

Impacto socioeconómico y tributario de los establecimientos financieros de crédito (2023)



Informe ejecutivo

Diciembre 2024



El objetivo del presente informe es cuantificar y poner en valor la **contribución socioeconómica y fiscal** de los asociados de ASNEF en el conjunto de la economía nacional durante el año 2023



El objetivo de este informe es **analizar los diversos impactos que generaron los establecimientos financieros asociados de ASNEF sobre el conjunto de la economía española en el año 2023**. Este informe supone una actualización sobre el último informe socioeconómico y fiscal elaborado por PwC para ASNEF en 2022.



ASNEF es una organización conformada por la práctica **totalidad de las entidades financieras reguladas y especializadas en España en financiación al consumo**. Adicionalmente, es además un foro de debate que estudia las inquietudes y proyectos de las entidades asociadas, a través de sus Comisiones de Trabajo, con el objetivo **mejorar la actividad del crédito al consumo**. Los **principales análisis** incorporados en el informe incluyen:



Impacto corporativo

Los establecimientos financieros de crédito **reciben unos ingresos por los servicios financieros prestados** a sus clientes, que generan un beneficio y, por tanto, el pago de impuesto de sociedades. Igualmente, cuentan con una **plantilla de trabajadores**, con sus salarios y cotizaciones sociales asociados. Así, **contribuyen a la generación de la riqueza nacional**.



Impacto de la financiación

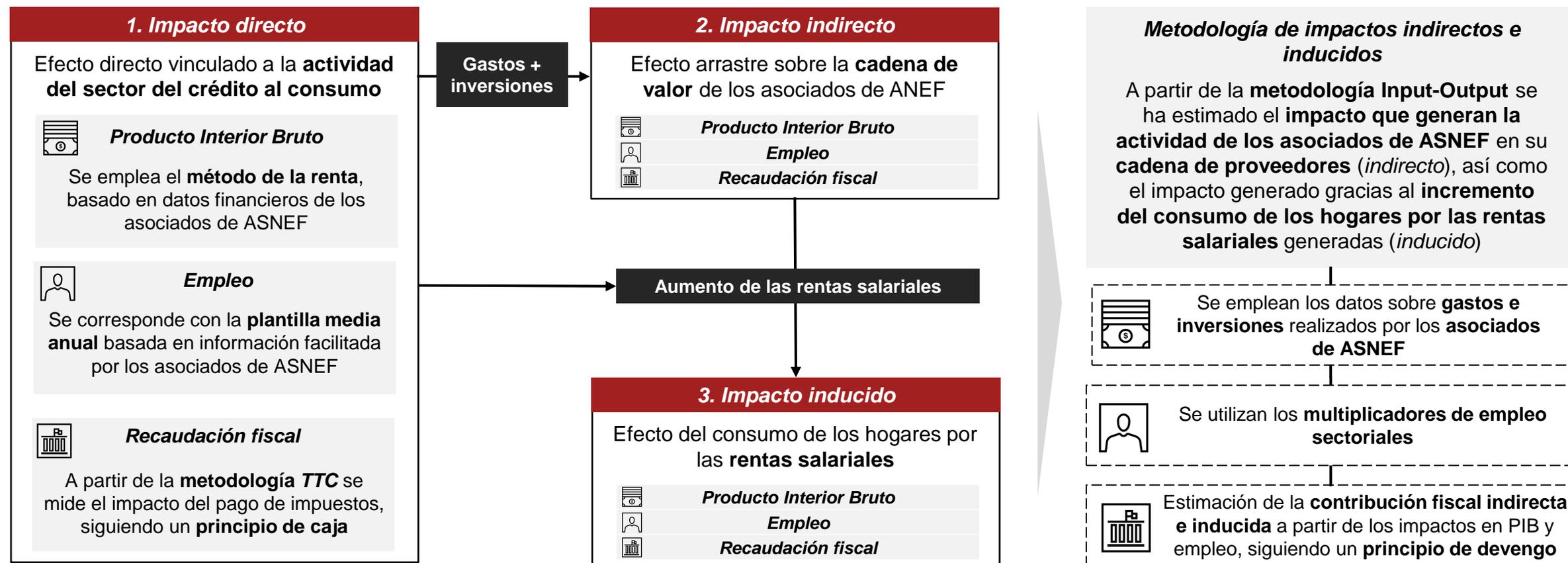
Los **créditos y préstamos que conceden estos establecimientos permiten a los hogares y empresas la adquisición de bienes y servicios de cualquier tipo**. Sin la financiación concedida, una buena parte de estos **gastos** –y de la actividad económica asociada a los mismos- **no se hubieran producido por la falta de liquidez** de los agentes económicos.

El **alcance societario** es la **totalidad de asociados de ASNEF**, estimado a partir de una **muestra de 14 establecimientos financieros** que representan alrededor del **88% del riesgo vivo** del sector

Todas las estimaciones han sido realizadas a partir de la **información financiera facilitada por una muestra de entidades asociadas a ASNEF** e **información macroeconómica de organismos oficiales (INE...)**

Además de emplear la **metodología Input-Output** para la medición de impactos socioeconómicos y fiscales de los establecimientos financieros, se aplica la **metodología TTC** (*Total Tax Contribution*) para el cálculo de la contribución fiscal directa

>> Enfoque metodológico



Nota: Para más información sobre el enfoque metodológico utilizado, ver Anexo I.

Fuente: Análisis PwC.

La actividad de los asociados de ASNEF contribuyó con **6.455 millones de euros** a la economía nacional en 2023, equivalente al **0,4%** del PIB de España

Contribución total al PIB
(2023)



6.455 millones de euros

Impacto total sobre el PIB de los asociados de ASNEF

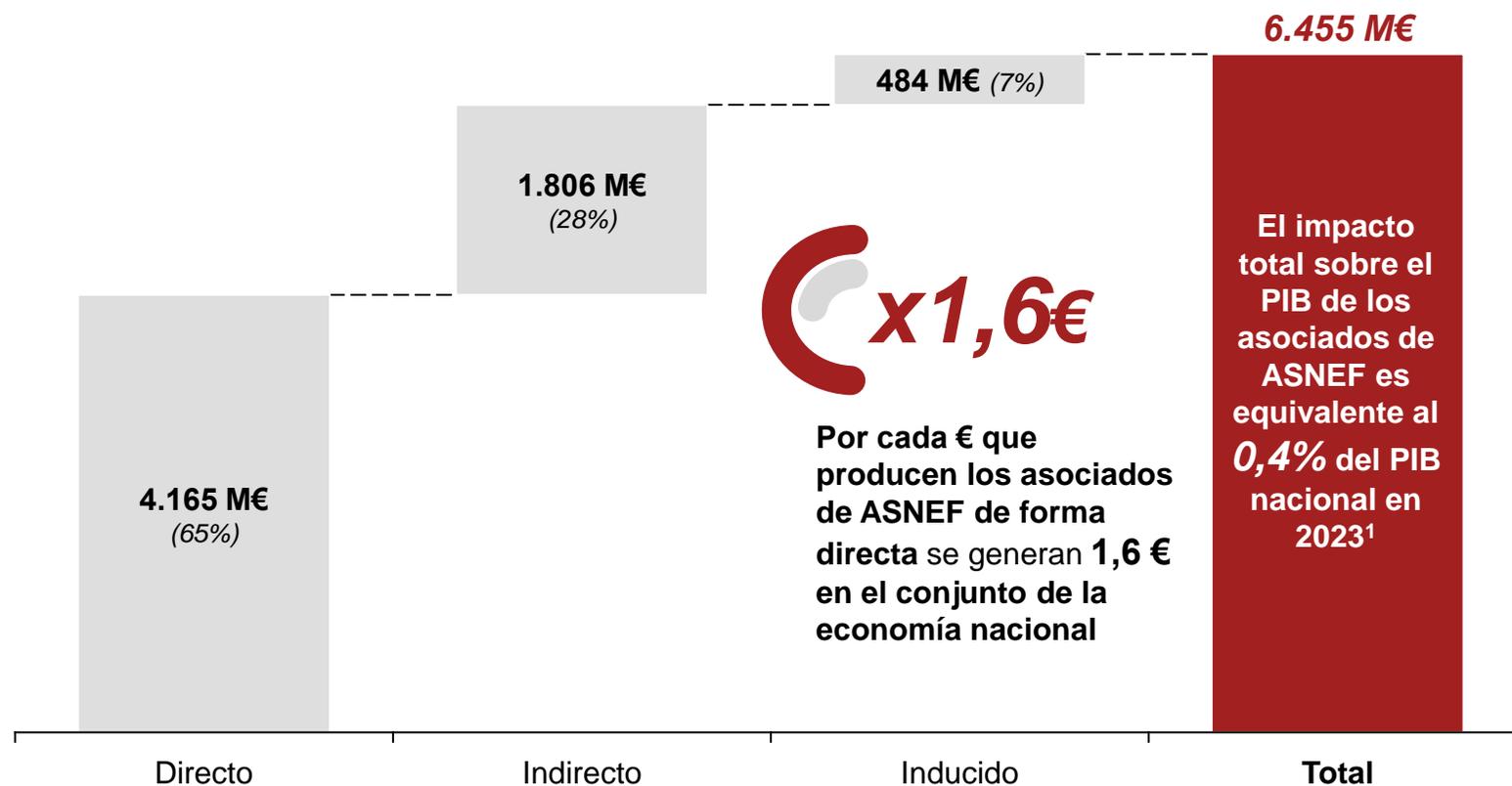


Los asociados de ASNEF generaron **6.455 M€** en PIB a través de su contribución total. Esto quiere decir que **se ha generado 1 de cada 232€** de PIB en España en 2023¹

65%

La **contribución directa** representa más de la mitad del impacto total sobre el PIB de los asociados de ASNEF

Impacto total sobre el PIB por tipología (2023, M€)



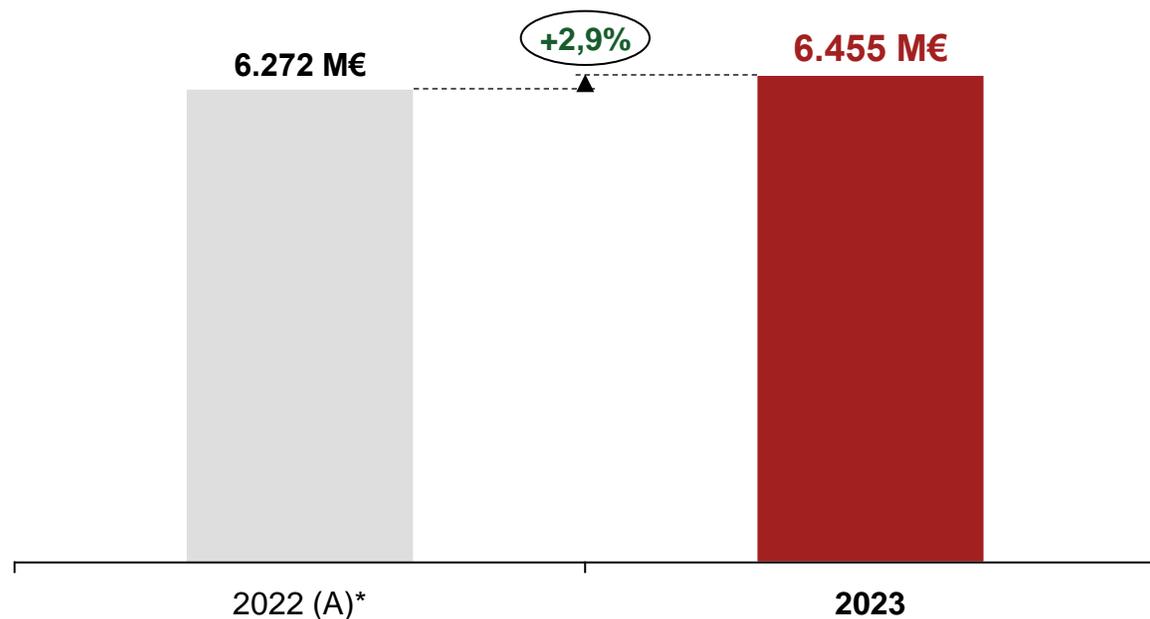
(1) Dato de la Contabilidad Nacional Trimestral de España 2023: 1.498.324 M€.

Nota: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

Comparativamente, la aportación al PIB nacional de ASNEF se ha incrementado un **2,9%** en 2023 respecto al año anterior, **0,2 p.p.** más que la economía nacional

Evolución de la contribución total en el PIB (2023)

La contribución de los establecimientos financieros al PIB de España ha aumentado un **+2,9%** desde 2022, lo que supone un **+0,2 p.p.** más de crecimiento que la media del conjunto de la economía española en el mismo período (+2,7%)



El impacto total sobre el PIB es equivalente a¹...



...**x2,8 veces** el PIB directo del sector de **actividades de agencias de viajes** español (2022)



...el **95%** del PIB directo del sector de **actividades de contabilidad** español (2022)



...el **52%** del PIB directo del sector de las **telecomunicaciones** español (2022)



...el **28%** del PIB directo del sector de **actividades informáticas** español (2022)

(1) Valor añadido a precios de mercado por actividad principal obtenido de la "Estadística estructural de empresas" del INE. (*) Los resultados de 2022 se han ajustado en base a la nueva información disponible en 2023, con el objetivo de poder realizar una comparación precisa de las estimaciones. Como referencia del ajuste se toman los resultados expuestos en la diapositiva 11.

Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

En términos de empleo, los asociados de ASNEF contribuyeron a generar **37.779 puestos de trabajo** en la economía española, lo que equivale a un **0,2%** del empleo nacional en 2023

Contribución total al empleo
(2023)



37.779 empleos

Impacto total sobre el empleo de los asociados de ASNEF



Los asociados de ASNEF generaron **37.779 empleos** a través de su contribución total. Esto quiere decir que **se ha generado 1 de cada 561 empleos** en España en 2023¹

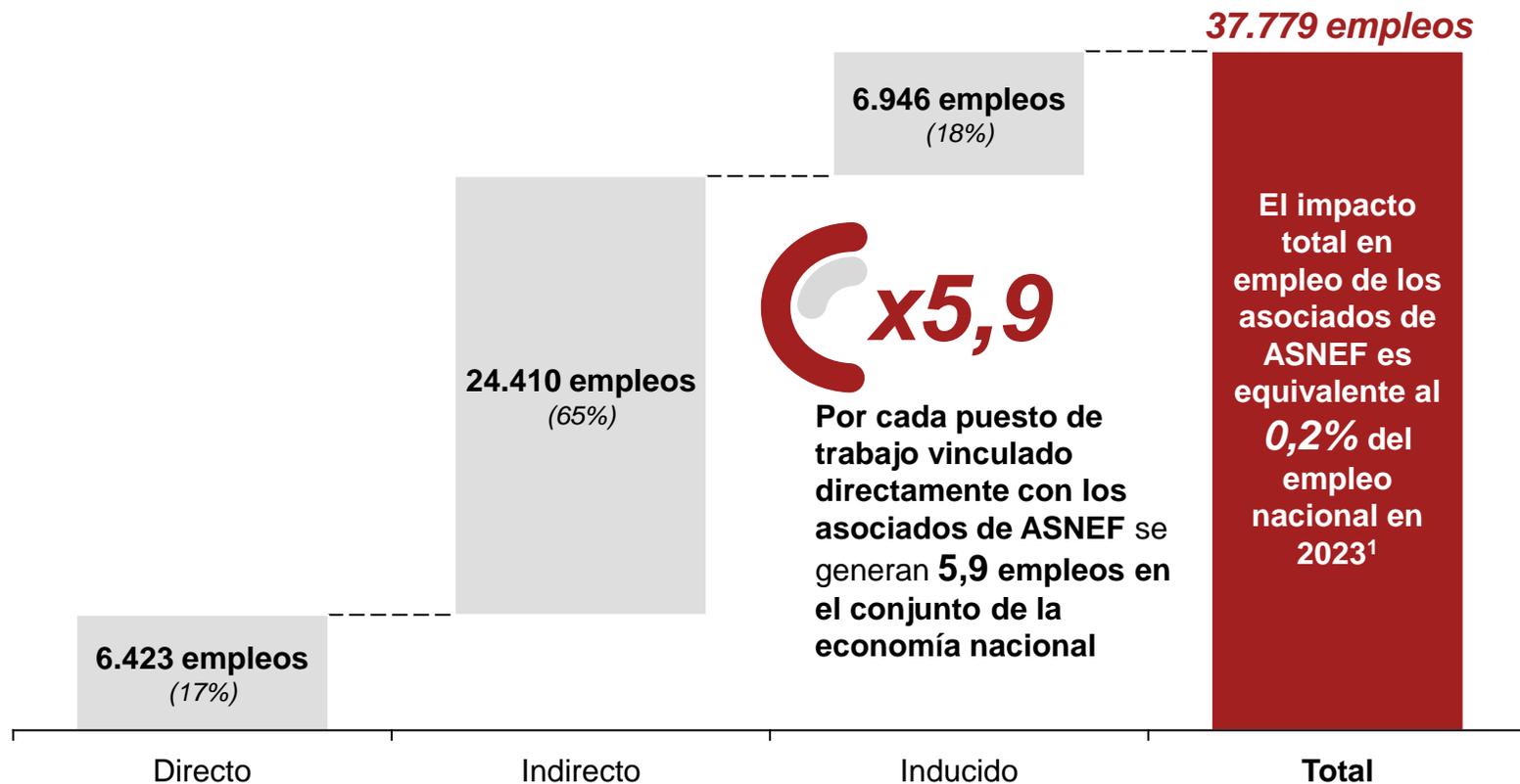
65%

La **contribución indirecta** representa un **65%** del impacto total sobre el PIB de los asociados de ASNEF

(1) Ocupados trimestrales del año 2023 según la EPA: 21.182.200 ocupados.

Nota: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos.

Impacto total sobre el empleo por tipología (2023, M€)

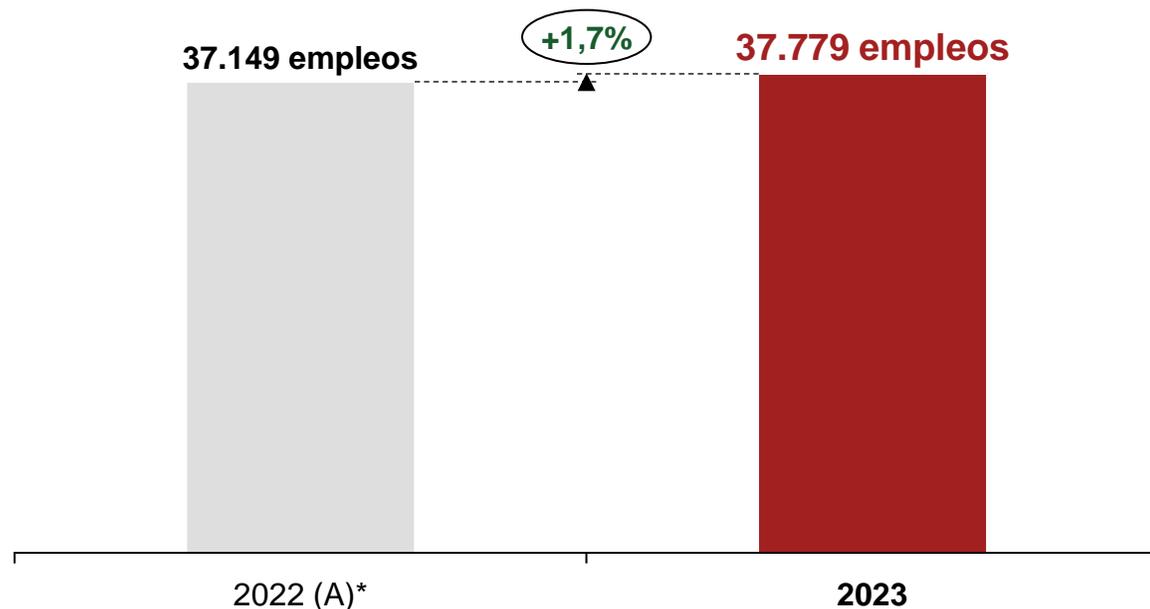


Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

Con respecto a 2022, el impacto total sobre el empleo de España de los establecimientos financieros ha crecido un **1,7%**, superando en **1 p.p.** al sector de servicios financieros

Evolución de la contribución total en el empleo (2023)

En comparación con el crecimiento registrado por el **sector de servicios financieros en España en 2023 (+0,7%)**, la **contribución total de los asociados a ASNEF al empleo nacional** ha crecido un **+1,7%** en el último año



El impacto total sobre el empleo es equivalente a¹...



...el **84%** del empleo directo del sector de **fabricación de productos informáticos** español (2023)



...el **43%** del empleo directo del sector de **fabricación de muebles** español (2023)



...el **30%** del empleo directo del sector de las **telecomunicaciones** español (2023)



...el **15%** del empleo directo del sector de **servicios financieros** español (2023)

(1) Ocupados trimestrales promedios del año 2023 por rama de actividad según la EPA. (*) Los resultados de 2022 se han ajustado en base a la nueva información disponible en 2023, con el objetivo de poder realizar una comparación precisa de las estimaciones. Como referencia del ajuste se toman los resultados expuestos en la diapositiva 11.

Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

La actividad de los asociados de ASNEF permitió obtener una recaudación de alrededor de **1.281 millones de euros** de forma directa, indirecta e inducida, equivalente al **0,5%** de todos los ingresos tributarios de España durante 2023

Contribución total a la recaudación fiscal (2023)



1.281 millones de euros

Impacto total sobre la recaudación fiscal de los asociados de ASNEF

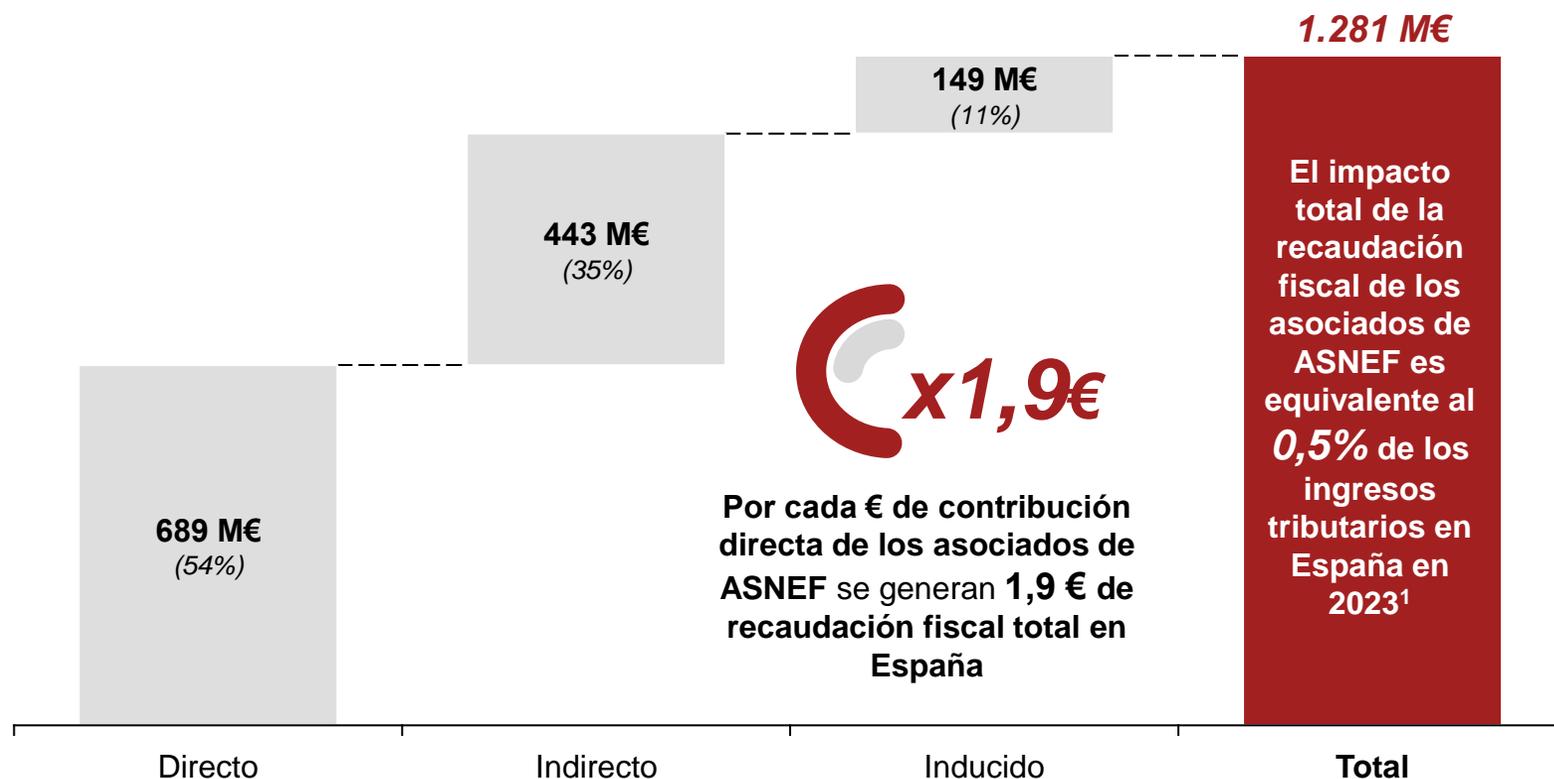


Los asociados de ASNEF generaron **1.281 M€ de contribución fiscal total**. Por tanto, se ha generado **1 de cada 212€ de ingresos tributarios** en España en 2023¹



La mayor parte de la contribución a la recaudación de los asociados de ASNEF (**54%**) se generó de forma directa por la actividad de los asociados de ASNEF

Impacto total sobre la recaudación fiscal por tipología (2023, M€)

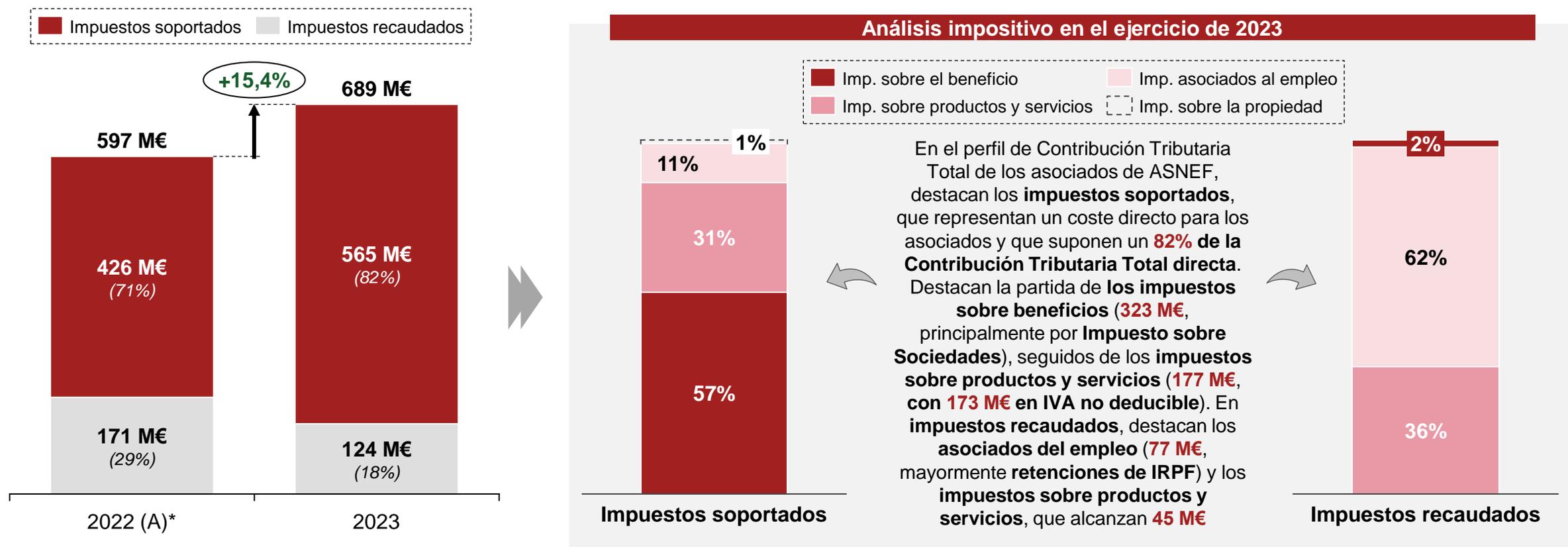


(1) Dato de Informe Anual de Recaudación Tributaria de la Agencia Tributaria para 2023: 271.935 M€.

Nota: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

El 54% de la contribución a la recaudación fiscal en 2023 ha sido generada de forma directa a través de los **565 millones de euros** en impuestos soportados y los **124 millones de euros** en impuestos recaudados por los asociados de ASNEF

Evolución de la contribución tributaria total (TTC) desglosada por tipo de impuestos (2023, M€)



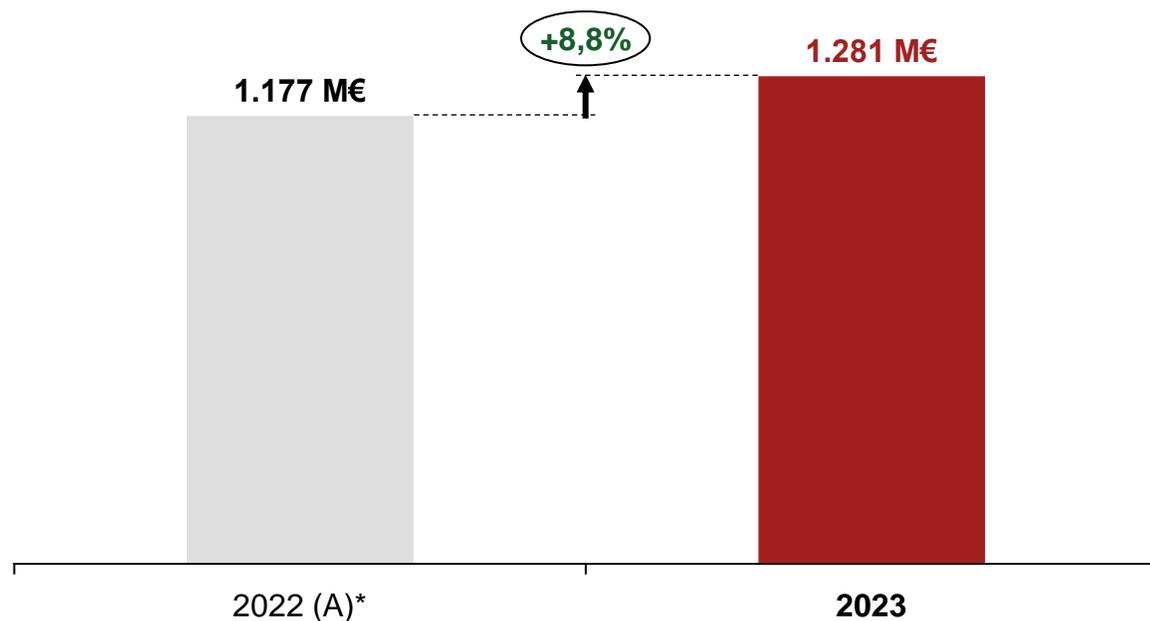
(*) Los resultados de 2022 se han ajustado en base a la nueva información disponible en 2023, con el objetivo de poder realizar una comparación precisa de las estimaciones. Como referencia del ajuste se toman los resultados expuestos en la diapositiva 11.

Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

La **contribución fiscal total** de las entidades financieras en 2023 ha aumentado un **8,8%** respecto al 2022 y es equivalente a partidas relevantes de los Presupuestos Generales del Estado de 2023

Evolución de la contribución fiscal total (2023)

La **contribución fiscal total de los establecimientos financieros** ha aumentado un **+8,8% en 2023**, un incremento que está **+2,4 p.p. por encima** del experimentado por los **ingresos fiscales del país** durante ese mismo período (+6,4%)



El impacto total sobre la recaudación fiscal es equivalente a¹...



...**X1,1 veces** el gasto presupuestado a la **conservación y explotación de carreteras** en España (2023)



...el **73%** del **gasto presupuestado a la administración financiera y tributaria** en España (2023)



...el **56%** del **gasto presupuestado a justicia** en España (2023)



...el **24%** del **gasto presupuestado a educación** en España (2023)

(1) Políticas de gasto de los Presupuestos Generales del Estado consolidados en 2023. (*) Los resultados de 2022 se han ajustado en base a la nueva información disponible en 2023, con el objetivo de poder realizar una comparación precisa de las estimaciones. Como referencia del ajuste se toman los resultados expuestos en la diapositiva 11. Fuente: Análisis PwC a partir de AEAT y ASNEF.

En resumen, el impacto corporativo en 2023 ha aumentado un 2,9% en PIB, un 1,7% en empleo y un 8,8% en recaudación fiscal con respecto a 2022

		2022	2022 (A)*	2023	Var. 2022 (A)*-2023
 <p>PIB (Millones de €)¹</p>	Directo	4.189	4.009	4.165	+3,9%
	Indirecto	1.714	1.790	1.806	+0,9%
	Inducido	490	473	484	+2,2%
	Total	6.393	6.272	6.455	+2,9%
 <p>Empleo (Puestos de trabajo)</p>	Directo	6.825	6.297	6.423	+2,0%
	Indirecto	24.180	24.093	24.410	+1,3%
	Inducido	7.329	6.759	6.946	+2,8%
	Total	38.334	37.149	37.779	+1,7%
 <p>Recaudación fiscal (Millones de €)</p>	Directo	719	597	689	+15,4%
	Indirecto	440	434	443	+2,0%
	Inducido	152	146	149	+1,9%
	Total	1.311	1.177	1.281	+8,8%

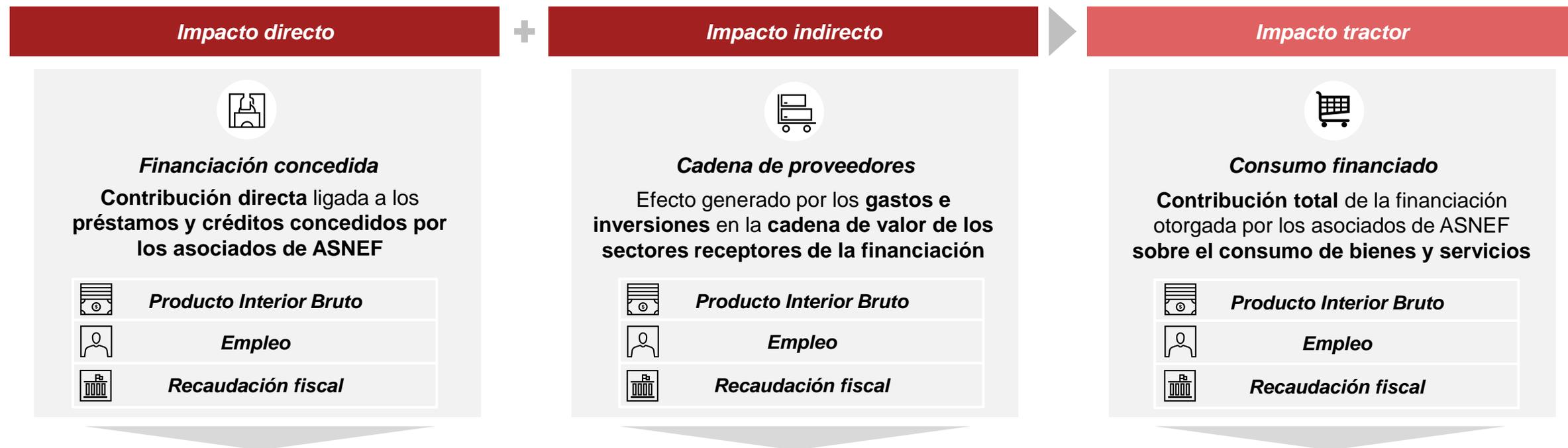
(1) Medido en términos de valor agregado bruto (VAB) como aproximación de PIB. (*) Los resultados de 2022 se han ajustado en base a la nueva información disponible en 2023, con el objetivo de poder realizar una comparación precisa de las estimaciones. Como referencia del ajuste se toman los resultados expuestos en la presente diapositiva.

Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF.

La **metodología Input-Output** permite calcular el impacto sobre la financiación, incluyendo el **impacto tractor**, que representa la contribución total sobre el consumo mediante los préstamos y créditos concedidos

>> Enfoque metodológico

Metodología Input-Output



Contribución inducida derivada del aumento de las rentas de los hogares, generando un incremento del consumo en la economía nacional

.Fuente: Análisis PwC.

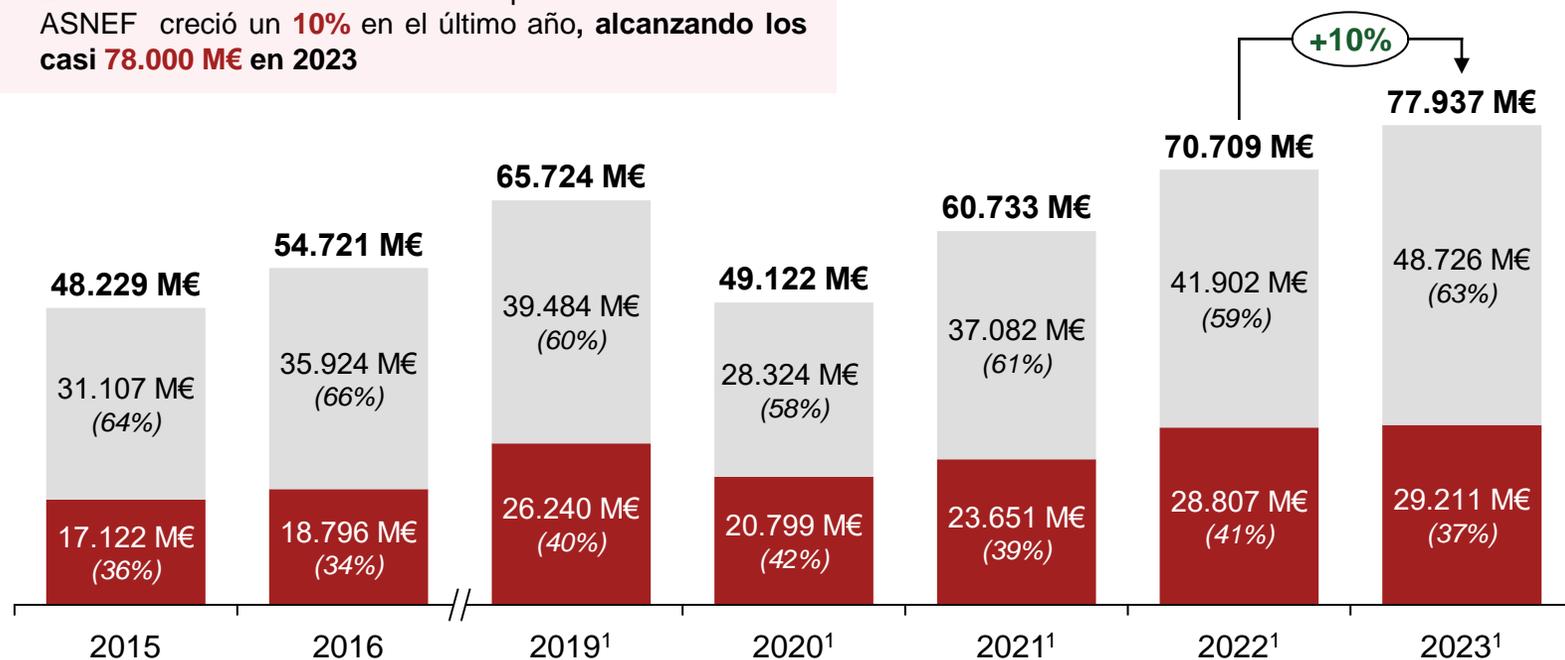
En 2023, los asociados de ASNEF otorgaron créditos por un valor estimado de casi **78.000 millones de euros**, lo que representa un incremento del **10%** respecto a 2022

Evolución de la nueva financiación concedida por tipología (M€)

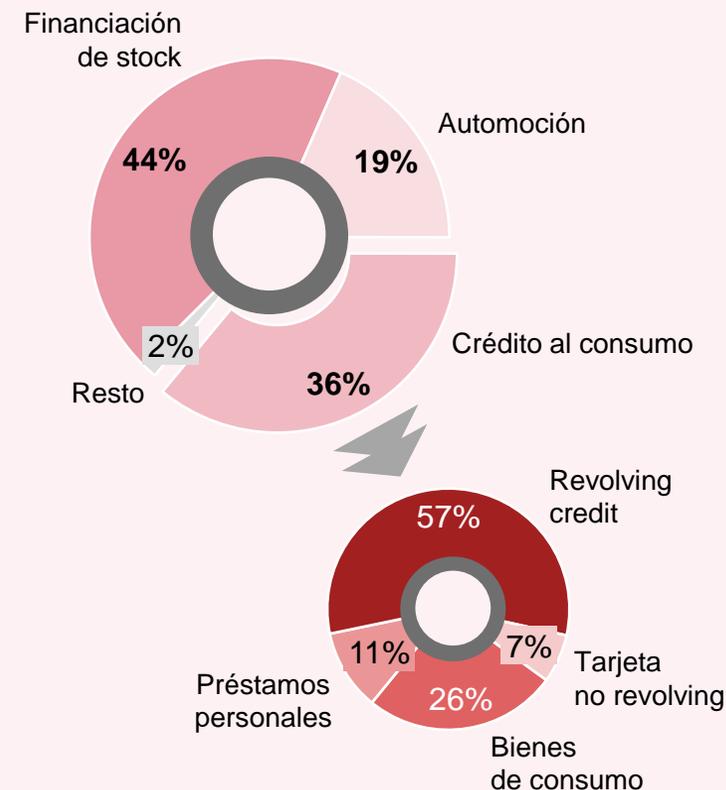


10%

La nueva financiación concedida por los asociados de ASNEF creció un **10%** en el último año, **alcanzando los casi 78.000 M€ en 2023**



Distribución de la nueva financiación concedida por tipo (% , 2023)



(1) La financiación de stocks y de la compra de vehículos se ha estimado para los años 2019 en adelante a partir de la información disponible de los años 2015-2016, de la evolución de las matriculaciones y del índice de precios al consumo de los vehículos de motor.

Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

El impacto total de la financiación concedida por las entidades de **crédito al consumo** aumentó alcanzó los **36.341 millones de euros** en 2023, equivalente al **2,4%** del PIB nacional

Contribución total al PIB
(2023)



36.341 millones de euros

Impacto total sobre el PIB de la financiación concedida

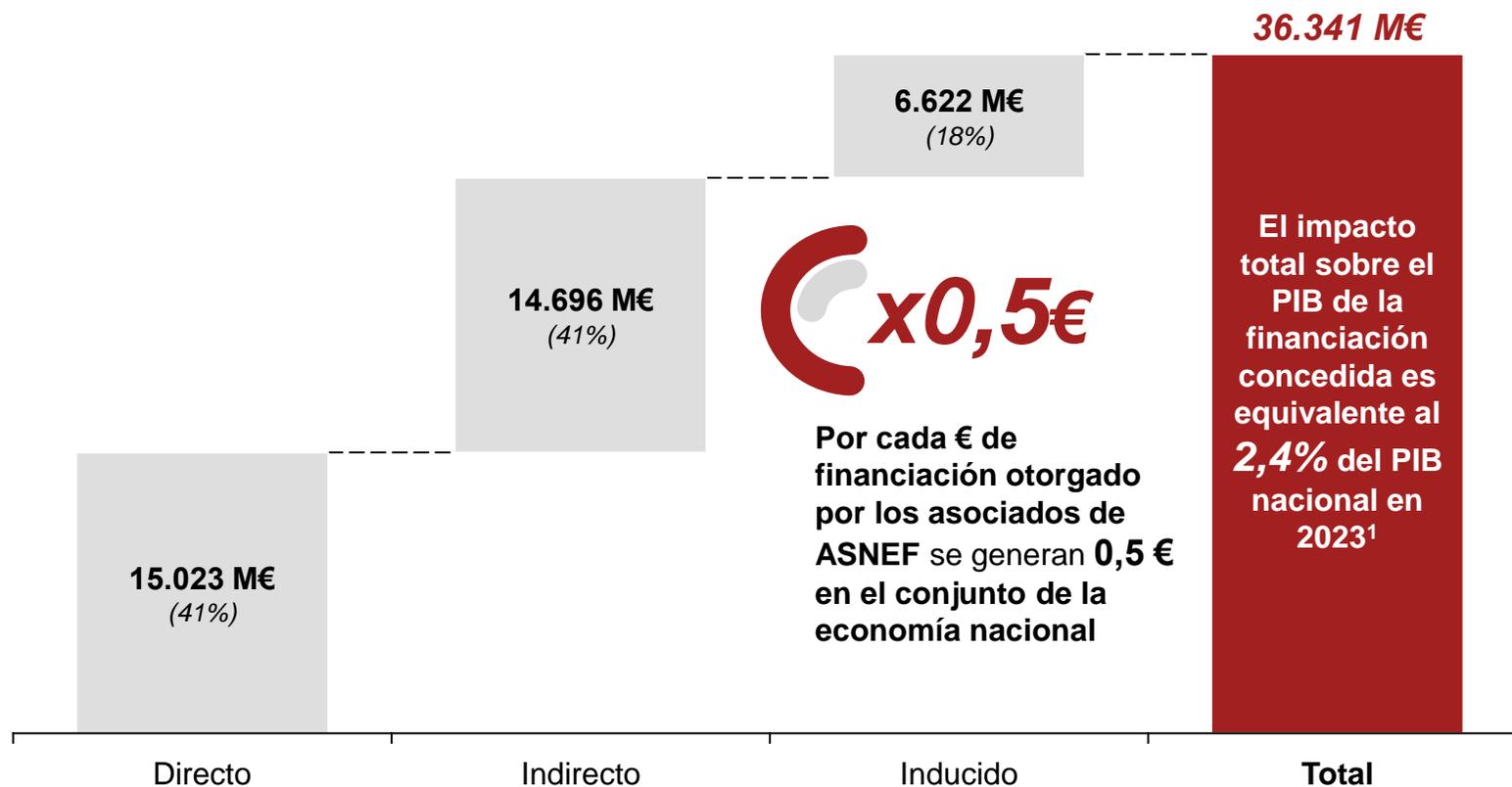


La **financiación concedida** por los asociados de ASNEF generó **36.341 M€**. Esto quiere decir que **se ha generado 1 de cada 41€** de PIB en España en 2023¹

82%

La **contribución directa e indirecta** representan un **82%** del impacto total de la financiación sobre el PIB

Impacto total sobre el PIB por tipología (2023, M€)



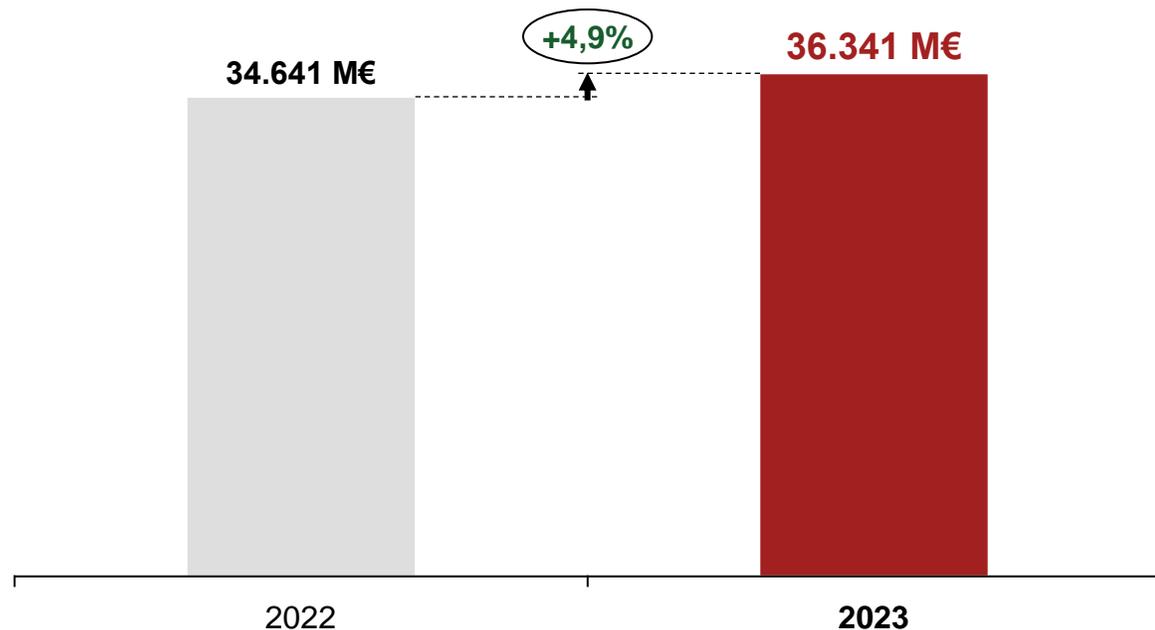
(1) Dato de la Contabilidad Nacional Trimestral de España 2023: 1.498.324 M€.

Nota: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

En términos comparativos, la **aportación al PIB** de la **financiación otorgada** por los asociados de ASNEF en 2023 fue casi un **5%** superior al impacto estimado en 2022

Evolución de la contribución total en el PIB (2023)

La **contribución total al PIB** de la financiación concedida ha crecido casi un **+5%** en 2023 frente al 2,7% de la economía española, consolidándose como un **instrumento seguro** para el **consumo** y para **enfrentar la inflación**



(1) Valor añadido a precios de mercado por actividad principal obtenido de la "Estadística estructural de empresas" del INE.
Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

El impacto total sobre el PIB es equivalente a¹...



...el **78%** del PIB directo del **transporte y almacenamiento** español (2022)



...el **67%** del PIB directo del **comercio al por menor** español (2022)



...el **26%** del PIB directo de la **industria manufacturera** española (2022)



...el **11%** del PIB directo del **sector servicios** español (2022)

La contribución total al empleo del crédito al consumo otorgado fue de **650.535 empleos** en 2023, equivalente a un **3,1%** del total de ocupados en España

Contribución total al empleo
(2023)



650.535 empleos

Impacto total sobre el empleo de la
financiación concedida



La **financiación concedida** por los asociados de ASNEF generó **650.535 empleos**, por lo que se ha generado **1 de cada 33 empleos** en España en 2023¹

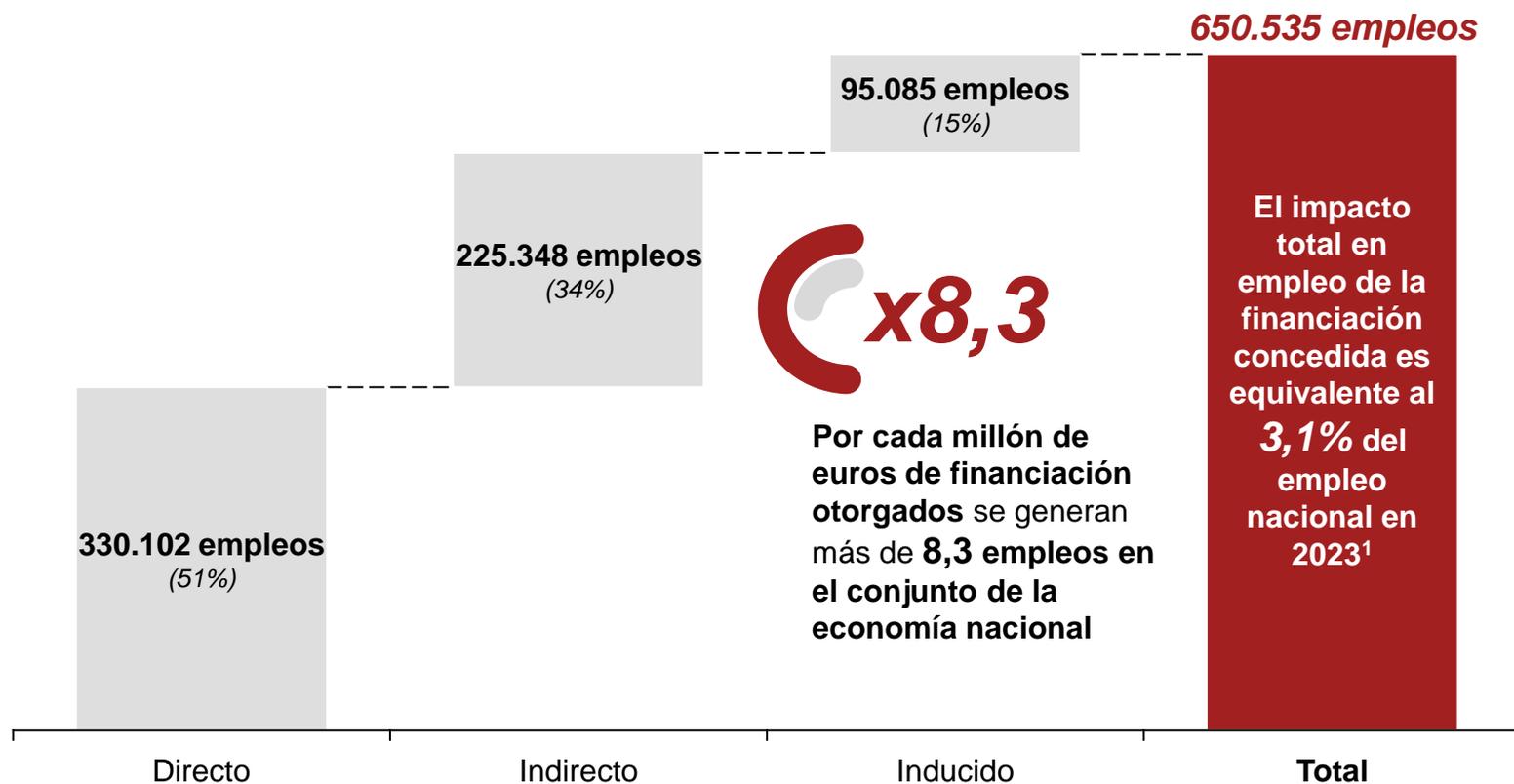
51%

La **contribución directa** representa un **51%** del impacto total sobre el PIB de los asociados de ASNEF

(1) Ocupados trimestrales del año 2023 según la EPA: 21.182.200 ocupados.

Nota: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

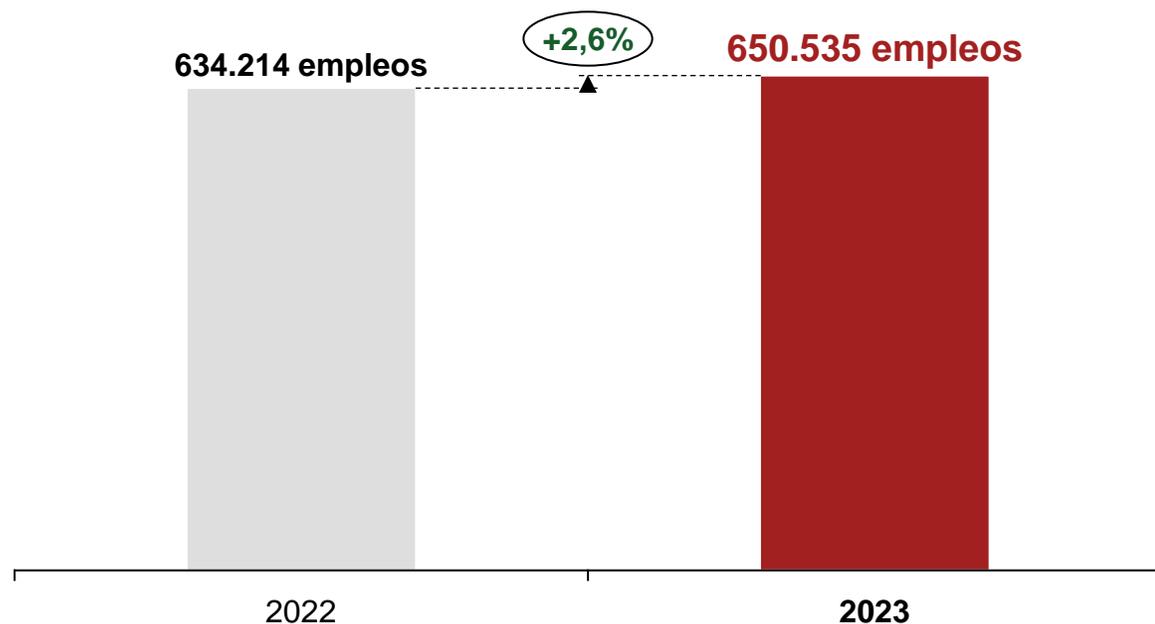
Impacto total sobre el empleo por tipología (2023, M€)



En conjunto, la **contribución al empleo** nacional generada por la financiación en 2023 es significativa, aportando un **2,6%** más que el impacto estimado en 2022

Evolución de la contribución total en el empleo (2023)

La financiación ha contribuido con más de 650.000 puestos de trabajo al empleo nacional, mostrando un crecimiento del **+2,6%** con respecto al último estudio



(1) Promedio de los ocupados trimestrales del año 2023 por rama de actividad según la EPA.

Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

El impacto total sobre el empleo es equivalente a¹...



...**x1,3 veces** el empleo directo del sector de **actividades financieras y de seguros** español (2023)



...el **85%** del empleo directo del sector **agrícola** español (2023)



...el **47%** del empleo directo del sector de la **construcción** español (2023)



...el **34%** del empleo directo del sector de **comercio al por menor** español (2023)

El impacto fiscal total de la financiación ascendió a los **9.515 millones de euros** en 2023, lo que equivale al **3,5%** de todos los ingresos tributarios de España durante ese mismo año

Contribución total a la recaudación fiscal (2023)



9.515 millones de euros

Impacto total sobre la recaudación fiscal de la financiación concedida

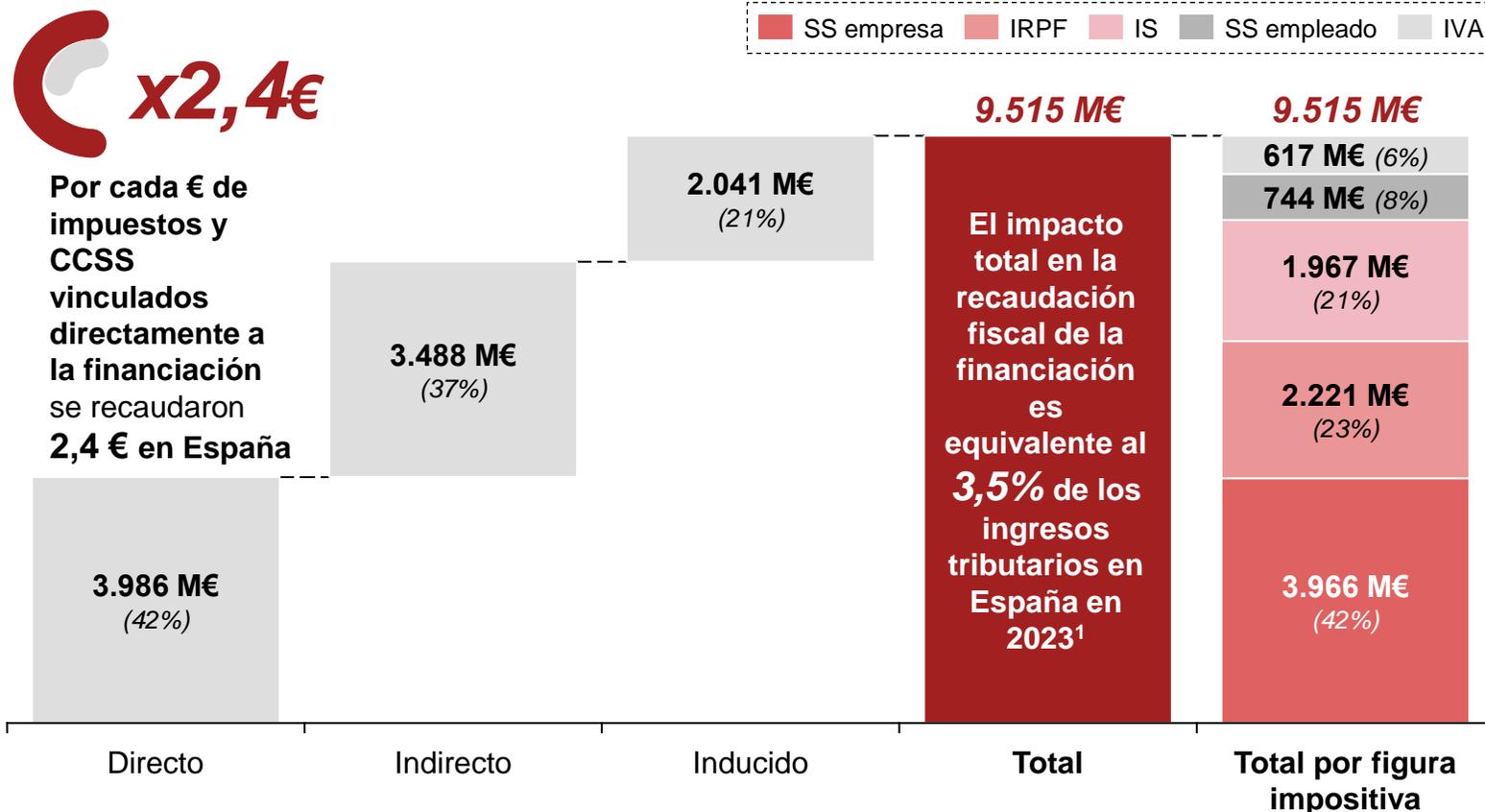


La financiación concedida por los asociados de ASNEF generó **9.515 M€** de contribución fiscal total, luego se ha generado **1 de cada 29€** de ingresos tributarios en España en 2023¹

65%

El **65%** de la contribución fiscal total se correspondió con lo recaudado mediante la seguridad social a cargo de las empresas (**42%**) y el IRPF (**23%**)

Impacto total sobre la recaudación fiscal por tipología (2023, M€)



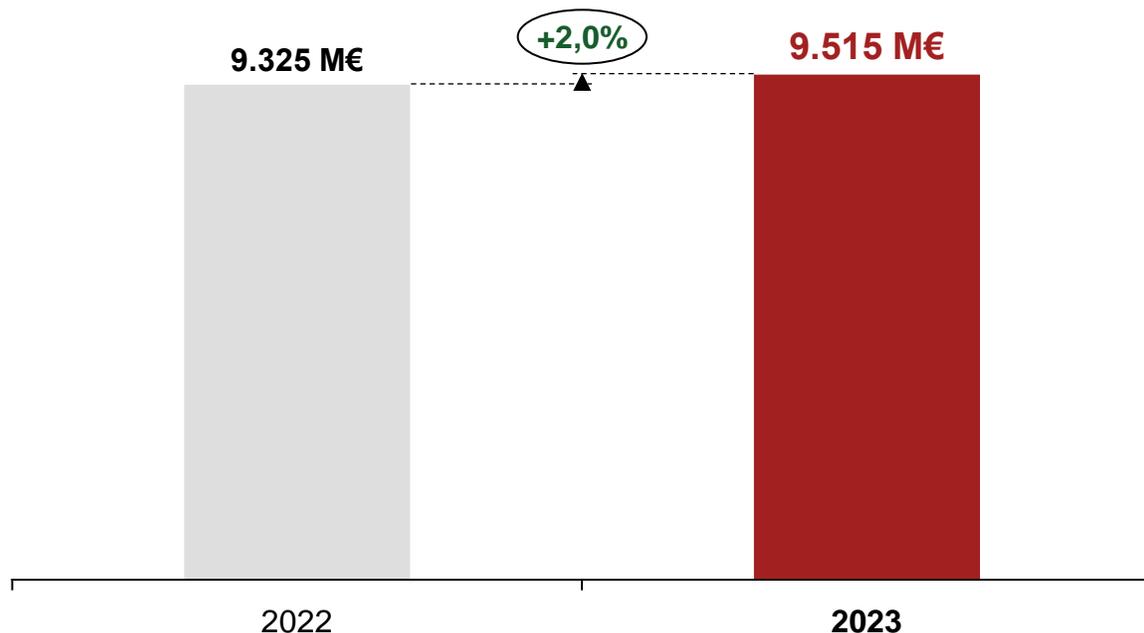
(1) Dato de Informe Anual de Recaudación Tributaria de la Agencia Tributaria para 2023: 271.935 M€.

Fuente: Análisis PwC a partir de INE y ASNEF.

Además de ser comparable a partidas muy significativas de los Presupuestos Generales del Estado de 2023, el **impacto fiscal de la financiación concedida** ha crecido un **2,0%** desde 2022

Evolución de la contribución fiscal total (2023)

En línea con el crecimiento de los ingresos tributarios en España, la **contribución fiscal total** de la financiación concedida ha aumentado un **+2,0%** en 2023, superando los **9.500 M€**



(1) Políticas de gasto de los Presupuestos Generales del Estado consolidados en 2023.

Fuente: Análisis PwC a partir de AEAT y ASNEF.

El impacto total sobre la recaudación fiscal es equivalente a¹...



...**x1,8 veces** el **gasto presupuestado a la educación** en España (2023)



...**x1,3 veces** el **gasto presupuestado a la sanidad** en España (2023)



...el **45%** del **gasto presupuestado a las prestaciones por desempleo** en España (2023)



...el **5%** del **gasto presupuestado a las pensiones** en España (2023)

Respecto a la última medición realizada para el año 2022, el **impacto de la financiación concedida** ha crecido un **4,9%** en PIB, un **2,6%** en empleo y un **2,0%** en recaudación fiscal

		2022	2023	Var. 2022-2023
 PIB (Millones de €) ¹	Directo	14.611	15.023	+2,8%
	Indirecto	13.818	14.696	+6,4%
	Inducido	6.212	6.622	+6,6%
	Total	34.641	36.341	+4,9%
 Empleo (Puestos de trabajo)	Directo	321.494	330.102	+2,7%
	Indirecto	219.765	225.348	+2,5%
	Inducido	92.955	95.085	+2,3%
	Total	634.214	650.535	+2,6%
 Recaudación fiscal (Millones de €)	Directo	3.944	3.986	+1,1%
	Indirecto	3.453	3.488	+1,0%
	Inducido	1.928	2.041	+5,9%
	Total	9.325	9.515	+2,0%

(1) Medido en términos de valor agregado bruto (VAB) como aproximación de PIB.

Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF.



El presente documento ha sido preparado a efectos de orientación general sobre materias de interés y no constituye asesoramiento profesional alguno. No deben llevarse a cabo actuaciones en base a la información contenida en este documento, sin obtener el específico asesoramiento profesional. No se efectúa manifestación ni se presta garantía alguna (de carácter expreso o tácito) respecto de la exactitud o integridad de la información contenida en el mismo y, en la medida legalmente permitida. PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L., sus socios, empleados o colaboradores no aceptan ni asumen obligación, responsabilidad o deber de diligencia alguna respecto de las consecuencias de la actuación u omisión por su parte o de terceros, en base a la información contenida en este documento o respecto de cualquier decisión fundada en la misma.

© 2024 PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L. Todos los derechos reservados. "PwC" se refiere a PricewaterhouseCoopers Asesores de Negocios, S.L. , firma miembro de PricewaterhouseCoopers International Limited; cada una de las cuales es una entidad legal separada e independiente.