

Resumen del informe: Análisis del tipo de interés TAE aplicado en las operaciones de financiación con tarjeta de crédito en el mercado español

Julio 2024



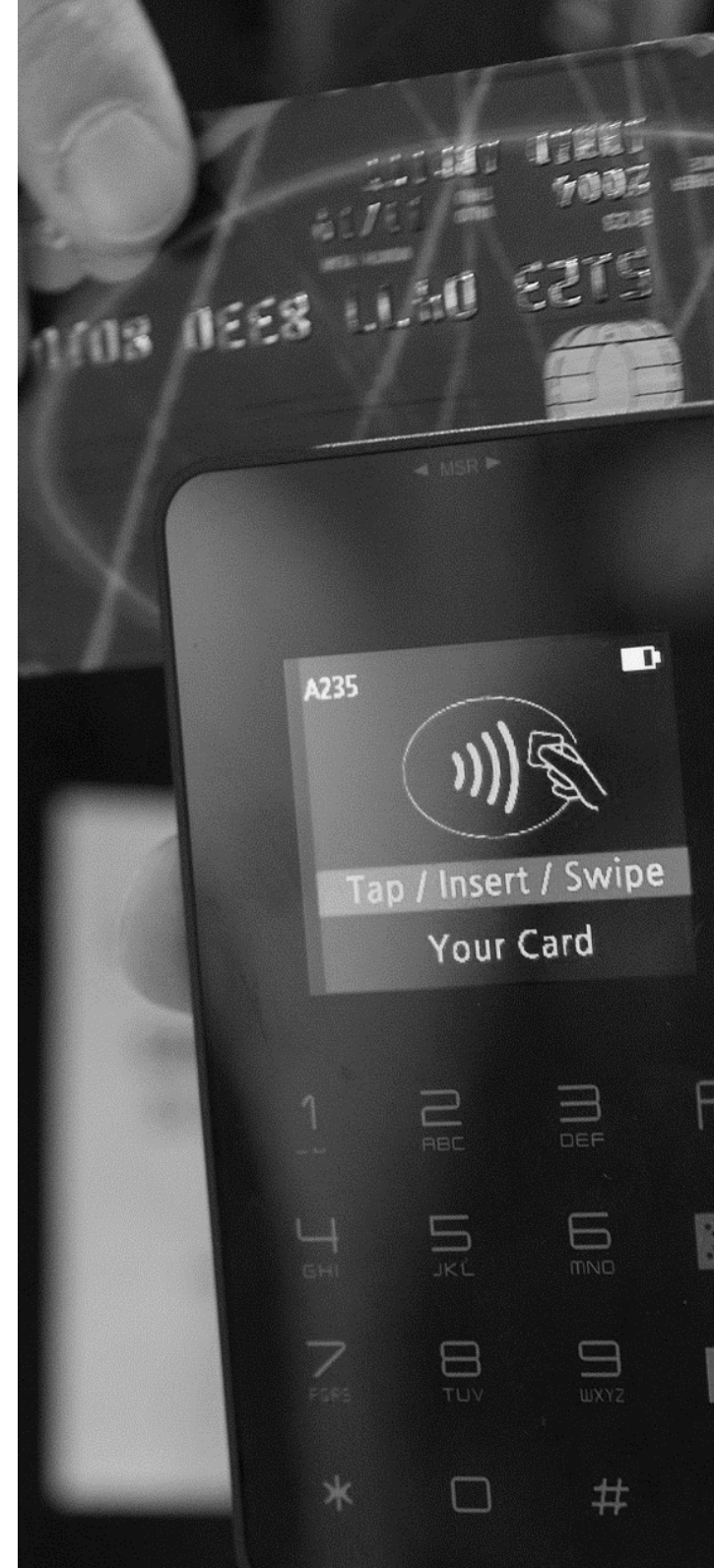


Índice

1. Introducción
2. Información publicada por el Banco de España y método de cálculo y estimación de la TAE media aplicado
3. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito
 1. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito desde el 4T 2012
 2. Estimación de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito desde el 3T 2010 al 3T 2012
 3. Estimación de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito desde el 1T 2003 al 2T 2010
4. Datos de la TAE de las Tarjetas de Crédito calculada o estimada para cada periodo



1.Introducción



1. Introducción

Contexto del Informe

De acuerdo con la doctrina jurisprudencial del **Tribunal Supremo**, para **determinar si concurre usura** en un préstamo a particulares, ha de compararse su tipo de interés con el interés normal aplicado **durante el periodo en que la operación fue contratada, para operaciones del mismo tipo, expresado en términos de TAE.**

En España **no existe una fuente oficial de precio de mercado en base TAE** para el crédito revolving, ni para la financiación mediante tarjetas de crédito en general.

El objeto del informe es **desarrollar una metodología** que permita **determinar cuáles han sido los tipos de interés normales, expresados en términos de TAE** (tasa anual equivalente), **aplicados en España a la financiación, a particulares, instrumentada en tarjetas de crédito.**

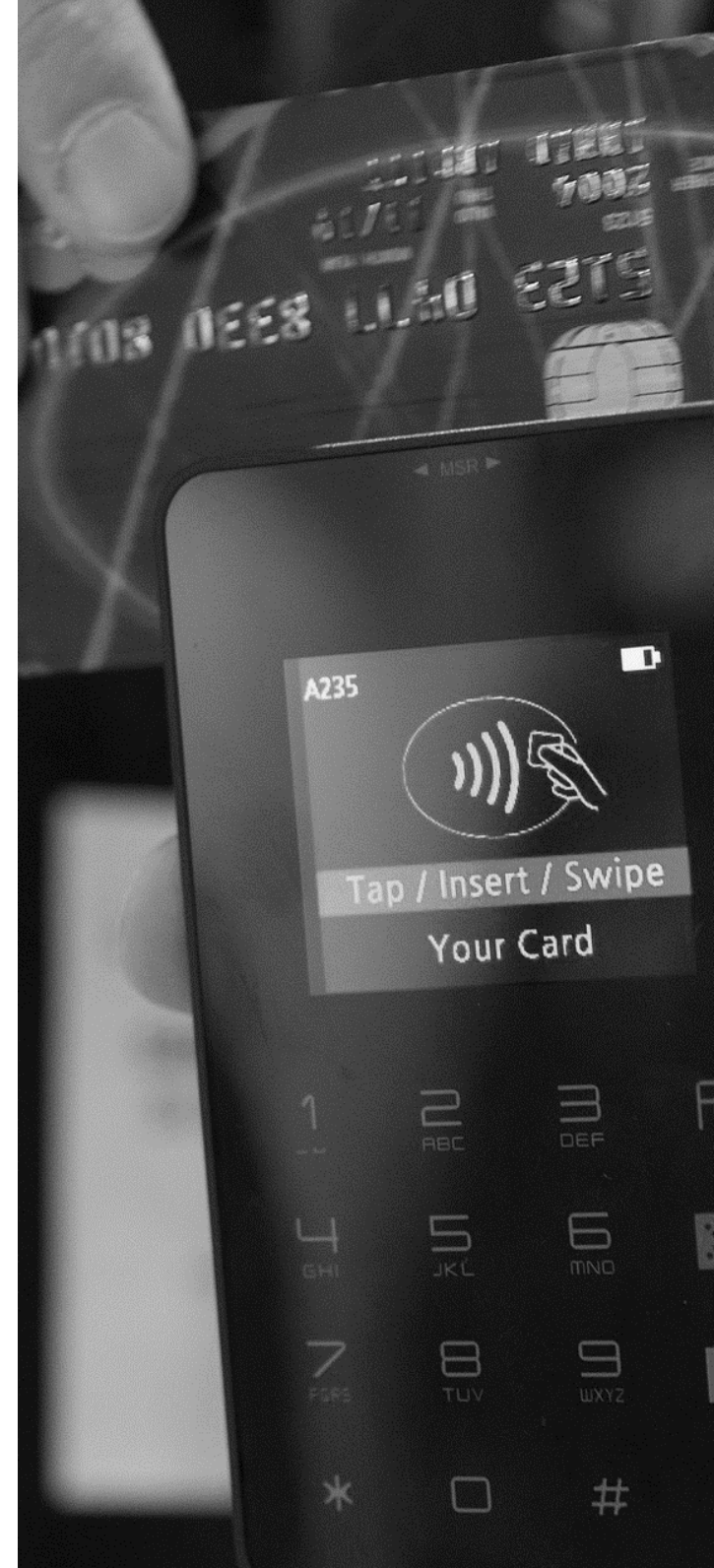
Los desarrollos realizados en el informe se han elaborado partiendo de la **información sobre tipos de interés publicados por el Banco de España** de los datos recabados de las entidades de crédito, en base a lo dispuesto en **sus circulares 1/2010 y 5/2012.**



Análisis del tipo de interés TAE aplicado en las operaciones de financiación con tarjeta de crédito en el mercado español



2. Información publicada por el Banco de España y método de cálculo y estimación de la TAE media aplicado



2. Información publicada por el Banco de España y método de estimación de la TAE media aplicado

Desde el 4T 2012 hasta la actualidad

Información disponible: **TAE** más frecuentemente aplicada, por las entidades financieras que operan en España, para la categoría de operaciones "**Facilidad de crédito de hasta 4.000 euros en tarjeta de crédito**", cuya apertura no esté vinculada a la adquisición de bienes de consumo:

- **Cálculo directo de la TAE media aplicada por las entidades que acumulan una cuota de mercado de crédito a la clientela del 90% + entidades especializadas**

Desde el 3T 2010 hasta el 3T 2012

Información disponible: **Tipos TEDR** aplicados a las operaciones de financiación instrumentadas en **tarjetas de crédito**

- **Estimación de la TAE media añadiendo a los tipos TEDR el diferencial TAE-TEDR observado desde el 4º T de 2012**

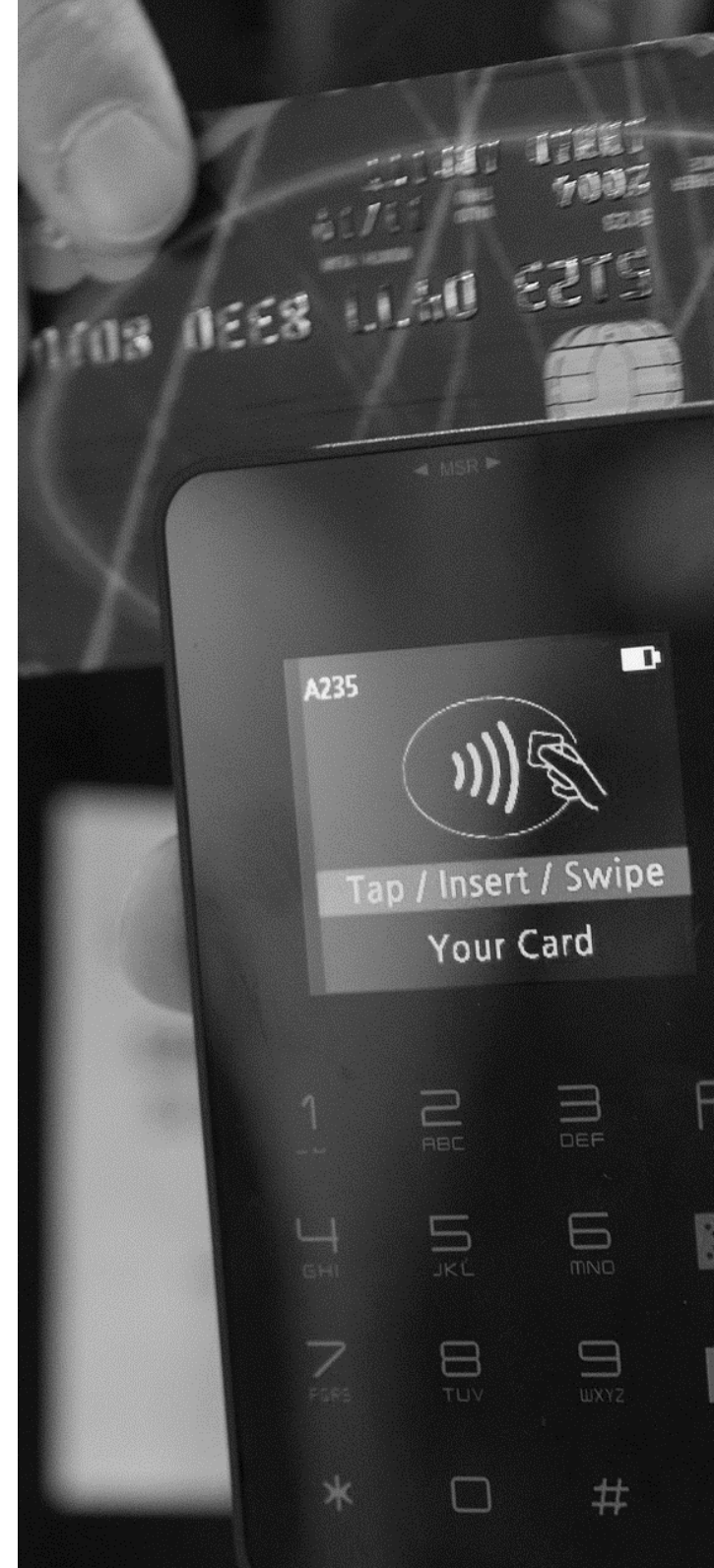
Desde el 1T 2003 al 2T 2010

Información disponible: **TAE media de las operaciones de crédito al consumo.**

- **Estimación de la TAE media aplicando a la TAE del crédito al consumo la relación entre la TAE del crédito al consumo y la TAE de las operaciones de financiación instrumentada en Tarjeta de Crédito desde el 4º T de 2012.**



3. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito



3. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito

3.1. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito desde el 4T 2012

Información disponible

- En base a lo dispuesto en la Circular 5/2012 el Banco de España facilita en el portal del cliente bancario, los tipos TAE aplicados, de manera más habitual, en la financiación a personas físicas en diversos tipos de operaciones, entre las que están la **“facilidad de crédito de hasta 4.000 euros en tarjeta de crédito cuya contratación no esté vinculada a la adquisición de bienes de consumo”**.
- Esta información está disponible desde el 4º T de 2012.

Cálculo del tipo medio aplicado en el mercado para la financiación en tarjetas de crédito

Se ha calculado la media simple de los tipos modales (más frecuentes) declarados, trimestralmente, por las entidades que acumulan una cuota de mercado del 90% en la partida “Crédito a la clientela” en los balances individuales publicados por el Banco de España, incluyendo también a las entidades especialistas en crédito al consumo o financiación mediante tarjetas de crédito no incluidas en la cuota anterior, para evitar distorsiones en el dato.

Desde el 4T
2012 hasta
la
actualidad

Desde el
3T 2010
hasta el
3T 2012

Desde
el 1T
2003 al
3T 2010

3. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito

3.2. Estimación de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito desde el 3T 2010 al 3T 2012

Información disponible

- **No existe** en este periodo información sobre la TAE modal aplicada por las distintas entidades en operaciones de tarjetas de crédito, publicado a partir de la entrada en vigor de la Circular 5/2012 del Banco de España.
- **Existen** datos publicados en el boletín estadístico del Banco de España, de los **tipos medios TEDR para tarjetas de crédito**. Estos datos se publican mensualmente, en el boletín estadístico del Banco de España **desde junio de 2010 hasta la actualidad**.
- También **existen** datos publicados en el boletín estadístico del Banco de España, calculados de forma homogénea, **tanto de los tipos medios TAE como tipos medios TEDR del Crédito a la Vivienda, Crédito al Consumo y Crédito para Otros Fines**.

Cálculo del tipo medio aplicado en el mercado para la financiación en tarjetas de crédito (1)

1. Hemos **analizado la diferencia entre los tipos TAE y TEDR** en las operaciones en las que el Bando de España publica ambos tipos en el primer periodo (desde el 4T 2012).
 - Si se considera la diferencia relativa $[(TAE - TEDR)/TAE]$, se observa que **tal porcentaje es uniforme para los distintos tipos de préstamos**, y se sitúa, de media para las distintas categorías de préstamos, entre un **7,5% y un 11,3% de la TAE**.

Desde el 4T 2012 hasta la actualidad

Desde el 3T 2010 hasta el 3T 2012

Desde el 1T 2003 al 2T 2010

3. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito

3.2. Estimación de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito desde el 3T 2010 al 3T 2012

Cálculo del tipo medio aplicado en el mercado para la financiación en tarjetas de crédito (2)

2. En segundo lugar, hemos obtenido y analizado la **diferencia entre los tipos TAE y TEDR** del crédito instrumentado en tarjetas de crédito, en el periodo en que hemos podido calcular directamente la TAE aplicada a estas operaciones.
3. En tercer lugar, y una vez segmentada la diferencia de tipos TAE-TEDR, en el periodo en que disponemos de ambas magnitudes, **hemos estimado los tipos TAE para las tarjetas en el periodo**, obtenido la **media trimestral de los tipos TEDR publicados por el Banco de España, e incrementado ese tipo por la diferencia media entre la TAE y la TEDR del periodo 4º Trimestre 2012 a 4º Trimestre de 2020.**

Desde el 4T
2012 hasta
la
actualidad

Desde el
3T 2010
hasta el
3T 2012

Desde
el 1T
2003 al
2T 2010

3. Cálculo de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito

3.3. Estimación de la TAE de la financiación en Tarjetas de crédito desde el 1T 2003 al 2T 2010

Información disponible

- **No existe** en este periodo datos publicados de tipos modales TAE, ni de tipos medios TEDR para tarjetas de crédito.
- **Existen** datos publicados en el boletín estadístico del Banco de España, de los tipos medios TAE Crédito a la Vivienda, Crédito al Consumo y Crédito para Otros Fines.

Cálculo del tipo medio aplicado en el mercado para la financiación en tarjetas de crédito

Ante la ausencia de publicación de tipos de interés relativos a operaciones de financiación con tarjeta de crédito:

1. **Hemos analizado la relación**, en el periodo en que tenemos datos, es decir, en el primer periodo (desde el 4T 2012), de la TAE de las tarjetas de crédito con otras variables, para las que también existan datos en periodos anteriores a 2012, (Crédito a la vivienda, Crédito al Consumo y Crédito para Otros Fines) **y nos pueden permitir realizar una estimación en tales periodos**. De este análisis se concluye que la variable con mayor correlación y una ratio de relación más estable **es la TAE de Crédito al Consumo**.
 - La relación "TAE de las tarjetas de crédito / TAE del crédito al consumo", se sitúa, en cada trimestre, entre 2 y 3 veces, con una **media para todo el periodo de 2,6 veces**.
2. **Hemos estimado los tipos TAE para las tarjetas en el periodo**, obteniendo la media trimestral de los tipos TAE publicados por el Banco de España para **el Crédito al Consumo, y multiplicándolos por 2,6, la relación observada entre la TAE de las Tarjetas de Crédito y la TAE del Crédito al Consumo**.

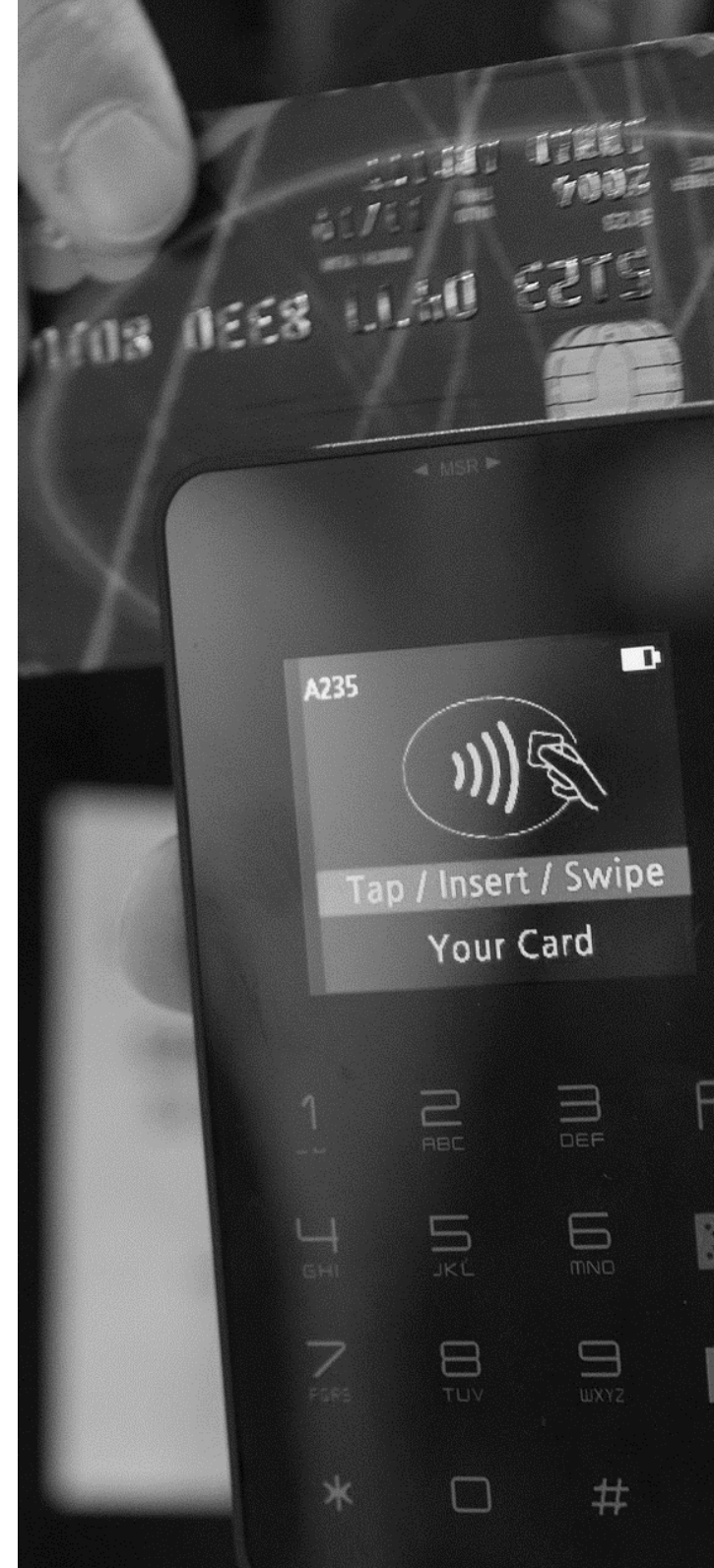
Desde el 4T 2012 hasta la actualidad

Desde el 3T 2010 hasta el 3T 2012

Desde el 1T 2003 al 2T 2010



4. Datos de la TAE de las Tarjetas de Crédito calculada o estimada para cada periodo



4. Datos de la TAE de las Tarjetas de Crédito calculada o estimada para cada periodo



Desde el 4T
2012 hasta
la
actualidad

Periodo 4T 2012 a 4T 2023

Trimestre	TAE Media
4º T 2023	19,39
3º T 2023	18,64
2º T 2023	18,61
1º T 2023	18,35
4º T 2022	18,30
3º T 2022	18,33
2º T 2022	18,81
1º T 2022	18,70
4º T 2021	18,98
3º T 2021	19,44
2º T 2021	19,37
1º T 2021	19,99
4º T 2020	20,80
3º T 2020	21,59
2º T 2020	21,66
1º T 2020	22,10
4º T 2019	22,71
3º T 2019	22,55
2º T 2019	22,73
1º T 2019	23,04
4º T 2018	22,47
3º T 2018	22,49
2º T 2018	22,09
1º T 2018	22,76



Desde el
3T 2010
hasta el
3T 2012

Periodo 3T 2010 a 3T
2012

Trimestre	TAE Media
3º T 2012	23,67
2º T 2012	23,67
1º T 2012	23,43
4º T 2011	23,53
3º T 2011	23,08
2º T 2011	22,95
1º T 2011	22,69
4º T 2010	22,36
3º T 2010	22,20



Desde
el 1T
2003 al
2T 2010

Periodo 1T 2010 a 2T 2010

Trimestre	TAE Media
2º T 2010	23,15
1º T 2010	26,30
4º T 2009	26,04
3º T 2009	28,13
2º T 2009	26,88
1º T 2009	28,20
4º T 2008	29,03
3º T 2008	29,32
2º T 2008	27,48
1º T 2008	27,26
4º T 2007	25,96
3º T 2007	25,98
2º T 2007	25,03
1º T 2007	24,40
4º T 2006	24,03
3º T 2006	23,87
2º T 2006	22,56
1º T 2006	21,66
4º T 2005	21,54
3º T 2005	21,58
2º T 2005	21,20
1º T 2005	21,01

Trimestre	TAE Media
4º T 2004	21,72
3º T 2004	21,81
2º T 2004	21,04
1º T 2004	21,40
4º T 2003	21,77
3º T 2003	21,84
2º T 2003	21,63
1º T 2003	22,39

Análisis del tipo de interés TAE aplicado en las operaciones de financiación con tarjeta de crédito en el mercado español



C/ Marques de Villamejor, 5 C.P. 28006 Madrid. España.