



Roger Lopaccher, en su despacho de la ACCO

ANA JIMÉNEZ

“Queremos tener más competencias en el mercado catalán”

Roger Lopaccher

Presidente de la ACCO

ENTREVISTA

GABRIEL TRINDADE
Barcelona

La Autoritat Catalana de la Competència (ACCO) fue una de las primeras instituciones en pronunciarse sobre la oferta pública de adquisición (opa) de BBVA sobre Banc Sabadell para señalar los problemas que generará en el mercado bancario catalán. El presidente del supervisor autonómico, Roger Lopaccher, recuerda que, de llevarse a cabo la operación, se superarán de largo los límites recomendados por el Índice Herfindahl e Hirschman (IHH), que mide la concentración del mercado, lo que repercute en las opciones del consumidor. De cara a futuras operaciones, pide tener más competencias, aunque buscando siempre la colaboración con la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC).

¿Han mantenido nuevas conversaciones con la CNMC sobre la opa BBVA-Sabadell?

No hemos tenido respuesta del informe ni hemos mantenido más conversaciones. Sé que en estos momentos ellos están trabajando en ese tema y espero que nuestras consideraciones también se tengan en cuenta. La concentración es muy elevada.

¿La alta concentración en Catalunya y el mercado de pymes son los dos principales problemas?

La alta concentración se manifiesta en diferentes aspectos. Por ejemplo, en oficinas, el IHH señala que se alcanzarían los 2.888 puntos, cuando se considera que hay una elevada concentración a partir de los 2.000 puntos. De hecho, ahora ya se está en 2.289 pun-

tos. Por tanto, habrá cierre de oficinas, como ya ha reconocido el propio BBVA. Pero no es el único aspecto. Se reducirá el crédito a pymes, uno de los negocios más importantes del Sabadell, y también tendrá un impacto en el retorno de los depósitos.

¿Entendería que la CNMC presentase un argumentario muy diferente al de la ACCO?

La perspectiva de la Competencia a veces parece un poco abstracta, pero de lo que se habla es de los consumidores. Nuestra función es vigilar que exista un mercado competitivo para que el consumidor pueda tener mejores ventajas y, en este caso en concreto, es im-

66
Opa BBVA-Sabadell
La situación no es la misma que la de CaixaBank con Bankia porque el mercado se concentraría mucho más

Competencias
“Teniendo en cuenta la limitación de recursos, la colaboración puede ser muy positiva para la CNMC”

portante que no haya un poder en el mercado que vaya en detrimento del consumidor financiero.

¿Cree que la solución que pueda encontrar la CNMC será similar a la de CaixaBank con Bankia?

No es la misma situación que existía cuando se analizó el caso de CaixaBank y Bankia. La concentración del mercado es ahora mucho más elevada. Habrá que ver si la operación sale adelante o si se aplican unos remedios para

aliviar este escenario.

¿Qué remedios propondría usted?

La ACCO no dispone de toda la información necesaria para establecer medidas compensatorias. De hecho, nosotros reclamamos tener más incidencia en el ámbito de las concentraciones. Se nos reconoce en el Estatut y en la sentencia del Constitucional sobre el mismo texto, pero no se han desarrollado. Actualmente, solo podemos actuar en segunda fase, lo que a penas representa el 5% de los expedientes. Sin embargo, querríamos tener más competencias en dos ámbitos: las concentraciones estrictamente catalanas en exclusividad y, en el caso que fuesen estatales pero afectasen significativamente a Catalunya, elaborar informes preceptivos. Aunque siempre con voluntad de colaboración con la CNMC.

¿Qué piensa la CNMC de esto?

No tiene por qué ser negativo para la CNMC. En determinadas cuestiones y teniendo en cuenta la limitación de recursos, la colaboración puede ser muy positiva.

¿Cómo se podrían articular estas nuevas competencias?

Con la modificación del artículo 58 de la Ley de Defensa de la Competencia. De esta forma, se reconoce que las autoridades autonómicas tengan competencias. Es un tema que ya se está trabajando por los partidos en el Congreso.

¿Estamos hablando de Junts y de ERC?

Es un tema que interesa a todos los partidos, Junts, ERC e incluso el PSOE. Es un tema de esta legislación y esperaría que no se dejase para el final. No solo porque lo reclama Catalunya. Estoy convencido de que hasta el presidente de la Comisión Gallega de la Competencia está de acuerdo con ello.●

TRIBUNA

Joaquín Maudos
Universidad de València-Ivie-Cunef

Cambios en el sector bancario

La corrección de los desequilibrios que acumuló el sector bancario español en la etapa de la burbuja que pinchó en el 2008 obligó a una profunda transformación que se refleja en los indicadores habituales de estructura que utiliza el BCE. La reestructuración llevada a cabo ha supuesto una drástica reducción del número de oficinas y del empleo. En concreto, la red se ha reducido un 61% desde el máximo del 2008 y el empleo un 42%, frente a ajustes también importantes del 43% y 21%, respectivamente, en la UE. De esta forma, casi se ha triplicado el número promedio de habitantes que atiende una oficina, al pasar de 998 en el 2008 a 2.713 en el 2023. El mayor ajuste del número de oficinas que del empleo ha hecho aumentar el tamaño medio de las oficinas, pasando de 6 empleados en el 2008 a 9,1 en el 2023.

Pese a ello, España cuenta con una de las redes de oficinas bancarias más densas de la UE, con una ratio de habitantes por oficina un 22% inferior a la de la UE y es la tercera más baja solo por encima de Bulgaria y Francia. Teniendo en cuenta la población, tenemos muchas más oficinas que son muy pequeñas: 9,1 empleados por oficina, frente a 13,6 en la UE. De los 27 países de la UE, solo Bulgaria tiene oficinas más pequeñas que las españolas. Aunque el negocio (activo) por oficina se ha multiplicado por 2,4 desde el 2008, en el 2023 el dato de España (167 millones de euros) es un 43% inferior al de la UE (292 millones).

La evolución del negocio y el empleo ha supuesto un importante crecimiento de la productividad, ya que el activo que por término medio gestiona un empleado de banca ha aumentado un 59% desde el 2008. No obstante, sigue siendo

La cuota de mercado de los cinco bancos más grandes ha aumentado 27 puntos desde el 2008, hasta el 69,5%

un reto que continúe aumentando, ya que es un 14% inferior a la media europea. La imagen mejora cuando tenemos en cuenta los habitantes que atiende un empleado de banca, ya que la ratio de 300 personas por empleado prácticamente duplica el dato del 2008 y supera un 18% (46 personas más en España) al promedio de la UE.

Otra dimensión donde se muestra el impacto de la reestructuración es en la concentración del mercado. La cuota de mercado de los cinco bancos más grandes ha aumentado 27 puntos desde el 2008, para situarse en el 69,5%, por encima de los principales sectores europeos. La misma imagen se desprende cuando utilizamos un indicador más riguroso, como es el HH, que con un valor de 1.331 puntos en el 2023 casi triplica el del 2008 y supera de nuevo a países como Alemania (323), Italia (716) o Francia (567). No obstante, sigue por debajo de los 1.800 puntos que es el umbral a partir del cual se considera que un mercado está altamente concentrado.

En síntesis, la reestructuración llevada a cabo ha alterado sustancialmente la estructura del sector bancario español y ha dado sus frutos en términos de rentabilidad y eficiencia, con ratios en la actualidad mejores al promedio de la UE. Así, el dato del primer trimestre del 2024 sitúa la rentabilidad financiera 1,8 puntos por encima del promedio europeo (12,4% vs 10,6%) y la eficiencia 9 puntos mejor (45,7% vs 54,6%) es lo que cuesta generar 100 euros de margen).