

# La banca como factor de estabilidad y vector de crecimiento

Actividad y resultados de los bancos de la AEB en 2025

*Alejandra Kindelán, Presidenta AEB, 22 de abril de 2026*



Asociación Española de Banca



# Índice

## 1. Entorno macroeconómico. Actividad y resultados de los bancos de la AEB en 2025

1.1 Entorno macroeconómico

1.2 Actividad y resultados de los bancos de la AEB en 2025

## 2. Retos del sector

2.1 La competitividad como vector de crecimiento de Europa

2.2 La disrupción tecnológica

## 3. Fundación AEB

## 4. Conclusiones

**1.**

Entorno macroeconómico. Actividad y resultados de los bancos de la AEB en 2025

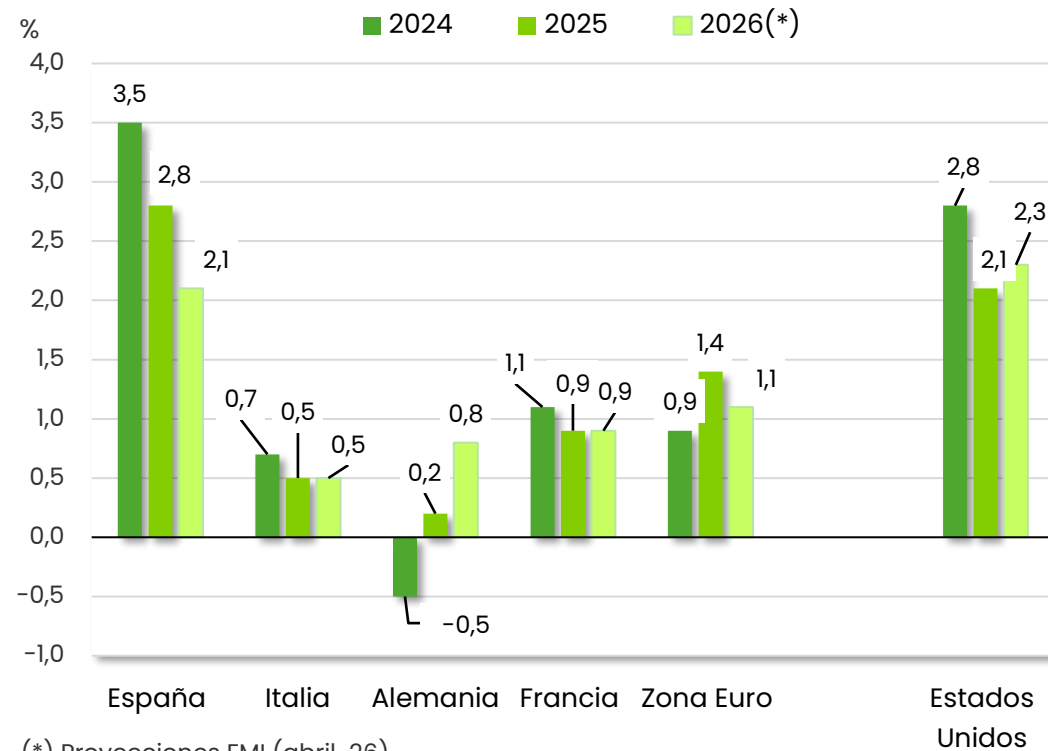
# 1.1

Entorno macroeconómico

## Crecimiento moderado de la economía de la eurozona en 2025

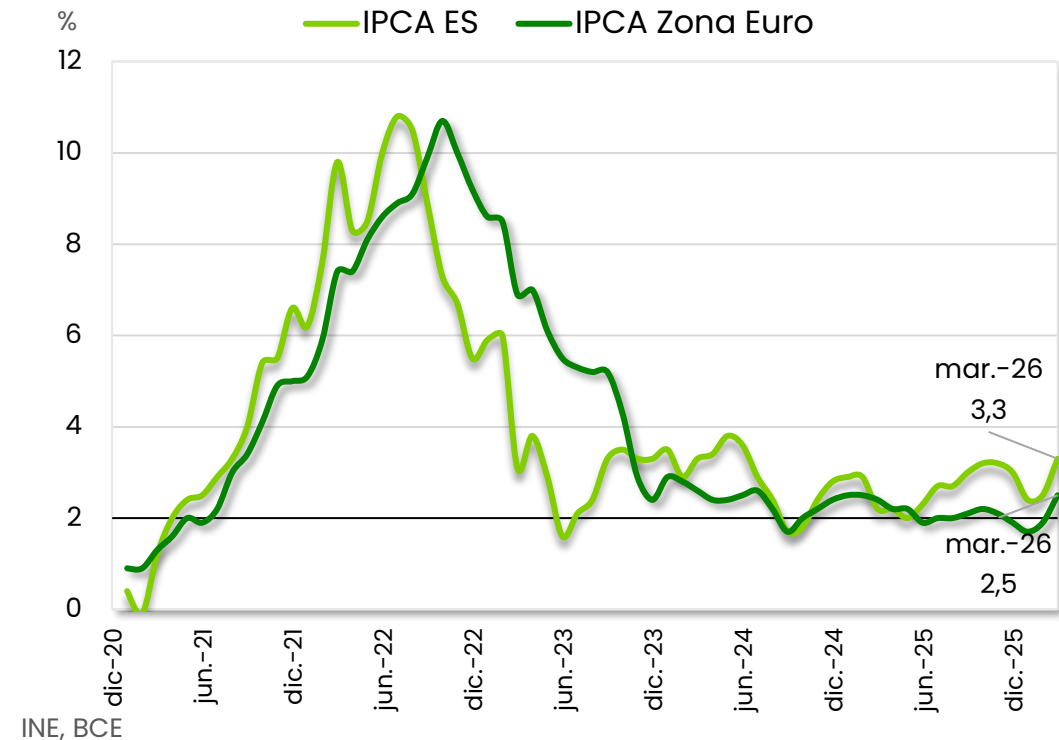
España vuelve a mostrar un mejor comportamiento que las principales economías de la zona euro, si bien la inflación era algo superior a finales de 2025

### Evolución anual del PIB



(\*) Proyecciones FMI (abril-26)

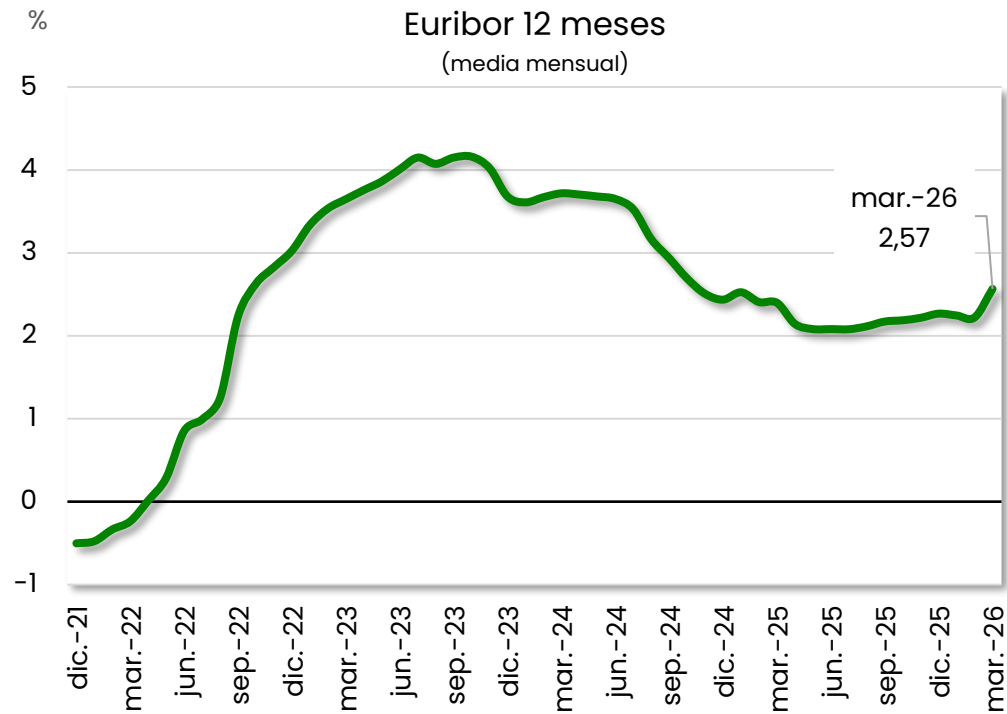
### Tasa de inflación interanual



## La evolución de los tipos de interés en 2026 estará condicionada por los riesgos geopolíticos

2026 estará marcado por el contexto geopolítico y el impacto sobre la inflación condicionará las decisiones de política monetaria en los próximos meses

### Euribor



Banco de España

### Materias primas - Brent



Fuente: WSI Markets

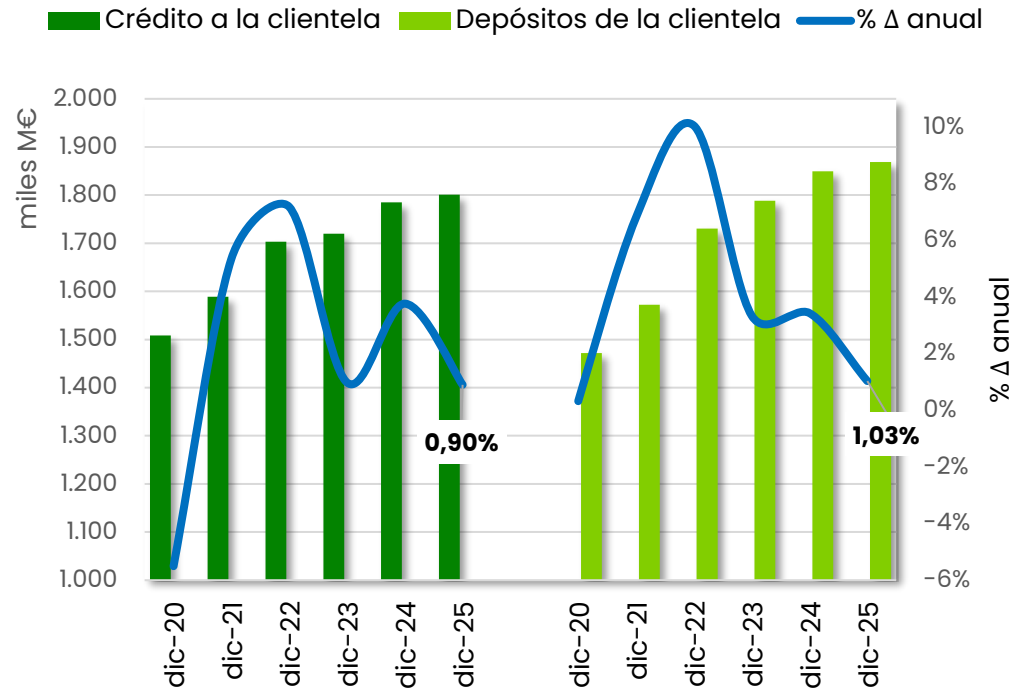
# 1.2

Actividad y resultados de los bancos de la AEB en 2025

## Crecimiento de la actividad de los bancos AEB a nivel global

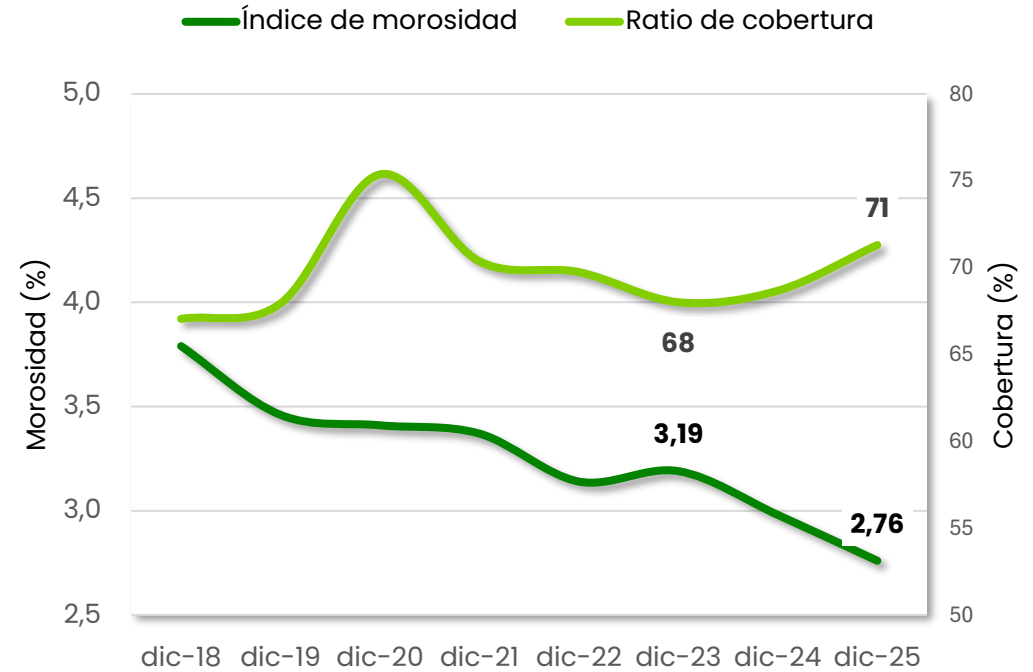
Ligero repunte del saldo crediticio y morosidad controlada gracias a una gestión prudente de riesgos en un contexto incierto

### Créditos y depósitos de la clientela



Bancos AEB en base consolidada

### Morosidad y cobertura



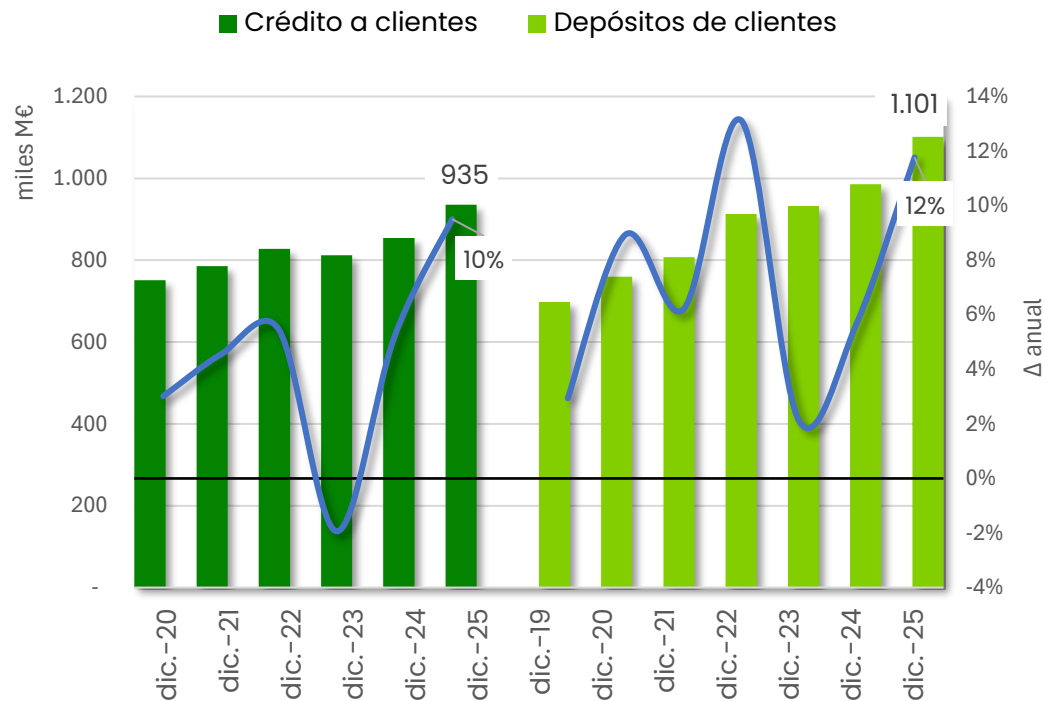
4 mayores grupos bancarios de la AEB

# En España, positiva evolución de la actividad crediticia y crecimiento de los depósitos

Dinamismo en el crédito a todos los segmentos de hogares y empresas

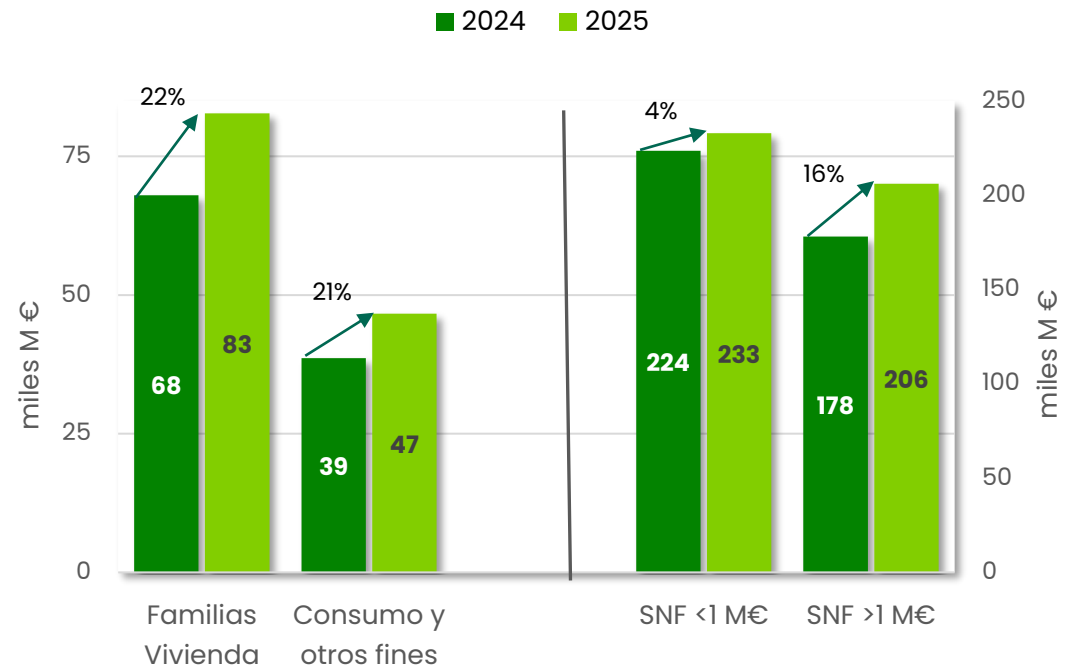
## Créditos y depósitos de clientes

### España. Saldos vivos (\*)



(\*) Bancos AEB en base individual

### Préstamos. Nuevas operaciones (\*)

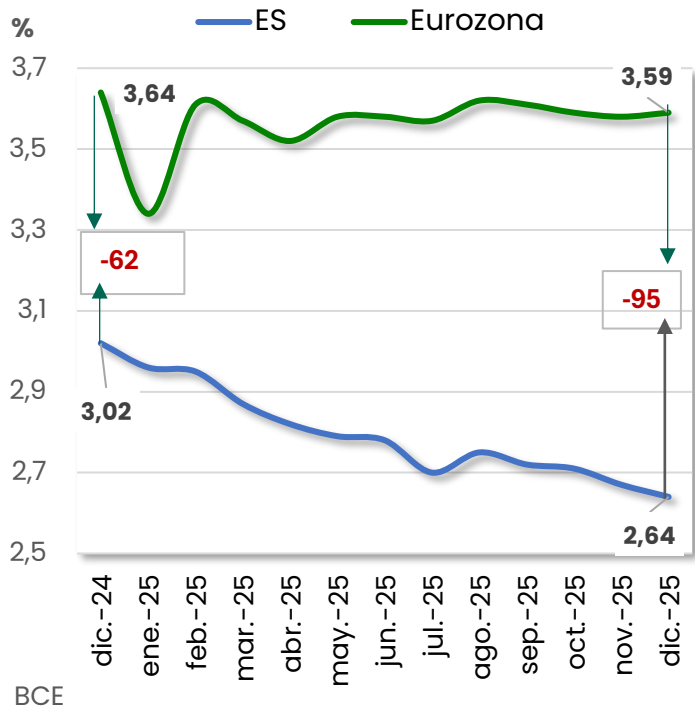


(\*) Total Sistema España

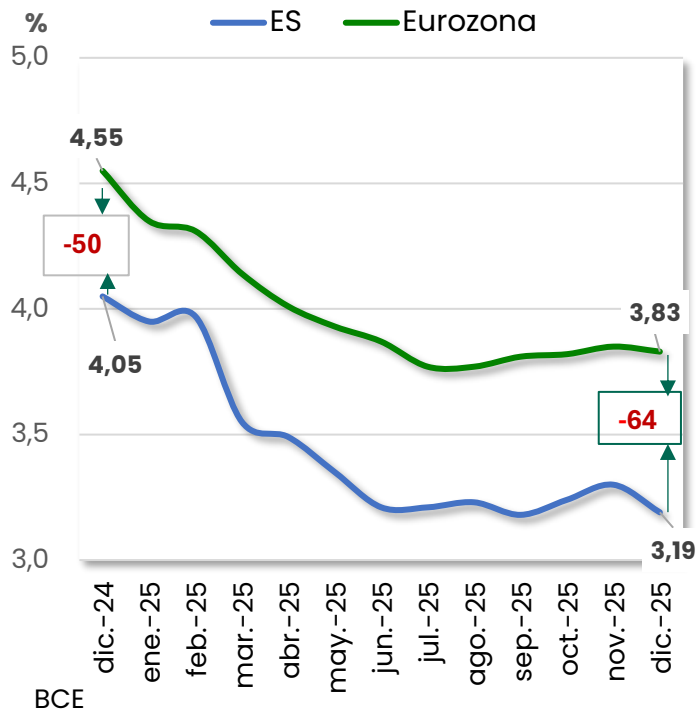
## Descenso generalizado de los tipos de interés aplicados a los clientes

En 2025 se ha seguido ampliando el diferencial del coste de financiación de las empresas y el crédito hipotecario entre España y la Eurozona a la vez que continúa la convergencia en los tipos de los depósitos

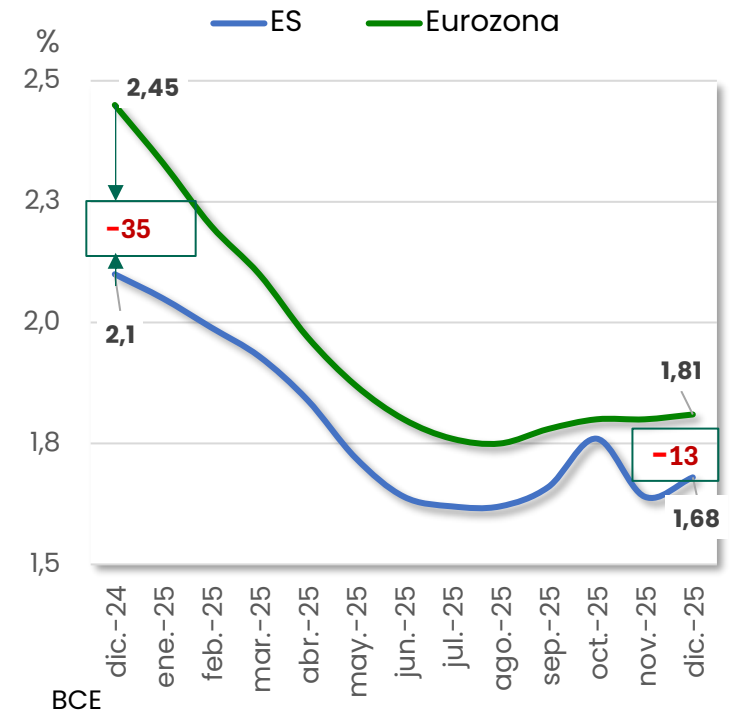
**Hogares. Préstamos vivienda.**  
Nuevas operaciones. TAE



**Pymes. Préstamos.**  
Nuevas operaciones. TEDR



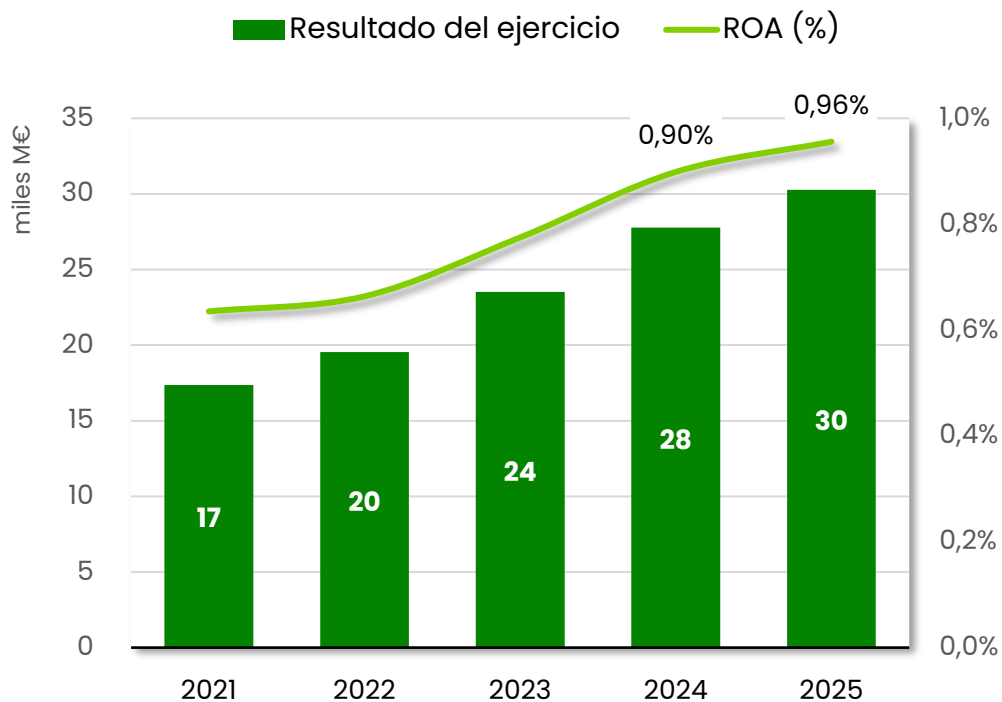
**Hogares. Depósitos a Plazo.**  
Nuevas operaciones



## Los bancos AEB han obtenido un sólido resultado en 2025, 30.000 M€

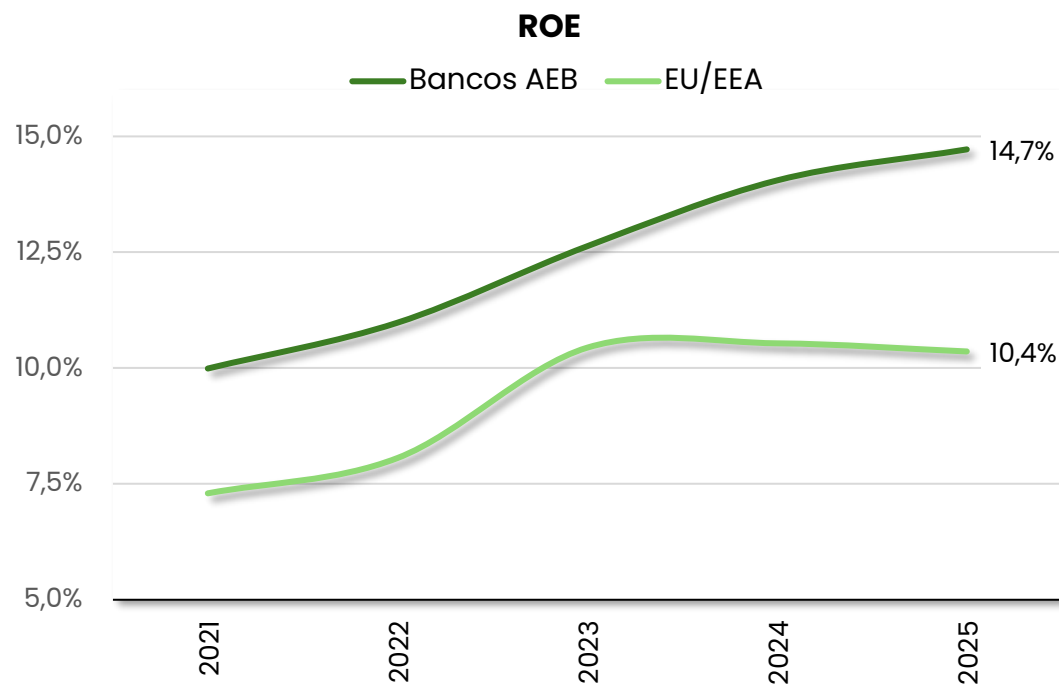
ROA, ligeramente superior al de 2024, alcanza el 0,96% y el ROE muestra estabilidad a lo largo del año en el entorno del 15%

### Resultados consolidados



Bancos AEB en base consolidada

### ROE

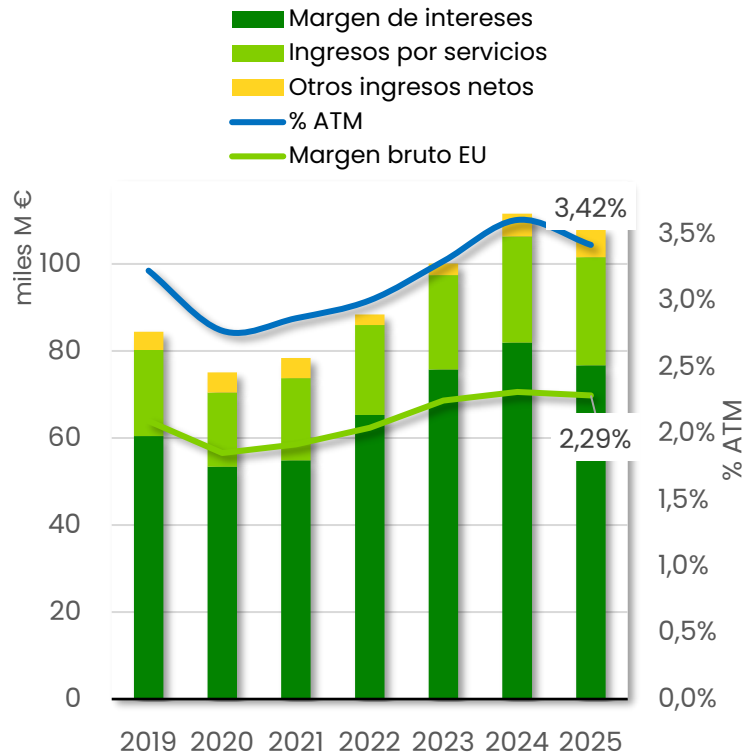


Bancos AEB en base consolidada  
EBA Risk Dashboard Q4 2025

# El modelo de banca minorista y la buena gestión genera unos resultados más estables

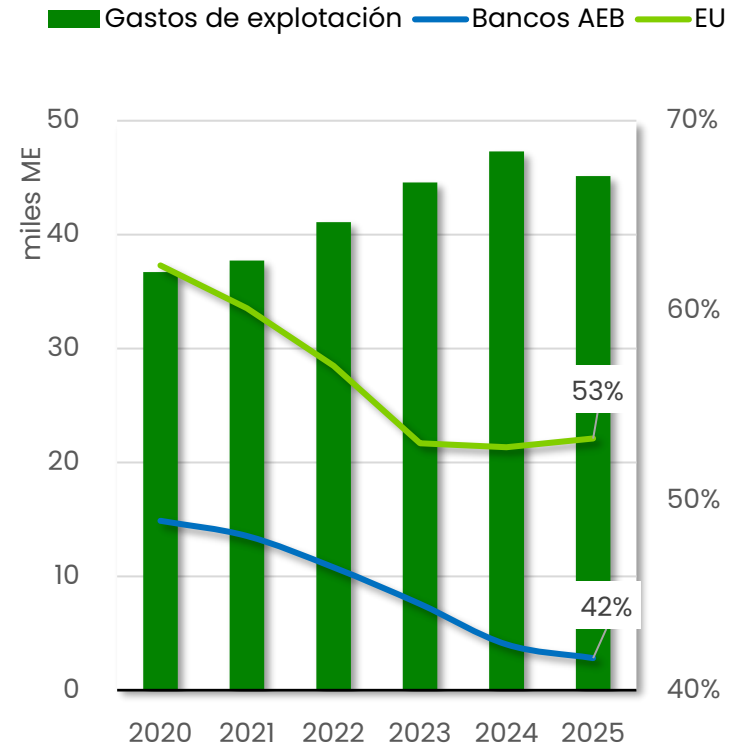
Diversificación de las fuentes de ingresos, costes operativos estables, mejora de la eficiencia y esfuerzo continuado en provisiones

## Composición del margen bruto



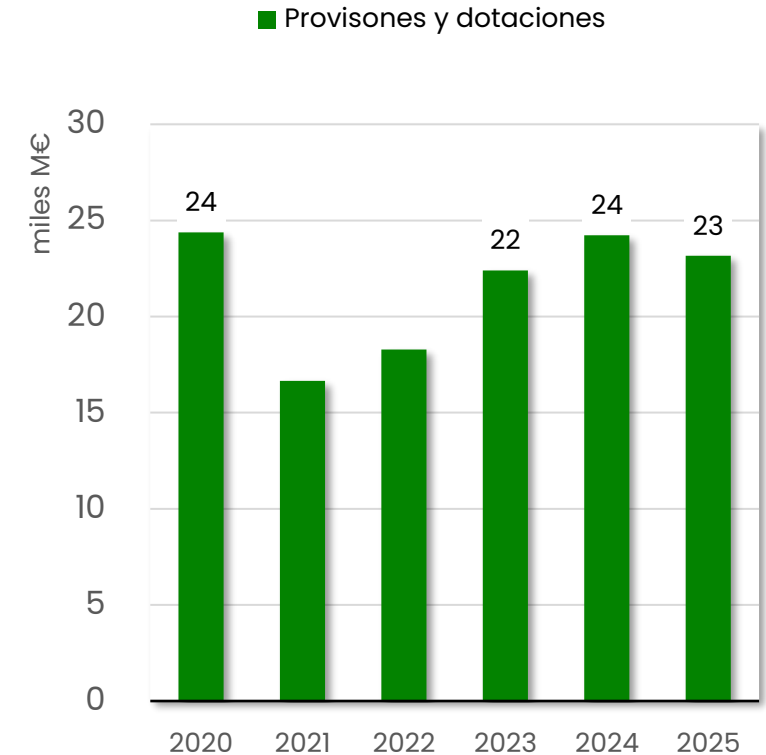
Bancos AEB en base consolidada

## Eficiencia



Bancos AEB en base consolidada

## Provisiones

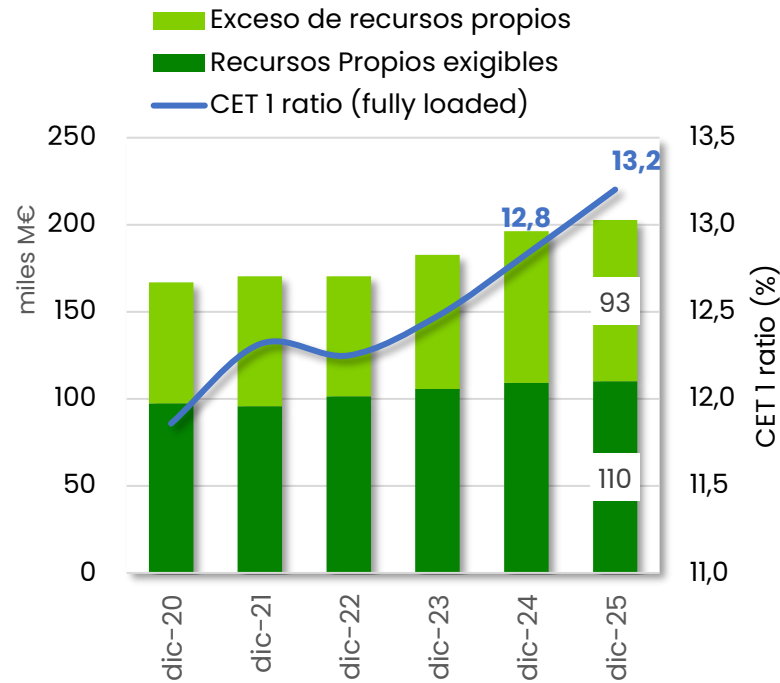


Bancos AEB en base consolidada

## Elevada solvencia y resiliencia

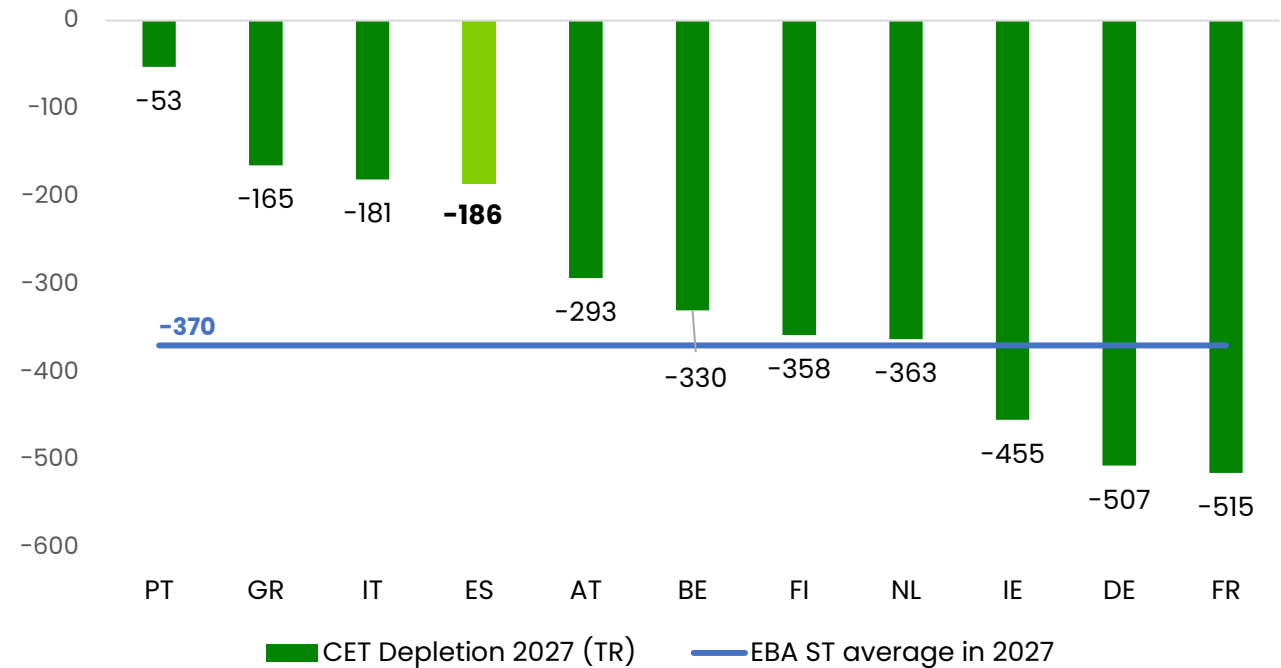
Ratios de capital de máxima calidad con colchones holgados sobre el requerimiento, con una resiliencia contrastada en los ejercicios de estrés. La mejora de la solvencia también permite una política de remuneración para el accionista adecuada

### Solvencia



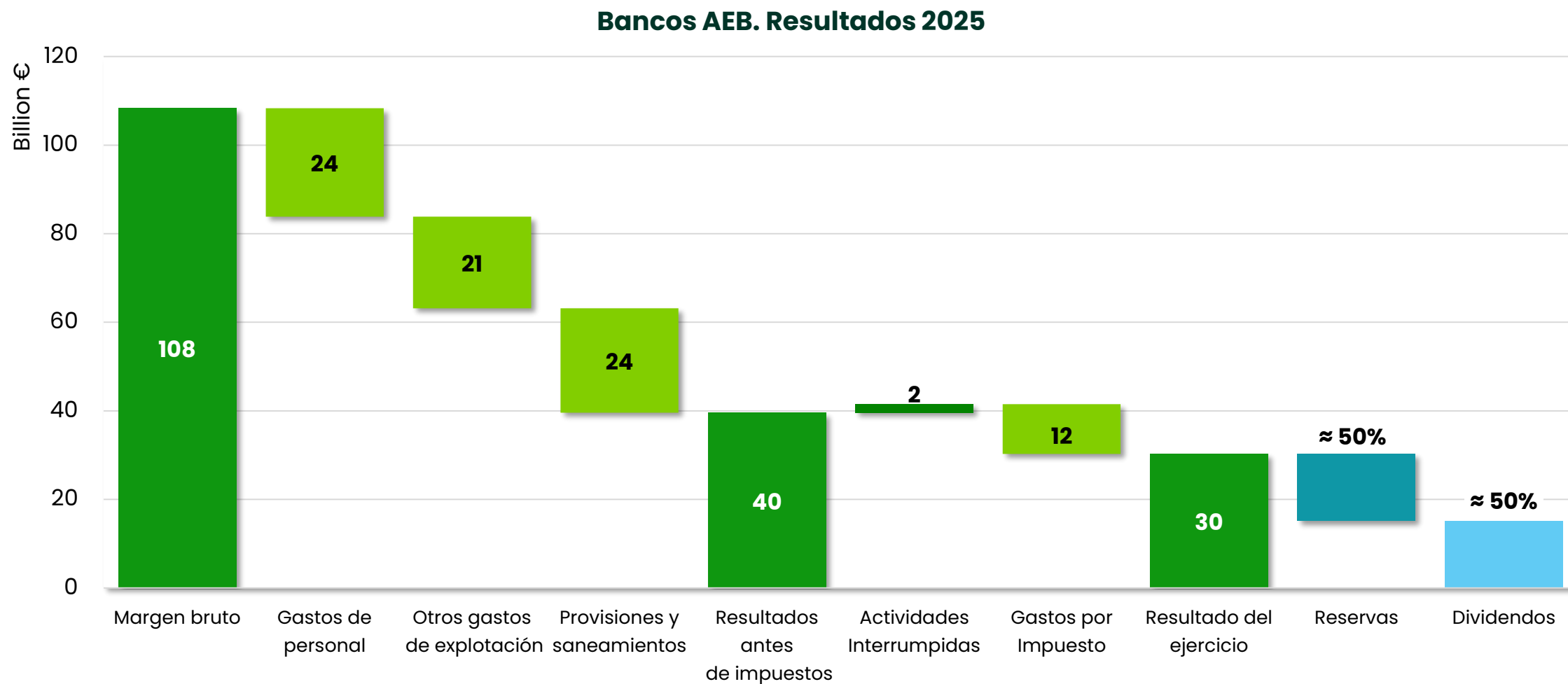
4 mayores grupos bancarios de la AEB

### Variación CET1 (pbs) 2027 vs 2024 en el escenario adverso – Stress Test EBA



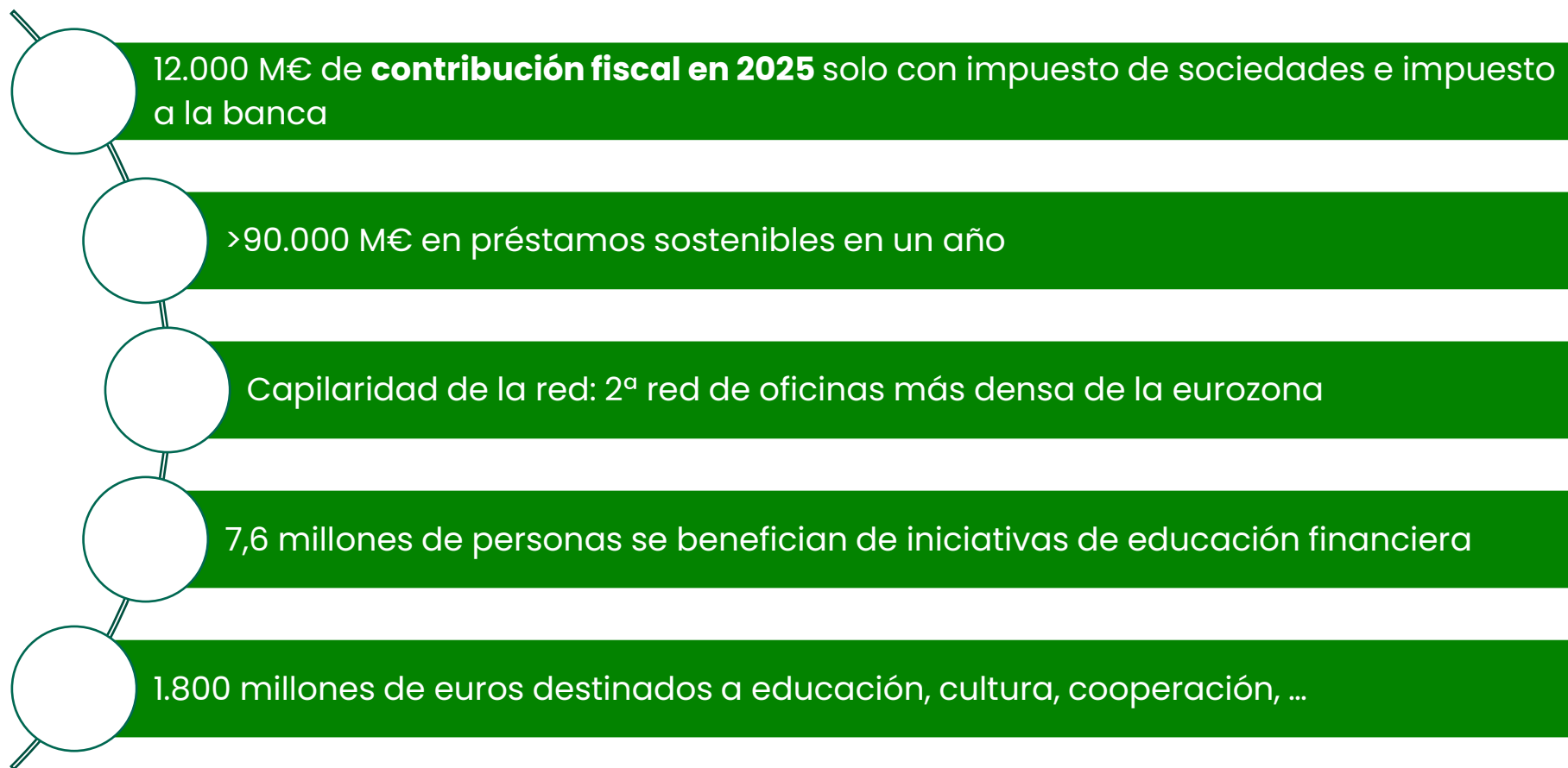
## ¿A qué destinan los bancos sus resultados?

El beneficio antes de impuestos se destina a impuestos, a reservas para seguir prestando y al accionista.



## Nuestro compromiso con la sociedad

La contribución de los bancos al bienestar y el progreso va mucho más allá de la financiación a familias y empresas.



2.

Retos del sector

## 2.1

La competitividad como vector de crecimiento de Europa

## La simplificación y la escala como palancas para la competitividad europea

La competitividad y la resiliencia no son objetivos contradictorios. Las autoridades deben actuar con urgencia

1

**Ampliar el foco de reguladores y supervisores con un objetivo secundario de crecimiento y competitividad** y simplificación de los procesos supervisores

2

Necesidad de **visión integral** (mecanismo de coordinación de autoridades) y mayor **predictibilidad y estabilidad** de los requerimientos de capital

3

**Simplificación del marco de capital** (reducción del número de colchones y evitar solapamientos)

4

**Mejor regulación** (más reglamentos vs directivas, menos desarrollos regulatorios técnicos y medición de impactos ex ante y ex post)

5

**Integración del mercado único** (completar la unión bancaria con el fondo de garantía de depósitos único y la unión de ahorro e inversión)

## Una mayor integración como catalizador del crecimiento y la competitividad de Europa

Importancia de un ecosistema financiero diversificado para financiar los retos europeos



### BANCOS: MOTOR MERCADOS DE CAPITALES

- Acceso al capital a nuevas empresas: colocación y aseguramiento
- Motor de financiación → titulizaciones
- Canalización del ahorro con protección del inversor
- Importancia incentivos fiscales
- Educación financiera

**Unión de Ahorro e  
Inversiones / Unión  
de Mercados de  
Capitales**

**Unión Bancaria**

**MERCADO FINANCIERO EUROPEO  
INTEGRADO**



### COMPLETAR LA UNIÓN BANCARIA ES IMPRESCINDIBLE

- Creación de un Sistema Europeo de Garantía de Depósitos
- Libre circulación de capital y liquidez
- Menor fragmentación
- Protección homogénea del depositante
- Ruptura del vínculo banco-soberano
- Menores diferencias en los costes de la financiación de hogares y empresas

## 2.2

### La disrupción tecnológica



## Nuevas formas de dinero digital: stablecoins y depósitos tokenizados

### 1 STABLECOINS

- a. **\$300.000 M** Capitalización Total (oct 25)
- b. **>99% ligadas al \$**
- c. **395 M ligadas al €** (menos del 1%)

### 2 CASOS DE USO

- Aplicaciones en **pagos internacionales**
- **Activos tokenizados**
- **Comercio exterior y gestión de tesorería**
- Adopción **limitada en pagos minoristas**

### 3 RESPUESTA EUROPEA

**MiCA permite a los bancos** emitir stablecoins reguladas →  
**PRIMEROS CONSORCIOS DE BANCOS**

**Proyectos institucionales en curso** para el desarrollo de dinero tokenizado y su integración en infraestructuras financieras:



Pontes  
Appia

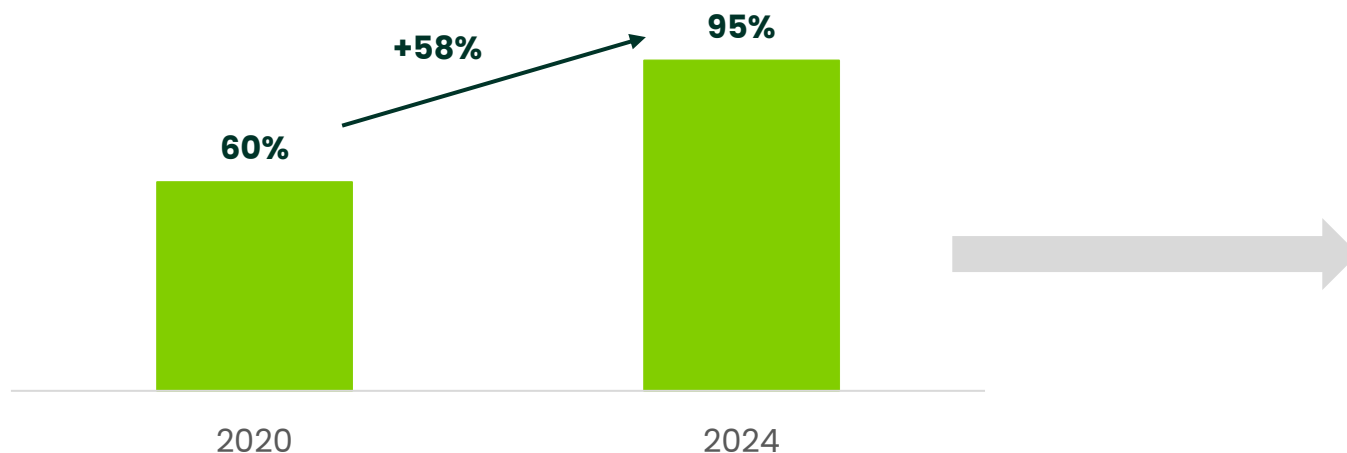


Agorá

**Banca europea con capacidades tecnológicas para desarrollar sus propias soluciones y preservar la soberanía monetaria y financiera**

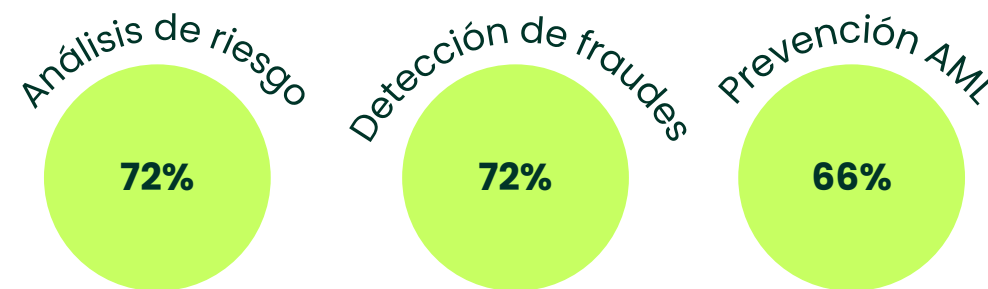
## La IA como motor de innovación en la banca en beneficio de los clientes

### Grado adopción IA en el sector bancario europeo



Fuente: EBA, Incluye pilotos de 2024

### APLICACIONES DE USO



Fuente: EBA

La IA permite a los bancos ofrecer servicios **más seguros, eficientes y personalizados**

El sector bancario se prepara para el Reglamento de IA mediante una aplicación ética y controlada, apoyada en marcos de gobernanza robustos que aportan confianza a sus clientes

## Ciberseguridad frente al fraude digital

1

La banca es el sector más **preparado en materia de ciberseguridad** y que **mayor confianza genera** entre los ciudadanos (nota de 7,1/10)

2

Los bancos son un actor central en la **contención del fraude** y muy activos en la concienciación

3

El fraude digital es un **fenómeno estructural y transversal** que se produce fuera del perímetro bancario

4

Una respuesta eficaz exige **corresponsabilidad intersectorial** y un marco normativo adecuado

5

La **colaboración** público-privada **es esencial** (Brigada antifraude, PAFF, ...), poniendo el foco en la prevención y la anticipación

**3.**

Fundación AEB

## Fundación AEB

Nuestro compromiso social

### Acciones

- ❖ CUNEF Universidad
- ❖ Concesión de becas
- ❖ Acción social
- ❖ Convenios de colaboración
- ❖ Premios Alcanza



### Áreas de impacto

- Mayores
- Niños y jóvenes
- España rural
- Personas con discapacidad

### Colaboradores



### Ámbitos de actuación

- Educación financiera
- Capacitación digital
- Prevención para la ciberseguridad
- Instituto Español de Banca y Finanzas



946.603 **beneficiarios**  
en 2025 directos e indirectos

Apoyados en una red de colaboradores excepcionales, cuyo alcance y entorno de relaciones potencian nuestro impacto

Gran equipo de **voluntariado**  
de entidades bancarias,  
CUNEF Universidad y AEB

4.

Conclusiones

## Objetivos próximo mandato



**Crecimiento y competitividad**



**Innovación, digitalización y seguridad**



**Compromiso social y educación financiera**



**Divulgación**





Gracias



Asociación Española de Banca