

LAS ENTIDADES DE PAGO Y LOS ESTABLECIMIENTOS DE COMPRAVENTA DE MONEDA EXTRANJERA

Introducción

Este artículo da continuidad a los publicados en años anteriores sobre establecimientos de cambio y gestión de transferencias, pero ha experimentado sustanciales modificaciones debidas a variaciones en la normativa que regula a las entidades que ejercen estas actividades.

Aquellos establecimientos que tenían autorización para gestionar transferencias con el exterior han tenido que convertirse en entidades de pago (grupo EP)¹; no así los establecimientos autorizados para la compraventa de divisas (grupo CV) o aquellos que solo podían efectuar compras (grupo COMP), que continúan como en años anteriores.

Los servicios de pago que regula la nueva ley son los siguientes:

- 1 Los servicios que permiten el ingreso de efectivo en una cuenta de pago y todas las operaciones necesarias para la gestión de la propia cuenta de pago.
- 2 Los servicios que permiten la retirada de efectivo de una cuenta de pago y todas las operaciones necesarias para la gestión de la propia cuenta de pago.
- 3 La ejecución de operaciones de pago, incluida la transferencia de fondos, a través de una cuenta de pago en el proveedor de servicios de pago del usuario u otro proveedor de servicios de pago.
 - 3.1 Ejecución de adeudos domiciliados, incluidos los adeudos domiciliados no recurrentes.
 - 3.2 Ejecución de operaciones de pago mediante tarjeta de pago o dispositivo similar.
 - 3.3 Ejecución de transferencias, incluidas las órdenes permanentes.
- 4 La ejecución de operaciones de pago cuando los fondos estén cubiertos por una línea de crédito abierta para un usuario de servicios de pago.
 - 4.1 Ejecución de adeudos domiciliados, incluidos los adeudos domiciliados no recurrentes.
 - 4.2 Ejecución de operaciones de pago mediante tarjeta de pago o dispositivo similar.
 - 4.3 Ejecución de transferencias, incluidas las órdenes permanentes.
- 5 La emisión y adquisición de instrumentos de pago.
- 6 El envío de dinero.

¹ Ley 13/2009, de Servicios de Pago.

- 7 Ejecución de operaciones de pago en las que se transmite el consentimiento del ordenante a ejecutar una operación de pago mediante dispositivos de telecomunicación, digitales o informáticos y se realice el pago al operador de la red o sistema de telecomunicación o informático, que actúa únicamente como intermediario entre el usuario del servicio de pago y el prestador de bienes y servicios.

En el momento de la publicación de esta nota (septiembre de 2012) hay 45 entidades de pago que solo prestan servicios de pago de envío de dinero (actividad 6), a las que se les exige un capital inicial mínimo de 20.000 euros, otras 3 entidades que solo se dedican a la emisión y adquisición de instrumentos de pago (actividad 5), y otras 7 que realizan más de una actividad. A las diez últimas entidades se les exige un capital inicial mínimo de 125.000 euros².

A finales de 2010 había 51 establecimientos registrados autorizados a gestionar transferencias (véase cuadro A.1); de ellos, 2 se encontraban en suspensión temporal de actividades, 41 se transformaron en entidades de pago, y 8 se dieron de baja en 2011. Además, se registraron 7 entidades nuevas, con lo que el número de EP registradas en 2011 fue de 50. En el grupo CV hubo 2 bajas en 2011 y, de los 8 que aún siguen registrados, 1 está en proceso de liquidación y otros 2 no están enviando datos. En 2011, el número de establecimientos registrados en el grupo COMP aumentó en 44, alcanzando un total de 2.295, siendo Canarias y Andalucía las comunidades que concentraron dicho aumento, lo que acentúa el hecho de que las comunidades más turísticas son las que reúnen el mayor número de titulares de establecimientos (2.207, el 96,2 % del total).

Actividad del sector en 2011

De las 50 EP registradas a finales de 2011, solo se dispone de datos de actividad de 41 porque únicamente se requiere esta información a las entidades que prestan servicios de envío de dinero. En el grupo CV ya se ha comentado que solo 5 establecimientos están activos y, en el grupo COMP, desde 2010 solo se tiene información de los establecimientos que alcanzan un volumen mínimo de actividad³.

El volumen de actividad total en 2011, que alcanzó los 6,2 mm€, es ligeramente inferior al de 2010 (6,3 mm€), reflejando la disminución de la actividad de transferencias (véase cuadro A.2). Las compras y ventas de moneda extranjera aumentaron en los tres grupos; las del grupo EP lo hicieron en un 14 %, llegando a los 180 m€; el grupo CV, en un 81 % (34 m€), y los del grupo COMP alcanzaron un volumen de 467 m€, similar al de 2010 porque la subida del volumen de los que realizan estas compras como su actividad principal compensó el descenso de los que lo hacen de forma complementaria a su objeto social.

Como en años anteriores, las ratios de ingresos por comisiones y diferencias de cambio fueron mucho más altas en el grupo CV (11,1 % en 2010 y 10,7 % en 2011) que en el gru-

2 Anteriormente, los capitales iniciales mínimos eran de 300.000 euros para los establecimientos autorizados a la compraventa de moneda extranjera y a gestionar transferencias con el exterior en concepto de gastos de estancias en el extranjero y remesas de trabajadores domiciliados en España, y de 1,8 m€ a los que, además, estaban autorizados a gestionar transferencias por cualquier concepto.

3 La Circular del Banco de España 3/2009 estableció que si el contravalor en euros de las operaciones del ejercicio precedente no llegó a dos millones de euros, y en cada uno de los trimestres del año de la declaración no ha alcanzado en ningún caso los 500.000 euros, el titular solo estará obligado a remitir una declaración anual si la suma de los contravalores en euros de las operaciones realizadas durante el año alcanza los 500.000 euros. En el caso de que el volumen de negocio del año anterior supere los dos millones de euros, se debe remitir la información de todos los trimestres del año de la declaración, independientemente del volumen realizado en cada trimestre. Por último, si en cualquiera de los trimestres del año se supera la cifra de 500.000 euros, el titular tendrá que presentar la declaración los cuatro trimestres del año, independientemente del volumen realizado en el resto de los trimestres.

po EP (2,8 % y 4,1 %, respectivamente), porque el margen de beneficio en las compras es muy superior al de las transferencias, como queda reflejado en la comisión media por transferencia de divisas (ligeramente superior al 2 % en ambos ejercicios).

El número de empleados asalariados y el de las oficinas o locales donde aquellos prestan sus servicios aumentó en las tres agrupaciones, situándose en 1.760 asalariados y 220 locales para los grupos EP y CV, y en 424 locales para el grupo COMP. Por su parte, el número de agentes del grupo EP⁴ pasó de 18.451 en 2010 a 18.845 en 2011, y los locales, de 29.986 en 2010 a 34.402 en 2011.

La moneda más utilizada en las compras y ventas a clientes fue el dólar estadounidense, seguida de la libra y de la corona danesa. Desde 2005 hasta 2009 la proporción que la libra esterlina ocupaba en el total de las compras a clientes superaba el 77 %, mientras que a partir de 2010 ese porcentaje no alcanza el 15 %. Puesto que desde 2010 la nueva circular exime del envío del informe de actividad a los establecimientos con poco volumen de negocio, cabría suponer que la compra de libras se efectúa a turistas británicos que distribuyen sus transacciones en un gran número de pequeños establecimientos de sus principales destinos.

En cuanto a las transferencias, se conocen los países de destino del 73,8 % de las transferencias emitidas, y el 52,5 % de los países de origen de las transferencias recibidas (véase cuadro A.3)⁵. Los principales países de destino en 2011 fueron, como en años anteriores, Colombia y Ecuador, seguidos de Bolivia, que se afianza como tercer país. La mayor parte de las transferencias recibidas vinieron de Estados Unidos (18,25 %) y de Europa (62 %).

Concentración de operaciones

Para elaborar la información sobre la concentración de operaciones se han ordenado los volúmenes de cada tipo de operación de mayor a menor y se han obtenido los porcentajes acumulados del de mayor volumen (R1), de los cinco mayores (R5), etc. (véase cuadro 1). En el caso de las compras a clientes, en ambos períodos el R50 acumulaba más del 78 % del total, y el R20 señalaba una concentración en 2011 ligeramente inferior a la de 2010. Desglosando por categoría de entidades, la concentración en 2011 fue algo menor en el grupo EP que en el grupo CV, y en el grupo COMP la concentración disminuyó ligeramente en 2011 en ambos tipos de agrupaciones (actividad principal y complementaria). En el caso de las transferencias emitidas del grupo EP, lo que se produjo fue un ligero incremento de la concentración.

Balance y cuenta de resultados de los grupos EP y CV

Las entidades de los grupos EP⁶ y CV tienen que remitir anualmente el balance y la cuenta de resultados al Banco de España, por tanto las entidades que los remiten no forman un grupo homogéneo con el de las que envían informes de actividad.

La reestructuración del sector que se llevó a cabo durante 2011 se tradujo en un crecimiento del total activo del 276 % en el grupo EP y del 50 % en el grupo CV (véase cuadro A.4). Si en 2010 el total activo de las cinco mayores entidades acumulaba el 77 % del total, en 2011 este porcentaje subió al 91 %.

4 Recuérdese que los agentes son personas físicas o jurídicas a las que el titular del establecimiento les ha dado poderes para ejecutar, de manera habitual y en nombre del titular, las operaciones para las que está autorizado, *excepto la compraventa de billetes extranjeros o cheques de viajero*. Por tanto, los grupos CV y COMP carecen de agentes.

5 Los establecimientos solo informan de los volúmenes de transferencias que se envían a los cinco principales países de destino o se reciben de los cinco principales países de origen, o cuyo volumen supere el 5 % del total de transferencias ordenadas o recibidas.

6 Con excepción de las redes de entidades de pago.

En porcentaje

	Compras a clientes										Transferencias emitidas	
	Total establecimientos		EP		CV		COMP				EP	
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	Act. principal		Act. complem.		2010	2011
R1	7,4	6,5	51,5	40,6	48,1	34,0	12,5	10,9	12,3	11,3	13,3	13,0
R5	26,5	25,6	96,9	97,9	100,0	100,0	39,6	35,7	40,9	38,3	41,8	42,6
R10	41,4	39,7	100,0	100,0	100,0	100,0	54,1	52,0	53,3	51,2	63,1	64,7
R20	55,1	54,0	100,0	100,0	100,0	100,0	75,7	74,3	70,2	68,3	87,8	90,1
R50	78,5	78,4	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	99,8	91,8	91,5	100,0	100,0
Pro memoria: Número de entidades informantes												
	146	144	9	9	5	5	49	51	83	79	45	40

FUENTE: Banco de España. Datos disponibles a 16 de agosto de 2012. Establecimientos informantes a cada fecha.

Las partidas que más crecen en el balance del grupo EP⁷ se deben a cuatro entidades no procedentes de antiguos establecimientos de cambio de moneda que se dieron de alta a finales de 2010 y durante 2011 y que no tienen entre sus actividades el envío de dinero.

En 2011, el grupo EP tuvo resultados positivos, 1,3 m€, frente a pérdidas de 197.000 euros en 2010, pero la dispersión entre entidades es considerable. La suma de las pérdidas fue de 21 m€ (las cuatro con mayores pérdidas acumulan el 92,1 % del total de las mismas) y los resultados positivos suman 22,3 m€ (los cuatro mayores, el 67,1 % del total). El grupo CV terminó con resultados positivos (2,3 m€) ligeramente inferiores a los de 2010 (2,5 m€).

Las comisiones por cambio de moneda en el grupo EP alcanzaron los 95 m€, frente a los 27 m€ de 2010; a ello han contribuido con 60 m€ entidades que se dieron de alta en 2011 y que no realizan envío de dinero⁸. Dado que los márgenes sobre operaciones de transferencias son más reducidos, el crecimiento de las comisiones por operaciones de transferencia fue más moderado, pasando de 121 m€ a 132 m€. Por una razón similar a la de las comisiones por cambio de moneda, otros ingresos de explotación pasaron de 10 m€ a 68 m€, de modo que el conjunto de los ingresos de explotación crecieron en un 86,3 %, hasta situarse en 294 m€. Los gastos de explotación (279 m€) aumentaron en 112 m€, y la partida de saneamientos e insolvencias (15,9 m€) lo hizo en 10,8 m€. En todos estos casos los incrementos se debieron a la irrupción de las nuevas EP. Todo ello desembocó en una mejora del margen de explotación, que pasó de -13,7 m€ en 2010 a -1 m€ en 2011. El aumento en las diferencias de cambio llevó a un margen de explotación con diferencias de cambio de 7 m€. La suma del margen de explotación y del resultado financiero produjo, finalmente, un resultado del ejercicio antes de impuestos de 4,5 m€ y un resultado final de 1,3 m€ en el ejercicio de 2011.

En el grupo CV el margen de explotación pasó de -169.000 euros en 2010 a -1 m€ en 2011. El fuerte crecimiento de las comisiones por la compra de moneda fue ampliamente neutralizado por el aumento de los gastos de personal y de los pagos por servicios exte-

7 Deudores comerciales distintos de corresponsales y agentes e inversiones a corto plazo en empresas del grupo y asociadas en el activo y deudas a corto plazo con entidades de crédito y deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas en el pasivo.

8 Las compras que realizan estas entidades no se reflejan en el cuadro A.2.

rios, acentuando el signo negativo del margen de explotación hasta alcanzar unas pérdidas de 1 m€. Los ingresos financieros netos, que son muy altos en este grupo dado que el inmovilizado financiero constituye el 53 % de su balance, crecieron un 32,8 %, hasta casi alcanzar los 3 m€, lo que se tradujo en un resultado antes de impuestos de 1,9 m€ y de 2,3 m€ de resultado del ejercicio, muy similar al de 2010.

12.9.2012.

ANEJOS

- A.1 Registro de establecimientos.
- A.2 Volumen de actividad y datos de estructura.
- A.3 Total entidades de pago (EP) y establecimientos de compraventa (CV). Distribución geográfica de las transferencias.
- A.4 Balance y cuenta de resultados. Entidades de pago y establecimientos de compraventa.

	Situación a 31.12.2010	Altas	Bajas	Situación a 31.12.2011
Total establecimientos	2.312	79	38	2.353
I. Entidades de pago (EP) (a)	51	7	8	50
II. Establecimientos de compraventa (CV)	10	—	2	8
III. Total establecimientos de compra (COMP)	2.251	72	28	2.295
III.a. Actividad principal	212	18	3	227
III.b. Actividad complementaria	2.039	54	25	2.068
Pro memoria: Distribución geográfica del grupo COMP				
Andalucía (b)	348	19	9	358
Aragón	5	—	—	5
Asturias	4	—	—	4
Baleares	627	6	2	631
Canarias	497	22	4	515
Cantabria	10	—	—	10
Castilla-La Mancha	4	—	—	4
Castilla y León	14	1	1	14
Cataluña	367	12	6	373
Extremadura	3	—	—	3
Galicia	13	1	—	14
La Rioja	4	—	—	4
Madrid	148	4	3	149
Murcia	10	—	—	10
Navarra	6	—	—	6
País Vasco	15	—	1	14
Valencia	176	7	2	181

FUENTE: Banco de España. Datos disponibles a 16 de agosto de 2012.

- a Se han considerado entidades de pago todos los antiguos establecimientos que siguen de alta en el Registro, aunque cuatro entidades no habían terminado los trámites de conversión en entidad de pago a finales de diciembre de 2011 y otros dos establecimientos están en suspensión temporal de actividades por motivos legales.
- b Incluye las ciudades autónomas Ceuta y Melilla.

VOLUMEN DE ACTIVIDAD Y DATOS DE ESTRUCTURA
CUADRO A.2

m€ y en porcentaje

	Actividad con clientes						Ingresos por comisiones y diferencias de cambios s/ total actividad con clientes (%) (a)				Establecimientos informantes			
	Total		Compraventa de divisas		Transferencias				De los que: Comisión media por transferencia de divisas (%)		Número		% s/ total registrados	
	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p			2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p
TOTAL	6.274	6.193	641	681	—	—			—	—	183	176	—	—
I. Entidades de pago	5.791	5.691	158	180	5.633	5.511	2,8	4,1	2,1	2,3	46	41	85,2	82,0
II. Establecimientos de compraventa	19	34	19	34	—	—	11,1	10,7	—	—	5	5	50,0	62,5
III. Establecimientos de compra	464	467	464	467	—	—	—	—	—	—	132	130	5,9	5,7
III.a. Actividad principal	213	239	213	239	—	—	—	—	—	—	49	51	23,1	22,5
III.b. Actividad complementaria	252	228	252	228	—	—	—	—	—	—	83	79	4,1	3,8

Principales monedas utilizadas en la actividad con clientes											
	Compras a clientes		Ventas a clientes		Transferencias				Total actividad con clientes		
					Emitidas		Recibidas				
	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p	
Total establecimientos	556	580	85	101	5.335	5.216	297	295	6.274	6.193	
<i>De los que:</i>											
<i>Euro</i>	64	38	8	11	3.742	3.646	294	293	4.109	3.989	
<i>Dólar USA</i>	117	83	41	44	1.587	1.548	3	2	1.748	1.676	
<i>Libra esterlina</i>	82	84	18	22	—	—	—	—	99	106	
<i>Corona danesa</i>	37	55	0	0	—	—	—	—	38	56	

	Infraestructura propia						Infraestructura ajena					
	Asalariados		No asalariados		Oficinas o locales		Personas físicas		Personas jurídicas		Locales	
	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p	2010	2011 p
TOTAL	...	...	...	...	618	644	—	—	—	—	—	—
I. Entidades de pago	1.373	1.616	48	29	194	198	13.333	14.886	5.118	3.959	29.986	34.402
II. Establecimientos de compraventa	76	144	0	0	13	22	—	—	—	—	—	—
III. Establecimientos de compra	...	...	...	...	411	424	—	—	—	—	—	—
III.a. Actividad principal	...	...	...	...	69	75	—	—	—	—	—	—
III.b. Actividad complementaria	...	...	...	...	342	349	—	—	—	—	—	—

FUENTE: Banco de España. Datos disponibles a 16 de agosto de 2012. Establecimientos informantes a cada fecha.

a En los establecimientos de compraventa no se incluyen las comisiones por su actividad como agentes de otras entidades de pago.

**TOTAL ENTIDADES DE PAGO (EP) Y ESTABLECIMIENTOS DE COMPRAVENTA (CV).
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE LAS TRANSFERENCIAS**

CUADRO A.3

País de destino (a)	% s/ total ordenado		País de origen (a)	% s/ total recibido	
	2010	2011 p		2010	2011 p
TOTAL	74,74	73,81	TOTAL	53,41	52,48
Colombia	18,25	17,84	Estados Unidos	13,78	9,86
Ecuador	12,72	13,06	Italia	9,51	8,65
Bolivia	8,49	8,53	Francia	7,29	7,87
República Dominicana	3,95	4,92	Reino Unido	7,88	6,56
Rumanía	5,24	4,77	Suiza	1,93	3,91
Paraguay	4,41	4,17	Alemania	4,04	3,49
Marruecos	4,03	3,87	Guinea Ecuatorial	2,47	2,92
China	3,60	3,58	Rumanía	0,80	1,84
Brasil	3,59	3,32	Perú	1,15	1,27
Perú	3,61	3,28	Noruega	0,03	1,17

FUENTE: Banco de España. Datos disponibles a 16 de agosto de 2012. Establecimientos informantes a cada fecha.

a Se seleccionan los diez primeros países por orden de importancia.

**BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS.
ENTIDADES DE PAGO Y ESTABLECIMIENTOS DE COMPRAVENTA**

CUADRO A.4

Miles de euros y %

	Balance (diciembre)									
	Importe				% s/ total activos				% Δ	
	Entidades de pago		Establecimientos de compraventa		Entidades de pago		Establecimientos de compraventa		Ent. de pago	Establ. compra-venta
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2011	2011
Número de entidades informantes en 2011	-	45	-	5						
Porcentaje sobre total registrados en cada año	74,07407407	90	50	62,5						
Total activo = Total pasivo	457.945	1.720.413	13.187	19.726	100,0	100,0	100,0	100,0	275,7	49,6
ACTIVO										
Caja y entidades de crédito	71.392	115.842	1.569	3.481	15,6	13,0	11,9	17,7	62,3	121,9
Deudores	105.067	468.380	1.918	2.069	22,9	44,1	14,5	10,5	345,8	7,9
Inversiones financieras temporales	28.462	883.641	1.575	1.537	6,2	4,2	11,9	7,8	3.004,6	-2,4
Inmovilizado no financiero	244.837	229.144	357	1.472	53,5	35,8	2,7	7,5	-6,4	312,3
Inmovilizado financiero	5.177	8.965	7.443	10.425	1,1	1,4	56,4	52,9	73,2	40,1
Otras partidas	3.010	14.441	325	742	0,7	1,6	2,5	3,8	379,8	128,3
PASIVO										
Acreedores a corto plazo	144.151	1.301.204	1.814	4.590	31,5	48,6	13,8	23,3	802,7	153,0
Transferencias pendientes de pago	7.873	4.438	0	0	1,7	0,7	0,0	0,0	-43,6	-
Corresponsales	28.728	26.640	0	0	6,3	4,2	0,0	0,0	-7,3	-
Otros acreedores no comerciales	17.086	1.066.633	1.204	3.509	3,7	25,7	9,1	17,8	6.142,7	191,4
Otros	90.464	203.493	610	1.081	19,8	18,0	4,6	5,5	124,9	77,2
Otras partidas	4.428	5.244	1.642	3.089	1,0	0,8	12,5	15,7	18,4	88,1
Fondos propios	319.478	426.368	7.651	10.115	69,8	50,7	58,0	51,3	33,5	32,2
Resultados	-10.109	-12.402	2.080	1.932	-2,2	-0,1	15,8	9,8	22,7	-7,1
Cuenta de resultados acumulada (diciembre)										
	Importe				% s/ comisiones netas				% Δ	
	Entidades de pago		Establecimientos de compraventa		Entidades de pago		Establecimientos de compraventa (a)		Ent. de pago	Establ. compra-venta
	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2011	2011
Comisiones netas	148.093	227.100	2.374	3.971	100,0	100,0	100,0	100,0	53,3	67,3
Por cambio de moneda	26.870	95.092	1.969	3.557	18,1	41,9	82,9	89,6	253,9	80,7
Por operaciones de transferencia	121.223	132.008	405	414	81,9	58,1	17,1	10,4	8,9	2,2
Otros ingresos de explotación	10.098	67.542	720	1.109	7	30	30	27,9	568,9	54,0
Gastos de explotación	-166.996	-279.271	-4.404	-7.158	-112,8	-123,0	-185,5	-180,3	67,2	62,5
Saneamientos e insolvencias	-4.988	-15.862	1.062	1.113	-3,4	-7,0	44,7	28,0	218,0	4,8
Otras partidas	49	-557	79	-35	0,0	-0,2	3,3	-0,9	-	-
Margen de explotación	-13.744	-1.048	-169	-1.000	-9,3	-0,5	-7,1	-25,2	-92,4	491,7
Diferencias de cambio	15.961	8.084	115	44	10,8	3,6	4,8	1,1	-49,4	-61,7
Margen de explotación con dif. cambio	2.217	7.036	-54	-956	1,5	3,1	-2,3	-24,1	217,4	1.670,4
Ingresos y gastos financieros	439	-1.439	2.230	2.962	0,3	-0,6	93,9	74,6	-	32,8
Otros ingresos	-72	-1.054	216	-108	0,0	-0,5	9,1	-2,7	1.363,9	-
Resultado financiero	16.328	5.591	2.561	2.898	11,0	2,5	107,9	73,0	-65,8	13,2
Resultados antes de impuestos	2.584	4.543	2.392	1.898	1,7	2,0	100,8	47,8	75,8	-20,7
Impuesto sobre beneficios	-2.555	-3.284	95	411	-1,7	-1,4	4,0	10,4	28,5	332,6
Resultados de operaciones continuadas	29	1.259	2.487	2.309	0,0	0,6	104,8	58,1	4.241,4	-7,2
Resultados de operaciones interrumpidas	-226	0	0	0	0	0	0	0,0	-	-
Resultados después de impuestos	-197	1.259	2.487	2.309	-0,1	0,6	104,8	58,1	-	-7,2
PRO MEMORIA										
ROE (%)	-	-	-	-	-0,1	4,1	32,5	22,8	-	-

FUENTE: Banco de España. Datos disponibles a 16 de agosto de 2012. Establecimientos informantes a última fecha.

a Las comisiones por operaciones de transferencias se obtienen por su actividad como agentes de otras entidades de pago.

