NÚMERO 27, JULIO 2021

Newsletter

FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

ConfeBask

ADEGI CEBEK



Lo más destacable

 Ayudas directas a fondo perdido a personas autónomas (empresarias y profesionales) y empresas para el apoyo a la solvencia y reducción del endeudamiento del sector privado

Plazo: 30 de julio INFORMACIÓN

El Gobierno vasco permite a las empresas aplazar las obligaciones de pago e inversiones en los programas Gauzatu-Industria, Gauzatu-Implantaciones Exteriores, Indartu, Bideratu, Bideratu Berria y Bideratu COVID-19



Programa Lortu, de apoyo a empresas que necesiten refinanciar su deuda para conseguir superar el impacto de la Covid-19 y continuar con su actividad



- El crédito nuevo a las empresas retrocede en los primeros meses del año, al reducirse las necesidades de financiación empresarial derivadas de la pandemia, al igual que ocurre con la financiación no bancaria.
- El crédito dudoso al sector empresarial se estabiliza, con una tasa de morosidad empresarial del 5%, manteniéndose en uno de sus niveles más bajos desde 2009.
- El precio del crédito tanto a pymes como a grandes empresas sigue en niveles muy bajos, y en ambos casos pagan prácticamente lo mismo que sus homónimas europeas.
- Tipos de interés y prima de riesgo siguen en mínimos.

Contenido

- SITUACIÓN DEL CRÉDITO Y EVOLUCIÓN EN LA CRISIS
 - 1.1 Stock de crédito al sector privado en la CAPV
 - 1.2 Detalle del stock de crédito a las actividades económicas en el Estado
 - 1.3 Nuevo crédito en el Estado
 - 1.4 Financiación no bancaria en el Estado
- CRÉDITO BANCARIO DUDOSO Y MOROSIDAD
 - 2.1 Crédito bancario dudoso por tipo de actividad económica en el Estado
 - 2.2 Morosidad bancaria por tipo de actividad económica en el Estado
- COSTE DEL CRÉDITO: EVOLUCIÓN EN LA CRISIS Y COMPARACIÓN CON LA ZONA EURO
 - 3.1 Precio del crédito a pymes
 - 3.2 Precio del crédito a grandes empresas
 - 3.3 Tipos de interés de referencia
 - 3.4 Prima de riesgo
 - 3.5 Coste de las líneas ICO
- PROCEDIMIENTOS CONCURSALES EN LA CAPV
- PROGRAMAS Y LÍNEAS DE APOYO FINANCIERO A LAS EMPRESAS VASCAS 5.
- ACUERDOS ENTRE EE.FF. Y ADEGI, CEBEK Y SEA PARA LA FINANCIACIÓN EMPRESARIAL 6.
- 7. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN DEL GOBIERNO VASCO
- **NOTICIAS FINANCIERAS**

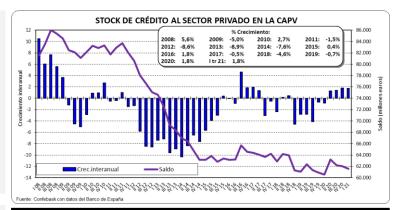


Nota: Cuando hay datos disponibles se usa información para Euskadi, cuando no, la información se refiere al Estado.

1. SITUACIÓN DEL CRÉDITO Y EVOLUCIÓN EN LA CRISIS

1.1. Stock de crédito al sector privado en la CAPV

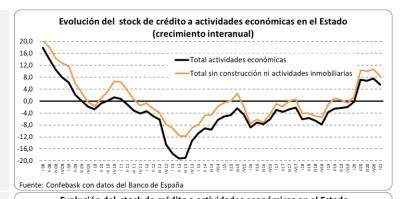
- El stock de crédito al sector privado (hogares + empresas + autónomos), se redujo en el primer trimestre de 2021 un -0,6% respecto al trimestre anterior, siendo el tercer trimestre consecutivo en el que baja.
- Comparando con el primer trimestre de 2020, el stock de crédito al sector privado ha aumentado un 1,8% interanual, lo que supone 1.064 millones más que en el primer trimestre de 2020.
- El volumen del stock de crédito al sector privado se situó en el primer trimestre de 2021 en niveles comparables a los de 2006.
- El stock de crédito al sector público creció un 5,7% en el primer trimestre de 2021 respecto al trimestre precedente.
- El stock de crédito total cae un 19% en Euskadi desde el máximo previo a la crisis de 2008 (16.860 millones menos), con una evolución dispar entre el dirigido al sector público, que se ha multiplicado por ocho, y crece en 7.530 millones, y el destinado al sector privado, que cae un 28,4% respecto al nivel del inicio de la crisis de 2008, con 24.390 millones menos.



EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO TOTAL EN LA CAPV Y POR TIPO DE											
DESTINATARIO 2008-2020											
MM €	MM € Trim. Crédito total Crédito al sector Crédito al se público privado										
2008	III	87.078	1.086	85.992							
2021	I	70.218	8.616	61.602							
I tr 21 respecto	Total	-16.860	+7.530	-24.390							
III tr 08	%	-19,36%	+693,29%	-28,36%							

1.2. Detalle del stock de crédito a las actividades económicas en el Estado

- Tras el fuerte aumento del segundo trimestre de 2020, el stock de crédito a actividades económicas en el Estado se redujo en el primer trimestre de 2021 un 0,9% respecto al trimestre
- En términos interanuales el stock de crédito a actividades económicas creció un 5,6% en el primer trimestre de 2021.
- Excluyendo la construcción y las actividades inmobiliarias, se produce un aumento del 8,4% interanual en el primer trimestre del stock de crédito del resto de actividades económicas.
- Respecto al cuarto trimestre de 2020, en el primer trimestre de 2021 se redujo el stock de crédito algo más en industria y algo menos en construcción.
- En tasa interanual destaca el aumento del stock de crédito en servicios (6,3%), seguido de industria (3,8%), y construcción, con el 2,8%.
- El stock de crédito total a actividades económicas se ha reducido un 44,2% respecto al máximo precrisis. Sobresale la caída registrada en construcción (-81%), seguido de servicios (-41%), mientras que en la industria el retroceso ha sido del -31%.

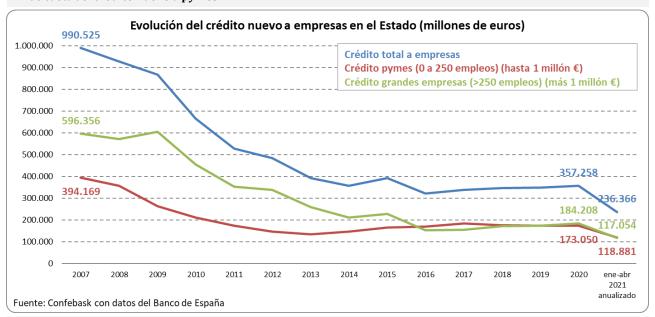




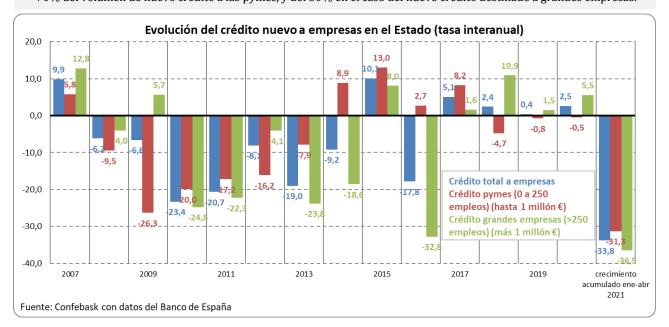


1.3. Nuevo crédito en el Estado

- El crédito nuevo al conjunto de empresas se reduce en los cuatro primeros meses del año, al compararse con los cuatro primeros meses de 2020, cuando se disparó para atender las necesidades de financiación provocadas por el inicio de la pandemia. Hasta abril ascendió a 236.366 millones anualizados, frente a los 357.258 de 2020.
- ❖ La reducción afecta tanto al crédito a pymes, como al crédito a grandes empresas, aunque algo más a estas últimas. El crédito nuevo a grandes empresas supuso el 49,6% del total, 2 puntos menos que en 2020, frente al 50,4% de cuota del crédito nuevo a pymes.

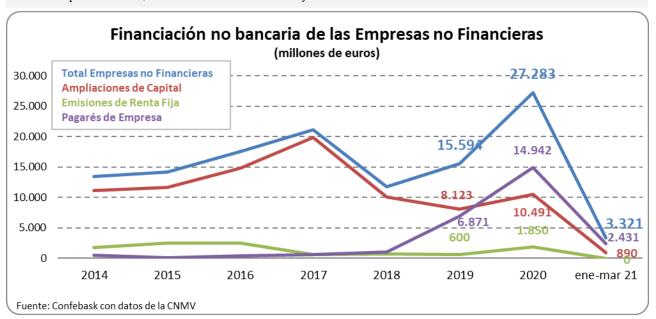


- * El crédito nuevo al conjunto de empresas se ha reducido hasta abril un -33,8%, tras cuatro años de subidas, debido sobre todo a que se compara con marzo y abril de 2020, cuando se disparó al habilitarse instrumentos de financiación masiva para afrontar la parálisis provocada por el confinamiento.
- ❖ El bajada del crédito hasta abril ha sido más intensa en el crédito a grandes empresas, que bajó un -36,9%, mientras que el crédito a pymes bajó un -31,3%, si bien esta bajada se produce tras tres años consecutivos de caídas del crédito a este tipo de empresas.
- Les nivel de crédito de estos primero cuatro meses de 2021 es un 76% inferior al máximo de 2007, con un descenso del 70% del volumen de nuevo crédito a las pymes, y del 80% en el caso del nuevo crédito destinado a grandes empresas.

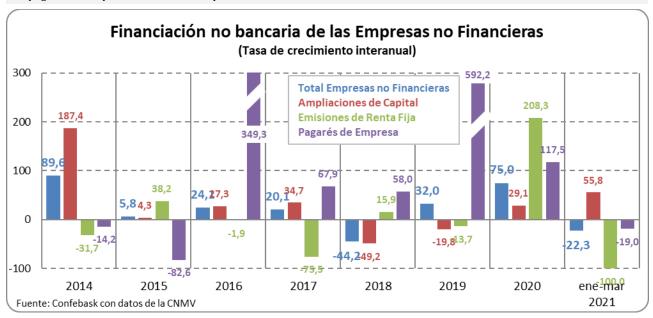


1.4. Financiación no bancaria en el Estado en el mercado primario de valores

- La financiación no bancaria de las empresas no financieras en el mercado primario de valores se redujo en el primer trimestre, con un volumen en los tres primeros meses del año de 3.321 millones de euros, frente a los 4.273 millones del primer trimestre de 2020.
- Al igual que en 2020, el tipo de financiación más utilizado en el primer trimestre ha sido los pagarés de empresas, que supusieron el 73% del total, frente al 55% en el conjunto de 2020. Le siguen las ampliaciones de capital, que supusieron el 27% de la financiación no bancaria (38% en 2020), y no hubo emisiones de renta fija en los tres primeros meses (en 2020 supusieron el 7% de la financiación no bancaria).



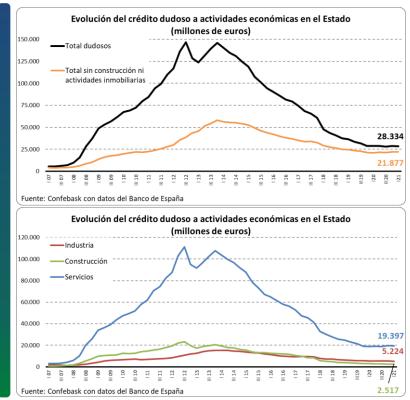
- La financiación no bancaria de las empresas no financieras en el mercado primario de valores ha retrocedido un 22,3% en el primer trimestre, tras la fuerte subida de 2020, que fue del 75%.
- ❖ La financiación mediante ampliación de capital es la única que ha crecido en el primer trimestre respecto al mismo período de 2020, un 55,8% más, mientras que no hubo emisiones de renta fija, y la financiación efectuada mediante pagarés de empresa retrocede en el primer trimestre un -19% interanual.



2. CRÉDITO BANCARIO DUDOSO Y MOROSIDAD

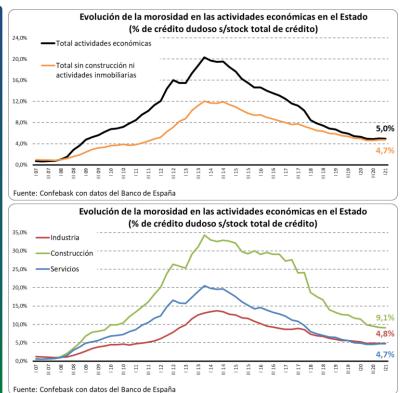
2.1. Crédito bancario dudoso por tipo de actividad económica en el Estado

- ❖ El volumen de crédito dudoso al sector empresarial se redujo un 1,1% en el primer trimestre de 2021 respecto al trimestre anterior, con una caída en términos interanuales del -1,2% en el primer trimestre. En total el crédito dudoso asciende a 28.334 millones, 314 millones menos que en trimestre previo, y 338 millones menos que en el primer trimestre de 2019.
- El crédito dudoso total sin construcción ni actividades inmobiliarias crece un 4% interanual, quedando en 21.877 millones, 139 menos que en el trimestre precedente, pero 842 más que un año antes.
- Por sectores, el crédito dudoso se redujo en el primer trimestre respecto al trimestre previo en todos los sectores. Respecto a hace un año se reduce sobre todo en construcción, seguido de industria, pero crece en el sector servicios, sobre todo en los servicios no inmobiliarios.



2.2. Morosidad bancaria por tipo de actividad económica en el Estado

- La morosidad empresarial se mantuvo estable en el primer trimestre del año en el 5%, con un descenso de 0,3 puntos respecto al primer trimestre de 2020, marcando sus niveles más bajos desde 2009.
- Sin construcción ni actividades inmobiliarias la morosidad del tercer trimestre se situó en el 4,7%, 0,2 puntos menos que en el primer trimestre de 2020.
- La morosidad bajó en el primer trimestre en construcción, y se mantuvo tanto en servicios como en la industria.
- La construcción tiene la mayor tasa de morosidad, un 9,1%, seguido de industria, con el 4,8%, y servicios, con una tasa del 4,7%.
- Excluyendo las actividades inmobiliarias (cuya tasa de morosidad es del 4,8%), la tasa de morosidad del resto de servicios se situó en el primer trimestre en el 4,7%.

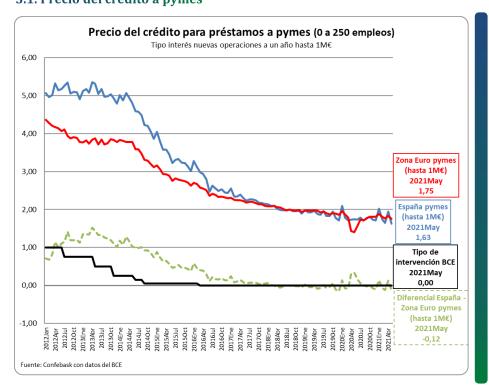


ADEGI CEBEK S

Financiación Empresarial Número 27, julio 2021

Newsletter

3.1. Precio del crédito a pymes

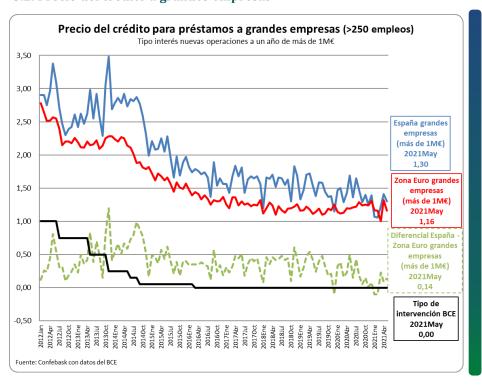


3. COSTE DEL CRÉDITO: EVOLUCIÓN EN LA CRISIS Y

COMPARACIÓN CON LA ZONA EURO

- El precio del crédito a las pymes españolas marca un nuevo mínimo en mayo, situándose por debajo de lo que pagan las pymes europeas.
- El tipo de interés del crédito para nuevas operaciones para pymes españolas a un año se situó en mayo en el 1,63%, lo que supone 3,73 puntos menos que el máximo de abril de 2013 (5,36%).
- Las pymes de la Zona Euro pagaron en mayo un 1,75% por financiar nuevas operaciones a un año.
- El diferencial en tipos de interés del crédito a pymes se situó en mayo en -0,12 puntos, 0,46 puntos menos que en mayo de 2020, siendo uno de los mayores diferenciales alcanzado a favor de las pymes españolas.

3.2. Precio del crédito a grandes empresas



- El precio del crédito a grandes empresas españolas se estabiliza en los últimos meses, así como el diferencial con respecto a lo que pagan las grandes empresas europeas.
- El tipo de interés de los nuevos préstamos a un año a grandes empresas españolas fue en mayo del 1,30%, 0,33 puntos menos que lo que pagan las pymes, y 2,18 puntos menos que el máximo de noviembre de 2013.
- Las grandes empresas de la Zona Euro pagaron un 1,16% en mayo, 0,14 puntos menos que lo pagado por sus homónimas españolas, lo que supone un diferencial 0,36 puntos inferior que el diferencial existente en mayo de 2020.

Newsletter Financiación Empresarial Número 27, julio 2021

3.3. Tipos de interés de referencia



El Euribor a 1 año se situó en junio en el -0,48%, cerca de su mínimo histórico.

- Este -0,48% del Euribor a 1 año de junio es 0,33 puntos inferior al nivel de junio de 2020, y 2,66 puntos inferior al último máximo alcanzado en julio de 2011.
- El Euribor a 1 año lleva registrando valores negativos desde febrero de 2016.
- El bono español a 10 años se situó en junio en el 0,44%, un 0,08% menos que en mayo, lo que supone la primera bajada tras cinco meses de ascenso.
- Son ya 26 los meses consecutivos en los que el bono a 10 años se sitúa por debajo del 1%.
- Respecto a junio de 2020, el Bono ha reducido su precio un -0,11%, y respecto al máximo alcanzado en julio de 2012 es un 6,36% más bajo.



- La prima de riesgo sigue en valores mínimos desde 2008, quedando establecida en junio en 64 puntos básicos, con una caída de 5 puntos básicos respecto a mayo.
- Respecto a junio de 2020, la prima de riesgo baja en 31 puntos básicos, y si se compara con los niveles máximos alcanzados en julio de 2012 la caída acumulada es de 492 puntos básicos.

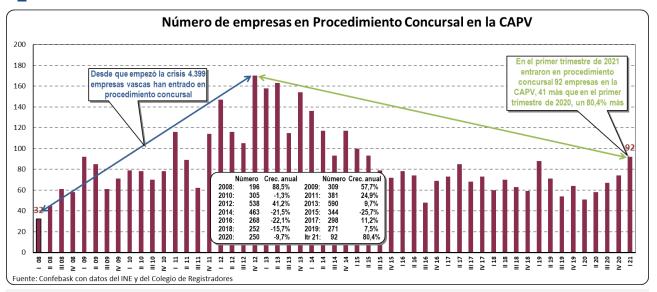
3.5. Coste de las líneas ICO

COSTE DE LAS LÍNEAS ICO VIGENTES

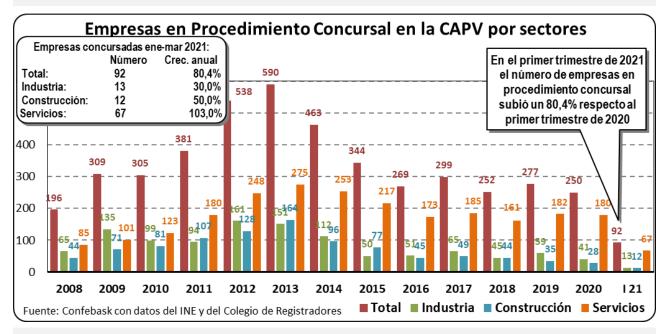
(tipo de interés máximo nominal para el período comprendido entre el 28 de junio y el 11 de julio de 2021)

(tipo de interés máximo nominal para el período comprendido entre el 28 de junio y el 11 de julio de 2021)												
Plazo	1	2	3	4	5	7	9	10	12	15	20	
Línea	año	años	años	años	Años	Años	años	Años	Años	años	Años	
ICO Empresas y Emprendedores												
t/i variable máximo sin carencia	2,346	4,097	4,097	4,097	4,407	4,407	4,407	4,407	4,407	4,407	4,497	
t/i fijo máximo sin carencia	2,313	4,040	4,040	4,040	4,346	4,351	4,603	4,651	4,743	4,844	5,228	
		<u>ICO</u>	Garant	ía SGR/	SAECA							
t/i variable máximo sin carencia	2,346	4,097	4,097	4,097	4,407	4,407	4,407	4,407	4,407	4,407		
t/i fijo máximo sin carencia	2,313	4,040	4,040	4,040	4,346	4,351	4,603	4,651	4,743	4,844		
		<u>IC</u>	<u>O Crédi</u>	to Com	<u>ercial</u>							
t/i variable máximo	2,346 (6	meses)										
		Į.	CO Red	.es Ace	<u>lera</u>							
t/i variable máximo sin carencia	2,346	4,097	4,097	4,097	4,407	4,407						
t/i fijo máximo sin carencia	2,313	4,040	4,040	4,040	4,346	4,351						
	ICO Inte	ernacior	nal: Tran	no I (In	<u>versión</u>	y Liquid	<u>lez)</u>					
t/i variable máximo sin carencia (€)	2,346	4,097	4,097	4,097	4,407	4,407	4,407	4,407	4,407	4,407	4,497	
t/i fijo máximo sin carencia (€)	2,313	4,040	4,040	4,040	4,346	4,351	4,603	4,651	4,743	4,844	5,228	
t/i variable máximo sin carencia (\$)	2,629	4,434	4,579	4,569	4,859	4,870	5,026	5,036	5,036	5,036	5,296	
t/i fijo máximo sin carencia (\$)	2,599	4,517	4,814	4,963	5,400	5,658	5,998	6,085	6,211	6,351	6,755	
ICO Int	<u>ernacio</u>	<u>nal: Trar</u>	no II (E)	<u>(portad</u>	ores Me	edio y L	argo Pla	izo)				
t/i variable máximo sin carencia (€)		4,097	4,097	4,097	4,407	4,407	4,407	4,407	4,407			
t/i fijo máximo sin carencia (€)		4,040	4,040	4,040	4,346	4,351	4,603	4,651	4,743			
t/i variable máximo sin carencia (\$)		4,434	4,579	4,569	4,859	4,870	5,026	5,036	5,036			
t/i fijo máximo sin carencia (\$)		4,517	4,814	4,963	5,400	5,658	5,998	6,085	6,211			
			ICO Exp	ortado	res							
t/i variable máximo	2,346 (6	meses)										

4. PROCEDIMIENTOS CONCURSALES EN LA CAPV



- **El número de empresas vascas concursadas en 2020 se redujo un -9,7% respecto a 2019,** al sumar 250 empresas concursadas, frente a las 271 de 2019.
- ❖ En el primer trimestre de 2021 se registraron 92 empresas vascas concursadas, lo que supone un 80,4% más que en el primer trimestre de 2020, cuando se registraron 51 empresas en concurso.
- Se mantiene así la tendencia creciente del número de empresas concursadas iniciada en el segundo semestre de 2020.



- En 2020 se redujo el número de empresas concursadas en todos los sectores, con la mayor bajada en la Industria (41 empresas concursadas, un 30,5% menos que un año antes), seguido de Construcción (28 empresas concursadas, un 20% menos), y de Servicios (180 empresas concursadas, un 1,1% menos).
- Sin embargo, en el primer trimestre de 2021 creció el número de empresas concursadas respecto al primer trimestre de 2020 en todos los sectores, con un aumento más intenso en servicios, y más atenuado en el caso de la industria.

Newsletter Financiación Empresarial Número 27, julio 2021

5. PROGRAMAS Y LÍNEAS DE APOYO FINANCIERO A LAS **EMPRESAS VASCAS**

Ayudas directas a fondo perdido a personas autónomas (empresarias y profesionales) y empresas para el apoyo a la solvencia y reducción del endeudamiento del sector privado Plazo: 30 de julio MAS INFORMACIÓN

El Gobierno vasco permite a las empresas aplazar las obligaciones de pago e inversiones en los programas Gauzatu-Industria, Gauzatu-Implantaciones Exteriores, Indartu, Bideratu, Bideratu Berria y Bideratu COVID-19

Plazo: 30 de diciembre MAS INFORMACIÓN

Programa Lortu, de apoyo a empresas que necesiten refinanciar su deuda para conseguir superar el impacto de la Covid-19 y continuar con su actividad

Plazo: 15 de septiembre

INFORMACIÓN

	Tip	o de ayuda (CLICAR EN EL L	INK DE (CADA PROGRAM	IA PARA MÁS INFORMACIÓN)
Objeto de la ayuda	Reducción coste financiación	Anticipo reintegrable	Avales	Capital Riesgo	Préstamo participativo	Préstamo
			LÍNEA DE AVALES REAL DECRETO- LEY 8/2020		<u>LUZARO</u> <u>CIRCULANTE</u>	PROGRAMA DE APOYO FINANCIERO A PYMES, PERSONAS EMPRESARIAS INDIVIDUALES Y PROFESIONALES AUTÓNOMAS COVID 19
			AVALES ELKARGI CIRCULANTE			<u>IVF BREXIT</u>
						<u>IVF NEKAFIN</u>
Circulante						ICO EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
						<u>IVF PYME Y MIDCAP</u>
						<u>ICO GARANTÍA SGR/SAECA</u>
						ICO INTERNACIONAL
						ICO CRÉDITO COMERCIAL
		GAUZATU- INDUSTRIA	LÍNEA DE AVALES INVERSIÓN REAL DECRETO-LEY 25/2020		LUZARO INVERSIÓN	<u>IVF PYME Y MIDCAP</u>
			AVALES ELKARGI INVERSIÓN		LUZARO INVERSIÓN LUZATU	ICO EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
,						<u>ICO GARANTÍA SGR/SAECA</u>
Inversión						ICO INTERNACIONAL
						ICO RED.ES ACELERA
					ENISA CRECIMIENTO	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE LA COMPETITIVIDAD INDUSTRIAL
						APOYO FINANCIERO A PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN, DESARROLLO E INNOVACIÓN EN EL ÁMBITO DE LA INDUSTRIA CONECTADA 4.0
Consolidación financiera					<u>LUZARO</u> CONSOLIDACIÓN	PROGRAMA DE APOYO FINANCIERO A PYMES, PERSONAS EMPRESARIAS INDIVIDUALES Y PROFESIONALES AUTÓNOMAS COVID 19
				SGECR		PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE LA COMPETITIVIDAD INDUSTRIAL
Crecimiento				EKARPEN		
empresarial				SOCADE		
Emprendimiento	PRÉSTAMOS EKINTZAILE				ENISA JÓVENES EMPRENDEDORES	<u>IVF AURRERA STARTUPS</u>
Emprenamiento					ENISA EMPRENDEDORES	
Internacionali- zación		GAUZATU INTERNACIONAL	AVALES TÉCNICOS INTERNACIONALES ELKARGI			ICO EXPORTADORES
			COBERTURA PARA CRÉDITOS DE CIRCULANTE CESCE COVID-19			<u>IVF EXPORTACIÓN</u>
						ICO CANAL INTERNACIONAL
Reestructuració n		BIDERATU BERRIA				
En verde los pr	ogramas co	n convocator	as abiertas			

Newsletter Financiación Empresarial Número 27, julio 2021

6. ACUERDOS ENTRE EE.FF. Y ADEGI, CEBEK Y SEA PARA LA FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

LÍNEAS DE FINANCIACIÓN ACORDADAS										
Acuerdo	Características									
KUTXABANK - ADEGI/CEBEK/SEA	Línea Makina Berria: Financiación para la renovación de maquinaria productiva, con condiciones especiales para las inversiones en tecnologías relacionadas con la Industria 4.0	2.000								
SABADELL GUIPUZCOANO - <u>ADEGI</u>	Línea Exporta: Financiación proyectos de comercialización en el exterior Línea Implanta: Financiación proyectos implantación comercial y/o productiva en el exterior	280 Exporta 250 Implanta 30								
SABADELL GUIPUZCOANO - <u>CEBEK</u>	Línea Exporta: Financiación proyectos de comercialización en el exterior Línea Implanta: Financiación proyectos implantación comercial y/o productiva en el exterior	350 Exporta 320 Implanta 30								
SABADELL GUIPUZCOANO – <u>SEA</u>	Línea de financiación en condiciones preferentes	100								
LABORAL KUTXA- SEA/CEBEK	Líneas especiales de financiación en condiciones preferentes									
BANKINTER- ADEGI/CEBEK	Financiación proyectos relacionados con el hidrógeno	100								
KUTXABANK- <u>FVEM</u>	Financiación preferente para inversión y circulante	25								
SABADELL- <u>FVEM</u>	Financiación preferente para inversión y circulante Autorenting en condiciones preferentes									

7. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN DEL **GOBIERNO VASCO**

	2016		2017		2018		2019		2020		I TR 2021		TOTAL 2016 - I TR 2021	
Programa / Convenio	Importe (€)	Nº Ope- racio- nes	Importe (€)	Nº Ope- racio- nes										
Convenio Gº Vasco-EE.FF. de Financiación Extraordinaria con Garantía Pública	3.575.000	16	1.255.750	9	2.695.000	17	280.000	3	0	0	0	0	7.805.750	45
Convenio Elkargi SGR Covid	0	0	0	0	0	0	0	0	11.395.000	41	0	0	11.395.000	41
Convenios básico y complementa- rio de reafianza- miento con Elkargi	137.851.692	858	126.222.311	806	104.936.648	673	108.414.445	592	82.844.748	522	0	0	560.269.844	3.451
Convenio de colaboración financiera entre Gobierno Vasco, EE.FF. y Luzaro	12.812.380	46	13.698.250	65	17.653.400	75	26.553.998	116	16.792.560	64	3.697.000	14	91.207.588	380

8. NOTICIAS FINANCIERAS



El Gobierno Vasco fue en abril el sexto gobierno autónomo con el menor período de pago a sus proveedores, al pagar en dicho mes en 18,24 días, frente a los 25,30 días de retraso medio del conjunto de las CCAA, según el Mº de Hacienda.



La morosidad de la banca se situó en abril de 2021 en el 4,53%, frente al 4,51% de marzo, y se mantiene en los niveles más bajos desde marzo de 2009, quedando 9,09 puntos por debajo de la tasa de morosidad máxima alcanzada en diciembre de 2013. Los créditos dudosos en abril ascendían a un total de 54.991 millones de euros, según datos del Banco de España, lo que supone la segunda cifra más baja, tras la lograda en marzo, desde octubre de 2008, y muy lejos del máximo de enero de 2014, cuando el volumen de crédito dudoso se situó en 197.276 millones.

BANCO DE **ESPAÑA** Eurosistema Según la Encuesta europea sobre Préstamos Bancarios (elaborada por el Banco de España), en el primer trimestre de 2021 las entidades financieras españolas endurecieron los criterios de concesión de préstamos a las pymes, manteniéndose estables en el caso de los préstamos concedidos a las empresas grandes, si bien las condiciones generales de los nuevos préstamos se relajaron. A su vez, se constató una menor demanda de préstamos por parte de las empresas. De cara al segundo trimestre, se prevé que los criterios de aprobación seguirán endureciéndose, y se espera un aumento de la demanda de préstamos.



El ICO ha concedido en Euskadi <u>avales Covid-19</u> por valor de 4.976 millones hasta el 30 de junio, el 5,4% del total de avales concedidos en el conjunto del Estado, que ascendió a 91.675 millones. La financiación movilizada en Euskadi se sitúa en 6.737 millones. A 30 de junio, se habían formalizado en Euskadi 32.367 operaciones de aval, correspondientes a 19.053 empresas. La cantidad media avalada por operación en Euskadi asciende a 154.000 euros.



El Gobierno Vasco aprobó en marzo una nueva línea de financiación de 500 millones, instrumentada por Elkargi, con mayor carencia (2 años) y plazo de amortización (6 años), que la aprobada en 2020. Además los préstamos formalizados al amparo de la línea aprobada en 2020, se podrán novar a esta nueva línea. Otra novedad es la reserva de 300 millones para préstamos de entre 5.000 y 25.000 euros, con un análisis más ágil, dirigidos a pequeñas empresas y autónomos de los sectores más castigados por la pandemia.

ELKARGi ^{SGR}

Elkargi anuncia que participará en empresas vasca para ayudar a su arraigo, mediante participaciones minoritarias de entre 0,5 y 1,5 millones de euros por inversión, y con permanencia temporal en el capital, por un período de entre 5 y 10 años. El objetivo es invertir en empresas no cotizadas para fortalecer proyectos viables, fortalecer el ecosistema inversor y financiero, y consolidar proyectos de crecimiento de pymes vascas, favoreciendo su arraigo, ofreciéndoles además asesoramiento financiero especializado.



BME presenta el informe "El MARF y su Contribución al Crecimiento Empresarial", en el que se analiza el recorrido que ha tenido este mercado desde su inicio. Entre otros datos, se señala que el MARF alcanza 100 emisores y una capacidad de financiación de 6.000 millones anuales. 17 de estos 100 emisores corresponden a empresas vascas.



Gobierno Vasco, Cofides y Elkargi firman un acuerdo para potenciar el acceso de las empresas a préstamos a medio y largo plazo para financiar proyectos de inversión productiva o de implantación comercial en el exterior.