



Universidad de Valladolid

**Facultad de Ciencias Económicas y
Empresariales**

Trabajo de Fin de Grado

Grado en Finanzas, Banca y Seguros

**Liquidez, Eficiencia y Rentabilidad de
los sistemas financieros continental y
anglosajón. Un análisis comparativo.**

Presentado por:

Laura Folgado Gómez

Tutelado por:

Alfredo Martínez Bobillo

Valladolid, julio de 2022

RESUMEN

El trabajo de Fin de Grado que se expone a continuación es un estudio comparativo de la liquidez, rentabilidad y eficiencia de las entidades bancarias del sistema financiero continental con respecto a las del sistema financiero anglosajón. En primer lugar, se realiza un análisis del sistema financiero de cada uno de los países continentales (España y Francia) y también de Estados Unidos y Reino Unido (países anglosajones); teniendo en cuenta sus particularidades más destacadas. Más tarde, las Fintech se vuelven relevantes debido a su impacto en el sistema bancario. En siguiente lugar, se realiza el análisis comparativo mediante la utilización de nueve ratios que miden la liquidez, rentabilidad y eficiencia de los distintos países. Asimismo, se comparan los diferentes países por períodos temporales entre 2012-2016 y de 2017-2021 con el uso del programa informático Statgraphics Centurion.

PALABRAS CLAVE: Entidades bancarias, sistema financiero, Fintech, liquidez, rentabilidad y eficiencia.

JEL Classification numbers: G15, G21, G00.

ABSTRACT

The Final Degree research presented below is a comparative study of the liquidity, profitability and efficiency of Banks in the continental financial system with respect to those in the Anglo-saxon financial system. First, an analysis is carried out of the financial systems of each continental countries (Spain and France) and also of the United States and the United Kingdom (Anglo-saxon countries), taking into account their particularities. Later, the Fintech become relevant due to their impact on the banking system. Next, a comparative analysis is performed by using nine ratios that measure the liquidity, profitability and efficiency of different countries, also by time periods between 2012-2016 and 2017-2021 with the use of Statgraphics Centurion software.

KEY WORDS: Banking institutions, financial system, Fintech, liquidity, profitability and efficiency.

JEL Classification numbers: G15, G21, G00.

ÍNDICE

1. INTRODUCCIÓN	4
2. SISTEMA FINANCIERO	6
2.1 Sistema financiero continental u orientado a la banca	6
2.2 Sistema financiero anglosajón o de mercado	10
3. LAS FINTECH	14
3.1 Operaciones principales en el ámbito Fintech	15
3.1.1 Operaciones Fintech en Estados Unidos.	15
3.1.2 Operaciones Fintech en Reino Unido.....	16
3.1.3 Operaciones Fintech en España.	17
3.1.4 Operaciones Fintech en Francia.	18
4. APLICACIÓN EMPÍRICA	20
4.1 Estudio de la muestra	20
4.2. Metodología aplicada.	21
4.2.1. Test de diferencia de medias.	22
4.2.2 Diagrama de caja y bigotes.....	23
Ilustración 4.2.2.1 Diagrama de caja y bigotes:.....	24
4.3 Ratios	24
a. Liquidez	24
b. Rentabilidad.....	26
c. Eficiencia	27
4.4 Resultados	28
Tabla 4.4.2 Media de los distintos ratios distribuido por períodos de tiempo.	36
Tabla 4.4.3. Indicador liquidez: Préstamos netos / Activos totales	37
Tabla 4.4.4 Indicador de rentabilidad: Margen de intermediación.	37
Tabla 4.4.5 Indicador de eficiencia: Rendimiento del crédito.....	38
5. CONCLUSIONES	40
6. BIBLIOGRAFÍA	43
7. ANEXOS. Datos de cada indicador de los 3 ratios analizados de los sistemas financieros continental y anglosajón.	46

1. INTRODUCCIÓN

El sistema financiero de cada país está constituido por capitales transferidos a través del mercado de capitales o mediante intermediarios del sistema bancario; que son los agentes entre las economías domésticas y los inversores. (ICEX, 2022)

Por ello, la importancia de los sistemas financieros en los países es muy elevada, ya que los inversores individuales necesitan un mediador que les ayude a ejecutar sus inversiones y obtener así rendimientos económicos.

Entre las principales funciones del sistema financiero están: conseguir disimular los descubiertos de liquidez, agilizar y estimular el ahorro, conceder y realizar inversiones en determinados fondos, reducir y diversificar el riesgo en diferentes productos financieros, y en último lugar, se rige por un sistema cuya dirección es de carácter empresarial.

Los elementos que componen el sistema financiero son: productos financieros, mercados financieros e intermediarios financieros. Los productos son los activos y pasivos financieros, que pueden modificarse.

Con respecto a los mercados financieros, éstos se denominan como lugares donde tiene lugar la transacción de bienes financieros donde se fijan los precios mediante las tasas de interés. En el caso de los intermediarios financieros, llevan a cabo la negociación entre las unidades económicas de superávit y aquellas unidades con déficit.

La estructura del sistema financiero actual se rige por la nueva ley de medidas de reformas, que se aprobó en 2022 y se basa en tres objetivos principales:

- Asegurar que el ordenamiento jurídico no implante trabas innecesarias que supongan a las entidades financieras un inconveniente frente a sus homólogas comunitarias.

- Manifestar que el aumento de la competencia y el uso de las nuevas tecnologías no suponga una desprotección de la clientela, la cual utiliza servicios financieros.
- Fomentar la canalización del ahorro hacia la economía real; la auténtica impulsora del crecimiento y de la generación de empleo.

En último lugar, las instituciones financieras están formadas por el Sistema Europeo de Bancos Centrales (SEBC). Se trata del organismo de la Unión Europea cuya función es coordinar la política monetaria de todos los Bancos Centrales de países miembros de la UE. A su vez, se compone del Banco Central Europeo (BCE) y los Bancos Centrales. El Banco de España es el Banco Central del Estado.

(Características Sistema Financiero Europa, 2022)

Debido a los distintos sistemas financieros que caracterizan a los países a los que pertenecen los bancos con los que hemos trabajado, hemos llevado a cabo un análisis acerca de los diferentes ratios del sistema continental y anglosajón de los que posteriormente sacaremos distintas conclusiones a partir de los datos obtenidos.

El objetivo de este trabajo es realizar un análisis comparativo de la liquidez, rentabilidad y eficiencia del sistema bancario basado en el modelo continental en relación con el modelo anglosajón o de mercado. El principal motivo de este estudio se debe a las discrepancias de comportamiento de liquidez, rentabilidad y eficiencia que pudieran existir en aquellos países donde predomina el modelo continental (Alemania, Japón, España y Francia) y aquellos otros donde prevalece el sistema de mercado o anglosajón (Gran Bretaña, Estados Unidos o Canadá).

2. SISTEMA FINANCIERO

Dentro de los sistemas financieros existe una clasificación de los mismos con respecto a su orientación. Esta clasificación es la siguiente:

- Sistema financiero continental u orientado a la banca.
- Sistema financiero anglosajón u orientado al mercado.

PAÍSES DONDE PREDOMINA	<i>SISTEMA CONTINENTAL U ORIENTADO A LA BANCA</i>	<i>SISTEMA DE MERCADO O ANGLOSAJÓN</i>
ALEMANIA	X	
GRAN BRETAÑA		X
JAPÓN	X	
ESTADOS UNIDOS		X
ESPAÑA	X	
CANADÁ		X
FRANCIA	X	

Fuente: (UVA, 2022)

2.1 Sistema financiero continental u orientado a la banca

Las características que predominan en el sistema financiero continental en el ámbito de las finanzas son:

- Está dominado por algunos bancos universales, cuyas funciones se dirigen tanto a la banca comercial como a la de inversión, conservando, a su vez, vínculos cercanos con la industria. Anteriormente había muchas sucursales en este sistema, pero a día de hoy la mayoría de instituciones bancarias se han cerrado debido a las innovaciones tecnológicas.

- Poseen el control de las empresas en términos bancarios, ofreciéndoles tanto préstamos a largo plazo como una serie de servicios financieros muy diversa, que incluye la emisión de valores.
- No hay abundantes fondos de inversión en este sistema y las pensiones son financiadas a través del denominado sistema de reparto.

A continuación, enunciaremos el ámbito de la información en el sistema financiero orientado a la banca.

- La información acerca del valor de los títulos es limitada.
- Una gran parte de las compañías son de dominio privado.
- Un número limitado de acciones cotiza en el mercado bursátil.
- Las entidades bancarias tienen un acceso superior a la información.
- La información en el ámbito contable es reducida.

Con respecto a la difusión de la información, este sistema se caracteriza por una mayor concentración de la misma, sobre todo en el sistema bancario.

La estructura de la propiedad está bajo el dominio del sistema y mediante los denominados consejos de administración. En este tipo de sistema financiero, la compra de la empresa es complicada para un inversor externo, ya que se trata de un agente que no pertenece a la compañía. En este caso, el mercado de valores no es imprescindible para el funcionamiento del sistema y para su control.

Los accionistas fundamentales son bancos y empresas, en general, y de forma análoga tienen una relación muy estrecha entre sí.

Los bancos son miembros de los consejos de administración empresariales, tienen bloques de acciones concentrados, pueden ejercer como agentes bursátiles y además participan en la remodelación de las compañías.

En las cien empresas de mayor tamaño, las entidades bancarias poseían el 5% de los derechos acerca de su control gracias a las participaciones directas, además del 36% obtenido de las representaciones. (Grosfeld, 2012)

Actualmente, las empresas tienen una obligación estipulada por la ley de consultar a los representantes de sus asalariados todas las decisiones relevantes de la compañía.

Además, los propios trabajadores son miembros de los consejos de administración. Se encargan de denominar a un tercio de los miembros que pertenecen al mismo, en el caso de las compañías que poseen menos de 2000 trabajadores, y a la mitad de los participantes en aquellas que tienen más de 2000 empleados. (Veysov, 2012)

En cuanto a la evolución histórica de los sistemas financieros, el sistema continental tuvo su época de auge durante los años 80 (siglo XIX), y en el caso de Alemania éste siguió durante los primeros años del siglo XX, debido a la segunda revolución industrial (1870-1914).

A pesar de ello, en los comienzos del siglo XX la estructura económica predominante era la del sistema financiero anglosajón.

Tabla 2.1 La estructura en los sistemas financieros.

	<i>Estados Unidos</i>	<i>Reino Unido</i>	<i>Canadá</i>	<i>Francia</i>	<i>Alemania</i>
<i>Dispersión de la propiedad</i>	Muy alta	Alta	Baja	Media	Baja
<i>Composición de la propiedad</i>	Accionistas individuales, fondos de pensiones de inversión y similares	Fondos de pensiones, de inversión y similares	Hogares, empresas	Empresas, Estado	Empresas no financieras, Bancos

Fuente: Revista cuatrimestral de las Facultades de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales (De los Rios Sastre, Susana y Rodríguez Carrasco, Jose Manuel , 2005)

En la Tabla 2.1 se hace referencia a la concentración de la propiedad, en el sistema continental; se desprende de que los grandes bloques de acciones son manejados por el 34% de las empresas en el caso de España, aunque las empresas francesas difieren en este sentido ya que, las compañías que pertenecen al sector bursátil sólo poseen un 20% de los bloques de acciones. Por otro lado, en el sistema de mercado o anglosajón el control es muy reducido, siendo inferior al 10% en Reino Unido y el porcentaje de control por parte de las compañías no alcanza ni el 5% en el caso de Estados Unidos.

Tabla 2.2 Gobierno corporativo del modelo continental

Contexto institucional			
<i>Entorno accionarial</i>		<i>Liquidez mercado capitales</i>	
Propiedad concentrada	Apoyo en familias, banca, finanzas públicas	Mercado corporativo limitado	Mercado OPV subdesarrollado
Contexto corporativo			
<i>Trasparencia</i>		<i>Independencia y rendimiento</i>	
Protección minoritaria inadecuada	Información limitada	Consejos internos	Incentivos alineados con grupos nucleares

Fuente: Revista cuatrimestral de las Facultades de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales (De los Rios Sastre, Susana y Rodríguez Carrasco, Jose Manuel , 2005)

2.2 Sistema financiero anglosajón o de mercado

Las características propias de este sistema son:

- Los ahorros se transmiten de las unidades con superávit a las compañías mediante el mercado de valores.
- Las entidades bancarias ofrecen préstamos a las compañías, principalmente a corto plazo. Mientras que, para la financiación a largo plazo, se realiza a partir de los recursos propios de la empresa.
- Los mercados financieros son prioritarios.
- Los planes de pensiones y las aseguradoras tienen un papel destacado en el mercado.
- Las entidades financieras se han especializado en ciertos ámbitos, a pesar de la ausencia de barreras reglamentarias específicas (como es el caso de Reino Unido).

(Universidad de Valladolid, 2022)

Tabla 2.3 Gobierno corporativo del modelo anglosajón.

Contexto institucional			
<i>Entorno accionarial</i>		<i>Liquidez mercado capitales</i>	
Propiedad dispersa	Inversión institucional desarrollada	Mercado corporativo activo	Mercado OPV desarrollado
Contexto corporativo			
<i>Trasparencia</i>		<i>Independencia y rendimiento</i>	
Protección para todos los accionistas	Información disponible	Consejos mayor a externos	Incentivos alineados con amplitud

Fuente: Revista cuatrimestral de las Facultades de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales (De los Rios Sastre, Susana y Rodríguez Carrasco, Jose Manuel , 2005)

Con respecto a los orígenes históricos de este sistema financiero hay dos acontecimientos de gran relevancia: se parte de la Ley McFadden que supuso el auge de la Reserva Federal de los Estados Unidos, firmada el 25 de febrero de 1927 por Calvin Coolidge. (Gary Richardson, 2013)

Posteriormente, en 1934 tuvo lugar la aprobación de la Ley Glass-Steagall, donde se expone la división entre la banca comercial y la de inversión; a través de la misma las entidades financieras se fragmentaron de una forma premeditada. En cuanto al análisis histórico del sistema de mercado, tuvo su repercusión durante la primera revolución industrial en Gran Bretaña, y más adelante en el siglo XX con el gran desarrollo acontecido en los Estados Unidos. (Universidad de Valladolid, 2022).

Con respecto al ámbito de la información, en este sistema es muy extensa y sencilla de manejar. Las oportunidades de destinar fondos se evalúan de forma generalizada. La mayoría de las empresas cotizan en el mercado bursátil; en Reino Unido están registradas más de 2.000 compañías y en el caso de Estados Unidos lo componen alrededor de 7.000 empresas.

Además, en este tipo de sistema existe una ley reguladora de la información extraordinaria mediante la cual todos los miembros tienen las mismas posibilidades de acceder a la información. En el caso de los títulos, no se puede especular con ellos a partir de información privilegiada; ya que está prohibido el acceso a la misma. Los mercados de capitales son muy líquidos, lo que supone incentivos para los investigadores de información, que tratan de evaluar el valor de la compañía y obtener sinergias¹ viables.

¹ El término sinergia en el ámbito empresarial significa que si los departamentos de una empresa cooperan entre sí esto proporciona una ventaja competitiva a la empresa, que no se obtendría si estos lo hacen por separado. Los beneficios serán superiores si se producen sinergias entre los distintos departamentos de la empresa. (Gestiun, 2022)

La información acerca del punto de vista del inversor se introduce de forma inmediata en los precios de los títulos. En este sistema la difusión de la información es mayor, puesto que está orientada al mercado; hay muchas maneras de llegar a los inversores a través de las distintas fuentes de información.

Al analizar el control de las compañías e instituciones financieras, la propiedad de las mismas puede atribuirse a entidades financieras no bancarias e inversores individuales. En el caso de Estados Unidos, las entidades bancarias no pueden ser propietarias de las compañías financieras, y en Reino Unido tampoco es habitual que lo sean. (De los Rios Sastre, Susana y Rodríguez Carrasco, Jose Manuel , 2005)

En este tipo de organización las personas físicas no tienen prácticamente poder, y en el caso de los inversores institucionales no se suele ejercer. Estos últimos trabajan con compañías que poseen una gran cantidad de fondos propios o reservas. (Renta4banco, 2022)

En el sistema de mercado son más habituales las inversiones con activos fijos, es decir, van a obtener financiación a través de los recursos propios de la compañía. Además, tienen un enfoque básicamente a corto plazo. Diversifican el riesgo en una gran cantidad de títulos por lo que varían su cartera de forma continua, para mejorar la rentabilidad de sus socios.

Para llevar a cabo el control son fundamentales los consejos de administración, órganos en los que el mayor poder lo ejerce la dirección, además de los dirigentes no ejecutivos designados por la misma. En el caso de los socios, no suelen tomar decisiones que afecten a la dirección, sino que sólo se verá sustituida la misma si hay una transformación con respecto al dominio de la entidad.

En la transición de propiedad de una empresa se pueden dar las situaciones siguientes:

1. Las buy-out; consisten en la adquisición de una compañía por parte de la dirección fija (actual).
2. Las buy-in; se basan en la adquisición de una entidad, pero en este caso por parte de la reciente dirección (la entrante).

En suma, podemos sintetizar las características de los sistemas financieros analizados en las siguientes:

A. PARA EL SISTEMA DE MERCADO O ANGLOSAJÓN

1. Los mercados financieros, que son fundamentales y de carácter muy líquido.
2. Un elevado número de compañías que cotizan en el mercado de valores.
3. El dominio y la dirección disgregados.
4. Las variaciones en cuanto al control, a través de compras hostiles habituales.
5. La dificultad del agente principal es de los socios con respecto a la dirección.
6. La posición reducida de las compañías bancarias en la financiación externa.

B. PARA EL SISTEMA CONTINENTAL O EUROPEO

1. Mercados financieros. Son de menor tamaño y presentan menor liquidez.
2. Un menor número de compañías que cotizan en el mercado de valores.
3. El dominio y la dirección están concentrados.
4. Las variaciones en cuanto al control. Compras hostiles excepcionales (OPAs).
5. Las dificultades entre los socios mayoritarios y minoritarios como agentes principales.
6. La elevada posición de las instituciones bancarias en la financiación externa. (Grosfeld, 2012).

3. LAS FINTECH

Fintech es un concepto que trata de determinar un nuevo tipo de empresas innovadoras con respecto a la manera tradicional de acceder a las prestaciones financieras mediante el uso de la tecnología. El término fintech se orienta hacia un sector en expansión continua, enfocado a las tendencias que llaman la atención de los compradores y de las compañías. (Finnovating, 2022)

Entre los objetivos de las empresas fintech podemos destacar:

- Se presentan como prestaciones financieras innovadoras.
 - Incrementan el valor de los servicios financieros que ya están en el mercado.
 - Sintetizan procedimientos financieros para no depender de intermediarios.
 - Aumentan la eficacia en relación a los costes.
 - Facilitan la adquisición de bienes financieros y se esfuerzan en lograr su transparencia.
 - Ofrecen mejoras a los individuos gracias a los avances tecnológicos.
- (Maestre, 2022)

El crecimiento del comercio electrónico y de los pagos sin contacto durante la pandemia ha sido impulsado en parte por los consumidores más conectados, creando una serie de ventajas para los inversores en tecnología financiera.

Uno de los aspectos más destacados del primer semestre de 2021 en el ámbito bancario fue el impulso de las inversiones en pagos en EMEA² que llevó a cabo la banca abierta. (KPMG, 2021)

La normativa sobre banca abierta contribuyó a acelerar la adopción de las tecnologías financieras en la región de EMEA, mejorando el acceso de terceros a los datos y fomentando un entorno de colaboración, especialmente en áreas como las finanzas integradas.

² Siglas cuyo significado es: Europa, Oriente Medio y África. Disponible en: <https://www.collinsdictionary.com/es/diccionario/ingles/emea>

3.1 Operaciones principales en el ámbito Fintech

A continuación, se enumerarán las operaciones principales de Fintech que tuvieron lugar en los distintos países de los que posteriormente se hará el análisis comparativo.

3.1.1 Operaciones Fintech en Estados Unidos.

En el primer semestre de 2021, las operaciones más importantes en Estados Unidos fueron:

1. Robinhood. Se refiere a la gestión de bienes e inversiones realizada en Menlo Park, cuyo importe es de 3,4 mil millones de dólares.
2. Divvy. Se basa en desembolsos e intercambios, así como fusiones y adquisiciones de empresas (M&A)³, cuyo importe es de 2.500 millones de dólares y se realizó en Dráper.
3. SoFi. Se dedica a gestionar créditos y a la fusión inversa, cuya cuantía es de 2.400 millones de dólares y tuvo lugar en San Francisco.
4. Acima Credit. Su importe es de 1.400 millones de dólares y fue llevada a cabo en Sandy. La operativa consta de empréstitos, además de fusiones e importaciones de compañías.
5. BTC.com. Su cuantía es de 1.300 millones de dólares y fue realizada en Los Ángeles. Tiene un departamento especializado en criptomonedas, e igual que la anterior se dedica a realizar fusiones y captaciones de empresas.
6. First American Payments. El importe es de 960 millones de dólares y tuvo lugar en Forth Worth. Se encarga fundamentalmente de las retribuciones, fusiones e importaciones de distintas compañías.

³ Siglas en inglés M&A: "mergers and acquisitions".

7. Clover Health. Su cuantía es de 828 millones de dólares y fue realizada en Franklin, cuyo ámbito de trabajo se centra tanto en Insurtech como la fusión inversa de empresas.
8. Investcloud. El importe es de 800 millones de dólares y tuvo lugar en West Hollywood. Se dedica a gestionar los bienes y las captaciones de diversas compañías americanas.

(KPMG, 2021)

3.1.2 Operaciones Fintech en Reino Unido.

El caso de Reino Unido es destacable porque cinco de las diez operaciones principales de Fintech entre la región EMEA se realizaron en este país.

(PYMNTS, 2022)

En el primer semestre de 2021 las más importantes fueron:

1. Refinitiv. Su importe es de 14,8 billones de dólares y tuvo lugar en Londres. Su ámbito de trabajo es en el sector institucional (B2B)⁴. En esta operación también se enfocan hacia los servicios de adquisición de productos y fusiones de las compañías.
2. Paysafe Group. Su cuantía es de 1,45 billones de dólares y se realizó en Londres. Se dedica a gestionar desembolsos y hacer transacciones además de la fusión inversa de diversas compañías.
3. Nutmeg. El importe es de 989,4 millones de dólares, cuyo lugar de aplicación fue en Londres. Está enfocada a la gestión de bienes y de diversas inversiones como las M&A como ya se ha explicado

⁴ Siglas en inglés B2B: "business to business". Se refieren a los intercambios comerciales entre compañías en mayor medida que entre las compañías y los compradores en general. Disponible en:

https://www.google.com/search?q=b2b+siglas+en+ingles+significado+en+espa%C3%B1ol&rlz=1C1FHFk_esES999ES999&oq=b&aqs=chrome.0.69i59j69i57j69i59l2j69i60l4.837j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8

anteriormente hacen referencia a la compraventa de las compañías y fusiones de las mismas.

4. GoCo Group. Su cuantía es de 818,35 millones de dólares, realizada en Newport. Va orientada hacia los servicios prestados a los consumidores, además de realizarse adquisiciones y exportaciones de empresas, además de las fusiones (M&A).
5. LendInvest. Su importe es de 681,4 millones de dólares y se llevó a cabo en Londres. Realiza préstamos además de realizar inversiones de bienes para adquirir una participación con acciones en entidades pequeñas o medianas, habitualmente conocidas como startups. Estas inversiones son efectuadas por las firmas de VC⁵.

3.1.3 Operaciones Fintech en España.

Con respecto a las principales fintech españolas que tuvieron repercusión en el año 2021 fueron:

1. Fintonic. Comenzó en 2012 como una aplicación de ahorro y actualmente ofrece tanto empréstitos como financiación, además de ser un gran consejero financiero. Es el bróker de préstamos más reconocido en nuestro país.
2. Aplazame. Fue adquirida por la entidad Wizink, una empresa experta de tarjetas de crédito. Trata de ofrecer una alternativa simple para los pagos en vencimientos futuros, ofreciendo la opción de aplazar el pago de la adquisición en un listado de entidades ligadas a la compañía fintech.
3. Bolsa.com. Destaca por su forma tan dinámica de adaptarse a las innovaciones actuales. Posee un sitio web especializado en criptomonedas y ofreciendo diversas elecciones sobre las inversiones.

⁵ Siglas en inglés VC: Venture Capital (Capital de Riesgo). Disponible en: [https://startupeable.com/venture-capital/#:~:text=Se%20denomina%20Venture%20Capital%20\(en,por%20las%20firmas%20de%20VC.](https://startupeable.com/venture-capital/#:~:text=Se%20denomina%20Venture%20Capital%20(en,por%20las%20firmas%20de%20VC.)

4. Verkami. Empresa precursora del crowdfunding en España. Ha financiado ideas innovadoras desde hace más de 10 años, desde juegos de mesa a campañas sociales. En este ámbito tiene diversas opciones para todo tipo de proyectos.
5. Bizum. Se trata de una aplicación que es parte esencial de nuestras vidas. La compañía se estableció en 2016, y en sólo 5 años ha tenido una gran repercusión al implementar el pago por móvil como hábito de gran parte de los ciudadanos.
6. iAhorro. Es el consejero hipotecario por excelencia en España. Aunque no sólo ofrece una guía para contrastar hipotecas y tipos de interés, sino que también pone a disposición de sus clientes un manual esencial sobre contenido hipotecario.
7. Bnext. Es un banco online fundado en España con gran expansión a nivel internacional. Ha multiplicado su volumen y beneficios desde que recibió la autorización bancaria del Banco de España.
8. Finect. Es una plataforma innovadora y digitalizada con la que se realizan inversiones más conservadoras. Y, por tanto, a menor riesgo, mayor seguridad proporcionada. Se ha convertido en uno de los mejores manuales financieros de España, gracias a su página web.

(Top5Credits, 2021)

3.1.4 Operaciones Fintech en Francia.

Por último, las principales fintech francesas que siguieron realizando operaciones después del Brexit fueron:

1. Epsor. Está constituida por un sistema innovador de ahorro para recaudar las pensiones de las personas que están trabajando actualmente. Posee

más de cuarenta fondos de capital que se utilizan para generar dinero en el futuro gracias a sus ingresos del presente.

2. Joko. Es una aplicación mediante la cual se compra de forma online y se recupera instantáneamente un porcentaje del dinero invertido. Además, compara miles de marcas y es muy útil a la hora de elegir un determinado producto. (JOKO, 2022)
3. Pennylane. Realiza servicios de contabilidad con una técnica basada en la tecnología aumentada. Este tipo de innovación introduce gráficos virtuales para complementar la información del mundo real. (innovae, 2022)

La plataforma se diseñó en 2020 para permitir que los dueños de las pymes puedan ver todos sus datos financieros en vivo a través de un cuadro de mandos. (Zephyrnet, 2021)

4. Alma. Es una startup que ofrece posibilidades de pago diferido para los consumidores, pero va a respaldar el cobro instantáneo de los pagos a los establecimientos.

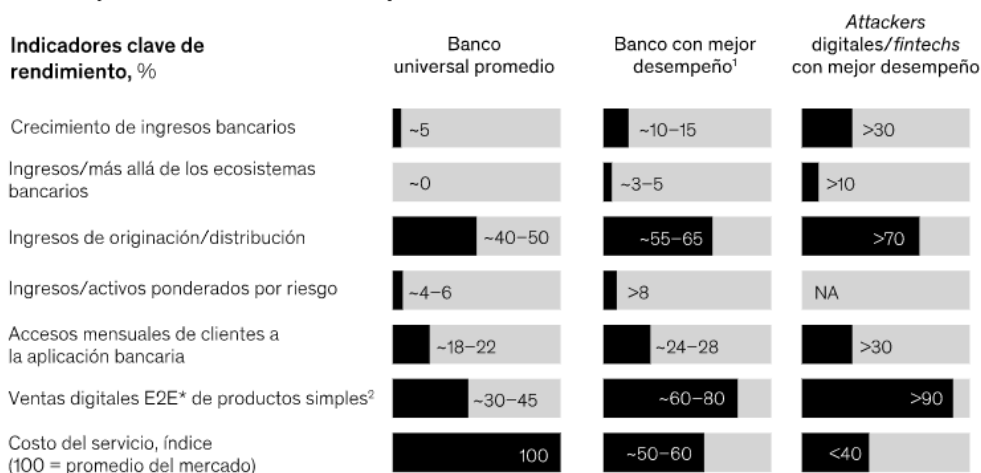
Se constituyó en 2017 y a día de hoy trabaja con 6.000 comercios asociados mediante los cuales han ofrecido sus prestaciones a más de 270 millones de compradores. (MARKETING ECOMMERCE, 2022)

5. Lydia. Es una aplicación de pagos móviles, con una función mediante la cual es posible realizar una transacción utilizando el teléfono móvil. La aplicación española Bizum tiene una función exactamente igual, y en este caso se dice “te hago un Lydia”, en lugar de “te hago un bizum”.
(Lydia, 2022)

(Crowdlending.es, 2022)

Tabla 2.1.3 Modelo económico e indicadores de las fintech en relación con la banca.

El modelo económico de los atacantes digitales y de las *fintechs* con mejor desempeño es más atractivo que el de los bancos.



*End-to-End (De punta a punta)
¹Los participantes con mejor desempeño se evalúan de manera separada dentro de cada métrica.
²Ahorros, tarjetas de crédito, préstamos sin garantía.
 Fuente: Finalta; S&P Global, McKinsey Ecosystem Survey Strategy Hub.

Fuente: Informe anual de la banca global en 2021: La gran divergencia. (McKinsey & Company , 2021)

En esta tabla se observa la relación entre liquidez, eficiencia y rentabilidad con respecto a las Fintech y la banca.

4. APLICACIÓN EMPÍRICA

4.1 Estudio de la muestra

La muestra analizada en este trabajo está constituida por la información acerca de los ratios de rentabilidad, liquidez y eficiencia. Es un estudio que compara los bancos de España y Francia (sistema financiero continental) con los de Estados Unidos y Reino Unido (sistema financiero anglosajón), y cuyo período de análisis abarca desde el año 2012 hasta el 2021.

Los bancos españoles de la muestra son: Banco Santander, Bankinter, CaixaBank, CajaMar, IberCaja, BBVA, LiberBank, Sabadell, UniCaja y Caja Laboral Popular. Los bancos franceses seleccionados para el análisis son: BNP Paribas, Société Générale, AXA Banque, La Banque Postale, Credit Agricole,

Monabanq, Amundi, Altarea, Rothschild & Co y Worldline; ambos relativos al sistema financiero continental.

Los bancos estadounidenses que han sido seleccionados para el estudio son: Bank of America, Capital One Financial, First National Bank, Liberty Bank, PNC Financial Services, Santander USA, Us Bancorp, Wells Fargo & Co, Bank of New York Mellon Corporation y, para terminar; Alliance Bank.

Con respecto a los bancos ingleses escogidos, son los siguientes: Barclays, Lloyds Bank, National, HSBC UK Bank PLC, HSBC Bank PLC, Scotland, Standard, Santander UK, Virgin Money y, para concluir; Clydesdale. Todos relativos al sistema financiero anglosajón.

Los ratios analizados son los de liquidez, rentabilidad y eficiencia de los distintos bancos del estudio comparativo. Los importes de los diferentes ratios han sido obtenidos de la base de datos Orbis y de las páginas web correspondientes, para el período de tiempo entre 2012-2021.

4.2. Metodología aplicada.

En este trabajo, se ha llevado a cabo un análisis comparativo de diferentes medidas de los distintos ratios analizados: liquidez, eficiencia y rentabilidad.

El primer paso ha sido la extracción de datos de la base de datos Orbis y, a continuación, construir una hoja de cálculo de Excel; dónde se han llevado a cabo los cálculos correspondientes para obtener los ratios o, en algunos casos, se ha puesto el importe sin necesidad de cálculos.

Después de hallar todos los ratios, mediante el empleo del programa Statgraphics Centurion, se ha aplicado el test de diferencia de medias y el diagrama de caja y bigotes.

El objetivo es comparar el sistema anglosajón y continental para ver si hay discrepancias significativas entre las medias de los diferentes ratios calculados, además de comprobar si hay diferencias importantes entre los distintos períodos de tiempo.

4.2.1. Test de diferencia de medias.

Para lograr el objetivo del trabajo se realiza la comparación de dos muestras independientes. Para ello, se sigue el criterio que diferencia a los países continentales de los anglosajones o el que distingue los diferentes períodos temporales.

A partir de la comparación de los promedios de dos grupos independientes se han sacado conclusiones acerca de si hay diferencias relevantes entre las medias de los datos obtenidos del programa Statgraphics Centurion.

Hemos llevado a cabo la comparación observando si hay discrepancias entre los países y los diversos períodos temporales establecidos. En ambos análisis observamos:

- Un gráfico de dispersión de los valores de cada indicador utilizado. Los valores de X dependen del criterio que se lleve a cabo.
- En primer lugar, un resumen estadístico formado por un recuento, un promedio y una desviación estándar, además de un coeficiente de variación, un mínimo, un máximo y el rango de los datos. En último lugar, observamos el sesgo estandarizado de la muestra y la curtosis estandarizada.
- El gráfico de ANOVA donde viene expresado el p-valor y los residuos. Además, en este caso, en la tabla ANOVA se observa el resultado de realizar la prueba-F que es el cociente del valor estimado entre las dos variables y el evaluado dentro de las variables.

En el caso del p-valor, al ser igual a cero, y a un nivel de confianza del 95%, se ha rechazado la hipótesis nula y se llega a la conclusión de que existen discrepancias significativas entre los promedios de las variables que se han cotejado. En este análisis siempre se trabajará con un nivel de significación del 5%.

- Un gráfico de medias de los valores de cada indicador empleado. Los valores de la variable X dependen del criterio a seguir.

- Una tabla de medias a un nivel de confianza del 95%, cuyo contenido son: los casos, el promedio y, como novedad a lo mencionado anteriormente, el error estándar, que es el resultado del cociente de la desviación típica mancomunada entre el número de observaciones en cada variable.
- Gráfico de caja y bigotes. Los valores de la variable Y dependen del criterio establecido.

4.2.2 Diagrama de caja y bigotes

Este gráfico fue desarrollado por Tukey y lo denominó “box and whiskers”⁶. Se define como un instrumento que nos indica la simetría entre los valores de la distribución, además de la distribución que sigue la muestra de datos.

Se puede emplear para comparar el mismo indicador, que en este caso es entre dos muestras distintas, es decir, siguiendo el criterio de discrepancias por países, o bien, por períodos temporales, como ya se ha explicado anteriormente.

Está formado por cinco estadísticos de asignación de frecuencias de datos que provienen de las variables utilizadas. Estos son: el mínimo, el máximo, el primer cuartil (Q1), la mediana o también conocida como segundo cuartil (Q2) y, por último, el tercer cuartil (Q3).

(Bernabeu, 2014)

Para construir un diagrama de este tipo hay que seguir una serie de pasos:

1. Dibujar la propia caja que parte del primer cuartil hasta el tercero, que a su vez forma el rango intercuartílico⁷. Esto consta de la mitad de los valores de la muestra que van estructurados desde el más pequeño al más grande. (JMP Statistical Discovery , 2022)
2. Trazar una línea vertical en el segundo cuartil, también denominada mediana.
3. Colocar un signo más que indica donde se encuentra la media de cada muestra de datos.

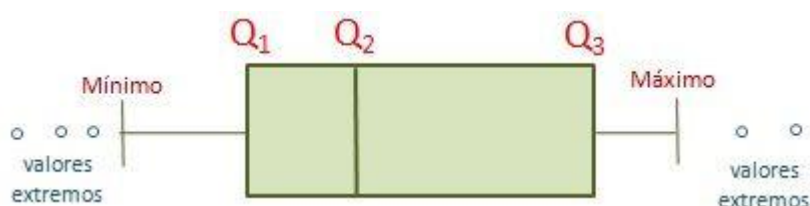
⁶ La expresión en inglés “box and whiskers” significa caja y bigotes, para poder así entender la definición del concepto principal de este apartado del trabajo.

⁷ Las siglas de rango intercuartílico son RIQ.

4. Pintar los bigotes desde los extremos de la caja hasta llegar a los valores mínimos y máximos, excepto en el caso de que haya datos que estén a gran distancia de la caja; lo cual no suele ser habitual.

Existen los llamados puntos externos, que están por encima o por debajo de la caja 1.5 veces más el RIQ, señalados con símbolos de punto. Además, cualquier marca que esté por encima o por debajo de la caja 3 veces más del RIQ se denomina aberrante lejano, y están señalados por emblemas de punto con signos de suma sobrepuestos sobre los mismos. (Statgraphics.Net, 2006)

Ilustración 4.2.2.1 Diagrama de caja y bigotes:



Fuente: Diagrama de caja Universo Fórmulas (Serra, 2022)

Este gráfico es de gran utilidad para comparar un mismo indicador entre distintas muestras. Ya se ha explicado su composición, por lo que en cuanto a aspectos a destacar son los valores extremos, que se tratan de importes atípicos que son valores distintos que no cumplen criterios de variedad de los datos.

Más adelante, se van a representar los distintos gráficos de caja específicos de los indicadores que hemos obtenido con Statgraphics.

4.3 Ratios

Este trabajo como hemos apuntado se centra en el estudio de los ratios de liquidez, rentabilidad y eficiencia a través de nueve indicadores distintos, es decir, tres correspondientes a cada ratio.

a. Liquidez

Los ratios de liquidez permiten medir el grado de solvencia de una compañía en distintos períodos de tiempo. Es decir, miden la destreza que tiene la empresa

de hacer frente a sus obligaciones de pago cuando acaba el plazo de vencimiento. (Up Spain, 2022)

Con respecto a la liquidez, vamos a trabajar con tres indicadores: Préstamos Netos sobre Activos Totales, Préstamos Netos sobre Depósitos y Financiación a corto plazo y, por último, Préstamos Netos sobre Total de Depósitos y Préstamos también a corto plazo.

El primer indicador se denomina Préstamos Netos sobre Activos Totales (NLTA) e indica qué porcentaje de los activos totales del banco se han invertido en los préstamos. Es decir, cuanto mayor sea este ratio, menor liquidez tendrá el banco correspondiente.

$$NLTA = \frac{\text{Préstamos Netos}}{\text{Activos totales}}$$

El segundo indicador denota una relación entre préstamos netos con respecto a depósitos y financiación a corto plazo. Se trata de una medida de la liquidez en la cual cifras altas suponen que la entidad bancaria tenga una menor liquidez.

$$\frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Depósitos y financiación a corto plazo}}$$

El tercer indicador utilizado se llama Préstamos Netos sobre el Total de Depósitos y Empréstitos (NLDST); sirve para investigar sobre la liquidez de las entidades bancarias. Es similar al anterior, pero observamos una diferencia en el denominador: depósitos y empréstitos, pero en este caso se excluyen los instrumentos de capital.

$$NLDST = \frac{\text{Préstamos netos}}{\text{Total de depósitos y empréstitos}}$$

Este indicador nos señala la proporción de depósitos totales bloqueados en activos no líquidos. Si el importe es alto, esto quiere decir que la liquidez será inferior. (Mabwe, 2010)

Al realizar la tabla de datos en Excel, se observa que los tres indicadores se miden en términos porcentuales. (BankFocus, 2019)

b. Rentabilidad

La segunda variable con la que hemos realizado el análisis es la rentabilidad, que se define como la relación entre los beneficios generados de una operación económica y la inversión realizada por una persona física o jurídica. En el caso de ser una persona jurídica, hablamos de una empresa. (Google, 2022)

En torno a la rentabilidad, el trabajo ha sido elaborado con los siguientes indicadores: Margen de Intermediación, Rentabilidad Financiera (ROE) y Rentabilidad Económica (ROA).

El primer indicador a utilizar es el denominado Margen de Intermediación. Para su obtención se realiza la diferencia entre los intereses pagados por la entidad bancaria al solicitante del dinero y los intereses cobrados a quien le presta el dinero. (Gerencie.com, 2022)

$$\textit{Margen de intermediación} = \textit{Intereses pagados} - \textit{Intereses cobrados}$$

El segundo indicador que hemos analizado es el de Rentabilidad Financiera. Las siglas ROE se expresan en inglés como “Return On Equity”⁸. Trata de medir el rendimiento sobre los capitales propios obtenido por los bancos del estudio. Va a generar flujos financieros que van a retribuir a los accionistas. (Jimenez, 2019)

$$ROE = \frac{\textit{Beneficio neto}}{\textit{Fondos propios}}$$

Para su cálculo se lleva a cabo el cociente del Beneficio Neto sobre los Fondos Propios, la partida del Beneficio neto se ha obtenido de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias mientras que los Fondos propios se extraen del Balance de situación de cada banco del año anterior al que tenemos de partida en el Beneficio neto. (Economipedia, 2016)

⁸ Las siglas en inglés ROE significan “Return On Equity” Obtenido de: <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>

La rentabilidad financiera y el margen de intermediación están relacionados entre sí, ya que, para saber si el margen de intermediación es más o menos elevado, ha de calcularse la rentabilidad financiera.

El último indicador a analizar dentro de esta categoría de los ratios de rentabilidad es la Rentabilidad Económica (ROA)⁹. Es uno de los ratios más importantes para comparar la eficiencia y el rendimiento de las operaciones bancarias, debido a que realiza el análisis de los rendimientos efectuados por los activos respaldados por la entidad bancaria.

$$ROA = \frac{\textit{Beneficio neto}}{\textit{Activos totales}}$$

Se calcula mediante la partida de Beneficios Antes de Intereses e Impuestos sobre los Activos totales. (BankFocus, 2019)

c. Eficiencia

Para terminar, el último ratio utilizado para el análisis es el de la eficiencia económica, que trata de garantizar un reparto óptimo de los capitales de los distintos bancos con una ineficiencia reducida y sin desperdiciar los mismos.

La clave se encuentra en que tiene que haber un reparto eficiente de los recursos limitados para que las necesidades económicas queden satisfechas. (EAE Business School , 2021)

El primer indicador que vamos a analizar es el denominado Rendimiento del crédito cuya expresión en inglés es: “Yield On Credit”. Las partidas utilizadas para hallarlo son el cociente entre Ingresos por Intereses y Préstamos brutos.

$$\textit{Rendimiento del crédito} = \frac{\textit{Ingresos por intereses}}{\textit{Préstamos brutos}}$$

El segundo indicador analizado se llama “Operating Income Assets” que en español significa Ingresos de Explotación. Se trata de una cifra contable que mide la cuantía de los beneficios generados de las operaciones de una

⁹ Las siglas en inglés ROA significan “Return On Assets” Obtenido de: <https://www.up-spain.com/blog/rentabilidad-economica-roa/>

compañía, al eliminar los gastos de explotación, como pueden ser los sueldos, depreciaciones, etc.

$$\text{Ingresos de Explotación} = \frac{\text{BAI}}{\text{Otros activos rentables}}$$

Para su cálculo se lleva a cabo: la partida de la cuenta de Pérdidas y Ganancias BAI (Beneficio Antes de Intereses e Impuestos) sobre la partida del Balance de Situación denominada Otros Activos Rentables. (Investopedia, 2021)

Por último, hemos utilizado el indicador “Cost Of Funds” que significa Coste de los Fondos. Sirve para indicar lo que gastan las entidades bancarias y financieras para obtener dinero y así conceder préstamos a los clientes.

$$\text{Coste de los fondos} = \frac{\text{Gastos por intereses}}{\text{Total activos rentables} + \text{Activos fijos}}$$

Es decir, es el tipo de interés que las entidades bancarias pagan, cuando piden dinero prestado al Banco Central Europeo, en el caso del sistema continental, y a la Reserva Federal, en el modelo anglosajón. Cuanto menor sea este ratio, mayores serán los beneficios obtenidos por los distintos bancos analizados.

Además, cuanto mayor sea el diferencial entre el coste de los fondos y la tasa de interés cobrada a los prestatarios, más elevado va a ser el beneficio para el banco. (Investopedia, 2022)

4.4 Resultados

Tras el análisis realizado, se lleva a cabo una explicación de los resultados obtenidos del programa Statgraphics Centurion.

Se representarán a continuación los diferentes diagramas de caja explicados previamente, y que están formados por todos los indicadores de los distintos ratios analizados de las entidades bancarias.

Se va a tener en cuenta el criterio diferenciador por países únicamente, es decir, se distingue entre el sistema financiero continental y el anglosajón.

GRÁFICOS DE CAJA Y BIGOTES REPRESENTADOS POR SISTEMAS FINANCIEROS

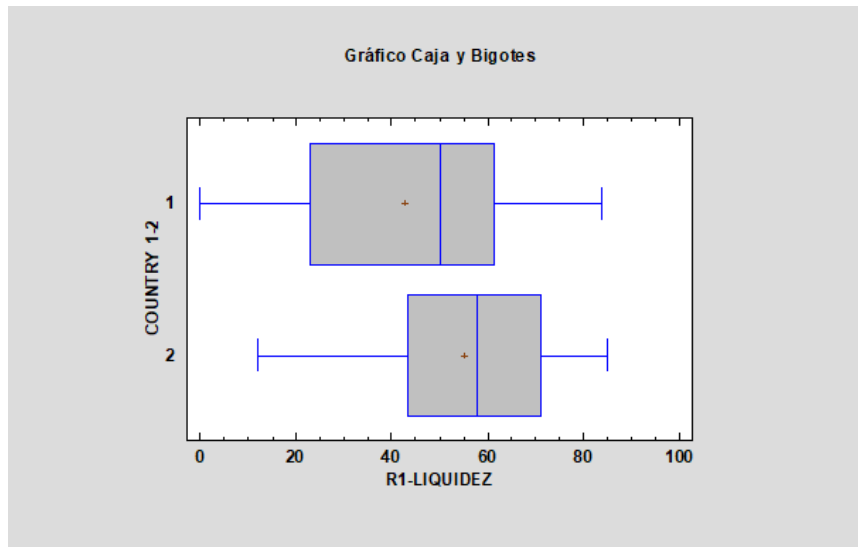


Gráfico 1. Préstamos Netos/ Activos Totales

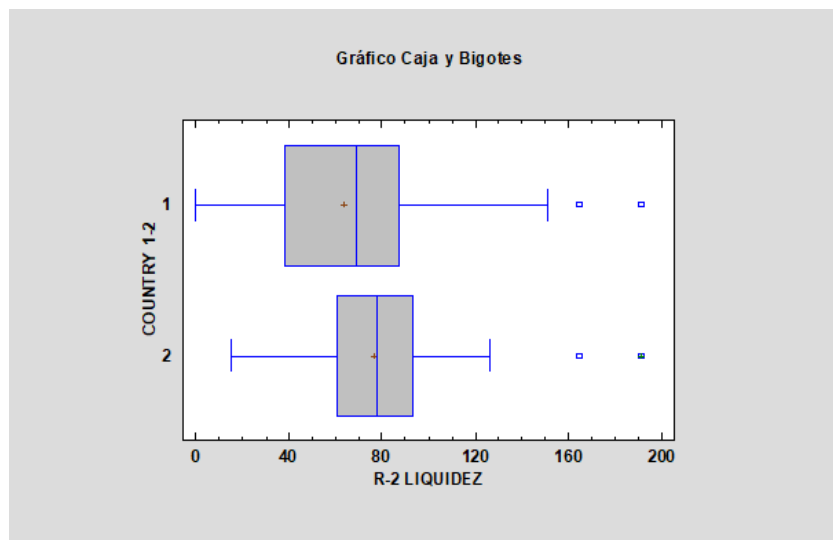


Gráfico 2. Préstamos netos/ Financiación a corto plazo y préstamos.

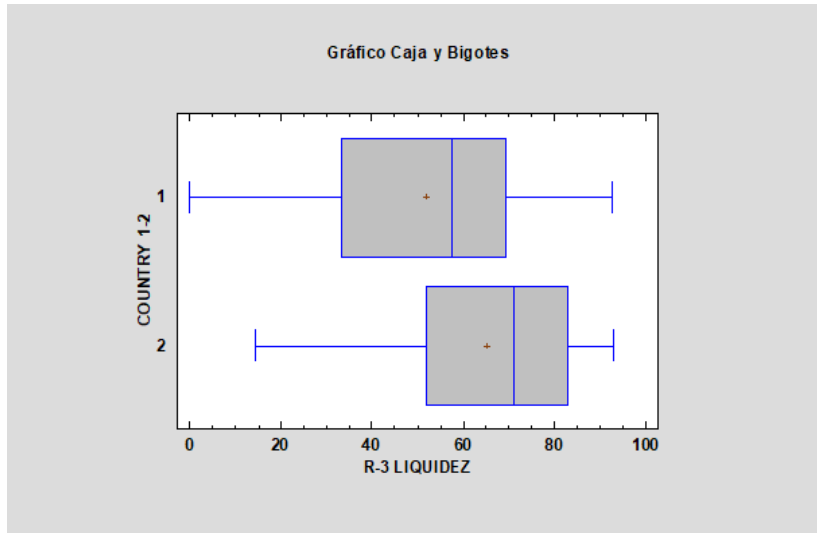


Gráfico 3. Préstamos netos/ total depósitos y préstamos.

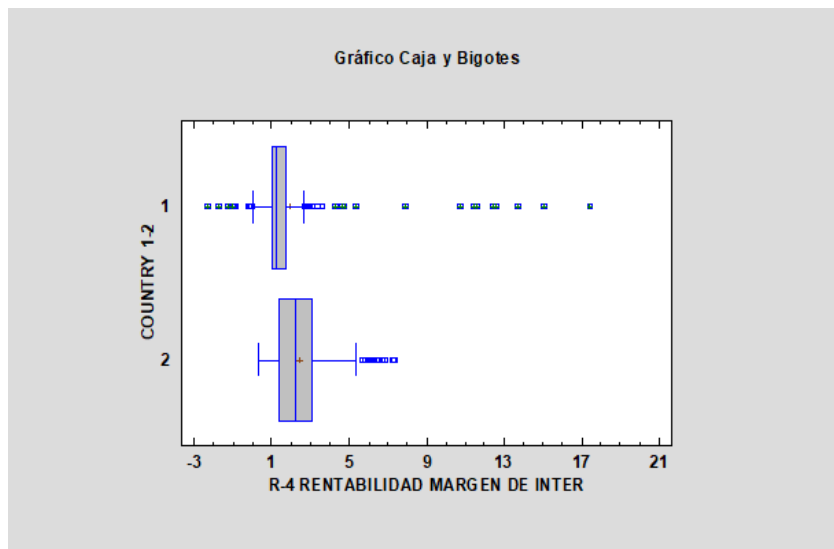


Gráfico 4. Margen de Intermediación.

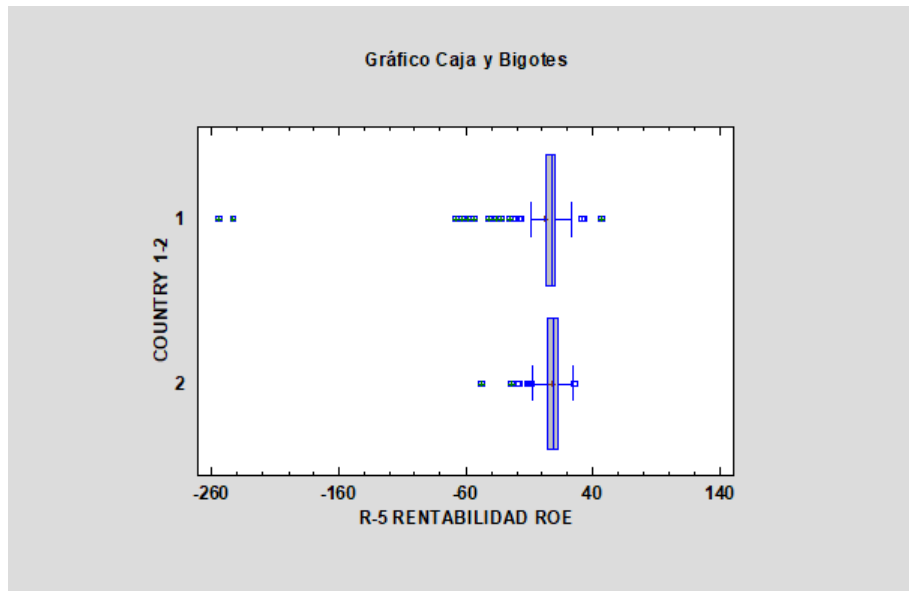


Gráfico 5. Rentabilidad financiera (ROE).

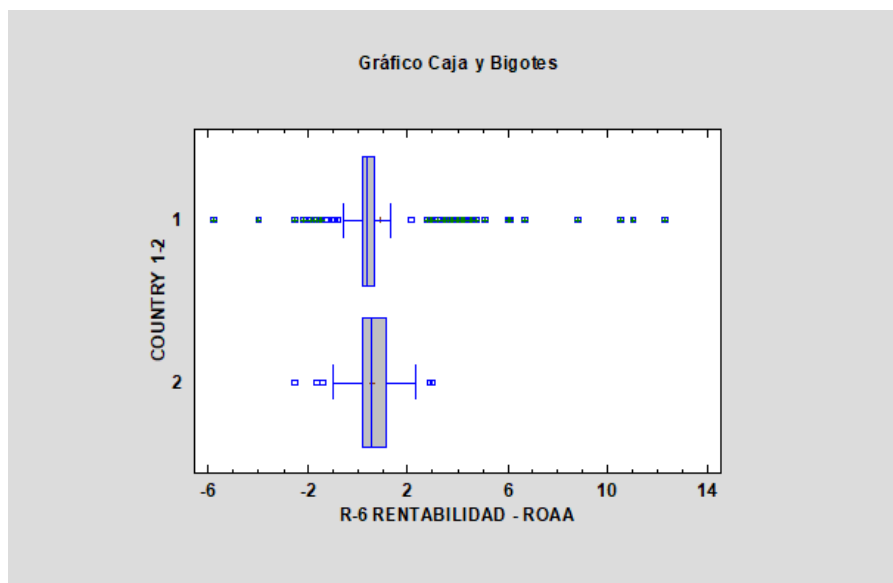


Gráfico 6. Rentabilidad económica antes de impuestos (ROAA).

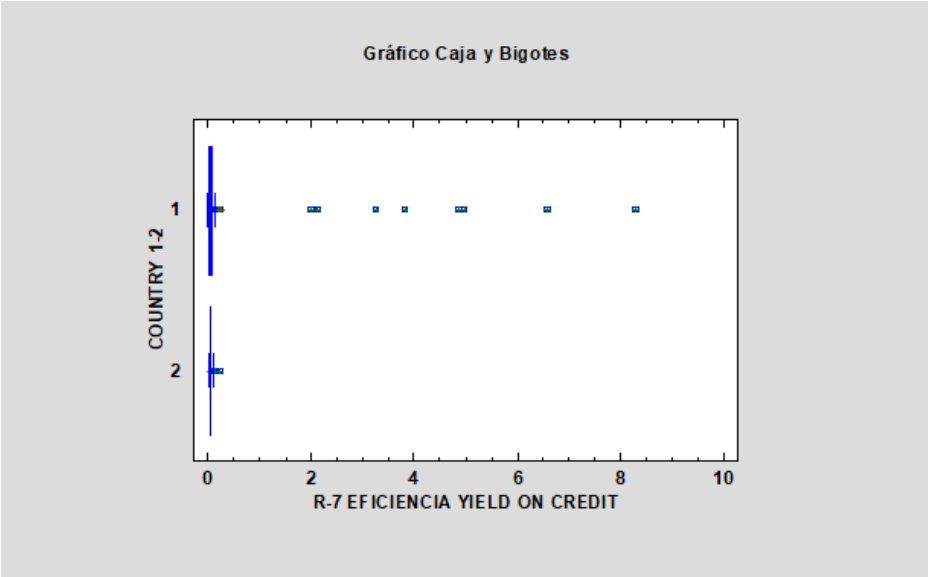


Gráfico 7. Rendimiento del crédito.

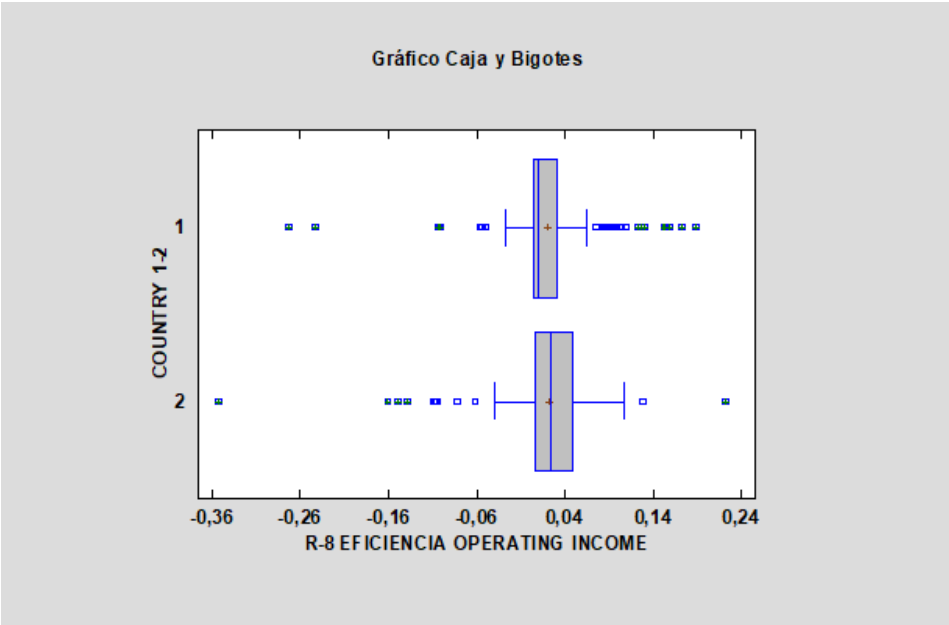


Gráfico 8. Ingresos de explotación.

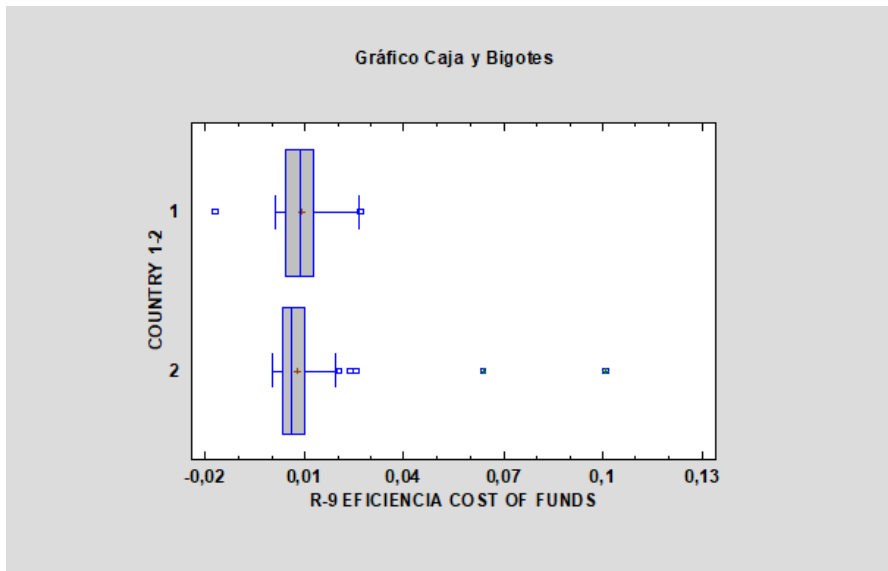


Gráfico 9. Coste de los fondos.

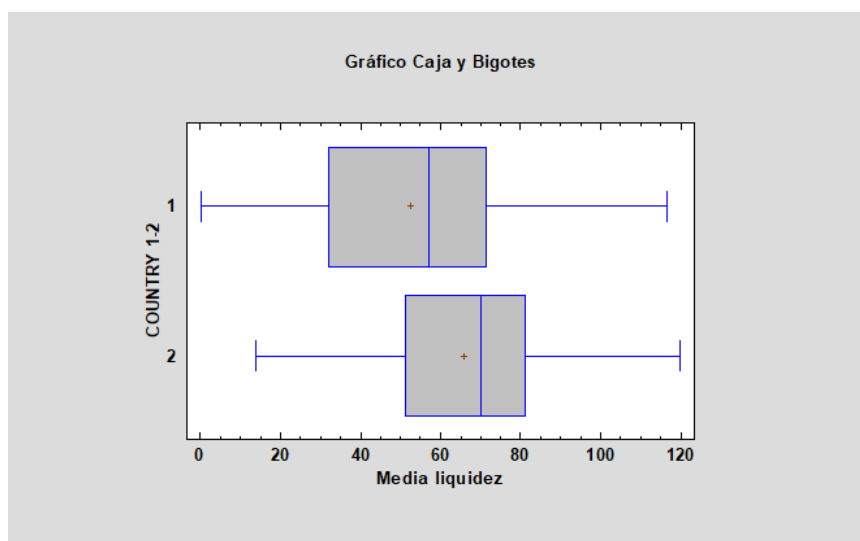


Gráfico 10. Media de los indicadores de liquidez= $(R1+R2+R3) / 3$

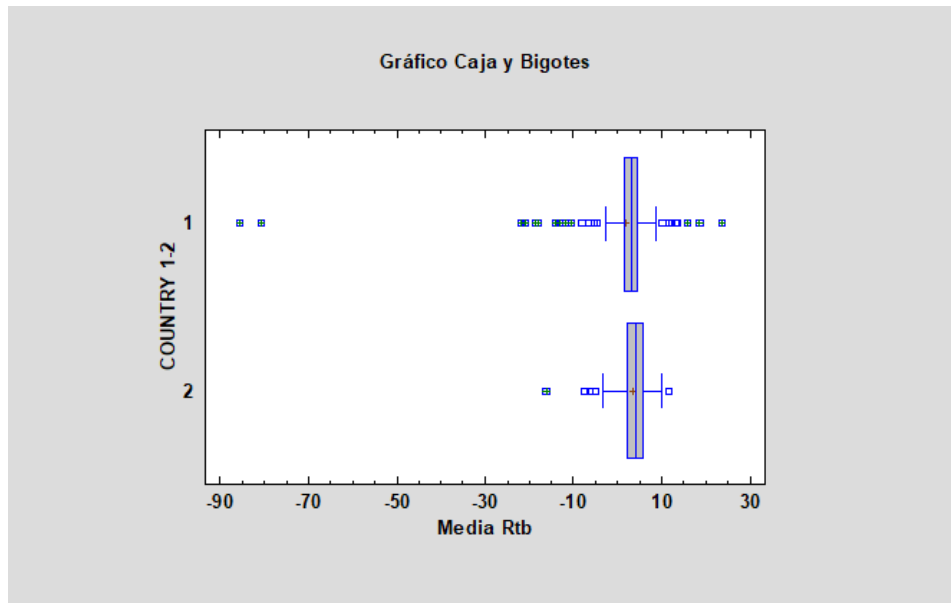


Gráfico 11. Media de los indicadores de rentabilidad= $(R4+R5+R6) / 3$

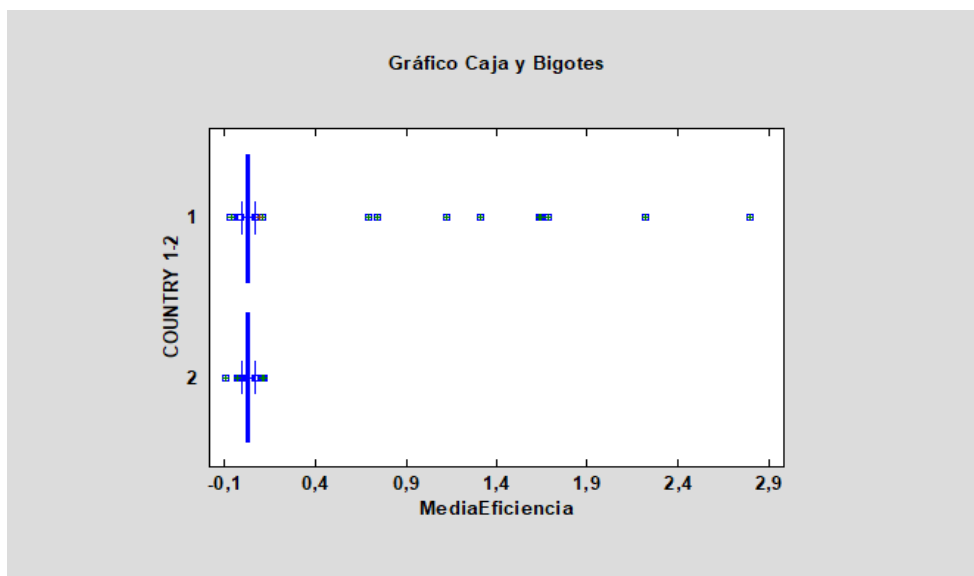


Gráfico 12. Media de los indicadores de eficiencia= $(R7+R8+R9) / 3$.

Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos en Statgraphics Centurion.

Seguidamente, se van a definir las hipótesis que vamos a utilizar para el análisis, con el fin de comprender mejor su significado:

- La hipótesis nula se representa con el término H_0 . El valor de la media es igual para todos los ratios utilizados.
- La hipótesis alternativa se representa con el término H_1 . El valor de la media es distinto para todos los ratios empleados.

(Statgraphics.Net, 2006)

Se va a definir como:

$$H_0: \mu_1 = \mu_2$$

$$H_1: \mu_1 \neq \mu_2$$

Se calcula un p-valor para probar si las hipótesis son o no ciertas. Si el mismo es menor que alfa (α) rechazamos la hipótesis nula, mientras que, si este es mayor, no rechazamos la H_0 .

El nivel de significación que se suele utilizar es del 5% e indica la probabilidad de no acertar si aceptamos la hipótesis alterna. El margen de error es diminuto, y el nivel de confianza es elevado; siendo del 95%.

El contraste de hipótesis llevado a cabo es de carácter bilateral, debido a que en la hipótesis alternativa expresa incertidumbre acerca de si las medias son distintas entre sí. (Cebrian, 2003)

A continuación, se muestran dos tablas con la media de los distintos indicadores de liquidez, además de la desviación típica y el p-valor, a partir del cual se va a decidir si se rechaza o no la hipótesis nula. Representan una comparación entre el sistema financiero anglosajón y el sistema continental.

Tabla 4.4.1 Media de los distintos ratios distribuidos por países.

Ratios	<i>Media sistema financiero continental</i>	<i>Media sistema financiero anglosajón</i>	<i>Desviación típica sist. financiero continental</i>	<i>Desviación Típica sist. Financiero anglosajón</i>	<i>P-valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Media Liquidez</i>	52,6857	65,6121	26,1235	20,4902	0 < 0,05***	Rechazo H0
<i>Media Rentabilidad</i>	1,69572	3,5193	10,0765	3,30396	0,0155<0,05***	Rechazo H0
<i>Media Eficiencia</i>	0,0926185	0,0273009	0,343353	0,0213853	0,0076<0,05***	Rechazo H0

Fuente: Elaboración propia mediante los datos hallados de Statgraphics.

Tabla 4.4.2 Media de los distintos ratios distribuido por períodos de tiempo.

Ratios	<i>Promedio (2012-2016)</i>	<i>Desviación típica (2012-2016)</i>	<i>Promedio (2017-2021)</i>	<i>Desviación típica (2017-2021)</i>	<i>P-valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Media Liquidez</i>	58,7894	24,5192	59,5084	24,1827	0,7680>0,05	No rechazo la H0
<i>Media Rentabilidad</i>	2,36423	7,91835	2,85078	7,1627	0,5197>0,05	No rechazo la H0
<i>Media Eficiencia</i>	0,0604029	0,2653	0,0595165	0,223847	0,9712>0,05	No rechazo la H0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos hallados en Statgraphics.

A continuación, se exponen tres tablas que contienen los datos para realizar el análisis del promedio, desviación estándar y p-valor de los indicadores de los diferentes ratios (liquidez, rentabilidad y eficiencia) cuyas diferencias con respecto a la media son más significativas, diferenciando entre países anglosajones y continentales.

Tabla 4.4.3. Indicador liquidez: Préstamos netos / Activos totales

Préstamos netos sobre activos totales	<i>Promedio</i>	<i>Desviación típica</i>	<i>P-valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Sistema financiero continental</i>	42,5566	24,1771	0<0,05***	Rechazo la H0
<i>Sistema financiero anglosajón</i>	55,2012	17,6378	0<0,05***	Rechazo la H0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos hallados en Statgraphics.

Tabla 4.4.4 Indicador de rentabilidad: Margen de intermediación.

Margen de intermediación	<i>Promedio</i>	<i>Desviación típica</i>	<i>P- valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Sistema financiero continental</i>	1,88665	2,63593	0,0060<0,05***	Rechazo la H0
<i>Sistema financiero anglosajón</i>	2,47995	1,50425	0,0060<0,05***	Rechazo la H0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos hallados en Statgraphics.

Al observar los datos anteriores, tanto en el indicador de liquidez como en el de rentabilidad se muestra un promedio mayor en los países anglosajones, mientras que la desviación típica es inferior en los mismos.

Tabla 4.4.5 Indicador de eficiencia: Rendimiento del crédito.

Rendimiento del crédito	<i>Promedio</i>	<i>Desviación típica</i>	<i>P-valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Sistema financiero continental</i>	0,248376	1,01735	0,0067<0,05***	Rechazo la H0
<i>Sistema financiero anglosajón</i>	0,0522631	0,0243288	0,0067<0,05***	Rechazo la H0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos obtenidos de Statgraphics.

En esta tabla se puede apreciar un cambio de la tendencia, ya que la media de los países continentales es superior en este caso, y la desviación estándar también.

Hasta ahora hemos expuesto tablas de ratios cuyas diferencias con respecto a la media son más significativas, diferenciando entre países anglosajones y continentales.

A continuación, en las tres tablas siguientes vamos a comparar por períodos temporales, donde las diferencias en torno al promedio sean más significativas.

Tabla 4.4.6 Préstamos netos sobre depósitos y la financiación a corto plazo. ¹⁰

Préstamos netos/ depósitos y financiación a corto plazo	<i>Promedio</i>	<i>Desviación típica</i>	<i>P-valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Período 2012-2016</i>	69,2112	30,394	0,6584>0,05	No rechazo la H0
<i>Período 2017-2021</i>	70,6134	32,9436	0,6584>0,05	No rechazo la H0

Fuente: Elaboración propia a partir de los datos hallados en Statgraphics.

¹⁰ Indicador del ratio de liquidez.

Tabla 4.4.7. ROE

Rentabilidad financiera	<i>Promedio</i>	<i>Desviación típica</i>	<i>P-valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Período 2012-2016</i>	4,0486	22,2841	0,4303>0,05	No rechazo la H0
<i>Período 2017-2021</i>	5,75195	20,8434	0,4303>0,05	No rechazo la H0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos hallados en Stagraphics.

Al observar los datos, el promedio del indicador de liquidez y de la rentabilidad financiera, es mayor en el segundo período establecido 2017-2021. Sin tener en cuenta los distintos países.

Tabla 4.4.8 Coste de los fondos

Coste de financiación	<i>Promedio</i>	<i>Desviación típica</i>	<i>P-valor</i>	<i>Decisión</i>
<i>Período 2012-2016</i>	0,0096833	0,0059021	0,0011<0,05***	Rechazo la H0
<i>Período 2017-2021</i>	0,00714941	0,00917427	0,0011<0,05***	Rechazo la H0

Fuente: Elaboración propia a partir de datos hallados en Statgraphics.

En el indicador de eficiencia sucede lo contrario, es decir, las diferencias con respecto al promedio son más significativas en el primer período 2012-2016.

Como se puede percibir gracias a las tablas anteriores, las discrepancias son significativas en los distintos indicadores tanto al llevar a cabo la división por países, como por períodos temporales.

Siguiendo el análisis por el criterio del p-valor, este va a ser inferior al nivel de significación (α) en los siguientes indicadores.

En el caso de discrepancias por países son:

- Los indicadores de Media Liquidez, Media Rentabilidad y Media Eficiencia. Préstamos netos sobre activos totales, Margen de intermediación y Rendimiento del crédito.

Mientras que, en el caso de las diferencias entre períodos temporales son únicamente en el indicador denominado Coste de los fondos.

5. CONCLUSIONES

Existen diferencias fundamentales entre el sistema financiero continental y el anglosajón, como la importancia de los mercados financieros y liquidez de los mismos, la capacidad de controlar la empresa por los directivos, las adversidades a las que hacen frente en ambos sistemas, etc. Además, la propiedad de las entidades bancarias está concentrada en el sistema financiero continental, mientras que en el sistema anglosajón está más dispersa.

En la actualidad, las fintech tienen gran importancia en nuestra sociedad tanto a nivel nacional como internacional, ya que los pagos a través de aplicaciones móviles se realizan de forma habitual debido a que los usuarios realizan cada vez más transacciones online, de aquí su importancia competitiva para el sector bancario.

El sector de las fintech genera valor en el sistema bancario debido a que aportan tanto rapidez en las transacciones como numerosos avances tecnológicos. A su vez, las necesidades del cliente tienen mucha importancia y se focaliza la atención en la financiación de sus modelos de negocio. (Canales Sectoriales Interempresas, 2019)

El análisis de los sistemas financieros continental y anglosajón se llevó a cabo para el período de estudio 2012-2021. La investigación acerca del sistema financiero continental ha considerado los datos de España y Francia, y la del sistema anglosajón los de Estados Unidos y Reino Unido.

Una vez examinados los datos de las distintas entidades bancarias se observa que la media de los ratios liquidez y rentabilidad es mayor en el caso del sistema financiero anglosajón, mientras que en el caso del ratio de eficiencia la media es superior (0,0926185) en el sistema financiero continental.

A continuación, se analiza la media del ratio de liquidez por períodos de tiempo, siendo más elevada la media en 2017-2021 (59,5084) que para el intervalo 2012-2016 (58,7894) debido a la crisis económica, cuyas consecuencias afectaron a ese período. En relación con la media del ratio de rentabilidad hay diferencias poco significativas entre ambos períodos, al ser el p-valor 0,5197. Continúa la tendencia de ser más alta la media entre 2017-2021 (2,85078) que en 2012-2016 (2,3642). En relación con la media del ratio de eficiencia cambia la tendencia por completo, siendo más elevada la media entre 2012-2016 (0,0604029).

Posteriormente analizamos los distintos indicadores individualmente que miden la liquidez, rentabilidad y eficiencia de los sistemas financieros anglosajones y europeos.

A la hora de elegir el indicador de liquidez, de entre los tres que conforman dicho indicador, en el que se observan las diferencias más significativas entre las medias, se llega a la conclusión de que los tres poseen discrepancias significativas entre sí. Los medias cuyas diferencias son mayores se dan en el indicador de préstamos netos sobre total depósitos y préstamos; siendo más elevadas en el sistema financiero anglosajón (65,2562).

En el caso de los indicadores que miden la rentabilidad ocurre lo mismo. El margen de intermediación presenta una media mayor en el sistema financiero anglosajón. Al analizar los indicadores que miden la eficiencia, el rendimiento del crédito cambia la tendencia, al ser más elevada la media del sistema financiero continental; cuya diferencia es bastante significativa y la supremacía del sistema anglosajón queda desvanecida.

En general, observamos una tendencia tanto en los indicadores de liquidez y rentabilidad con diferencias significativas y con unos p-valores muy próximos a

ceros, mientras que en los indicadores de eficiencia esa tendencia cambia. El indicador que lo modifica es ingresos de explotación cuyo p-valor es igual a 0,7419.

El análisis observando si hay discrepancias entre las medias según si pertenecen a un periodo de tiempo determinado, presenta las siguientes particularidades.

En el caso de los indicadores que miden la liquidez, rentabilidad y eficiencia, observamos que las medias son superiores entre 2017-2021, tanto en el caso de los préstamos netos sobre depósitos y financiación a corto plazo como en el indicador de rentabilidad financiera; mientras que en el indicador de eficiencia (coste de la financiación) son superiores entre 2012-2016 (0,0096833) con respecto a la media (0,0071494) entre 2017-2021.

En suma, se evidencia que en el análisis efectuado existen diferencias significativas en cuanto a la liquidez, rentabilidad y eficiencia entre los sistemas financieros orientados hacia la banca y el mercado. Dichas diferencias son más significativas en cuanto a la rentabilidad y liquidez. En relación con los subperíodos analizados (2012-2016 vs. 2017-2021) no se presentan diferencias significativas.

6. BIBLIOGRAFÍA

- BankFocus. (Noviembre de 2019). *BankFocus-User Guide*. Obtenido de https://help.bvdinfo.com/mergedProjects/131_en/Home.htm
- Bernabeu, C. B. (2014). *Grupo de Investigación sobre educación estadística | Universidad de Granada*. Obtenido de <https://www.ugr.es/~batanero/pages/didacticaestadistica.html>
- Canales Sectoriales Interempresas. (28 de Junio de 2019). *Cinco aportaciones de las fintech que revitalizan la experiencia del cliente bancario*. Obtenido de <https://www.interempresas.net/TIC/Articulos/250853-Cinco-aportaciones-de-las-fintech-que-revitalizan-la-experiencia-de-cliente-bancario.html>
- Características Sistema Financiero Europa*. (2022). Obtenido de <file:///C:/Users/Pc/Downloads/CARACTERISTICAS%20SISTEMA%20FINANCIERO-EUROPA.pdf>
- Cebrian, M. J. (2003). *Pruebas de hipótesis*. Obtenido de http://recursostic.educacion.es/descartes/web/materiales_didacticos/Muestreo_Inferencia_Estadistica/pruebas_hipotesis.html
- Crowdlending.es. (2022). *Las mejores empresas francesas fintech a seguir después del Brexit*. Obtenido de <https://www.crowdlending.es/blog/las-22-mejores-empresas-fintech-francesas-a-seguir-despues-del-brexite>
- De los Rios Sastre, Susana y Rodríguez Carrasco, Jose Manuel . (2005). Los modelos de financiación en Europa. Evidencia empírica del Proyecto BACH. *Revista cuatrimestral de las Facultades de Derecho y Ciencias Económicas y Empresariales* nº65, 10.
- EAE Business School . (29 de Octubre de 2021). *Concepto de eficiencia técnica y económica | EAE*. Obtenido de <https://retos-directivos.eae.es/concepto-de-eficiencia-tecnica-y-economica/>
- Economipedia. (15 de Junio de 2016). *Rentabilidad financiera (ROE) | 2022 | Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-financiera-roe.html>
- Finnovating. (15 de Junio de 2022). *Definición de Fintech | Finnovating*. Obtenido de <https://finnovating.com/definicion-de-fintech/>
- Gary Richardson, D. P. (22 de Noviembre de 2013). *Federal Reserve History*. Obtenido de Federal Reserve History: <https://www.federalreservehistory.org/essays/mcfadden-act>
- Gerencie.com. (11 de Febrero de 2022). *Margen de Intermediación Bancaria | Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/margen-de-intermediacion-bancaria.html>
- Gestiun. (19 de Marzo de 2022). Gestiun.com. *Gestiun Blog*, 1. Obtenido de Gestiun.com.
- Google. (2022). *Qué es la rentabilidad*. Obtenido de <https://www.google.com/search?q=que+es+la+rentabilidad&rlz=1C1GCE>

- A_enES992ES992&oq=que+es+la+rentabilidad&aqs=chrome..69i57j0i51219.2974j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8
- Grosfeld, I. (2012). *Financial System Classification: From Conventional Dichotomy to a More Modern View: Comparing financial systems problems of information and control in economies in transition*. Worsow: CASE Research Foundation .
- ICEX. (Mayo de 2022). *ICEX España Exportación e Inversiones, E.P.E.* Obtenido de <https://www.icex.es/icex/es/navegacion-principal/todos-nuestros-servicios/informacion-de-mercados/paises/navegacion-principal/invertir-en/sistema-financiero/index.html?idPais=US#2>
- innovae. (2022). *Todo sobre la realidad aumentada | Innovae*. Obtenido de <https://www.innovae.eu/la-realidad-aumentada/#:~:text=La%20tecnolog%C3%ADa%20de%20Realidad%20Aumentada,realidad%20que%20ve%20el%20usuario.>
- Instituto Santalucía. (2021). Tipos de Sistemas de Pensiones: diferencias, ventajas e inconvenientes. *Instituto Santalucía*, 1.
- Investopedia. (2 de Diciembre de 2021). *Operating Income Assets*. Obtenido de <https://www.investopedia.com/terms/o/operatingincome.asp>
- Investopedia. (21 de Marzo de 2022). *Cost of Funds Definition*. Obtenido de <https://www.investopedia.com/terms/c/costoffunds.asp>
- Jimenez, A. A. (2019). *Análisis Económico Financiero de la Empresa*. Garceta.
- JMP Statistical Discovery . (2022). *Diagrama de Caja | Introducción a la Estadística | JMP*. Obtenido de https://www.jmp.com/es_mx/statistics-knowledge-portal/exploratory-data-analysis/box-plot.html
- JOKO. (2022). *Joko | The super app for shopping*. Obtenido de <https://www.joko.com/en>
- KPMG. (Agosto de 2021). *Pulse Of Fintech H1 2021-Global-KPMG Global*. Obtenido de <https://home.kpmg/xx/en/home/insights/2021/08/pulse-of-fintech-h1-2021-global.html#:~:text=Pulse%20of%20Fintech%20H1%202021%20%E2%80%93%20Global%20Pulse%20of%20Fintech%20H1,%2498%20billion%20across%20%2C456%20deals.>
- Lydia. (2022). *Lydia- La súper app para tu dinero*. Obtenido de <https://www.lydia-app.com/es/>
- MARKETING ECOMMERCE. (16 de Febrero de 2022). *Así es Alma la fintech francesa de pagos aplazados que ha levantado 210 millones en financiación*. Obtenido de <https://marketing4ecommerce.net/asi-es-almala-fintech-francesa-de-pagos-aplazados-que-ha-levantado-e210-millones-en-financiacion/>
- Mabwe, K. (Diciembre de 2010). *A Financial Ratio Analysis of Commercial Bank Performance in South Africa*. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/237072364_A_Financial_Ratio_Analysis_of_Commercial_Bank_Performance_in_South_Africa

- Maestre, R. J. (11 de Marzo de 2022). *Qué es fintech y por qué es el futuro de las finanzas* . Obtenido de <https://www.iebschool.com/blog/que-es-fintech-finanzas/>
- McKinsey & Company . (2021). Obtenido de Informe anual de la banca global en 2021: La gran divergencia. : <https://www.mckinsey.com/featured-insights/destacados/informe-anual-de-la-banca-global-en-2021-la-gran-divergencia/es>
- Pérez, P. A. (2010/2011). *Tema 1. Introducción al análisis empírico de variables-RUA*. Obtenido de <https://rua.ua.es/dspace/bitstream/10045/15809/1/Tema1p.pdf>
- PYMNTS. (7 de Febrero de 2022). *Las FinTechs británicas se dejaron querer en 2021 | PYMNTS.com*. Obtenido de <https://www.pymnts.com/es/news/investment-tracker/2022/british-fintechs-felt-the-love-in-2021-with-37-3b-in-funding/>
- Renta4banco. (22 de Junio de 2022). *r4.com*. Obtenido de [r4.com](https://www.r4.com/que-necesitas/formacion/diccionario): <https://www.r4.com/que-necesitas/formacion/diccionario>
- Serra, B. R. (2022). *Diagrama de caja* . Obtenido de <https://www.universoformulas.com/estadistica/descriptiva/diagrama-caja/>
- Statgraphics.Net. (2006). *Tutoriales- 170 tutoriales para los procedimientos estadísticos*. Obtenido de <https://www.statgraphics.net/wp-content/uploads/2011/12/tutoriales>
- Top5Credits. (17 de Junio de 2021). *Top 8 de Fintech españolas en 2021- Top5credits.com* . Obtenido de <https://www.top5credits.com/es/noticias/top-8-de-fintech-espanolas-en-2021/>
- Universidad de Valladolid. (20 de Junio de 2022). www5.uva.es/flopez/downloads/Tema%209.pdf. Obtenido de <http://www5.uva.es/flopez/downloads/Tema%209.pdf>
- Up Spain. (Junio de 2022). *Ratio de Liquidez. Qué es y cómo calcularlo*. Obtenido de <https://www.up-spain.com/blog/ratio-de-liquidez/>
- UVA. (2022). *TEMA 9: SISTEMA FINANCIERO Y ACTIVIDAD ECONÓMICA*. Obtenido de <http://www5.uva.es/flopez/downloads/Tema%209.pdf>
- Veysov, A. (2012). *Financial System Classification: From Conventional Dichotomy to a More Modern View*. Munich.
- Zephyrnet. (15 de Junio de 2021). *Fintech francesa Pennylane que proporciona soluciones de contabilidad*. Obtenido de <https://zephyrnet.com/es/pennylane-fintech-franc%C3%A9s%2C-que-ofrece-soluciones-de-contabilidad%2C-asegura-la-inversi%C3%B3n-de-sequoia-capital/>

7. ANEXOS. Datos de cada indicador de los 3 ratios analizados de los sistemas financieros continental y anglosajón.

<i>BANCOS ESPAÑA</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2012	56,03	95,73	62,57
BANKINTER	1	2012	72,31	103,57	79,13
CAIXABANK	1	2012	61,25	97,64	74,88
CAJAMAR	1	2012	78,89	88,4	85,58
IBERCAJA	1	2012	66,03	89,55	79,71
BBVA	1	2012	54,85	85,23	62,97
LIBERBANK	1	2012	62,52	71,01	66,42
SABADELL	1	2012	63,89	88,87	70,72
UNICAJA	1	2012	50,24	60,58	53,98
CAJA LABORAL POPULAR	1	2012	65,95	74,15	71,93

<i>BANCOS ESPAÑA</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACION</i>	<i>ROE</i>	<i>ROAA</i>
SANTANDER	1	2012	2,8	4,2	0,24
BANKINTER	1	2012	1,16	4,77	0,21
CAIXABANK	1	2012	1,34	-0,28	0,07
CAJAMAR	1	2012	1,67	2,44	-2,52
IBERCAJA	1	2012	1,36	-31,77	-1,08
BBVA	1	2012	2,75	5	0,38
LIBERBANK	1	2012	1,25	-254,46	-3,98
SABADELL	1	2012	1,58	-3,26	0,07
UNICAJA	1	2012	1,67	-42,21	-1,46
CAJA LABORAL POPULAR	1	2012	1,56	-53,15	-2,19

<i>BANCOS ESPAÑA</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2012	0,080116826	0,009720565	0,026587301
BANKINTER	1	2012	0,039701609	0,0110598	0,018560557
CAIXABANK	1	2012	0,040738151	-0,000588105	0,016436878
CAJAMAR	1	2012	0,030921548	-0,24344372	0,014253383
IBERCAJA	1	2012	0,040162904	-0,053561892	0,015561856
BBVA	1	2012	0,072119726	0,010301269	0,019608809
LIBERBANK	1	2012	0,044741024	-0,273965456	0,022087799
SABADELL	1	2012	0,041039282	-0,007398175	0,01971078
UNICAJA	1	2012	0,053869148	-0,049179959	0,014463076
CAJA LABORAL POPULAR	1	2012	0,035815018	-0,103149477	0,01185955

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2013	59,5	98,57	67,09
BANKINTER	1	2013	74,72	107,72	82,27
CAIXABANK	1	2013	57,18	89,77	71,94
CAJAMAR	1	2013	80,91	93,86	87,94
IBERCAJA	1	2013	56,94	73,06	68,09
BBVA	1	2013	54,78	82,87	63,39
LIBERBANK	1	2013	57,74	63,75	61,25
SABADELL	1	2013	68,67	89,62	75,87
UNICAJA	1	2013	43,49	51,05	46,58
CAJA LABORAL POPULAR	1	2013	61,16	69,69	67,73

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTER.</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
SANTANDER	1	2013	2,55	9,55	0,46
BANKINTER	1	2013	1,17	8,74	0,38
CAIXABANK	1	2013	1,26	-2,93	0,14
CAJAMAR	1	2013	1,62	2,44	0,19
IBERCAJA	1	2013	1,17	-2,65	-0,06
BBVA	1	2013	2,59	6,85	0,49
LIBERBANK	1	2013	1,05	-0,58	0,08
SABADELL	1	2013	1,26	3,18	0,17
UNICAJA	1	2013	1,63	3,34	0,18
CAJA LABORAL POPULAR	1	2013	1,69	7,71	0,39

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2013	0,074857699	0,025360609	0,026172354
BANKINTER	1	2013	0,035027879	0,025613187	0,015784921
CAIXABANK	1	2013	0,044394741	-0,006291735	0,017187504
CAJAMAR	1	2013	0,032040148	0,016839732	0,014254545
IBERCAJA	1	2013	0,037093266	-0,003002368	0,013790019
BBVA	1	2013	0,070381224	0,015834047	0,018524336
LIBERBANK	1	2013	0,038351392	-0,000639109	0,016568106
SABADELL	1	2013	0,039025582	0,010417107	0,020934095
UNICAJA	1	2013	0,05712269	0,003628971	0,013030334
CAJA LABORAL POPULAR	1	2013	0,037497892	0,014643473	0,008547694

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/DEPÓSITOS Y FINAN. A CORTO PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2014	57,79	91,29	64,17
BANKINTER	1	2014	74,04	107,81	81,87
CAIXABANK	1	2014	55,51	91,1	72,24
CAJAMAR	1	2014	83,79	97,69	92,73
IBERCAJA	1	2014	54,27	70,51	66,42
BBVA	1	2014	52,48	80,21	61,46
LIBERBANK	1	2014	62,34	68,78	67,95
SABADELL	1	2014	67,49	88,48	75,12
UNICAJA	1	2014	46,64	53,45	50,72
CAJA LABORAL POPULAR	1	2014	57,32	66,02	64,02

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONOMICA</i>
SANTANDER	1	2014	2,87	11,9	0,58
BANKINTER	1	2014	1,4	10,78	0,49
CAIXABANK	1	2014	1,35	0,8	0,18
CAJAMAR	1	2014	1,51	3,99	0,09
IBERCAJA	1	2014	1,19	7,62	0,24
BBVA	1	2014	2,67	7,71	0,51
LIBERBANK	1	2014	1,2	4,5	0,25
SABADELL	1	2014	1,56	4,34	0,23
UNICAJA	1	2014	1,45	14,41	0,82
CAJA LABORAL POPULAR	1	2014	1,57	7,66	0,41

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2014	0,072009876	0,029332432	0,022564878
BANKINTER	1	2014	0,032363409	0,030143646	0,011611056
CAIXABANK	1	2014	0,044272376	0,001685789	0,014906728
CAJAMAR	1	2014	0,028586483	-0,005100642	0,012847326
IBERCAJA	1	2014	0,037933477	0,008730293	0,011292298
BBVA	1	2014	0,066022762	0,017233539	0,014860116
LIBERBANK	1	2014	0,032215864	0,010029052	0,012063253
SABADELL	1	2014	0,037258259	0,013875782	0,015340804
UNICAJA	1	2014	0,042520042	0,015665884	0,012003746
CAJA LABORAL POPULAR	1	2014	0,035722847	0,013304549	0,006890976

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/DEPÓSITOS Y FINAN. A CORTO PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2015	58,55	95,86	66,1
BANKINTER	1	2015	75,32	114,53	83,33
CAIXABANK	1	2015	57,61	90,84	74,45
CAJAMAR	1	2015	73,62	87,68	80,3
IBERCAJA	1	2015	54,73	70,12	67,32
BBVA	1	2015	54,54	79,85	62,85
LIBERBANK	1	2015	58,76	64,8	64,15
SABADELL	1	2015	70,02	89,57	76,76
UNICAJA	1	2015	48,23	54,59	52,71
CAJA LABORAL POPULAR	1	2015	63,18	73,53	71,81

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
SANTANDER	1	2015	2,91	9,67	0,56
BANKINTER	1	2015	1,56	13,7	0,65
CAIXABANK	1	2015	1,41	2,53	0,24
CAJAMAR	1	2015	1,67	1,94	0,18
IBERCAJA	1	2015	1,11	4,22	0,14
BBVA	1	2015	2,62	8,3	0,48
LIBERBANK	1	2015	1,31	1,56	0,26
SABADELL	1	2015	1,94	5,83	0,38
UNICAJA	1	2015	1,19	6,67	0,29
CAJA LABORAL POPULAR	1	2015	1,41	7,3	0,44

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2015	0,070503054	0,025746755	0,020755703
BANKINTER	1	2015	0,028508693	0,043213167	0,007314689
CAIXABANK	1	2015	0,040350587	0,005690495	0,012823836
CAJAMAR	1	2015	0,025672993	0,009386796	0,007167178
IBERCAJA	1	2015	0,031429359	0,005186931	0,007785666
BBVA	1	2015	0,057928569	0,01846954	0,013139404
LIBERBANK	1	2015	0,02832373	0,003370874	0,007015023
SABADELL	1	2015	0,031712224	0,019563482	0,008814523
UNICAJA	1	2015	0,040716781	0,008876938	0,010850132
CAJA LABORAL POPULAR	1	2015	0,027728084	0,017895318	0,004180453

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2016	58,32	89,55	66,07
BANKINTER	1	2016	76,19	104,3	83,95
CAIXABANK	1	2016	57,17	88,96	74,59
CAJAMAR	1	2016	74,63	89,53	82,83
IBERCAJA	1	2016	55,9	73,48	69,56
BBVA	1	2016	55,64	81,29	64,48
LIBERBANK	1	2016	62,96	69,78	68,97
SABADELL	1	2016	68,31	87,01	74,95
UNICAJA	1	2016	51,52	57,83	56,47
CAJA LABORAL POPULAR	1	2016	63,06	74,27	72

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
SANTANDER	1	2016	2,71	10,49	0,56
BANKINTER	1	2016	1,66	16,52	0,78
CAIXABANK	1	2016	1,34	6,53	0,3
CAJAMAR	1	2016	1,58	1,55	0,19
IBERCAJA	1	2016	1,05	2,38	0,25
BBVA	1	2016	2,64	11,53	0,63
LIBERBANK	1	2016	1,3	5,92	0,26
SABADELL	1	2016	2,1	7,79	0,34
UNICAJA	1	2016	1,18	6	0,23
CAJA LABORAL POPULAR	1	2016	1,35	6,94	0,48

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2016	0,068486228	0,029753007	0,020682353
BANKINTER	1	2016	0,024321371	0,062228766	0,004679953
CAIXABANK	1	2016	0,032847748	0,013937352	0,008314266
CAJAMAR	1	2016	0,022968551	0,011739062	0,004384479
IBERCAJA	1	2016	0,025001729	0,003367114	0,004952986
BBVA	1	2016	0,065473364	0,027965785	0,016533237
LIBERBANK	1	2016	0,023808362	0,016973571	0,004484212
SABADELL	1	2016	0,034205889	0,028692542	0,007091605
UNICAJA	1	2016	0,032102972	0,008599614	0,007421767
CAJA LABORAL POPULAR	1	2016	0,021570822	0,018140231	0,001407623

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL PRÉSTAMOS Y DEPÓSITOS</i>
SANTANDER	1	2017	58,17	89,66	65,62
BANKINTER	1	2017	74,51	99,49	82,87
CAIXABANK	1	2017	56,49	87,68	73,37
CAJAMAR	1	2017	73,33	88,93	81,95
IBERCAJA	1	2017	63,32	84,77	80,49
BBVA	1	2017	54,59	79,74	65,16
LIBERBANK	1	2017	60,44	67,94	67,22
SABADELL	1	2017	63,97	78,44	69,4
UNICAJA	1	2017	53,37	60,03	58,95
CAJA LABORAL POPULAR	1	2017	59,75	70,09	67,88

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
SANTANDER	1	2017	2,92	11,32	0,59
BANKINTER	1	2017	1,68	15,54	0,72
CAIXABANK	1	2017	1,47	8,44	0,47
CAJAMAR	1	2017	1,57	1,98	0,2
IBERCAJA	1	2017	1,13	6,09	0,25
BBVA	1	2017	2,92	13	0,67
LIBERBANK	1	2017	1,29	-16,94	-0,82
SABADELL	1	2017	2,12	6,42	0,37
UNICAJA	1	2017	1,16	3,58	0,24
CAJA LABORAL POPULAR	1	2017	1,25	7,27	0,52

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2017	0,064859716	0,033349974	0,017775703
BANKINTER	1	2017	0,023856216	0,061294815	0,003509949
CAIXABANK	1	2017	0,031227321	0,017477395	0,006551981
CAJAMAR	1	2017	0,021603034	0,01709103	0,003396908
IBERCAJA	1	2017	0,020048443	0,014068926	0,002853245
BBVA	1	2017	0,075221522	0,034175853	0,019670426
LIBERBANK	1	2017	0,022628951	-0,054736055	0,003287287
SABADELL	1	2017	0,033302548	0,022912219	0,005747243
UNICAJA	1	2017	0,027141597	0,007636112	0,005484054
CAJA LABORAL POPULAR	1	2017	0,01944873	0,020085273	0,001047646

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL PRÉSTAMOS Y DEPÓSITOS</i>
SANTANDER	1	2018	60,38	91,02	68,14
BANKINTER	1	2018	72,24	96,76	79,97
CAIXABANK	1	2018	56,47	88,14	75,18
CAJAMAR	1	2018	68,52	80,42	75,31
IBERCAJA	1	2018	58,59	79,88	75,78
BBVA	1	2018	55,5	85,6	64,53
LIBERBANK	1	2018	58,21	64,89	63,92
SABADELL	1	2018	64,05	77,74	63,29
UNICAJA	1	2018	46,56	53,17	51,95

BANCOS	COUNTRY 1-2	AÑO	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	RENTABILIDAD FINANCIERA	RENTABILIDAD ECONÓMICA
SANTANDER	1	2018	2,82	13,23	0,64
BANKINTER	1	2018	1,64	16,08	0,71
CAIXABANK	1	2018	1,44	11,52	0,54
CAJAMAR	1	2018	1,57	2,62	0,19
IBERCAJA	1	2018	1,2	2,56	0,08
BBVA	1	2018	3,05	15,97	0,9
LIBERBANK	1	2018	1,4	4,87	0,29
SABADELL	1	2018	2,04	3,46	0,15
UNICAJA	1	2018	1,23	5,26	0,27
CAJA LABORAL POPULAR	1	2018	1,23	8,23	0,55

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2018	0,060065787	0,040467912	0,015902826
BANKINTER	1	2018	0,023582482	0,051203015	0,003242544
CAIXABANK	1	2018	0,03100796	0,022041274	0,005844818
CAJAMAR	1	2018	0,022658901	0,007852294	0,003088115
IBERCAJA	1	2018	0,020654099	0,004489851	0,001792007
BBVA	1	2018	0,076933988	0,042642783	0,021077521
LIBERBANK	1	2018	0,023136042	0,011587264	0,002514959
SABADELL	1	2018	0,03334118	0,010678475	0,006470428
UNICAJA	1	2018	0,028973349	0,009249932	0,004098178
CAJA LABORAL POPULAR	1	2018	0,020540191	0,019014087	0,001585032

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPOSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2019	61,56	91,01	69,22
BANKINTER	1	2019	70,67	91,4	77,61
CAIXABANK	1	2019	56,8	91,7	77,97
CAJAMAR	1	2019	63,63	74,04	69,68
IBERCAJA	1	2019	54,68	74,17	70,1
BBVA	1	2019	54,88	86,98	63,82
LIBERBANK	1	2019	59,83	69,77	65,7
SABADELL	1	2019	65,96	81,99	71,54
UNICAJA	1	2019	47,64	55,34	53,33
CAJA LABORAL POPULAR	1	2019	55,76	64,31	62,27

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
SANTANDER	1	2019	2,79	11,34	0,54
BANKINTER	1	2019	1,64	15,45	0,69
CAIXABANK	1	2019	1,42	8,26	0,44
CAJAMAR	1	2019	1,46	2,54	0,2
IBERCAJA	1	2019	1,12	3,97	0,16
BBVA	1	2019	3,08	11,65	0,63
LIBERBANK	1	2019	1,29	4,26	0,27
SABADELL	1	2019	1,93	7,33	0,35
UNICAJA	1	2019	1,19	4,38	0,3
CAJA LABORAL POPULAR	1	2019	1,16	8,47	0,53

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACION</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2019	0,05917169	0,034875573	0,016150706
BANKINTER	1	2019	0,023241278	0,045351836	0,002642565
CAIXABANK	1	2019	0,031076831	0,01600462	0,005893392
CAJAMAR	1	2019	0,022630006	0,00969674	0,002685161
IBERCAJA	1	2019	0,021443068	0,006969044	0,002350731
BBVA	1	2019	0,078460249	0,028320636	0,020767622
LIBERBANK	1	2019	0,021495833	0,010648055	0,00213283
SABADELL	1	2019	0,033119335	0,020516177	0,006920261
UNICAJA	1	2019	0,027525556	0,008285662	0,003785299
CAJA LABORAL POPULAR	1	2019	0,019846812	0,016983054	0,001462172

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/ACTIVOS</i> <i>TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/</i> <i>DEPOSITOS Y</i> <i>FINANCIACIÓN</i> <i>A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/</i> <i>TOTAL</i> <i>DEPOSITOS Y</i> <i>PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2020	60,11	85,87	66,52
BANKINTER	1	2020	65,62	80,7	71,6
CAIXABANK	1	2020	52,51	78,72	69,42
CAJAMAR	1	2020	61,09	69,03	66,42
IBERCAJA	1	2020	50,21	65,95	63,21
BBVA	1	2020	42,35	74,71	54,41
LIBERBANK	1	2020	57,85	67,59	63,19
SABADELL	1	2020	63,25	77,02	68,3
UNICAJA	1	2020	41,34	47,12	45,4
CAJA LABORAL POPULAR	1	2020	51,82	58,63	57,09

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE</i> <i>INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD</i> <i>FINANCIERA</i>	<i>RENTAB.</i> <i>ECONÓMICA</i>
SANTANDER	1	2020	2,51	-2,27	-0,51
BANKINTER	1	2020	1,65	7,9	0,32
CAIXABANK	1	2020	1,34	6,33	0,33
CAJAMAR	1	2020	1,37	0,78	0,05
IBERCAJA	1	2020	1,1	1,66	0,04
BBVA	1	2020	2,9	7,15	0,29
LIBERBANK	1	2020	1,29	1,82	0,09
SABADELL	1	2020	1,79	-0,97	0
UNICAJA	1	2020	1,12	2,47	0,13
CAJA LABORAL POPULAR	1	2020	1,09	5,65	0,3

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO</i> <i>DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE</i> <i>EXPLORACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA</i> <i>FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2020	0,049171657	-0,005971196	0,010689096
BANKINTER	1	2020	0,021973388	0,0259326	0,001762046
CAIXABANK	1	2020	0,027871866	0,011437559	0,004880693
CAJAMAR	1	2020	0,020852568	0,001581695	0,001926321
IBERCAJA	1	2020	0,021116859	0,002845314	0,002030085
BBVA	1	2020	0,077261473	0,015049013	0,014766361
LIBERBANK	1	2020	0,020849428	0,004226176	0,001664325
SABADELL	1	2020	0,028408442	-0,003256121	0,004890438
UNICAJA	1	2020	0,025984339	0,003567934	0,002630465
CAJA LABORAL POPULAR	1	2020	0,018836469	0,009739971	0,000976744

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
SANTANDER	1	2021	60,24	89,13	65,78
BANKINTER	1	2021	61,61	75,32	65,12
CAIXABANK	1	2021	50,67	70,83	62,41
CAJAMAR	1	2021	82,99	98	89,21
IBERCAJA	1	2021	52,29	68,3	64,42
BBVA	1	2021	48,11	76,49	54,18
LIBERBANK	1	2021	57,85	67,59	63,19
SABADELL	1	2021	62,46	75,19	66,52
UNICAJA	1	2021	49,45	56,51	53,65
CAJA LABORAL POPULAR	1	2021	53,07	59,83	57,8

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
SANTANDER	1	2021	2,62	14,99	0,62
BANKINTER	1	2021	1,58	11,06	1,31
CAIXABANK	1	2021	1,31	15	0,92
CAJAMAR	1	2021	1,38	1,87	0,11
IBERCAJA	1	2021	1,01	6,57	0,26
BBVA	1	2021	2,64	15,6	0,9
LIBERBANK	1	2021	1,29	1,82	0,09
SABADELL	1	2021	1,83	4,77	0,22
UNICAJA	1	2021	1,04	16,15	1,23
CAJA LABORAL POPULAR	1	2021	0,98	8,17	0,36

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
SANTANDER	1	2021	0,034711892	0,044006475	0,011238811
BANKINTER	1	2021	0,021536946	0,031004733	0,002035494
CAIXABANK	1	2021	0,016933254	0,027884456	0,003716028
CAJAMAR	1	2021	0,015719344	0,044538912	0,001773866
IBERCAJA	1	2021	0,017630461	0,011635376	0,001132972
BBVA	1	2021	0,044495749	0,033536808	0,01558194
LIBERBANK	1	2021	0,020849428	0,004226176	0,001664325
SABADELL	1	2021	0,021317117	0,019927256	0,005239547
UNICAJA	1	2021	0,014910216	0,036093046	0,001391437
CAJA LABORAL POPULAR	1	2021	0,016890961	0,012747562	0,000891405

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2012	32,95	82,91	40,61
SOCIETE GENERALE	1	2012	28,49	65,92	34,63
AXA BANQUE	1	2012	74,27	80,92	80,91
LA BANQUE POSTALE	1	2012	25,43	28,13	27,32
CREDIT AGRICOLE SA	1	2012	19,37	38,9	26,08
MONABANQ S.A.	1	2012	34,47	36,73	36,73
AMUNDI SA	1	2012	1,48	10,93	4,46
ALTAREA SA	1	2012	3,7	9,76	8,32
ROTHSCHILD&CO	1	2012	16,16	23,76	23,46
WORLDLINE	1	2012	31,19%	55,61%	31,87

<i>BANCOS FRANCIA</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>ROE</i>	<i>ROAA</i>
BNP PARIBAS	1	2012	1,26	11,04	0,38
SOCIETE GENERALE	1	2012	1,06	2,92	0,1
AXA BANQUE	1	2012	1,92	-4,07	-0,26
LA BANQUE POSTALE	1	2012	1,21	12,38	0,35
CREDIT AGRICOLE SA	1	2012	0,96	-3,77	-0,38
MONABANQ S.A.	1	2012	5,33	-24,78	-0,93
AMUNDI SA	1	2012	0,16	12,53	4,73
ALTAREA SA	1	2012	-2,35	5,96	1,26
ROTHSCHILD&CO	1	2012	1,17	6,12	0,76
WORLDLINE	1	2012	12,59	33,1	10,55

<i>BANCOS FRANCIA</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2012	0,067905711	0,009980182	0,01348443
SOCIETE GENERALE	1	2012	0,08033203	0,002127567	0,016793273
AXA BANQUE	1	2012	0,0512189	-0,007919999	0,022441321
LA BANQUE POSTALE	1	2012	0,122044529	0,005720645	0,017446374
CREDIT AGRICOLE SA	1	2012	0,098950588	-0,001487394	0,01194984
MONABANQ S.A.	1	2012	0,162326724	-0,015054804	0,021247256
AMUNDI SA	1	2012	0,210782579	0,104172385	0,003739114
ALTAREA SA	1	2012	0,014420348	0,025119036	0,023151163
ROTHSCHILD&CO	1	2012	0,081327613	0,055276793	0,018703169
WORLDLINE	1	2012	0,007134913	0,173663607	0,010595856

<i>BANCOS FRANCIA</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2013	33,78	79,51	41,94
SOCIETE GENERALE	1	2013	28,43	65,93	34,45
AXA BANQUE	1	2013	77,17	123,78	84,12
LA BANQUE POSTALE	1	2013	29,23	32,41	31,57
CREDIT AGRICOLE SA	1	2013	19,86	38,21	26,66
MONABANQ S.A.	1	2013	31,26	33,49	33,49
AMUNDI SA	1	2013	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2013	2,84	9,76	8,32
ROTHSCHILD&CO	1	2013	16,16	23,76	23,46
WORLDLINE	1	2013	42,04	62,46	23,69

<i>BANCOS FRANCIA</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FIANNCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2013	1,2	8,91	0,29
SOCIETE GENERALE	1	2013	0,93	5,41	0,19
AXA BANQUE	1	2013	2,09	0,58	-0,06
LA BANQUE POSTALE	1	2013	1,21	12,64	0,35
CREDIT AGRICOLE SA	1	2013	0,89	6,11	0,18
MONABANQ S.A.	1	2013	4,3	-41,9	-1,28
AMUNDI SA	1	2013	0,02	11,57	3,73
ALTAREA SA	1	2013	-1,76	10,89	4,48
ROTHSCHILD&CO	1	2013	1,17	6,12	2,96
WORLDLINE	1	2013	13,72	46,63	11,05

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO</i> <i>DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE</i> <i>EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA</i> <i>FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2013	0,058044174	0,008316497	0,010930026
SOCIETE GENERALE	1	2013	0,074660389	0,004065306	0,015744734
AXA BANQUE	1	2013	0,038497286	0,001372112	0,012383664
LA BANQUE POSTALE	1	2013	0,095595606	0,006768819	0,011964297
CREDIT AGRICOLE SA	1	2013	0,091418507	0,002722079	0,011525437
MONABANQ S.A.	1	2013	0,170335005	-0,021261604	0,02256259
AMUNDI SA	1	2013	8,302208034	0,087074949	0,002715834
ALTAREA SA	1	2013	0,02385735	0,059966878	0,018199306
ROTHSCHILD&CO	1	2013	0,081327613	0,055276793	0,018703169
WORLDLINE	1	2013	0,010531178	0,188986658	0,013833807

<i>BANCOS FRANCIA</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/</i> <i>ACTIVOS</i> <i>TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/</i> <i>DEPÓSITOS Y</i> <i>FINANCIACIÓN</i> <i>A CORTO</i> <i>PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/</i> <i>TOTAL</i> <i>DEPÓSITOS Y</i> <i>PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2014	31,56	76,87	38,8
SOCIETE GENERALE	1	2014	27,2	60,6	33,71
AXA BANQUE	1	2014	73,66	138,23	79,68
LA BANQUE POSTALE	1	2014	31,06	36,11	34,05
CREDIT AGRICOLE SA	1	2014	19,65	40,38	26,96
MONABANQ S.A.	1	2014	25,67	27,39	27,39
AMUNDI SA	1	2014	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2014	2,84	9,18	6,8
ROTHSCHILD&CO	1	2014	17,8	27,12	26,8
WORLDLINE	1	2014	0,88	2,37	54,17

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2014	1,2	3,36	0,03
SOCIETE GENERALE	1	2014	0,9	7,4	0,24
AXA BANQUE	1	2014	1,59	-0,26	0
LA BANQUE POSTALE	1	2014	1,21	12,04	0,35
CREDIT AGRICOLE SA	1	2014	0,8	5,76	0,18
MONABANQ S.A.	1	2014	4,78	-18,64	-0,56
AMUNDI SA	1	2014	0,04	12,15	3,79
ALTAREA SA	1	2014	-1,25	9,21	5,08
ROTHSCHILD&CO	1	2014	1,18	6,12	3,95
WORLDLINE	1	2014	12,46	22,76	12,33

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2014	0,056734086	0,002721798	0,010043571
SOCIETE GENERALE	1	2014	0,065971952	0,005442473	0,012404065
AXA BANQUE	1	2014	0,037712566	-0,000504413	0,01485285
LA BANQUE POSTALE	1	2014	0,078882122	0,007347279	0,009885532
CREDIT AGRICOLE SA	1	2014	0,083162392	0,002814414	0,010597802
MONABANQ S.A.	1	2014	0,193872852	-0,008323873	0,012341038
AMUNDI SA	1	2014	6,57009843	0,089992308	0,002095403
ALTAREA SA	1	2014	0,071223748	0,055813109	0,015418826
ROTHSCHILD&CO	1	2014	0,059567938	0,047673793	0,011724228
WORLDLINE	1	2014	0,026424938	0,160035605	0,01145301

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A CORTO PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2015	33,95	77,86	42,63
SOCIETE GENERALE	1	2015	30,21	64,69	38
AXA BANQUE	1	2015	76,9	132,35	82,9
LA BANQUE POSTALE	1	2015	32,24	37,6	35,56
CREDIT AGRICOLE SA	1	2015	21,35	40,97	29,71
MONABANQ S.A.	1	2015	19,7	21,6	21,6
AMUNDI SA	1	2015	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2015	2,84	9,18	6,8
ROTHSCHILD&CO	1	2015	18,57	28,13	27,78
WORLDLINE	1	2015	2,09	6,04	58,48

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2015	1,28	10,37	0,35
SOCIETE GENERALE	1	2015	0,81	9,75	0,33
AXA BANQUE	1	2015	1,63	7,55	0,25
LA BANQUE POSTALE	1	2015	1,21	11,96	0,35
CREDIT AGRICOLE SA	1	2015	0,8	6,41	0,25
MONABANQ S.A.	1	2015	4,58	-20,12	-0,54
AMUNDI SA	1	2015	-0,06	12,57	3,97
ALTAREA SA	1	2015	-1,04	11,61	3,21
ROTHSCHILD&CO	1	2015	1,17	16,03	3,48
WORLDLINE	1	2015	11,59	18,03	10,54

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2015	0,058840341	0,01003212	0,010862817
SOCIETE GENERALE	1	2015	0,060765137	0,0081141	0,013744729
AXA BANQUE	1	2015	0,032732255	0,016006175	0,010915065
LA BANQUE POSTALE	1	2015	0,068377446	0,007714188	0,008105977
CREDIT AGRICOLE SA	1	2015	0,077900781	0,003450458	0,010252333
MONABANQ S.A.	1	2015	0,208502631	-0,006702824	0,007797056
AMUNDI SA	1	2015	3,250865	0,101713048	0,002051792
ALTAREA SA	1	2015	0,078174352	0,06313091	0,01360092
ROTHSCHILD&CO	1	2015	0,052529054	0,124353107	0,010392037
WORLDLINE	1	2015	0,017713657	0,15326563	0,008378226

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2016	34,21	73,97	43,21
SOCIETE GENERALE	1	2016	31,21	66,54	39,53
AXA BANQUE	1	2016	77,75	138,28	83,81
LA BANQUE POSTALE	1	2016	33,97	39,99	37,48
CREDIT AGRICOLE SA	1	2016	22,49	45,15	32,08
MONABANQ SA	1	2016	18,46	19,93	19,93
AMUNDI SA	1	2016	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2016	5,54	9,18	13,91
ROTHSCHILD&CO	1	2016	17,59	27,01	26,67
WORLDLINE	1	2016	1,03%	2,89%	55,93

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2016	1,29	10,65	0,4
SOCIETE GENERALE	1	2016	0,82	9,6	0,32
AXA BANQUE	1	2016	1,56	1,96	0,03
LA BANQUE POSTALE	1	2016	1,21	10,41	0,35
CREDIT AGRICOLE SA	1	2016	0,82	5,24	0,26
MONABANQ SA	1	2016	3,62	-58	-0,99
AMUNDI SA	1	2016	-0,04	12,45	4,24
ALTAREA SA	1	2016	-0,97	10,74	4,08
ROTHSCHILD&CO	1	2016	1,15	20,65	3,48
WORLDLINE	1	2016	15,07	15,8	8,84

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2016	0,055440771	0,010686949	0,010391479
SOCIETE GENERALE	1	2016	0,056367173	0,00865666	0,012977917
AXA BANQUE	1	2016	0,0275419	0,004349573	0,00773158
LA BANQUE POSTALE	1	2016	0,057223854	0,007093725	0,007467599
CREDIT AGRICOLE SA	1	2016	0,070842961	0,003077879	0,009282038
MONABANQ SA	1	2016	0,184431531	-0,013061013	0,005411406
AMUNDI SA	1	2016	1,990156957	0,093482688	0,001207886
ALTAREA SA	1	2016	0,032937792	0,063314886	0,012488231
ROTHSCHILD&CO	1	2016	0,058529882	0,154230378	0,010392668
WORLDLINE	1	2016	0,010379318	0,130165916	0,010260117

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A CORTO PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2017	45,03	104,78	57,64
SOCIETE GENERALE	1	2017	33,3	69,55	49,21
AXA BANQUE	1	2017	76,16	143,19	81,2
LA BANQUE POSTALE	1	2017	38,07	44,8	42,05
CREDIT AGRICOLE SA	1	2017	23,03	43,66	32,72
MONABANQ S.A.	1	2017	20,83	22,63	22,63
AMUNDI SA	1	2017	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2017	5,54	24,08	13,91
ROTHSCHILD&CO	1	2017	23,64	33,23	33,07
WORLDLINE	1	2017	1,64	4,23	53,99

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2017	1,25	10,55	0,41
SOCIETE GENERALE	1	2017	0,94	8,02	0,26
AXA BANQUE	1	2017	1,06	-3,61	-0,18
LA BANQUE POSTALE	1	2017	1,21	11,28	0,35
CREDIT AGRICOLE SA	1	2017	0,86	9,16	0,27
MONABANQ S.A.	1	2017	3,59	-67,61	-1,65
AMUNDI SA	1	2017	-0,08	11,79	4,16
ALTAREA SA	1	2017	-0,94	15,75	6,07
ROTHSCHILD&CO	1	2017	1,01	18,98	3,46
WORLDLINE	1	2017	11,43	12,44	6,71

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2017	0,038186532	0,014933098	0,007448631
SOCIETE GENERALE	1	2017	0,054164161	0,008596044	0,012187423
AXA BANQUE	1	2017	0,023381923	-0,005791171	0,008786131
LA BANQUE POSTALE	1	2017	0,050556	0,008405699	0,007946654
CREDIT AGRICOLE SA	1	2017	0,067323625	0,005482104	0,008614445
MONABANQ S.A.	1	2017	0,170826707	-0,023932333	0,004158579
AMUNDI SA	1	2017	3,825485501	0,095351526	0,001880431
ALTAREA SA	1	2017	0,03723975	0,098112569	0,01211912
ROTHSCHILD&CO	1	2017	0,031873124	0,109480678	0,006250208

WORLDLINE	1	2017	0,00423083	0,096491833	0,005260685
-----------	---	------	------------	-------------	-------------

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/</i> <i>ACTIVOS</i> <i>TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS /</i> <i>DEPÓSITOS</i> <i>Y FINAN. A</i> <i>CORTO</i> <i>PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS /</i> <i>TOTAL</i> <i>DEPÓSITOS</i> <i>Y</i> <i>PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2018	37,53	75,75	47,83
SOCIETE GENERALE	1	2018	33,89	72,03	44,03
AXA BANQUE	1	2018	79,12	151,41	83,86
LA BANQUE POSTALE	1	2018	39,04	46,76	42,82
CREDIT AGRICOLE SA	1	2018	22,74	45,83	31,8
MONABANQ S.A.	1	2018	23,96	25,25	25,25
AMUNDI SA	1	2018	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2018	5,54	24,08	13,91
ROTHSCHILD&CO	1	2018	22,42	31,82	31,69
WORLDLINE	1	2018	2,00	6,06	59,9

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE</i> <i>INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD</i> <i>FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD</i> <i>ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2018	1,26	9,66	0,4
SOCIETE GENERALE	1	2018	1,02	9,3	0,37
AXA BANQUE	1	2018	1,15	-3,65	-0,14
LA BANQUE POSTALE	1	2018	0,98	10,75	0,32
CREDIT AGRICOLE SA	1	2018	0,79	9,92	0,32
MONABANQ S.A.	1	2018	3,34	-243,48	-1,92
AMUNDI SA	1	2018	-0,13	13,62	4,3
ALTAREA SA	1	2018	-0,95	9,94	3,43
ROTHSCHILD&CO	1	2018	1,12	21,27	3,58
WORLDLINE	1	2018	10,78	4,87	2,92

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2018	0,045215096	0,010854274	0,008462909
SOCIETE GENERALE	1	2018	0,049818108	0,009375863	0,010402976
AXA BANQUE	1	2018	0,020093417	-0,009138566	0,006196472
LA BANQUE POSTALE	1	2018	0,04259962	0,007284706	0,007698931
CREDIT AGRICOLE SA	1	2018	0,065496282	0,00577098	0,008836913
MONABANQ S.A.	1	2018	0,131817582	-0,025895562	0,004223046
AMUNDI SA	1	2018	2,125033254	0,095164498	0,00177481
ALTAREA SA	1	2018	0,036453645	0,065299611	0,012228659
ROTHSCHILD&CO	1	2018	0,045348355	0,128048377	0,007989909
WORLDLINE	1	2018	0,004142929	0,039627807	0,004844212

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2019	37,23	75,8	47,9
SOCIETE GENERALE	1	2019	33,4	72,08	43,59
AXA BANQUE.	1	2019	76,94	191,04	81,66
LA BANQUE POSTALE	1	2019	39,3	48,15	42,97
CREDIT AGRICOLE SA	1	2019	22,35	45,64	31,3
MONABANQ SA	1	2019	26,7	28,42	28,42
AMUNDI SA	1	2019	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2019	6,22	79,32	16,48
ROTHSCHILD&CO	1	2019	23,46	33,43	32,34
WORLDLINE	1	2019	1,27	4,32	46,85

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2019	1,19	10,19	0,41
SOCIETE GENERALE	1	2019	1	7,6	0,3
AXA BANQUE.	1	2019	1,18	0,91	-0,04
LA BANQUE POSTALE	1	2019	0,97	8,98	0,3
CREDIT AGRICOLE SA	1	2019	0,74	8,4	0,32
MONABANQ SA	1	2019	2,93	-63,49	-1,75
AMUNDI SA	1	2019	-0,1	14,55	4,24
ALTAREA SA	1	2019	-0,96	8,17	2,75
ROTHSCHILD&CO	1	2019	0,9	17,3	2,9
WORLDLINE	1	2019	17,47	12,92	6,05

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2019	0,045129263	0,010956401	0,008628211
SOCIETE GENERALE	1	2019	0,051127138	0,007561793	0,010702118
AXA BANQUE.	1	2019	0,019569074	0,002043135	0,005590649
LA BANQUE POSTALE	1	2019	0,039568712	0,001795728	0,00782738
CREDIT AGRICOLE SA	1	2019	0,062099913	0,004899818	0,008457841
MONABANQ SA	1	2019	0,099318762	-0,022379777	0,002883722
AMUNDI SA	1	2019	4,984836393	0,081598046	0,001869227
ALTAREA SA	1	2019	0,007258012	0,0544212	0,010116464
ROTHSCHILD&CO	1	2019	0,04232752	0,095996728	0,008589853
WORLDLINE	1	2019	0,003333191	0,084571701	-0,017103239

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A CORTO PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2020	32,52	65,03	40,66
SOCIETE GENERALE	1	2020	31,94	64,62	40,92
AXA BANQUE	1	2020	69,04	164,5	72,58
LA BANQUE POSTALE	1	2020	16,13	46,73	40,94
CREDIT AGRICOLE SA	1	2020	20,68	37,97	28,15
MONABANQ SA	1	2020	48,36	51,77	51,77
AMUNDI SA	1	2020	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2020	8,28	117,3	20,27
ROTHSCHILD&CO	1	2020	24,25	34,28	33,05
WORLDLINE	1	2020	5,28	22,94	52,8

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2020	1,01	7,96	0,32
SOCIETE GENERALE	1	2020	0,91	2,09	0,01
AXA BANQUE	1	2020	1,17	-8,54	-0,24
LA BANQUE POSTALE	1	2020	0,54	15,74	0,93
CREDIT AGRICOLE SA	1	2020	0,72	6,24	0,17
MONABANQ SA	1	2020	2,21	-36,24	-1,51
AMUNDI SA	1	2020	-0,2	12,55	3,41
ALTAREA SA	1	2020	-0,95	-17,26	-5,81
ROTHSCHILD&CO	1	2020	0,64	13,63	2,14
WORLDLINE	1	2020	7,89	2,09	1,1

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BNP PARIBAS	1	2020	0,037526066	0,007920176	0,005879957
SOCIETE GENERALE	1	2020	0,043819007	0,001971167	0,00854636
AXA BANQUE	1	2020	0,022349189	-0,016620989	0,006847024
LA BANQUE POSTALE	1	2020	0,036834479	0,008472847	0,002545178
CREDIT AGRICOLE SA	1	2020	0,056702422	0,003569017	0,006904965
MONABANQ SA	1	2020	0,041435338	-0,027598437	0,001061249
AMUNDI SA	1	2020	4,848895983	0,061628006	0,002485735
ALTAREA SA	1	2020	0,010788082	-0,101795738	0,010085478
ROTHSCHILD&CO	1	2020	0,028045723	0,074679172	0,005373997
WORLDLINE	1	2020	0,000130304	0,013702879	0,001713363

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BNP PARIBAS	1	2021	30,97	64,41	40,76
SOCIETE GENERALE	1	2021	34,59	68,62	45,56
AXA BANQUE	1	2021	69,04	164,5	72,58
LA BANQUE POSTALE	1	2021	15,77	47,46	41,69
CREDIT AGRICOLE SA	1	2021	22,11	46,77	29,89
MONABANQ SA	1	2021	48,36	51,77	51,77
AMUNDI SA	1	2021	0,02	0,23	0,06
ALTAREA SA	1	2021	7,63	117,3	20,27
ROTHSCHILD&CO	1	2021	24,25	34,28	33,05
WORLDLINE	1	2021	3,70%	22,94%	52,8

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BNP PARIBAS	1	2021	0,97	10,4	0,39
SOCIETE GENERALE	1	2021	0,92	11,34	0,44
AXA BANQUE	1	2021	1,17	-8,54	-0,24
LA BANQUE POSTALE	1	2021	0,55	5,15	0,15
CREDIT AGRICOLE SA	1	2021	0,7	10,51	0,34
MONABANQ SA	1	2021	2,21	-36,24	-1,51
AMUNDI SA	1	2021	-0,2	15,46	4,54
ALTAREA SA	1	2021	-0,95	7,79	-5,81
ROTHSCHILD&CO	1	2021	0,64	31,4	2,14
WORLDLINE	1	2021	7,89	-4,86	1,1

BANCOS	COUNTRY 1-2	AÑO	RENDIMIENTO DEL CRÉDITO	INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	COSTE DE LA FINANCIACIÓN
BNP PARIBAS	1	2021	0,035313048	0,011071563	0,005136084
SOCIETE GENERALE	1	2021	0,03978275	0,012431556	0,008350935
AXA BANQUE	1	2021	0,022349189	0,016620989	0,006847024
LA BANQUE POSTALE	1	2021	0,047291594	0,002801212	0,002655939
CREDIT AGRICOLE SA	1	2021	0,050899844	0,006180824	0,00658918
MONABANQ SA	1	2021	0,041435338	-0,027598437	0,001061249
AMUNDI SA	1	2021	4,848895983	0,080985049	0,002485735
ALTAREA SA	1	2021	0,010788082	-0,101795738	0,010085478
ROTHSCHILD&CO	1	2021	0,028045723	0,074679172	0,005373997
WORLDLINE	1	2021	0,000130304	0,013702879	0,001713363

BANCOS USA	COUNTRY 1-2	AÑO	PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES	PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P	PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS
BANK OF AMERICA	2	2012	42,68	63,82	53,49
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2012	64,23	84,95	78,92
FIRST NATIONAL BANK	2	2012	41,75	49,51	49,5
LIBERTY BANK	2	2012	68,38	84,45	82,32
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2012	60,82	80,18	76,09
SANTANDER USA	2	2012	60,87	86,67	77,22
US BANCORP	2	2012	63,76	81,16	77,44
WELLS FARGO & CO	2	2012	57,97	76,94	70,97
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2012	12,92	17,58	16,31
ALLIANCE BANK	2	2012	48,83	54,48	54,48

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTER.</i>	<i>ROE</i>	<i>ROAA</i>
BANK OF AMERICA	2	2012	2,2	1,31	0,19
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2012	7,28	12,43	1,35
FIRST NATIONAL BANK	2	2012	3,81	13,15	1,36
LIBERTY BANK	2	2012	3,72	8,21	0,81
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2012	3,81	9,44	1,04
SANTANDER USA	2	2012	2,2	3,43	0,65
US BANCORP	2	2012	3,54	19,19	1,58
WELLS FARGO & CO	2	2012	3,57	17,92	1,42
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2012	1,01	8,82	0,74
ALLIANCE BANK	2	2012	3,58	8,6	0,85

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE FINANCIACIÓN</i>
BANK OF AMERICA	2	2012	0,060123194	0,00317073	0,008641695
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2012	0,091969407	0,065392188	0,008453826
FIRST NATIONAL BANK	2	2012	0,084746856	0,038967503	0,00082644
LIBERTY BANK	2	2012	0,056933964	0,051924634	0,006561278
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2012	0,056583212	0,047411609	0,003992072
SANTANDER USA	2	2012	0,048083682	0,018763329	0,011378927
US BANCORP	2	2012	0,056006956	0,092017818	0,00684745
WELLS FARGO & CO	2	2012	0,058091636	0,06213947	0,003996289
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2012	0,075647535	0,012349696	0,001692847
ALLIANCE BANK	2	2012	0,075670028	0,018327788	0,00514773

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/ACTIVOS</i> <i>TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/DEPÓSITOS</i> <i>Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS</i> <i>NETOS/TOTAL</i> <i>DEPÓSITOS Y</i> <i>PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2013	45,22	67,44	56,58
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2013	65,11	85,2	79,93
FIRST NATIONAL BANK	2	2013	41,7	48,96	48,96
LIBERTY BANK	2	2013	73,34	91,73	89,45
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2013	60,68	82,39	75,95
SANTANDER USA	2	2013	63,8	91,67	81,51
US BANCORP	2	2013	63,91	79,99	77,52
WELLS FARGO & CO	2	2013	54,06	72,41	65,59
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2013	13,72	18,21	17,06
ALLIANCE BANK	2	2013	46,53	51,6	51,6

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE</i> <i>INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD</i> <i>FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD</i> <i>ECONÓMICA</i>
BANK OF AMERICA	2	2013	2,27	6,96	0,53
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2013	6,69	15,37	1,36
FIRST NATIONAL BANK	2	2013	3,48	10,58	1,06
LIBERTY BANK	2	2013	3,52	7,94	0,85
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2013	3,29	12,63	1,35
SANTANDER USA	2	2013	2,09	5,82	0,77
US BANCORP	2	2013	3,35	18,57	1,6
WELLS FARGO & CO	2	2013	3,24	19,08	1,51
BANK OF NYC	2	2013	0,95	9,63	0,6

MELLON CORP					
ALLIANCE BANK	2	2013	3,19	12,1	1,11

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BANK OF AMERICA	2	2013	0,057518148	0,017804396	0,006812011
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2013	0,100566212	0,091700415	0,006724328
FIRST NATIONAL BANK	2	2013	0,077686931	0,029561686	0,000599364
LIBERTY BANK	2	2013	0,049621454	0,057311139	0,004384216
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2013	0,050505882	0,060092765	0,00293928
SANTANDER USA	2	2013	0,046056166	0,039566403	0,011246769
US BANCORP	2	2013	0,051856667	0,086191967	0,00516695
WELLS FARGO & CO	2	2013	0,056661524	0,057461912	0,003060216
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2013	0,065493627	0,01344494	0,001042297
ALLIANCE BANK	2	2013	0,069873125	0,023030597	0,003971458

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2014	42,83	65,2	54,5
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2014	66,22	90,16	81,86
FIRST NATIONAL BANK	2	2014	41,57	48,62	48,62
LIBERTY BANK	2	2014	74,43	92,49	90,36
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2014	59,05	83,05	73,5
SANTANDER USA	2	2014	62,73	120,03	81,41
US BANCORP	2	2014	61,47	78,26	73,45

WELLS FARGO & CO	2	2014	51,31	69,51	62,07
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2014	16,85	22,22	20,72
ALLIANCE BANK	2	2014	41,89	46,63	46,63

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BANK OF AMERICA	2	2014	2,18	2,81	0,23
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2014	6,6	14,58	1,46
FIRST NATIONAL BANK	2	2014	3,42	10,13	1,02
LIBERTY BANK	2	2014	3,47	8,07	0,88
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2014	2,85	12,19	1,26
SANTANDER USA	2	2014	7,26	19,85	2,96
US BANCORP	2	2014	3,15	18,1	1,54
WELLS FARGO & CO	2	2014	3	18,29	1,47
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2014	0,87	9,2	0,7
ALLIANCE BANK	2	2014	3,09	12,04	1,18

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINAN.</i>
BANK OF AMERICA	2	2014	0,056247921	0,007094823	0,005824747
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2014	0,092798567	0,091137059	0,005640616
FIRST NATIONAL BANK	2	2014	0,075585298	0,027282608	0,00054343
LIBERTY BANK	2	2014	0,047516608	0,058997221	0,003744596
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2014	0,045530861	0,052030781	0,00285998
SANTANDER USA	2	2014	0,091850304	0,223413827	0,011073616

US BANCORP	2	2014	0,048626465	0,069979343	0,003988526
WELLS FARGO & CO	2	2014	0,054769042	0,048942563	0,002593389
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2014	0,050029944	0,013038306	0,001042652
ALLIANCE BANK	2	2014	0,073157952	0,021408484	0,003348209

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL</i> <i>ACTIVOS</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/</i> <i>DEPÓSITOS Y FINAN. A</i> <i>C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/</i> <i>TOTAL</i> <i>DEPÓSITOS Y</i> <i>PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2015	42,78	63,78	54,75
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2015	67,57	100,88	83,68
FIRST NATIONAL BANK	2	2015	43,33	50,36	50,36
LIBERTY BANK	2	2015	73,25	93,67	88,65
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2015	57,29	79,52	70,19
SANTANDER USA	2	2015	62,24	112,77	75,91
US BANCORP	2	2015	61,43	77,73	73,44
WELLS FARGO & CO	2	2015	51,49	68,21	61,81
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2015	16,06	20,53	19,28
ALLIANCE BANK	2	2015	45,29	50,35	50,35

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY</i> 1-2	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE</i> <i>INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD</i> <i>FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD</i> <i>ECONÓMICA</i>
BANK OF AMERICA	2	2015	2,11	8,65	0,75
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2015	6,53	12,44	1,26
FIRST NATIONAL BANK	2	2015	3,51	10,83	1,05
LIBERTY BANK	2	2015	3,18	6,69	0,7
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2015	2,6	11,98	1,18
SANTANDER USA	2	2015	6,55	-19,45	-2,54

US BANCORP	2	2015	2,97	17,15	1,44
WELLS FARGO & CO	2	2015	2,88	17,35	1,34
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2015	0,89	10,87	0,83
ALLIANCE BANK	2	2015	2,8	9,92	0,95

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BANK OF AMERICA	2	2015	0,054193013	0,022173792	0,00547421
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2015	0,088616735	0,078920143	0,005357036
FIRST NATIONAL BANK	2	2015	0,074290108	0,028760193	0,000515409
LIBERTY BANK	2	2015	0,045260976	0,050308689	0,004291649
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2015	0,044791222	0,045625376	0,003151431
SANTANDER USA	2	2015	0,094472321	-0,139882886	0,011238015
US BANCORP	2	2015	0,047155714	0,066913879	0,003670845
WELLS FARGO & CO	2	2015	0,053502561	0,046490192	0,002406477
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2015	0,052878095	0,014821737	0,00085626
ALLIANCE BANK	2	2015	0,062893264	0,018434348	0,003077622

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A CORTO PLAZO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2016	42,75	61,31	53,68
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2016	67,27	96,89	83,2
FIRST NATIONAL BANK	2	2016	46,35	53,87	53,87
LIBERTY BANK	2	2016	75,17	94,86	89,61
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2016	57,43	78,65	70,47
SANTANDER USA	2	2016	61,58	110,49	76,72
US BANCORP	2	2016	61,31	77,47	73,03
WELLS FARGO & CO	2	2016	50,64	68,71	60,06
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2016	19,18	26,43	24,08
ALLIANCE BANK	2	2016	50,65	56,03	56,03

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BANK OF AMERICA	2	2016	2,17	9,43	0,83
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2016	6,71	11,54	1,09
FIRST NATIONAL BANK	2	2016	3,56	12,53	1,15
LIBERTY BANK	2	2016	3,32	9,1	0,92
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2016	2,55	11,21	1,1
SANTANDER USA	2	2016	5,95	4,27	0,48
US BANCORP	2	2016	2,95	16,91	1,37
WELLS FARGO & CO	2	2016	2,83	16,02	1,19
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2016	0,99	11,94	0,98

ALLIANCE BANK	2	2016	2,84	10,07	0,92
---------------	---	------	------	-------	------

BANCOS	COUNTRY 1-2	AÑO	RENDIMIENTO DEL CRÉDITO	INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	COSTE DE LA FINANCIACIÓN
BANK OF AMERICA	2	2016	0,054528045	0,024712378	0,004938992
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2016	0,092788716	0,067203661	0,006207567
FIRST NATIONAL BANK	2	2016	0,07282486	0,035275523	0,000520597
LIBERTY BANK	2	2016	0,044185608	0,067212492	0,004477378
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2016	0,045257273	0,043005711	0,003734778
SANTANDER USA	2	2016	0,0904736	0,032024366	0,012397299
US BANCORP	2	2016	0,047495031	0,062987659	0,004051565
WELLS FARGO & CO	2	2016	0,054919527	0,040376411	0,00331689
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2016	0,055919411	0,020932736	0,001501796
ALLIANCE BANK	2	2016	0,056956414	0,0199056	0,002929303

BANCOS	COUNTRY 1-2	AÑO	PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES	PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINAN. A CORTO PLAZO	PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS
BANK OF AMERICA	2	2017	43,01	61,51	53,22
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2017	67,8	98,08	83,9
FIRST NATIONAL BANK	2	2017	49,64	58,03	58,03
LIBERTY BANK	2	2017	75,19	96,14	90,06
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2017	57,78	78,95	69,65
SANTANDER USA	2	2017	61,85	121,07	79,69
US BANCORP	2	2017	60,49	76,48	71,98
WELLS FARGO & CO	2	2017	49,28	64,99	58,96

BANK OF NYC MELLON CORP	2	2017	16,43	21,99	20,27
ALLIANCE BANK	2	2017	53,1	58,86	58,86

BANCOS	COUNTRY 1-2	AÑO	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	RENTABILIDAD FINANCIERA	RENTABILIDAD ECONÓMICA
BANK OF AMERICA	2	2017	2,27	10,94	0,82
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2017	6,87	11,27	0,55
FIRST NATIONAL BANK	2	2017	3,67	12,39	1
LIBERTY BANK	2	2017	3,15	9,71	0,86
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2017	2,68	11,54	1,44
SANTANDER USA	2	2017	5,84	3,46	0,73
US BANCORP	2	2017	3	15,14	1,38
WELLS FARGO & CO	2	2017	2,82	13,16	1,16
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2017	1,08	11,04	1,17
ALLIANCE BANK	2	2017	3,12	12,39	1,14

BANCOS	COUNTRY 1-2	AÑO	RENDIMIENTO DEL CRÉDITO	INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	COSTE DE LA FINANCIACIÓN
BANK OF AMERICA	2	2017	0,059169306	0,027042963	0,006327503
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2017	0,098738232	0,065535605	0,008237787
FIRST NATIONAL BANK	2	2017	0,070418628	0,038615002	0,001037936
LIBERTY BANK	2	2017	0,044476624	0,071328516	0,004685025
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2017	0,048479769	0,043173256	0,004840255
SANTANDER USA	2	2017	0,093620502	0,03505812	0,014047174

US BANCORP	2	2017	0,050753631	0,055546524	0,005138246
WELLS FARGO & CO	2	2017	0,061237328	0,032863771	0,005183995
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2017	0,07175049	0,017371775	0,023706516
ALLIANCE BANK	2	2017	0,059907766	0,026348413	0,003254363

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2018	41,22	57,73	50,26
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2018	64,39	88,39	79,78
FIRST NATIONAL BANK	2	2018	52,06	60,5	60,5
LIBERTY BANK	2	2018	75,8	99,29	90,17
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2018	58,73	78,46	70,88
SANTANDER USA	2	2018	62,25	126,53	79,01
US BANCORP	2	2018	60,94	77,71	72,61
WELLS FARGO & CO	2	2018	50,38	66,4	59,97
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2018	15,47	20,67	19,02
ALLIANCE BANK	2	2018	57,17	63,61	63,61

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BANK OF AMERICA	2	2018	2,3	13,03	1,21
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2018	6,82	14,16	1,63
FIRST NATIONAL BANK	2	2018	3,79	13,96	1,46
LIBERTY BANK	2	2018	3,16	11,8	1,45

PNC FINANCIAL SERVICES	2	2018	2,79	13,46	1,4
SANTANDER USA	2	2018	6,04	5,94	0,75
US BANCORP	2	2018	3,09	16,8	1,53
WELLS FARGO & CO	2	2018	2,86	14,48	1,19
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2018	1,12	12,7	1,16
ALLIANCE BANK	2	2018	3,28	12,75	1,19

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINAN.</i>
BANK OF AMERICA	2	2018	0,068972235	0,029830728	0,009034793
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2018	0,109983523	0,073852959	0,012553478
FIRST NATIONAL BANK	2	2018	0,072503258	0,044199761	0,003125127
LIBERTY BANK	2	2018	0,044834914	0,104371135	0,005974631
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2018	0,055392065	0,051927065	0,008102263
SANTANDER USA	2	2018	0,091446926	0,060874506	0,015933158
US BANCORP	2	2018	0,056005735	0,063434745	0,007673442
WELLS FARGO & CO	2	2018	0,067622331	0,036037071	0,008343075
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2018	0,114501376	0,019767451	0,063824973
ALLIANCE BANK	2	2018	0,061299081	0,03142698	0,004287943

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2019	41,87	59,21	51,22
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2019	66,35	92,52	83,15
FIRST NATIONAL BANK	2	2019	52,72	61,82	61,82
LIBERTY BANK	2	2019	72,32	87,57	85,4
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2019	58,04	75,46	69,66
SANTANDER USA	2	2019	60,52	118,81	76,19
US BANCORP	2	2019	60,08	76,76	71,54
WELLS FARGO & CO	2	2019	50,49	66,35	59,71
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2019	14,29	18,95	17,42
ALLIANCE BANK	2	2019	52,83	60,07	60,07

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BANK OF AMERICA	2	2019	2,29	12,37	1,15
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2019	6,71	11,85	1,45
FIRST NATIONAL BANK	2	2019	3,83	13,52	1,47
LIBERTY BANK	2	2019	3,12	10,49	1,2
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2019	2,75	13,13	1,37
SANTANDER USA	2	2019	5,72	6,21	0,73
US BANCORP	2	2019	3	16,38	1,44
WELLS FARGO & CO	2	2019	2,71	12,87	1,05
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2019	0,97	13,39	1,2
ALLIANCE BANK	2	2019	3,57	8,79	1,14

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BANK OF AMERICA	2	2019	0,070008886	0,027356748	0,009988949
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2019	0,107106524	0,070588383	0,014311516
FIRST NATIONAL BANK	2	2019	0,075006783	0,046537099	0,004166735
LIBERTY BANK	2	2019	0,047884884	0,07869981	0,008980757
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2019	0,057120631	0,047296077	0,009947413
SANTANDER USA	2	2019	0,091998523	0,054979905	0,018526453
US BANCORP	2	2019	0,057988597	0,056911646	0,009819439
WELLS FARGO & CO	2	2019	0,067787435	0,029883703	0,010491384
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2019	0,138264783	0,019682446	0,101120208
ALLIANCE BANK	2	2019	0,065856515	0,024530708	0,005777306

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2020	33,85	46,42	40,39
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2020	56,63	76,4	70,77
FIRST NATIONAL BANK	2	2020	46,97	54,02	54,02
LIBERTY BANK	2	2020	64,1	75,15	74,27
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2020	51,02	63,86	60,41
SANTANDER USA	2	2020	58,23	111,93	70,78
US BANCORP	2	2020	54,01	66,92	63,19
WELLS FARGO & CO	2	2020	46,38	60,68	54,83

BANK OF NYC MELLON CORP	2	2020	11,92	15,26	14,41
ALLIANCE BANK	2	2020	46,65	52,63	52,63

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BANK OF AMERICA	2	2020	1,83	6,96	0,68
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2020	6,18	5,32	0,67
FIRST NATIONAL BANK	2	2020	3,77	13,15	1,35
LIBERTY BANK	2	2020	2,81	5,64	0,58
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2020	2,47	6,34	1,72
SANTANDER USA	2	2020	5,36	-3,61	-0,44
US BANCORP	2	2020	2,69	11,26	0,95
WELLS FARGO & CO	2	2020	2,25	0,31	0,18
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2020	0,78	9,69	0,85
ALLIANCE BANK	2	2020	2,98	9,03	1,05

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BANK OF AMERICA	2	2020	0,05363378	0,011633613	0,003153319
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2020	0,102358894	0,021811709	0,007990242
FIRST NATIONAL BANK	2	2020	0,066757936	0,041202325	0,000947638
LIBERTY BANK	2	2020	0,043089444	0,037841746	0,007218785
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2020	0,046425398	0,017790672	0,003112128

SANTANDER USA	2	2020	0,085015017	-0,023724643	0,013798947
US BANCORP	2	2020	0,048422674	0,029368511	0,003961397
WELLS FARGO & CO	2	2020	0,052075004	0,000651117	0,004393653
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2020	0,073019648	0,012104038	0,025428488
ALLIANCE BANK	2	2020	0,061539555	0,020651132	0,003570465

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BANK OF AMERICA	2	2021	32,4	43,69	37,95
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2021	62,86	84,63	78,73
FIRST NATIONAL BANK	2	2021	37,85	42,27	42,27
LIBERTY BANK	2	2021	54,77	63,92	63,57
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2021	51,28	61,8	59,93
SANTANDER USA	2	2021	53,73	92,71	66,86
US BANCORP	2	2021	54,79	66,92	64,23
WELLS FARGO & CO	2	2021	46,35	58,91	54,66
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2021	15,19	19,62	18,39
ALLIANCE BANK	2	2021	47,9	53,17	53,17

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>ROE</i>	<i>ROAA</i>
BANK OF AMERICA	2	2021	1,58	2,58	1,07
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2021	6,19	25,9	2,9
FIRST NATIONAL BANK	2	2021	3,22	14,04	1,14
LIBERTY BANK	2	2021	2,92	11,14	1,13
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2021	2,26	12,54	1,12
SANTANDER USA	2	2021	4,95	19,23	2,34

US BANCORP	2	2021	2,43	18,35	1,42
WELLS FARGO & CO	2	2021	2	15,16	1,19
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2021	0,64	10,71	0,83
ALLIANCE BANK	2	2021	2,63	10,13	1,02

<i>BANCOS</i>	<i>COUNTRY 1-2</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINAN.</i>
BANK OF AMERICA	2	2021	0,046332347	0,017950165	0,001816686
CAPITAL ONE FINANCIAL	2	2021	0,090983719	0,128242815	0,004000675
FIRST NATIONAL BANK	2	2021	0,068918111	0,027378575	0,000315748
LIBERTY BANK	2	2021	0,044963723	0,06657012	0,003495196
PNC FINANCIAL SERVICES	2	2021	0,038308403	0,03095954	0,000937571
SANTANDER USA	2	2021	0,078993891	0,105009047	0,008378162
US BANCORP	2	2021	0,042172838	0,048371057	0,001882282
WELLS FARGO & CO	2	2021	0,043716999	0,031721098	0,002146573
BANK OF NYC MELLON CORP	2	2021	0,042131845	0,014018367	0,005005182
ALLIANCE BANK	2	2021	0,052262174	0,019992542	0,002296679

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVOS</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2012	28,57	57,38	30,7
LLOYDS BANK	2	2012	56,35	102,18	78,35
NATIONAL	2	2012	45,1	53,17	49,98

HSBC UK BANK PLC	2	2012	73,16	84,55	84,41
HSBC BANK PLC	2	2012	34,66	77,35	38,2
SCOTLAND	2	2012	58,72	75,22	63,14
STANDARD	2	2012	44,36	67,83	53,27
SANTANDER UK	2	2012	66,21	102,06	71,42
VIRGIN MONEY UK PLC	2	2012	73,84	103,3	91,7
CLYDESDALE BANK PLC	2	2012	61,37	98,58	86,98

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTER.</i>	<i>ROE</i>	<i>ROAA</i>
BARCLAYS	2	2012	0,83	0,39	-0,02
LLOYDS BANK	2	2012	1,02	-0,97	-0,12
NATIONAL	2	2012	0,79	-18,55	-0,87
HSBC UK BANK PLC	2	2012	1,27	4,76	0,32
HSBC BANK PLC	2	2012	0,93	3,12	0,3
SCOTLAND	2	2012	1,23	-6,83	-0,19
STANDARD	2	2012	2,08	16,95	0,81
SANTANDER UK	2	2012	1,05	8,86	0,32
VIRGIN MONEY UK PLC	2	2012	2,52	-8,28	-0,59
CLYDESDALE BANK PLC	2	2012	2,71	-23,58	-1,03

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2012	0,044098731	0,000257187	0,005453365
LLOYDS BANK	2	2012	0,043793402	-0,001636102	0,018323514
NATIONAL	2	2012	0,033942027	-0,016569314	0,009249707
HSBC UK BANK PLC	2	2012	0,015913448	0,056355947	0,001796239
HSBC BANK PLC	2	2012	0,037330684	0,002178886	0,005057043
SCOTLAND	2	2012	0,044305819	-0,005729957	0,015825681
STANDARD	2	2012	0,063020769	0,027026811	0,013140093
SANTANDER UK	2	2012	0,037950898	0,018361989	0,018126561

VIRGIN MONEY UK PLC	2	2012	0,038529624	-0,105751501	0,010287889
CLYDESDALE BANK PLC	2	2012	0,053258966	-0,354298799	0,020415197

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL ACTIVOS</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2013	32,32	58,83	35,08
LLOYDS BANK	2	2013	57,5	99,19	80,51
NATIONAL	2	2013	46,14	53,65	51,25
HSBC UK BANK PLC	2	2013	73,16	84,55	84,41
HSBC BANK PLC	2	2013	33,72	61,98	37,24
SCOTLAND	2	2013	49,9	59,83	53,62
STANDARD	2	2013	43,27	67,84	51,97
SANTANDER UK	2	2013	69,11	99,3	74,82
VIRGIN MONEY	2	2013	73,84	103,3	91,7
CLYDESDALE	2	2013	71,61	105,94	87,27

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BARCLAYS	2	2013	0,87	4,49	0,09
LLOYDS BANK	2	2013	0,89	2,03	-0,04
NATIONAL	2	2013	1,13	-48,09	-1,62
HSBC UK BANK PLC	2	2013	1,27	4,76	0,32
HSBC BANK PLC	2	2013	0,95	10,01	0,31
SCOTLAND	2	2013	1,23	7,89	0,06
STANDARD	2	2013	2,01	12,97	0,63
SANTANDER UK	2	2013	1,2	8,81	0,32
VIRGIN MONEY	2	2013	2,52	-8,28	-0,59
CLYDESDALE	2	2013	2,68	-2,24	-0,11

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2013	0,041484989	0,003403427	0,0052433
LLOYDS BANK	2	2013	0,0423155	0,003573541	0,019150923
NATIONAL	2	2013	0,041328614	-0,038048217	0,010084532
HSBC UK BANK PLC	2	2013	0,015913448	0,056355947	0,001796239
HSBC BANK PLC	2	2013	0,036122401	0,007318829	0,004198137
SCOTLAND	2	2013	0,046689576	0,005372778	0,0127236
STANDARD	2	2013	0,059635501	0,020794497	0,011008498
SANTANDER UK	2	2013	0,038065203	0,021567902	0,017547737
VIRGIN MONEY	2	2013	0,038529624	-0,105751501	0,010287889
CLYDESDALE	2	2013	0,045760789	-0,036759612	0,016341992

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2014	31,5	69,93	34,52
LLOYDS BANK	2	2014	55,71	91,31	75,98
NATIONAL	2	2014	52,88	62,75	59,77
HSBC UK BANK PLC	2	2014	73,16	84,55	84,41
HSBC BANK PLC	2	2014	32,27	64,62	35,9
SCOTLAND	2	2014	71,28	88,78	78,1
STANDARD	2	2014	39,46	61,21	47,09
SANTANDER UK	2	2014	69,14	100,75	74,96
VIRGIN MONEY	2	2014	73,84	103,3	91,7
CLYDESDALE	2	2014	74,11	110,76	90,94

BANCOS	TIPO	AÑO	MARGEN DE INTERMEDIACIÓN	RENTABILIDAD FINANCIERA	RENTABILIDAD ECONÓMICA
BARCLAYS	2	2014	0,79	1,99	0,06
LLOYDS BANK	2	2014	1,35	4,58	0,22
NATIONAL	2	2014	1,43	16,34	0,52
HSBC UK BANK PLC	2	2014	1,27	4,76	0,32
HSBC BANK PLC	2	2014	0,91	5,32	0,17
SCOTLAND	2	2014	1,39	15,93	0,6
STANDARD	2	2014	1,91	8,5	0,37
SANTANDER UK	2	2014	1,41	9,86	0,41
VIRGIN MONEY	2	2014	2,52	-8,28	-0,59
CLYDESDALE	2	2014	2,73	-8,62	-0,48

BANCOS	TIPO	AÑO	RENDIMIENTO DEL CRÉDITO	INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	COSTE DE LA FINAN.
BARCLAYS	2	2014	0,033181615	0,001536073	0,003193582
LLOYDS BANK	2	2014	0,039685721	0,007899451	0,011783125
NATIONAL	2	2014	0,036631418	0,019027015	0,006402313
HSBC UK BANK PLC	2	2014	0,015913448	0,056355947	0,001796239
HSBC BANK PLC	2	2014	0,036292741	0,004160684	0,003857139
SCOTLAND	2	2014	0,041578183	0,034405993	0,013688236
STANDARD	2	2014	0,058617153	0,013929008	0,009949861
SANTANDER UK	2	2014	0,03535703	0,024685471	0,013500765
VIRGIN MONEY	2	2014	0,038529624	-0,105751501	0,010287889
CLYDESDALE	2	2014	0,040931878	-0,149274361	0,012535731

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2015	35,64	69,92	39,51
LLOYDS BANK	2	2015	55,61	91,38	75,59
NATIONAL	2	2015	54,99	64,9	63
HSBC UK	2	2015	73,16	84,55	84,41
HSBC BANK PLC	2	2015	35,51	69,01	39,52
SCOTLAND	2	2015	79,35	95,83	86,13
STANDARD	2	2015	40,37	64,85	49,26
SANTANDER UK	2	2015	71,05	109,4	77,43
VIRGIN MONEY	2	2015	73,84	103,3	91,7
CLYDESDALE	2	2015	73,85	107,14	90,78

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BARCLAYS	2	2015	0,91	1,74	0,05
LLOYDS BANK	2	2015	1,48	2,59	0,09
NATIONAL	2	2015	1,54	-11,56	-0,39
HSBC UK	2	2015	1,27	4,76	0,32
HSBC BANK PLC	2	2015	0,98	7,79	0,26
SCOTLAND	2	2015	1,89	17,55	0,53
STANDARD	2	2015	1,69	-2,98	-0,3
SANTANDER UK	2	2015	1,41	8,59	0,35
VIRGIN MONEY	2	2015	2,52	-8,28	-0,59
CLYDESDALE	2	2015	2,66	-8,91	-0,66

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINAN.</i>
BARCLAYS	2	2015	0,034525335	0,001781123	0,003198022
LLOYDS BANK	2	2015	0,038530536	0,00462551	0,009054815
NATIONAL	2	2015	0,033750286	-0,014094588	0,004319714
HSBC UK	2	2015	0,015913448	0,056355947	0,001796239
HSBC BANK PLC	2	2015	0,035303264	0,007230664	0,003575936
SCOTLAND	2	2015	0,038443689	0,041588291	0,01147419
STANDARD	2	2015	0,055097812	-0,005003752	0,009333255
SANTANDER UK	2	2015	0,033293052	0,022475876	0,012019787
VIRGIN MONEY	2	2015	0,038529624	-0,105751501	0,010287889
CLYDESDALE	2	2015	0,038529624	-0,161340953	0,010491226

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2016	32,38	66,72	37,81
LLOYDS BANK	2	2016	54,31	91,98	75,18
NATIONAL	2	2016	53,59	66,77	64,35
HSBC UK	2	2016	73,16	84,55	84,41
HSBC BANK PLC	2	2016	33,39	65,05	37,06
SCOTLAND	2	2016	77,12	91,91	83,26
STANDARD	2	2016	39,35	60,94	48,04
SANTANDER UK	2	2016	66,46	98,72	72,43
VIRGIN MONEY	2	2016	75,01	105,47	90,58
CLYDESDALE	2	2016	74,95	105,11	90,96

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>ROE</i>	<i>ROAA</i>
BARCLAYS	2	2016	1,02	4,53	0,24
LLOYDS BANK	2	2016	1,68	3,93	0,15
NATIONAL	2	2016	1,66	9,37	-0,28
HSBC UK	2	2016	1,27	4,76	0,32
HSBC BANK PLC	2	2016	0,96	2,15	-0,02
SCOTLAND	2	2016	1,87	24,67	0,65
STANDARD	2	2016	1,47	1,18	0
SANTANDER UK	2	2016	1,33	11,92	0,45
VIRGIN MONEY	2	2016	2,5	2,4	-0,42
CLYDESDALE	2	2016	2,53	-10,93	-1,42

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2016	0,036589968	0,005145541	0,003913
LLOYDS BANK	2	2016	0,036745031	0,012596367	0,008869262
NATIONAL	2	2016	0,03379452	0,013129661	0,003552397
HSBC UK	2	2016	0,015913448	0,056355947	0,001796239
HSBC BANK PLC	2	2016	0,033859152	0,001856009	0,003423817
SCOTLAND	2	2016	0,036161365	0,046543194	0,01015036
STANDARD	2	2016	0,04977708	0,002136268	0,009399717
SANTANDER UK	2	2016	0,031942428	0,024643267	0,010276047
VIRGIN MONEY	2	2016	0,036496831	0,023404326	0,008847976
CLYDESDALE	2	2016	0,036496831	-0,107218968	0,008819814

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2017	32,26	54,77	35,48
LLOYDS BANK	2	2017	56,57	90,32	77,82
NATIONAL	2	2017	56,3	66,81	65,99
HSBC UK	2	2017	73,16	84,55	84,41

HSBC BANK PLC	2	2017	34,24	62,34	38,75
SCOTLAND	2	2017	72,6	83,14	77,84
STANDARD	2	2017	42,71	62,85	51,9
SANTANDER UK	2	2017	63,87	86,35	69,06
VIRGIN MONEY	2	2017	73,49	100,75	87,66
CLYDESDALE	2	2017	73,35	97,32	88,41

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BARCLAYS	2	2017	1	5,36	-0,08
LLOYDS BANK	2	2017	2,06	9,84	0,51
NATIONAL	2	2017	1,96	21,48	0,63
HSBC UK	2	2017	1,27	4,76	0,32
HSBC BANK PLC	2	2017	0,86	5,38	0,23
SCOTLAND	2	2017	1,71	20,74	0,55
STANDARD	2	2017	1,51	5	0,24
SANTANDER UK	2	2017	1,37	11,21	0,41
VIRGIN MONEY	2	2017	2,46	7,88	0,44
CLYDESDALE	2	2017	2,48	-7,54	-0,71

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2017	0,03682024	0,006128185	0,004002834
LLOYDS BANK	2	2017	0,033892036	0,039834807	0,005805672
NATIONAL	2	2017	0,032437102	0,041421232	0,002838613
HSBC UK	2	2017	0,015913448	0,056355947	0,001796239
HSBC BANK PLC	2	2017	0,031994311	0,005656744	0,004080452
SCOTLAND	2	2017	0,032941629	0,029490334	0,00795475
STANDARD	2	2017	0,049952112	0,009616714	0,010731448
SANTANDER UK	2	2017	0,029235713	0,024338619	0,007580456
VIRGIN MONEY	2	2017	0,033614768	0,075578096	0,006525048
CLYDESDALE	2	2017	0,033614768	-0,082023806	0,006564304

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2018	27,36	50,04	29,88
LLOYDS BANK	2	2018	78,72	101,21	87,98
NATIONAL	2	2018	65,71	79,76	77,59
HSBC UK	2	2018	73,16	84,55	84,41
HSBC BANK PLC	2	2018	19,36	41,52	22,15
SCOTLAND	2	2018	77,59	89,07	82,84
STANDARD	2	2018	37,75	54,9	45,79
SANTANDER UK	2	2018	71,07	92,49	77,29
VIRGIN MONEY	2	2018	76,18	103,37	89,73
CLYDESDALE	2	2018	75,97	103,55	91,85

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BARCLAYS	2	2018	0,96	5,48	0,23
LLOYDS BANK	2	2018	2,26	12,22	0,67
NATIONAL	2	2018	2,19	17,66	0,85
HSBC UK	2	2018	1,27	4,76	0,32
HSBC BANK PLC	2	2018	0,59	7,2	0,22
SCOTLAND	2	2018	1,63	19,2	0,44
STANDARD	2	2018	0,82	0,98	0,21
SANTANDER UK	2	2018	1,35	9,71	0,38
VIRGIN MONEY	2	2018	2,39	-5,15	-0,33
CLYDESDALE	2	2018	2,42	-8,39	-0,55

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2018	0,045889916	0,005583262	0,006202986
LLOYDS BANK	2	2018	0,032726403	0,073406104	0,006378145
NATIONAL	2	2018	0,033943221	0,070349145	0,004507126
HSBC UK	2	2018	0,015913448	0,056355947	0,001796239
HSBC BANK PLC	2	2018	0,062660935	0,004735608	0,007030908
SCOTLAND	2	2018	0,032821534	0,031894667	0,009033834
STANDARD	2	2018	0,036778043	0,001565885	0,008524006
SANTANDER UK	2	2018	0,030009795	0,027924883	0,009526497

VIRGIN MONEY	2	2018	0,03342242	-0,061492463	0,007305979
CLYDESDALE	2	2018	0,033418405	-0,109654429	0,007223856

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINAN. A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2019	27,34	49,77	29,8
LLOYDS BANK	2	2019	81,92	108,65	91,34
NATIONAL	2	2019	72,94	88,59	85,31
HSBC UK	2	2019	71,2	83,16	82,88
HSBC BANK PLC	2	2019	17,03	34,73	19,24
SCOTLAND	2	2019	68,87	78,4	73,21
STANDARD	2	2019	28,96	48,91	36,92
SANTANDER UK	2	2019	73,62	94,04	84,13
VIRGIN MONEY	2	2019	80,6	100,59	89,39
CLYDESDALE	2	2019	80,51	100,59	91,16

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTER.</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BARCLAYS	2	2019	0,99	6,64	0,3
LLOYDS BANK	2	2019	2,31	8,93	0,38
NATIONAL	2	2019	2,18	6,74	0,28
HSBC UK	2	2019	2,37	4,54	0,21
HSBC BANK PLC	2	2019	0,27	-3,63	-0,16
SCOTLAND	2	2019	1,55	9,76	0,19
STANDARD	2	2019	0,89	4,91	-0,62
SANTANDER UK	2	2019	1,29	6,32	0,26
VIRGIN MONEY	2	2019	2,64	-4,62	-0,27
CLYDESDALE	2	2019	2,64	-3,54	-0,18

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2019	0,04859659	0,006631538	0,006217155
LLOYDS BANK	2	2019	0,03543996	0,075597335	0,007294163
NATIONAL	2	2019	0,031621767	0,027368422	0,005535251
HSBC UK	2	2019	0,030833521	0,040485845	0,00451878
HSBC BANK PLC	2	2019	0,050297916	-0,00190212	0,00707224
SCOTLAND	2	2019	0,033193669	0,01156645	0,008716837
STANDARD	2	2019	0,074189505	0,006260972	0,01526146
SANTANDER UK	2	2019	0,028424705	0,021989964	0,010279324
VIRGIN MONEY	2	2019	0,033116264	-0,04051691	0,011701741
CLYDESDALE	2	2019	0,033117163	-0,031818153	0,011677676

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2020	22,97	40,88	24,68
LLOYDS BANK	2	2020	71,21	89,73	78,72
NATIONAL	2	2020	69,72	86,18	83,1
HSBC UK	2	2020	62,73	71,67	71,44
HSBC BANK PLC	2	2020	14,9	31,46	16,73
SCOTLAND	2	2020	85,15	97,96	91,92
STANDARD	2	2020	27,69	47,87	34,81
SANTANDER UK	2	2020	71,44	87,89	77,17
VIRGIN MONEY	2	2020	80,46	99,24	89,18
CLYDESDALE	2	2020	80,41	99,23	91,3

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTER.</i>	<i>ROE</i>	<i>ROAA</i>
BARCLAYS	2	2020	0,77	4,58	0,2
LLOYDS BANK	2	2020	2,05	3,23	0,25
NATIONAL	2	2020	1,94	3,03	0,15
HSBC UK	2	2020	2,15	0,71	0,03
HSBC BANK PLC	2	2020	0,33	-6,77	-0,22
SCOTLAND	2	2020	1,55	6,6	0,27
STANDARD	2	2020	0,98	1,61	0
SANTANDER UK	2	2020	1,38	3,8	0,16
VIRGIN MONEY	2	2020	1,62	-3,41	-0,16

CLYDESDALE	2	2020	1,63	-3,47	-0,21
------------	---	------	------	-------	-------

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2020	0,037365441	0,003701115	0,003300989
LLOYDS BANK	2	2020	0,032030049	0,012986124	0,005756167
NATIONAL	2	2020	0,02480267	0,013263718	0,003173075
HSBC UK	2	2020	0,026729963	0,006806694	0,002990632
HSBC BANK PLC	2	2020	0,039685311	-0,003383207	0,003773442
SCOTLAND	2	2020	0,028287246	0,022606252	0,007739821
STANDARD	2	2020	0,052711535	0,001892435	0,00868913
SANTANDER UK	2	2020	0,02429194	0,017245813	0,006765337
VIRGIN MONEY	2	2020	0,029227729	-0,026506786	0,0108649
CLYDESDALE	2	2020	0,029228526	-0,027347426	0,010854201

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS/ACTIVOS TOTALES</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / DEPÓSITOS Y FINANCIACIÓN A C/P</i>	<i>PRÉSTAMOS NETOS / TOTAL DEPÓSITOS Y PRÉSTAMOS</i>
BARCLAYS	2	2021	22,97	40,88	24,68
LLOYDS BANK	2	2021	71,21	89,73	78,72
NATIONAL	2	2021	66,04	81,46	78,7
HSBC UK	2	2021	62,73	71,67	71,44
HSBC BANK PLC	2	2021	14,9	31,46	16,73
SCOTLAND	2	2021	85,15	97,96	91,92
STANDARD	2	2021	26,78	43,31	33,06
SANTANDER UK	2	2021	72,2	82,46	77,17
VIRGIN MONEY	2	2021	80,82	98,79	90,28
CLYDESDALE	2	2021	80,71	98,79	92,92

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>MARGEN DE INTERMEDIACIÓN</i>	<i>RENTABILIDAD FINANCIERA</i>	<i>RENTABILIDAD ECONÓMICA</i>
BARCLAYS	2	2021	0,77	11,98	0,2
LLOYDS BANK	2	2021	2,05	14,19	0,25
NATIONAL	2	2021	1,87	18,73	0,71
HSBC UK	2	2021	2,15	14,62	0,03
HSBC BANK PLC	2	2021	0,33	4,31	-0,22
SCOTLAND	2	2021	1,55	16,49	0,27
STANDARD	2	2021	0,92	6,72	0,31
SANTANDER UK	2	2021	1,75	11,73	0,48
VIRGIN MONEY	2	2021	1,74	7,62	0,53
CLYDESDALE	2	2021	1,74	7,45	0,59

<i>BANCOS</i>	<i>TIPO</i>	<i>AÑO</i>	<i>RENDIMIENTO DEL CRÉDITO</i>	<i>INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</i>	<i>COSTE DE LA FINANCIACIÓN</i>
BARCLAYS	2	2021	0,037365441	0,003701115	0,003300989
LLOYDS BANK	2	2021	0,032030049	0,012986124	0,005756167
NATIONAL	2	2021	0,2322425440	0,10634569	0,002203576
HSBC UK	2	2021	0,026729963	0,006806694	0,002990632
HSBC BANK PLC	2	2021	0,039685311	0,003383207	0,003773442
SCOTLAND	2	2021	0,028287246	0,022606252	0,007739821
STANDARD	2	2021	0,041016765	0,007792046	0,004713208
SANTANDER UK	2	2021	0,019049686	0,052647404	0,007942647
VIRGIN MONEY	2	2021	0,026411972	0,07850148	0,007193414
CLYDESDALE	2	2021	0,026412701	0,078372312	0,007155307