

Denaria Europe crea los primeros indicadores para medir la salud del efectivo en Europa

La confederación europea para la defensa del efectivo, constituida el pasado 9 de junio por las plataformas de España, Francia, Suecia y Portugal, lanza un sistema de medición propio compuesto por tres índices: el Índice de Salud del Efectivo en Europa (CHIE), el Termómetro de Aceptación del Efectivo (CAT) y el Índice de Riesgo de Exclusión Monetaria (MERI).

Austria encabeza la clasificación europea de salud del efectivo, mientras que Países Bajos, Finlandia y Bélgica se sitúan en zona roja. España ocupa una posición intermedia que la convierte en país prioritario de seguimiento.

La decisión del Ministerio de Economía de impulsar la figura de la Autoridad de Defensa del Cliente Financiero refuerza la posición de Denaria sobre mejorar la inclusión financiera en España.

Madrid, 27 de julio de 2026.

Un sistema propio de medición para el efectivo europeo

Después de su constitución formal en Bruselas, Denaria Europe —la confederación europea de la sociedad civil creada por Plataforma Denaria (España), Droit au Cash (Francia), Kontantupproret (Suecia) y Denaria Portugal para defender el acceso libre al dinero en efectivo— presenta su primera gran iniciativa: un sistema propio de indicadores para medir, de forma periódica, rigurosa y comparable, la salud del efectivo en Europa.

El debate público europeo sobre el efectivo adolece de un déficit sistemático de medición. Existen datos relevantes —del Banco Central Europeo, de Eurostat y de los bancos centrales nacionales—, pero ningún instrumento los integra, los actualiza periódicamente ni los comunica de forma accesible para los ciudadanos, los medios de comunicación y los responsables políticos. Con este lanzamiento, Denaria Europe cubre esa laguna y se convierte en productora de datos independientes al servicio del debate continental sobre el futuro del ecosistema de pagos.

Tres indicadores complementarios

El sistema se compone de tres instrumentos diseñados para funcionar de forma independiente o como un conjunto integrado, con actualización trimestral y una cobertura inicial de 20 países de la zona euro que se ampliará a más de 25 en el segundo año:

- **Índice de Salud del Efectivo en Europa (CHIE).** Mide la vitalidad general del efectivo en cada país mediante una puntuación de 0 a 100 que integra cinco dimensiones: el uso del efectivo en el punto de venta, la infraestructura de cajeros automáticos, la demanda transaccional de efectivo, la aceptación y la inclusión financiera. Permite elaborar clasificaciones por países y seguir su evolución trimestre a trimestre.
- **Termómetro de Aceptación del Efectivo (CAT).** Responde a la pregunta que cualquier ciudadano entiende: ¿puedo pagar en efectivo en las tiendas de mi país? Combina el uso real del efectivo en los comercios, la facilidad de acceso declarada por los consumidores y la solidez del marco jurídico de cada país, y se comunica mediante un sistema de semáforo de tres niveles: verde (aceptación garantizada), ámbar (aceptación en riesgo) y rojo (exclusión activa).
- **Índice de Riesgo de Exclusión Monetaria (MERI).** No mide el uso actual del efectivo, sino la vulnerabilidad de la población ante la gradual disminución de la infraestructura de acceso al efectivo. Combina el peso de los mayores de 65 años, la tasa de riesgo de pobreza, la cobertura territorial de cajeros y la presión sistémica sobre el efectivo en cada país. A diferencia del CHIE y del CAT, una puntuación alta en el MERI indica un riesgo alto de exclusión.

Primera edición: Austria lidera y el norte de Europa se sitúa en zona roja

Los resultados de la primera edición (primer trimestre de 2026) dibujan un mapa europeo de fuertes contrastes. Austria es el país con el ecosistema de efectivo más saludable de Europa (CHIE de 88,7 sobre 100), impulsada por la mayor densidad de cajeros del continente y un uso elevado del efectivo, y es además el único país que combina simultáneamente una salud alta, una aceptación en verde y un riesgo bajo de exclusión. En el extremo contrario, Países Bajos (27,4), Bélgica (29,7) y Finlandia (33,1) registran las puntuaciones más bajas y son los tres únicos países en zona roja del termómetro de aceptación.

Los datos revelan además una paradoja de gran relevancia política: los países que avanzan más rápido hacia los pagos sin efectivo son también aquellos donde los colectivos vulnerables afrontan un mayor riesgo de exclusión. Finlandia y Países Bajos, habitualmente presentados como modelos de progreso digital, presentan niveles altos de riesgo en el MERI, mientras que los países bálticos —Letonia, Lituania y Estonia— encabezan la clasificación de riesgo por la combinación de tasas de pobreza superiores al 21 % y poblaciones envejecidas.

España ocupa una posición intermedia estratégica: mantiene un uso del efectivo por encima de la media de la zona euro (57 % de las transacciones en el punto de venta) y una buena infraestructura de cajeros, pero se sitúa en ámbar en el termómetro de aceptación (CAT de 66,4) y presenta un riesgo alto de exclusión (MERI de 57,3), lo que la convierte en un país prioritario para la agenda de trabajo de Denaria Europe.

Datos de los indicadores por países

Los resultados de la primera edición de los tres indicadores se muestran a continuación:

Puesto	País	Puntuación CHIE	I1: % de puntos de venta que aceptan efectivo	I2: Cajeros automáticos por cada 100 000 habitantes	I4: % de facilidad de acceso	I5: % de pobreza
1	Austria	88,7	62 %	168,6	89 %	14,7 %
2	Eslovenia	78,4	64 %	79,8	93 %	13,0 %
3	Portugal	76	52 %	162,8	90 %	16,5 %
4	Croacia	70,6	57 %	140,9	91 %	19,9 %
5	Eslovaquia	65,1	57 %	63,1	92 %	14,2 %
6	Malta	64,5	67 %	44,6	92 %	17,1 %
7	Italia	62,9	61 %	88,2	90 %	18,9 %
8	Alemania	62,1	57 %	77,0	85 %	15,5 %
9	España	57,3	57 %	96,2	88 %	19,7 %
10	Francia	54,1	45 %	89,3	88 %	15,9 %
11	Luxemburgo	53,8	44 %	99,4	90 %	18,8 %
12	Chipre	52,2	55 %	38,2	88 %	15,0 %
13	Irlanda	52,2	46 %	44,6	89 %	13,1 %
14	Grecia	51,8	54 %	63,1	89 %	18,1 %
15	Estonia	43,6	47 %	62,5	91 %	21,3 %
16	Letonia	40,3	46 %	57,0	90 %	21,6 %

17	Lituania	39,2	45 %	42,7	91 %	21,5 %
18	Finlandia	33,1	27 %	36,7	88 %	12,8 %
19	Bélgica	29,7	38 %	58,7	78 %	15,4 %
20	Países Bajos	27,4	22 %	33,2	90 %	14,9 %

Puesto	País	Puntuación CAT	Señal	Puntuación jurídica (0–4)	Facilidad de acceso %	% de puntos de venta en efectivo
1	Eslovenia	91,4	● VERDE	3	93 %	64 %
2	Malta	91,1	● VERDE	3	92 %	67 %
3	Austria	85,4	● VERDE	3,5	89 %	62 %
4	Italia	81,1	● VERDE	3	90 %	61 %
5	Eslovaquia	77,1	● VERDE	2,5	92 %	57 %
6	Croacia	74,4	○ ÁMBAR	2,5	91 %	57 %
7	Portugal	74,1	○ ÁMBAR	3	90 %	52 %
8	Alemania	70,9	○ ÁMBAR	3,5	85 %	57 %
9	Grecia	66,7	○ ÁMBAR	2,5	89 %	54 %
10	España	66,4	○ ÁMBAR	2,5	88 %	57 %
11	Chipre	64,8	○ ÁMBAR	2,5	88 %	55 %
12	Luxemburgo	61,6	○ ÁMBAR	2,5	90 %	44 %
13	Estonia	60,4	○ ÁMBAR	2	91 %	47 %
14	Lituania	58,8	○ ÁMBAR	2	91 %	45 %
15	Francia	57,1	○ ÁMBAR	2,5	88 %	45 %
16	Letonia	56,9	○ ÁMBAR	2	90 %	46 %
17	Irlanda	54,3	○ ÁMBAR	2	89 %	46 %
18	Países Bajos	32	● ROJO	1,5	90 %	22 %
19	Finlandia	30,6	● ROJO	1,5	88 %	27 %
20	Bélgica	24,9	● ROJO	2,5	78 %	38 %

Puesto	País	Puntuación MERI	Nivel de riesgo	D1: % de la población mayor de 65 años	D2: % de pobreza
1	Letonia	76	Muy alto	20,8 %	21,6 %
2	Lituania	75,1	Muy alto	19,9 %	21,5 %
3	Estonia	72,1	Muy alto	20,3 %	21,3 %

4	Italia	65	Muy alto	23,8 %	18,9 %
5	Grecia	64,4	Alto	22,3 %	18,1 %
6	Finlandia	63,8	Alto	22,7 %	12,8 %
7	Países Bajos	62,3	Alto	19,5 %	14,9 %
8	España	57,3	Alto	20,4 %	19,7 %
9	Croacia	57,2	Alto	22,1 %	19,9 %
10	Malta	56,1	Alto	21,8 %	17,1 %
11	Francia	53	Alto	21,3 %	15,9 %
12	Bélgica	51,9	Alto	19,4 %	15,4 %
13	Alemania	50,8	Alto	22,4 %	15,5 %
14	Portugal	44,4	Medio	22,4 %	16,5 %
15	Luxemburgo	42,5	Medio	15,7 %	18,8 %
16	Chipre	38,5	Medio	16,9 %	15,0 %
17	Eslovenia	36	Medio	21,2 %	13,0 %
18	Eslovaquia	31,7	Bajo	17,0 %	14,2 %
19	Irlanda	29,2	Bajo	15,1 %	13,1 %
20	Austria	23,6	Bajo	19,8 %	14,7 %

España: los indicadores europeos coinciden con las dificultades detectadas sobre el terreno

A propósito de la reciente decisión de la reunión del Foro de seguimiento de inclusión financiera —que reunió al ministro de Economía, Comercio y Empresa, Carlos Cuerpo, con las patronales de las entidades de crédito (AEB, CECA y UNACC), representantes de los usuarios financieros y de los colectivos de mayores y personas con discapacidad, el Banco de España y el Defensor del Pueblo—, de impulsar la figura de la Autoridad de Defensa del Cliente Financiero, Plataforma Denaria considera que la decisión del Ministerio refuerza la posición de Denaria, que desde su creación constata, año tras año, por medio de su canal de denuncias y por la actividad de sus asociaciones, que la inclusión financiera y la atención a los colectivos más vulnerables sigue siendo un asunto no resuelto en España.

Asimismo, la Plataforma Denaria valora favorablemente que el ministro y el resto de participantes destacaran los avances en materia de inclusión financiera y subrayaran la necesidad de seguir trabajando en la hoja de ruta suscrita por las patronales en 2022. Las asociaciones que integran la plataforma constatan, no obstante, que persisten dificultades de uso y de acceso al dinero físico en España.

En cuanto al uso, pagar en efectivo dentro de los límites que fija la normativa tributaria es un derecho de los consumidores que no siempre puede ejercerse por la negativa de determinadas empresas e instituciones. Siguen produciéndose episodios de rechazo del efectivo tanto en la Administración Pública como en el sector privado, en vulneración del derecho a pagar con dinero de curso legal. El canal habilitado para recoger estas incidencias acumula ya 504 comunicaciones en sus tres primeros años de vida.

En cuanto al acceso, el efectivo continúa lejos de estar garantizado para buena parte de los colectivos sociales, con diferencias por edad y territorio muy marcadas, como refleja el informe de inclusión financiera del Banco de España. El dinero físico sigue siendo el principal medio de pago para el 79 % de las personas mayores de 64 años y gana peso en el entorno rural: en los municipios de menos de 5.000 habitantes su uso ha pasado del 65 % en 2023 al 72 % en 2025, y en las zonas sin oficina bancaria estable lo emplea el 71 % de los vecinos. Cerca de medio millón de personas (435.000, el 0,9 % de la población) sigue sin acceso, en un contexto en el que el cajero automático es, con diferencia, el canal más habitual (79 %), muy por encima de la ventanilla bancaria (8,4 %).

La plataforma reclama que la atención presencial por parte de personas se garantice como un estándar mínimo de servicio en establecimientos, y que la extensión de dispositivos desatendidos, canales exclusivamente digitales o máquinas de autoservicio no se traduzca en una barrera de aceptación, especialmente para los colectivos más vulnerables.

A la lejanía de sucursales y cajeros se suman las comisiones por retirada de efectivo que aplican las entidades, y que obligan al ciudadano a desplazarse hasta encontrar un cajero gratuito, con el coste que ello implica y con un impacto especialmente severo sobre los colectivos más vulnerables. Por todo ello, la plataforma reclama una colaboración público-privada que resuelva unos problemas que afectan al conjunto de la ciudadanía y, en particular, a quienes se encuentran en situación de mayor fragilidad.

Una metodología pública y verificable

Los tres indicadores se construyen a partir de fuentes de acceso público —el estudio SPACE 2024 del BCE sobre actitudes de pago de los consumidores, las estadísticas de Eurostat y los datos de acceso financiero del Banco Mundial y el FMI—, normalizadas y agregadas mediante una metodología que Denaria Europe publicará íntegramente en una nota metodológica abierta, de modo que los índices puedan ser citados y verificados por académicos, medios y responsables políticos. El CHIE, el CAT y el MERI son creaciones originales, sin equivalente en la literatura existente ni en las publicaciones institucionales.

Este lanzamiento materializa el primero de los compromisos asumidos por Denaria Europe en el momento de su constitución: el seguimiento periódico del acceso, la aceptación y el uso del efectivo en los distintos países europeos, para que los ciudadanos dispongan de información independiente y rigurosa. La confederación, presidida por el sueco Björn Eriksson y con sede en Bruselas, publicará las próximas ediciones de los indicadores con carácter trimestral, acompañadas de clasificaciones por país y análisis de tendencias.

Denaria Europe recuerda que no se posiciona en contra de la innovación digital, sino a favor de la convivencia de todos los medios de pago y del derecho de los ciudadanos a elegir cómo quieren pagar. Los nuevos indicadores nacen precisamente para que ese derecho pueda medirse, vigilarse y defenderse con datos.

Contacto de prensa

Josefina del Valle

josefina.delvalle@denaria.org