

Madrid | 12 abril 2018

RESULTADOS A DICIEMBRE 2017

Los bancos españoles obtuvieron un beneficio atribuido de 12.060 millones de euros en 2017

- La mejora del beneficio se sustenta en el incremento de los ingresos más recurrentes de la cuenta de resultados, la contención de los gastos y las menores necesidades de provisiones.
- Los fondos propios se elevan al 7,9% del balance, con una ratio de CET1 del 12,17%.
- El agregado de los grupos bancarios de la AEB ha absorbido, sin alteraciones dignas de mención, el impacto de la resolución de una entidad.

El beneficio atribuido de los bancos españoles ascendió a 12.060 millones de euros en 2017, con un incremento de 4.090 millones respecto al año anterior. Esta diferencia recoge las pérdidas contabilizadas por una entidad en 2016. Sin considerar los resultados de dicha entidad, el beneficio atribuido en 2017 habría sido un 5,3% superior al obtenido en el ejercicio precedente.

El crecimiento del margen bruto, la contención de los gastos de explotación y las menores necesidades de provisiones para insolvencias explican el aumento del resultado, a pesar de los saneamientos singulares acometidos en el tramo final del ejercicio, en algún caso de elevada cuantía.

El margen de intereses marcó un récord y alcanzó por primera vez 59.000 millones de euros en 2017, lo que supone un aumento del 4,5% anual, debido en gran medida a la reducción de los costes financieros por cambios en la estructura de



financiación que, en los últimos ejercicios, han limitado el crecimiento de los pasivos de mayor coste.

Tras varios años de estancamiento o reducido crecimiento, los ingresos netos por comisiones registraron un incremento del 7,2% en comparación con el año anterior.

El margen básico, que comprende los ingresos netos obtenidos por intereses, comisiones, dividendos y resultados por puesta en equivalencia, superó los 80.000 millones de euros, lo que significa un aumento del 5,3%.

El margen bruto, que se situó en una cifra próxima a los 85.000 millones de euros, creció un 3,8% por el incremento de los epígrafes más recurrentes de la cuenta (intereses, comisiones y puesta en equivalencia de participadas), que permitieron compensar los menores resultados obtenidos en conjunto por dividendos, operaciones financieras y diferencias de cambio.

Los gastos de explotación se han mantenido en una cuantía similar a la del ejercicio precedente, con un crecimiento anual del 0,4%, lo que ha permitido mejorar la ratio de eficiencia en dos puntos porcentuales, situándola en el 49%.

El conjunto de dotaciones y provisiones por deterioro de activos financieros ha sido un 10% inferior a las del ejercicio anterior, si bien se mantiene una continuidad en el esfuerzo, cercano a los 20.000 millones de euros en el año.

El efecto conjunto de los saneamientos de otros activos y los resultados en ventas, por un lado, y el gasto por impuestos, por otro lado, han situado el resultado consolidado del ejercicio en 15.264 millones de euros. Con una disminución de los activos totales medios del 1,8% anual, estas cifras representan una rentabilidad sobre activos (ROA) del 0,60%, lo que supone un aumento de 19 puntos básicos respecto a 2016.

Por su parte, los fondos propios medios se situaron en 196.000 millones de euros a 31 de diciembre de 2017, superiores en un 0,6% a los de un año antes, a pesar de que se ha reducido el perímetro del agregado de bancos de la AEB tras la resolución de una entidad. Puestos en relación con el resultado atribuido de 12.060 millones de euros, la rentabilidad sobre el capital (ROE) se situó en el 6,16%, más de dos puntos porcentuales por encima del 4,09% de 2016.



El balance consolidado de los grupos bancarios que integran la AEB se situó en 2,53 billones de euros a final de 2017, con una disminución de 59.000 millones de euros, un 2,3% anual.

El crédito a la clientela se situó en 1,48 billones de euros, 51.000 millones de euros menos, lo que supone una reducción del 3,3% anual. La morosidad del crédito se ha reducido de manera significativa, con una disminución de más del 20% de los saldos contabilizados como de dudoso cobro y de más de un punto porcentual de la ratio de morosidad, que se situó en el 4,6% en 2017. El nivel de cobertura quedó fijado en el 62%, frente al 64% de un año antes.

Los depósitos de la clientela se mantienen en niveles similares a los del ejercicio anterior, 1,38 billones de euros, con una disminución de un punto porcentual, 15.000 millones de euros. La ratio de créditos sobre depósitos (*loan to deposit ratio*; LtD) se sitúa en un mínimo del 108%, con un diferencial de saldos (gap comercial) de tan solo 105.000 millones de euros, cifra que representa un 4% del total balance.

Estas menores necesidades de financiación derivadas de la actividad típica han contribuido a que, en términos netos, el saldo con bancos centrales y entidades de crédito se haya reducido en 19.000 millones en el año, disminución que es imputable a los saldos con bancos centrales, con los que se mantiene una posición neta, prestamista en este caso, de 76.000 millones de euros.

Uno de los elementos más destacables de la evolución del balance en 2017 ha sido el crecimiento de los recursos propios a pesar de la absorción de la entidad resuelta. Los fondos propios del conjunto de los bancos de la AEB superaron por primera vez los 200.000 millones de euros de saldo a finales de 2017, cuantía que representa el 7,9% del total balance, 4.852 millones de euros y 37 puntos básicos más, respectivamente, que al cierre del ejercicio anterior. La ratio de capital, afectada por el proceso de absorción citado, se situó, en términos de CET1, en el 12,17%, con una disminución de 19 puntos básicos. La ratio de capital total se incrementó en 53 puntos básicos, hasta el 15,14% a 31 de diciembre de 2017.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

El resultado agregado de las cuentas de pérdidas y ganancias individuales de los bancos socios de la AEB correspondiente a 2017 es poco representativo de la actividad del colectivo, debido a los elevados saneamientos realizados sobre los estados individuales de una entidad tras su resolución. Estos saneamientos han motivado que el ejercicio se haya cerrado con pérdidas de 6.532 millones de



euros, frente a los 3.009 millones de beneficios en 2016, cifra esta última que también se vio afectada por las provisiones contabilizadas por esa entidad en el tramo final del ejercicio precedente.

No obstante, en relación con los epígrafes menos afectados por el proceso de resolución, se aprecia una elevada estabilidad en los márgenes de la parte superior de la cuenta de resultados, que se refleja en el hecho de que el resultado de la actividad de explotación apenas varía en 35 millones de euros, menos del 1% anual, sobre un balance medio que es un 2,5% inferior al del ejercicio precedente.

Los menores resultados obtenidos en el margen de intereses y por operaciones financieras han sido íntegramente compensados por la mejoría en los ingresos netos por comisiones y por dividendos, permitiendo de esta forma que el margen bruto retorne a un nivel ligeramente por encima del 2% de los activos totales medios, 6 puntos básicos por encima del conseguido el año anterior.

La reducción en un 1% de los gastos de explotación, que sitúa la ratio de eficiencia en el 54%, un punto porcentual menos que en 2016, y las mayores provisiones y pérdidas por deterioro contabilizadas sobre activos financieros, un 3,8% de incremento, entre las que se incluyen las derivadas de la resolución citada, completan el resultado de la actividad de explotación del 0,24% de los activos totales medios, similar al de 2016.

Por debajo de esta línea de la cuenta de pérdidas y ganancias se concentran la mayoría de los saneamientos, dotaciones y correcciones de valor realizados como consecuencia del proceso de resolución de una entidad ya señalado, y hacen que, en términos agregados, el resultado del ejercicio muestre pérdidas por un total de 6.532 millones de euros.

Por lo que se refiere al conjunto de los balances individuales de los bancos de la AEB, su saldo total agregado ascendía a 31 de diciembre de 2017 a 1,42 billones de euros, con un crecimiento interanual de un 0,59%.

El crédito a la clientela se situó a final de 2017 en 709.000 millones de euros, con una disminución de un 2,5%, 18.000 millones de euros, en el conjunto del ejercicio. Pese a que el saldo de crédito vivo continúa descendiendo, el volumen de las nuevas operaciones de crédito otorgadas por el conjunto de entidades españolas se incrementó de manera significativa en 2017, en especial en las destinadas a la financiación de pymes y crédito al consumo.



Tras la disminución de los saldos contabilizados como dudosos del 14% en el conjunto del año, la ratio de morosidad se ha reducido hasta el 8,7%, frente al 9,8% de un año antes, con unos fondos de cobertura que representan el 65% de los activos dudosos, 3 puntos porcentuales más que a finales de 2016.

Los depósitos de la clientela se han situado en 654.000 millones de euros, con una disminución interanual de 47.000 millones, si bien aproximadamente la mitad de esta cuantía obedece a un mero traspaso contable, debido a la absorción de varias filiales instrumentales emisoras de valores. La ratio de créditos sobre depósitos se situó al cierre del ejercicio en el 108%.

Los recursos tomados de bancos centrales, netos de las posiciones prestamistas, se han reducido a una cifra por debajo de los 7.000 millones de euros, importe que no alcanza a representar el 0,5% del total activo. En conjunto, la posición mantenida con bancos centrales y entidades de crédito muestra un saldo neto tomador de 89.000 millones de euros al cierre de 2017, 6.600 millones menos que doce meses atrás.

Los fondos propios contables suponen ya el 10,6% del total balance y superan por primera vez los 150.000 millones de euros, con un incremento anual del 2,4% a pesar de las pérdidas contabilizadas como consecuencia de la resolución de una entidad.



GRUPOS BANCARIOS ESPAÑOLES

Agregado de la cuenta de resultados consolidada (*)

Millones de euros

	Diciembre	Diciembre	Variaciones		% sobre ATM	
	2017	2016	Absolutas	En %	dic.-17	dic.-16
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	2.564.150	2.611.791	-47.642	-1,8%	100,00%	100,00%
A) MARGEN DE INTERESES	59.009	56.463	2.546	4,5%	2,30%	2,16%
Rendimiento de instrumentos de capital	790	973	-183	-18,8%	0,03%	0,04%
Comisiones netas	19.107	17.832	1.275	7,2%	0,75%	0,68%
Resultado de operaciones financieras (neto)	3.440	6.597	-3.157	-47,9%	0,13%	0,25%
Otros componentes del Margen Bruto	2.584	-10	2.594	n.s.	0,10%	0,00%
B) MARGEN BRUTO	84.930	81.856	3.075	3,8%	3,31%	3,13%
Gastos de explotación	41.733	41.548	185	0,4%	1,63%	1,59%
Dotaciones y pérdidas por deterioro de activos financieros.....	19.924	22.325	-2.401	-10,8%	0,78%	0,85%
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	23.274	17.983	5.291	29,4%	0,91%	0,69%
Otras Ganancias y Pérdidas	-1.480	-2.952	1.472	-49,9%	-0,06%	-0,11%
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21.794	15.031	6.763	45,0%	0,85%	0,58%
Impuestos y otros resultados	6.530	4.245	2.285	53,8%	0,25%	0,16%
F) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	15.264	10.786	4.478	41,5%	0,60%	0,41%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	3.204	2.816	388	13,8%	0,12%	0,11%
Resultado atribuido a la entidad dominante	12.060	7.970	4.090	51,3%	0,47%	0,31%

(*) Formado por el Agregado de las cuentas de pérdidas y ganancias de los grupos bancarios españoles, más las cuentas individuales de los bancos españoles que no tienen grupo, facilitadas a la AEB por el Banco de España. No se incluyen aquellos bancos procedentes de la transformación de cajas de ahorro.



BANCOS ESPAÑOLES

Agregado de la cuenta de resultados individuales (*)

Millones de euros

	Diciembre	Diciembre	Variaciones		% sobre ATM	
	2017	2016	Absolutas	En %	dic.-17	dic.-16
ACTIVOS TOTALES MEDIOS	1.404.422	1.440.346	-35.924	-2,5%	100,00%	100,00%
A) MARGEN DE INTERESES	12.909	13.314	-405	-3,0%	0,92%	0,92%
Rendimiento de instrumentos de capital	8.388	7.743	645	8,3%	0,60%	0,54%
Comisiones netas	6.413	5.842	571	9,8%	0,46%	0,41%
Resultado de operaciones financieras (neto)	1.480	2.652	-1.171	-44,2%	0,11%	0,18%
Otros componentes del Margen Bruto	-513	-1.048	535	-51,1%	-0,04%	-0,07%
B) MARGEN BRUTO	28.677	28.503	175	0,6%	2,04%	1,98%
Gastos de explotación	15.554	15.701	-147	-0,9%	1,11%	1,09%
Dotaciones y pérdidas por deterioro de activos financieros.....	9.736	9.379	357	3,8%	0,69%	0,65%
C) RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	3.387	3.422	-35	-1,0%	0,24%	0,24%
Otras Ganancias y Pérdidas	-6.990	-1.308	-5.682	434,5%	-0,50%	-0,09%
D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-3.602	2.114	-5.716	-270,4%	-0,26%	0,15%
F) RESULTADO DEL EJERCICIO	-6.532	3.009	-9.541	-317,0%	-0,47%	0,21%

(*) Formado por la suma simple de las cuentas de pérdidas y ganancias de los bancos españoles, sin ajustes de homogeneización, eliminación y consolidación entre entidades del mismo grupo, facilitadas a la AEB por el Banco de España. No se incluyen aquellos bancos procedentes de la transformación de cajas de ahorro.