



UNIVERSIDADE DA CORUÑA

Facultad de Economía y Empresa

Trabajo de
fin de grado

Análisis comparativo
de depósitos a plazo
entre diferentes
entidades bancarias

Martín Rivera Castro

Titora: María Dolores Lagoa Varela

Grado en Ciencias Empresariales

Año 2015

Resumen

En el presente trabajo se acomete un análisis comparativo entre las características ofrecidas por los depósitos a plazo, a partir de una muestra de 26 entidades financieras. El análisis de los depósitos se lleva a cabo atendiendo a los plazos de vencimiento, habiendo sido seleccionados nueve plazos en total, coincidiendo con los más habituales. En la parte empírica del trabajo se detalla cuál es la mejor opción de inversión en cada uno de los plazos, así como las entidades financieras que en términos globales, ofrecen las rentabilidades más altas.

Para realizar esta comparativa se calcula para cada depósito analizado la TIR desde el punto de vista del depositario. Por otro lado, también se abordan varios supuestos de cancelación anticipada con el objeto de estudiar el efecto que tienen sobre la rentabilidad.

Por último, se ofrece una visión global del mercado de los depósitos bancarios, analizando la situación en la que se encuentra cada entidad financiera de la muestra seleccionada, tratando además de extraer alguna pauta de comportamiento.

Índice

1. Introducción	7
2. Justificación y motivación del producto y empresas elegidas.....	9
3. Descripción de los depósitos a plazo	11
4. Datos, metodología y objetivos del estudio	13
4.1 Datos	13
4.2 Metodología	15
4.3 Objetivos	18
5. Análisis de resultados	20
5.1 Análisis de resultados por plazos	20
5.1.1 Depósitos a 1 mes.....	20
5.1.2 Depósitos a 3 meses.....	22
5.1.3 Depósitos a 6 meses.....	24
5.1.4 Depósitos a 12 meses.....	29
5.1.5 Depósitos a 13 meses.....	33
5.1.6 Depósitos a 15 meses.....	37
5.1.7 Depósitos a 24 meses.....	39
5.1.8 Depósitos a 25 meses.....	42
5.1.9 Depósitos a 36 meses.....	46
5.2 Análisis general de resultados.....	48
5.3 Comparativa entre depósitos comercializados a través de oficina tradicional y de banca online.....	53
5.4 Comparativa entre depósitos comercializados por banca de origen nacional y de origen extranjero	54
6. Conclusiones	56
7. Anexos	59
8. Bibliografía.....	66

Índice de figuras

Figura 1. Activos financieros de los hogares españoles.....	10
---	----

Índice de tablas

Tabla 1. TIR de depósitos a 1 mes	20
Tabla 2. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 1 mes	20
Tabla 3. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 1 mes	21
Tabla 4. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 1 mes	21
Tabla 5. TIR de depósitos a 3 meses	22
Tabla 6. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 3 meses.....	22
Tabla 7. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 3 meses.....	23
Tabla 8. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 3 meses.....	23
Tabla 9. TIR de depósitos a 6 meses	25
Tabla 10. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 6 meses.....	26
Tabla 11. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 6 meses.....	27
Tabla 12. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 6 meses.....	28
Tabla 13. TIR de depósitos a 12 meses	29
Tabla 14. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 12 meses.....	30
Tabla 15. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 12 meses.....	31
Tabla 16. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 12 meses.....	32
Tabla 17. TIR de depósitos a 13 meses	33
Tabla 18. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 13 meses.....	34
Tabla 19. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 13 meses.....	35
Tabla 20. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 13 meses.....	36
Tabla 21. TIR de depósitos a 15 meses	37
Tabla 22. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 15 meses.....	37
Tabla 23. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 15 meses.....	38
Tabla 24. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 15 meses.....	38
Tabla 25. TIR de depósitos a 24 meses	39
Tabla 26. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 24 meses.....	40
Tabla 27. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 24 meses.....	40
Tabla 28. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 24 meses.....	41

Tabla 29. TIR de depósitos a 25 meses	42
Tabla 30. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 25 meses.....	43
Tabla 31. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 25 meses.....	44
Tabla 32. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 25 meses.....	45
Tabla 33. TIR de depósitos a 36 meses	46
Tabla 34. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{4}$ de vida de depósitos a 36 meses.....	46
Tabla 35. TIR cancelación anticipada al $\frac{1}{2}$ de vida de depósitos a 36 meses.....	47
Tabla 36. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 36 meses.....	47
Tabla 37. Clasificación de TIR de depósitos por plazo y dividido en cuartiles.....	49
Tabla 38. Número y porcentajes de depósitos en cada cuartil por entidad	51
Tabla 39. TIR media depósitos comercializados en oficina y online	54
Tabla 40. TIR media depósitos comercializados por banca nacional y extranjera	55

1. Introducción

En estos tiempos tan convulsos dentro del panorama financiero, se ha puesto muchas veces de manifiesto el desconocimiento de diversos productos financieros y sobre todo de los riesgos que entrañan, no solo por parte de las economías domésticas, consumidores de parte de estos productos, si no, y lo que es peor, incluso por parte de los profesionales que los comercializan. Se pretende que con este trabajo se pueda servir de ayuda al público más desprotegido, que por falta de información, mal asesoramiento por parte de las entidades financieras y sobretodo de la falta de cultura financiera, a veces non son conscientes del tipo de producto que realmente están contratando, la rentabilidad que van a obtener en los diferentes supuestos que se podrían dar o de los riesgos en los que podrían incurrir. Esta falta de transparencia dentro del mundo financiero ha servido como motivación al desarrollo de un trabajo donde se analizará detalladamente el coste/rentabilidad real. En la parte empírica del trabajo se prestará especial atención al análisis de la información relevante imposible de reconocer por no profesionales, con el objeto de facilitar a nuestro público objetivo, las familias o economías domésticas, la elección de un producto financiero concreto de entre la amplia oferta que existe, adaptándose a las necesidades concretas de cada individuo.

El trabajo a desarrollar se centrará en un producto financiero concreto, pues por las limitaciones de espacio existentes sería imposible abordarlos todos con la profundidad que requiere una monografía de esta índole. Como se pretende que el trabajo a realizar sea útil para la economía doméstica, ya que es la parte más desprotegida, se va a elegir el depósito a plazo como producto financiero a abordar en el análisis comparativo propuesto. Aun siendo conscientes de que es un producto muy poco arriesgado, la elección del depósito a plazo se basa en el hecho de que, tal como se justificará oportunamente más adelante, es el más contratado por las economías domésticas.

En el presente trabajo se dedicará un capítulo a explicar la justificación y la motivación que han llevado a la elección de los depósitos a plazo como producto

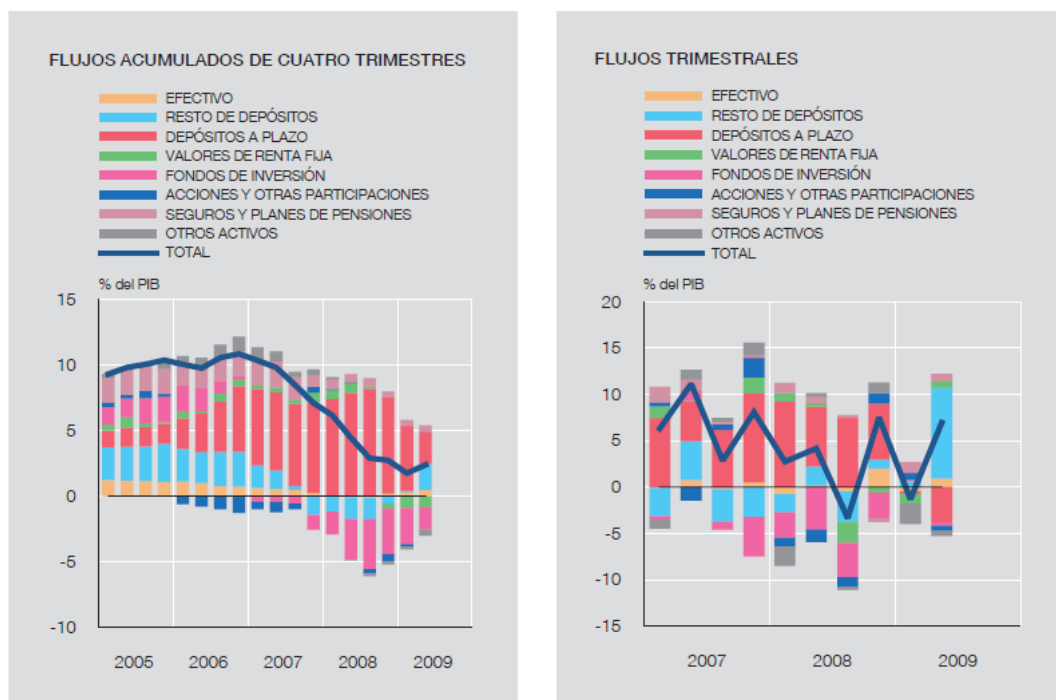
financiero a estudiar, así como la elección de las entidades financieras escogidas para su desarrollo. Posteriormente se expondrá en qué consisten los depósitos a plazo, sus principales características y las diferentes modalidades que pueden presentar. En el tercer capítulo se expondrán los datos utilizados y la metodología a aplicar con el objeto de hacer una comparación homogénea entre todos los depósitos que ofrezcan las diversas entidades financieras estudiadas. En la parte propiamente empírica se realiza un análisis comparativo, donde para cada uno de los plazos estudiados se procede al cálculo de la TIR de los depósitos, además de acometer una serie de simulaciones para ver como varía la rentabilidad de cada depósito bajo varios supuestos de cancelación anticipada. Finalmente, se ofrece una visión general del mercado, analizando la situación de las diferentes entidades financieras que conforman la muestra. Asimismo, se segmenta el mercado analizado entre los depósitos comercializados vía oficina tradicional o vía online, y, posteriormente, entre banca de origen nacional y banca de origen extranjero, con el objeto de discernir si existe alguna pauta de comportamiento concreta o algunas características diferentes entre cada uno de los segmentos analizados. Por último, se expondrán las conclusiones más relevantes del trabajo.

2. Justificación y motivación del producto y empresas elegidas

A la hora de elegir el producto financiero donde se va a centrar el análisis comparativo se ha elegido uno de activo, centrándose en un producto tradicional de la banca española muy solicitado por las familias españolas, para darle mayor utilidad práctica.

El producto que se ha elegido no es otro que el depósito a plazo fijo, el cual es el instrumento financiero donde las familias españolas más han confiado tradicionalmente para invertir su dinero (Maza y Sanchis, 2003). Además, este producto tuvo un nuevo resurgir a partir del estallido de las crisis financiera, tal y como se puede ver en la figura 1 (García-Vaquero y Nieto, 2010). Debido a la aversión al riesgo que tuvieron los hogares españoles a raíz la crisis financiera y económica, se refugian en un producto de bajo riesgo como este, estando totalmente de actualidad en estos tiempos de gran incertidumbre financiera.

ACTIVOS FINANCIEROS DE LOS HOGARES ESPAÑOLES
(operaciones financieras)



FUENTES: Instituto Nacional de Estadística y Banco de España.

Figura 1. Activos financieros de los hogares españoles

Además a la hora de hacer el estudio se ha elegido las entidades de crédito y depósito (bancos, cajas de ahorro y cooperativas de crédito), pues son las únicas que pueden captar y prestar fondos a la vez, centrándonos en las entidades supervisadas por el Banco de España y con establecimiento en España. Además se ha querido centrar en la utilidad del estudio para los hogares que residen en la ciudad de A Coruña, por lo que utilizaremos como criterio de exclusión, el análisis solo de las entidades con oficinas en la ciudad de A Coruña, pues por motivos de movilidad son las únicas a las que se podrán desplazar de una forma más o menos cómoda nuestro público objetivo. También se incluirán en el estudio las entidades financieras virtuales, que no tienen oficinas físicas, pero que son accesibles a nuestro público objetivo pues trabajan de forma online, bien a través de internet o bien por teléfono.

3. Descripción de los depósitos a plazo

El depósito a plazo es un activo financiero clásico donde el depositante, (persona que cede los fondos), se compromete a mantener una cantidad de dinero previamente pactada por un período de tiempo determinado, recibiendo a cambio, al final del plazo estipulado, el dinero depositado y unos intereses que pagaría el depositario, (entidad que recibe los fondos), salvo que se acordase el cobro periódico de intereses mientras dure la operación. En este caso, los intereses se suelen abonar de forma mensual, trimestral, semestral, anual o al vencimiento e ingresar en una cuenta vinculada al depósito. Al llegar al vencimiento se puede prorrogar el depósito de forma tácita o expresa.

Este es el instrumento de ahorro más utilizado por las economías domésticas, pues se percibe como libre de riesgo aunque no lo sea realmente, ya que los importes no cubiertos por el fondo de garantía no están asegurados. Por lo general, las condiciones son fijas, pues están pactadas desde el momento de su contratación, y es un instrumento financiero bastante sencillo (Río, 2001;pp.93-94).

Normalmente, y aunque no siempre, este tipo de productos permiten sacar dinero del depósito antes de que llegue el vencimiento acordado, pero puede conllevar una penalización u comisión que debería estar recogida en el contrato. Además esta comisión no podrá ser superior a los intereses brutos devengados desde que se contrató el depósito hasta la fecha de cancelación. Esta característica es la que diferencia los depósitos a plazo de los depósitos a la vista, pues estos últimos pueden disponer del dinero de forma inmediata y sin ningún tipo de penalización, lo que hace que el tipo de interés que reciben a cambio sea menor.

También existen otro tipo de depósitos, menos tradicionales, donde la rentabilidad no es un tipo de interés predefinido con anterioridad, sino que está vinculada a la evolución de un índice, a una cesta de acciones o incluso a que tenga lugar o no un acontecimiento futuro. Aunque en estos casos normalmente la

cancelación anticipada del depósito no es posible, y si lo permiten, las condiciones serían más duras que las de los depósitos tradicionales.

En el contrato del depósito e incluso en la publicidad del producto debe aparecer a que Fondo de Garantía de Depósito está adherida la entidad bancaria, y si no está al español, también deben aparecer los datos de contacto del Fondo de Garantía extranjero al que esta adherido. Cabe destacar que actualmente este fondo en España cubre hasta 100.000 € por depositante, por lo que hasta este importe se tiene garantizada la cantidad depositada en caso de que la entidad bancaria entre en concurso de acreedores o no pueda hacer frente a sus pagos u obligaciones por otros motivos. A parte de este riesgo de crédito que afecta a las cantidades no cubiertas por los fondos de garantía de los que se acaba de hablar, también existirían otros riesgos, como sería el riesgo de tipo de interés, y que consistiría en la pérdida de la oportunidad de obtener unos intereses mayores en el caso de una subida de tipos de interés durante el plazo en el que tenemos que tener retenidos el depósito. O el riesgo de liquidez, que consistiría en el peligro de no poder disponer de los fondos depositados en caso de necesidad siempre y cuando el que depósito contratado no permita la cancelación anticipada.

En cuanto a la fiscalidad¹, para los residentes en España, los intereses generados se integran dentro de la base imponible del ahorro que tributa en tres tramos, al 21% los primeros 6.000 €, al 25% los 18.000 € siguientes y al 27% las cantidades que superen los 24.000 €, independientemente del plazo de generación de los rendimientos y del tipo marginal que corresponda al contribuyente. Todo esto con la excepción de:

- La Comunidad Foral de Navarra: donde los tipos de gravamen para cada uno de los tramos señalados, serán al 20%, 24%, y 27% respectivamente.

-Álava y Vizcaya: los tramos serán al 20% hasta 10.000 € y 22% por encima de esa cuantía.

-Guipúzcoa: los tipos son al 21% hasta 1.500 €, al 23% los 8.500 € siguientes y al 25% a partir de los 10.000€.

Además los intereses abonados están sujetos a una retención a cuenta del IRPF del 21%, a excepción de la Comunidad Foral de Navarra, donde la retención aplicable es del 20%.

¹ Recientemente con la Reforma Fiscal 2015, de 28 de Noviembre 2014 ha habido cambios en esta materia, pero se deja la anterior normativa pues a esta fecha el trabajo ya estaba concluido.

4. Datos, metodología y objetivos del estudio

4.1 Datos

La muestra de estudio elegida para el análisis pretendido se centrará en los depósitos donde se pueda invertir un montante de 10.000,00 €. Se ha elegido este importe y no otro porque la cifra de los depósitos a plazo que tienen los hogares españoles a uno de enero de 2013 era 421.169 millones de euros (Banco de España, 2013), por su parte la población del país en ese momento era de 41.583.545 españoles según el INE, por lo que hace una media de 10.128,26 € por habitante, redondeando entonces a la cifra de 10.000 € por ser más operativa.

Los depósitos objeto de estudio serán los depósitos a plazo fijo donde se reciba una rentabilidad conocida de antemano y descartando los depósitos cuya rentabilidad sea en especie (televisores, ordenadores, robots limpieza...). Suele existir un plus en la rentabilidad de los depósitos por ser cliente de la entidad en cuestión o por consumir otros productos a mayores (domiciliación de nómina, inversión en fondos, seguros...), pero en el análisis expuesto se centrará en un cliente nuevo que no está interesado en contratar otros productos a mayores. De esta forma, se trabajará bajo unas mismas condiciones y se podrá hacer un análisis comparativo entre todos los depósitos analizados de una forma homogénea.

En cuanto a la duración de los depósitos objeto de estudio, se analizarán aquellos que sean más comunes en la comercialización por parte de las entidades estudiadas, una vez recopilada toda la información posible acerca de los depósitos distribuidos por dichas entidades. Cabe aclarar en este punto, que el número de depósitos analizados en cada plazo será distinto, pues dependerá de la oferta existente en cada uno de ellos.

Las entidades financieras incluidas en el estudio son las que están contenidas en el Registro Oficial de entidades del Banco de España a fecha 25-10-13, bajo el

supuesto de exclusión citado anteriormente, escogiendo las entidades financieras con oficina en la ciudad de la Coruña. Por último, también se excluyen del análisis todas las entidades que reuniendo estos requisitos, no comercializan este tipo de productos o bien se niegan a proporcionar la información necesaria para poder desempeñar el análisis propuesto.

Los datos utilizados para los cálculos de rentabilidades se obtendrán principalmente de las distintas ofertas publicadas en los portales web de cada entidad financiera elegida y de la información que se podrá obtener en sus oficinas de la zona objeto de estudio. Se prestará especial atención al tipo de interés nominal anual, la periodicidad con que se liquidarán los intereses, la duración de los mismos, los gastos en los que se incurra, las diferentes cláusulas de penalización por cancelación anticipada y la obligación de contratar productos asociados.

Cabe destacar que en muchas de las entidades financieras objeto de estudio, que cumpliendo los requisitos de no exclusión establecidos, no se ha podido conseguir toda la información necesaria para analizar con el rigor necesario todos los plazos estudiados. El motivo del mismo reside en que los portales web no siempre muestran de forma concreta todos los datos necesarios para el cálculo de la TIR en los supuestos que a continuación se detallarán. Además en los correos habilitados en dichas webs para la consulta de dudas, en la mayoría de los casos remiten a la oficina más cercana, donde a veces, no sabían o no querían facilitar los datos requeridos. Asimismo, también existen dificultades para conseguir la información necesaria en las oficinas visitadas, incluso era necesario hacerse pasar por un cliente interesado en contractar un depósito, y muchas veces intentaban desviarte hacia otro tipo de productos con más riesgo, por ejemplo fondos de inversión, para no dar datos de los depósitos disponibles. En cuanto a la información obtenida sobre los depósitos y que a posteriori va a ser utilizada para analizarlos, suele ser acerca de los plazos y condiciones que por lo general le interesaba vender al empleado de la oficina, seguramente bajo las directrices que le marcase la entidad financiera, en vez de proporcionar toda la oferta de la que disponían. Además no todas las entidades financieras comercializan todos los plazos analizados en el estudio expuesto, independientemente de que las entidades financieras dieran facilidades o no para disponer de todos los datos analizados.

Es digno de mención que el 08/11/2013 el BCE baja el tipo de interés al 0,25 %, por lo que las entidades fueron aplicando dicha rebaja de rentabilidad de forma progresiva a sus depósitos aunque no todas con la misma velocidad, por lo que puede

haber una cierta distorsión entre los datos de rentabilidad obtenidos, dependiendo de la fecha en que se recopiló dicha información. A pesar de esto, cabe destacar que todos los datos se adquirieron a partir de la fecha en cuestión, estando comprendidos entre 16-11-2013 y el 13-12-2013, para intentar que este efecto tuviese el menor impacto posible, pero a la vez intentando que la adquisición de los datos no demorase en exceso el desarrollo del presente trabajo.

4.2 Metodología

Para determinar la rentabilidad de los depósitos se utilizará el Tanto de Rendimiento Interno (TIR), este no es más que el tanto r que anula el VAN de un proyecto de inversión. Se ha de verificar por lo tanto:

$$C_0 = \sum_{s=1}^n R_s \cdot (1+r)^{-s}$$

Por lo que también se puede definir como el tanto de actualización que la inversión puede soportar sin pérdidas.

C_0 es el montante invertido en el momento inicial.

R_s son los flujos que recibimos por la inversión en el momento s de la vida del depósito, estaría formado por los intereses más la devolución del capital invertido, menos los gastos que pueda ocasionarle, que pueden ser por:

-Gastos de cancelación: se dan por recuperar el montante del dinero antes del periodo estipulado.

-Gastos de mantenimiento de cuenta: se pueden dar si tenemos una cuenta donde se nos abona los intereses periódicos de la imposición.

Cabe destacar que en el presente trabajo se utiliza la TIR desde el punto de vista del cliente y no la TAE, pues de esta forma si se tendría en cuenta en el cálculo de la rentabilidad todos los costes que afectan al público objeto. Pues la T.A.E. mide la rentabilidad efectiva para la entidad prestamista pero no el coste al que resulta la operación para el cliente-prestatario, por lo que esta información debe ser tomada con precaución por este último, dado que, al incluir todos los gastos que le afectan, el coste resulta más elevado (De Pablo, 200;pp.143).

Es pertinente aclarar que el efecto impositivo se va a obviar, pues la complicación que ocasionaría en los cálculos al tenerlo en cuenta no se compensaría con una mayor aportación al análisis comparativo que se va a efectuar. Esto es debido a que los intereses generados por los depósitos que podrán contratar nuestro público objetivo, (La Coruña), están sujetos a una retención del 21 %, con independencia del depósito que se elija. Además estos, serán integrados en la base imponible del ahorro, cuyo tipo impositivo aplicable dependerá de las circunstancias personales de cada inversor, aunque si la base imponible del ahorro solo dependiese de los intereses generados por este depósito analizado, siempre estaría sujeto al 21 %, pues con independencia de los depósitos que se pudiesen elegir jamás tendríamos unos rendimientos anuales superiores a los 6.000 €, por la limitación de capital a 10.000 € y por la inexistencia de rentabilidades tan altas que nos permita superar dicha cifra en el mercado analizado.

Una vez tenido todo esto en cuenta, se obtendrá el tanto efectivo para el depositario (i_0), despejándolo de la siguiente ecuación de equivalencia:

$$C_0 = \sum_{s=1}^n a_s^0 \cdot (1 + i_0)^{-s} + C_0 \cdot (1 + i_0)^{-n} - G_n \cdot (1 + i_0)^{-n}$$

Donde,

C_0 es el capital invertido en el depósito a plazo.

a_s^0 son los intereses que cobra el depositante de forma periódica, menos los gastos por mantenimiento de cuenta en caso de que existan.

G_n son los gastos por cancelación anticipada en caso de que existan y se quiera disponer de los fondos antes del plazo acordado.

Dependiendo de la periodicidad de los intereses del depósito, habrá que transformar el tanto efectivo periódico correspondiente en el tanto efectivo anual equivalente. Para ello se utilizará la siguiente fórmula:

$$i = (1 + i_m)^m - 1$$

Donde,

i es el tanto efectivo anual equivalente

i_m es el tanto efectivo periódico

m es la periodicidad

Desde un punto de vista práctico la TIR de cada depósito se calculará en una hoja de cálculo que estará a disposición para hacer las consultas pertinentes. Para ello se reflejará en dicha hoja de cálculo los flujos de caja existentes en cada momento de la vida del depósito, para luego calcular la TIR mediante la fórmula “TIR” que ofrece esta herramienta utilizada. Luego, se procederá a transformar el resultado obtenido en una tasa anualizada, para poder hacer luego el análisis comparativo de todos los depósitos, ejecutando en la hoja de cálculo la siguiente fórmula ya explicada anteriormente:

$$i = (1 + i_m)^m - 1$$

Donde,

i es el tanto efectivo anual equivalente

i_m es el tanto efectivo periódico

m es la periodicidad

A la hora de desarrollar dicha hoja de cálculo se utilizará una pestaña para cada vencimiento, y luego en esta se irán exponiendo los diferentes depósitos consecutivamente. Según convenga en cada caso se procederá a utilizar la periodicidad que se crea más conveniente para el cálculo de la TIR, poniendo siempre en el momento cero el capital que se entrega al inicio del depósito, y siempre en negativo, pues estos fondos son aportados por el depositante. A continuación en los momentos posteriores de la vida del depósito se irá detallando los importes recibidos como intereses, siempre que se reciba alguno en ese momento de tiempo, para luego en el último momento de tiempo poner el montante del capital recibido más los intereses que procedan. Luego se aplicará la fórmula “TIR” anteriormente descrita a todo el rango perteneciente a los flujos de caja expuesto. Dando como resultado la TIR para la periodicidad utilizada, para a continuación pasar este resultado a una tasa anual mediante la fórmula anteriormente descrita.

Para comprobar cómo afectaría a la rentabilidad de cada depósito analizado si se tuviese que cancelar de forma anticipada, se va a realizar una simulación donde cada imposición será cancelada de forma aproximada una vez transcurrido un cuarto, dos cuartos y tres cuartos respectivamente de la vida del mismo. Estos cálculos también estarían reflejados en una hoja de cálculo, donde la TIR se hallará siguiendo

el mismo procedimiento anteriormente descrito. En el momento de reflejar los flujos de caja de este supuesto, habrá que tener muy en cuenta, según las condiciones de cada depósito, las posibles comisiones por cancelación anticipada, o a la posibilidad de que al depósito analizado se le aplique un TIN más bajo si se cancela anticipadamente que el que tendría si mantiene hasta el vencimiento del mismo.

Para facilitar un análisis general de las rentabilidades obtenidas se procederá a hacer una tabla donde cada columna hará mención a un plazo analizado, y en ella se reflejarán las rentabilidades de cada depósito analizado ordenadas de menor a mayor. A su vez esta tabla estará dividida en cuatro cuartiles, para hallar a que cuartil pertenece la rentabilidad de cada depósito se procederá a utilizar una hoja de cálculo. Para ello se expondrá en una columna las rentabilidades de los depósitos analizados para cada plazo y luego se procederá a aplicar la fórmula “+CUARTIL(“rango de datos escogido”;1)”, el resultado de la misma nos indicará la cifra hasta donde estarán incluidos los datos en el primer cuartil. Luego se aplicará la fórmula “+CUARTIL(“rango de datos escogido”;2)”, de esta vez nos indicará la cifra hasta donde llegarán los datos comprendidos en el segundo cuartil. De igual forma se procederá con los cuartiles tres y cuatro. Una vez concluida la división de la tabla pretendida en cuartiles nos ayudará a poder extraer las conclusiones pertinentes sobre el mercado de depósitos analizado.

4.3 Objetivos

Lo que se pretende con estos datos y metodología es calcular la rentabilidad de los depósitos a plazo, de una forma uniforme, que permita luego comparar unos resultados con otros de una forma objetiva y desde el punto de vista del consumidor final. De esta forma se procura facilitar la toma de decisiones, por parte de un ciudadano de La Coruña que tenga unos conocimientos financieros básicos. Por lo que dicho público objetivo podrá elegir un producto financiero, que en este caso sería un depósito a plazo, de entre el amplio abanico de posibilidades ofertadas por las entidades financieras. No solo atendiendo a la mejor opción en cuanto a rentabilidad, si no que podrá elegir según sus necesidades de liquidez y atendiendo al riesgo que esté dispuesto a asumir de forma consciente.

Aprovechando todos los datos y cálculos obtenidos se va a intentar reflejar como objetivo secundario la situación de las entidades seleccionadas en el mercado

de depósitos analizado, dando una visión global del mismo e intentando sacar alguna pauta de comportamiento concreta.

5. Análisis de resultados

5.1 Análisis de resultados por plazos

5.1.1 Depósitos a 1 mes

A continuación se mostrará en la tabla 1 la TIR correspondiente a los depósitos a un mes. Lo primero que se ve a simple vista es que los depósitos a este plazo no son los más comercializados por las entidades analizadas (bajo las condiciones objeto de estudio). Centrándose en la TIR calculada, se puede observar que la mayor rentabilidad la da a priori Bankia con bastante diferencia.

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito fácil internet	Bankia	web	al vencimiento	1,2501%
depósito a 1 mes	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	1,0046%
depósito a 30 días	Banco Sabadell	web	al vencimiento	0,8936%
depósito mensual	Barclays Bank	web	al vencimiento	0,8029%
depósito mes euro	Inversis	web	al vencimiento	0,7526%

Tabla 1. TIR de depósitos a 1 mes

A continuación se calculará la TIR de los depósitos analizados en caso de que se proceda a la cancelación de los mismos a los 0,25 meses de su formalización:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito fácil internet 1 mes	Bankia	web	al vencimiento	si	0,7528%
depósito a 1 mes	Inversis	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito mensual	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 1 mes	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 30 días	Banco Sabadell	web	al vencimiento	no	-

Tabla 2. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 1 mes

Se puede observar que bajo este supuesto el único que tendría cierta rentabilidad sería el depósito de Bankia, siendo en este caso, una opción totalmente indeseable la del Banco Sabadell, pues no permite la cancelación anticipada.

De seguido se procederá de igual forma, pero calculando las TIR para el supuesto de que los depósitos analizados se cancelen a los 0,5 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito fácil internet	Bankia	web	al vencimiento	si	0,7527%
depósito mes euro	Inversis	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito mensual	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 1 mes	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 30 días	Banco Sabadell	web	al vencimiento	no	-

Tabla 3. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 1 mes

Tal y como se puede extraer de los datos expuestos en la tabla 3, en este caso tendríamos una situación prácticamente igual a la anterior hipótesis.

Por último, se calcularán las rentabilidades bajo la suposición de que se cancelen dichos depósitos a los 0,75 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito fácil internet 1 mes	Bankia	web	al vencimiento	si	0,7526%
depósito mensual	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	0,4677%
depósito a 1 mes	Inversis	web	al vencimiento	si	0,2503%
depósito a 1 mes	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 30 días	Banco Sabadell	web	al vencimiento	no	-

Tabla 4. TIR cancelación anticipada al ¾ de vida de depósitos a 1 mes

Se puede observar, que en este caso Bankia sigue ofreciendo la mayor rentabilidad, aunque los depósitos de Barclays e Inversis ya tendrían cierta rentabilidad, al contrario del depósito del Banco Pastor.

En definitiva se puede concluir que el mejor depósito sería el de Bankia, pues no solo da la mejor rentabilidad, sino que también es la mejor opción en caso de necesitar liquidez en todos los supuesto analizados.

5.1.2 Depósitos a 3 meses

A continuación se exponen las diferentes rentabilidades anuales para los depósitos a 3 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	1,2559%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	1,2501%
depósito a 3 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	1,2498%
depósito online	Bankinter	web	mensual	1,2471%
depósito 3 M euro	Inversis	web	al vencimiento	1,0038%
depósito trimestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	1,0038%
depósito a 3 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	1,0038%
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	mensual	0,9941%
depósito 90 días	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	0,9433%
depósito a 3 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	0,7521%

Tabla 5. TIR de depósitos a 3 meses

Se puede observar que el que ofrece mejor rentabilidad es el depósito del Banco Pastor ofertado en una oficina, siguiéndole de cerca el depósito de Bankia, el del Banco Popular y el depósito online a 3 meses de Bankinter.

A continuación se verá cómo afecta a la rentabilidad de los depósitos si se cancela anticipadamente a los 0,75 meses de la formalización de los mismos:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a 3 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	1,2513%
depósito online a 3 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,0047%
depósito a 3 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	1,0047%
depósito a 3 meses	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	si	0,7526%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	si	0,7526%
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	mensual	si	0,3004%
depósito a 3 meses euro	Inversis	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito trimestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito 90 días	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	no	-

Tabla 6. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 3 meses

Como se puede extraer de la tabla 6, bajo estas condiciones el depósito con la mayor TIR es el del Banco Popular, seguido de los dos depósitos de Bankinter. Siendo la peor opción la del Banco Sabadell pues no dispone de cancelación anticipada.

De seguido se verá como varían las TIR bajo el supuesto de que se cancele anticipadamente a los 1,5 meses de la formalización del mismo:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a 3 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	1,2508%
depósito online	Bankinter	web	mensual	si	1,0046%
depósito a 3 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	1,0044%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	si	0,7527%
depósito a 3 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	si	0,7525%
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	mensual	si	0,5346%
depósito 3 M euro	Inversis	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito trimestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito 90 días	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	no	-

Tabla 7. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 3 meses

Se puede ver que los resultados obtenidos son similares al supuesto anterior.

A continuación se repetirá el mismo proceso pero bajo la hipótesis de que se cancelase anticipadamente a los 2,25 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a 3 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	1,2503%
depósito online a 3 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,0048%
depósito a 3 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	1,0041%
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	mensual	si	0,7659%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	si	0,7528%
depósito a 3 meses	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	si	0,7523%
depósito trimestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	0,6685%
depósito a 3 meses euro	Inversis	web	al vencimiento	si	0,5010%
depósito trimestral	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito 90 días	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	no	-

Tabla 8. TIR cancelación anticipada al ¾ de vida de depósitos a 3 meses

En este caso los resultados obtenidos siguen siendo parecidos a los anteriores aunque existe algún cambio en las posiciones intermedias, pues ahora los depósitos de Inversis y Barclays ya dan cierta rentabilidad

Bajo una perspectiva general lo primero que se puede observar es que el depósito del Banco Sabadell no permite cancelar anticipadamente, por lo que no sería recomendable en caso de no estar seguro de que se pueda necesitar el dinero antes del vencimiento. Además, cabe recordar que este depósito era de los que menos rentabilidad daba por lo que lo hace una opción nada deseable. Atendiendo a la rentabilidad, el depósito del Banco Popular es el que ofrece mayor rentabilidad en los supuestos de cancelación anticipada, además era de los que mejor rentabilidad ofrecía en caso de no cancelar anticipadamente, por lo que lo convierte en la opción más interesante en caso de no saber con certeza si se necesitarán los fondos invertidos antes del vencimiento. En cambio, si se tiene la certeza de no necesitarlos la mejor opción sería el depósito del Banco Pastor ofrecido en una oficina y con liquidación de intereses al vencimiento, a pesar de que si lo cancelamos anticipadamente no obtendremos ninguna rentabilidad.

5.1.3 Depósitos a 6 meses

A continuación se detalla la TIR anualizada de los depósitos analizados a 6 meses.

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito a 6 meses	Banco Gallego	oficina	al vencimiento	2,1110%
depósito 7.75	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	1,7476%
depósito platino a 6 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	1,5006%
depósito a 6 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	1,5000%
depósito 6 M euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	1,4049%
depósito a 6 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	1,3546%
depósito online a 6 meses	Bankinter	web	mensual	1,3483%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	1,2539%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	al vencimiento	1,2539%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	1,2501%
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	1,2499%
depósito a 6 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	1,2499%
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	trimestral	1,2498%
depósito a 6 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	1,1996%
depósito semestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	1,1935%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	mensual	1,0038%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	trimestral	1,0038%
depósito a 6 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	1,0025%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	1,0025%
depósito a plazo 6 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	1,0025%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	mensual	0,7526%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	trimestral	0,7521%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	al vencimiento	0,7514%

Tabla 9. TIR de depósitos a 6 meses

Se puede observar claramente como el que ofrece la mayor rentabilidad de forma destacada es el depósito del Banco Gallego.

Ahora se va a ver cómo afectaría a la TIR una cancelación anticipada del depósito a los 1,5 meses:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito 7.75	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	Si	1,7533%
depósito a 6 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	Si	1,2528%
depósito online a 6 meses	Bankinter	web	mensual	Si	1,0048%
depósito a 6 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	Si	1,0044%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	Si	1,0044%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	trimestral	Si	1,0044%
depósito a 6 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	Si	0,9943%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	Si	0,7527%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	mensual	Si	0,7526%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	trimestral	Si	0,7525%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	al vencimiento	Si	0,7525%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	mensual	Si	0,3338%
depósito 6 m euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito semestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Banco Gallego	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a plazo 6 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	No	-
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	trimestral	No	-
depósito platino a 6 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	No	-

Tabla 10. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 6 meses

Se puede ver que el mejor depósito bajo estas circunstancias sería el depósito del Mediolanum, seguido del Banco Pastor y luego de los de Bankinter, Nova Galicia Banco y Banco Popular E con unas TIR bastante similares. Por el contrario en el lado opuesto, cabe destacar que los depósitos del Banco Caixa Geral ni siquiera permiten cancelar anticipadamente.

Ahora se procederá a actuar de la misma manera pero bajo el supuesto de que se cancele a los 3 meses:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito 7.75	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	Si	1,7514%
depósito a 6 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	Si	1,2518%
depósito a 6 meses	Banco Gallego	oficina	al vencimiento	Si	1,1045%
depósito online a 6 meses	Bankinter	web	mensual	Si	1,0049%
depósito a 6 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	Si	1,0038%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	Si	1,0038%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	trimestral	Si	1,0038%
depósito a 6 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	Si	0,9937%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	Si	0,7529%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	mensual	Si	0,7526%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	trimestral	Si	0,7521%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	al vencimiento	Si	0,7521%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	mensual	Si	0,5011%
depósito a 6 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	Si	0,3505%
depósito a plazo 6 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	Si	0,3003%
depósito 6 m euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito semestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	No	-
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	trimestral	No	-
depósito platino a 6 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	No	-

Tabla 11. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 6 meses

Se puede observar que los resultados obtenidos que se muestran tabla 11 son bastantes parecidos al caso anterior, aunque cabe destacar que el depósito del Banco Gallego bajo estas circunstancias asciende hasta el tercer puesto del ranking.

De seguido se procederá a actuar bajo la conjetura de que los depósitos se cancelen a los 4,5 meses:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a 6 meses	Banco Gallego	oficina	al vencimiento	Si	1,7764%
depósito 7.75	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	Si	1,7495%
depósito a 6 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	Si	1,2509%
depósito a 6 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	Si	1,0199%
depósito online a 6 meses	Bankinter	web	mensual	Si	1,0051%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	trimestral	Si	1,0040%
depósito a 6 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	Si	1,0031%
depósito a 6 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	Si	1,0031%
depósito a 6 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	Si	0,9931%
depósito 6 m euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	Si	0,9025%
depósito semestral	Barclays Bank	web	al vencimiento	Si	0,9025%
depósito a plazo 6 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	Si	0,7685%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	Si	0,7531%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	mensual	Si	0,7526%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	trimestral	Si	0,7522%
depósito BBVA 6 online	BBVA	web	al vencimiento	Si	0,7518%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	mensual	Si	0,7244%
depósito a 6 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	Si	0,1611%
depósito a 6 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	al vencimiento	Si	0,0000%
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	No	-
depósito a 6 meses	Banco Caixa Geral	oficina	trimestral	No	-
depósito platino a 6 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	No	-

Tabla 12. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 6 meses

Se puede observar que bajo esta hipótesis el Banco Gallego sigue en línea ascendente según nos vamos acercando al vencimiento, hasta ahora llegar al primer puesto del ranking, seguido del Banco Mediolanum y del Banco Popular.

Dando una visión general lo primero que cabe destacar es que los depósitos del Banco Caixa Geral no son nada recomendables, pues no se pueden cancelar anticipadamente, y exceptuando el depósito platino a 6 meses, los demás tampoco ofrecen una rentabilidad demasiado alta comparada con el resto. La elección del mejor depósito estaría entre el Banco Mediolanum y el Banco Gallego, y dependería de si existe la posibilidad de que se tenga que cancelar anticipadamente o no, y en caso de hacerlo, ¿cuándo?. Pues el Banco Gallego es el que mejor rentabilidad ofrece en caso

de que no se cancele, pero si se cancela en los primeros meses sería mucho mejor el Banco Mediolanum, aunque a medida que se aproxima la fecha de cancelación al vencimiento las distancias se van acortando hasta ser otra vez la mejor opción la del Banco Gallego.

5.1.4 Depósitos a 12 meses

En la tabla 13 se expone las TIR de los depósitos cuyos vencimientos son de 1 año de duración:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Gallego	oficina	trimestral	2,1166%
depósito platino a 12 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	2,0000%
depósito solvencia 12 meses	Barclays Bank	web	mensual	1,8048%
depósito creciente	Caixa Rural Galega	oficina	trimestral	1,7604%
depósito año euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	1,7500%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	1,7500%
depósito anual	Barclays Bank	web	al vencimiento	1,3900%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	1,3500%
depósito a plazo 12 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	1,3500%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	mensual	1,3078%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	trimestral	1,3064%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	semestral	1,3042%
depósito a 12 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	1,3000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	al vencimiento	1,3000%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	trimestral	1,2559%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	1,2501%
depósito a 12 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	1,2500%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	1,2500%
depósito a 1 año	Banco Sabadell	web	al vencimiento	1,2500%
depósito a plazo fijo 12 meses	Barclays Bank	oficina	mensual	1,1561%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	mensual	1,1056%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	trimestral	1,1045%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	semestral	1,1030%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	1,1030%

Tabla 13. TIR de depósitos a 12 meses

Se puede observar que este tipo de depósito es de los más comercializados por las entidades financieras bajo las condiciones que hemos expuesto. Se puede

observar que el depósito con mayor rentabilidad sería el del Banco Gallego, seguido del Banco Caixa Geral.

A continuación se expondrán la TIR de los depósitos analizados bajo el supuesto de que se cancelen a los 3 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	mensual	si	1,3078%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	trimestral	si	1,3064%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	semestral	si	1,3064%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	al vencimiento	si	1,3064%
depósito a 12 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	si	1,2559%
depósito a 12 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	si	0,9937%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	si	0,7529%
depósito año euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito solvencia 12 meses	Barclays Bank	web	mensual	si	0,0000%
depósito anual	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Gallego	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Barclays Bank	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	trimestral	si	0,0000%
depósito creciente	Caixa Rural Galega	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a plazo a 12 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 1 año	Banco Sabadell	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	no	-
depósito platino a 12 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	no	-

Tabla 14. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 12 meses

Como se puede ver en la tabla 14 bajo estas circunstancias los mejores depósitos serían los del Banco Etcheverría, seguidos del de Nova Galicia Banco. Por

el contrario los peores, son los del Banco Caixa Geral que no disponen de la opción de cancelar anticipadamente.

De seguido se hará lo mismo pero si se cancela a los 6 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	mensual	si	1,3078%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	trimestral	si	1,3064%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	semestral	si	1,3042%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Etcheverría	oficina	al vencimiento	si	1,3042%
depósito a 12 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	si	1,2539%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Gallego	oficina	trimestral	si	1,1059%
depósito a 12 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	si	0,9925%
depósito fácil internet a 12 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7534%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	trimestral	si	0,5516%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	si	0,5508%
depósito anual	Barklays Bank	web	al vencimiento	si	0,3904%
depósito a plazo a 12 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	0,3503%
depósito año euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	si	0,2502%
depósito a 1 año	Banco Sabadell	web	al vencimiento	si	0,2502%
depósito solvencia 12 meses	Barclays Bank	web	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Barclays Bank	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito creciente	Caixa Rural Galega	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	no	-
depósito platino a 12 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	no	-

Tabla 15. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 12 meses

Los resultados obtenidos son iguales al anterior análisis con la única excepción del Banco Gallego que realizó un importante ascenso dentro del ranking.

En la tabla 16 se podrán ver las rentabilidades si el depósito se cancela a los 9 meses:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Gallego	oficina	trimestral	si	1,7799%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Echeverría	oficina	mensual	si	1,3078%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Echeverría	oficina	trimestral	si	1,3064%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Echeverría	oficina	semestral	si	1,3049%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Echeverría	oficina	al vencimiento	si	1,3021%
depósito a 12 meses online	Nova Galicia Banco	web	al vencimiento	si	1,2519%
depósito a 12 meses euro	Banco Inversis	web	al vencimiento	si	1,2519%
depósito solvencia 12 meses	Barclays Bank	web	mensual	si	1,1317%
depósito anual	Barclays Bank	web	al vencimiento	si	1,0581%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	trimestral	si	1,0211%
depósito a plazo 12 meses Ibercaja directo	Ibercaja	web	al vencimiento	si	1,0180%
depósito a plazo a 12 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	1,0180%
depósito creciente	Caixa Rural Galega	oficina	trimestral	si	1,0050%
depósito a 12 meses	Banco Popular E	web	al vencimiento	si	0,9912%
depósito a 1 año	Banco Sabadell	web	al vencimiento	si	0,9177%
depósito fácil internet a 12 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7538%
depósito a plazo fijo 12 meses	Barclays Bank	oficina	mensual	si	0,4855%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	mensual	si	0,4352%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	trimestral	si	0,4348%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	semestral	si	0,4344%
depósito a plazo fijo 12 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	si	0,4336%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 12 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	no	-
depósito platino a 12 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	no	-

Tabla 16. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 12 meses

Cabe destacar que el depósito del Banco Gallego asciende hasta el primer puesto y en el resto de las primeras posiciones no se producen cambios significativos bajo estas circunstancias.

Desde una perspectiva más general vemos que la elección óptima estaría entre el depósito del Banco Gallego y el del Banco Echeverría con liquidación de intereses mensual. La elección de uno u otro dependería de las probabilidades que sea crea que existe de cancelar el depósito en los primeros meses de vigencia. Pues el Banco Gallego sería la mejor opción si no se cancela anticipadamente, pero si se cancela en

los primeros meses pasaría a ser mejor opción el Banco Echeverría, y según se cancele en fechas más próximas al vencimiento se va acortando la diferencia entre ambas hasta pasar a ser la mejor opción el Banco Gallego.

5.1.5 Depósitos a 13 meses

A continuación se expone los diferentes depósitos con vencimiento a 13 meses objeto de estudio:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito 2.25	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	2,2479%
nuevo depósito bienvenida Ibercaja directo	Ibercaja	web	mensual	2,0001%
e-depósito open 13 meses	Open Bank	web	al vencimiento	1,8486%
depósito a 13 meses	Caja España-Duero	oficina	mensual	1,7641%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	trimestral	1,7516%
depósito fácil internet 13 meses	Bankia	web	mensual	1,7499%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	al vencimiento	1,7487%
depósito online 13 meses	Bankinter	web	mensual	1,6524%
depósito a 13 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	1,5989%
depósito a 13 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	1,5298%
depósito a 13 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	1,5091%
depósito online 13 meses	BBVA	web	al vencimiento	1,4991%
depósito a 13 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	1,4991%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	1,4991%
depósito a 13 meses	Deutsche Bank	oficina	al vencimiento	1,4990%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	trimestral	1,4985%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	mensual	1,3584%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	1,3492%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	mensual	1,0046%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	trimestral	1,0038%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	semestral	1,0027%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	al vencimiento	0,9996%

Tabla 17. TIR de depósitos a 13 meses

Se puede ver que el depósito que más destaca por su TIR es el de Mediolanum, seguido de Ibercaja y Open Bank.

De seguido se puede observar en la tabla 18 como varía la TIR bajo el supuesto de que se quiera cancelar anticipadamente el depósito a los 3,25 meses de la formalización del mismo:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito 2.25	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	si	2,2685%
depósito online 13 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,0961%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	trimestral	si	1,0039%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	1,0037%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	mensual	si	0,9852%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	trimestral	si	0,9845%
depósito fácil internet 13 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7533%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	semestral	si	0,7521%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	al vencimiento	si	0,7521%
nuevo depósito bienvenida Ibercaja	Ibercaja	web	mensual	si	0,7354%
e-depósito open 13 meses	Open Bank	web	al vencimiento	si	0,5009%
depósito online 13 meses	BBVA	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Caja España-Duero	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Citi Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Citi Bank	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Deutsche Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%

Tabla 18. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 13 meses

Se puede ver que bajo estas condiciones el depósito de Mediolanum sigue siendo el que mejor rentabilidad tiene, seguido ya de lejos por los de Bankinter. Cabe destacar que más o menos la mitad de los depósitos analizados no tendrían ningún tipo de rentabilidad bajo esta hipótesis.

Ahora se actuará bajo la presunción de que se tenga que cancelar anticipadamente a los 6,5 meses de su formalización:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito 2.25	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	si	2,2616%
depósito online 13 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,0969%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	trimestral	si	1,0046%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	1,0023%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	mensual	si	0,9852%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	trimestral	si	0,9845%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	semestral	si	0,9834%
depósito fácil internet a 13 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7543%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	al vencimiento	si	0,7513%
nuevo depósito bienvenida Ibercaja	Ibercaja	web	mensual	si	0,7366%
depósito a 13 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	0,6008%
e-depósito open 13 meses	Open Bank	web	al vencimiento	si	0,5006%
depósito online 13 meses	BBVA	web	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Caja España-Duero	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Citi Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Citi Bank	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Deutsche Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%

Tabla 19. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 13 meses

Bajo estas condiciones apenas existen cambios con respecto al supuesto anterior.

De seguido se expondrán las rentabilidades de los depósitos bajo el supuesto de que se cancele anticipadamente a los 9,25 meses:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito 2.25	Banco Mediolanum	web	al vencimiento	si	2,2547%
nuevo depósito bienvenida Ibercaja	Ibercaja	web	mensual	si	1,5790%
depósito a 13 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	1,2682%
depósito online 13 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,0977%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	trimestral	si	1,0053%
depósito online 13 meses	BBVA	web	al vencimiento	si	1,0009%
depósito a 13 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	1,0009%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	mensual	si	0,9853%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	trimestral	si	0,9845%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	semestral	si	0,9064%
depósito a 13 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	si	0,8588%
depósito fácil internet 13 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7553%
depósito BBVA 12 online	BBVA	web	al vencimiento	si	0,7505%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	mensual	si	0,6872%
depósito a plazo fijo 13 meses	BBVA	oficina	al vencimiento	si	0,6838%
e-depósito open 13 meses	Open Bank	web	al vencimiento	si	0,5002%
depósito a 13 meses	Caja España-Duero	oficina	mensual	si	0,4195%
depósito a 13 meses	Liberbank	oficina	al vencimiento	si	0,1767%
depósito a 13 meses	Banco Pastor	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Citi Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Citi Bank	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 13 meses	Deutsche Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%

Tabla 20. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 13 meses

Bajo estas circunstancias el depósito de Mediolanum sigue siendo el mejor, aunque existen cambios en el resto del ranking, destacando que el depósito de Ibercaja y del Banco Sabadell que ascienden al segundo y tercer puesto respectivamente.

Bajo una perspectiva general, el Banco Mediolanum es la mejor opción, con una rentabilidad mayor que el resto en el caso de mantener los fondos hasta su vencimiento, y acentuándose si cabe en los supuestos de cancelación anticipada, por lo que es la mejor opción bajo cualquier circunstancia.

5.1.6 Depósitos a 15 meses

De seguido en la tabla 21 se puede observar los diferentes depósitos analizados a 15 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito platino	Banco Caixa Geral	web	trimestral	2,0049%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	1,8458%
depósito libre	Nova Galicia Banco	web	trimestral	1,7664%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	1,7353%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	1,4992%
depósito a 15 meses	Kutxabank	oficina	mensual	1,4981%
depósito bonificado confianza Ibercaja 21	Ibercaja	oficina	trimestral	0,7320%

Tabla 21. TIR de depósitos a 15 meses

Se puede ver claramente como atendiendo a su rentabilidad el mejor sería el depósito platino del Banco Caixa Geral. En contra, estando bastante descolgado del resto, también destaca pero como peor opción el depósito de Ibercaja.

Ahora se podrá ver la rentabilidad de dichos depósitos bajo la hipótesis de que se tenga que cancelar el depósito de forma anticipada a los 3,75 meses desde su formalización:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito libre	Nova Galicia Banco	web	trimestral	si	1,0241%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	0,7519%
depósito bonificado confianza Ibercaja 21	Ibercaja	oficina	trimestral	si	0,2323%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 15 meses	Kutxabank	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	no	-
depósito platino	Banco Caixa Geral	web	trimestral	no	-

Tabla 22. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 15 meses

Se puede ver que bajo este supuesto el depósito con más rentabilidad es el Nova Galicia Banco, con bastante superioridad sobre el del Banco Popular y el de Ibercaja. Por otro lado los depósitos del Banco Caixa Geral no ofrecen la cancelación anticipada.

Ahora se trabajará bajo la hipótesis de que se cancele de forma anticipada a los 7,5 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito libre	Nova Galicia Banco	web	trimestral	si	1,0844%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	0,8514%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	0,7511%
depósito bonificado confianza Ibercaja 21	Ibercaja	oficina	trimestral	si	0,2324%
depósito a 15 meses	Kutxabank	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	no	-
depósito platino	Banco Caixa Geral	web	trimestral	no	-

Tabla 23. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 15 meses

No existen demasiados cambios en el ranking con respecto al supuesto anterior con la salvedad del Banco Sabadell que pasa de no dar ningún tipo de rentabilidad a situarse en el segundo puesto del ranking.

Se pasará a analizar ahora los depósitos bajo la hipótesis de que se cancele a los 11,25 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Sabadell	oficina	al vencimiento	si	1,5619%
depósito libre	Nova Galicia Banco	web	trimestral	si	1,2853%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	0,7502%
depósito bonificado confianza Ibercaja 21	Ibercaja	oficina	trimestral	si	0,2326%
depósito a 15 meses	Kutxabank	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a plazo fijo a 15 meses	Banco Caixa Geral	oficina	al vencimiento	no	-
depósito platino	Banco Caixa Geral	web	trimestral	no	-

Tabla 24. TIR cancelación anticipada al ¾ de vida de depósitos a 15 meses

Con respecto a la tabla 24 cabe destacar que el Banco Sabadell arrebató la primera posición a Nova Galicia Banco.

Desde una perspectiva general los mejores depósitos serían el depósito Platino del Banco Caixa Geral, el de Nova Galicia Banco y el del Banco Sabadell, la elección de uno u otro dependerá de las posibilidades que exista de tener que cancelarlo anticipadamente, y en su caso del momento de la cancelación. La mejor opción en el caso de que se esté seguro de que no se vaya a tener que cancelar anticipadamente, es sin duda el depósito Platino del Banco Caixa Geral. Pero en caso de que no se esté totalmente seguro sería mejor una de las otras dos opciones, porque este no permite cancelar de forma anticipada. En este supuesto, la elección de uno u otro dependerá

de cuando pueda existir la posibilidad de cancelación anticipada, si es en los primeros meses, al opción de Nova Galicia Banco sería la mejor, en cambio, si es en los últimos meses de vida del depósito, pasaría a ser mejor opción la del Banco Sabadell.

5.1.7 Depósitos a 24 meses

A continuación se mostraran las TIR de los depósitos analizados a 24 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito platino a 24 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	2,5007%
depósito crecente	Caixa Rural Galega	oficina	semestral	2,0075%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	mensual	1,9981%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	trimestral	1,9948%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	semestral	1,9898%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	anual	1,9800%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	al vencimiento	1,9608%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	1,4933%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	1,4915%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	1,4887%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	1,4832%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	1,4741%

Tabla 25. TIR de depósitos a 24 meses

Se puede ver que el depósito con mayor rentabilidad es el depósito Platino del Banco Caixa Geral, seguido ya de lejos por el de Caixa Rural Galega y los de La Caixa. Además se puede decir, a raíz de los datos expuestos, que no es un tipo de depósito que se suela comercializar a través de portales web.

A continuación se podrá ver como varían las rentabilidades en el supuesto de que se cancele de forma anticipada a los 6 meses:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	mensual	si	0,7545%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	trimestral	si	0,7533%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	semestral	si	0,7514%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	anual	si	0,7514%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	al vencimiento	si	0,7514%
depósito crecente	Caixa Rural Galega	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito platino a 24 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	no	-

Tabla 26. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 24 meses

Bajo estas circunstancias se ve que los únicos depósitos que ofrecen cierta rentabilidad son los de La Caixa, por el contrario el depósito del Banco Caixa Geral no contempla la posibilidad de cancelarlo.

Ahora se procederá a hacer la simulación en caso de que se cancele de forma anticipada a los 12 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	mensual	si	0,7569%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	trimestral	si	0,7556%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	semestral	si	0,7537%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	anual	si	0,7500%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	al vencimiento	si	0,7500%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	0,2414%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	0,2411%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	0,2407%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	0,2400%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	0,2400%
depósito crecente	Caixa Rural Galega	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito platino a 24 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	no	-

Tabla 27. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 24 meses

Bajo este supuesto no existen demasiados cambios con respecto al caso anterior, simplemente destacar que los depósitos de Cajas Rurales Reunidas ya pasarían a ofrecer una cierta rentabilidad.

Ahora se va a analizar las diferentes rentabilidades bajo la hipótesis de que se cancele el depósito anticipadamente a los 18 meses de la formalización del mismo:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito crecente plus	Caixa Rural Galega	oficina	semestral	si	1,2570%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	1,2442%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	1,2427%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	1,2405%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	1,2379%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	1,2329%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	mensual	si	0,7592%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	trimestral	si	0,7579%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	semestral	si	0,7561%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	anual	si	0,7535%
depósito a 24 meses	La Caixa	oficina	al vencimiento	si	0,7486%
depósito platino a 24 meses	Banco Caixa Geral	web	al vencimiento	no	-

Tabla 28. TIR cancelación anticipada al ¾ de vida de depósitos a 24 meses

Bajo estas circunstancias podemos extraer que el mejor depósito pasaría a ser el depósito de la Caixa Rural Galega, por otro lado los depósitos de Cajas Rurales Reunidas pasarían a superar a los de la Caixa.

Desde una perspectiva general los mejores depósitos serían el de Banco Caixa Geral, el de Caixa Rural Galega y el de La Caixa con liquidación de intereses mensual. La elección de uno u otro dependerá de las circunstancias personales de cada consumidor. En caso de que se esté seguro de que no se vaya a tener que cancelar anticipadamente la mejor opción sería la del depósito Platino del Banco Caixa Geral, en caso contrario sería totalmente desaconsejable porque no ofrece la posibilidad de cancelación anticipada. En caso de que haya la posibilidad de necesitar los fondos depositados en los últimos meses de vida, la mejor opción sería la de la Caixa Rural Galega. Por el contra, si se cree que se van a tener que rescatar en los primeros meses de vida del depósito la mejor opción pasaría a ser el depósito a 24 meses de la Caixa con liquidación de intereses mensual.

5.1.8 Depósitos a 25 meses

A continuación en la tabla 29 se expone las rentabilidades de los depósitos analizados a 25 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito a 25 meses	Catalunya Caixa	web	mensual	2,5022%
depósito a 25 meses	Banco Gallego	oficina	semestral	2,2631%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	trimestral	2,2489%
depósito rentabilidad III	Citi Bank	oficina	al vencimiento	2,2232%
depósito a 25 meses	Kutxabank	oficina	mensual	2,1419%
depósito a 25 meses	Bankia	oficina	trimestral	2,0152%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	2,0001%
depósito online 25 meses	Bankinter	web	mensual	1,8963%
depósito a 25 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	1,5297%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	1,5227%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	1,5209%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	1,5182%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	1,5128%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	1,5022%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	1,5014%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	mensual	1,5006%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	mensual	1,5002%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	trimestral	1,4984%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	1,4880%

Tabla 29. TIR de depósitos a 25 meses

Se puede extraer de los datos expuestos que la mejor rentabilidad es la que daría Catalunya Caixa, seguidos del Banco Gallego y los depósitos del Citi Bank respectivamente.

De seguido se muestran las TIR de los depósitos bajo la hipótesis de que se retiren los fondos de forma anticipada a los 6,25 meses de la formalización del mismo:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito online 25 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,2590%
depósito a 25 meses	Catalunya Caixa	web	mensual	si	1,0079%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	mensual	si	1,0057%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	trimestral	si	1,0045%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	1,0024%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	si	0,7546%
depósito a 25 meses	Bankia	oficina	trimestral	si	0,7535%
depósito a 25 meses	Banco Gallego	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Citi Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Citi Bank	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Kutxabank	oficina	mensual	si	0,0000%

Tabla 30. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 25 meses

Se puede observar que el depósito con mayor TIR bajo estas circunstancias serían el depósito online a 25 meses de Bankinter, seguido del de Catalunya Caixa y los depósitos a 25 meses también de Bankinter, pero contratados en una oficina. Cabe destacar que la mayoría de depósitos bajo estas circunstancias no generarían ningún tipo de interés.

Ahora se verá lo que pasaría bajo la premisa de que se cancele a los 12,5 meses de vida del depósito:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito online 25 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,8963%
depósito a 25 meses	Banco Gallego	oficina	semestral	si	1,2576%
depósito a 25 meses	Catalunya Caixa	web	mensual	si	1,0118%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	mensual	si	1,0070%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	trimestral	si	1,0058%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	0,9998%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	0,7640%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	0,7633%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	0,7621%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	0,7599%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	0,7595%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	si	0,7571%
depósito a 25 meses	Bankia	oficina	trimestral	si	0,7559%
depósito a 25 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Citi Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Citi Bank	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Kutxabank	oficina	mensual	si	0,0000%

Tabla 31. TIR cancelación anticipada al 1/2 de vida de depósitos a 25 meses

Bajo este supuesto se observa que no existen demasiados cambios con respecto al análisis anterior, con la excepción de que el Banco Gallego asciende hasta la segunda posición de la clasificación.

Ahora se procederá a calcular la TIR en el supuesto de que se cancele a los 18,75 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito online 25 meses	Bankinter	web	mensual	si	1,8963%
depósito a 25 meses	Banco Gallego	oficina	semestral	si	1,8846%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	1,2574%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	1,2559%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	1,2538%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	1,2509%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	1,2454%
depósito a 25 meses	Catalunya Caixa	web	mensual	si	1,0157%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	mensual	si	1,0083%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	trimestral	si	1,0071%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	mensual	si	1,0055%
depósito a 25 meses	Banco Popular	oficina	al vencimiento	si	0,9972%
depósito a 25 meses	Bankinter	oficina	al vencimiento	si	0,9972%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	si	0,7595%
depósito a 25 meses	Bankia	oficina	trimestral	si	0,7584%
depósito a 25 meses	Banco Santander	oficina	trimestral	si	0,7507%
depósito a 25 meses	Citi Bank	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Citi Bank	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito a 25 meses	Kutxabank	oficina	mensual	si	0,0000%

Tabla 32. TIR cancelación anticipada al $\frac{3}{4}$ de vida de depósitos a 25 meses

Con respecto al supuesto anterior cabe destacar que los depósitos de Cajas Rurales Reunidas ascienden hasta el tercer puesto del ranking.

Bajo una perspectiva general se puede concluir que los mejores depósitos son el de Catalunya Caixa y el depósito online 25 meses de Bankinter. En caso de que se esté bastante seguro de que no se vaya a necesitar cancelar de forma anticipada el depósito la mejor opción sería sin duda la de Catalunya Caixa por tener una rentabilidad bastante superior al resto, e incluso en caso de tener que cancelar de forma anticipada daría una cierta rentabilidad bastante interesante. Por contra, si se cree que se va a tener que cancelar de forma anticipada con bastante probabilidad, pasaría a ser mejor la opción de Bankinter, pues a pesar de tener una rentabilidad en principio bastante inferior a la otra opción, sería la mejor elección en todos los supuestos de cancelación anticipada.

5.1.9 Depósitos a 36 meses

A continuación se mostrarán las rentabilidades de los depósitos a 36 meses analizados:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	TIR
depósito platino creciente a 36 meses	Banco Caixa Geral	web	anual	2,4969%
depósito creciente a 36 meses	Bankia	web	trimestral	2,0037%
depósito fácil internet	Bankia	web	mensual	2,0001%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	1,7381%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	1,7356%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	1,7318%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	1,7244%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	1,7009%

Tabla 33. TIR de depósitos a 36 meses

Se puede apreciar, como en otros vencimientos, que la mejor rentabilidad la ofrece claramente el Banco Caixa Geral. También se puede destacar de este tipo de depósitos que no son de los más comercializados por las entidades analizadas.

De seguido se procederá a analizar las rentabilidades bajo la conjetura de que se tenga que cancelar el depósito de forma anticipada a los 9 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito fácil internet a 36 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7557%
depósito creciente a 36 meses	Bankia	web	trimestral	si	0,7531%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	0,0000%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	0,0000%
depósito platino creciente a 36 meses	Banco Caixa Geral	web	anual	no	-

Tabla 34. TIR cancelación anticipada al ¼ de vida de depósitos a 36 meses

Bajo estas circunstancias tan solo los depósitos de Bankia dan cierta rentabilidad, estaría en lado opuesto el depósito del Banco Caixa Geral que no ofrece la posibilidad de cancelación anticipada.

Ahora se procederá a calcular la TIR bajo el supuesto de que se tenga que cancelar de forma anticipada a los 18 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	0,9096%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	0,9085%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	0,9069%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	0,9050%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	0,9013%
depósito fácil internet a 36 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7592%
depósito creciente a 36 meses	Bankia	web	trimestral	si	0,7548%
depósito platino creciente a 36 meses	Banco Caixa Geral	web	anual	no	-

Tabla 35. TIR cancelación anticipada al ½ de vida de depósitos a 36 meses

En esta ocasión, los depósitos de Cajas Reunidas Rurales son quienes arrebatan las primeras posiciones a los depósitos de Bankia.

A continuación se procederá a actuar de igual forma pero bajo la hipótesis de que se cancele a los 27 meses:

NOMBRE	ENTIDAD	COMERCIALIZACIÓN	PERIODICIDAD	¿CANCELACIÓN ANTICIPADA?	TIR
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	mensual	si	1,5749%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	trimestral	si	1,5729%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	semestral	si	1,5703%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	anual	si	1,5651%
depósito rentamax 36	Cajas Rurales Reunidas	oficina	al vencimiento	si	1,5516%
depósito fácil internet a 36 meses	Bankia	web	mensual	si	0,7628%
depósito creciente a 36 meses	Bankia	web	trimestral	si	0,7571%
depósito platino creciente a 36 meses	Banco Caixa Geral	web	anual	no	-

Tabla 36. TIR cancelación anticipada al ¾ de vida de depósitos a 36 meses

Con respecto al caso anterior, no existe ninguna variación en las posiciones del ranking.

Desde una perspectiva general, los mejores depósitos serían el Banco Caixa Geral, el depósito Fácil Internet de Bankia y el depósito Rentamax 36 de Cajas Rurales Reunidas con liquidación mensual. La elección de uno u otro dependerá, como en anteriores ocasiones, de las probabilidades de que se tenga de necesitar cancelar de forma anticipadamente el depósito. En caso de estar seguro de no necesitar la mejor opción sería sin duda la del Banco Caja Geral por su gran rentabilidad, pero en caso contrario sería totalmente desaconsejable porque no permite su cancelación anticipada. Si se cree que es probable cancelarlo en los primeros meses de vida la mejor opción sería la de Bankia, pero por contra se cree que se va a cancelar en los últimos meses de vida del depósito, la opción más recomendable sería la de Cajas Reunidas Rurales.

5.2 Análisis general de resultados

Tal y como se mencionó en el apartado donde se explican los objetivos del presente trabajo, es pertinente hacer mención a los posibles riesgos que se pueden contraer con la contratación de los depósitos anteriormente analizados. Desde el punto de vista del riesgo de crédito, no habría ningún tipo de problemática, pues para el capital invertido de 10.000 euros y en caso de quiebra de la entidad depositaria, dicho montante estaría cubierto por el Fondo de Garantía de Depósito español, que tal y como se mencionó anteriormente cubriría hasta 100.000 €, y al que estarían suscrita todas las entidades financieras analizadas. En cuanto al riesgo de liquidez si sería un punto a tener en cuenta en algunos de los depósitos analizados, pues se han analizados depósitos que no permiten retirar los fondos antes de su vencimiento, este es el caso de algunas imposiciones comercializadas por el Banco Sabadell y por el Banco Caixa Geral y ya examinadas en el apartado anterior, por lo que habrá que prestar especial atención a la hora de contratar estos depósitos y a las posibles consecuencias en que las que se podría incurrir.

En la tabla 37 se va a exponer de una forma resumida todos los depósitos analizados atendiendo a su plazo, y ordenados de menor a mayor TIR, siendo además agrupados por cuartiles atendiendo a su posición dentro del ranking:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

	Depósito 1 mes	Depósito 3 meses	Depósito 6 meses	Depósito 12 meses	Depósito 13 meses	Depósito 15 meses	Depósito 24 meses	Depósito 25 meses	Depósito 36 meses
1º CUARTIL	0,7526% Inversis	0,7521% NGB	0,7514% BBVA	1,103% BBVA	0,9996% BBVA	0,7320% Ibercaja	1,4741% C. Rurales Reunidas	1,4880% Bankinter	1,7009% C. Rurales Reunidas
	0,8029% Barclays Bank	0,9433% Banco Sabadell	0,7521% BBVA	1,103% BBVA	1,0027% BBVA	1,4981% Kutxabank	1,4832% C. Rurales Reunidas	1,4984% Bankinter	1,7244% C. Rurales Reunidas
	-	0,9941% Banco Pastor	0,7526% BBVA	1,1045% BBVA	1,0038% BBVA	-	1,4887% C. Rurales Reunidas	1,5002% Bankinter	-
	-	-	1,0025% NGB	1,1056% BBVA	1,0046% BBVA	-	-	1,5006% Banco Popular	-
	-	-	1,0025% Bankinter	1,1561% Barclays Bank	1,3492% BBVA	-	-	1,5014% Banco Popular	-
	-	-	1,0025% Ibercaja	1,2500% NGB	1,3584% BBVA	-	-	-	-
	-	-	-	1,2500% B. Sabadell	-	-	-	-	-
	-	-	-	1,2500% Ibercaja	-	-	-	-	-
2º CUARTIL	0,8936% Banco Sabadell	1,0038% Barclays Bank	1,0038% Banco Pastor	1,2501% Bankia	1,4985% Bankinter	1,4992% Banco Popular	1,4915% C. Rurales Reunidas	1,5022% C. Rurales Reunidas	1,7318% C. Rurales Reunidas
	-	1,0038% Inversis	1,0038% Bankinter	1,2559% Ibercaja	1,4990% Deutsche Bank	1,7353% Banco Caixa Geral	1,4933% C. Rurales Reunidas	1,5128% C. Rurales Reunidas	1,7356% C. Rurales Reunidas
	-	1,0038% Bankinter	1,1935% Barclays Bank	1,3000% Banco Etcheverría	1,4991% BBVA	-	1,9608% La Caixa	1,5182% C. Rurales Reunidas	-
	-	-	1,1996% Banco Popular E	1,3000% Banco Popular E	1,4991% Banco Pastor	-	-	1,5209% C. Rurales Reunidas	-
	-	-	1,2498% Banco Caixa Geral	-	1,4991% Bankinter	-	-	1,5227% C. Rurales Reunidas	-
	-	-	1,2499% Banco Caixa Geral	-	-	-	-	-	-
	-	-	1,2499% B. Popular	-	-	-	-	-	-
3º CUARTIL	1,0046% Banco Pastor	1,2471% Bankinter	1,2501% Bankia	1,3042% Banco Etcheverría	1,5091% Liberbank	1,7664% NGB	1,9800% La Caixa	1,5297% Banco Santander	1,7381% C. Rurales Reunidas
	-	-	1,2539% Banco Pastor	1,3064% Banco Etcheverría	1,5298% Banco Santander	-	1,9898% La Caixa	1,8963% Bankinter	2,0001% Bankia
	-	-	1,2539% Citi Bank	1,3078% Banco Etcheverría	1,5989% Banco Sabadell	-	1,9948% La Caixa	2,0001% Bankia	-
	-	-	1,3483% Bankinter	1,3500% Banco Pastor	1,6524% Bankinter	-	-	2,0152% Bankia	-
	-	-	-	1,3500% Banco Sabadell	1,7487% Citi Bank	-	-	-	-
	-	-	-	1,3900% Barclays Bank	-	-	-	-	-
4º CUARTIL	1,2501% Bankia	1,2498% Banco Popular	1,3546% Banco Sabadell	1,7500% Banco Caixa Geral	1,7499% Bankia	1,8458% Banco Sabadell	1,9981% La Caixa	2,1419% Kutxabank	2,0037% Bankia
	-	1,2501% Bankia	1,4049% Banco Inversis	1,7500% Banco Inversis	1,7516% Citi Bank	2,0049% Banco Caixa Geral	2,0075% Caixa Rural Galega	2,2232% Citi Bank	2,4969% Banco Caixa Geral
	-	1,2559% Banco Pastor	1,5000% Liberbank	1,7604% Caixa Rural Galega	1,7641% C. España-Duero	-	2,5007% Banco Caixa Geral	2,2489% Citi Bank	-
	-	-	1,5006% Banco Caixa Geral	1,8048% Barclays Bank	1,8486% Open Bank	-	-	2,2631% Banco Gallego	-
	-	-	1,7476% Banco Mediolanum	2,0000% Banco Caixa Geral	2,0001% Ibercaja	-	-	2,5022% Catalunya Caixa	-
	-	-	2,1110% Banco Gallego	2,1166% Banco Gallego	2,2479% Banco Mediolanum	-	-	-	-

Tabla 37. Clasificación de TIR de depósitos por plazo y dividido en cuartiles

Con respecto a la tabla 37, y tal como ya se comentó en el apartado de la metodología, se puede ver como no para todos los plazos se ha trabajado con el mismo número de depósitos. Por este motivo, la cifra de depósitos que figuran en cada uno de los cuartiles es diferente atendiendo a cada uno de los plazos analizados.

A fin de simplificar mejor los datos y tener una visión global de la situación que presenta cada entidad financiera analizada dentro del mercado estudiado, se procede a elaborar la siguiente tabla donde se muestra el número de depósitos y los porcentajes que presentan las diferentes entidades financieras analizadas prestando atención a cada cuartil:

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

ENTIDAD	NÚMERO DE DEPÓSITOS									
	CUARTIL 1		CUARTIL 2		CUARTIL 3		CUARTIL 4		TOTAL	
Banco Caixa Geral	-	0%	3	33%	-	0%	6	67%	9	100%
Banco Etcheverría	-	0%	1	25%	3	75%	-	0%	4	100%
Banco Gallego	-	0%	-	0%	-	0%	3	100%	3	100%
Banco Mediolanum	-	0%	-	0%	-	0%	2	100%	2	100%
Banco Pastor	1	14%	2	29%	3	43%	1	14%	7	100%
Banco Popular	2	40%	2	40%	-	0%	1	20%	5	100%
Banco Popular E	-	0%	2	100%	-	0%	-	0%	2	100%
Banco Sabadell	2	29%	1	14%	2	29%	2	29%	7	100%
Banco Santander	-	0%	-	0%	2	100%	-	0%	2	100%
Bankia	-	0%	1	11%	4	44%	4	44%	9	100%
Bankinter	4	33%	4	33%	4	33%	-	0%	12	100%
Barclays Bank	2	33%	2	33%	1	17%	1	17%	6	100%
BBVA	13	93%	1	7%	-	0%	-	0%	14	100%
Caixa Rural Galega	-	0%	-	0%	-	0%	2	100%	2	100%
Caja España Duero	-	0%	-	0%	-	0%	1	100%	1	100%
Cajas Rurales Reunidas	5	33%	9	60%	1	7%	-	0%	15	100%
Catalunya Caixa	-	0%	-	0%	-	0%	1	100%	1	100%
Citi Bank	-	0%	-	0%	2	40%	3	60%	5	100%
Deutsche Bank	-	0%	1	100%	-	0%	-	0%	1	100%
Ibercaja	3	60%	1	20%	-	0%	1	20%	5	100%
Inversis	1	25%	1	25%	-	0%	2	50%	4	100%
Kutxabank	1	50%	-	0%	-	0%	1	50%	2	100%
La Caixa	-	0%	1	20%	3	60%	1	20%	5	100%
Liberbank	-	0%	-	0%	1	50%	1	50%	2	100%
Nova Galicia Banco	3	75%	-	0%	1	25%	-	0%	4	100%
Open Bank	-	0%	-	0%	-	0%	1	100%	1	100%

Tabla 38. Número y porcentajes de depósitos en cada cuartil por entidad

De la presente tabla se puede extraer para cada entidad el número de depósitos situados en cada cuartil, con su correspondiente porcentaje, además de una totalización del número de depósitos analizados por cada entidad.

Una vez desarrolladas estas dos tablas servirán de punto de partida para tener una visión más global del estudio realizado y se va a proceder a extraer de ellas la información relevante.

Cabe destacar que el Banco Caixa Geral ofrece la mejor rentabilidad en tres de los 9 plazos analizados, siendo estos los depósitos a 15, 24 y 36 meses respectivamente. Además el 67% de sus depósitos están encuadrados dentro del

cuarto cuartil, estando el restante 23% en el tercer cuartil, presentando por tanto un buen comportamiento dentro del mercado analizado.

Es oportuno resaltar también al Banco Gallego, pues en su caso ofrece la mejor rentabilidad en los depósitos a 6 y 12 meses. Esta entidad solo está presente en tres de los plazos analizados, pero en todos destaca en los primeros puestos del ranking, estando siempre situado en el cuarto cuartil.

El Banco Mediolanum es otra de las entidades financieras que sobresale de forma positiva a pesar de que solo está presente en dos de los plazos analizados, siendo el líder de los depósitos a 13 meses y residiendo dentro del cuarto cuartil en la clasificación de los depósitos a 6 meses.

Es digno de mención también el caso de Catalunya Caixa, que a pesar de que solo tiene un depósito analizado le basta para obtener la mayor TIR de los depósitos a 25 meses.

Otra de las entidades que destaca por sus buenos resultados es Bankia, que se sitúa como líder de los depósitos a 1 mes, además de ubicar el 44% de sus depósitos en el cuarto cuartil y otro 44 % en el tercero, teniendo solo un depósito en el segundo cuartil.

El Banco Pastor sobresale por presentar resultados dispares, tanto se muestra como la mejor opción de los depósitos a 3 meses, como se sitúa con otro de sus depósitos en el mismo plazo dentro del primer cuartil. Presenta un escenario ambiguo dentro del mercado, pues tiene un 14% de sus depósitos en el primer cuartil, un 29% en el segundo cuartil, un 43% en el tercer cuartil y un 14% en el cuarto cuartil, quedando por tanto la mayor parte de sus depósitos en los cuartiles intermedios.

Es necesario comentar que a pesar de presentar pocos depósitos en nuestro análisis, y de no ser los líderes en sus respectivos plazos si destacan por presentar el 100% de ellos en el cuarto cuartil, estando por tanto entre los mejores, este sería el caso de Open Bank, Caixa Rural Galega o Caja España Duero.

Con referencia a las entidades peor paradas en el estudio realizado despunta el BBVA, siendo la peor entidad en los tres plazos donde comercializa depósitos bajo las características anteriormente mencionadas, y estando encuadrados dentro del primer cuartil el 93% de los depósitos, solo en un depósito a 13 meses se sitúa en el segundo cuartil, siendo este su mejor resultado.

Otra de las entidades que no ofrece muy buenos resultados es Cajas Rurales Reunidas, pues presenta el peor resultado en los depósitos a 36 y 24 meses, y además ostenta todos sus depósitos en el primer (33%) y segundo cuartil (60%), con

la única excepción de un depósito a 25 meses que está en el tercer cuartil, siendo este su mejor resultado.

También puede ser digno de mención el caso de Bankinter que tiene el peor resultado en los depósitos a 25 meses, además posee todos sus depósitos repartidos a partes iguales entre los tres primeros cuartiles, sin gozar de ninguno en el cuarto, por lo que sin duda no destaca por su buena situación dentro del mercado analizado.

Ibercaja despunta porque tiene el peor resultado en los depósitos a 15 meses y la mayoría de sus depósitos (60%) se sitúa en el primer cuartil, pero uno de ellos se sale de esta pauta, llegando a ser el segundo con mejor rentabilidad en los depósitos a 13 meses.

Nova Galicia Banco es otras de las entidades que no sale demasiado bien parada en el estudio realizado, siendo la peor entidad en los depósitos a 3 meses, y colocando el 75% de sus depósitos en el primer cuartil, y estando su depósito mejor ubicado en el segundo cuartil.

Cabe hacer mención también al Banco Popular, pues no presenta resultados muy alentadores en el estudio realizado, ya que la mayoría de sus depósitos están en el primer y segundo cuartil, con un 40% en cada uno de ellos, tan solo un depósito se sale de esta pauta situándose en el cuarto cuartil.

Por último los resultados de Inversis son bastante curiosos mientras que el 50% de sus depósitos presenta unos buenos resultados estableciéndose en el cuarto cuartil, por otro lado ocupa el último lugar de los depósitos a un mes.

5.3 Comparativa entre depósitos comercializados a través de oficina tradicional y de banca online

De seguido se va a proceder a realizar un análisis comparativo entre los rendimientos que darían los depósitos comercializados a través de un oficina tradicional y los depósitos comercializados a través de la banca online. Se cree que este tipo de estudio puede ser de interés para saber si existe algún tipo de ventaja por parte de la banca online, que está en pleno desarrollo, frente a la banca tradicional de contacto más personal con el cliente. De todos modos, se es consciente de que la muestra utilizada es bastante pequeña, pero a pesar de ello se cree que sería interesante este pequeño análisis dado el importante crecimiento que está teniendo el

negocio online en los últimos tiempos. Para ello nos ayudaremos de la tabla 39 donde se calcula la TIR media de los depósitos analizados para cada plazo:

PLAZO	TIR MEDIA DEPÓSITOS	
	OFICINA	ONLINE
1 mes	1,00%	0,92%
3 meses	1,09%	1,05%
6 meses	1,29%	1,16%
12 meses	1,37%	1,45%
13 meses	1,55%	1,50%
15 meses	1,46%	1,89%
24 meses	1,76%	2,50%
25 meses	1,72%	2,13%
36 meses	1,73%	2,17%
media total	1,51%	1,43%

Tabla 39. TIR media depósitos comercializados en oficina y online

En principio no se aprecia una predisposición clara a que una banca tenga más rentabilidad que la otra. Aunque sí que se puede observar una cierta tendencia a que en los vencimientos más largos la banca online presenta una mayor rentabilidad, y en cambio, para los vencimientos más cortos exhibe un mejor comportamiento la banca más tradicional. Por otro lado, si se atiende a la rentabilidad media que presenta cada una de las modalidades de banca, sin tener en cuenta los vencimientos de cada uno de los depósitos analizados, se puede observar que existe una rentabilidad un poco mayor en los depósitos que se comercializan en la oficina tradicional en términos medios.

5.4 Comparativa entre depósitos comercializados por banca de origen nacional y de origen extranjero

En este apartado se procede a realizar un análisis comparativo entre los depósitos que comercializan las entidades de origen nacional y las entidades de origen extranjero, para de esta forma comprobar por ejemplo si las entidades extranjeras tienden a dar una rentabilidad superior para introducirse en el mercado español. Por razones históricas, las entidades españolas optaron por desarrollar una extensa red de oficinas bancarias, además de por su orientación predominantemente minorista, como

posible barrera de entrada (Banco de España, 2006; pp. 118). Cabe destacar por otro lado, que tan solo cuatro entidades de todas las analizadas son de origen extranjero siendo estas: Banco Mediolanum (Italia), Barclays Bank (Reino Unido), Citi Bank (Estados Unidos) y Deutsche Bank (Alemania). Esto da muestra de la dificultad que históricamente encuentran las entidades extranjeras para introducirse en el mercado español. Es pertinente señalar, igual que en la comparativa anterior, que se es consciente de las limitaciones del análisis comparativo que se va a establecer debido a lo reducido de la muestra, pero se cree que puede ser interesante desarrollarlo de igual forma. A continuación se observará una tabla donde se indicará para cada tipo de banca las rentabilidades medias de los depósitos correspondientes a cada plazo:

PLAZO	TIR MEDIA BANCA:	
	NACIONAL	EXTRANJERA
1 mes	0,98%	0,80%
3 meses	1,08%	1,00%
6 meses	1,21%	1,40%
12 meses	1,39%	1,45%
13 meses	1,46%	1,81%
15 meses	1,58%	-
24 meses	1,82%	-
25 meses	1,73%	2,24%
36 meses	1,89%	-
media total	1,46%	1,58%

Tabla 40. TIR media depósitos comercializados por banca nacional y extranjera

A simple vista no se puede apreciar un patrón de comportamiento que indique claramente que una opción sea superior a la otra. Aunque se puede apreciar que en los depósitos a 1 mes y 3 meses, (los plazos más cortos), la rentabilidad media de la banca nacional supera a la extranjera. En cambio en los depósitos a 6 meses, 12 meses, 13 meses y 25 meses, (los plazos más largos), la banca extranjera es la que tiene una TIR media superior. Cabe destacar que entre los depósitos estudiados no se encuentra ninguno comercializado por la banca de origen extranjero para los plazos a 15, 24 y 36 meses. Si se intenta tomar una perspectiva más general, calculando la TIR media para todos los depósitos analizados para cada tipo de banca, se puede observar que la banca extranjera presenta una rentabilidad ligeramente superior frente a la banca nacional. Por lo tanto, aunque no se pueden apreciar diferencias significativas atendiendo a este criterio, si parece a priori, que la banca extranjera presenta unos rendimientos ligeramente superiores frente a la banca nacional.

6. Conclusiones

Una vez desarrollado el trabajo propuesto, se pretende resaltar las aportaciones hechas una vez finalizado el mismo y discutir las cuestiones expuestas en la introducción.

En primer lugar, cabe destacar los depósitos que presentan una mayor rentabilidad atendiendo a cada plazo analizado. Se ha podido observar que el Banco Caixa Geral ofrece la mejor rentabilidad a 15 meses con el “depósito Platino” (con un 2,0049 %), a 24 meses con el “depósito Platino” (con un 2,5007 %) y a 36 meses con el “depósito Platino Creciente” (con un 2,4969 %). Cabe destacar también al Banco Gallego pues ofrece el mejor rendimiento a 6 meses (con un 2,1110 %) y a 12 meses (con un 2,1166 %). En cuanto a los depósitos a 1 mes la mejor rentabilidad la ofrece Bankia, (con un 1,2501 %) a través de su “depósito Fácil Internet”. Por el contrario, el Banco Pastor se sitúa como la mejor opción en los depósitos a 3 meses, (con un 1,2559 %). Si se ciñe ahora a los depósitos a 13 meses, estos estarían liderados por el Banco Mediolanum a través de su “depósito 2.25”, (con un 2,2479 %). Para terminar destacaremos a Catalunya Caixa con el mejor rendimiento entre los depósitos a 25 meses, con un 2,5022 %).

En cuanto a la situación de cada entidad financiera analizada, se puede concluir que en cuanto a la rentabilidad la entidad mejor situada en el mercado es el Banco Caixa Geral, pues se sitúa en tres de los nueve plazos analizados como la mejor opción, además de incluir un 67% de sus depósitos en el cuarto cuartil. También destacan en este aspecto otras entidades, que sin incluir tantos depósitos en este estudio como el caso anteriormente citado, si presentan un gran comportamiento situando además el 100% de sus depósitos analizados en el cuarto cuartil. Este es el caso del Banco Mediolanum, Caixa Rural Galega, Caja España Duero, Catalunya Caixa, Open Bank y muy especialmente del Banco Gallego, que además sitúa dos de sus depósitos como la mejor opción en dos de los nueve plazos analizados. Atendiendo ahora a las entidades que sobresalen por la poca rentabilidad que ofrecen sus depósitos destaca sobre todas el BBVA pues presenta el 93% de sus depósitos en

el primer cuartil. Nova Galicia Banco e Ibercaja también presentan resultados poco alentadores, con un 75% y un 60% respectivamente de depósitos encuadrados en el primer cuartil.

Es pertinente resaltar, una vez hecho el estudio comparativo entre los depósitos analizados comercializados por oficinas bancarias y los comercializados de manera online, que no se han podido extraer evidencias claras de que un tipo de depósito tenga más rentabilidad que el otro, a pesar de los menores costes que tiene la banca online. Aunque sí parece que existe una cierta tendencia a que en los vencimientos más largos presente mejor comportamiento los depósitos online y en los vencimientos más cortos tengan un mejor comportamiento los depósitos distribuidos en una oficina tradicional.

En virtud de los resultados obtenidos, y con todas las limitaciones que conlleva el análisis comparativo propuesto, la banca extranjera daría un ligero plus de rentabilidad frente a la banca nacional en términos medios, lo que pondría poner de manifiesto una intención por parte de la banca de origen extranjera de sobreponerse a las barreras de entrada tan fuertes existentes en el territorio nacional.

En cuanto a las decisiones que deben de tomar las economías domésticas y a quien se pretende ayudar con el presente trabajo, en el momento de elección de un depósito no se debe prestar atención tan solo a la rentabilidad, es pertinente que presten atención a otros factores. Han de tener en cuenta el riesgo de crédito, que bajo las condiciones propuestas en este trabajo sería prácticamente nulo, pues el capital elegido estaría cubierto por el Fondo de Garantía Español, al que están suscritas todas las entidades analizadas, pero cabe recordar que este fondo solo garantiza hasta 100.000 €. Además puede ser que se contraten depósitos de entidades que estén adheridas a otros fondos de garantía extranjeros, en ese caso habría que analizar con detenimiento las garantías que ofrece cada fondo de garantía en cuestión. También cabe recordar que existen depósitos que no ofrecen la posibilidad de cancelación anticipada, a los cuales hay que prestarles especial atención por los perjuicios en los que se podría incurrir con ellos, además la mayoría de depósitos presentan disminuciones de rentabilidad o comisiones por ejercer esta cancelación anticipada, por lo que esto también se debe sobreponderar a la hora de elegir un depósito u otro.

Para finalizar se cree conveniente resaltar que a pesar de todas las medidas de transparencia que se han y se están tomando en la mayoría de entidades financieras en este país, a día de hoy existen dificultades para obtener todos los datos necesarios

para el estudio que se pretendió hacer en este trabajo, seguramente para no revelar datos a la competencia, pero que perjudican al usuario en cuestión. Asimismo, se ha podido poner de manifiesto el desconocimiento de las condiciones que presentan los contratos de depósito por parte de los profesionales que trabajan en las entidades financieras estudiadas, o por lo menos, de algunas de sus cláusulas, como pueden ser por ejemplo los diferentes supuestos de cancelación anticipada.

7. Anexos

A continuación se va a justificar porque se elige o no cada entidad financiera (bancos, cajas de ahorros o cooperativas de crédito) en el estudio de la rentabilidad de los depósitos bancarios.

Los bancos supervisados por el BDE, con establecimiento en España, según el Registro Oficial de entidades financieras a fecha 25-10-2013, BDE (2013) son:

BANCOS	¿INCLUIDA?	MOTIVO
ALLFUNDS BANK, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
ANDBANK ESPAÑA, S.A.	No	No comercializa los tipos de depósitos analizados, se dedican a la banca privada
ARESBANK, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCA MARCH, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO ALCALA, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCA PUEYO, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A.	Si	
BANCO CAIXA GERAL, S.A.	Si	
BANCO CAMINOS, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO CETELEM, S.A.	No	No comercializa los productos incluidos en el estudio
BANCO COOPERATIVO ESPAÑOL, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO DE ALBACETE, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A.	Si	(Caja España – Duero)
BANCO DE CASTILLA-LA MANCHA, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO DE MADRID, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO DE SABADELL, S.A.	Si	
BANCO DE PROMOCIÓN DE NEGOCIOS, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO DE DEPÓSITOS, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO DEPOSITARIO BBVA, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO ETCHEVERRÍA, S.A.	Si	
BANCO EUROPEO DE FINANZAS, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO FINANCIERO Y DE AHORROS, S.A.	No	No comercializa productos, es un banco cuya propiedad es en el 100% del FROB, y a la vez es el accionista principal de Bankia
BANCO FINANTIA SOFINLOC, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

BANCO GALLEGO, S.A.	Si	
BANCO GRUPO CAJATRES, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO INDUSTRIAL DE BILBAO, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO INVERSIÓN, S.A.	Si	
BANCO MARE NOSTRUM, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO MEDIOLANUM, S.A.	Si	
BANCO SANTANDER, S.A.	Si	
BANCO PASTOR, S.A.	Si	
BANCO PICHINCHA ESPAÑA, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCO POPULAR ESPAÑOL, S.A.	Si	
BANCO OCCIDENTAL, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANCOFAR, S.A.	No	Su negocio está orientado a dar servicios financieros a las empresas farmacéuticas, no a particulares.
BANCOPOPULAR-E, S.A.	Si	
BANESTO BANCO DE EMISIONES, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANKIA, S.A.	Si	
BANKINTER, S.A.	Si	
BANKOIA, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTERIEUR INTERNATIONAL, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BARCLAYS BANK, S.A.	Si	
CAJASUR BANCO, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
BNP PARIBAS ESPAÑA, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXABANK, S.A.	Si	(La Caixa)
BBVA BANCO DE FINANCIACION, S.A.	No	No comercializa el tipo de producto analizado en este estudio
CATALUNYA BANC	Si	(Catalunya Caixa)
CECABANK, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
CITIBANK ESPAÑA, S.A.	Si	
KUTXABANK, S.A.:	Si	
DEXIA SABADELL, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
EBN BANCO DE NEGOCIOS, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
EVO BANCO S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
GENERAL ELECTRIC CAPITAL BANK, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
IBERCAJA BANCO, S.A.	Si	
DEUTSCHE BANK, SOCIEDAD ANONIMA ESPAÑOLA	Si	
LIBERBANK, S.A.	Si	Fusión fría, Caja Astur entre otros
LLOYDS BANK INTERNATIONAL, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
NUEVONUEVO MICRO BANK, S.A.:	No	No tiene oficina en Coruña
NCG BANCO, S.A.	Si	
OPEN BANK, S.A.	Si	
POPULAR BANCA PRIVADA, S.A.	No	No comercializa el tipo de producto analizado
PRIVAT BANK DEGROOF, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
RBC INVESTORINVESTOR SERVICES ESPAÑA, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
RENTA 4 BANCO, S.A.	No	No comercializa el tipo de producto analizado

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

SANTANDER CONSUMER FINANCE, S.A	No	No comercializa el tipo de producto analizado
SANTANDER INVESTMENT, S.A	No	No comercializa el tipo de producto analizado
SELF TRADE BANK, S.A.	No	No comercializa el tipo de producto analizado
TARGOBANK, S.A.	No	No comercializa el tipo de producto analizado
UBS BANK, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
UNOE BANK, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña
UNICAJA BANCO, S.A.	No	No tiene oficina en Coruña

Las cajas de ahorro supervisadas por el BDE, con establecimiento en España, según el Registro Oficial de entidades financieras a fecha 25-10-2013, BDE (2013) son:

CAJAS DE AHORRO	¿INCLUIDA?	MOTIVO
BILBAO BIZKAIA KUTXA, AURREZKI KUTXA ETA BAHITETXEA	Si	SIP, fusión fría Kutxabank
CAIXA D'ESTALVIS DEL PENEDES	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS DE LA INMACULADA DE ARAGÓN	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS DE ASTURIAS	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE EXTREMADURA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS DE SANTANDER Y CANTABRIA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS DE VITORIA Y ALAVA- ARABA ETA GASTEIZKO AURREZKI KUTXA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ONTINYENT	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE GIPUZKOA Y SAN SEBASTIÁN	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE LAS BALEARES	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS DE MURCIA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DE ZARAGOZA, ARAGÓN Y RIOJA (IBERCAJA)	Si	(Ibercaja)
CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD DEL CIRCULO CATÓLICO DE OBREROS DE BURGOS	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE AHORROS Y PENSIONES DE BARCELONA	Si	(Caixa Bank)
CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, CAJA DE AHORROS Y MONTE DE PIEDAD	Si	(Caja España-Duero)
CAJA GENERAL DE AHORROS DE GRANADA	No	No tiene oficina en Coruña
COLONYA - CAIXA D'ESTALVIS DE POLLENSA	No	No tiene oficina en Coruña
CONFEDERACION ESPAÑOLA DE CAJAS DE AHORROS	No	No comercializa los productos incluidos en el estudio
MONTE DE PIEDAD Y CAJA DE AHORROS DE RONDA, CADIZ, ALMERIA, MALAGA, ANTEQUERA Y JAEN (UNICAJA)	No	No tiene oficina en Coruña
MONTE DE PIEDAD Y CAJA GENERAL DE	No	No tiene oficina en Coruña

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

AHORROS DE BADAJOZ		
--------------------	--	--

Las cooperativas de crédito supervisados por el BDE, con establecimiento en España, según el Registro Oficial de entidades financieras a fecha 25-10-2013, BDE (2013) son:

COOP. DE CRÉDITO	¿INCLUIDA?	MOTIVO
CAIXA DE CREDITCREDIT DELS ENGINYERS- CAJA DE CREDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA POPULAR-CAIXA RURAL, S. COOP. DE CREDITO V	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL ALBALAT DELS SORELLS, COOPERATIVA DE CREDIT VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL ALTEA, COOPERATIVA DE CREDIT VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL BENICARLO, S. COOP. DE CREDIT V	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL D'ALGEMESI, S. COOP. V. DE CREDIT	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL DE CALLOSA D'EN SARRIA, COOPERATIVA DE CREDITO VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL DE L'ALCUDIA, SOCIEDAD COOPERATIVA VALENCIANA DE CRÉDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL DE TURIS, COOPERATIVA DE CREDITO VALENCIA	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL GALEGA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO LIMITADA GALLEGA	Si	
CAIXA RURAL LA VALL 'SAN ISIDRO', SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL LES COVES DE VINROMA, S. COOP. DE CREDIT V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL SANT JOSEP DE VILAVELLA, S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL SANT VICENT FERRER DE LA VALL D'UIXO, COOP. DE CREDIT V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL TORRENT COOPERATIVA DE CREDIT VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAIXA RURAL VINAROS, S. COOP. DE CREDIT. V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CREDITO	No	No comercializa los productos incluidos en el estudio
CAJA DE CREDITO COOPERATIVO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA DE CREDITO DE ALCOY, COOPERATIVA DE	No	No tiene oficina en Coruña

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

CREDITO VALENCIANA		
CAJA DE CREDITO DE PETREL, CAJA RURAL, COOPERATIVA DE CREDITO VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA LABORAL POPULAR COOP. DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL CATOLICO AGRARIA, S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL CENTRAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL COMARCAL DE MOTA DEL CUERVO, SDAD. COOP. LTDA. CTO. AGRARIO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE ALBACETE, CIUDAD REAL Y CUENCA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE ALBAL, COOPERATIVA CREDITO VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE ALGINET, SOCIEDAD COOPERATIVA CREDITO VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE ALMENDRALEJO, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE ASTURIAS, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE BAENA NTRA. SRA. DE GUADALUPE SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO ANDALUZA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE BETXI, S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE BURGOS, FUENTEPELAYO, SEGOVIA Y CASTELLDANS, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE CANARIAS, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE CAÑETE DE LAS TORRES NTRA.SRA.DEL CAMPO SOCIEDAD COOPERATIVA ANDALUZA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE CASAS IBAÑEZ, S. COOP. DE CREDITO DE CASTILLA-LA MANCHA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE CASINOS S. COOP. DE CRÉDITO V	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE CASTILLA-LA MANCHA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE CHESTE, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE CORDOBA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE EXTREMADURA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE GIJON, COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE GRANADA, SOCIEDAD	No	No tiene oficina en Coruña

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

COOPERATIVA DE CREDITO		
CAJA RURAL DE GUISSONA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE JAEN, BARCELONA Y MADRID, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE LA CARLOTA, SDAD. COOP. ANDALUZA CTO. LTDA.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE NAVARRA, S. COOP. DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE SALAMANCA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE SORIA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE TERUEL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE UTRERA, SOCIEDAD COOPERATIVA ANDALUZA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE VILLAMALEA, S. COOP. DE CREDITO AGRARIO DE CASTILLA-LA MANCHA	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE VILLAR, COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DE ZAMORA, COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL DEL SUR, S. COOP. DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL LA JUNQUERA DE CHILCHES, S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL NTRA. SRA. DEL ROSARIO, SOCIEDAD COOPERATIVA ANDALUZA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL 'NUESTRA MADRE DEL SOL', S. COOP. ANDALUZA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL NUESTRA SEÑORA DE LA ESPERANZA DE ONDA, S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL REGIONAL SAN AGUSTIN FUENTE ALAMO MURCIA, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL SAN ISIDRO DE VILAFAMES S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL SAN JAIME DE ALQUERIAS NIÑO PERDIDO S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL SAN JOSE DE ALCORA S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL SAN JOSE DE ALMASSORA, S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL SAN JOSE DE BURRIANA, S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJA RURAL SAN JOSE DE NULES S. COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña

Análisis comparativo de depósitos a plazo entre diferentes entidades bancarias

CAJA RURAL SAN ROQUE DE ALMENARA S.COOP. DE CREDITO V.	No	No tiene oficina en Coruña
CAJAS RURALES UNIDAS, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	Si	
CAJASIETE, CAJA RURAL, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CREDITO	No	No tiene oficina en Coruña
CRÉDIT VALENCIA, CAJA RURAL COOPERATIVA DE CRÉDITO VALENCIANA	No	No tiene oficina en Coruña
NUEVA CAJA RURAL DE ARAGÓN, SOCIEDAD COOPERATIVA DE CRÉDITO	No	No tiene oficina en Coruña

8. Bibliografía

- Banco de España. Datos actuales del Registro Oficial de entidades. Recuperado el 25 de octubre de 2013 en <http://app.bde.es/ren/app/Search?CFG=ConsultaEntidadesConVP.xml&TipoFormato=XSL&Paginate=OPEN&TIPO=BP&ORDEN=2&RADIO=0&DONDE=11>.
- Banco de España. Datos actuales del Registro Oficial de entidades. Recuperado el 25 de octubre de 2013 en <http://app.bde.es/ren/app/Search?CFG=ConsultaEntidadesConVP.xml&TipoFormato=XSL&Paginate=OPEN&TIPO=CA&ORDEN=2&RADIO=0&DONDE=11>.
- Banco de España. Datos actuales del Registro Oficial de entidades. Recuperado el 25 de octubre de 2013 en <http://app.bde.es/ren/app/Search?CFG=ConsultaEntidadesConVP.xml&TipoFormato=XSL&Paginate=OPEN&TIPO=CC&ORDEN=2&RADIO=0&DONDE=11>.
- Banco de España (2006). La posición relativa de la banca española en el contexto europeo. *Estabilidad financiera mayo 2006 número 10*, pp. 118.
- Banco de España (2013). 8.30 Depósitos en las OIFM de sociedades no financieras, C) Detalles del activo y del pasivo hogares e ISFLSH residentes en España, por naturaleza. *Boletín Estadístico*, septiembre 2013, pp. 187.
- De Pablo, A. (2000). Valor financiero del préstamo. Tantos efectivos. De Pablo, A. (ed). *Matemática de las operaciones financieras II*. (pp.121-148). Madrid, España: Universidad Nacional de Educación a Distancia.
- García-Vaquero, V. y Nieto, F. (2010). Evolución de la cartera financiera de los hogares en España en el contexto de la crisis financiera internacional. *Boletín Económico Banco de España*, enero 2010, 97-105.
- Maza, L.A. y Sanchis, A. (2003). La evolución de la composición de la cartera de activos financieros de las familias españolas. *Boletín Económico Banco de España*, diciembre 2003, 29-37.

Río, J. (2001). Instrumentos de ahorro. Río, J. (ed). *Guía práctica de los servicios bancarios I. Cuentas, medios de pago, ahorro e inversión.* (pp.93-104). Madrid, España: Ediciones Pirámide.