

El colchón de la banca es cada vez más fino y ya no puede amortiguar muchos más golpes. Las provisiones genéricas que tantas críticas le costaron en su día a su creador, Luis Ángel Rojo, han salvado a muchas entidades, que tiran de ellas en épocas de crisis. Sólo en 2011, las reservas pasaron de 17.537 a 7.000 millones, es decir, se han

quedado en menos de la mitad. Pero hay excepciones, como La Caixa, que las mantiene intactas y sólo ella concentra el 26% de toda la nevera del sector. Para volver a llenarla, el Gobierno obligará a las entidades a crear un nuevo fondo de genéricas que alcance los 10.000 millones y que cubra un 7% del crédito promotor.

En un año las provisiones genéricas han pasado de 17.537 a 7.000 millones

Los banqueros vacían la hucha

■ **Esmeralda Gayán**

Cuando **Luis Ángel Rojo** creó las provisiones bancarias, ya tenía en su cabeza que algún día servirían para salvar a más de una entidad. Y así ha sucedido. El entonces gobernador del **Banco de España** (BDE) obligó a bancos y Cajas de Ahorros a meter dinero en una hucha en la época de vacas gordas, para poder hacer frente a la morosidad cuando llegasen las vacas flacas. Y llegaron con tanta virulencia que, después de tres años de crisis, ya se han agotado prácticamente esos ahorros.

Tras los últimos cuatro años de la era de **Miguel Ángel Fernández Ordóñez** como supervisor, la despensa de la banca se ha quedado con 7.000 millones, según el último dato que todavía no ha publicado el BDE y al que ha tenido acceso este semanario. Ese dinero es una cuarta parte de los 28.500 millones que tenía guardados a principios de 2007, antes de que comenzase la crisis, y menos de la mitad de los 17.537 millones de diciembre de 2010.

Antes de que estallase la burbuja, el conjunto de provisiones de la banca permitía cubrir más del 250% de los créditos tóxicos, es decir, que por cada 100 euros de morosos, había 250 en provisiones. Ahora, sin embargo, la tortilla se ha dado la vuelta y las provisiones apenas cubren el 33% de la exposición problemática.

Ello ha provocado que salvo excepciones, la mayoría de las entidades financieras españolas hayan comenzado a financiar con sus beneficios todas las dotaciones contra los impagos crediticios. Eso les está suponiendo un importante castigo a sus cuentas. Banesto fue el primero en anunciar una caída de su beneficio y continuación le han seguido **La Caixa**, el **Santander**, **BBVA**, **Popular** y **Sabadell**, a la espera de los resultados que haga públicos **Bankia**.

Los expertos no descartan, incluso, que alguna entidad pueda entrar en pérdidas a lo largo de este ejercicio. No solamente por la falta de genéricas en su despensa, sino también por las nuevas exigencias del Gobierno que, precisamente, persigue incrementar las reservas con las que cuentan bancos y Cajas.

La Caixa, una excepción

Como en el cuento de la cigala y la hormiga, hay algunas entidades que han hecho los deberes y otras que por distintos motivos, están echando mano de sus reservas. En general, hay más hormigas que cigalas. Sólo alguna entidad tiene intactas estas provisiones, pero la mayoría no pueden seguir recurriendo a ellas.

El propio Banco Santander ha reducido a menos de la mitad sus genéricas para el mercado español, al pasar de 873 millones en diciembre de 2010 a 304 millones



El gobernador del Banco de España, Miguel Ángel Fernández Ordóñez.

PROVISIONES GENÉRICAS DE LOS 6 GRANDES BANCOS

	Diciembre 2010	Diciembre 2011
Santander	873	304
BBVA	864	864
Popular	327	114
Sabadell	424	831
Caixabank	1.835	1.835
Bankia	1.075	-

un año después. Un camino similar ha seguido el Banco Popular, que en diciembre pasado sumaba en esta partida 114 millones, de los 327 millones con los que contaba un ejercicio antes.

En lo que respecta a BBVA, su consejero delegado, **Ángel Cano** explicó en la presentación de resultados que la entidad cuenta con los 864 millones de provisiones genéricas de un año antes, pero en su balance de 2011 aparecen 456 millones. Esta diferencia, según explicó el consejero delegado del banco, "se debe a una cuestión técnica".

En cambio, **Caixabank** sigue disponiendo intactos 1.835 millones de genéricas, un 26,2% de todas las que dispone el conjunto de entidades españolas. Es decir, uno de cada cuatro euros que la banca guarda en la nevera, los tiene la entidad que preside **Isidro Fainé**.

El Banco Sabadell también ha aplicado una política prudente en el caso de las genéricas, al contar todavía con 831 millones. No obstante, este aumento viene de la absorción del Guipuzcoano. Además, la entidad que preside **Josep Oliu** es de las que ha opta-

do por no adelantar en el ejercicio de 2011 las provisiones adicionales que reclamará el Gobierno a la banca, como en cambio sí han hecho el Santander o la propia Caixabank.

En Europa no cuentan

Con la creación del G-20 y la reforma de las normas de Basilea, todo el mundo aplaudió el modelo de las provisiones genéricas españolas, que consiste en guardar un porcentaje de cada crédito que concede como colchón para los malos tiempos.

Sin embargo, las nuevas normas de Basilea III establecieron que este colchón debía ser parte del capital y no una provisión. Así pues, sólo permitieron que la genérica se utilizara para el llamado 'buffer anticíclico', un colchón que queda a discreción de los supervisores nacionales y que forma parte del capital de peor calidad, el llamado Tier 2.

En España se ve como una injusticia el hecho de que ni la **Autoridad Bancaria Europea (EBA)** ni Basilea III tengan en cuen-

El Ejecutivo crea un nuevo fondo con 10.000 millones

■ A partir de ahora, las entidades financieras tendrán que poner en marcha una nueva provisión genérica del 7% sobre el crédito al promotor no problemático, que en la actualidad es de 148.000 millones de euros.

Es decir, que el sector aportará a una nueva hucha un total de 10.000 millones de euros. Según ha explicado el ministro de Economía y Competitividad, **Luis de Guindos**, dicha provisión es "para los activos no problemáticos ligados a promoción inmobiliaria, dado que representan un riesgo más elevado que el resto de la cartera". Es por ello que, en prevención de un posible deterioro futuro, se exige crear esta nueva reserva, que se sumará a la que las entidades tienen acumulada. "La provisión se realizará contra resultados", explica De Guindos, que de esta forma, deja entrever que el objetivo del Gobierno es impulsar las fusiones, ya que esta nueva exigencia podría llevar a pérdidas a muchas entidades, sobre todo a las antiguas Cajas de Ahorros. El objetivo es reponer el dinero de la hucha que de forma masiva han utilizado las entidades en los dos últimos años por culpa del desplome de los márgenes y el incesante aumento de la morosidad. Muchas entidades, sobre todo Cajas, han consumido prácticamente toda la genérica salvo el denominado "suelo", que no podía utilizarse en ningún momento del ciclo y algunos bancos, como **Banesto**, han tenido que reponerla en varias ocasiones.

Ahora, el Ejecutivo refuerza ese suelo y lo liga al crédito promotor, para evitar que se vacíe la hucha ante la creciente morosidad que vive el sistema financiero español y que ya alcanza el 7,51%, el nivel más alto desde 1994.

ta las provisiones genéricas que el sector reserva en España para momentos de crisis. Los banqueros españoles han sido bastante críticos respecto a los criterios que ha seguido Europa para valorar las necesidades de capital del sector financiero.

El propio **Isidro Fainé** decía recientemente que estas provisiones "no dejan de ser recursos propios, con lo que no se entiende que la EBA no las valore y que no hayan contado tampoco en las pruebas". Se refería al banquero a los famosos 'stress test', en los que la banca española se llevó cinco suspensos de ocho.

El caso es que la nueva normativa Basilea III está empujando a las entidades a decantarse por otros instrumentos financieros, como los bonos convertibles en acciones, los famosos 'CoCos', a pesar de que conllevan cierto riesgo, ya que amparan la posibilidad de que el inversor acabe siendo deudor, al reducirse el valor del CoCo cuando se convierte en acción, según los expertos.