







## INDICE

El Sector

Los Montes de Piedad en España

El crédito prendario en el mundo

Subastas online Montes de Piedad

04

20

48

60

*SE CONCEDIERON  
CERCA DE  
350.000 PRÉSTAMOS  
POR MÁS DE  
200 MILLONES  
DE EUROS*

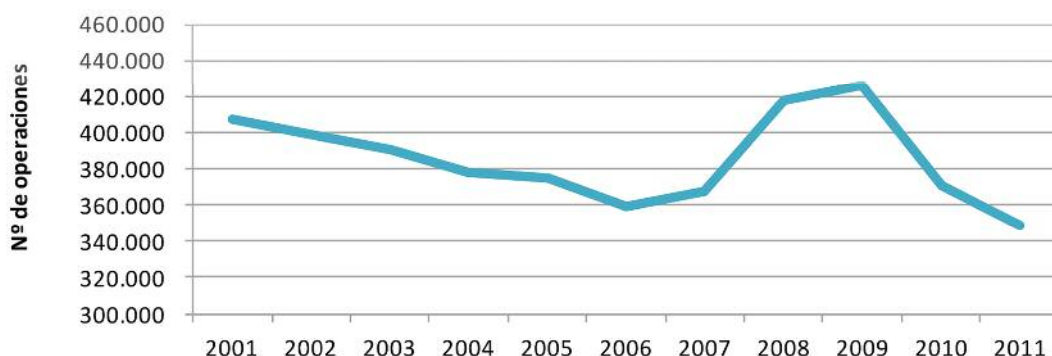
# El Sector

Los Montes de Piedad con más de trescientos años de actividad a favor de la inclusión financiera, han mantenido su labor en 2011. Los préstamos de los Montes de Piedad son créditos con garantía prendaria, accesibles a todas las capas de la población.

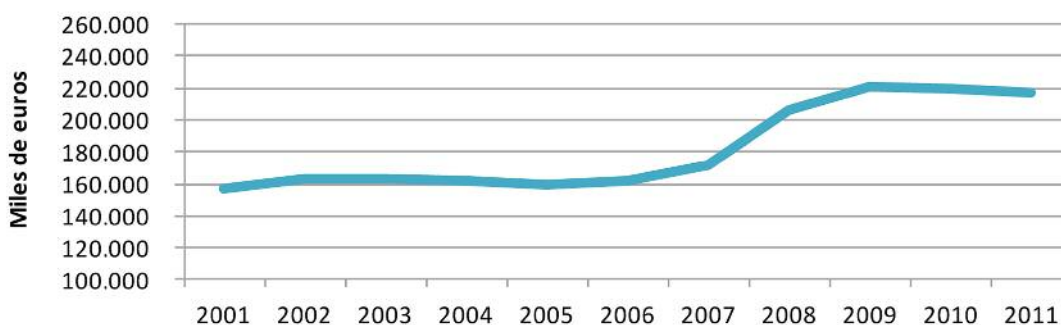
## PRÉSTAMOS

Al cierre del ejercicio de 2011, la totalidad de los préstamos concedidos se situó en 348.226, por valor de 216,9 millones de euros. Respecto al año 2010, se observa un ligero descenso, tanto en el número de operaciones en vigor, como en el volumen de euros, de 6,1 y 1,2 por ciento, respectivamente, como se puede observar en los gráficos que muestran la evolución de la actividad. Este es el segundo año en el que se reduce el número operaciones en vigor y el primer año de descenso en el saldo.

### Histórico de operaciones en vigor



### Histórico saldo





<

*Una de las características más identificativas de la actividad de los Montes de Piedad es su capacidad para prestar pequeñas cuantías*

El saldo final de los préstamos es el resultado del *stock* de operaciones del anterior ejercicio, las nuevas concesiones, los créditos renovados y la diferencia entre de los cancelados y vendidos.

|  | Número         | Miles de Euros |
|--|----------------|----------------|
| SALDO A 31 DE DICIEMBRE 2010           | 370.964        | 219.531        |
| Préstamos concedidos                   | 254.675        | 223.419        |
| Préstamos renovados                    | 211.337        | 74.412         |
| Préstamos cancelados y vendidos        | 251.088        | 207.897        |
| Diferencia en el año                   | -22.738        | -2.557         |
| <b>SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b> | <b>348.226</b> | <b>216.973</b> |

Una de las características más identificativas de la actividad de los Montes de Piedad es su capacidad para prestar pequeñas cuantías, en algunos casos, incluso de cincuenta euros; siendo 690 euros la cantidad media concedida en 2011. Cabe decir, en este sentido, que más del sesenta por ciento de las operaciones concedidas en 2011 no superan los seiscientos euros.

Por otro lado, las operaciones concedidas por cantidades superiores a los 3.000 euros siguen siendo, con marcada diferencia, el intervalo con menos peso, con un 1,7 por ciento del total de la distribución.

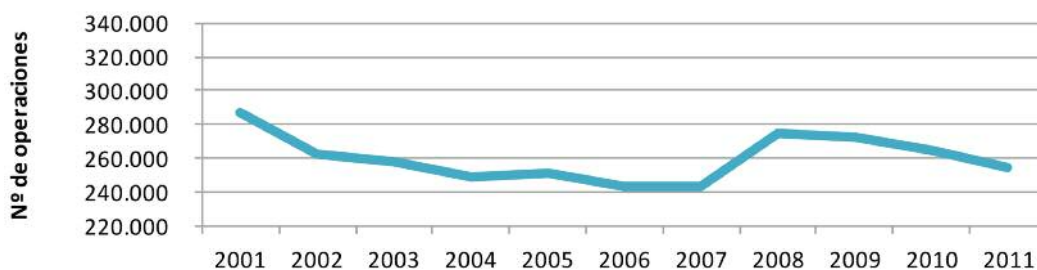
| Intervalos                | Número de préstamos | % Distribución | % Evolución  |
|---------------------------|---------------------|----------------|--------------|
| Hasta 150 Euros           | 24.576              | 9,6%           | -29,4%       |
| De 150,01 a 300 Euros     | 36.835              | 14,5%          | -42,4%       |
| De 300,01 a 600 Euros     | 100.718             | 39,5%          | 23,6%        |
| De 600,01 a 1.500 Euros   | 49.219              | 19,3%          | -25,1%       |
| De 1.500,01 a 3.000 Euros | 39.034              | 15,3%          | 160,4%       |
| Más de 3.000 Euros        | 4.293               | 1,7%           | 38,7%        |
| <b>TOTAL</b>              | <b>254.675</b>      | <b>100,0%</b>  | <b>-3,5%</b> |

| Intervalos                | Importe (En Euros) | % Distribución | % Evolución  |
|---------------------------|--------------------|----------------|--------------|
| Hasta 150 Euros           | 9.107.879          | 4,1%           | 160%         |
| De 150,01 a 300 Euros     | 10.847.322         | 4,9%           | -20%         |
| De 300,01 a 600 Euros     | 68.457.190         | 30,6%          | 106%         |
| De 600,01 a 1.500 Euros   | 57.443.938         | 25,7%          | 2%           |
| De 1.500,01 a 3.000 Euros | 55.472.689         | 24,8%          | 96%          |
| Más de 3.000 Euros        | 22.090.232         | 9,9%           | 61%          |
| <b>TOTAL</b>              | <b>223.419.250</b> | <b>100,0%</b>  | <b>50,3%</b> |

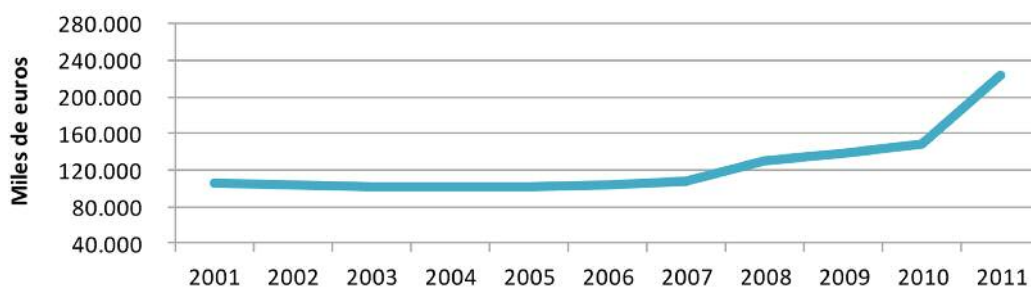
Crece, significativamente, el volumen en euros concedidos en las nuevas operaciones. Con el paso de los años se está concediendo más euros en cada operación; esto es consecuencia,

principalmente, del incremento en los valores de tasación, especialmente del oro, que se refuerza como valor refugio.

### Histórico de operaciones concedidas



### Histórico de desembolsos



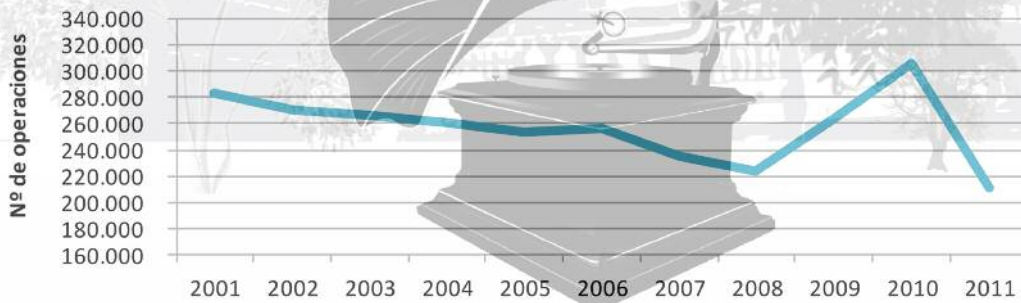


*Se observa una tendencia creciente del valor por prestación con el paso de los años*

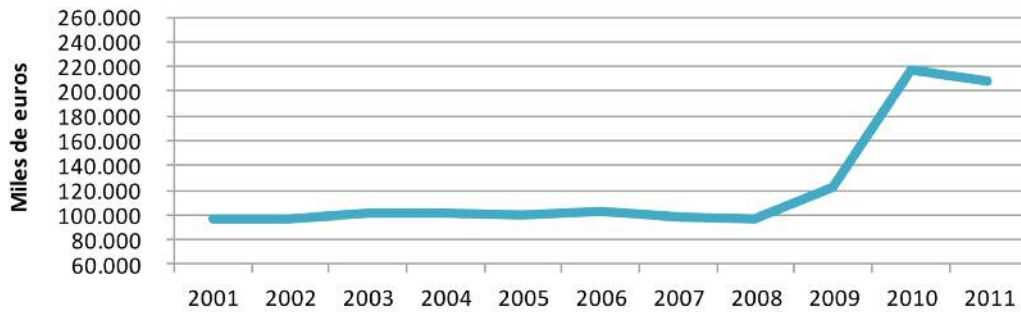
Es interesante destacar en este ejercicio el descenso de las operaciones canceladas, que llevaba dos años creciendo, con un mínimo histórico en 2011 de 211.337 de operaciones canceladas. En cambio, el volumen de euros

reembolsado por estas cantidades disminuye un 2,4 por ciento, lo que significa, que se están cancelando las operaciones de importes inferiores.

**Histórico de operaciones canceladas**



**Histórico de reembolsos**



**PIGNORACIONES**

Los préstamos de los Montes de Piedad pertenecen al denominado crédito prendario, es decir, están garantizados con prendas. Estas prendas son joyas elaboradas con metales o piedras preciosas; en definitiva, materiales que cotizan en los mercados internacionales. Por esta razón, los Montes de Piedad cuentan con profesionales técnicos expertos en la materia que se encargan de la tasación y valoración de las piezas, asegurando en todo momento la transparencia en el proceso.



No hay valores estandarizados en las tasaciones. Los distintos Montes de Piedad, y cada tasador, calculan en cada momento el valor que puede ofrecer al cliente. En este sentido, las tasaciones de las piezas de oro, vieron incrementado notablemente el valor del precio medio respecto a 2010.

|                          | Precio medio | Evolución |
|--------------------------|--------------|-----------|
| Oro fino                 | 14,47        | 20,7%     |
| Trabajos en oro 750/1000 | 12,06        | 30,8%     |
| Monedas de oro y plata   | 13,50        | 25,0%     |

La diferencia que puede llegar a haber entre los diferentes precios por gramos que llegan a ofrecer los Montes de Piedad, va de 6 euros por gramo hasta 24 euros.

| AÑOS | ORO FINO        |                | TRABAJOS EN ORO 750/1000 |                | MONEDAS DE ORO Y PLATA |                |
|------|-----------------|----------------|--------------------------|----------------|------------------------|----------------|
|      | Número de Cajas | Media en Euros | Número de Cajas          | Media en Euros | Número de Cajas        | Media en Euros |
| 1984 | 13              | 4,21           | 16                       | 3,56           | 10                     | 4,05           |
| 1985 | 11              | 5,32           | 12                       | 4,17           | 8                      | 5,79           |
| 1986 | 12              | 5,13           | 17                       | 4,21           | 12                     | 5,36           |
| 1987 | 20              | 5,73           | 25                       | 4,39           | 18                     | 5,42           |
| 1988 | 19              | 5,19           | 20                       | 4,32           | 17                     | 5,00           |
| 1989 | 19              | 6,29           | 23                       | 4,74           | 18                     | 5,71           |
| 1990 | 15              | 5,08           | 17                       | 4,02           | 12                     | 4,69           |
| 1991 | 14              | 5,08           | 15                       | 4,38           | 10                     | 5,03           |
| 1992 | 19              | 5,48           | 18                       | 4,27           | 11                     | 5,12           |
| 1993 | 17              | 6,06           | 17                       | 5,00           | 10                     | 6,23           |
| 1994 |                 | 6,01           |                          | 5,57           |                        | 6,55           |
| 1995 | 14              | 6,24           | 19                       | 4,48           | 12                     | 6,14           |
| 1996 | 15              | 6,23           | 21                       | 5,18           | 14                     | 6,76           |
| 1997 | 15              | 6,44           | 21                       | 5,32           | 12                     | 6,46           |
| 1998 | 14              | 6,12           | 21                       | 5,22           | 14                     | 5,79           |
| 1999 | 17              | 6,20           | 20                       | 5,05           | 13                     | 6,31           |
| 2000 | 17              | 6,25           | 20                       | 5,07           | 15                     | 6,04           |
| 2001 | 17              | 6,54           | 20                       | 5,29           | 15                     | 6,37           |
| 2002 | 16              | 6,75           | 18                       | 5,37           | 14                     | 5,95           |
| 2003 | 16              | 6,71           | 18                       | 5,62           | 13                     | 6,45           |
| 2004 | 17              | 6,88           | 19                       | 5,45           | 14                     | 6,51           |
| 2005 | 16              | 7,30           | 19                       | 5,67           | 14                     | 6,67           |
| 2006 | 17              | 7,42           | 19                       | 6,14           | 13                     | 7,36           |
| 2007 | 18              | 8,02           | 19                       | 6,67           | 12                     | 8,09           |
| 2008 | 18              | 8,03           | 18                       | 6,74           | 12                     | 7,86           |
| 2009 | 18              | 9,92           | 17                       | 8,05           | 12                     | 9,33           |
| 2010 | 15              | 11,99          | 14                       | 9,22           | 9                      | 10,80          |
| 2011 | 15              | 14,47          | 14                       | 12,06          | 9                      | 13,50          |

Con el paso de los años, los Montes de Piedad se han ido adaptando a las nuevas condiciones de la población, reflejo de esta capacidad de adaptación es el incremento que ha ido experimentando el precio del oro en las tasaciones.

Los porcentajes medios concedidos en los préstamos se sitúan en el setenta por ciento del precio tasado. Esto es así, porque las operaciones que se realizan en los Montes de Piedad, deben tener en cuenta la variabilidad que los precios, de los metales y piedras que cotizan en los mercados internacionales, pueden experimentar en un año; dado que las operaciones de los Montes de Piedad tiene una duración inicial de un año.

Pasado este periodo de tiempo, se plantean tres opciones. El cliente puede renovar el préstamo durante otros doce meses, puede recuperar la garantía, en el caso de que se hayan satisfecho todas las cuotas del préstamo, o puede optar por vender la prenda. Esta última opción es la menos frecuente, dado que sólo se da en el 4 por ciento de las ocasiones. En el 96 por ciento restante las garantías son recuperadas, o el préstamo es renovado.

El trabajo de los técnicos, realizando las tasaciones y valoraciones del peso de los materiales, ayuda a completar la explicación de las actividades de los Montes de Piedad. Entre los Montes activos en el territorio español en 2011, tasaron un total de 824.405 piezas a lo largo del ejercicio, con un peso en joyas tasadas que superó las 8,7 toneladas y 8.100 de peso en quilates, de los diamantes tasados.

|   |    |
|---|----|
| Porcentaje de importes prestados sobre tasaciones | 70 |
| Porcentaje de garantías recuperadas               | 96 |



*Con el paso de los años, los Montes de Piedad se han ido adaptando a las nuevas condiciones de la población*

## SUBASTAS

Las garantías que no son recuperadas o renovadas se sacan a subasta, previa comunicación al dueño de la prenda. Del resultado de la subasta, una vez liquidado el préstamo y los intereses correspondientes, el sobrante se entrega al propietario de la joya.

Durante 2011 se celebraron un total de 153 subastas, en las que se obtuvo un sobreprecio medio de 134 por ciento.

El hecho de que el 96 por ciento de las garantías sea recuperado por el cliente, o renovado, da cuenta de la manera en la que la actividad de los Montes se desmarca de los negocios de compra-venta de joyas o de las casas de empeño. Esta práctica pone de manifiesto con claridad la radical diferencia existente entre una actividad pensada para favorecer el acceso al crédito y otras concebidas exclusivamente con ánimo de lucro.



## VENTAS EN SUBASTAS

|   |        |
|---|--------|
| Nº de subastas presenciales celebradas en el año                  | 49     |
| Nº de subastas online (del portal del Monte) celebradas en el año | 28     |
| Nº de subastas online (del portal de CECA) celebradas en el año   | 76     |
| Diferencia entre lo obtenido y los prestado (en miles de euros)   | 11.376 |
| % de sobreprecio obtenido en las subastas presenciales            | 134    |

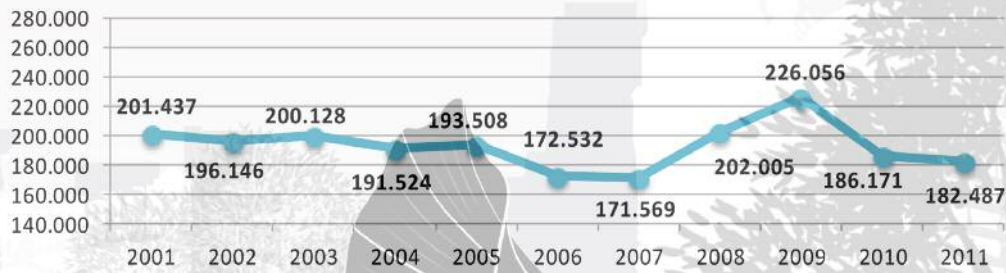
## PERFIL DEL CLIENTE

Al cierre del ejercicio de 2011, el total de clientes con algún préstamo en vigor (uno o más) superaba los 182.000, de estos casi 35.000 fueron nuevos clientes.

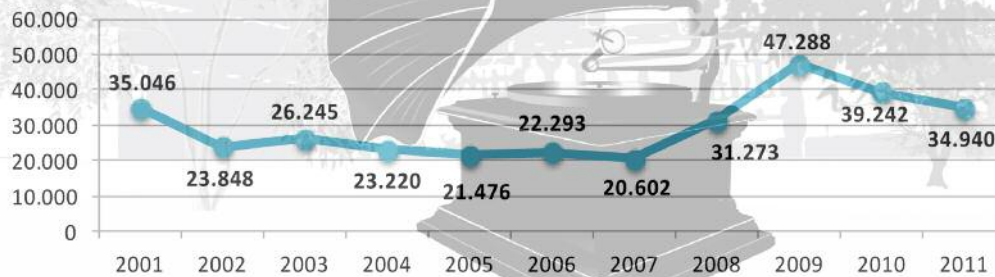
Respecto al anterior ejercicio, se observan descensos en ambos conceptos, por segundo año consecutivo, un dos por ciento menos en el total de clientes y un once por ciento en los nuevos clientes.



### Nº de clientes vigentes

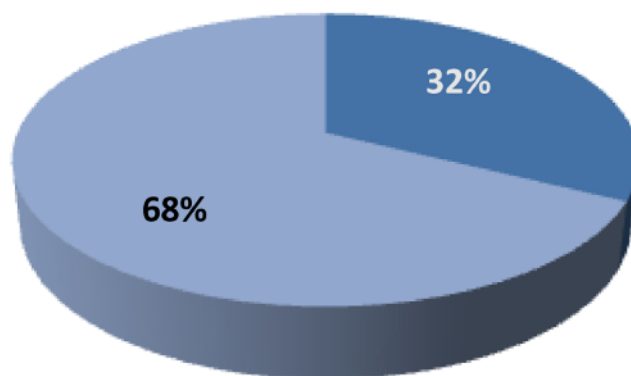


### Nº clientes nuevos al año



En lo que respecta al perfil del cliente de los Montes de Piedad, se acentúa la tendencia que se venía describiendo en años anteriores, siendo el número de mujeres notablemente superior al de hombres. En 2011, el 68 por ciento de los clientes con préstamos vigentes eran mujeres.

### Sexo



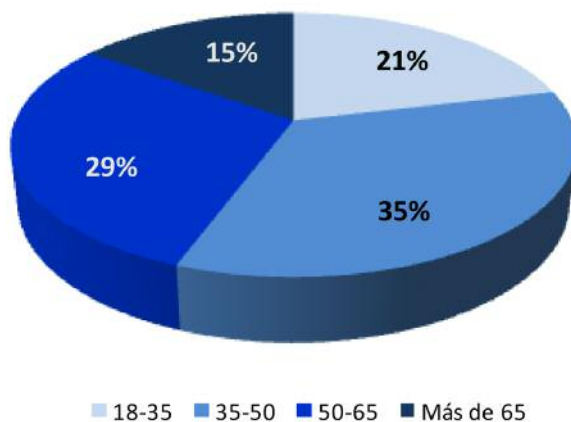
■ Hombres ■ Mujeres

Atendiendo a los tramos de edad, los clientes de edades intermedias, de 35 a 50 y de 50 a 65, son en 2011, las categorías con más peso, seguidas de la categoría de los clientes más jóvenes, de 18 a 35, que suponen el 21 por ciento del total. El tramo minoritario corresponde a los mayores de 65, con el 15 por ciento. El tramo de edad que concentra el mayor número de clientes tradicionalmente es el comprendido entre los 35 y los 50 años, con el 35 por ciento de la cartera.



El porcentaje de clientes extranjeros residentes se sitúa en 2011 en un doce por ciento del total, con tres puntos menos que en el pasado ejercicio.

Tramos de edad





<  
*El número de  
empleados  
con el que cuenta  
cada uno de los  
Montes de Piedad  
depende del volumen  
de negocio  
de las diferentes  
entidades*

>  
*El porcentaje  
de clientes extranjeros  
residentes se sitúa en 2011  
en un doce por ciento  
del total*

## LOS MONTES DE PIEDAD

Los Montes de Piedad son instituciones crediticias pertenecientes a las Cajas de Ahorros con más de trescientos años de experiencia, que cuentan en la actualidad con diecisiete entidades con actividad viva, de las veinticinco que pertenecen a la razón social.

El conjunto de los Montes de Piedad suma 121 empleados, de los que 115 tienen plena dedicación y el resto dedicación parcial. Entre todos ellos se pueden diferenciar 21 directivos, 48 técnicos y 52 empleados administrativos.

>  
*El año 2011 es el cuarto ejercicio consecutivo en el que los Montes de Piedad no cuentan con empleados eventuales*

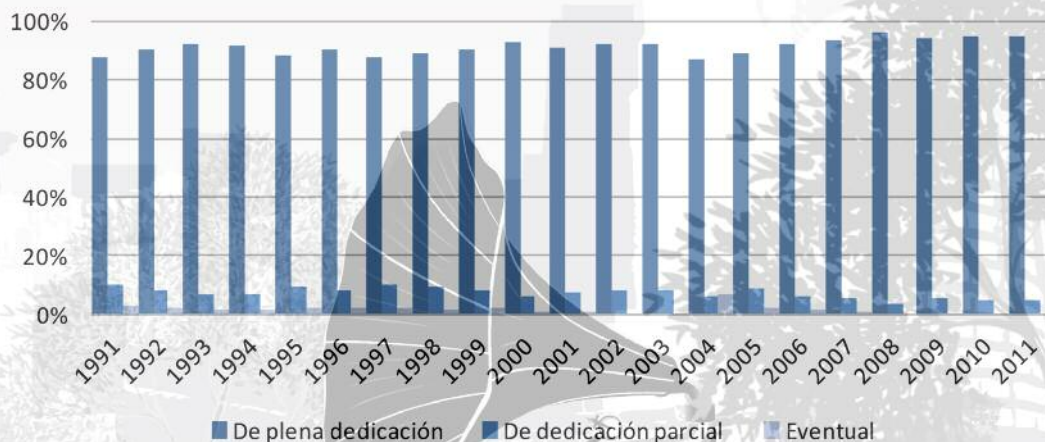
Número de empleados

|                           | Directivos | Técnicos  | Administrativos             | TOTAL      |
|---------------------------|------------|-----------|-----------------------------|------------|
| De plena dedicación       | 19         | 47        | 49                          | 115        |
| De dedicación parcial (*) | 2          | 1         | 3                           | 6          |
| <b>TOTAL</b>              | <b>21</b>  | <b>48</b> | <b>52</b>                   | <b>121</b> |
|                           |            |           | de los que<br>TASADORES (*) | 57         |

El año 2011 es el cuarto ejercicio consecutivo en el que los Montes de Piedad no cuentan con empleados eventuales, todos sus trabajadores tienen contratos fijos, de plena o parcial dedicación. En el cuadro adjunto se puede observar que en los últimos veinte años el porcentaje de empleados de plena dedicación se ha ido incrementando con el paso del tiempo, en casi diez puntos porcentuales hasta alcanzar el 95 por ciento.

>  
*Los Montes de Piedad trabajan por la inclusión financiera desde 1.702*

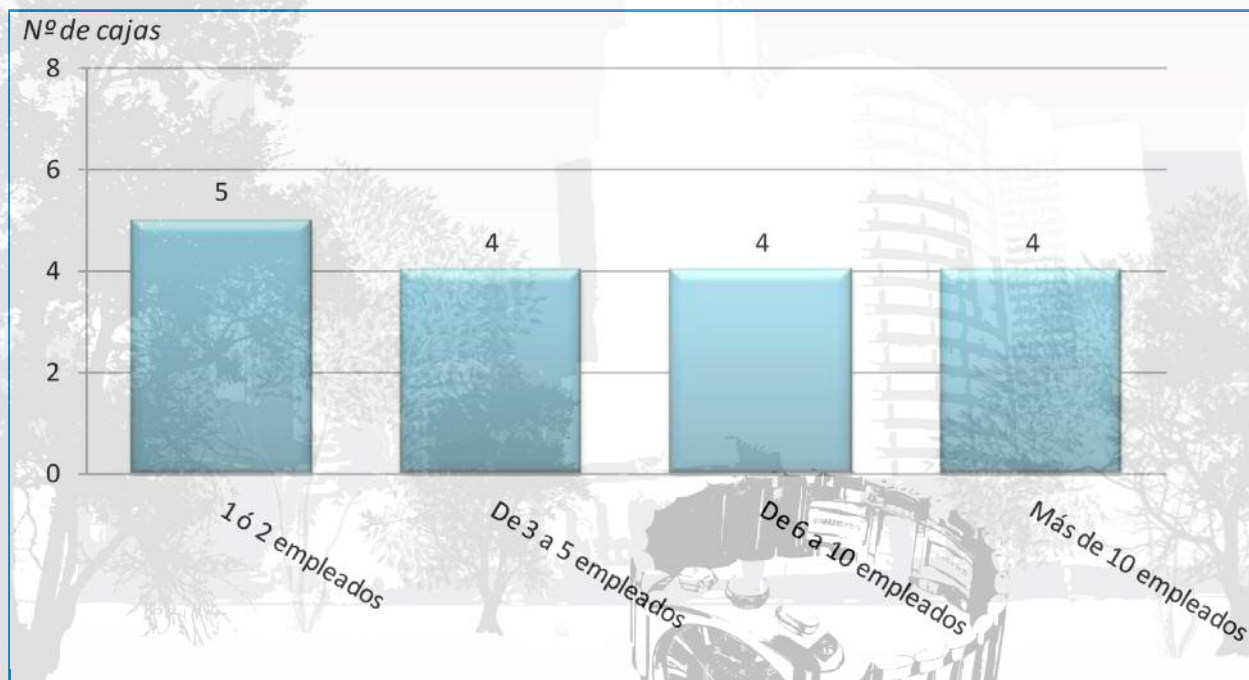
### Personal



➤ *Todos los Montes de Piedad cuentan con profesionales técnicos que se encargan de la tasación y valoración de las piezas*

El número de empleados con el que cuenta cada uno de los Montes de Piedad depende del volumen de negocio de las diferentes entidades. De este modo existen oficinas con un único empleado hasta las que cuentan con treinta. En aquellos Montes de Piedad con un

único empleado, éste desempeñaría todos los roles, pudiendo estar, en algunos casos, determinadas funciones externalizadas. Lo mismo ocurre con la figura de los tasadores, con un mínimo de un tasador por Monte y hasta doce, en el que más.



El horario de apertura de los Montes de Piedad viene determinado por su típica actividad enfocada a la atención al cliente; en este sentido, la media de apertura se sitúa en las treinta horas semanales, con un intervalo que va desde los Montes de Piedad que abren cuarenta horas semanales a los que lo hacen diez horas. Fuera de este recuento están las horas que se dedican a la celebración de subastas, 153 durante el ejercicio de 2011, lo que supone 14 subastas más que en el anterior ejercicio.



*LA RAZÓN  
DE SER  
DESDE HACE MÁS  
DE 300 AÑOS,  
SIGUE SIENDO  
LA MISMA:  
EVITAR  
LA EXCLUSIÓN  
FINANCIERA*

# Los Montes de Piedad en España

## CAJA CANARIAS

El Monte de Piedad de la Caja General de Ahorros de Canarias, pese a las dificultades de una coyuntura económica complicada, prosiguió su actividad pignorativa en 2011 poniendo a disposición de la sociedad canaria fórmulas de financiación para hacer frente a sus necesidades inmediatas. Los problemas financieros por los que atraviesan numerosas familias y empresas siguen siendo preocupantes y requieren de mayores esfuerzos e iniciativas para ayudar a esas personas a recuperar el lugar que les corresponde.

En este contexto, en el ejercicio de referencia se formalizaron 4.434 nuevos préstamos prendarios por importe global de 2.882.442 euros, se renovaron 2.618 operaciones y se cancelaron 4.930, siendo la suma total de préstamos en vigor al cierre del ejercicio de 5.920 operaciones.

El peso global de las joyas tasadas fue de 393.708,34 gramos y el precio medio para el oro fino de las



*Los clientes del Monte de Piedad de CajaCanarias, tiene a su disposición toda la red de oficinas de CajaCanarias, para poder satisfacer sus obligaciones como prestatarios*

distintas tasaciones se situó en 12,20 euros por gramo. Asimismo, el plazo de vencimiento de estos empeños es de un año, con la posibilidad de prorrogarse por un año más y otro período posterior de seis meses, por medio del abono de ingresos a cuenta en cualquiera de las oficinas de la red comercial de CajaCanarias.

El equipo humano que integra la oficina del Monte de Piedad de CajaCanarias lo integran tres empleados. Durante este año se efectuaron cuatro subastas ordinarias y otras dos a través de internet, obteniendo un porcentaje de sobreprecio de 342 puntos.

La perspectiva de este Monte de Piedad para los próximos años pasa por la plena integración tecnológica en la plataforma informática de la entidad fusionada y seguir contribuyendo dentro de



>  
*El Monte de Piedad  
 ofrece a la sociedad  
 fórmulas de financiación,  
 para hacer frente  
 a las necesidades  
 más  
 inmediatas*

este proyecto financiero, al crecimiento sostenible de las Islas, potenciando la función de Responsabilidad Social inherente a toda Caja de Ahorros y que sitúa al cliente en el centro sobre el que gravita no solo la actividad financiera, sino también, y especialmente, la social.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 4.434    |
| Renovados   | 2.618    |
| Cancelados  | 4.930    |
| En Vigor  | 5.920    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 650      |
| Número de clientes  | 5.920    |
| Clientes nuevos   | -        |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 4.434    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 393.708  |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 12,20    |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 6        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 201,00   |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 342,00   |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 24       |
| % préstamo/tasación                                       | 55,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | 100,00   |
| Horas de apertura   | 30       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>3</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | -        |

## CAJA MADRID

El año de 2011 se resume por los buenos resultados obtenidos y lo que esto supone en términos de satisfacción, al haber facilitado acceso a una modalidad de financiación a un elevado número de personas de forma inmediata. Se ha incrementado en un 1,5 por ciento el número de operaciones en vigor, alcanzando un crecimiento del 11,6 por ciento en el saldo de cartera.

Durante este ejercicio se ha incrementado el número de operaciones concedidas a los clientes habituales del Monte, al que se han unido un elevado grupo de profesionales autónomos y pequeños empresarios que al ver cerrado su circuito de financiación habitual, han recurrido al Monte de Piedad para poder salir adelante.

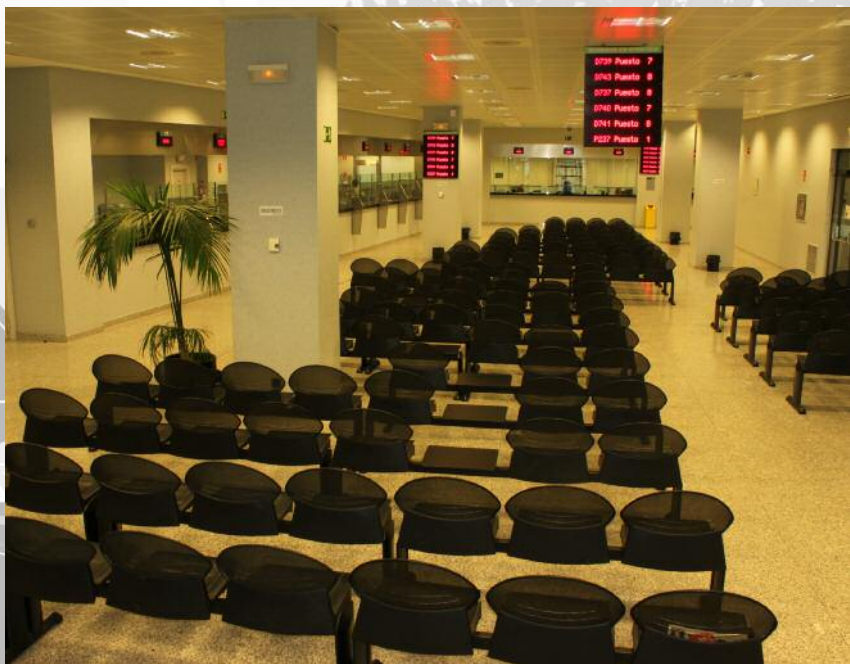
Por otro lado, crecieron también las cancelaciones en función de las grandes necesidades económicas de los clientes. A esto se suma el elevado precio que ofrecen los compraventa de oro y sobre todo la presión a la que son sometidas todas las personas que se dirigen al Monte, habiendo, incluso, ocasiones, en las que las personas que las ofrecen han llegado a entrar en el interior de la

>  
*Autónomos  
y pequeños empresarios  
han empezado  
a acercarse  
al Monte de Piedad*

oficina. Todo el esfuerzo se ha dirigido a hacer una mayor labor comercial, dada la complicación de competir en materia de precios con los compraventas. Se ha luchado para que los clientes sigan conservando su patrimonio y especialmente los que iban a pedir un crédito a prestamistas abusivos. Se seguirá trabajando en esta línea, con la firme intención de acabar con el abuso al que son sometidos las personas que se acercan al Monte de Piedad de Caja Madrid, por parte de los compraventas.

Se ha realizado un esfuerzo de cohesión, en la oficina, de los nuevos profesionales, con la finalidad de fomentar el trabajo en equipo. Esta labor ha empezado a dar sus frutos, como lo demuestra el porcentaje de calidad tan elevado, 88 por ciento,

que conceden los clientes, según el estudio realizado por el departamento de calidad de la Entidad y sobre todo por los espectaculares resultados obtenidos, tanto en la mejora del margen de explotación, como en el número de operaciones.



| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |           |
|---|-----------|
| Concedidos  | 81.383    |
| Renovados   | 121.951   |
| Cancelados  | 73.398    |
| En Vigor  | 147.874   |
| Importe medio. (Euros)                                    | 641       |
| Número de clientes  | 61.672    |
| Clientes nuevos   | 9.870     |
| <b>TASACIONES</b>   |           |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 95.948    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | -         |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |           |
| Oro fino  | 16,32     |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |           |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 26        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 1.769,00  |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 30,00     |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |           |
| Periodos de concesión                                     | 24        |
| % préstamo/tasación                                       | 80,00     |
| % de las garantías recuperadas                            | 95,20     |
| Horas de apertura   | 37        |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>30</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 12        |

## CAJASOL

La actividad del Monte de Piedad en el ejercicio 2011 sigue reflejándose principalmente en la concesión de préstamos con garantía pignoratícia sobre alhajas. Se debe resaltar la importancia de la misma dada la atención que, mediante estas operaciones, se presta a personas con elevado índice de exclusión financiera, bien sea por el estrato social al que pertenecen, bien por las necesidades económicas especialmente precarias que soportan. De esta forma se ayuda, en mayor o menor medida, a estos colectivos a conservar su pequeño patrimonio y a combatir la usura.

Este año, el esfuerzo se ha centrado en el impulso definitivo de las subastas en Internet, realizadas todas ellas a través del Portal de Subastas coordinado por CECA. Apuntar en este aspecto los datos de mayor relevancia: se han realizado ocho subastas a través de este medio con un total de 691 lotes vendidos, siendo éstos un 98 por ciento de los subastados, con un importe de remate total de 800.000 euros. Para valorar la implicación en este proyecto se puede dar el dato siguiente: Cajasol ha puesto en el Portal un veintidós por ciento



*El Monte ayuda  
a las personas  
en riesgo de  
exclusión financiera  
a conservar  
su pequeño patrimonio*



de los lotes que se han subido al mismo, suponiendo el dieciocho por ciento de las ventas conseguidas por todas las entidades que participan.

Dado el entorno actual del negocio, caracterizado por un estancamiento en el crecimiento operaciones y número de clientes, se ha intentado contrarrestar esta tendencia con un incremento bastante significativo en los valores de tasación, sobre todo del oro. Consecuencia de ello es que el volumen de lo prestado ha experimentado un crecimiento a lo largo de 2011 del 5,8 por ciento, siendo el importe medio por operación de 975 euros, cuando el año anterior era de 839 euros.

Por otro lado, se formalizan operaciones de préstamo a vencimiento de un año, con la posibilidad de renovarlas, llegada la fecha de vencimiento, por otros dos periodos más del mismo plazo, pudiendo llegar hasta tres años de vigencia.

Estas operaciones han supuesto 13,2 millones de euros repartidos en,

aproximadamente, 13.500 préstamos. De ellos, el 85 por ciento corresponde a pignoraciones de menos de 1.500 euros, lo que puede dar idea del grado de atomización de la cartera y, a la vez, del perfil mayoritario de cliente al que se atiende.

Este año se han realizado más de 16.000 tasaciones, siendo 193.000 las piezas valoradas. En cuanto a las garantías recuperadas, éstas han supuesto el 95 por ciento del total.

Como se decía anteriormente, los valores de tasación han sido revisados en buena medida, terminando el año con una valoración para el oro fino de 24 euros por gramo, con un incremento de prácticamente el cien por cien sobre el valor de 2010. Esto

<  
*Se han incrementado los valores de tasación del oro, para intentar contrarrestar el estancamiento del negocio*

ha ayudado a paliar, en parte, la venta de alhajas por parte de los clientes motivada por las actuales circunstancias de crisis económica.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |           |
|---|-----------|
| Concedidos  | 13.522    |
| Renovados   | 9.540     |
| Cancelados  | 14.883    |
| En Vigor  | 20.427    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 975       |
| Número de clientes  | 13.745    |
| Clientes nuevos   | 1.996     |
| <b>TASACIONES</b>   |           |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 16.092    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 1.670.350 |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |           |
| Oro fino  | 24,00     |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |           |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 11        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 1.275,00  |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 241       |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |           |
| Periodos de concesión                                     | 12        |
| % préstamo/tasación                                       | 60,00     |
| % de las garantías recuperadas                            | 95,00     |
| Horas de apertura   | 28        |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>9</b>  |
| (De los que) Tasadores                                    | 6         |

## CAJASTUR

Durante el año 2011 se sigue desempeñando la labor de préstamos pignoratícios con un ligero decremento en el número de operaciones en vigor. Esto se debe principalmente a la fuerte presión que sobre el oro ejercen el gran incremento de casas de compra-venta que han abierto en la región. En cambio, en lo referido al volumen en euros, hay un fuerte crecimiento, debido al incremento del precio del

oro. En total se han realizado a lo largo del año 2011, 6.731 operaciones concedidas.

Se han realizado cinco subastas presenciales y dos mediante el portal de subastas de CECA, compuestas por 543 garantías divididas entre más de 1.800 lotes, vendiéndose la totalidad de los lotes de oro y con alguna mayor dificultad los de piedras preciosas.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 6.731    |
| Renovados   | -        |
| Cancelados  | 6.994    |
| En Vigor  | 6.247    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 604      |
| Número de clientes  | 668      |
| Clientes nuevos   | 171      |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 8.480    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 600.000  |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | -        |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 7        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 574      |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 27,00    |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | -        |
| Horas de apertura   | 25       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>2</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 2        |

>  
*El 100% de las piezas  
 de oro subastadas  
 fueron adjudicadas*

## CAJA CÍRCULO

El Monte de Piedad de Caja Círculo es un valor añadido junto con el resto de proyectos, que la Caja de Ahorros mantiene para el bien de los ciudadanos. Esta labor social tiene una mayor relevancia cuando la situación económica actual requiere mantener su actividad y aunque los datos del último ejercicio ofrezcan un descenso en el número de contrataciones nuevas, causado principalmente por la apertura de casas de compra oro.

Durante el año 2011 se formalizaron 400 nuevas contrataciones, 79 menos que en el anterior ejercicio. También disminuyen las renovaciones, que se sitúan en 201. Por el contrario, llama la atención el descenso en las cancelaciones de un treinta por ciento, lo cual ha ayudado a mantener el número de operaciones en vigor, que totalizaron al final de ejercicio en 2.136 préstamos.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 400      |
| Renovados   | 201      |
| Cancelados  | 578      |
| En Vigor  | 2.136    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 404      |
| Número de clientes  | 2.136    |
| Clientes nuevos   | 45       |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 453      |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 24.903   |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 6,00     |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | -        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | -        |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | -        |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 100,00   |
| % de las garantías recuperadas                            | -        |
| Horas de apertura   | 10       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>1</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 1        |

## CAJA ESPAÑA DUERO

Durante el ejercicio 2011 se han producido cambios estructurales en los Montes de Piedad que sin duda marcarán su futura evolución. El Monte de Piedad de Caja España de Inversiones Salamanca y Soria, por un lado ha terminado de afrontar un proceso de fusión entre los Montes de Piedad de las antiguas Caja España y Caja Duero, y por el otro lado, ha experimentado la segregación con el nuevo Banco Caja España de Inversiones Salamanca y Soria de nueva creación, transformando el modus operandi que hasta la fecha era acostumbrado.

El negocio de este Monte de Piedad tiene una complejidad añadida en cuanto que está desplegado por toda la zona de estas históricas Cajas, León, Palencia, Salamanca, Valladolid y Zamora, que cuentan con oficinas del Monte de Piedad, aunque a finales de año se ha optado por concentrar todo el negocio en tres de ellas.

En este ejercicio se ha visto como disminuía el número de préstamos concedidos y aumentaba el número de cancelaciones, asumiendo que es el resultado de la venta por parte de

los clientes de sus joyas. No obstante y debido al precio del metal, el importe concedido se ha venido manteniendo y en ocasiones se ha visto incrementado.

El Monte de Piedad de Caja España-Duero, mantiene vigente la filosofía con la que nacieron estas entidades, dando apoyo económico a las familias que pasan por dificultades; para ello se conceden préstamos por tres, seis o doce meses, limitando el riesgo por minoración en el precio del oro pudiendo tasar el mismo a precios más ajustados al mercado.

Por otro lado, las subastas celebradas en este año, seis presenciales y ocho a través de la *web*, siguen alcanzando notable éxito, donde particulares y profesionales participan en ellas con la seguridad y garantía del Monte de Piedad. En muchos casos, también esperadas por los prestatarios para dar una salida a las joyas que no desean recuperar y que difícilmente pudieran vender obteniendo por ellas un importe superior al obtenido en las subastas, ya que los incrementos del precio de salida fueron del cincuenta por ciento, de media.



*Los Montes de Piedad  
están más vivos que nunca  
y siguen atrayendo  
nuevos clientes*



Aunque el saldo en el total de la cartera se ha mantenido, el número de los mismos se ha visto reducido en un veinte por ciento, pasando de casi 21.000 préstamos a algo menos de 17.000 en vigor. Analizando esta circunstancia, se ve que los tramos en los que ha incidido esta bajada corresponde a los préstamos inferiores a 300 euros, es decir que los clientes con menos recursos son los más proclives a deshacerse de las garantías, en gran medida, para obtener el máximo dinero posible por las mismas. Curiosamente, el número de clien-

tes con préstamos vigentes en el Monte de Piedad, solamente se ha visto disminuido en un ocho por ciento y esto es debido a dos motivos, por un lado a que muchos prestatarios que se deshicieron de sus joyas tenían más de un préstamo con el Monte de Piedad y por el otro a que los Montes están más vivos que nunca y siguen atrayendo a nuevos clientes necesitados de los mismos.

Desde el Monte se seguirá trabajando y derrochando imaginación para satisfacer cada día mejor, si cabe, a los clientes.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 16.615   |
| Renovados   | 12.523   |
| Cancelados  | 20.086   |
| En Vigor  | 16.615   |
| Importe medio. (Euros)                                    | 674      |
| Número de clientes  | 9.400    |
| Clientes nuevos   | 430      |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 22.453   |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | -        |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 21,50    |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 14       |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 544,00   |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 50,00    |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | 95,00    |
| Horas de apertura   | 33       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>9</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 6        |

## CAJA GRANADA

El Monte de Piedad de Caja Granada en el año 2011 ha seguido siendo fiel al carácter social que originó su creación en el año 1740: facilitar el acceso al crédito con la finalidad de atender necesidades domésticas.

La crisis económica tan intensa que se atraviesa ha provocado un aumento de la actividad sin precedentes, en comparación con el crecimiento contenido que se había registrado en los años anteriores al estallido de la crisis económica.

Ante el gran incremento del paro y el notable grado de endeudamiento de las economías domésticas que se había alcanzado en el periodo de bonanza an-

terior, se ha disparado el número de operaciones. Asimismo, se ha incrementado el número de usuarios, dando como resultado una mayor diversidad de perfiles. La imagen tradicional de las personas mayores como clientes típicos del Monte de Piedad ha dado paso a una cada vez mayor presencia de personas de mediana edad, especialmente mujeres, así como de jóvenes.

Los datos arrojan como principal conclusión la idea de que se trata de una cartera de clientes muy equilibrada entre los diferentes segmentos de edad, con una tendencia creciente en el peso de las personas jóvenes y de mediana edad.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 20.838   |
| Renovados   | 6.895    |
| Cancelados  | 19.545   |
| En Vigor  | 21.408   |
| Importe medio. (Euros)                                    | 783      |
| Número de clientes  | 9.774    |
| Clientes nuevos   | 1.777    |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 20.838   |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | -        |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 15,00    |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 8        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 2.423,68 |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | -        |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | 100,00   |
| Horas de apertura   | 35       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>6</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 4        |

## IBERCAJA

La razón de ser desde hace más de 130 años sigue siendo básicamente la misma: evitar la exclusión financiera de las clases económicamente desfavorecidas, bajo una visión claramente social.

En los últimos años, debido a la profundidad de la crisis, se observa un incremento de nuevos segmentos de clientes que se interesan por la alternativa del préstamo con pignoración de alhajas del Monte de Piedad.

Hoy en día es habitual la presencia en la oficina del Monte de Piedad de trabajadores autónomos y pequeños empresarios que buscan liquidez para sus negocios y dar solución a pagos y obligaciones puntuales, de pensionistas que necesitan atender gastos excepcionales o ayudar a sus hijos, de asalariados en paro que necesitan atender algún vencimiento pendiente de la hipoteca y otros tipos de situaciones que anteriormente se resolvían fácilmente con el crédito personal.

Si se analiza objetivamente las características y condiciones de los



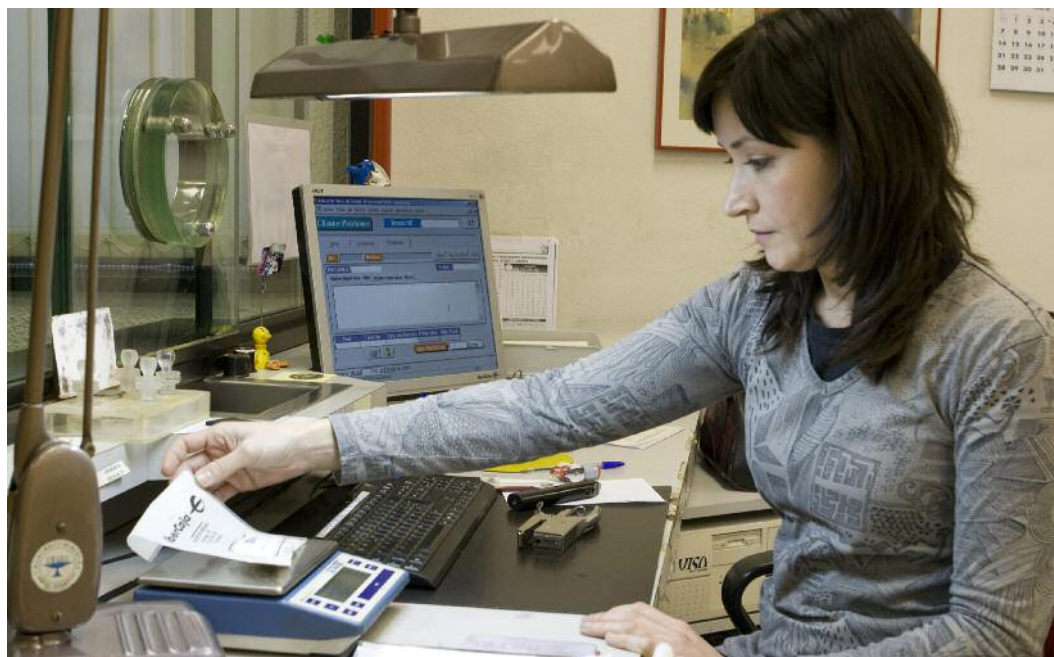
préstamos del Monte de Piedad, se verá que difícilmente se puede encontrar en el mercado un préstamo que reúna las características más valoradas por la mayoría de los solicitantes:

- Formalización inmediata y sin necesidad de intervenir el contrato.
- Sin requerimiento de avales ni garantías adicionales.
- Sin obligatoriedad de justificar la finalidad ni aportar documentación.
- Una duración anual y renovable.
- Con un importe mínimo de sesenta euros.
- Sin comisión por cancelación anticipada.
- Con un interés muy por debajo de las condiciones medias de los préstamos personales, y que en el caso de Ibercaja es del seis por ciento anual.

>  
*Difícilmente se puede encontrar en el mercado préstamos que reúnan las valoradas características que ofrecen los Montes de Piedad*

Estas condiciones, que en principio parecen una utopía, son las aplicadas en el Monte de Piedad de Ibercaja a los préstamos con pignoración de las joyas del cliente que quedan depositadas en garantía hasta la cancelación del préstamo. La efectividad y vigencia de la actividad viene avallada por dos hechos muy concretos:

- El importe anual de las formalizaciones de este año 2011 ha crecido un 25 por ciento con respecto al año anterior y supone el doble de las formalizaciones que se hacían con anterioridad a la crisis en el año 2008.
- Los préstamos impagados que no pueden ser atendidos por el prestatario y de los que finalmente hay que acabar subastando las garantías han sido únicamente el 3,6 por ciento del total formalizado.



| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 18.503   |
| Renovados   | -        |
| Cancelados  | 17.122   |
| En Vigor  | 14.634   |
| Importe medio. (Euros)                                    | 458      |
| Número de clientes  | 6.996    |
| Clientes nuevos   | 1.447    |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 19.000   |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | -        |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 13       |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 12       |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 427      |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 239      |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70       |
| % de las garantías recuperadas                            | 97       |
| Horas de apertura   | 37       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>4</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 2        |

Todos estos datos confirman que el Monte de Piedad sigue siendo una opción perfectamente válida para un gran número de personas a las que la persistencia de la crisis ha colocado en una posición complicada.

En los próximos años se espera seguir siendo una alternativa válida para obtener financiación y evitar la venta de las joyas, que en muchos casos supone además de la pérdida material, una pérdida sentimental difícilmente cuantificable.

Para conseguirlo será necesario seguir apostando por el cambio, la actualización permanente y muy especialmente por las oportunidades que, como en el caso del portal de subastas conjunto de CECA, ofrece Internet.



## KUTXA

Crisis económica, crisis monetaria, desempleo, empobrecimiento generalizado... Son los factores que han golpeado con dureza la zona euro a lo largo del pasado año 2011. Frente a esta crisis monetaria y a la incertidumbre económica global, cabe destacar que el nivel de precio alcanzado por el oro viene a confirmar su valor como activo refugio. Ahora bien, lo que se puede observar desde que se inició este periodo de crisis económica es un trasvase del patrimonio en oro desde las familias con economías más desfavorecidas hacia los estratos

más altos de la sociedad con capacidad para invertir en fondos internacionales de oro. El camino que recorren las joyas comienza en los cientos de establecimientos de compra-venta que han proliferado en los últimos tiempos por todo el territorio nacional y termina en forma de lingote en alguna gran cámara de seguridad. La actividad de los Montes de Piedad pretende evitar ese trasvase de ahorro fomentando el préstamo con garantía prendaria, de manera que las familias no pierdan la propiedad de su patrimonio.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 4.175    |
| Renovados   | 2.441    |
| Cancelados  | 1.892    |
| En Vigor  | 3.693    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 822      |
| Número de clientes  | 2.100    |
| Cientes nuevos  | 333      |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 4.200    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | -        |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 16,00    |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 5        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 175,00   |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | -        |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | -        |
| Horas de apertura   | 20       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>1</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 1        |

En el Monte de Piedad de Kutxa se han formalizado en 2011 un total de 4.175 préstamos, por un importe total de 3.432.030 euros. Con respecto al ejercicio anterior, el número de operaciones ha sido menor, no así el importe total, de modo que el saldo medio por operación se ha incrementado hasta 822 euros. Este importe viene a confirmar que el préstamo prendario se utiliza, en la mayor parte de las ocasiones, para cubrir necesidades familiares realmente básicas.

En cuanto a las ejecuciones de garantías, todos los lotes a subastar se han ofertado al público a través del Portal de Subastas conjunto de los Montes de Piedad, que en sus ya dos años de andadura se ha afianzado como canal de ventas en franco crecimiento. No se ha celebrado ninguna subasta presencial debido a que la morosidad se ha reducido hasta el tres por ciento y el escaso número de lotes no ha alcanzado el mínimo necesario para organizar una subasta en la Sala.

La reordenación bancaria, que está afectando con tanta intensidad a las Cajas de Ahorros, ha situado también a los Montes de Piedad en un escenario de incertidumbre que debería



quedar clarificado a lo largo de 2012. El traspaso de la actividad de algunos de los Montes a los bancos instrumentales creados obligará en un futuro a revisar el marco regulatorio en el que se apoya esta actividad con el fin de preservarla en su esencia de servicio a la sociedad.

>  
*El nivel de precio alcanzado por el oro viene a confirmar su valor como activo refugio*

## LA CAIXA

El año 2011 ha sido en el que las tendencias apuntadas en los dos anteriores se han consolidado, especialmente en lo referido a la creciente exigencia por parte de los clientes de obtener mayores recursos a cambio de sus joyas.

Todo ello está teniendo un importante impacto en la actividad, aumentando la cantidad de joyas que se retiran para, en muchos casos, venderlas a alguno de los numerosísimos comercios especializados en comprar oro.

Conscientes de la importante función social del Monte de Piedad, especialmente en la actual coyuntura, y buscando la doble finalidad de prestar apoyo financiero, pero también ayudar a preservar el patrimonio familiar, se ha ido elevando el nivel de desembolso de los préstamos para mantener en la medida de lo posible la competitividad en la oferta.

Esta medida, junto a la reducción del importe mínimo de los préstamos realizada el año anterior, ha conseguido invertir la tendencia, cerrando el año con un aumento del importe de préstamos en cartera y habiendo conseguido más contrataciones que cancelaciones. Con ello se confirma que para la

mayoría de los clientes, siempre que consigan suficiente financiación para cubrir sus necesidades, prefieren mantener sus posesiones antes que acudir a la última de las soluciones, que es la venta.

Los propietarios de lotes que finalmente han optado por la subasta, y todos aquellos que han podido planificar una venta ordenada, han podido ver como sus joyas se han adjudicado a un valor muy



*Preservar  
el patrimonio  
familiar  
es una  
de las finalidades  
del Monte de Piedad*



superior al que hubiesen obtenido con la venta directa a negocios de compraventa. A pesar de ello, aunque se ha mantenido el ritmo de las subastas, el volumen ha sido algo inferior al del año precedente.



| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |           |
|---|-----------|
| Concedidos  | 9.825     |
| Renovados   | 5.865     |
| Cancelados  | 9.385     |
| En Vigor  | 15.690    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 1.888     |
| Número de clientes  | 11.794    |
| Clientes nuevos   | 2.584     |
| <b>TASACIONES</b>   |           |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 10.658    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 1.659.612 |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |           |
| Oro fino  | 13,00     |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |           |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 15        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 1.125,96  |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 26,03     |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |           |
| Periodos de concesión                                     | 12        |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00     |
| % de las garantías recuperadas                            | 93,00     |
| Horas de apertura   | 32        |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>12</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 4         |

## LA CAJA DE CANARIAS

El año 2011 se ha caracterizado fundamentalmente por los cambios ocasionados a nivel general en la entidad.

La Caja de Canarias, Caja de origen del Monte de Piedad, participa con otras Cajas en un Sistema Institucional de Protección (SIP). En este Monte de Piedad la fusión se ha traducido en algunos cambios, como las prejubilaciones de personal con una reducción de la plantilla de 9 a 6 empleados, modificaciones previas a la integración como son las desvinculaciones en cuenta corrientes de los préstamos, cambios en el servicio de almacén y compras de género propio de la actividad, etc.

Por otra parte, en lo que a la actividad propia se refiere, se continúa con decrecimiento en el número de préstamos aunque en menor proporción con respecto a los dos años anteriores; asimismo, los saldos se han mantenido gracias a la actualización de los valores del oro en las tasaciones de los préstamos.



Ha aumentado el importe medio de las operaciones de préstamo, 545 euros, y ha variado considerablemente el tipo de joya a pignorar, si bien, los clientes de un nivel adquisitivo alto, empeñaban alhajas de joyería y otras piedras preciosas o relojes de alta gama, ahora prima la joya de oro macizo, las monedas o los lingotes por su alto quilataje y por lo tanto alta revalorización; en este sentido ha sido fundamental la adquisición de nuevas herramientas para los tasadores, como puede ser el densímetro, debido a la cantidad de falsificaciones halladas de recubrimientos de lingotes, monedas y otras joyas denominadas comercialmente "al peso".



<  
*En el empeño, prima la  
 joya de oro macizo por  
 su alto quilataje*

Actualmente, los mayores competidores, las casas de compraventas, muchas de ellas con personal no cualificado ni especializado en tasaciones de alhajas, aconsejan a los clientes a pignorar las joyas en el Monte para así garantizarse un análisis y dictamen técnico fiable. Posteriormente intentan recomprar las joyas de ese mismo préstamo. Es

evidente que la labor en estos casos, aún no pudiendo competir en precios, es la de aconsejar al cliente la importancia de mantener su patrimonio.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 15.140   |
| Renovados   | 9.479    |
| Cancelados  | 12.902   |
| En Vigor  | 15.454   |
| Importe medio. (Euros)                                    | 545      |
| Número de clientes  | 8.609    |
| Clientes nuevos   | 2.216    |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 10.223   |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 509.505  |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 12,50    |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 12       |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 440,00   |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 137,33   |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | 93,90    |
| Horas de apertura   | 36       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>6</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 3        |

## NOVACAIXAGALICIA

El año 2011 ha sido un año de importantes cambios para el Monte de Piedad de Novacaixagalicia:

- Cambios en el Sistema Informático: como consecuencia de la integración informática de las dos entidades del territorio gallego, Caixanova y Caixa Galicia, habiendo que adaptar la nueva aplicación al Monte, lo que afectó a la operativa diaria y a la aplicación de subastas.
- Cambios en la gestión: después de meses de incertidumbre, el Monte pasa a ser gestionado por la Obra Social de Novacaixagalicia.
- Cambios en el equipo, por prejubilaciones.

A pesar de estas dificultades, el Monte ha continuado con su labor y objetivo principal, que sigue siendo ayudar a las personas con dificultades y tratar de que no ven-



dan sus pertenencias de valor, pese a la presión que siguen ejerciendo las compraventas de oro. Para ello, se sigue apostando por el trato personalizado del cliente, intentando dar las máximas facilidades para que no pierda sus joyas, refinanciando incluso sus préstamos, si fuera necesario, por otros tres años más.

>  
*2011 cierra  
con una subida general  
en las tasaciones,  
para evitar  
la usura*

Pero el Monte de Novacaixagalicia, mira al futuro, con optimismo, con ilusión y con nuevos proyectos:

- Actualización de las tasaciones y el porcentaje en la concesión. Se termina el año con una subida general en las tasaciones, para evitar la usura, y que los clientes no acaben empeñando sus joyas en otros establecimientos.
- Potenciar el crecimiento, analizando la posibilidad de abrir un nuevo Monte en A Coruña y en Santiago, y

cubrir las necesidades de los clientes del norte de la Comunidad.

- Ampliar los servicios que presta actualmente el Monte, por ejemplo servicio de custodia, valoraciones sin pignorar, subastas a cuenta de terceros etc.
- Modernizar el sistema de subastas, a través de Internet.

Para ello, el Monte de Piedad cuenta con un nuevo equipo y con el apoyo de la Obra Social de Novacaixagalicia.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 2.488    |
| Renovados   | 4.500    |
| Cancelados  | 2.761    |
| En Vigor  | 4.323    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 372      |
| Número de clientes  | 3.500    |
| Clientes nuevos   | 250      |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 3.500    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 130.000  |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | 8,00     |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 1        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 100,00   |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 285,00   |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | 95,00    |
| Horas de apertura   | 24       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>3</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 1        |

## SA NOSTRA

El Monte de Piedad constituye uno de los servicios benéficos de mayor arraigo y tradición de la entidad. Tiene por objeto atender a las personas necesitadas mediante préstamos de garantía prendaria. Si bien, en un inicio se admitía como prenda casi cualquier objeto que pudiera ser de algún valor (mantas, colchones, piezas de tela, ropa de abrigo...), más adelante se dio paso a la aceptación exclusiva de garantías con un valor intrínseco más estable: joyas de oro, platino y piedras preciosas. Desde la puesta en marcha del Monte de Piedad, el 1 de marzo de

1883, mantiene su carácter popular y sigue siendo el principal referente de este servicio en la comunidad autónoma. Los préstamos son rápidos y fáciles de conseguir con la única garantía de prenda. Se da un plazo de un año para la cancelación y recuperación de las joyas a un tipo de interés que oscila entre el siete por ciento y el doce por ciento anual. Si al cabo del año no se cancela el préstamo se puede renovar mediante el pago de los intereses devengados. Si se desea también, se permiten amortizaciones parciales a criterio y voluntad del prestatario. En definitiva, se

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |          |
|---|----------|
| Concedidos  | 5.316    |
| Renovados   | 1.599    |
| Cancelados  | 6.706    |
| En Vigor  | 8.479    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 560      |
| Número de clientes  | 5.886    |
| Clientes nuevos   | 721      |
| <b>TASACIONES</b>   |          |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | -        |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | -        |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |          |
| Oro fino  | -        |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |          |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | -        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | -        |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | -        |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |          |
| Periodos de concesión                                     | 12       |
| % préstamo/tasación                                       | 70,00    |
| % de las garantías recuperadas                            | -        |
| Horas de apertura   | 26       |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>3</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 1        |

potencia la máximo la finalidad del Monte de Piedad que no es otra que ofrecer soluciones a los clientes y que puedan recuperar con las máximas facilidades sus joyas que además de su valor intrínseco suelen tener un valor sentimental.

Transcurridos seis meses de la fecha del vencimiento, si los préstamos no se han renovado o cancelado, las joyas pasan a subasta pública. De lo obtenido en dichas subastas, parte del importe se destina a la cancelación de los préstamos objeto de subasta y el resto, denominado sobrante, queda a disposición de los clientes que tienen un plazo de tres años para retirarlos. Los sobrantes que los clientes no recuperan en este plazo son destinados a la Obra Social de "SA NOSTRA" perfeccionando más aún la finalidad benéfico social del Monte de Piedad y de la entidad.

Por cambios en la demografía y, sobre todo, por la coyuntura de crisis actual se ha notado un incremento de personas inmigrantes que solicitan los servicios del Monte, el perfil de edad ha bajado y muchos clientes tradicionales se



ven obligados a cancelar los préstamos para vender sus joyas. Realmente el drama de la crisis en las clases más bajas se vive a diario en el Monte de Piedad, esta circunstancia alienta a los empleados a seguir en la labor en pro de las clases más desfavorecidas.

Durante el año 2011 hubo más cancelaciones que constituciones, esta circunstancia es atribuida, precisamente, al hecho explicado anteriormente. Se cerró el ejercicio con 5.316 constituciones, 1.599 renovaciones y 6.706 cancelaciones. El volumen de préstamos que se mantienen actualmente es de 8.479, con un capital medio aproximado de 560 euros.

>  
*Los préstamos  
 son fáciles  
 y rápidos  
 de conseguir,  
 con la única garantía  
 de la prenda*

## UNICAJA

El Monte de Piedad de Unicaja, con oficinas en Almería, Cádiz y Málaga, continuó en el año 2011 el objetivo fundamental de su función social, es decir, contribuir a facilitar el acceso al crédito y evitar así la exclusión financiera, dada la vocación social de Unicaja como Caja de Ahorros.

Un año más, el Monte de Piedad de Unicaja ha conseguido mantener la certificación de Calidad ISO 9001:2008 en sus tres oficinas, siendo el de Unicaja el primer Monte que obtuvo esta distinción.

Ante la mejora continua conseguida con el Sistema de Gestión de Calidad, ha aumentado la satisfacción global de los clientes, pasando de una nota de 8,03 en 2010 a 8,16 durante 2011. Este dato, conseguido a través de la medición de la satisfacción de los clientes de las distintas sucursales, de las que dispone el Monte de Piedad de Unicaja, en determinados parámetros relacionados con las oficinas y la operativa del servicio, se suma a una cuota de incidencias generada por el servicio que ha sido en 2011 aún más reducida que en 2010, situándose en el 1,8 por ciento. Un porcentaje de incidencias claramente residual.

Gracias a estos datos, también ha mejorado la predisposición que declaran los clientes a la hora de recomendar los servicios de las oficinas del Monte de Piedad de Unicaja, alcanzando un 98,2 por

ciento de clientes que los recomendarían. Se trata de un buen avance en la actitud positiva del cliente hacia lo que representa este servicio y su uso, en un escenario de opinión pública complejo y difícil a la hora de obtener reconocimientos sobre la calidad de los servicios financieros.

Durante 2011, en el total de oficinas del Monte de Piedad de Unicaja el número de clientes con préstamos en vigor llegó a 23.115. Este último año el número de operaciones anuales respecto al año anterior sigue siendo elevado, con 33.559 préstamos formalizados en el período, alcanzando los 16,71 millones de euros de importe total, lo que supone un 7,68 por ciento menos que el importe total del ejercicio anterior.

El número de préstamos en vigor se estabilizó, alcanzando un total de 39.175 operaciones, con un saldo a cierre de año de 19,90 millones de euros, lo que representa una variación del 5,42 por ciento menos respecto al año anterior.

El valor de las tasaciones de oro se ha mantenido en 13,33 euros el gramo y el sobreprecio obtenido en las subastas alcanzó el 84,9 por ciento.



Precisamente, uno de los atractivos de los Montes de Piedad es que el sobrante que resulta de la cancelación del préstamo mediante subasta va al pignorante.

El Monte de Piedad de Unicaja celebró un total de nueve subastas con más de 2.000 lotes rematados durante el año 2011. La distribución de estas subastas fue la siguiente: una subasta realizada en Almería, cuatro llevadas a cabo en Cádiz y las cuatro restante celebradas en Málaga. El porcentaje de adjudicación alcanzó un 93 por ciento en el conjunto de las subastas celebradas el pasado año, un nivel de ventas muy positivo, al

igual que en ejercicios anteriores. En cinco de las nueve subastas efectuadas en 2011 se adjudicaron prácticamente el cien por cien de los lotes.

Además, las subastas presenciales se complementan con las realizadas a lo largo de todo el año a través del portal conjunto de subastas por internet [www.subastasmontes.es](http://www.subastasmontes.es) desarrollado por la Confederación Española de Cajas de Ahorros y quince Cajas de Ahorros y Montes de Piedad (incluida Unicaja). Estas subastas *online* se han convertido en una herramienta de apoyo al sistema tradicional con un funcionamiento positivo.

| <b>NÚMERO DE PRESTAMOS</b>                                |           |
|---|-----------|
| Concedidos  | 33.559    |
| Renovados   | 14.394    |
| Cancelados  | 38.691    |
| En Vigor  | 39.175    |
| Importe medio. (Euros)                                    | 498       |
| Número de clientes  | 23.115    |
| Clientes nuevos   | 13.010    |
| <b>TASACIONES</b>   |           |
| Nº Tasaciones (incluidas retasas)                         | 35.883    |
| Peso en gramos de las joyas tasadas                       | 2.167.961 |
| <b>BAREMO DE PRECIOS POR GRAMO</b>                        |           |
| Oro fino  | 13,33     |
| <b>VENTA DE SUBASTAS</b>                                  |           |
| Nº de subastas celebradas en el año (incluidas conjuntas) | 10        |
| Diferencia de importe (obtenido-prestado). Miles de euros | 1.834,00  |
| % Sobreprecio obtenido en subastas                        | 85,00     |
| <b>OTROS DATOS DE INTERÉS</b>                             |           |
| Periodos de concesión                                     | 12        |
| % préstamo/tasación                                       | 60,00     |
| % de las garantías recuperadas                            | -         |
| Horas de apertura   | 28        |
| <b>Total Empleados</b>                                    | <b>18</b> |
| (De los que) Tasadores                                    | 6         |

*EL I FORO  
INTERNACIONAL DE  
CRÉDITO  
PRENDARIO SE  
CELEBRÓ EN  
DALIAN, UNA  
CIUDAD BALNEARIO  
CON PUERTO DE  
DOS MILLONES DE  
HABITANTES,  
UBICADA EN LA  
PROVINCIA MANCHÚ  
DE LIAONING, AL  
NORDESTE DE  
CHINA*

# El crédito prendario en el mundo

## INTRODUCCIÓN A LAS JORNADAS

El Foro surge de la inquietud académica de un grupo de estudiosos de la región por esta actividad financiera, incrementada por la escasa conexión con prácticas equiparables en otros lugares del mundo. Esta motivación se pudo verificar al comienzo de las jornadas de debate por la nutrida presencia local y regional, al máximo nivel, y la notable afluencia de destacadas entidades dedicadas al empeño de China. Es este rasgo, con la única excepción de una casa de empeño taiwanesa y de los representantes europeos de la Asociación Internacional de Entidades de Crédito Prendario y Social, el que caracterizaría el desarrollo de las jornadas, que podría calificarse como un diálogo bilateral China-Europa. Se echó de menos la presencia de entidades de crédito prendario de Japón, Rusia, Filipinas o Indonesia, entre otros países. Esta circunstancia hizo que el interés del Foro, desde una perspectiva Europea e Iberoamericana, que esencialmente conforman la visión de la Asociación Internacional, se tuviera que centrar en la actividad de empeño en China.



La primera constatación de las jornadas de trabajo fue la existencia en China de dos tipos de entidades dedicadas al crédito prendario, que coexisten sin apenas diferenciación: se trata de las instituciones de empeño públicas y de las de carácter privado. Paradójicamente, y pese al notorio apoyo de las Autoridades locales y académicas de Shenyang y de Dalian, al Foro no acudió, hasta donde se pudo comprobar, ninguna entidad de crédito prendario de carácter público. Por lo que se pudo saber posteriormente, el único rasgo que diferencia a estas entidades son unos tipos de interés, ligeramente más favorable para los clientes en el caso de las entidades públicas y una mayor afluencia de público.

Frente a esto, la delegación de la Asociación tuvo la oportunidad de conocer un poco más de cerca las casas de empeño de carácter privado, que representan la inmensa mayoría de las casi 3.000 instituciones de esta naturaleza que, se calcula, pueden estar operando en China a día de hoy.

### APORTACIONES

La observación de la lista de asistentes permitía confirmar un notable apoyo político y académico al acto, así como un interés real por entidades de empeño y asociaciones locales venidas desde distintos puntos de China. Por su importancia, los representantes de Taiwán, Pekín, Hong Kong o Shanghai, tomaron cierto papel en las jornadas, con breves intervenciones en todos los casos.

La ceremonia de apertura estuvo presidida por Zhao Yaping, Primer Presidente de la Universidad de Dalian y Miembro Senior del Comité de Asuntos Sociales de la ciudad. Fue el encargado de dar la bienvenida a los delegados llegados de otros lugares de China y de Europa y de agradecer a la Academia de Liaoning el esfuerzo y empeño mostrados en la organización del evento. Zhao Yaping destacó, asimismo, el fuerte apoyo de las autoridades locales de Dalian y la oportunidad que supone para todos este nuevo puente, que va a favorecer y enriquecer los contactos internacionales.

>  
*El Foro contó  
con un notable  
apoyo político  
y académico*

>  
*Se señaló  
que el crédito  
prendario  
ha mostrado  
gran flexibilidad  
y complementariedad*

Bao Zhendong, Presidente de la Academia de Ciencias Sociales de Liaoning, fue el encargado del discurso inaugural de las jornadas, en el que destacó, en primer lugar, la importancia de la celebración del Foro, en el que su institución puso mucho empeño, y en el apoyo de las autoridades y del entorno empresarial de la región. El profesor Zhendong destacó la importancia de que una actividad del crédito prendario, la actividad financiera más antigua que se conoce, siga constituyendo hoy en día un elemento único en el desarrollo social y económico de muchas sociedades. En este sentido, señaló que el crédito prendario ha mostrado su flexibilidad y su complementariedad, especialmente con motivo de las crisis financieras, que en algunos países han

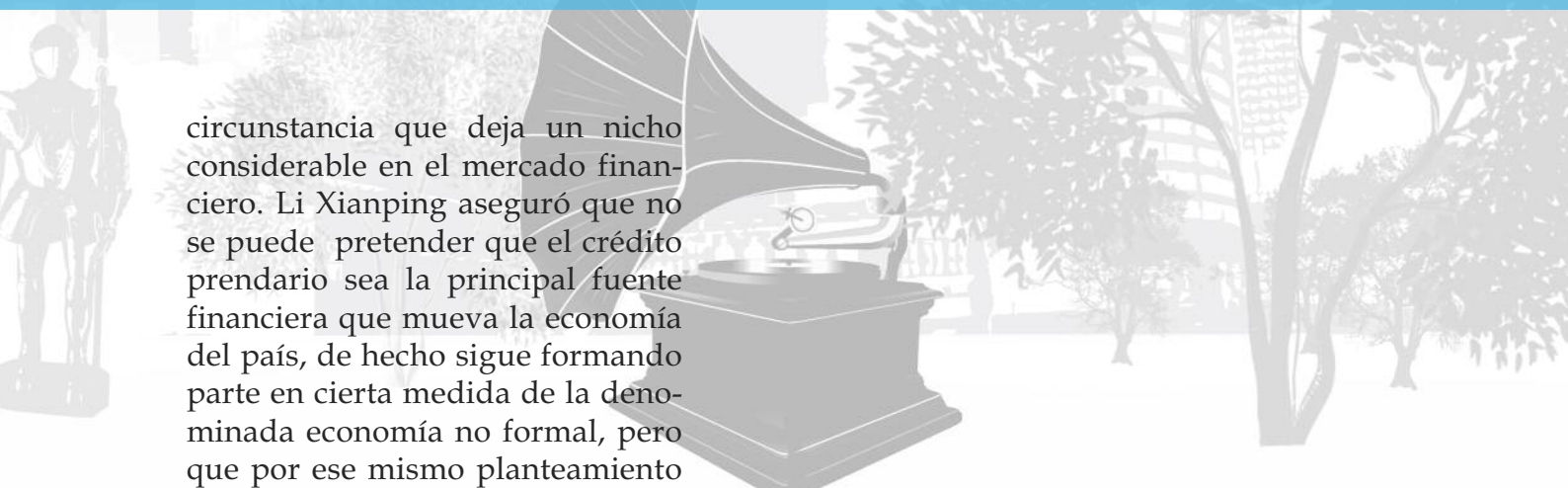
cegado otras formas de financiación. Sin embargo, advirtió que la crisis también ha tenido efectos negativos en la industria del crédito prendario, con una mayor presión sobre sus necesidades tradicionales de desarrollo y búsqueda de un espacio propio.

Para precisar esta idea, el Vicepresidente de la Academia de Ciencias Sociales de Liaoning, Li Xianping, destacó el papel tradicional del crédito prendario en la financiación del comercio. Una función histórica que hoy se muestra crucial, dado que las empresas pequeñas y medianas, y muchas actividades agrícolas, siguen demandando crédito, pero no son atendidas por los emergentes Bancos comerciales, que sólo ofrecen hipotecas o créditos a empresas de una mayor dimensión,

>  
*Se destacó  
el papel tradicional  
del crédito prendario  
en la financiación  
del comercio*

>

## *Será necesaria una nueva regulación de las entidades de empeño que les facilite el acceso a los mercados financieros*



circunstancia que deja un nicho considerable en el mercado financiero. Li Xianping aseguró que no se puede pretender que el crédito prendario sea la principal fuente financiera que mueva la economía del país, de hecho sigue formando parte en cierta medida de la denominada economía no formal, pero que por ese mismo planteamiento se le debe reconocer a esta industria la gran importancia que tiene como complemento fundamental para cerrar el circuito de financiación.

Por su parte, el profesor Qu Yanbin, Director en la Academia de Ciencias Sociales de Liaoning y uno de los mayores expertos del país en crédito prendario e hipotecario, aseguró que sería difícil entender el desarrollo histórico en China y el avance industrial, especialmente en los últimos veinte años, sin el concurso del crédito prendario en la economía. Sin embargo, en su opinión, el mercado del crédito prendario tendrá

que acometer reformas para poder mantener su presencia en la economía, al tiempo que moderniza sus estructuras y abandona algunos esquemas típicos de la economía informal. El profesor Yanbin aseguró que será necesaria una nueva regulación de las entidades de empeño que les facilite el acceso a los mercados financieros y que esta alternativa no tiene por qué interferir en el tradicional funcionamiento de las entidades de empeño de carácter público, con planteamientos eminentemente sociales. En este sentido, señaló el ejemplo de Taiwán, que ha comenzado a liberalizar el mercado de las entidades de empeño para facilitarles el acceso al capital, al tiempo que sigue apoyando a numerosas instituciones públicas de crédito prendario enfocadas a acciones sociales.

>  
*Taiwán,  
ha comenzado  
a liberalizar el mercado  
de las entidades de empeño  
para facilitar  
el acceso  
al capital*

Thierry Pairault, Investigador Senior de la Academia Nacional de Ciencia de Francia, y experto en economía rural china, señaló la tradicional concienciación de la población china en relación al crédito, que por ejemplo les llevaba a pensar que prohibir la usura era perjudicial para la economía porque agotaba una fuente de financiación. De esta manera, las casas de empeño, especialmente las vinculadas a los templos, cumplían el papel de financiar sin precios abusivos.

Bernard Candiard, el Director del Monte de Piedad de París y Vicepresidente de la Asociación Internacional de Entidades de Crédito Prendario y Social, consideró una gran oportunidad tender puentes de entendimiento entre dos mundos que apenas han tenido contacto y que, sin embargo, comparten muchos rasgos comunes, en relación a su actividad financiera de utilidad social. Bernard Candiard mostró a los

asistentes de una forma muy resumida el esquema de funcionamiento básico de los Montes de Piedad de Europa y de América y se detuvo en el ejemplo de la institución que dirige. Plasmó el deseo de que el II Foro Internacional de la Industria del Crédito Prendario pueda contactar con otras entidades, especialmente asiáticas, sobre las que se tiene noticia, pero con las que no ha habido contacto.

<  
*Es una gran  
oportunidad de tender  
puentes de  
entendimiento  
entre dos mundos  
que apenas han tenido  
contacto  
y que, sin embargo,  
comparten muchos  
rasgos comunes*



Se celebró una mesa redonda en la que participó cerca de una docena de representantes de entidades prendarias y de instituciones académicas, con la conclusión muy compartida de que el crédito prendario en China se enfrenta a un gran reto de modernización, no sólo técnica u operativa, sino también de su encaje jurídico y su esquema de capital. En caso contrario a no obtener las vías de capitalización necesarias podría producirse un estrangulamiento del crédito y, probablemente, una concentración, especialmente dada la gran atomización que existe con más de 3.000 establecimientos.

En este sentido, Javier Úbeda, el entonces jefe de Obra Social y Montes de Piedad de la CECA, institución que forma parte de la Comisión Permanente de la Asociación Internacional, comentó que se está produciendo un proceso de concentración de entidades financieras en Europa y, en especial en España, que salvando todas las distancias podría decirse que

tiene objetivos similares de modernización, capitalización y mejora de la eficiencia. Señaló que en el caso de las entidades prendarias de China, al menos en las de menor dimensión, se puede estar dando un fenómeno similar al que ocurrió con los Montes de Piedad españoles en el siglo XIX y que tuvo como consecuencia, en numerosos casos, la creación de Cajas de Ahorros vinculadas de forma directa para proveer de fondos estables y baratos a la actividad de crédito prendario. Algunas entidades mostraron interés por esta alternativa, aunque advirtieron dificultades por la gran envergadura que supone la transformación, sólo al alcance de algunas de las mayores entidades.

>  
*La tradicional concienciación  
 de la población china en relación  
 al crédito,  
 les llevaba a pensar  
 que prohibir la usura era  
 perjudicial  
 para la economía  
 porque agotaba una fuente  
 de financiación*

Fernando Vega, en aquel momento Secretario General de la Asociación Internacional de Crédito Prendario y Social, hizo la presentación oficial de la Asociación, hizo un repaso breve por el perfil de los miembros de la Asociación, de sus actividades y de los servicios que presta e informó a los asistentes de las maneras de ponerse en contacto con la Secretaría. Reiteró el ofrecimiento hecho por Bernard Candiard para participar en las reuniones programadas de la Asociación y se comprometió en fomentar entre los asociados el interés por mantener contactos con las entidades chinas.

Las jornadas fueron clausuradas por He Ping, Presidente de la Asociación para el Desarrollo Económico en la región.

En sus palabras finales, He Ping valoró la importancia del crédito prendario en el desarrollo económico del país y apostó por mantener estos contactos, que pueden ofrecer a la industria nuevas perspectivas e ideas para mejorar su capacidad y afrontar el futuro con garantías.

### PRINCIPALES LÍNEAS DE DEBATE

A grandes rasgos, puede resumirse que el perfil tipo de las casas de empeño en China responde al de una entidad mercantil, de carácter lucrativo y pequeña dimensión, que ofrece préstamos prendarios garantizados por oro, plata y objetos de consumo habitual. Su público objetivo son las pequeñas y medianas empresas con necesidades de capital y grandes dificultades de acceso a la Banca comercial emergente en el país.

Las casas de empeño actuales son herederas de una tradición milenaria, iniciada por los Monjes budistas de las dinastías del sur, sobre el siglo quinto antes de Cristo. Están perfectamente asimiladas en la cultura y en los usos económicos y comerciales de la

>  
*El crédito prendario  
se perfila como necesario  
para el óptimo  
desarrollo  
económico  
del país*

población china, pese a lo cual siguen arrastrando una imagen que se asocia a las instituciones de último recurso. En este sentido, y al igual que podría decirse de la mayor parte de las entidades de crédito prendario de cualquier otra latitud, la reputación de estas entidades no es buena, pese a que generalmente se reconoce su utilidad pública y su labor social.

En cualquier caso, las entidades prendarias chinas argumentan con orgullo su carácter complementario a la Banca comercial y el papel fundamental que desempeñan en la financiación de la economía informal. En cierto modo, la existencia de esta práctica financiera

<  
*La Asociación se comprometió a fomentar, entre los asociados, el interés por mantener contactos con las entidades chinas*

tan extendida ha hecho que otros fenómenos, como el microcrédito, hayan tenido un desarrollo muy poco relevante, especialmente si se compara con países cercanos como India o Bangla Desh.

En relación a los tipos de interés, los niveles son altos, pero no significativamente mayores que los que cobra la Banca comercial y podría decirse que casi iguales a los que algunas entidades financieras han empezado a aplicar en los últimos meses como consecuencia de las restricciones de crédito de la Autoridad Monetaria, especialmente para el crédito inmobiliario. Se produce, por tanto, en China un fenómeno interesante, muy distinto de lo que puede encontrarse en Europa, por ejemplo, con entidades dedicadas al crédito prendario de carácter privado y lucrativo, pero que están alejadas de prácticas usurarias y que defienden con orgullo su papel complementario

>  
*Las casas de empeño actuales en China son herederas de una tradición milenaria, iniciada por los Monjes budistas de las dinastías del sur, sobre el siglo quinto antes de Cristo*

en el sistema financiero chino: allí donde no llegan las entidades financieras convencionales, especialmente por la dificultad en evaluar los riesgos de los clientes, las casas de empeño han encontrado un nicho de mercado, que tiene un papel muy determinante en la configuración del peculiar sistema económico y productivo chino.


En este sentido, mientras que en América y en Europa, especialmente en esta última región, la demanda de crédito a este tipo de entidades se vincula más al consumo y a las necesidades de liquidez de las familias, en China la inmensa mayoría se canaliza hacia la economía productiva, si bien en su aspecto más informal y de menor dimensión, en cuanto a las empresas, o la actividad agrícola tradicional.

Se plantea como una necesidad la reforma de la regulación de las casas de empeño en China, cuya legislación básica data de los años 50. Si en cierto modo esta regulación supone ciertas restricciones a la hora de abrir establecimientos de estas características, los acontecimientos han superado el marco legal y se ha producido un gran crecimiento de estas entidades.

El dilema se ha dado en las entidades que han tenido una evolución más sólida, especialmente en Taiwán y en Shangai, que ya están pensando en nuevas formas de capitalización para expandir el

negocio y aumentar su solvencia. En este sentido, apuntan la necesidad, al menos, de explorar la posibilidad de que las casas de empeño que así lo deseen puedan cotizar en Bolsa o recibir capital extranjero, que podría encontrar suficientes atractivos en las tasas de crecimiento de la actividad y los altos márgenes que proporcionarían estas entidades. De todas formas, estas posibilidades, en especial la captación de capital extranjero, no están previstas en la legislación.

<  
*Se plantea como una necesidad la reformar de la regulación de las casas de empeño en China, cuya legislación básica data de los años 50*



Una de las fórmulas que da liquidez y solvencia a la actividad pignoratícia, puede ser la que siguieron en su momento algunos de los Montes con más tradición, como es el caso de los españoles, es decir, convertirse en entidades de crédito plenas, se suscita el interés inmediato, aunque surgen múltiples dudas de carácter legal y operativo.

### **PERSPECTIVAS**

En resumen, los participantes en el Foro destacaron que las entidades de crédito prendario en China se enfrentan al desafío de modernizarse, capitalizarse y establecer un marco regulatorio más estable si quieren dar respuesta a la ingente demanda de crédito que genera la economía del país. Pese a que hay asociaciones de entidades de carácter local y regional y ciertos contactos entre entidades de diversos puntos, no existe un ente que coordine las políticas y que represente a las instituciones de crédito prendario al primer nivel.

En cierto modo, y como se demostró por la asistencia, el mayor interés de las entidades estriba en una mayor cohesión interna, lo que no impide que se muestren muy permeables a las prácticas que se dan en otros lugares del mundo y a participar en foros de carácter internacional. El mismo hecho de que la primera reunión de estas características haya sido concebida, promovida y organizada por una institución académica y no de

negocio da una idea del mucho camino que les queda por recorrer.

En relación a la Asociación Internacional, la perspectiva se ve aún un tanto lejana por cuanto la institución más concienciada y con mayor interés, como se ha comentado, es la Academia de Ciencias Sociales de Liaoning. No obstante, algunas de las más avanzadas, como las de Taiwán o Shangai, sí han mostrado un interés más concreto en tomar contacto con las entidades, circunstancia que podría traducirse en una incorporación a medio plazo.

*EL PERFIL  
MAYORITARIO DE  
CLIENTE  
ES UNA MUJER  
DE ENTRE  
35 Y 50 AÑOS*

# Subastas Online Montes de Piedad

Al cierre del ejercicio de 2011, se cumplen dos años de la actividad del portal de Subastas Online Montes de Piedad.

Este año, al igual que en su primer año de actividad, termina el ejercicio dando continuidad a su objetivo de ampliar el mercado de las subastas de los Montes de Piedad, aportando con esta *web* la modernidad que requería estas instituciones de más de 300 años.

Algunos de los Montes de Piedad ya tenían presencia en internet, pero es [www.subastasmontes.es](http://www.subastasmontes.es) la única aplicación de subastas conjunta, con pujas *online*, cien por cien competitivas, en la que participan quince de los Montes de Piedad, que a día de hoy permanecen activos en España: CajAstur, Bancaja, Caja Canarias, Caja Cantabria, Cajasol, Caja Granada, Caja Madrid, Caja Sur, Ibercaja, Kutxa, La Caja de Canarias, Unicaja, Caja Círculo, Caja Vital y La Caixa.

La participación en esta iniciativa conjunta supone a los Montes de Piedad múltiples ventajas. Gracias al asequible precio de la *web*, muchos de los Montes están trasladando sus subastas presenciales a internet, con un importante ahorro de costes. La homogeneización de los procesos, así mismo, mejora la gestión de las depositarias. Se ven superada las barreras territoriales a las que estaban sometidos los Montes de Piedad tradicionalmen-

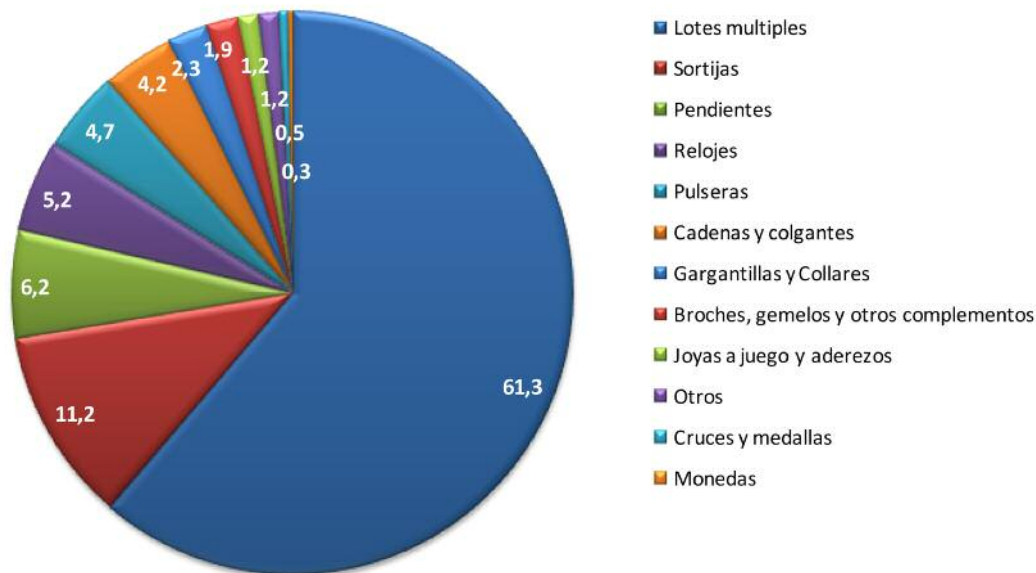
te, ampliando su habitual mercado a todo el territorio nacional. Además la presencia y difusión en las redes sociales, parte de la política de continua comunicación, les ha conferido una mayor visibilidad, en un medio de comunicación, el *online*, que tenían sin explotar. Con ello, la imagen pública de estas instituciones ha experimentado una importante actualización, ayudando a entender la actividad del crédito prendario.

Esta iniciativa, que en si misma encierra colaboración y competitividad entre las diferentes entidades que participan, redundará significativamente en un mejor servicio a los clientes.

Este periodo de fructífera actividad queda reflejado en las cifras de actividad de la *web*. Los quince Montes de Piedad participantes en el portal han sacado a subasta, en términos acumulados, un total de 3.381 lotes, a lo largo del año 2011, dando lugar a una distribución muy variable dependiendo del Monte de Piedad (el que más subastó alcanzó los 746 lotes en el pasado ejercicio y el que menos sólo sacó a puja 20 lotes).



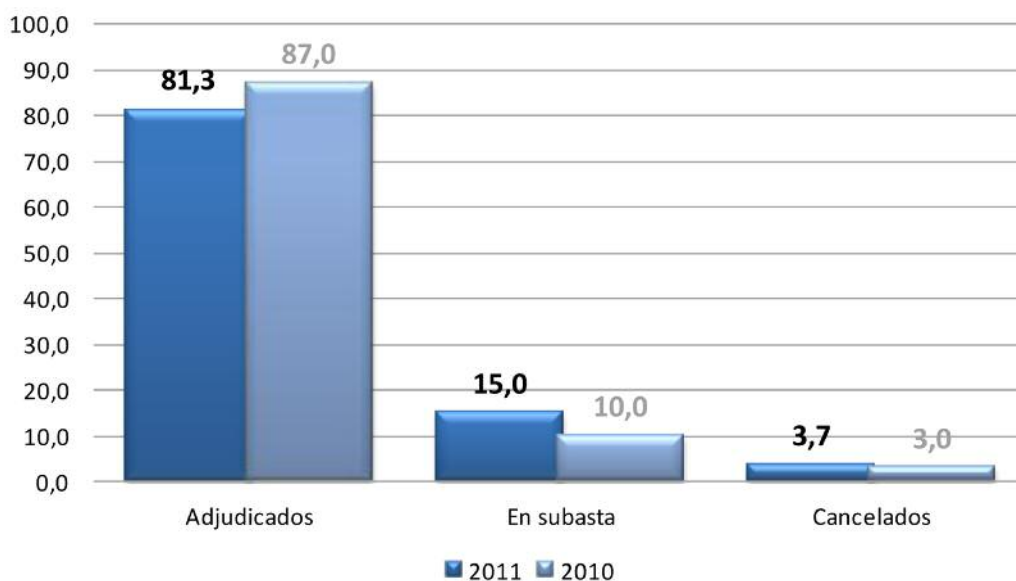
Atendiendo a la tipología del conjunto de lotes subastados, la mayor parte se componían de lotes múltiples, el 61,3 por ciento del total de los lotes subastados. Los lotes múltiples están compuestos, en su mayoría, de diversas piezas de oro. Las sortijas, es el siguiente conjunto de lotes más subastado, con un 11,2 por ciento. Respecto al resto de las variedades de lotes, se situaron en porcentajes inferiores al siete por ciento, en todos los casos.



A 31 de diciembre de 2011, del total de los 3.381 lotes subastados, el 81,3 por ciento estaba en situación de adjudicado, el 15,0 por ciento se encontraba en subasta y un 3,7 por ciento había sido cancelado. En el caso de las cancelaciones, generalmente éstas responden a amortizaciones de los préstamos, por parte de los prestatarios poco antes de la celebración de la subasta, dado que sólo el cuatro por ciento de las joyas empeñadas en los Montes de Piedad salieron a subasta durante el ejercicio, el resto es recuperado por sus propietarios.

El total de los 2.749 lotes que finalmente fueron adjudicados tuvieron un precio medio de salida de 2.036.340 euros, alcanzando en el remate un precio de 3.416.921, esto supone un sobreprecio respecto al importe de salida del 68 por ciento.

Una de las cualidades de Subastas Online Montes de Piedad es la variedad de los lotes subastados, no sólo por la tipología, como se comentaba anteriormente, si no por el hecho de que salen a subasta lotes con precios que van desde 30 hasta 20.000 euros, de manera



Respecto a 2010 se observa que al cierre del ejercicio había más lotes en subasta, y por lo tanto menos lotes adjudicados.

que cualquier perfil de comprador tiene oportunidad de adquirir alguno de los lotes subastados en la *web*.

| Lotes adjudicados | Mínimo | Máximo | Suma      | Media | Evol Precio salida_venta |
|-------------------|--------|--------|-----------|-------|--------------------------|
| Precio de salida  | 30     | 11.380 | 2.036.340 | 741   | 68%                      |
| Importe de venta  | 40     | 17.260 | 3.416.921 | 1.243 |                          |
| Peso en gr.       | -      | 669    | 133.435   | 49    |                          |

Al observar la distribución de las adjudicaciones por Comunidades Autónomas, se puede apreciar una importante concentración en torno a Andalucía, que sumó casi el cincuenta por ciento del total. En segundo lugar se situó Cataluña, con cerca del veinte por ciento de las adjudicaciones, seguida de Canarias (8,3 por ciento), Islas Baleares y Comunidad Valenciana (5,5 y 5,0 por ciento respectivamente). El catorce por ciento restante se reparte en pequeños porcentajes, inferiores al 5 por ciento, entre las otras Comunidades Autónomas.

El año 2011 cierra con 5.500 usuarios registrados. De estos, 240 fueron los adjudicatarios de los lotes.

Al analizar el cruce de información entre los diferentes Montes de Piedad que participan en las subastas online y la distribución por Comunidades Autónomas, se puede observar como queda cumplido el objetivo marcado de superar, por parte de los Montes, los mercados locales de subastas. Esto es así, dado que el 85,7 por ciento de los Montes de Piedad adjudicaron la mayoría de los

lotes que sacaron a subasta fuera de la Comunidad Autónoma de origen con porcentajes que han oscilado entre el 68 y el 100 por cien de los lotes.

También puede apreciarse alguna particularidad entre el tipo de joya subastado y el lugar de adjudicación. Se observa que del total de lotes adjudicados en Galicia, en torno al cincuenta por ciento son relojes, al igual que ocurre en el País Vasco con las sortijas y los relojes.

El ejercicio de 2011 cierra dando continuidad al éxito inicial del primer año de vida de Subastas Online Montes de Piedad.

**Comunidad (destino lotes adjudicados)**

|                            | Frecuencia   | Porcentaje   |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Andalucía                  | 1.306        | 47,5         |
| Cataluña                   | 537          | 19,5         |
| Canarias                   | 228          | 8,3          |
| Islas Baleares             | 152          | 5,5          |
| Comunidad Valenciana       | 137          | 5,0          |
| Comunidad de Madrid        | 83           | 3,0          |
| País Vasco                 | 82           | 3,0          |
| Aragón                     | 66           | 2,4          |
| Cantabria                  | 34           | 1,2          |
| Extremadura                | 33           | 1,2          |
| Galicia                    | 30           | 1,1          |
| Castilla y León            | 25           | 0,9          |
| Castilla-La Mancha         | 10           | 0,4          |
| La Rioja                   | 6            | 0,2          |
| Región de Murcia           | 6            | 0,2          |
| Ceuta y Melilla            | 5            | 0,2          |
| Comunidad Foral de Navarra | 5            | 0,2          |
| Principado de Asturias     | 4            | 0,1          |
| <b>Total</b>               | <b>2.749</b> | <b>100,0</b> |

