

# Urge otro tipo de banca



ANDREU MISSE

DIRECTOR

**L**a crisis que está padeciendo este país no ha caído del cielo, ha sido generada en buena parte por una carrera desenfrenada de las entidades financieras nacionales y extranjeras por la búsqueda de beneficios a ultranza. El soporte empleado ha sido el sector inmobiliario, que ha recibido una gigantesca masa de crédito provocando una espiral de precios y ganancias absolutamente insostenibles a medio plazo. La ruptura de este período de euforia por la súbita interrupción de la financiación exterior como consecuencia de la crisis internacional ha conducido a la quiebra de varias entidades, especialmente cajas de ahorro, y a la inutilización del sector para suministrar financiación a la economía.

Esta arriesgada secuencia se ha visto agravada especialmente porque las entidades financieras jugaron con un dinero del que no disponían, que tomaron prestado de los bancos europeos, que también optaron por participar y beneficiarse del festín de la burbuja inmobiliaria española que entre todos crearon. Sin la manga para regar de euros de los bancos alemanes y franceses, no habría sido posible hinchar tanto el globo inmobiliario.

El cierre del grifo crediticio ha generado un parón económico de terribles consecuencias que ya se ha llevado por delante 3,5 millones de empleos, ha expulsado de sus viviendas a decenas de miles de familias y ha utilizado los ahorros de cientos de miles de titulares de participaciones preferentes

como primera fuerza de choque para sanear a bancos y cajas.

Los años del desbarajuste financiero están pasando una factura tremenda, especialmente a los ciudadanos que han perdido el empleo, los ahorros o la vivienda, o todo a la vez. Resulta difícil comprender la ceguera del Banco de España y del Banco Central Europeo ante las dimensiones desproporcionadas que iban adquiriendo la burbuja crediticia y unas prácticas financieras tan heterodoxas. Ante la ineficiencia de los gobiernos y de los grandes partidos políticos, la defensa de los intereses ciudadanos está cada vez más en manos de nuevas plataformas sociales. Igualmente están mostrando una mayor sensibilidad por los dramas sociales los Defensores del Pueblo y Síndicos de Greuges, así como algunos jueces de las instituciones oficiales.

El balance del papel desempeñado por las entidades financieras es inaceptable por lo ocurrido. En los años del *boom* obtuvieron unos rendimientos extraordinarios de hasta el 30% anual del capital, lo cual ha supuesto unos beneficios acumulados de 190.000 millones de euros (1996-2010). Por el contrario, desde que estalló la crisis, los bancos y sobre todo las cajas han consumido ayudas, de hasta 185.000 millones, en su mayor parte públicas, nacionales y europeas. Además, el conjunto del sistema financiero español ha sido rescatado literalmente de la bancarrota por el Banco Central Europeo (BCE) con la inyección de más de 300.000 millones en condiciones privilegiadas con tipos de interés del 1% durante tres años. En resumen, la crisis ha supuesto una clara transferencia de rentas. Los titulares de acciones bancarias se beneficiaron extraordinariamente en los años buenos, mientras que los contribuyentes han pagado la factura de los rescates.

En pocos años hemos pasado de tener "el sistema financiero más sólido del mundo" a descubrir unos bancos y cajas maltrechos que han precisado toda suerte de auxilios públicos, que en contra de lo prometido no han servido para reanudar el crédito a familias y empresas. La realidad es que no sabemos cuál es el estado

real de las instituciones españolas. Es necesaria una investigación realizada por las propias instituciones del país. En 2011, el Gobierno de Estados Unidos realizó un examen a fondo de su banca cuyas conclusiones fueron recogidas en *The Financial Crisis Inquiry Report*, que ha sido de gran utilidad para corregir las irregularidades cometidas. En el Reino Unido, el informe Vickers, encargado por el Gobierno británico, impulsa una reforma estructural del sistema bancario para evitar que las futuras crisis supongan un coste para el contribuyente. En la UE, el informe Liikanen aboga por exigir más capital de los bancos y mayor uso del autorrescate. El poder, sin precedentes, alcanzado por el sistema financiero en España exige urgentemente una regulación más estricta. Hace falta una radiografía de la situación real de nuestro sistema financiero, para acabar con las repetidas sorpresas como el reciente reconocimiento de una morosidad oculta a través de la refinanciación de créditos morosos por valor de 150.000 millones. No es soportable que el volumen de los créditos impagados en las actividades inmobiliarias sea ocho veces más elevado que los fallidos de la industria.

No estamos en contra de los bancos, ni muchos menos, sino en contra de sus abusos y de sus disfunciones económicas. Es evidente que necesitamos otro tipo de banca y otro tipo de regulación financiera

## La crisis ha supuesto una clara transferencia de rentas

## Es urgente disponer de una banca útil para el ahorro y la empresa

más rigurosa en la línea de las recomendaciones de los informes Vickers y Liikanen. Es urgente disponer de una banca útil, con menos ínfulas, en la que no tengan cabida los sueldos estratosféricos, que esté efectivamente al servicio de la economía y de los ciudadanos. Los ahorradores deberían disponer de una garantía pública efectiva de sus depósitos y los empresarios y emprendedores, de recursos necesarios para financiar nuevos proyectos, único camino para volver a generar rápidamente empleo.

Es necesaria una clara separación entre las actividades financieras útiles para la inversión y el empleo, que deberían contar con protección pública, de las actividades especulativas.