

# V Estudio Finanzas verdes en España ASUFIN

Septiembre 2024



ATENCIÓN MULTICANAL A LAS OMICS Y EDUCACIÓN FINANCIERA Y DIGITAL 2024,  
SUBVENCIONADO POR LA JUNTA DE COMUNIDADES DE CASTILLA-LA MANCHA

## Sobre **ASUFIN**

**ASUFIN**, la Asociación de Usuarios Financieros, fundada en 2009 para la defensa y protección del consumidor financiero. Inscrita en el **REACU**, es miembro del **CCU** (Consejo de Consumidores y Usuarios), del **BEUC** (*Bureau Européen des Unions de Consommateurs*), la mayor organización europea de asociaciones de consumo y de *Finance Watch*.

**ASUFIN** tiene presencia, a través de su presidenta Patricia Suárez, en el Consejo Consultivo (**BSG**) de la **EBA** (Autoridad Bancaria Europea), el Comité de Protección a Inversores (**IPISC**) de la **ESMA** (Autoridad Europea de Valores y Mercados) y el Grupo de usuarios de servicios financieros (**FSUG**) de la **DG FISMA** de la Comisión Europea donde ostenta la vicepresidencia. También es vicepresidenta de *Finance Watch*.

A nivel nacional, **ASUFIN** participa activamente en el impulso a las finanzas verdes, a través de **Spainsif**.

Forma parte del programa **Finanzas para todos** que coordinan el **Banco de España** y la **CNMV**. En este marco, la asociación desarrolla, entre otros, programas de educación financiera y digital, sobreendeudamiento y préstamo responsable, vivienda, seguros, inversión y finanzas sostenibles en el marco de la Agenda 2030. Por todo ello, recibió el **Premio a la trayectoria en Educación Financiera 2021** del programa Finanzas para todos.

## Sobre **el autor**

Estudio realizado por el Departamento de Estudios de **ASUFIN**, con la colaboración de Antonio Luis Gallardo Sánchez-Toledo. Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid, con las especialidades de Dirección Financiera e Investigación Económica. Tras haber trabajado en la sociedad de valores de La Caixa (hoy CaixaBank) y en el Grupo Santander, lleva más de 18 años desarrollando su labor en el ámbito de la protección de los consumidores y la educación financiera, realizando labores divulgativas que incluyen la elaboración de estudios en el ámbito de las finanzas personales y los seguros.

# Introducción

La conciencia medioambiental es cada vez mayor entre los españoles. Las ventajas de apostar por una vivienda eficiente energéticamente o un coche ecológico son evidentes, pero el hándicap para muchos consumidores sigue siendo el mismo: **el coste**.

Esto es especialmente evidente con los coches ecológicos, especialmente los 100% eléctricos y los híbridos enchufables, cuya **caída en matriculación de un 10% en el primer semestre de 2024** con respecto a 2023, según datos de ANFAC y de la DGT, deben obligarnos a hacer una reflexión. Es cierto que por un lado siguen existiendo limitaciones con respecto a su autonomía y uso, lo cual explica que en zonas netamente urbanas, como ocurre con Madrid, la matriculación sea mayor, pero también existe una barrera económica importante en el coste creciente. **Esto se aplica tanto a vehículos, cuya diferencia de precios con los basados en motor de combustión es evidente, pero también a las reformas encaminadas a mejorar la eficiencia energética de las viviendas**. Aunque la subida vertiginosa en los materiales de construcción es mucho menor que otros años, su coste también es creciente y la diferencia económica entre comprar una casa eficiente energéticamente o que haya que afrontar una reforma y otra que no lo es, es evidente.

Por todo ello, hay dos instrumentos que son fundamentales: **las ayudas y los productos financieros dirigidos a la financiación y la inversión**. Las más relevantes no han sufrido cambios en 2024 con respecto al anterior. Por reforma de vivienda, la Agencia Tributaria sigue ofreciendo deducciones en la declaración de la renta de entre un 20% y un 60% del importe de la obra de reforma con objetivos de mejora de eficiencia energética, con un tope de hasta 15.000 euros anuales. En vehículos, se ha prorrogado el Plan Moves III para coche 100% eléctrico, hasta el 31 de diciembre de 2024.

El segundo instrumento, y en el que centramos buena parte del análisis en este **V Estudio de Finanzas Verdes en España**, son los productos financieros. El problema de los años anteriores es que las ventajas que ofrecen al consumidor no son muy evidentes, especialmente en hipotecas. En 2024, con un entorno de clara bajada de tipos la pregunta más relevante del estudio es **ver si los bancos han avanzado ofreciendo mejores y más innovadores productos**. También nos centramos en la otra vertiente de los productos financieros: la inversión. En este sentido es muy importante conocer qué piensa el consumidor sobre inversión sostenible y qué ofrecen las entidades financieras y empresas de inversión.

## Cinco puntos clave

1

**Se mantiene la oferta de hipotecas fijas**, cuyo interés TAE medio del 4,18% es un 0,45% menor con relación a 2023. Aumenta ligeramente el precio de las variables a las cuales se traslada más rápidamente la bajada de tipos con una TAE media del 4,86%, 0,77% menos que en 2023, pero por el contrario, las mixtas, que son las que más aumentan su oferta, su interés se mantiene a pesar de la bajada de tipos, pasando del 5,18% de 2023 a un 5,19% actual. Su tipo medio del 4,74% es un 1,21% más que el tipo medio de las nuevas operaciones hipotecarias, que según el Banco de España en el mes de agosto era del 3,53%.

2

**La bajada de tipos en este último año, de hasta un 0,91% de agosto de 2023 a agosto de 2024**, es más del doble del 0,41% en que se reduce el tipo medio de la TAE de las hipotecas verdes, mostrando hasta qué punto no están trasladando a la misma velocidad la bajada de tipos, e incluso empeorando las condiciones en hipotecas como las mixtas.

3

**Esta circunstancia se repite en los préstamos para adquisición de vehículos**, que solo descienden un 0,43%, del 7,30% TAE de 2023 al 6,87% de este año. Peores resultados arrojan los préstamos al consumo para reformas que reducen su oferta y aumentan su coste un 1,30% TAE, al pasar del 4,97% en el año 2023 al 6,27% en este año. En los préstamos verdes generalistas también su bajada ha sido reducida, de tan solo un 0,25%, pasando del 5,36% TAE del año 2023 al 5,11% de este ejercicio.

4

**La sostenibilidad como criterio a la hora de elegir inversión ha aumentado hasta el 74,80%**, un 1,40% más con respecto al 73,40% del año 2023. Sin embargo, solo un 8,70% de los fondos ofrecidos por las diez principales gestoras de España se rigen por el artículo 9 del Reglamento Europeo sobre Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR), que persiguen objetivos explícitos de sostenibilidad, mientras que un 91,30% lo hacen por el artículo 8, mucho menos estricto.

5

**La bajada de precios impacta en la percepción del consumidor**, que ante una mejora de las condiciones prefiere centrar sus demandas en las condiciones financieras. Así, reclama más deducciones fiscales, en un 38,40% de los casos (subiendo un 3,50% con respecto a 2023) y menos impuestos a la compra, en el 26,20%, (subiendo un 1,00% comparado con 2023).

**PARTE 1** VIVIENDA SOSTENIBLE

# La bajada de los tipos de interés redunda en una mayor demanda del consumidor por los incentivos fiscales

Este año se ha producido un cambio de tendencia a la hora de analizar **las percepciones del consumidor con respecto a la financiación de la compra de vivienda**. Si en años anteriores demandaban más la bajada de tipos de interés, este año ha caído un 3,00% hasta ser la primera prioridad para un 30,10% de los españoles. Por el contrario, sube la demanda de deducciones fiscales hasta un 38,40%, un 3,50% más que en el año anterior y que se paguen menos impuestos en la compra, un 26,20%, un 1,10% más que en 2023.

Si sumamos ambos componentes de tipo fiscal, deducciones y reducción de impuestos a la compra, suponen una prioridad para el 64,60%, cerca de 2 de cada 3 españoles. Por el contrario, **los que no necesitan incentivos y realizarán esta mayor inversión en vivienda eficiente son cada vez menos**, suponiendo solo un 5,30%, un 1,6% menos si se compara con el año 2023.



# Nuevo operador en el segmento de fijas y aumenta la oferta de variables y mixtas

La oferta global de hipotecas verdes sigue al alza, pero lo hace de forma desigual y **sin cambios relevantes en sus incentivos**, salvo que las propias condiciones del mercado hacen algunas de ellas más atractivas.

Por lo que respecta a las hipotecas fijas, mantienen su oferta de hipoteca verde (con o sin bonificaciones) **con la entrada de un nuevo operador a este mercado, CaixaBank**, que ofrece la Hipoteca eficiente bonificada, al 4,21%.

**El tipo medio en este segmento se reduce moderadamente con respecto a 2023**, pasando del 4,63% del año pasado a un 4,18% actual, un 0,45% menos.

HIPOTECAS VERDES TIPO FIJO					
ENTIDAD	PRODUCTO	CONDICIONES	TIN*	TAE**	PLAZO
<b>bankinter.</b>	Hipoteca casa eficiente fija (bonificada).	En Vivienda nueva calificación energética A, tasación con calificación energética A y B en vivienda rehabilitada o usada. Sin comisión de apertura.	2,79%	3,40%	20 años
<b>BBVA</b>	Hipoteca casa eficiente (sin vinculaciones).	Viviendas A y B. Bonifica un 1,00% TIN. Sin comisión de apertura, sin gastos de notaría, gestión y registro.	2,90%	4,10%	30 años
<b>Media</b>	©ASUFIN 2024		<b>3,38%</b>	<b>4,18%</b>	
<b>CaixaBank</b>	Hipoteca eficiente bonificada	Hacer una reforma que incluya mejoras en la eficiencia energética.	2,80%	4,21%	30 años
<b>CaixaBank</b>	Hipoteca eficiente sin bonificar	Hacer una reforma que incluya mejoras en la eficiencia energética.	3,80%	4,27%	30 años
<b>bankinter.</b>	Hipoteca casa eficiente fija (no bonificada).	En Vivienda nueva calificación energética A, tasación con calificación energética A y B en vivienda rehabilitada o usada. Sin comisión de apertura.	4,09%	4,43%	20 años
<b>BBVA</b>	Hipoteca casa eficiente (sin vinculaciones).	Viviendas A y B. Bonifica un 1,00% TIN. Sin comisión de apertura, sin gastos de notaría, gestión y registro.	3,90%	4,67%	30 años

©ASUFIN 2024 · [www.asufin.com](http://www.asufin.com)

\*TIN: Tipo de Interés Nominal, precio sin tener en cuenta otros gastos.

\*\* TAE: Tasa Anual Equivalente, refleja el total de los costes del préstamo.

## Nuevo operador en el segmento de fijas y aumenta la oferta de variables y mixtas

**En hipotecas variables, la oferta crece, pasando de 9 a 13 productos.** Entidades como Banco Mediolanum han pasado su oferta a tipo mixto, hemos visto la entrada del operador Abanca, y se aprecia, en general, un aumento de productos de otras entidades. Lo más relevante es que en este segmento se ha trasladado rápidamente la bajada de tipos con una TAE media del 4,86%, un 0,77% menos que en 2023.

HIPOTECAS VERDES TIPO VARIABLE					
ENTIDAD	PRODUCTO	CONDICIONES	TIN	TAE	PLAZO
	Hipoteca variable sostenible bonificada.	Para viviendas habituales con Letra de Consumo tipo A o B, en el Certificado de eficiencia energética.	Euribor +0,00%	4,29%	30 años
	Hipoteca casa eficiente (variable bonificada).	En Vivienda nueva calificación energética A, tasación con calificación energética A y B en vivienda rehabilitada o usada. Sin comisión de apertura.	Euribor +0,70%	4,20%	25 años
	Hipoteca verde variable bonificada.	Una de las bonificaciones de 0,10% es por certificado energético A o B.	Euribor +0,74%	4,43%	30 años
	Hipoteca variable sostenible sin bonificar.	Para viviendas habituales con Letra de Consumo tipo A o B, en el Certificado de eficiencia energética.	Euribor +1,50%	4,62%	30 años
	Hipoteca casa eficiente (variable bonificada).	Viviendas A y B. Bonifica un 1,00% TIN. Sin comisión de apertura, sin gastos de notaría, gestión y registro.	Euribor +0,50%	4,64%	30 años
<b>TAE Media</b>				<b>4,68%</b>	
	Hipoteca Variable Triodos (calificación energética A+).	Vivienda calificación energética A+.	Euribor +1,38%	4,92%	30 años
	Hipoteca Variable Triodos (calificación energética B).	Vivienda calificación energética B.	Euribor +1,44%	4,98%	30 años
	Hipoteca Mari Carmen para vivienda eficiente sin bonificar.	Certificado eficiencia energética A y B. Rebaja un 0,10% adicional. Sin comisión de apertura.	Euribor +1,60%	5,10%	25 años
	Hipoteca verde variable no bonificada.	Una de las bonificaciones de 0,10% es por certificado energético A o B.	Euribor +1,84%	5,14%	30 años
	Hipoteca casa eficiente (variable sin bonificar).	Viviendas A y B. Bonifica 1,00% TIN. Sin comisión de apertura, sin gastos de notaría, gestión y registro.	Euribor +1,50%	5,22%	25 años
	Hipoteca Mari Carmen para vivienda eficiente bonificada.	Certificado eficiencia energética A y B. Rebaja un 0,10% adicional. Sin comisión de apertura.	Euribor +0,60%	5,23%	25 años
	Hipoteca casa eficiente (variable no bonificada).	Una de las bonificaciones de 0,10% es por certificado energético A o B.	Euribor +1,84%	6,28%	25 años

Nuevo operador en el segmento de fijas y aumenta la oferta de variables y mixtas

Lo más llamativo lo encontramos en el segmento de las hipotecas mixtas. Si en 2023 irrumpió la oferta de Banco Santander, este año son dos operadores más (Banco Santander, Triodos Bank y Banco Mediolanum) los que lo hacen con hasta siete productos. Con todo, a pesar del entorno actual de bajada de tipos, el coste de estas hipotecas no baja, siendo en 2024 del 5,19%, ligeramente superior que el 5,18% del año 2023.

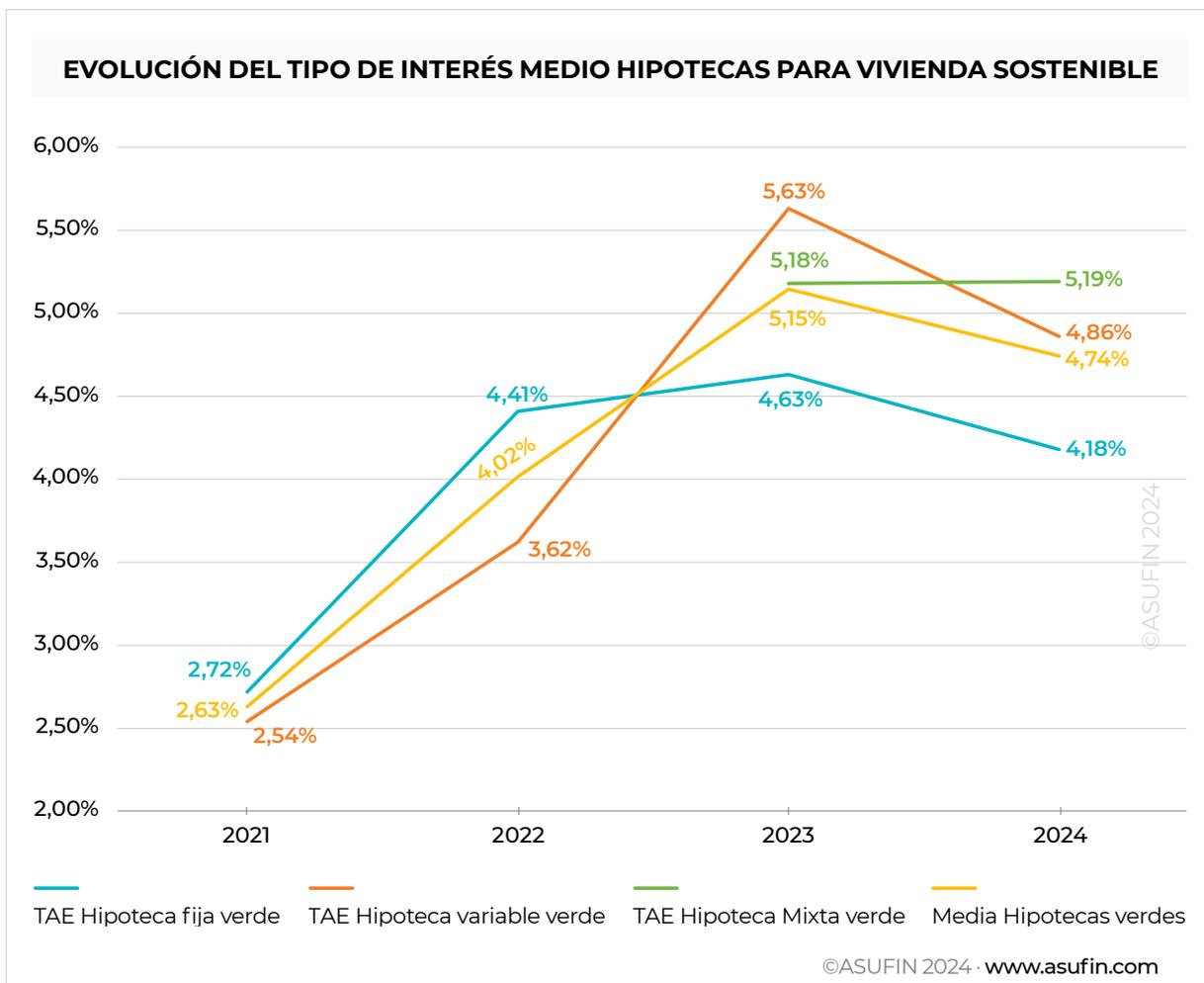
HIPOTECAS VERDES TIPO MIXTO						
ENTIDAD	PRODUCTO	CONDICIONES	TI FIJO*	TIN	TAE	PLAZO
	Hipoteca Freedom Green sin bonificar.	Calificación energética B o superior.	3,15% los 5 primeros años	Euribor +1,04%	4,33%	30 años
	Hipoteca verde mixta plus bonificada.	Una de las bonificaciones de 0,10% es por certificado energético A o B.	2,85% los 6 primeros meses	Euribor +0,90%	5,18%	25 años
	Hipoteca verde mixta plus no bonificada.	Una de las bonificaciones de 0,10% es por certificado energético A o B.	2,85% los 6 primeros meses	Euribor +0,90%	5,18%	25 años
<b>TAE Media</b>	©ASUFIN 2024				<b>5,19%</b>	
	Hipoteca Mixta A+.	Calificación energética A+.	4,97% los 15 primeros años	Euribor +1,38%	5,45%	30 años
	Hipoteca Mixta A.	Calificación energética A.	5,03% los 15 primeros meses	Euribor +1,44%	5,45%	30 años
	Hipoteca Mixta B.	Calificación energética B.	5,03% los 15 primeros meses	Euribor +1,44%	5,52%	30 años
	Hipoteca Freedom Green bonificada.	Calificación energética B o superior.	2,90% los 5 primeros años	Euribor +0,79%	4,19%	30 años

©ASUFIN 2024 · [www.asufin.com](http://www.asufin.com)

\*TI fijo: Tipo de Interés Fijo

# Los tipos de interés bajan menos de la mitad de lo que lo hace el Euribor

La bajada desigual de tipos de interés sí supone un cambio de tendencia, claramente marcada por la situación actual del mercado. Tal y como mostramos en el siguiente gráfico, la reducción media de tipos es del 0,41%, pasando del 5,15% de media de septiembre de 2023 al 4,74% actual. A pesar de este descenso, sus tipos son un 1,21% más caros que el 3,53% de tipo de interés medio de partida de las hipotecas en el mes de agosto según datos del Banco de España.



Aunque suponga un cambio de tendencia, esta bajada se sustenta fundamentalmente en los precios de las hipotecas variables y **es muy inferior a lo que lo ha hecho el Euribor en este periodo.**

	2021	2022	2023	2024
Evolución Euribor (mes de agosto)	-0,50%	1,25%	4,07%	3,17%
Diferencia		1,75%	2,82%	-0,91%

**La bajada del 0,91%, medio punto superior al descenso de las hipotecas verdes,** muestra como las entidades financieras están trasladando de forma más lenta que lo hace el mercado la reducción de tipos en las hipotecas verdes y con ello no ayudan a incentivar este tipo de productos entre el consumidor.

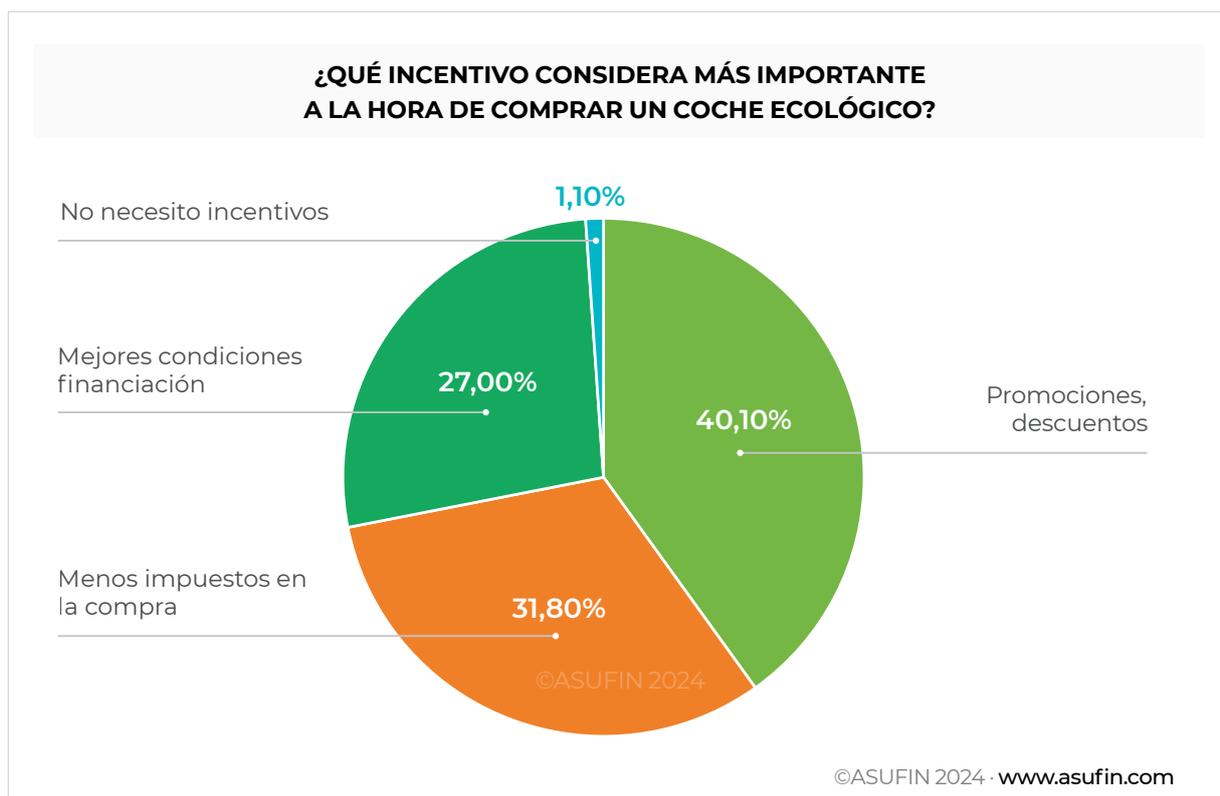
## PARTE 2

FINANCIACION VERDE DE PRODUCTOS DE CONSUMO:  
VEHÍCULOS Y REFORMAS

## Crece la demanda de mejores precios y condiciones de financiación para la compra de un vehículo ecológico

La introducción de los vehículos ecológicos en España sigue siendo lenta, con caídas interanuales incluso en su matriculación. **Detrás de ello está un consumidor que sólo en un 1,10% no necesita incentivos para la compra** (descendiendo un 1,40% con respecto a 2023), situándose en mínimos desde que realizamos este barómetro.

**Por el contrario, sigue al alza el número de los que buscan mejores precios y descuentos**, aumentando del 39,10% del año 2023, al **40,10%** de este año, y también los que reclaman mejores condiciones de financiación, que ya suponen un **27,00%** tras un crecimiento del 0,60% con respecto al 26,40% del 2023. Por el contrario, desciende muy ligeramente quienes ven como primera prioridad una bajada de impuestos pasando del 32,00% del 2023 al **31,80%** de este año.



## Préstamos para vehículos en ligero descenso, bajan un 0,43% el último año

De forma muy parecida a las hipotecas, **el precio de los préstamos para vehículos ecológicos baja** un 0,43%, del 7,30% TAE de 2023 al 6,87% actual, menos de la mitad de lo que ha descendido el Euribor (-0,91%), volviendo a mostrar como las entidades financieras no están trasladando la bajada de tipos de forma rápida.

La segunda característica de esta gama de préstamos específicos, que sube de una oferta total de 11 en 2023 a 12 en 2024, está en su gran diversidad, en plazos, cantidades máximas a financiar y, principalmente, en su coste. Del más económico de Banco Mediolanum, con un 4,50% TAE, al más caro de Abanca, con un 11,13% TAE, hay una diferencia del 6,63%, más del doble. Todo ello hace **tan importante la búsqueda activa por parte del consumidor del préstamo con mejores condiciones.**

PRÉSTAMOS PARA LA COMPRA DE VEHÍCULO ECOLÓGICO						
ENTIDAD	PRODUCTO	CONDICIONES	TIN	TAE	PLAZO	CUANTÍA
	Préstamo con garantía para Coche 0 Emisiones.	Vehículo eléctrico o híbrido con etiqueta "0 emisiones CO2".	4,19%	4,50%	8 años	90.000€
	Préstamo coche ECO.	Vehículos híbridos o eléctricos. Con nómina domiciliada.	4,50%	4,91%	10 años	30.000€
	Préstamo coche ecológico con nómina domiciliada.	Vehículo eléctrico o híbrido enchufable.	4,90%	4,91%	8 años	75.000€
	Préstamo coche sostenible con nómina domiciliada.	Vehículo eléctrico o híbrido enchufable.	4,80%	4,91%	8 años	45.000€
	Préstamo coche sostenible sin nómina domiciliada.	Vehículo eléctrico o híbrido enchufable.	5,80%	4,96%	8 años	45.000€
	Préstamo coche ecológico sin nómina domiciliada.	Vehículo eléctrico o híbrido enchufable.	5,80%	5,96%	8 años	75.000€
	Préstamo Movilidad ECO con nómina domiciliada.	Vehículos híbridos o eléctricos, nuevos o seminuevos (con una antigüedad de hasta 36 meses).	5,95%	6,11%	7 años	80.000€
	Préstamo Eco, oto Silence.	Vehículo eléctrico sostenible o híbrido.	Euribor +3,00%	6,31%	8 años	30.000€
<b>TAE Media</b>	©ASUFIN 2024		<b>6,30%</b>	<b>6,87%</b>		
	Préstamo Coche Ecoauto.	Vehículo eléctrico e híbrido.	7,49%	8,51%	8 años	60.000€
	Préstamo Auto Eco.	Coche eléctrico (distintivo ambiental de la DGT etiqueta 0) o híbrido (distintivo ambiental de la DGT etiqueta ECO).	9,00%	9,38%	6 años	30.000€
	Préstamo Coche Ecológico sin bonificación.	Nuevo vehículo sostenible, eléctrico o híbrido enchufable o con pila autorrecargable.	9,95%	10,87%	8 años	60.000€
	Préstamo Coche Ecológico con bonificación.	Nuevo vehículo sostenible, eléctrico o híbrido enchufable o con pila autorrecargable.	6,95%	11,31%	8 años	60.000€

# Las subvenciones siguen centrándose exclusivamente en el vehículo 100% eléctrico

Un año más, las ayudas a la compra de vehículo se centran exclusivamente a la adquisición de un vehículo 100% eléctrico a través del Plan Moves III, prolongado hasta el 31 de diciembre de 2024.

**Los datos de matriculación de este año muestran que estas ayudas no están suponiendo un incentivo importante para la compra de vehículos.** De hecho, la matrícula de coche 100% eléctrico es la que más se ha reducido este año en España seguida de la del híbrido enchufable, que no entra en esta subvención, pero que también ha tenido una cuota negativa. Por el contrario, el tercer tipo de coche ecológico el híbrido no enchufable ha visto aumentar su matriculación.

Todo esto parece indicar que el binomio precio elevado y autonomía del vehículo están penalizando su compra, por eso cuanto más autonomía tienen y su precio además es menor, hay más incentivos a la compra.

PLAN MOVES III		
COCHE ELÉCTRICO, ELÉCTRICO DE AUTONOMÍA EXTENDIDA O HÍBRIDO ENCHUFABLE		
		
AUTONOMÍA ELÉCTRICA DEL VEHÍCULO	CON ACHATARRAMIENTO*	SIN ACHATARRAMIENTO*
Vehículo de <b>uso particular</b> con más de 90 kilómetros de autonomía	7.000€	4.500€
Vehículo de <b>uso particular</b> de 30 a 90 kilómetros de autonomía	5.000€	2.500€
Vehículo <b>comercial</b> con más de 30 kilómetros de autonomía	9.000€	7.000€

©ASUFIN 2024 · [www.asufin.com](http://www.asufin.com)

\*Achatarramiento de coches: consiste en darles de baja para su uso y llevarlos a un Centro Autorizados de Tratamientos de vehículos (CAT).

## Sube el coste de los préstamos personales para reforma en un 1,30% y solo bajan un 0,25% los productos más generalistas

Los préstamos personales para reformas que mejoren la eficiencia energética sigue siendo escasos, con solo 2 productos (3 en el año 2023) y lo que es más relevante, con una subida muy importante de su coste, del 1,30% TAE, al pasar del 4,97% en el año 2023 al 6,27% en este año 2024. La escasez de oferta y su coste, puede ser un indicativo claro de que hay un mayor interés de canalizar este tipo de inversiones, reformas de eficiencia energética, a que se haga a través de hipoteca.

En los préstamos verdes generalistas (eficiencia energética en vivienda o vehículo ecológico), su oferta sigue siendo limitada, 2 productos como en 2023, y también su bajada ha sido reducida, tan solo un 0,25%, pasando del 5,36% TAE del año 2023 al 5,11% de este ejercicio. No obstante sus tipos son mucho más competitivos que los préstamos al consumo en general que en el mes de agosto tenían un interés medio del 8,84%. En concreto los verdes generalistas son un 3,73% más económicos, los préstamos verdes para reforma un 2,57% inferiores y los verdes para vehículos un 1,97% más económicos.

### PRÉSTAMOS PARA REFORMAS QUE MEJOREN LA EFICIENCIA ENERGÉTICA

ENTIDAD	PRODUCTO	CONDICIONES	TIN	TAE	PLAZO	CUANTÍA
	Préstamo consumo sostenible.	Financiar reformas o mejoras en tu hogar que supongan un ahorro de energía y una mejora de la calificación energética de tu vivienda.	5,95%	6,11%	7 años	100.000€
<b>TAE Media</b>			<b>5,93%</b>	<b>6,27%</b>		
	Vivienda + Sostenible.	Mejora de la eficiencia energética de la vivienda.	5,90%	6,42%	10 años	80.000€

©ASUFIN 2023 · [www.asufin.com](http://www.asufin.com)

### PRÉSTAMOS VERDES DE USO MIXTO (REFORMA O VEHÍCULO)

ENTIDAD	PRODUCTO	CONDICIONES	TIN	TAE	PLAZO	CUANTÍA
	Préstamo verde.	Vehículo ecológico o híbrido. Acometer una reforma/rehabilitación en tu vivienda o edificio, que favorezca mejore la eficiencia energética, fomente el uso de energías renovables y reduzca las emisiones de CO2.	4,99%	5,11%	7 años	75.000€
<b>TAE Media</b>			<b>5,00%</b>	<b>5,11%</b>		
	Préstamo WZ Eco.	Para vehículos híbridos o eléctricos.	5,00%	5,12%	8 años	30.000€

©ASUFIN 2023 · [www.asufin.com](http://www.asufin.com)

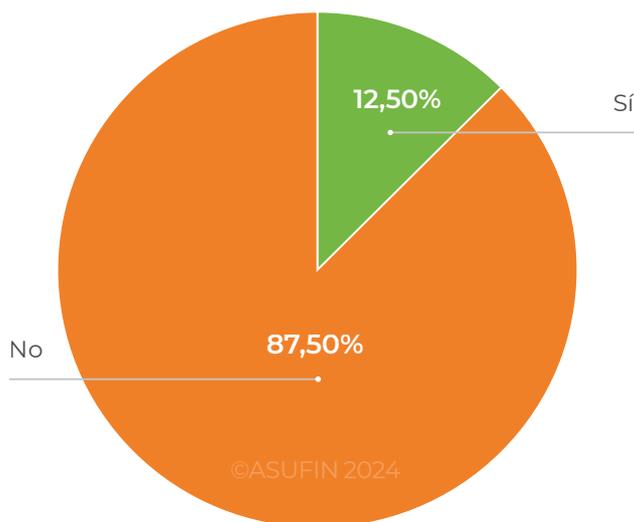
## PARTE 3 INVERSIONES SOSTENIBLES

## Los españoles que están dispuestos a pagar más por un producto financiero verde crece ligeramente hasta el 12,50%

A pesar de sus ventajas, **los españoles que están dispuestos a pagar más por un producto financiero sostenible se mantienen en unas tasas muy bajas**, del **12,50%** del total, creciendo muy ligeramente un 0,40%, con respecto al **12,10%** del año anterior.

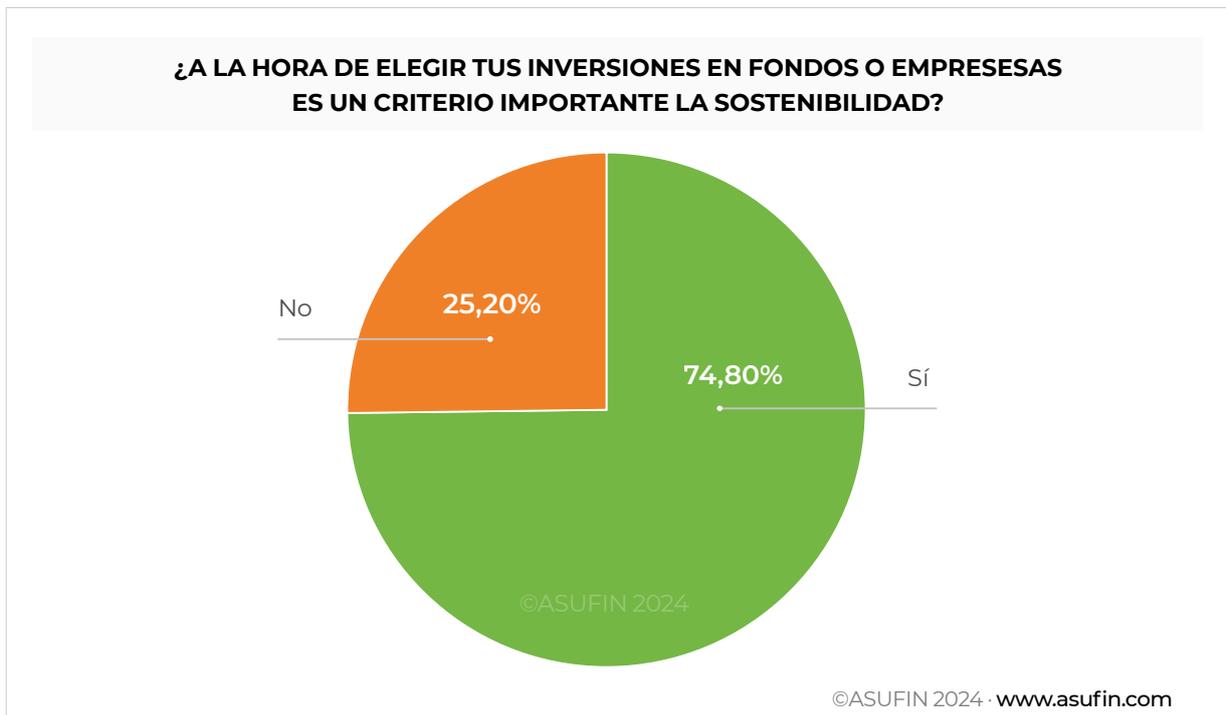
Con todo, detrás de ese modesto crecimiento puede estar por un lado la mejora en el conocimiento de este tipo de productos y sus características, pero también de mejoras en algunas de sus condiciones.

### ¿ESTÁ DISPUESTO A PAGAR MÁS POR UN PRODUCTO FINANCIERO SOSTENIBLE?

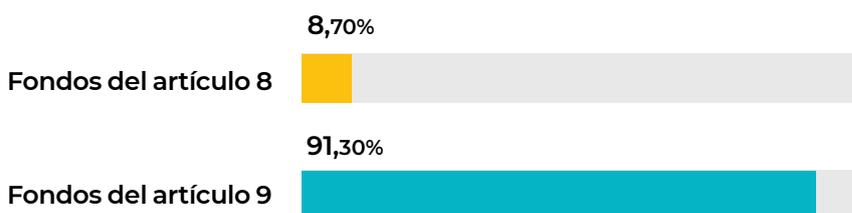


## Crece un 1,40% los españoles que consideran importante la sostenibilidad en los fondos de inversión

La sostenibilidad como criterio a la hora de elegir un producto de inversión crece y se sitúa ya en cerca de 3 de cada 4 españoles que apuestan por fondos de inversión. En concreto con un **74,80%**, crece un 1,40% con respecto al 73,40% del año de 2023.



El principal hándicap es qué se entiende por sostenibilidad y en este punto es donde se sitúa la oferta actual. Analizados las 10 principales gestoras y 23 productos actuales sostenibles, **solo un 8,70% son fondos definidos por el artículo 9 del Reglamento Europeo sobre Divulgación de Finanzas Sostenibles (SFDR) por el que persiguen objetivos explícitos de sostenibilidad, mientras que un 91,30% lo hacen por el artículo 8, más laxos**, ya que son fondos que promueven características medioambientales y sociales más genéricas. Es decir, estas se determinan en base a si tan solo las empresas siguen prácticas de buen gobierno.



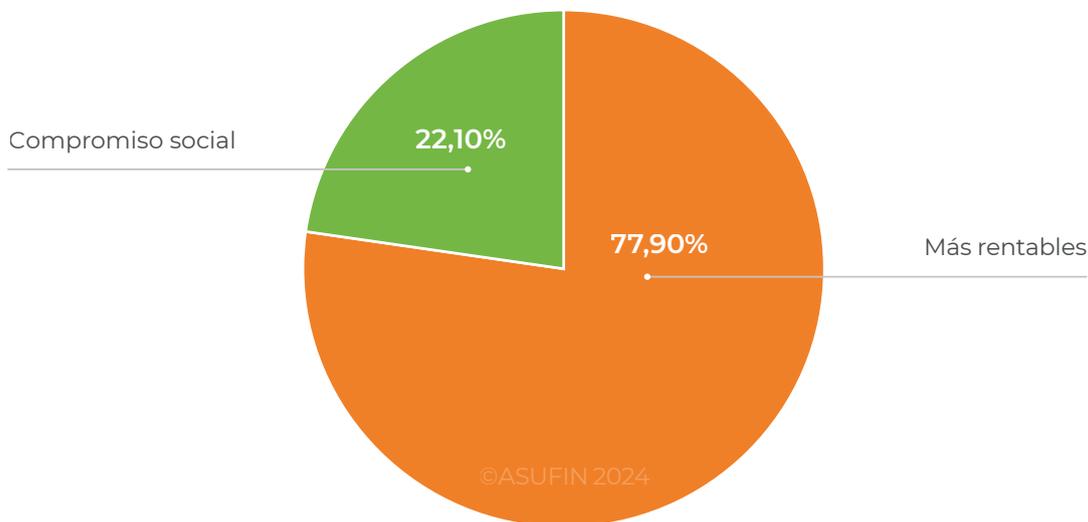
# Un 77,90% de los españoles declara que invierte en productos sostenibles por su mayor potencial de rentabilidad

Con respecto a los motivos, **sigue aumentando el número de aquellos que lo hacen porque consideran que son más rentables**, hasta alcanzar un 77,90%, un 0,60% más con respecto al 77,30% del año 2023. En el lado contrario, tenemos la caída en el mismo porcentaje de aquellos que lo hacen principalmente por compromiso social, que solo suponen un 22,10%.

Aunque parezca contradictorio, este incremento en la relación entre sostenibilidad y beneficios muestra también que los criterios sostenibles se perciben más. Cuando un inversor relaciona la inversión en una empresa sostenible con unos mayores beneficios, muestra como estas empresas son más aceptadas socialmente, que la sostenibilidad es un criterio relevante a la hora de que los consumidores compren productos o contraten servicios.

En definitiva, las empresas con criterio medioambiental tienen una mayor aceptación social y por ello tiene en un potencial creciente de aumento de facturación y de generar mejores resultados.

## ¿POR QUÉ CREE ES IMPORTANTE INVERTIR EN EMPRESAS SOSTENIBLES?



# Conclusiones

En un entorno en el que los consumidores señalan una importancia creciente en conseguir mejores condiciones de acceso a la compra de vivienda sostenible, coche ecológico o realizar reformas que mejoren la eficiencia energética, **las entidades financieras están perdiendo una clara oportunidad de ofrecer mejores condiciones** en un entorno que, a diferencia de los años anteriores, está claramente más inclinado a estos cambios.

**Las bajadas de los tipos de interés se están trasladando de forma mucho más lenta en todos los campos**, hipotecas y préstamos, incluso en productos que han crecido en su oferta y son los más comercializados de su segmento, como las hipotecas mixtas. Los tipos se han mantenido estables a pesar de que el Euribor en un año ha bajado cerca de un punto porcentual en el momento de realización del estudio. De hecho se da la paradoja de que los tipos de hipotecas verdes son más caras que la media de las genéricas, mientras que en los préstamos al consumo pasa lo contrario, los verdes son más baratos. Este hecho parece mostrar que los bancos no tienen incentivos para las hipotecas verdes, siendo una posibilidad que para este tipo de productos se necesite en algunos casos más financiación para hacer frente a las obras de reforma y con ello asumir un mayor riesgo.

Esta realidad es equiparable en el lado de los productos de inversión. En este caso, aunque las razones de inversión están más relacionadas por el potencial de beneficios que puede lograr un fondo sostenible frente al que no lo es, **la oferta de las principales gestoras de fondos de inversión se centra en productos sin objetivos claros de sostenibilidad** y que tan solo lo hacen en empresas con prácticas de buen gobierno que cumple algún tipo de criterio medioambiental de responsabilidad social.

Con todo ello se vuelve a mostrar cómo bancos y gestoras deben pasos más firmes para cubrir mejor lo que los consumidores desean. Frente a costes más elevados, deben presentar precios más competitivos para así poder alinearse con otras políticas que fomentan prácticas de sostenibles las subvenciones o deducciones fiscales en reformas sostenibles y coches ecológicos, ya que estas son insuficientes para los consumidores y esto se traduce en préstamos e hipotecas con menores costes y fondos de inversión con criterios claros de sostenibilidad.

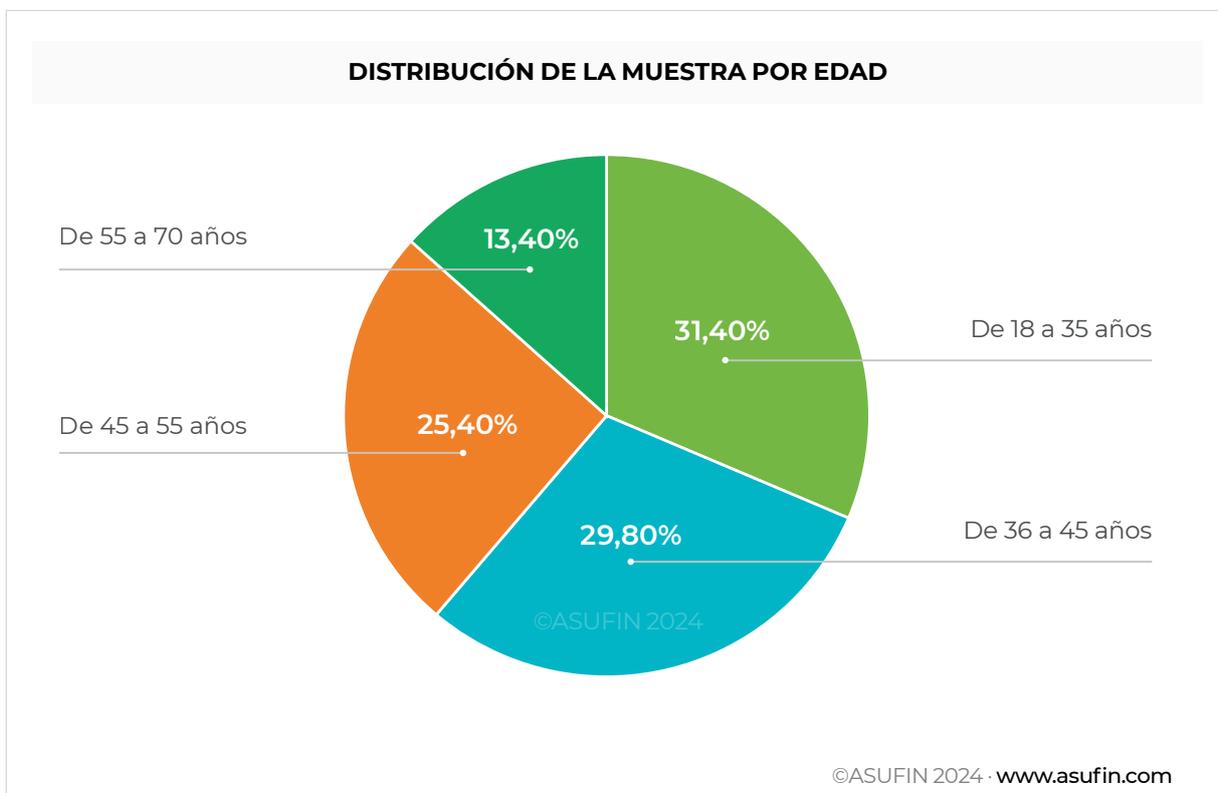
# Anexo.

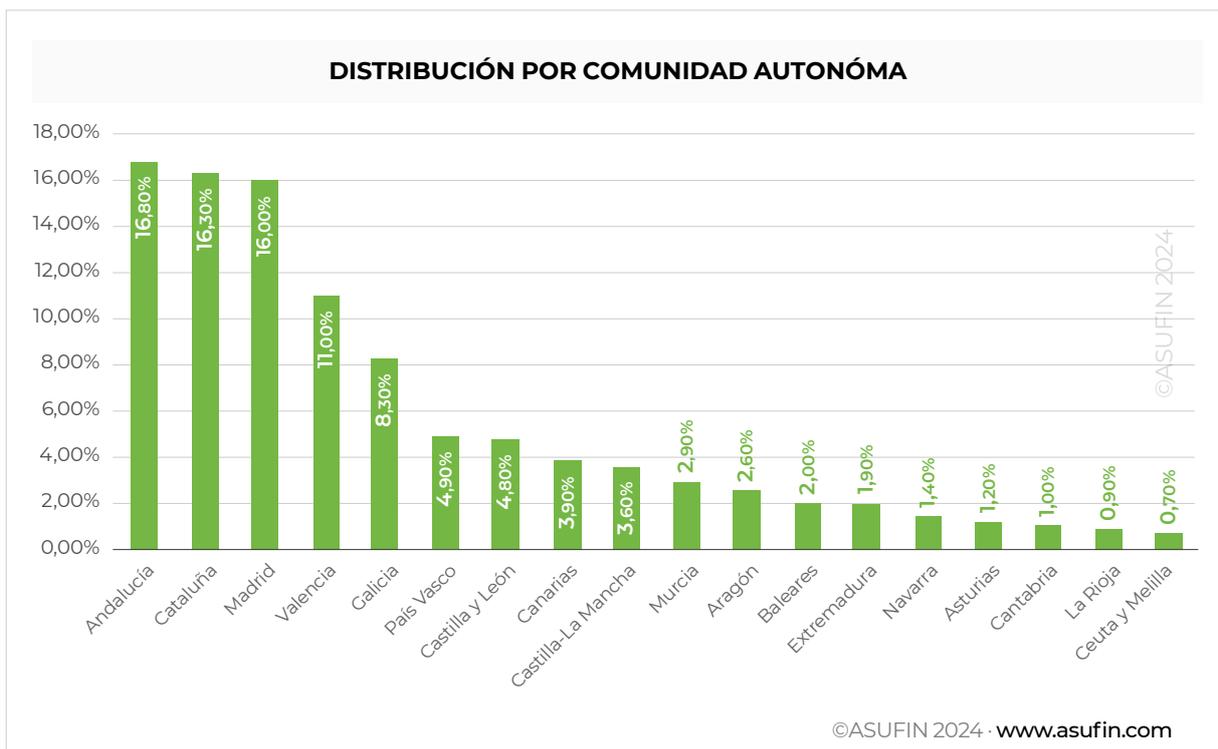
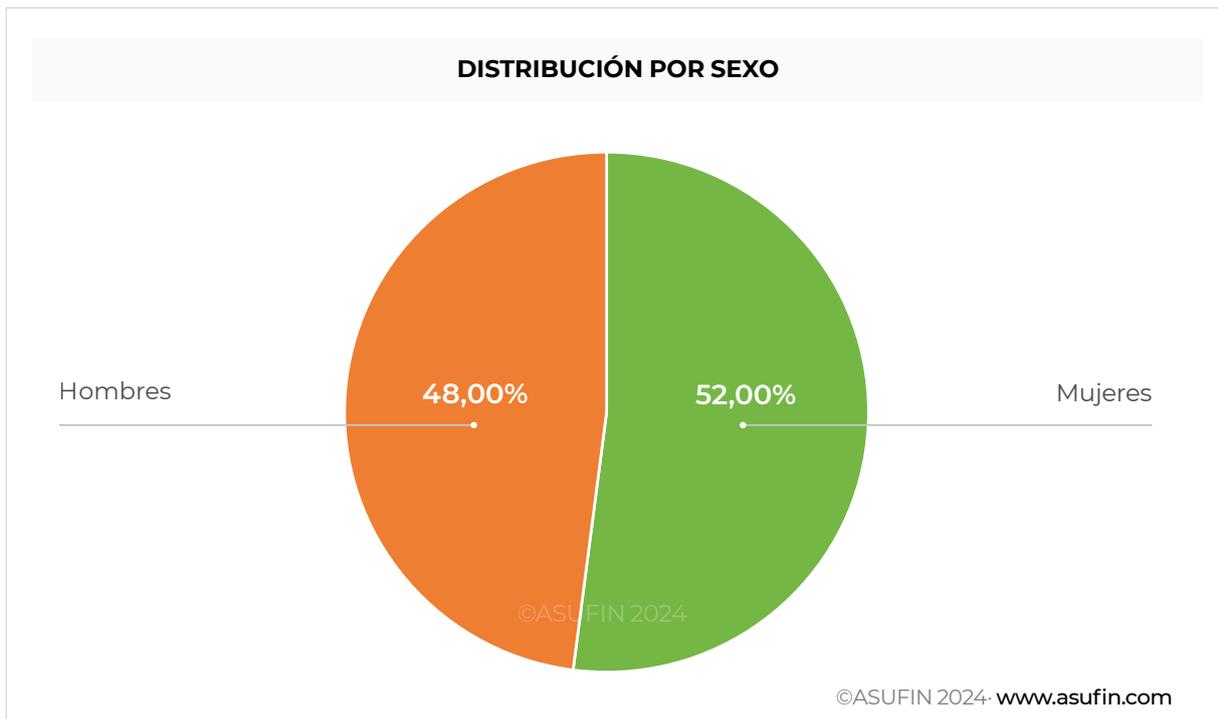
## Metodología

### A) Muestreo

Ámbito geográfico	Toda España
Edad	18 - 70 años
Tamaño de la población (INE)	33.099.700 personas
Tamaño de la muestra	1.910 personas
Error muestral (95,00%)	2,27%
Error muestral (90,00%)	1,48%
Fecha del muestreo	21 de agosto a 19 de septiembre de 2024

Se ha buscado la máxima representatividad teniendo en cuenta la distribución por edad, sexo y comunidad autónoma de los encuestados.





## B) Análisis de Mercado

El análisis de mercado se ha realizado entre el 19 y el 21 de septiembre de 2024, simulando la búsqueda de productos de financiación para compra de vivienda, préstamos para rehabilitación, préstamos para la compra de vehículo ecológico o uso mixto. El estudio se ha realizado solo considerando lo que publicitan de forma online las páginas de las entidades financieras, ya sea en su propia página o que aparece de forma destacada en buscadores.

# Contacto

## ¿Hablamos?



**TELÉFONO**  
91 483 61 02



**EMAIL**  
info@asufin.com



**DIRECCIÓN**  
C/Valderribas 59, planta 3,  
puerta 1 - 28007 Madrid



**HORARIO**  
L-J: de 08:00 a 17:00h.  
V: de 08:00 a 15:00h.

 **asufin**  
ECONOMÍA & FINANZAS SOSTENIBLES  
ASOCIACIÓN DE USUARIOS FINANCIEROS

[www.asufin.com](http://www.asufin.com)

