

Encarecimiento del dinero y caída

Continúa el encarecimiento del dinero, la caída de la actividad crediticia y aumentan los problemas para pagar las hipotecas. Por otro lado, las instituciones internacionales rebajan su confianza en la banca española.

JOSÉ HERVÁS

Más del 30% de las familias residentes en España que cuentan con una hipoteca confiesan tener dificultades sin cuento para honrar sus compromisos de pago. Según manifestaba a mediados del mes de septiembre la Agencia Negociadora de Productos Bancarios, casi una de cada tres familias se las ve y se las desea para poder pagar.

Esta información se ha hecho pública de forma paralela a otra emitida por el Banco de España, según el cual las entidades financieras que operan en España concedieron 14.882 millones de euros en créditos nuevos en el mes de julio, un 19,4% menos que un año antes. El descenso sigue creciendo. El mes anterior habían retrocedido el 16%. Si se comparan los datos de julio con los del mes anterior, el descenso fue casi imperceptible, del 0,09%. No es el peor dato. Según el mis-

mo informe, elaborado por el Observatorio de la Financiación Familiar de la Agencia, en el primer semestre de 2009 ha crecido más de un 120% el número de familias que se han visto obligadas a retrasar en al menos una ocasión el pago de su hipoteca. Pese a

No se duda de la viabilidad del sector financiero español pero tienen que hacerse ajustes

las facilidades del Banco Central Europeo, las entidades siguen subiendo el precio del dinero.

Los organismos internacionales parecen haber rectificado en parte su opinión sobre la situación de la banca. El Banco Mundial, el Foro Económico Internacional y el

BCE, a través de su último informe sobre la estabilidad financiera, han rebajado su percepción sobre el sistema financiero español. Sin duda el que más duramente comenta la realidad de la banca española es el Foro, entidad encargada de organizar anualmente la cumbre de Davos. Ha arrojado al número 50 de una lista de 133 países al sistema financiero español. Señala directamente sus implicaciones con el sector constructor e inmobiliario que habría dañado seriamente sus balances. No llegan a dudar de la viabilidad del sector pero advierten que tendrán que realizarse ajustes.

Competitividad

En cuanto a la competitividad general, Emiratos Árabes, China, República Checa y Brunei han adelantado a nuestro país en el último año. Entre los países de la zona euro, sólo Chipre, Eslovenia, Portugal, Eslovaquia, Italia, Malta y Grecia están por detrás.

Respecto de la recuperación futura, cuando el Foro de Davos pregunta a los expertos que analicen el impacto de la actual recesión sobre la competitividad a largo plazo de las principales 37 economías, la conclusión es demole-



dora: sólo Islandia saldrá peor parada que España.

No es menos crítico el Banco Mundial. España pierde 11 posiciones en la clasificación Doing Business de este organismo internacional que mide las facilidades o trabas a la actividad empresarial en 183 países del mundo. Con esa caída, que este año sólo ha superado Namibia, que

Y EL DINERO CADA VEZ MÁS CARO

El Banco de España ha confirmado que la banca española ha encarecido los créditos al consumo de las familias en el mes de julio, a pesar de que los tipos de interés oficiales continúan en el mínimo histórico del 1%, de que el Banco Central Europeo ha hecho subastas masivas a este precio y de que los créditos que se conceden los

bancos entre sí, como refleja el euríbor sigue descendiendo.

Los últimos datos, publicados por el Banco de España el pasado 8 de septiembre, los bancos, cajas, cooperativas y establecimientos financieros de crédito cobraron una media del 10,34% TAE (tasa anual equivalente) por la concesión de créditos al consumo en julio, por encima del 10,15% de

un mes antes. En esta subida se refleja la actitud sobre todo de la banca que tiende a equiparar sus precios a los de las cajas, algo más alto. Estas entidades cobraron un 10,52% de media en julio por los créditos al consumo frente al 10,34% de junio, mientras que las cajas rebajaron sus intereses del 11,61% de junio al 11,59% del mes posterior.

Frente al encarecimiento de los créditos al consumo, los concedidos para la adquisición de vivienda han notado los recortes de las tasas de la zona euro que el BCE comenzó a aplicar en octubre de 2008, y desde entonces acumulan nueve meses consecutivos de descenso, hasta situarse en julio en el 3,07% de media. Así, las entidades rebajaron

Caída de la actividad



Existe una desconfianza por parte de los ciudadanos en que las acciones del Gobierno en apoyo del sistema financiero les puedan ayudar.

pierde 12 posiciones, España ha pasado a ocupar el puesto 62. Entre los países más desarrollados, los miembros de la OCDE, la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico, sólo Luxemburgo, República Checa, Italia y Grecia van por detrás de España en la clasificación, que encabezan Singapur, Nueva Zelanda y Hong Kong.

En cuanto a los consumidores, la reducción del coste hipotecario por la caída del euríbor no es suficiente para que las familias puedan cumplir con sus obligaciones debido al espectacular aumento del endeudamiento experimentado en España junto con el incremento de la pérdida de empleo. Esta misma encuesta muestra la pérdida de confianza en la política de apoyo del Gobierno al sistema financiero. En los seis primeros meses de este año ha bajado el número de hipotecados que piensa que el dinero inyectado por el Gobierno a la banca puedan mejorar sus condiciones de financiación. Todo ello conlleva un aumento de la desconfianza en que las acciones del Gobierno en apoyo del sistema financiero les puedan beneficiar.

Pisar el freno en julio

Los créditos a hogares que más cayeron en julio fueron los de consumo, el 30,35% en comparación interanual. La caída de los préstamos destinados a la adquisición de vivienda fue sólo del 2,7%. Alcanzaron 8.118 millones de euros.

Las cajas han seguido siendo las entidades más activas, en concesión de dinero nuevo, 6.559 millones de

euros, frente a los 6.139 millones de los bancos. También son las cajas las entidades que han sufrido un menor retroceso interanual en sus préstamos, con una caída del 13,8% frente al 18,9% de los otorgados por la banca. Muy superior es la financiación destinada a las empresas, sobre todo a las grandes, lo que en cierta medida desdibuja la caída, como queda de manifiesto en el desglose de que 62.507 millones del total de los créditos superen el mi-

En crédito al consumo las cajas han seguido siendo las entidades más activas

llón de euros. Así, los créditos totales concedidos en julio sumaban 88.100 millones de euros, el 8% menos que un año antes, aunque la cifra era el 5% superior a la correspondiente al mes anterior.

Bancos, cajas y cooperativas concedieron nuevos créditos de hasta un millón de euros a empresas por importe de 25.593 millones de euros, el 27,8% menos en términos interanuales, mientras que, por el contrario, se reactivaron los de más de un millón de euros, cuyo importe ascendió a 62.507 millones, el

3,6% más que un año antes. En este caso, y al contrario de lo que ocurre con la financiación a familias, las entidades más activas en el negocio de empresas han sido los bancos, que concedieron créditos por valor de 50.126 millones de euros en julio, el 9,1% menos que un año antes. Las cajas prestaron a empresas 29.416 millones de euros, con una caída del 2,9% respecto del mismo mes de 2008

El crédito cae el 7,9%

En cuanto a los depósitos, también se ha producido una caída, según la información del BdE. Las mismas entidades financieras que trabajan en España lograron captar en julio 87.260 millones de euros en depósitos, el 7,9% menos que un año antes, cuando se alcanzaron 94.818 millones. No se ha comportado de igual manera todo el sector. Los bancos lograron incrementar en julio los depósitos captados en 36.344 millones de euros, el 37 por ciento más que en el mismo mes de 2008. Las cajas de ahorros en cambio vieron reducirse el volumen de depósitos captados el 27,7 por ciento, 42.156 millones de euros frente a los 58.357 millones de un año antes.

Las familias depositaron 51.324 millones de euros en entidades financieras en julio, el 17,1% menos que un año antes. Las empresas 35.936 millones de euros, el 9,2% más que en el mismo periodo de 2008.

los intereses que cobraban por los créditos a la vivienda desde el 3,16% registrado en junio y desde el 5,94% de julio de 2008. El 3,07% sigue bastante por encima del 1,412% en que cerró en julio el euríbor, el indicador que más se utiliza en España para fijar el precio de las hipotecas o del 1%, precio al que obtienen su dinero en el BCE.



El precio del dinero no se repercute.

Los bancos dan mejores condiciones, de media, para los créditos hipotecarios, ya que en julio cobraban una media del 3%, frente al 3,10% de las cajas. Respecto a los préstamos a hogares para otros fines, como algunos créditos rápidos, la media de las entidades financieras bajó en julio hasta el 5,65%, desde el 5,68% del mes an-

terior. La banca cobraba de media el 5,69% para este tipo de créditos, mientras que las cajas lo rebajaban al 5,44%. En cuanto a las empresas, la banca española ha cobrado en julio una media del 4,56% para préstamos inferiores al millón de euros y un 2,48% para los préstamos de más de un millón.