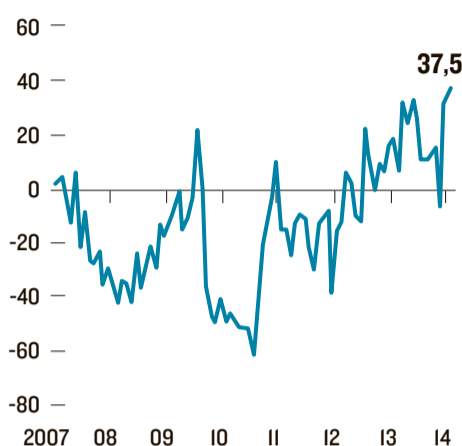


# ECONOMÍA

## LA REACTIVACIÓN DEL CRÉDITO AL CONSUMO

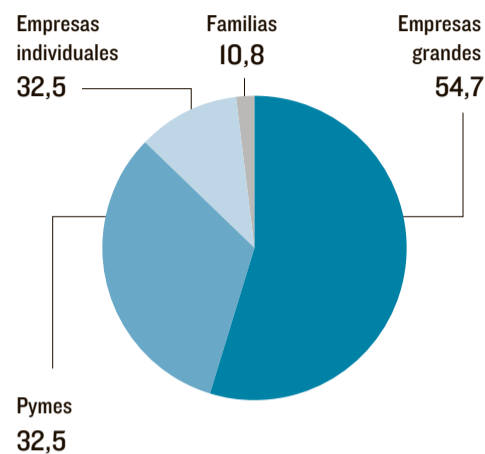
### ● IMPORTE MENSUAL DE NUEVOS PRÉSTAMOS AL CONSUMO

Variación anual en %. Datos de octubre



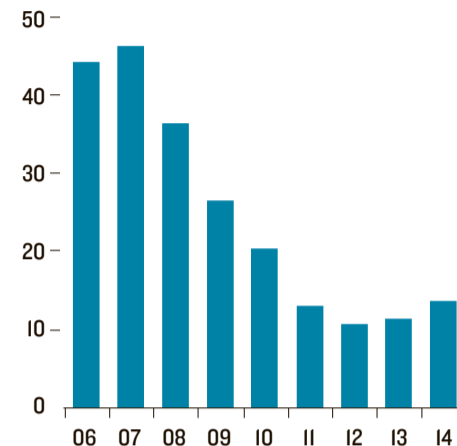
### ● DESTINO DE NUEVO CRÉDITO CONCEDIDO AL SECTOR PRIVADO RESIDENTE

En %. Marzo a junio de 2014



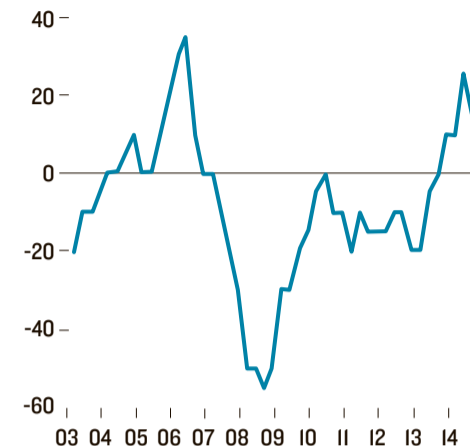
### ● IMPORTE ACUMULADO DE NUEVOS PRÉSTAMOS AL CONSUMO

En miles de millones de euros. Datos de Octubre



### ● DEMANDA DE CRÉDITO DE LOS HOGARES PARA FINANCIAR CONSUMO

Variación en %



FUENTE: Banco de España, BCE, Inmark y entidades de crédito

# Unas Navidades a crédito

- Cuatro millones de españoles acuden a fórmulas de financiación para afrontar los gastos de estos días
- Los comercios ofrecen préstamos inéditos para alentar el consumo y el uso de tarjetas sube un 24%

**ANA BRAVO CUIÑAS** MADRID

Más allá de los pronósticos de recuperación a los que se ha apuntado hasta el propio Mariano Rajoy, si por algo pasará a la historia la próxima Navidad es por la vuelta del crédito. El dinero está más barato que nunca en la Eurozona, después de que el Banco Central Europeo dejase los tipos de interés en un histórico 0,05% a principios de septiembre para apuntalar una débil recuperación y corregir la espiral deflacionista de la economía.

Pero en el regreso de la clientela a los comercios hay un antes y un después, donde influye la pérdida de poder adquisitivo y de la renta disponible de las familias –un 5,25% menos desde 2008, según el INE–. De este modo, casi cuatro millones de españoles –3,96 en cifras exactas, equivalentes al 12,9% de la población adulta– recurrirán a algún producto financiero para afrontar los gastos de estas fechas, según estima la web especializada en consumo *Kelisto.es* a partir de datos oficiales.

Por comunidades, el estudio señala a Ceuta y Melilla como las regiones donde mayor cantidad de población buscará financiación para sus compras –15,7% y 15,2% respectivamente–. Le seguirán Murcia –14,13%–, Castilla-La Mancha –13,82%– y Andalucía –13,73%–.

Y en lo que a volumen de gasto se refiere, el dispendio navideño se mantendrá estable respecto a 2013, con una media de 671 euros según *Kelisto.es*, de los que un 39% se empleará en regalos (264 euros), el 32% en comida (212 euros), el 15% en viajes (104 euros) y un 14% en ocio (91 euros).

La proyección de gasto navideño es superior a los 400 euros que estima Cetelem, la filial de crédito a particulares de BNP Paribas. Su observatorio de estudios de consumo revela que, aunque la mayoría de los consumidores contará con el mismo presupuesto que el año anterior –el 52,6%–, sólo un 10,2% gastará algo más que en las pasadas Navidades. Y un 37,2% sostiene que dedicará menos recursos.

El problema del acceso al crédito para familias y pymes había sido un argumento reiterado en los peores años de la crisis económica. La situación parece haberse corregido, a tenor de las cifras que ofrecía en noviembre el secretario de Estado de Economía, Íñigo Fernández de Mesa, en el Foro Latibex: el crédito nuevo a hogares creció un 14,5% y el destinado a pymes un 7,4% en los nueve primeros meses del año.

Ahora, la liquidez de la que ya dispone al menos una parte del sistema se deja sentir en la recta final del año, con una batería de ofertas de financiación, líneas de crédito y facilidades diversas para aplazar pagos, justo cuando llega también la temporada alta del consumo.

En cualquier caso, el aumento desde la óptica del consumidor ya ha sido calibrado por el *Barómetro Anual de Tarjetas* que elabora Mas-

terCard. En 2014, el gasto medio mensual con tarjeta de crédito creció un 24,5% hasta los 295 euros, y un 13,5% hasta los 227 euros en el caso de las tarjetas de débito. Otra novedad, según Ovidio Egido, director general de MasterCard España, son las plataformas de pago, que «han experimentado un crecimiento significativo en el último año, representando el 18,1% de los pagos, 5,6 puntos porcentuales más que en 2013. También es destacable el pago por móvil, casi inexistente el año pasado y que ahora representa el 3%».

A principios de noviembre, la Financiera de El Corte Inglés, que controla Banco Santander, anunciaba líneas de crédito para financiar las compras de Navidad. Los importes van desde los 100 a los 1.200 euros, la respuesta es inmediata y el pago se aplaza y adapta a la capacidad del consumidor. A esta iniciativa sin precedentes acaba de sumarse Carrefour, cuyos Servicios Financieros ofrecen líneas de crédito sin intereses ni gastos a pagar en un año, con cantidades desde los 200 a los 2.000 euros.

La novedad de estas fórmulas radica en que se abre la posibilidad de aplazar compras sin intereses para clientes que no son titulares de tarjetas de estos establecimientos, aunque normalmente se aplican gastos de gestión. Préstamos personales, anticipos de nómina y tarjetas sin vinculación son otras alternativas donde el mercado vuelve a tener a día de hoy ofertas competitivas en entidades financieras. Siempre, eso sí, con la letra pequeña del TIN, el TAE o las comisiones y cuotas anuales.

## El auge de los microcréditos con intereses de hasta el 4.000%

Los expertos alertan de la letra pequeña de estos préstamos rápidos

**A. BRAVO CUIÑAS** MADRID

En el año 2006, el economista Muhammad Yunus recibía el Premio Nobel de la Paz por su desarrollo del microcrédito, destinado en sus orígenes a personas pobres de países en vías de desarrollo que por su perfil quedaban excluidos de los circuitos financieros tradicionales. Pocos presagiaban que, ocho años después y una crisis económica mediante, el micropréstamo se iba a erigir en una de las fórmulas de financiación que retrata más fielmente la situación de la clase media española.

Su mercado ha crecido como la espuma en los últimos tiempos, de manera que en la actualidad hay más de una veintena de compañías que los ofertan. La mayoría de ellas operan *on line*, vía telefó-

nica y hasta por sms. Y su producto *estrella* son estos préstamos personales de rápida concesión, de una cuantía que no supera los 600 euros y cuyo plazo de devolución es de un máximo de 45 días.

Sin embargo, la letra pequeña no es despreciable, especialmente por los cuantiosos intereses de demora. La mayoría de empresas que los conceden son entidades privadas sin la supervisión del Banco de España. De hecho, los micropréstamos no están controlados ni por el regulador bancario ni por la CNMV, aunque sí por leyes de comercialización de servicios financieros.

Por otra parte, buena parte de estas ofertas están sólo diseñadas para nuevos clientes y por un periodo muy corto de tiempo.

«Los micropréstamos son una solución de financiación rápida y efectiva. Lógicamente, estas facilidades tienen como contraprestación el pago de unos elevadísimos intereses que pueden superar el 4.000% TAE», explica Estefanía González, portavoz de finanzas personales en *Kelisto.es* y responsable de un estudio sobre estas fórmulas financieras.

«Este coste no aparece nunca en la publicidad de estos productos, pues al no estar sometidos a la misma regulación que los préstamos de una entidad bancaria, no están obligados a mostrar el TAE, lo que hace muy complicado que el consumidor pueda hacerse a la idea, de un solo vistazo, del coste real que tendrá este tipo de préstamos», concluye.