

# IV Barómetro tarjetas revolving ASUFIN



Junio 2021

Estudio realizado en el marco del programa Educación Financiera y Digital 2021



El presente proyecto ha sido subvencionado por el Ministerio de Consumo, siendo su contenido responsabilidad exclusiva de ASUFIN.



[www.asufin.com](http://www.asufin.com)



## Sobre **ASUFIN**

**ASUFIN** es una asociación consagrada a la defensa del consumidor financiero, fundada en 2009. Forma parte del BEUC (*Bureau Européen des Unions de Consommateurs*), la mayor organización europea de asociaciones de consumo. Su presidenta, Patricia Suárez, además representa a los consumidores en el Consejo Consultivo de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) y es miembro de la Junta Directiva de Finance Watch.

**ASUFIN** participa activamente en el desarrollo de la economía digital como socio de la red Alastria y forma parte del programa *Finanzas para todos* que coordinan el Banco de España y la CNMV.

La asociación desarrolla, entre otros, programas de educación financiera y digital, sobre endeudamiento y préstamo responsable, vivienda, seguros, inversión y finanzas sostenibles en el marco de la Agenda 2030.

## Sobre **el autor**

Estudio realizado por el Departamento de Estudios de **ASUFIN**, con la colaboración de Antonio Luis Gallardo Sánchez-Toledo. Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid, con las especialidades de Dirección Financiera e Investigación Económica. Tras haber trabajado en la sociedad de valores de La Caixa (hoy CaixaBank) y en el Grupo Santander, lleva más de 18 años desarrollando su labor en el ámbito de la protección de los consumidores y la educación financiera, realizando labores divulgativas que incluyen la elaboración de estudios en el ámbito de las finanzas personales y los seguros.

# Introducción

La sentencia 142/2020, de 4 de marzo, del Tribunal Supremo, que consideró usurario el tipo de interés del 26% de una tarjeta WiZink, precipitó el descenso de tipos en muchas revolving. **Sin embargo, esta rebaja no terminaba de trasladarse a la TAE:** recordemos que la media de tipos de interés del mercado registrada por nuestro **III Barómetro**, en diciembre de 2020, fue del 16,71%, frente al 18,04% anterior, de junio de 2020, mientras que la TAE sólo descendió del 22,86% al 22,84%. La TAE fija el precio total y no sólo la compone el tipo de interés sino también el resto de gastos y comisiones aparejadas.

Esta disparidad entre la más acusada bajada de tipos y más discreta bajada de TAE, **ha experimentado un cambio en la presente edición de nuestro barómetro.** El interés nominal ha continuado descendiendo ligeramente hasta el 16,49%, pero la TAE lo ha hecho de forma mucho más profunda, hasta el 18,88% para compras.

Detrás de este hecho está, en gran parte, la importante **rebaja progresiva de la comisión de emisión aplicada por la Visa Diamond de Openbank.** Esta tarjeta se comercializaba hasta finales del año 2020 con una comisión de 125 euros y se ofrecía gratis el primer año, lo que permitía a la entidad no incluirla para el cálculo de la TAE, pese a ser obligatorio. En diciembre del año pasado, coincidiendo con nuestro III Barómetro y tras subir la comisión hasta los 175 euros, Openbank hizo caso a las advertencias de ASUFIN e incluyó una nota indicando la TAE a partir del segundo año. Actualmente, continúan incluyendo en la TAE el coste de la comisión que, eso sí, ha pasado a ser de 55 euros. Esta rebaja ha impactado a la baja en la media del mercado.

El resto de las tarjetas revolving, con la excepción de la Visa Proyecto de Abanca, la más económica de todas, y que ha bajado su TAE del 11,99% al 11,85%, no han modificado sus condiciones tras los ajustes realizados entre marzo de 2020 y diciembre de 2020.

También encontramos una importante diferencia entre la TAE de las tarjetas para compras, 18,88%, y la que se aplica para disponer de dinero en efectivo, 23,13%, lo que muestra el mayor riesgo de este tipo de operaciones.

El IV Barómetro analiza los tipos de interés, comisiones, productos vinculados y TAE de las tarjetas revolving que comercializan los 13 operadores principales del mercado.

## Cinco claves

### **TAE a la baja por el efecto de las comisiones**

Las tarjetas revolving se han ajustado de forma importante a la baja: su TAE para compras del 22,84% de diciembre pasado al 18,88%. Ello se debe principalmente a la rebaja en precio que aplica la Visa Diamond Infinite de Openbank, del 59,47% al 23,26%, por reducirse su comisión de emisión de 175 euros anuales a 55 euros.

### **Fin del descenso de los tipos de interés nominales**

Los tipos nominales también han descendido, pero de forma muy ligera, pasando del 16,71% al 16,49%, mostrando un agotamiento en los ajustes que se habían producido en los meses anteriores.

### **Continúan las altas comisiones por disposición de efectivo**

En disposición en efectivo, también se produce un descenso importante de la TAE, bajando al 23,13%, mientras que en diciembre de 2020 este tipo era del 27,99%. Este descenso es de nuevo debido a la disminución de la cuota de la Visa Diamond Infinite de Openbank.

### **Los seguros de protección de pago elevan el coste hasta un 10%**

Algunas entidades siguen aplicando seguros de protección de pagos sobre los saldos dispuestos de la tarjeta, con costes de hasta un 0,8% de la deuda pendiente.

### **Las tarjetas más caras, las que cobran comisiones por emisión**

Las comisiones por emisión y renovación que solo aplican actualmente tres tarjetas (dos de BBVA con 80 y 43 euros anuales y la mencionada tarjeta de Openbank con 55 euros anuales, bonificándose el primer año sin coste) encarece estos productos y los sitúa como los más caros del mercado.

## Comisiones y seguros encarecen de forma importante las tarjetas

**Las tres tarjetas revolving más caras del mercado**, Tarjeta Después Oro de BBVA con una TAE de 27,49%, Tarjeta Después de BBVA, con un 25,41% y Visa Diamond Infinite de OpenBank, con el 23,26%, son las únicas que también cobran comisiones de emisión: 80 euros, 43 euros y 55 euros, respectivamente.

Tras el parón **en el descenso de los tipos nominales, que pasan del 16,71% al 16,49% actual**, otras vías de cobro ganan importancia, como son las comisiones de emisión que, de hecho, en otros segmentos de tarjetas, como las de débito, ya están subiendo. Aunque solo tres tarjetas revolving la cobren actualmente, podemos pensar que, en el futuro, otras tarjetas repercutan este coste a los clientes, con lo que su TAE se elevaría por esta vía y no tanto por sus intereses nominales.

De momento, se mantienen otras dos vías de aumento del coste para el consumidor. Por un lado, el cobro de **comisión por disponer de parte o la totalidad del crédito disponible en efectivo** y, por otro, el **seguro de protección de pagos**. Para la primera, esta comisión se aplica tanto en retiradas en cajero como ingresándose en la cuenta bancaria del titular. Esta comisión media se mantiene en el 3,49%, siendo la Visa Proyecta de Abanca la única entidad financiera que no cobra por este concepto y llegando hasta un 4,50% en el caso de la Visa&Go de CaixaBank o la Tarjeta WiZink Oro de WiZink.



### Brecha de costes

Crédito para disposición de efectivo vs. crédito para compras

23,13% - 18,88%

## Seguros de protección de pagos: se mantiene su coste

Un factor de sobrecoste importante son los seguros de protección de pago. Nos encontramos con **un producto opcional, que el cliente no está obligado a contratar** (por ello no se incluye en la TAE), pero que en su comercialización se le indica la conveniencia de hacerlo por sus ventajas y lo económico que resulta.

La realidad muestra que no es así. En este IV Barómetro se mantienen los costes que van desde el 0,62% de Bankintercard Platinum, el 0,76% en la Tarjeta WiZink Oro y el 0,80% de Visa Pass Carrefour, que se cobra mensualmente sobre el saldo pendiente de pago.

El resultado es que se eleva su coste de forma notable. En la tarjeta Bankintercard Platinum su TAE del 19,99% pasa a un coste del 27,39% (7,40% más), en la Tarjeta WiZink Oro pasa del 20,90% al 30,42% (9,52% más) y en la Visa Pass Carrefour del 18,97% al 29,06% (10,09% más).

Lo vemos mejor en un ejemplo de cuota de 30 euros. Para una deuda de 1.000 euros, con la WiZink Oro pagaríamos 7,65 euros de seguro y 15,94 euros de intereses, con lo que solo amortizaríamos 6,40 euros de capital. Así, mientras que sin seguro con una cuota constante de 30 euros se tardaría en pagar la deuda 48 meses (4 años) **con seguro se alargaría hasta los 67 meses (5 años y 7 meses)**. De ahí el importante sobrecoste que generan.

	Tarjeta	Tarjeta WiZink Oro	Visa Pass Carrefour	Bankintercard Platinum
Condiciones generales	Entidad	WiZink	Servicios Financieros Carrefour E.F.C.	Bankinter consumer finance
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	SÍ	SÍ	SÍ
	Comisión de emisión titular	0€	0€	0€
	Comisión de emisión beneficiario	0€	0€	0€
	Cuota mínima	18€ (mínimo 0,5% del crédito dispuesto + intereses y comisiones)	5%	2,5%, mínimo 18€
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	19,13%	17,50%	18,36%
	TAE (*)	<b>20,90%</b>	<b>18,97%</b>	<b>19,99%</b>
	Coste de seguro	0,77%	0,80%	0,62%
	Tipo de interés con seguro	<b>30,42%</b>	<b>29,06%</b>	<b>27,39%</b>
	Coste de seguro (24 meses)	103,29%	107,30%	84,33%
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses (incluido seguro)	314,61€	299,69€	286,69€

## Fuerte descenso en la TAE pero mínimo en los intereses

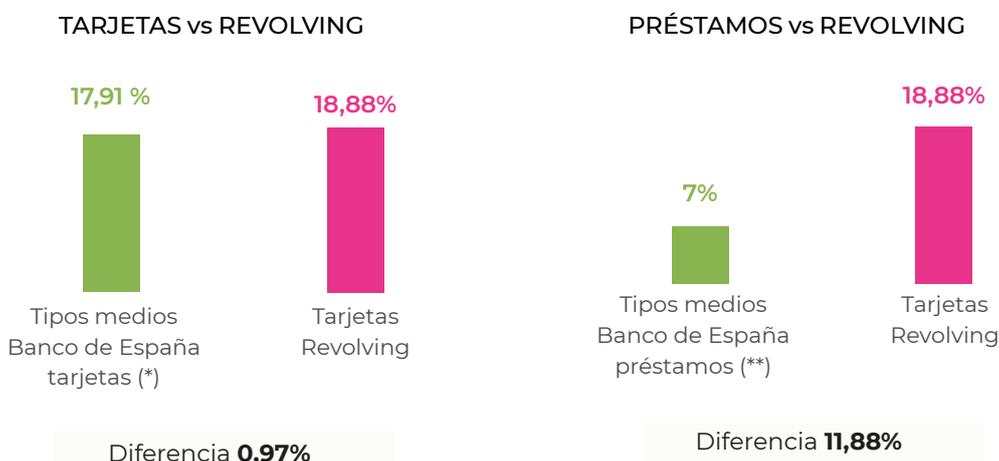
Nuestro IV Barómetro sobre tarjetas revolving ha constatado que el importante ajuste en los tipos de interés que se produjo desde la sentencia del Tribunal Supremo de marzo del 2020 se está agotando.

Es cierto que la TAE ha bajado considerablemente, pero **este efecto se debe casi exclusivamente a la bajada de la comisión de emisión de la tarjeta Visa Diamond Infinite Credit de Openbank** que ha pasado de cobrar 175 euros al año a 55 euros (bonificando sin coste el primer año). Este brusco descenso ha hecho que para nuestro cálculo de TAE, basado en una deuda de 1.000 euros a devolver en 2 años, se pase del 59,47% al 23,26%, arrastrando la TAE global, que desciende del 22,84% al 18,88%.

La única tarjeta que **ha descendido en sus intereses ha sido la Visa Proyecto de Abanca** que ha bajado su TAE del 11,99% al 11,85%, consolidándose como la más barata del mercado.

El efecto de este descenso en la TAE, se refleja en que la diferencia con el global de tarjetas de crédito y préstamos al consumo se hace más estrecho, pasando a ser sólo un 0,97% más caros que las revolving.

### DIFERENCIA CON TIPOS DE REFERENCIA BANCO DE ESPAÑA



(\*) Tipos de interés activos aplicados por las entidades de crédito y establecimientos financieros de crédito en tarjetas de crédito y tarjetas revolving publicados por el Banco de España (marzo 2021).

(\*\*) Tipos de interés activos aplicados por las entidades de crédito y establecimientos financieros de crédito en créditos a plazo entre 1 y 5 años publicados por el Banco de España (marzo 2021).

Con respecto al global de tarjetas, tomando los últimos datos publicados por el Banco de España (de marzo de 2021) el diferencial es de solo un 0,97% superior en las revolving cuando era 4,74% en diciembre de 2020.

Si se toman los préstamos a corto plazo (1 a 5 años) el diferencial es de 11,88%, cuando en diciembre de 2020 era de un 21,38%, un 9,50% menos.

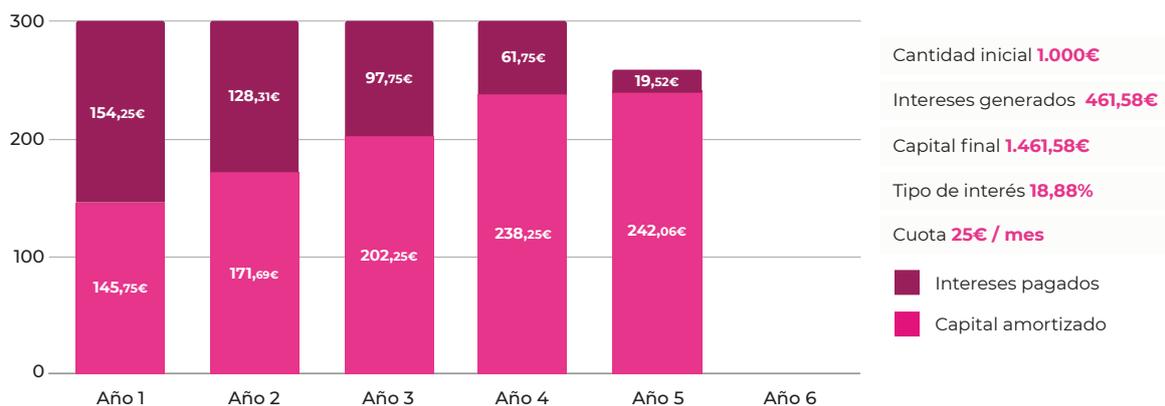
# El peligro de amortizar poco por la tarjeta

A pesar de este descenso, el principal peligro continúa y se mantiene, más en una época de expansión del consumo como es el inicio del verano, con un incremento de las compras y disposiciones de efectivo a crédito. Si en este contexto la cuota a pagar es reducida, la lentitud en amortizar la deuda dispara el coste de este crédito.

## TIPOS MEDIOS REVOLVING DICIEMBRE 2020



## TIPOS MEDIOS REVOLVING JUNIO 2021



El descenso de tipos ha conllevado que, para una deuda de 1.000 euros a devolver en cuotas de 25 euros mensuales, se pague un total de 1.461,58 euros (1.540,72 euros en diciembre de 2020), lo que supone un desembolso en intereses de 461,58 euros.

**El peligro de amortizar poco por la tarjeta**

Esta bajada se traduce también en menos tiempo de amortización. Si en diciembre de 2020 se tardaba 62 meses (5 años y 2 meses) en pagar el total de la deuda con esta cuota, ahora se ha reducido a 59 meses (4 años y 11 meses).

En el caso de la tarjeta WiZink las condiciones permanecen inalterables en junio de este año con respecto a diciembre de 2020.

**TIPOS MEDIOS WIZINK DICIEMBRE 2020 - JUNIO 2021**

Pagar una deuda de 1000 euros con la Tarjeta WiZink Oro en cuotas de 25 euros mensuales, supone un desembolso total de 1.604,72 euros (604,72 euros en intereses) y un plazo de pago de 64 meses (5 años y 4 meses).

Tarjeta	Tarjeta Después Oro BBVA	Tarjeta Después BBVA	Visa Diamond Infinte Credit	Visa & Go	Tarjeta Spymp (antes Tarjeta Evo Finance)	
Condiciones generales	Entidad	BBVA	BBVA	Openank	CaixaBank	Servicios Prescriptor y Medios de Pago E.F.C., S.A.U. (antes Evo Finance)
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	NO	NO	NO	NO	SÍ
	Comisión de emisión titular	80€	43€	55€	0€	0€
	Comisión de emisión beneficiario	35€	0€	0€	0€	0€
	Cuota mínima	12€	12€	Desde 5,00%, 15€	1,50% de la deuda	2,50% del saldo deudor (5€)
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	17,52%	18,00%	11,39%	20,88%	19,21%
	TAE (*)	<b>27,49%</b>	<b>25,41%</b>	<b>23,26%</b>	<b>23,00%</b>	<b>20,90%</b>
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	352,62€	284,18€	222,38€	231,84€	212,26€
Uso de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	3,50%	3,50%	3,90%	4,50%	4,00%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	3€	3€	4€	4€	4€
	TAE disposición efectivo	<b>33,21%</b>	<b>29,08%</b>	<b>28,73%</b>	<b>28,55%</b>	<b>25,85%</b>
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	387,62€	319,18€	261,38€	276,84€	252,26€

(\*) Incluye comisión de emisión

Visa & Go CaixaBank sin coste de emisión para compras de más de 600 euros.

Banco Santander comenzará a cobrar un 3,90% por disposición de efectivo a crédito desde el 10 de enero de 2020.

Comisión de emisión gratuita en tarjetas Bankia si es la primera tarjeta de crédito que se solicita.

TAE Openbank calculado para una financiación de 1.000 € a 12 meses con cuota de renovación del pack diamond de 135 euros (gratis en la contratación)

Tarjeta	Tarjeta WIZink Oro	Bankintercard Platinum	Tarjeta Flexible	Visa Pass Carrefour	Visa Shopping	
Condiciones generales	Entidad	WIZink	Bankinter Consumer finance	Servicios Financieros Carrefour E.F.C.	Banco Sabadell	
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	SÍ	SÍ	NO	NO	
	Comisión de emisión titular	0€	0€	0€	0€	0€
	Comisión de emisión beneficiario	0€	0€	0€	0€	0€
	Cuota mínima	18€ (mínimo 0,5% del crédito dispuesto + intereses y comisiones)	2,50%, mínimo 18€	5,00%	5,00%	5,00%
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	19,13%	18,36%	17,52%	17,50%	17,40%
	TAE (*)	<b>20,90%</b>	<b>19,99%</b>	<b>19,00%</b>	<b>18,97%</b>	<b>18,86%</b>
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	211,32€	202,36€	192,62€	192,39€	191,23€
Uso de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	4,50%	4,00%	3,50%	4,00%	4,00%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	4€	2,40€	4€	1,50€	3€
	TAE disposición efectivo	<b>26,36%</b>	<b>24,80%</b>	<b>23,17%</b>	<b>23,75%</b>	<b>23,63%</b>
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	256,32€	242,36€	227,62€	232,39€	231,23€

(\*) Incluye comisión de emisión

Visa & Go CaixaBank sin coste de emisión para compras de más de 600 euros.

Banco Santander comenzará a cobrar un 3,90% por disposición de efectivo a crédito desde el 10 de enero de 2020.

Comisión de emisión gratuita en tarjetas Bankia si es la primera tarjeta de crédito que se solicita.

TAE Openbank calculado para una financiación de 1.000 € a 12 meses con cuota de renovación del pack diamond de 135 euros (gratis en la contratación)

Tarjeta	Visa Shopping db	Tarjeta de créd. revolving LaLiga Santander	Visa Proyecta		
Condiciones generales	Entidad	Deutsche Bank	Banco Santander	Abanca	<b>Media Total</b> intereses y comisiones
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	NO	NO	NO	
	Comisión de emisión titular	0€	0€	0€	
	Comisión de emisión beneficiario	0€	0€	0€	
	Cuota mínima	20€ ò 2,00% saldo	50€	1,50%, mínimo 30€	
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	16,80%	12,00%	11,25%	16,49%
	TAE (*)	<b>18,16%</b>	<b>12,68%</b>	<b>11,85%</b>	<b>18,88%</b>
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	184,31€	129,76€	121,38€	190,17€
Uso de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	3,00%	3,00%	0€	3,49€
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	2,50€	3€	0€	2,94€
	TAE disposición efectivo	<b>21,70%</b>	<b>16,08%</b>	<b>11,85%</b>	<b>23,13%</b>
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	214,31€	159,76€	121,38€	225,08€

(\*) Incluye comisión de emisión

Visa & Go CaixaBank sin coste de emisión para compras de más de 600 euros.

Banco Santander comenzará a cobrar un 3,90% por disposición de efectivo a crédito desde el 10 de enero de 2020.

Comisión de emisión gratuita en tarjetas Bankia si es la primera tarjeta de crédito que se solicita.

TAE Openbank calculado para una financiación de 1.000 € a 12 meses con cuota de renovación del pack diamond de 135 euros (gratis en la contratación)

# Conclusiones

Aunque la TAE de las tarjetas revolving haya bajado de forma considerable, del 22,84% al 18,88%, este descenso se debe principalmente al ajuste a la baja de la comisión de emisión de la tarjeta Diamond Infinite de Openbank. Analizando el resto de este tipo de tarjetas, **los movimientos han sido mínimos** (lo que se denota en que el tipo de interés nominal apenas ha descendido del 16,71% al 16,49%) mostrando claramente **un fin de ciclo** en el ajuste de tipos iniciado tras la sentencia del Tribunal Supremo de marzo de 2020.

Desde ese momento, el único foco se ha puesto en esta parte del gasto que tiene esta tarjeta, el tipo de interés, que siendo una parte principal no es la única. Y de hecho su impacto es limitado. A pesar de esta bajada, una deuda de 1.000 euros pagando una cuota de 25 euros mensuales supone abonar 481,10 de intereses y tardar 4 años y 11 meses en amortizar la deuda.

Llamamos de nuevo la atención sobre el peligro real de estos plásticos que radica en su mecanismo de amortización al permitirse mediante cuotas muy pequeñas, lo que alarga los plazos y dispara los costes. **Muchos de estas tarjetas permiten disposición de crédito de 8.000 euros o más.** Por ejemplo, con una deuda de esa cantidad y con los tipos medios que hemos señalado en este barómetro (16,49% nominal, 18,88% TAE) se pagaría solo de intereses el primer mes 109,93 euros.

Si a todo esto añadimos seguros que cobran hasta un 0,8% sobre la deuda total no pagada, el efecto pernicioso se multiplica. Volviendo a nuestro ejemplo de una deuda de 8.000 euros, se pagarían otros 64 euros de seguro mensuales, que sumados a los intereses suponen un desembolso de 173,93 euros sin que se amortice nada de capital.

Aunque los tipos de interés hayan bajado, es la falta de transparencia de estos productos las que causan un menoscabo tan importante al consumidor.

## ¿Hablamos?



Plaza de las Cortes, 4. 4ºD  
28014 - Madrid



91 532 75 83  
626 796 713



info@asufin.com



Horario de atención telefónica:  
L-V: 09:00 - 14:00 H.



[www.asufin.com](http://www.asufin.com)

