

***XXIII ENCUENTRO APIE - UNIVERSIDAD MENENDEZ
PELAYO***

***“LA PROFUNDIDAD DE LA CRISIS Y SU
REPERCUSION EN EL SECTOR FINANCIERO
Y OTROS SECTORES DE LA ECONOMIA”***

Santander, 17 de junio de 2009

I.- ¿QUE NOS ESPERA?

**II.- ESQUEMA PARA UNA GESTION PUBLICA
INTELIGENTE: LOS PROBLEMAS DEL SISTEMA
BANCARIO**

III.- POLITICA CREDITICIA Y SISTEMA BANCARIO

DATOS BASICOS DE SOLVENCIA (Diciembre 2008)

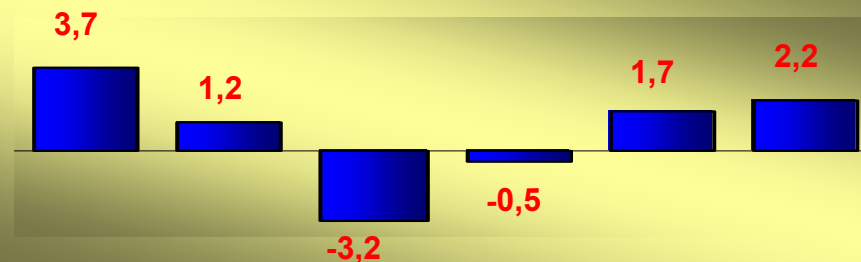
	SISTEMA BANCARIO ESPAÑOL	MINIMO LEGAL
COEFICIENTE DE SOLVENCIA	11,3	8,00
TIER 1	8,4	4,00

ESCENARIO BASE

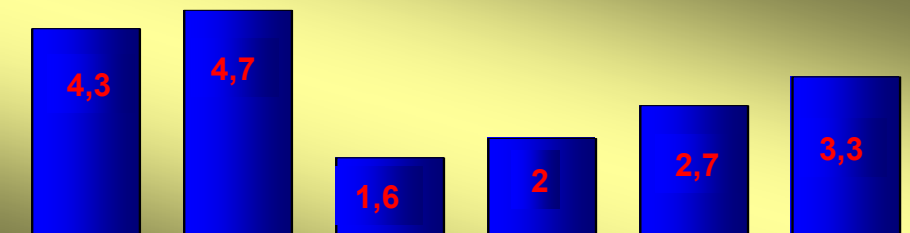
DESCRIPCIÓN

- Recuperación internacional en 2010/11
- España tarda 1 año más
- Sistema financiero español bajo presión de solvencia/liquidez hasta 2011

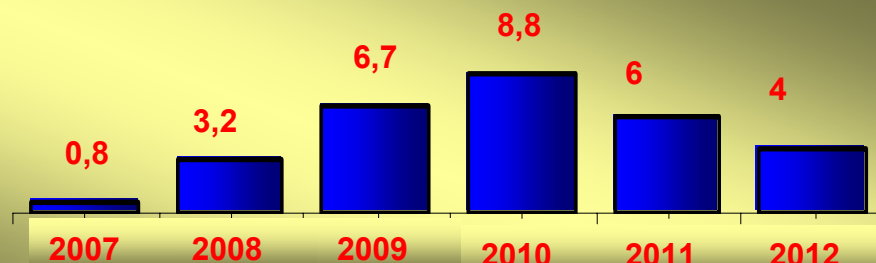
PIB real, variación anual



Tipos de INTERES, media del período (Euribor a 3M)

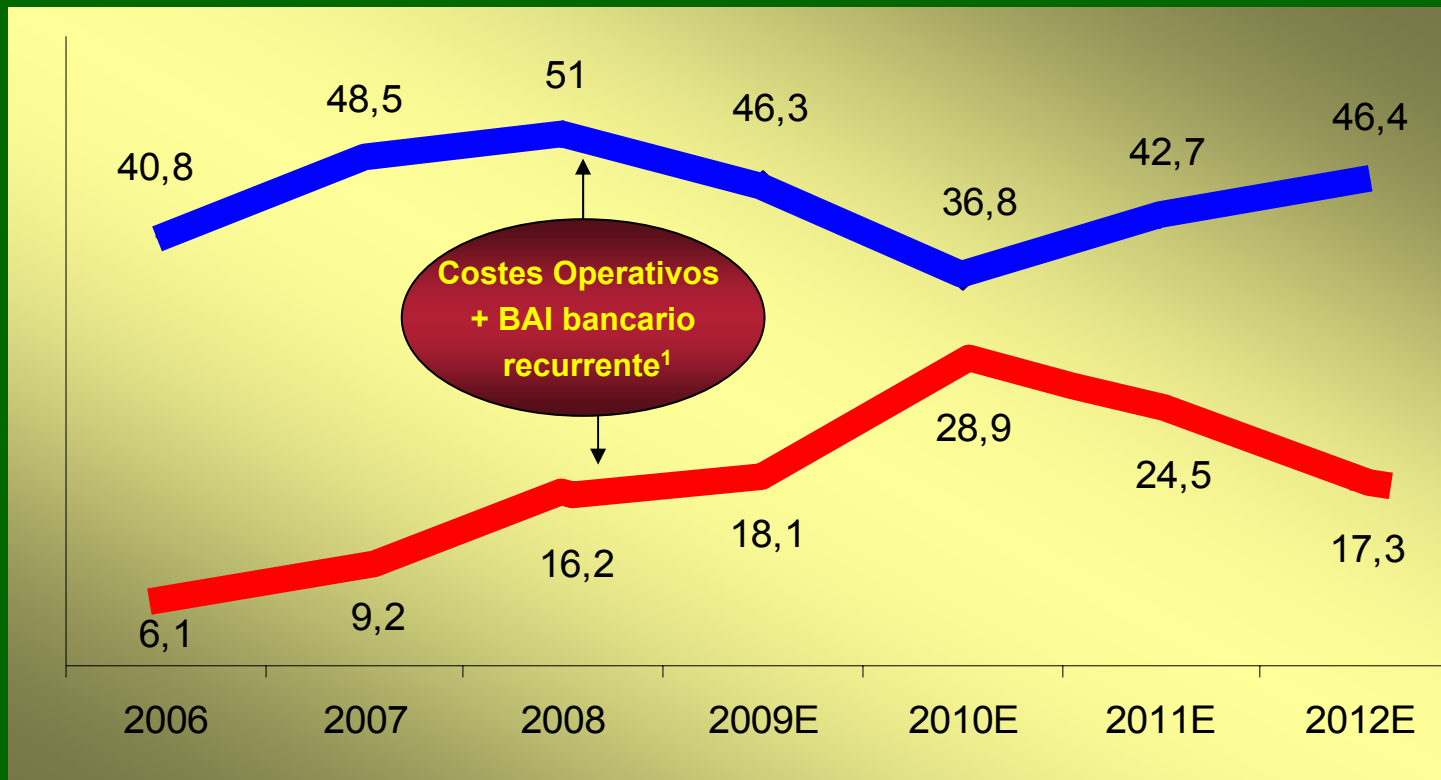


Tasa de MOROSIDAD del sistema bancario



BANCOS + CAJAS (escenario base)

Eur. Miles de millones



Ingresos²
(excluye ROF)

Pérdidas derivadas del riesgo de crédito

1 Calculado como Resultado de Explotación Bancaria, descontando ingresos estimados de participaciones no financieras y operaciones internacionales de Santander y BBVA.

2 Total de ingresos, descontando ingresos estimados de participaciones no financieras y operaciones internacionales de Santander y BBVA.

Informe sobre España del FMI (abril 2009)

- ✓ En su último informe sobre España, el FMI ha realizado un “TEST DE STRESS” del sector bancario para evaluar las necesidades de capital derivadas de un previsible repunte de la morosidad.
- ✓ En el PEOR de los escenarios considerados (tasa de mora del 10%):
 - ★ 20 entidades, con una cuota de mercado próxima al 20%, tendrían una ratio de solvencia inferior al 8%.
 - ★ Las necesidades de capitalización serían de 3.200 millones de euros.

II.- ESQUEMA PARA UNA GESTION PUBLICA INTELIGENTE

- ✓ **Neutralización de PROTECCIONISMOS financieros ajenos.**
- ✓ **Facilitar el desarrollo de ESTRATEGIAS viables.**
- ✓ **Apoyo a procesos de SANEAMIENTO.**
- ✓ **Elaboración PLAN de CONTINGENCIA.**

INTERVENCION PUBLICA

PERFIL DINAMICO DE LA ENTIDAD	AYUDA A LA ENTIDAD
ALTA SOLVENCIA	NINGUNA
SIN PROBLEMAS pero con solvencia próxima a mínimo regulatorio	NINGUNA
VIABLE pero con dificultades	APOYO TEMPORAL a estrategias Optimizadoras con COSTO PUBLICO NULO
NO VIABLE	Saneamiento MINIMIZANDO el COSTO PUBLICO

EL ÉXITO DEL FROB DEPENDERÁ DE SU FLEXIBILIDAD (I)

- ✓ En cuanto a su **UTILIZACIÓN**: tanto para **AYUDAS TEMPORALES** como para respaldar **INTERVENCIONES**
- ✓ En cuanto a los **COMPROMISOS DE LAS ENTIDADES** para su **mayor eficiencia**, contemplando :
 - ★ **Economías de escala**: Absorciones, Fusiones y Cooperación
 - ★ **Focalización**: Procesos y Mercados
 - ★ **Productividad**
- ✓ En cuanto al **AMBITO ESPACIAL**, optimizando **sin restricciones autonómicas**:
 - ★ **Veto a fusiones interregionales**
 - ★ **Proteccionismos regionales**

EL ÉXITO DEL FROB DEPENDERÁ DE SU FLEXIBILIDAD (II)

- ✓ En cuanto a los **INSTRUMENTOS** utilizados, considerando:
 - ★ Aval o suscripción de participaciones **preferentes**
 - ★ **Acciones** o cuotas participativas
 - ★ “**Bancos malos**”
 - ★ Esquemas de **garantía** de activos

- ✓ En cuanto a las **CONDICIONES FORMALES**, evitando:
 - ★ **Plazos** cortos y rígidos
 - ★ Rígida propensión a la **intervención** de la entidad

III.- POLITICA CREDITICIA Y SISTEMA BANCARIO

- ✓ IMPULSANDO EL CREDITO.
- ✓ REDUCIR EL RIESGO DEL CREDITO PARA LA ENTIDAD.
 - ★ Financiación pública directa e indirecta.
 - ★ Administración **comparte** el riesgo.
- ✓ FORTALECIMIENTO SOLVENCIA DE LAS ENTIDADES FINANCIERAS.

EFICACIA CREDITICIA Y CONCESIONES DE CREDITO

SOLVENCIA Entidad Financiera

		SOLVENCIA Entidad Financiera	
		ALTA	BAJA
RIESGO Cliente	BUENO	SI	SI
	INTERMEDIO	SI	NO
	MALO	NO	NO

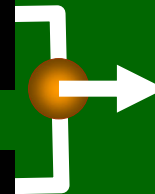
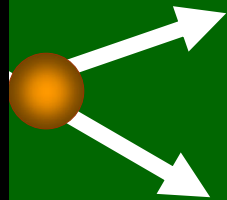
$$\text{SOLVENCIA} = \frac{\text{CAPITAL}}{\text{ACTIVO}}$$

**CREDITO
FALLIDO**

**erosiona
CAPITAL**

**incrementó
ACTIVO**

**empeora
SOLVENCIA**



RECESION

**Deterioro de
RESULTADOS y
EXPECTATIVAS
empresariales**

PARO

**Erosión
SOLVENCIA
Banco/Caja**

**Incremento
MOROSIDAD**

**Incremento
RIESGO Cliente**

INTERVENCION PUBLICA

PERFIL DINAMICO DE LA ENTIDAD	AYUDA A LA ENTIDAD	INCENTIVO AL CREDITO
ALTA SOLVENCIA	NINGUNA	Participación en el RIESGO
SIN PROBLEMAS pero con solvencia próxima a mínimo regulatorio	NINGUNA	✓ Participación en el RIESGO ✓ CAPITALIZACION
VIABLE pero con dificultades	APOYO TEMPORAL a estrategias Optimizadoras con COSTO PUBLICO NULO	
NO VIABLE	Saneamiento MINIMIZANDO el COSTO PUBLICO	