

Nota de prensa

28 de julio de 2020

El sector bancario de la zona del euro muestra capacidad de resistencia frente a las tensiones provocadas por el coronavirus, según un análisis del BCE

- El ejercicio se llevó a cabo para identificar, en una fase temprana, las posibles vulnerabilidades del sector bancario como consecuencia de la perturbación causada por el coronavirus.
- Los resultados muestran que el sector bancario de la zona del euro puede hacer frente a las tensiones provocadas por la pandemia, pero, si la situación empeora, la caída del capital bancario sería significativa.
- La ratio del capital agregado (CET1) de las entidades de crédito caería aproximadamente 1,9 puntos porcentuales en el escenario central, hasta situarse en el 12,6%, y 5,7 puntos porcentuales en el escenario adverso, hasta el 8,8%, para finales de 2022.
- Las exposiciones crediticias con deterioros y las pérdidas derivadas del riesgo de mercado son los principales determinantes de la caída del capital.
- Los escenarios central y adverso reflejan las proyecciones macroeconómicas del BCE de junio de 2020.

El Banco Central Europeo (BCE) ha publicado hoy los [resultados](#) agregados de su análisis de vulnerabilidad de las entidades de crédito supervisadas directamente en el marco del Mecanismo Único de Supervisión. En el ejercicio se evaluó cómo la perturbación económica causada por el brote de coronavirus (Covid-19) afectaría a 86 entidades de crédito de la zona del euro con el objetivo de identificar las posibles vulnerabilidades del sector bancario durante un horizonte de tres años. En conjunto, los resultados muestran que el sector bancario de la zona del euro puede resistir las tensiones provocadas por la pandemia.

El análisis de vulnerabilidad se centró en dos escenarios descritos en las proyecciones macroeconómicas del BCE de [junio de 2020](#). El escenario central, el que tiene más probabilidades de

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación, División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales,
Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania

Tel.: +49 69 1344 7455, correo electrónico: media@ecb.europa.eu, sitio web: www.bankingsupervision.europa.eu

Nota de prensa / 28 de julio de 2020

El sector bancario de la zona del euro muestra capacidad de resistencia frente a las tensiones provocadas por el coronavirus, según un análisis del BCE

materializarse según los expertos del BCE, prevé una caída del producto interior bruto (PIB) real de la zona del euro del 8,7% en 2020 y un incremento del PIB del 5,2% en 2021 y del 3,3% en 2022. En el escenario adverso, que representa una evolución de la crisis más negativa, pero que sigue siendo plausible, el PIB real caería un 12,6% en 2020, y aumentaría un 3,3% y un 3,8% en 2021 y en 2022, respectivamente. El análisis también presenta los resultados del escenario base publicado por la Autoridad Bancaria Europea para la prueba de resistencia a escala de la UE de 2020. Como este escenario se definió antes del brote de coronavirus, ofrece una referencia para valorar el impacto de la pandemia sobre las entidades de crédito.

Los escenarios central y adverso incluyen, en buena parte, el impacto de las medidas de [política monetaria](#), de [supervisión](#) y de apoyo fiscal adoptadas para responder a la crisis del coronavirus. Estas comprenden, entre otras, programas nacionales de protección del empleo, otras medidas de apoyo fiscal, garantías de crédito, medidas que relajan los requerimientos de capital y operativos de la Supervisión Bancaria del BCE, así como las adoptadas recientemente a escala europea para flexibilizar algunas disposiciones del Reglamento de Requerimientos de Capital.

En el **escenario central**, que ya prevé una recesión severa, la ratio media de capital de nivel 1 ordinario (CET1) de las entidades de crédito, un indicador clave de la solvencia financiera, se reduce solo 1,9 puntos porcentuales hasta situarse en el 12,6%, desde el 14,5%. Como resultado, las entidades podrían seguir desempeñando su función de proporcionar crédito a la economía.

En el **escenario adverso**, la ratio media de CET1 de las entidades cae 5,7 puntos porcentuales y pasa del 14,5% al 8,8%. En este escenario, varias entidades tendrían que actuar para continuar cumpliendo sus requerimientos mínimos de capital, pero el déficit total se mantendría contenido.

«Los resultados muestran la importancia que tuvo que las entidades reforzasen su posición de capital en los últimos años como resultado de las reformas regulatorias posteriores a la crisis financiera. Las medidas de apoyo extraordinarias y coordinadas ya han contribuido a mitigar el impacto de la pandemia sobre la economía», indica Andrea Enria, presidente del Consejo de Supervisión. «Con todo, si la situación empeora según lo indicado en el escenario adverso, las autoridades deben estar preparadas para implantar nuevas medidas con el fin de evitar un desapalancamiento simultáneo de las entidades, que podría intensificar la recesión y afectar gravemente a la calidad de sus activos y a sus posiciones de capital».

Los principales determinantes de la caída del capital son las exposiciones crediticias con deterioros, las pérdidas derivadas del riesgo de mercado y la disminución de la rentabilidad. Como cabe esperar, en las entidades más rentables el descenso de la ratio de CET1 es menor. Esto muestra que las

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación, División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales,
Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania

Tel.: +49 69 1344 7455, correo electrónico: media@ecb.europa.eu, sitio web: www.bankingsupervision.europa.eu

Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente.
Traducción al español: Banco de España.

Nota de prensa / 28 de julio de 2020

El sector bancario de la zona del euro muestra capacidad de resistencia frente a las tensiones provocadas por el coronavirus, según un análisis del BCE

entidades que han aumentado su rentabilidad a través de medidas que mejoran la eficiencia pueden beneficiarse también de una mayor capacidad de resistencia en épocas de tensión.

Dadas las actuales circunstancias extraordinarias y con el fin de evitar que se incrementara la carga operativa de las entidades, para este ejercicio el BCE utilizó los datos ya disponibles, incluida la información presentada periódicamente con fines de supervisión.

El análisis de vulnerabilidad representa una herramienta útil para medir la capacidad de resistencia general del sector bancario de la zona del euro. Los resultados individuales no se han discutido con cada entidad de crédito y se utilizarán en el proceso de revisión y evaluación supervisora (PRES) de forma cualitativa. Concretamente, servirán a los supervisores para poner a prueba las proyecciones de capital de las entidades, impulsar la coherencia en la evaluación de riesgos y promover políticas prudentes de dotación de provisiones.

Persona de contacto para consultas de los medios de comunicación: [Uta Harnischfeger](#), tel.: +49 69 1344 6321.

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación, División de Relaciones con los Medios de Comunicación Globales,
Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania

Tel.: +49 69 1344 7455, correo electrónico: media@ecb.europa.eu, sitio web: www.bankingsupervision.europa.eu

Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente.
Traducción al español: Banco de España.