



Sede del Deutsche Bank, el mayor banco germano por activos, en Fráncfort (Alemania).

Los bancos alemanes han detectado que a raíz de la crisis, ha crecido la desconfianza de los españoles en sus propios bancos. El prestigio de las entidades *made in Spain* está por los suelos, en buena parte por escándalos como las preferentes o los recientes suspensos de los test de estrés. Los clientes buscan entidades don-

de su dinero esté seguro, y eso es lo que ofrecen bancos como el Deutsche Bank. El mayor banco germano ha lanzado una agresiva campaña de publicidad en el mercado español con el objetivo de captar nuevos clientes. Ofrece depósitos al 4%, cuentas y crédito, cuando este último en España está en peligro de extinción.

El Deutsche Bank se aprovecha del miedo para captar clientes en España con depósitos al 4%, préstamos y cuentas en Alemania

La banca alemana hace su agosto con la crisis española

■ Esmeralda Gayán

Con palabras como rescate, preferentes o corralito, a los ciudadanos españoles se les ponen los pelos de punta. Especialmente a aquellos que tienen más de 100.000 euros en una cuenta corriente, que es el máximo que cubre en España el **Fondo de Garantía de Depósitos (FGD)**, pero también a aquellos que tienen su dinero en entidades intervenidas, o que han sido víctimas de algún producto financiero que no conocían.

De ahí que algunos clientes hayan comenzado a buscar alternativas en el mercado financiero. Aprovechando este descrédito de la banca española, algunas entidades alemanas están lanzando agresivas campañas de marketing con el objetivo de acercar más su marca y su propuesta de valor al público español.

Es el caso del **Deutsche Bank**. El mayor banco alemán, con 253 oficinas y presencia en todas las provincias de España, se anuncia bajo el eslogan "La esencia de un banco". La campaña se enmarca dentro de la estrategia del área de banca minorista del banco germano de fortalecer su presencia en el mercado español mediante el incremento de su base de clientes particulares y empresas.

Entre los valores de la entidad que destacan están, precisamente, la solidez y la profesionalidad. Y su producto estrella es el depósito "confianza", cuyo nombre delata el mayor activo de la entidad frente a otras. A esto se suma el interés de este producto, que iguala los mejores que puede ofrecer un banco

español. La entidad oferta depósitos del 3% que pueden alcanzar hasta el 4% cuando el ahorrador domicilia su nómina en la entidad o contrata algún tipo de producto, de esta forma consiguen aumentar su base de clientes y su vinculación con la entidad. En la actualidad, ronda el medio millón de clientes en el mercado español, según datos facilitados por la entidad.

Otra opción que tienen los clien-

tes que residen en España es abrir una cuenta en la matriz de un banco alemán. En este caso, se trata de cuentas para no residentes. De esta manera, los ahorros van a parar al país teutón y el cliente, en teoría, se queda más tranquilo ante un hipotético rescate que dejase sin fondos al Estado, o ante una salida del euro por parte de España que desencadenase una devaluación de moneda.

Según los expertos consultados, esta decisión en realidad sólo tiene sentido si los ahorros superan los 100.000 euros, ya que el gobierno de **Ángela Merkel** asegura una cifra bastante superior. Sin embargo, para cantidades inferiores, el dinero está igual de seguro en España que en Alemania. "Decisiones como éstas son fruto de la poca cultura financiera que tenemos los españoles", explica un analista.

El rescate a España, un salvavidas para los bancos germanos

■ Aunque muchos entienden el rescate a España como un balón de oxígeno para la economía nacional, fuentes del sector explican que este rescate no es más que un pago condicionado a los acreedores. Los 100.000 millones de euros prestados a España para, supuestamente, recapitalizar el sistema bancario, ha sido más bien una línea de crédito para que las entidades españolas devuelvan parte de las deudas contraídas con los bancos alemanes.

Peter Böfinger, asesor económico del gobierno alemán lo ha expresado de forma clara: "los rescates no son en primera instancia problemas de los países sino de nuestros bancos, que tienen su dinero allí". De hecho, si este rescate no se hubiese producido, el sistema bancario

alemán se habría colapsado por el mero hecho de que han prestado más dinero del que tenían. La banca germana tiene en su cartera muchos bonos garantizados de bancos españoles, ya que esta era una de las formas preferentes de financiación de las entidades españolas antes de que explotara la crisis. La garantía de estos bonos, suelen ser hipotecas, así que, en caso de impago, las entidades alemanas recibirían a cambio ladrillo español. En particular, son los débiles bancos regionales alemanes, los Landesbank, los más expuestos a este tipo de producto.

Por otra parte, un rescate que aumente el desembolso de más dinero por parte de Berlín, podría disparar el valor del euro en el mercado de divisas. Los analistas

del banco Citigroup hablan de posiciones superiores a los 1,31 dólares por euro. Esto complicaría las exportaciones de la primera potencia en la región, uno de los principales pilares que sostienen el motor centroeuropeo. Los propios empresarios germanos han reivindicado que **Ángela Merkel** deje atrás sus duras políticas de ajuste con respecto a los países con problemas como es España. La propia banca está empezando a pagar esta "tacañería" de la canciller alemana. Así, la consultora Ernst & Young señala que los principales bancos alemanes ganaron 42 por ciento menos en los primeros seis meses de 2012. El beneficio neto de las 13 entidades estudiadas cayó de 9.300 millones de euros (12.100 millones de dólares) a 5.400 millones.

Además de un lugar seguro para sus ahorros, el Deutsche Bank también ofrece créditos, un producto que en este momento la banca española no ofrece. En este caso, los propietarios de una empresa pequeña o mediana, que se encuentran con que tienen cerrado el grifo en España, buscan salida en entidades extranjeras. Y aunque los créditos de los bancos alemanes que operan en España no son los más ventajosos del mercado, sí se conceden, lo cual ya es un avance.

El Deutsche Bank es, de nuevo, una de las pocas entidades que conceden créditos gracias a su situación de liquidez, superior a la media. Eso no significa que sus criterios de riesgo sean más laxos que

El Deutsche Bank es una de las pocas entidades en España que conceden créditos gracias a su situación de liquidez, superior a la media del sector financiero

el resto. Sus préstamos personales no son demasiado baratos. Así, el préstamo Confianza ofrece hasta 60.000 euros a devolver en 8 años. Aunque su interés parece bastante bajo, un 10,49% el primer año y Euribor+9,50% después, el hecho de que requiera domiciliar nómina, contratar seguro de vida y de protección de pagos, cuenta de ahorro con saldo mínimo y tarjetas de crédito, lo convierte en un préstamo poco práctico.

Existe también el crédito Personal. En este caso, el cliente puede elegir entre el tipo fijo (12% + domiciliar nómina) o el variable (11,99% primer año, luego Euribor +11% con comisión de apertura del 2,50% y de cancelación del 1%). Además, se encarece en 1,50 puntos si no se contrata el seguro de vida.

Finalmente, existe el préstamo Nómina, que exige tener la nómina domiciliada y a cambio, la entidad te anticipa hasta tres nóminas netas. Aunque no tiene intereses, sus elevadas comisiones (3% apertura, 1% estudio y 1% cancelación) le dan una TAE del 9,549%, no tan bonita como parecía al principio.

Falso mito

El Deutsche Bank es uno de los bancos que cuentan con una mejor consideración en España gracias a su condición teutona. Lo cierto es que la banca germana ha ganado mucho dinero con la burbuja española del ladrillo y, según todos los expertos, contribuyó a que se hiciese más grande.

Así, el Grupo Deutsche Bank alcanzó en España durante el ejercicio 2006 un beneficio antes de impuestos de 124,8 millones de euros. Este resultado supuso duplicar el beneficio de 2005, cuando ganó 65 millones de euros, y casi triplicar el del año 2004, ejercicio en que su beneficio fue de 55,9 millones de euros.

Por su parte, el **Commerzbank**, segundo banco germano en volumen de activos, obtuvo un beneficio récord de 1.920 millones en 2007, justo antes de que estallara la burbuja. Ciertamente es que ambas entidades tuvieron posteriormente pérdidas millonarias y tuvieron que recibir ayudas públicas, una fase por la que ahora están pasando las entidades españolas. Pero en la actualidad, los beneficios de la banca alemana han vuelto a aumentar notablemente, hasta el punto de que el Deutsche Bank, por ejemplo, ganó 4.300 millones en 2011, un 86% más que el año anterior.