

ECONOMÍA

El crédito inicia una lenta recuperación

El Banco de España constata la primera mejora en el acceso de las familias a la financiación desde el año 2010 ● Las hipotecas crecen un 2% en marzo

Í. DE BARRÓN / Á. ROMERO
Madrid

Después de seis años de caídas en el crédito, solo interrumpidas por el espejismo de la recuperación económica de 2010, el Banco de España considera que los bancos han comenzado a abrir el grifo de los préstamos.

Según el Boletín Económico de mayo, publicado ayer por el Banco de España, las entidades financieras perciben "una cierta mejora de las expectativas sobre el curso de la economía y de la solvencia de los consumidores". Esta es la razón que explica, según el informe, que "en los préstamos a los hogares para consumo y otros fines, los criterios de aprobación aplicados por las entidades españolas encuestadas se relajaron por primera vez desde el primer trimestre de 2010".

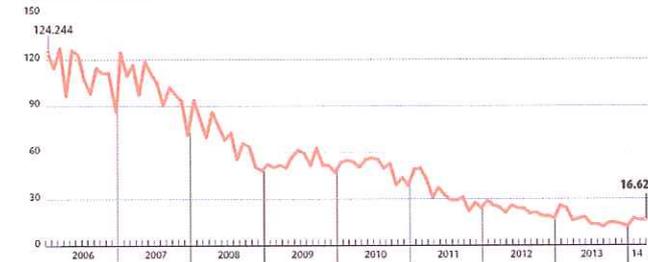
Este dato coincide con el de la firma de nuevas hipotecas para la compra de vivienda, que se elevó en marzo el 2% respecto al mismo mes de 2013. Es la primera subida después de 46 meses de descensos, según el Instituto Nacional de Estadística (INE).

España era una economía sobreendeudada, que ha tenido que corregir bruscamente su situación, en paralelo a la desaparición de casi la mitad del sistema financiero, lo que ha dejado sin crédito a buena parte de las empresas y familias. Desde 2008, cuando estalló la crisis, el volumen total de crédito ha caído un 23%, lo que significa que ha disminuido en 429.000 millones. Los expertos de la Fundación de las Cajas de Ahorros (Funcas) han asegurado que la recuperación crediticia llegará "a finales de 2014 y será más notable en 2015", según su último informe, *Las claves del crédito bancario tras la crisis*.

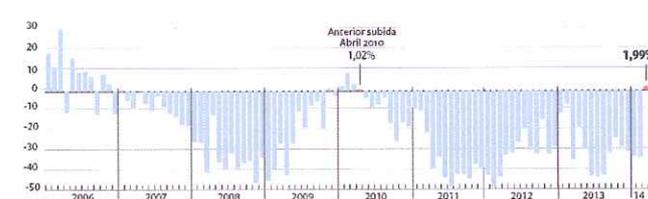
Sin embargo, el estudio del Banco de España apunta que ya hay síntomas de recuperación crediticia. Esta tendencia ya fue apuntada por el informe sobre

Evolución de las hipotecas

NÚMERO DE HIPOTECAS



PORCENTAJE DE VARIACIÓN INTERANUAL



Los datos son provisionales desde marzo de 2014
Fuentes: INE

EL PAÍS

El avance se atribuye al mayor optimismo sobre la economía

Las entidades financieras han bajado ligeramente los intereses

préstamos que el Banco Central Europeo hizo público en abril pasado. Además, los precios que aplican los bancos a los créditos apuntan a un cierto descenso. "Los márgenes aplicados a los presta-

mos ordinarios se redujeron, mientras que el resto de condiciones no cambió. En la zona del euro, la evolución fue similar, aunque las variaciones fueron más moderadas". La razón es la caída de la prima de riesgo, que está situada alrededor de los 160 puntos básicos, así como la ligera y selectiva apertura de los mercados financieros mayoristas. De esta forma, las pymes españolas empiezan a financiarse a precios más cercanos a los de las empresas de otros países del norte de Europa, aunque las diferencias persisten.

Según las respuestas recibidas de las entidades en la encuesta sobre préstamos que realiza el Banco de España, "la demanda de este tipo de financia-

ción habría vuelto a aumentar en España, debido al incremento del gasto en bienes duraderos y a la mejora de la confianza de los consumidores. En la UEM, las peticiones de fondos también se incrementaron, aunque en menor medida, debido al mayor gasto en bienes duraderos, que compensó el efecto negativo de los otros factores".

El Banco de España cree que en este trimestre en curso, se espera un incremento de las peticiones de fondos por parte de las familias para la compra de vivienda, consumo y otros fines.

Según el documento del Banco de España, realizado por Miguel García-Posada, de la Dirección General del Servicio de Estudios, la demanda ha llegado, por

segundo trimestre consecutivo, de las pymes, mientras que las grandes empresas están más estancadas. Todos los bancos se encuentran sumidos en una verdadera batalla por lograr cuota de mercado en pymes. La razón es que son préstamos muy rentables (por los tipos que se aplican) y que las nuevas normas de capital no penalizan estas operaciones con consumo de recursos propios. El Boletín Estadístico del Banco de España indica que el importe de los créditos menores a un millón de euros ha subido un 7,5% en el primer trimestre frente al mismo período de 2013.

Los datos del organismo presidido por Luis Linde coincidieron ayer con los del INE sobre hipotecas, que apuntan que el desplome en la financiación de compra de viviendas está tocando suelo, como vaticinó el martes el FMI.

Según el INE, los bancos y antiguas cajas concedieron 16.625 hipotecas en marzo por un importe medio cercano a los 102.400 millones, en la misma línea que en febrero. El tipo más común fue del 4,04%, lo que supone un interés más barato que hace un año y buenas noticias para las familias.

El importe de las nuevas operaciones para la compra de vivienda ha crecido un 31,5% en el primer trimestre del año en comparación al mismo período de 2013. No obstante, el saldo total de hipotecas continúa descendiendo porque las amortizaciones son superiores a las nuevas contrataciones. Los banqueros creen que seguirá siendo así hasta 2015.

Fernando Encinar, jefe de estudios del portal inmobiliario idealista.com, aseguró que "es probable que en los próximos meses" se vean datos superiores. Otro síntoma de recuperación es que el precio de la vivienda solo cayó un 3,5% en el primer trimestre de este año, el descenso más suave desde 2010, según los datos actualizados del Ministerio de Fomento.

Popular, Sabadell y Santander copan los préstamos del ICO

Los tres bancos acaparan el 57% del total concedido

Í. DE B. Madrid

El año pasado fue un ejercicio de sequía, donde no hubo casi movimiento en los préstamos que el Instituto de Crédito Oficial (ICO) facilitó a los bancos. Sin embargo, hasta mayo de 2014 la tendencia ha cambiado radicalmente. Hasta esta fecha, el ICO ha prestado 7.500 millones, lo que supone un incremento interanual del 300% sobre el mismo período de 2013, según su presidente, Román Escolano.

Todos los bancos publicitan su participación en créditos del ICO, pero si se baja al detalle, se observa que las tres grandes entidades financieras acaparan el 57% de todos los préstamos. Solo entre el Popular, Sabadell y el Santander, han prestado 4.195 millones. A corta distancia está el BBVA, con una cuota de casi el 15%. A partir del cuarto puesto, se abre una brecha con entidades por debajo de los 1.000 millones, como Bankia y CaixaBank. El resto, Bankinter, BMN,

Cajamar y Bantierra, son poco relevantes.

El año pasado, el ranking era diferente. El líder era el Sabadell, que en 2014 sigue en puestos de cabeza, con la segunda posición, cerca del Popular, que capitanea la clasificación.

Entre las líneas del ICO que mejor han funcionado destaca el aumento de la financiación internacional, que alcanza un "máximo histórico" con un 25% del total. En total, esta línea asciende a 1.918 millones.

Líneas ICO de subvención

Importe en millones de euros y cuota en porcentaje. Datos a 16 de mayo de cada año

	2014			2013		
	Ranking	Importe	Cuota	Ranking	Importe	Cuota
Banco Popular	1º	1.485,57	20,0	3º	276	9,5
Sabadell	2º	1.389,44	18,8	1º	1.053	36,0
Santander	3º	1.320,10	17,8	8º	127	5,9
BBVA	4º	1.092,38	14,7	2º	378	13,0
Bankia	5º	862,88	11,6	9º	119	4,0
CaixaBank	6º	609,90	8,2	4º	221	7,6
Bankinter	7º	273,71	3,7	7º	140	4,8
BMN	8º	51,03	0,7	6º	159	5,4
Cajamar	9º	50,27	0,7	10º	60	2,0
Bantierra	10º	48,75	0,7	5º	191*	6,5*
TOTAL		7.184	94,9		2.724	94,7

*Datos de Banesto

Fuente: ICO.

EL PAÍS