

Lo más destacable



INFORMACIÓN SOBRE LAS CONVOCATORIAS Y LÍNEAS DE AYUDAS EN CURSO DEL GOBIERNO DE ESPAÑA

INFORMACIÓN SOBRE LAS CONVOCATORIAS Y LÍNEAS DE AYUDAS DEL GOBIERNO VASCO



Plataforma confidencial para conectar empresas industriales y de servicios con necesidades de financiación con potenciales inversores



Impulsado por ELKARGI, punto de encuentro entre agentes del sector financiero, para fomentar la cultura y el conocimiento financiero



Plataforma digital de CEOE con información completa y actualizada de fondos europeos

❖ Nueva convocatoria del PROGRAMA LORTU del Gobierno vasco, apoyo profesional externo a empresas industriales y de servicios relacionados con la industria para desarrollar un proyecto de salud financiera

Plazo: 30 de octubre



- ❖ *El Euribor sigue cayendo, hasta el nivel más bajo desde 2022, el bono a 10 años sigue estable, y la prima de riesgo se sitúa en 64 puntos básicos, la menor desde 2009.*
- ❖ *Nueva bajada del coste de financiación de las empresas españolas, quedando en torno al 3,35% tanto para pymes como para grandes empresas. Las pymes pagan menos que sus homónimas europeas.*
- ❖ *El crédito nuevo a las empresas crece hasta mayo un 6,3%, que se suma a la subida del 16% de 2024.*
- ❖ *La morosidad marca nuevos mínimos en el primer trimestre de 2025, un 3,8%, la menor desde 2008.*

Contenido

PROGRAMA LORTU: apoyo profesional externo a empresas industriales y de servicios relacionados con la industria para desarrollar un proyecto de salud financiera

BME EASY ACCESS: Nueva modalidad de salida a Bolsa más flexible y sencilla

1. SITUACIÓN Y EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO
 - 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
2. 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
3. COSTE DEL CRÉDITO: EVOLUCIÓN 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
4. PROCEDIMIENTOS CONCURSALES EN LA CAPV
5. PROGRAMAS Y LÍNEAS DE APOYO FINANCIERO A LAS EMPRESAS VASCAS
6. ACUERDOS ENTRE EE.FF. Y ADEGI, CE^BEK Y SEA PARA LA FINANCIACIÓN EMPRESARIAL
7. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN DEL GOBIERNO VASCO
8. NOTICIAS E INFORMES FINANCIEROS



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

Newsletter realizado en el marco del Acuerdo de colaboración suscrito con el Departamento de Industria, Transición Energética y Sostenibilidad del Gobierno Vasco

PROGRAMA LORTU 2025: apoyo profesional externo a empresas industriales y de servicios relacionados con la industria para desarrollar un proyecto de salud financiera

El Gobierno Vasco abre la convocatoria 2025 del Programa Lortu, dotado con 570.000 euros, y que se cerrará el 30 de octubre.

Este programa facilita el apoyo profesional externo a empresas industriales y de servicios relacionados con la industria para desarrollar un proyecto de salud financiera que vele por la continuidad y el futuro de la empresa, con el fin de preservar y reforzar su competitividad

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DEL PROGRAMA LORTU

- **Subvención de hasta el 80%, hasta un máximo de 30.000 euros**, para la contratación de apoyo profesional externo a las empresas industriales y de servicios conexos ligados al producto-proceso industrial que lo necesiten, para realizar un proyecto que les posibilite lograr la salud financiera, mediante un **Diagnóstico de Situación** sobre el que se construyan las posibles actuaciones a llevar a cabo para velar por la continuidad y el futuro de la empresa.
- Estas actuaciones implican medidas tanto operativas como financieras que se han de plasmar en un **Plan de Acción**, que deberá llevarse a cabo en un plazo de 9 meses, dentro del marco de un acompañamiento y asesoramiento, y que supone iniciar un proceso para mejorar la competitividad de la empresa, incluyendo, si fuera necesario, un proceso para la renegociación de sus deudas, con el fin de lograr una sostenibilidad financiera y viabilidad en el corto, medio y largo plazo. También debiera de incluir, si fuera necesario, un proceso para la negociación de una posible operación corporativa.
- Las ayudas previstas en este programa podrán acumularse con otras ayudas compatibles o con otras formas de financiación comunitaria.
- Las ayudas se dirigen tanto a **pymes** como a **grandes empresas**.
- Las ayudas se concederán conforme al procedimiento de concesión sucesiva de las solicitudes correctamente recibidas, que se resolverán de forma individual y ordenada en función del momento en que haya sido completada la solicitud con toda la documentación exigida en estas bases.

Información y solicitud

Normativa reguladora

PARA MÁS INFORMACIÓN:



BME EASY ACCESS

Nueva modalidad de salida a Bolsa más flexible y sencilla

Bolsas y Mercados Españoles lanza BME Easy Access, una nueva modalidad de salida a Bolsa que permite la admisión de las acciones en el mercado regulado sin la exigencia de una distribución accionarial mínima, o free float.

Con ello, el proceso formal de salida a Bolsa queda separado de las circunstancias macroeconómicas y de liquidez que pudieran afectar a los mercados, favoreciendo la planificación de las empresas y evitando el riesgo de que circunstancias ajenas a la compañía frustren su salida a bolsa.

BME Easy Access es una opción complementaria a la que podría optar cualquier empresa que vaya a salir a Bolsa si, al registrar el folleto, las condiciones del mercado no favorecen a la colocación.”

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE BME EASY ACCESS

- *Se invierte la secuencia temporal de la salida a Bolsa que, con esta modalidad, comienza con la verificación del folleto por la CNMV, seguida de una admisión sin distribución por la Bolsa.*
- *La compañía debe tener una valoración superior a 500 millones de euros, aunque la CNMV podría autorizar el acceso a compañías de menor capitalización.*
- *Para acreditar la capitalización mínima y fijar un precio de referencia deberá aportarse un informe de valoración de experto independiente.*
- *No obstante, el precio de referencia se podrá determinar mediante la ejecución de una operación financiera relevante dentro de los 6 meses previos a la admisión.*
- *Además, se podrá evitar la fijación de un precio de referencia si el emisor decide que los valores no se negocien hasta obtener la distribución mínima.*
- *Hasta que se obtenga el free float requerido, la negociación se realizará exclusivamente entre inversores profesionales a través de la modalidad de bloques con un efectivo mínimo de 100 000 €.*
- *Si transcurridos 18 meses desde la admisión inicial no se obtiene una distribución suficiente, la CNMV podría ampliar dicho plazo o dar por cumplido el requisito de free float. Finalizada la eventual ampliación del plazo sin acreditar la distribución suficiente, la CNMV procedería a la exclusión de oficio de las acciones.*

Comunicación

CNMV



Folleto BME

y contacto



Vídeo

explicativo BME

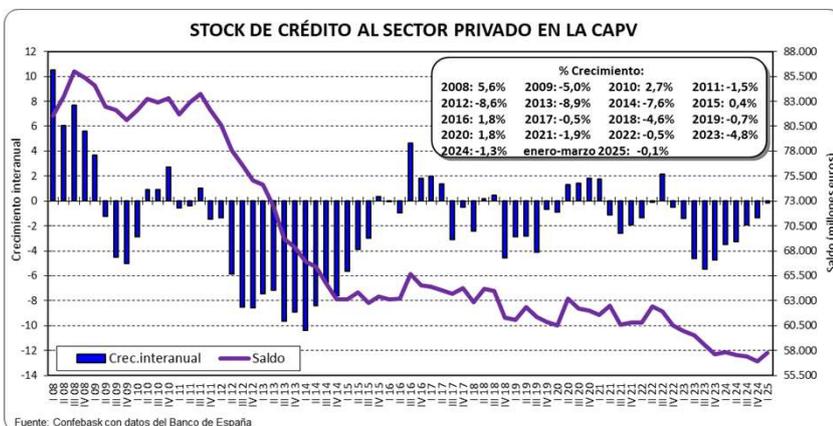


PARA MÁS INFORMACIÓN:

1. SITUACIÓN Y EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO

1.1. Stock de crédito al sector privado en la CAPV

- ❖ El stock de crédito al sector privado (hogares + empresas + autónomos), creció en Euskadi en el primer trimestre de 2025 un 1,5% respecto al trimestre anterior, el mayor crecimiento intertrimestral desde mediados de 2022.
- ❖ Comparando con el primer trimestre de 2024, el stock de crédito al sector privado se reduce en el primer trimestre de 2025 un -0,1% interanual, lo que supone 74 millones menos que en el primer trimestre de 2024.
- ❖ El volumen del stock de crédito al sector privado se situó en Euskadi en el primer trimestre de 2025 en niveles similares a los del año 2005.

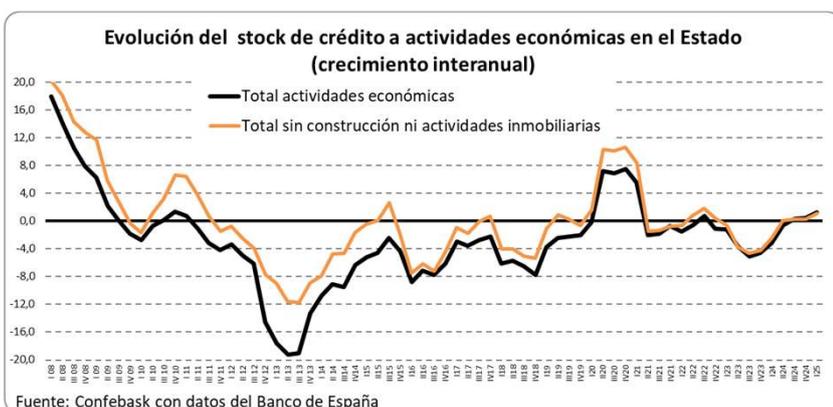


- ❖ El stock de crédito al sector público en Euskadi descendió un 5,8% en el primer trimestre de 2025 respecto al trimestre precedente.
- ❖ El stock de crédito total baja un 25% en Euskadi desde el máximo previo a la crisis de 2008 (21.361 millones menos), con una clara diferencia entre el dirigido al sector público, que se ha multiplicado por 7, y crece en 6.860 millones, y el destinado al sector privado, que cae un 33% respecto al nivel previo a la crisis de 2008, con 28.221 millones menos.

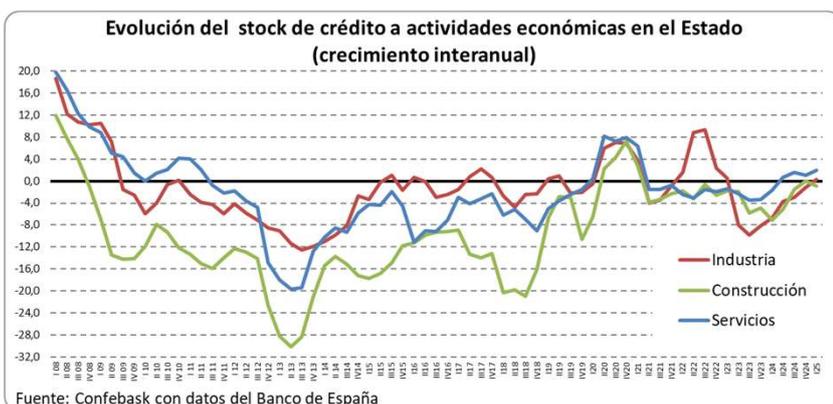
EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO TOTAL EN LA CAPV Y POR TIPO DE DESTINATARIO 2008-2024				
MM €	Trim.	Crédito total	Crédito al sector público	Crédito al sector privado
2008	III	87.078	1.086	85.992
2025	I	65.717	7.946	57.771
I tr. 25 respecto III tr. 08	Total	-21.361	+6.860	-28.221
	%	-24,53%	+631,61%	-32,82%

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

- ❖ El stock de crédito a actividades económicas en el Estado crece ligeramente en el primer trimestre del año, con una subida del 0,6% respecto al cuarto trimestre de 2024.
- ❖ En términos interanuales el stock de crédito a actividades económicas se incrementó un 1,3% en el primer trimestre de 2025, la mayor desde 2021.
- ❖ Excluyendo la construcción y las actividades inmobiliarias, se registra una subida del 1,1% interanual en el primer trimestre de 2025 del stock de crédito del resto de actividades económicas.

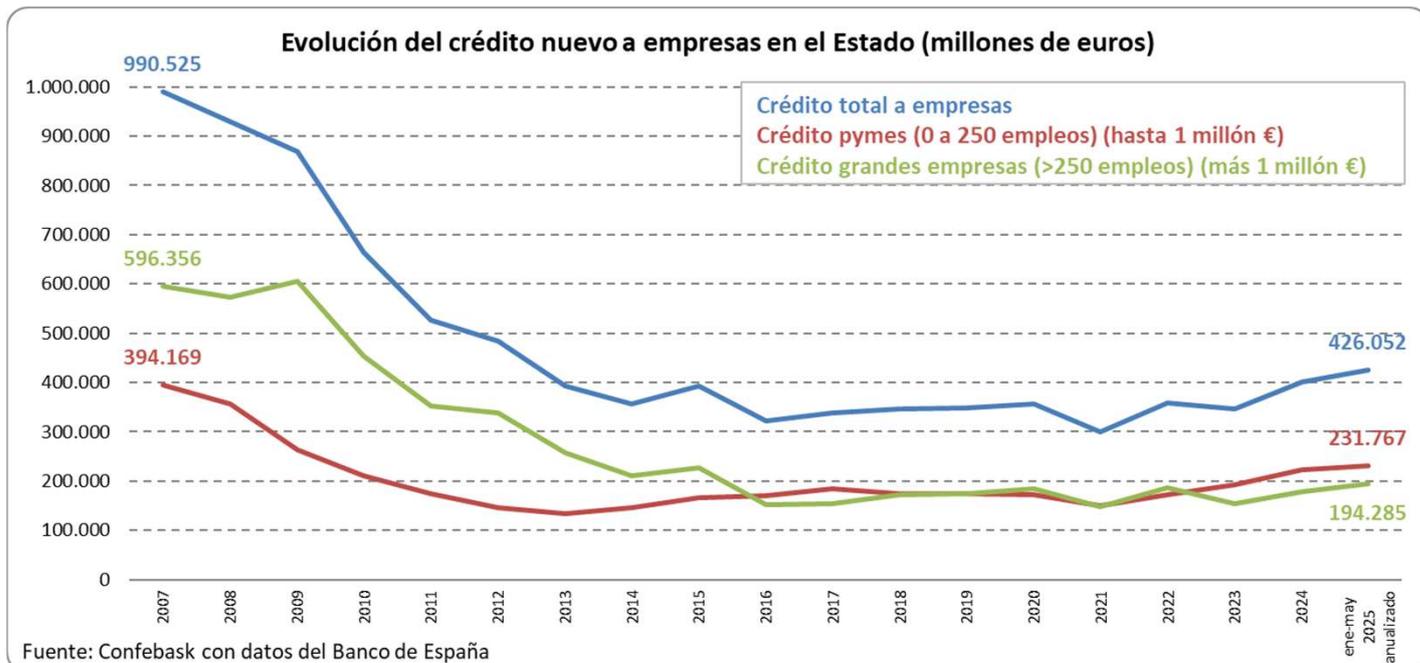


- ❖ Respecto al trimestre anterior, en el primer trimestre de 2025 el stock de crédito se redujo en construcción, y creció en industria y servicios.
- ❖ Respecto al primer trimestre de 2024 desciende el stock de crédito en construcción (-0,9%), y crece en industria (0,2%), y en servicios (1,9%).
- ❖ El stock de crédito total a actividades económicas se ha reducido un 46,8% respecto al máximo de antes de la crisis financiera de 2008. Destaca la caída registrada en construcción (-83%), seguido de servicios (-43%), mientras que en la industria el retroceso ha sido del -34%.

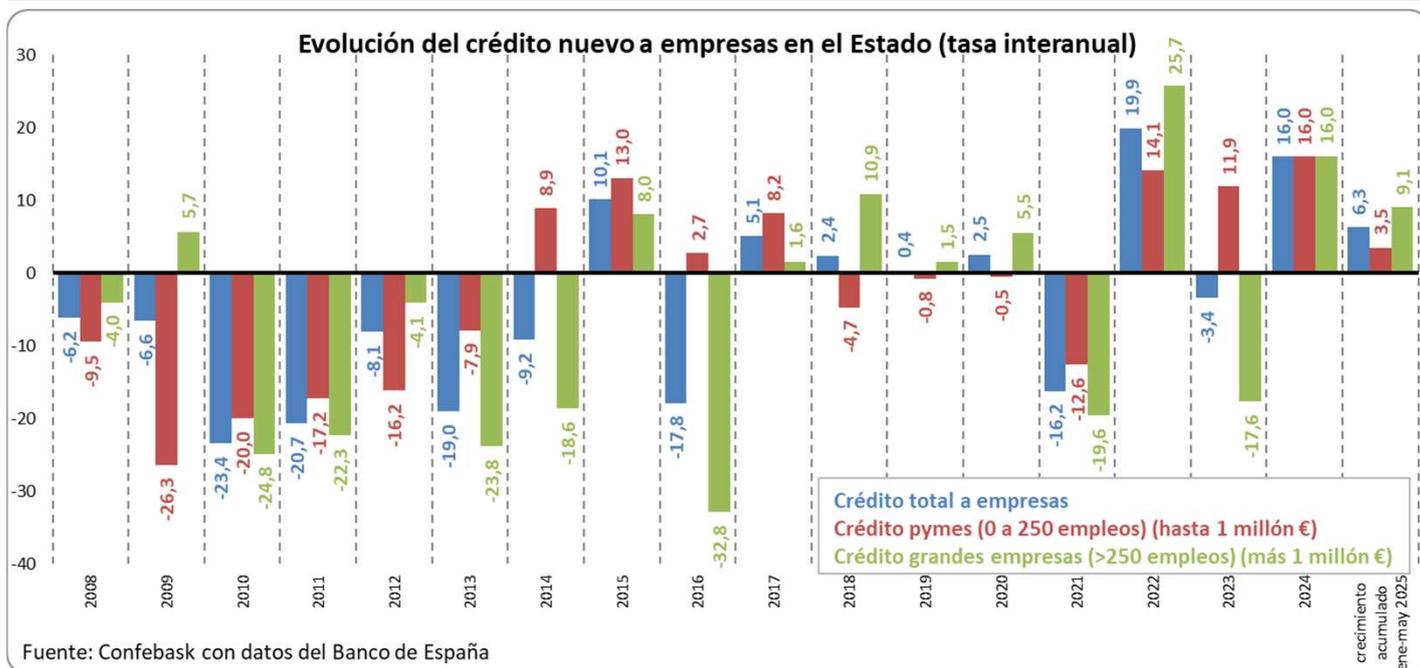


1.3. Nuevo crédito en el Estado

- ❖ **El crédito nuevo al conjunto de empresas crece en los cinco primeros meses del año.** En términos anualizados, se sitúa hasta mayo en 426.052 millones de euros, frente a los 402.047 millones alcanzados en 2024, y supone el valor más elevado desde el año 2012.
- ❖ **Hasta mayo de 2025 ha crecido tanto el crédito a pymes, como el destinado a grandes empresas.** En cuanto a la distribución del crédito nuevo total, el crédito nuevo a pymes supuso hasta mayo el 54,4% del total, frente al 55,7% que supuso en 2024, y el otorgado a las grandes empresas ha supuesto el 44,6%, 1,3 puntos más de cuota que en 2024.

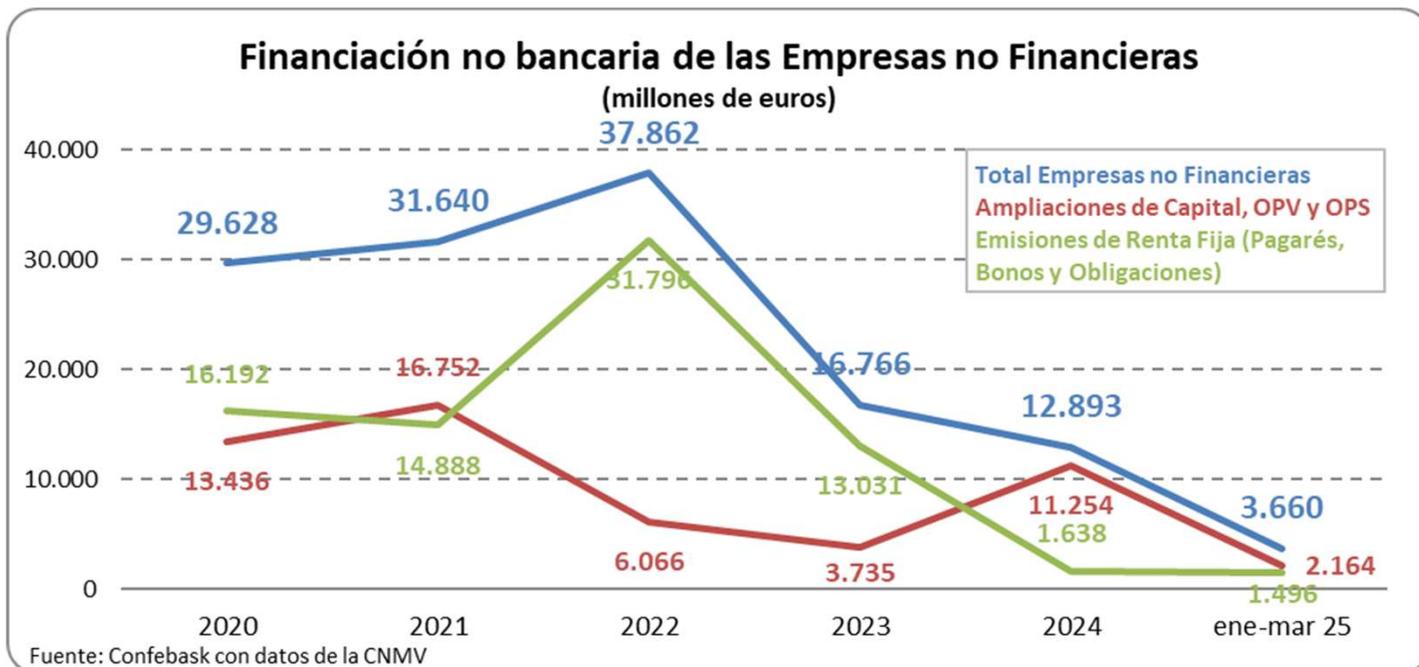


- ❖ **El crédito nuevo al conjunto de empresas ha crecido hasta mayo un 6,3%, una subida menor que la alcanzada en el conjunto del año 2024, cuando creció un 16%.**
- ❖ **Hasta mayo el crédito nuevo a las pymes ha crecido un 3,5%**, una cifra inferior al 16% de crecimiento logrado en todo 2023, y supone el cuarto año consecutivo de subida del crédito nuevo a pymes.
- ❖ **Por su parte, el crédito nuevo a grandes empresas ha crecido hasta mayo un 9,1%**, un crecimiento mayor que el otorgado a las pymes, pero que no alcanza el crecimiento del 16% registrado en el conjunto del año 2024.
- ❖ El nivel de crédito nuevo concedido hasta mayo fue un 57% inferior al máximo de 2007, con un retroceso del 41% del volumen de nuevo crédito dirigido a las pymes, y del 67% en el caso del nuevo crédito destinado a grandes empresas.

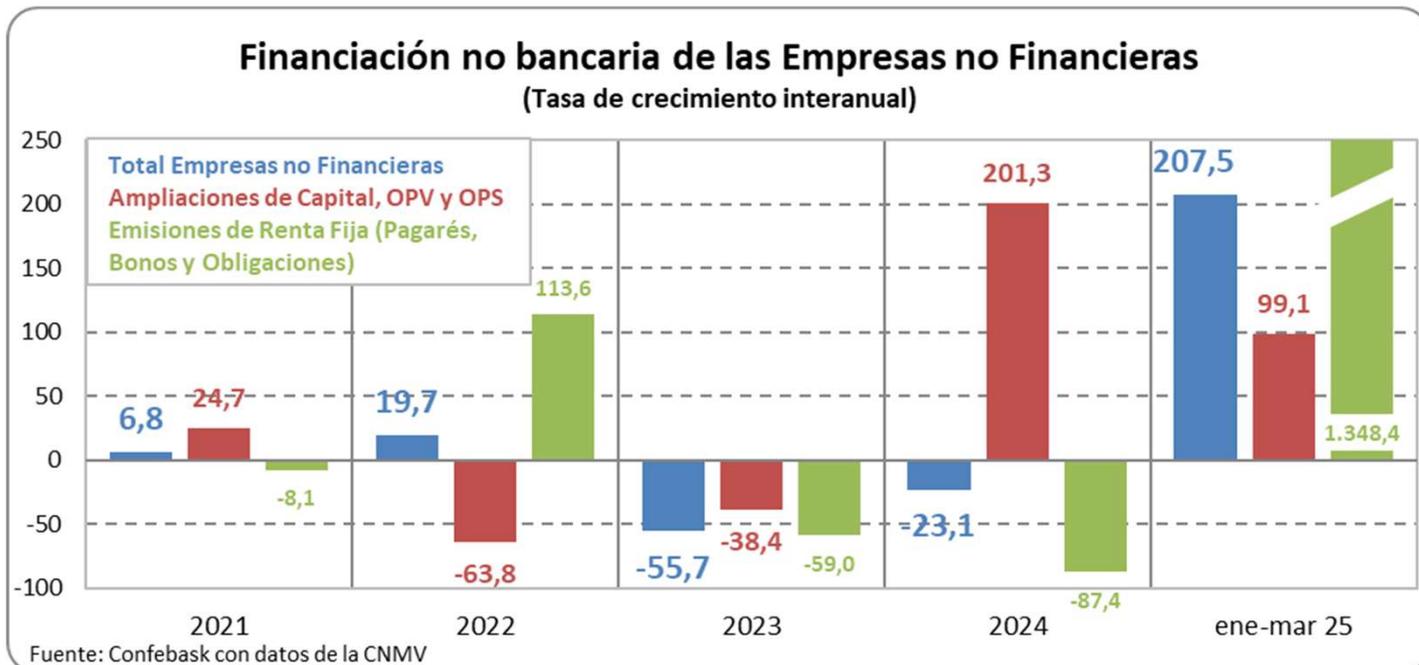


1.4. Financiación no bancaria en el Estado en el mercado primario de valores

- ❖ La financiación no bancaria de las empresas no financieras en el mercado primario de valores, que se redujo en el conjunto del año 2024, comienza 2025 con un importante aumento, con un volumen que ascendió en el primer trimestre a 3.660 millones de euros, frente a los 1.190 millones registrados en el primer trimestre de 2024.
- ❖ El tipo de financiación más utilizado en el primer trimestre de 2024 ha sido las ampliaciones de capital, OPV y OPS, que alcanzaron 2.164 millones, y supusieron el 59% del total de la financiación no bancaria a empresas no financieras, mientras que las emisiones de renta fija (pagarés, bonos y obligaciones), alcanzaron 1.496 millones, y supusieron el 41% de la financiación no bancaria, cifra muy superior al 13% que supusieron en 2024.



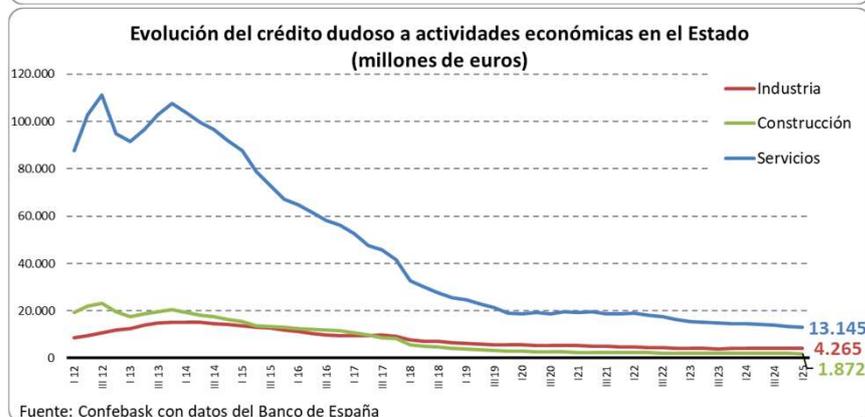
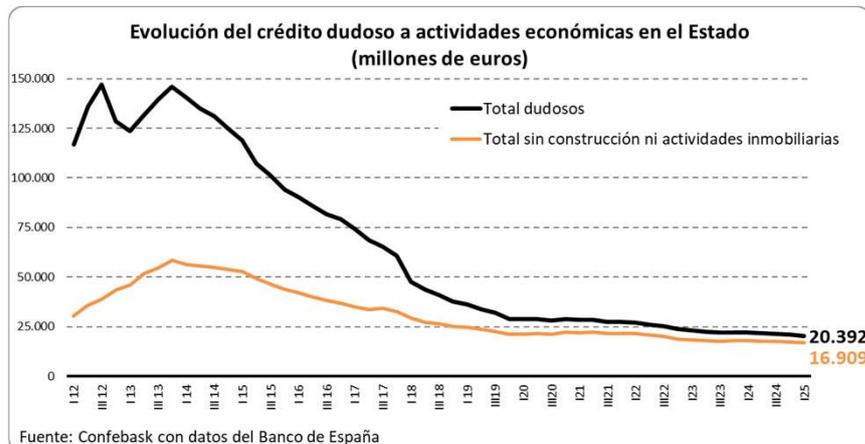
- ❖ La financiación no bancaria de las empresas no financieras en el mercado primario de valores, que descendió un 23% en el conjunto del año 2024, crece un 207,5% en el primer trimestre de 2025.
- ❖ La financiación mediante emisiones de renta fija, que se redujo en 2024 un 87%, se ha multiplicado por 14 en el primer trimestre, si bien es cierto que se compara con un primer trimestre de 2024 con una cifra muy baja. Por su parte, la financiación mediante ampliaciones de capital, OPV u OPS, que se creció un 201% en 2024, ha subido en el primer trimestre de 2025 un 99%, duplicando las cifras obtenidas en el primer trimestre de 2024.



2. CRÉDITO BANCARIO DUDOSO Y MOROSIDAD

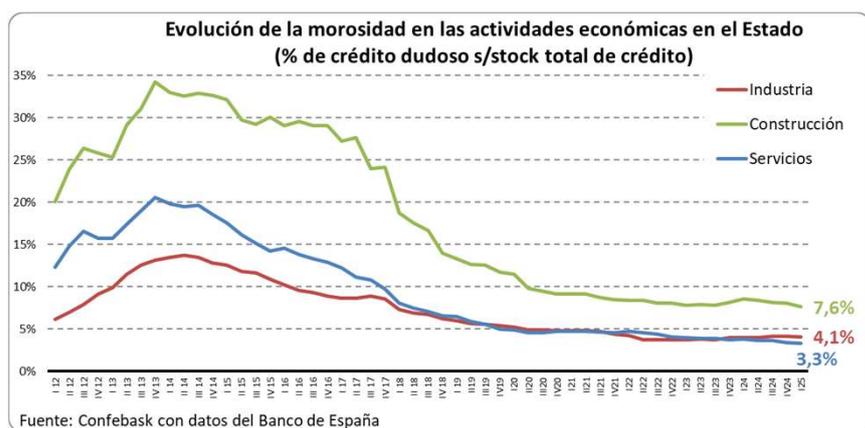
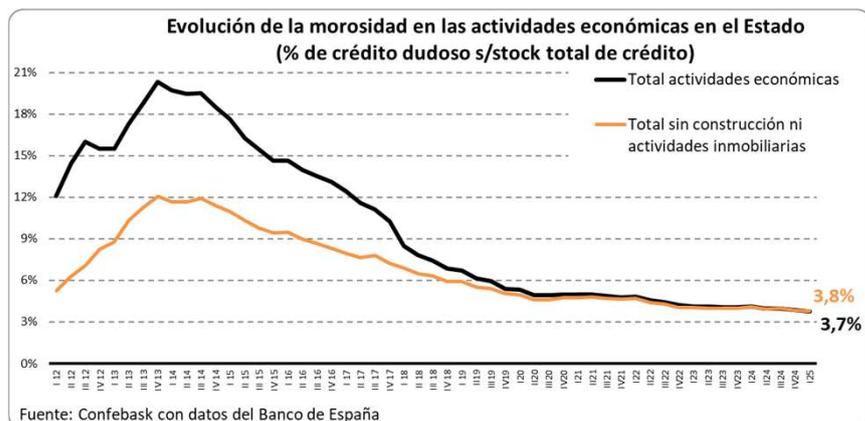
2.1. Crédito bancario dudoso por tipo de actividad económica en el Estado

- ❖ El volumen de crédito dudoso al sector empresarial experimentó en el primer trimestre de 2025 una caída del -2,1% respecto al trimestre precedente, lo que supone el cuarto trimestre consecutivo de bajadas. En términos interanuales, se produce una caída del -7,9%.
- ❖ El crédito dudoso total ascendió en el primer trimestre a 20.392 millones, la cifra más baja desde 2008, y es 448 millones inferior que la del trimestre anterior, y 1.753 millones menor que en el primer trimestre de 2024.
- ❖ El crédito dudoso total sin construcción ni actividades inmobiliarias descendió en el primer trimestre un -6,5% interanual, quedando en 16.909 millones, lo que supone 184 millones menos que en el trimestre precedente, y 1.173 millones menos que en el primer trimestre de 2024.
- ❖ Por sectores de actividad, el crédito dudoso creció en el primer trimestre de 2025 respecto al trimestre previo en industria, y se redujo en el resto de los sectores, y en términos interanuales creció en industria y se redujo tanto en construcción como en el sector servicios.



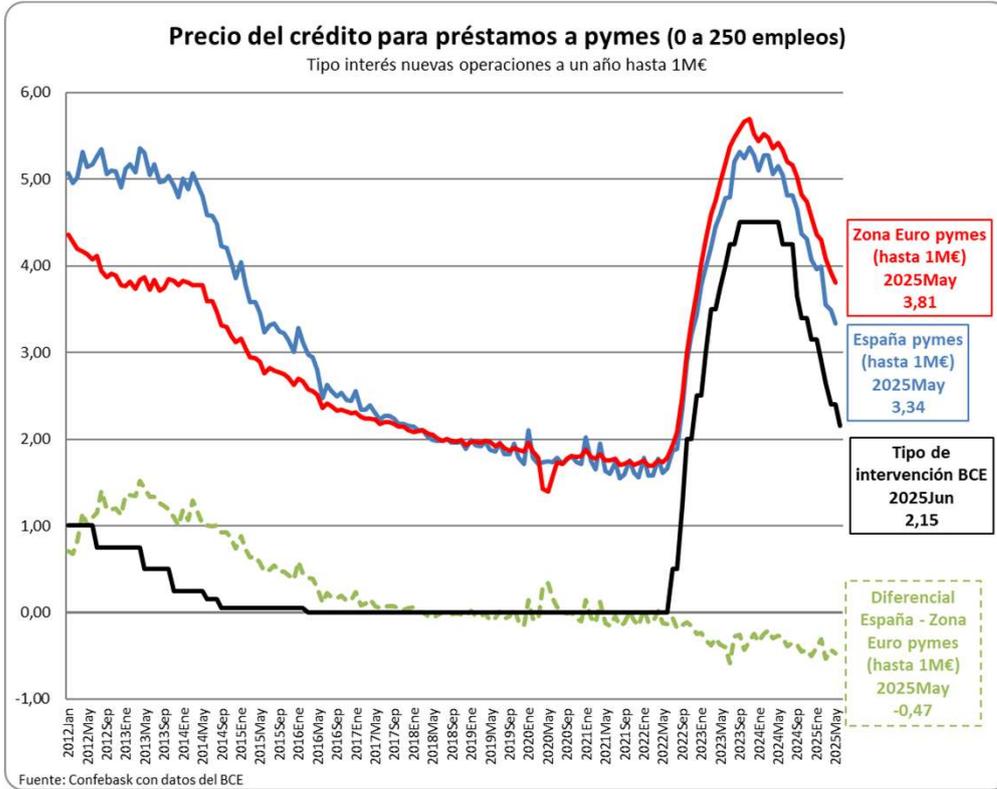
2.2. Morosidad bancaria por tipo de actividad económica en el Estado

- ❖ La morosidad empresarial se redujo en el primer trimestre del año respecto al trimestre precedente, quedando situada en el 3,7%. Respecto al primer trimestre de 2024, se reduce 0,4 puntos, y se mantiene de esta forma en los niveles más bajos desde 2008.
- ❖ Sin construcción ni actividades inmobiliarias la morosidad del primer trimestre se mantiene estable en el 3,8%, mientras que respecto al primer trimestre de 2024 registra una caída de 0,3 puntos.
- ❖ La morosidad se redujo 0,1 puntos en el primer trimestre tanto en servicios como en industria, con una caída mayor en construcción (-0,5 puntos).
- ❖ En el primer trimestre de 2025, la construcción tuvo la mayor tasa de morosidad, un 7,6%, seguido de industria, con el 4,1%, y servicios, con una tasa del 3,3%.
- ❖ Excluyendo las actividades inmobiliarias (cuya tasa de morosidad es del 2,3%), la tasa de morosidad del resto de servicios se mantuvo estable en el primer trimestre de 2025 en el 3,6%.



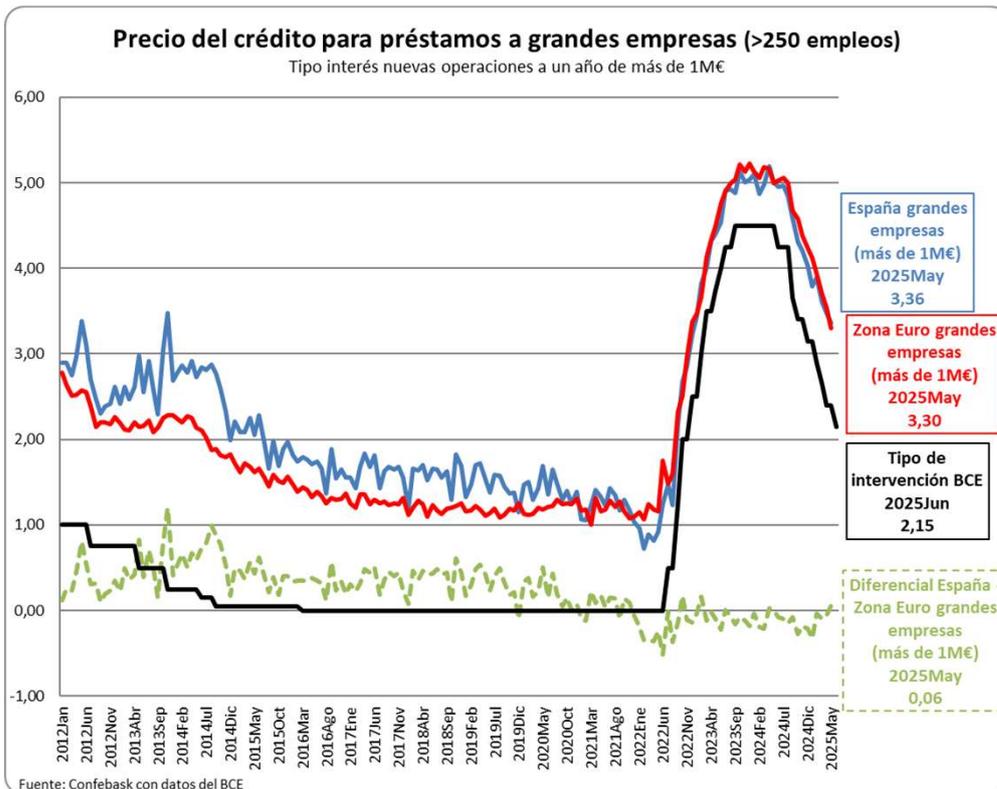
3. COSTE DEL CRÉDITO: EVOLUCIÓN Y COMPARACIÓN CON LA ZONA EURO

3.1. Precio del crédito a pymes



- ❖ Sigue cayendo el precio del crédito a las pymes españolas, que continúa situado 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 3,34%, 2,03 puntos por debajo del máximo alcanzado en noviembre de 2023.
- ❖ Las pymes de la Zona Euro pagaron en mayo un 3,81% por financiar nuevas operaciones a un año.
- ❖ El tipo de interés del crédito a pymes españolas se situó en mayo 0,47 puntos por debajo del que pagaron las pymes de la zona euro, un diferencial que, con pequeñas variaciones, se mantiene en torno a 0,4/0,5 puntos en los primeros meses de 2025.

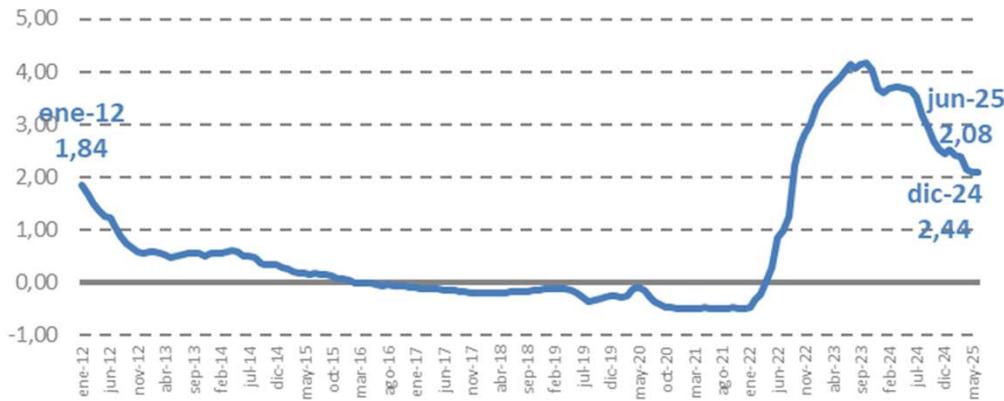
3.2. Precio del crédito a grandes empresas



- ❖ El precio del crédito a grandes empresas españolas también sigue bajando, situándose en niveles similares a lo que pagan las grandes empresas europeas.
- ❖ El tipo de interés de los nuevos préstamos a un año a grandes empresas españolas se situó en mayo en el 3,36%, lo que supone 1,83 puntos menos que el máximo marcado en abril de 2024.
- ❖ Se trata de un nivel 0,02 puntos superior a lo que pagan las pymes españolas, cuando lo habitual es que las grandes empresas paguen menos.
- ❖ Las grandes empresas de la Zona Euro pagaron un 3,30% en mayo, 0,06 puntos menos que lo que pagaron sus homónimas españolas, lo que sucede por primera vez en un año.

3.3. Tipos de interés de referencia

Euribor 1 año



Fuente: Confebask con datos del M^o Economía

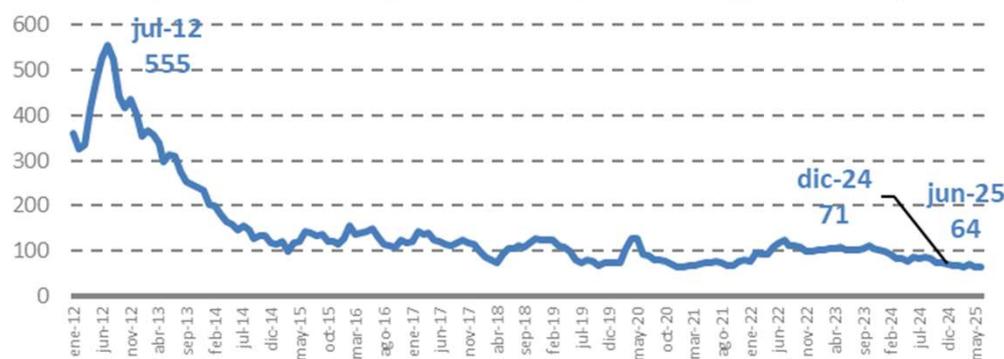
Bono a 10 años España



Fuente: Confebask con datos del Banco de España

Prima de riesgo

(Diferencial del Bono español a 10 años respecto al alemán, puntos básicos)



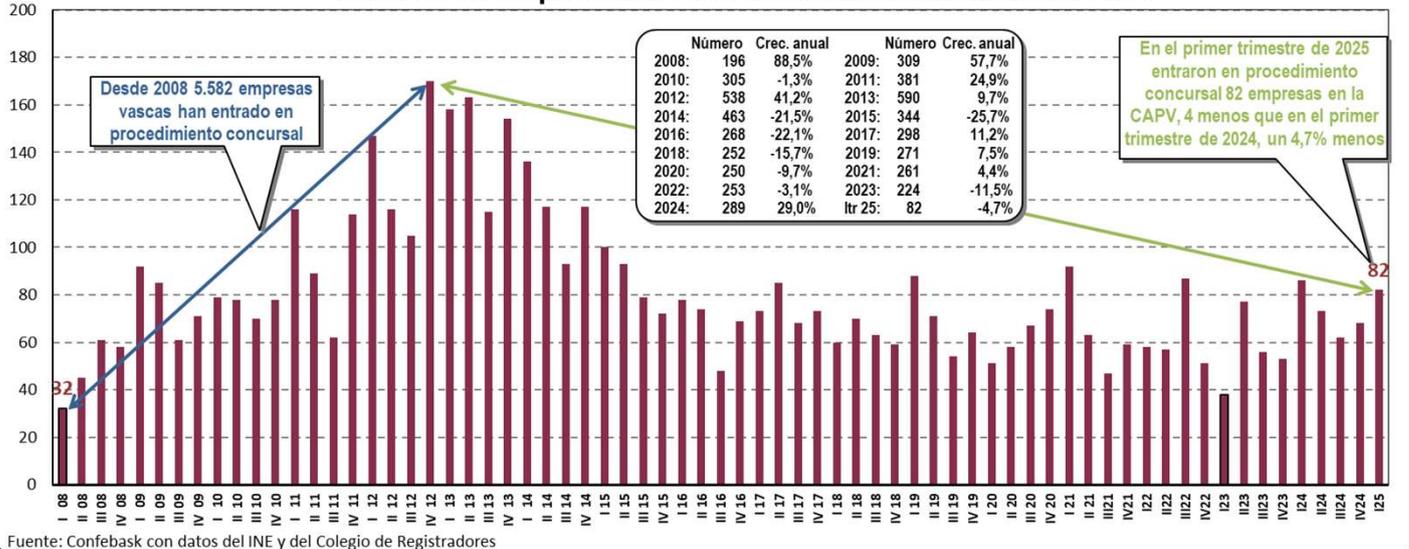
Fuente: Confebask con datos del Banco de España

- ❖ El Euribor a 1 año sigue bajando, situándose en junio en el 2,08%, la cifra más baja desde agosto de 2022, tras marcar un máximo en octubre de 2023 del 4,16%.
- ❖ El Euribor a 1 año de junio es 1,57 puntos menor que en junio de 2024, y se sitúa 0,36 puntos por debajo del de diciembre de 2024.
- ❖ El bono español a 10 años se situó en junio en el 3,17%, 0,78 puntos menos que el máximo alcanzado en octubre de 2023, y tras el repunte de marzo, marca una tendencia a la baja en los tres últimos meses.
- ❖ El precio del bono español a 10 años se situó en junio 0,28 puntos por encima del valor marcado en diciembre de 2024.
- ❖ Respecto a junio de 2024, el Bono español a 10 años reduce su precio 0,18%, y respecto al máximo del 6,80% alcanzado en julio de 2012 se sitúa un 3,63% por debajo.

- ❖ La prima de riesgo española sigue en niveles reducidos y descendentes, por debajo de los 100 puntos básicos, quedando en junio en 64 puntos básicos, 23 puntos básicos menos que en junio de 2024, y 7 puntos básicos menos que en diciembre de 2024.
- ❖ Si se compara con los máximos alcanzados en julio de 2012 (555 puntos básicos), la prima de riesgo en junio se situaba 491 puntos básicos por debajo de dicho máximo.

4. PROCEDIMIENTOS CONCURSALES EN LA CAPV

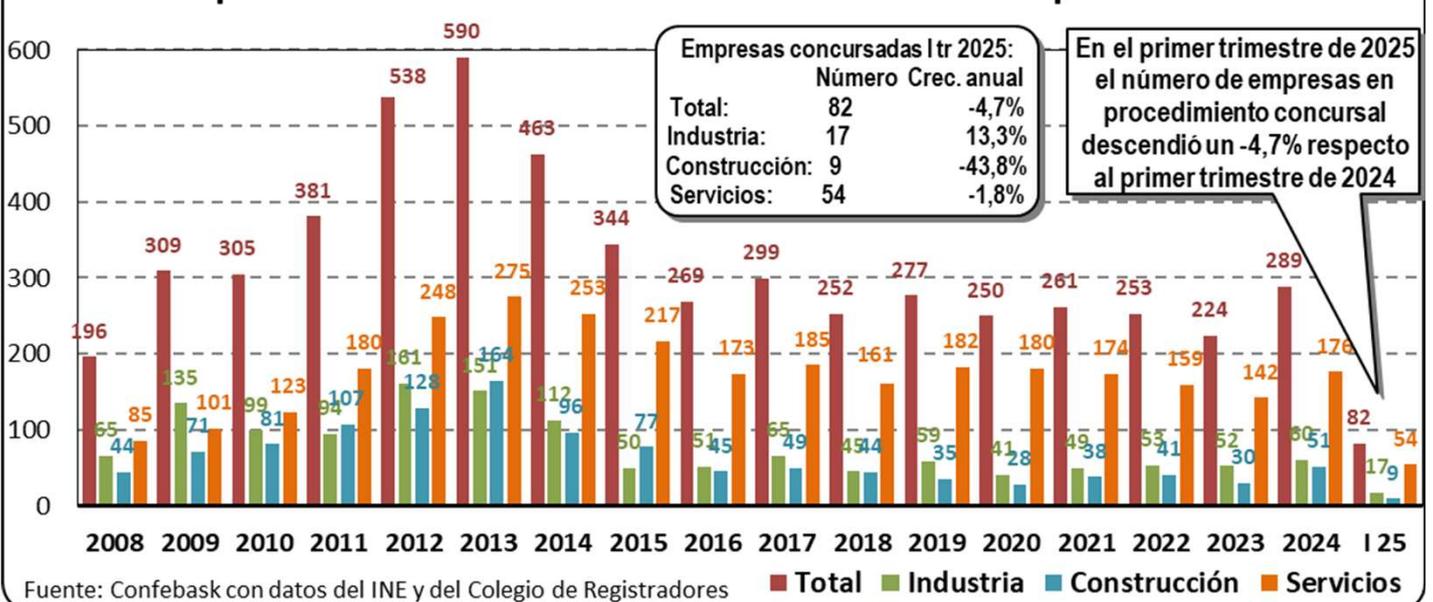
Número de empresas en Procedimiento Concursal en la CAPV



Fuente: Confebask con datos del INE y del Colegio de Registradores

- ❖ El número de empresas vascas concursadas ascendió en el primer trimestre de 2025 descendió un -4,7% respecto al primer trimestre de 2024, al sumar 82 empresas concursadas, frente a las 86 registradas en los tres primeros meses de 2024, es decir, 4 empresas concursadas menos que en el primer trimestre de 2024.
- ❖ Con esta caída, se pone fin a la tendencia creciente registrada en los dos últimos trimestres de 2024, cuando el número de empresas concursadas creció un 10,7% en el tercer trimestre de 2024, y un 28,3% en los tres últimos meses del pasado año.

Empresas en Procedimiento Concursal en la CAPV por sectores



Fuente: Confebask con datos del INE y del Colegio de Registradores

- ❖ En el primer trimestre de 2025, y comparando con el primer trimestre de 2024, crece el número de empresas concursadas en Industria (17 empresas concursadas, un 13,3% más), mientras que desciende tanto en Servicios (54 empresas concursadas, un 1,8% menos), como en Construcción (9 empresas concursadas, lo que supone un 43,8% menos que en los tres primeros meses de 2024).

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

Objeto de la ayuda	Tipo de ayuda (CLICAR EN EL LINK DE CADA PROGRAMA PARA MÁS INFORMACIÓN)					
	Reducción coste financiación	Anticipo reintegrable	Avales	Capital Riesgo	Préstamo participativo	Préstamo
Circulante					LUZARO CIRCULANTE	PRÉSTAMO AQUISGRÁN ELKARGI
			AVALES TÉCNICOS ELKARGI			ICO EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
						ICO MRR EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
						IVF PYME Y MIDCAP
						ICO GARANTÍA SGR/SAECA
						ICO INTERNACIONAL
						ICO CRÉDITO COMERCIAL
Inversión		GAUZATU-INDUSTRIA				IVF PYME Y MIDCAP
						PRÉSTAMO AQUISGRÁN ELKARGI
			AVALES TÉCNICOS ELKARGI		LUZARO INVERSIÓN LUZATU	ICO EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
						ICO MRR EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
						ICO GARANTÍA SGR/SAECA
						ICO MRR VERDE
						ICO MRR VIVIENDA
					ENISA CRECIMIENTO	ICO INTERNACIONAL
					ENISA EMPRENDEDORAS DIGITALES	ICO RED.ES ACELERA
					ENISA AGROINNPULSO	ICO RED.ES KIT DIGITAL
					ENISA AUDIOVISUAL E INDUSTRIAS CULTURALES Y CREATIVAS	ICO MITMA MOVILIDAD SOSTENIBLE
				CDTI PROGRAMA INNVIERTE		PRÉSTAMOS CDTI (AYUDAS PARCIALMENTE REEMBOLSABLES)
			SEPIDES	SEPIDES	SEPIDES	
Consolidación financiera					LUZARO CONSOLIDACIÓN	
Crecimiento empresarial				SGEGR		
				EKARPEN		
				SOCADE		
Emprendimiento	PRÉSTAMOS EKINTZAILE				ENISA JÓVENES EMPRENDEDORES	IVF AURRERA STARTUPS
					ENISA EMPRENDEDORES	BASQUE TEK VENTURES
				BASQUE FONDO	BASQUE FONDO	
Internacionalización		GAUZATU INTERNACIONAL	AVALES TÉCNICOS INTERNACIONALES ELKARGI			ICO EXPORTADORES
			COBERTURA PARA CRÉDITOS DE CIRCULANTE CESCE			IVF EXPORTACIÓN
			ICO GARANTÍAS Y AVALES INTERNACIONALES			ICO CANAL INTERNACIONAL
Reestructuración		BIDERATU BERRIA				

En verde los programas con convocatorias abiertas

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

LÍNEAS DE FINANCIACIÓN ACORDADAS		
Acuerdo	Características	Importe (millones €)
KUTXABANK - ADEGI/CEBEK/SEA	Línea de financiación "Kutxabank Eco Finance", para financiar inversiones empresariales de carácter sostenible, cuyo objetivo sea realizar actividades que minimicen el impacto medioambiental negativo, mejorar la eficiencia energética, reducir la huella de carbono y desarrollar el crecimiento sostenible e integrador	2.000
SABADELL GUIPUZCOANO - ADEGI	Línea Exporta: Financiación proyectos de comercialización en el exterior Línea Implanta: Financiación proyectos implantación comercial y/o productiva en el exterior	310 Exporta 270 Implanta 40
SABADELL GUIPUZCOANO - CEBEK	Línea Exporta: Financiación proyectos de comercialización en el exterior Línea Implanta: Financiación proyectos implantación comercial y/o productiva en el exterior	390 Exporta 345 Implanta 45
SABADELL GUIPUZCOANO - SEA	Oferta de soluciones financieras para los asociados	
LABORAL KUTXA-SEA/CEBEK	Líneas especiales de financiación en condiciones preferentes	
BANKINTER-ADEGI/CEBEK	Financiación proyectos relacionados con el hidrógeno	100
KUTXABANK-FVEM	Financiación preferente para inversión y circulante	25
SABADELL-FVEM	Financiación preferente para inversión y circulante. Autorenting en condiciones preferentes. Soluciones de financiación de proyectos Next Generation EU (Anticipos de subvenciones, Préstamos, Leasings o Rentings y Auales Next Generation para la Administración Pública)	

7. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN DEL GOBIERNO VASCO

Programa / Convenio	2019		2020		2021		2022		2023		Ene.-Sep. 2024		TOTAL 2017 - Sep. 2024	
	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones								
Convenio Gº Vasco-EE.FF. de Financiación Extraordinaria con Garantía Pública	280.000	3	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	280.000	3
Convenio Elkargi SGR Covid	0	0	11.645.000	42	3.907.500	14	0	0	0	0	0	0	15.552.400	56
Convenio básico y complementario de reafianzamiento con Elkargi	108.414.445	592	82.844.748	522	105.027.230	587	108.636.242	620	184.620.669	959	0	0	598.543.334	3.280
Convenio de colaboración financiera entre Gobierno Vasco, EE.FF. y Luzaro	26.553.998	116	16.792.560	64	23.944.280	87	19.736.909	86	26.119.150	88	21.444.400	74	134.591.297	515

8. NOTICIAS E INFORMES FINANCIEROS



- ❖ El **Gobierno Vasco** fue en abril de 2025 el noveno gobierno autónomo con el menor **período de pago a sus proveedores**, al pagar en dicho mes en 21,48 días, frente a los 23,95 días de retraso medio del conjunto de las CCAA, según el [Mº de Hacienda](#).



- ❖ La **morosidad de la banca** se situó en abril de 2025 en el 3,18%, la cifra más baja desde octubre de 2008, quedando 10,44 puntos por debajo de la tasa de morosidad máxima alcanzada en diciembre de 2013. Los [créditos dudosos](#) en abril ascendían a un total de 37.926 millones de euros, según datos del Banco de España, el dato más reducido desde junio de 2008, y lejos del máximo de enero de 2014, cuando el volumen de crédito dudoso se situó en 197.276 millones.



- ❖ Según la [Encuesta europea sobre Préstamos Bancarios](#) (elaborada por el Banco de España), en el primer trimestre de 2025 las entidades financieras españolas mantuvieron estables los criterios de concesión de préstamos a las empresas por sexto trimestre consecutivo. Las condiciones generales de acceso a los préstamos a las empresas se endurecieron ligeramente, mientras que la demanda de préstamos por parte de las empresas se mantuvo estable. Para el segundo trimestre de 2025, se prevé un mantenimiento de los criterios de aprobación de préstamos a las empresas, y una ligera mejoría de las condiciones de acceso, así como una estabilidad de la demanda de préstamos por parte de las empresas.



- ❖ El Gobierno Vasco ha habilitado una página [website específica a los fondos Next Generation Euskadi](#) con el objetivo de abrir un canal sencillo para que aquellos agentes interesados en poder acceder a los fondos relativos al Mecanismo de Recuperación y Resiliencia (MRR) encuentren de forma ágil las convocatorias, licitaciones y ayudas.



- ❖ Herramienta [ELISA](#), para el seguimiento del Plan de Recuperación Transformación y Resiliencia, tanto de las convocatorias de licitaciones y subvenciones, como de su resolución, tanto de los fondos gestionados directamente por la Administración General del Estado, como de los transferidos a las Comunidades Autónomas a través de las Conferencias Sectoriales, como de los ejecutados por las corporaciones locales.



- ❖ Según el [Cuadro de mando de seguimiento de fondos MRR](#), del Gobierno Vasco, hasta el 30-4-2025, se habían adjudicado a Euskadi 3.698 millones de euros, 1.299 gestionados por el Gobierno Vasco, y 2.398 gestionados por otras AAPP con impacto en Euskadi. El informe desglosa por administración, sectores, territorios, tipo de ayuda o grado de ejecución.



- ❖ Según el [Observatorio Cepyme de morosidad empresarial](#) en el cuarto trimestre de 2024 el período medio de pago a los acreedores se redujo en el Estado en 0,7 días respecto al trimestre anterior, quedando en 79,7 días. En Euskadi, el período medio de pago creció en 0,3 días con respecto al trimestre precedente, quedando en 77,5 días, 2,2 días menos que en el Estado, ocupando el puesto 9 entre las CCAA. con menor período medio de pago.



- ❖ Según el [XIV Informe "La Financiación de la Pyme en España"](#), de Cesgar, el porcentaje de pymes con necesidades de financiación bajó 6,5 puntos en 2024, llegando al 47,7%. La demanda de financiación para circulante sigue siendo el principal destino de la financiación, el 64,6% (2,5 puntos menos que en 2023), seguido de la demanda de financiación para inversiones en equipo productivo, con el 36,5% (4,9 puntos más que en 2023), y de la financiación para inversión en inmuebles (8,5% vs. 10,2% en 2023), y de la financiación para inversiones en innovación (8,4% vs. 6% en 2023). El 38,3% de las pymes no tuvo obstáculos para financiarse, 12 puntos más que en 2023. Los principales obstáculos para la financiación de las pymes son el precio de la financiación, y no disponer de las garantías solicitadas.

CEOEX Europa

Plataforma digital que funciona como punto de encuentro y ventanilla única de información completa y actualizada para las organizaciones empresariales y las empresas en todo lo que se refiere a los fondos europeos.



Punto de encuentro impulsado por ELKARGI entre los agentes del sector financiero, para fomentar la cultura y el conocimiento financiero. Participan empresas, entidades financieras, instituciones, asociaciones y universidades, para aportar y aprender, promoviendo el conocimiento financiero a través de ciclos, diálogos, entrevistas o artículos en diferentes soportes y canales.