

ECONOMÍA

El Banco de España augura un sector más pequeño y menos rentable

I. D. B. Madrid

El subgobernador del Banco de España, Fernando Restoy, advirtió ayer que el sistema bancario del futuro "estará más capitalizado, pero será más pequeño y menos rentable. Esta situación afectará a los modelos de negocio y a su forma de competir", dijo en el XXI Encuentro Financiero, organizado por Deloitte y Afe. Restoy cree que estos cambios llegarán con la unión bancaria. Este mensaje contrastó con el de Javier Marín, consejero delegado del Santander, que dijo: "Nuestro reto es elevar la rentabilidad que nos exigen los mercados". Restoy cree que los inversores pedirán menos rentabilidad a los bancos "porque serán más seguros que antes".

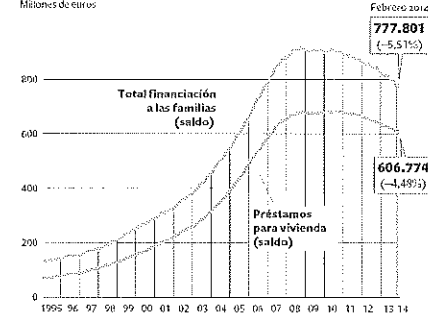
"El nuevo supervisor elevará las exigencias de capital para que los bancos puedan absorber sus pérdidas", comentó Restoy. En paralelo, explicó que se implantará un nuevo modelo supervisor en España hasta ahora se basaba más en elevar las provisiones ante la morosidad y, a partir de ahora, incidirá en elevar el capital "para que sean los accionistas los que aguanten las crisis", dijo.

El subgobernador pidió a las entidades "que no desaprovechen ninguna oportunidad para elevar sus recursos propios, reteniendo beneficios o con emisiones en los mercados". Dolores Dancausa, consejera delegada de Bankinter, dijo que la banca deberá reducir un 50% sus oficinas por la llegada de Internet. Coincidió con su homólogo en el Popular, Francisco Gómez, en que enero y febrero han sido los mejores meses de la crisis en morosidad porque no ha subido.

El crédito a familias y empresas

A LAS FAMILIAS

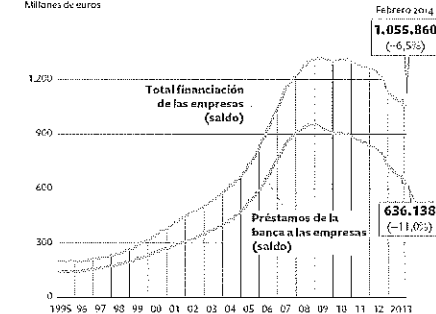
Miliones de euros



Fuente: Banco de España.

A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS

Miliones de euros



EL PAÍS

El crédito a empresas sigue cayendo pese al optimismo del Gobierno

La financiación de la banca al tejido empresarial baja un 11% en febrero y las nuevas operaciones un 20% Solo crecen los préstamos de menos de un millón

ÁLVARO ROMERO Madrid

El dinero prestado desde la banca a las empresas volvió a caer en febrero con un recorte del 11% frente al mismo mes de 2013, según los datos que publicó ayer el Banco de España. Este balance contrasta con la recuperación que se recoge en el discurso oficial del Gobierno, que asegura que el crédito a pymes y familias ya está creciendo, para lo que recurre a una parte concreta de la estadística oficial.

Así, por una parte, el saldo de los préstamos pendientes de devolver a las entidades españolas bajó a 636.138 millones en febrero, un 11% menos y mínimos desde 2006. Mientras, el total de la financiación a las empresas se quedó en 1.055 millones, un 6,5% menos.

Frente al persistente descen

so del llamado saldo vivo, cuya evolución confirma que todavía hay más amortizaciones y entradas en mora que préstamos concedidos, el Gobierno se fija en el apartado de nueva financiación para defender que hay un cambio de tendencia tras la reestructuración del sector y la mejora de la prima de riesgo.

Desde esta perspectiva, las entidades concedieron a las empresas 10.964 millones en créditos de menos de un millón de euros en febrero, lo que comparado con el mismo período de 2013 arroja un aumento del 5,9%. Es el quinto avance mensual.

El problema aparece cuando se computan también los préstamos de más de un millón de euros, que con 14.200 millones se desploman un 3,2% con respecto a febrero de 2013. Sumados ambos apartados, el balance es de una caída interanual del 20%.

Las nuevas operaciones a las familias, por su parte, aumentan un 17%, con 4.545 millones, y logran su segundo mes al alza.

Los expertos, en cualquier caso, recomiendan prudencia a la hora de abordar esta estadística de nuevo crédito porque también

El supervisor ve indicios de que la caída empieza a estabilizarse

incluye refinanciaciones, que no corresponden al 100% con crédito nuevo. Por el lado contrario, es la más relevante con vistas a la reactivación económica, recuperación que no será total hasta que no llegue la financiación a todo el tejido empresarial.

"Con las debidas cautelas", apunta Joaquín Maudos, "si hay evidencia que apunta a que se ha producido un punto de inflexión en el crédito". El crecimiento de nuevo crédito, añade el Catedrático de análisis económico de la Universidad de Valencia, "es compatible con la caída del stock vivo", algo que califica de "desable" tras la burbuja inmobiliaria.

Con vistas al futuro, Paula Papp, analista de Afi, vaticina que 2014 acabará en tablas. "Es bueno que se esté empezando a reactivar el crédito, pero este año no se va a mover el saldo total", advierte en referencia a que la demanda no se recuperará hasta que el crecimiento coja fuerza.

Desde el Banco de España, el subgobernador, Fernando Restoy, admitió que "los datos son los que son, aunque se están viendo indicios de estabilización en la tasa de caída del crédito".

Cajamar afirma que quiere crecer para "liderar todo el sector de cajas rurales"

El presidente del Banco de Crédito Cooperativo apuesta por una sola entidad

ÍÑIGO DE BARRÓN Madrid

El sector de las cajas rurales vive momentos de máxima tensión y enfrentamiento interno. Como suele ocurrir, debajo hay luchas de poder personal y confrontación de modelos de negocio.

Las casi 60 entidades están divididas en dos partes aparentemente irreconciliables: por un lado, el grupo Caja Rural, que agrupa al 42% de los activos, aunque no consolidan en su entidad, el Banco Cooperativo Español. Frente está el grupo liderado por Cajamar, que controla el Banco de Crédito Social Cooperativo, y si

consolidan con otras entidades en el grupo Cajas Rurales Unidas, hasta reunir el 32% del sector. El resto, ajeno a este debate, es la Caja Laboral Popular, la Caja de Arquitectos y la de Ingenieros.

El Gobierno prepara una reforma del marco jurídico que puede bancarizar al sector, lo que para el grupo Caja Rural supone el final del modelo cooperativo. Mientras tanto, Cajamar aplaude los cambios porque entiende que camina hacia una unificación del sector "que está atomizado, con una cuota de mercado muy pequeña, inferior al 6% en total. Con este tamaño es muy difícil competir con el resto de

bancos", afirma Luis Rodríguez González, (Barcelona, 1955), presidente del Banco de Crédito Cooperativo, de Cajamar. Esta entidad nació a partir de la Caja Rural de Almería y ya agrupa a 40 entidades; constituyó un SIP (conocido como fusión fría) en 2009 para consolidar y unificar los balances y las unidades de riesgos, informática y comercial. Ahora negocia en Londres una ampliación de capital de entre 300 y 500 millones "para crecer, no porque tengamos ninguna necesidad de recapitalización", asegura Luis Rodríguez. El grupo no oculta que quiere crecer "con vocación de liderar todo el sector de

cajas rurales y consolidarlo bajo un grupo, siempre de forma voluntaria, sin obligar a nadie", aclara Rodríguez. Fuentes del grupo Caja Rural se oponen radicalmente a esta operación y aseguran que antes vendería las entidades a bancos competidores que fusionarse en un grupo bancarizado que terminaría con el modelo de cooperativas.

Desde Cajamar se sostiene que la consolidación en un grupo y en un banco no resta autonomía a las cooperativas, "como sucede en Francia con Crédit Agricole y Crédit Mutuel, que son dos gigantes". Desde el grupo Caja Rural apuntan que "las cabeceiras fran-

cesas no consolidan con el banco, que solo es una filial".

Cajamar quiere ampliar capital del banco vendiendo las acciones a una vez valor libros, un objetivo difícil después de que la agencia de calificación Fitch acaba de rebajar el rating de viabilidad del grupo a BB, es decir, bono basura.

Los problemas del grupo llegaron en 2011, cuando absorbieron a Caja Rural de Valencia, que arrastraba pérdidas de 900 millones. El Banco de España les aconsejó pedir 200 millones a Bruselas, pero lo rechazaron porque exigía cambios en la gestión. "No me arrepiento. Lo hemos hecho con nuestras reservas", dice Rodríguez y afirma que no tendrán problemas con las pruebas de estrés cíclicas, al tiempo que recuerda que han ganado 82,7 millones en 2013. El ratio de *core capital*, de máxima calidad, es del 10,85%, y la morosidad del grupo es del 18,84% a 31 de diciembre, según datos de la CNMV. La expectativa en el sector es muy alta.

Printed and distributed by Prensa de España S.A. - Tel. 902 326 664