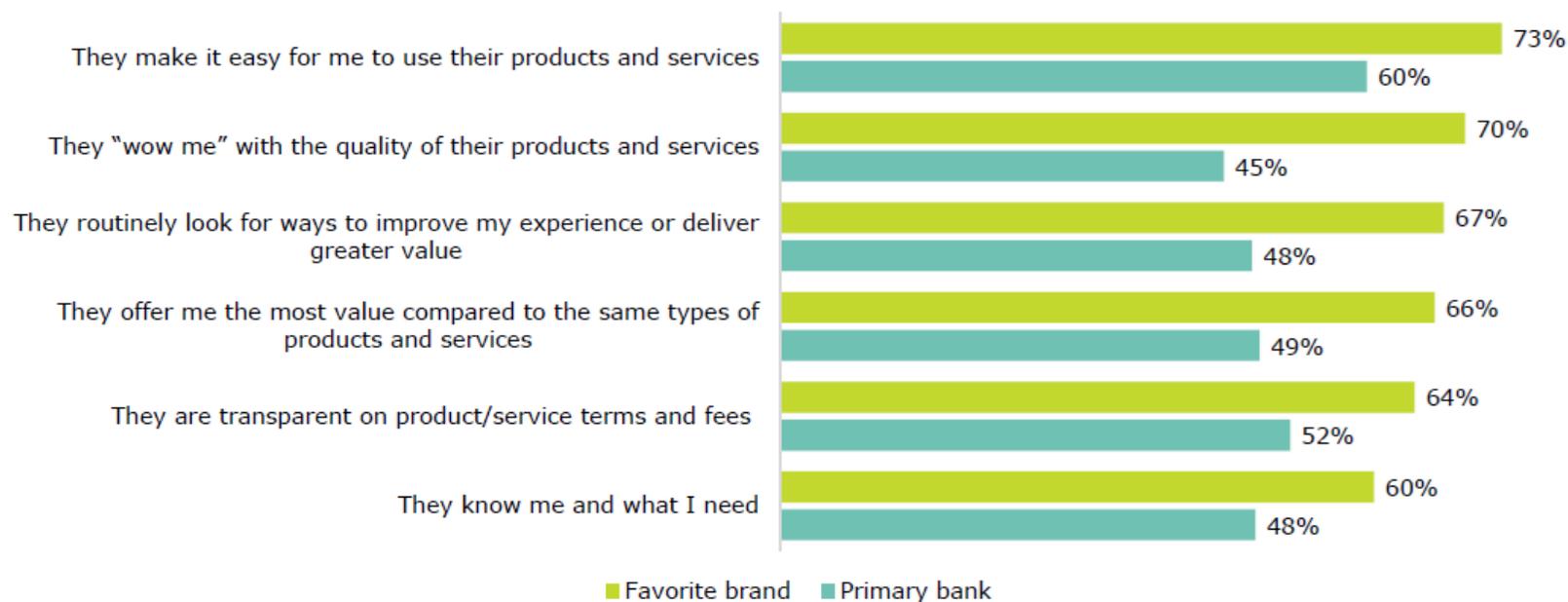
- Riesgo de conducta
- Reto de atracción y retención del talento
- Rentabilidad no sostenible si la reputación no cambia

Tendencias del sistema financiero internacional

Los nuevos jugadores: ¿enemigos o aliados?

Bank satisfaction is high, though relative to other brands

How do Banks compare to others “favorite” brands in building an emotional connection?



Fuente: “Digital Consumer Survey 2018” by Deloitte



NO

Sector financiero español: El desafío de la rentabilidad

Tendencias del sistema financiero español

El Banco de España advierte sobre el fuerte avance del crédito al consumo

El supervisor pide prudencia a la banca y las familias al financiar las compras

La banca mantiene su estrategia de cierre de oficinas, pero el mercado exige más ajustes

Los bancos españoles sacan mejor nota en la asignatura pendiente del sector

Los test de estrés evidencian que en Europa el punto débil aún es la rentabilidad

La robotización de la banca, ¿la siguiente frontera tecnológica?

La transformación digital de BBVA continúa dando resultados tangibles

El fin de la liquidez del BCE puede costar 815 millones anuales a la banca española

La decisión del Supremo sobre las hipotecas: una victoria de la banca que no elimina la incertidumbre

Las entidades logran ahorrarse un coste adicional de hasta 700 millones anuales

El Banco de España incita a nuevas fusiones ante la reducida rentabilidad de la banca

Señala al sector como uno de los elementos de vulnerabilidad de la economía

El Banco de España pide que la banca mejore su solvencia

El crédito al consumo es un 70% más caro en España que en Europa

El impuesto a la banca provocará un recorte del crédito de hasta el 1,2%

Bankia aspira a gestionar el 13% del negocio a distancia



Tendencias del sistema financiero español

Composición del balance consolidado

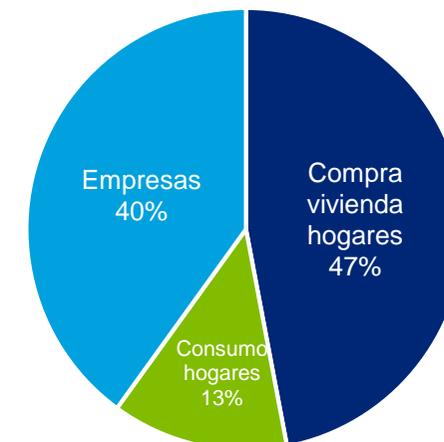
Ralentización de la actividad, fundamentalmente por la contracción del crédito

Activo	Jun-18	Var.	Peso AT	Peso AT
	m€	Jun-18/Jun-17	Jun-17	Jun-18
		%	%	%
Caja y bancos centrales	225.847	19,7	5,3	6,4
Entidades de crédito	190.779	2,3	5,2	5,4
Crédito a las Administraciones Públicas	106.693	-10,7	3,3	3,0
Crédito al sector privado	2.049.371	-0,2	57,5	57,7
Valores de renta fija	501.757	-5,2	14,8	14,1
Otros instrumentos de capital	42.745	-7,9	1,3	1,2
Participaciones	28.378	-22,0	1,0	0,8
Derivados	139.150	-4,6	4,1	3,9
Activo material	47.451	-4,8	1,4	1,3
Resto del activo	218.482	2,3	6,0	6,2
TOTAL ACTIVO	3.550.854	-0,5	100,0	100,0
Pro memoria				
Financiación al sector privado	2.134.485	-0,6	60,2	60,1
Financiación a las Administraciones Públicas	494.014	-4,5	14,5	13,9
Activos dudosos totales	108.232	-21,6	3,9	3,0
Ratio de morosidad total	3,6	-97 (b)		
Fasivo y patrimonio neto	Jun-18	Var.	Peso AT	Peso AT
	m€	Jun-18/Jun-17	Jun-17	Jun-18
		%	%	%
Depósitos de bancos centrales	226.121	-2,7	6,5	6,4
Depósitos de entidades de crédito	294.329	-4,5	8,6	8,3
Depósitos de las Administraciones Públicas	103.891	15,7	2,5	2,9
Depósitos del sector privado	1.971.853	0,6	54,9	55,5
Valores negociables y financiación subordinada	386.943	-2,2	11,1	10,9
Derivados	133.953	-4,9	3,9	3,8
Provisiones (incluye pensiones)	32.003	-10,8	1,0	0,9
Resto del pasivo	144.263	1,9	4,0	4,1
TOTAL PASIVO	3.293.356	-0,4	92,6	92,8
Pro memoria				
Préstamo neto del Eurosistema (a)	169.459	-2,0	4,8	4,8
Fondos propios	268.581	7,9	7,0	7,6
Intereses minoritarios	22.362	-41,9	1,1	0,6
Ajustes por valoración del patrimonio neto	-33.645	43,3	-0,7	-0,9
TOTAL PATRIMONIO NETO	257.298	-2,5	7,4	7,2
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	3.550.654	-0,5	100,0	100,0

INVERSIÓN CREDITICIA

Vocación minorista: 60,7% del activo

Composición crédito a la clientela



PASIVOS FINANCIEROS

Representa casi el 67% del pasivo, en su mayoría minorista

FUENTE: Banco de España.

Tendencias del sistema financiero español

Composición de la cuenta de resultados consolidada

	jun-18		jun-17	jun-18
	m€	% Var. jun-18/jun-17	% ATM	% ATM
Productos financieros	53.812	-3,1	3,08	3,04
Costes financieros	18.546	-8,6	1,13	1,05
Margen de intereses	35.267	0,1	1,96	1,99
Rendimiento de los instrumentos de capital	679	-25,7	0,05	0,04
Margen de intermediación	35.946	-0,6	2,01	2,03
Resultados de entidades por el método de la participación	2.006	-2,4	0,11	0,11
Comisiones netas	13.278	2,3	0,72	0,75
Resultado de operaciones financieras	2.788	-23,2	0,20	0,16
Otros resultados de explotación (neto)	-1.072	-	-0,05	-0,06
Margen bruto	52.947	-1,8	2,99	2,99
Gastos de explotación	26.730	0,4	1,48	1,51
Margen de explotación	26.217	-3,9	1,51	1,48
Pérdidas deterioro	7.278	-18,1	0,49	0,41
Otras dotaciones a provisiones (neto)	2.014	-26,4	0,15	0,11
Otros resultados (neto)	-554	-	-0,02	-0,03
Resultado antes de impuestos (incluyendo actividades interrumpidas)	16.371	7,7	0,84	0,92
Resultado neto	11.696	6,4	0,61	0,66
Pro memoria				
Resultado atribuido a la entidad dominante	10.101	12,5	0,50	0,57

Ante un entorno complicado por la parte de los ingresos:

- Reducción de ingresos por baja actividad y bajos tipos de interés.
- Menor rendimiento de la cartera de renta fija.
- Suave incremento de las comisiones.

La principal palanca para generar resultado ha sido la **contención de costes**:

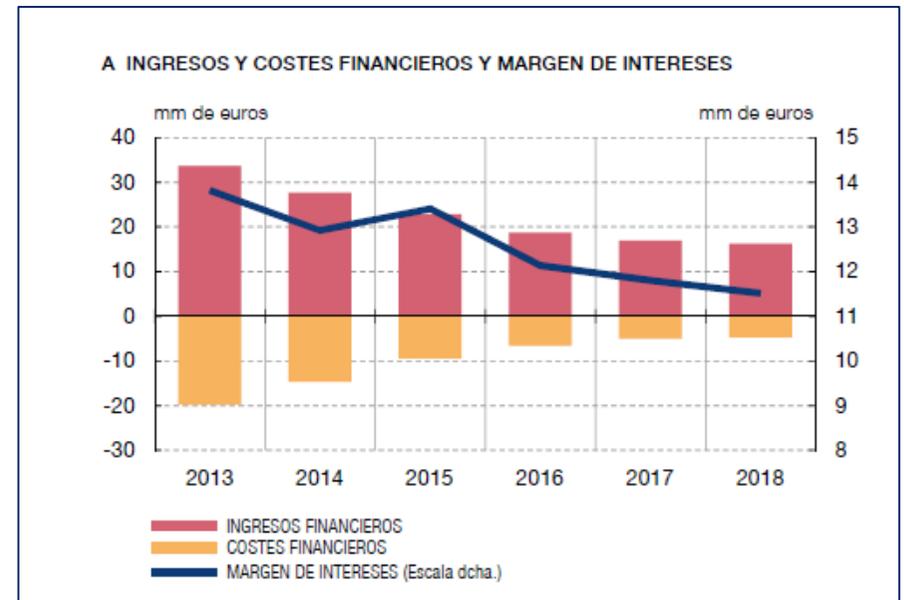
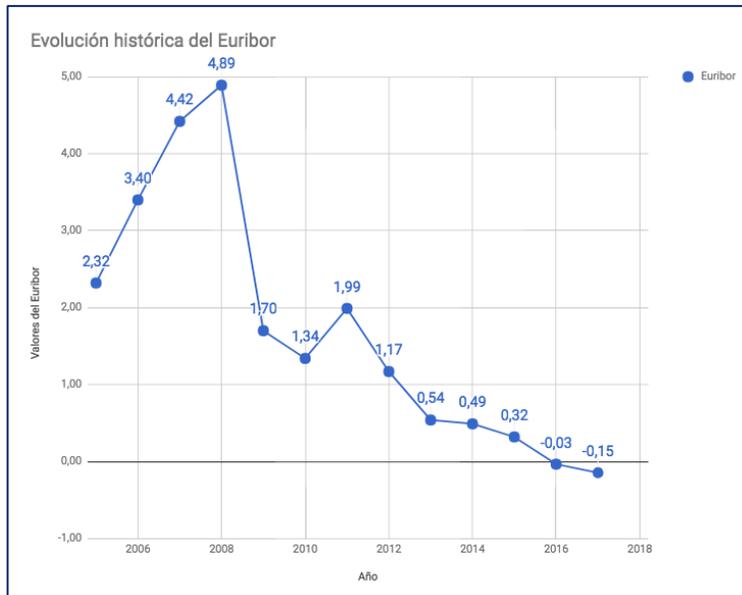
- Reducción de los costes financieros.
- Contención de los gastos de explotación (eficiencia).
- Reducción de saneamientos por insolvencias (menor actividad).

Tendencias del sistema financiero español

La “calidad” de los resultados del sector sigue condicionada por el entorno de bajos tipos de interés

	jun-18		jun-17	jun-18
	m€	% Var. jun-18/jun-17	% ATM	% ATM
Productos financieros	53.812	-3,1	3,08	3,04
Costes financieros	18.546	-8,6	1,13	1,05
Margen de intereses	35.267	0,1	1,96	1,99

La evolución de los tipos de interés se configura como la principal palanca para impulsar la rentabilidad del sector



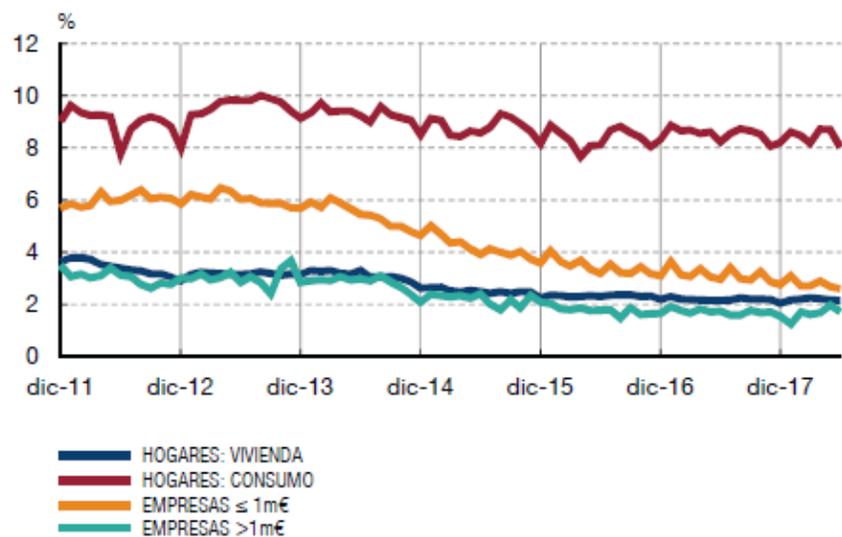
Tendencias del sistema financiero español

Efectos del entorno negativo de tipos de interés

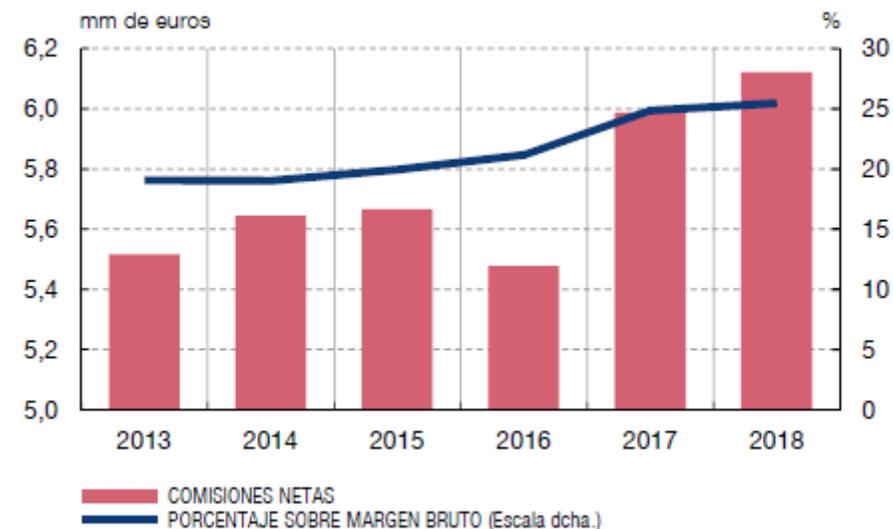
Efectos del entorno negativo de tipos de interés:

- Incremento de tipos en nuevas operaciones (limitado por la alta competencia).
- Cambio de mix en inversión crediticia hacia productos más rentables (consumo) pero con mayor riesgo.
- Incremento de comisiones para incrementar ingresos.

B TIPOS DE INTERÉS (TAE) DE NUEVAS OPERACIONES (b)



B COMISIONES NETAS. IMPORTES Y PORCENTAJE SOBRE MARGEN BRUTO



Tendencias del sistema financiero español

La evolución de los tipos de interés en próximos años será determinante para la rentabilidad del sector

Sensibilidad de la rentabilidad del sector frente a los tipos

(F2020; impactos s/ RoE)

Escenario de tipos	Impacto de los tipos en 2020		
	Euribor 12M (2020F)	RoE (%)	BDI (mM€)
Curva esperada ¹ + 50 p.b	1,45%	9,8%	21,8
Curva esperada ¹	0,95%	8,2%	18,3
Curva Plana (sin cambios) ²	-0,15%	5,7%	12,7

(1): Euribor 3M y 12M de 0,26% y 0,95% en 2020 respectivamente.

(2): Los tipos Euribor 1M (-0,37%), 3M (-0,33%), 6M (-0,26%) y 12M (-0,15%) promedio en 2017, se mantienen hasta 2020

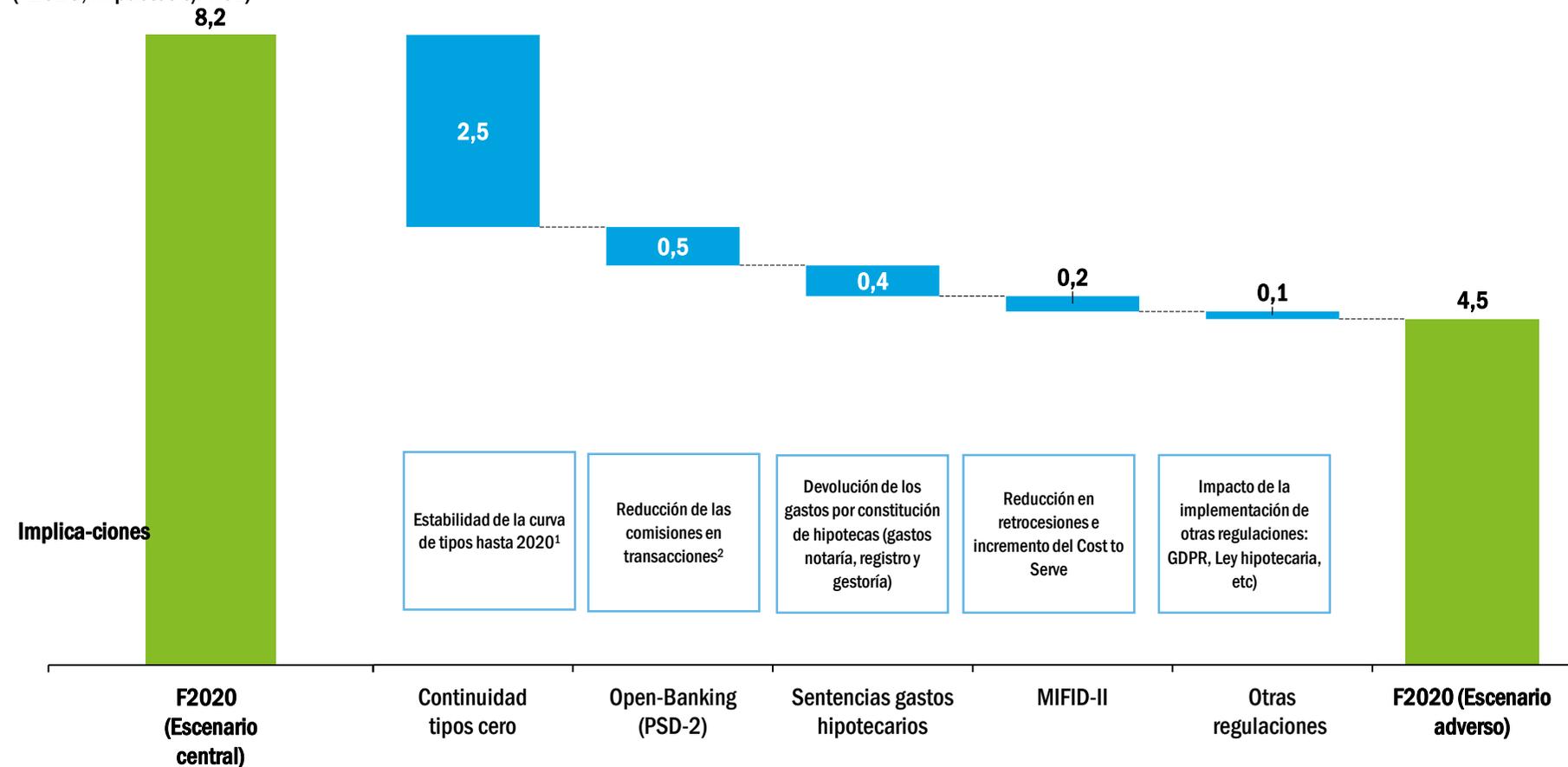
Fuente: Banco de España; Bloomberg y Análisis Monitor Deloitte

Tendencias del sistema financiero español

Los retos de corto plazo del sector bancario español pueden reducir de forma adicional su rentabilidad

Principales riesgos del sector bancario español

(F2020; impactos s/ RoE)



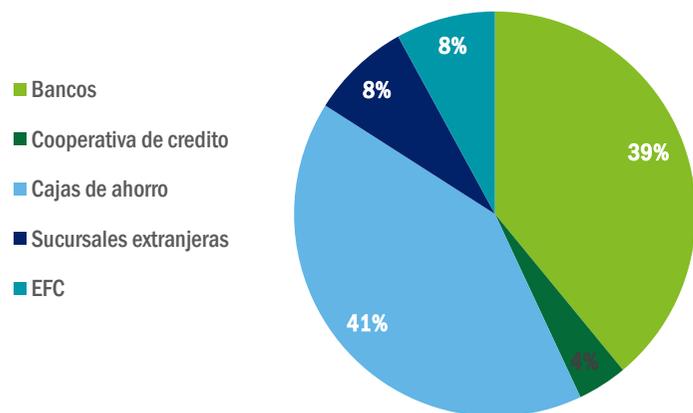
(1): Los tipos Euribor 1M (-0,37%), 3M (-0,33%), 6M (-0,26%) y 12M (-0,15%) promedio en 2017, se mantienen hasta 2020

(2): El impacto sobre margen de interés no recogido por duplicidad con el riesgo de tipos cero

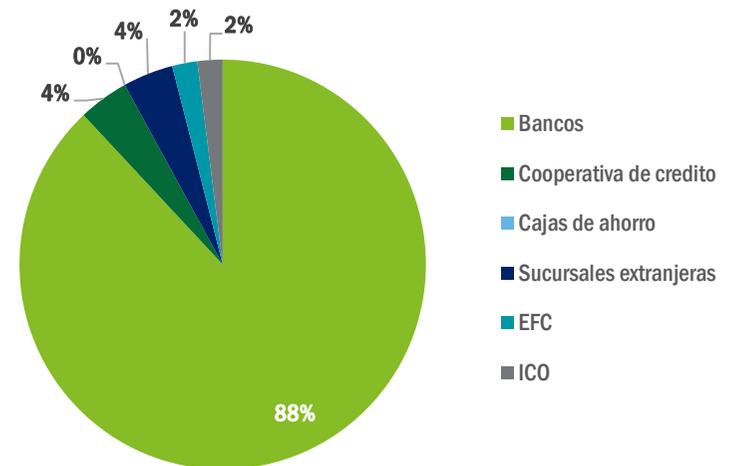
¿De dónde venimos? Reestructuración del sector

Reestructuración del sector

DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS DEL SECTOR FINANCIERO EN 2007



DISTRIBUCIÓN DE ACTIVOS DEL SECTOR FINANCIERO EN 2017

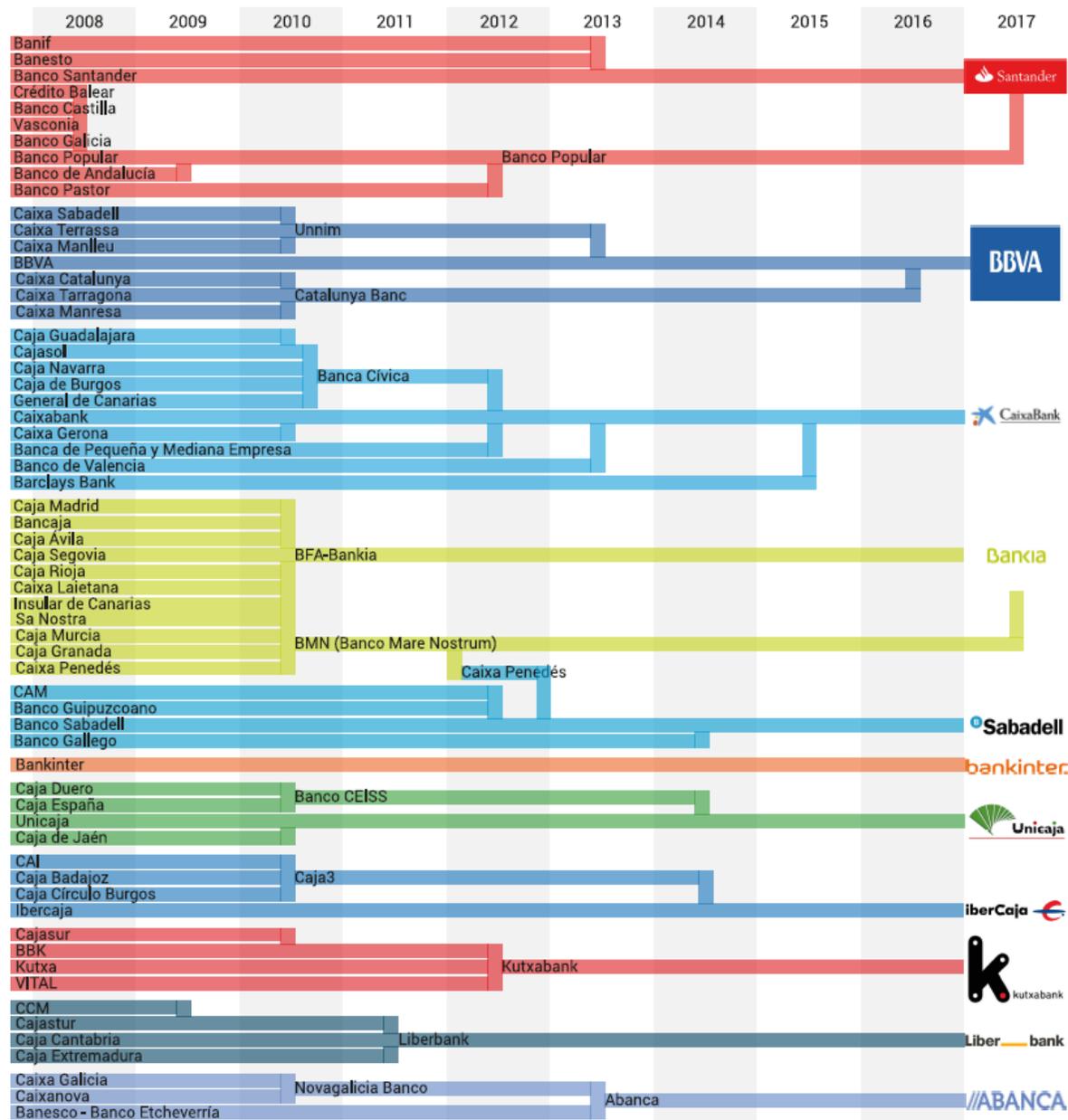


Año	2010	2018
# Cajas de ahorro	45	2

- Caja Ontinyent
- Colonya Caixa Pollença



La concentración del sector bancario español en la última década



De 62 entidades
a tan solo 14

Concentración bancaria acelerada

Una fusión es una solución más barata que una intervención de cualquier naturaleza y suele dar resultados en las fases iniciales de las perturbaciones bancarias

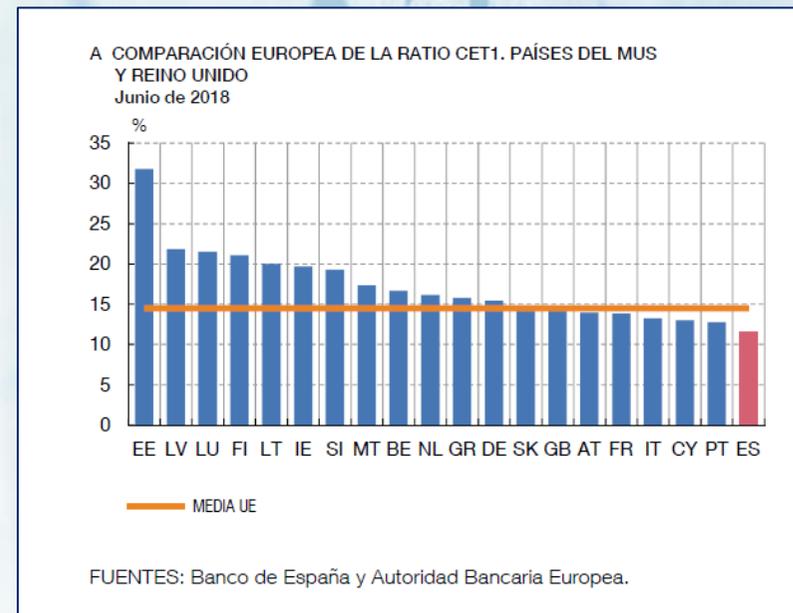
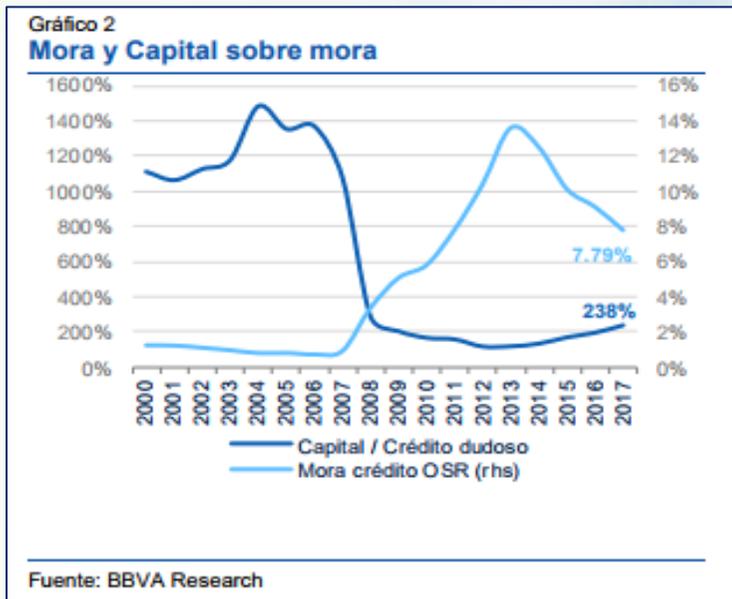
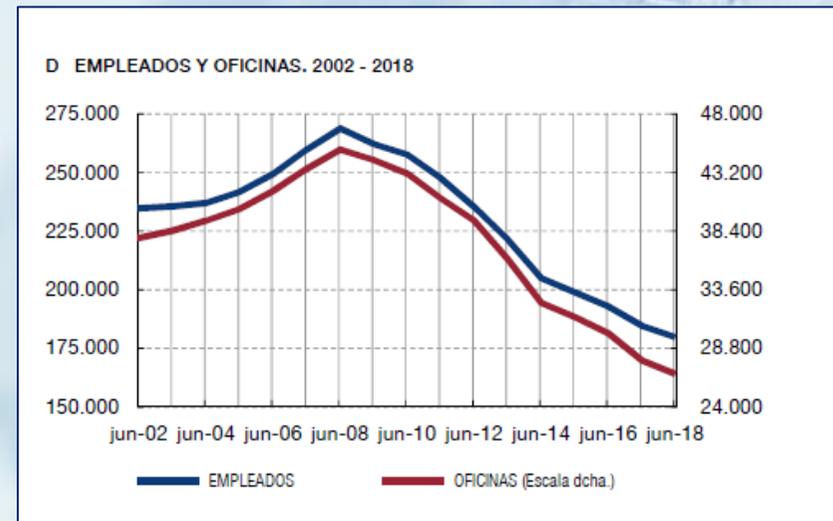
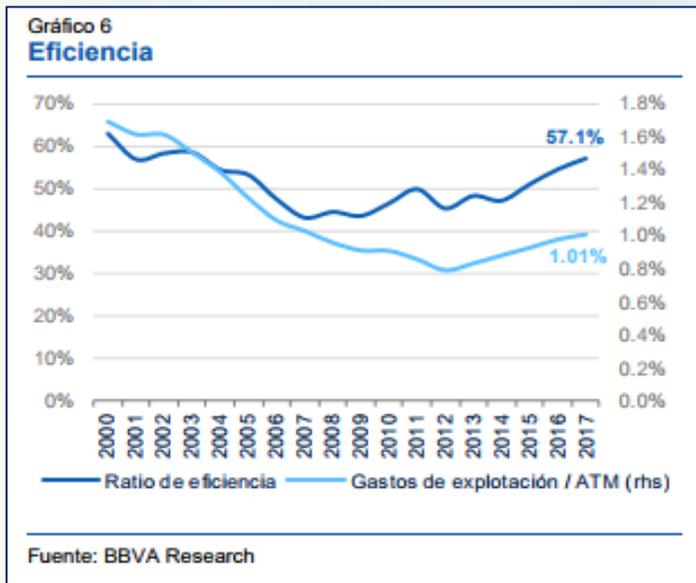
Fuente: "El País"

Banco de España: "Antes o después será necesaria mayor concentración en el sector bancario"

Fuente: "El Economista"

¿Qué se ha conseguido?

Mejora en los principales indicadores....pero aún queda mucho por hacer



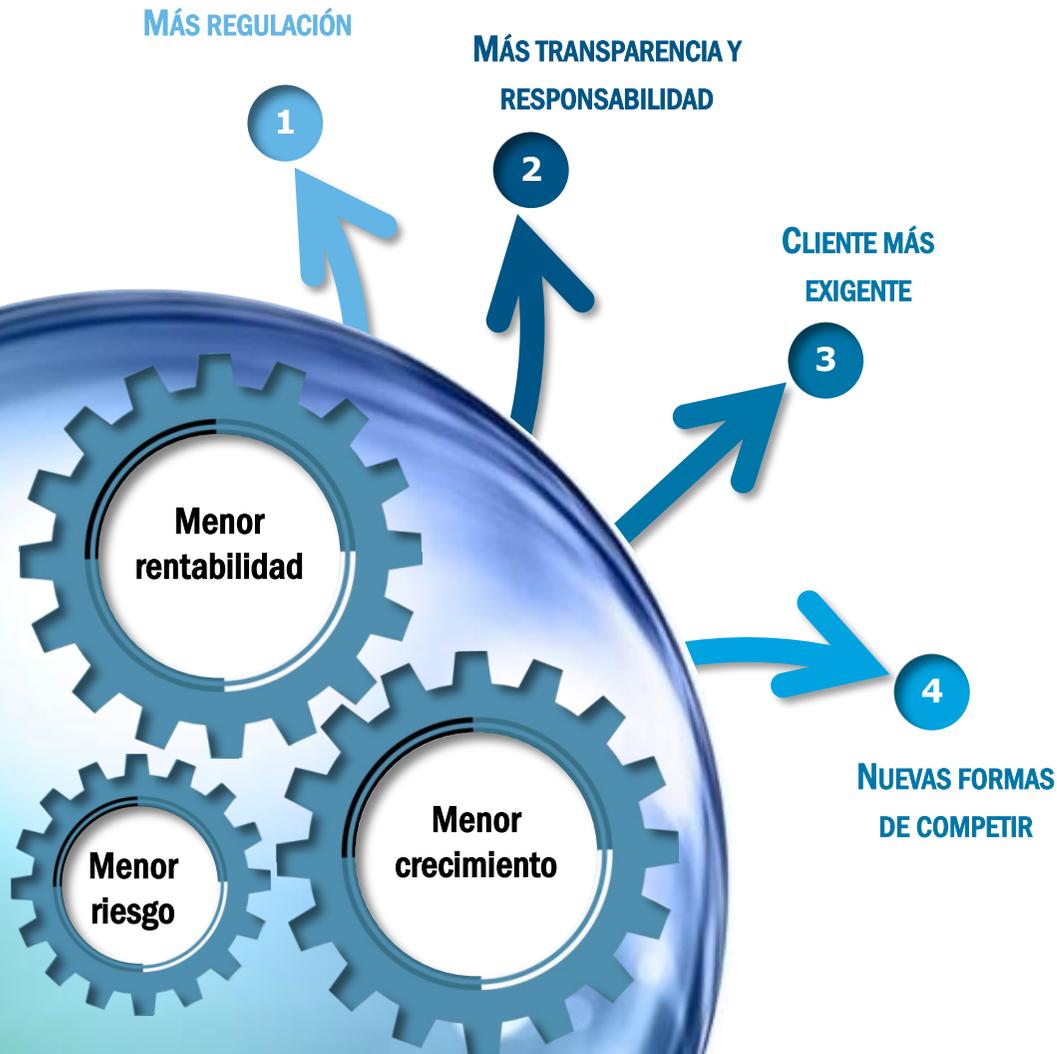


03

Retos del sector financiero

Retos del sistema financiero

El reto es ser rentable en la coyuntura actual



El reto inminente de las entidades financieras es recuperar niveles de rentabilidad sostenibles.



Para poder seguir teniendo un papel central en el sistema de intermediación



El futuro del sistema financiero pasa por aquellas entidades con capacidad de anticipación y adaptación al cambio.

Retos del sistema financiero

SOLVENCIA

EFICIENCIA

CONFIANZA

PRUDENCIA

01

Foco en la rentabilidad y reputación

02

Servicios de más valor y diversificados

03

Mayor vinculación gracias a la tecnología y al dato

04

Consolidación del sector

05

Disciplina en costes permanentes

Preguntas





Deloitte hace referencia, individual o conjuntamente, a Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") (*private company limited by guarantee*, de acuerdo con la legislación del Reino Unido), y a su red de firmas miembro y sus entidades asociadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades con personalidad jurídica propia e independiente. DTTL (también denominada "Deloitte Global") no presta servicios a clientes. Consulte la página <http://www.deloitte.com/about> si desea obtener una descripción detallada de DTTL y sus firmas miembro.

Deloitte presta servicios de auditoría, consultoría, legal, asesoramiento financiero, gestión del riesgo, tributación y otros servicios relacionados, a clientes públicos y privados en un amplio número de sectores. Con una red de firmas miembro interconectadas a escala global que se extiende por más de 150 países y territorios, Deloitte aporta las mejores capacidades y un servicio de máxima calidad a sus clientes, ofreciéndoles la ayuda que necesitan para abordar los complejos desafíos a los que se enfrentan. Los más de 263.000 profesionales de Deloitte han asumido el compromiso de crear un verdadero impacto.

Esta publicación contiene exclusivamente información de carácter general, y ni Deloitte Touche Tohmatsu Limited, ni sus firmas miembro o entidades asociadas (conjuntamente, la "Red Deloitte"), pretenden, por medio de esta publicación, prestar un servicio o asesoramiento profesional. Antes de tomar cualquier decisión o adoptar cualquier medida que pueda afectar a su situación financiera o a su negocio, debe consultar con un asesor profesional cualificado. Ninguna entidad de la Red Deloitte será responsable de las pérdidas sufridas por cualquier persona que actúe basándose en esta publicación.