



IX Barómetro tarjetas revolving ASUFIN

Diciembre 2025

Sobre **ASUFIN**

ASUFIN, la Asociación de Usuarios Financieros, fundada en 2009 para la defensa y protección del consumidor financiero. Inscrita en el **REACU**, es miembro del **CCU** (Consejo de Consumidores y Usuarios), del **BEUC** (*Bureau Européen des Unions de Consommateurs*), la mayor organización europea de asociaciones de consumo y de *Finance Watch*.

ASUFIN tiene presencia, a través de su presidenta Patricia Suárez, en el Consejo Consultivo (**BSG**) de la **EBA** (Autoridad Bancaria Europea) y el Grupo de usuarios de servicios financieros (**FSUG**) de la **DG FISMA** de la Comisión Europea donde ostenta la vicepresidencia.

A nivel nacional, **ASUFIN** participa activamente en el impulso a las finanzas verdes, a través de **Spainsif**.

Forma parte del programa **Finanzas para todos** que coordinan el **Banco de España** y la **CNMV**. En este marco, 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, recibió el **Premio a la trayectoria en Educación Financiera 2021** del programa Finanzas para todos.

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

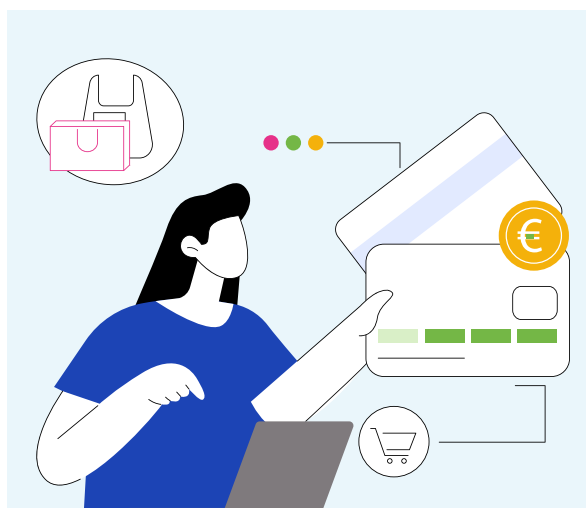
El mercado de tarjetas revolving cierra el ejercicio 2025 en un contexto de especial relevancia tanto por su situación de costes elevados, pero también si se ha producido una mejora en la transparencia y con ello en la sostenibilidad del endeudamiento. A pesar de que el ciclo económico apunta hacia una normalización de los tipos de interés y una desaceleración moderada del consumo, estos productos continúan mostrando costes elevados y con ello existe un riesgo de que vuelvan a producirse **dinámicas de deuda prolongadas y difíciles de revertir**, especialmente en los hogares más vulnerables que las usan para poder cubrir gastos.

Las tarjetas revolving siguen caracterizándose por ofrecer un acceso rápido al crédito y una gestión flexible del pago, atributos que explican su penetración en segmentos consumidores con necesidades financieras recurrentes. Sin embargo, esta aparente facilidad convive con estructuras de precio, que pesa a algunos avances, son complejas, en las que convergen intereses altos, comisiones y seguros, y donde el **uso de cuotas mínimas puede derivar en plazos de amortización excesivamente largos**.

La combinación de estos elementos sigue planteando un riesgo significativo de sobreendeudamiento, especialmente si se pasa a un entorno de incertidumbre económica, presión sobre el ahorro de los hogares y mayor dependencia del crédito al consumo. Además, el mercado español continúa presentando **diferenciales elevados respecto a otros productos financieros y a la media europea**, reforzando la necesidad de realizar un seguimiento estrecho de su evolución.

En este contexto, resulta pertinente analizar cómo se están comportando las tarjetas revolving en 2025, qué factores explican su coste, qué prácticas comerciales influyen en su uso y qué impacto pueden tener sobre los consumidores en el corto y medio plazo. El objetivo de este informe, en su novena edición, es, por tanto, seguir aportando una visión clara sobre estas cuestiones clave y aquellos elementos que pueden **mejorar la protección y toma de decisiones financieras responsables de los usuarios**.

En este análisis los datos han sido tomados de la información pública de las tarjetas entre los días 14 y 17 de noviembre de 2025.



¿Cómo se están comportando las tarjetas revolving en 2025? ¿Qué factores explican su coste?

Cinco puntos clave

1

Los **tipos medios se estabilizan en 2025 en niveles muy altos (23,34%)**. Tras el fuerte incremento de 2024, los tipos de las tarjetas revolving se elevan solo un 0,10%, pero siguen en niveles que continúan siendo muy elevados y que no reflejan la moderación observada en otros productos de financiación.

2

Persisten diferencias extremas de precio entre tarjetas. En 2025 se mantiene una divergencia de costes muy marcada entre productos, con una diferencia de 29,63 puntos de TAE y hasta 257,82 euros por financiar 1.000 euros durante 24 meses, entre la más cara y la más barata.

3

Los seguros elevan el coste total del crédito hasta el 35,76% TAE, añadiendo entre 9 y 14 puntos adicionales sobre el interés sin seguro, convirtiéndose en uno de los principales factores que encarecen la deuda y aumentan el riesgo de impago.

4

Las **revolving mantienen una prima elevada de coste frente a otros productos financieros.** Financiarse con una tarjeta revolving supone pagar más de un 5,00% porcentuales frente a otras tarjetas y más de 16,00% frente a los préstamos al consumo, tanto en España como en la zona euro, lo que implica un coste estructuralmente superior.

5

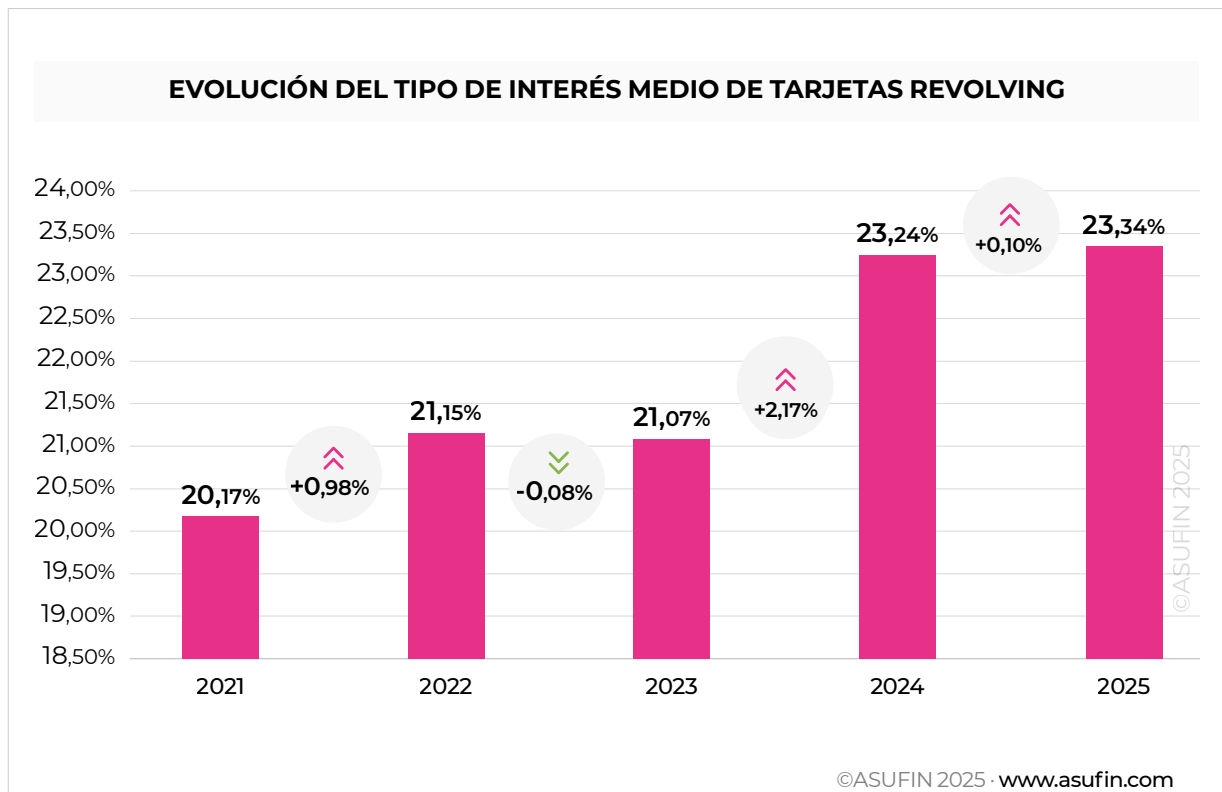
El coste real de financiar 1.000 euros sigue aumentando y alcanza 580,94 euros en 2025. Este valor, el más alto desde 2019, confirma que el aumento de tipos y costes asociados se ha trasladado plenamente al usuario y la bajada de tipos oficiales de 2024, que ya no se notó hace un año, tampoco lo hace este ejercicio.

Los tipos medios de las tarjetas revolving del 23,34% se consolidan en niveles muy altos

En 2025, el tipo de interés medio de las tarjetas revolving **se sitúa en el 23,34%**, apenas 0,10 puntos porcentuales **por encima del registro de 2024**. Este movimiento prácticamente plano indica una estabilización del coste, pero lo hace en cotas muy altas, lejos de una verdadera tendencia a la baja, pese al contexto general de moderación de tipos en otros productos de financiación. El dato de 2024 resulta clave para entender esta dinámica. Ese año se produjo un salto significativo desde el 21,07% al 23,24%, es decir, un incremento de 2,17 puntos porcentuales, el mayor de toda la serie. Este repunte supuso un cambio de ciclo: se pasó de varios ejercicios de relativa contención, incluso bajada, marcado por las sentencias judiciales contrarias, a una subida brusca que elevó de nuevo el coste del crédito revolving a niveles muy perjudiciales para el consumidor.

Si miramos los años anteriores, la trayectoria es distinta. Entre 2020 y 2021 se registró una fuerte corrección a la baja, desde el 25,20% al 20,17%, acumulando descensos del -2,34% y -2,69%. Posteriormente, en 2022 (21,15%) y 2023 (21,07%) el mercado entró en una fase de estabilidad con ligeras oscilaciones, sin variaciones relevantes en el precio medio.

En resumen, el **aumento abrupto de 2024** y la **consolidación de 2025** han fijado el coste de las tarjetas revolving en una meseta de tipos muy altos, que afecta especialmente en un contexto de gran consumo y mayor uso de la tarjeta como vía de financiación.



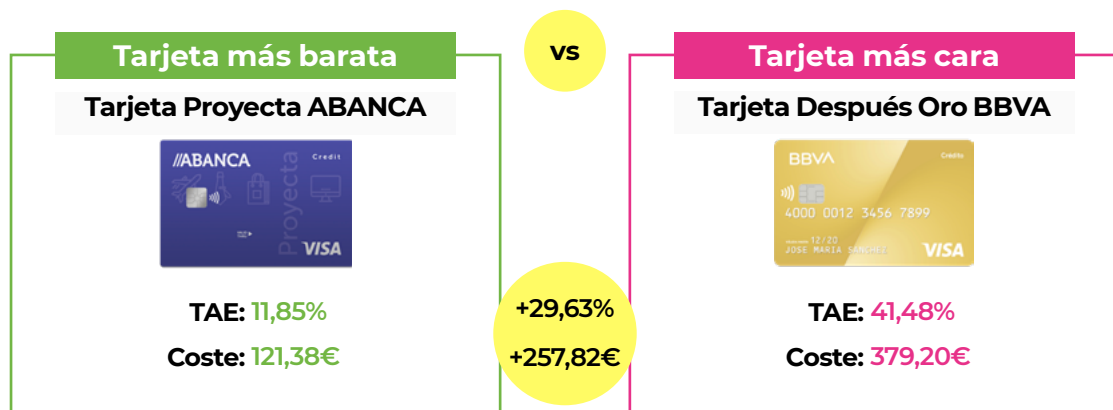
Brecha de casi un 30,00% entre la opción más cara y la más barata

Los datos de este año confirman la continuidad de un **mercado de tarjetas revolving altamente heterogéneo y con grandes disparidades** de coste entre productos, reproduciendo un patrón que ya se observaba en 2024. La distancia entre la tarjeta más cara y la más barata alcanza 29,63 puntos porcentuales de TAE, con un impacto directo de 257,82 euros de diferencia en coste total por financiar 1.000 euros a 24 meses.

En el **extremo superior del mercado se mantiene la Tarjeta Después Oro de BBVA**, cuya TAE del 41,48% supone un coste final de 379,20 euros por la operación. Este nivel de interés, que ya destacaba como el más elevado en el informe de 2024, se produce por una combinación de tipos elevados y una comisión de apertura elevada de 80,00 euros al año.

En contraste, **la opción más económica sigue siendo la Visa Proyecto de Abanca**, con una TAE del 11,85% y un coste de 121,38 euros por financiar el mismo importe en el mismo plazo. Esta tarjeta destaca por ofrecer mejores intereses, sin comisiones.

LA DIFERENCIA ENTRE LA TARJETA MÁS BARATA Y LA MÁS CARA ES DEL 29,63% TAE



El seguro dispara el coste de las tarjetas revolving hasta el 36,76% TAE

Los **seguros de protección de pagos** siguen convirtiendo a tarjetas con tipos elevados en **productos todavía más caros**. En los tres productos con seguro analizados, la tarjeta WiZink Now alcanza un 35,76% de tipo de interés efectivo con seguro, seguida muy de cerca por Visa Pass Carrefour (35,43%) y Bankintercard Platinum (31,98%). Es decir, el seguro añade entre 9 y 14 puntos porcentuales sobre las TAE originales, que ya se situaban en el entorno del 22,00-24,00%.

Este efecto se explica por la **forma de cobro del seguro: se aplica como un porcentaje mensual sobre el saldo pendiente** (hasta un 0,81% al mes), y se carga después de los intereses en cada cuota. Al amortizarse el principal más lentamente, el saldo sobre el que se calcula el seguro se mantiene elevado durante más tiempo, de modo que el cliente termina pagando más intereses y más seguro.

En términos absolutos, proteger una deuda de 1.000 euros a 24 meses supone pagar 120,19 euros en WiZink Now, 117,86 euros en Visa Pass Carrefour y 90,72 euros en Bankintercard Platinum. Sumados a los intereses, el coste total de financiación se eleva hasta 353,84 euros, 350,72 euros y 318,32 euros, respectivamente, lo que evidencia que **el seguro puede representar en torno a un tercio del coste total de la operación**, especialmente en su arranque, cuando la deuda es más elevada.

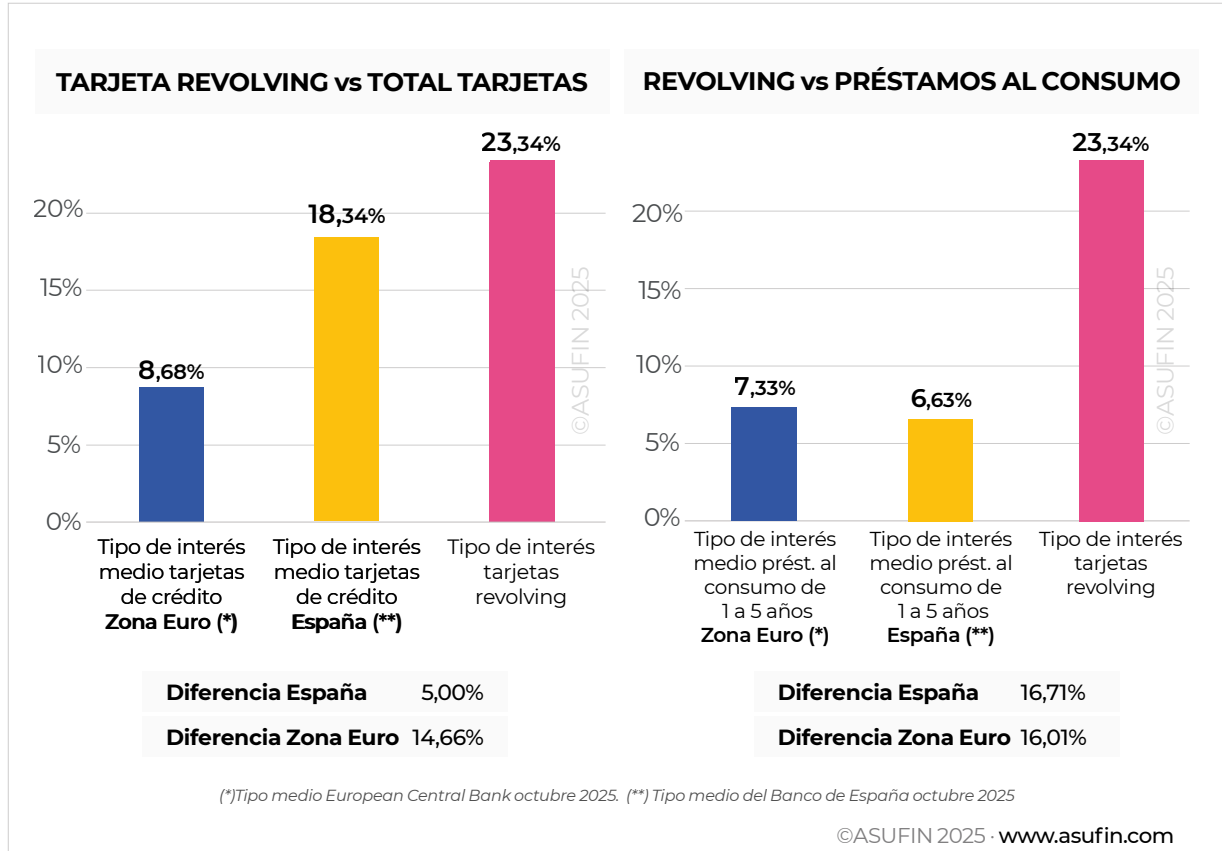
Por todo, debemos pensar en los seguros no como un complemento marginal sino en un factor clave de encarecimiento y de riesgo de sobreendeudamiento, especialmente cuando se combinan con cuotas bajas y plazos muy largos.

SEGUROS DE PROTECCIÓN DE PAGOS			
Uso de tarjeta para financiar compras	Tarjeta	Tarjeta WiZink Now	Bankintercard Platinum
	TIN anual	21,58%	20,99%
	TAE (*)	23,85%	23,10%
	Coste de seguro mensual	0,78%	0,81%
	Coste de seguro anual	9,75%	10,16%
	Tipo de interés con seguro	35,76%	35,43%
	Coste de seguro (24 meses)	120,19€	117,86€
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses (incluido seguro)	353,84€	350,72€
©ASUFIN 2025			
(*) Incluye comisión de emisión.			
©ASUFIN 2025 · www.asufin.com			

Sobrecoste de un 5,00 % con respecto al resto de tarjetas y más del 16,00% sobre los préstamos personales

El tipo de interés medio de las tarjetas revolving del 23,34% en 2025, sigue muy por encima del 18,34% que marcan de media las tarjetas de crédito en España y del 8,68% de las tarjetas en la zona euro. Eso supone una **prima de más de 5,00% frente al resto de tarjetas en España y del 14,66% respecto al entorno europeo**, consolidando a las revolving como el producto más caro dentro del segmento de pago con tarjeta.

La brecha es todavía más acusada cuando se compara con los préstamos al consumo tradicionales. Frente al 23,34% de las tarjetas revolving, el tipo medio de los préstamos a 1-5 años es del 6,63% en España y del 7,33% en la zona euro. Es decir, **financiarse con una tarjeta revolving supone pagar 16,71 puntos más que con un préstamo personal en España y 16,01 puntos más que con la media europea** de este tipo de créditos. Hay que tener en cuenta que en no pocos casos las deudas de estas tarjetas superan los 3.000 o 6.000 euros, con lo que su uso se asimila más a un préstamo al consumo que a una tarjeta, y con ello se multiplica el riesgo de problemas asociados a su pago por sus intereses tan elevados.

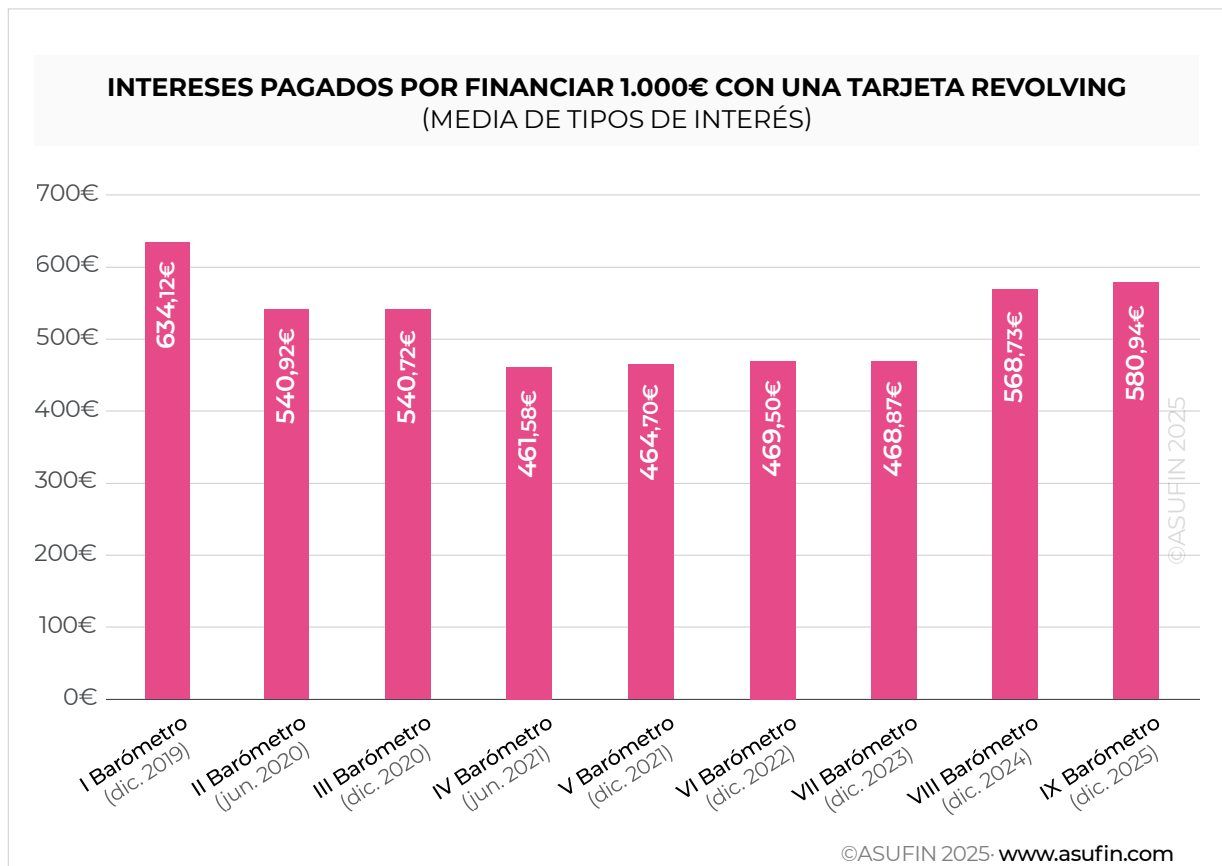


El coste de financiar 1.000 euros alcanza los 580,94 euros en 2025, el nivel más alto desde 2019

La subida de interés de las tarjetas revolving se traslada a su coste total en intereses. **Financiar 1.000 euros con una tarjeta revolving supone pagar 580,94 euros en intereses**, el nivel más elevado desde el año 2019.

El salto más significativo se produjo entre 2023 y 2024, cuando el coste pasó de 468,87 euros a 568,73 euros, es decir, un incremento cercano a 100 euros adicionales en un solo ejercicio. Esta ruptura de tendencia puso fin a un periodo de relativa estabilidad entre 2021 y 2023, en el que el coste oscilaba en torno a los 465-470 euros, tras varios años de descenso desde el máximo inicial de 634,12 euros en 2019.

El aumento en 2025, aunque moderado, 12,21 euros respecto a 2024, **refuerza los riesgos de un producto estructuralmente caro** y que no ha reducido su coste, a pesar de la bajada de tipos de interés de otros productos de financiación en el año 2024 y la estabilidad de este ejercicio.



Análisis de mercado

La media que expresa el presente cuadro y siguientes refleja el total de las tarjetas analizadas.

	Tarjeta	Tarjeta Después Oro BBVA	Tarjeta Después BBVA	Tarjeta WiZink Now	Media
Condiciones generales	Entidad	BBVA	BBVA	WiZink	
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	NO	NO	SÍ	
	Comisión de emisión titular	80,00€	43,00€	0,00€	
	Comisión de emisión beneficiario	50,00€	35,00€	0,00€	
	Cuota mínima	12,00€	12,00€	18,00€ ò 40,00€ si se contrató a partir del 27.04.23 (mínimo 1,00%, 2,50% desde 27.04.2023 del crédito dispuesto más intereses y comisiones)	
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	19,80%	19,80%	21,58%	18,62%
	TAE (*)	41,38%	32,05%	23,85%	23,34%
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	379,20€	305,20€	240,34€	226,95€
de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	4,00%	4,00%	4,00%	3,60%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	4,00€	4,00€	5,00€	3,19€
	TAE disposición efectivo	48,99%	38,03%	29,23%	27,73%
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	419,20€	345,20€	280,34€	264,45€

©ASUFIN 2025 · www.asufin.com

(*) Incluye comisión de emisión.

	Tarjeta	Visa Pass Carrefour	Visa & Go	Bankintercard Platinum	Tarjeta Dúa Alcampo	Media
Condiciones generales	Entidad	Servicios Financieros Carrefour E.F.C	CaixaBank	Bankinter consumer finance	Oney Servicios Financieros	
	Permite la domiciliación en otra entidad financiera	SÍ	NO	SÍ	SÍ	
	Comisión de emisión titular	0,00€	0,00€	0,00€	0,00€	
	Comisión de emisión beneficiario	0,00€	0,00€	0,00€	0,00€	
	Cuota mínima	5,00%	1,50%, de la deuda	2,50%, mínimo 18,00€	% que suponga que el como mínimo el 50,00% de la cuota se pague sea para capital e intereses	
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	20,99%	20,40%	20,55%	20,03%	18,62%
	TAE (*)	23,13%	22,42%	22,60%	21,98%	23,34%
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	233,36€	226,70€	227,60€	218,94€	226,95€
Uso de tarjeta para disponer de efectivo o ingreso de efectivo en cuenta	Comisión de disposición de efectivo a cuenta (%)	4,00%	4,50%	4,00%	5,00%	3,60%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	2,40€	4,00€	3,00€	3,00€	3,19€
	TAE disposición efectivo	28,51%	26,16%	27,85€	27,09%	27,73%
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	273,36€	270,70€	267,60€	279,98€	264,45€

©ASUFIN 2025

©ASUFIN 2025 · www.asufin.com

(*) Incluye comisión de emisión.

	Tarjeta	Tarjeta 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€ o 2,00% saldo	30,00€	1,50%, mínimo 30,00€	
Uso de tarjeta para financiar compras	TIN anual	16,80%	14,95%	11,25%	18,62%
	TAE (*)	18,16%	16,01%	11,85%	23,34%
	Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	167,96€	148,80€	121,38€	226,95€
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%	3,60%
	Comisión de disposición de efectivo (mínimo €)	2,50€	4,00€	0,00€	3,19€
	TAE disposición efectivo	20,16%	19,41%	11,85%	27,73%
	Ejemplo coste financiación disposición a crédito de 1.000€ a devolver en 24 meses	197,96€	188,80€	121,38€	264,45€

©ASUFIN 2025

©ASUFIN 2025 · www.asufin.com

(*) Incluye comisión de emisión.

TABLA RESUMEN ANÁLISIS DEL MERCADO											
Tarjeta	Tarjeta Después Oro BBVA	Tarjeta Después BBVA	Tarjeta WiZink Now	Tarjeta Visa Pass Carrefour	Tarjeta Visa & Go	Tarjeta Bankinter card Platinum	Tarjeta Dúa Alcampo	Tarjeta Shopping DB	Tarjeta Ikea Visa	Tarjeta Visa Proyecta	Total
Entidad	BBVA	BBVA	WiZink	Servicios Financieros Carrefour E.F.C	Caixabank	Bankinter consumer finance	Oney Servicios Financieros	Deutsche Bank	CaixaBank Payments & Consumer	Abanca	
TIN anual	19,80%	19,80%	21,58%	20,99%	20,40%	20,55%	20,03%	16,80%	14,95%	11,25%	18,62%
TAE (*)	41,38%	32,05%	23,85%	23,13%	22,42%	22,60%	21,98%	18,16%	16,01%	11,85%	23,34%
Ejemplo coste financiación compra 1.000€ a 24 meses	379,20€	305,20€	240,34€	233,36€	226,70€	227,60€	218,94€	167,96€	148,80€	121,38€	226,95€
©ASUFIN 2025											
©ASUFIN 2025 · www.asufin.com											

(*) Incluye comisión de emisión.

Conclusiones

Las tarjetas revolving mantienen en 2025 un **comportamiento contradictorio respecto al ciclo económico**, con costes que no se ajustan a la moderación de los tipos de interés observada en otros segmentos del crédito. Este fenómeno se agrava al producirse tras un repunte muy brusco en 2024, que marcó un punto de inflexión en la serie histórica y elevó de forma súbita el coste de endeudarse mediante este producto, tras años de bajadas y moderación.

La persistencia de **diferencias extremas entre productos** refuerza el carácter heterogéneo del mercado y dificulta la toma de decisiones informadas por parte del consumidor. La existencia de tarjetas con TAE superiores al 40%, si tenemos en cuenta las comisiones de emisión, convive con opciones sensiblemente más económicas, pero menos visibles comercialmente, generando un ecosistema donde el acceso a información clara es determinante para evitar sobrecostes.

Los **seguros de protección de pagos continúan desempeñando un papel central en el encarecimiento de la deuda**. Su diseño, basado en el cobro sobre saldos pendientes y tras los intereses, incrementa tanto el coste final como la duración efectiva de la deuda, especialmente cuando se utilizan cuotas bajas. Con ello, lo que aparentemente es una protección se transforma en un factor que multiplica el riesgo financiero.

La comparación con otros productos financieros muestra que las revolving **siguen siendo una de las vías de financiación más caras del mercado**, incluso para importes que deberían canalizarse a través de préstamos personales. Esta distorsión incentiva a los usuarios menos informados a asumir deudas a costes muy superiores, a menudo sin plena conciencia del impacto acumulado.

En conjunto, los datos del IX Barómetro evidencian que, pese a algunas mejoras regulatorias y de transparencia, como elevar los mínimos de las tarjetas, el mercado de tarjetas revolving continúa presentando **riesgos estructurales elevados**, especialmente para hogares vulnerables. La combinación de tipos altos, seguros añadidos y dinámicas de pago prolongadas subraya la necesidad de más educación financiera, mayor supervisión comercial y una revisión de prácticas que dificultan la sostenibilidad del endeudamiento.

Contacto

¿Hablamos?



TELÉFONO
91 532 75 83



EMAIL
info@asufin.com



DIRECCIÓN
C/ Valderribas, 59, 3º, puerta 1.
28007 Madrid



HORARIO
L-J: de 08:00 a 17:00h.
V: de 08:00 a 15:00h.



www.asufin.com

