



Concentración Bancaria

Definición, situación actual, pros y contras

Tras la crisis financiera de 2008, el sector bancario ha experimentado una notable transformación, especialmente en lo que respecta al número de entidades participantes. En ese momento, existían u operaban en España 45 entidades, entre bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito, mientras que en la actualidad ese número se ha reducido a un número entre 10-12, básicamente. Estos cambios han sido impulsados por factores económicos, tecnológicos y regulatorios que han llevado al sector a buscar una mayor competitividad en un entorno cada vez más globalizado. Como consecuencia de todo ello **la concentración bancaria**, a menudo a través de fusiones y adquisiciones, **se ha planteado como una posible vía para crear estructuras más grandes que buscan básicamente aprovechar economías de escala y mejorar su desempeño en la competencia global**. Junto a esto, no podemos olvidar que muchas de ellas también vinieron forzadas por la necesidad de dar garantía al sistema financiero español, fruto de la crisis citada. Aún así, **existe división de opiniones** sobre las bondades o no –en todos los casos– de estos procesos de fusiones u absorciones, siendo necesario analizar en cada caso concreto la potencialidad o no de las mismas, sin olvidar el análisis macro pero quizás dedicando tiempo y detalle a sus efectos microeconómicos.

¿Qué entendemos por concentración bancaria?

La concentración bancaria **es el proceso mediante el cual se reduce el número de entidades bancarias que operan en el mercado**, principalmente a través de fusiones y adquisiciones. Este fenómeno puede llevar a una mayor centralización de activos en manos de un número reducido de bancos.

Para explicar los niveles de concentración bancaria, se suele **utilizar el Índice de Herfindahl-Hirschman (IHH), que mide el grado de concentración en función de los activos**. Este índice se calcula sumando los cuadrados de las participaciones de mercado de cada empresa o entidad en el mercado, lo que lo hace particularmente sensible a las diferencias de tamaño entre competidores. Según este índice, suele ser aceptado generalmente que:

- **Un valor inferior a 1.500 indica un mercado competitivo.**
- Entre 1.500 y 2.500, se considera una zona de concentración moderada.
- **Por encima de 2.500, el mercado está muy concentrado**, lo que sugiere la presencia de entidades dominantes que pueden reducir la competencia y, por tanto, tener una posición dominante sobre los usuarios o consumidores.

Al analizar los índices de concentración en la zona euro, **observamos un panorama variado**. Países como Alemania, Luxemburgo y Austria presentan niveles de concentración bajos; mientras que otros, como Chipre, Lituania y Estonia, muestran índices elevados de concentración bancaria, siendo estos los más altos de la región. **En el caso de España, según datos del Banco Central Europeo, el índice de concentración para 2022 –último dato disponible– se situó en 1.342**, lo que reflejaría una concentración moderada en el mercado bancario español.

Country	2018	2019	2020	2021	2022
<u>Belgium</u>	1.218	1.246	1.299	1.319	1.188
Bulgaria	939	992	1.133	1.122	1.136
<u>Czech Republic</u>	1.070	1.082	1.106	1.099	1.076
<u>Denmark</u>	1.069	1.170	1.250	1.149	1.258
<u>Germany</u>	245	277	325	289	326
Estonia	2.698	2.545	2.578	2.540	2.244
<u>Ireland</u>	632	665	811	850	969
Greece	2.304	2.382	2.320	2.273	2.244
<u>Croatia</u>	1.554	1.564	1.582	1.589	1.638
Spain	1.138	1.110	1.082	1.271	1.327
France	663	654	688	661	606
<u>Italy</u>	579	643	675	779	760
<u>Cyprus</u>	2.379	2.276	2.285	2.327	2.670
<u>Latvia</u>	1.583	1.596	1.912	1.848	1.941
<u>Lithuania</u>	2.278	2.289	2.408	2.391	1.975
<u>Luxembourg</u>	261	277	309	293	316
<u>Hungary</u>	801	921	820	870	960
Malta	1.518	1.548	1.620	1.701	1.760
<u>Netherlands</u>	2.178	2.039	2.001	2.143	2.194
Austria	369	369	407	407	424
<u>Poland</u>	683	688	753	818	833
Portugal	1.203	1.225	1.239	1.258	1.204
Romania	962	971	997	997	1.017
<u>Slovenia</u>	1.020	1.008	1.189	1.415	1.491
<u>Slovakia</u>	1.383	1.404	1.430	1.511	1.471
Finland	2.570	2.420	2.250	2.200	2.340
<u>Sweden</u>	785	786	791	773	875
UE	1.262	1.265	1.306	1.329	1.342

Fuente: Banco Central Europeo



Concentración Bancaria

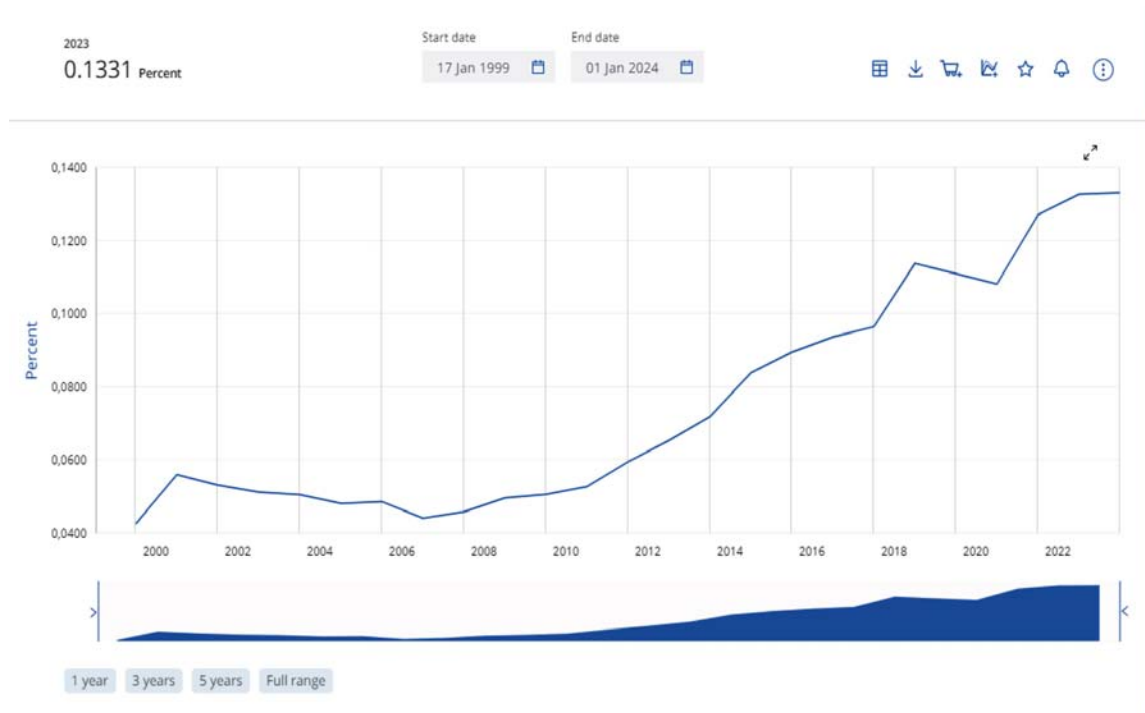
Definición, situación actual, pros y contras



economistas
Consejo General

SERVICIO DE ESTUDIOS

Evolución de la concentración bancaria en España



Pros y contras de la concentración bancaria

Destacado lo anterior, si analizáramos la globalidad, sin entrar al detalle de cada caso concreto, que podría enfatizar cada uno de los siguientes ítems, podemos clasificar los pros y contras de los procesos de concentración bancaria en los siguientes:

ASPECTO	PROS (MEJORA DE EFICIENCIA OPERATIVA)	CONTRAS (POSIBLES PERJUICIOS A LOS CLIENTES)
Economías de escala	Las fusiones permiten reducir costes al aprovechar economías de escala en la gestión de recursos, tecnología y procesos operativos.	La creación de grandes entidades puede reducir la competencia, lo que podría traducirse en menos opciones para los clientes y mayores costes, principalmente para los clientes de menor poder negociador (personas físicas, familias, pymes y autónomos)
Tecnología	Las grandes instituciones tienen mayores recursos para invertir en tecnología avanzada, lo que puede mejorar la eficiencia operativa y la experiencia del cliente (banca online, aplicaciones móviles, etc.).	La falta de competencia puede reducir el incentivo para que las entidades innoven y ofrezcan mejores servicios tecnológicos para los clientes.
Servicios financieros	La concentración puede facilitar la creación de productos financieros más sofisticados , mejorando la oferta para los clientes corporativos y grandes inversores.	Los clientes minoristas y pymes pueden verse desatendidos si el banco se enfoca más en grandes clientes y productos de alto valor, disminuyendo la calidad de atención personalizada.
Reducción de redundancias	Al fusionarse, los bancos eliminan duplicidades en infraestructura , personal y operaciones, lo que puede generar mayor eficiencia y ahorro.	Las fusiones pueden resultar en el cierre de sucursales , lo que perjudica a los clientes que dependen del acceso físico , especialmente en áreas rurales o periféricas en la ciudad.



Concentración Bancaria

Definición, situación actual, pros y contras



economistas
Consejo General

SERVICIO DE ESTUDIOS

ASPECTO	PROS (MEJORA DE EFICIENCIA OPERATIVA)	CONTRAS (POSIBLES PERJUICIOS A LOS CLIENTES)
Posición financiera	Un banco más grande puede tener cierta mayor estabilidad financiera , lo que lo protege mejor en situaciones de crisis. Esto puede dar más confianza a los clientes en cuanto a la seguridad de sus depósitos.	Si un banco se convierte en "demasiado grande para quebrar", los riesgos sistémicos aumentan . Un fallo puede tener consecuencias devastadoras para la economía y los clientes.
Condiciones crediticias	Con mayor capital disponible, los bancos fusionados pueden ofrecer mejores condiciones crediticias a clientes importantes.	La reducción en la competencia puede llevar a condiciones de crédito menos favorables para clientes principalmente minoristas y pymes , como mayores tasas de interés o condiciones más estrictas.
Costes operativos	La centralización de funciones puede reducir los costes operativos , lo que en teoría podría beneficiar a los clientes con menores tarifas, si finalmente estas mejoras les fueran trasladadas.	Estos ahorros no siempre se trasladan a los clientes , y es posible que se mantengan o incluso aumenten las tarifas bancarias debido a la falta de competencia. Asimismo, tendrá un efecto sobre el empleo, disminuyéndolo.
Concentración de poder	Los bancos más grandes pueden tener más influencia para negociar mejores condiciones con proveedores de servicios financieros y generar más sinergias.	La concentración de poder en pocas entidades puede limitar la libertad de elección de los clientes , haciéndolos más dependientes de unos pocos bancos.

Fuente: Elaboración propia

LEEMOS POR TI

Los pros y contras de las concentraciones bancarias es un "clásico" del siglo XXI. Recientemente la OPA de BBVA sobre Banco Sabadell ha reavivado el **debate sobre la concentración bancaria en España**. Desde la crisis de 2008, el número de entidades bancarias ha disminuido drásticamente, pasando de 45 a 10, impulsado por fusiones y adquisiciones que buscan mejorar la competitividad mediante economías de escala. Aunque este proceso promete eficiencia, no siempre la garantiza y aporta toda una serie de pros y contras que se hace muy necesario balancear, de forma que se ajusten y tomen en cuenta los efectos sobre los perdedores y ganadores antes de tomar las decisiones finales.

El Índice Herfindahl-Hirschman (IHH), utilizado para medir la concentración del mercado, señala que un valor superior a 1.500 indica un mercado moderadamente concentrado. **En 2022, España registró un IHH de 1.342, lo que refleja una concentración moderada, similar a la media europea**. Sin embargo, algunos países como Chipre y Estonia presentan niveles de concentración mucho más elevados.

Las fusiones pueden mejorar la eficiencia operativa, **pero también generan riesgos al reducir la competencia**, lo que podría perjudicar a los clientes con menos opciones y mayores costos; principalmente sector minorista, familias, pymes y autónomos.

Podríamos preguntarnos ¿una nueva fusión en España aumentaría el índice de IHH? y este ¿en que margen se quedaría? Por lo tanto, esta posible nueva concentración, en todo caso, debería ser analizada y explicada tanto desde el punto de vista de negocio, como desde el resto de los efectos macro y microeconómicos al tener consecuencias positivas y negativas en la sociedad en la que está insertada, a nivel de país y en el ámbito regional de mayor implantación.