

VI Barómetro tarjetas revolving ASUFIN



Diciembre 2022

Estudio realizado en el marco del programa Educación Financiera y Digital 2022



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



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 **EBA** (Autoridad Bancaria Europea), pertenece al Comité de Protección a Inversores (**IPISC**) de la **ESMA** (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y es miembro del Grupo de usuarios de servicios financieros (**FSUG**) de la **DG FISMA** de la Comisión Europea. Además, forma parte 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, sobreendeudamiento y préstamo responsable, vivienda, seguros, inversión y finanzas sostenibles en el marco de la Agenda 2030. Por todo ello, el **Banco de España** y la **CNMV** han concedido a **ASUFIN**, en el marco del programa Finanzas para Todos, del que la asociación forma parte, el Premio a la trayectoria en Educación Financiera 2021.

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 y metodología

Diciembre, junto a los meses de verano, es la época de mayor gasto en España, y también de mayor uso de tarjetas revolving. Unas tarjetas que afrontan la última etapa del año con un incremento en el uso evidente, como respuesta a la subida del coste de la vida, frente a la alta inflación y a los elevados tipos hipotecarios. Así, si en el mes de octubre, según datos del **Banco de España**, el saldo, lo que se debe, en préstamos al consumo subía un 4,80%, el de crédito aplazado en el que se incluye las **tarjetas revolving superaba el 18,00%**.

Este calentamiento en el uso de tarjetas revolving puede ser preocupante si concurren dos circunstancias. La primera, los **tipos de interés altos**, la medida principal y más directa del coste. En un momento en el que están elevándose los tipos pasa a ser un riesgo evidente.

La segunda, las prácticas de pago. Ante deudas más elevadas y presupuestos más limitados por la subida de precios, una tentación cada vez mayor es **pagar importes muy bajos**, que en muchas ocasiones solo cubren los tipos de interés, lo que eterniza la deuda y genera un problema muy relevante a los consumidores.

Los últimos datos, correspondientes a junio, revelaban que el número de tarjetas de crédito se elevaba hasta 40,4 millones, con una tasa de crecimiento del 7,10%.

Este estudio se ha realizado tomando como referencia **las condiciones de las tarjetas revolving más relevantes** tanto por su comercialización y cuota de mercado, como por pertenecer a las entidades financieras más representativas, siempre que éstas sean definidas como tarjetas revolving o tarjetas de compra, y excluyéndose las genéricas. En total, se han analizado 11 tarjetas **a través de la información pública de sus condiciones entre el 24 de noviembre de 2022 y el 2 de diciembre de 2022**.

Cinco puntos clave

1

La TAE de las tarjetas revolving continúa la senda al alza que comenzó en 2021, hasta elevarse al 21,15%, un 0,98% más que el 20,17% que el año anterior. Las dos tarjetas más caras, las tarjetas Después y Después Oro de BBVA, coinciden en cobrar comisiones de emisión y renovación.

2

Aunque el impacto de las comisiones eleva las TAE de las tarjetas, no es el único punto que explica las subidas. Así, el tipo nominal medio (TIN) sube hasta el 16,66% y es un 0,10% más caro que el 16,56% de hace un año. **Los seguros siguen siendo un componente muy importante del coste, que lo eleva hasta un 10,08% más anualmente.**

3

La diferencia entre tarjetas revolving y el resto de las tarjetas también se incrementa. Si en el año 2021, las tarjetas revolving eran un 2,46% más caras con respecto a las convencionales, en 2022 la brecha se eleva hasta el 3,15%. **Mientras que el tipo medio de las revolving es del 21,15% el del total de las tarjetas de crédito es del 18,00%.**

4

Los intereses por una financiación de 1.000 euros a devolver en cuotas durante 25 años suben de forma ligera en la media de tarjetas (469,50€ frente a 464,70€ en 2021) y se mantiene en la tarjeta WiZink Oro (558,83€).

5

WiZink ha anunciado un cambio relevante para su tarjeta WiZink Oro al eliminar el pago mínimo, que solo cubría intereses. Banco Santander ya no comercializa tarjetas revolving.

Las tarjetas revolving son un 1,00% más caras que hace un año

Las tarjetas revolving no son ajenas a las subidas de tipos de interés y, en 2022, suben hasta un tipo de interés medio TAE del 21,15%, un 0,98% más con respecto al 20,17% de 2021. Es el segundo año consecutivo con subida de tipos, tras el ajuste producido entre los años 2019 y 2020.

	Junio 2021	Diciembre 2021	Diciembre 2022
Tipos de medios de tarjeta revolving	18,88%	20,17%	21,15%
		1,29%	0,98%

©ASUFIN 2022 · www.asufin.com

A pesar de esta tendencia clara de subida, sigue registrándose una enorme disparidad entre las tarjetas que ofrecen una TAE más cara, la Tarjeta Después Oro de BBVA, con un 36,34% TAE, y la más barata, la Visa Proyecto de Abanca, con un 11,85% TAE. **Esta diferencia se debe, en primer lugar, a los tipos nominales:** el de BBVA es del 18,00%, mientras que el de Abanca es del 11,25%. **En segundo lugar, se debe al cobro de comisiones.** Por ejemplo, y si tenemos en cuenta los costes de emisión, las dos tarjetas más caras, la Después Oro de BBVA y la Después de BBVA tienen un coste de emisión de 80€ y 43€, mientras que la de Abanca no los cobra.

Es importante destacar que la que fue durante mucho tiempo la tarjeta más cara, la Visa Diamond Infinite Credit de Openbank, se sitúa ahora la quinta en la cola (20,57% TAE), ya que aunque también tiene un coste de emisión (lo ha rebajado hasta 55€) también ofrece el tipo de interés nominal más económico, un 9,57%.

En el lado más caro, se sitúa la tarjeta Visa & Go de CaixaBank en tercera posición con un 22,42% TAE debido a que es la tarjeta con el tipo nominal más elevado, un 20,40%.

Banco Santander ha abandonado el mercado de tarjetas específicamente revolving, al simplificar su cartera y ofrecer activamente solo un único modelo de tarjeta de crédito, aunque con un tipo de interés similar a las de la revolving (18,00% nominal, 19,56% TAE).



+ Cara

VS



+ Barata

La diferencia entre la tarjeta más cara y la más barata, es del 24,49 % TAE.

Los seguros de amortización de las tarjetas elevan el coste de las tarjetas hasta en un 10,00%

En un momento en el que suben los tipos de interés, los costes añadidos cobran mayor importancia y en las tarjetas revolving, el mayor coste añadido lo representa el seguro. Su impacto en el precio es indirecto, porque eleva el coste global de la operación. Así, por ejemplo, el seguro de la Visa Pass Carrefour (19,99% TAE) da un salto hasta el 30,07% de coste, un 10,08% más que sin seguro.

El coste es también relevante en las otras dos tarjetas que comercializan de forma activa este complemento. Así, la TAE de la tarjeta WiZink pasa del 19,99% al 29,52% TAE (9,53% más) y de Bankintercard Platinum, del 19,99% al 27,39% más, un 7,40% de subida.

Por otra parte, estos seguros también suponen un encarecimiento en la forma de pago. En todas las tarjetas, lo primero que se descuenta de la cuota son los intereses, pero lo segundo es el seguro. Por ello, solo el remanente de sumar estos dos conceptos se dirige a amortizar el capital, a disminuir la deuda. Por tanto, no solo es una práctica que eleva el coste, aunque sea para constituir un elemento de protección, sino que alarga el proceso de pago de la deuda generada con las tarjetas revolving.

	Tarjeta	Visa Pass Carrefour	Tarjeta WiZink Oro	Bankintercard Platinum
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	18,36%	18,36%	18,36%
	TAE (*)	19,99%	19,99%	19,99%
	Coste de seguro	0,8000%	0,7650%	0,6265%
	Tipo de interés con seguro	30,07%	29,52%	27,39%
	Coste de seguro (24 meses)	107,88€	102,97€	84,33€
	Ejemplo coste financiación compra 1.000 euros a 24 meses (incluido seguro)	310,24€	305,33€	286,69€

©ASUFIN 2022 · www.asufin.com

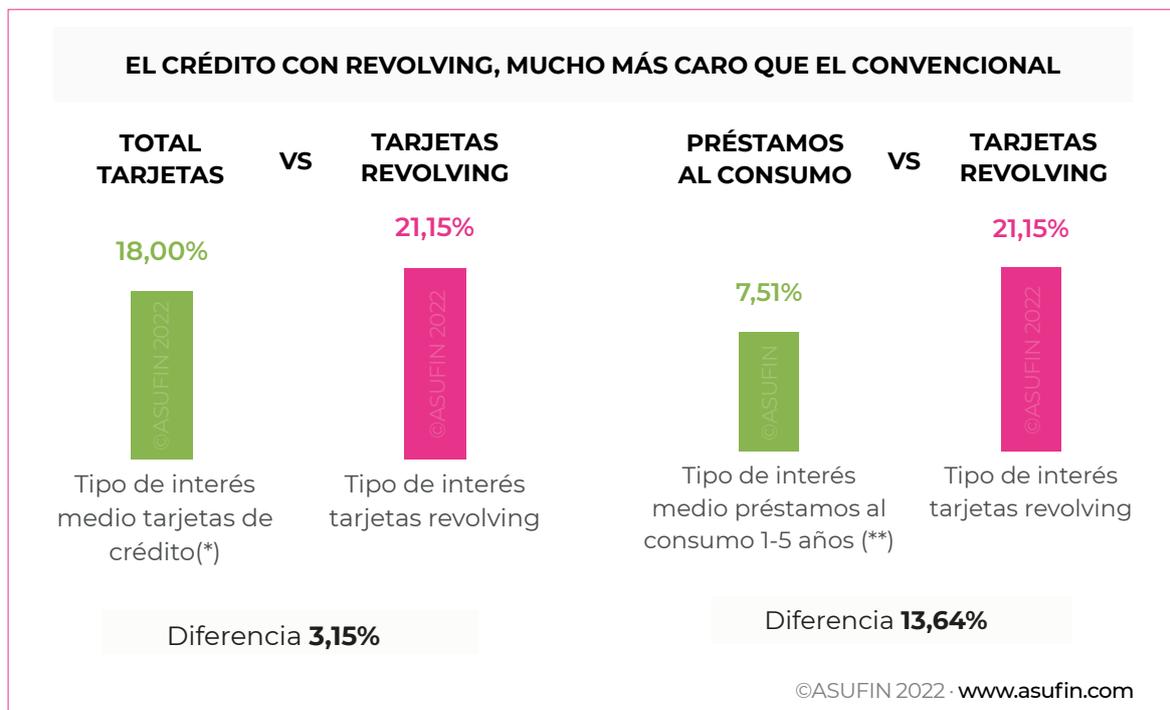


Por una deuda de 1.000€ el coste de los seguros de amortización supone un coste medio de 98,39€ por dos años.

Las tarjetas revolving, un 3,15% más cara que la media

Aunque se esté produciendo una subida general en los diferentes instrumentos de financiación, es más acusada en las tarjetas revolving, tal y como se refleja en su diferencia de coste. No solo es mayor, un 21,15% TAE en tarjetas revolving frente al 18,00% de la media de todas las tarjetas de crédito, un 3,15% más. Pero además, esta diferencia es más acusada que el año anterior cuando era del 2,46%.

De forma parecida ocurre con los préstamos de 1 a 5 años, en el que entre la diferencia entre el 21,15% y el 7,51% alcanza un 13,64% más, un claro indicativo que cuando se quiera financiar compras de elevada cuantía los préstamos al consumo son casi tres veces más baratas. Esta diferencia del 13,64% es también más elevada que el 13,02% del año anterior.



(*) Tipo medio del Banco de España octubre de 2022

(**) Tipo medio del Banco de España octubre de 2022



La diferencia entre tipo de tarjetas revolving y el total de tarjetas se agranda.

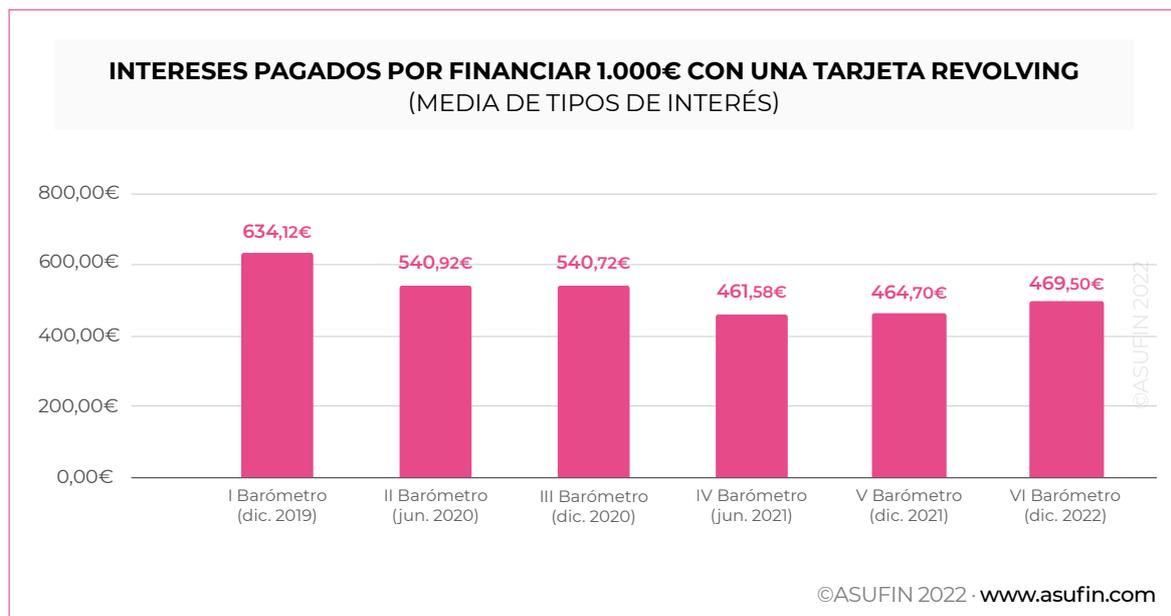
Pasa de ser un 2,46% en 2021 al 3,15% más cara en 2022.

469,50€ de intereses de media para financiar compras de 1.000€ con una cuota de 50€ mensuales

Aunque la subida de tipos nominales no es tan importante como la TAE (16,56% en 2021 a 16,66% en 2022), se eleva el coste de intereses. En nuestro ejemplo de amortización de una deuda de 1.000€ con cuotas fijas de 25€ mensuales eleva los intereses a pagar hasta 469,50€ (464,70€ en 2021).

Aunque la subida es leve, consolida la tendencia que se inició en junio de 2021, dando por finalizada la bajada que sí se produjo ese año, condicionada por la sentencia 142/2020, de 4 de marzo, del Tribunal Supremo, que consideró usurario el tipo de interés del 26,00% de una tarjeta WiZink.

Lo que sí se mantiene es el plazo de amortización. Para nuestro ejemplo pagar 25€ mensuales supone tardar 4 años y 11 meses en pagar los 1.000€ de deuda.

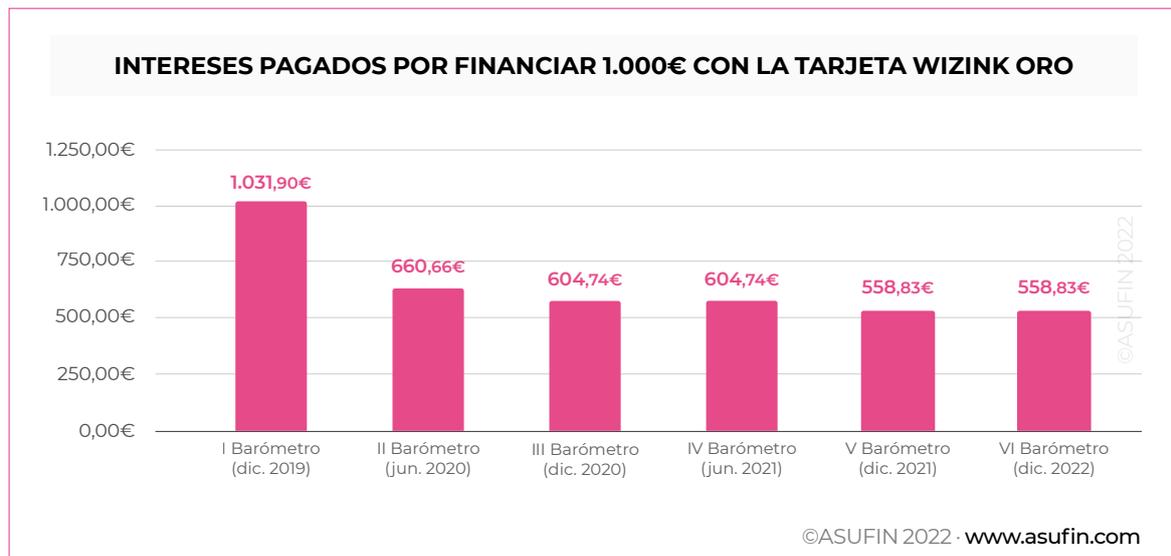


Los intereses vuelven a subir por tercer barómetro consecutivo y muestra como el ajuste de tipos de interés a la baja tras la sentencia del Tribunal Supremo ha terminado.

WiZink Oro mantiene los tipos de interés y frena el descenso que había comenzado en 2019

Como ya se ha mencionado, la sentencia 142/2020 condenó a WiZink por intereses elevados. Desde entonces, esta tarjeta que ejemplificó el riesgo de las tarjetas revolving, inició un descenso, brusco al principio y más lento desde el año 2020 que ya ha parado, teniendo el mismo coste que en el año anterior: 558,83€ en intereses para financiar una operación de 1.000€ con cuotas de 25€.

En lo que sí parece que va a realizar un cambio importante, a partir de febrero de 2022, es en los cambios de modalidad de pago, ya que eliminan dos de las más peligrosas para el cliente: el pago mínimo, que solo garantiza que se abonen los intereses o intereses junto al pago de un seguro, y que no conlleva amortizar capital y también la que calculaba las cuotas como un porcentaje de la deuda pendiente y que ocasionaba que siempre quedara capital pendiente. Desde febrero, solo se podrá pagar la totalidad de la deuda o establecer una cantidad fija al mes. Aunque esta cuota, si se elige reducida, sigue suponiendo un riesgo para el consumidor, es una clara mejora en transparencia y disminución de riesgos para el cliente.



Wizink mantiene los tipos de interés con respecto hace un año,
pero restringe las modalidades de pago a totalidad o cuota fija .

Análisis de mercado

Tarjeta	Tarjeta Después Oro BBVA	Tarjeta Después BBVA	Visa & Go	Tarjeta Spymp (Antes Tarjeta Evo Finance)	Media	
Condiciones generales	Entidad	BBVA	BBVA	CaixaBank	Servicios Prescriptor y Medios de Pagos E.F.C., S.A.U. (Antes Evo Finance)	
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	NO	NO	NO	SÍ	
	Comisión de emisión titular	80,00€	43,00€	0,00€	0,00€	
	Comisión de emisión beneficiario	50,00€	35,00€	0,00€	0,00€	
	Cuota mínima	12,00€	50,00€	1,50% de la deuda	2,25% del saldo deudor (5,00€)	
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	18,00%	18,00%	20,40%	19,21%	16,66%
	TAE (*)	36,34%	26,37%	22,24%	20,99%	21,15%
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	340,47€	266,47€	206,70€	193,16€	195,15€
Uso de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	3,50%	3,50%	4,50%	4,00%	3,49%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	3,00€	3,00€	4,00€	4,00€	3,02€
	TAE disposición efectivo	43,00%	35,77%	26,16%	24,13%	25,21%
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	375,47€	301,47€	250,70€	233,16€	230,42€

©ASUFIN 2022 · www.asufin.com

(*) Incluye comisión de emisión

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

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 55 euros (gratis en la contratación).

Tarjeta	Visa Shopping db	IKEA Visa	Visa Proyecta	Media	
Condiciones generales	Entidad	Deutsche Bank	CaixaBank Payments & Consumer	Abanca	
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	NO	SÍ	NO	
	Comisión de emisión titular	0,00€	0,00€	0,00€	
	Comisión de emisión beneficiario	0,00€	0,00€	0,00€	
	Cuota mínima	20,00€ ò 2,00% saldo	30,00€	1,50%, mínimo 30,00€	
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	16,80%	14,95%	11,25%	16,66%
	TAE (*)	18,16%	16,01%	11,85%	21,15%
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	167,96€	148,80€	121,38€	195,15€
Uso de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	3,00%	3,50%	0,00%	3,49%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	2,50€	4,00€	0,00€	3,02€
	TAE disposición efectivo	20,16%	19,41%	11,85%	25,21%
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	197,96€	188,80€	121,38€	230,42€

©ASUFIN 2022

	Tarjeta	Visa Diamond Infinite Credit	Tarjeta WIZink Oro	Bankintercard	Visa Pass Carrefour	Media
Condiciones generales	Entidad	OpenBank	WIZink	Bankinter Consumer finance	Servicios Financieros Carrefour E.F.C.	
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	NO	Sí	SÍ	SÍ	
	Comisión de emisión titular	55,00€	0,00€	0,00€	0,00€	
	Comisión de emisión beneficiario	0,00€	0,00€	0,00€	0,00€	
	Cuota mínima	Desde 5,00%, 15,00€	18,00€ (mínimo 0,50% del crédito dispuesto + intereses y comisiones)	2,50% mínimo 18,00€	5,00%	
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	9,57%	18,36%	18,36%	18,36%	16,66%
	TAE (*)	20,57%	19,99%	19,99%	19,99%	21,15%
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	149,00€	184,24€	184,24€	184,24€	195,15€
Uso de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	3,90%	4,50%	4,00%	4,00%	3,49%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	4,00€	4,00€	4,00€	2,40€	3,02€
	TAE disposición efectivo	26,63%	23,84%	23,18%	23,18%	25,21%
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	188,00€	229,26€	224,24€	224,24€	230,42€

Conclusiones

Si los tipos de interés de las tarjetas suben, los de las tarjetas revolving suben más. Y lo hacen en un **momento de sobrecalentamiento del mercado**, como muestra que tanto el número de tarjetas de crédito crezca a la tasa mayor de los últimos 5 años y que el saldo en créditos a plazo se acerque ya peligrosamente a un aumento del 20,00% anual.

Su elevada TAE media, del 21,15% se debe principalmente al **impacto de las comisiones** sobre algunas tarjetas, así como a que los tipos nominales ya han dejado de bajar. De hecho es preocupante que la diferencia entre tarjetas revolving y el resto de tarjetas de crédito se eleve hasta el 3,15%.

Aunque **iniciativas como la de WiZink de eliminar algunas modalidades de pago** como el importe mínimo (que solo cubría intereses y seguros) o pagar un porcentaje de la deuda es positiva, no es un movimiento general y se mantiene en la práctica totalidad de las tarjetas. Esto supone un riesgo como estamos viendo, los saldos suben porque se financia más con tarjeta pero también porque los pagos de esta deuda son inferiores.

Con todo ello es incluso más relevante **prestar especial atención a la forma de pago**. Elegir cuotas muy bajas, como nuestro ejemplo de 25,00€ al mes, supone tardar en amortizar 4 años y 11 meses una deuda de 1.000€ y pagar 469,50€ de intereses por esta financiación.

Con tarjetas que se comercializan con límites de crédito muy elevados, incluso más de 5.000€, el riesgo es más que evidente. Por todo ello el **uso responsable de una tarjeta revolving** no solo debe centrarse en gastar **lo que verdaderamente necesite y pueda pagar, también en la elección de una modalidad de pago** que conlleve pagar lo más posible y durante el tiempo más breve.

¿Hablamos?



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



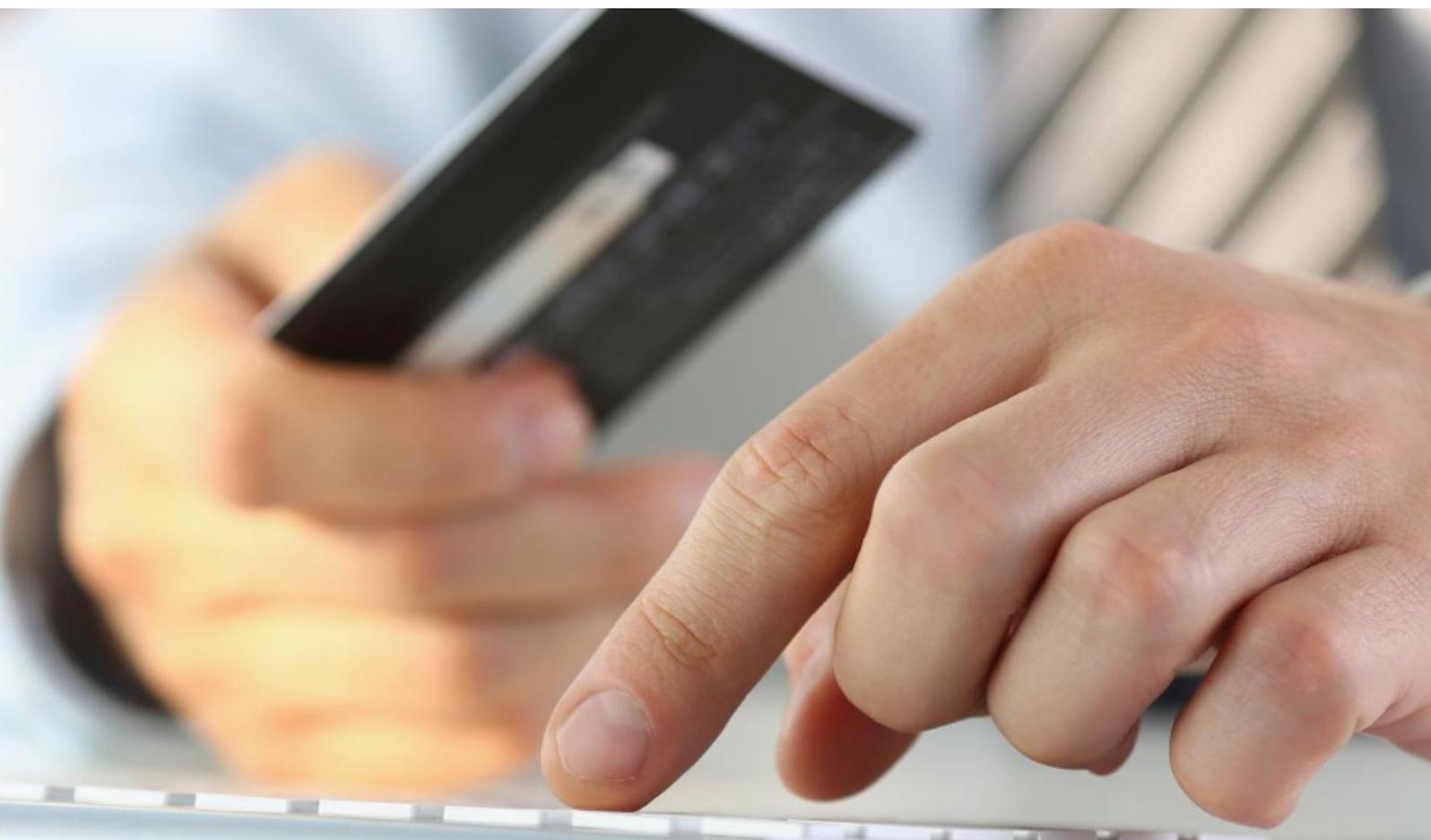
91 532 75 83
626 796 713



info@asufin.com



Horario de atención telefónica:
L-V: 09:00 - 18:00 H.



www.asufin.com

