
13.11.2024

**Situación del sistema bancario español y principales riesgos y retos
de futuro**

Encuentro Financiero ABC Deloitte

Madrid

Soledad Núñez

Subgobernadora

Me gustaría comenzar expresando mi agradecimiento a los organizadores de este **Encuentro Financiero, ABC y Deloitte**, por su invitación. Me parece una excelente oportunidad para compartir con ustedes el análisis del Banco de España sobre la situación y evolución reciente del sector bancario español, y sobre los diferentes riesgos a los que se enfrenta en la actualidad, y los principales retos que tendrá que afrontar en el futuro. Pero antes, me sumo a la solidaridad con todas las víctimas de la DANA. El Banco de España respalda las medidas de apoyo a empresas y familias. Por nuestra parte, estamos haciendo todos los esfuerzos necesarios para asegurar la disponibilidad de efectivo en las zonas afectadas.

En cuanto a la temática de hoy, os adelanto que nuestra visión es que el sector está en una buena situación que debe aprovechar para reforzarse y afrontar los retos como digitalización, sostenibilidad e incertidumbre geopolítica.

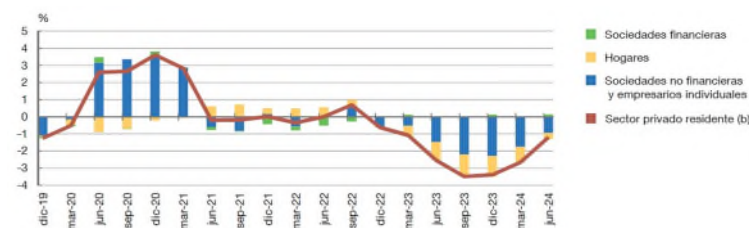
1. Situación y evolución reciente del sector bancario español

1.1. Crédito y calidad crediticia

En cuanto al crédito y su calidad, el final del ciclo de endurecimiento monetario unido al entorno macroeconómico favorable ha favorecido un cambio en la tendencia del stock de crédito. Así, en el primer semestre del año se moderó el descenso interanual del saldo de crédito al sector privado residente en España, que se redujo un 1,2 % en tasa interanual. Hay que tener en cuenta que en junio de 2023 esta caída era de 2,5 puntos porcentuales (pp)¹.

EL CRÉDITO AL HA IDO MODERANDO SU RITMO DE DESCENSO INTERANUAL EN 2024...

2.1.c Contribuciones a la tasa de variación interanual del crédito al sector privado residente, por sectores. Negocios en España. DI



FUENTE: Banco de España.

b El sector privado residente incluye hogares, sociedades no financieras y empresarios individuales, y sociedades financieras.

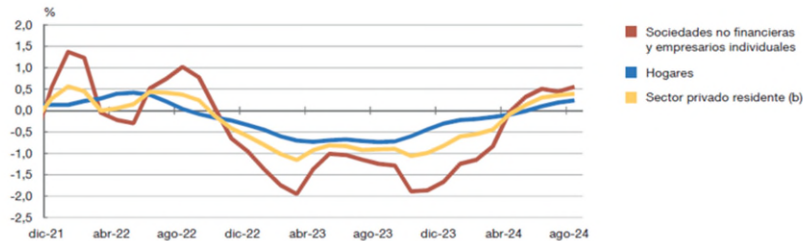
Pero si hacemos este mismo análisis a un periodo más corto ya vemos que efectivamente el crédito *core*, es decir, el destinado a empresas no financieras y familias ya crece un 0,9%,

¹ En términos reales, la tasa de crecimiento interanual pasó del -6,7 % en diciembre de 2023 al -4,5 % en junio de 2024.

con mayor recuperación en empresas, sobre todo en las grandes, que en hogares. Por lo tanto, estas cifras sugieren un incremento de la actividad y del volumen de negocio.

...HASTA VOLVER A CRECER EN LOS TRIMESTRES RECIENTES

2.1.a Indicador de impulso del saldo de crédito al sector privado residente (a).
Negocios en España. DI



FUENTE: Banco de España.

a Este indicador mensual muestra la tasa de variación intertrimestral de la media móvil de tres meses del saldo desestacionalizado.

b El sector privado residente incluye hogares, sociedades no financieras y empresarios individuales, y sociedades financieras.

Este stock de crédito mejora dado que el dinamismo en la producción de nuevos préstamos es superior al de las amortizaciones. Esto es así tanto para hogares, sobre todo en los préstamos al consumo, como para empresas no financieras. A medida que el ciclo de subida de los tipos de interés ha comenzado a revertirse, el crédito nuevo a estos sectores recupera su dinamismo y disminuyen los incentivos para la amortización anticipada de préstamos preexistentes. Todo ello contribuye a pensar que estamos ante un cambio de tendencia en cuanto al volumen y producción de préstamos.

Lógicamente detrás de ello está la buena marcha económica y la bajada reciente de tipos de interés.

En lo que respecta a la calidad del crédito al sector privado residente en España, las ratios de activos problemáticos siguen mostrando un comportamiento estable. Los préstamos a hogares y empresas no han sufrido deterioros significativos durante el ciclo de subidas de tipos de interés. La ratio de morosidad no ha mostrado repuntes apreciables y se ha estabilizado: se situó en agosto de 2024 en el 3,3 %², una décima por debajo de la registrada un año antes.

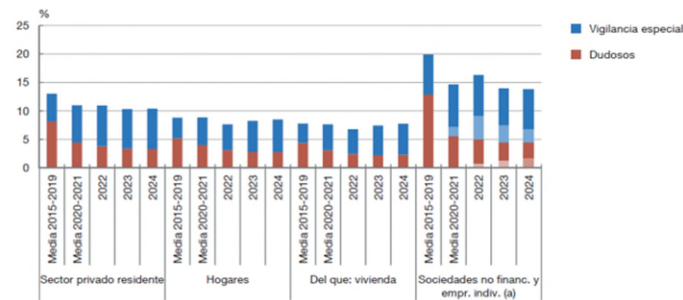
En cuanto al crédito clasificado en vigilancia especial, su ratio tampoco ha variado apenas en los últimos doce meses (ligero aumento de 0,1 pp hasta alcanzar el 7 % en junio de 2024). En este caso, no obstante, la evolución de los préstamos a empresas y a hogares fue diferente: por un lado, los créditos en vigilancia especial a empresas no financieras se redujeron un 2,9 % en tasa interanual, mientras que en el caso de los hogares mostraron un crecimiento del 4,7 %. Dentro del crédito a hogares, destaca el crecimiento interanual

² <https://www.bde.es/webbe/es/estadisticas/compartido/datos/pdf/a0453.pdf>

del 24,6 % de los préstamos destinados a consumo clasificados como vigilancia especial, cifra similar a la registrada en diciembre de 2023.

LA CALIDAD DEL CRÉDITO SE HA MANTENIDO ESTABLE

2.3.a Peso del crédito en situación dudosa y en vigilancia especial. Junio de cada año. Negocios en España. DI



FUENTE: Banco de España.

a En colores claros se muestra la contribución a la ratio de los créditos a sociedades no financieras y empresarios individuales con garantía ICO.

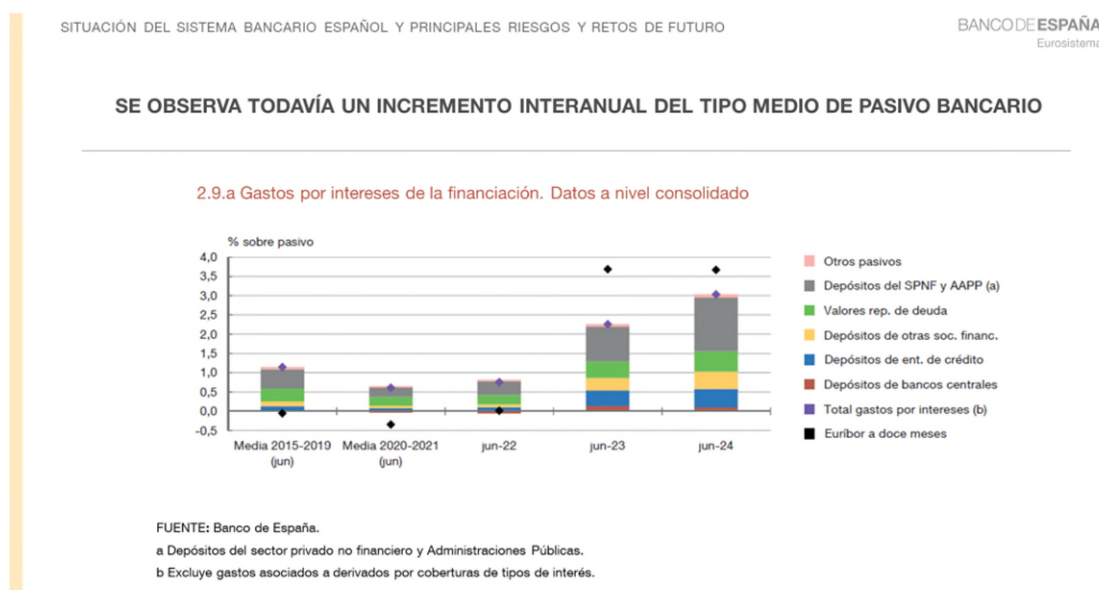
En cuanto a la actividad fuera de nuestras fronteras, el crédito al sector privado residente en el extranjero creció un 4,3 % en los últimos doce meses, destacando los crecimientos registrados en Estados Unidos, México y Turquía³.

En resumen, el crédito proporcionado por el sector bancario español se ha mostrado resiliente durante el ciclo de endurecimiento monetario comenzado en 2022. A ello ha contribuido el buen comportamiento del empleo y la renta bruta disponible de los hogares y la buena evolución de los resultados de las empresas no financieras españolas. Asimismo, el comportamiento de la actividad en la mayoría de jurisdicciones en las que las entidades españolas tienen una presencia significativa también ha sido positivo. De cara al futuro, la moderación de tipos de interés junto con un crecimiento económico robusto, contribuirían a mantener y mejorar la calidad del crédito.

³ En los casos de Estados Unidos y México la ligera apreciación de sus monedas ha reforzado el crecimiento de las exposiciones en esos países, mientras que, en el caso de Turquía, se ha compensado el fuerte crecimiento local con la depreciación de su moneda en un entorno fuertemente inflacionario

1.2. Financiación y liquidez

Por lo que a la financiación y liquidez se refiere, tenemos que tener en cuenta el nuevo contexto de reversión del endurecimiento de política monetaria. Así, el BCE ha reducido los tipos de interés oficiales en tres ocasiones desde junio y sus proyecciones apuntan hacia una reducción gradual de la inflación. Así, en los últimos meses, las expectativas de mercado señalan mayores reducciones de tipos.



A tenor de esto, el coste de emisión de deuda de las entidades españolas se ha ido reduciendo. Además, las emisiones de deuda del sector bancario español en lo que llevamos de año ya han superado el volumen total de 2023.

Pese al descenso de los costes de emisión, el coste medio del pasivo bancario de las entidades españolas a nivel consolidado siguió aumentando durante el primer semestre del año, situándose ligeramente por encima del 3 % en junio de 2024 (77 puntos básicos (pb) más que un año antes).

No obstante, el sector bancario español ha sido capaz de mantener unos costes de financiación razonables gracias a su modelo de negocio orientado al segmento minorista. Sin embargo, el endurecimiento de la política monetaria también se ha trasladado a este, aunque de forma más tardía y menos intensa.

A nivel consolidado, los depósitos del sector privado no financiero y de AAPP representaban un 58,4 % del balance consolidado en junio de 2024, y contribuían en un 46 % al coste medio del pasivo, el cual alcanzó el 3 % en el primer semestre de 2024, frente al 2,3% y el 2,5% registrados en junio y diciembre de 2023, respectivamente.

Con datos de negocios en España, el coste medio de los depósitos de empresas no financieras se situaba en el 1,2 % en septiembre de 2024, 5 pb por debajo del máximo alcanzado en mayo de este año. Por su parte, el coste medio de los depósitos a hogares se situaba en el 0,5 % a esa fecha, su valor más elevado desde el inicio del ciclo de

endurecimiento monetario, pero las provisiones de descensos en los tipos de interés de referencia apuntarían a reducciones de este coste en el futuro.

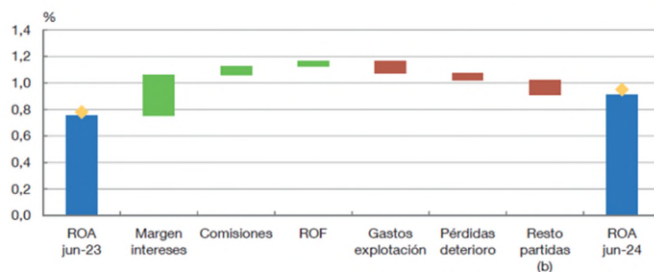
En cuanto a la liquidez del sistema bancario español, ésta se mantiene en niveles holgados, sin observarse presiones de financiación. La ratio de cobertura de liquidez (LCR, por sus siglas en inglés) se situó en el 186 % en junio de 2024 (un nivel muy similar al de diciembre de 2023). Por otra parte, la ratio de financiación estable neta (NSFR, por sus siglas en inglés), que mide la capacidad de financiación a más largo plazo de las entidades, aumentó ligeramente en 2024, alcanzando el 134 %. Ambas ratios se sitúan ampliamente por encima de los mínimos regulatorios requeridos. Por su parte, las ratios de préstamos sobre depósitos al sector privado no financiero continuaron reduciéndose, tanto a nivel consolidado como individual, conteniendo con ello el riesgo de tensiones de liquidez y financiación.

1.3. Rentabilidad y solvencia

En cuanto a la rentabilidad del sector bancario español esta ha continuado creciendo en la primera mitad de 2024. El resultado neto consolidado aumentó un 22 % en tasa interanual, lo que se tradujo en un crecimiento de la rentabilidad sobre activos (ROA, por sus siglas en inglés) de 16 pb hasta el 0,91 % en junio de 2024. En cuanto al ROE (rentabilidad sobre capital), este también ha mejorado, alcanzando un 14,2% en el total de entidades significativas -el más elevado entre las grandes economías europeas, solo por detrás de entidades italianas-, lo que supone 4 pp más que la media del SSM. La última información disponible, referida a las seis entidades significativas cotizadas (que representan un 84 % del sector por volumen de activos), confirma que esta mejora de la rentabilidad se mantendría en el tercer trimestre del año, debido tanto al aumento del margen de intereses, como a las mayores comisiones y a los menores incrementos respecto a trimestres anteriores de los gastos de explotación y de las pérdidas por deterioro.

EL RESULTADO CONSOLIDADO CRECIÓ UN 22 % POR EL MARGEN DE INTERESES Y LAS COMISIONES

2.11.a Descomposición de la variación del resultado. Porcentaje sobre ATM del resultado neto consolidado (a)



FUENTE: Banco de España.

a El color rojo (verde) de las barras indica una contribución negativa (positiva) de la partida correspondiente a la variación del resultado consolidado de junio de 2024 respecto a junio de 2023. Los rombos amarillos muestran el ROA excluido el impacto del gravamen temporal a la banca.

b Incluye, entre otras partidas, el gravamen temporal a la banca referido en la nota anterior.

No obstante, debemos tener presente que esta mejora de la rentabilidad por el lado del margen de intereses podría haberse agotado en el nuevo contexto de reducción de los tipos de referencia.

En concreto, de acuerdo con los últimos datos disponibles, los tipos medios de los préstamos a hogares para compra de vivienda y a empresas no financieras se han reducido 16 y 14 pb respectivamente con respecto a los máximos alcanzados en la primera mitad de 2024, hasta situarse en el 3,5 % y el 4,3 % en septiembre de 2024.

Además de la mejora en el margen de intereses, las comisiones y el resultado de operaciones financieras también contribuyeron al aumento del beneficio en el primer semestre de 2024. Por otro lado, los gastos de explotación y las pérdidas por deterioros financieros también aumentaron, pero en menor medida que las ganancias comentadas anteriormente. En particular, el aumento de las pérdidas por deterioro ha sido muy moderado, de forma consistente con la resiliencia observada en la calidad de crédito.

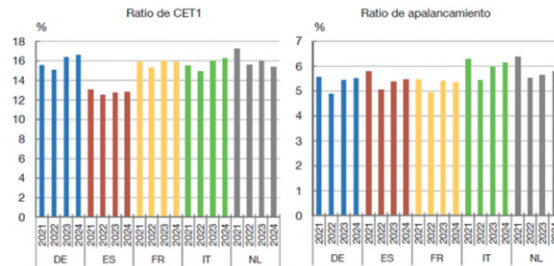
En cuanto a la solvencia, la ratio de CET1 del sistema bancario español se ha incrementado ligeramente en el último año, situándose en el 13,3 % en junio 2024, 15 pb por encima de su nivel en junio de 2023. Como hemos señalado en numerosas ocasiones, el modelo de negocio de la banca española con mayor peso en el total nacional, está focalizado en actividades internacionales que generan recursos recurrentes pero que, a su vez, consumen mayores niveles de capital en términos de activos ponderados por riesgo. También hemos señalado en otras ocasiones que el uso de modelos internos, normalmente asociado a menores requerimientos de capital, es menos intensivo en la banca española. No obstante, en otras métricas, como la ratio de apalancamiento, las entidades españolas se encuentran en niveles más comparables con sus pares europeos.

Por lo tanto, además del CET1, para medir la solvencia hay que tener en cuenta otras variables, como los distintos buffers de gestión que miden la capacidad de las entidades para adaptar y gestionar sus modelos de negocio, acompasando las necesidades de capital a la generación del mismo. Adicionalmente un adecuado análisis de solvencia se debe acompañar con el de la rentabilidad en el tiempo, es decir, la capacidad que tienen las entidades de generar recursos y capital orgánico de manera sostenida. Además, en esta lista de indicadores adicionales, las pruebas de resistencia juegan un papel relevante.

Mantener una posición sólida de solvencia es crucial, especialmente en el entorno actual marcado por incertidumbres geopolíticas y la persistencia de algunos riesgos macroeconómicos. Las previsiones favorables de rentabilidad facilitarían el potencial refuerzo de la solvencia bancaria y el cumplimiento de requerimientos adicionales de capital, como la activación del colchón de capital anticíclico (CCA) sobre exposiciones en España.

LA RENTABILIDAD ES DE LAS MÁS ELEVADAS DE LOS PRINCIPALES PAÍSES DE EUROPA, SIN EMBARGO, LA RATIO CET1 SE MANTIENE POR DEBAJO Y LA DE APALANCAMIENTO EN NIVELES CERCANOS

2.16.b Comparativa europea de la ratio de CET1 y de la ratio de apalancamiento. Datos consolidados en junio de cada año



FUENTES: Autoridad Bancaria Europea.

2. Principales riesgos actuales para las entidades españolas⁴

A continuación, haré un repaso a los principales riesgos actuales para las entidades españolas.

En el contexto macroeconómico actual, las consecuencias de una potencial escalada de las tensiones geopolíticas continúa siendo el principal riesgo para las entidades españolas. También es muy relevante el riesgo de una corrección abrupta de las valoraciones en los mercados financieros.

SE ACENTÚAN LOS RIESGOS GEOPOLÍTICOS Y DE MERCADO, PERO SE REDUCEN LOS MACROECONÓMICOS



a Los riesgos para la estabilidad financiera se identifican con variaciones adversas —y con una probabilidad de ocurrencia incierta— de las condiciones económicas y financieras, o del entorno físico o geopolítico, que dificultan o impiden la función de intermediación financiera, con consecuencias negativas para la actividad económica real.
b Los riesgos que aparecen en este esquema se gradúan utilizando la siguiente escala: un bloque indica un nivel bajo (color amarillo), dos bloques un nivel medio (color naranja) y tres bloques un nivel alto (color rojo). Las flechas indican la evolución de los niveles de riesgos en los últimos seis meses.

⁴ Los riesgos se definen como las variaciones adversas de las condiciones económicas y financieras, o del entorno físico o geopolítico, con una probabilidad de ocurrencia incierta, que dificultan o impiden la función de intermediación financiera, con consecuencias negativas para la actividad económica real.

2.1. Riesgos geopolíticos

La escalada del conflicto en Oriente Próximo, así como la intensificación de la guerra en Ucrania, elevan los riesgos geopolíticos, incrementando la probabilidad de una mayor escalada y extensión de estos conflictos.

Además, existen tensiones comerciales de China con Estados Unidos, así como con la Unión Europea, que afectan a distintos bienes, especialmente a ciertos productos tecnológicos como los semiconductores, que son esenciales para la digitalización y la transición hacia una economía más sostenible.

Adicionalmente, la incertidumbre sobre la orientación de la futura administración Trump en Estados Unidos ahonda este foco de riesgos.

Habrà que estar muy alerta al potencial impacto de estas tensiones geopolíticas sobre la actividad económica global. Aunque de momento este impacto permanece contenido, en buena medida gracias a la diversificación de proveedores y la reorganización de los procesos productivos, el contexto puede cambiar abruptamente. En concreto podría causar perturbaciones negativas de oferta más intensas y un deterioro generalizado de la confianza de los inversores, con consecuencias adversas para la actividad económica y financiera mundial.

LA EVOLUCIÓN MACROFINANCIERA HA SIDO HASTA AHORA RESISTENTE A LAS TENSIONES GEOPOLÍTICAS, PERO ESTAS SE MANTIENEN COMO PRINCIPAL FACTOR DE RIESGO

Gráfico 2
Evolución de los precios del gas natural y del petróleo (b), así como del comercio mundial

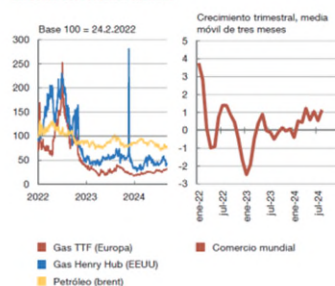
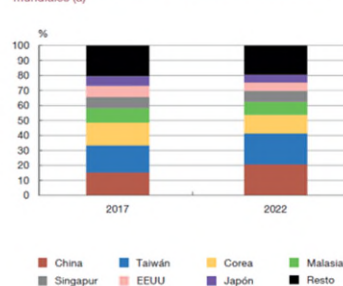


Gráfico 1
Semiconductores. Cuota de los principales exportadores mundiales (a)



FUENTES: Centre d'Etudes Prospectives et d'Informations Internationales, Refinitiv Eikon y CPB.

a Los datos de China están ajustados y no contienen las reexportaciones realizadas por Hong Kong de productos procedentes de China continental, para evitar la doble contabilización de los flujos.

b Los precios al contado de los tres mercados están expresados en euros para facilitar su comparación.

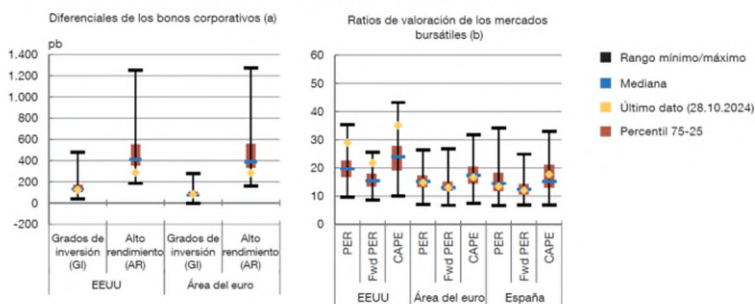
2.2. Riesgo de una corrección abrupta de las valoraciones en los mercados financieros

En cuanto a las valoraciones en los mercados financieros, a pesar del entorno de elevadas tensiones geopolíticas que acabo de comentar, las métricas de incertidumbre se mantienen en niveles históricamente reducidos. En la misma línea, las primas de riesgo de distintos activos financieros también se sitúan en niveles históricamente bajos.

La persistencia de valoraciones elevadas de los activos financieros con riesgo en el contexto actual de incertidumbre puede hacer frágiles las percepciones de los inversores. Incluso sin la materialización de ninguno de los riesgos geopolíticos, variaciones limitadas de las condiciones macrofinancieras podrían volver más pesimistas a los inversores y provocar correcciones abruptas de los precios en los mercados financieros. El episodio de turbulencias a principios de agosto, con una caída significativa del valor del mercado de renta variable de Japón y, en menor medida, de otras geografías, ilustra esta fragilidad.

LAS PRIMAS DE RIESGO SE SITUAN EN NIVELES HISTÓRICAMENTE BAJOS Y SE OBSERVAN VALORACIONES ELEVADAS DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS CON RIESGO

1.4.a Métricas de los mercados de bonos corporativos y bursátiles



FUENTES: Refinitiv Datastream y Banco de España.

a Diferenciales corporativos respecto a la curva swap de los índices ICE Bank of America Merrill Lynch. Datos mensuales de las series desde 1998.

b A partir de datos mensuales de las series de índices bursátiles construidas por Datastream desde 1985 para el área del euro y EEUU y desde 1987 para España. Muestra algo más reducida para el CAPE de España y el Fwd PER de la UEM. Ratios facilitadas por Datastream, salvo la ratio CAPE (Cyclically Adjusted Price-to-Earnings Ratio) que se calcula como el valor del índice bursátil en términos reales (con IPC) sobre una media móvil de diez años de los beneficios de las empresas que cotizan en el índice en términos reales. Las ratios de Price-to-Earnings Ratio (PER) y Forward a 1 año del PER (Fwd PER) recogen la relación entre precio de las acciones y los beneficios por acción (observados o esperados).

A la hora de valorar este riesgo, es importante considerar también la elevada concentración del valor del mercado de renta variable en el sector tecnológico, especialmente en un número reducido de empresas de Estados Unidos. De esta manera, perturbaciones en las expectativas sobre el valor de nuevas tecnologías (como la Inteligencia Artificial) podrían provocar oscilaciones significativas en la capitalización de los índices bursátiles.

3. Pruebas de resistencia FLESB

Para valorar la solvencia del sector bancario español bajo escenarios de previsión y también, ante escenarios adversos hipotéticos en los que se materializa el riesgo sistémico, el Banco España ha completado sus pruebas anuales de resistencia. Este ejercicio se basa en el marco metodológico desarrollado internamente en el Banco de España, denominado FLESB (*Forward Looking Exercise on Spanish Banks*)⁵, un enfoque *top-down*.

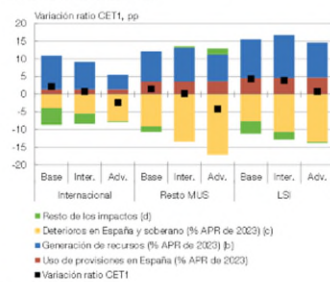
⁵ El FLESB es un marco metodológico que aplica los mismos escenarios, supuestos y modelos de manera consistente para todas las entidades bancarias analizadas (tanto las entidades significativas españolas como las entidades menos significativas). Las fuentes de datos disponibles son muy granulares y alcanzan el nivel de operación y activo adjudicado individual en el negocio en España. También se modeliza, con datos menos granulares, el negocio en el extranjero. Las principales características de este marco metodológico, que, no obstante, está en continuo desarrollo, se describen en el [IEF de noviembre 2013](#).

Los resultados de estas pruebas muestran que el impacto de la bajada de tipos sobre la rentabilidad sería acotado y gradual. Así los potenciales efectos negativos sobre márgenes unitarios se compensarían en parte con una evolución más favorable del volumen de actividad y de las dotaciones por deterioros. Además, las entidades cuentan con distintos instrumentos de gestión del riesgo de interés, de modo que, bajo este tipo de escenarios, el sector bancario español retendría capacidad de generación orgánica de capital.

Por otro lado, la materialización de los riesgos macrofinancieros mermaría significativamente la rentabilidad del sector. Adicionalmente, bajo el escenario más adverso (con materialización intensa de múltiples riesgos), los resultados de las pruebas de resistencia indican que llegaría a producirse cierto nivel de consumo de capital. Estos resultados denotan una notable capacidad de resistencia a escala agregada del sector bancario español.

LAS PRUEBAS DE RESISTENCIA INDICAN SU SOLIDEZ

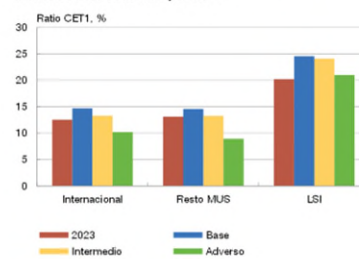
Gráfico 6
Impacto de los escenarios de materialización de riesgos en la solvencia de las entidades (a)



FUENTE: Banco de España.

a Los impactos se definen como las variaciones de la ratio de CET1 esperable en 2026 y de distintos flujos financieros esperables en 2024-2026 (por ejemplo, generación de recursos) que resultarían de la materialización de las variaciones negativas de las condiciones macrofinancieras contempladas en los escenarios de este estudio.
 b La generación de recursos de absorción de pérdidas viene determinada por el margen de explotación en España y por el resultado neto obtenido en el extranjero para aquellas entidades con actividad internacional significativa.
 c Pérdidas por deterioro financiero de préstamos y activos adjudicados en el negocio en España, así como impacto en capital del potencial deterioro de las exposiciones soberanas a nivel consolidado.
 d Otras ganancias y pérdidas reconocidas, efectos fiscales y de tipo de cambio, distribución de beneficios, cobertura de las pérdidas por préstamos con garantía ICO por parte del Estado y variación de APR.
 e Se muestran las diferencias en las ratios de capital CET1 proyectadas para 2026 en los ejercicios de sensibilidad frente a las proyectadas en el ejercicio principal de solvencia, en promedio para las SI y las LSI. Los ejercicios de sensibilidad consideran los siguientes impactos: i) efecto de reclasificar todas las exposiciones a renta fija soberana a valor razonable, y ii) efecto de excluir del ejercicio el efecto de las potenciales pérdidas latentes acumuladas en el periodo 2020-2022 en la cartera de crédito empresarial como consecuencia de las crisis extraordinarias habidas en este periodo.

Gráfico 5
Ratio CET1, observada en 2023 y resultado en 2026 de los escenarios base, intermedio y adverso



En todo caso, más allá de los riesgos vinculados a la actual coyuntura, el sector bancario afronta importantes desafíos en horizontes más largos, que nos llevan a preguntarnos cuáles son sus retos más destacados de medio y largo plazo.

3. Retos de futuro más significativos para las entidades españolas

Entre los retos de futuro que un sector tan transversal como el bancario afrontará en el medio y largo plazo, me voy a centrar para concluir este discurso en dos: el riesgo climático y la digitalización.



En primer lugar, el cambio climático plantea retos importantes para la estabilidad financiera. El reciente y dramático episodio de la DANA sufrida recientemente en Valencia, pone en evidencia las graves consecuencias que tiene el cambio climático para la economía de una zona.

Por este motivo, las entidades bancarias deben evaluar y gestionar su cartera de activos con una perspectiva de sostenibilidad, para lo cual resulta relevante la mejora de las bases de datos y de las metodologías de medición.

Además, las entidades tienen un papel fundamental en la financiación de la transición hacia una economía verde. Esto representa una oportunidad para financiar proyectos sostenibles. No obstante, me parece relevante destacar que la lucha contra el cambio climático no puede ser un esfuerzo aislado. Las entidades bancarias deben colaborar con los organismos públicos, con el sector empresarial y con la sociedad civil para desarrollar e implementar soluciones efectivas.

En este contexto, las autoridades prudenciales como el Banco de España, estamos trabajando en el desarrollo del entorno regulatorio y supervisor alineado con la transición. El objetivo es garantizar que las entidades bancarias estén preparadas para identificar, medir, gestionar e informar sobre los riesgos financieros asociados al cambio climático. En esta línea, las pruebas de resistencia climática y el desarrollo de indicadores de riesgo climático son claves para detectar de forma temprana posibles amenazas para el sistema financiero.

En esta necesaria adaptación de las entidades al cambio climático, la tecnología y la innovación jugarán un papel fundamental. Las herramientas avanzadas de análisis de datos y modelos predictivos pueden ayudar a identificar y mitigar estos riesgos de manera más efectiva. Y, precisamente, estos cambios tecnológicos son el segundo reto de futuro al que quiero referirme.

Nos encontramos en un momento crucial donde la digitalización está transformando todas las facetas de nuestra vida, incluyendo el sector bancario. La digitalización presenta una serie de retos (o llámémosles oportunidades) que las entidades españolas deben abordar con determinación y visión estratégica para mantenerse relevantes y competitivas en el panorama financiero global.

En este sentido, las entidades bancarias pueden aprovechar su buena situación presente para invertir y desarrollar nuevas tecnologías. La inteligencia artificial, por ejemplo, es una verdadera disrupción que permite generar sinergias entre tecnologías existentes para mejorar y personalizar la experiencia de sus clientes y, con ello, aumentar su confianza y vinculación, además de reducir los costes.

La inteligencia artificial y el análisis de datos permiten a los bancos ofrecer recomendaciones personalizadas, resolver problemas de forma más eficiente y anticipar las necesidades de los clientes. Las aplicaciones móviles, los *chatbots*⁶ y la banca en internet se han convertido en herramientas esenciales para ofrecer una experiencia bancaria accesible en cualquier momento y lugar. Porque el compromiso con la inclusión financiera es una de las señas de identidad que las entidades deben ofrecer a sus clientes.

Estas nuevas herramientas también son fundamentales para aumentar la capacidad de las entidades bancarias de valorar y gestionar el riesgo de crédito.

Asimismo, a medida que las entidades adoptan tecnologías digitales, también aumenta su exposición a ciberriesgos, lo que incrementa sus riesgos operativos. En otras palabras, la ciberseguridad es un reto crítico en el camino hacia la digitalización. La protección de datos y la privacidad de los clientes deben convertirse en prioridades. Las entidades deben implementar medidas de seguridad robustas, además de promover una cultura de ciberseguridad entre los empleados y educar a los clientes sobre prácticas seguras en el uso de servicios digitales. Así, los supervisores europeos vienen reconociendo la importancia de esta cuestión y, este año, el MUS eligió una prueba de ciberresiliencia como prueba de resistencia temática, cuyos resultados se incorporarán al Proceso de Revisión y Evaluación Supervisoría (SREP) de 2024⁷.

⁶ Básicamente, los *chatbots* son programas informáticos que simulan la conversación humana con un cliente.

⁷ La prueba de resistencia evaluó cómo responderían los bancos y cómo se recuperarían de un incidente de ciberseguridad grave pero plausible, y mostró que, en líneas generales, éstos cuentan con marcos de respuesta y recuperación, pero aún quedan importantes áreas por mejorar. Véase [nota de prensa del MUS](#).

4. Conclusión

En definitiva, el mensaje que quiero transmitir en este discurso podría resumirse en que el sector bancario español se encuentra actualmente en una posición fuerte y resiliente. No obstante, los riesgos, presentes y futuros, a los que se enfrenta requieren mantener una vigilancia estrecha y aprovechar este buen momento para reforzarse y ampliar sus capacidades, en particular en el área de la solvencia y los desarrollos tecnológicos.

Muchas gracias por su atención.