

Quan baixen els tipus



Jordi Fortuny

"A mesura que el Banc d'Espanya vagi baixant el preu oficial del diner els bancs i les caixes faran el mateix, però serà més ràpida la baixada dels tipus d'interès que paguen als clients, que la baixada dels preus dels préstecs."

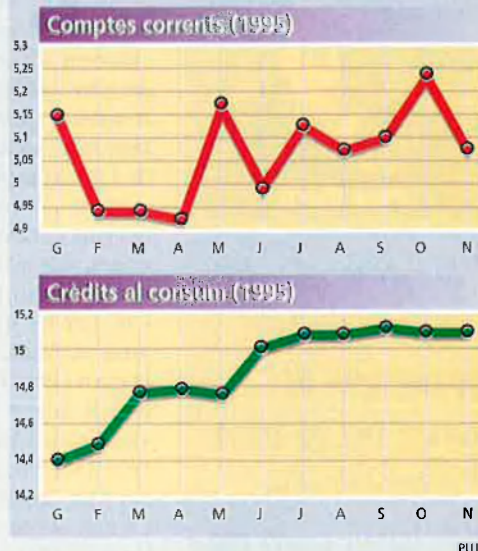
Si l'economia continua pel mateix camí que ara durant alguns mesos, aviat ens podríem trobar en una situació insòlita: que els bancs i les caixes d'estalvis cobressin els crèdits i préstecs per sota del 10 per cent d'interès. "Per sota dels dos dígit", com diuen els experts que volen diferenciar-se dels que no són experts. Seria una situació ben nova, de la qual fins ara només han pogut gaudir -de moment- uns pocs afortunats que han contractat crèdits hipotecaris a tipus fix amb els bancs que han ofert aquesta possibilitat.

Però en general tots els diners que deixen les entitats financeres als clients, ja siguin préstecs hipotecaris o no, costen més de "dos dígit". En canvi, els comptes corrents i els altres dipòsits dels clients ja fa molt de temps que cobren dels bancs per sota d'aquests "dos dígit". I és normal, perquè el negoci d'aquestes entitats és la diferència entre el que paguen i el que cobren, que si no fos per això no existirien. Per exemple, segons l'última estadística els bancs paguen un 5,08 per cent de mitjana en els comptes corrents, mentre que cobren un 15,11 per cent els crèdits al consum.

I ja que la situació que se'n presenta els pròxims mesos és que els tipus d'interès vagin baixant en general, repassem què passarà. D'una banda, a mesura que el Banc d'Espanya vagi baixant el preu oficial del diner els bancs i les caixes faran el mateix, però serà més ràpida la baixada dels tipus d'interès que paguen als clients, que la baixada dels preus dels préstecs. Fa ràbia, però és així perquè quan obres un compte corrent a un banc signes un contracte que els autoritza a baixar quan vulguin els interessos que et paguen, però, en canvi, quan se signa un préstec normalment el contracte preveu que el tipus d'interès es revisi un cop l'any.

La cosa funciona així, ens agradi o no. Però hi ha coses que podrien funcionar diferent i segur que agradarien més els clients. Per exemple, quan algú que té una hipoteca en una caixa decideix tornar abans de temps una part dels diners que deu (quan decideix amortitzar anticipadament una part del capital, que se'n diu). Quan ho fa, poden passar dues coses: A, que trigui menys temps del previst a tornar tots els diners; o B, que trigui el mateix temps però el rebut que pagarà cada mes a la caixa serà més petit. La majoria de caixes només accepten l'opció B, perquè amb l'opció A, encara que sigui legal, no guanyen tants diners. I el client que es foti.

Els tipus d'interès



PUJOL

Un altre cas: quan algú calcula malament i es queda en números vermells, perquè li ha arribat el rebut de l'assegurança del cotxe sense tenir prou diners al compte corrent. És evident que el banc no en té cap culpa, i com que es refia del client paga el rebut de l'assegurança i li "presta" els diners... al 33,18% d'interès! En això, les caixes són més moderades i "només" cobren el 23,63%. Però si es refien dels clients, per què els castiguen d'aquesta manera?

L'altra clatellada que pot caure als clients incautes és pagar a terminis les compres que han fet amb targeta de crèdit. El contracte és molt clar i diu que no hi ha cap problema: pels diners que el banc li avanci, el client pagarà uns interessos calculats amb la fórmula:

$$\sum_{n=1}^m Dn (1+ik)^{-tm} = \sum_{m=1}^n Rm (1+ik)^{-tm}$$

...si no l'he copiada malament.