



**GRADO EN ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN DE EMPRESAS  
2016-2017**

**TRABAJO FIN DE GRADO**

**INVERSIÓN Y REESTRUCTURACIÓN DEL SISTEMA BANCARIO  
ESPAÑOL  
INVESTMENT AND RESTRUCTURING OF THE SPANISH  
BANKING SYSTEM**

AUTORA: ANDREA CARRERA ARCE

DIRECTORA: NOEMÍ CALLEJA

30/06/2017

## ÍNDICE

1. Resumen .....	3
2. Introducción.....	4
3. Historia y antecedentes.....	5
4. Desaparición de las cajas de ahorro.....	7
5. Fusión de cajas.....	11
6. ¿Cómo afecta?.....	13
6.1. Cliente	
6.2. Empresa	
7. Efectos en los tipos de interés.....	13
7.1. EE. UU-Europa	
7.2. Europa-España	
8. Desafíos futuros.....	17
9. Evolución tecnológica.....	17
10. Conclusión.....	18
11. Bibliografía y referencias.....	19

## **1. RESUMEN**

Tras el comienzo de la crisis española en 2008, por factores que explicaremos a continuación, las cajas de ahorros y bancos en general se tienen que adoptar al difícil proceso de reestructuración bancaria impuesta por Europa con el fin de sobrevivir a la agravada situación que comienza con la crisis y que a partir del 2012 se empieza a normalizar.

Como principales medidas a esta situación y a través del BCE y como filtro hacia nuestro país, el BE comienza en toda Europa una fuerte política de reestructuración en todo el sector bancario, tales como Reales Decretos, creación de fondos especiales de ayuda a la banca, y hasta un plan de rescate del sistema financiero con el fin de subsanar la creciente situación de descontrol. La desinversión, la caída del Euribor y la insolvencia son los principales problemas a resolver durante estos años y hasta el 2016.

Todo este controvertido y difícil proceso ha culminado con la absorción (desaparición) y fusión de cajas de ahorro para la creación de nuevas, grandes y más fuertes entidades bancarias con mucha competitividad entre ellas, con un modelo más centralizado que se caracteriza por la reducción de oficinas bancarias además del consiguiente efecto que ha tenido en la empleabilidad y en el marco geográfico nacional. Por otro lado, el factor tecnológico y el poder de decisión de los clientes son retos a los que los bancos también se tienen que enfrentar.

## **1. SUMMARY**

Since the beginning of the Spanish crisis in 2008, because of reasons that we will explain now, saving banks and banks in general must get adapted into a bank restructuration process from Europe with the end of survive of the situation that starts with the crisis and since 2012 starts to get calm.

Like mains measures of this situation and trough the ECB and, as a filter to our country, the Spanish bank starts in all Europe a strong politic of restructuration in the bank sector, ones like Royal Decree, the creation of special funds to help banking, and even a rescue plan of the financial system in order to address the uncontrol growing situation. The disinvestment, the fall of the Euribor and the insolvency are ones of the mains problems to solve during this years and till 2016.

All this controversial and difficult process have finished with the absorption (disappearance) and merger of savings banks for the creation of news, bigger and stronger bank entities with a lot of competition between them, with a more centralized

model which is characterized by the reduction of banking offices as well as the consequent effect on employability and the local geographic framework. On the other side, the technological factor and the decision power of the customers are challenges that banks also must deal.

## 2. INTRODUCCIÓN

La crisis financiera que llegó a afectar a prácticamente toda Europa tuvo inicio en 2006 en EE.UU. a través de las hipotecas subprime, estas hipotecas se caracterizaban principalmente por ser de alto riesgo, un tipo de hipoteca especial para la adquisición de viviendas, pero en las cuales el cliente no era consciente de ello y los bancos las comercializaban a pesar de las posibles consecuencias. Fue en 2007 cuando los inversores percibieron las señales de alarma, comenzaron a subir los tipos de interés, el miedo a la morosidad, la falta de garantía entre otras y no solo en este tipo de hipotecas sino también en las demás provocó el estallido de la burbuja inmobiliaria y el comienzo de la crisis inmobiliaria estadounidense.

Meses más tarde llegó a Europa y a través de un efecto dominó de países europeos llegó también a España. Ciertamente es que, no de la misma forma afectó a los países, pero cierto es también que, a España la afectó profundamente. El surgimiento de la crisis fue el mismo que en los EE.UU., a través de las hipotecas y como consecuencia el estallido de la burbuja inmobiliaria.

Todas las crisis financieras que se han venido dando a partir del s. XX han tenido un mismo detonante, un mismo proceso y una misma solución. Las familias ante la necesidad de querer consumir un bien de moda necesitan liquidez para ello acudían a las entidades financieras que a través de una garantía (en el caso de la crisis del 2008 ante la época de bonanza que se vivía en todos los mercados financieros era una garantía baja) se obtenía líquido para obtener ese bien. Como bien hemos mencionado anteriormente, hay una peculiaridad y es que en este caso el bien por el cual comenzó la crisis es la vivienda y es importante destacarlo porque es el bien más importante para las familias, es la fuente de riqueza más importante para ellas. Por eso va a ser que el proceso de recuperación vaya a ser más lento y costoso.

Poco después de que la crisis finalmente se estableciera en España los efectos no tardaron en reflejarse tanto en la economía como en el sector financiero como en el laboral principalmente. Los intereses, al igual que en EE. UU, no dejaron de subir ante la situación de incertidumbre y el miedo a la morosidad; también la moneda que quedó devaluada, los mercados cayeron y mucha gente comenzó a perder su empleo en el sector financiero sobre todo y también en el resto de sectores.

Pero centrándonos en el sector financiero concretamente en las entidades bancarias ante la sobredimensión de las mismas veían que la situación era ya insostenible.

Es por eso que a lo largo de este trabajo vamos a ver como todo el proceso de la crisis financiera ha afectado al sector hasta el punto de una reestructuración económica-financiera con rescate incluido con la única finalidad de poder sobrevivir y adaptarse a los cambios no solo financieros y económicos sino también sociales y tecnológicos.

Las palabras clave que van a definir este trabajo son: bancos, cajas de ahorros y tipos de interés.

Banco: es una entidad financiera donde se administra el dinero. Además, ofrece servicios adicionales como es el depósito de valores y el préstamo de dinero, de este

último hay varios tipos, pero el más importante para el trabajo es el préstamo hipotecario.

Cajas de ahorro: lugar donde el cliente deja el dinero para que la entidad lo guarde y por ello le pagan unos intereses. Tiene total disposición del mismo.

Tipos de interés: es el precio que se paga por usar el dinero. Los más importantes para el trabajo son el hipotecario para la adquisición de viviendas, ya mencionado anteriormente y el de depósitos, relación de los intereses entre las entidades de crédito y los clientes.

### 3. HISTORIA Y ANTECEDENTES

La crisis financiera que tuvo lugar en España ha supuesto un antes y un después para las entidades financieras, clientes, trabajadores y entorno en general.

Con respecto a los bancos y cajas de ahorro, durante estos años anteriores hubo dos tendencias. La primera entre los 90 y el 2000 y la segunda del 2000 al 2008.

Como se aprecian en los siguientes gráficos, el primero en el que se aprecia el número de empleados y el segundo el número de oficinas, los dos con una tendencia más o menos similar ya que el crecimiento o la apertura de oficinas tiene relación con el número de empleados.

La década de los 90-2000 fue de decrecimiento, con el cierre de oficinas y la segunda de crecimiento. Las cajas de ahorro y las cooperativas de crédito fueron absorbidas, fusionadas... Pasando de 66 a 45 antes de la crisis y con las cooperativas de crédito pasó lo mismo se redujeron pasando de 107 a 83. También hubo algunas fusiones de bancos importantes como fue el Banco Santander (Santander con Hispano y Central) o Banco Sabadell (Sabadell con Herrero, Atlántico y Urquijo).

En el tramo de expansión (2000-2008) aumentó el número de sucursales fuera de las zonas de origen por eso que podíamos ver bancos no internacionales en algunas regiones no pertenecientes a la de origen (como por ejemplo Caja Duero o Caja Extremadura en Cantabria).

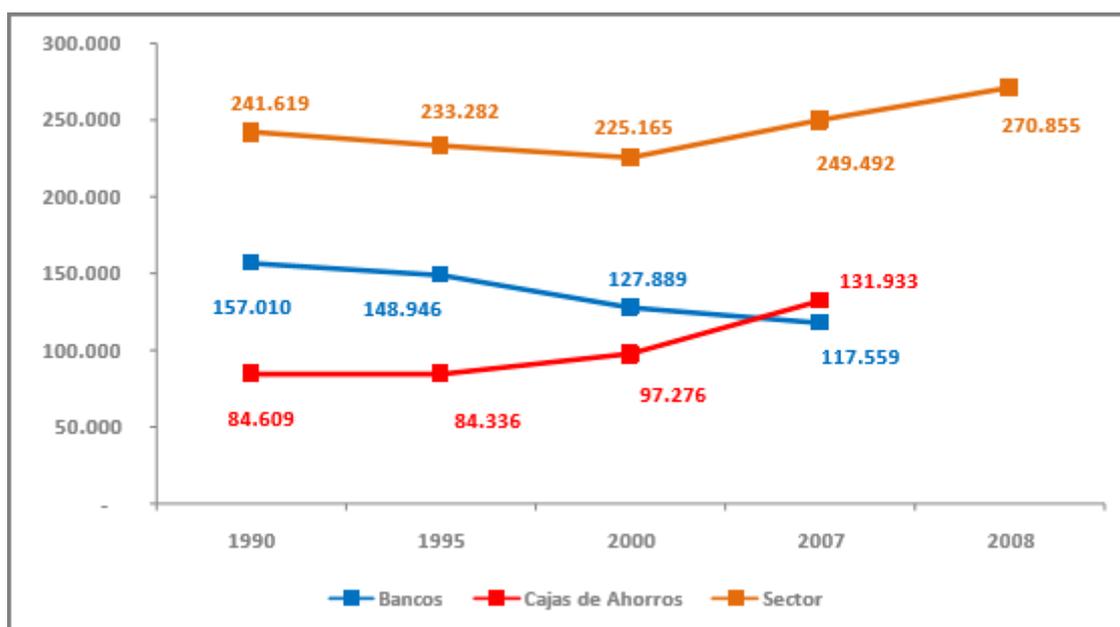


Gráfico 1: Número de empleados en las distintas entidades antes de la reestructuración.

Fuente: tatum informe financiero

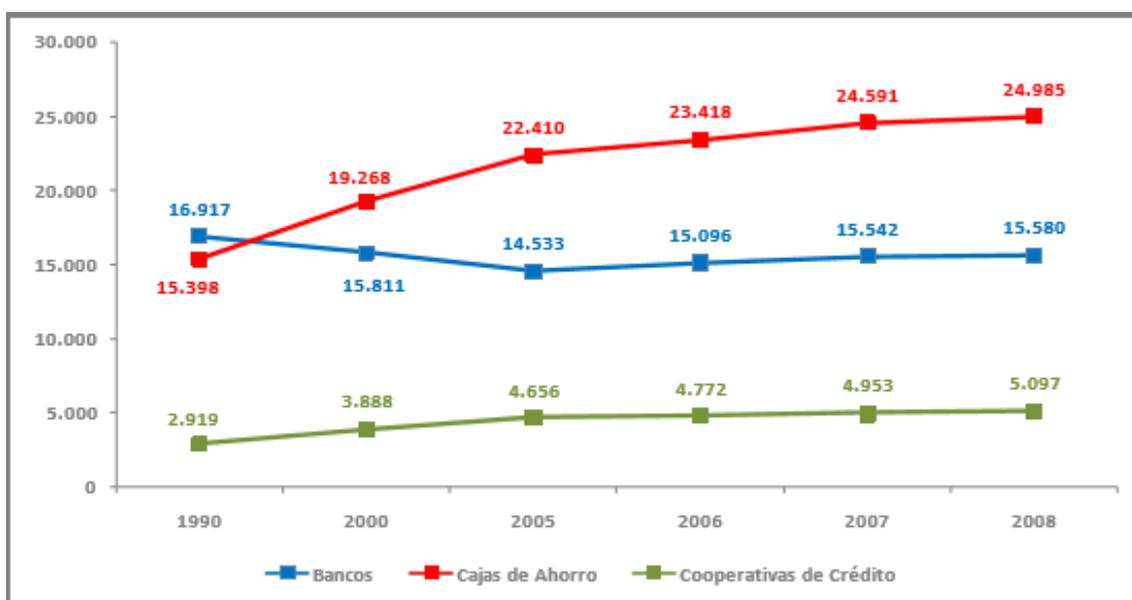


Gráfico 2: Número de oficinas en las distintas entidades antes de la reestructuración.

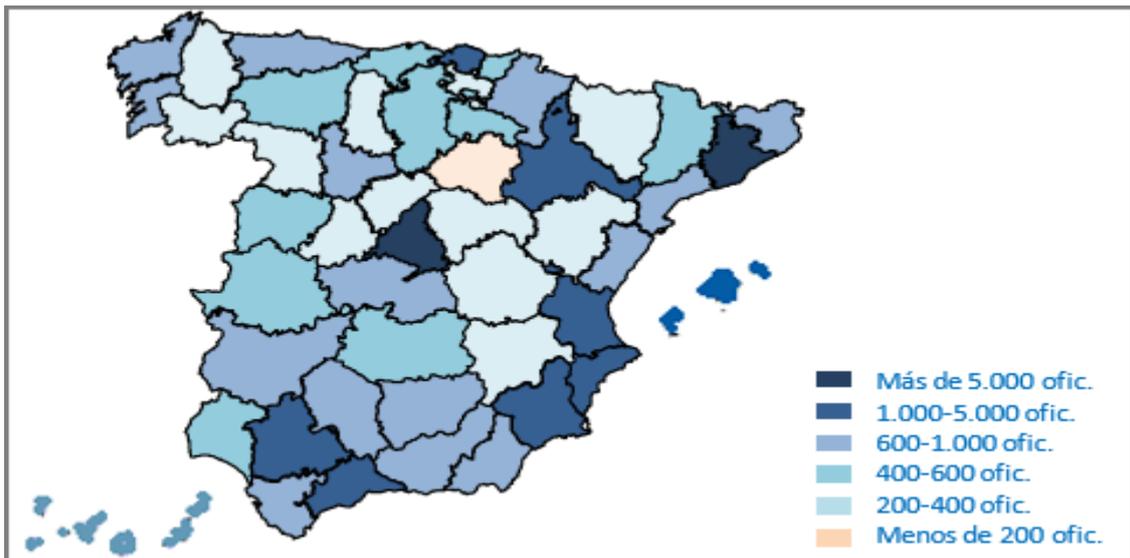
Fuente: tatum informe financiero

Evolución anual PIB España		
Fecha	PIB Mill. €	Crecimiento PIB (%)
2007	1.080.807M.€	3,8%
2006	1.007.974M.€	4,2%
2005	930.566M.€	3,7%
2004	861.420M.€	3,2%
2003	803.472M.€	3,2%
2002	749.288M.€	2,9%
2001	699.528M.€	4,0%

Tabla 1: Evolución del PIB entre el 2001-2007

Fuente: Expansión/Datosmacro.com

En esta primera tabla podemos ver que la mayor evolución anual de PIB ha sido en el 2006 justo antes de que comenzara la crisis en EE. UU como también podemos ver que ha ido aumentando en millones de euros anualmente y que la época de mayor crecimiento interanual se ha dado entre los años 2005 y 2006.



Mapa 1: Número de oficinas de cajas de ahorro por región antes de la reestructuración  
Fuente: tatum informe financiero

En este mapa podemos ver el número de oficinas bancarias que había antes de la reestructuración financiera por región.

#### 4. DESAPARICIÓN DE LAS CAJAS DE AHORROS

Como ya hemos mencionado anteriormente el proceso de la desaparición de cajas de ahorro ha sido una consecuencia a la reestructuración económica. Ante la insostenibilidad del sistema crediticio tras la crisis inmobiliaria que afectó a las hipotecas principalmente y como efecto en cadena al Euribor que explicaremos más adelante.

Anterior a la crisis no había ningún problema de solvencia por parte de ninguna entidad, esta cesión de líquido principalmente era para la adquisición de viviendas, lo que abocó fue un masivo endeudamiento por parte de muchas familias que no podían hacer frente a estas deudas con el inicio de la crisis ya que muchas perdieron sus trabajos. Esto propició la entrada en una atmósfera de incertidumbre, morosidad e insolvencia. Ante la duda por parte de las entidades del cobro de dio la voz de alarma haciendo latentes muchos problemas entre ellos:

Fallos de control y vigilancia: se hizo latente que los supervisores de entidades de crédito no hicieron bien su trabajo, así como el B.E (máximo supervisor a nivel nacional).

La sobredimensión de la plantilla en las entidades de crédito: ante el primer problema surge este, con el escaso control que hubo, las cajas de ahorro no hicieron más que crecer y crecer, no solo en su región de origen, sino que también se extendieron a otras (así es como podías encontrar un Caja Extremadura en Cantabria sin que tuvieran nada que ver).

El elevado riesgo de la construcción el mercado inmobiliario, como detonantes de la crisis.

El problema de la solvencia y la dificultad de generar líquido por parte de las entidades de crédito.

La politización de puestos de trabajo en los bancos también fue un gran detonante no solo a nivel bancos sino también para la opinión pública y entre los propios empleados

que dio también lugar a un conflicto de intereses entre los accionistas y los banqueros. El excesivo endeudamiento por parte de las familias a consecuencia del crédito inmobiliario contribuye a la falta de solvencia ante la imposibilidad de hacer frente a las cuotas y su consiguiente impago.

A raíz de esto surge la necesidad de financiación. El Gobierno de España tuvo que solicitar a Europa un rescate público de las entidades de crédito. Fue a través de este dónde Europa impuso a España a través de la firma de un acuerdo en el cual se incluiría el rescate bancario que todas las empresas que económicamente hablando no sean viables serán objeto de resolución y las que sí que sean viables serán objeto de reestructuración. Es por esta principal razón por la que se eliminan la mayoría de las cajas de ahorro y surge así una reestructuración bancaria que afecta a todo el panorama financiero.

Con las principales causas del inicio del proceso de reestructuración también podemos afirmar que los principales causantes fueron por su falta de profesionalidad, control y vigilancia fueron: los gestores de los bancos por falta de preparación profesional para desarrollar las funciones que el puesto requiere, así como también los propios supervisores y por ende el máximo órgano de representación el Banco de España.

Como las cajas de ahorro no realizaban grandes actividades tan solo se centraban en la concesión de créditos y en el préstamo bancario decidieron centralizarse en pocas oficinas y más grandes como fin para subsistir y conseguir una mayor rentabilidad. Fue en el 2011 cuando mayor reestructuración hubo.

Los ajustes más destacados fueron la reducción de cajas y por consiguiente una reducción de número de empleados. Las tablas siguientes muestran la evolución de esta reducción desde el año 2008 hasta el año 2016.

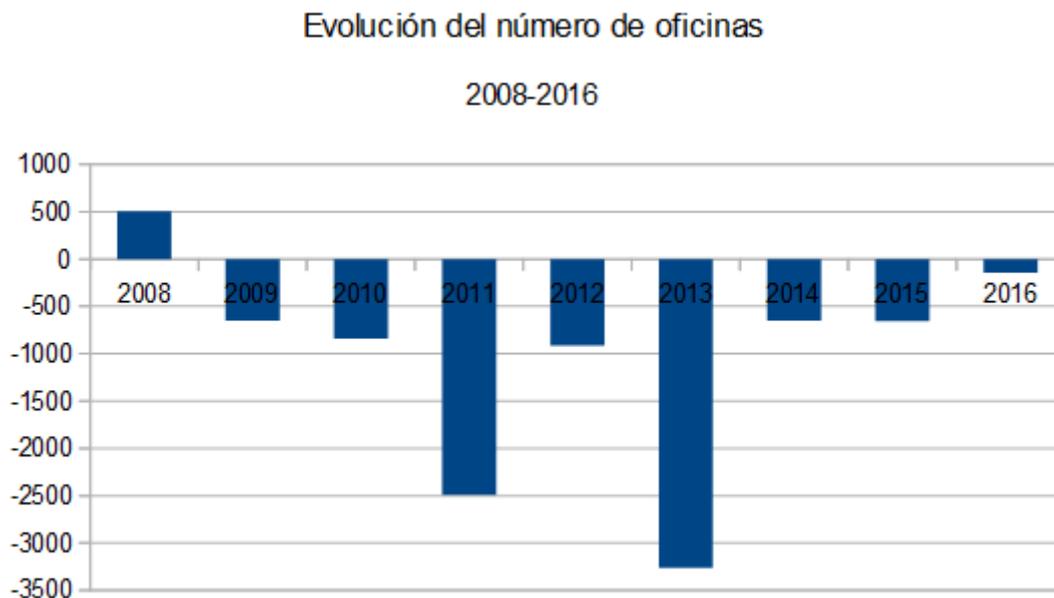


Gráfico 3: Evolución del número de oficinas con la reestructuración entre el 2008-2016  
Fuente: elaboración propia a partir del Sector CECA: Evolución regulatoria y financiera del 18/10/16

Con el cierre de sucursales, la crisis y la reestructuración el despido era algo inminente como parte del BCE Y BE en su proyecto de supervivencia. Sus grandes mínimos los encontramos en 2011 y 2013 con más de 12000 desempleados en cada uno de los años.

### Evolución del número de oficinas

2008-2016

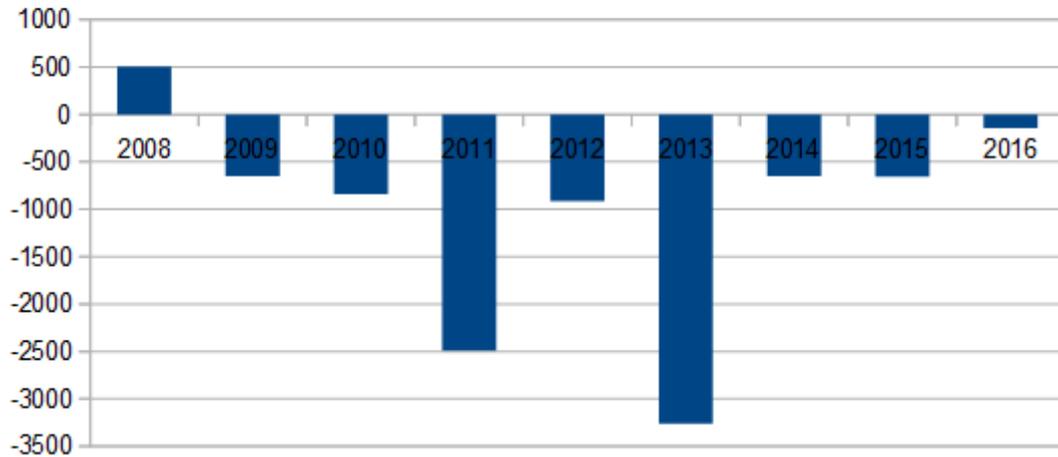


Gráfico 4: Evolución del número de oficinas con la reestructuración entre 2008-2016  
Fuente: elaboración propia a partir del Sector CECA: Evolución regulatoria y financiera del 18/10/16

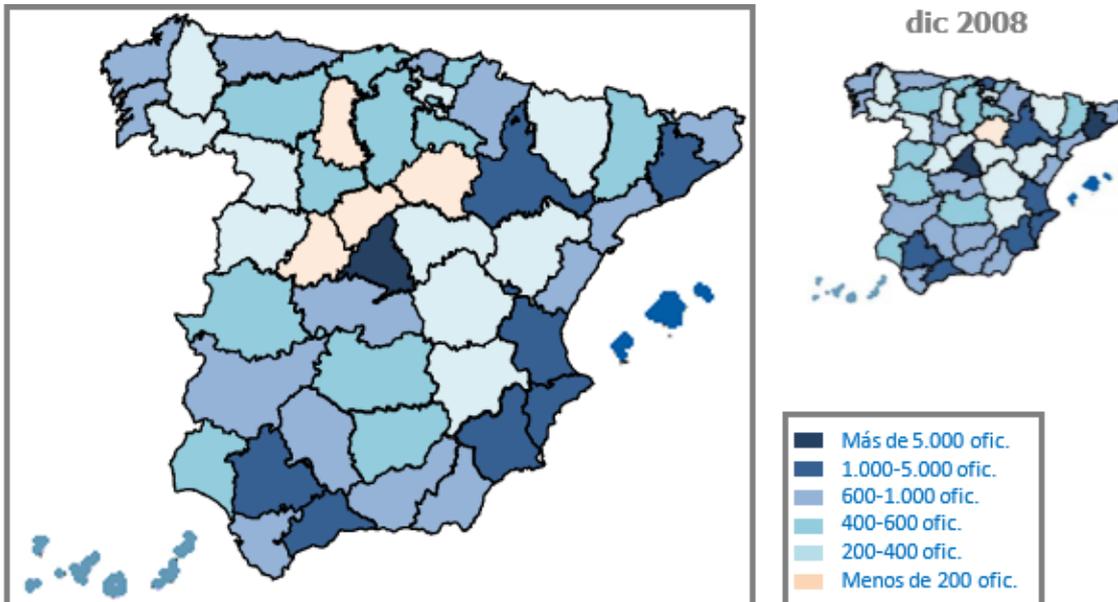
Este gráfico 4 complementa al 3 ya que el cierre de oficinas va intrínsecamente relacionado con el desempleo.

Analizando este gráfico nos encontramos con el cierre de más de 13.000 oficinas en 2013. Destacar también que en Barcelona se llegaron a cerrar 2500 y en Madrid 2147 y que entre el 2012-2013 alcanzó su máximo cerrando más de 3000 oficinas.

Evolución anual PIB España		
Fecha	PIB Mill. €	Crecimiento PIB (%)
2016	1.113.851M.€	3,2%
2015	1.075.639M.€	3,2%
2014	1.037.025M.€	1,4%
2013	1.025.634M.€	-1,7%
2012	1.039.758M.€	-2,9%
2011	1.070.413M.€	-1,0%
2010	1.080.913M.€	0,0%
2009	1.079.034M.€	-3,6%
2008	1.116.207M.€	1,1%
2007	1.080.807M.€	3,8%

Tabla 2: Evolución del PIB entre 2007-2016  
Fuente: Expansión/Datosmacro.com

En esta segunda tabla podemos ver que la mayor evolución anual de PIB desde la entrada de la crisis en 2008 ha sido en el 2015. Así como también podemos ver que, a partir del mismo año de entrada en recesión el PIB no hizo más que resentirse. Su mayor caída queda registrada en el año 2009 con una caída del 3.6%.



Mapa 2: Número de oficinas de cajas de ahorro por región tras la reestructuración  
Fuente: tatum informe financiero

Y, por último, en este segundo mapa podemos ver cómo ha cambiado el panorama, anterior y posterior a la crisis y a la reestructuración.

## 5. FUSIÓN DE CAJAS

2009	2010	2011	2015
La Caixa Caixa Girona Cajasol Caja Guadalajara Caja Navarra Caja Burgos Caja Canarias Banco de Valencia	→ La Caixa → Cajasol-Guadalajara → Banca Cívica Banco de Valencia	La Caixa → Banca Cívica Banco de Valencia	→ La Caixa 
BBVA Caixa Sabadell Caixa Terrasa Caixa Menlleu Caixa Catalunya Caixa Tarragona Caixa Manresa	→ BBVA → Unnim → Catalunya Caixa	BBVA Unnim Catalunya Caixa	→ BBVA 
Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander	Banco Santander 
Caja Madrid Bancaja Caja Insular Canarias Caixa Laietana Caja Ávila Caja Segovia Caja Rioja	→ Bankia	Bankia	Bankia 
Banco Sabadell Banco Guipuzcoano CAM Banco Gallego	→ Banco Sabadell CAM Banco Gallego	→ Banco Sabadell Banco Gallego	→ Banco Sabadell 
Banco Popular Banco Pastor	→ Banco Popular Banco Pastor	→ Banco Popular Banco Pastor	→ Banco Popular 
Unicaja Caja Jaén Caja Duero Caja España	→ Unicaja → Ceiss	Unicaja Ceiss	→ Unicaja 
Ibercaja CAI Caja Círculo Caja Badajoz	→ Ibercaja CAI Caja Círculo Caja Badajoz	Ibercaja → Caja3	→ Ibercaja 
BBK Cajasur Caja Vital Kutxa	→ BBK Caja Vital Kutxa	→ KutxaBank	KutxaBank 
Bankinter	Bankinter	Bankinter	Bankinter 
Caixa Galicia Caixanova	→ NovaGalicia Banco	NovaGalicia Banco	Abanca 
Caja Murcia Caixa Penedès Caja Granada Sa Nostra	→ Banco Mare Nostrum	Banco Mare Nostrum	Banco Mare Nostrum 
Cajastur + CCM Caja Extremadura Caja Cantabria	→ Cajastur + CCM Caja Extremadura Caja Cantabria	→ Liberbank	Liberbank 

Cuadro 1: Reestructuración de cajas de ahorro  
Fuente: EL PAÍS

El proceso de reestructuración fue un proceso de consolidación de grupos de entidades, comenzando por 45 y acabando con 13 grupos de entidades, tan solo dos no participan de este proceso, esas dos fueron Bankinter y Banco Santander.

La fusión de cajas es el resultado al que se pretendía llegar. Las cajas de ahorro al ser más pequeñas y con mayor número generaban un mayor riesgo que los grandes bancos.

Entonces, grandes bancos decidieron absorber estas pequeñas cajas. Y el resultado es el que se muestra en el cuadro superior. Se decidió centralizar la actividad para reducir riesgo y costes y así conseguir el propósito marcado por Europa.

Con el fin de poder llevar a cabo el proceso de reestructuración bancaria hizo falta la entrada en vigor de leyes, medidas, fondos, ayudas... Fueron muchas leyes las que se aprobaron en el Congreso para hacer efectivo el plan, pero nos vamos a centrar en las más importantes que fueron las siguientes:

- Norma de la Circular 3/2008 y Real Decreto 216/2008 SIP (Sistema Institucional de Protección). Es un acuerdo creado por varias entidades de crédito con el fin de apoyarse y protegerse en casos de déficit de solvencia y liquidez.
  
- Reforma del sector de cajas de ahorro (Real Decreto Ley 11/2010) nuevas fórmulas corporativas y mejoras.  
Fue también en este mismo año cuando a raíz, de la crisis y como corrección de los problemas que derivan de la misma surge Basilea III. Surgió para reformar el sistema financiero principalmente este modelo obliga a las entidades de crédito a tener requerimientos de capital suficientes.  
Las medidas que ofrece para resolver los problemas es la creación de un mecanismo dinámico para las circunstancias cambiantes de los mercados financieros. Además, de la creación de un colchón para la conservación del capital y otro anticíclico para garantizar los requerimientos de capital teniendo en cuenta el entorno y evitar dificultades del sector financiero y así contribuir a la desaceleración económica.  
En España no tuvo muy buena acogida y fue bastante criticado porque en lo que respecta a la contracción del crédito y al encarecimiento de la financiación no contribuyó para erradicar la crisis sino todo lo contrario. Además, de los problemas derivados de la falta de transparencia y falta de control de los riesgos de las entidades crédito.
  
- Marco de gestión de crisis bancarias (Ley 9/2012 y Real Decreto Ley 1559/2012)  
Se crea el FROB (Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria) con la finalidad de gestionar y contribuir con recursos propios a la reestructuración.  
Este, fue uno de los más importantes además de Basilea III del que hablaremos más adelante. El FROB es un mecanismo de reestructuración mixto ya que interviene en el ámbito público con actos administrativos que recaen en las entidades de crédito y en el privado delimitando poderes. Las medidas que impone las realiza a través de competencias y su análisis a través de dos ramas. La primera con la colaboración del Banco de España y la segunda con la dualidad normativa sobre reestructuración bancaria. Dentro de la FROB se crea el MUR (Mecanismo Único de Resolución).

Aparte de estas medidas impuestos por organismos externos a las entidades de crédito, dentro de estas y entre estas se crea el grupo contractual de cajas entre las propias cajas como fin a prestarse apoyo mutuo y protección para hacer frente a los problemas de la crisis financiera.

## **6. ¿CÓMO AFECTA?**

### **6.1. AL CLIENTE**

La tecnología en general ha sido beneficiosa para el cliente en sí, le permite hacer operaciones a través del móvil u ordenador que antes tenía que hacer en el banco además de esperas, desplazamientos, con lo cual ganan en comodidad, rapidez y efectividad. Esto para la gente que se ha sabido adaptar al cambio tecnológico. El problema viene para la parte más envejecida de la población. El 18% de la población total tiene más de 65 años. La mayoría de estas personas no tendrán smartphones y no sabrán de las ventajas de la tecnología ni cómo enfrentarse a ellas.

### **6.2. A LA EMPRESA**

Continuando con el punto anterior tenemos que ver la respuesta de la empresa ante las situaciones planteadas anteriormente. Con respecto a los jóvenes tiene un problema porque a medida que ha ido aumentando la tecnificación de los procesos bancarios ha ido aumentando también la volatilidad de fidelización de los clientes, sobre todo en gente joven, que son de los más exigentes, al tener la facilidad de hacerlo todo con un clic pueden cambiarse de banco en cualquier momento. Otro problema que llega también de la mano de la tecnología es que como hemos mencionado anteriormente la población adulta-envejecida de España en su mayoría, no ha tenido la oportunidad ni la capacidad de poder adaptarse a estos cambios también mencionados anteriormente, con lo cual las entidades tendrán que plantearse de alguna forma cómo afrontar este gran problema, véase campañas de información, guías de ayuda, o seguir manteniendo algunas medias tradicionales paralelas a la evolución tecnológica.

A nivel empresa también es importante mencionar que no solo la reestructuración ha tenido un gran efecto en la reducción del número de oficinas y de empleados sino también la tecnología. Al simplificarse las operaciones, evolucionar la tecnología y el saber adaptarse han sido claves para la reducción de plantilla en muchas entidades.

## **7. EFECTOS EN LOS TIPOS DE INTERÉS**

Uno de los puntos que más relevancia tiene en este trabajo es el tipo de interés. Un índice bursátil muy importante porque va a marcar los ritmos del mercado, los precios a nivel bancario, las hipotecas, los préstamos etc.

Dentro de este punto vamos a hacer dos comparaciones, la primera una comparativa de los tipos de interés en paralelo de EE. UU frente al de la U.E y, la segunda una comparativa del Euríbor entre España y otros países vecinos.

## 7.1. TIPOS DE INTERÉS EE.UU.-U.E

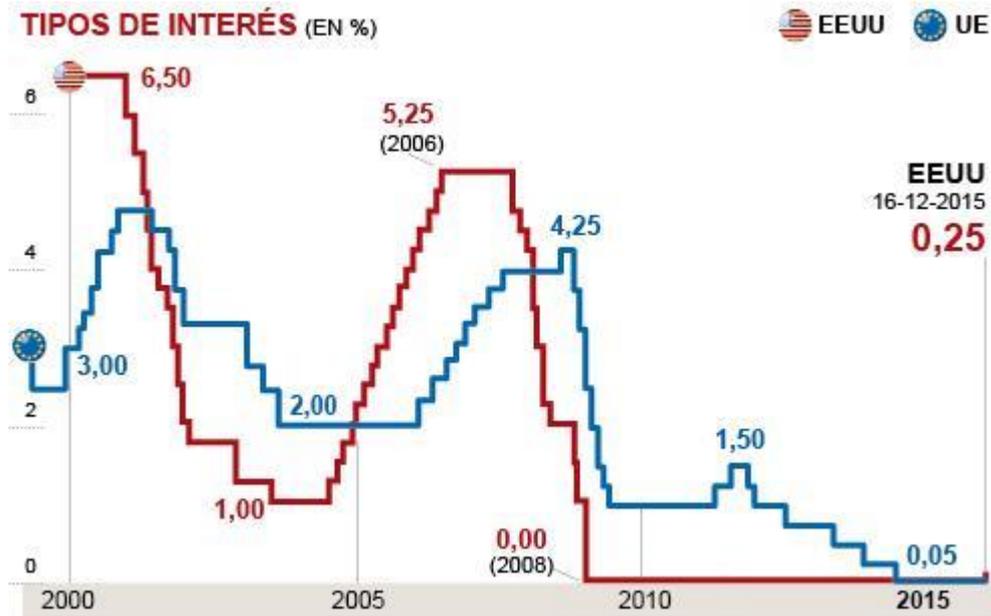


Gráfico número: Comparativa de los tipos de interés en EE. UU y la U.E  
Fuente: elPeriódico

Como fue en EEUU donde comenzó la crisis financiera y por consiguiente se extendió a Europa de una manera indirecta, este gráfico es el ideal para comparar como fue afectando a estas dos grandes economías durante los ocho años siguientes. En EEUU comienza un año antes lo que genera el estado de alerta en Europa, es por eso que los máximos y mínimos a pesar de ser muy amplios no están tan marcados como en EEUU. En éste, consiguieron estabilizarse a partir del 2008 mientras que en Europa no fue casi hasta el 2015 cuando lo lograron.

## 7.2. TIPOS DE INTERÉS U.E.-ESPAÑA

### Comparativa de precios de las hipotecas en la zona euro

Tipos de interés de la nueva producción hipotecaria en %



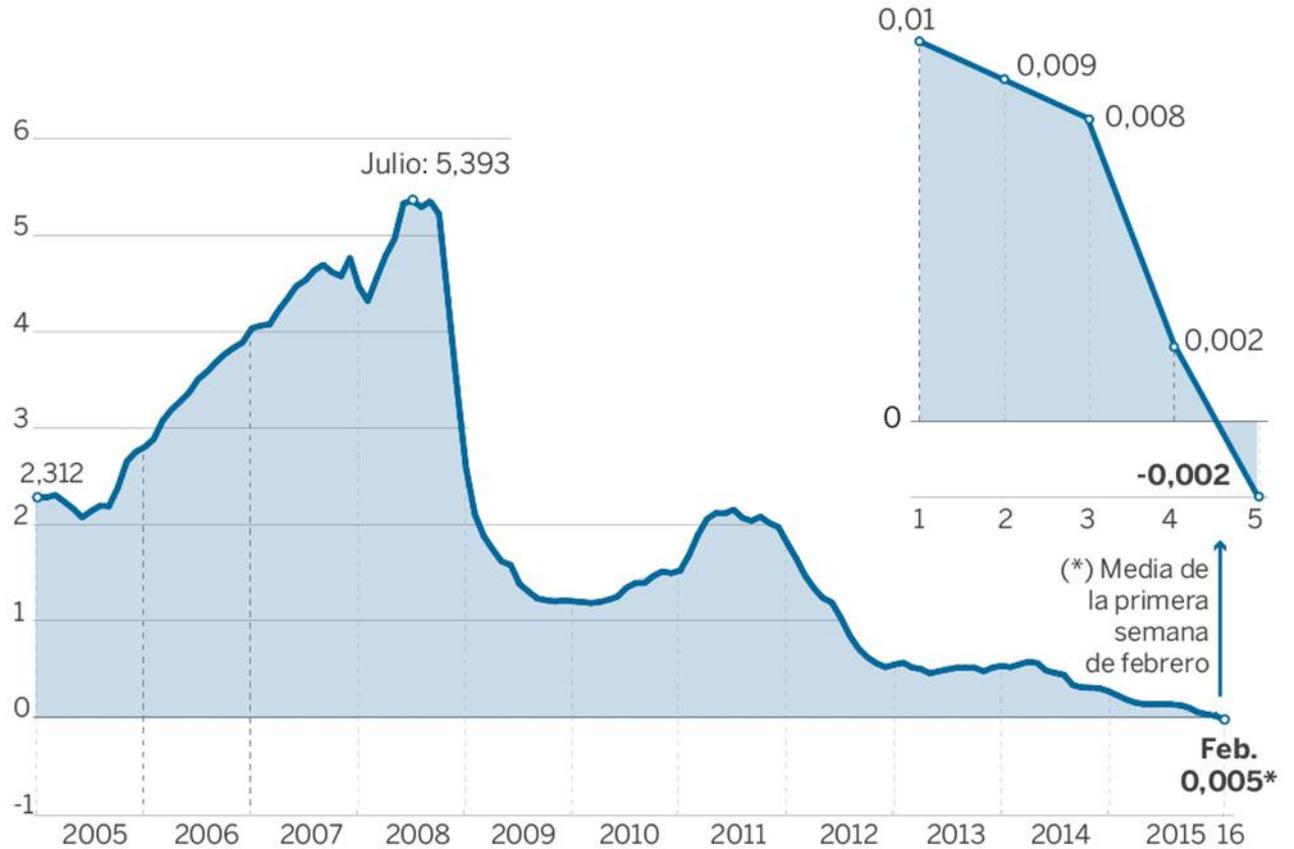
Gráfico número: Comparativa de precios de las hipotecas en la zona euro  
Fuente: cincoDías

Respecto a este segundo gráfico vemos que la evolución de los países ha ido más o menos a la par. Respecto a la tendencia española podemos decir que en comparación con el Euribor en el préstamo hipotecario en España el interés es más alto con un 1,97% frente al 1,79% europeo. Si pasamos a analizarlo a tipo fijo y variable podemos decir que el fijo es más caro y el variable es más barato respecto a la media europea (1,6% frente a 1,76%) y que además si hacemos referencia al conjunto de saldos vivos hipotecarios es de 1,31% frente al 2,25% europeo.

Por último, a resaltar sobre la evolución de la crisis es que el Euribor fue más barato entre el 2009-2011 y, no fue a raíz del desarrollo de la crisis en años posteriores cuando los tipos de interés aumentaron hasta máximos por encima de países vecinos como Italia que surgieron como consecuencia de las cláusulas suelo, morosidad... entre otras.

## EL INTERÉS DE LAS HIPOTECAS

Euríbor a un año, media mensual, en %



Fuente: Banco de España y elaboración propia

EL PAÍS

Gráfica número: El interés de las hipotecas  
Fuente: EL PAÍS

Por consiguiente, vamos a hablar de los tipos de interés a la hora de adquirir una vivienda, lo que se conoce como hipotecas. Estas, tienen un tipo de interés cambiante, dependen del Euríbor que es el tipo de interés que tienen entre numerosos bancos a la hora de prestarse dinero entre ellos. Esto afecta directamente al tipo de interés que van a tener las viviendas y quienes cumplan los requisitos para adquirir la misma.

Echando la vista atrás antes del comienzo de la crisis y no en nuestro país sino en EE. UU se comercializaban en los bancos las hipotecas subprime eran de alto riesgo y destinadas a clientes con poca solvencia con lo cual podemos deducir que el riesgo de impago era muy alto y que el tipo de interés por lo cual era elevado. Se pidió la eliminación de este tipo de hipotecas del mercado, por lo mencionado anteriormente y porque además el cliente desconocía la realidad de este tipo de hipotecas. Cuando los clientes se empezaron a dar cuenta de la realidad de la situación la elevación de los tipos de interés y de los créditos entre otras causas fue lo que abocó la crisis financiera de los EE. UU en 2007 que no tardó en llegar a Europa y por consiguiente a España.

En el año 2007 y 2008 fue cuando se registraron los tipos de interés más altos desde la implantación del Euríbor en el año 99, fueron de media anual 4.067 y 4.498 respectivamente. Y su porcentaje más alto mensual fue en Julio de 2007. A partir de ahí y hasta el año siguiente hubo una caída en picado de más de 3 puntos pero que

luego a raíz de que se ha ido desarrollando la crisis se han ido normalizando y reducido suavemente año a año hasta llegar a los 0.042 de media anual en 2016. Lo que podemos decir de la tendencia que ha tenido este gráfico es que cuando se desató la crisis ante la situación de incertidumbre y de insolvencia los tipos de interés a la hora de conceder un crédito hipotecario se dispararon, pero a medida que la situación se ha ido normalizando, la crisis y los intereses se han ido reduciendo anualmente.

## 8. DESAFÍOS FUTUROS

- Afrontar los cambios en las nuevas políticas implantadas por la U.E y nuestro propio país.
- Necesidad de establecer nuevos márgenes en relación con la evolución futura.
- Mejorar la imagen: confianza del cliente, nueva relación con el cliente y la innovación producto/servicio.
- Preparación para enfrentar a los nuevos competidores y evitar el estancamiento, es decir, continuar evolucionando
- Transformación digital: evolución tecnológica, nueva forma de hacer banca.
  - o PC – Internet – Portátil – Smartphone – Tablet – Mereable
  - o Evolución de la banca:  
Oficina – Oficina y cajero – Internet – banca Móvil

## 9. EVOLUCIÓN TECNOLÓGICA

Siguiendo por la línea de la transformación digital, la evolución tecnológica ha sido un punto muy importante y decisivo en la reestructuración del sistema bancario. También decir que ha sido reciente.

Empezamos por operaciones simples que en vez de realizar en ventanilla como retirar dinero pasamos a hacerlo en cajeros para no esperar, más tarde con la banca online podíamos hacer transferencias, consultar nuestro saldo en internet, y a través de esta herramienta también realizar compras con la creación de una tarjeta electrónica que nos permite hacer pagos de una forma segura. Con esta innovación tecnológica se impulsa el consumo seguro y además aumenta la oferta con la entrada de nuevos empresarios que trabajan a través de páginas web. Luego fue la banca móvil con la que se pueden realizar las mismas operaciones que las de internet, pero con nuestro smartphone. Y como última novedad destacar que con el surgimiento de las apps se puede pagar en cualquier establecimiento sin necesidad de tarjetas.

Después de destacar los principales avances tecnológicos debemos destacar que para ciertos clientes es una ventaja como un inconveniente al igual que a nivel empleabilidad de la empresa.

Respecto a cómo ha afectado esto al cliente, a rasgos generales podemos decir que todo son ventajas ya que hemos evitado largas colas de espera en el banco por resolverlo todo con un solo clic, pero también hay personas que no se han sabido adaptar a estos cambios, hablamos de la población adulta-envejecida de nuestro país que representan una gran parte de la población española. Con la cerrada de oficinas y la apertura de nuevos cajeros en los que puedes realizar cualquier operación electrónicamente que antes podías realizar en ventanilla solo que en el primer caso lo tienes que hacer por ti mismo y en el segundo la empleada hacía todo el proceso con

lo cual surge el desconocimiento por parte de ciertas personas que o bien tienen que buscar otra oficina de esa entidad donde haya personal que le pueda hacer la operación o bien necesita de alguien que se lo explique. Esto nos hace movernos al siguiente punto la empleabilidad. Cada día se están reduciendo más el número de oficinas y por consiguiente el número de trabajadores. Ante este desconocimiento se deberían de abrir más oficinas o con personal o bien contratar a trabajadores temporales para poder explicar estos avances a personas que lo necesiten.

## **10. CONCLUSIÓN**

Finalmente, y para concluir, a través de este trabajo hemos podido estudiar todo el proceso desde su detonante, la crisis del 2008, las razones por las cual la reestructuración comenzó, impuesto por Europa a razón del rescate bancario, todo lo que el proceso ha llevado en sí, así como los resultados.

Cierto es que la situación de partida fue muy distinta a la cual concluimos ahora, muchos factores han influido en las decisiones tomadas tanto por las propias entidades de crédito, así como el factor político que ha tenido un papel más que relevante en todo el proceso.

Partimos de una falta de control absoluto desde el mero supervisor de una caja de ahorro hasta el máximo órgano de supervisión como es el Banco de España. Se ha hecho notorio la falta de control y vigilancia por parte de todos los eslabones que han conformado esta cadena, así como la falta de previsión ante posibles situaciones de riesgo como fue la situación de incertidumbre previa y posterior a la crisis. Fue necesaria la intervención del propio Estado para subsanar las deficiencias ya expuestas anteriormente y no solo eso, sino que hasta el propio Estado tuvo que solicitar la intervención de Europa por calificar la situación financiera como una situación insostenible. Con el rescate, Europa también necesitaba ver soluciones fue por eso que comenzó la reestructuración financiera en si y todo el proceso de eliminación de cajas de ahorro, cambios en la plantilla oficinas, teniendo en cuenta también la tecnología como un factor más que relevante.

La finalidad principal de este estudio en mi opinión es hacer latentes los errores cometidos en el pasado, entenderlos y estudiarlos para que en el futuro no se vuelvan a repetir. Llevar a cabo un control más estricto de bancos y banqueros, que el Estado tenga más influencia en la actividad financiera y que se tenga más informada a la población respecto a cosas desconocidas para ellos como puede ser lo que paso en Bankia con las preferentes que dejaron a muchos ancianos sin dinero por la falta de información y conocimiento de los mismos. Judicialmente hablando, endurecer las penas para concienciar más a los empleados y como última solución hacer un estudio riguroso de los solicitantes de hipotecas y ver cual se adapta mejor a la persona para que tanto el cliente como el banco cuenten con una garantía mutua a la hora de prestar el servicio, evitando o intentando reducir al menos situaciones de riesgo e incertidumbre que puedan volver a dar la voz de alarma entre inversores y logrando así una mayor estabilidad del sistema crediticio.

## 11. BIBLIOGRAFÍA Y REFERENCIAS

<http://www.elsevier.es/es-revista-revista-contabilidad-spanish-accounting-review-368-articulo-la-reestructuracion-del-sistema-bancario-S1138489113000046>  
<https://repositorio.comillas.edu/xmlui/bitstream/handle/11531/3336/TFG001046.pdf?sequence=1>  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis\\_financiera\\_de\\_2008](https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis_financiera_de_2008)  
<http://blog.cristianismeijusticia.net/2016/12/07/la-desaparicion-las-cajas-ahorros-causas-consecuencias>  
[http://www.diariodenavarra.es/noticias/mas\\_actualidad/economia/2012/09/01/como\\_afecta\\_los\\_clientes\\_reforma\\_bancaria\\_90370\\_1033.html](http://www.diariodenavarra.es/noticias/mas_actualidad/economia/2012/09/01/como_afecta_los_clientes_reforma_bancaria_90370_1033.html)  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis\\_financiera\\_de\\_2008](https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis_financiera_de_2008)  
<http://www.elsevier.es/es-revista-revista-contabilidad-spanish-accounting-review-368-articulo-la-reestructuracion-del-sistema-bancario-S1138489113000046>  
[https://www.bbva-research.com/wp-content/uploads/2014/05/WP\\_1412.pdf](https://www.bbva-research.com/wp-content/uploads/2014/05/WP_1412.pdf)  
[http://www.elconfidencial.com/economia/2012-09-16/espana-vive-su-peor-crisis-de-credito-desde-2008-por-la-falta-de-liquidez-de-la-banca\\_374973/](http://www.elconfidencial.com/economia/2012-09-16/espana-vive-su-peor-crisis-de-credito-desde-2008-por-la-falta-de-liquidez-de-la-banca_374973/)  
[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2016/10/18/finanzas\\_personales/1476775138\\_236939.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2016/10/18/finanzas_personales/1476775138_236939.html)  
<http://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/NotasInformativas/10/Arc/Fic/presbe22.pdf>  
<http://www.ceca.es/wp-content/uploads/2016/10/Evoluci%C3%B3n-regulatoria-y-financiera-18-10-2016.pdf>  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Reestructuraci%C3%B3n\\_del\\_sistema\\_financiero\\_en\\_Espa%C3%B1a](https://es.wikipedia.org/wiki/Reestructuraci%C3%B3n_del_sistema_financiero_en_Espa%C3%B1a)  
<https://gaceta.es/noticias/archivo-0/espana-han-desaparecido-cajas-ahorro-alemania-sobreviven-20012017-0726/index.php>  
<https://riull.ull.es/xmlui/bitstream/handle/915/2729/La%20Desaparicion%20de%20las%20cajas%20de%20ahorro.pdf?sequence=1>  
[https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/4125/071557688L\\_GADE\\_Septiembre14.pdf?sequence=1](https://buleria.unileon.es/bitstream/handle/10612/4125/071557688L_GADE_Septiembre14.pdf?sequence=1)  
<http://www.bde.es/f/webbde/GAP/Secciones/SalaPrensa/InformacionInteres/ReestructuracionSectorFinanciero/Ficheros/es/notareformacajas210211.pdf>  
<http://www.aeca1.org/xvencuentroaeca/cd/3a.pdf>  
<http://eprints.ucm.es/40532/1/2016-122%2886-109%29.pdf>  
[http://blogs.elconfidencial.com/economia/el-observatorio-del-ie/2016-05-14/tipos-de-interes-reserva-federal-bce-burbuja-financiera\\_1199145/](http://blogs.elconfidencial.com/economia/el-observatorio-del-ie/2016-05-14/tipos-de-interes-reserva-federal-bce-burbuja-financiera_1199145/)  
[http://www.mapama.gob.es/ministerio/pags/Biblioteca/Revistas/pdf\\_reas%2Fr078\\_01.pdf](http://www.mapama.gob.es/ministerio/pags/Biblioteca/Revistas/pdf_reas%2Fr078_01.pdf)  
[http://www.elconfidencial.com/empresas/2016-04-06/la-banca-enfila-el-cierre-de-9-000-oficinas-y-30-000-despidos-a-rebufo-del-santander-y-bbva\\_1179272/](http://www.elconfidencial.com/empresas/2016-04-06/la-banca-enfila-el-cierre-de-9-000-oficinas-y-30-000-despidos-a-rebufo-del-santander-y-bbva_1179272/)  
[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2016/05/30/mercados/1464628151\\_636101.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2016/05/30/mercados/1464628151_636101.html)  
<http://www.elperiodico.com/es/noticias/economia/como-afecta-bolsillo-subida-tipos-eeuu-4755321>  
[http://www.abc.es/economia/abci-banca-espanola-estima-debe-cerrar-unas-6000-oficinas-mas-201512151041\\_noticia.html](http://www.abc.es/economia/abci-banca-espanola-estima-debe-cerrar-unas-6000-oficinas-mas-201512151041_noticia.html)  
[http://economia.elpais.com/economia/2016/02/05/actualidad/1454672632\\_233272.html](http://economia.elpais.com/economia/2016/02/05/actualidad/1454672632_233272.html)  
[http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Tipos\\_de\\_Interes/Tipos\\_de\\_interes/Otros\\_tipos\\_de\\_otros-tipos/Tabla\\_tipos\\_de\\_interes\\_legal.html](http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Tipos_de_Interes/Tipos_de_interes/Otros_tipos_de_otros-tipos/Tabla_tipos_de_interes_legal.html)  
<http://economipedia.com/actual/los-tipos-de-interes-negativos-el-impuesto-bancario-encubierto.html>  
[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2017/01/27/mercados/1485535372\\_657122.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2017/01/27/mercados/1485535372_657122.html)

<https://bullatepeludo.wordpress.com/2011/02/09/la-situacion-de-espana-antes-y-despues-de-la-crisis/>  
[http://elpais.com/diario/2008/11/10/opinion/1226271604\\_850215.html](http://elpais.com/diario/2008/11/10/opinion/1226271604_850215.html)  
<http://nadaesgratis.es/sara-de-la-rica/los-inmigrantes-y-la-economia-espanola-antes-y-despues-de-la-crisis>  
<http://www.bde.es/f/webbde/GAP/prensa/intervenpub/diregen/estudios/ficheros/es/estu010210.pdf>  
[https://cincodias.elpais.com/cincodias/2006/02/14/economia/1140056604\\_850215.html](https://cincodias.elpais.com/cincodias/2006/02/14/economia/1140056604_850215.html)  
<http://www.rae.es/>  
<http://definicion.de/banco/>  
<http://definicion.de/caja-de-ahorro/>  
[http://www.qref.org/nuevo/articulos/art\\_131211.pdf](http://www.qref.org/nuevo/articulos/art_131211.pdf)  
[http://www.diariodeleon.es/noticias/opinion/desaparicion-cajas-ahorros-causas-causantes-culpables\\_1154715.html](http://www.diariodeleon.es/noticias/opinion/desaparicion-cajas-ahorros-causas-causantes-culpables_1154715.html)  
<https://www.iahorro.com/entidades-financieras-fusionadas.htm>  
[http://www.revistasice.info/cachepdf/ICE\\_818\\_235-244\\_50B849E1350D982300F6A6434FB4E0C8.pdf](http://www.revistasice.info/cachepdf/ICE_818_235-244_50B849E1350D982300F6A6434FB4E0C8.pdf)  
[https://www.euroresidentes.com/empresa\\_empresas/diccionario\\_de\\_empresa/finanzas/t/tipo-de-interes-concepto.htm](https://www.euroresidentes.com/empresa_empresas/diccionario_de_empresa/finanzas/t/tipo-de-interes-concepto.htm)  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis\\_de\\_las\\_hipotecas\\_subprime](https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis_de_las_hipotecas_subprime)  
<https://www.bbva.es/general/finanzas-vistazo/hipotecas/evolucion-euribor/index.jsp>  
<https://www.bbva.com/es/causas-evolucion-la-crisis-financiera/>  
<https://www.bbva.com/es/disturbios-conflictos/crisis/>  
<http://www.notariado.org/liferay/web/cien/estadisticas-principales/hipotecas/evolucion-temporal-de-numero-de-hipotecas-constituidas>  
[http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Tipos\\_de\\_Interes/Tipos\\_de\\_interes/Oficiales para p/Tipos referencia/Tipos/Tabla de los tip/](http://www.bde.es/clientebanca/es/areas/Tipos_de_Interes/Tipos_de_interes/Oficiales_para_p/Tipos_referencia/Tipos/Tabla_de_los_tip/)  
<http://blog.cobiscorp.com/3-innovaciones-tecnologicas-para-bancos-america-latina>  
<https://www.finanzaspracticass.com.co/finanzaspersonales/bancarios/linea/evolucion.php>  
<http://www.publicacionescajamar.es/pdf/publicaciones-periodicas/mediterraneo-economico/8/8-119.pdf>  
<file:///C:/Users/66414/Downloads/Documat-ImpactoEspanolDeLasNuevasTecnologiasEnElNegocioBan-2878687.pdf>  
<http://colombia-inn.com.co/la-tecnologia-es-clave-para-que-bancos-se-acerquen-a-clientes-dicen-expertos-2/>  
<http://www.elmundo.es/economia/2017/03/17/58cb9f8d468aebc2328b45ee.html>  
<http://www.intelygenz.es/las-tendencias-tecnologicas-que-llevaran-a-la-banca-al-futuro-y-la-acercaran-a-sus-clientes/>  
[http://www.elconfidencial.com/tecnologia/2016-12-30/malware-ransomware-bbva-santander-sabadell-moviles\\_1310337/](http://www.elconfidencial.com/tecnologia/2016-12-30/malware-ransomware-bbva-santander-sabadell-moviles_1310337/)  
<http://www.elobservador.com.uy/el-cliente-final-quiere-pensar-lo-menos-posible-n1068605>  
<http://www.centrodeinnovacionbbva.com/noticias/los-millennials-un-desafio-para-la-banca>  
[http://politica.elpais.com/politica/2015/03/10/actualidad/1426004341\\_312247.html](http://politica.elpais.com/politica/2015/03/10/actualidad/1426004341_312247.html)  
<http://www.unacc.com/Portals/0/Otras%20Publicaciones/Libros/Saneamiento%20y%20reestructuraci%C3%B3n%20del%20sector%20bancario%20espa%C3%B1ol.%20Banco%20de%20Espa%C3%B1a.pdf>  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Sistema\\_Institucional\\_de\\_Protecci%C3%B3n](https://es.wikipedia.org/wiki/Sistema_Institucional_de_Protecci%C3%B3n)  
[https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis\\_de\\_las\\_hipotecas\\_subprime](https://es.wikipedia.org/wiki/Crisis_de_las_hipotecas_subprime)  
<http://www.datosmacro.com/pib/Espa%C3%B1a?anio=2007>  
<http://www.datosmacro.com/pib/espana>

[http://elpais.com/elpais/2015/07/03/media/1435933902\\_336991.html](http://elpais.com/elpais/2015/07/03/media/1435933902_336991.html)

[http://economia.elpais.com/economia/2015/07/03/actualidad/1435939779\\_666980.html](http://economia.elpais.com/economia/2015/07/03/actualidad/1435939779_666980.html)

“Crisis y reforma del sistema Financiero” Andrés Recalde Castells, Universidad Autónoma de Madrid.