

## DEPÓSITOS BANCARIOS EN ESPAÑA: EVOLUCIÓN, ESTRUCTURA Y TIPOLOGÍA

### LAS CLAVES

- ◇ Los depósitos bancarios son fuente esencial de financiación de los bancos. En el caso del sector bancario español, suponen cerca del 72% del pasivo total.
- ◇ A raíz de la pandemia se alcanzó un pico de 2,22 billones de euros en el volumen de depósitos bancarios en el sector bancario español.
- ◇ Los depósitos de empresas y hogares residentes han mantenido una posición predominante, representando entre el 65% y el 70% del total de depósitos. Además, los depósitos procedentes de titulares no residentes han crecido considerablemente.
- ◇ Los depósitos a plazo han ido aumentando su volumen en España a medida que las subidas de tipos de interés se han ido trasladando a las remuneraciones de los depósitos.

### Los depósitos como principal fuente de financiación de los bancos

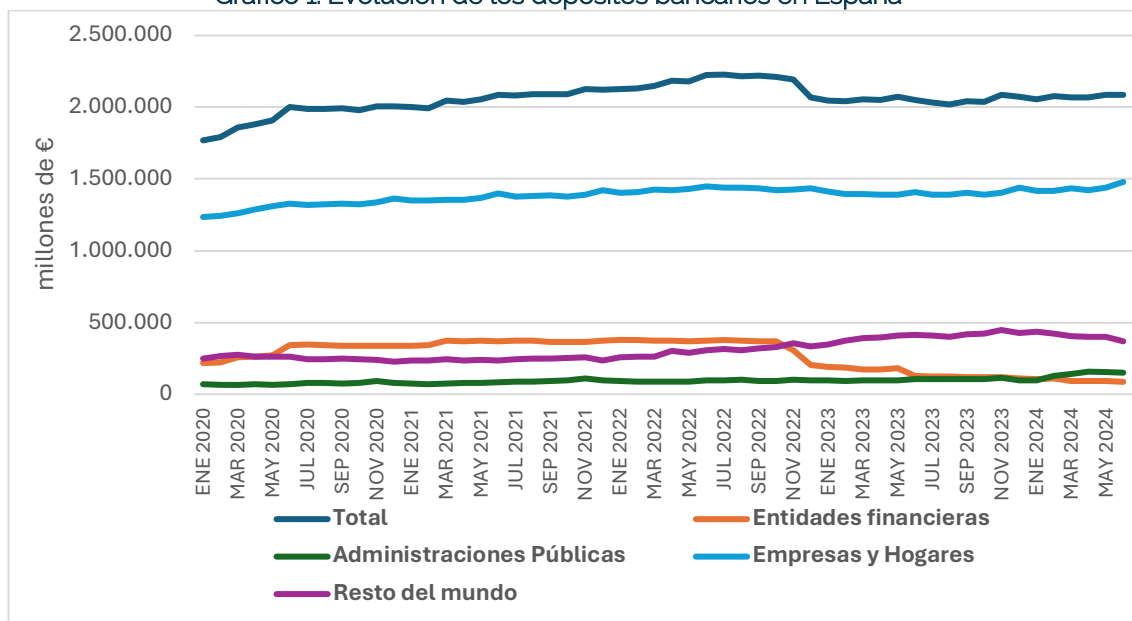
Los depósitos bancarios son la principal fuente de financiación de los bancos, desempeñando un papel crucial en la estabilidad y operatividad del sistema financiero. En el caso del sector bancario español, suponen cerca del 72% del pasivo total de los bancos. A través de los depósitos, los bancos reciben fondos de empresas, hogares, administraciones públicas y otras entidades, lo que les permite disponer de liquidez para financiar sus actividades principales, como la concesión de préstamos y créditos. Estos recursos son fundamentales porque las entidades bancarias pueden convertir esos fondos en activos rentables. Es la esencia de la intermediación financiera. Además, los depósitos proporcionan una fuente de financiación más estable y predecible en comparación con otras formas de financiación, como la emisión de deuda o la financiación en los mercados de capitales, que pueden estar sujetos a mayor volatilidad e incertidumbre.

### Evolución de los depósitos bancarios en España desde la pandemia

Como se observa en el gráfico 1, desde el inicio de la pandemia en 2020, los depósitos bancarios en España han mostrado una tendencia al alza, alcanzando su punto máximo en julio de 2022 con más de 2,22 billones de euros, antes de comenzar a estabilizarse alrededor de los 2 billones en 2023 y 2024. Esta evolución refleja la

incertidumbre económica generada por la crisis sanitaria, que llevó a empresas y hogares a aumentar sus ahorros por precaución ante la disminución de consumo e inversión. Además, las medidas restrictivas de confinamiento y limitaciones de movimiento a consecuencia de la pandemia propiciaron que los hogares acumulasen importantes bolsas en cuentas de depósito. A partir de 2022, con la gradual recuperación económica, se observa una cierta estabilización e incluso una leve disminución en los depósitos totales. Las subidas de tipos de interés para contener a la inflación que tuvieron lugar desde el verano de 2022 no hicieron subir el peso del total de los depósitos, y, sin embargo, sí que se incrementaron otros productos de ahorro con mayores rentabilidades esperadas.

Gráfico 1. Evolución de los depósitos bancarios en España



Fuente: Banco de España y elaboración propia.

## Estructura: origen de los depósitos bancarios

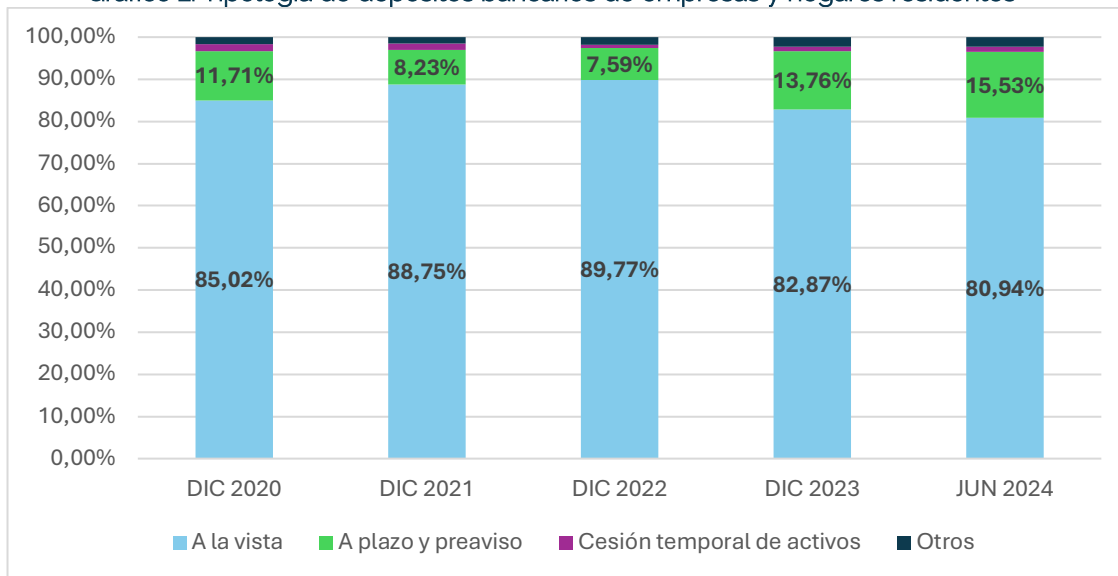
El gráfico 1 también permite evidenciar el distinto origen de los depósitos en manos de los bancos españoles. Los depósitos procedentes de otras entidades financieras han disminuido significativamente su peso desde 2020, pasando del 17% al 4% en 2024, mientras que los de las administraciones públicas han aumentado, llegando a superar el 7% en 2024. Los depósitos de empresas y hogares residentes han mantenido una posición predominante, representando entre el 65% y el 70% del total, lo que refleja su estabilidad en el sistema financiero. En contraste, los procedentes de titulares no residentes han crecido considerablemente, superando el 20% en 2023-2024, lo que evidencia una creciente influencia de los fondos de extranjeros en el sistema bancario español.

## Tipología de depósitos bancarios

La evolución del peso de los distintos tipos de depósitos bancarios en España desde 2020 hasta 2024 muestra un claro aumento en los a plazo y con preaviso, que han pasado del 7,59% en 2022 al 15,53% en junio de 2024. Las cuentas a plazo han ido aumentando en volumen en España a medida que las subidas de tipos de interés se han ido trasladando a las remuneraciones. Por otra parte, las cuentas a la vista han disminuido su relevancia,

pasando del 89,77% en 2022 al 80,94% en 2024. Esta tendencia refleja un cambio en el comportamiento de los ahorradores. En los últimos años los que buscaban una remuneración han apostado por otros productos como fondos de inversión o inversión directa, en buena parte, ofrecidos por la propia banca. El entorno monetario explica, al menos en parte, el comportamiento de la retribución de los depósitos, con independencia de las condiciones de competencia.

Gráfico 2. Tipología de depósitos bancarios de empresas y hogares residentes



Fuente: Banco de España y elaboración propia.