

Economía

Las subidas de tipos ponen en apuros a 600.000 hogares de rentas bajas

Hasta 1,5 millones de familias con alguna deuda bancaria dedicarán más del 40% de sus ingresos al pago de préstamos, según el Banco de España ▶ Las rentas medias y bajas, las más castigadas

HUGO GUTIÉRREZ
MADRID

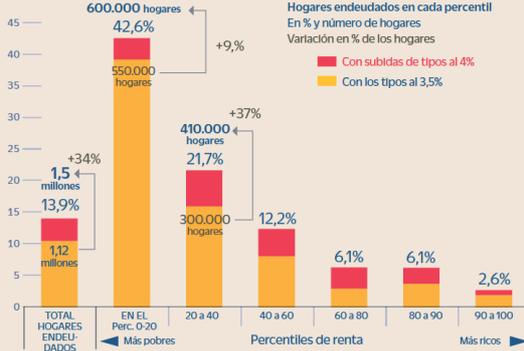
La cifra de víctimas de la inflación sigue engordando. El Banco Central Europeo, para hacer frente a una espiral alcista de precios desbocada, comenzó con las subidas de tipos de interés el pasado julio. Ayer escalaron al 4%, una cota nunca vista desde antes de la crisis de 2008, que tiene consecuencias a pie de calle. Según cifras del Banco de España, esta escalada pone a 600.000 familias con rentas bajas endeudadas en jaque: dedicarán más de 4 de cada 10 euros de sus ingresos a la devolución de créditos.

Los últimos meses han supuesto un jarro de agua fría para los hogares con deudas bancarias, principalmente los que tienen menos recursos, como recoge el último Informe de estabilidad financiera del supervisor. Los más castigados serán los que cuenten con una hipoteca a tipo variable, cuya cuota se actualiza en función del euríbor (habitualmente una vez al año), índice que crece sin freno a lomos de las subidas de tipos. En España hay unos cinco millones de préstamos para compra de vivienda, de los que 3,7 millones son a tipo variable, según las últimas cifras que maneja el Gobierno.

En total hay 10,8 millones de familias con algún tipo de deuda, según el Banco de España. Aquí entran no solo los hogares con hipotecas, también los que cuentan con cualquier tipo de crédito (por ejemplo, un préstamo al consumo). De estos, el supervisor considera vulnerables a un 13,9% —entran en esta definición los que dedican más del 40% de su renta a la devolución de deudas— con el nuevo nivel de tipos de interés. Esto es, 1,5 millones de hogares, casi 400.000 más que antes de las dos últimas alzas del BCE.

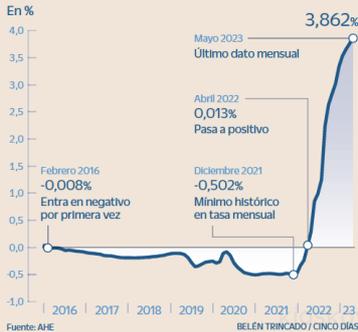
Familias en apuros por las subidas de tipos

Se consideran hogares vulnerables los que dedican más del 40% de la renta al pago de deuda



Fuentes: Banco de España y elaboración propia

Evolución de la tasa mensual del euríbor



Este es el dato global, aunque el zarpazo será más contundente en los endeudados con menos recursos: en las familias con ingresos bajos, ya asfixiadas por el incremento sin descanso de los precios. El Banco de España desgana la diferencia por nivel de renta y hasta el percentil 20 —ordenados los datos de menor a mayor, el valor por debajo del que se encuentra el 20%— se contabilizan hasta 600.000 hogares en apuros (50.000

más que cuando los tipos estaban al 3,5%). Y entre el percentil 20 y el 40 hay que sumar otras 410.000 familias (110.000 más que hace unos meses). Si se suman ambos guarismos, de los 1,5 millones de hogares vulnerables, dos tercios están en las rentas más bajas o medias, los que menos capacidad tienen para renegociar o reorganizar sus cuentas.

El Gobierno de coalición y el sector financiero eran conscientes de estos nubla-

Los que tienen una hipoteca variable son los primeros que se resienten por el euríbor

Con las últimas alzas del BCE se suman casi 400.000 familias vulnerables más

Hogares endeudados En los percentiles más vulnerables En el percentil 0 a 20

1,4 millones de hogares

42,6% +3,4 pp

En el percentil 20 a 40

1,9 millones de hogares

21,7% +5,8 pp

EN ESPAÑA

10,8 millones de hogares

13,9% +3,5 pp

BELEN TRINCAO / CINCO DÍAS

El ahorro y el empleo sostienen la morosidad

▶ Los Impagos, a raya.

A pesar de las incertidumbres y del frenazo económico, la morosidad bancaria sigue sin aflojar. Pese a ello, el sector no quita ojo a ese termómetro, una de las primeras alarmas que le pone en aviso de cuando vienen mal dadas. Por ahora, todos respiran: en abril (último dato disponible), la tasa de mora volvió a bajar, hasta el 3,51%, su mínimo desde diciembre de 2008, y queda muy lejos de las cotas que alcanzó durante la Gran Recesión (llegó al 13,62% en 2013).

▶ Mercado laboral.

Una de las claves para contener los temidos impagos es la fortaleza del mercado laboral. Mientras que mantengan su nivel de renta, los deudores cumplen con sus compromisos financieros, especialmente en los préstamos hipotecarios. "La vivienda es lo último que se deja de pagar. Donde habrá morosidad antes será en los préstamos al consumo", añade Maudos.

▶ Ahorro embalsado.

Otro factor fundamental para sostener la morosidad es el ahorro acumulado en la pandemia. Un colchón que ahora se utiliza para mantener la capacidad de gasto. "Cuando se acabe el ahorro de la pandemia se verá el aumento de la morosidad", argumenta David Echeverry, profesor de la Universidad de Navarra.

rrones que se vislumbraban en el horizonte desde hace meses. Para evitar el desastre, sobre todo con el recuerdo de lo que ocurrió tras el estallido de la burbuja inmobiliaria durante la Gran Recesión, el Ejecutivo y la banca pactaron una ampliación del Código de Buenas Prácticas, de forma preventiva, para socorrer a los hipotecados en apuros.

Cuando se anunció el acuerdo, a finales del año pasado, esperaban que este escudo social beneficiase hasta un millón de familias. Sin embargo, meses después, el Banco de España calculó que esa red podrá proteger solo a unos 550.000 hogares (los que cumplirían los requisitos), aunque la realidad será aún menor: el supervisor cree que finalmente se beneficiarán de estas medidas cerca de 200.000 familias. "No todos los endeudados que puedan acogerse lo harán, según la experiencia de otros años. Por eso las cifras quedan muy alejadas de la primera estimación del Gobierno", argumenta Joaquín Maudos, director adjunto del Ivie.