

David Hernández Iglesias

**ANÁLISIS GRÁFICO DEL IMPACTO DE LA CRISIS FINANCIERA
DE 2008 – 2014 EN LA BANCA ESPAÑOLA**

TREBALL DE FI DE GRAU

dirigit pel Dr. Antonio Quesada

Grau d' Economia



UNIVERSITAT ROVIRA I VIRGILI

Reus / Tortosa

2014

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN.....	3
2. METODOLOGÍA Y DATOS DE LA MUESTRA.....	4
2.1 Metodología.....	4
2.2 Datos de la muestra.....	5
3. INDICADORES DE ACTIVO.....	6
3.1 Cartera de negociación.....	6
3.1.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	6
3.1.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	8
3.2 Crédito a la clientela.....	9
3.2.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	9
3.2.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	12
3.3 Caja y depósitos en bancos centrales.....	13
3.3.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	14
3.3.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	16
3.4 Inversiones inmobiliarias.....	17
3.4.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	18
3.4.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	20
3.5 Total activo.....	22
3.5.1 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	22
4. INDICADORES DE PASIVO.....	23
4.1 Depósitos de bancos centrales.....	23
4.1.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	23
4.1.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	25
4.2 Depósitos de la clientela.....	27
4.2.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	27
4.2.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	28
5. OTROS INDICADORES.....	30
5.1 Reservas.....	30
5.1.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	30
5.1.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	32

5.2 Resultado del ejercicio.....	34
5.2.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	34.
5.2.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	35.
5.3 Empleados.....	37
5.3.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	37
5.3.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	38
5.4 Sucursales.....	40
5.4.1 Comparación entre banca grande y pequeña.....	40
5.4.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander.....	41
6. CONCLUSIONES.....	43
7. REFERENCIAS.....	45

1. INTRODUCCIÓN

Este trabajo se ha elaborado con la intención de responder a dos preguntas relacionadas con la banca española.

La primera pregunta que se realiza es qué tipo de banca española ha reaccionado mejor a la crisis económica actual. Para ello, se realiza una división entre banca grande, formada por el Banco Santander y el BBVA, y banca pequeña, formada por los demás bancos españoles.

Se puede intuir que los bancos grandes habrán reaccionado mejor a la crisis por su mayor dimensión y participación internacional de los mercados.

La segunda pregunta del trabajo es qué banco de los grandes, el Banco Santander o el BBVA ha soportado mejor la crisis. La intuición en este caso se basa en que al ser parecidos en su estructura y resultados, el impacto en los dos bancos tendería a ser similar.

Se entiende como mejor reacción a la crisis:

1. El hecho de que el efecto en una tendencia positiva anterior a la crisis sea menor.
2. El aumento de las dotaciones y la cuota de mercado en algunos indicadores.

Realizado el análisis en profundidad se pueden concluir los siguientes resultados:

R1. Los bancos grandes, como en un principio se suponía, se ven menos afectados por la crisis. Han tenido un comportamiento más sólido tanto en inversiones en cartera como en los resultados del ejercicio y en las variables de números de empleados y sucursales.

R2. El Banco Santander, al contrario de las suposiciones anteriores, soporta mejor la crisis que el BBVA. Gana tamaño tanto en términos absolutos, con el aumento del activo total durante la crisis, como en relación al BBVA. El BBVA sufre una reestructuración mucho mayor en la plantilla de empleados.

2. METODOLOGÍA Y DATOS DE LA MUESTRA

2.1 METODOLOGÍA

Para encontrar las respuestas a las preguntas del trabajo se analizará la evolución en el tiempo (de 2005 hasta 2014) de una serie de indicadores bancarios.

Los datos de los indicadores han sido extraídos de la página web de la Asociación Española de Banca <http://www.aebanca.es/es/index.htm>.

Los indicadores utilizados en el trabajo, la mayoría de los cuales forman parte del balance bancario, están clasificados de la forma siguiente: indicadores de activo, indicadores de pasivo y otros indicadores.

Todo el trabajo se ha basado en los balances individuales de los bancos españoles. Ha permitido el análisis de datos mensuales, lo cual era necesario por la volatilidad de las tendencias en periodos de incertidumbre como las crisis.

Los indicadores de activo escogidos son la cartera de negociación, los créditos a los clientes, la caja y depósitos en bancos centrales, y las inversiones inmobiliarias.

Ha parecido adecuado utilizar estos indicadores de activo por las siguientes razones. La inversión en cartera nos da una intuición sobre los niveles de liquidez. Los valores de los créditos a los clientes nos pueden indicar falta de confianza en los agentes. Los depósitos en bancos centrales muestran la aversión al riesgo de las entidades. Por último, es interesante el aspecto de las inversiones inmobiliarias ya que es el sector que originó la crisis. Estos indicadores explican de media el 65% de la evolución del activo.

Los indicadores de pasivo son los depósitos de bancos centrales y de clientes. Estos apartados muestran, en clave de pasivo, problemas de liquidez y desconfianza en los bancos respectivamente.

Las reservas, los resultados del ejercicio y el número de empleados y sucursales forman los otros indicadores. Son aspectos interesantes ya que muestran los beneficios o pérdidas de las entidades y por otro lado el desempleo. Para cada indicador se realizará el análisis entre los bancos grandes y los pequeños, y entre el BBVA y el Banco Santander. Dentro de estos puntos se añadirán 3 gráficos: de valores absolutos, de tasas de variación y de cuotas de mercado. Estas figuras nos ayudarán a hacer una valoración sobre qué entidades se han comportado mejor.

En el análisis se han diferenciado tres periodos. El primer periodo (de enero de 2005 hasta agosto de 2008) muestra la evolución anterior a la crisis, el segundo (septiembre de 2008 a septiembre de 2009) el impacto inmediato de la crisis económica, y el tercero nos ayudará a concluir si ha habido un cambio de tendencia provocado por la crisis (octubre de 2009 hasta febrero de 2014).

La visión general de los resultados extraídos de estas figuras nos permitirá responder a qué tipo de banco ha soportado mejor la crisis.

2.2 DATOS DE LA MUESTRA

Se consideran bancos grandes la agregación del Banco Santander y del BBVA.

Los bancos grandes están representados en la leyenda de los gráficos como BBVA+S.

Los bancos pequeños 2005 son:

BANCO ESPAÑOL DE CRÉDITO	DEXIA SABADELL BANCO LOCAL	BANCO INDUSTRIAL DE BILBAO
BANCO SABADELL	BANCO DEPOSITARIO	BANCO CETELEM
BANCO POPULAR ESPAÑOL	BBVA	UBS ESPAÑA
BANKINTER	BANCO IXIS URQUIJO	BANCO DE MADRID
BANCO PASTOR	CITIBANK ESPAÑA	BANCO ALCALÁ
BANESTO BANCO DE EMISIONES	BANCOVAL	BANCO INVERSIS NET
BARCLAYS BANK	BANCO DE CRÉDITO BALEAR	FINANZIA, BANCO DE CRÉDITO
BANCO DE CRÉDITO LOCAL DE ESPAÑA	UNO-E BANK	ALTAE BANCO
BANCO DE VALENCIA	GENERAL ELECTRIC	BANCO DE EUROPA
DEUTSCHE BANK S.A.E.	CAPITAL BANK	BANCO FINANTIA
BANCO DE ANDALUCÍA	SABADELL BANCA PRIVADA	SOFINLOC
BBVA BANCO DE FINANCIACIÓN	BANCO DE LA PEQUEÑA Y MEDIANA EMPRESA	PRIVAT BANK
SANTANDER INVESTMENT SERVICES	BANKOA	BANCO EUROPEO DE FINANZAS
SANTANDER CONSUMER FINANCE	BANCO DE FINANZAS E INVERSIONES, (FIBANC)	BANCO CONDAL
BANCO GUIPUZCOANO	BANCO POPULAR HIPOTECARIO	DEUTSCHE BANK CREDIT
BANCA MARCH	BANCA PUEYO	BANCO ÁRABE ESPAÑOL
OPEN BANK SANTANDER CONSUMER	BANCO DE DEPÓSITOS	BANCO DE PROMOCIÓN DE NEGOCIOS
BANCO DE CASTILLA	JPMORGAN BANK, S.A.	BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTERIEUR
BANCO BANIF	BANCO ETCHEVERRÍA	INTERNATIONAL
BANCO DE GALICIA	BANCOFAR	ALLFUNDS BANK
BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL	BANCO HALIFAX HISPANIA	BANCO LIBERTA
BANCO SIMEON	BANCOPOPULAR-E	BANCO OCCIDENTAL
BANCO GALLEGO	POPULAR BANCA PRIVADA	BANCO DE ALBACETE
BANCO URQUIJO	BANCO DE SERVICIOS FINANCIEROS CAJA MADRID - MAPFRE	BANCO ALICANTINO DE COMERCIO
BANCO DE VASCONIA	BNP PARIBAS ESPAÑA	
BANCO ESPIRITO SANTO	EBN BANCO DE NEGOCIOS	

A lo largo del periodo del estudio este número de bancos disminuye a la baja.

Los impactos más importantes en lo que respecta a los bancos del análisis son los siguientes:

- Enero de 2011: se constituye el Banco UNNIM, que se vende a BBVA en enero de 2013¹.
- Junio de 2012: aparece la CAM (Caja de Ahorros del Mediterráneo) que en diciembre de 2012 se vende a Sabadell².
- Mayo de 2013: absorción del Banesto por parte del Banco Santander³.

3. Wikipedia: Banesto <http://es.wikipedia.org/wiki/Banesto>

2. Wikipedia: Caja Mediterráneo http://es.wikipedia.org/wiki/Caja_Mediterr%C3%A1neo

1. Wikipedia: Unnim http://es.wikipedia.org/wiki/Unnim_Banc

3. INDICADORES DE ACTIVO

3.1 CARTERA DE NEGOCIACIÓN

La cartera de negociación de un banco consta de valores o derivados financieros tales como acciones, participaciones, bonos u obligaciones. Estos valores son adquiridos con el fin de ser negociados en el mercado.

Este indicador es interesante porque nos revela los problemas de liquidez de los bancos durante la crisis. La falta de liquidez es un aspecto que se agrava durante las crisis económicas y por lo tanto la inversión en cartera tiende a disminuir.

3.1.1 Comparación entre banca grande y pequeña



Figura 1: Evolución de la cartera de negociación de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia.

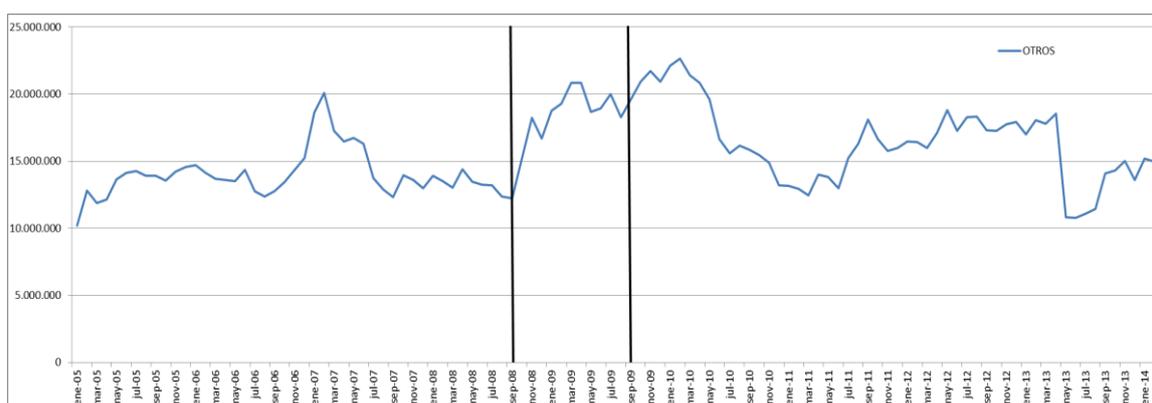


Figura 2: Evolución de la cartera de negociación de los otros bancos ampliada (Datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Las Figuras 1 y 2 muestran un comportamiento diferente entre la banca grande y la pequeña. Mientras que la banca grande reduce su inversión en valores durante el periodo de afectación de la crisis, la banca pequeña la aumenta.

Este comportamiento se podría deber a que los demás bancos no eran conscientes de la potencial gravedad de la crisis. El hecho de que la gran banca tenía negocios en el extranjero, donde los efectos de la crisis se percibieron antes, pudo provocar que fueran más conscientes del problema y reaccionaran antes.

Otra posibilidad es que los efectos de la crisis tardaron más en notarse en los bancos pequeños. Puede que se consideraran inmunes y tuvieran un exceso de confianza.

Después de este periodo de estancamiento los bancos grandes continúan, generalmente, con su política anterior de incremento de la inversión. La banca pequeña se muestra más afectada por la crisis.

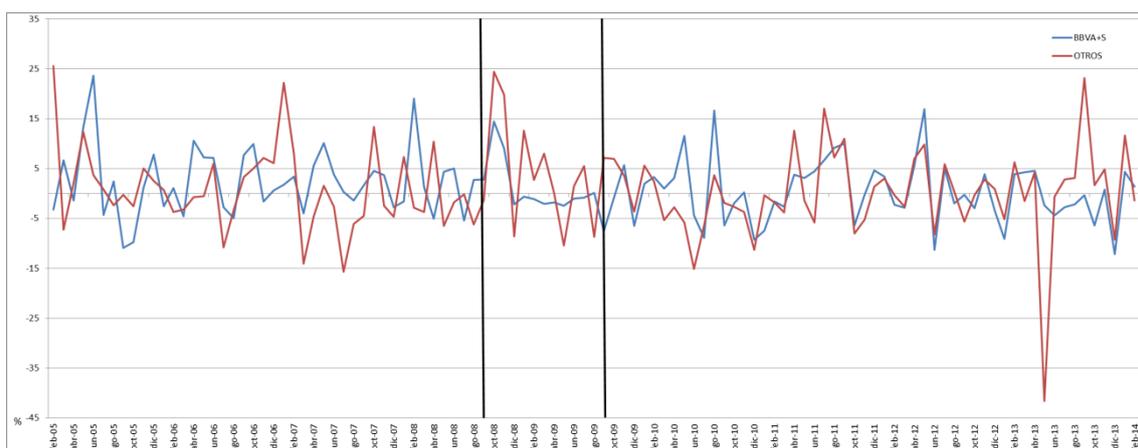


Figura 3: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En la Figura 3 se observa que las tasas de variación de la banca grande en el periodo analizado son muy pequeñas y negativas. La incertidumbre y la falta de liquidez pueden provocar este comportamiento. La reacción es transitoria y rápidamente las tasas vuelven a ser positivas.

La banca pequeña reduce la inversión más tarde y más drásticamente que el BBVA y el Santander. Además las tasas de variación negativas son mayores. La reacción tardía de la banca pequeña puede haber provocado una reducción de la inversión en valores más drástica.

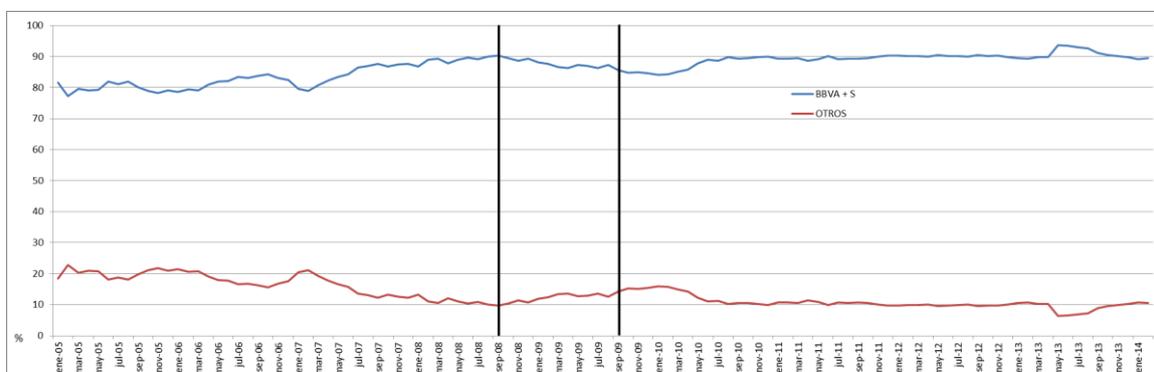


Figura 4: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa en la Figura 4 que en el periodo de afectación de la crisis se revierte la tendencia anterior. La banca grande reduce la inversión en cartera y por tanto los demás bancos ganan cuota de mercado. Puede que la banca pequeña se sintiera más protegida y que por eso aumentara la inversión. No obstante, el efecto es transitorio ya que la banca pequeña reduce la inversión más tarde.

La crisis económica afecta a los dos tipos de bancos. Aunque el efecto para ambos es transitorio y la política de aumentar la inversión en cartera no varía a largo plazo.

La banca grande se comporta de una manera más robusta que la pequeña, la cual tarda más en reaccionar y modifica en mayor medida su tendencia.

Como resultado, los bancos pequeños pierden desde 2007 hasta 2014 alrededor de un 10% de cuota de mercado.

3.1.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

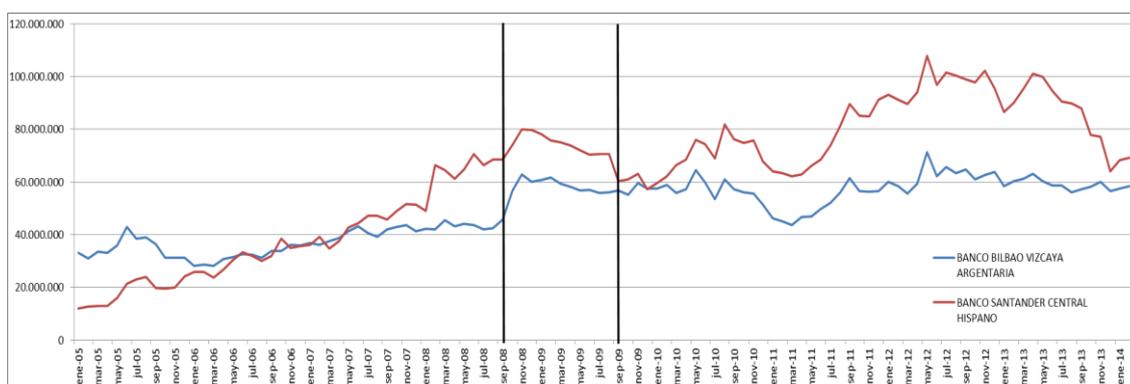


Figura 5: Evolución de la cartera de negociación de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 5 muestra que el Banco Santander tenía una política más agresiva que el BBVA en inversión en cartera antes del periodo de afectación. El efecto de la disminución de la cartera en este intervalo es igual para los dos bancos. Parece que el Banco Santander tiene un comportamiento más volátil que el BBVA y sus decisiones de inversión son más drásticas. Se observa, por lo tanto, un comportamiento más robusto del BBVA en este aspecto.

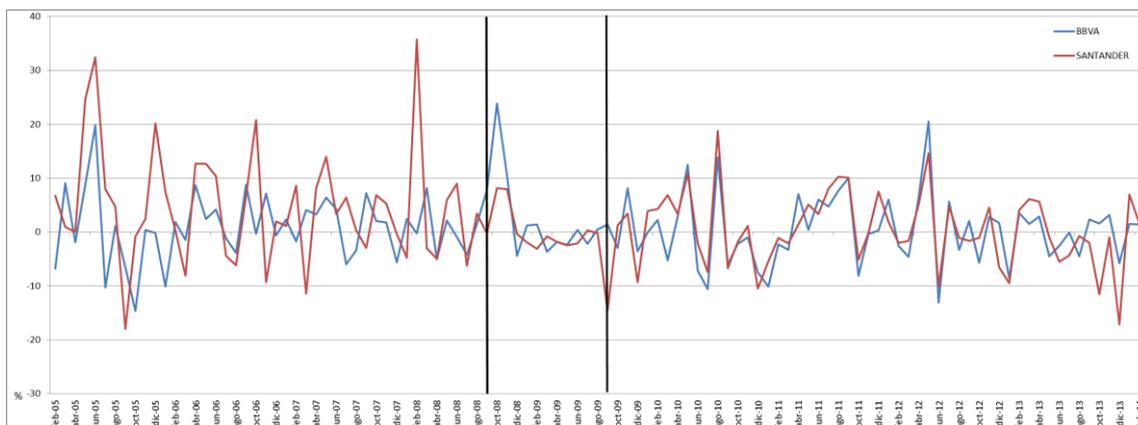


Figura 6: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura 6 muestra que el Banco Santander modifica más su comportamiento que el BBVA por la crisis económica. Los dos bancos después de la consolidación de la crisis se comportan de manera similar, mientras que antes el Banco Santander disponía de grandes tasas positivas.

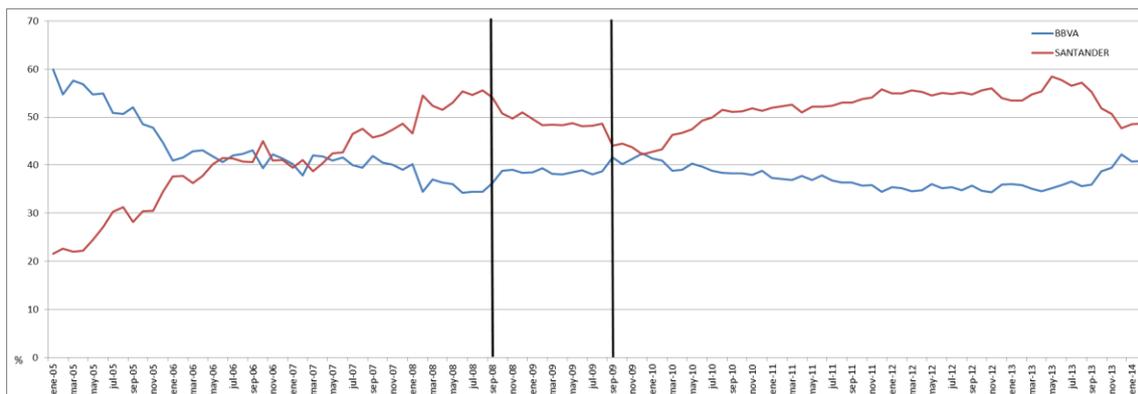


Figura 7: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 7 muestra que durante el periodo de afectación de la crisis se produce un cambio de tendencia y las cuotas de mercado tienden a igualarse e incluso lo hacen en diciembre de 2010. Ese efecto es transitorio. Se observa, como en las figuras anteriores, que el Banco Santander es más volátil.

Si bien los dos bancos varían su comportamiento por la crisis, el Banco Santander lo hace en mayor medida. El Banco Santander reduce el ritmo de inversiones en cartera después del impacto de la crisis económica y se vuelve volátil. El BBVA es mucho más sólido en este indicador. A largo plazo las cuotas de mercado no varían substancialmente.

3.2 CRÉDITO A LA CLIENTELA

Los préstamos o créditos a la clientela es el factor más importante dentro de las inversiones crediticias de los bancos.

Este apartado del balance puede resultar útil para observar cómo ha reaccionado el funcionamiento normal de los bancos con la crisis económica. Las necesidades de liquidez, el aumento de la morosidad y la poca confianza habrían de provocar una moderación en el crédito.

3.2.1 Comparación entre banca grande y pequeña

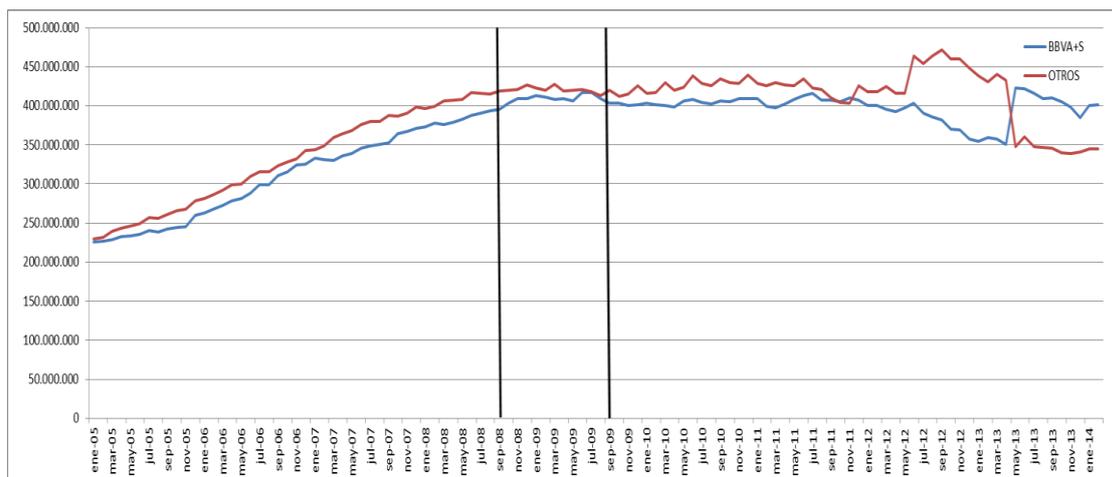


Figura 8: Evolución del crédito a la clientela de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

El gráfico muestra una evolución muy similar de la banca grande y la pequeña. Como era de esperar, se produce una moderación en el crédito. La moderación de los préstamos es más prolongada en el caso de la banca grande, mientras que la banca pequeña rápidamente vuelve a dar crédito a los clientes, aunque más tarde, a partir de julio de 2011, los disminuye.

El estancamiento del crédito no es transitorio y la crisis se ha notado en gran medida en este aspecto. Los bancos pequeños no han reducido tanto el crédito como la gran banca.

Hay que destacar que las grandes fluctuaciones de los últimos periodos son debidos a la aparición de la Caja de Ahorros del Mediterráneo (CAM) en junio de 2012 y la absorción de Banesto por parte del Banco Santander en mayo de 2013.

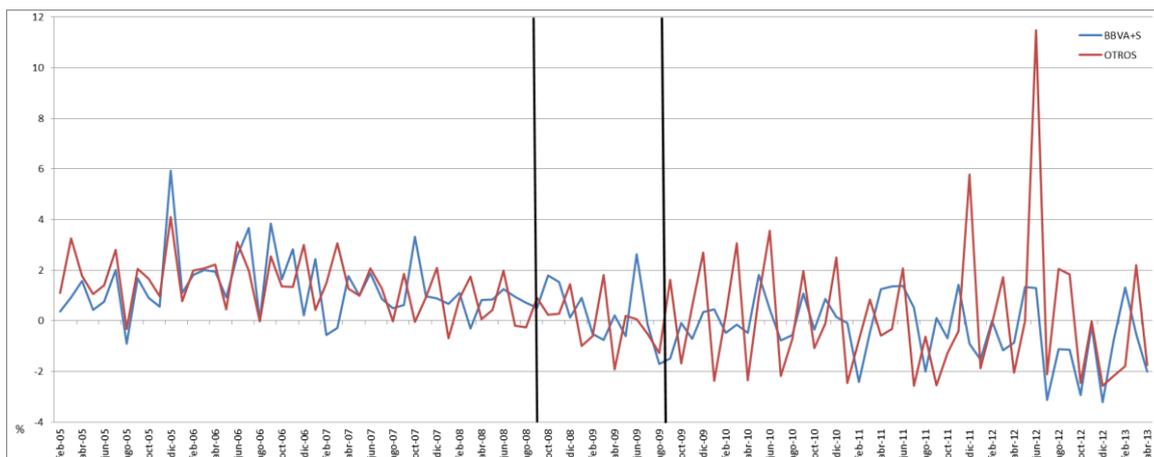


Figura 9: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 9 muestra que ambos bancos empiezan a reducir el crédito a partir de las fechas de afectación de la crisis, la banca pequeña muestra más inseguridad con un comportamiento volátil. Los grandes bancos reducen el crédito de una manera más continuada.

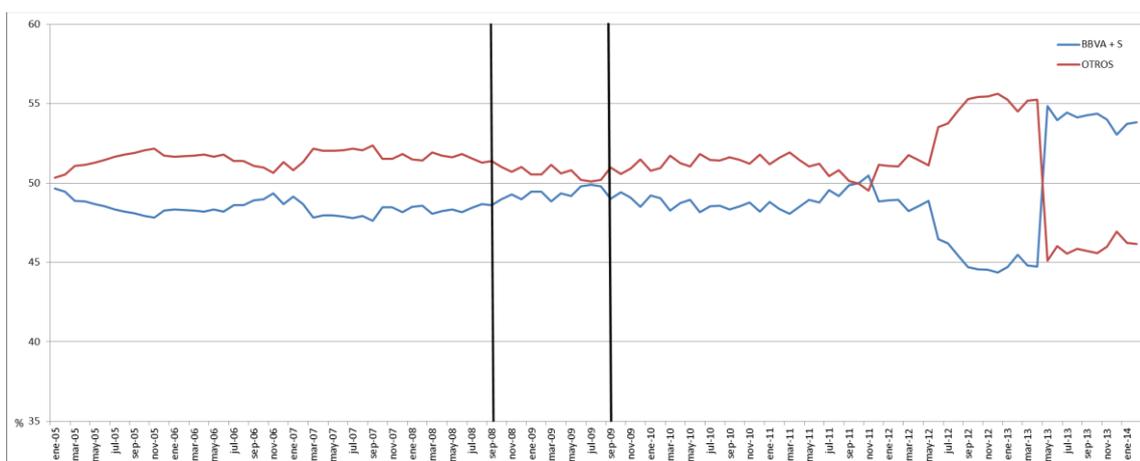


Figura 10: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 10 muestra que en el periodo de afectación de la crisis las cuotas de mercado se igualan, pero es un efecto transitorio. Este hecho se produce porque los bancos pequeños moderan antes el crédito que los grandes.

La moderación en las concesiones de crédito no es un efecto transitorio. El impacto de la crisis es muy grande en este indicador y repercute en el tiempo. Puede considerarse un síntoma del agravamiento y persistencia de la crisis. Como consecuencia, las expectativas se vuelven más pesimistas y aparecen problemas nuevos: la prima de riesgo se dispara, no se cumplen los objetivos de déficit público y el paro continúa creciendo.

La banca pequeña se muestra más insegura en sus decisiones. Confiaban en la economía española aunque las predicciones no fueran buenas. La banca grande asume menos riesgo y la moderación de los créditos es más prolongada. No hay indicios, en este caso, para afirmar si un tipo de banca ha reaccionado mejor a la crisis.

3.2.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

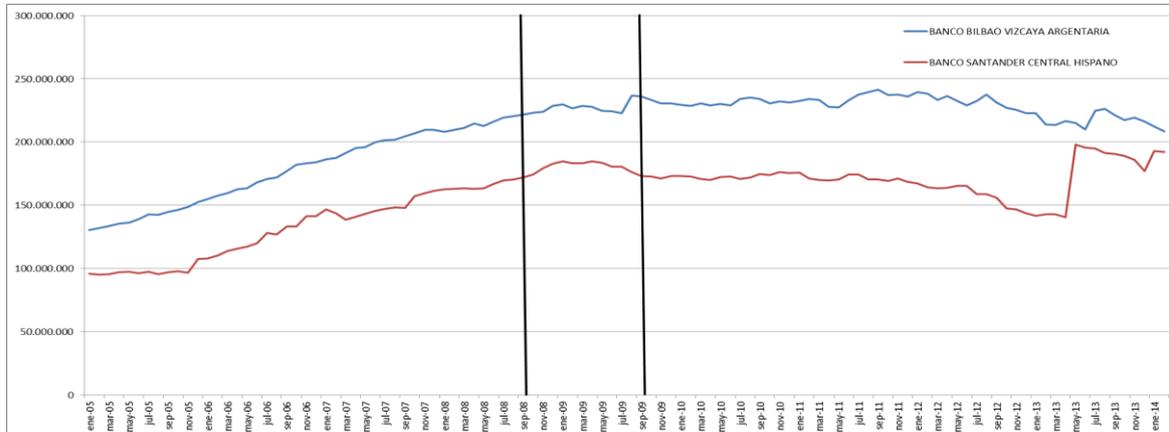


Figura 11: Evolución del crédito a la clientela de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

El gráfico muestra que históricamente los préstamos a clientes es un ámbito más importante en el BBVA que en el Banco Santander. A partir del periodo de afectación de la crisis se observa un comportamiento diferente entre los dos bancos. El BBVA muestra una ligera tendencia al alza y el Banco Santander a la baja. Después de la absorción del Banesto el Banco Santander se pone a la altura del BBVA en términos absolutos.

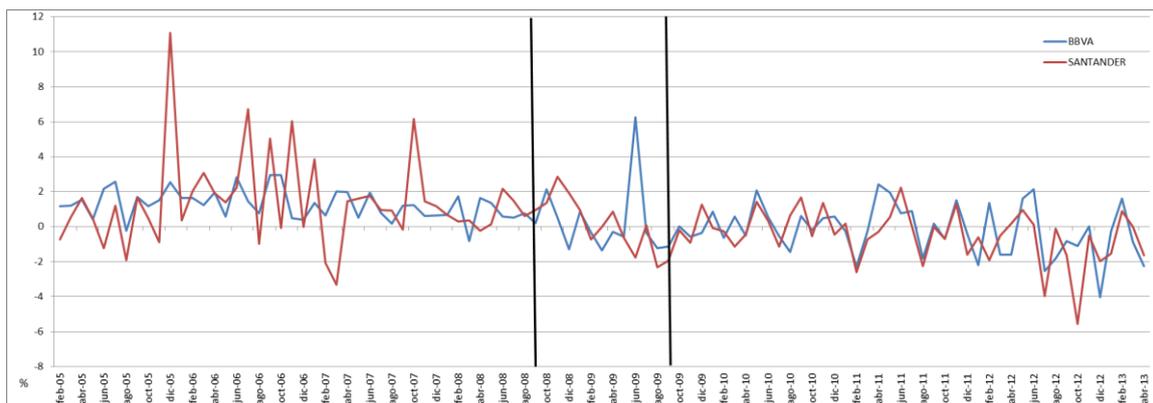


Figura 12: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa en la Figura 12 que el Banco Santander tenía una fuerte política de crédito en el periodo anterior a la crisis. La evolución del BBVA es más constante. En el

periodo de afectación de la crisis BBVA parece tener confianza y aumenta significativamente el crédito. A partir de ahí hay una tendencia de tasas negativas y disminución del crédito.

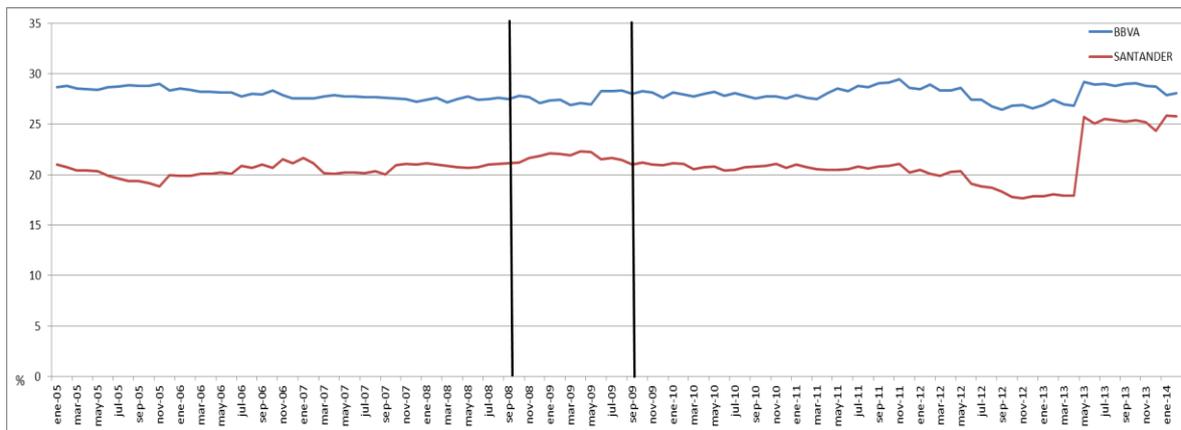


Figura 13: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura de las cuotas de mercado del crédito a la clientela no nos revela ningún cambio substancial en términos de importancia. El impacto de la crisis no ha variado este aspecto.

El impacto de la crisis se muestra visible tanto en el BBVA como en el Banco Santander. El efecto no es transitorio. No es posible concluir si un banco ha absorbido mejor la crisis ya que las cuotas de mercado no varían a largo plazo.

3.3 CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES

El indicador de caja y depósitos en bancos centrales consiste en las monedas y billetes propiedad de la entidad y los saldos deudores con el Banco de España y demás bancos centrales.

Es justificable incluir este indicador en el análisis ya que nos puede dar una idea del nivel de confianza interbancaria y el nivel de riesgo en los mercados. Con la subida del riesgo la inversión más segura es el Banco Central, aunque el beneficio sea muy bajo.

3.3.1 Comparación entre banca grande y pequeña

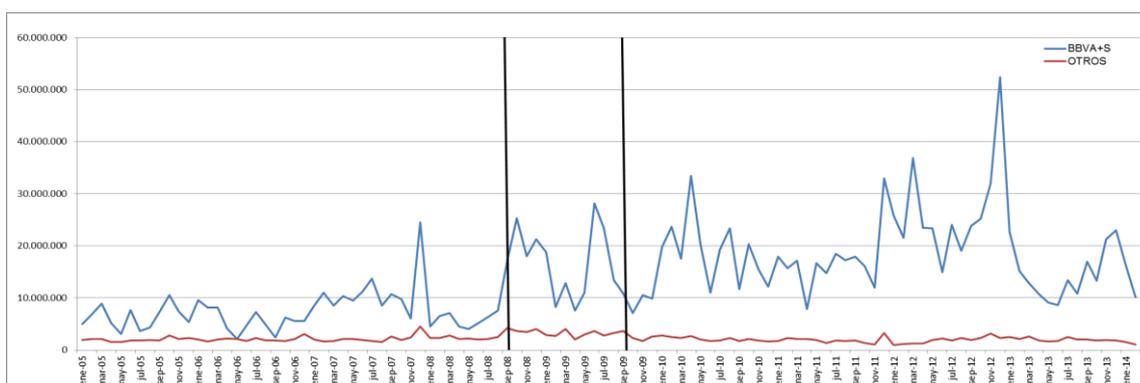


Figura 14: Evolución de la caja y depósitos en bancos centrales de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

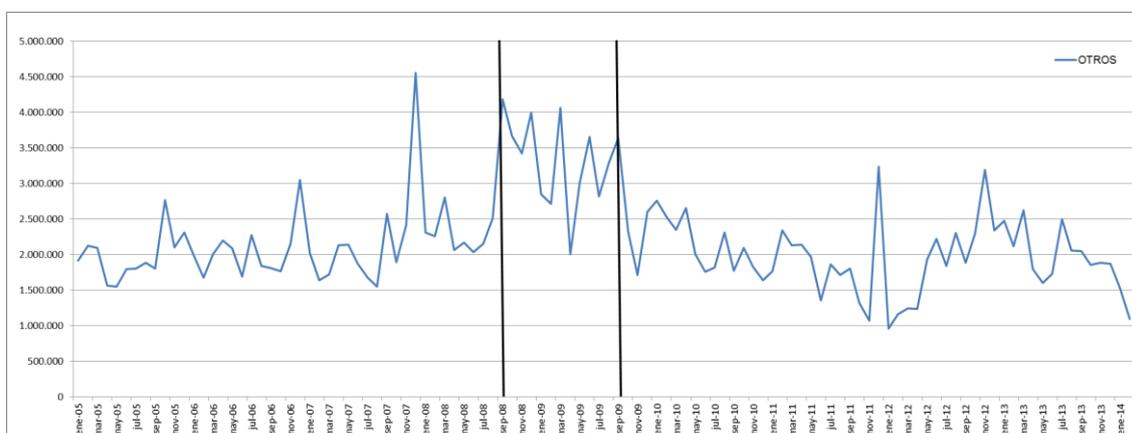


Figura 15: Evolución de la caja y depósitos en bancos centrales de los otros bancos ampliada (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En las Figuras 14 y 15 se muestra la evolución de la caja y depósitos en bancos centrales. Es reseñable que en diciembre de 2007 hay un gran aumento de depósitos en bancos centrales por parte de los dos tipos de bancos. Puede que fuera una primera reacción a la crisis aunque rápidamente vuelve a subir la confianza y bajan los niveles de depósitos.

En el periodo de afectación de la crisis ambos suben los valores, como resultado de la falta de confianza y el aumento del riesgo. La evolución después de este periodo es diferente en los dos casos. Los bancos grandes mantienen los niveles altos durante más tiempo y la tendencia a largo plazo es aumentarlos. En cambio, los bancos pequeños los reducen y los mantienen bajos. La confianza de los bancos pequeños es mayor.

En consecuencia, en el caso de los bancos pequeños el efecto de la crisis es transitorio, al contrario del de los bancos grandes.

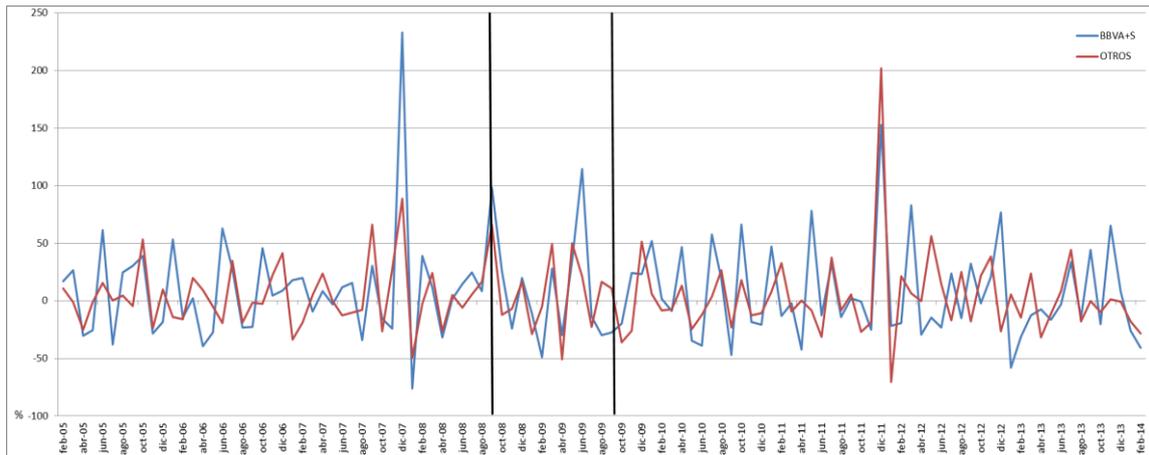


Figura 16: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 16 muestra cómo los dos tipos de banco suben los niveles de depósitos en bancos centrales en el periodo de afectación de la crisis, sobretudo en septiembre de 2008 y en abril de 2009. Se observa que después de este periodo el comportamiento es diferente. La gráfica muestra tasas de variación positivas mayores de los bancos grandes que de los pequeños.

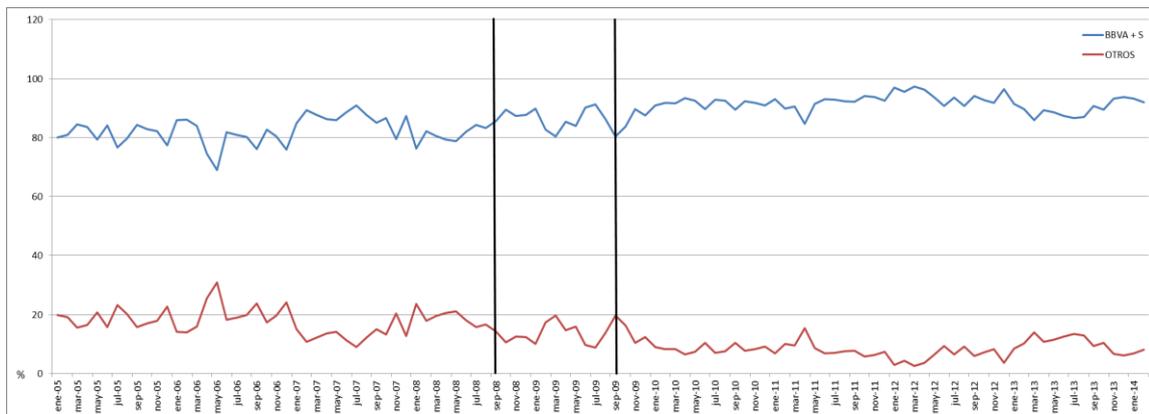


Figura 17: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra que la crisis no ha afectado a la tendencia de aumento de la cuota de mercado de los bancos grandes, los cuales son más adversos a los riesgos del mercado interbancario.

La crisis también ha afectado el comportamiento de los agentes en este ámbito. La reacción al impacto de la crisis por parte de ambos tipos de bancos es el aumento de los niveles de depósitos en el BCE. Aunque en el caso de los bancos pequeños es

transitoria. Los bancos grandes asumen menos riesgos en el mercado y por eso ganan cuota de mercado a largo plazo.

3.3.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

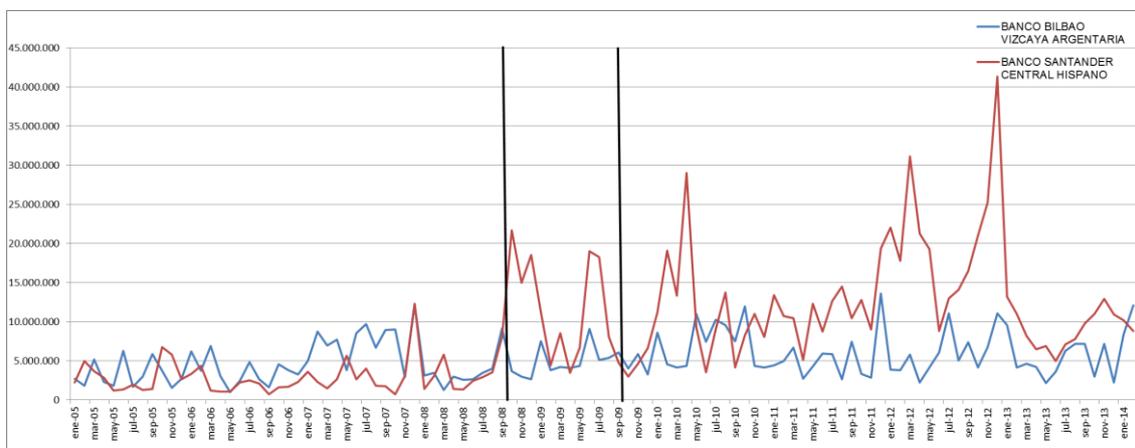


Figura 18: Evolución de la caja y depósitos en el BCE de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 18 muestra cómo la crisis afecta totalmente al comportamiento del Banco Santander. En diciembre de 2007 sube el nivel de depósitos, mientras que los había tenido muy bajos en años anteriores. Este comportamiento puede deberse a una primera reacción a la incertidumbre del momento ya que más tarde los baja.

En el periodo de afectación, que empieza en septiembre de 2008, vuelve a subir los depósitos en bancos centrales y ya se convierte en un hábito en el tiempo. Entre mayo de 2010 y diciembre de 2011 baja los niveles porque estábamos en un periodo de atenuación de la crisis con perspectivas de recuperación.

El BBVA, si bien también reacciona ante la crisis, lo hace de manera más moderada.

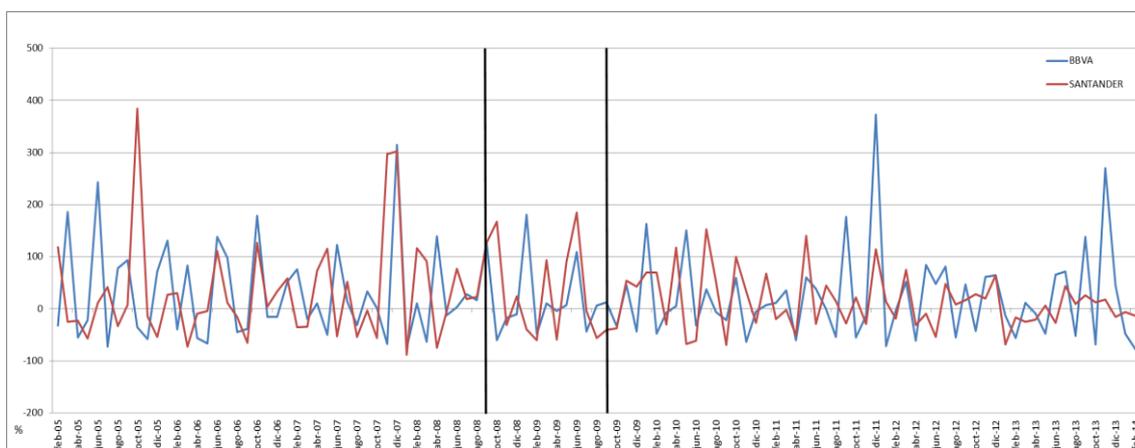


Figura 19: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa en la Figura 19 que las tasas de variación de los dos bancos son mayoritariamente positivas desde el periodo de afectación de la crisis, sobretodo del Banco Santander.

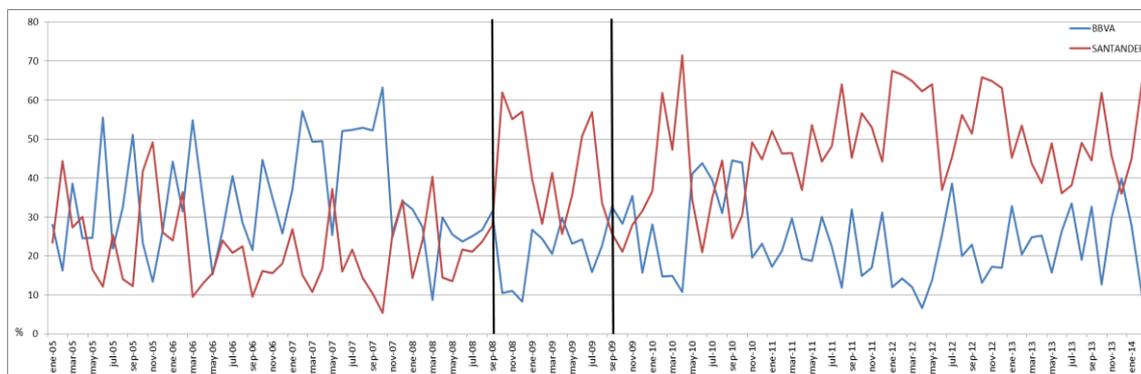


Figura 20: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En esta figura se observa un cambio de tendencia a partir del periodo de afectación de la crisis. El Banco Santander gana una gran cuota de mercado a partir de ese momento siendo transitorio este efecto. El Banco Santander tiene poca confianza en el mercado y prefiere aumentar los depósitos en bancos centrales.

La crisis provoca que los bancos quieran asumir menos riesgo y aumentan los depósitos en bancos centrales. El efecto no es transitorio y en los dos casos provoca una mayor utilización de este servicio del banco central a largo plazo.

El Banco Santander reacciona en mayor medida al impacto de la crisis que el BBVA. Lo cual revela poca confianza en el mercado. Este factor se refleja en la cuota de mercado, la cual aumenta considerablemente. La cuota del BBVA se reduce por este efecto.

3.4 INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones inmobiliarias, las cuales forman parte del activo material, son terrenos y edificios propiedad de la entidad o en régimen de arrendamiento financiero, que se mantienen para obtener rentas o plusvalías.

Este indicador puede ser de interés ya que conecta la banca con el sector que inició la crisis económica, el inmobiliario.

3.4.1 Comparación entre banca grande y pequeña

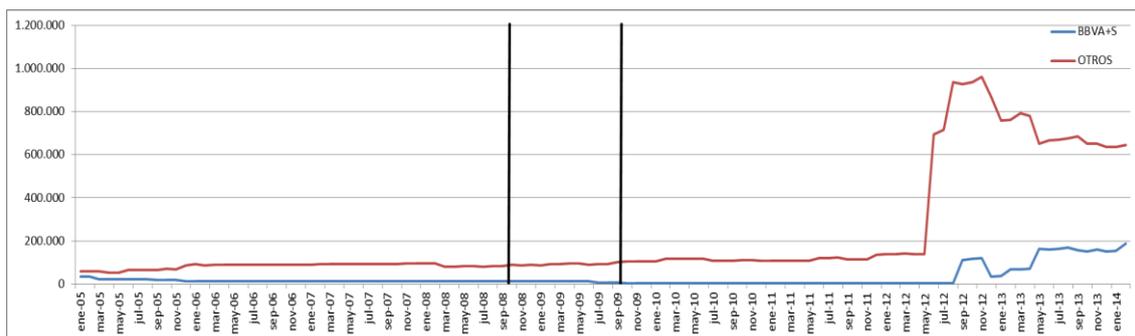


Figura 21: Evolución de las inversiones inmobiliarias de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

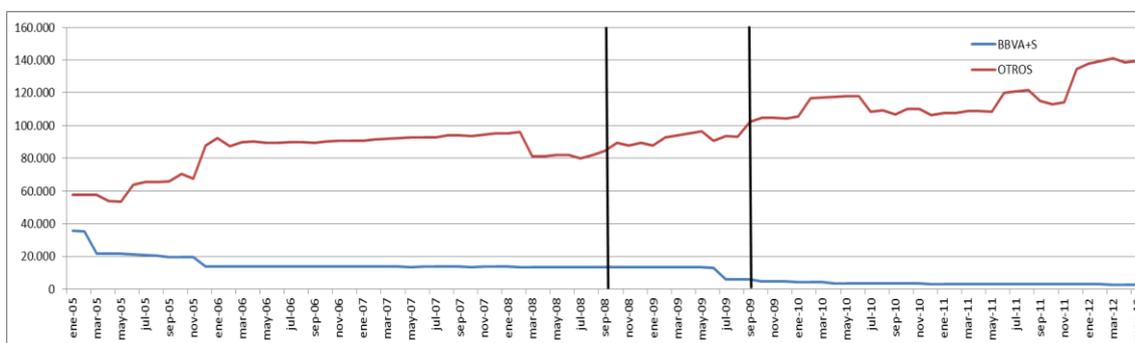


Figura 22: Evolución de las inversiones inmobiliarias de los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La primera figura muestra que las inversiones inmobiliarias son mucho más importantes en los balances de los bancos pequeños.

Ya que en junio de 2012 se disparan los valores, en la segunda figura se ha eliminado ese último periodo.

La crisis no parece haber afectado a las inversiones inmobiliarias. La banca pequeña no muestra variación en su tendencia alcista. Tampoco lo hace la banca grande, donde la evolución es a la baja.



Figura 23: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Las tasas de variación de los dos tipos de bancos son mayores a partir del periodo de afectación de la crisis. La banca pequeña aumenta su inversión en inmuebles mientras que la banca grande hace lo contrario. Aunque en la banca pequeña se observa una tasa negativa importante en marzo de 2008.

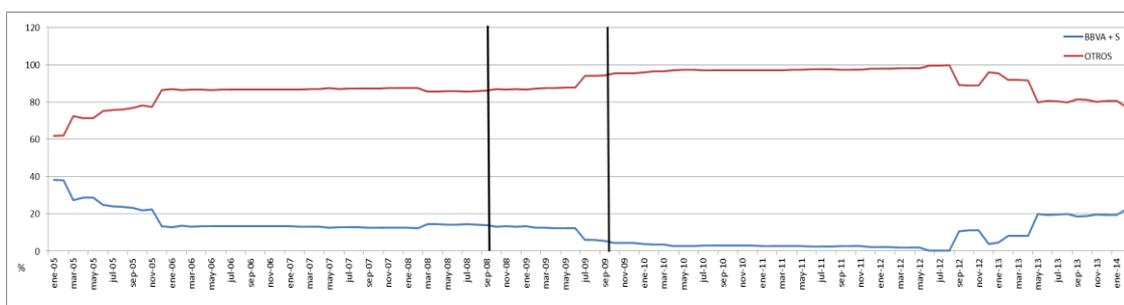


Figura 24: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 24 revela lo que apuntaban las gráficas anteriores. La banca pequeña gana cuota de mercado durante la crisis, lo cual es provocado por la confianza mantenida en un sector que es muy importante en el país.

La banca pequeña no muestra signos de cambio de tendencia por la crisis económica. En cambio, la banca grande ha disminuido sus inversiones desde el periodo de afectación de la crisis. Con estos hechos los bancos pequeños han ganado más cuota de mercado en un sector clave para ellos.

Cabe destacar las inversiones de la banca grande a partir de junio de 2012, modificando el comportamiento anterior.

3.4.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

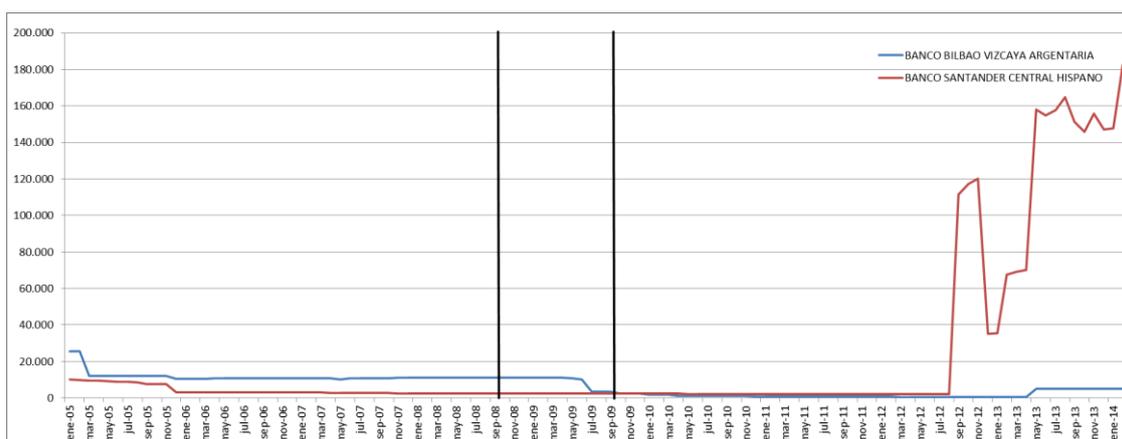


Figura 25: Evolución de las inversiones inmobiliarias de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia.

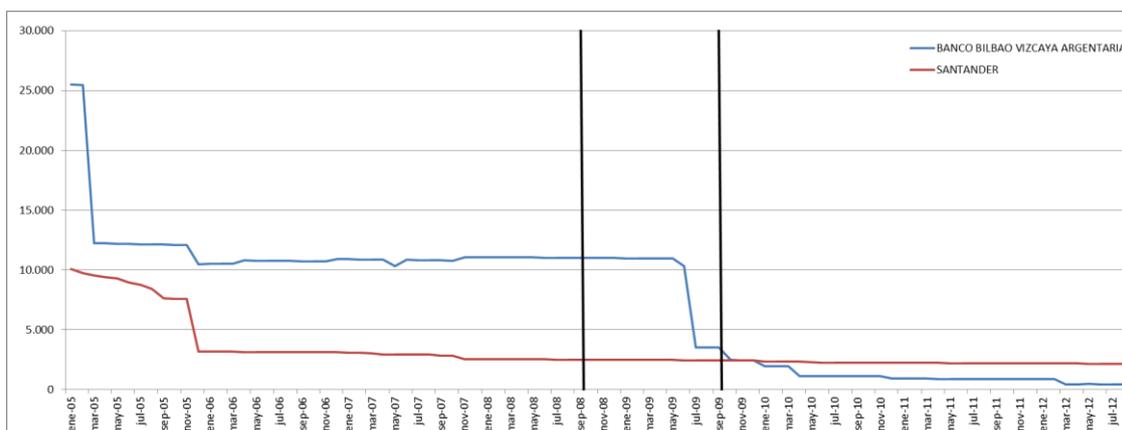


Figura 26: Evolución de las inversiones inmobiliarias de los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Destaca en la primera figura la inversión inmobiliaria del Banco Santander en septiembre de 2012, multiplicando por 100 la del mes anterior.

Los datos anteriores muestran una reacción en el BBVA reduciendo su inversión en las fechas de afectación de la crisis. El Banco Santander, con valores más bajos, no reacciona a la recesión.

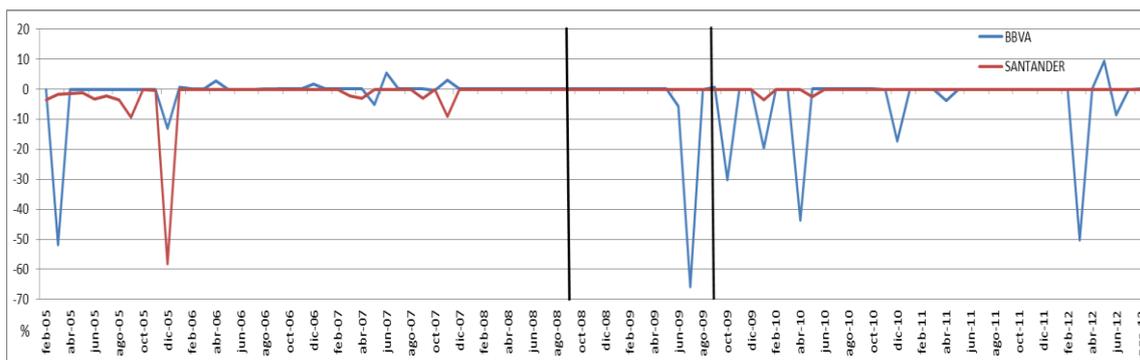


Figura 27: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia.

La Figura 27 muestra la reacción del BBVA a la crisis, reduciendo la inversión hasta un 65%. El Banco Santander no da demasiada importancia a este indicador hasta sus inversiones en los periodos finales.

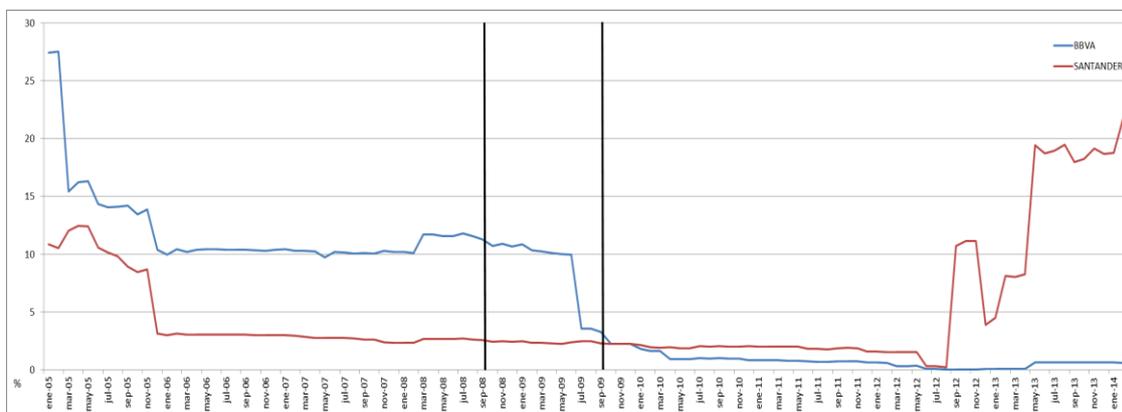


Figura 28: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura de las cuotas de mercado muestra como el BBVA, debido a su desinversión, pierde importancia en el sector. El Banco Santander, por la absorción del Banesto y otras inversiones, en 2014 tiene una cuota de mercado del 21% que es la mayor de su historia reciente.

El Banco Santander, cuyas inversiones inmobiliarias son muy bajas, no reacciona a la crisis. Solo en los periodos finales y teniendo en cuenta la absorción del Banesto.

Por otro lado, el BBVA sí que cambia el comportamiento con la crisis y reduce sus inversiones de manera importante y de forma no transitoria.

3.5 TOTAL ACTIVO

Si bien en un principio se suponía que los indicadores de activo mostraban suficientemente la evolución del total, la búsqueda de los resultados a las preguntas del trabajo nos sugiere el análisis del total de activo como un indicador más.

Como último recurso, ya que con los demás indicadores no se ha podido sacar una conclusión clara de quién ha tenido un mejor comportamiento desde la crisis, se ha analizado la tendencia del total del activo del Banco Santander y el BBVA. Este indicador nos da una idea de la evolución del tamaño de los bancos.

3.5.1 Comparación entre el banco BBVA y el Santander



Figura 29: Evolución del activo total de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 29 muestra que desde el periodo de impacto de la crisis el Banco Santander gana tamaño. Este efecto continúa a largo plazo. Parece que el Banco Santander ha soportado mejor la crisis. El BBVA desde la crisis ve moderada su tendencia de aumento de tamaño.

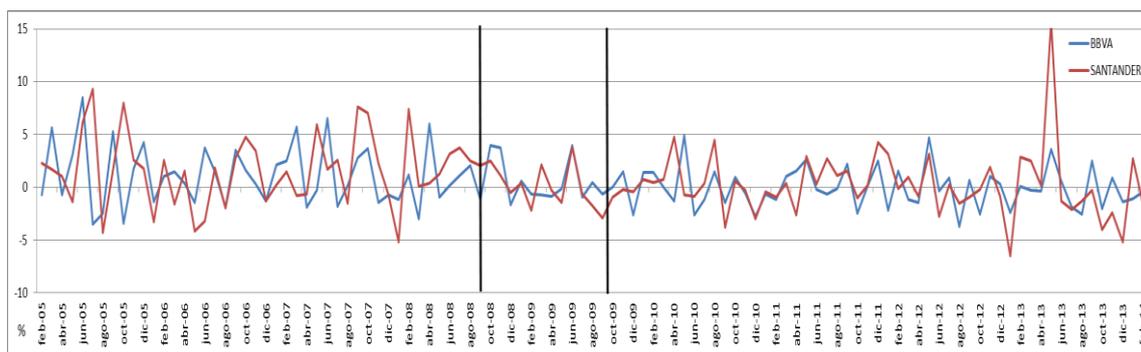


Figura 30: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La gráfica muestra una disminución de las tasas de variación durante el periodo de afectación de la crisis. Se observa que el efecto no es transitorio. BBVA se ve más afectado negativamente por la crisis.

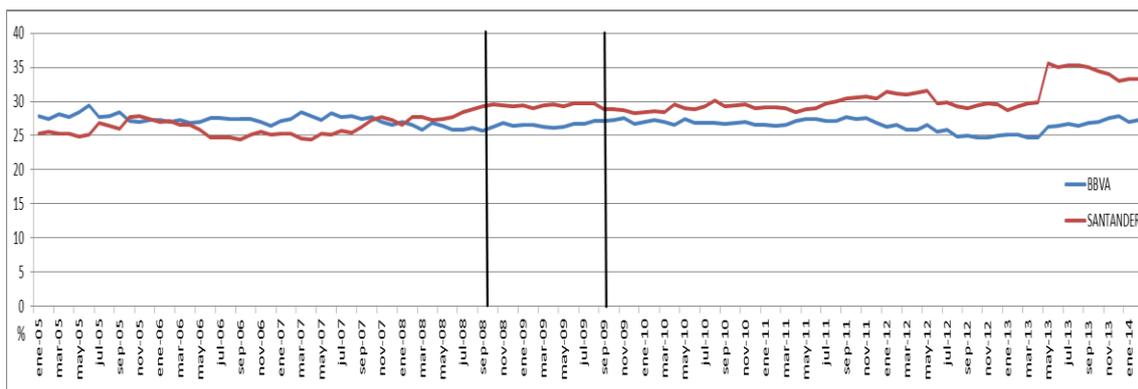


Figura 31: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra que el Banco Santander Gana cuota de mercado durante el primer impacto de la crisis. El efecto es duradero en el tiempo. En 2013 gana cuota también por la absorción del Banesto

4. INDICADORES DE PASIVO

4.1 DEPÓSITOS DE BANCOS CENTRALES

Este indicador se basa en los créditos y operaciones del mercado monetario recibidos de los bancos centrales por las entidades de crédito.

Los depósitos de los bancos centrales nos revelan la necesidad que tienen los bancos de liquidez. Durante un periodo de crisis los niveles de depósitos tendrían que aumentar.

4.1.1 Comparación entre banca grande y pequeña

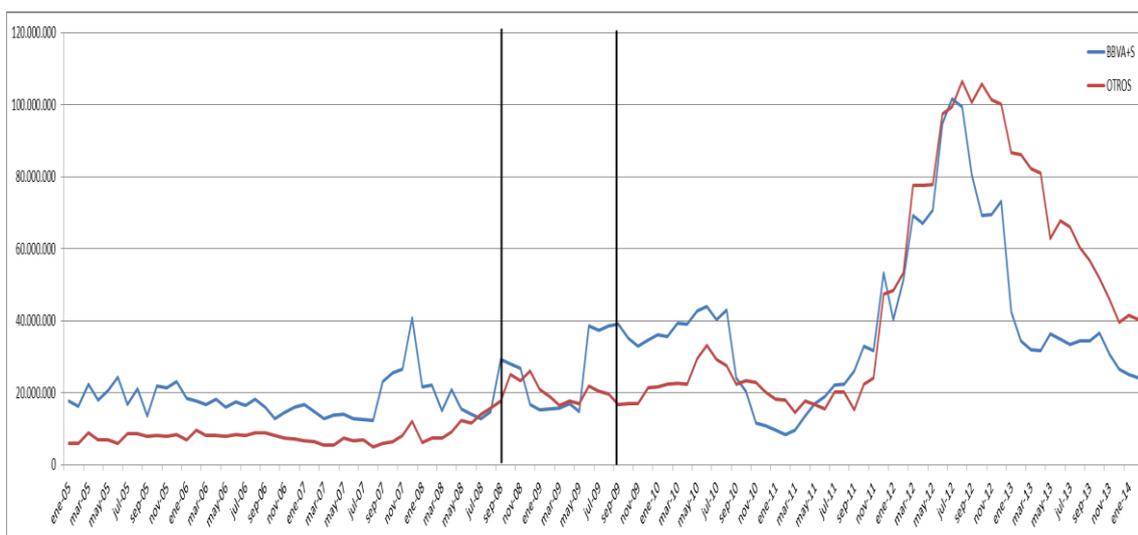


Figura 32: Evolución de los depósitos de bancos centrales de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia.

A finales de 2007, a principios de la crisis, los dos tipos de bancos adquieren un mayor número de depósitos. Tanto la banca grande como la pequeña reaccionan rápido en este ámbito adquiriendo liquidez.

La falta de liquidez es un problema grave de la crisis y vemos que ha afectado drásticamente a la partida de depósitos de bancos centrales. Solo en el periodo de desaceleración, entre septiembre de 2010 y 2011 los bancos reducen sus niveles.

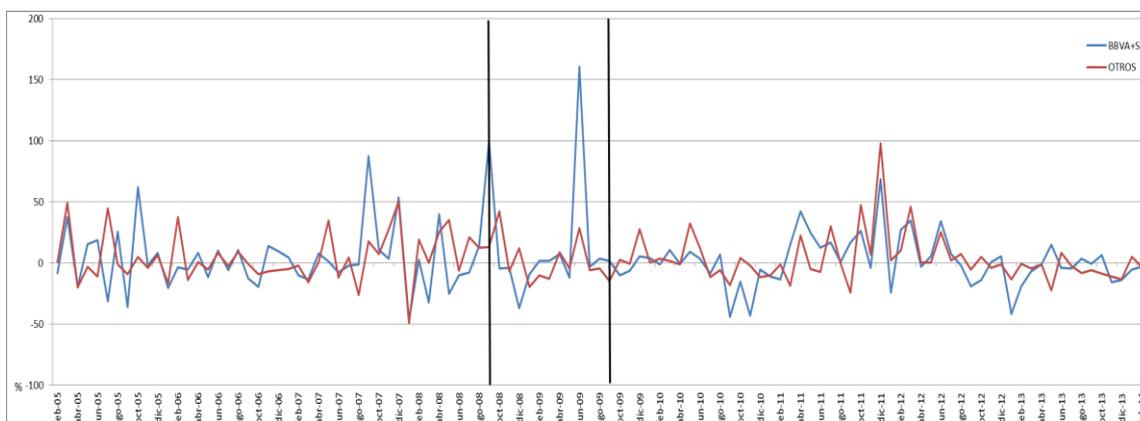


Figura 33: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En esta figura se muestra el tamaño de la reacción. La banca grande, en el inicio de la crisis, aumenta los depósitos puntualmente pero en gran medida con tasas de variación del 87%,99% o 160%. La necesidad de la banca pequeña es más constante y aumenta paulatinamente.



Figura 34: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Antes de la recesión los bancos grandes utilizaban más los depósitos de los bancos centrales. Durante el periodo de afectación de la crisis los bancos pequeños tienen una necesidad más grande de liquidez que los grandes, pero es un efecto transitorio.

La evolución de las cuotas es muy irregular y no se pueden sacar conclusiones firmes. Aunque parece que desde junio de 2012 la banca pequeña necesita más la liquidez que le aportan los depósitos.

Ambos tipos de bancos tienen una reacción muy rápida en septiembre de 2007, donde se empezaba a intuir la crisis, aumentando los depósitos para disponer de liquidez. A partir de finales de 2011, después del periodo de disminución de la recesión, el aumento de necesidad es extremadamente grande.

Los bancos grandes en términos relativos, en el periodo de afectación de la crisis, adquieren más depósitos que los bancos pequeños, que lo hacen de forma paulatina durante el tiempo.

La crisis provoca que la tendencia de que los bancos grandes utilizan más los depósitos de los bancos centrales cambie. Evoluciona de forma irregular y no es posible argumentar quien depende más de estos depósitos.

4.1.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

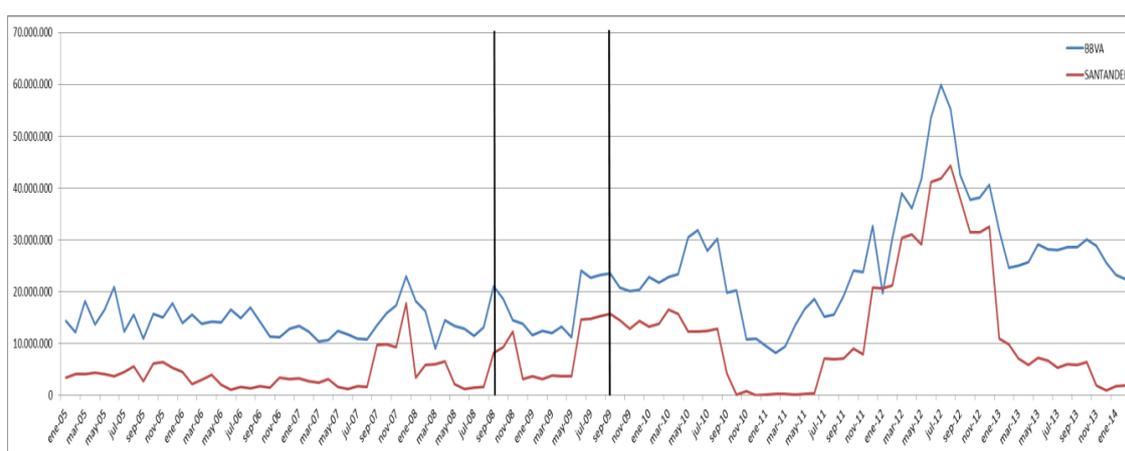


Figura 35: Evolución de los depósitos de bancos centrales de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra que el comportamiento de los dos bancos grandes es muy similar. No obstante, el Banco Santander en términos relativos parece que tiene una reacción mayor.

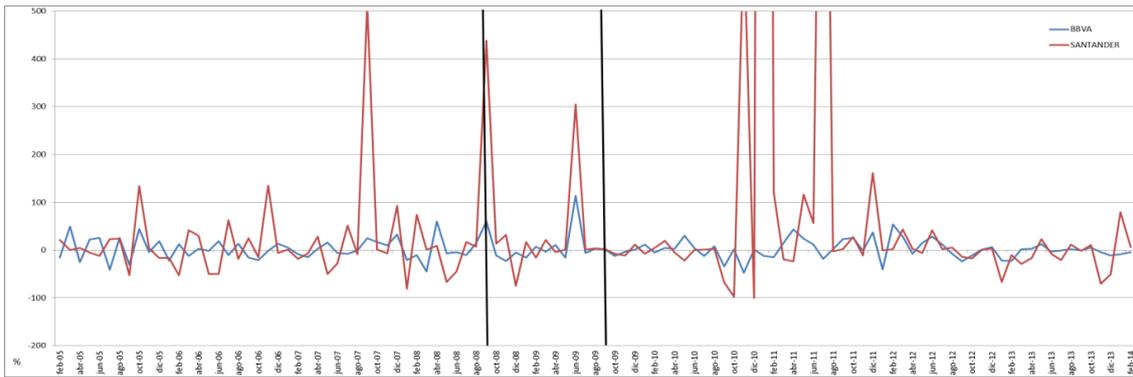


Figura 36: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra tasas altísimas del Banco Santander, revelando que la necesidad de liquidez ha sido muy grande. Puede que el Banco Santander en periodos de falta de liquidez dependa mucho de los bancos centrales.

En cambio, el comportamiento del BBVA ha sido más robusto. En buena medida porque ya disponía antes de la crisis de grandes depósitos del banco central.

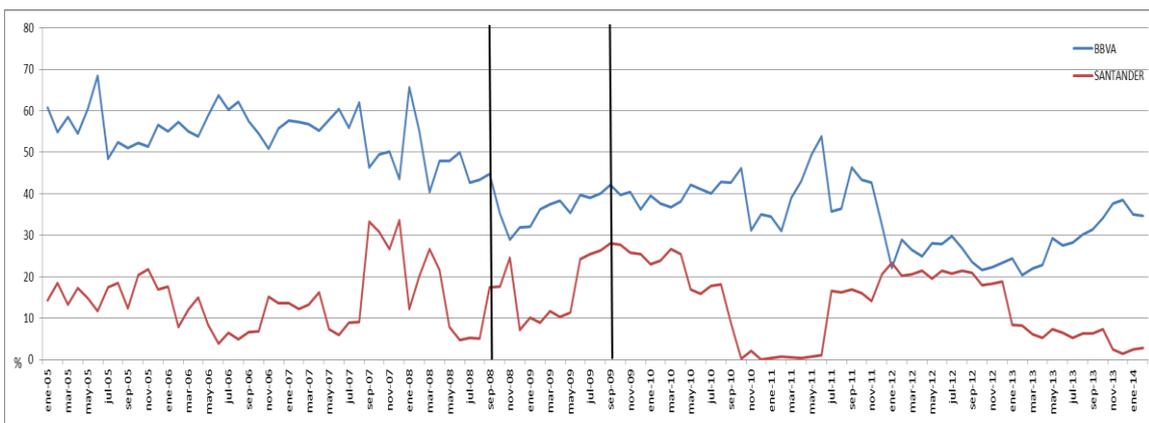


Figura 37: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

El comportamiento del Banco Santander es muy volátil, con oscilaciones muy grandes en la cuota de mercado. Además no se intuye una tendencia clara. El BBVA tiene un comportamiento más robusto y parece que la tendencia histórica es ir perdiendo dependencia con los depósitos del banco central.

El impacto de la crisis afecta tanto al Banco Santander como al BBVA. El Banco Santander reacciona en mayor medida aumentando los depósitos. Puede ser que sea más dependiente de los bancos centrales. El Banco BBVA, que ya tenía unos depósitos considerables muestra un comportamiento robusto.

La tendencia del BBVA es ir perdiendo cuota de mercado, mientras que el Banco Santander es muy volátil en este aspecto y es impredecible su evolución.

4.2 DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA

Esta variable puede resultar útil en el análisis ya que captura el efecto de la propia economía. En periodos de incertidumbre los depósitos tienden a liquidarse por la desconfianza en los bancos y en los agentes de la economía.

4.2.1 Comparación entre banca grande y pequeña

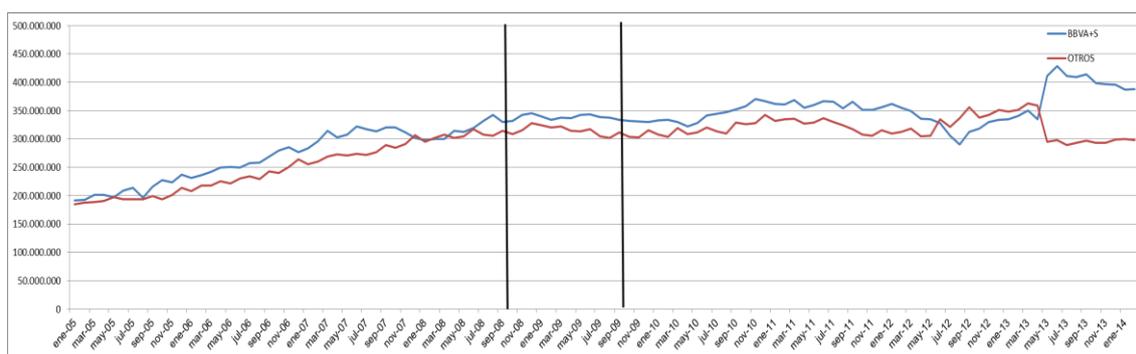


Figura 38: Evolución de los depósitos de la clientela de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra el estancamiento ya a finales de 2007 de la tendencia alcista de los depósitos de la clientela en los dos tipos de bancos. Los bancos grandes incluso pierden depósitos en ese momento. Este efecto se consolida y por tanto no es transitorio a largo plazo, aunque entre abril de 2010 y octubre de 2011 vuelvan a aumentar los depósitos en los dos casos.

La evolución de los últimos periodos está marcada por la aparición en el análisis de la CAM en junio de 2012 y la venta de Banesto al Banco Santander en mayo de 2013.

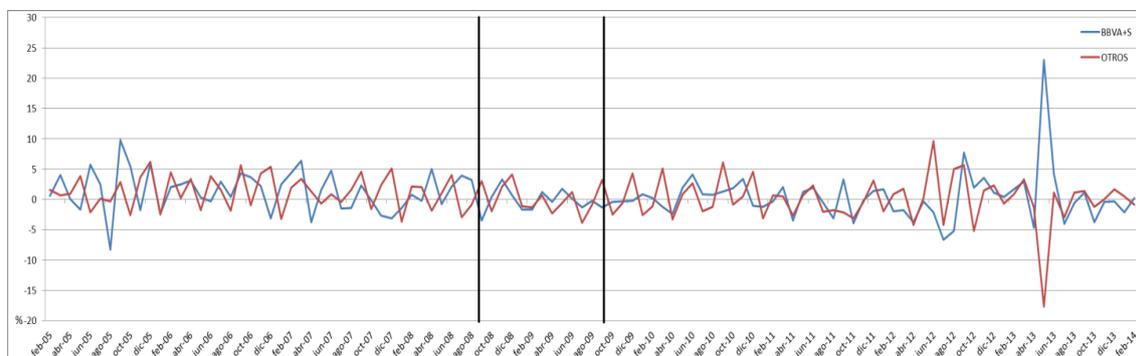


Figura 39: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 39 muestra el estancamiento en los dos casos en el periodo de afectación de la crisis. En el caso de los bancos grandes de produce antes que en el de los pequeños.

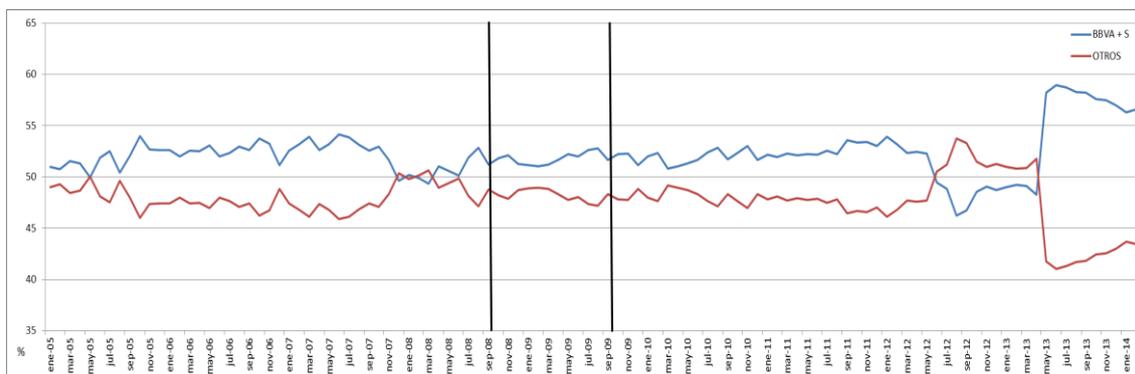


Figura 40: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En el gráfico de las cuotas de mercado se observa como en los inicios de la crisis los bancos grandes pierden depósitos, lo cual le sucede más tarde a los bancos pequeños.

Si se analiza el efecto en el tiempo, no observamos grandes cambios provocados por la crisis en el ámbito de depósitos de clientes entre los dos tipos de bancos.

Los depósitos se estancan durante el periodo de afectación de la crisis en ambos tipos de bancos. Aunque entre abril de 2010 y octubre de 2011 vuelvan a aumentar los niveles, el efecto provocado por la crisis no se consolida a largo plazo.

No podemos concluir si hay un tipo de banco que relativamente haya sufrido más en este indicador ya que las cuotas de mercado no han variado en motivo de la crisis.

4.2.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

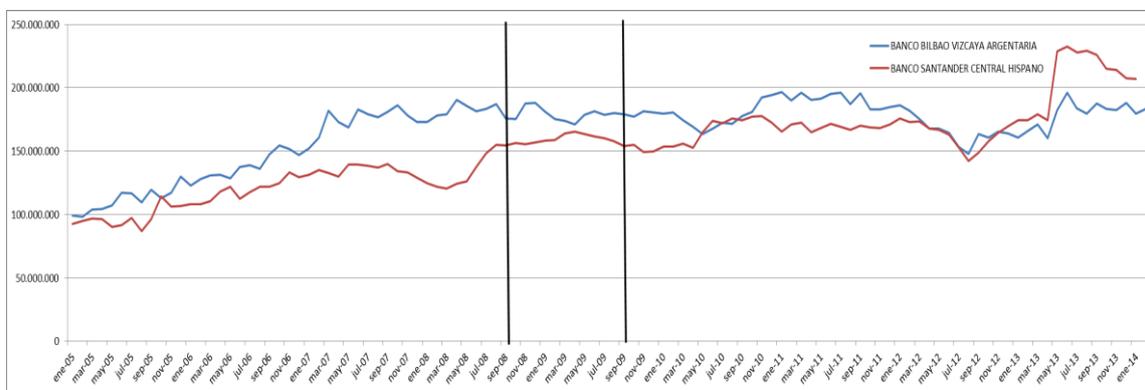


Figura 41: Evolución de los depósitos de la clientela de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa mediante la Figura 38 que el Banco Santander pierde depósitos a finales de 2007 en un primer impacto de la crisis. Puede que sea por una falta de confianza inicial de los clientes en la entidad ya que meses después se revierte. No le sucede así al BBVA donde la confianza es mayor.

Después de la moderación de depósitos en el periodo de afectación de la crisis el BBVA recupera los niveles anteriores de valores y el Banco Santander incluso los aumenta.

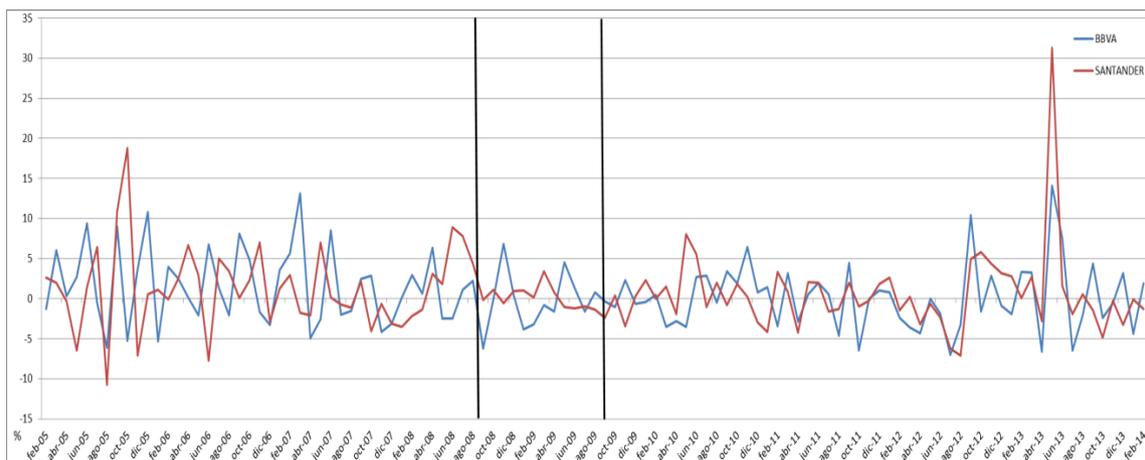


Figura 42: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La gráfica expresa la moderación en la subida de depósitos en el periodo de impacto de la crisis. A partir de mediados de 2011 los dos bancos recuperan depósitos. Era un periodo donde parecía remitir la crisis y aumentó la confianza en los bancos.



Figura 43: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa un cambio en la relación de cuotas de mercado entre los dos bancos. Mientras que antes de la crisis el BBVA disponía de muchos más depósitos de

clientes, el impacto de la crisis provoca una igualación en este sentido y hasta se igualan las cuotas en marzo de 2011.

El Banco Santander absorbe muy bien la crisis en relación a este indicador. Si bien le afecta la crisis, en términos generales la confianza de sus clientes le permite seguir con la tendencia de aumento de depósitos. El estancamiento del BBVA es mayor.

Estos factores le permiten aumentar su cuota de mercado e incluso igualar la del BBVA en 2011. Cuando históricamente el BBVA había dispuesto de más depósitos de clientes.

5. OTROS INDICADORES

5.1 RESERVAS

Este aspecto del balance consiste en el importe neto de los resultados acumulados (beneficios o pérdidas) reconocidos en ejercicios anteriores a través de la cuenta de pérdidas y ganancias que, en la distribución del beneficio, se destinaron al patrimonio neto.

5.5.1 Comparación entre banca grande y pequeña

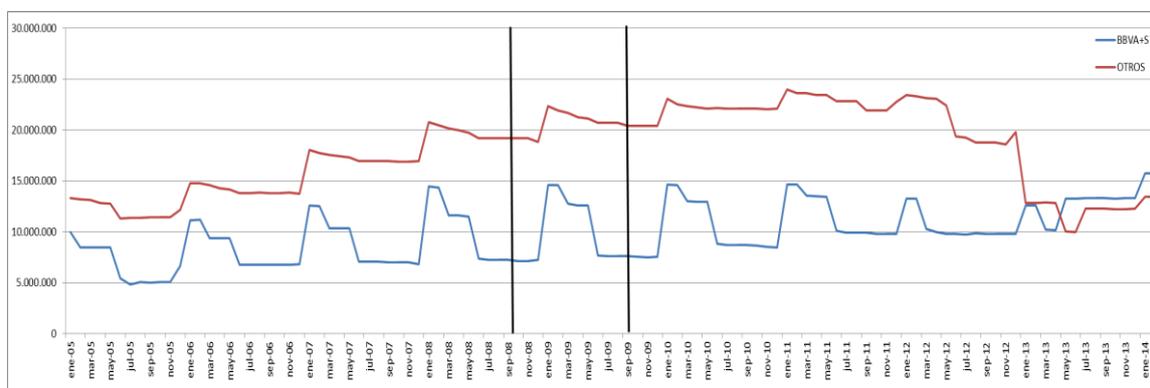


Figura 44: Evolución de las reservas de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 44 muestra que la crisis no ha afectado en un principio a la evolución de las reservas en ambos tipos de bancos.

A partir de junio de 2012 las reservas de los bancos pequeños empiezan a caer drásticamente por los malos resultados del ejercicio a final de año. La banca grande las reduce moderadamente.

Es importante destacar que los bancos pequeños siguen aumentando sus reservas hasta finales de 2010 mientras que tenían tasas de variación negativas en los resultados del ejercicio desde 2008.

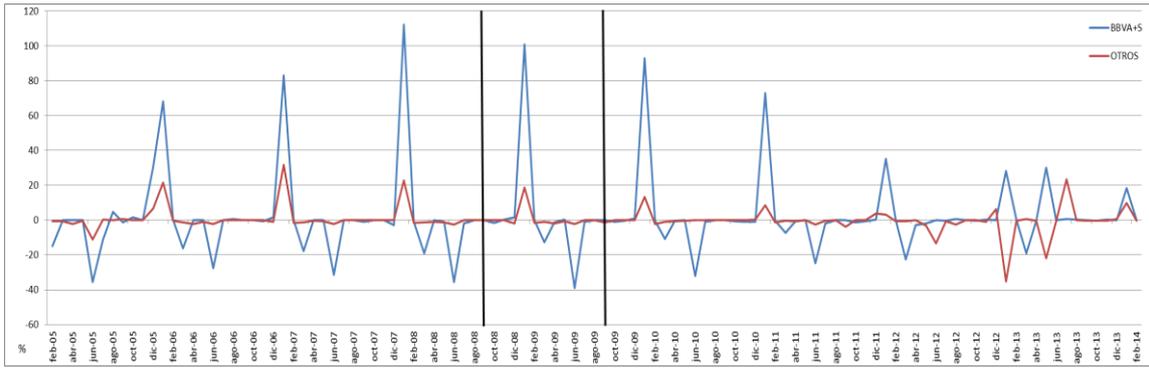


Figura 45: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

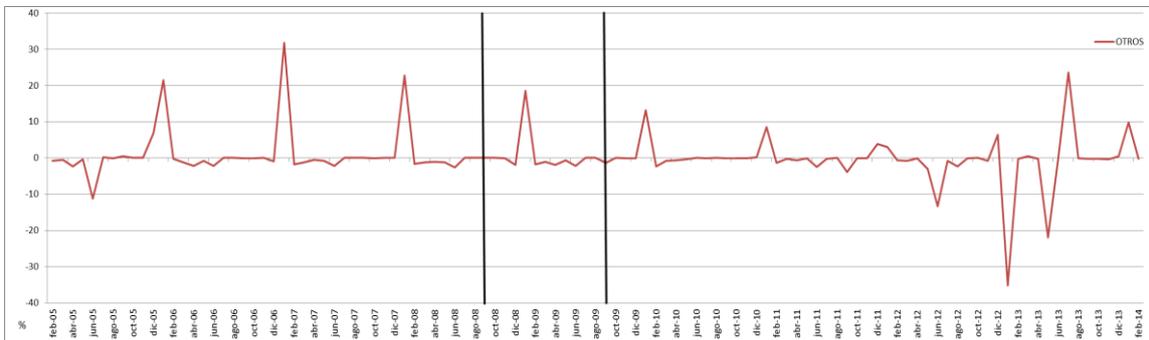


Figura 46: Evolución ampliada de los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa en las Figuras 45 y 46 cómo a partir del periodo de afectación de la crisis se reduce el aumento de las reservas. Por lo tanto la crisis sí ha cambiado la tendencia del indicador. Los bancos pequeños hasta disminuyen el nivel de reservas a partir de marzo de 2011. La gráfica de la tasa de variación sugiere un patrón estacional que ha sido moderado a lo largo de la crisis.

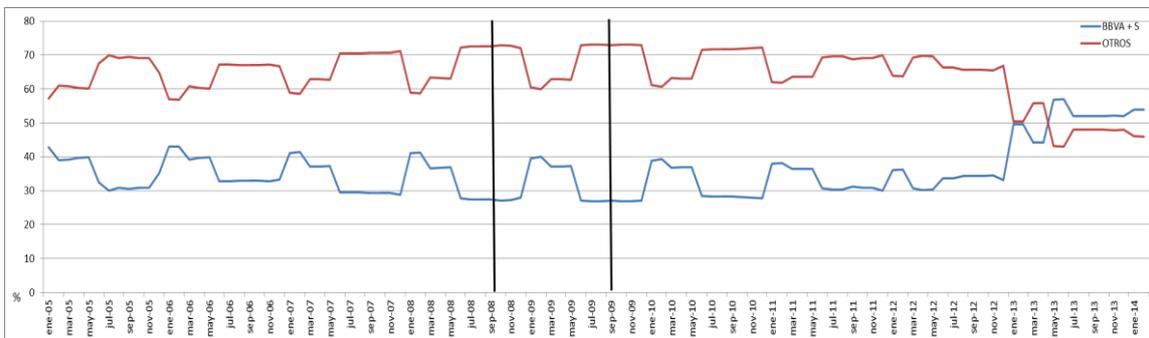


Figura 47: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 47 muestra como el impacto de la crisis es pequeño inicialmente en las cuotas de mercado, aunque se intuye una evolución positiva de las cuotas de mercado de los bancos grandes. En 2012, cuando los bancos pequeños tienen resultados negativos a final de año, las cuotas se igualan.

El impacto de la crisis económica afecta negativamente a los dos tipos de bancos en la intensidad de los aumentos de reservas. A mediados de 2012 la banca grande congela el aumento de reservas y la banca pequeña las disminuye a causa de los resultados netos negativos.

5.1.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

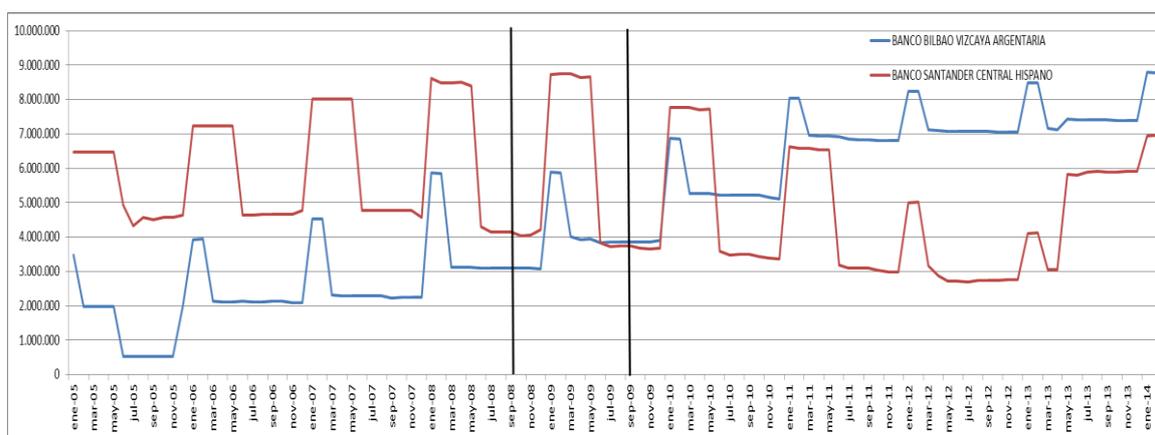


Figura 48: Evolución de las reservas de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra que los dos grandes bancos españoles han reaccionado de manera muy diferente en el ámbito de la acumulación reservas.

El BBVA parece no haber notado demasiado el impacto de la crisis y ha seguido aumentando las reservas hasta 2011, cuando modera el crecimiento. El Banco Santander sí que nota profundamente el impacto. A partir de las fechas de afectación de la crisis reduce sus reservas continuamente hasta que absorbe el Banesto en 2013.

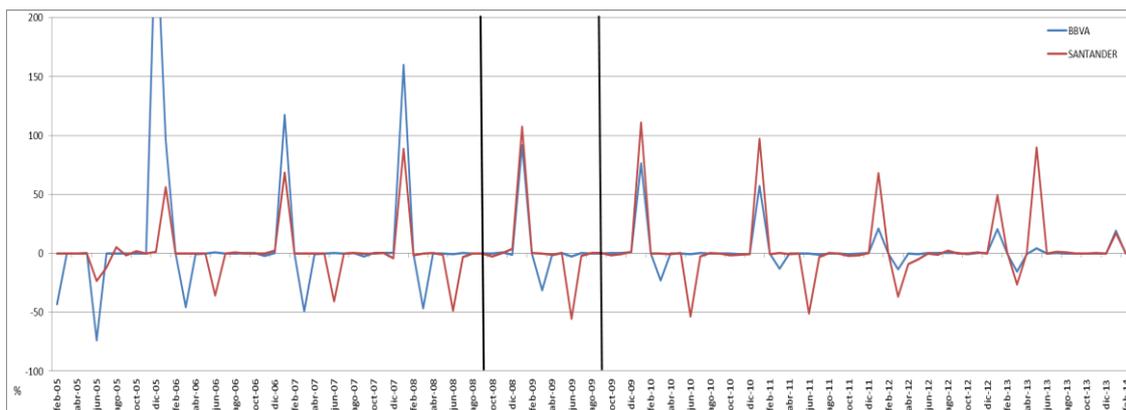


Figura 49: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura 49 muestra que las tasas de variación de los dos bancos disminuyen desde el inicio de la crisis económica. El ritmo de variación del Banco Santander es mayor que el del BBVA.

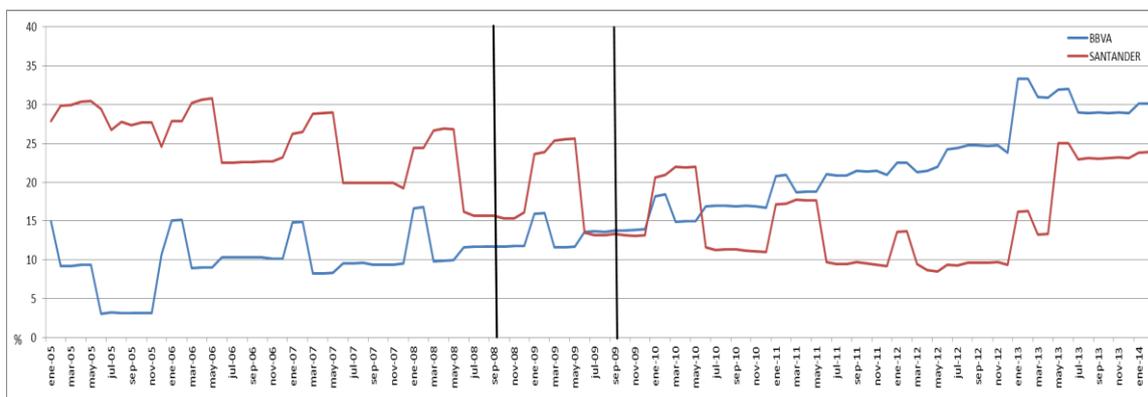


Figura 50: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En el gráfico de cuotas de mercado muestra la evolución desfavorable del Banco Santander. Aunque este efecto ya se observaba antes de la crisis.

La crisis afecta sobre todo al Banco Santander, el cual varía totalmente la tendencia reduciendo sus reservas a partir del impacto de la crisis. El BBVA no modifica su evolución por la crisis.

5.2 RESULTADO DEL EJERCICIO

5.2.1 Comparación entre banca grande y pequeña

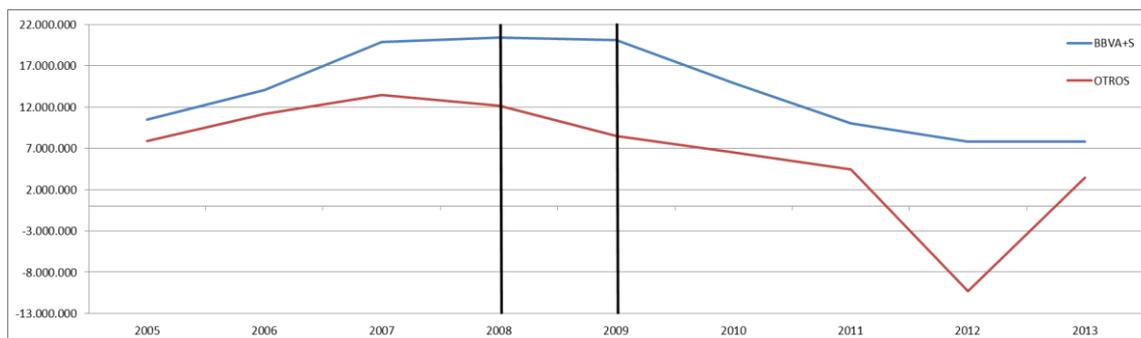


Figura 51: Evolución de la cuenta de resultados de BBVA + Santander y los otros bancos (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La gráfica muestra que la crisis económica ha afectado a los resultados de todas las entidades bancarias. Los bancos pequeños han notado antes el efecto y a partir de 2008 no ha cesado la disminución de la cuenta de resultados. En 2012 obtienen resultados negativos muy importantes. No obstante, se recuperan un poco en 2013.

Los bancos grandes se han visto afectados más tarde, quizás porque tienen una estructura más robusta o porque reaccionaron antes a los indicios de crisis. La primera bajada de ganancias se produce en 2010 y a partir de 2012 se ha moderado esta disminución.

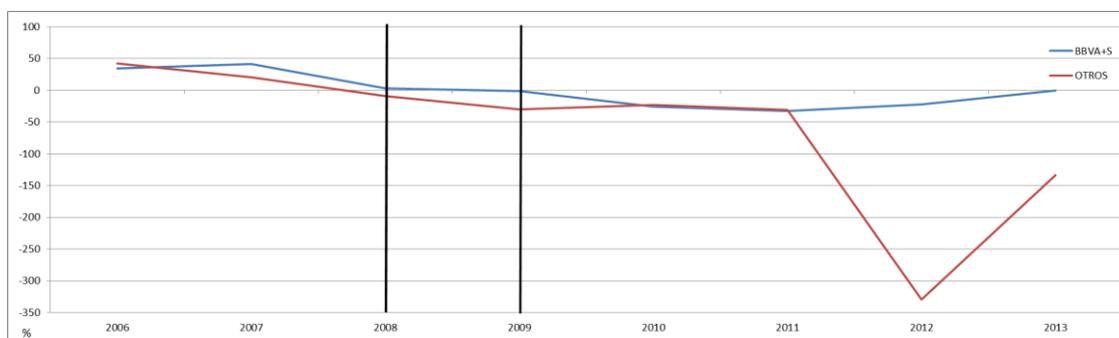


Figura 52: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra cómo la crisis ha afectado más a la banca pequeña. La disminución de ganancias más fuerte, aparte del 2012, es en 2009, coincidiendo con el periodo de afectación de la crisis.

La banca grande muestra tasas de variación más bajas y a largo plazo la evolución es positiva. En 2013 los resultados solo disminuyen un 0,24%

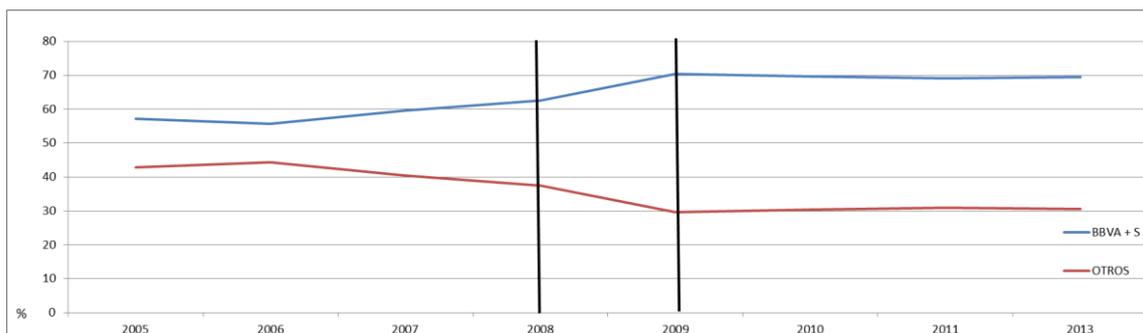


Figura 53: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia. *2012 ha sido eliminado ya que el valor no era analizable

En esta figura se observa cómo en el periodo de afectación de la crisis hay un aumento de la diferencia de cuotas de mercado entre los bancos grandes y los pequeños. Los bancos grandes han soportado mejor la presión de la crisis en sus resultados.

Los bancos grandes han soportado mejor la crisis que los pequeños en el aspecto del resultado del ejercicio. La pequeña banca ha sufrido disminuciones más grandes en las ganancias y en el año 2012 ha acabado el ejercicio con pérdidas.

Por otro lado, la banca grande se ha comportado más robustamente, las variaciones en los resultados han sido menores y se puede esperar un inicio de recuperación de aumentos en la cuenta.

5.2.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

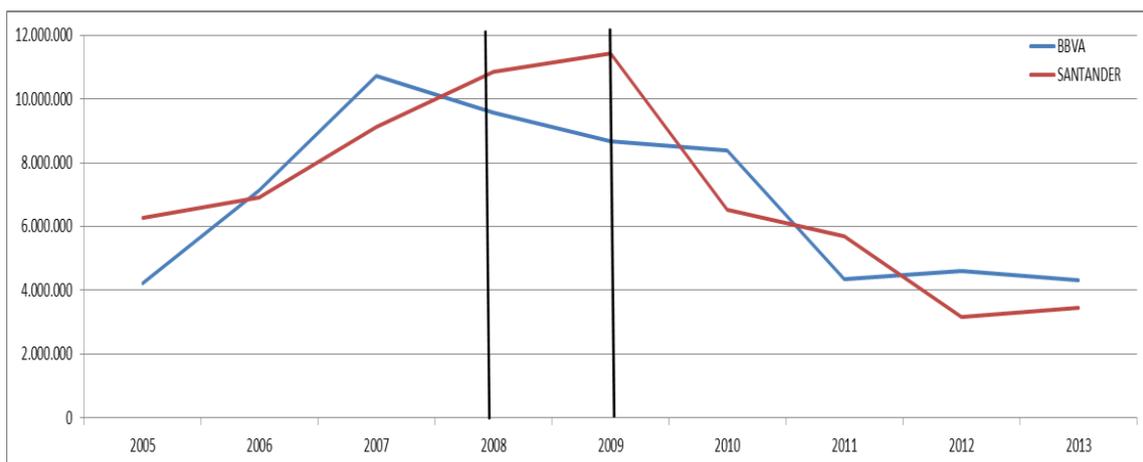


Figura 54: Evolución de la cuenta de resultados de BBVA y Santander (datos en miles de euros). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En 2006, antes de la crisis, los resultados del BBVA y del Banco Santander eran casi iguales. En 2007, antes del periodo de afectación de la crisis, el BBVA tenía un margen de resultados de 1.625.234 con el Banco Santander. Los resultados de dos bancos se ven afectados por la crisis económica. En 2013 los valores son iguales o inferiores a los de 2005.

El BBVA reduce antes sus valores, en 2008. El Banco Santander lo hace en 2010. En los siguientes años no está claro quien ha sido más perjudicado por la recesión. Aunque en 2013 el BBVA obtiene 874.191 miles de euros de beneficios más que el Banco Santander.

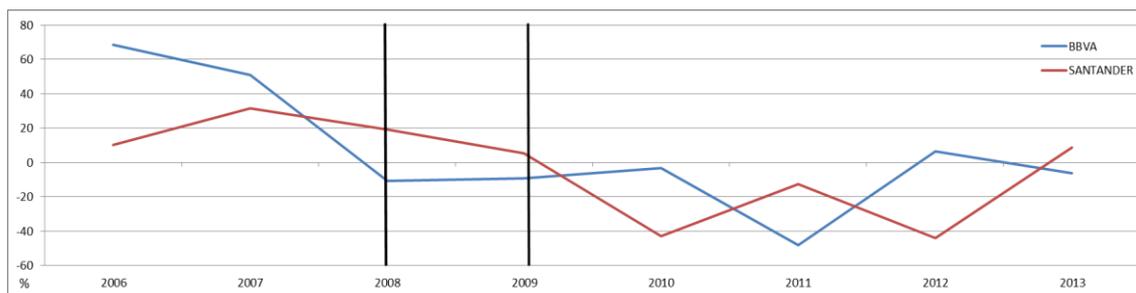


Figura 55: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa que las caídas en los resultados en el Banco Santander son más drásticas que las del BBVA. Es muy destacable el hecho de que los bancos no siguen un mismo patrón en las fechas de la pérdida de resultados.

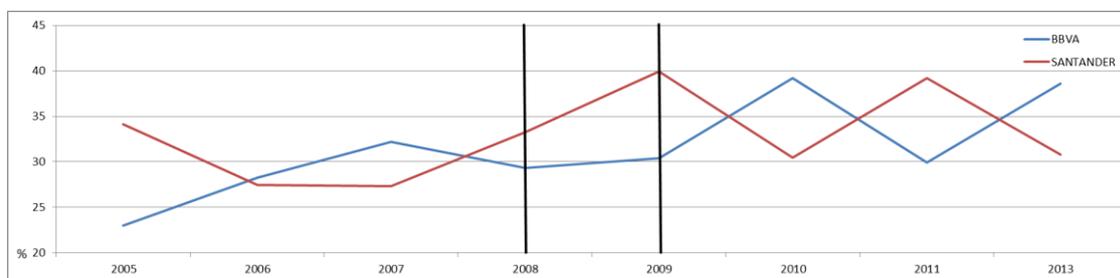


Figura 56: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia. *2012 ha sido eliminado ya que el valor no era analizable

El gráfico de las cuotas de mercado, como el de las tasas de variación, no nos permite extraer una idea clara de quién ha salido menos afectado por la crisis económica.

Mediante el análisis del indicador del resultado del ejercicio no existe base para argumentar si un banco ha resistido mejor la crisis que otro. A finales del año 2013 es el BBVA quién obtiene más beneficios aunque no podemos afirmar que este hecho no será meramente transitorio.

Tanto la cantidad de empleados como el número de sucursales son unos indicadores interesantes en el trabajo. El gran problema de la crisis a largo plazo está siendo la desocupación. Estas variables nos pueden dar información sobre el efecto de la crisis en el sector.

5.3 EMPLEADOS

5.3.1 Comparación entre banca grande y pequeña

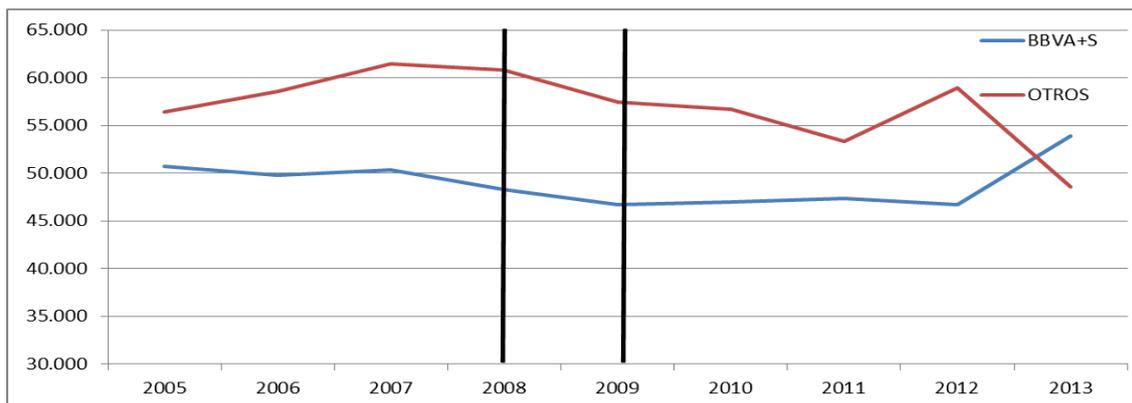


Figura 57: Evolución del número de empleados de BBVA + Santander y los otros bancos.
Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La crisis afecta en el número de empleados en los dos tipos de bancos. Los bancos pequeños han tenido que ajustar más sus plantillas que los grandes en el periodo de impacto de la crisis.

Los niveles de empleados de los bancos grandes se han mantenido estables a partir de 2009. Los bancos pequeños siguen disminuyendo hasta 2012 donde suben sorprendentemente. Las fluctuaciones de 2013 son debidas a la absorción del Banesto.

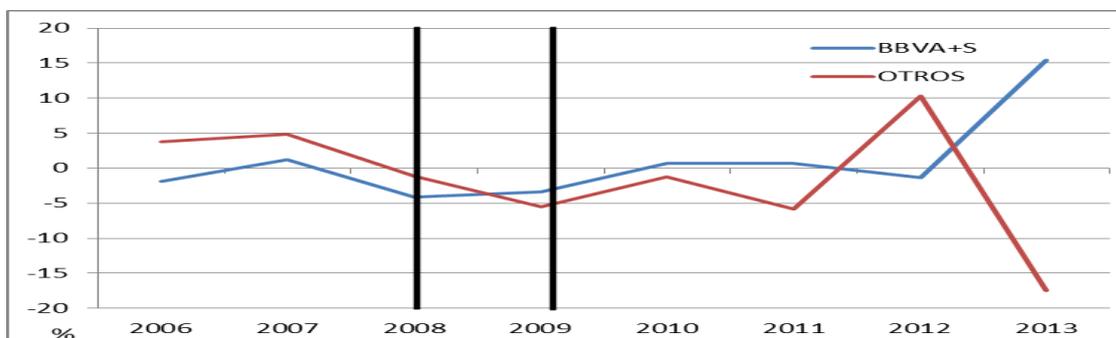


Figura 58: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

A partir de 2008 hasta 2012 todas las tasas de variación de los bancos pequeños son negativas, por lo tanto la desocupación no para de aumentar. La banca grande en 2010 ya no pierde empleados y el efecto se alarga en el tiempo, aunque hay una pequeña disminución de plantilla en 2012.

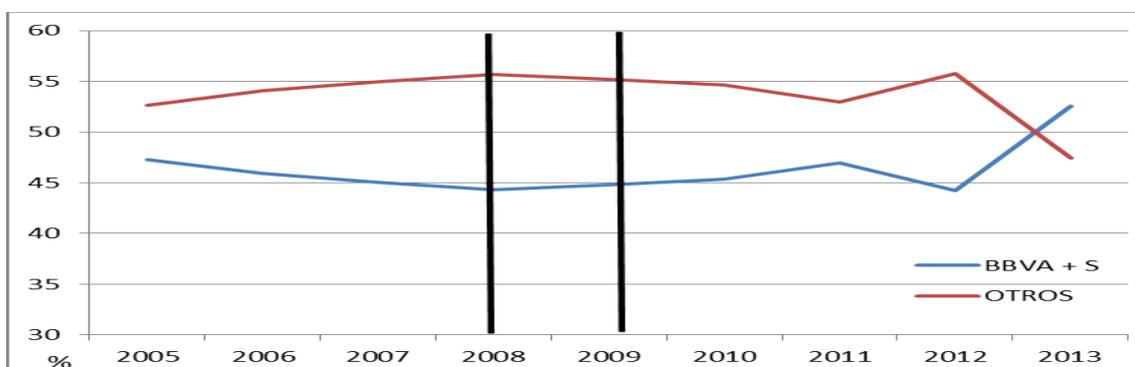


Figura 59: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En la Figura 59 se observa que la crisis tiene efecto en la evolución de las cuotas de mercado. Los bancos grandes ganan cuota por la disminución de la ocupación en los pequeños.

Los bancos grandes de han comportado de forma más robusta en frente a la crisis económica. Reducen el número de empleados en el periodo de afectación de la crisis pero en los siguientes años se mantienen los valores.

Los bancos pequeños, aparte del año 2012 siempre disminuyen su plantilla en todos los periodos dese la fechas de afectación de la crisis.

5.3.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

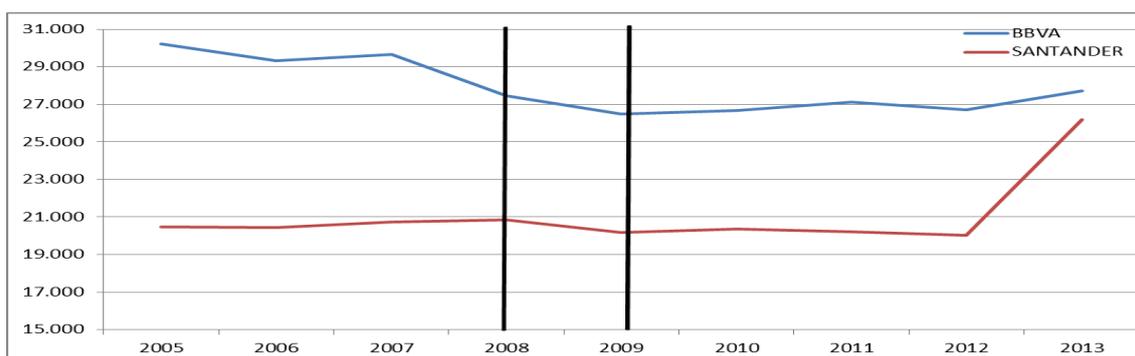


Figura 60: Evolución del número de empleados de BBVA y Santander. Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

BBVA ha realizado un ajuste más grande de plantilla que el Banco Santander, sobretudo en 2008. Puede ser que BBVA estuviera sobredimensionado y que la crisis haya servido para estabilizar su nivel de empleados.

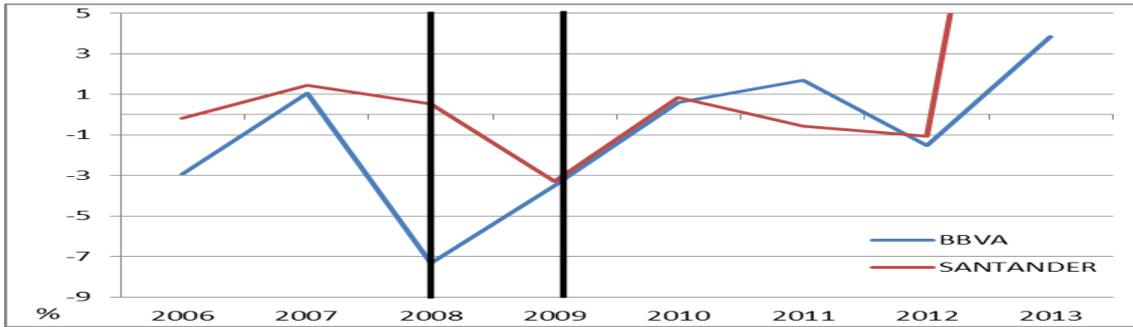


Figura 61: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En la figura se observa el gran ajuste de plantilla del BBVA en 2008, un 7%. No parece que haya una tendencia clara por parte de ninguno de los dos bancos a largo plazo. En 2012 los dos bancos reducen plantilla pero la vuelven a aumentar en 2013.

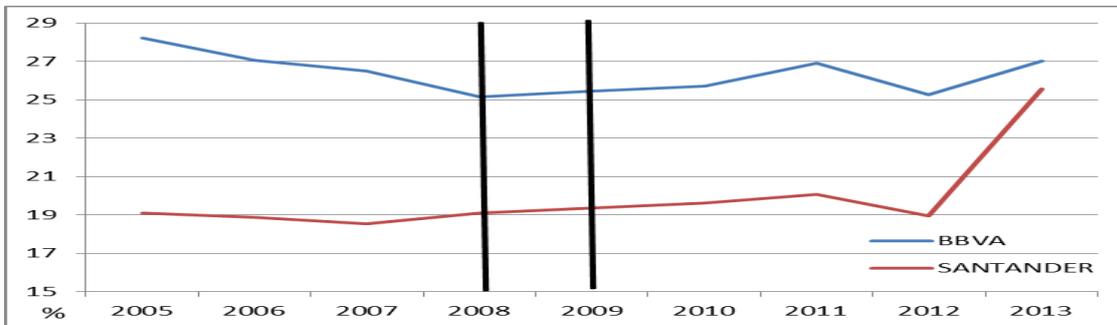


Figura 62: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La figura muestra que el BBVA durante el periodo de afectación de la crisis pierde cuota de mercado por la reestructuración de plantilla. El Banco Santander gana cuota ya que la disminución de trabajadores es pequeña.

Los dos bancos ajustan sus plantillas por la presión de la crisis aunque en dimensiones distintas.

La variación del Banco Santander es muy pequeña, al contrario que el BBVA. Puede que el BBVA estuviera sobredimensionado antes de la crisis en este aspecto.

5.4 SUCURSALES

5.4.1 Comparación entre banca grande y pequeña

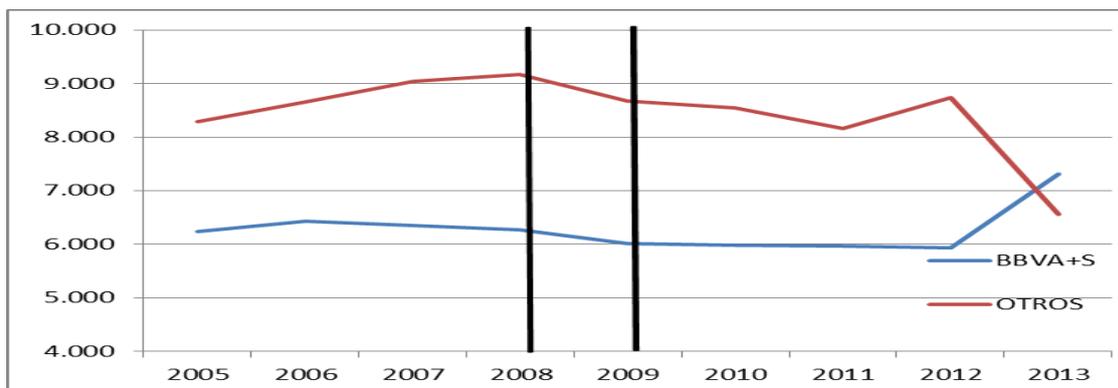


Figura 63: Evolución del número de sucursales de BBVA + Santander y los otros bancos.
Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La Figura 63 muestra el impacto de la crisis en la creación de sucursales. Mientras que los bancos pequeños crean nuevas sucursales hasta 2008, los bancos grandes lo hacen antes. Puede ser que hayan tenido más cautela en sus inversiones al inicio de la crisis.

Por todo ello, el impacto es mucho mayor en el comportamiento de los bancos pequeños.

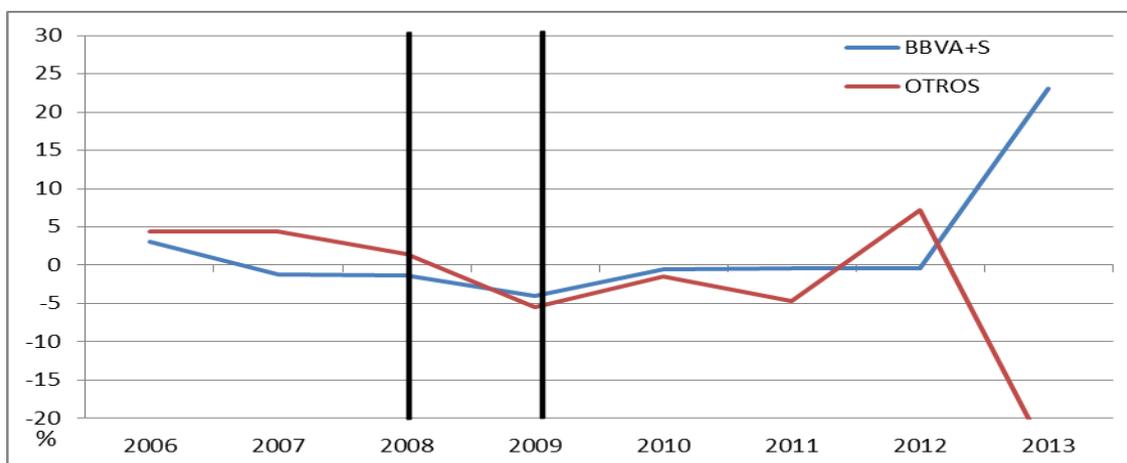


Figura 64: Evolución de la tasa de variación de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

La banca grande reacciona antes (2007) reduciendo sus oficinas y el ajuste es menor. Los bancos pequeños, en cambio, actúan más tarde y en gran medida. En 2009 y 2011 reducen sus sucursales en un 5%.

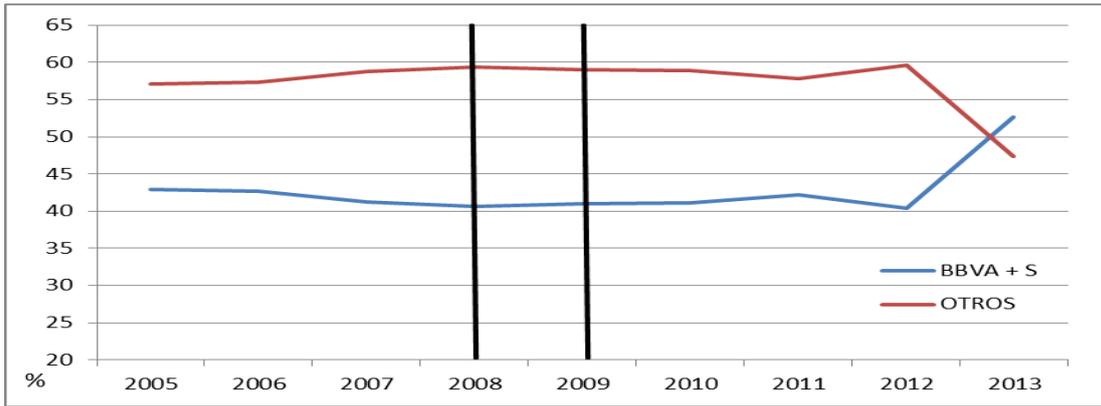


Figura 65: Evolución de la cuota de mercado de BBVA + Santander y los otros bancos (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

En esta figura se observan los diferentes tiempos de reacción de los bancos grandes y pequeños. En 2012 hay una inversión en oficinas por parte de los bancos pequeños. En 2013 la absorción de Banesto por parte de Santander que las cuotas se igualen.

Como en el caso de los empleados, los bancos grandes tienen un comportamiento más robusto en la evolución de sucursales. Hacen un ajuste en el número de sucursales antes del periodo de afectación de la crisis y en menor medida que los bancos pequeños.

5.4.2 Comparación entre el banco BBVA y el Santander

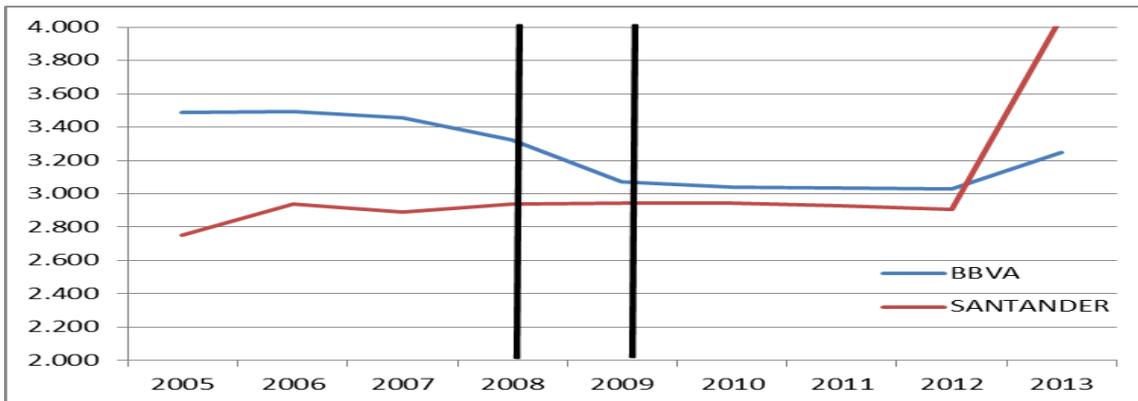


Figura 66: Evolución del número de sucursales de BBVA y Santander. Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Como ya sucedía con el número de empleados, el BBVA en este caso también reduce la cantidad de sucursales en el periodo de crisis. Esta reestructuración se acaba en 2009. El Banco Santander no toma grandes medidas en este caso.

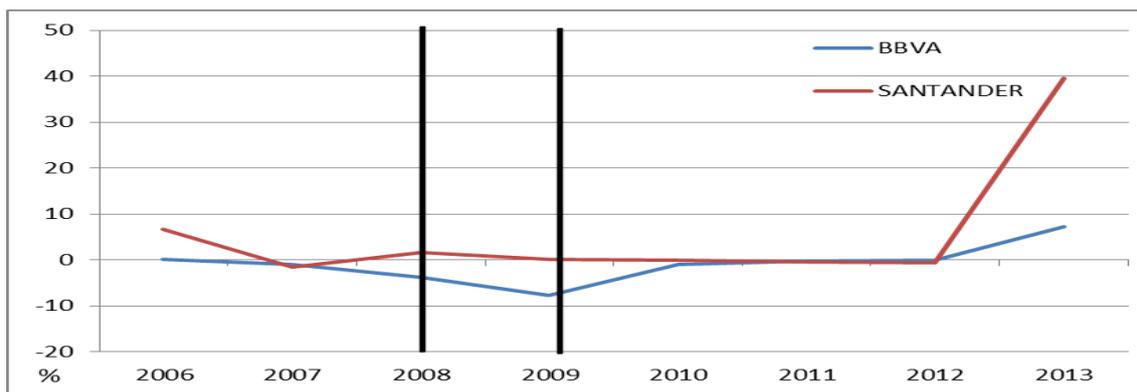


Figura 67: Evolución de la tasa de variación de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Se observa en el gráfico de las tasas de variación cómo el BBVA tiene tasas negativas en 2008, 2009 y 2010. Esta reestructuración se contrapone con el comportamiento inmóvil en este aspecto del Banco Santander.

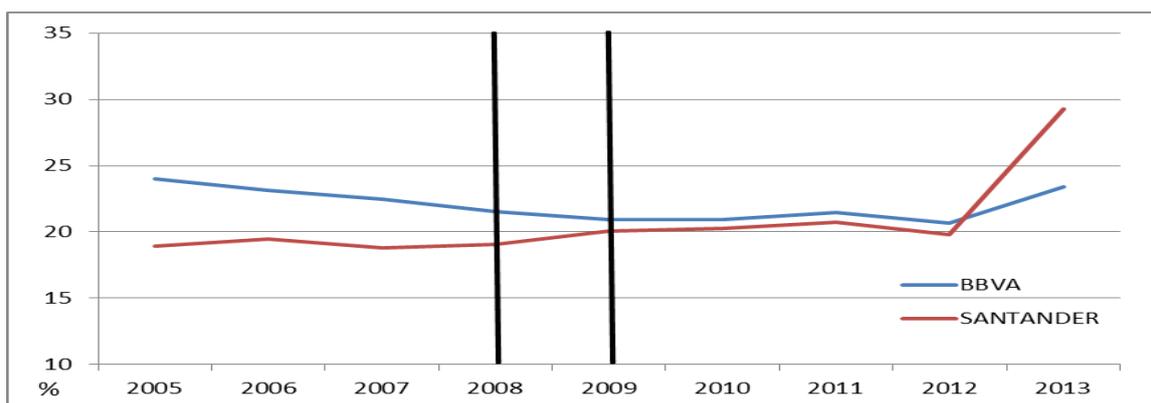


Figura 68: Evolución de la cuota de mercado de BBVA y Santander (porcentajes). Fuente: Asociación Española de Banca. Elaboración propia

Con motivo del ajuste del BBVA en este ámbito, el Banco Santander gana cuota de mercado. A partir del periodo de impacto de la crisis no se observan cambios hasta 2013 con la absorción del Banesto.

El Banco Santander no se ve casi afectado por la crisis en este caso. Sí el BBVA que, como hizo con los empleados, reduce el número de sucursales. Se puede concluir que el comportamiento del Banco Santander en estos dos últimos indicadores de la actividad económica es más robusto.

6. Conclusiones

Las Tablas 1 y 2 a continuación resumen las conclusiones obtenidas en las secciones anteriores. En ellas se muestra si los indicadores han sido afectados por la crisis económica, la evolución del efecto y los resultados de cuál ha sido el tipo de banco con mejor comportamiento ante la crisis.

INDICADORES	Bancos Grandes		Bancos Pequeños		Mejor comportamiento a partir del impacto de la crisis
	Afectación	Evolución del efecto	Afectación	Evolución del efecto	
1. Cartera de negociación	SI	Transitorio	SI	Transitorio	grandes
2. Créditos a la clientela	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	similar
3. Caja y depósitos en BC	SI	No Transitorio	SI	Transitorio	similar
4. Inversiones inmobiliarias	SI	No Transitorio	NO		pequeños
5. Depósitos del BC	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	sin conclusiones
6. Depósitos de la clientela	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	similar
7. Reservas	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	grandes
8. Resultados	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	grandes
9. Empleados	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	grandes
10. Sucursales	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	grandes

Tabla 1: Tabla de comparación entre bancos pequeños y grandes basada en los resultados obtenidos en el análisis del trabajo. Elaboración propia

INDICADORES	BBVA		Banco Santander		Mejor comportamiento a partir del impacto de la crisis
	Afectación	Evolución del efecto	Afectación	Evolución del efecto	
1. Cartera de negociación	SI	Transitorio	SI	No Transitorio	BBVA
2. Créditos a la clientela	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	similar
3. Caja y depósitos en BC	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	BBVA
4. Inversiones inmobiliarias	SI	No Transitorio	NO		Santander
5. Depósitos del BC	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	BBVA
6. Depósitos de la clientela	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	Santander
7. Reservas	NO	No Transitorio	SI	No Transitorio	BBVA
8. Resultados	SI	No Transitorio	SI	No Transitorio	Sin conclusiones
9. Empleados	SI	Transitorio	SI	Transitorio	Santander
10. Sucursales	SI	Transitorio	NO		Santander

Tabla 2: Tabla de comparación entre el BBVA y el Banco Santander basada en los resultados obtenidos en el análisis del trabajo. Elaboración propia

- Glosario de las Figuras 64 y 65:
 - Afectación: Indica si ha habido o no efecto de la crisis en el indicador.
 - Evolución del efecto: si el efecto provocado por la crisis ha sido efímero o ha continuado a largo plazo.
 - Mejor comportamiento a partir de la crisis: Compara los tipos de bancos mostrando cual ha tenido una mejor reacción a la crisis, teniendo los supuestos realizados en la introducción.

Mediante el estudio de la evolución temporal de una serie de indicadores, la mayor parte de partidas del balance de situación de las entidades bancarias, se han extraído una serie de conclusiones.

Estos resultados se basan en el comportamiento que han tenido los bancos a partir del impacto de la crisis económica actual.

Cabe destacar que todos los indicadores elegidos en un principio para el análisis del trabajo han sufrido una reacción frente a la crisis.

La primera dimensión estudiada, formada por los dos bancos españoles más importantes (BBVA y Banco Santander) y las demás entidades más pequeñas ha permitido obtener el siguiente resultado.

R1. Los bancos grandes han soportado mejor la crisis económica que los bancos pequeños.

Por un lado, han tenido un comportamiento más robusto en el ámbito de las inversiones en cartera que le ha permitido seguir aumentándolas.

En el ámbito de la relación con la clientela el efecto de la crisis ha sido muy parecido tanto en los bancos pequeños como en los grandes. Por tanto la confianza en los bancos no se ha debido a su tamaño.

Por otro lado, los bancos grandes dependen más de los bancos centrales. Sobre todo en el servicio de adquisición de depósitos. La confianza en los mercados financieros es menor.

Los bancos pequeños no han reaccionado en el caso de las inversiones inmobiliarias depositando confianza en el sector. La gran banca sí que ha sido reacia a la inversión en este sector ante el impacto de la crisis.

Los resultados al final del ejercicio son muy favorables a la banca grande, manteniendo estables las reservas. La banca pequeña debido a sus pérdidas las ha reducido.

Finalmente, los bancos grandes han realizado un ajuste menor en número de empleados y sucursales. Este comportamiento robusto se puede deber a la solidez de su red de oficinas.

La segunda dimensión estudiada la forman el BBVA y el Banco Santander. Se ha podido extraer que su comportamiento ha sido diferente en muchos de los ámbitos estudiados, al contrario de lo que se podía prever por su similar dimensión.

El comportamiento del BBVA en inversión en cartera es muy sólido y el impacto de la crisis en él es transitorio. Al contrario, el Banco Santander es muy volátil y reduce sus inversiones por la crisis.

El aspecto de la relación con los bancos centrales también es favorable al BBVA, el cual es más robusto y depende menos que el Santander de sus servicios. El Banco Santander aumenta los niveles de depósitos en los bancos centrales debido a la crisis y a su desconfianza en el mercado.

El Banco Santander parece disponer de mayor confianza por parte de sus clientes. Si bien no hay diferencias en el comportamiento en la concesión de crédito sí las hay en la creación de depósitos a favor del Santander.

El BBVA también reduce las inversiones inmobiliarias ante el impacto de la crisis. No así el Banco Santander, aunque hay que destacar que no dispone de una gran partida.

El análisis de la cuenta de resultados del ejercicio no muestra que ninguno de los bancos haya absorbido mejor que el otro el impacto de la crisis.

El BBVA realiza una importante reestructuración de la plantilla ante la crisis económica. El motivo puede ser que estuviera sobredimensionado. En cambio el Banco Santander no realiza grandes cambios en el número de empleados y sucursales. Este indicador sugiere un mejor comportamiento del Banco Santander ante la crisis económica. Este aspecto puede tener mucho peso a nivel relativo.

La evolución del total de activo, dónde el Santander gana cuota de mercado durante la crisis, reafirma la intuición anterior de que el Banco Santander ha soportado mejor la crisis que el BBVA.

R.2 El Banco Santander ha soportado mejor la crisis que el BBVA.

7. REFERENCIAS

Asociación Española de Banca (2014): Datos del balance de situación individual de los bancos españoles
<http://www.aebanca.es/es/EstadosFinancieros/index.htm?pSubSeccion=01> (página consultada el 20 de abril de 2014).