

Indicadores financieros

Dirección de Estudios Financieros de FUNCAS

SELECCIÓN DE INDICADORES DEL SISTEMA FINANCIERO*: "TIPOS DE INTERÉS, MERCADOS Y NEGOCIO BANCARIO"

Fecha de actualización: 15 de febrero de 2012

A. Dinero y tipos de interés							
Indicador	A partir de datos de:	Media 1995-2008	2009	2010	2011 Diciembre	2012 Enero	Definición y cálculo
1. Oferta monetaria (%var.)	BCE	7,4	-0,2	1,7	1,6	-	Variación del agregado M3 (desestacionalizado)
2. Tipo de interés interbancario a 3 meses	BE	4,3	1,2	0,9	1,4	1,1 ^(a)	Medias de datos diarios
3. Tipo de interés Euribor a 1 año (desde 1994)	BE	3,6	1,6	1,4	2,0	1,7 ^(a)	Datos a fin de mes
4. Tipo de interés de los bonos del Estado a 10 años (desde 1998)	BE	5,4	4,0	4,3	5,5	5,4	Tipos de interés del conjunto del mercado (no exclusivamente entre titulares de cuenta)
5. Tipo de interés medio de las obligaciones y bonos de empresa	BE	5,5	3,5	3,7	5,2	-	Tipo de interés medio en obligaciones y bonos simples (a más de 2 años) a fin de mes en el mercado AIAF

(a) Último dato a febrero de 2012

Comentario "Dinero y tipos de interés": Durante el último mes el Euribor a tres y doce meses se reducen hasta el 1,1% y el 1,7%, respectivamente, en un entorno de expectativas de rebajas de tipos de interés, ante la desaceleración del crecimiento en Europa y la previsión de recesión en un conjunto amplio de países europeos. Del mismo modo se observa una reducción del tipo de interés del bono español en un entorno de demanda generalizada de deuda pública, entre otros aspectos por parte de las entidades financieras para su descuento en el Banco Central Europeo.

* El lector podrá encontrar en la página web de FUNCAS (<http://www.funcas.es>) otros indicadores financieros.

SELECCIÓN DE INDICADORES DEL SISTEMA FINANCIERO*:

"TIPOS DE INTERÉS, MERCADOS Y NEGOCIO BANCARIO"

(Continuación)

B. Mercados Financieros							Definición y cálculo
Indicador	A partir de datos de:	Media 1995-2008	2009	2010	2011 Noviembre	2011 Diciembre	
6. Ratio de contratación en operaciones simples al contado con letras del Tesoro	BE	17,8	22,6	40,5	91,5	69,5	(Importe negociado/saldo en circulación) x100 para el conjunto del mercado (no exclusivamente entre titulares de cuenta)
7. Ratio de contratación en operaciones simples al contado con bonos y obligaciones del Estado	BE	59,4	57,8	88,9	102,0	80,9	(Importe negociado/saldo en circulación) x100 para el conjunto del mercado (no exclusivamente entre titulares de cuenta)
8. Ratio de contratación en operaciones simples a plazo con letras del Tesoro	BE	0,3	0,9	1,7	2,6	0,3	(Importe negociado/saldo en circulación) x100 para el conjunto del mercado (no exclusivamente entre titulares de cuenta)
9. Ratio de contratación en operaciones simples a plazo con bonos y obligaciones del Estado	BE	4,7	3,6	2,9	3,5	2,1	(Importe negociado/saldo en circulación) x100 para el conjunto del mercado (no exclusivamente entre titulares de cuenta)
10. Tipo de interés letras del tesoro con vencimiento hasta 3 meses	BE	4,0	0,7	0,7	2,8	2,5	En operaciones simples y para el conjunto del mercado (no exclusivamente entre titulares de cuenta)
11. Índice de rendimiento de bonos y obligaciones del Estado (dic1987=100)	BE	446,3	674,3	647,8	634,9	684,4	En operaciones simples y para el conjunto del mercado (no exclusivamente entre titulares de cuenta)
12. Capitalización Bolsa de Madrid (%var. mensual medio)	BE y Bolsa de Madrid	1,1	-12,9	12,1	-5,2	0,9	Tasa de variación para el total de sociedades residentes
13. Volumen de contratación bursátil (% var. mensual medio)	BE y Bolsa de Madrid	33,1	15,6	7,8	-12,4	-20,8	Tasa de variación en la contratación total de la Sociedad de Bolsas y Sociedades Rectoras de las Bolsas de Valores
14. Índice general de la Bolsa de Madrid (dic1985=100)	BE y Bolsa de Madrid	884,5	1.241,7	1.003,7	845,9	885,3 ^(a)	Con base 1985=100
15. Ibex-35 (dic1989=3000)	BE y Bolsa de Madrid	8.831,2	10.092,7	10.200,7	8.449,5	8.822,8 ^(a)	Con base dic1989=3000

* Ver nota al final de este cuadro.

**SELECCIÓN DE INDICADORES DEL SISTEMA FINANCIERO*:
"TIPOS DE INTERÉS, MERCADOS Y NEGOCIO BANCARIO"**

(Continuación)

B. Mercados Financieros (continuación)							
Indicador	A partir de datos de:	Media 1995-2008	2009	2010	2011 Noviembre	2011 Diciembre	Definición y cálculo
16. Ratio PER (Cotización/rentabilidad del capital) Bolsa de Madrid	BE y Bolsa de Madrid	18,1	14,4	9,8	9,7	9,8	Ratio "cotización/rentabilidad del capital" en la Bolsa de Madrid
17. Obligaciones. Volumen de contratación bursátil (% var.)	BE y Bolsa de Madrid	3,2	-10,2	-29,2	224,0	-64,13	Variación para todas las bolsas
18. Pagarés de empresa. Saldo admitido a cotización (% var.)	BE y AIAF	2,2	-42,4	-43,9	20,8	17,5	En mercado de renta fija AIAF
19. Pagarés de empresa. Tipos de interés a 3 meses	BE y AIAF	4,2	1,0	0,8	2,2	2,7	En mercado de renta fija AIAF
20. Operaciones realizadas con futuros financieros sobre acciones IBEX-35 (% var.)	BE	1,3	-24,36	15,42	3,1	-22,9	Operaciones realizadas sobre acciones IBEX-35
21. Operaciones realizadas con opciones financieras sobre acciones IBEX-35 (% var.)	BE	7,2	-47,41	-31,88	53,8	40,0	Operaciones realizadas sobre acciones IBEX-35

(a) Último dato a febrero de 2012

Comentario "Mercados financieros": Durante el último mes se observa una ligera reducción en la contratación de operaciones simples al contado y en operaciones simples a plazo, tanto para letras del Tesoro como para obligaciones y bonos del Estado. Respecto del mercado bursátil, se experimenta una ligera mejoría en el IBEX-35 situándose en 8.822,8 puntos en la primera quincena de febrero, mientras que enero se cerró en 8.509,2 puntos. Asimismo, se observa un ligero descenso en las operaciones realizadas con futuros financieros sobre acciones IBEX-35, mientras que, por otro lado, se observa un aumento en las operaciones realizadas con opciones financieras sobre acciones IBEX-35.

C. Entidades de depósito. Evolución del negocio							
Indicador	A partir de datos de:	Media 1995-2008	2009	2010	2011 Octubre	2011 Noviembre	Definición y cálculo
22. Crédito bancario a otros sectores residentes (% var. mensual medio)	BE	1,2	-0,2	0,1	-0,6	0,2	Porcentaje de variación del crédito al sector privado de la suma de bancos, cajas y cooperativas de crédito.
23. Depósitos de otros sectores residentes en entidades de depósito (% var. Mensual medio)	BE	0,9	0,3	0,2	-1,7	-0,6	Porcentaje de variación de los depósitos del sector privado de la suma de bancos, cajas y cooperativas de crédito.
24. Valores distintos de acciones y participaciones (% var. mensual medio)	BE	0,7	2,1	-0,7	-0,3	-0,1	Porcentaje de variación de los valores distintos de acciones y participaciones en el activo de la suma de bancos, cajas y cooperativas de crédito.

* Ver nota al final de este cuadro.

**SELECCIÓN DE INDICADORES DEL SISTEMA FINANCIERO*:
"TIPOS DE INTERÉS, MERCADOS Y NEGOCIO BANCARIO"**

(Continuación)

C. Entidades de depósito. Evolución del negocio (continuación)							
Indicador	A partir de datos de:	Media 1995-2008	2009	2010	2011 Noviembre	2011 Diciembre	Definición y cálculo
25. Acciones y participaciones (% var. mensual medio)	BE	1,3	0,6	-0,1	1,2	-1,5	Porcentaje de variación de las acciones y participaciones en el activo de la suma de bancos, cajas y cooperativas de crédito.
26. Entidades de crédito. Posición neta (diferencia activos y pasivos de las entidades de depósito) (% de activos totales)	BE	4,7	1,5	-0,5	-1,4	-	Diferencia entre la partida "Sistema Crediticio" en el activo y en el pasivo como aproximación de la posición neta a fin de mes en el mercado interbancario.
27. Dudosos (% var. mensual medio)	BE	0,8	3,4	1,2	0,7	1,7	Porcentaje de variación de la partida de dudosos en el activo de la suma de bancos, cajas y cooperativas de crédito.
28. Cesiones temporales de activos (% var. mensual medio)	BE	0,3	-1,2	1,4	3,6	-3,2	Porcentaje de variación de las cesiones temporales de activos en el pasivo de la suma de bancos, cajas y cooperativas de crédito.
29. Patrimonio neto (% var. mensual medio)	BE	0,9	0,5	-0,6	4,0	1,4	Porcentaje de variación del patrimonio neto de la suma de bancos, cajas y cooperativas de crédito.

Comentario "Entidades de depósito". Evolución del negocio. El último dato disponible, a noviembre de 2011, muestra el estancamiento del crédito bancario al sector privado, con un crecimiento mensual del 0,2%. Por otro lado, se observa una nueva caída en la captación de depósitos de las entidades financieras del 0,6%. En cuanto a los activos dudosos, éstos aumentan un 1,7%. Finalmente, cabe destacar también el incremento registrado en el patrimonio neto de las entidades financieras españolas del 1,4%, coincidente con los esfuerzos por elevar la solvencia relativa en el sector.

D. Entidades de depósito. Estructura de mercado y financiación del Eurosistema							
Indicador	A partir de datos de:	Media 1995-2008	2009	2010	2011 Junio	2011 Septiembre	Definición y cálculo
30. Número de entidades de depósito españolas	BE	207	192	188	188	192	Número total de bancos, cajas y cooperativas de crédito operando en el territorio español.
31. Número de entidades de depósito extranjeras operando en España	BE	59	88	88	88	88	Número total de entidades de depósito extranjeras operando en el territorio español.

* Ver nota al final de este cuadro.

**SELECCIÓN DE INDICADORES DEL SISTEMA FINANCIERO*:
"TIPOS DE INTERÉS, MERCADOS Y NEGOCIO BANCARIO"**

(Continuación)

D. Entidades de depósito. Estructura de mercado y financiación del Eurosistema (continuación)							
Indicador	A partir de datos de:	Media 1995-2008	2009	2010	2011 Junio	2011 Septiembre	Definición y cálculo
32. Número de empleados	BE	243.228	263.093	257.578	-	-	Número total de empleados del sector bancario.
33. Número de oficinas	BE	43.329	44.085	42.894	41.126	40.390	Número total de oficinas del sector bancario.
34. Apelación al Eurosistema (total entidades financieras de la Eurozona) (millones de Euros)	BE	358.753	575.400	473.173	431.647	356.284 ^(a)	Operaciones del mercado abierto y facilidades permanentes del Banco Central Europeo. Total Eurozona
35. Apelación al Eurosistema (total entidades financieras españolas) (millones de Euros)	BE	45.126	76.104	66.986	52.053	133.177 ^(a)	Operaciones del mercado abierto y facilidades permanentes del Banco Central Europeo. Total España
36. Apelación al Eurosistema (total entidades financieras españolas): operaciones principales de financiación a largo plazo (millones de Euros)	BE	20.385	2.800	22.196	11.505	6.445 ^(a)	Operaciones del mercado abierto: operaciones principales de l/p. Total España

(a): Último dato a enero de 2012.

Comentario "Entidades de depósito. Estructura de mercado y financiación del Eurosistema: En el mes de diciembre, se constata el aumento de la apelación al Eurosistema de las entidades de depósito españolas, que concentran alrededor del 40% del total de fondos demandados, destacando las operaciones principales de financiación a largo plazo.

* El lector podrá encontrar en la página web de FUNCAS (<http://www.funcas.es>) otros indicadores financieros.