

# *Los balances de la gran banca europea, a punto*





*Desde el inicio de la crisis, la gran banca europea ha reducido su tamaño –sólo entre 2012 y 2013 sus activos cayeron un 11%–, ha mejorado sus ratios de capital y ha rebajado sensiblemente su exposición al riesgo. Además, ha ampliado su número de depósitos un 14,5% y ha aumentado su liquidez un 78%. Sin embargo, todavía sigue pendiente de ajustarse a nuevas exigencias regulatorias.*

Seis años después del inicio de la crisis financiera mundial, la gran banca europea tiene unos balances mucho más sanos, ajustados y líquidos pero todavía sigue centrada en acabar de ajustarse a las nuevas exigencias regulatorias. Esta es la principal conclusión del informe ***That shrinking feeling: tracing the changing shape of the European Banking Industry***, que analiza la evolución del tamaño de la banca europea –y la compara con la gran banca global– a partir del análisis de las cuentas de 33 bancos de la UE (17), Australia, Canadá, Japón y Estados Unidos, entre 2009 y 2013.

Durante estos años, los grandes bancos europeos han reducido sus activos un 3%, de 1.097 a 1.064 miles de millones de euros –entre 2012 y 2013 esta rebaja fue del 11%–, cuentan con unos ratios de capital al mismo nivel que los principales bancos mundiales y han reducido sustancialmente su exposición al riesgo –sus activos en riesgo sobre el total (en inglés, *risk weighted assets*) han caído del 36,9 al 34,6 por ciento– y a los vaivenes de los mercados. En resumen, han centrado sus esfuerzos en minimizar su dependencia de aquellos activos más volátiles y han apostado por volver a lo fundamental: aumentar el número de clientes y de depósitos, que han crecido un 14,5%, entre 2009 y 2013.

# Puesta a punto en los balances de la gran banca europea



Seis años después de la crisis financiera internacional, la banca europea continúa fortaleciendo sus balances para cumplir así con las nuevas exigencias regulatorias. Pero, ¿hasta qué punto la nueva normativa de Basilea III ha cambiado en la Unión Europea la forma de hacer el negocio de la banca?

## Los bancos aligeran peso

Las entidades financieras de la UE están ahora menos cargadas de activos que al inicio de la crisis

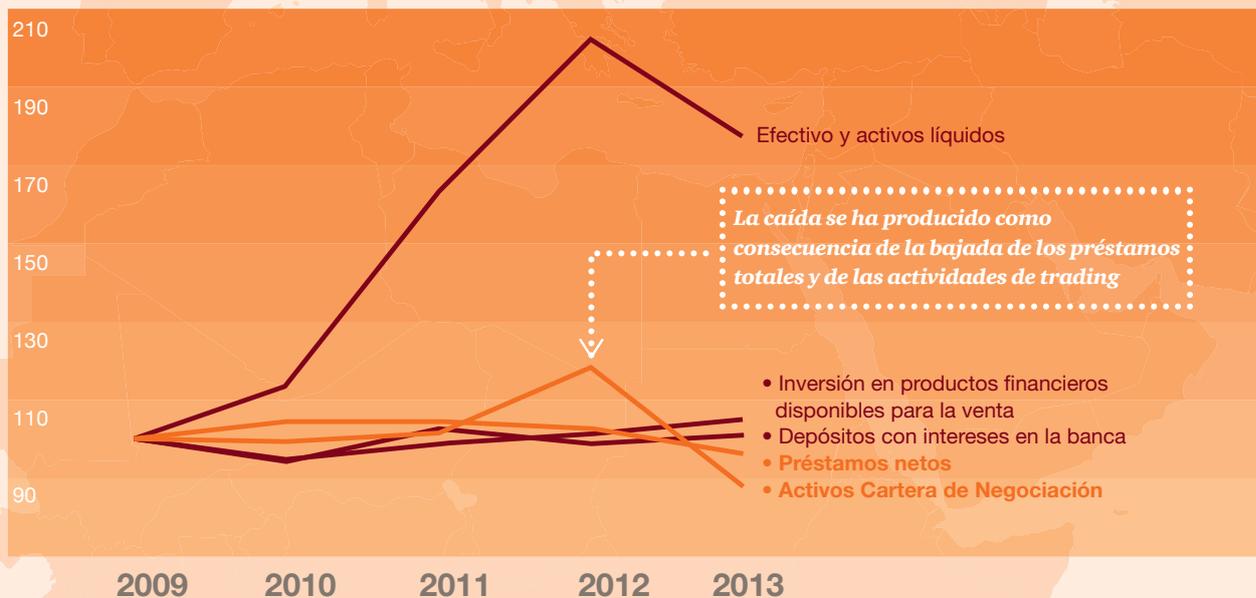


En 2013, el total de activos de los grandes bancos europeos se redujo un

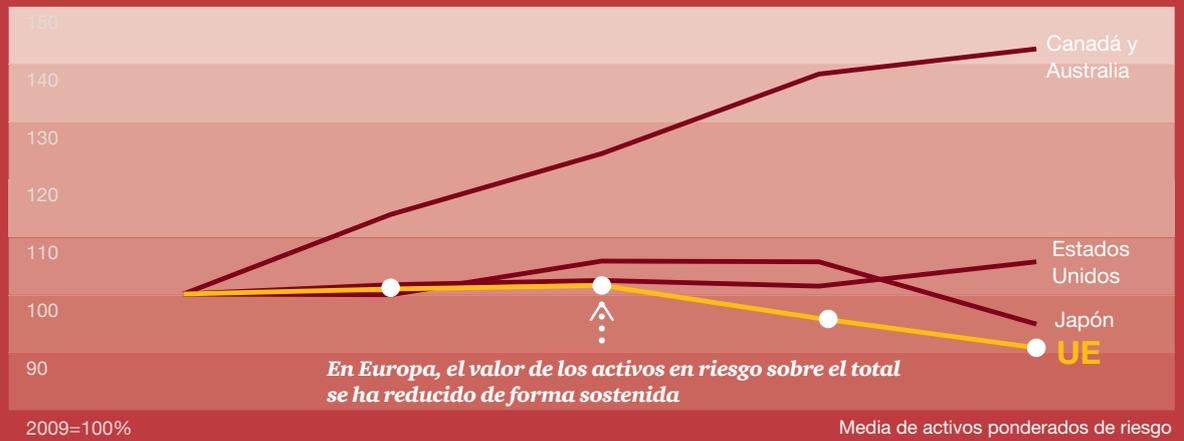


2009 = 100%

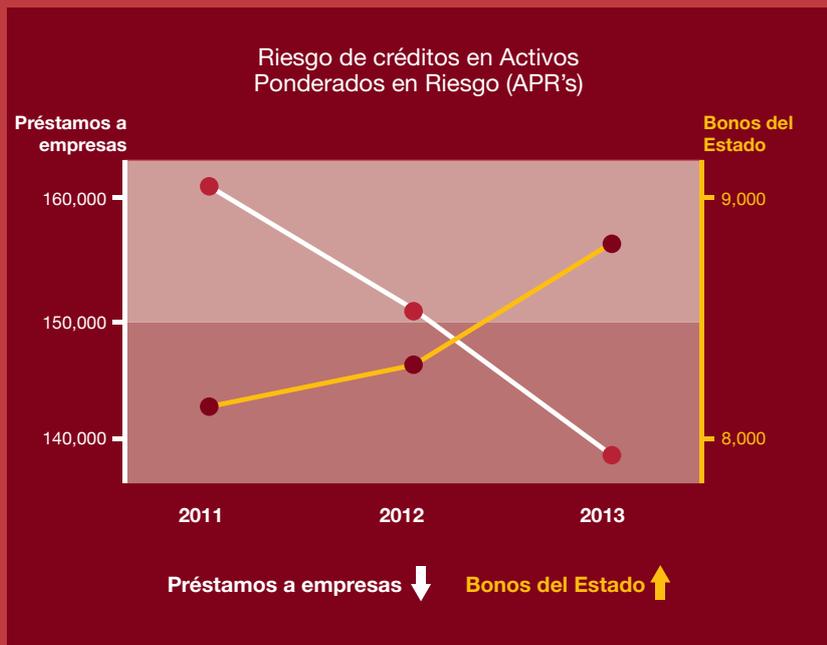
Evolución de los activos de la banca en la UE 2009-2013



# Los bancos han reducido su exposición al riesgo



*En materia de riesgo, también ha sido significativa, la reducción de los préstamos a empresas y el aumento de la inversión en bonos del estado, la mayoría de los cuales son más seguros y más líquidos que los fondos soberanos*





Pero, además, las entidades financieras europeas son ahora más líquidas y están, por tanto, en una posición mucho mejor de afrontar una eventual crisis financiera. Desde 2009, han aumentado su efectivo, o equivalente de efectivo, un 78%; sus activos líquidos han pasado del 9,2% al 11,6% y han reducido su deuda a corto plazo un 38%. Hasta el punto de que, a finales de 2014, la deuda a largo plazo de la banca europea superaba en 200 millones de euros a la deuda a corto plazo –cuando, al principio de la crisis, la situación era radicalmente la contraria–.

Sin embargo, **todos estos avances no quieren decir que la gran banca europea haya recorrido ya todo el camino de salida de la crisis y que lo que queda vaya a ser fácil. Todavía quedan por determinar nuevas exigencias regulatorias** como consecuencia de la puesta en marcha de la Unión Bancaria Europea y de la nueva supervisión única. El colchón adicional de capital destinado a absorber pérdidas –conocido por las siglas TLAC–, con el que van a tener que cumplir los grandes bancos globales considerados sistémicos es una de ellas.

Pero además del TLAC, los reguladores todavía están pendientes de cerrar un buen puñado de desarrollos normativos muy relevantes a la hora de gestionar los balances de las entidades financieras y sus modelos de negocio. Los inversores y analistas están convencidos de que, en la práctica, la exigencia mínima de capital para los bancos europeos no será del 3%, sino que se acabará situando entre el 4 y el 4,5%.

Alejandro Esnal, socio de PwC responsable de Auditoría en el sector Bancario, considera que “la banca europea ha hecho un gran esfuerzo en muy poco tiempo, cuenta con unos balances más sólidos y saneados que antes de la crisis y están en una mejor posición para aprovechar las oportunidades de negocio que se van a recuperar a medida que la economía en la UE se vaya recuperando”.

# La banca ha mejorado su posición de liquidez

Las entidades de la UE han incrementado su disponibilidad de liquidez o de activos líquidos un 78%



2009

2013

En el corto plazo, la banca europea ha reducido endeudamiento un 38%

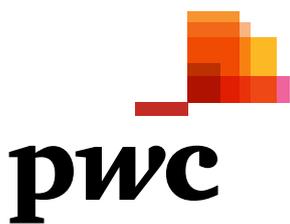


La banca europea ha rebajado la relación entre activos líquidos y no líquidos



1:7.6

1:5.9



PwC ayuda a organizaciones y personas a crear el valor que están buscando. Somos una red de firmas presente en 157 países con más de 195.000 profesionales comprometidos en ofrecer servicios de calidad en auditoría, asesoramiento fiscal y legal y consultoría. Cuéntanos qué te preocupa y descubre cómo podemos ayudarte en [www.pwc.es](http://www.pwc.es)

© 2015 PricewaterhouseCoopers S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers S.L., firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.