



## NOTA DE PRENSA

Madrid, 28 de julio de 2023

### **Los resultados de los test de estrés de la Autoridad Bancaria Europea muestran la sólida capacidad de resistencia de las entidades españolas**

La Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) ha publicado hoy los **resultados de las pruebas de resistencia** de 70 entidades de crédito de la Unión Europea que representan aproximadamente el 75% de los activos de su sector bancario, tras haber ampliado la muestra en 20 entidades, lo que supone alrededor de un 5% más en volumen de activos. De esas 70 entidades, 57 son supervisadas por el Mecanismo Único de Supervisión (MUS), 19 más que en el ejercicio de 2021.

Por otro lado, el Banco Central Europeo (BCE) ha realizado de forma paralela, y siguiendo unos criterios consistentes con los aplicados en el ejercicio de la EBA, una prueba de resistencia a otras 41 entidades significativas de tamaño mediano del área euro.

Los grupos bancarios españoles que han participado en ambos ejercicios mantienen unos niveles de capital satisfactorios en el escenario adverso, con un menor impacto en términos generales respecto al ejercicio anterior, a pesar de la mayor severidad de este escenario. El resultado del escenario adverso servirá de base para determinar las recomendaciones de Pilar 2 (el denominado “Pillar 2 Guidance”, P2G). Además, en el proceso anual de revisión y evaluación supervisora (SREP, por sus siglas en inglés) se tendrán en cuenta también ciertos aspectos cualitativos del desarrollo de este ejercicio.

El ejercicio de este año, además del incremento de la muestra citado, presenta como novedad más relevante la introducción de un enfoque “*top-down*” basado en un modelo estadístico desarrollado por el supervisor para los ingresos netos por comisiones (NFCl, por sus siglas en inglés).

El escenario adverso de este año se caracteriza por una acusada contracción de la actividad económica, provocada por las perturbaciones de las cadenas de suministro mundiales debido al aumento de las tensiones geopolíticas, agravadas por un nuevo brote de infecciones por COVID-19. Estas perturbaciones también hacen que la inflación sea más alta y persistente, lo cual lleva a que los tipos de interés de mercado sean elevados. Precisamente, esta es la principal diferencia del actual escenario adverso respecto al utilizado el año 2021.

## **Pruebas de resistencia europeas**

Como cada dos años, la EBA se encarga de coordinar el ejercicio y definir la metodología, mientras que las distintas autoridades competentes son 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.

Partiendo de los datos a 31 de diciembre de 2022, las entidades han elaborado sus proyecciones de resultados y capital durante un periodo de 3 años (2023-2025) bajo dos escenarios macroeconómicos: uno denominado base y otro adverso. La Junta Europea de Riesgo Sistémico (ESRB, por sus siglas en inglés), en cooperación con el BCE, las autoridades competentes, la EBA y los bancos centrales nacionales, es responsable del diseño de ambos escenarios. El escenario base se corresponde con las proyecciones de los bancos centrales nacionales de diciembre de 2022. El escenario adverso trata de recoger los principales riesgos identificados para la estabilidad financiera en ese momento.

## **Resultados principales del ejercicio**

Como se indica en el informe publicado por la EBA, los bancos de la Unión Europea parten con unos niveles de ingresos y rentabilidad superiores a los de 2021, lo que, unido a una mayor calidad de activos con menores ratios de activos dudosos, supone una mejor situación inicial respecto a la de ejercicios anteriores.

En el escenario adverso, la ratio de capital de nivel ordinario (CET1) a 31 de diciembre de 2025, sin aplicar medidas transitorias (“fully loaded”), de las 70 entidades de la EBA se situaría en un 10,4%, y el impacto agregado mostraría una caída de 4,6 pp. con relación a la ratio de cierre de 2022 (4,8 pp en el ejercicio anterior).

En el caso de las 98 entidades supervisadas directamente por el BCE<sup>1</sup>, estas alcanzarían un 10,4% de ratio CET1 “fully loaded” al final del ejercicio en el escenario adverso, lo que representaría un impacto medio de 4,8 pp (5,2 pp en el ejercicio anterior).

---

<sup>1</sup> 57 entidades incluidas en la muestra de EBA y 41 en la muestra del BCE.

## Resultados de las entidades españolas

En el ejercicio coordinado por la EBA han participado ocho grupos bancarios españoles: Santander, BBVA, Caixabank, Sabadell, Bankinter, Unicaja, Abanca y Kutxabank.

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

Banco	Ratio CET1 transitorio			Ratio CET1 "fully loaded"		
	31.12.22	31.12.25 escenario adverso	Impacto pp.	31.12.22	31.12.25 escenario adverso	Impacto pp.
Abanca	12,5%	9,2%	-3,3	11,9%	9,2%	-2,8
Bankinter	11,9%	10,3%	-1,6	11,9%	10,3%	-1,6
BBVA	12,7%	9,7%	-3,0	12,6%	9,7%	-2,9
Caixabank	12,8%	9,3%	-3,4	12,5%	9,3%	-3,1
Kutxabank	17,6%	15,3%	-2,4	17,2%	15,3%	-1,9
Sabadell	12,7%	8,8%	-3,9	12,6%	8,8%	-3,7
Santander	12,2%	10,3%	-1,8	12,0%	10,3%	-1,7
Unicaja	13,6%	9,7%	-3,9	13,0%	9,7%	-3,3

## 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 57 de las 70 entidades de la prueba realizada por la EBA, ha comunicado a través de una [nota de prensa](#) su valoración de los

resultados del ejercicio. Al igual que hizo en el pasado ejercicio, también ha publicado un **informe de los resultados** de las 41 entidades de tamaño medio a las que también ha realizado la prueba de resistencia.

### **Análisis *ad-hoc* minusvalías latentes en carteras de bonos**


De manera paralela, pero separada a los test de estrés, la **EBA** y el **BCE** han realizado para la misma muestra de entidades una recopilación de datos *ad-hoc* que cubre las carteras de bonos registrados a coste amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado global. De estos datos se deduce el limitado impacto que potencialmente pudieran tener las minusvalías en estas carteras, dada la actual situación de solvencia y liquidez de las entidades.

*Reproducción permitida solo si se cita la fuente*

---

Para más información: Tel. +34 91 338 5044 / 6097 / 5318 / 8839 / 6175 / 4397 / 5936 | [www.bde.es](http://www.bde.es) Correo electrónico: [comunicacion@bde.es](mailto:comunicacion@bde.es)

 @BancoDeEspana

 Banco de España