

CaixaBank y Sabadell piden más ayuda directa a empresas

CAMBIO DE PANTALLA/ Los banqueros sostienen que el manguerazo de liquidez de las moratorias no es suficiente y piden programas de apoyo para pymes 'a la alemana'.

R. Lander. Madrid

Los banqueros españoles consideran urgente que el Gobierno apruebe más ayudas directas a las pymes para que la tasa de mortalidad empresarial al término de esta crisis sea lo más pequeña posible.

"Las ayudas vía liquidez mediante moratorias y créditos ICO han impedido que el barco se hunda, pero eso no es suficiente y no funcionará por sí solo. No podemos pretender que una empresa vuelva a la actividad anterior nada más levantar un ERTE. Son necesarias medidas proactivas para que los empresarios se adapten a la nueva realidad, incentivos al consumo en determinados sectores y ayudas fiscales de otro tipo", afirmó ayer Gonzalo Gortázar, consejero delegado de CaixaBank, en un webinar organizado por el Círculo Ecuestre de Barcelona.

Menos deuda

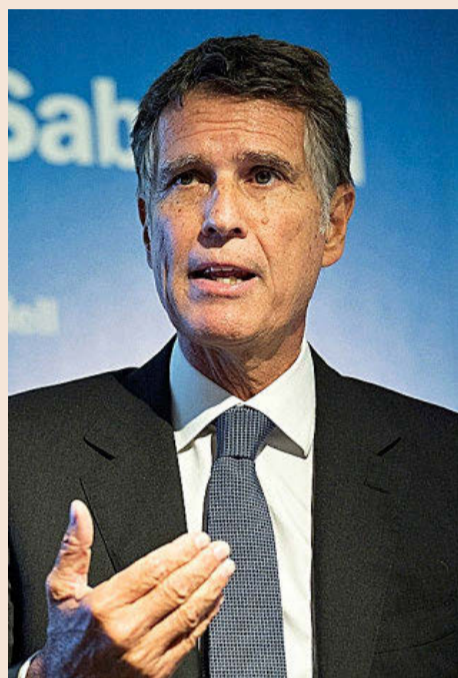
Sabadell, otro de los bancos más fuertes en el segmento de empresas, coincide con esta apreciación. "La solución no puede ser sólo más préstamos. Hay empresarios que ni tan siquiera se plantean pedir un crédito ICO. Prefieren no volver a abrir su negocio. Necesitamos un programa más claro de ayudas directas como ha hecho Alemania con pymes y autónomos, dentro de las posibilidades que ofrecen las finanzas públicas españolas. El sector turístico, por ejemplo, merecería un plan sectorial", señala Jaume Guardiola, consejero delegado de Sabadell. "La realidad ahora es que nuestras empresas están menos protegidas que las alemanas", añadió.

El país germano cuenta con superávit fiscal y eso permite a su gobierno apoyar al tejido productivo con programas muy generosos. El gobierno ha aprobado 50.000 millones de euros, un 1,5% del PIB, en subvenciones directas a empresas de menos de 10 empleados. También ha anunciado un fondo de 100.000 millones (2,9% del PIB) para recapitalización de empresas.

Estas ayudas fiscales, equivalentes al 5% del tamaño de la economía, contrastan, según la banca, con el 2,8% de España.



Gonzalo Gortázar, consejero delegado de CaixaBank.



Jaume Guardiola, consejero delegado de Sabadell.

Gortázar: "La economía ha naufragado y se necesitan apoyos para volver a puerto"

El paquete alemán es mucho más amplio. También contempla un diferimiento de impuestos de hasta 500.000 millones.

La banca española recuerda que hay actividades empresariales que pueden tardar años en recuperarse.

Francisco Gómez-Trenor, director general del banco Mirabaud en España, que también participó ayer en el evento del Círculo Ecuestre, asegura que la solución para salir de este shock económico no pasa por la subida de impuestos, sino por "estímulos fiscales definidos y con visión de largo plazo". "Dando liquidez y generando deuda paraliza el envite, pero la deuda se tiene que devolver y para ello hay que reactivar la economía con estímulos fiscales", explica.

Negocio bancario

En relación con el negocio estrictamente financiero, los banqueros apuntan que lo más preocupante de esta crisis es la falta de visibilidad para construir escenarios futuros sobre los que construir modelos de riesgo realistas que permitan asignar las provisiones correctas. Su premi-

CASO ALEMÁN

Alemania ha concedido 50.000 millones (1,5% del PIB) en subvenciones directas a empresas de menos de 10 empleados. Además ha anunciado un fondo de 100.000 millones para recapitalización de compañías.

sa fundamental es que la recuperación será en forma de V, pero hay muchas dudas sobre el grado de inclinación de la subida. "Probablemente hasta algún momento de 2022 no recuperaremos los niveles de 2019", apunta Guardiola.

Dicho esto, la banca recuerda que su posición de solvencia y liquidez está a años luz de la que era en la crisis de 2008. "Nuestros ratios de solvencia son casi el doble que entonces", recordó Gortázar.

Créditos ICO

La banca sigue defendiendo, pese a las denuncias de algunos pymes, su buena praxis en

Gómez-Trenor: "No vemos tipos de interés negativos a corto plazo en Estados Unidos"

Guardiola: "Hasta 2022 no volveremos a recuperar la actividad bancaria de 2019"

relación con los créditos ICO. La patronal catalana Pimec ha advertido estos días de que aplican tipos de interés demasiado altos, que utilizan estos créditos para refinanciar operaciones y que el dinero tarda demasiado en llegar. "Las críticas son injustas porque el trabajo que estamos haciendo es espectacular. Pimec parte de una encuesta realizada a 400 empresas. Nosotros llevamos 80.000 operaciones financiadas en apenas 25 días, el equivalente a seis meses de trabajo", señaló Guardiola.

Política monetaria

Mirabaud, especializado en banca privada y gestión de patrimonios, sostiene que Europa y EEUU van a salir de la crisis a dos velocidades muy distintas. "La Fed y Trump han anunciado el equivalente al 50% de su PIB en ayudas de todo tipo, muy lejos del 30% europeo", señala Gómez-Trenor. Y recuerda que la capacidad de estímulo monetario en la zona euro es menor a la de EEUU debido a los tipos de interés negativos, una situación inédita que no cree que vaya a replicarse a corto plazo al otro lado del Atlántico.



Viviendas en venta.

El saldo vivo hipotecario cae un 1% en un año

Enrique Utrera. Madrid

El saldo vivo del crédito hipotecario para viviendas se situó al cierre del mes de marzo en los 507.489 millones de euros. La cifra supone un descenso de 1.882 millones o el 0,3% respecto a febrero.

Aunque el recorte es todavía discreto, ya recoge de forma directa el impacto del coronavirus, que empezó a manifestarse con crudeza en la segunda quincena de marzo.

Se trata del cuarto recorte mensual consecutivo del saldo vivo, y también el más importante de esta serie respecto al mes anterior, influido por la eclosión del coronavirus. Las cifras de marzo, que suponen un descenso que ya alcanza el 1% respecto al mismo mes del año pasado, expresan una aceleración del proceso de caída que es una constante en los últimos años.

Ya en enero y febrero, sin el efecto del coronavirus, el saldo vivo cayó por primera vez por debajo del nivel de los 510.000 millones de euros, dando continuidad a las rebajas de los últimos años.

Intensidad

No obstante, el ritmo de recorte del saldo vivo era cada vez más tenue gracias al efecto combinado de la pérdida de intensidad del proceso de desendeudamiento de las familias y la agresividad de las ofertas hipotecarias de un alto número de bancos.

El año pasado, el saldo vivo hipotecario de todos los préstamos productivos se redujo 3.381 millones de euros, hasta un total de 510.371 millones. Es decir, un 0,65% menos que en 2018, un ritmo de caída muy inferior al de años anteriores. Un año antes, en 2018,

El saldo vivo suma la cuarta caída mensual consecutiva en un escenario de parón general

el saldo vivo de hipotecas a las que los bancos aplican intereses retrocedió 6.500 millones.

En ejercicios anteriores, los descensos fueron muy superiores y destructores de ingresos para el sector. En 2017, se situaron muy cerca de los 13.000 millones; en 2016 superaron los 16.000 millones, y en 2015 la caída fue de más de 27.000 millones de euros. Sólo en los últimos cinco años más los tres primeros meses de 2020, se han quedado en el camino 66.325 millones.

Una cifra que seguirá creciendo a un ritmo superior al actual por la crisis del coronavirus, que amenaza con romper por el eje el equilibrio del mercado hipotecario, que se detendrá abruptamente en el segundo y tercer trimestre del año.

Fuentes del sector reconocen que la actividad se ha reducido a la mínima expresión en las últimas siete semanas, en las que apenas se han cerrado las operaciones que estaban comprometidas antes del estallido del Covid-19.

Con la producción de hipotecas nuevas reducida a la mínima expresión, cada vez más bancos están centrando su estrategia en el negocio de la subrogación de préstamos. Un segmento que está ejerciendo como sustituto provisional e insuficiente en un mercado hipotecario que a corto plazo se ha quedado sin actividad por el confinamiento.