



BANCO CENTRAL EUROPEO
EUROSISTEMA

Nota de prensa

28 de julio de 2023

El importe total de las pérdidas no realizadas en las carteras de renta fija de las entidades de crédito de la zona del euro está contenido

- Las entidades de crédito supervisadas por el BCE tenían pérdidas netas no realizadas en sus carteras de renta fija por importe de 73 mm de euros en febrero de 2023.
- A corto plazo, las pérdidas calculadas en las condiciones actuales y de tensión en los mercados solo se materializarían en el caso improbable de que las entidades tuvieran que vender dichos valores.

Un ejercicio de [recogida de datos](#) publicado hoy por el Banco Central Europeo (BCE) muestra que, en febrero de 2023, las entidades de crédito de la zona del euro sujetas a su supervisión tenían pérdidas netas no realizadas por importe de alrededor de 73 mm de euros en sus carteras de renta fija valoradas a coste amortizado, un importe contenido en términos totales.

El BCE recopiló los datos conjuntamente con la Autoridad Bancaria Europea (EBA) en el segundo trimestre de este año. El ejercicio se centró en los valores de renta fija valorados a coste amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado global. Los supervisores reunieron información sobre el importe en libros y el valor razonable de dichas carteras. El importe en libros es el valor registrado en el balance de un banco, mientras que el valor razonable es una estimación del precio de mercado real. La recopilación también incluyó indicadores de las inversiones realizadas con el fin de compensar pérdidas potenciales, o coberturas, y la sensibilidad de las carteras de renta fija a variaciones de los tipos de interés y los diferenciales de crédito.

Las pérdidas no realizadas son la diferencia entre el importe en libros y el valor razonable de los valores de renta fija en una fecha determinada. Las pérdidas netas también incluyen ajustes derivados de las coberturas. No se reconocen en las cuentas de resultados ni en los balances de las entidades de crédito por su diferente tratamiento contable resultante de un horizonte de inversión más

Banco Central Europeo

Dirección General de Comunicación

Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Alemania

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

Se permite su reproducción, siempre que se cite la fuente.

Traducción al español: Banco de España.

largo. A corto plazo, las pérdidas se materializarían solo en el caso improbable de que las entidades tuvieran que vender dichos valores. En particular, incluso en situaciones de dificultad en los mercados, es improbable que los bancos vendieran dichos valores en firme, sino que obtendrían liquidez por otras vías, como cesiones temporales (operaciones *repo*) con otras entidades de crédito o con un banco central.

Las pérdidas brutas no realizadas aumentaron gradualmente después de diciembre de 2021 y se situaron en 124 mm de euros, aproximadamente, en diciembre de 2022. En el mismo período, las entidades de crédito recurrieron crecientemente a las coberturas para compensar estas pérdidas no realizadas. Tras considerar las operaciones de cobertura, el nivel agregado de exposición al riesgo de tipo de interés de los valores de renta fija parece estar relativamente contenido en febrero de 2023. El análisis mostró que las pérdidas netas no realizadas se incrementarían en 155 mm de euros adicionales si se materializara el escenario adverso de riesgo de mercado de la prueba de resistencia de 2023 llevada a cabo a escala de la UE. Por tanto, el BCE solicita a los bancos que presten especial atención a las estrategias de riesgo de tipo de interés.

Personas de contacto para consultas de los medios de comunicación: [Simon Spornberger](#), tel.: +49 151 15661448 o [Esther Tejedor](#), tel.: +49 172 5171280.

Notas

- La muestra de bancos que participaron en la recopilación de datos fue la misma que en la prueba de resistencia de 2023. Para la zona del euro, estaba formada por las 57 entidades de mayor tamaño incluidas en la muestra de la ABE y por 41 entidades de tamaño medio.
- El BCE publicó una [selección de datos de cada entidad](#) obtenidos en este ejercicio.

European Central Bank

Directorate General Communications, Global Media Relations Division
Sonnemannstrasse 20, 60314 Frankfurt am Main, Germany

Tel.: +49 69 1344 7455, email: media@ecb.europa.eu, website: www.bankingsupervision.europa.eu