



NOTA DE PRENSA

Madrid, 2 de noviembre de 2018

Las entidades españolas muestran un nivel de resistencia considerable en los test de estrés de la Autoridad Bancaria Europea

La Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) ha publicado hoy los resultados de las pruebas de resistencia de 48 entidades de crédito de la Unión Europea que representan aproximadamente el 70% de los activos de su sector bancario. De esas 48 entidades, 33 pertenecen al Mecanismo Único de Supervisión (MUS). Los cuatro grupos bancarios españoles que han participado en este ejercicio (Santander, BBVA, Caixabank y Sabadell) han mostrado un grado de resistencia considerable, con niveles de capital satisfactorios en el escenario adverso.

Estas pruebas tienen el objetivo de evaluar de una manera consistente la resistencia de los grandes bancos europeos ante un hipotético deterioro de las condiciones macroeconómicas y de mercado. También introducen unos niveles de transparencia esenciales para fomentar la disciplina de mercado. Como en el ejercicio de hace dos años, no se han fijado umbrales mínimos de capital. No obstante, la valoración de sus resultados será para los supervisores un elemento crucial en la determinación de los requerimientos de capital en el marco del proceso de evaluación y revisión supervisoras (SREP, por sus siglas en inglés)

Pruebas de resistencia europeas

La EBA ha coordinado el ejercicio y definido la metodología, siendo las autoridades competentes las encargadas del control de calidad. En el caso de las entidades de la zona euro, este proceso se ha llevado a cabo por el BCE junto con las autoridades nacionales integrantes del MUS.

Las entidades han elaborado sus proyecciones de resultados y capital durante un periodo de 3 años (de diciembre de 2017 a diciembre de 2020) bajo dos escenarios macroeconómicos: uno denominado base, y otro adverso. El BCE ha facilitado el escenario base; mientras que el escenario adverso ha sido desarrollado por la Junta Europea de Riesgo Sistémico (ESRB, por sus siglas en inglés) junto con el BCE, en cooperación con la EBA, las autoridades competentes y los bancos centrales nacionales.

Conviene destacar, además, que este ejercicio de estrés se ha realizado bajo el nuevo marco contable de la IFRS 9, que entró en vigor el 1 de enero de 2018.

Resultados principales del ejercicio

Como se indica en el informe publicado por la EBA, la solvencia de partida en esta prueba es superior a la de ejercicios anteriores, mostrando la mayor fortaleza del capital de los principales bancos europeos. En concreto, al cierre del ejercicio 2017 la ratio de capital de nivel ordinario (CET1) sin aplicar medidas transitorias (“fully loaded”) de las 48 entidades se situaba en un 14,2% (14% de considerarse el efecto de la primera aplicación de la IFRS 9). El impacto agregado del escenario adverso muestra una caída de 4,2 pp con relación a la ratio de cierre de 2017.

En el caso de las 33 entidades supervisadas directamente por el BCE, estas parten de una ratio CET1 *fully loaded* de un 13,7% y alcanzan un 9,9% en el escenario adverso, lo que representa un impacto medio de 3,8 puntos. La solvencia de partida registrada por estas entidades es también más elevada que en la prueba de resistencia anterior. Esta circunstancia explica que las entidades del MUS alcancen una ratio de llegada más holgada que en 2016 a pesar del impacto de la introducción del nuevo marco contable y de la mayor severidad del escenario en esta ocasión.

Resultados de las entidades españolas

En este ejercicio han participado cuatro grupos bancarios españoles: Santander, BBVA, Caixabank y Sabadell. En enero de 2018 la EBA aprobó la exclusión de BFA Bankia por estar en proceso de fusión con Banco Mare Nostrum.

El detalle por entidad del impacto sobre la ratio CET1 se resume en el siguiente cuadro:

Banco	Ratio CET1 transitorio			Ratio CET1 “fully loaded”		
	31.12.2017	31.12.2020 Escenario adverso	Impacto pp	31.12.2017	31.12.2020 Escenario adverso	Impacto pp
BBVA	11,7%	9,3%	-2,4	11,0%	8,8%	-2,2
Caixabank	12,7%	9,1%	-3,6	11,7%	9,1%	-2,5
Sabadell	13,4%	8,4%	-5,0	12,8%	7,6%	-5,2
Santander	12,3%	9,7%	-2,5	10,8%	9,2%	-1,6

Los resultados de las entidades españolas muestran un grado de resistencia considerable, pues alcanzan unos niveles de capital satisfactorios en el escenario adverso. Ello se debe en parte a la mejor situación de partida de las entidades, que han avanzado en el saneamiento de sus balances y han incrementado sus niveles de CET1 “fully loaded” en relación con ejercicios anteriores. La caída media de los niveles de capital en el escenario adverso es menor a la observada en el conjunto de la muestra europea.

Publicación de los resultados por entidades

En el siguiente [enlace a la web de la EBA](#) se puede encontrar información de los resultados de estas pruebas:

- Plantillas de comunicación de todas las entidades participantes.
- Informe agregado sobre los resultados completos del ejercicio para todas las entidades.

Por su parte, el BCE, como autoridad competente de la supervisión directa de 33 de las 48 entidades, ha comunicado a través de una [nota de prensa](#) su valoración de los resultados del ejercicio.