

VII Jornada sobre el Sector Bancario Español
La recuperación de la rentabilidad: factores de riesgo
Ivite – 8 de junio de 2016

El reto de la digitalización para los bancos

Santiago Carbó Valverde
@scarboval

Sumario

1. La realidad bancaria actual en perspectiva
2. Fintech: ¿promesa o realidad?
3. Situación en España
4. La industria de pagos como elemento de cambio
5. Conclusiones

1. La realidad bancaria actual en perspectiva

MITOS

- Ampliaciones de capital como señales de debilidad
- Fusiones como única solución
- Consolidación y reducción de competencia
- Exposición a deuda pública
- Crédito como problema de oferta

REALIDADES

- Presión regulatoria y estrategias de fortalecimiento de solvencia
- Consolidación bajo reglas estratégicas
- Aumento de la competencia (corrección de exceso de oferta)
- Falta de transparencia en otros países europeos
- Devolución de deuda como prioridad

1. La realidad bancaria actual en perspectiva

- ❑ Dificultades: tipos reales negativos, necesidad de aumentar la rentabilidad, continuidad del reto de eficiencia, cambio tecnológico.
- ❑ Buena situación de bancos españoles en Europa

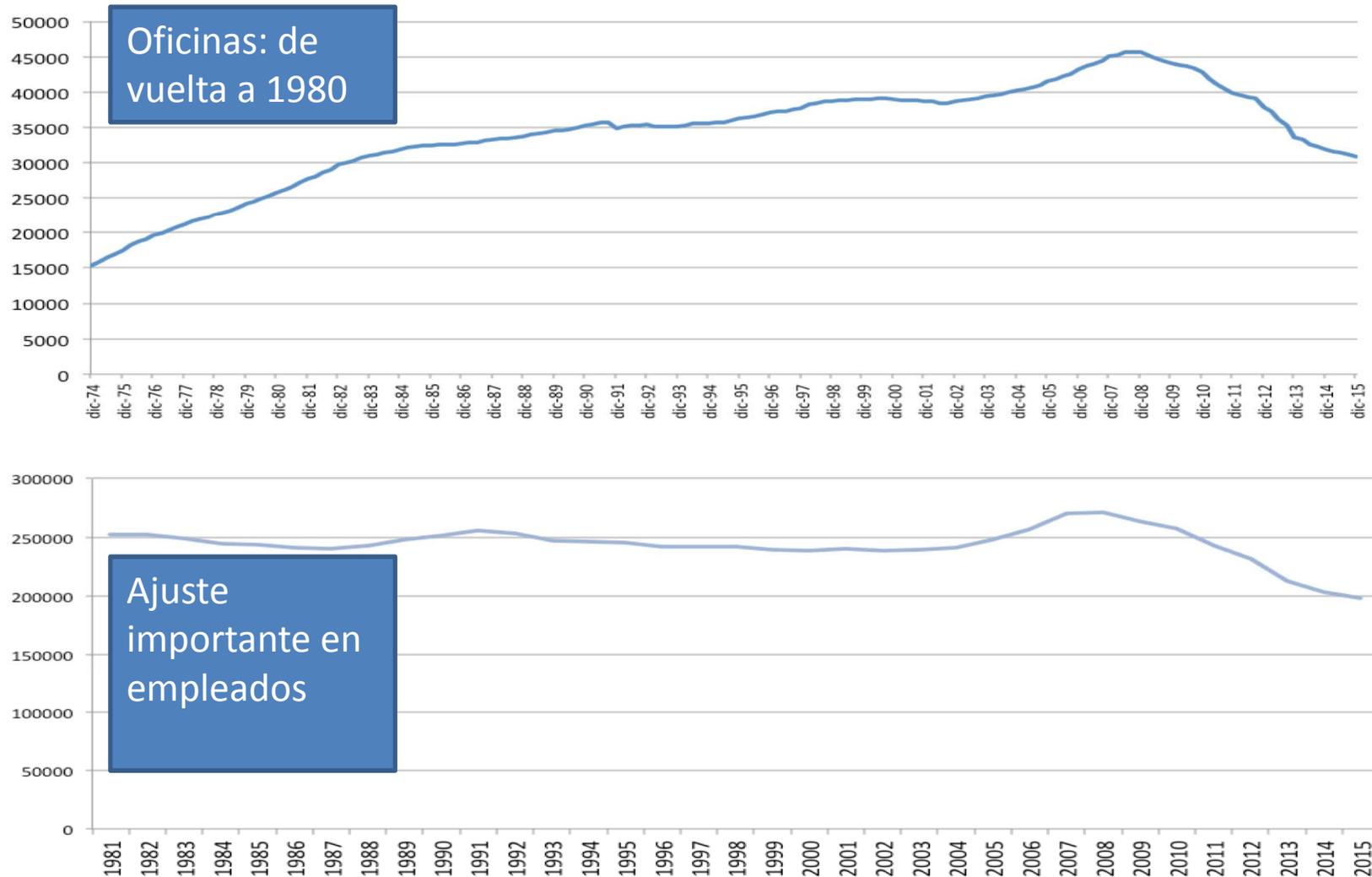
Rentabilidad, eficiencia y solvencia en los principales bancos cotizados europeos (2015)

	Rentabilidad sobre el capital (RoE) (%)	Rentabilidad sobre activos (RoA) (%)	Margen de intereses/ Activo (%)	Ratio coste/ ingresos	CET1/ APR (%)	Ratio Morosidad (%)	APR/ Activo
Estados Unidos	9,5	0,93	2,40	0,58	11,7	0,7	0,59
Reino Unido	5,6	0,35	1,93	0,66	12,6	2,8	0,37
Eurozona	6,5	0,28	1,51	0,55	12,0	0,3	0,29
Italia	5,8	0,39	1,57	0,57	11,8	11	0,48
España	7,5	0,5	2,51	0,51	12,5	6,7	0,47
Japón	6,9	0,34	1,02	0,54	nd	nd	0,39

Fuente: Fondo Monetario Internacional (Global Financial Stability Outlook Abril 2016) y elaboración propia

1. La realidad bancaria en perspectiva

❑ Empleados y oficinas: ajustes para mayor productividad

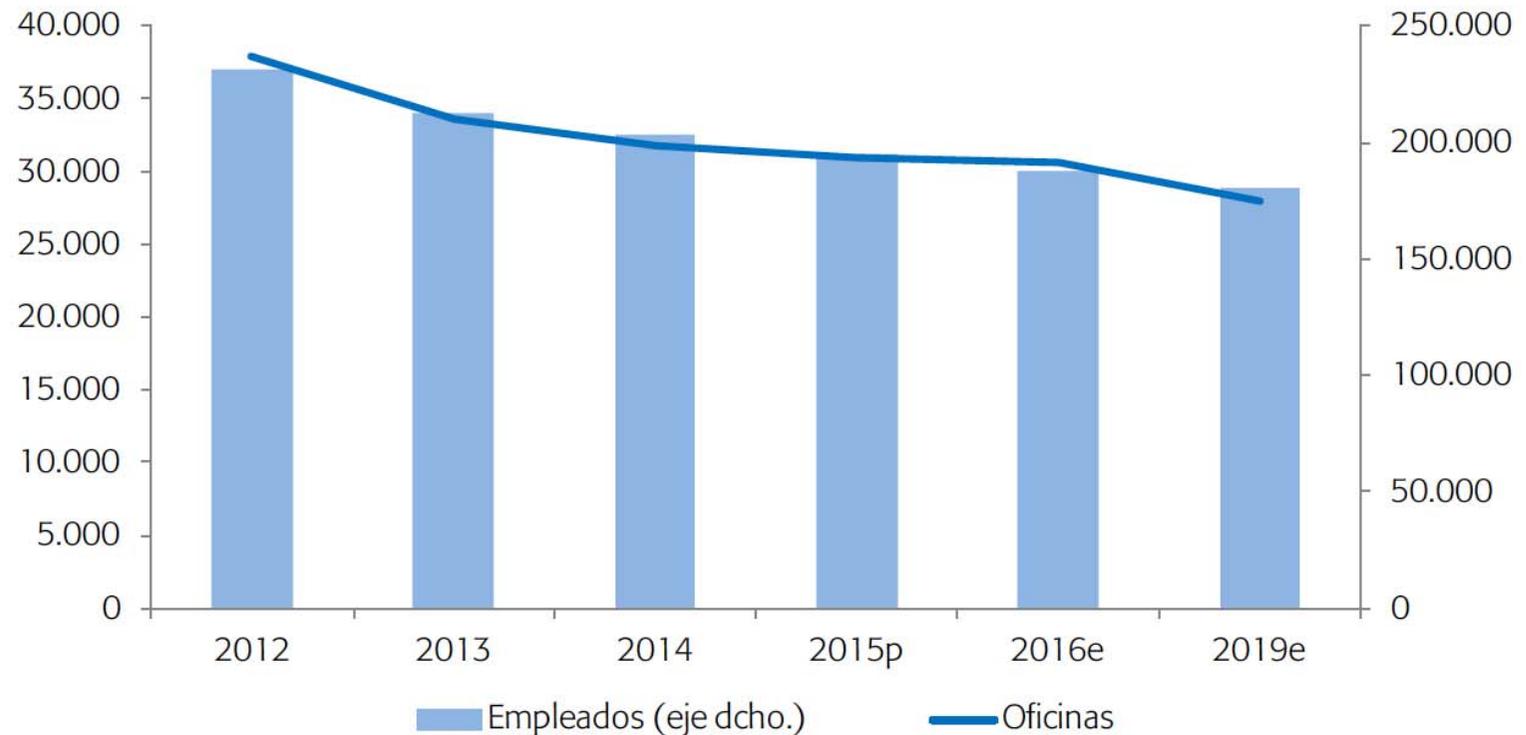


Source: Funcas (Spanish Economic and Financial Outlook)

1. La realidad bancaria en perspectiva

- ❑ Ajuste pendiente de más de 3.000 oficinas y 15.000 empleados

Número de empleados y oficinas bancarias en España (2012-2019e)



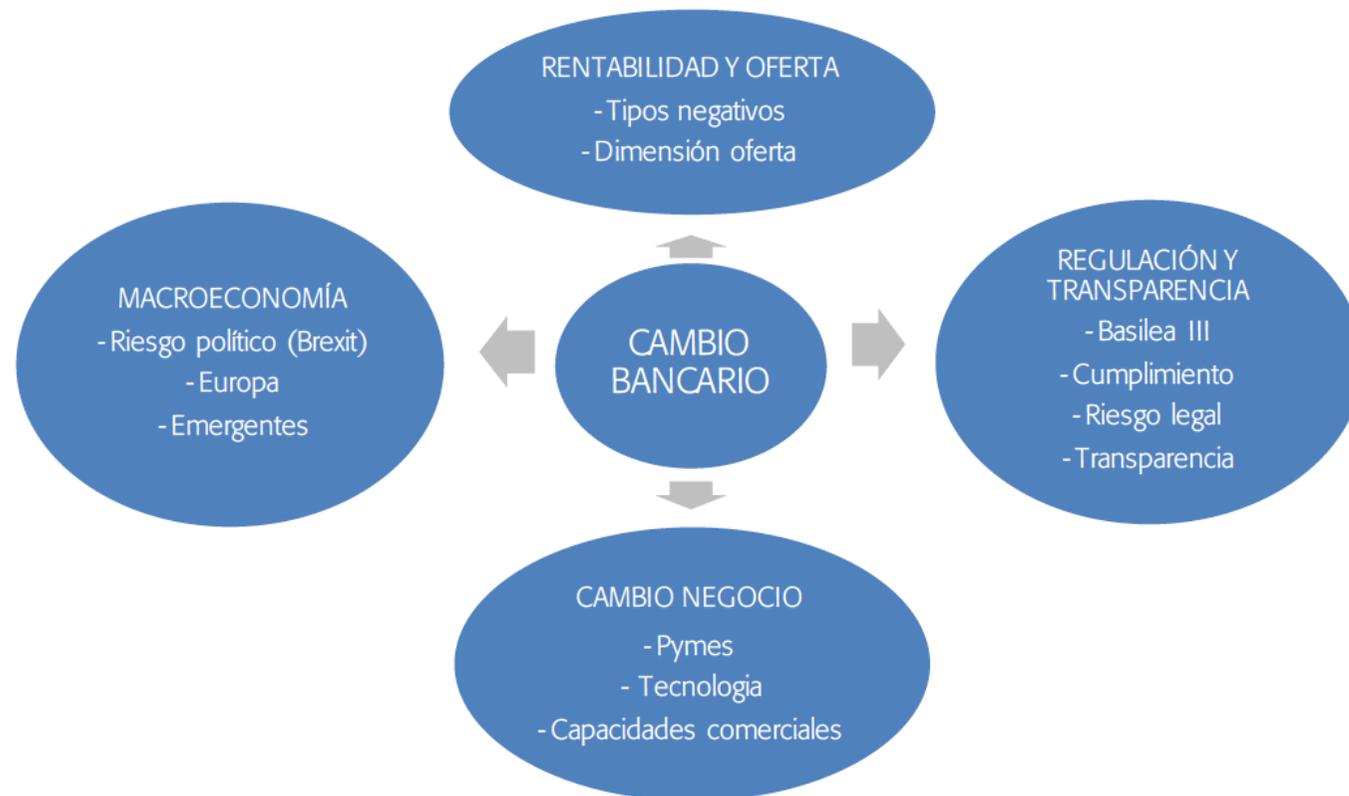
Notas: e = estimación; p = previsión.

Fuente: Banco de España y elaboración propia.

1. La realidad bancaria en perspectiva

❑ Cambio modelo bancario

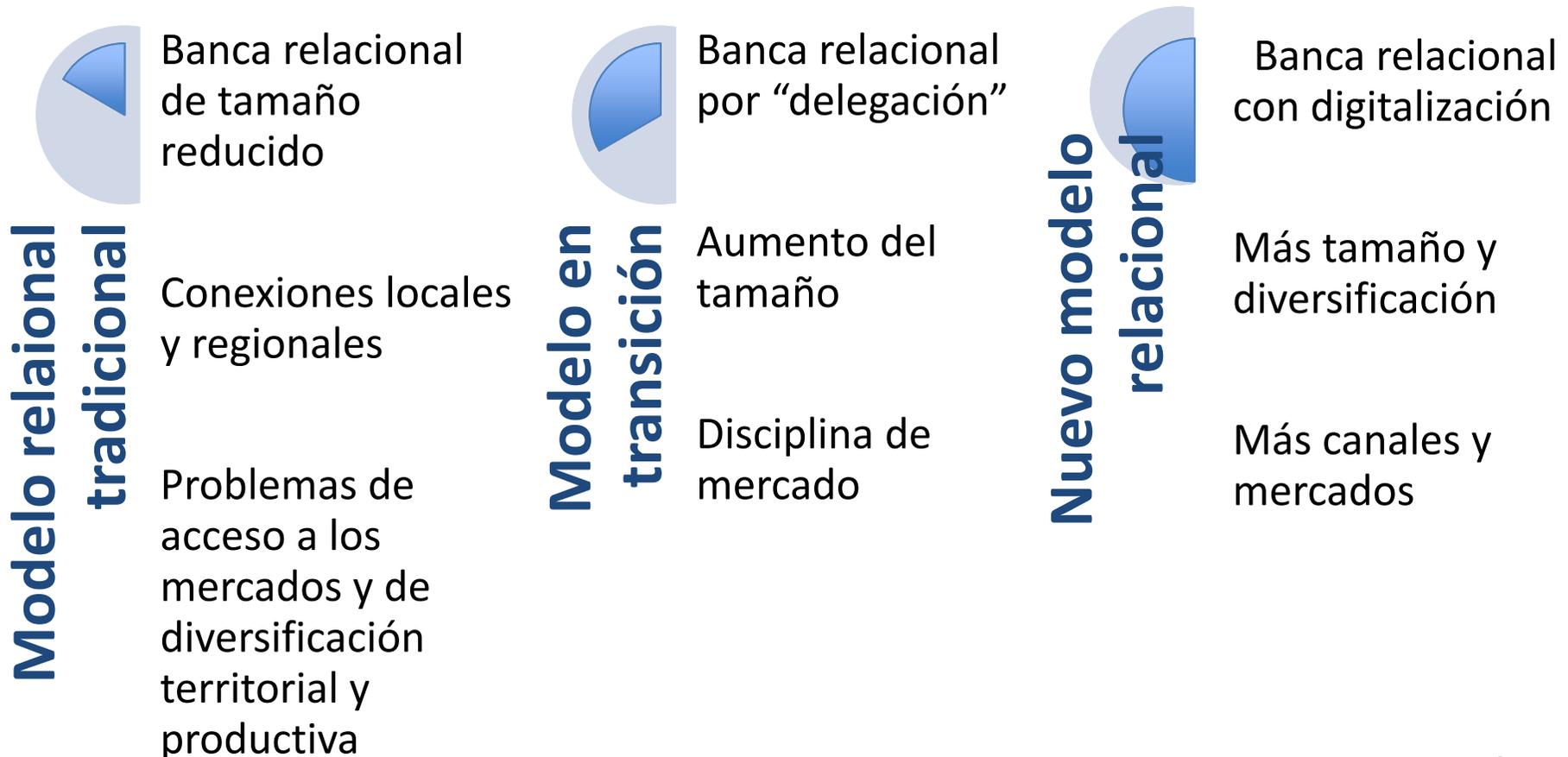
Ejes de cambio para el sector bancario en 2016



Fuente: Elaboración propia.

1. La realidad bancaria en perspectiva

- ❑ Premisa para el cambio de modelo: reconectar con la sociedad para relanzar la banca relacional



1. La realidad bancaria en perspectiva

- ❑ Importantes ganancias en el cambio de modelo

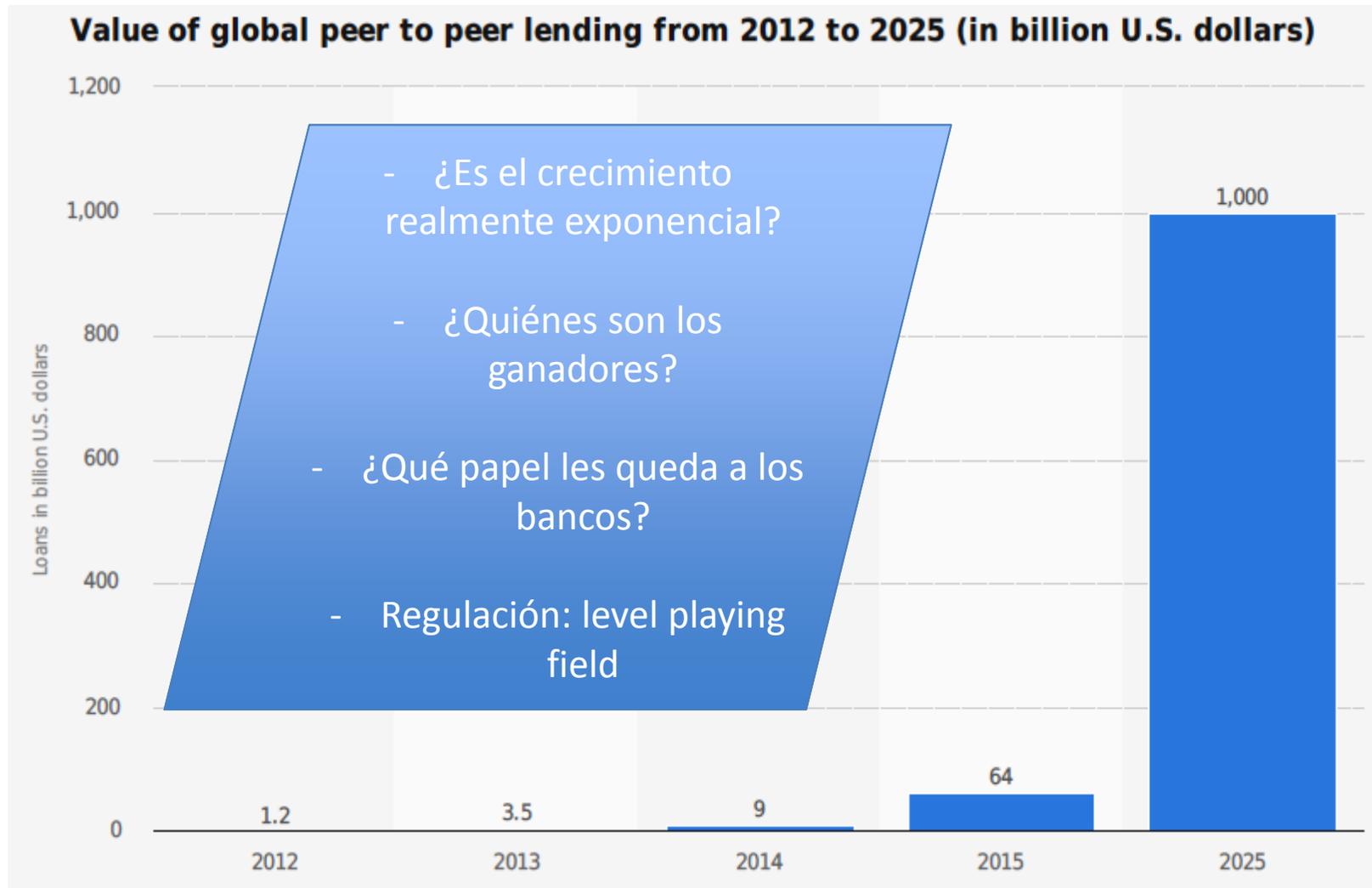
Economías de escala: ahorro en costes en la banca española por aumentos de tamaño de activo

<i>Categoría de activos</i>	<i>Rango de ahorro en costes (%)</i>		
	<i>2007</i>	<i>2013</i>	<i>2015</i>
Más de 200.000 millones euros	5-14	7-26	8-27
100.000-200.000 millones de euros	3-10	5-22	6-24
50.000-100.000 millones de euros	1-8	3-19	4-19
20.000-50.000 millones de euros	1-5	1-12	1-12
10.000-20.000 millones de euros	(-2)-3	(-1)-4	(-1)-4
Menos de 10.000 millones de euros	(-3)-2	(-1)-2	(-1)-2

Fuente: Estimaciones de los autores a partir de Carbó y Rodríguez (2014).

Fuente: estimación propia - Funcas (Spanish Economic and Financial Outlook)

2. Fintech: ¿promesa o realidad?

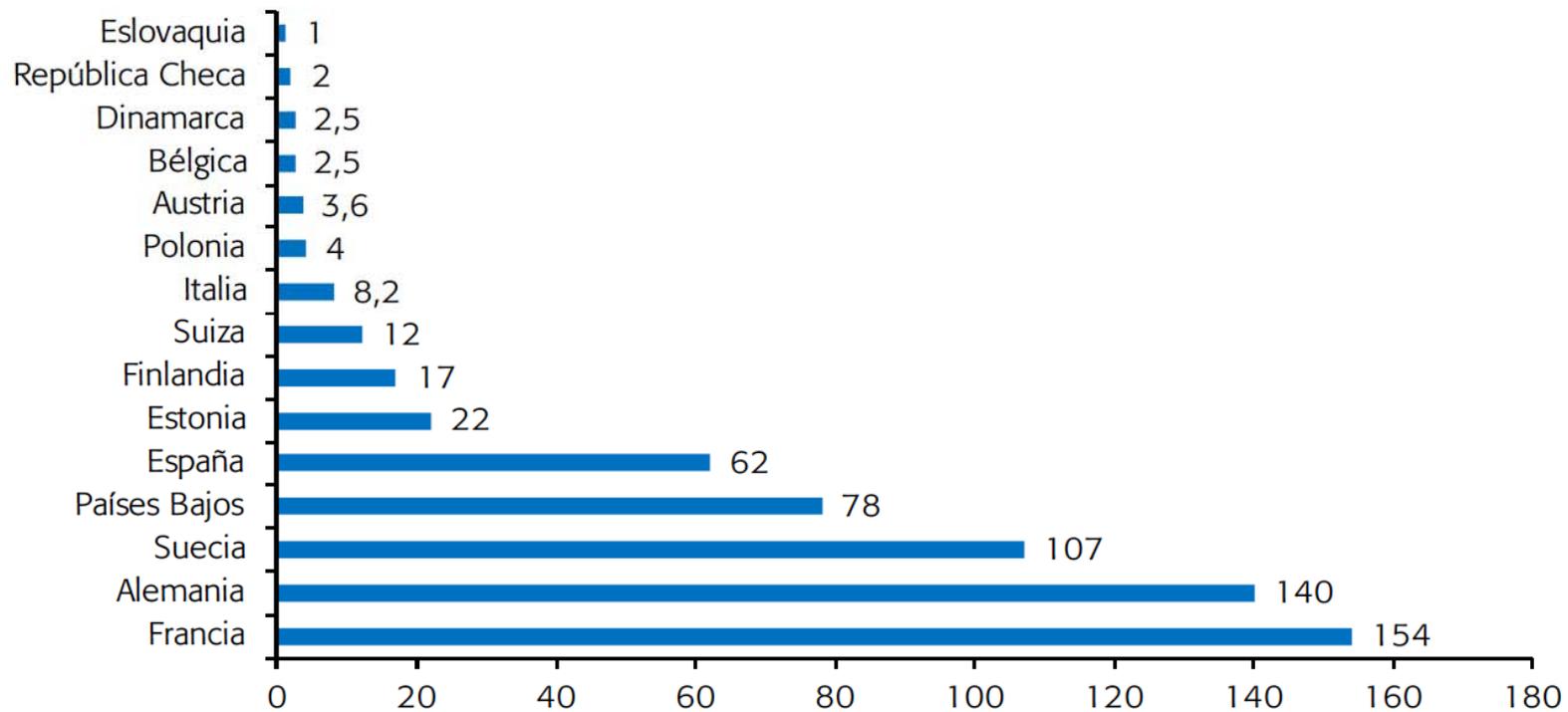


Fuente: Statista y elaboración propia

2. Fintech: ¿promesa o realidad?

Mercado financiero alternativo *online* europeo, 2014

(millones de euros)



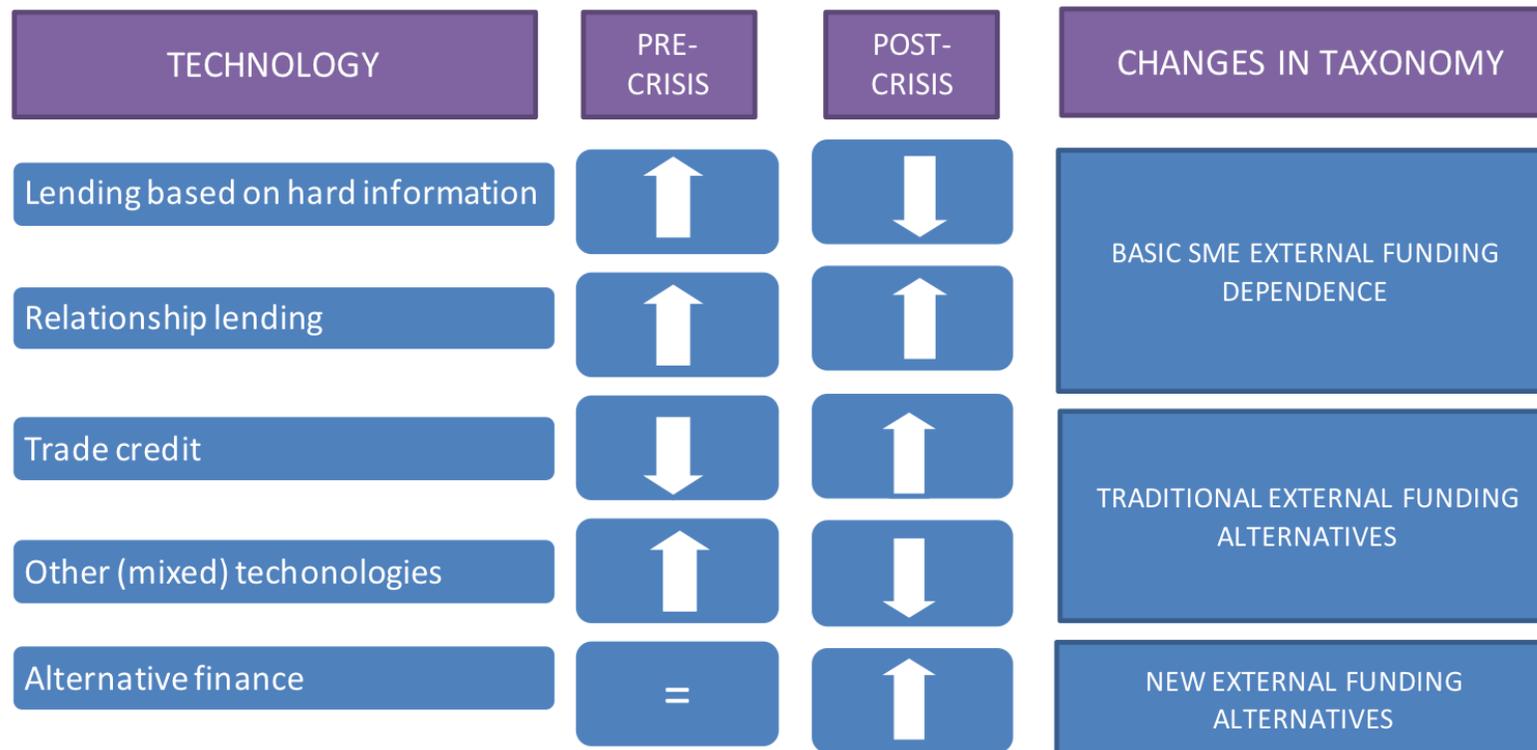
Fuente: Wardrop et al. (2015).

UK: +700 mill.

2. Fintech: ¿promesa o realidad?

- ❑ Papel esencial en el futuro crédito a pyme:

Disruption in SME lending technologies

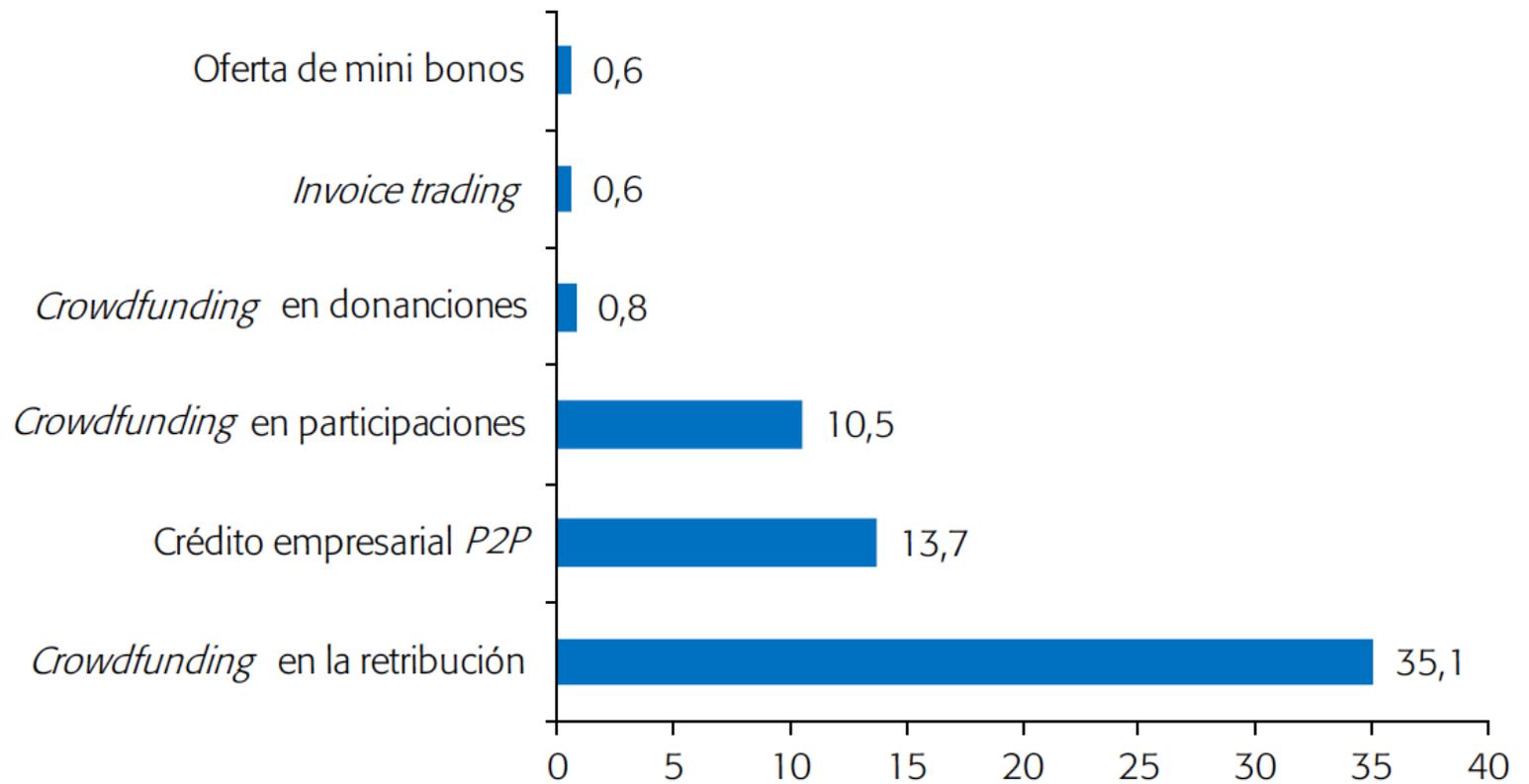


Fuente: elaboración propia – Handbook of European Banking (en prensa)

3. Situación en España

Nuevo mercado financiero alternativo en España, 2014

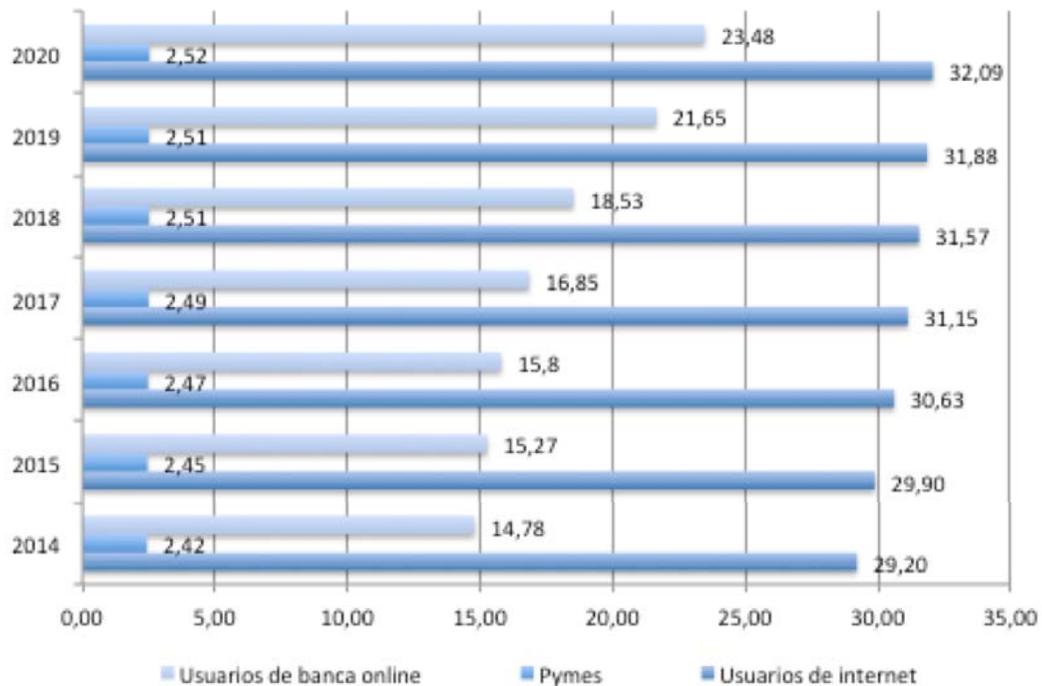
(millones de euros)



Fuente: Statista y elaboración propia (<http://www.statista.com/>).

3. Situación en España

Uso potencial de servicios Fintech en España por segmentos (2014-2020)
(millones de usuarios)



Fuente: Statista y elaboración propia

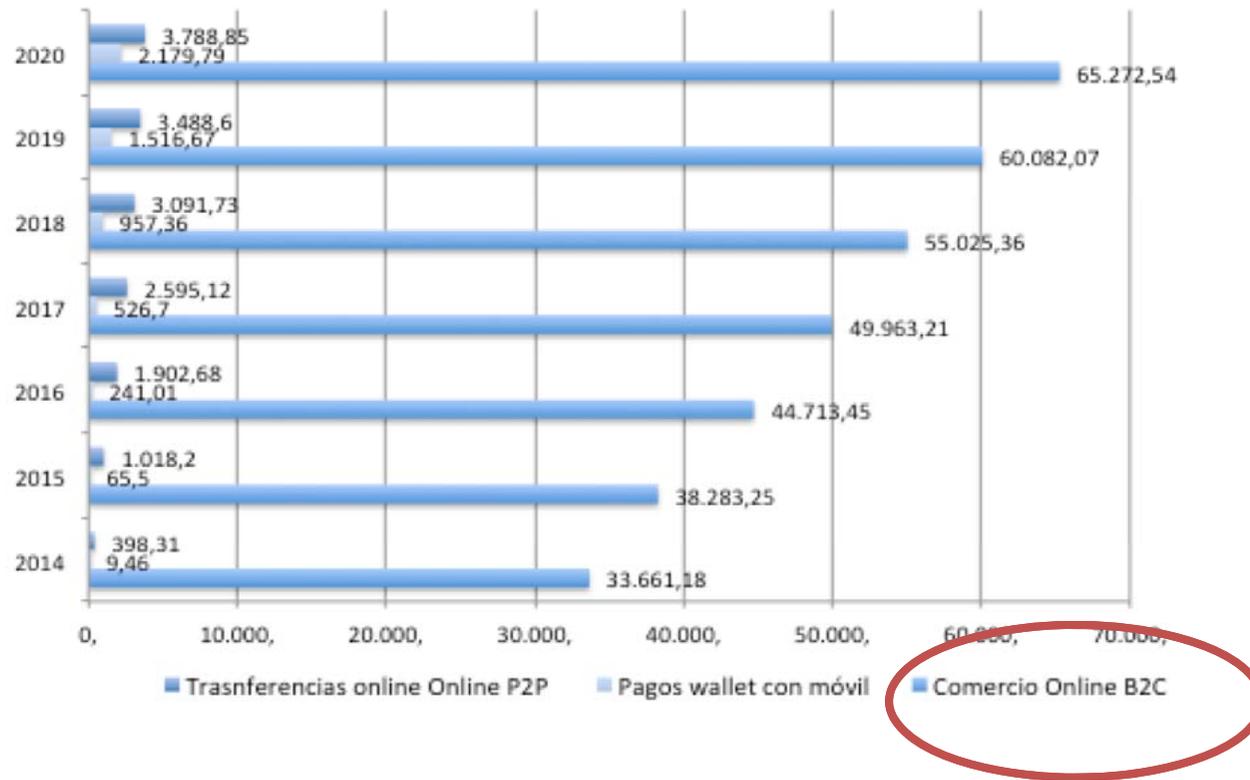
Apreciaciones:

Potencial importante pero:

- ¿Cuántos usuarios de cuentas on-line las usan?
- ¿Para qué las usan?

3. Situación en España

Valor de las transacciones de pago Fintech en España por segmentos (2014-2020) (millones de euros)



El mayor avance hasta la fecha es en comercio online business-to-consumer (B2C):

- 33.661 millones de euros en compras online comparado con los 112.330 millones de euros que se mostraron para compras con tarjeta en comercios.

Fuente: Statista y elaboración propia

4. La industria de pagos como elemento de cambio

- En actualidad se habla de la revolución digital y del “fintech” cómo principales motores de cambios para la industria de pagos.
- En realidad, el cambio tecnológico lleva tiempo gestándose:

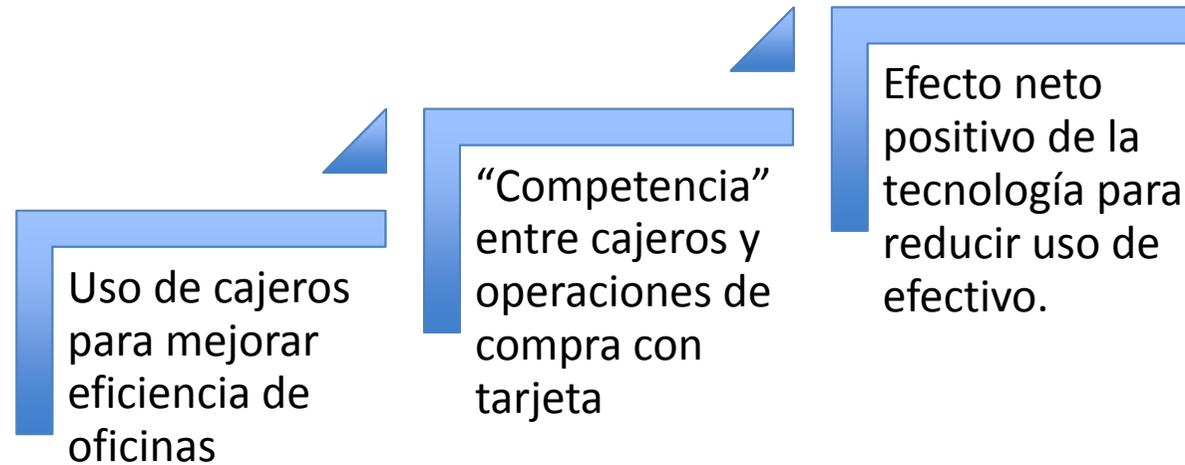

1980s Fintech: tecnología incorporada a servicios bancarios. Mejoras de eficiencia


1990s Fintech: internet, medios de pago y progresivo cambio en la oficina


2000s Fintech: alternativa a la banca dentro de un proceso de democratización tecnológica

4. La industria de pagos como elemento de cambio

- Ha existido un componente tecnológico de “solapamiento” que ha ralentizado esa transición



4. La industria de pagos como elemento de cambio

- Considerando este énfasis desde la esfera pública y privada en la creciente importancia de los canales alternativos de servicios financieros y de pagos, **podría pensarse que los bancos tendrán un papel cada vez menos importante en la economía** en un futuro próximo. No obstante, **esto no es necesariamente cierto**. El fintech puede emerger como un complemento más que como un sustituto de la actividad bancaria.
- En el ámbito de los pagos, es previsible que esta “re-intermediación” a través de los bancos canalice también buena parte del fintech.
- Los bancos tienen:
 - Un componente relacional
 - La mejor base de datos de clientes
 - Las relaciones de confianza y protección sistémica
 - La participación diaria en el mercado

4. La industria de pagos como elemento de cambio

- Es necesario un tratamiento regulatorio y competitivo equivalente: el “level playing field” no está aún garantizado.
- Son servicios con riesgos sistémicos. No parece factible un Uber de los servicios financieros:



5. Conclusiones

- Objetivos solapados: cumplimiento normativo, búsqueda de rentabilidad, ajuste de exceso de oferta y cambio tecnológico.
- España bien situada para el cambio tanto estructuralmente como en términos de transparencia informativa
- Cambio tecnológico en marcha pero aún incipiente
- Importancia del componente relacional del crédito y de la industria de pagos para el cambio tecnológico que trae la digitalización