



**OBS** Business  
School

---

# Análisis del sector bancario español: comparativa nacional e internacional

**Jaime Martínez Tascón**

Profesor de OBS Business School

Diciembre, 2024

Partners Académicos:



OBSbusiness.school

---

# Autor

⊙ **Jaime Martínez Tascón**  
*Profesor de OBS Business School*



Jaime Martínez Tascón es Licenciado en Derecho por la Universidad Complutense de Madrid, Máster en Práctica Jurídica en el Real Colegio Universitario M<sup>a</sup> Cristina – El Escorial, y certificado como European Financial Advisor por EFPA.

Desde el año 2019 es profesor del Máster en Dirección Financiera en OBS Business School. En su actividad como docente de OBS imparte la asignatura de Sistema Financiero, Seminarios y colaboraciones en los principales medios de comunicación del sector financiero.

Comenzó su andadura en el sector bancario en 2004, especializándose en Banca Privada, segmento en el que desarrolló su actividad en entidades como BBVA, Popular Banca Privada y Citibank, donde adquirió experiencia y conocimientos. Fue designado como tutor e instructor de Banca Privada para formar equipos multidisciplinares en los organigramas de las entidades financieras.

En 2017 decidió fundar su propio negocio de gestión financiera llamado Inveretik Gestión Patrimonial, en el que se desarrollan funciones de Asesoramiento Financiero y Patrimonial.

Ha impartido diversas conferencias y publica artículos de opinión en periódicos de ámbito nacional especializados en economía.



# Índice

<b>Capítulo 1</b>	Introducción: situación macroeconómica actual	5
1.1	Europa	6
1.2	Estados Unidos	7
1.3	Latinoamérica	8
<b>Capítulo 2</b>	Análisis del sector bancario en España	9
<b>Capítulo 3</b>	Sector bancario español por comunidades autónomas y provincias	14
<b>Capítulo 4</b>	Comparativa internacional	19
4.1	Contexto económico y financiero	21
4.2	Regulación y estabilidad financiera	21
4.3	Digitalización y competencia en el sector bancario	22
<b>Capítulo 5</b>	Enfoque en Latam: Colombia y Perú	23
5.1	Colombia	24
5.2	Perú	27
<b>Capítulo 6</b>	Conclusiones	29
	<b>Referencias bibliográficas</b>	<b>31</b>



## Capítulo 1

# Introducción: situación macroeconómica actual

- ④ En la actualidad nos enfrentamos a un entorno económico complejo y desafiante. Si bien las circunstancias son distintas según las regiones, los problemas de inflación, altos costes de crédito y tensiones geopolíticas afectan a las economías mundiales de manera diferente, pero interconectadas. La capacidad para adaptarse y aprovechar oportunidades como la transición energética y la reestructuración de cadenas de suministro es crucial para determinar el rumbo económico en el mediano y largo plazo.

## 1.1. Europa

- ⊗ Europa atraviesa un año marcado por una desaceleración económica latente, influenciada en gran parte por los efectos de la inflación y el impacto de la guerra en Ucrania. Aunque en algunos países europeos la inflación ha comenzado a ceder, se sigue luchando por mantenerla en el objetivo del 2% fijado por el Banco Central Europeo (BCE). Esta situación obligó al BCE a mantener una política monetaria restrictiva, con elevados tipos de interés, que a su vez han impactado en el consumo y la inversión. Las altas tasas han encarecido el crédito para empresas y hogares, ralentizando el crecimiento en sectores estratégicos como el inmobiliario y el industrial. Sin embargo, para evitar una desaceleración más pronunciada, ha comenzado en el presente año 2024 una senda de bajadas de tipos de interés por parte de la institución dirigida por Lagarde.

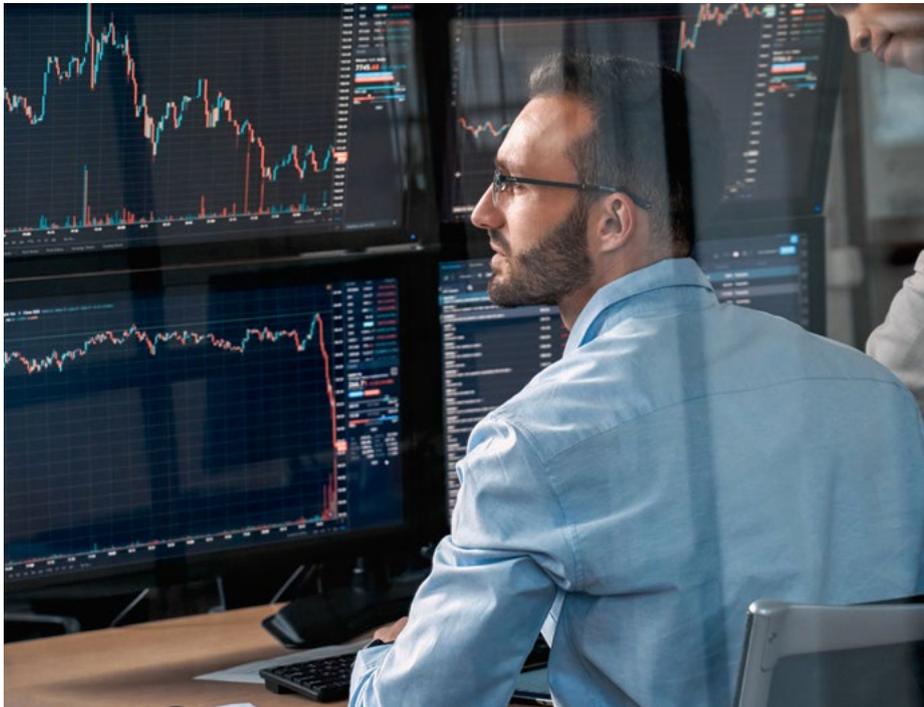
A nivel energético, la dependencia de Europa del gas y petróleo ruso, pese a haber disminuido, sigue generando incertidumbre en la región. Aunque se ha impulsado una transición hacia energías renovables y la diversificación de fuentes de energía, el proceso es lento y ha requerido inversiones considerables. Esto ha provocado que el coste de la energía siga siendo elevado, lo cual afecta tanto a los consumidores como a las empresas, que ven mermadas sus posibilidades de crecimiento y competitividad.



Además, Europa está experimentando las consecuencias de una población envejecida, lo cual añade presión al mercado laboral y a los sistemas de seguridad social. La escasez de mano de obra en algunos sectores y el aumento en el gasto público para el cuidado de la salud y las pensiones son desafíos en auge que limitan el crecimiento económico a largo plazo. Las medidas para aumentar la productividad y fomentar la digitalización son cruciales para contrarrestar estos efectos, aunque aún falta ver resultados contundentes. En este sentido, el expresidente del BCE Mario Draghi, publicó en septiembre de 2024 un informe sobre la situación económica en Europa proponiendo medidas clave para ganar en competitividad y productividad, con el objetivo de que la región europea no pierda el tren del desarrollo mundial en las próximas décadas.

## 1.2. Estados Unidos

- ⊙ La economía de Estados Unidos ha mostrado cierta resiliencia en comparación con otras regiones, aunque no es ajena a los riesgos mundiales. La inflación, que comenzó a moderarse a finales de 2023, sigue siendo un tema prioritario. La Reserva Federal (Fed) ha mantenido una política de altos tipos de interés con el fin de controlar el crecimiento de precios, y aunque ha tenido éxito en estabilizar la inflación, esta medida ha aumentado los costes financieros para consumidores y empresas. El inicio de las bajadas de tipos de interés se ha producido de una forma más lenta que en Europa debido al gran dinamismo y fortaleza mostrado por su economía, aunque se prevé que sigan bajando los tipos de interés en EEUU hasta el nivel en que se controle la inflación sin poner en peligro el crecimiento.



El mercado laboral en EE.UU. sigue siendo robusto, aunque se ha moderado el ritmo de creación de empleo. Sin embargo, el empleo sólido y los salarios aún altos han ayudado a mantener un nivel de consumo relativamente saludable, un factor crucial para la economía estadounidense que depende en gran medida del gasto del consumidor. Aun así, los altos niveles de endeudamiento de los hogares y el aumento de los intereses hipotecarios han comenzado a enfriar el mercado inmobiliario, lo cual podría impactar el crecimiento general.

En términos geopolíticos, la rivalidad con China y el impulso hacia el “friend-shoring” y la reubicación de cadenas de suministro representan una tendencia que afecta tanto a la economía como a la política comercial de Estados Unidos. Esta política busca reducir la dependencia de China en sectores estratégicos, especialmente en tecnología y manufactura, incentivando la producción en países aliados o en territorio estadounidense. Sin embargo, la reorganización de estas cadenas requiere de inversiones significativas y tiempo, por lo que sus beneficios pueden tardar en materializarse plenamente.

### 1.3. Latinoamérica

- ⊗ Los datos macroeconómicos en América Latina muestran gran heterogeneidad debido a los desafíos tanto propios como globales. La región ha sido impactada por la desaceleración económica mundial, la inflación importada y el aumento en los tipos de interés en las economías avanzadas, lo cual ha encarecido los créditos y ha generado salidas de capital de varios países.

La inflación sigue siendo un problema crítico en la región, aunque en algunos países como Brasil y México ha comenzado a estabilizarse. Los bancos centrales latinoamericanos adoptaron políticas restrictivas más temprano que los países desarrollados para enfrentar la inflación, y esta estrategia ha tenido resultados mixtos. Sin embargo, las tasas de interés altas han afectado el crecimiento, y los créditos para pequeñas y medianas empresas, que son fundamentales en la estructura económica de la región, se han visto encarecidos y limitados.

Es un punto crucial para los gobiernos latinoamericanos centrarse en atender las demandas sociales. La pobreza y la desigualdad han aumentado en varios países debido a los efectos de la pandemia y la inflación, y los programas de apoyo social se han vuelto críticos. No obstante, los altos niveles de endeudamiento limitan el margen de maniobra fiscal de muchos gobiernos, y algunos tienen serios riesgos de sostenibilidad de su deuda.

El comercio y las relaciones internacionales también juegan un papel importante en América Latina. La región se beneficia de sus exportaciones de materias primas y productos agrícolas, pero la desaceleración de China ha impactado negativamente a las economías que dependen de ese mercado. Sin embargo, el impulso hacia el “friend-shoring” representa una oportunidad para la región, especialmente en países como México, que podrían beneficiarse de la proximidad a Estados Unidos y de la diversificación de cadenas de suministro. Este proceso de reubicación de manufacturas ha llevado a México a experimentar un auge en inversión extranjera directa, aunque otros países de la región también buscan aprovechar esta tendencia.





## Capítulo 2

---

# Análisis del sector bancario en España

- ⌚ La evolución del sistema bancario español ha estado marcada por varios hitos y transformaciones significativas en los últimos 20 años. Antes de la crisis financiera de 2008 la banca española experimentó una expansión muy significativa con un aumento en el número de sucursales y de la oferta de productos financieros. Sin embargo, esta expansión también trajo consigo un aumento en los riesgos, especialmente en el sector inmobiliario. Con la Crisis Financiera el sector sufrió un fuerte impacto afectando de forma más significativa a las Cajas de Ahorros. Como consecuencia de ello se produjo el inicio de una reestructuración que continúa actualmente vigente, con numerosas fusiones bancarias y cierre de sucursales.

La evolución que está sufriendo en sector bancario supone la exigencia de un mercado cada vez más digital que no requiere necesariamente de una infraestructura física muy amplia. Este proceso de reestructuración se ha hecho patente en España desde el inicio de la crisis hasta nuestros días, produciéndose un cambio de dimensión bancario cuyo último ejemplo lo tenemos en el proyecto de fusión de BBVA y Sabadell.

En cuanto al empleo bancario, no hay más que poner de relieve los dramáticos datos que asolan a este colectivo, cuyo número se ha reducido un 35 %, llevándose por delante casi 90.000 empleos en tan solo 10 años, según datos del Banco de España. Las fusiones son la consecuencia del continuo letargo producido por una crisis financiera que ha transformado la estructura bancaria, y rematada por una pandemia en un entorno de tipos bajos que ha hecho inevitable buscar eficiencia en los costes ante la dramática reducción de ingresos, lo que se traduce en el cierre de 19.000 oficinas, dejando su número en niveles no vistos desde 1976 según datos y registros oficiales del Banco de España.



Además del proceso de consolidación estructural, también fue básico el inicio de reformas regulatorias para mejorar la estabilidad y la resiliencia del sistema bancario, como son la implementación de Basilea III cuya regulación se basa en el fortalecimiento de los requisitos de capital y liquidez, así como la Unión Bancaria Europea que implica una supervisión más estricta y un mecanismo único de resolución bancaria. Tanto el redimensionamiento de la estructura bancaria como la aprobación de las pertinentes reformas legales consiguieron que el sector bancario español pudiera capear dignamente una década de tipos ultrabajos, que afectaban directamente a su rentabilidad.

Algunos de los retos actuales del sector son comunes en todas las regiones del mundo, como son la digitalización, la innovación tecnológica y la revolución fintech.

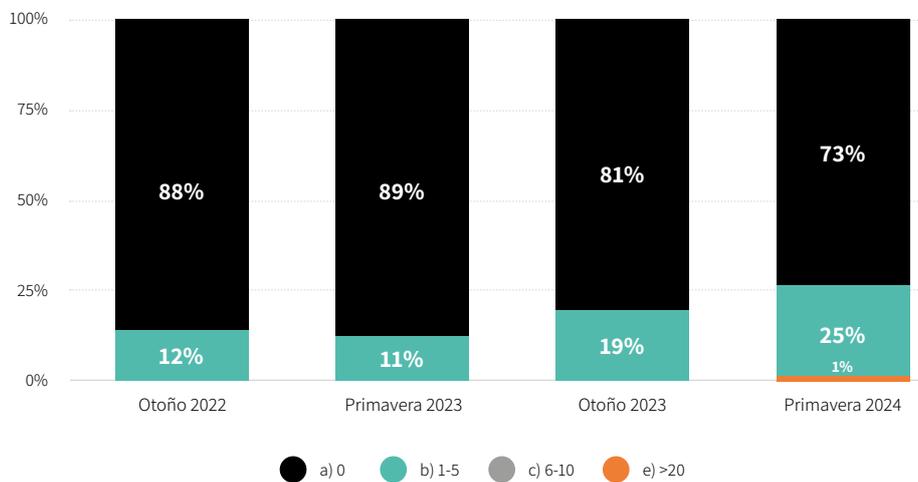
Estas tendencias provocan un incremento de los ciberataques, siendo uno de los aspectos que preocupan tanto a las entidades financieras como a las autoridades. El aumento de los ciberataques pone de manifiesto la relevancia de mayores necesidades de inversión en tecnología a las que deben hacer frente a las entidades, sobre todo, en la medida en la que avanzamos hacia un sector bancario ampliamente digitalizado y con más presencia de la inteligencia artificial.

El Banco Central Europeo constata un incremento de la frecuencia de incidentes cibernéticos en el sector financiero. Sin embargo, más del 70 % de los bancos europeos no han sufrido ciberataques que hayan afectado a la operativa, lo cual sugiere que los sistemas de ciberseguridad de las entidades financieras europeas han aportado soluciones adecuadas. Como muestra el siguiente gráfico elaborado por FUNCAS, a raíz de los datos ofrecidos por la Autoridad Bancaria Europea, el porcentaje de bancos que ha sido víctima de algún ciberataque de relevancia en la primera mitad de 2024 y que haya afectado a su operativa alcanza casi el 25 %. Se trata de una cifra un 14,1% superior a la registrada en el mismo periodo del año anterior. En el gráfico también observamos el número de ataques que han afectado a la operativa de los bancos.

**Figura 01** →

**PORCENTAJE DE BANCOS QUE HA SIDO VÍCTIMA DE ALGÚN CIBERATAQUE**

Fuente: Risk assessment report – July 2024. Autoridad Bancaria Europea. Julio 2024



El sector bancario español ha mostrado signos de recuperación y estabilidad, con mejoras en rentabilidad, solvencia y calidad de los activos. En 2024, el conjunto de los bancos se enfrenta a un escenario de transición y desafíos tras un 2023 que fue un año de beneficios históricos.

Al cierre del año 2023, el sector bancario español ha mostrado una recuperación notable y una mejora en varios indicadores financieros clave. Según datos del informe de estabilidad financiera del Banco de España, el volumen total de los activos del sector bancario español había aumentado un 5% en comparación con el año anterior, alcanzando los 3 billones de euros. Este incremento ha redundado también en la rentabilidad del sector, con una mejora del ROA (rentabilidad sobre activos) del 0,8% y una rentabilidad sobre el capital (ROE) del 7%. Estos datos han contribuido a mantener una buena solvencia con una sólida posición de capital, con un ratio CET1 del 13%. El ratio de morosidad ha disminuido situándose en un 3,5%, lo que indica una mejora en la calidad de los activos. Por último, el Ratio de Cobertura de Liquidez (LCR) se ha mantenido por encima del 150%, asegurando una buena capacidad para hacer frente a obligaciones a corto plazo.

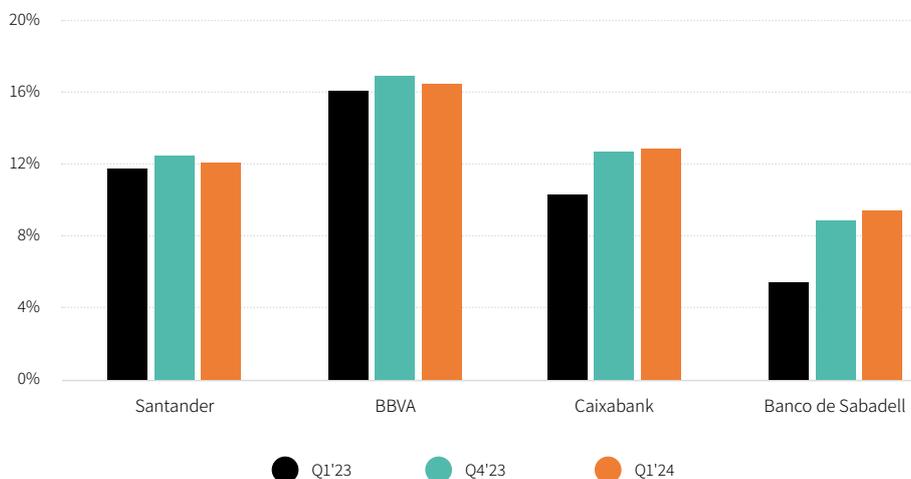
En 2024, sigue vigente la clara recuperación del sector, mostrando signos de estabilidad con mejoras en rentabilidad, solvencia y calidad de los activos. Estos indicadores reflejan una gestión prudente y una adaptación efectiva a las condiciones económicas actuales. Al cierre del primer semestre de 2024, se aprecia una evolución positiva en varios indicadores financieros clave.

Según el informe publicado por Neovantas Consulting con los datos sin auditar de los resultados del primer semestre de 2024, la banca española está generando una rentabilidad sobre recursos propios que alcanzó el 13,82%. Este incremento está impulsado principalmente por el aumento del margen de intereses que creció un 19,3% debido al entorno de tipos de interés más elevados. Mientras que las comisiones también contribuyeron al alza, aunque de manera más moderada, con un crecimiento del 2%. En el siguiente gráfico facilitado por Funds Society en su informe *“Banca española: rentabilidades de dos dígitos en 2024”*, podemos ver la evolución del ROE de los principales bancos españoles:

**Figura 02** →

**EVOLUCIÓN DEL ROE DE LOS PRINCIPALES BANCOS ESPAÑOLES**

Fuente: Funds Society



El beneficio de la gran banca española aumentó alrededor de un 40% en comparación con el mismo período de 2023, alcanzando los 7.300 millones de euros, a pesar del impacto del impuesto extraordinario sobre la banca. El margen de intereses ha sido el principal motor de este crecimiento, reflejando la buena salud del negocio bancario en un contexto económico desafiante. Además, la tasa de morosidad ha disminuido, situándose en torno al 3,14%, lo que refuerza la estabilidad del sector.

No obstante, el sector bancario español deberá afrontar la actual situación de bajada de tipos de interés por parte del Banco Central Europeo, lo que podría reducir los márgenes en el futuro, requiriendo que las entidades encuentren nuevas vías para mantener sus niveles de rentabilidad.





## Capítulo 3

# Sector bancario español por comunidades autónomas y provincias

- ⊙ En el análisis del sector bancario de las distintas regiones españolas se observa que hay determinados aspectos que son comunes a todas ellas. Todos los bancos en España están sujetos a la misma regulación del Banco de España y a la normativa europea, lo que asegura un marco operativo uniforme. Los productos y servicios ofrecidos son bastante homogéneos en todo el país, aunque puede haber algunas adaptaciones locales para satisfacer necesidades específicas. Y la digitalización es una tendencia común en todas las regiones, con un aumento en el uso de servicios bancarios en línea y móviles.

Sin embargo, las características económicas y demográficas de cada región influyen en el sector bancario. Así, Madrid y Cataluña tienen una alta concentración de oficinas bancarias debido a su densidad poblacional y actividad económica, mientras que regiones rurales como Castilla y León, Castilla-La Mancha y Extremadura tienen menos oficinas, lo que puede afectar el acceso a servicios bancarios.

Las Comunidades Autónomas con menor densidad de población, así como las zonas rurales de la denominada “España vaciada” tienen un serio problema por la lejanía de sucursales físicas. Según los datos proporcionados por el Banco de España, 1,3 millones de españoles tienen dificultades de acceso al efectivo, provocando una vulnerabilidad operativa bancaria respecto a los habitantes de las ciudades. Las oficinas de los bancos no son un servicio público, pero sí son una utilidad básica en las zonas con baja densidad de población cuya ausencia ahonda un poco más la brecha cada vez mayor que separa a quienes deciden desarrollar su vida en el mundo rural respecto a los que optan por las ciudades, que, aún pagando similares impuestos, no reciben un trato igualitario en este aspecto. Un mayor apoyo por parte de las Administraciones Públicas revertiría esta situación.



Los bancos en regiones más desarrolladas tienden a tener mayores márgenes de rentabilidad debido a una mayor actividad económica y demanda de servicios financieros. La Comunidad de Madrid lidera en activos totales debido a la concentración de la sede de grandes bancos y entidades financieras, ocupando Cataluña el segundo lugar. La Asociación Española de Banca (AEB), en su anuario estadístico con datos a 31 de diciembre de 2023, expone que el importe total de créditos concedidos por la banca en España ascendía a más de 650.000 millones de euros, mientras que la cifra en depósitos bancarios es de 795.000 millones de euros.

Aproximadamente el 30% de los depósitos y de los créditos están en la Comunidad de Madrid, mientras que Cataluña alcanza una cuota del 15% en depósitos y del 20% en créditos. Andalucía y Comunidad Valenciana rozan el 10% de cuota en ambas variables.

En el siguiente gráfico observamos el porcentaje de Depósitos y de Créditos por Comunidad Autónoma a 31 de diciembre de 2023, según los datos facilitados el Banco de España:

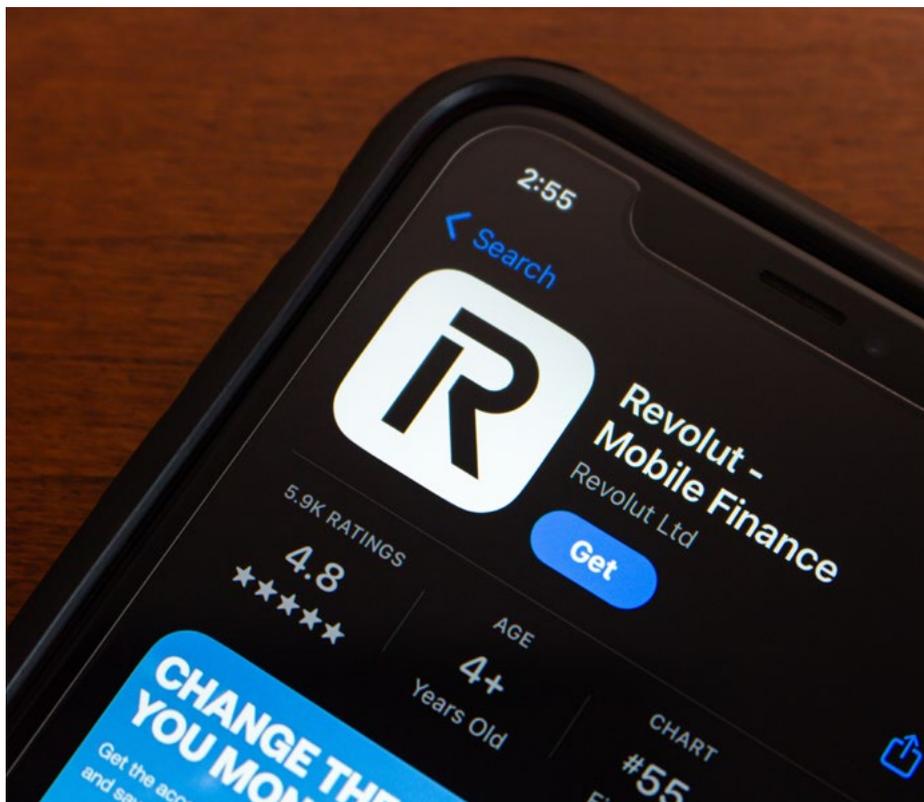
**Figura 03** →

**PORCENTAJE DE DEPÓSITOS Y DE CRÉDITOS POR COMUNIDAD AUTÓNOMA**

Fuente: Elaboración propia con los datos del BdE

CC.AA.	Depósitos	Créditos
Madrid	30,62%	33,48%
Cataluña	14,96%	20,69%
Banca Electrónica y otros	10,15%	0%
Comunidad Valenciana	9,08%	8,86%
Andalucía	8,02%	10,97%
Galicia	4,20%	3,43%
Castilla y León	3,91%	2,69%
País Vasco	3,91%	3,74%
Canarias	2,76%	3,47%
Islas Baleares	2,11%	2,71%
Asturias	1,89%	1,61%
Castilla-La Mancha	1,83%	1,80%
Aragón	1,56%	1,85%
Región de Murcia	1,33%	1,66%
Extremadura	1,25%	1,09%
Cantabria	1,21%	0,71%
C. Foral Navarra	0,60%	0,69%
La Rioja	0,43%	0,36%
Ciudad de Melilla	0,10%	0,10%
Ciudad de Ceuta	0,08%	0,09%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

El porcentaje de hogares con conexión a Internet en España ha crecido con fuerza en la última década, aumento que también se ha trasladado a un crecimiento de los usuarios de banca digital. Así, el 8,6% de los depósitos contratados en España se han hecho a través de Banca Electrónica según los datos publicados por el Boletín del Banco de España al cierre de 2023. Pero el proceso de digitalización de la población española no está siendo homogéneo, ya que existen importantes diferencias en el grado de adopción de la banca digital en función de las características sociales y demográficas. La franja de edad entre 25 y 34 años es la que más usuarios tiene de servicios digitales de banca online, con casi un 80%, seguido muy de cerca por los usuarios con edades entre 35 y 44 años con un 75% de usuarios digitales en España. Estos dos grupos aportan 9,48 millones de usuarios de banca digital, lo que representa el 43,3 % del número total de clientes digitales en España.



Si buscamos más detalle por provincias, además del liderazgo de Madrid, cabe destacar que Barcelona tiene uno de los niveles más altos de activos, impulsado por su actividad económica y financiera. Sevilla también muestra un alto nivel de activos, reflejando su importancia regional. Alicante y Málaga destacan por sus pasivos, con una gran cantidad de depósitos bancarios. En cuanto a los beneficios, Vizcaya y La Coruña muestran beneficios notables, reflejando la eficiencia de sus entidades financieras.

A nivel provincial aparecen las mismas tendencias que en el análisis de las regiones. Muchas provincias han visto una consolidación de entidades bancarias, con fusiones y adquisiciones que han reducido el número de bancos, pero han fortalecido su posición financiera.

En cuanto a la digitalización y la sostenibilidad, la adopción de tecnologías ha sido más rápida en regiones urbanas como Madrid y Barcelona, mejorando la eficiencia operativa y la experiencia del cliente, mientras que hay un creciente enfoque en la financiación de proyectos sostenibles, especialmente en regiones como el País Vasco y Cataluña.

El desempeño bancario en las distintas regiones de España está influenciado por una variedad de factores económicos y sociales. Aquellas regiones con alta actividad económica como Madrid y Cataluña tienden a tener un sector bancario más robusto debido a la mayor demanda de servicios financieros. Y las regiones con menor actividad económica tienen serios desafíos en términos de rentabilidad y expansión bancaria.





## Capítulo 4

---

# Comparativa internacional

- ④ En 2024, el sector financiero español y el global han mostrado tanto similitudes como diferencias importantes en cuanto a su evolución, rentabilidad, estabilidad y desafíos. Ambos están influenciados por factores macroeconómicos como la inflación persistente, los tipos de interés elevados y las tensiones geopolíticas, pero las particularidades de cada región, sus niveles de desarrollo y regulaciones crean contextos financieros diferentes.

El excelente rendimiento de las ganancias de los bancos en los últimos dos años, tanto en España como en Europa, impulsado principalmente por el crecimiento de los ingresos netos por el incremento de los tipos de interés, no ha tenido un impacto adverso en la calidad de los activos.

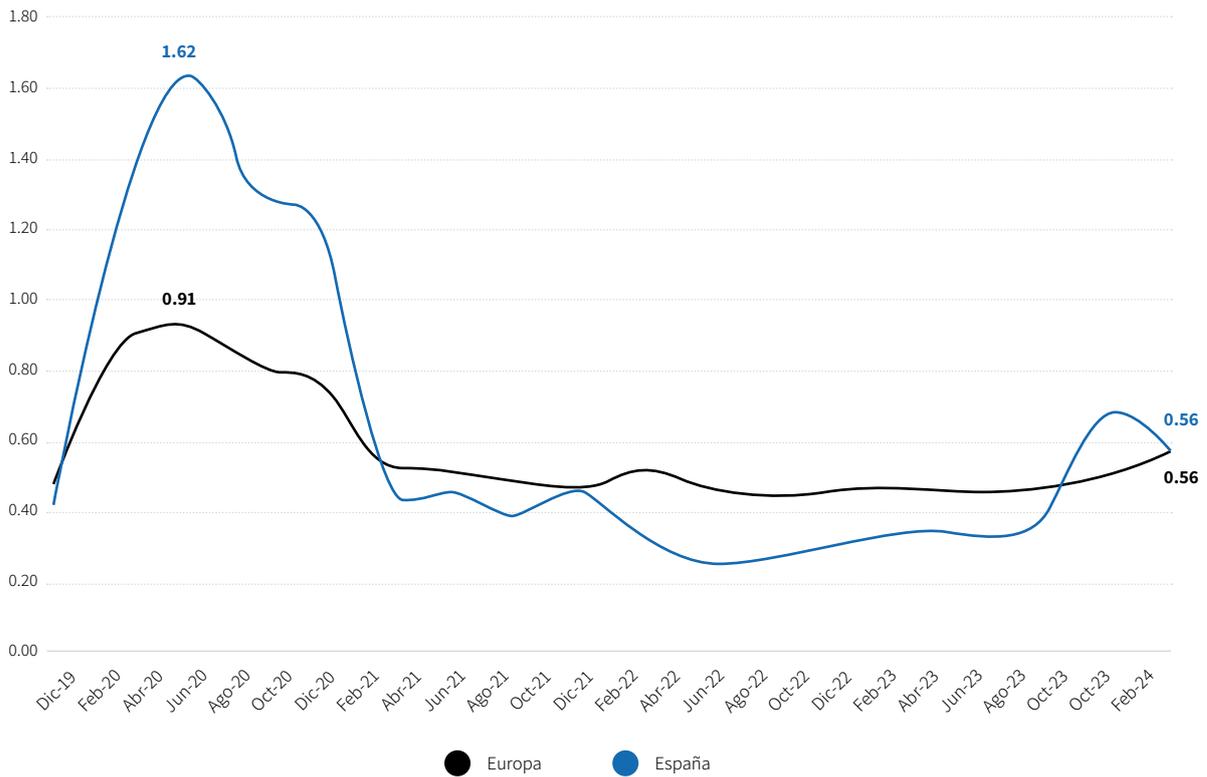
En este contexto, vale la pena señalar el esfuerzo de aprovisionamiento prudente que están haciendo los bancos españoles y europeos en general en estos años, reconociendo más disposiciones de las requeridas por las normas contables y los reglamentos bancarios aplicables.

El buen desempeño en los márgenes bancarios en 2023 y 2024 ha permitido a los bancos seguir apuntalando sus esfuerzos de aprovisionamiento, lo que se traduce en un aumento lógico en su coste de riesgo, que ascendió al 0,56% tanto en Europa como en España en el primer trimestre de 2024 (gráfico) según los estudios realizados por la Autoridad Bancaria Europea (EBA). Aunque los datos presentados por los distintos bancos muestran un grado significativo de heterogeneidad, evidencian una estabilidad relativa en torno al nivel de provisiones reconocidas en el primer semestre de 2023.

**Figura 04** →

**MÁRGENES BANCARIOS**

Fuente: Elaborado por FUNCAS con datos aportados por EBA Risk Dashboard



A continuación, se presenta un análisis comparativo de la situación del sistema financiero español y el sector financiero global en 2024:

## 4.1. Contexto Económico y Financiero

- ⊗ Europa ha experimentado un entorno económico complicado en 2023 debido a la inflación y las políticas monetarias restrictivas. La inflación, aunque más controlada en 2024, sigue siendo objeto de preocupación por el temor a que sea un lastre para el crecimiento económico. El Banco Central Europeo (BCE) ha mantenido durante 2023 una postura de política monetaria restrictiva, con tipos de interés elevados para frenar la inflación, afectando a la demanda de crédito, especialmente en el sector inmobiliario y de consumo. Sin embargo, la tendencia actual es la de una progresiva reducción de los tipos de interés por parte de la autoridad monetaria toda vez que los datos de inflación continúen relativamente controlados, en aras de favorecer el desarrollo económico de la región europea y, por ende, española.

A nivel global, la situación económica es diversa, pero los problemas compartidos incluyen la inflación, la desaceleración económica en varias regiones y los efectos de los conflictos geopolíticos, como la guerra en Ucrania y las tensiones entre China y Estados Unidos. En muchos países emergentes, la inflación ha sido más elevada que en Europa, llegando a cotas superiores al 10%, lo que ha generado un endurecimiento monetario más agresivo y, en consecuencia, una desaceleración del crecimiento económico.

En mercados emergentes, las tasas de morosidad han aumentado en 2024, especialmente en sectores como el inmobiliario y el comercio minorista. En contraste, España ha logrado mantener sus niveles de morosidad relativamente estables, por debajo del 4%, un resultado positivo en comparación con los niveles observados en economías emergentes.

## 4.2. Regulación y Estabilidad Financiera

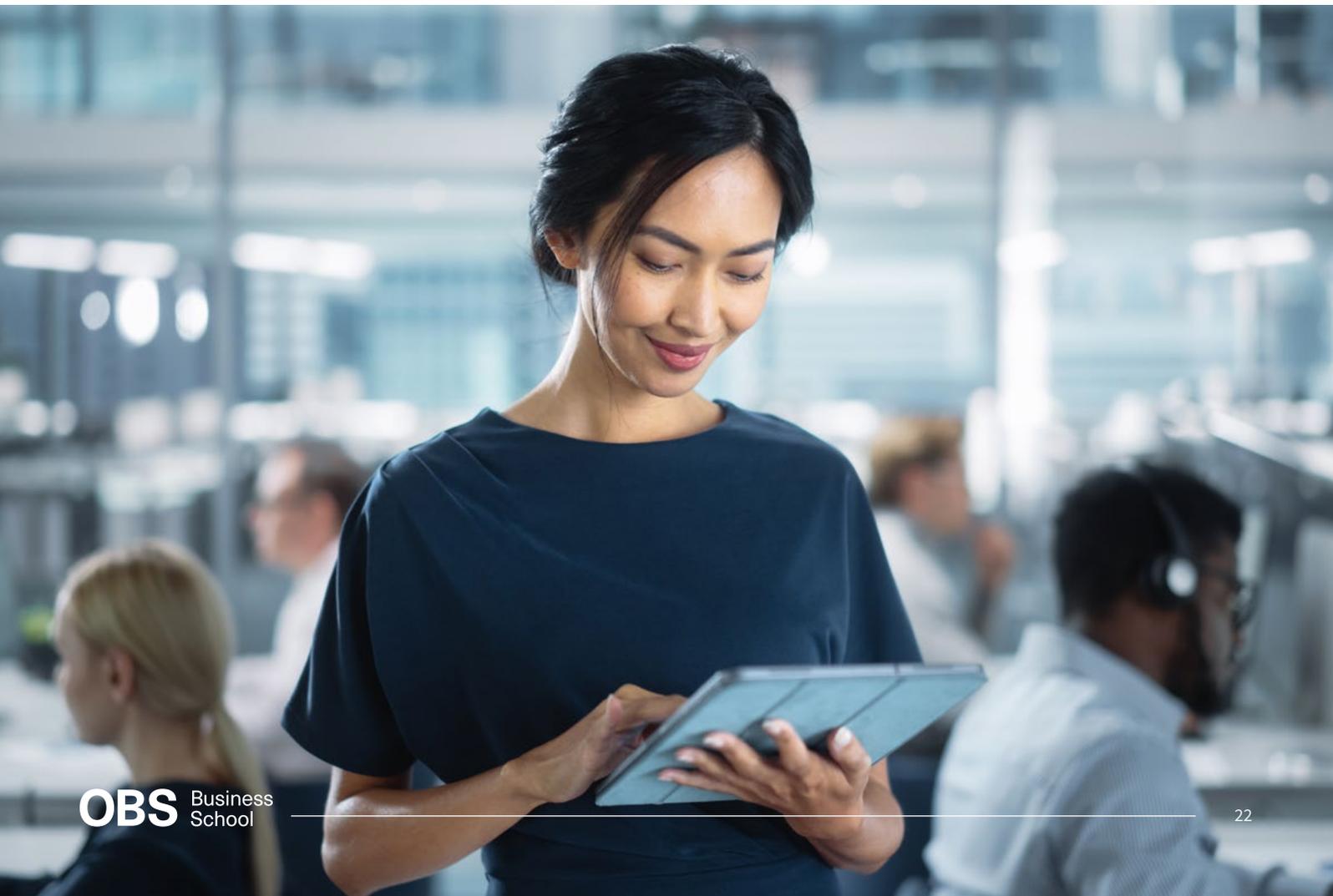
- ⊗ La regulación financiera ha sido un factor clave en la estabilidad del sistema bancario español en 2024. La supervisión del Banco de España y el cumplimiento de las normativas europeas, como Basilea III, han garantizado que las instituciones bancarias mantengan altos niveles de capitalización y solvencia. En 2024, el coeficiente de solvencia de los bancos españoles se mantuvo en torno al 13%, lo que los posiciona bien para hacer frente a posibles shocks económicos.

En el contexto global, la regulación varía considerablemente entre países. En las economías avanzadas, los sistemas bancarios están sujetos a marcos regulatorios rigurosos, lo que ha contribuido a su estabilidad durante los últimos años. En Estados Unidos, la supervisión de la Reserva Federal ha asegurado que los bancos mantengan suficiente liquidez para afrontar riesgos financieros, a pesar de los episodios sufridos en 2023 por dos entidades de tamaño mediano. Sin embargo, en mercados emergentes, los sistemas financieros son más vulnerables debido a una regulación más débil y menores niveles de capitalización.

### 4.3. Digitalización y Competencia en el Sector Bancario

- ③ Un área en la que el sistema bancario español ha avanzado considerablemente es en la digitalización. Los principales bancos españoles han implementado soluciones tecnológicas avanzadas para mejorar la eficiencia operativa y ofrecer mejores servicios a sus clientes. En 2024, más del 80% de las transacciones bancarias en España se realizan a través de canales digitales, y los bancos han invertido fuertemente en ciberseguridad y plataformas de banca móvil. Además, España ha visto una creciente competencia de las *fintechs*, que han ganado participación de mercado en áreas como los pagos digitales y las microfinanzas.

A nivel global, la digitalización también ha sido una prioridad para los bancos, aunque su adopción ha sido más dispar entre las regiones. En economías avanzadas, como Estados Unidos, el Reino Unido y la Unión Europea, la digitalización del sector financiero está en niveles muy altos, con bancos que invierten en inteligencia artificial (IA), *blockchain* y otras tecnologías para mejorar la experiencia del cliente. Sin embargo, en mercados emergentes, la adopción de tecnologías financieras ha sido más lenta debido a la falta de infraestructura tecnológica y una penetración de Internet limitada.





## Capítulo 5

---

# Enfoque en Latam: Colombia y Perú

- ⊗ Colombia no es ajena a lo que sucede a nivel global. En 2024 su sector bancario lucha contra la desaceleración económica, las presiones inflacionarias y los ajustes en la política monetaria. A pesar de este entorno, los bancos colombianos han mostrado algunos signos de recuperación. Según el reporte de septiembre de 2024 de los servicios financieros del Grupo Bancolombia, hubo un leve crecimiento en la cartera de créditos del 1,9% anual. Sin embargo, la cartera vencida sigue aumentando, aunque a un ritmo más lento que en 2023, cuando alcanzó su pico máximo. La rentabilidad del sector sigue bajo presión, situándose en torno al 7,5%, mientras que las instituciones han tenido que enfrentar una alta competencia en la asignación de créditos.

Por su parte, el sistema bancario en Perú ha mostrado una evolución positiva, aunque con desafíos similares. En este país se espera que la recuperación del PIB, proyectada en 3,7% para 2024 impulse la demanda interna. No obstante, la inversión privada y extranjera se mantienen moderadas.

En ambos países, el panorama sigue siendo incierto, y los bancos están ajustando sus estrategias para lidiar con los cambios económicos globales y locales. A continuación, se expondrá la situación de ambos países analizándolo desde distintas ópticas:

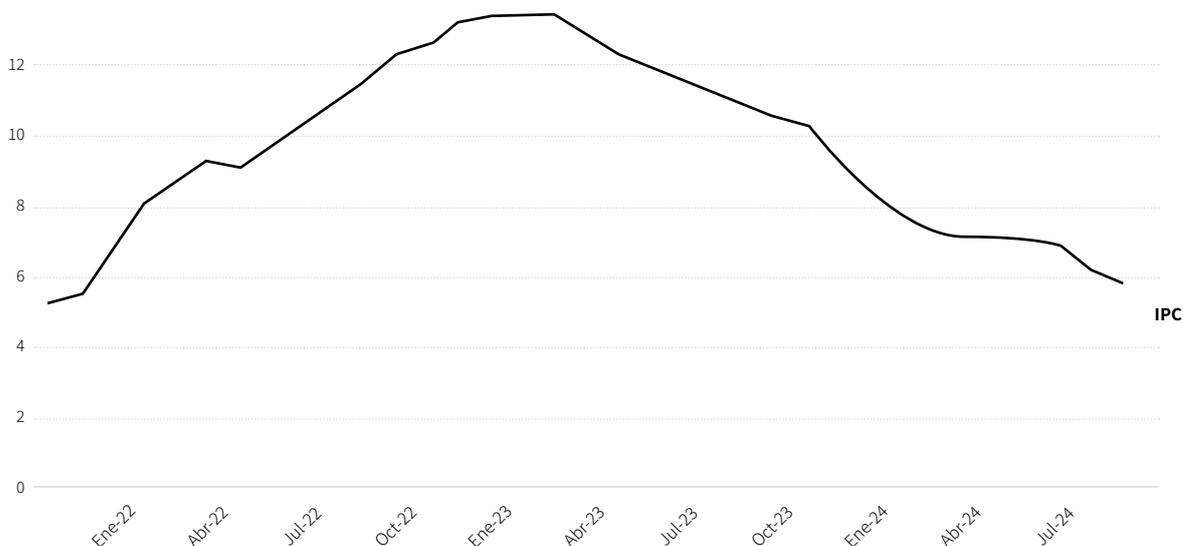
## 5.1. Colombia

- ⊗ El entorno económico en Colombia está siendo complicado en los últimos años, con un crecimiento del PIB más moderado de lo previsto afectado por la inflación alta. En 2023, el dato de inflación llegó a niveles históricamente elevados (por encima del 13%), aunque en la actualidad los datos apuntan a una mejoría paulatina del ratio, como podemos ver en el gráfico con los datos aportados por el Grupo Bancolombia.

**Figura 05** →

**ENTORNO ECONÓMICO EN COLOMBIA**

Fuente: Grupo Bancolombia



Esta inflación ha ejercido presión sobre los ingresos de los hogares y el consumo, factores clave para la demanda de productos financieros. Para contrarrestar esta situación, el Banco de la República mantuvo durante gran parte de 2023 y 2024 tasas de interés altas que han encarecido el coste del crédito y reducido el dinamismo en el mercado hipotecario y de consumo.

En 2024, la política monetaria ha comenzado a mostrar señales de relajación, con la expectativa de que el Banco de la República reduzca los tipos de interés a medida que la inflación se modere. Esta moderación en la política monetaria podría brindar un alivio al sector financiero, al reducir los costes de financiación y estimular el crédito y la inversión.



Uno de los aspectos clave del sistema bancario colombiano en 2024 ha sido el comportamiento de la cartera de crédito. Tras un 2023 marcado por una ralentización del crédito debido al entorno económico restrictivo, el crédito ha mostrado una recuperación leve pero positiva en el primer semestre de 2024. Sin embargo, el aumento de la morosidad está siendo una de las principales preocupaciones. Sectores como la construcción y el comercio han registrado mayores tasas de impago debido a las difíciles condiciones macroeconómicas.

La rentabilidad de los bancos ha estado bajo presión. A pesar del aumento de los márgenes de interés en 2024, impulsados por los tipos de interés elevados, la demanda de nuevos créditos ha sido moderada y la competencia en el sector bancario sigue siendo feroz.

Así, el sector bancario ha experimentado una mayor competencia no solo entre las entidades tradicionales, sino también con la entrada de nuevos actores, incluidos los bancos digitales y las fintechs. Estas nuevas empresas están desafiando a los bancos tradicionales, especialmente en áreas como la inclusión financiera, la banca móvil y los préstamos digitales. Las fintechs en Colombia han crecido significativamente en los últimos años, contribuyendo a la mejora del acceso financiero, especialmente en zonas rurales y sectores menos bancarizados.

Un área en la que Colombia ha mostrado avances importantes en 2024 es la inclusión financiera. En los últimos años, se han implementado diversas políticas y estrategias para expandir el acceso a servicios financieros entre la población no bancarizada. El gobierno, junto con entidades financieras y fintechs, ha impulsado iniciativas para aumentar la cobertura de productos bancarios en regiones alejadas y para los sectores más vulnerables de la población.

Los datos indican que más del 85% de la población adulta de Colombia ya tiene acceso a algún tipo de servicio financiero, un incremento notable respecto a años anteriores. La digitalización ha sido un factor clave en esta expansión, ya que cada vez más personas utilizan la banca digital, plataformas de pago móviles y aplicaciones financieras. Los bancos tradicionales han acelerado su transformación digital, ofreciendo productos innovadores y adaptando sus servicios a las nuevas demandas del mercado.



Uno de los puntos fuertes del sistema bancario colombiano ha sido su marco regulatorio, que ha sido clave para mantener la estabilidad del sistema en tiempos de crisis. La Superintendencia Financiera de Colombia ha jugado un papel crucial en garantizar que los bancos mantengan niveles adecuados de capitalización y provisiones. En 2024, el sistema bancario mantiene un nivel de capitalización del 16%, muy por encima del mínimo requerido por los estándares internacionales, lo que asegura que pueda absorber shocks económicos sin comprometer su solvencia. Además, el gobierno colombiano ha continuado implementando reformas para mejorar la transparencia, la eficiencia del mercado y la protección al consumidor financiero. Estas reformas están diseñadas para fortalecer el sistema financiero en el medio y largo plazo, mientras se sigue promoviendo la inclusión y el crecimiento económico.

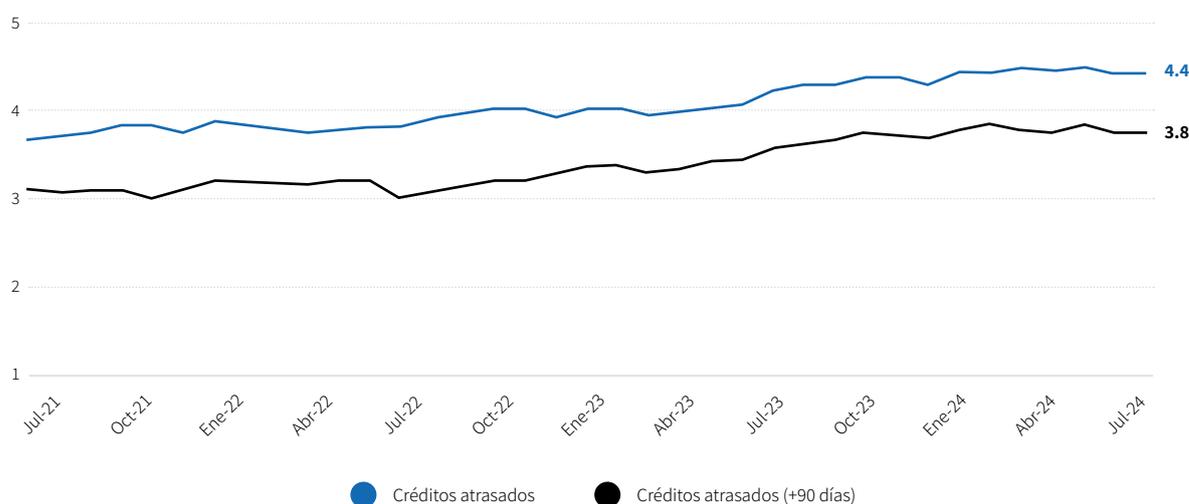
A medida que avanza 2024, las perspectivas para el sector bancario colombiano son de recuperación moderada. Se espera que la relajación de la política monetaria, junto con una mejora en el entorno macroeconómico global, impulse la demanda de crédito y mejore los indicadores de morosidad. La digitalización y el crecimiento de las fintechs seguirán siendo motores clave para el sector, mientras que la competencia continuará elevando el nivel de innovación y servicio.

## 5.2. Perú

- ⊗ A pesar del crecimiento moderado de la economía peruana proyectado en un 3% para 2024, el sector bancario ha mostrado una desaceleración en el crecimiento de su cartera de créditos, especialmente en sectores como la construcción y el comercio, que han sufrido mayores tasas de morosidad. Los créditos en segmentos como consumo, hipotecas, y microempresas (MYPE) han experimentado crecimientos de entre 2.6% y 5.1%, mientras que la morosidad general del sistema ha alcanzado el 4.4% (ver gráfico), siendo las Cajas Municipales las más afectadas con un índice de morosidad de 6.39%. Este deterioro está vinculado a la desaceleración económica, los altos tipos de interés y los efectos del fenómeno de El Niño, que ha afectado a diversas regiones del país.

**Figura 06** → CRÉDITOS

Fuente: Superintendencia de Banca, Seguros y ATP



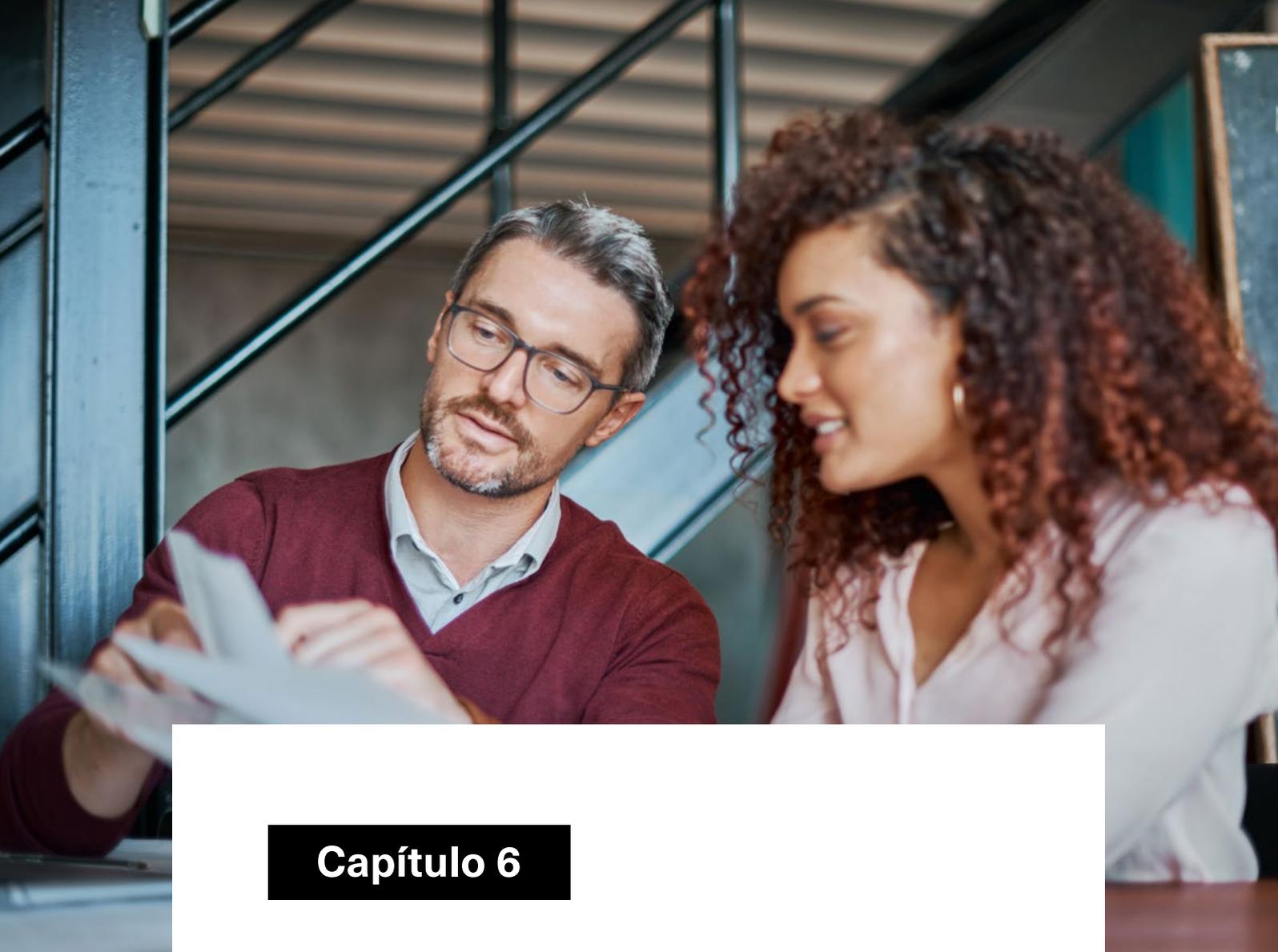
No obstante, el sistema bancario mantiene niveles sólidos de capitalización, con un ratio de capital del 16% en Junio de 2024, según los datos aportados por la Superintendencia de Banca, Seguros y ATP de la República de Perú, gozando de unas provisiones adecuadas para cubrir la cartera en riesgo. Aunque la rentabilidad ha caído en comparación con años anteriores debido al menor dinamismo en los créditos y al aumento de los gastos de provisiones, se espera una recuperación moderada en la segunda mitad del año, especialmente si mejoran las condiciones climáticas y económicas.

A pesar de los retos macroeconómicos, el sistema financiero peruano ha logrado avances notables en términos de inclusión financiera. Más del 80% de la población adulta tiene acceso a algún tipo de producto financiero, impulsado en gran medida por la digitalización del sistema bancario.

Las fintechs y los bancos tradicionales han contribuido a expandir el acceso a servicios financieros a través de plataformas digitales, facilitando transacciones, pagos y acceso al crédito en zonas rurales y para sectores menos bancarizados. La digitalización está siendo clave en este proceso, con un crecimiento sostenido en el uso de servicios bancarios digitales. Sin embargo, persisten barreras, especialmente en áreas rurales donde el acceso a Internet es limitado, lo que impide una expansión más rápida de estos servicios.

El sistema financiero peruano ha mantenido su estabilidad gracias a un sólido marco regulatorio implementado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP y el Banco Central de Reserva del Perú. Los bancos peruanos han mantenido niveles adecuados de capitalización, lo que garantiza la solvencia del sistema incluso en escenarios económicos adversos. Sin embargo, el aumento de la morosidad y la lenta recuperación del crédito siguen siendo desafíos a gestionar en 2024.





## Capítulo 6

# Conclusiones

- ⊙ Los protagonistas del sector bancario actualmente son la inflación, el crecimiento, los tipos de interés y la digitalización.

En 2024, el sistema financiero español ha mostrado una estabilidad y resiliencia relativamente fuertes en comparación con el contexto financiero global. Aunque persisten los riesgos relacionados con la inflación y los tipos de interés, su sólida regulación, digitalización avanzada y gestión del riesgo han permitido a los bancos españoles mantener una rentabilidad estable y un nivel de morosidad controlado.

Tanto en España como a nivel global, los bancos tendrán que seguir adaptándose a un entorno económico incierto, aprovechar las oportunidades que ofrece la digitalización y gestionar eficazmente los riesgos financieros para mantener su relevancia y estabilidad en los próximos años.

En Europa, el sector financiero sigue una tendencia de rentabilidad estable debido a las políticas del Banco Central Europeo (BCE), que en 2024 ha iniciado un camino de políticas monetarias expansivas que impactan en un paulatina baja de los tipos de interés para estimular un agotado crecimiento económico. La regulación continua, como la implementación de Basilea III, ha mantenido la solvencia, pero persisten riesgos asociados a la inestabilidad económica en algunos países de la región.

Sin embargo, en EE. UU., los bancos han mantenido una rentabilidad elevada, favorecida por unos tipos de interés más elevado que en Europa y que incrementan los márgenes de préstamo. No obstante, los desafíos incluyen el aumento de la morosidad en sectores sensibles y la creciente competencia de fintechs y bancos digitales, así como una correcta gestión de los bancos medianos para evitar episodios como los vividos con Silicon Valley Bank o Signature Bank. Por ello, la Reserva Federal sigue de cerca los niveles de liquidez, y los bancos han reforzado sus reservas de capital para protegerse de posibles riesgos económicos futuros.

El sector bancario en Latinoamérica enfrenta un entorno más volátil y vulnerable debido a la alta inflación y la inestabilidad política en algunos países. La morosidad ha aumentado en varios sectores, y la volatilidad cambiaria representa un riesgo adicional.

El sistema bancario colombiano en 2024 sigue siendo resiliente y está bien posicionado para aprovechar las oportunidades de crecimiento a medida que la economía se estabiliza. Sin embargo, sigue expuesto a los riesgos externos, como las fluctuaciones en los precios de las materias primas y las decisiones de política monetaria en economías avanzadas que pueden afectar el flujo de capitales hacia el país.

Se espera que el sistema bancario peruano experimente una recuperación moderada en la segunda mitad de 2024, a medida que la política monetaria se relaje y las condiciones macroeconómicas mejoren. Al igual que en Colombia y otros países de la región, la digitalización y el crecimiento de las fintechs seguirán siendo factores clave para impulsar la inclusión financiera, aunque el aumento de la morosidad y los desafíos climáticos continuarán siendo áreas críticas a monitorear.



---

# Referencias bibliográficas

1. Anuario Estadístico de la Banca en España 2023. Asociación Española de Banca (AEB)
2. Estadísticas de Instituciones Financieras. Banco de España (BdE)
3. América Latina. Panorama Bancario por país. S&P Global Ratings (Julio 2024)
4. Regulación Bancaria y Actividad Financiera. Aranzadi La Ley. José Carlos González Vázquez y José Luis Colino Mediavilla (Junio 2020)
5. Situación Colombia. BBVA Research (Marzo 2024) → [IRA ENLACE](#)
6. Tendencias Económicas Globales para 2024: Implicaciones para el Sector Bancario. Latinia (2024) → [IRA ENLACE](#)
7. Unión Bancaria: ¿Retorno a la Rentabilidad?. Informes PricewaterhouseCoopers (PWC) (2024) → [IRA ENLACE](#)
8. España: Política Monetaria y Variables Bancarias en 2024. BBVA Research (Septiembre 2024)
9. ¿Qué implica la ola de fusiones bancarias en España?. Cinco Días (Mayo 2024). Antonio Berga. → [IRA ENLACE](#)
10. Bancos Latinoamericanos permanecen resilientes ante desafíos persistentes en 2024. Fitch Ratings (Diciembre 2023) → [IRA ENLACE](#)
11. Cinco prioridades de la Industria Bancaria en Latinoamérica para 2024. ITAhorra (Febrero 2024) → [IRA ENLACE](#)
12. Informe Primer Semestre Gran Banca Española. Neovantas Consulting (2024)
13. Estadísticas Históricas Territoriales. Banco de España (BdE) (2024)
14. Perspectivas de la Banca Española para 2024. Consenso del Mercado (Diciembre 2023) → [IRA ENLACE](#)
15. Sistema Financiero Peruano. Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. República de Perú (Agosto 2024)
16. Informe Mensual de Servicios Financieros. Grupo Bancolombia (Octubre 2024)
17. Perspectivas España 2024: Banca. KPMG (Mayo 2024)
18. La Transformación de la Industria Bancaria en España. El Economista. Juan Carlos Delrieu (Septiembre 2024) → [IRA ENLACE](#)
19. Risk Assessment Report. European Bankinter Authority (Julio 2024)

**20.** Ciberriesgo en el Sector Bancario Europeo. FUNCAS (Julio 2024)

**21.** Banca Española: Rentabilidades de dos dígitos en 2024. Funds Society (Junio 2024) → [IRA ENLACE](#)

**22.** IneBase. Instituto Nacional de Estadística (INE) (2024)

**23.** Credit risk and provisions: Prudent management across the Spanish and European banks. FUNCAS. Marta Alberni, Ángel Berges y María Rodríguez (Septiembre 2024)



# **OBS** Business School

---

School of **Business Administration & Leadership**

School of **Innovation & Technology Management**



---

 **Planeta Formación y Universidades**