

La banca tiene aún que digerir 110.000 millones en exposición al ladrillo

El riesgo al ladrillo que acumula la banca española es de casi 230.500 millones de euros, según los datos de RR de Acuña & Asociados. Aunque las entidades han cubierto 120.000 millones –un 52% de la exposición problemática–, por lo que aún tienen un peligro potencial de 110.000 millones de euros. Pero teniendo en cuenta su cuota de mercado, CaixaBank y Bankia son las que tienen mayor concentración de activos tóxicos.

@ **Ramón García** / www.invertia.com

Miércoles, 3 de Julio de 2013 - 11:04 h.

La banca española tiene una exposición total de 230.434 millones al ladrillo problemático, compuestos por préstamos a la [construcción](#) y promoción inmobiliaria de créditos dudosos, subestandar, fallidos y activos adjudicados, según el anuario de RR de Acuña & Asociados. De esta cantidad ya tienen cubiertos 120.133 millones de euros, poco más de la mitad.

Pero todavía tienen 110.000 millones de [activos](#) "peligrosos" que digerir, exposición problemática neta, es decir, descontando de la exposición problemática la cobertura. Como señalan desde Acuña, "hasta que entrasen en vigor los nuevos requerimientos de capital y provisiones (RDL 2/2012 y 18/2012) este tipo de activos seguía un régimen de coberturas más extenuado que el actual".

Aunque "con la [nueva](#) norma se incrementan los niveles de cobertura para los activos problemáticos, y además, se receta nuevas coberturas para los activos clasificados como no problemáticos en la financiación inmobiliaria por entender que existe cierto riesgo potencial en el resto de créditos al sector inmobiliario".

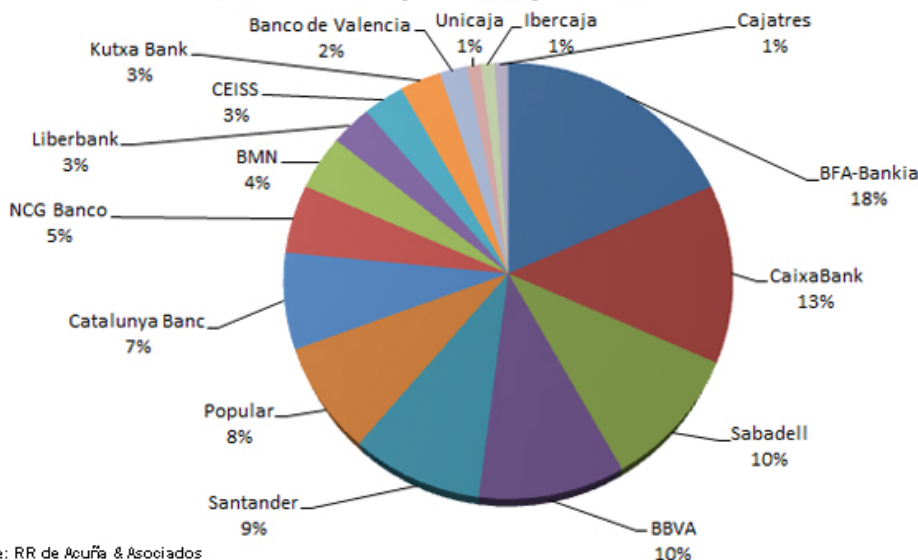
Exposición problemática				
Entidad	Importe bruto	Cobertura específica	Cobertura genérica	Cobertura total
Santander	19.936	10.507	270	10.777
BBVA	22.014	10.770	494	11.264
CaixaBank	30.334	13.845	28	13.873
Banco de Valencia	5.461	3.712	23	3.736
BFA-Bankia	42.581	17.727	168	17.915
Sabadell	23.529	8.809	5.474	14.283
Popular	18.243	9.415	0	9.415
Ibercaja Banco	3.117	1.545	0	1.545
Banco Grupo Cajatres	3.027	1.594	0	1.594
Liberbank	7.527	4.234	0	4.234
Unicaja Banco	3.239	1.570	19	1.589
CEISS	6.533	3.436	5	3.440
Kutxa Bank	6.511	3.501	0	3.501
Catalunya Banc	16.412	7.398	423	7.821
NCG Banco	12.583	8.435	303	8.738
BMN	8.353	4.277	1.700	5.977
Bankinter	1.034	431	0	431
Total	230.434	111.206	8.926	120.133

Fuente: RR de Acuña & Asociados

La proporción de riesgo bruto potencialmente problemático en relación al volumen total del mercado destaca en BFA-Bankia y CaixaBank. "Son las dos primeras entidades en el ranking y acumulan un 31,6% de la cuota de mercado", señalan en RR de Acuña & Asociados. "A continuación, hasta alcanzar el 75% del riesgo, les sigue Sabadell, BBVA, Santander, Popular y Catalunya Banc.

Teniendo en cuenta la exposición potencialmente problemática de cada entidad respecto a su volumen de inversión crediticia, "el riesgo medio del sector sobre el total del crédito OSR es del 19%, y por debajo de la media salvo el Sabadell todas las entidades han llevado a cabo fuertes planes de reestructuración bancaria y de recapitalización".

Cuota de exposición problemática



Fuente: RR de Acuña & Asociados

El principal escollo es que no todas las entidades se han provisionado de la misma manera. "La cobertura del sector está en el 41% frente a un 42% exigido para este tipo de activos (crédito normal, dudoso, subestándar y adjudicados. Fallidos no incluidos)", apuntan desde RR de Acuña & Asociados.

Los expertos creen que "puede decirse que los requerimientos están prácticamente cubiertos por el sector, aunque se observa un exceso de casi 9.000 millones en las coberturas de la mitad de las entidades, y una falta de 11.000 millones en la otra mitad de bancos".

Cobertura actual y exigida (millones de euros)

Entidad	Actual	%	Exigida	%	Diferencia	
					exceso	falta
Santander	12.217	49%	11.156	44%	1.061	
BBVA	12.705	45%	11.548	41%	1.157	
CaixaBank	12.514	31%	15.586	38%		-3.071
Banco de Valencia	3.554	58%	2.688	44%	867	
BFA-Bankia	17.305	32%	23.241	43%		-5.936
Sabadell	15.739	53%	12.829	43%	2.910	
Popular	11.938	37%	12.978	40%		-1.040
Ibercaja Banco	1.996	40%	2.058	41%		-62
Banco Grupo Cajates	1.882	43%	1.985	46%		-103
Liberbank	4.115	54%	3.598	47%	518	
Unicaja Banco	1.690	40%	1.801	42%		-111
CEISS	3.467	46%	3.183	42%	284	
Kutxa Bank	3.763	45%	3.660	44%	103	
Catalunya Banc	7.576	39%	8.201	42%		-626
NCG Banco	4.919	41%	5.048	42%		-129
BMN	6.967	57%	4.938	40%	2.029	
Bankinter	542	34%	599	37%		-57
Total	122.888	41%	125.095	42%	8.927	-11.135

Fuente: RR de Acuña & Asociados

En general, los expertos de RR de Acuña & Asociados señalan en su informe anual que "consideramos positivas las medidas adoptadas durante el año 2012 pues parecen haber abordado el problema sobre parte de la incertidumbre del sistema financiero según el aparente grado de cumplimiento de los objetivos fijados, en cuanto a solvencia se refiere".

"El problema al que se enfrenta el sector bancario es que el volumen de inversión en activos y del crédito problemático es superior a la demanda anual de viviendas", apuntan los analistas. Por lo que "cada entidad ha de tener una estrategia muy definida en cuanto a las políticas que les ayuden a liquidar los activos inmobiliarios y liberar provisiones".