

## Las consecuencias de la crisis

## 60.000 millones de euros

La banca ganó más dinero en los años difíciles de la crisis que en plena burbuja inmobiliaria

HUGO  
**Rodríguez**  
IAE (CSIC)

HÉCTOR  
**Sala**  
PROFESOR UAB



¿Qué son 60.000 millones de euros? Para tener una referencia, 60.000 millones de euros son aproximadamente el 6% del PIB anual español (que en el periodo 2007-2012 ha oscilado alrededor del billón de euros). Pero 60.000 millones de euros es también una cifra clave en el balance de los últimos años de deterioro de la situación económica y social en España. Sesenta mil millones de euros es un indicador de cómo la gestión de la crisis no solo ha sido económicamente ineficaz sino, sobre todo, socialmente injusta.

La crisis en la que estamos inmersos es, de hecho, la yuxtaposición de varias crisis. En primer lugar, en el verano del 2007 comenzaron las tensiones financieras derivadas de la crisis de las hipotecas de alto riesgo en Estados Unidos. Esta crisis desembarcó en España en septiembre del 2008 tras la caída del banco de inversión Lehman Brothers.

En segundo lugar, la desconfianza derivada de la crisis financiera causó la reducción del crédito que los bancos otorgan a empresas y familias, lo que provocó una contracción de la actividad económica sin precedentes en nuestra historia reciente. Por último, esta contracción de la economía vino aparejada a un deterioro de las finanzas públicas cuya intensificación se tradujo en una crisis de deuda soberana a partir del verano de 2011.

## Múltiples cabezas

¿Cómo se ha gestionado en España esta crisis de múltiples cabezas? Para enfrentarse a la crisis financiera, el Gobierno creó en junio del 2009 el FROB (Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria) y en octubre del 2011 unificó los tres fondos de garantías de depósitos existentes, formando el FGD (Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito).

Uno de los objetivos principales del FROB y del FGD es inyectar liquidez en el sector bancario, en un contexto de fuerte restricción crediticia. Junto al apoyo europeo, a través del MEDE (Mecanismo Europeo de Estabilidad), todo ello ha supuesto, entre noviembre del 2009 y diciembre del 2012, una ayuda pública directa y en efectivo de 61.162 millones de euros a la banca española.

Lo más sorprendente de este número es que puede compararse con otros muy similares y reveladores. El primer número tiene que ver con los beneficios después de impuestos del sector bancario. Según datos del In-

## EL RECORRIDO DE UNA CRISIS FINANCIERA

EN MILLONES DE EUROS

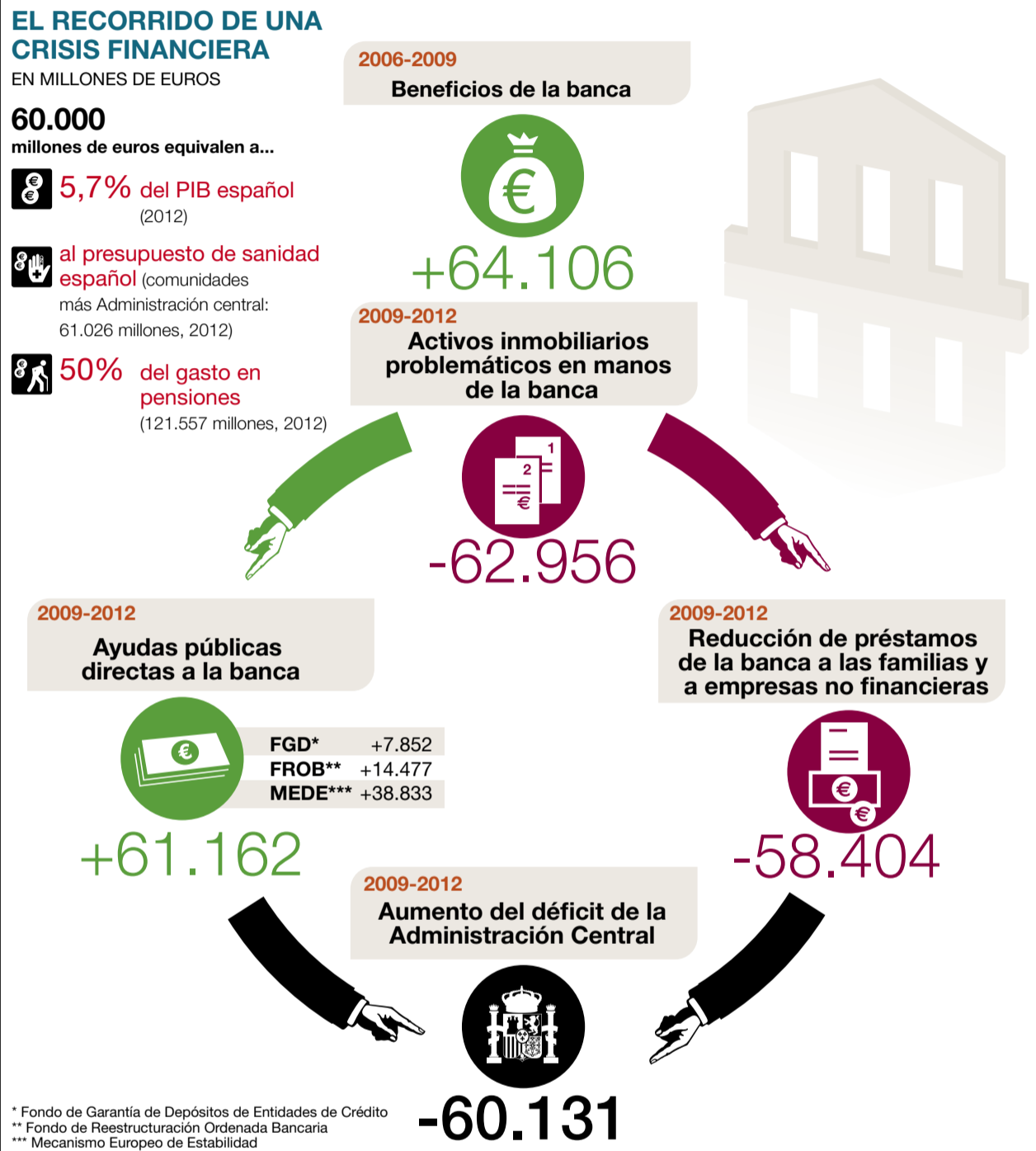
60.000

millones de euros equivalen a...

5,7% del PIB español (2012)

al presupuesto de sanidad español (comunidades más Administración central: 61.026 millones, 2012)

50% del gasto en pensiones (121.557 millones, 2012)



\* Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito  
\*\* Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria  
\*\*\* Mecanismo Europeo de Estabilidad

Fuente: Elaboración de los autores del artículo con datos de Banco de España, del Consejo General del Poder Judicial y del INE / Ministerio de Sanidad

ALEX R. FISCHER

forme de Estabilidad Financiera del Banco de España, en el trienio inmediatamente anterior al que recibieron ayudas, es decir, entre el cuarto trimestre del 2006 y el tercer trimestre del 2009, los bancos obtuvieron unos beneficios de 64.106 millones de euros. Esta cifra es reveladora por su magnitud, ya que estos son beneficios completamente atípicos.

Por tener una referencia, los beneficios del sector bancario en el trienio justamente anterior (cuarto trimestre del 2003 a tercero del 2006) fueron de 38.555 millones de euros. Es decir, la banca ganó más dinero en años difíciles (2008 y 2009 son años de crisis, pero ya en el 2007 los mercados financieros no auguraban buenos tiempos) que en plena burbuja inmobiliaria.

Sería también revelador entender por qué los bancos, a sabiendas de que estaban ganando por encima de lo que era normal, y que estaban inmersos en una crisis sin precedentes, no dedicaron parte de esos bene-

## Al mismo tiempo que ayudaba a la banca, el Estado ha visto cómo disminuían sus ingresos y aumentaban sus gastos

ficios a provisionarse para enfrentarse a los problemas que ellos mismos se habían creado.

## Ayudas a la banca

Si volvemos al periodo en que se concedieron las ayudas a la banca, aparece la segunda cifra reveladora. Según datos del Boletín Estadístico del Banco de España, entre noviembre del 2009 y diciembre del 2012, los préstamos que las entidades de crédito concedían a las familias se redujeron en 58.404 millones. Para poner esta cantidad en contexto, en el trienio inmediatamente anterior

(entre octubre del 2006 y octubre del 2009) los bancos habían aumentado el crédito a las familias en 150.079 millones de euros.

La tercera de las cifras reveladoras tiene que ver con el aumento del déficit de la Administración central. Debido a la crisis, durante los años en que se han estado canalizando fondos al sector bancario, el Estado ha visto como disminuían sus ingresos y aumentaban sus gastos, aumentando del déficit público. En particular, en los 37 meses que van desde noviembre del 2009 a noviembre del 2012 (último dato disponible), mientras los bancos recibían ayuda por valor de 61.162 millones de euros en efectivo, la contribución de la Administración central al aumento del déficit público del Estado fue de 60.131 millones de euros. Esta cifra es reveladora en cuanto que es la Administración central la que tiene las competencias, y por lo tanto decide, sobre la política de apoyo a las instituciones bancarias.

¿Qué pasa, mientras tanto, con las familias? Una imagen vale más que 1.000 palabras (aunque parece que no vale los 60.000 millones de euros que el Estado ha dado a los bancos). Esta imagen es la del mercado de trabajo según la Encuesta de Población Activa (EPA). Entre el tercer trimestre del 2007 y el cuarto trimestre del 2012 España cuenta con 3,2 millones menos de ocupados y 4 millones más de parados, ha aumentado la tasa de paro en 18 puntos porcentuales (del 8% al 26%), hay 2,6 millones más de parados de larga duración y 1,4 millones de hogares adicionales sobreviven con todos sus miembros activos parados.

La situación de desempleo conlleva problemas de distinta índole. Entre ellos el económico. Una de sus expresiones más crueles ha sido la creciente incapacidad de hacer frente al pago de las cuotas hipotecarias mensuales. Ello ha producido recargos y procesos de ejecuciones hipotecarias que frecuentemente terminan en embargos y, en su versión más dolorosa, desahucios.

## Desahucios

El Consejo General del Poder Judicial (CGPJ) calcula que entre comienzos del 2008 y el tercer trimestre del 2012 se han presentado 391.032 ejecuciones hipotecarias en juzgados de primera instancia. El importe medio de las hipotecas españolas entre los años 2003 y 2011 se situó en torno a 140.000 euros (datos del Instituto Nacional de Estadística). Esto quiere decir que las ejecuciones hipotecarias representan créditos por un valor de 54.744 millones de euros. Se trata de fondos problemáticos de muy difícil recuperación, entre otros motivos porque en la coyuntura actual los inmuebles recuperados no van a venderse o, en todo caso, lo harán a un precio muy inferior al que han sido contabilizados. De ahí la creación del *banco malo*, la Sareb, que ha permitido a la banca externalizar una parte sustancial de la cartera hipotecaria y limpiar sus balances de activos problemáticos.

Dado que los gastos de recuperación judicial de un inmueble se sitúan en España entre el 15% y el 20% del importe de la ejecución hipotecaria, el gasto adicional a cargo de los bancos ha sido como mínimo de 8.212 millones de euros. En otras palabras, las 391.032 ejecuciones contabilizadas en España entre comienzos del 2008 y finales del 2012 suponen a la banca unos fondos totales (incluyendo gastos de ejecución) de 62.956 millones de euros. Esta es nuestra cuarta cifra.

Respecto a cuántas de estas ejecuciones hipotecarias acaban en desahucios, todavía existe relativa escasez de datos. Según el CGPJ solo entre enero y septiembre del 2012, existen



contabilizados en España un total de 126.426 desahucios. Con anterioridad al 2012 el CGPJ solo contabilizaba una parte de los desahucios realizados, los ejecutados por los servicios comunes de notificaciones y embargos. Entre el 2008 y el 2011 se ordenaron 166.716 de estos desahucios. Por lo tanto, entre inicios del 2008 y el tercer trimestre del 2012 hay documentados 293.142 desahucios en España aunque el número total podría ser mucho mayor.

Los datos oficiales dibujan un panorama socialmente injusto y desolador. En este panorama, la banca tiene en riesgo 60.000 millones de euros en activos inmobiliarios problemáticos (entre otros problemas, por supuesto, pero recordemos que esta ha sido también la cifra de beneficio libre de impuestos del trienio 2007-2009); el Estado se los proporciona en efectivo (entre otras ayudas y esquemas de protección de activos) aumentando su déficit público lo que enciende las alarmas de mercados y troika. Desde Bruse-

**Que levante la mano** quien considere que la gestión de la crisis está bien distribuida socialmente

las, Fráncfort, Washington y Berlín se imponen medidas de austeridad de forma que las familias pagan la factura haciéndose cargo del ajuste fiscal. Unas familias, dicho sea de paso, que llevan cinco años acarreando con los costes de la yuxtaposición de crisis en las que nos encontramos, bien en forma de más paro, reducción de poder adquisitivo, falta de acceso al crédito, o más ejecuciones hipotecarias y desahucios.

A la vista de estas cifras, que levante la mano quien considere que la gestión de la crisis está siendo socialmente bien distribuida. Porque conociéndolas, uno no puede dejar de preguntarse: ¿Qué hubiera pasado si esos 60.000 millones de euros hubieran ido directamente a las familias en lugar de a los bancos? Esta capacidad adicional de pago, ¿hubiera podido solucionar el problema financiero de la banca sin perjudicar a las familias? ≡



►► Zona de exposición del Salón del Automóvil de Barcelona en la edición del 2011.

#### PREPARATIVOS DE LA CITA MUNDIAL DE LA AUTOMOCIÓN

## Barcelona tendrá un Salón del Automóvil más modesto

► La muestra ocupará menos espacio por la ausencia de marcas y la reducción de stands

ANTONI FUENTES / XAVIER PÉREZ  
BARCELONA

El próximo 11 de mayo se abrirán las puertas de la edición número 37 del Salón del Automóvil de Barcelona. Esta afirmación, por sí sola, ya es noticia teniendo en cuenta que hace solo un mes pocas marcas de coches apostaban por ir a la cita del sector. Tras intensas negociaciones, Fira de Barcelona ha conseguido salvar el salón al asegurarse la presencia, por ahora, de una veintena de marcas que se puede incrementar en las próximas semanas.

Pero la profunda crisis que sufre el sector en España, con una reducción a la mitad de las ventas que había antes de comenzar la recesión, dejará huella en la muestra, que no podrá igualar las cifras alcanzadas en el 2011. En la edición anterior hubo 35 marcas que ocuparon 250.000 metros cuadrados. Este año habrá pabellones vacíos debido a la menor presencia de marcas y a que muchas de las que sí irán han pedido menos superficie, según informaron fuentes próximas a la Fira.

**RECONOCIMIENTO OFICIAL** // Los organizadores de la muestra ven el vaso más medio lleno que medio vacío teniendo en cuenta las restricciones presupuestarias que sufren todas las marcas en España debido al descenso de las ventas y recuerdan el pinchazo que sufrió el salón de Madrid,

el gran rival del de Barcelona, que el año pasado se tuvo que conformar con una exposición sobre coches ecológicos en un solo pabellón y con ocho marcas.

La muestra de Barcelona acaba de recibir de nuevo el respaldo de la Asociación de Fabricantes de Automóviles y Camiones (Anfac) para continuar siendo el único salón reconocido por la Organización Internacional de Fabricantes (OICA) durante dos ediciones más.

Este reconocimiento cobra especial relevancia teniendo en cuenta que otros salones de ciudades europeas han ido perdiendo relevancia o incluso desapareciendo por el interés de las marcas de dejar en Europa solo cuatro muestras oficiales, entre las que están Fráncfort, París y Ginebra como referentes mundiales y Barcelona enfocado al público. ≡

#### CONFUSIÓN

## Un rumor de 'dinero gratis' colapsa los cajeros en Canarias

EFE  
SANTA CRUZ DE TENERIFE

Cientos de personas acudieron en la noche del viernes a los cajeros de CajaCanarias en Tenerife porque corrió el rumor de que, como consecuencia de un error informático, las extracciones de dinero no quedaban registradas en los movimientos de las cuentas.

El origen de la confusión estaba en el proceso de integración tecnológica y operativa de CajaCanarias y La Caixa, cuya última fase comprendía la adaptación de más de 300 cajeros de la entidad absorbida. Ambas habían notificado que los movimientos en las cuentas entre el viernes y el sábado no quedarían registrados en sus saldos hasta que no se actualizaran los sistemas, pasadas unas horas. Pero muchos clientes lo desconocían y, al comprobar que cuando retiraban dinero su saldo no menguaba, cundió el rumor a través de las redes sociales de que CajaCanarias estaba regalando dinero. Se formaron largas colas ante los cajeros, muchos de los cuales agotaron su efectivo.

CaixaBank anunció ayer que la integración de CajaCanarias ha concluido «con éxito». Con ello, la entidad presidida por Isidro Fainé amplía su catálogo de productos y servicios a todos los clientes de CajaCanarias, que dispondrán de una red de más de 6.000 oficinas y más de 10.000 cajeros automáticos que registran al instante cada extracción de dinero. ≡



**Acció  
Solidària  
Contra  
l'Atur**  
Fundació  
Privada

Riera Sant Miquel, 1 bis, 3r 2ª  
08006 Barcelona  
Telèfon: 93 217 02 88  
accio@pangea.org  
www.acciosolidaria.cat

Convocatòria de

**5 PRÉSTECES EXTRAORDINARIS DE  
30.000€ SENSE INTERÈS**

PER NOUS PROJECTES EMPRESARIALS QUE CREÏN OCUPACIÓ

Període d'inscripció de l'11 de Març al 3 de Maig

Consultar les bases al nostre Web: [www.acciosolidaria.cat](http://www.acciosolidaria.cat)

**Sabadell**

**14 festival**

**mil·lenni**