

PRESENTACIÓN

MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

MERCEDES OLANO
DIRECTORA GENERAL DE SUPERVISIÓN

28/04/2026

BANCODE **ESPAÑA**
Eurosistema



TRANSFORMACIÓN DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN



DE DÓNDE VENIMOS

1. **Publicación muy técnica.**
2. Estructuras sintácticas complejas, falta de unidad y gráficos y esquemas densos.
3. Exceso de siglas y cuadros con información adicional.
4. Muy extensa y desequilibrio de longitud entre capítulos.



HACIA DÓNDE VAMOS

1. Instrumento más transparente y eficaz de **rendición de cuentas, alineado con el Plan Estratégico 2030.**
2. Mejorar la experiencia de lectura.
3. **Accesible a públicos más amplios.**
4. Mensajes ágiles y directos.

CAMBIOS REALIZADOS PARA LA TRANSFORMACIÓN



ESTRUCTURA

1. Índice reorganizado para ganar coherencia.
2. Contenido microprudencial **articulado en tres capítulos.**
3. Reducción de recuadros.
4. **Nuevo resumen ejecutivo divulgativo.**



CONTENIDOS

1. **Extensión reducida en al menos un 30%.**
2. Lenguaje claro y estructuras sintácticas sencillas.
3. Explicaciones con ejemplos.
4. **Uso moderado de siglas.**
5. Gráficos autoexplicativos.



COORDINACIÓN

1. Liderado por la DG de RIET.
2. **Elaboración *top-down*.**
3. Comunicación y Publicaciones implicados desde el inicio.

NUEVO ÍNDICE DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN



Presentación del
Gobernador



Tribuna de la
Subgobernadora



Resumen ejecutivo
divulgativo

CAPÍTULOS:

1

Función de supervisión y
vigilancia del Banco de España
(5 pág.)

2

Sistema bancario español. Modelo
supervisor y actividades Suptech
(15 pág.)

3

Supervisión microprudencial
de entidades de crédito
(30 pág.)

4

Otros ámbitos de supervisión
microprudencial (14 pág.)

5

Supervisión de conducta
de entidades (8 pág.)

6

Política macroprudencial
(7 pág.)

7

Potestad sancionadora (3 pág.)

8

Vigilancia y supervisión de las
infraestructuras de mercado (10 pág.)

9

Informe de Auditoría Interna
(3 pág.)

CONTENIDOS DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

1

Situación del sistema bancario español

2

Supervisión microprudencial

3

Supervisión de conducta de entidades

4

Política macroprudencial

5

Potestad sancionadora

6

Vigilancia y supervisión de infraestructuras de mercado

¿QUÉ RECOGE LA MEMORIA DEL SUPERVISIÓN?

LAS ACTUACIONES REALIZADAS EN EL ÁMBITO DE LA SUPERVISIÓN Y VIGILANCIA DEL SISTEMA FINANCIERO Y SUS RESULTADOS



La labor de supervisión y vigilancia del Banco de España es **crucial para velar por la solidez y solvencia del sistema financiero**



Contribuye al buen funcionamiento del sistema financiero y a una **relación equilibrada entre las entidades y los clientes**



El sistema bancario **cerró 2025 en buena posición**, lo que reduce el riesgo para los clientes y mejora la disponibilidad de crédito

CONTENIDOS DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

1

Situación del sistema bancario español

2

Supervisión microprudencial

3

Supervisión de conducta de entidades

4

Política macroprudencial

5

Potestad sancionadora

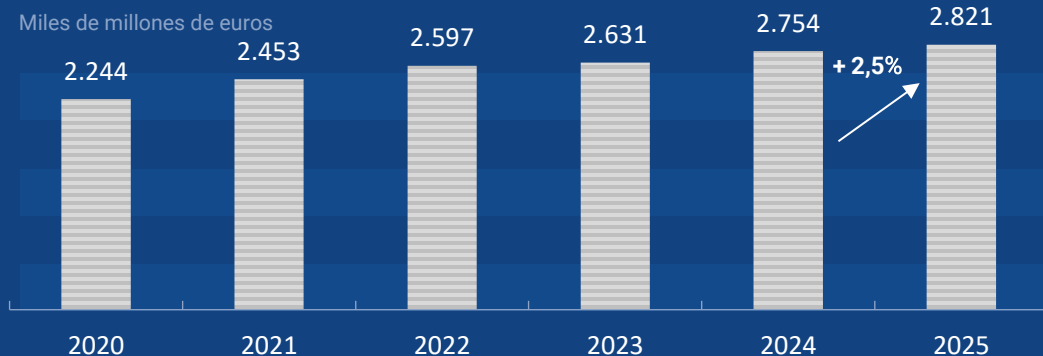
6

Vigilancia y supervisión de infraestructuras de mercado

EL SECTOR BANCARIO ESPAÑOL EVOLUCIONÓ POSITIVAMENTE EN 2025

- La inversión crediticia creció ligeramente el año pasado (2,5%), debido a la actividad en España.
- La calidad del crédito mejoró, gracias al entorno macroeconómico favorable.
- La ratio de morosidad se redujo levemente (2,4%) hasta su nivel mínimo desde 2008.

EVOLUCIÓN DE LA INVERSIÓN CONSOLIDADA INVERSIÓN CREDITICIA



FUENTE: Banco de España (estadísticas supervisoras de entidades de crédito).

EVOLUCIÓN DE LOS RATIOS DE MOROSIDAD Y DE PRÉSTAMOS EN VIGILANCIA ESPECIAL

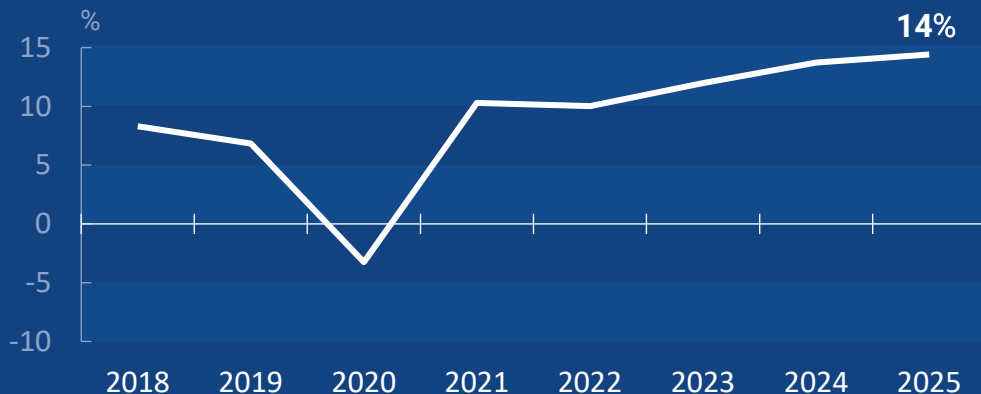


FUENTE: Banco de España (estadísticas supervisoras de entidades de crédito).

EL SISTEMA MUESTRA SOLIDEZ FINANCIERA, AUNQUE PERSISTEN RIESGOS

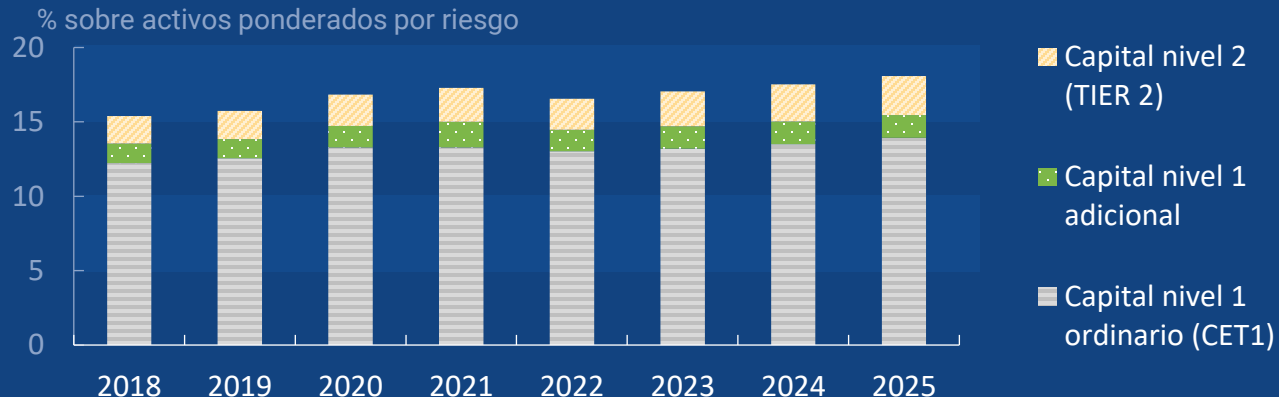
- **Rentabilidad:** en máximos históricos, aunque moderó su aumento (ROE del 14%) respecto a 2024.
- **Solvencia:** Ratios de capital, en máximos desde la creación del Mecanismo Único de Supervisión (CET1 del 13,9%).
- **Liquidez:** holgada, con una LCR del ~172%, muy por encima del mínimo exigido.
- Pese a los resultados positivos, **la persistencia de riesgos geopolíticos exige mantener la cautela.**

RENTABILIDAD SOBRE PATRIMONIO NETO (ROE)



FUENTE: Banco de España (estadísticas supervisoras de entidades de crédito).

COMPONENTES DE LAS RATIOS DE CAPITAL



FUENTE: Banco de España (estadísticas supervisoras de entidades de crédito).

CONTENIDOS DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

1

Situación del sistema bancario español

2

Supervisión microprudencial

3

Supervisión de conducta de entidades

4

Política macroprudencial

5

Potestad sancionadora

6

Vigilancia y supervisión de infraestructuras de mercado

PRIORIDADES PARA LAS ENTIDADES SIGNIFICATIVAS: MAYOR RESILIENCIA Y MEJOR GESTIÓN DE RIESGOS

➤ Focos de atención supervisora de las entidades de crédito significativas (SI) 2025-2027:

1 Aumentar la resiliencia frente a shocks geopolíticos y macrofinancieros

2 Subsanan deficiencias en agregación de datos y riesgos climáticos

3 Transición digital y uso de nuevas tecnologías

➤ Conclusiones más destacadas:

- **Progresos en seguridad y ciberriesgo.** Se requiere adaptación continua a entornos complejos.
- **Seguir avanzando en la integración del riesgo geopolítico en la gestión.**
- Alta dependencia de proveedores externos.
- Progreso insuficiente en la agregación de datos y presentación de informes de riesgos.
- Mejoras en gestión de riesgos climáticos y transición digital.
- Fortalecer una **mayor integración de riesgos emergentes y medioambientales no climáticos.**

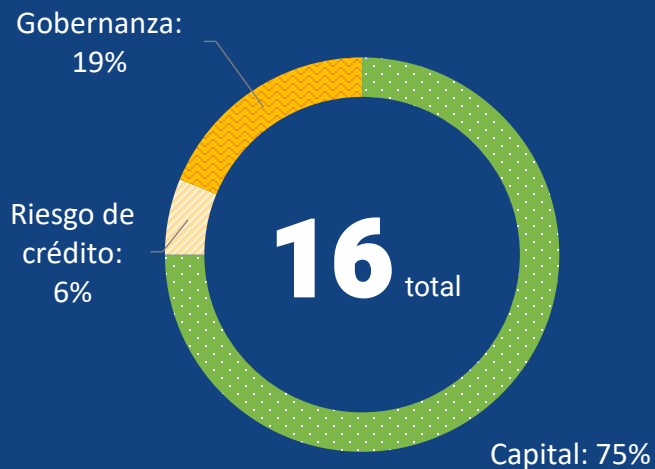
ENTIDADES SIGNIFICATIVAS: LA ACCIÓN SUPERVISORA IMPULSA MEJORAS

➤ Los requerimientos y recomendaciones se **redujeron un 31%** (de 70 a 48), reflejando la **mejora del sector.**

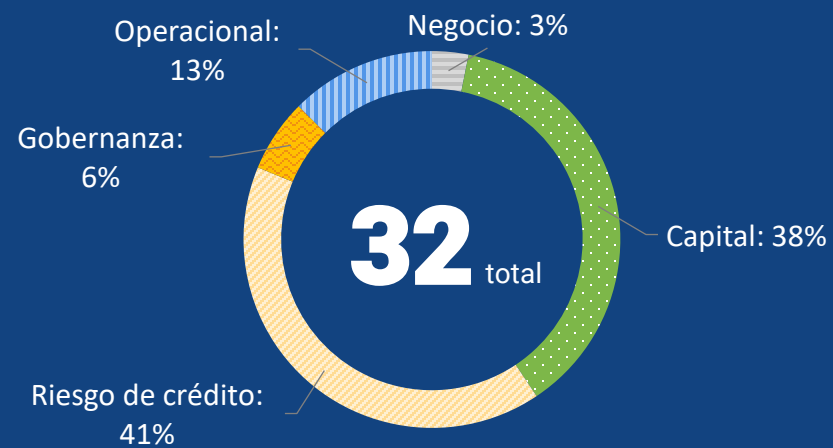
➤ Los recargos de capital bajaron ligeramente: P2R al 1,74% y P2G al 0,73%, ambos **por debajo de la media europea, lo que muestra su evolución positiva.**

DETALLE DE LOS 48 REQUERIMIENTOS Y RECOMENDACIONES DEL PROCESO DE REVISIÓN Y EVALUACIÓN SUPERVISORA 2025 SOBRE ENTIDADES SIGNIFICATIVAS ESPAÑOLAS (SI)

REQUERIMIENTOS



RECOMENDACIONES



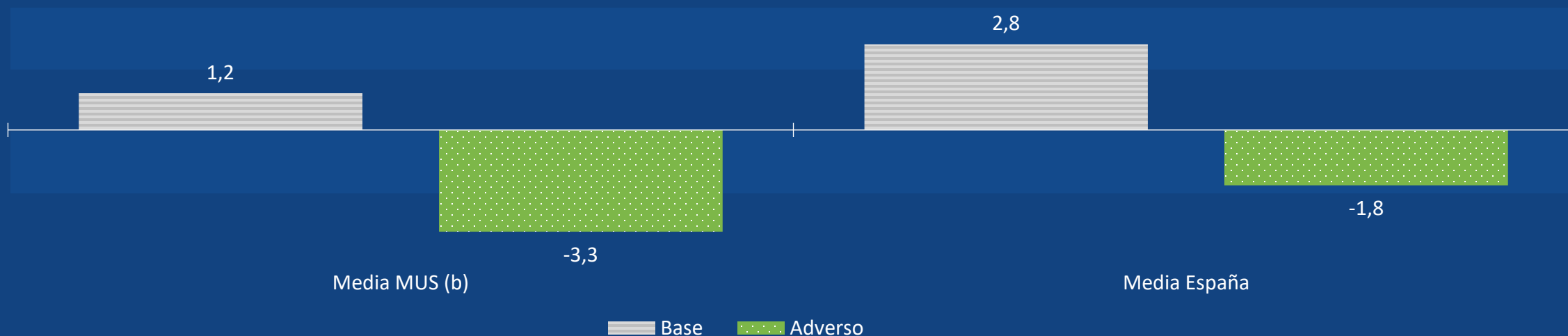
FUENTE: Banco de España.

PRUEBAS DE RESISTENCIA: MEJORES RESULTADOS DE LA BANCA ESPAÑOLA

- **Pruebas de resistencia EBA y BCE:** los 10 grupos de entidades significativas españolas toleraron mejor el escenario adverso que el promedio europeo, gracias a una mayor generación de margen de intereses y una mejor evolución de los gastos de estructura.

EJERCICIO DE ESTRÉS 2025 VARIACIÓN CET1 (a)

En puntos porcentuales (pp)



a) Ratio de capital CET1 fully loaded, es decir, calculada asumiendo que la regulación en este ámbito está plenamente implementada.

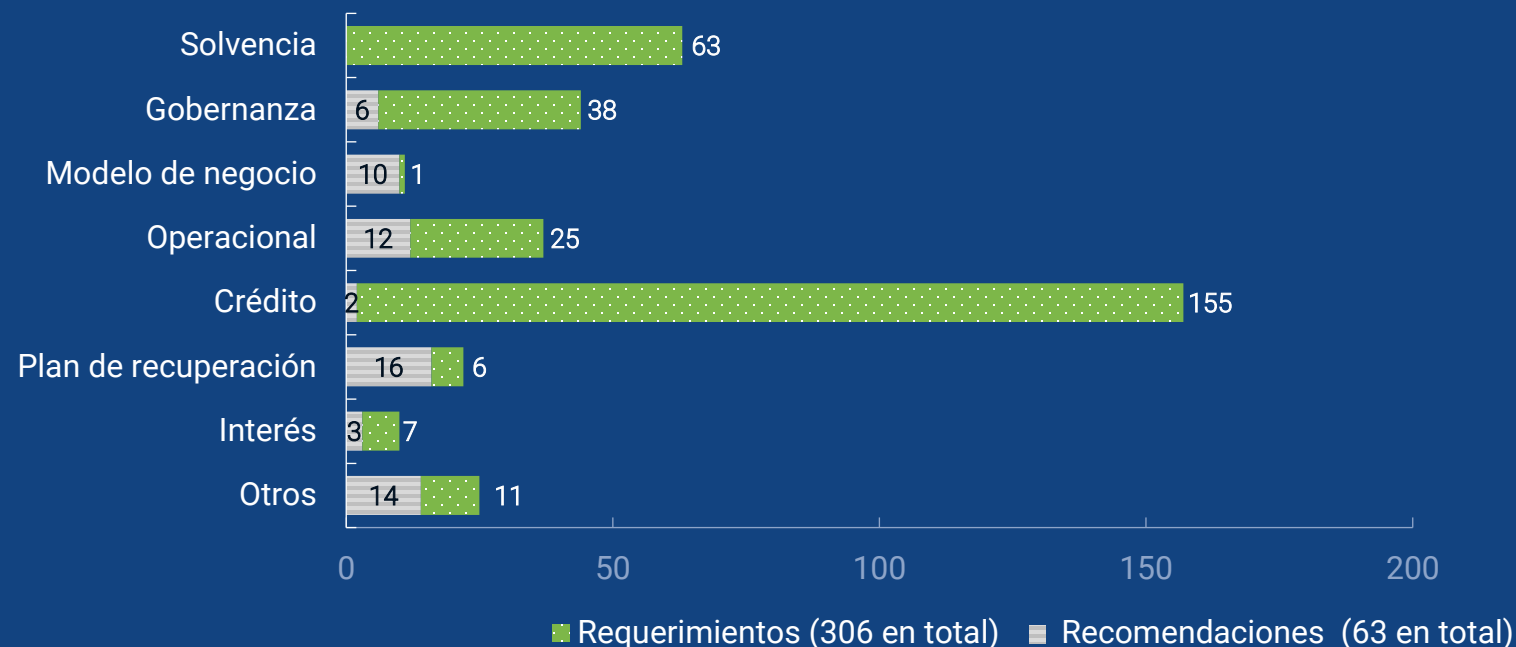
b) Entidades significativas (SI) europeas supervisadas en el marco del Mecanismo Único de Supervisión (MUS).

FUENTE: Banco Central Europeo y elaboración por el Banco de España

ENTIDADES MENOS SIGNIFICATIVAS: FORTALEZA Y MENORES REQUISITOS DE CAPITAL

- **Remisión de 369** requerimientos y recomendaciones a la entidades de crédito menos significativas (LSI), **un 30% menos**.
- **Mejorable:** control del riesgo de crédito, la gobernanza y gestión del riesgo climático.
- **Recargo de capital medio ponderado ligeramente inferior a 2024:** P2R de 1,61% y P2G de 0,8%.

DISTRIBUCIÓN POR TEMÁTICA DE LOS REQUERIMIENTOS Y RECOMENDACIONES A ENTIDADES DE CRÉDITO MENOS SIGNIFICATIVAS (LSI)



FUENTE: Banco de España.

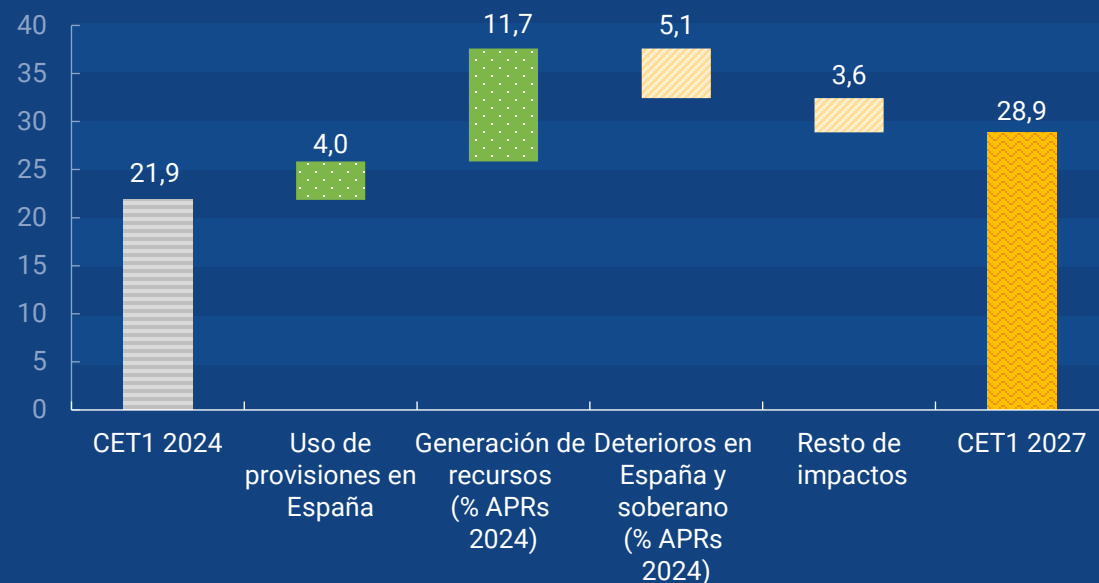
NOTAS: Las recomendaciones (orientativas) y los requerimientos (obligatorios) son instrumentos de la acción supervisora que permiten anticipar riesgos y corregir debilidades, mediante un diálogo continuo y proporcionado con las entidades supervisadas. «Otros» contiene requerimientos o recomendaciones en relación con el riesgo climático y la liquidez.

LAS ENTIDADES MENOS SIGNIFICATIVAS MUESTRAN NIVELES DE RESISTENCIA ELEVADOS

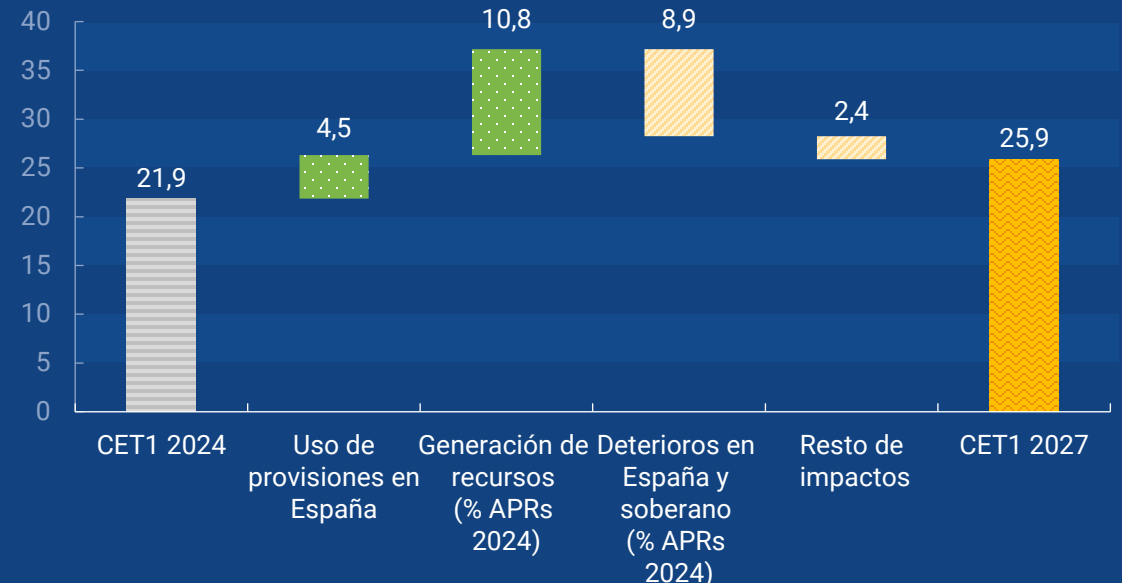
- Las pruebas de resistencia FLESB a un grupo amplio de entidades menos significativas mostraron que la solvencia agregada se situaría en niveles elevados, **superando ampliamente los requerimientos regulatorios.**

PRUEBAS DE RESISTENCIA DE LAS ENTIDADES MENOS SIGNIFICATIVAS POR PARTE DEL BANCO DE ESPAÑA

ESCENARIO BASE (a)



ESCENARIO ADVERSO (a)

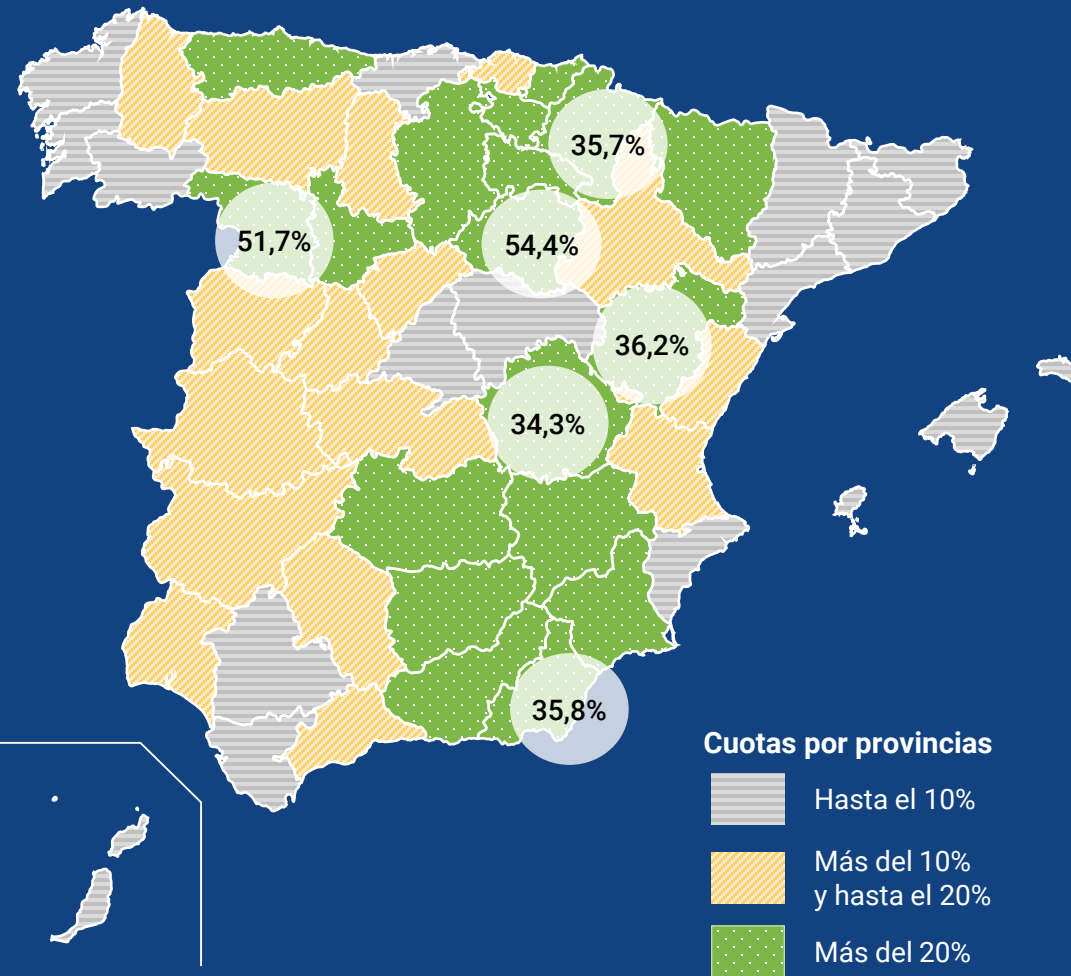


a) CET 1 en términos de fully loaded. Es decir, asumiendo que la regulación en este ámbito está plenamente implementada.

FUENTE: Banco de España.

RECUADRO : COOPERATIVAS DE CRÉDITO, CLAVES PARA LA ESPAÑA MENOS POBLADA

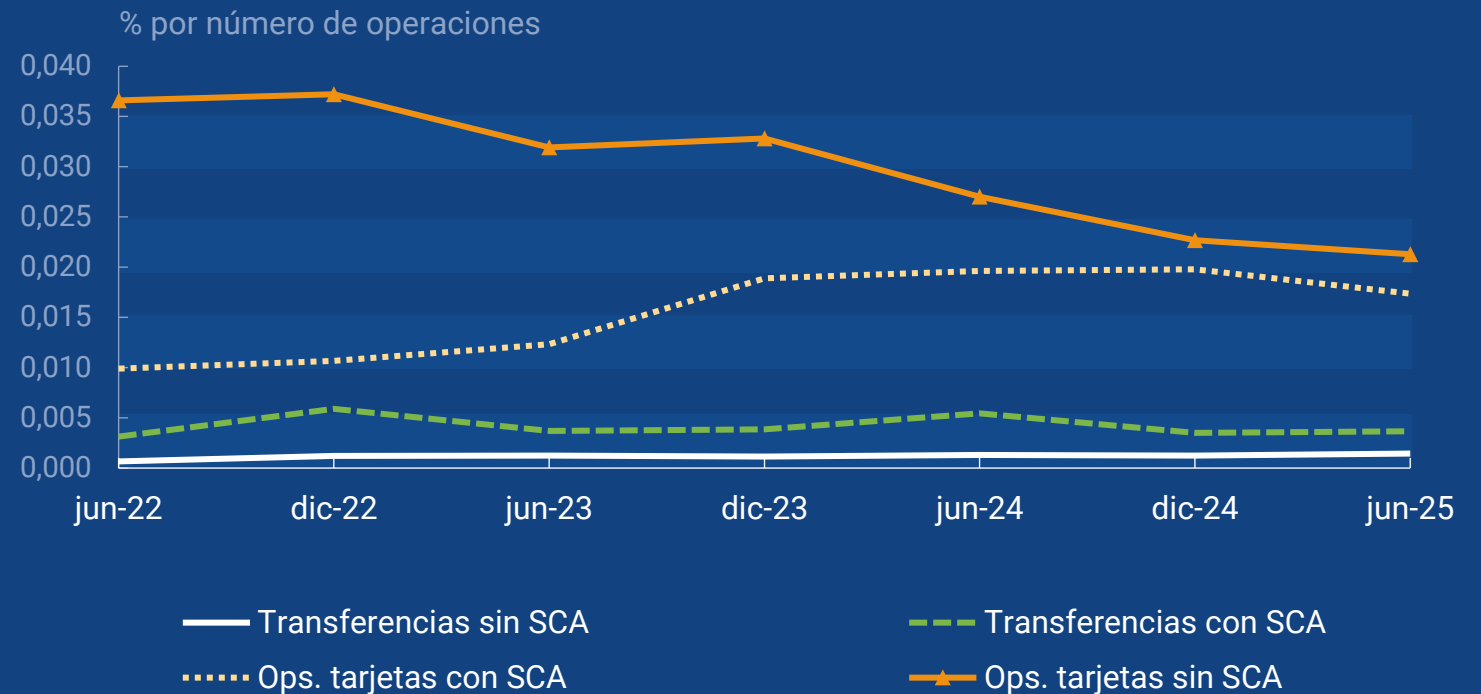
- Representan el 9,6% de la cuota de inversión crediticia, pero **son muy importantes para** determinados segmentos de la economía, como **las pymes y autónomos (13,8%)** y **el sector agropecuario (35%)**.
- **Presencia significativa en áreas menos pobladas**, donde desempeñan un papel clave en la inclusión financiera.
- **Ratios de morosidad inferiores a las del resto de las entidades** y se sitúan por encima en solvencia (+ 6,8 puntos porcentuales en términos de CET1) y liquidez (LCR de 324% vs al 167% del resto de entidades).
- **Persisten importantes retos derivados de su concentración geográfica y tamaño.**



EL FRAUDE EN SERVICIOS DE PAGO SE SOFISTICA

- Las transferencias con autenticación reforzada (SCA) registran mayor incidencia de fraude, por el uso de técnicas de ingeniería social cada vez más sofisticadas que logran que los clientes autoricen las operaciones.
- El importe defraudado en transferencias sube, pero se mantiene estable en términos relativos.
- El número de operaciones fraudulentas en tarjetas disminuyó respecto a 2024.

EVOLUCIÓN DE LOS ÍNDICES DE FRAUDE EN TRANSFERENCIAS Y OPERACIONES CON TARJETA CON Y SIN AUTENTIFICACIÓN REFORZADA DE CLIENTES (SCA)



FUENTE: Banco de España

CONTENIDOS DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

1

Situación del sistema bancario español

2

Supervisión microprudencial

3

Supervisión de conducta de entidades

4

Política macroprudencial

5

Potestad sancionadora

6

Vigilancia y supervisión de infraestructuras de mercado

CONDUCTA RESPONSABLE: ANTICIPAR RIESGOS PARA PREVENIR DAÑOS

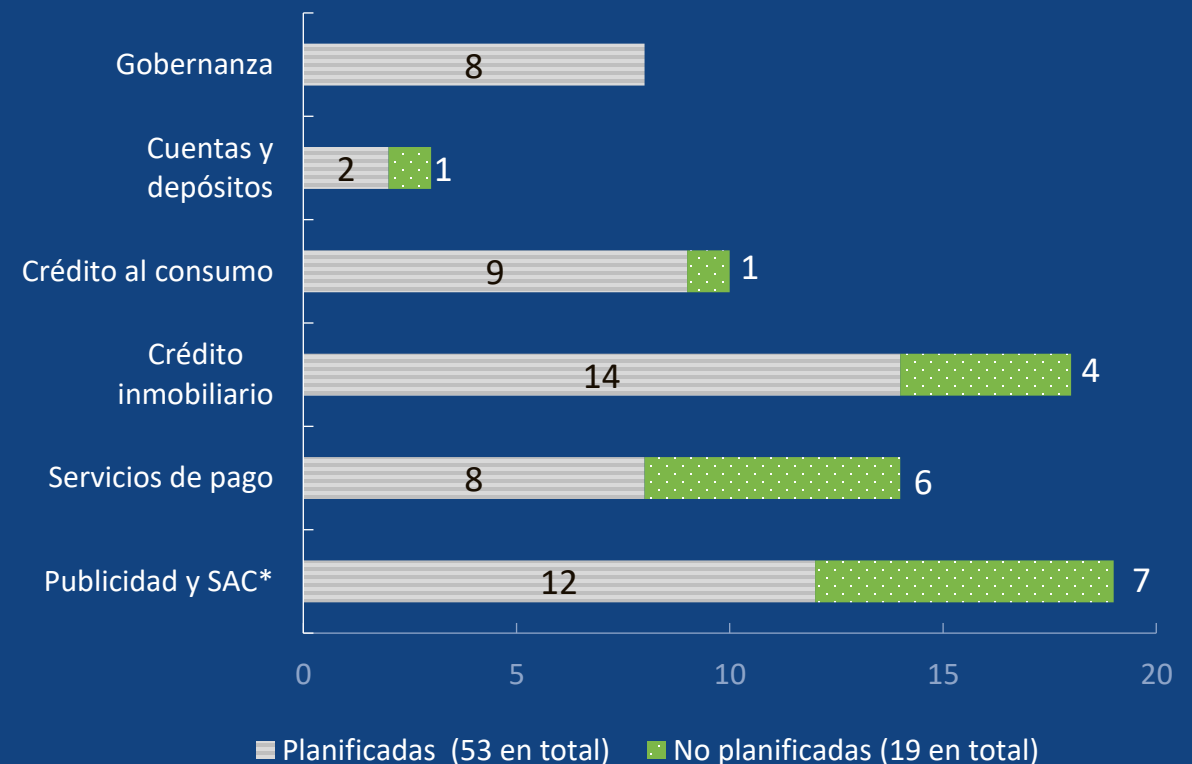
► Focos de las actuaciones supervisoras de la conducta de las entidades:

- Concesión de crédito responsable.
- Gobernanza y cultura corporativa.
- Prevención del fraude en los pagos.
- Gestión del riesgo de conducta en los canales de distribución.
- Publicidad y servicios de atención al cliente.

► El Banco de España ha adoptado **262 medidas disciplinarias para corregir las deficiencias y debilidades identificadas.**

► Activado un seguimiento continuo específico de la publicidad a través de *influencers*.

DISTRIBUCIÓN POR CATEGORÍA DE LAS 72 ACTUACIONES DE SUPERVISIÓN DE CONDUCTA DE ENTIDADES REALIZADAS



FUENTE: Banco de España

*Servicios de atención a la clientela.

CONTENIDOS DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

1

Situación del sistema bancario español

2

Supervisión microprudencial

3

Supervisión de conducta de entidades

4

Política macroprudencial

5

Potestad sancionadora

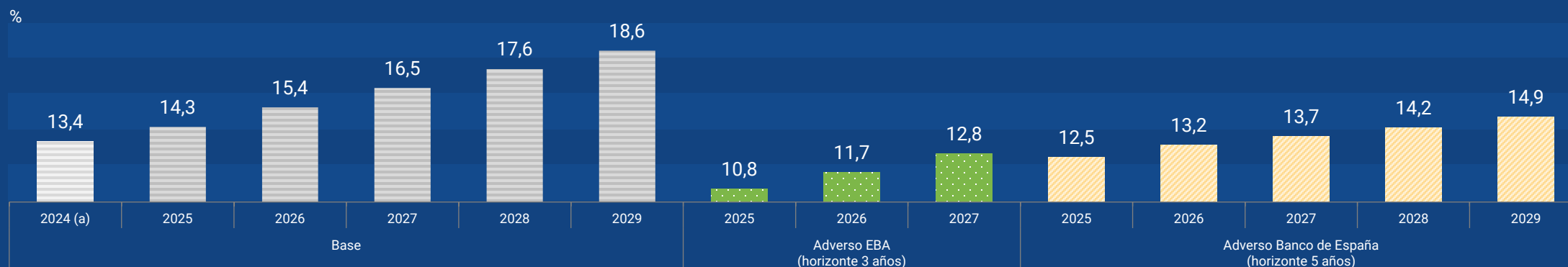
6

Vigilancia y supervisión de infraestructuras de mercado

ESTABILIDAD MACROFINANCIERA TAMBIÉN ANTE ESCENARIOS ADVERSOS

► **Pruebas de resistencia** macroprudenciales: el sector bancario, en promedio, tendría la solvencia necesaria para absorber a nivel agregado el impacto hipotético de distintos escenarios macrofinancieros adversos.

RESULTADO EN TÉRMINOS DE LA RATIO CET1 BAJO LOS DIFERENTES ESCENARIOS



FUENTE: Banco de España.

a. El año 2024 se toma como punto de partida para proyectar la evolución del capital CET1 bajo los diferentes escenarios.

- **Colchón de capital anticíclico (CCA):** sube del 0,5% al 1% para reforzar el capital bancario disponible frente a riesgos cíclicos. Vinculante a partir del 1/10/2026.
- Medidas basadas en la capacidad de pago de los prestatarios (BBM): se avanzó en **los análisis teóricos y empíricos de sus posibles implicaciones en España**, en el marco de las recomendaciones internacionales.

CONTENIDOS DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

1

Situación del sistema bancario español

2

Supervisión microprudencial

3

Supervisión de conducta de entidades

4

Política macroprudencial

5

Potestad sancionadora

6

Vigilancia y supervisión de infraestructuras de mercado

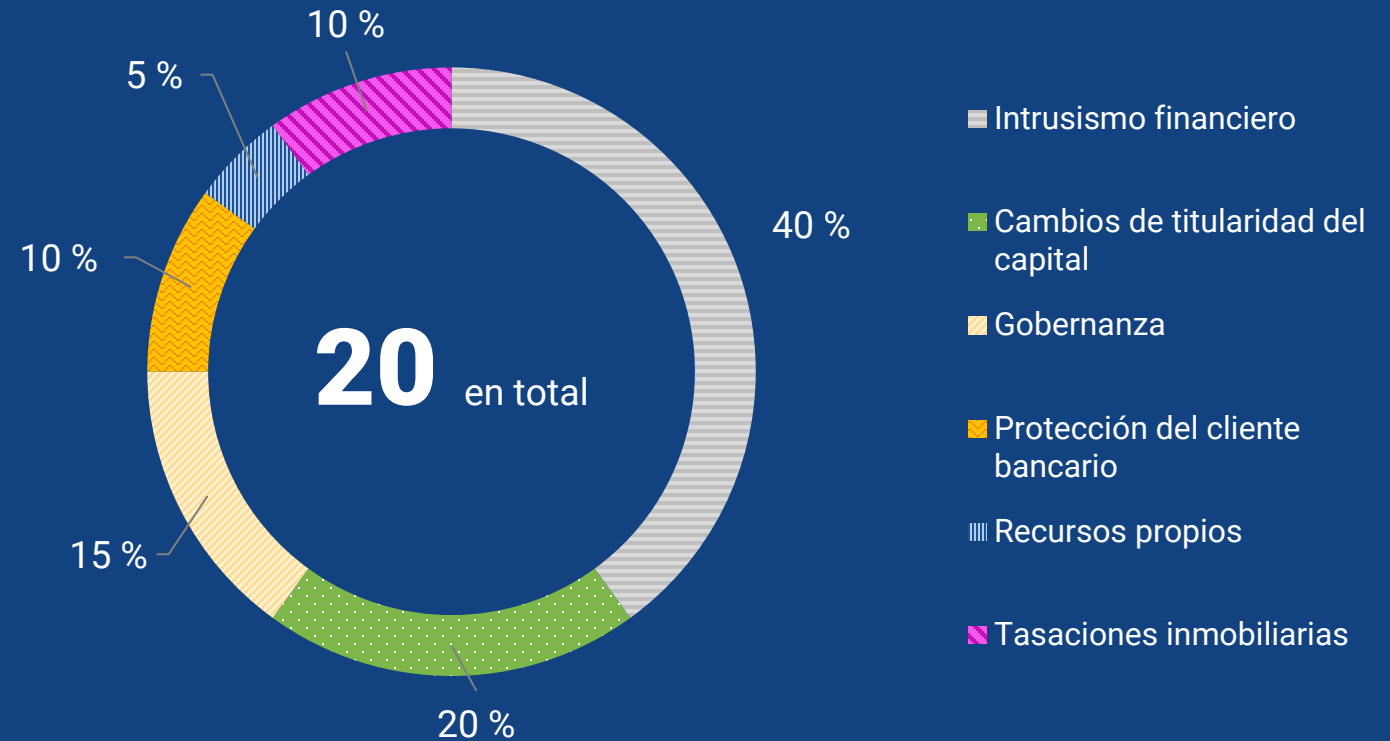
TRAMITAMOS 20 EXPEDIENTES SANCIONADORES POR INCUMPLIMIENTOS

➤ El Banco de España **tramitó 20 expedientes sancionadores**. 13 de ellos concluyeron con sanciones. El resto siguen en tramitación.

➤ Se impusieron **sanciones por más de 49 millones de euros** por, entre otros:

- Incumplir los principios de préstamo responsable.
- Comercializar seguros vinculados a créditos hipotecarios.
- Realizar cambios en la titularidad del capital de entidades supervisadas sin autorización.
- Irregularidades en la gobernanza.

EXPEDIENTES SANCIONADORES TRAMITADOS O EN TRAMITACIÓN EN EL EJERCICIO 2025 POR ÁMBITO DE INCUMPLIMIENTO



FUENTE: Banco de España.

CONTENIDOS DE LA MEMORIA DE SUPERVISIÓN 2025

1

Situación del sistema bancario español

2

Supervisión microprudencial

3

Supervisión de conducta de entidades

4

Política macroprudencial

5

Potestad sancionadora

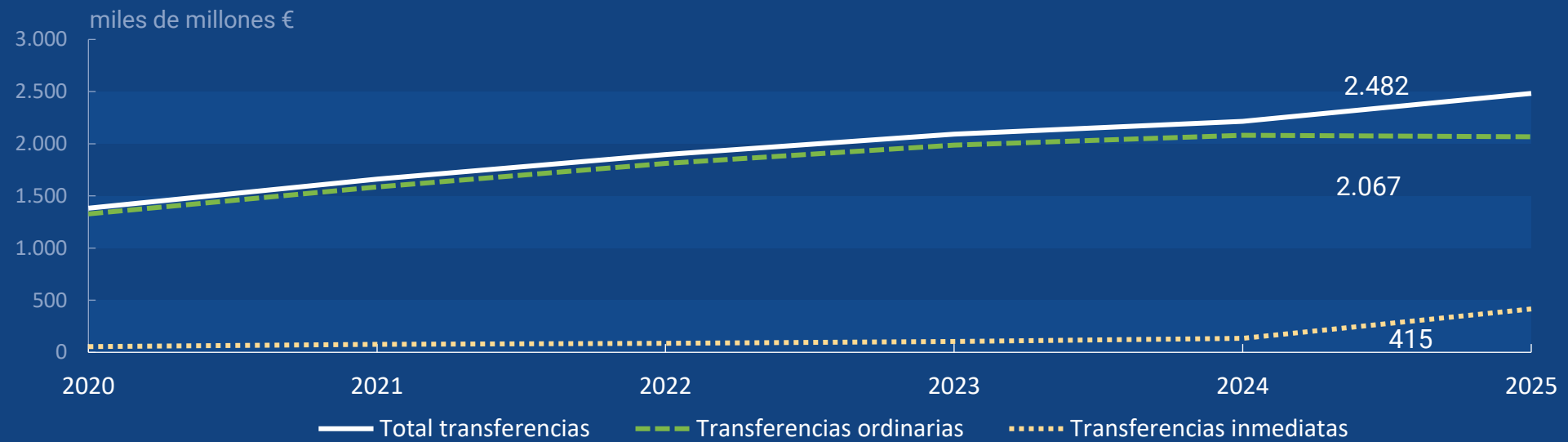
6

Vigilancia y supervisión de infraestructuras de mercado

CRECE LA ACTIVIDAD DEL SISTEMA NACIONAL DE COMPENSACIÓN DE PAGOS

- **Las operaciones aumentaron un 10,1% en importe**, liderado por las transferencias ante el auge de las inmediatas. Disminuyen por primera vez las transferencias ordinarias.
- Concluyen las dos evaluaciones iniciadas en 2024, destinadas a verificar la gestión segura y eficiente del **Sistema Nacional de Compensación de Pagos (SNCE)** por parte de Iberpay.
- **Resultado:** el funcionamiento es adecuado, aunque se han formulado **recomendaciones para mejorar la gestión de riesgos.**

EVOLUCIÓN DE LA OPERATIVA DE LAS TRANSFERENCIAS EN EL SNCE IMPORTE ANUAL DE LAS OPERACIONES



FUENTE: Banco de España, a partir de los datos de Iberpay.

LAS OPERACIONES CON TARJETAS SIGUEN AL ALZA

- Las operaciones de compra en TPV crecieron un 5,6% en número, en línea con años anteriores.
- El número de disposiciones de efectivo en cajero disminuyó un 3,7%.
- En 2026 sigue en curso la primera evaluación completa del Sistema Nacional de Compensación de Tarjetas (SNCT).
- Los plazos se han ampliado por la reorganización de actividades de la sociedad, en el contexto de la implantación de un nuevo modelo para la compensación de la operativa nacional con tarjetas.

RETIRADAS DE EFECTIVO EN CAJEROS Y OPERACIONES EN TPV
PANORÁMICA DE LA OPERATIVA CON TARJETAS



FUENTE: Banco de España, a partir de los datos de STMP.

Muchas gracias por su atención