



Impacto socioeconómico y tributario de los establecimientos financieros de crédito en España (2024)

Octubre 2025

Informe elaborado para:



Resumen ejecutivo

A close-up photograph of a person's hands working on a laptop. The person is wearing a bright yellow long-sleeved shirt. Their left hand is resting on the laptop's trackpad, while their right hand holds a blue pen, poised to write. The laptop is silver with a black keyboard. The background is softly blurred, showing a wooden desk and a white mug. A semi-transparent dark grey banner is overlaid across the upper portion of the image, containing the text 'Resumen ejecutivo' in a white, italicized serif font.



Los establecimientos financieros de crédito asociados de ASNEF contribuyeron con **6.600 millones de euros** al PIB español, generaron **40.560 empleos** y aportaron **1.374 millones de euros** a las arcas públicas del país en 2024



PIB

4.080

millones de euros de contribución económica directa en 2024
(62% del impacto total)

x1,6€

Por cada € que producen los asociados de ASNEF de forma directa se generan **1,6€** en la economía nacional

6.600

millones de euros de contribución económica total en 2024
(+2,2% respecto a 2023)



Empleo

6.613

puestos de trabajo mantenidos directamente en 2024
(16% del impacto total)

x6,1

Por cada puesto de trabajo vinculado directamente con los asociados de ASNEF se generan **más de 6 empleos** en la economía española

40.560

puestos de trabajo mantenidos en toda la economía en 2024
(+7,4% respecto a 2023)



Recaudación fiscal

707

millones de euros de contribución fiscal directa en 2024
(51% del impacto total)

x1,9€

Por cada € de impuestos y CCSS vinculado directamente con los asociados de ASNEF, se recaudaron **1,9€** en las arcas públicas

1.374

millones de euros de contribución fiscal total en 2024
(+7,3% respecto a 2023)

Los establecimientos financieros asociados a **ASNEF** destacan por su **alta productividad**, generando una **contribución al PIB superior a su peso en el empleo**. Además, a lo largo de sus **cadenas de valor** sostienen **numerosos puestos de trabajo** indirectos e inducidos, especialmente en **sectores intensivos en empleo** y, por tanto, relevantes para la economía española como son las actividades administrativas, comercio o la industria, entre otros.



La aportación de la financiación concedida por los establecimientos financieros de crédito ascendió a **38.685 millones de euros** al PIB nacional, **689.137 puestos de trabajo** y **9.967 millones de euros** de contribución fiscal en 2024



PIB

16.274

millones de euros de contribución económica directa en 2024
(42% del impacto total)

x0,5€

Por cada € de financiación otorgado directamente, se generaron **0,5€** en la economía española

38.685

millones de euros de contribución económica total en 2024
(+6,5% respecto a 2023)



Empleo

338.730

puestos de trabajo mantenidos directamente en 2024
(49% del impacto total)

x8,5

Por cada millón de euros de financiación otorgados directamente, se generaron **más de 8 empleos** en el conjunto de la economía nacional

689.137

puestos de trabajo mantenidos en toda la economía en 2024
(+5,9% respecto a 2023)



Recaudación fiscal

3.972

millones de euros de contribución fiscal directa en 2024
(40% del impacto total)

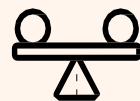
x2,5€

Por cada € de impuestos y CCSS vinculado directamente a la financiación, se recaudaron **2,5€** en las arcas públicas

9.967

millones de euros de contribución económica total en 2024
(+4,7% respecto a 2023)

La **financiación concedida** por los establecimientos financieros asociados de **ASNEF** cumple una **función estabilizadora**, al **mantener el ritmo** de la actividad productiva y **suavizar los ciclos** de demanda de la economía española



El **crédito** permite a los consumidores **gestionar sus necesidades económicas**, facilitando el **acceso a bienes y servicios** y **equilibrando las oportunidades de consumo** entre quienes ahorran más y quienes necesitan financiación

Contexto, objetivo y alcance del estudio



1.

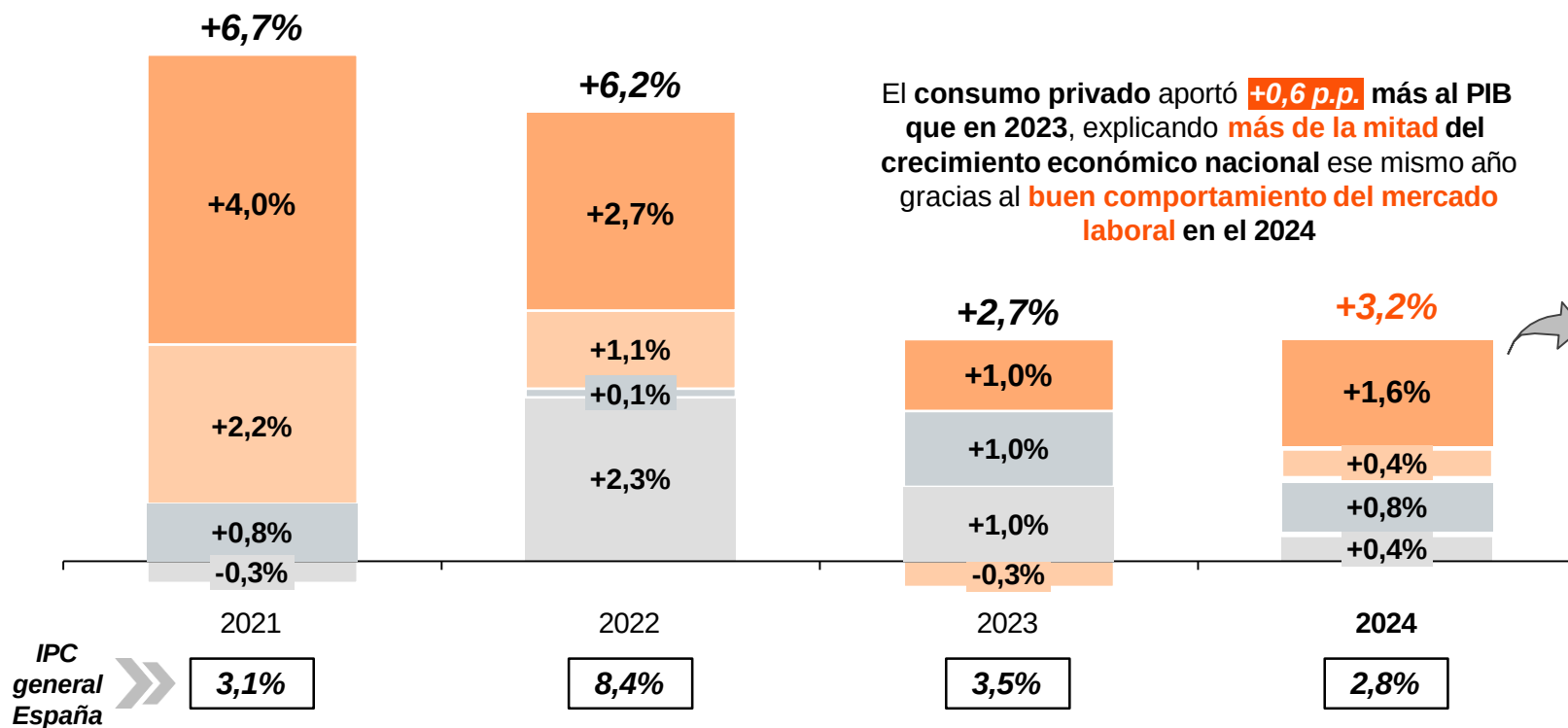


En un escenario de inflación moderada, la economía española avanzó un **3,2%** en 2024, impulsada principalmente por el **consumo privado**, que se apoyó en la **solidez del mercado laboral**

>> Contexto macroeconómico de España

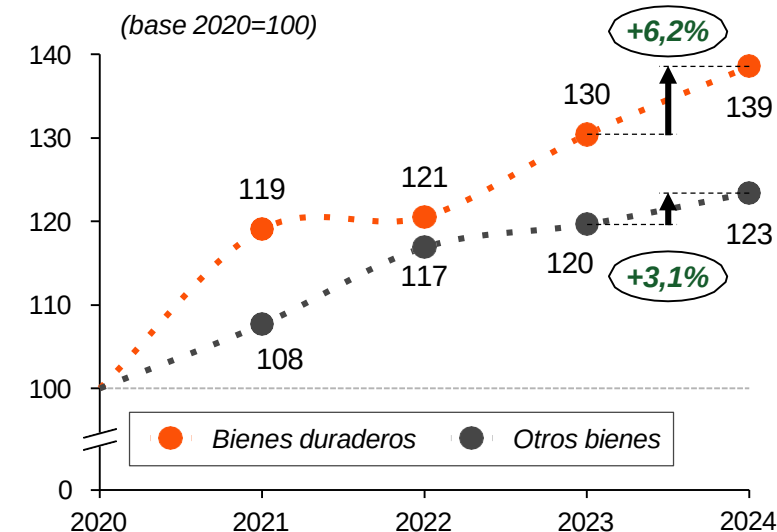
Evolución de la aportación de cada componente a la tasa de crecimiento del PIB real (%)

Consumo Inversión Gasto público Exportaciones netas



Evolución del consumo interior de los hogares, por tipología de bien
(base 2020=100)

En este contexto, el consumo interior total de los hogares experimentó un **crecimiento promedio del 3,4%**¹ en términos reales especialmente en bienes duraderos, apoyado en **el aumento de la renta disponible y un entorno de precios más moderados** en 2024



Notas: (1) Tasa de crecimiento calculada a partir de la ponderación del peso relativo del consumo interior de los hogares en bienes duraderos (aproximadamente un 7% del total) y en el resto de bienes (alrededor del 93%). Las cifras pueden no sumar debido a redondeos.
Fuente: Análisis PwC a partir del INE y ASNEF.

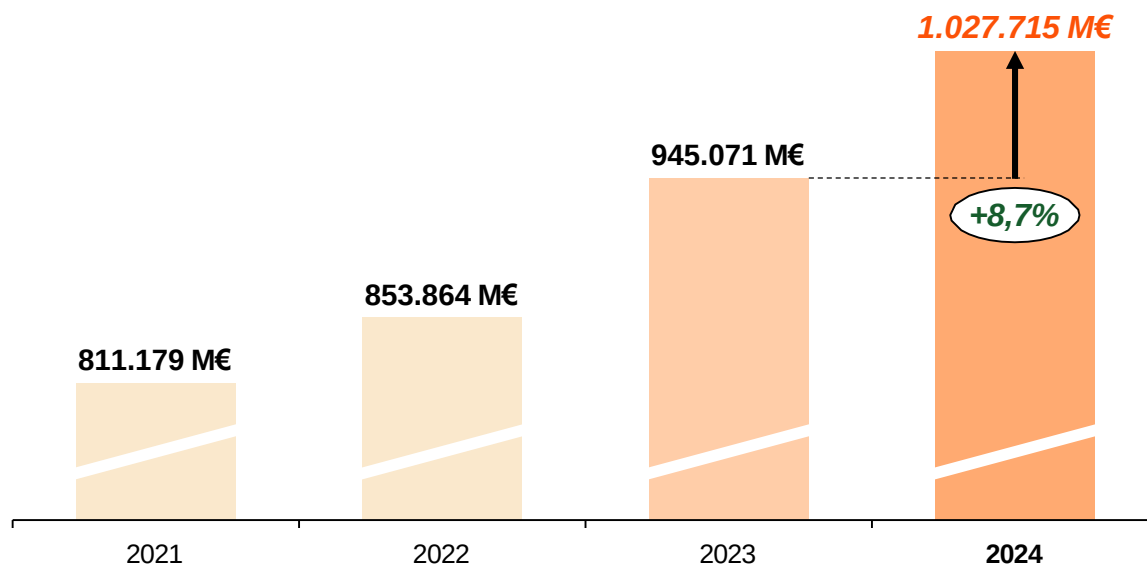


Asimismo, la fortaleza del mercado laboral ha dado lugar a un **notable aumento de la renta bruta disponible**, que se ha traducido en un **incremento en la tasa de ahorro** de los hogares

>> Comportamiento financiero de los hogares españoles



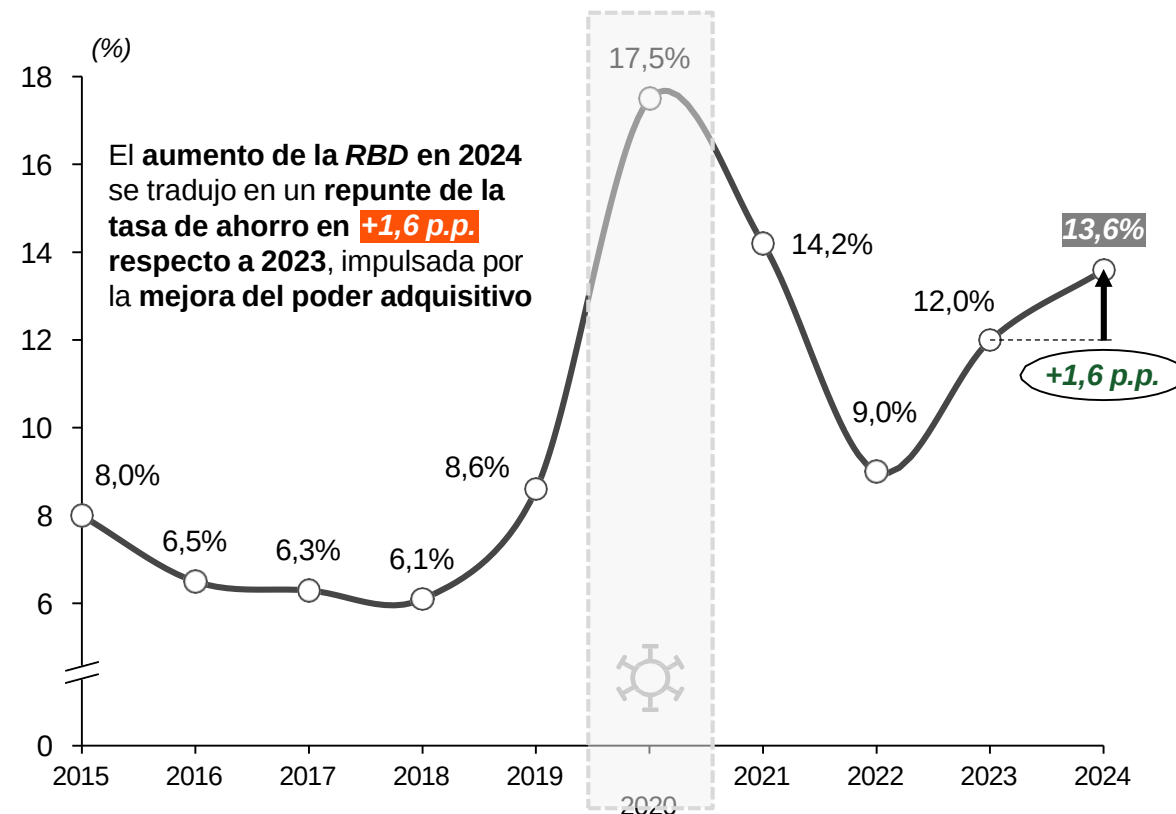
Evolución de la renta bruta disponible (año base=2020, M€)



Gracias al **impulso del mercado laboral**, la **renta bruta disponible (RBD)** ha seguido una **tendencia ascendente** en los últimos años, aumentando un **+8,7%** respecto a 2023. Este crecimiento se concentra especialmente en la **población mayor de 65 años**, para la que **el consumo es menos sensible a la situación cíclica** y tiende a tener **mayores tasas de ahorro**.

Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF e INE.

Evolución de la tasa de ahorro de los hogares en España (% del ahorro bruto respecto a la renta bruta disponible)

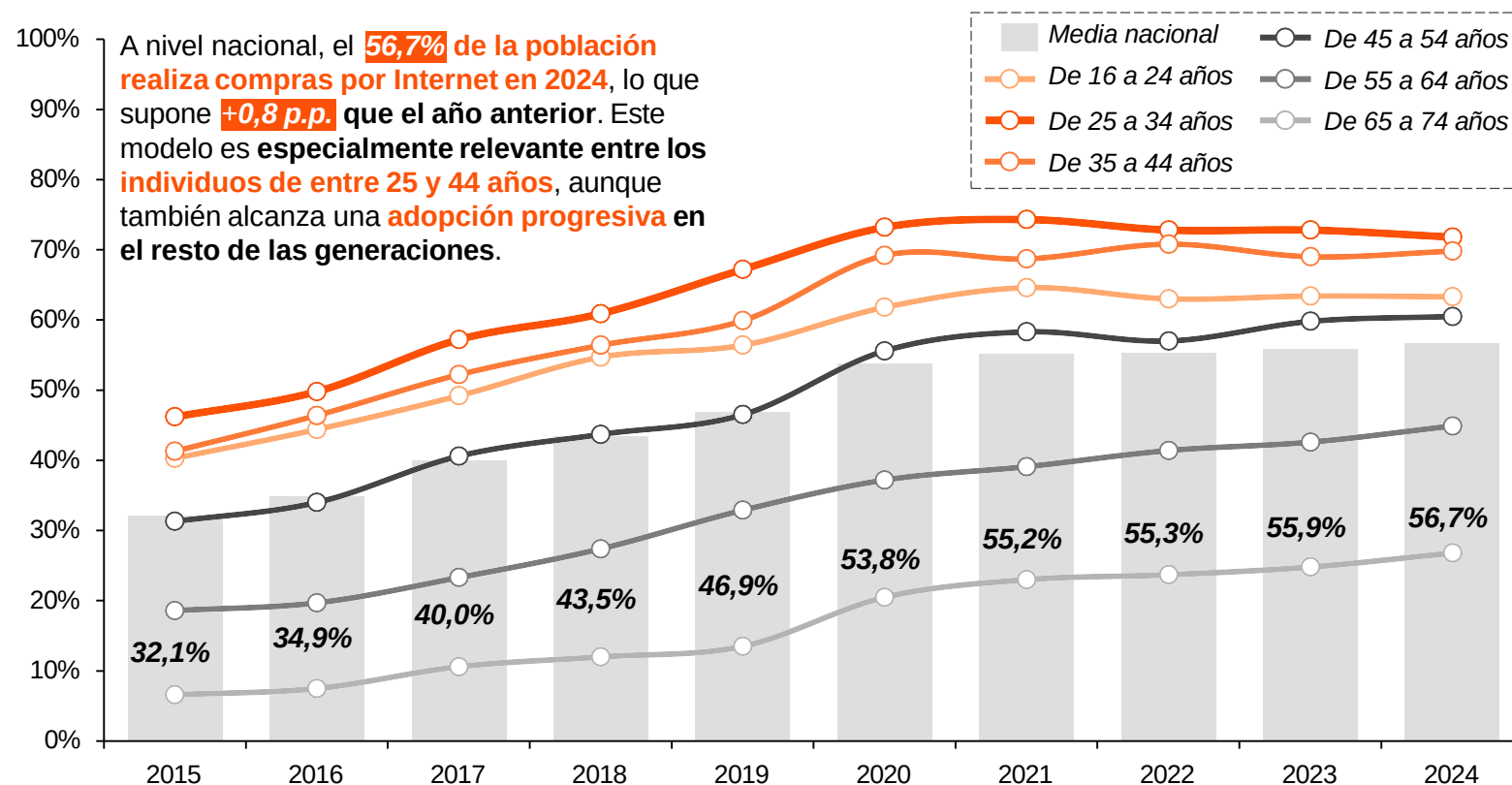




Desde la pandemia, los hábitos de consumo han evolucionado significativamente hacia un **mayor uso del comercio electrónico** y un **aumento de operaciones con tarjeta**, en detrimento del uso de efectivo para las compras

>> Transformación de los hábitos de consumo

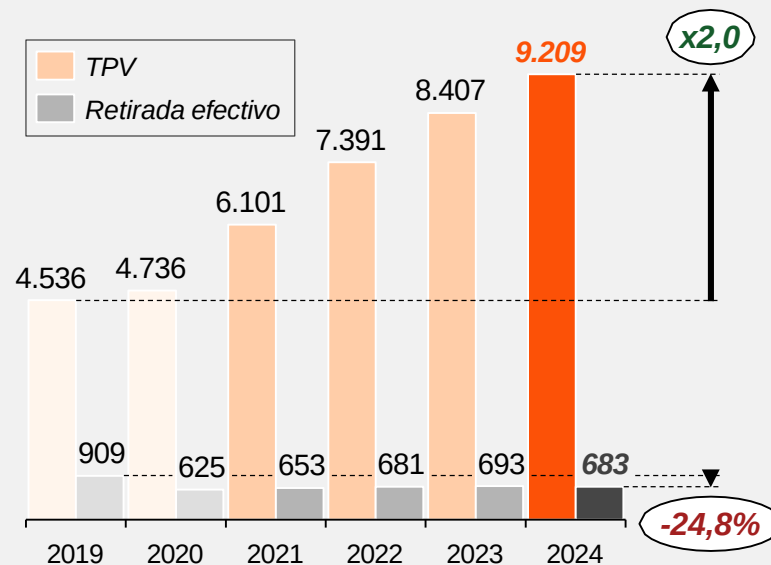
Evolución del número de personas que han comprado a través de Internet por grupos de edad (%)



Fuente: Análisis PwC a partir del INE y el Banco de España.

Desde 2019, el uso de Terminales de Punto de Venta (TPV) para pagos con tarjeta **se ha duplicado**, superando los **9.200 millones** de operaciones en 2024. En cambio, las retiradas de efectivo **han caído cerca del -25%** en el mismo periodo.

Número de operaciones de compra en TPV y retirada de efectivo (millones de operaciones)





En este contexto, el **objetivo** del presente informe es cuantificar y poner en valor la **contribución socioeconómica y fiscal** de los **establecimientos financieros de crédito** en el conjunto de la **economía española** durante el **año 2024**



El objetivo de este informe es **cuantificar la contribución socioeconómica** de los establecimientos financieros asociados de **ASNEF** sobre el conjunto de la **economía española** en el **año 2024**.



La **Asociación Nacional de Establecimientos Financieros de Crédito (ASNEF)** representa a **53 entidades financieras y reguladas** que ofrecen **financiación al consumo en España**. Además de representar al sector, actúa como un **espacio de diálogo y análisis**, donde se abordan los **retos y propuestas** de sus asociados con el objetivo de impulsar y mejorar la actividad del crédito al consumo.



Impacto corporativo

Los establecimientos financieros de crédito **obtienen ingresos por los servicios financieros que ofrecen a sus clientes**, lo que se traduce en beneficios empresariales sujetos al impuesto de sociedades. Asimismo, disponen de una **plantilla de trabajadores**, cuyas remuneraciones implican también aportaciones en forma de **cotizaciones sociales**.



Impacto de la financiación

La **financiación** que ofrecen estos **facilitan la adquisición de bienes y servicios a hogares y empresas**. A través de estos **créditos y préstamos** se proporciona **liquidez a estos agentes económicos**, lo que impulsa la **actividad económica y contribuye a la generación de la riqueza nacional**.



Alcance del estudio

El **alcance societario del informe** es la **totalidad de asociados de ASNEF**, estimado a partir de una **muestra de 13 establecimientos financieros**, que representan el **86% del riesgo vivo** del sector



Fuentes de información

Las estimaciones han sido calculadas a partir de la **información financiera facilitada por una muestra de entidades asociadas a ASNEF** e **información macroeconómica pública de organismos oficiales**

Impacto corporativo de los establecimientos financieros

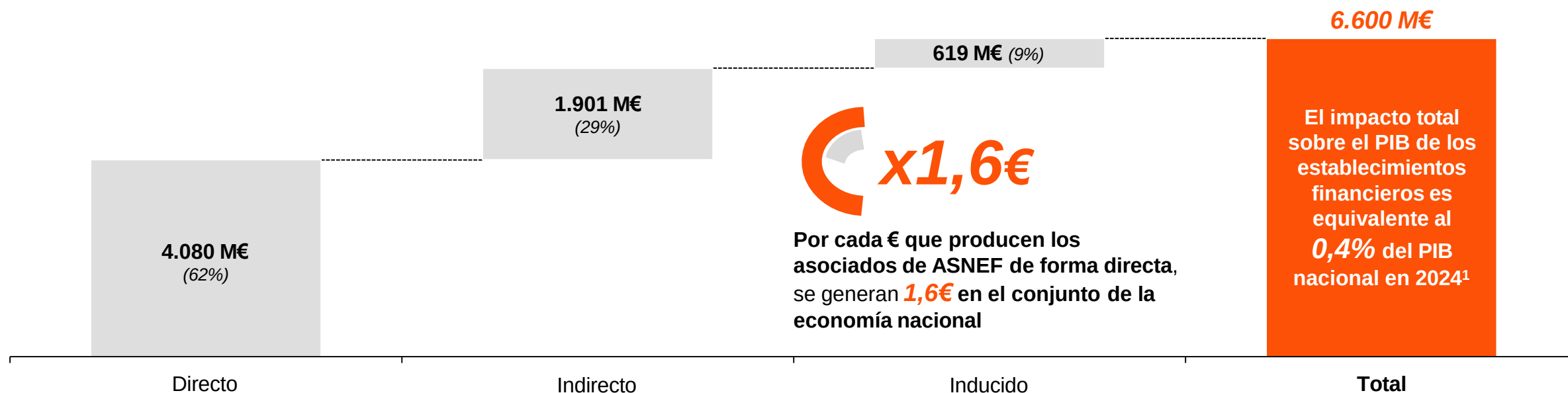


2.



La actividad económica generada por los asociados de ASNEF aportó un total de **6.600 millones de euros** a la economía nacional en 2024, lo que supone el **0,4%** del PIB de España ese mismo año

Contribución total al PIB nacional de la financiación concedida, por tipología de impacto (2024, M€)



El impacto total sobre el PIB de los establecimientos financieros es equivalente al **0,4%** del PIB nacional en 2024¹

Los **establecimientos de ASNEF** contribuyeron con **6.600 M€** en la **economía nacional**, lo que equivale a generar **1 de cada 241€** de PIB en España en 2024¹

62%

La **contribución directa** representa más de un **62%** del impacto total sobre el PIB nacional de los asociados de ASNEF en 2024

8%

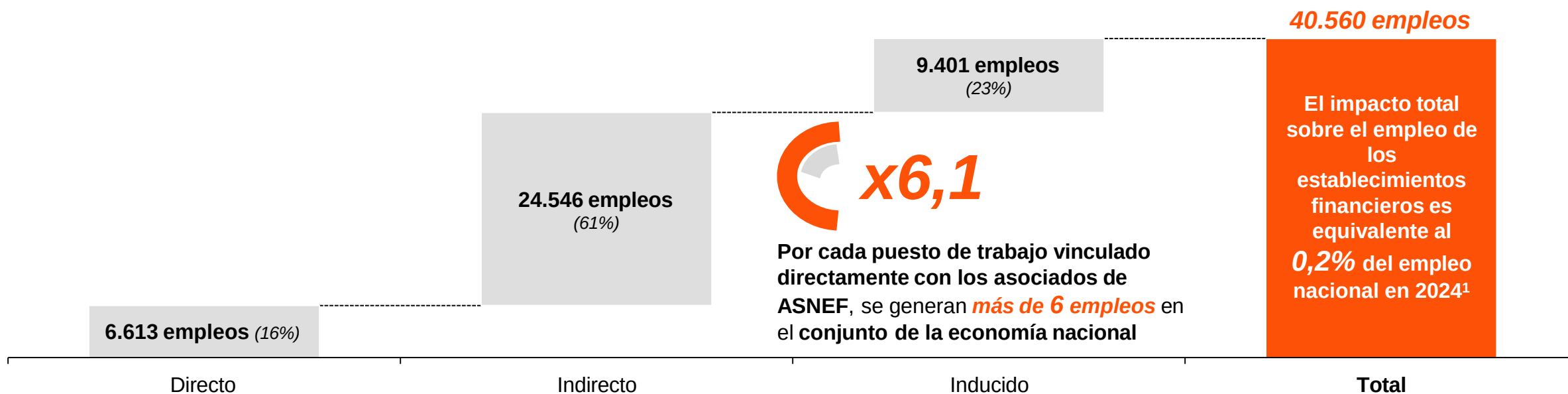
La **contribución total al PIB de España** representa más del **8%** del PIB directo del **sector financiero y de seguros** en 2024²

Notas: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. (1) Dato de la Contabilidad Nacional Trimestral de España 2024: 1.591.627 M€. (2) Dato Contabilidad Nacional Anual de España por ramas de actividad: 80.178 M€. Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF e INE.



La aportación total al empleo de los asociados de ASNEF fue de **40.560 puestos de trabajo** en España en 2024, lo que representa el **0,2%** del empleo nacional

Contribución total al empleo nacional de la financiación concedida, por tipología de impacto (2024, empleos absolutos)



Los **asociados de ASNEF** contribuyeron con **40.560 puestos de trabajo** en la **economía nacional**, lo que supone **1 de cada 534 empleos** en España en 2024¹

61%

La **contribución indirecta** representa **alrededor de un 61% del impacto total** sobre el empleo nacional de los establecimientos financieros en 2024

9%

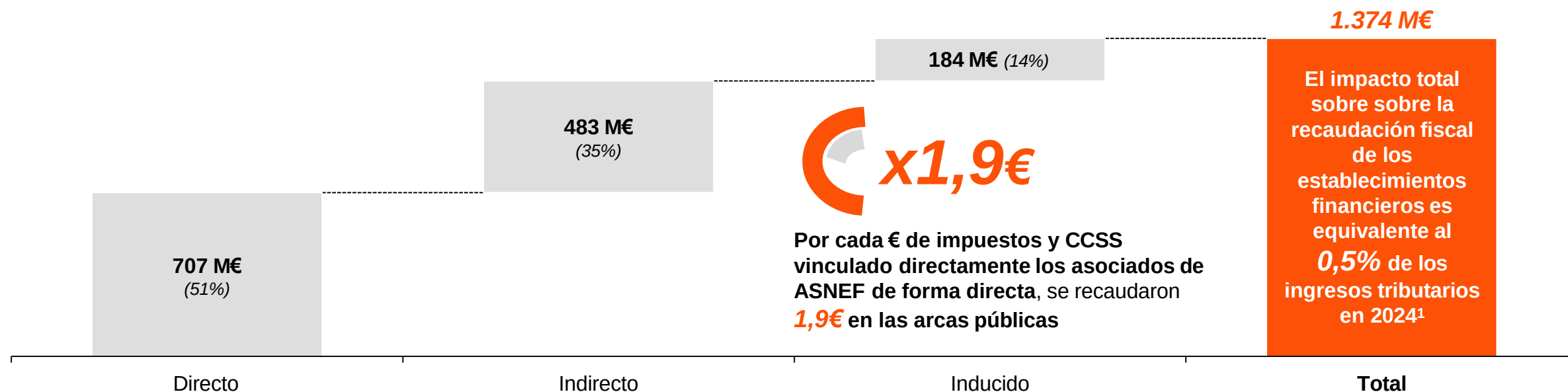
La **contribución total** al empleo nacional representa **9% del empleo directo** del sector **financiero y de seguros** en 2024²

Notas: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. (1) Dato de la Encuesta de Población Activa 2024: 21.653.900 ocupados. (2) Dato de la Encuesta de Población Activa 2024: 450.000 ocupados. Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF e INE.



La actividad de los asociados de ASNEF permitió obtener una recaudación de **1.374 millones de euros** de forma directa, indirecta e inducida, equivalente al **0,5%** de todos los ingresos tributarios de España durante 2024

Contribución total a la recaudación fiscal de los asociados de ASNEF, por tipología de impacto (2024, M€)



Los asociados de ASNEF contribuyeron con **1.374 M€** a las arcas del Estado. Esto quiere decir que se ha generado **1 de cada 215€** de ingresos tributarios nacionales en 2024¹

 **51%**

El impacto directo representa alrededor de un **51%** de la contribución fiscal total de los asociados de ASNEF en 2024

 **0,3%**

La contribución total a la recaudación fiscal representa alrededor del **0,3%** del gasto total presupuestado en 2024²

Notas: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. (1) Dato de Informe Anual de Recaudación Tributaria de la Agencia Tributaria para 2024: 294.734 M€. (2) Dato de Los Presupuestos Generales del Estado consolidados en 2024: 480.626 M€. Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF, AEAT e INE.

En resumen, el **impacto corporativo** en 2024 ha aumentado un **2,2%** en PIB, un **7,4%** en empleo y un **7,3%** en recaudación fiscal con respecto al 2023

		2022 (A) ²	2023	2024	Var. 2023-2024
PIB (Millones de €)¹	Directo	4.009	4.165	4.080	-2,0%
	Indirecto	1.790	1.806	1.901	+5,2%
	Inducido	473	484	619	+27,9%
	Total	6.272	6.455	6.600	+2,2%
Empleo (Puestos de trabajo)	Directo	6.297	6.423	6.613	+3,0%
	Indirecto	24.093	24.410	24.546	+0,6%
	Inducido	6.759	6.946	9.401	+35,4%
	Total	37.149	37.778	40.560	+7,4%
Recaudación fiscal (Millones de €)	Directo	597	689	707	+2,6%
	Indirecto	434	443	483	+9,1%
	Inducido	146	149	184	+23,3%
	Total	1.177	1.281	1.374	+7,3%

Notas: (1) Medido en términos de valor agregado bruto (VAB) como aproximación de PIB . (2) Los resultados de 2022 se ajustaron 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.

Impacto de la financiación



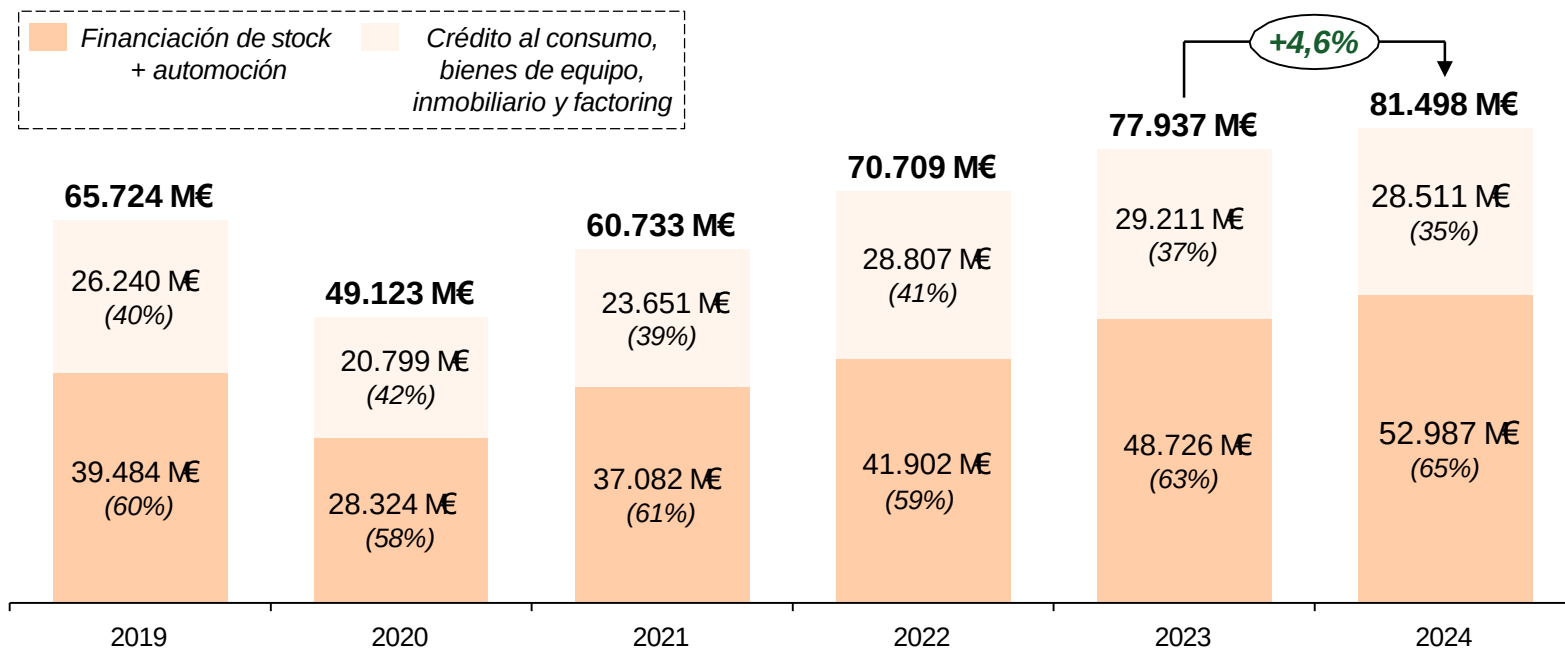
3.





La financiación otorgada por los asociados de ASNEF creció un **+4,6%** en 2024 hasta superar los **81.000 millones de euros**, donde la **financiación de stock y automoción** representó alrededor del **65%** de los préstamos y créditos concedidos

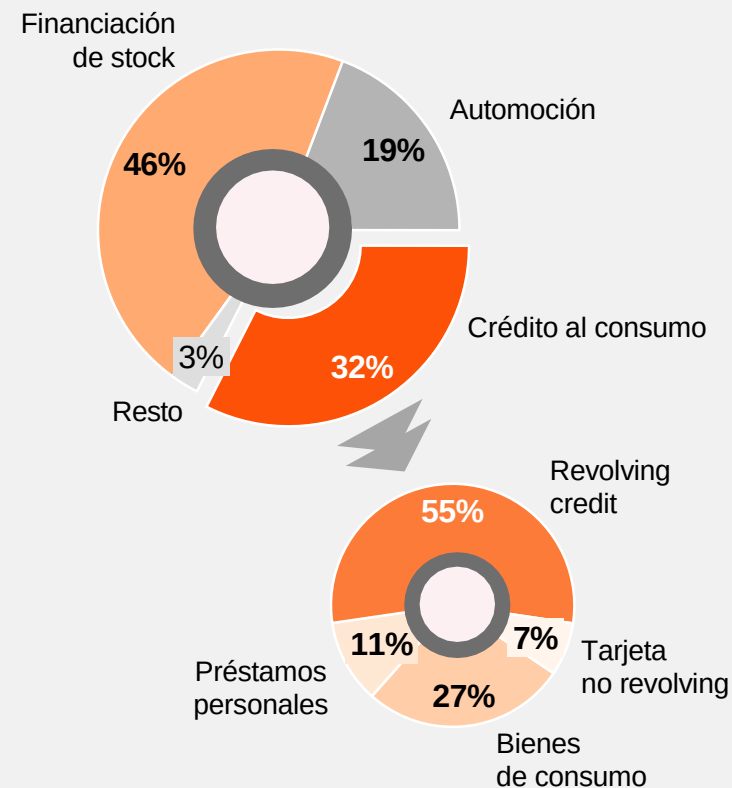
Evolución de la nueva financiación concedida por ASNEF según su tipología (M€)



+4,6%

La nueva financiación concedida por las entidades financieras asociadas de ASNEF superó los **+81.000 M€ en 2024 (+4,6%)**. Este crecimiento, impulsado por la **financiación de stock – automoción (+8,7%)** derivado del **repunte de las matriculaciones**, consolida al **crédito como un motor de dinamización y estabilización económica**, al suavizar los ciclos de demanda y sostener la actividad productiva.

Distribución de la nueva financiación concedida por tipo (% , 2024)

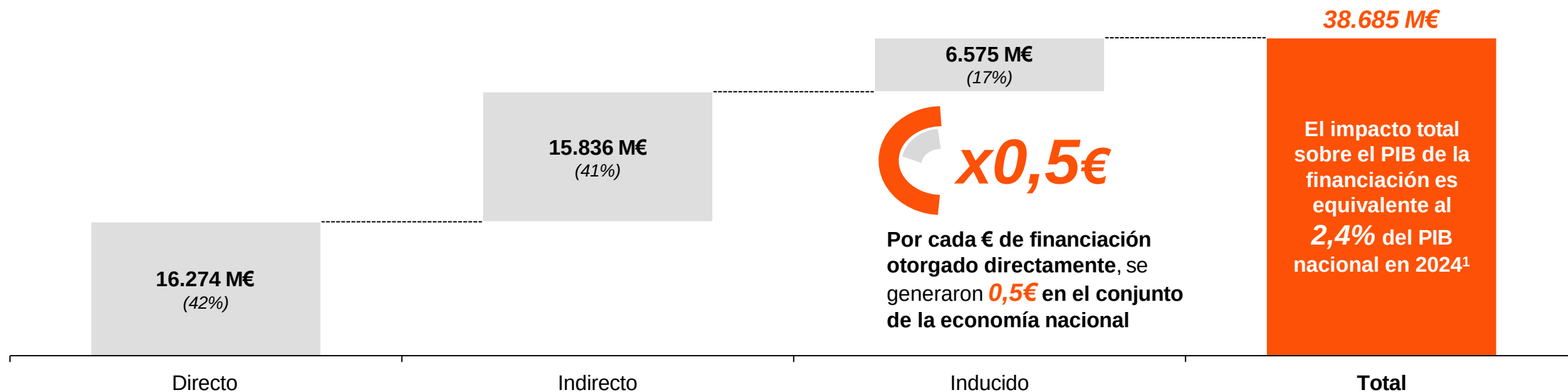


Notas: La financiación de stocks y de la compra de vehículos se ha estimado para los años 2019 en adelante a partir de la información disponible de los años 2015-2016, de la evolución de las matriculaciones y del índice de precios al consumo de los vehículos de motor. Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF, INE y DGT.



La contribución total al PIB nacional de la financiación concedida por las entidades de crédito al consumo ascendió a **38.685 millones de euros** en 2024, lo que equivale al **2,4%** de la riqueza del país para ese mismo año

Contribución total al PIB nacional de la financiación concedida, por tipología de impacto (2024, M€)



Los **créditos y préstamos otorgados** por los asociados de ASNEF contribuyeron con **38.685 M€** a la **economía nacional**, lo que supone **1 de cada 41€** de PIB en España en 2024¹



La **contribución directa e indirecta** representa más de un **83%** del impacto total sobre el PIB nacional de la financiación concedida en 2024



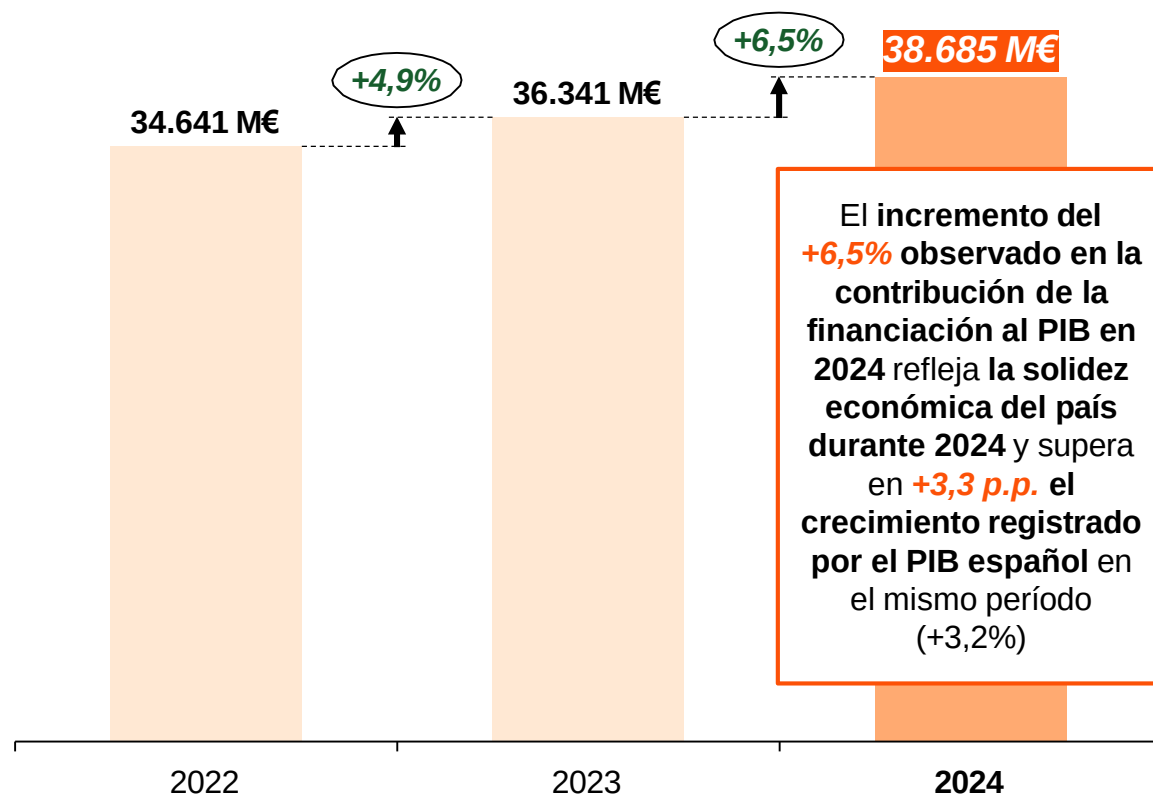
La **contribución total al PIB de España** representa más del **48%** del PIB directo del **sector financiero y de seguros** en 2024²

Notas: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. (1) Dato de la Contabilidad Nacional Trimestral de España 2024: 1.591.627 M€. (2) Dato Contabilidad Nacional Anual de España por ramas de actividad: 80.178 M€. Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF, Observatorio Cetelem e INE.



Comparativamente, el impacto de la financiación otorgada por los asociados de ASNEF sobre el PIB de España en 2024 creció un **6,5%** respecto a la medición realizada en 2023

Evolución de la contribución total en el PIB de España (M€)



La aportación total a la economía nacional es equivalente al¹...



22%

...**22%** del PIB directo generado por el **sector de actividades inmobiliarias** en España. (2024)



46%

...**46%** del PIB directo generado por el **sector de la construcción** en España. (2024)



70%

...**70%** del PIB directo generado por el **sector de la información y comunicaciones** en España. (2024)

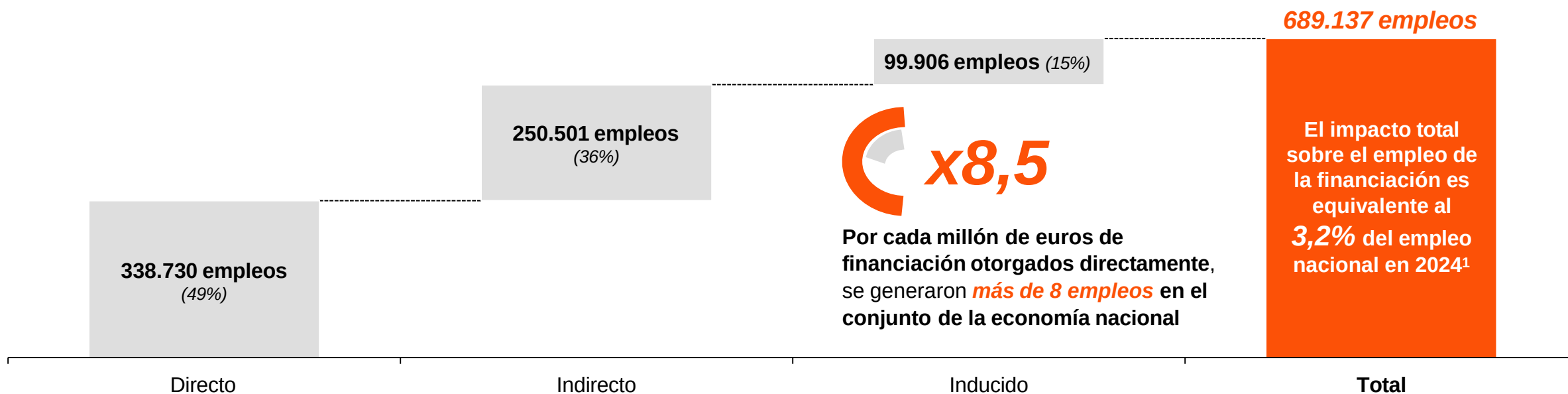
Notas: (1) Valor añadido bruto por rama de actividad obtenido de la Contabilidad Nacional Anual de España por ramas de actividad del INE (último dato disponible).

Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF, Observatorio Cetelem e INE.



En términos de empleo, los créditos y préstamos concedidos por los asociados de ASNEF en 2024 permitieron mantener **689.137 puestos de trabajo** en España, equivalente al **3,2%** del empleo nacional

Contribución total al empleo nacional de la financiación concedida, por tipología de impacto (2024, empleos absolutos)



Los **créditos y préstamos otorgados** por los asociados de ASNEF contribuyeron con **689.137 empleos** en la **economía nacional**, lo que supone **1 de cada 31 empleos** en España en 2024¹



La **contribución directa** representa **alrededor de un 49%** del impacto total sobre el empleo nacional de la financiación concedida en 2024



x1,5 veces

La **contribución total al empleo nacional** representa más de **1,5 veces** el empleo directo del **sector financiero y de seguros** en 2024²

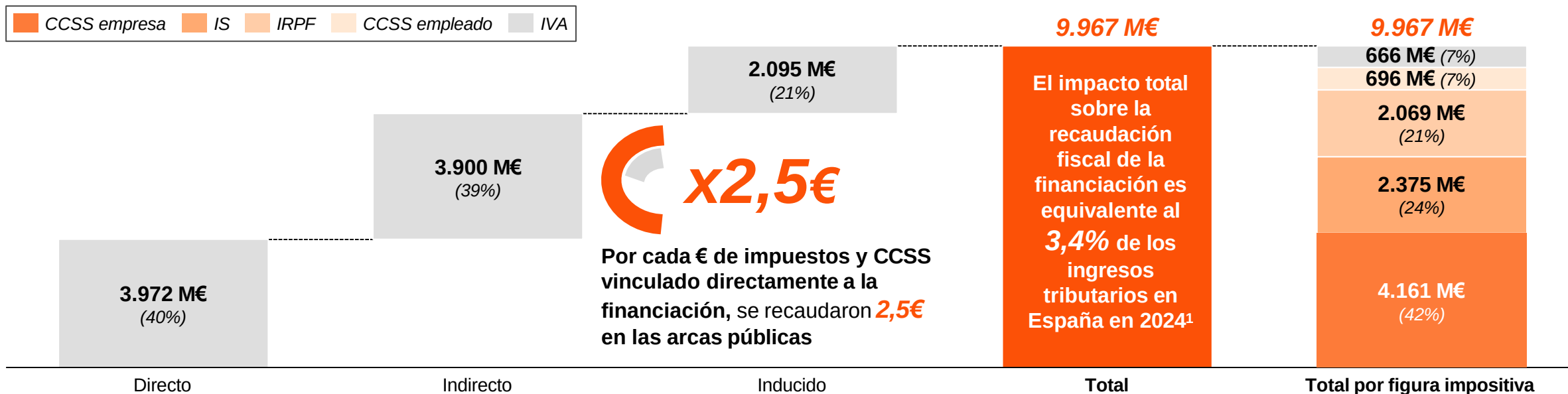
Notas: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. (1) Dato de la Encuesta de Población Activa 2024: 21.653.900 ocupados. (2) Dato de la Encuesta de Población Activa 2024: 450.000 ocupados.

Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF, Observatorio Cetelem e INE.



En 2024, la contribución a las arcas del Estado de la financiación concedida alcanzó los **9.967 millones de euros**, lo que supone un **3,4%** de los ingresos tributarios nacionales durante ese mismo año

Contribución total a la recaudación fiscal de la financiación concedida, por tipología de impacto (2024, M€)



Los **créditos y préstamos otorgados** contribuyeron con **9.967 M€** a las arcas del Estado. Esto quiere decir que se ha generado **1 de cada 30€** de ingresos tributarios nacionales en 2024¹

85%
El **85%** del **impacto fiscal total** se correspondió con lo recaudado mediante **CCSS a cargo de las empresas (42%), IS (24%) e IRPF (21%)**

2%
La **contribución total a la recaudación fiscal** representa alrededor del **2%** del **gasto total presupuestado** en 2024²

Notas: Las cifras pueden no sumar debido a redondeos. (1) Dato de Informe Anual de Recaudación Tributaria de la Agencia Tributaria para 2024: 294.734 M€. (2) Dato de los Presupuestos Generales del Estado consolidados en 2024: 480.626 M€.
Fuente: Análisis PwC a partir de ASNEF, Observatorio Cetelem, AEAT e INE.



En resumen, el **impacto sobre la financiación** ha aumentado en las tres métricas de interés: **+6,5%** en PIB, **+5,9%** en empleo y **+4,7%** en recaudación fiscal

		2022	2023	2024	Var. 2023-2024
 PIB (Millones de €) ¹	Directo	14.611	15.023	16.274	+8,3%
	Indirecto	13.818	14.696	15.836	+7,8%
	Inducido	6.212	6.622	6.575	-0,7%
	Total	34.641	36.341	38.685	+6,5%
 Empleo (Puestos de trabajo)	Directo	321.494	330.102	338.730	+2,6%
	Indirecto	219.765	225.348	250.501	+11,2%
	Inducido	92.955	95.085	99.906	+5,1%
	Total	634.214	650.535	689.137	+5,9%
 Recaudación fiscal (Millones de €)	Directo	3.944	3.986	3.972	-0,4%
	Indirecto	3.453	3.488	3.900	+11,8%
	Inducido	1.928	2.041	2.095	+2,6%
	Total	9.325	9.515	9.967	+4,7%

Notas: (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.

© 2025 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.