

Ejercicio práctico

Diciembre 2021



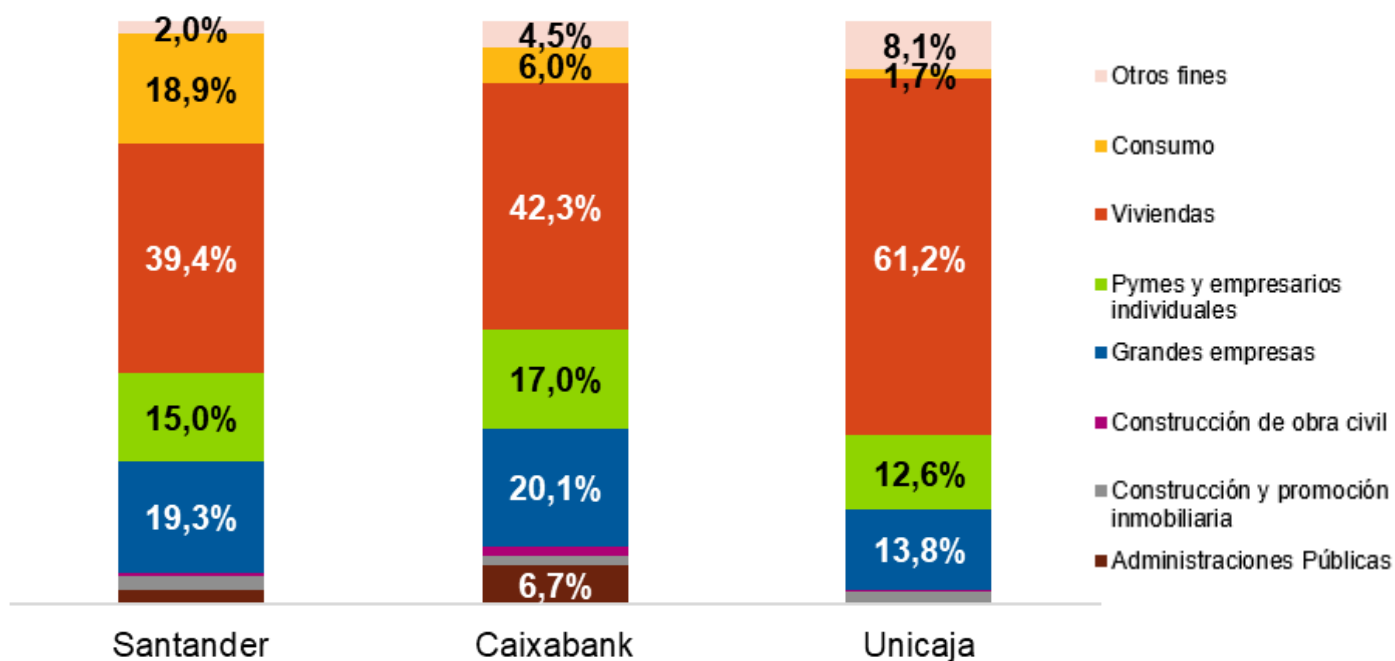
Máster Finanzas Cuantitativas y Máster Data Science y Big Data

Marta Alberni – malberni@afi.es

María Rodríguez – mrodriguez@afi.es

RIESGOS BANCARIOS

Distribución del riesgo de crédito (junio 2021)



Fuente: Afi a partir de AEB, CECA y las propias Entidades.

RIESGOS BANCARIOS

Cuenta de resultados

	Santander				Caixabank				Unicaja			
	1S21	v.i.a.	1S20 -% s/ATM	1S21 -% s/ATM	1S21	v.i.a.	1S20 -% s/ATM	1S21 -% s/ATM	1S21	v.i.a.	1S20 -% s/ATM	1S21 -% s/ATM
Ingresos por intereses	21.933	-10,5%	3,17%	2,84%	3.741	12,1%	1,60%	1,40%	336	-5,42%	1,19%	1,09%
Gastos por intereses	5.737	-30,8%	1,07%	0,74%	914	0,09%	0,44%	0,34%	51	-34,7%	0,26%	0,17%
Margen de intereses	16.195	-0,04%	2,09%	2,10%	2.827	16,6%	1,16%	1,06%	285	2,83%	0,93%	0,93%
Comisiones netas	5.169	0,65%	0,66%	0,67%	1.640	29,5%	0,61%	0,62%	126	10,6%	0,38%	0,41%
Resultado por operaciones financieras	980	-59,3%	0,31%	0,13%	68	-62,4%	0,09%	0,03%	27	-57,4%	0,21%	0,09%
Dividendos + REVMP	472	261,5%	0,02%	0,06%	357	87,1%	0,09%	0,13%	30	-1,26%	0,10%	0,10%
Diferencias de cambio	-85	93,7%	-0,17%	-0,01%	12	c.s.	-0,02%	0,00%	1	n.d.	0,00%	0,00%
Otros resultados de explotación	-37	-86,6%	-0,04%	0,00%	-21	-122,9%	0,04%	-0,01%	2	-95,8%	0,15%	0,01%
Margen bruto	22.695	1,92%	2,88%	2,94%	4.883	18,6%	1,97%	1,83%	471	-10,9%	1,77%	1,53%
Gastos de personal	5.438	-0,58%	0,71%	0,70%	3.590	146,8%	0,69%	1,35%	175	-4,89%	0,61%	0,57%
Gastos de administración y amortizaciones	4.938	-5,69%	0,68%	0,64%	1.128	26,6%	0,43%	0,42%	106	1,04%	0,35%	0,35%
Gastos de explotación	10.377	-3,08%	1,38%	1,34%	4.717	101,2%	1,12%	1,77%	281	-2,73%	0,97%	0,91%
Margen de explotación	12.319	6,56%	1,49%	1,59%	166	-90,7%	0,85%	0,06%	190	-20,7%	0,80%	0,62%
Dotación de provisiones	1.490	142,8%	0,08%	0,19%	147	-4,7%	0,07%	0,06%	26	55,5%	0,06%	0,09%
Pérdidas por deterioro de activos financieros	3.804	-45,9%	0,91%	0,49%	337	-75,3%	0,65%	0,13%	76	-40,9%	0,43%	0,25%
Pérdidas por deterioro de resto de activos	130	-98,7%	1,32%	0,02%	13	-17,6%	0,01%	0,00%	0	-103,5%	0,03%	0,00%
Extraordinarios	20	-122,9%	-0,01%	0,00%	4.298	n.d.	-0,02%	1,61%	5	246,2%	0,00%	0,02%
Resultado antes de impuestos	6.914	c.s.	-0,83%	0,89%	3.967	n.d.	0,10%	1,49%	92	7,35%	0,29%	0,30%
Impuesto sobre beneficios	2.474	-37,0%	0,51%	0,32%	-214	c.s.	0,00%	-0,08%	22	-11,5%	0,08%	0,07%
Resultado consolidado del ejercicio	4.440	c.s.	-1,34%	0,57%	4.181	n.d.	0,10%	1,57%	70	15,0%	0,20%	0,23%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	765	66,2%	0,06%	0,10%	1	n.d.	0,00%	0,00%	0	n.d.	0,00%	0,00%
Beneficio ordinario atribuido a la dominante	3.675	c.s.	-1,40%	0,48%	4.181	n.d.	0,10%	1,57%	70	15,0%	0,20%	0,23%

Fuente: Afi a partir de AEB, CECA y las propias Entidades.

RIESGOS BANCARIOS

Ratios de gestión

	Santander		Caixabank		Unicaja	
	1S20	1S21	1S20	1S21	1S20	1S21
Rentabilidad						
ROE	-18,38%	6,13%	1,55%	26,7%	3,07%	3,49%
ROA	-0,83%	0,89%	0,10%	1,49%	0,29%	0,30%
Descomposición del ROE						
Recurrencia	-93,4%	29,8%	11,4%	2526,0%	25,5%	36,9%
Eficiencia	51,9%	54,3%	43,0%	3,4%	45,3%	40,3%
Rentabilidad	7,8%	7,8%	5,6%	4,4%	4,6%	5,0%
Perfil de riesgo	36,1%	37,3%	33,1%	32,7%	36,4%	28,4%
Apalancamiento	17,9	17,0	18,9	17,5	17,2	17,9
Calidad de los RRPP	74,8%	77,2%	90,1%	123,1%	92,2%	92,2%
Eficiencia						
Ordinaria	48,1%	45,7%	57,0%	96,6%	54,7%	59,7%
Recurrente	50,2%	48,6%	63,5%	105,6%	74,0%	68,5%
Descomposición de la eficiencia						
Costes laborales unitarios (miles €)	56,3	57,0	82,1	140,1	58,7	58,7
Otros costes unitarios (miles €)	53,9	51,8	50,3	44,0	33,5	35,6
Rentabilidad del negocio (%)	2,16%	2,06%	1,29%	1,00%	0,90%	0,91%
Productividad por empleado (mill.€)	10,16	10,89	16,19	17,40	13,86	15,11
Calidad crediticia						
Coste del riesgo	2,23%	0,51%	0,66%	0,13%	0,46%	0,25%
Tasa de morosidad	3,51%	3,46%	3,75%	3,94%	4,53%	3,79%
Tasa de morosidad ampliada	4,35%	4,25%	5,33%	5,55%	8,13%	7,24%
Tasa de cobertura	72%	73%	42%	64%	66%	69%
Tasa de cobertura ampliada	67%	69%	38%	54%	65%	66%
Solvencia						
Ratio de CET 1	11,84%	12,11%	12,26%	12,87%	14,45%	17,69%
Ratio de solvencia total	15,48%	15,82%	15,95%	17,44%	15,94%	19,63%
Perfil de riesgo	36,08%	37,29%	33,10%	32,73%	36,43%	28,42%

BIBLIOGRAFÍA

Principales referencias bibliográficas consultadas:

Analistas Financieros Internacionales (2019): Guía del Sistema Financiero Español (8ª Edición), capítulos 6 y 7, 217-342.

Se pueden consultar los siguientes links para más información:

<https://www.ecb.europa.eu/home/html/index.en.html>

<https://www.bankingsupervision.europa.eu/home/html/index.en.html>

<https://www.eba.europa.eu/>

<https://www.bde.es/bde/es/>