

FINANZAS



Sucursal de una entidad financiera.

F. MORENO

El FROB anunciaba hace seis meses en su campaña del "grifo" que era el momento de inyectar dinero a la economía real. Medio año después, los grandes banqueros anuncian que éste será el año del crédito y lo sitúan entre los objetivos prioritarios de sus entidades. Pero todavía es pronto. Los expertos y el Banco de España ven ciertos

síntomas de recuperación. Pero más allá de las palabras, el análisis de los datos nos dice que aunque es cierto que empiezan a ver señales de esperanza en crédito nuevo de determinados sectores, todavía el saldo total seguirá en cifras negativas este año. Y ello no sólo se debe a la llegada de demanda solvente.

Los expertos atisban brotes verdes en los préstamos nuevos a empresas no inmobiliarias, pero el saldo total sigue cayendo

La banca abre el grifo del crédito, pero a cuentagotas

■ Esmeralda Gayán

"Por primera vez desde el inicio de la crisis, en 2014 elevaremos el volumen de crédito". Éste fue uno de los principales anuncios que hizo **Emilio Botín** en la presentación de resultados del **Banco Santander**. El presidente del primer banco español está convencido, dentro de su discurso triunfalista sobre la salida de la crisis, que el crédito va a fluir en este ejercicio.

Pero matiza que "menos de lo que me gustaría". Porque una cosa son las buenas intenciones de los banqueros, y otra los datos. Por ahora, habrá que esperar a finales de año para ver qué sucede. Así, en el caso del Santander, en 2013 las cifras reales fueron muy inferiores a las previsiones de concesión de préstamos. De esta forma, el pasado ejercicio, el crédito concedido por la entidad cayó un 8% en España, afectado según el banco, por el descenso del crédito al sector público.

En el caso del banco cántabro, el objetivo está claro: centrarse en particulares y "algo en empresas", dijo Botín. Y puso como ejemplo el incremento del crédito hipotecario en su entidad desde que comenzó el año. "Tras la nueva campaña lanzada por el Santander en este mes de enero, ya hemos duplicado el número de contratos respecto al mismo mes del año pasado", avanzó Botín.

El presidente del Santander no es el único banquero que pronostica brotes verdes en la actividad crediticia. Su eterno rival, **Francisco González**, también es muy positivo respecto al crédito. Este año "por fin" se producirá un incremento del crédito que será consistente con el necesario desapalancamiento, según ha vaticinado el presidente

del **BBVA**. El banquero, no obstante, se refería al crédito que va a conceder su entidad, ya que el banco azul no espera que el crédito se incremente en España en este año, sino que los primeros aumentos se producirán ya en 2015.

En este sentido, el segundo banco español diferencia entre el crédito a particulares y el destinado a empresas. "Esperamos una evolución del crédito a empresas interanual algo positivo en 2014, mientras que el saldo a particulares caerá entre un 4% y un 6%", señalaba El Ángel Cano, el consejero delegado del banco. Unas cifras que demuestran que BBVA va a seguir una estrategia distinta a la de su eterno rival en el tema de los préstamos.

Crédito nuevo

Por otra parte, hay que diferenciar no sólo entre los destinatarios de los créditos, si son particulares o empresas. También hay que distinguir entre crédito nuevo y saldo total. Según las previsiones del Servicio de Estudios

del banco que preside FG, el crédito en total caerá entre un 1% y un 2% en 2014 en España en este ejercicio.

Unas previsiones en línea con lo que pronostican los expertos. Así, según los informes internos de **Analistas Financieros Internacionales (AFI)**, el saldo total de crédito podría caer en torno a un 1,9% este año, según explica **Paula Papp**, socia de Banca. La firma de análisis vaticina que el crédito al consumo ya ha tocado su nivel mínimo y que se mantendrá en los actuales niveles.

La concesión de hipotecas, en niveles de 2003

■ A El mercado hipotecario no levanta cabeza. El número de hipotecas constituidas sobre viviendas se situó en 13.933 el pasado mes de noviembre, cifra inferior en un 27,4% a la del mismo mes de 2012 y una de las más bajas de la serie histórica, iniciada en 2003, según los últimos datos difundidos por el **Instituto Nacional de Estadística (INE)**. El retroceso interanual de noviembre, con el que las viviendas hipotecadas encadenan ya 43 meses de caídas consecutivas, amplía en más de cuatro puntos el descenso interanual de octubre, cuando las viviendas

hipotecadas se redujeron algo más de un 23%. El importe medio de las hipotecas constituidas sobre viviendas alcanzó en el penúltimo mes del año pasado los 106.473 euros, un 2,1% más que en igual mes de 2012, mientras que el capital prestado se redujo un 25,9% en tasa interanual, hasta los 1.483,4 millones de euros.

En tasa mensual (noviembre de 2013 sobre octubre del mismo año), las hipotecas sobre viviendas disminuyeron un 5,2%, lo que supone su mayor descenso en este mes desde 2009. El capital prestado para las viviendas hipotecadas

en España experimentó una disminución mensual del 2,3%, registrando también su mayor recorte de los últimos cinco años.

Demanda solvente

En la banca se insiste que comienzan a vislumbrarse señales en España de una mejora de la demanda solvente que puede alimentar la concesión de créditos por parte de las entidades financieras. No obstante, el propio **Javier Marín**, consejero delegado del **Banco Santander**, ha reconocido que no todo es cuestión de oferta, ya que la entidad no ha sido capaz de lograr los objetivos de crédito del

año anterior. El ejecutivo aprovechó el escenario de la primera convención de Santander España tras la integración con **Banesto** para hacer una crítica a los asistentes. El banco no había conseguido los objetivos de crédito establecidos en el Plan 10.000. Explicó que "al margen de la escasez de demanda solvente, no estamos siendo tan eficaces como debiéramos". En este sentido, en el primer banco español están impulsando una revolución en su red comercial, que reduzca la burocracia en las oficinas e impulse el negocio con clientes con más de 100.000 euros y con las pymes.

Y en lo que respecta al crédito a empresas, la experta hace una distinción entre empresas que pertenecen a los sectores de construcción y promoción inmobiliaria y las que no. En estas últimas, cuya actividad es distinta al ladrillo, AFI pronostica un crecimiento del saldo total cercano al 2% para el presente año.

Quien también se muestra muy optimista es el **Banco de España**. En su último boletín económico, el organismo supervisor publica un artículo titulado "Evolución del crédito bancario a empresas españolas según su tamaño", en el que habla de una moderación de la caída del crédito.

Más precavido ha sido **Isidro Fañé** en sus previsiones. "Esperamos que vuelva a crecer", ha dicho el presidente de **Caixabank**, para agregar que no sólo depende de las entidades, también "de la evolución de la economía y de las reformas, del buen ambiente para que venga inversión a España". En este sentido, el banquero explicó que "después de la inversión viene el crédito".

En el caso de la entidad catalana, aunque en su conjunto la actividad crediticia cae en el año, subió en el caso de los préstamos al consumo y en la parte final del año lo hizo también la financiación del circulante a las empresas, según datos facilitados por Caixabank. Respecto a la evolución del crédito hipotecario, el saldo es de 87.000 millones. En este sentido, **Juan María Nin**, vicepresidente y consejero delegado de la entidad catalana, puso en valor que a pesar de las "agoreras" previsiones realizadas en la crisis sobre la morosidad hipotecaria, "se siguen pagando".

Prioridad para la banca

El presidente de **Banco Sabadell** también vaticina la normalización generalizada del acceso al crédito. En su opinión, la oferta y disponibilidad de crédito ha cambiado y durante 2014 y 2015 se incrementará el crédito a las empresas. No sucederá lo mismo con el crédito para los particulares "entre otros motivos, según el banquero catalán, "porque ha descendido la demanda y porque la producción hipotecaria es muy inferior".

En todo caso, Oliu insiste en que para el Sabadell, desde hace ya unos meses, la concesión de crédito es una de las prioridades, al igual que en el **Banco Popular**, cuyo crédito total concedido se situó en 2013 en

Según las previsiones de Analistas Financieros Internacionales, el saldo total de crédito caerá en torno a un 1,9% este año, aunque podría crecer el crédito a empresas no inmobiliarias

102.837 millones de euros, un 6,9% menos que en 2012, "debido fundamentalmente al proceso de desapalancamiento general de la economía española", precisa la entidad.

No obstante, el banco que preside **Ángel Ron** destaca que el crédito a pymes aumentó un 9,7%, lo que le permitió elevar su cuota en el mercado del crédito cuatro décimas, hasta el 7,42%.

Por otra parte, a falta de que presenten sus resultados de este año, **Novagalicia**, **CatalunyaCaixa** y **Bankia**, las tres entidades que hasta septiembre estaban en manos del Estado (excepto NCG), cortaron el grifo del crédito casi el doble que la media del sector, según los balances a agosto publicados por la CECA.