

Newsletter

FINANCIACIÓN EMPRESARIAL

ConfeBask

ADEGI CEBEK se

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 conexos 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

CEOEX Europa

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

- ❖ **LORTU BERRIA** ayuda a la empresa a identificar riesgos financieros, organizativos y societarios
- ❖ El stock de crédito al sector privado en Euskadi crece un 4,8% hasta marzo, continuando la tendencia de 2025.
- ❖ El Euribor se estabiliza en junio en el 2,80%, tras las subidas de los meses previos, el bono a 10 años queda en el 3,42%, tras subir desde diciembre, y la prima de riesgo sigue estable por debajo de 50 puntos básicos.
- ❖ El coste de financiación de las empresas españolas crece en los últimos meses, al 3,40% para pymes y al 3,47% para grandes empresas. Las pymes pagan menos que sus homónimas europeas, y las grandes más.
- ❖ El crédito nuevo a las empresas crece hasta mayo un 6%, marcando su valor más alto desde 2012.
- ❖ La morosidad sigue cayendo en el primer trimestre de 2026, hasta el 3,1%, la más baja desde 2008.

Contenido

LORTU BERRIA

- 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
- 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 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**
- ACUERDOS ENTRE EE.FF. Y ADEGI, CEBEK Y SEA PARA LA FINANCIACIÓN EMPRESARIAL**
- EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN DEL GOBIERNO VASCO**
- 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

Lortu Berria ayuda a la empresa a identificar riesgos financieros, organizativos y societarios que condicionan su capacidad para crecer, invertir o afrontar nuevos retos

El Gobierno Vasco abre el programa LORTU BERRIA, dotado con 1,2 millones de euros, que ofrece hasta 500 horas de acompañamiento experto. El servicio combina diagnóstico, plan de acción y acompañamiento especializado, adaptando el nivel de intervención a las necesidades de cada empresa.

PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LORTU BERRIA

PARA QUIÉN: *Empresas industriales y de servicios vinculados al producto-proceso industrial.*

PARA QUÉ: *Identificar factores financieros, organizativos y societarios que pueden condicionar la capacidad para crecer, invertir o afrontar nuevos retos.*

CÓMO

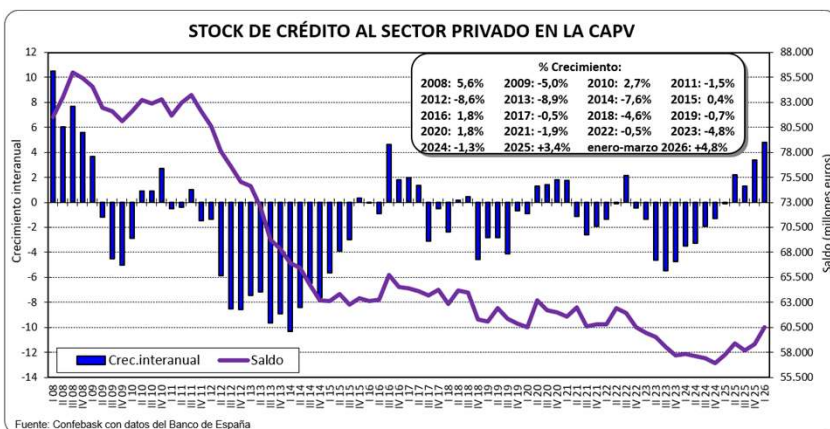
- *Hasta 500 horas de acompañamiento experto. 1ª Fase subvencionada al 100 % y 2ª Fase al 90 %, para ayudar a las empresas a afrontar con mayor solidez su evolución futura.*
- *Tanto para empresas con situaciones que pueden comprometer su competitividad como para las que identifican señales tempranas de riesgo y quieren anticiparse.*
- *El servicio combina diagnóstico, plan de acción y acompañamiento especializado, adaptando el nivel de intervención a las necesidades de cada empresa.*
- *No es un servicio exclusivo para empresas con dificultades, también se dirige a empresas que quieren:*
 - *Revisar y profesionalizar su estructura financiera u organizativa.*
 - *Prepararse para crecer, invertir, incorporar nuevos socios o afrontar un relevo generacional.*
 - *Abordar una operación de compra, venta o integración empresarial (M&A) con una estructura preparada*
 - *Ganar solidez antes de que determinados factores condicionen su evolución.*

PLAZO: *Convocatoria abierta hasta el 30 de octubre de 2026. Las ayudas se conceden por orden de entrada de los expedientes completo.*

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), encadenó en Euskadi en el primer trimestre del año el segundo trimestre consecutivo de crecimiento, un +2,9% respecto al trimestre anterior, la cifra más alta desde 2020.
- ❖ Comparando con el primer trimestre de 2025, el stock de crédito al sector privado ha crecido en el primer trimestre de 2026 un 4,8% interanual, lo que supone 2.761 millones más que en el primer trimestre de 2025.
- ❖ El volumen del stock de crédito al sector privado se situó en Euskadi en el primer trimestre de 2026 en niveles similares a los del año 2005.

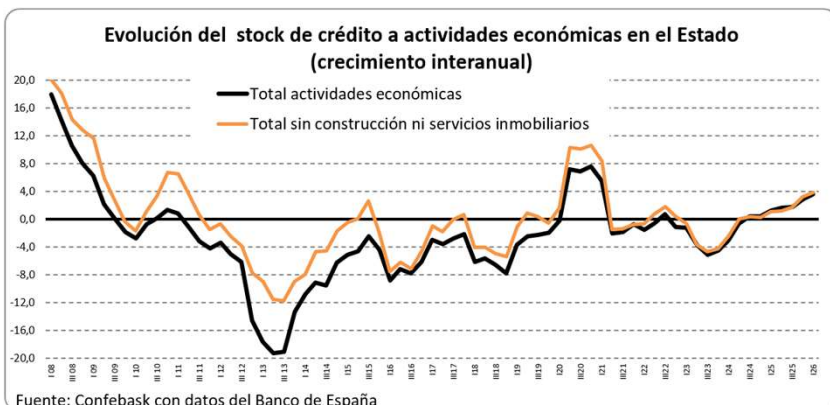


- ❖ El stock de crédito al sector público en Euskadi creció un 8,5% en el primer trimestre de 2026 respecto al trimestre precedente.
- ❖ El stock de crédito total baja un 19,7% en Euskadi desde el máximo previo a la crisis de 2008 (17.115 millones menos), con una clara diferencia entre el dirigido al sector público, que se ha multiplicado por 9, y crece en 8.344 millones, y el destinado al sector privado, que cae un 29,6% respecto al nivel previo a la crisis de 2008, con 25.460 millones menos.

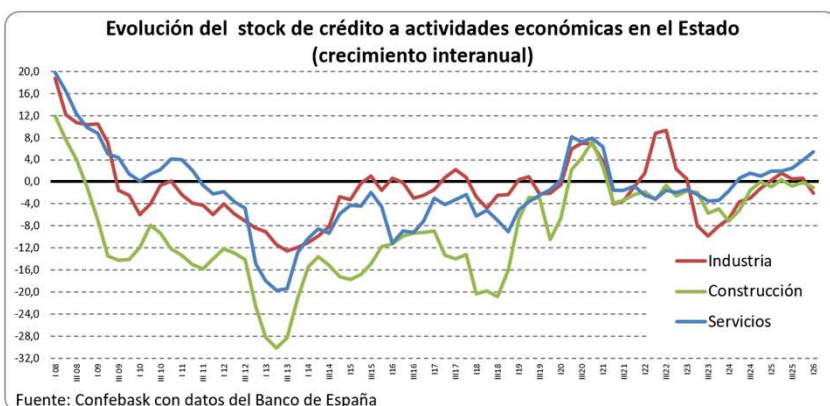
EVOLUCIÓN DEL CRÉDITO TOTAL EN LA CAPV Y POR TIPO DE DESTINATARIO 2008-2026				
MM €	Trim.	Crédito total	Crédito al sector público	Crédito al sector privado
2008	III	87.078	1.086	85.992
2026	I	69.963	9.430	60.532
I tr. 26 respecto III tr. 08		Total	-17.115	+8.344
		%	-19,65%	+768,24%
			-25.460	-29,61%

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

- ❖ El stock de crédito a actividades económicas en el Estado creció en el primer trimestre de 2026 un 1,3% respecto al trimestre precedente, creciendo por segundo trimestre consecutivo.
- ❖ En términos interanuales el stock de crédito a actividades económicas se incrementó un 3,6% en el primer trimestre de 2026, y alcanza su mayor valor desde 2022.
- ❖ Excluyendo la construcción y los servicios inmobiliarios, se registra una subida interanual del 3,8% en el primer trimestre de 2026 del stock de crédito del resto de actividades económicas.



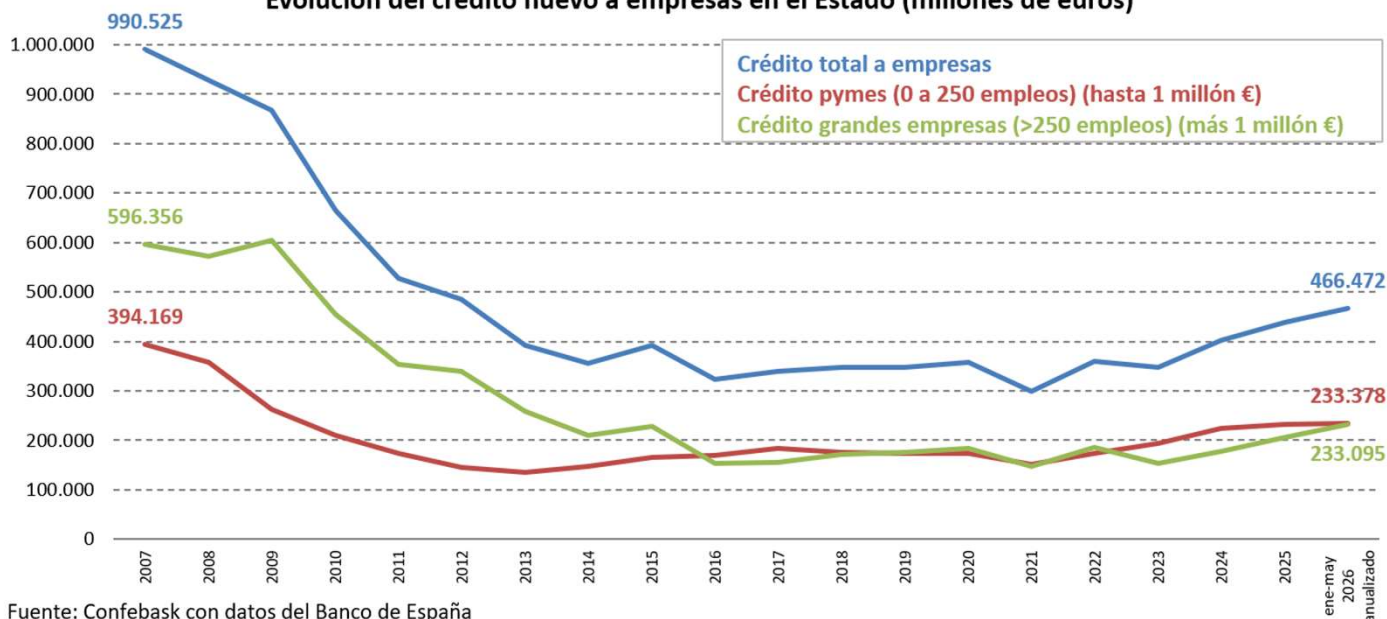
- ❖ Respecto al trimestre anterior, en el primer trimestre de 2026 el stock de crédito creció en servicios y bajó en industria y construcción.
- ❖ Respecto al primer trimestre de 2025 crece el stock de crédito en servicios (5,4%), y desciende en industria (-2,1%), y en construcción (-1,1%).
- ❖ El stock de crédito total a actividades económicas se ha reducido un 44,9% respecto al máximo de antes de la crisis financiera de 2008. Destaca la caída registrada en construcción (-83,1%), seguido de servicios (-40,1%), mientras que en la industria el retroceso ha sido del -35,6%.



1.3. Nuevo crédito en el Estado

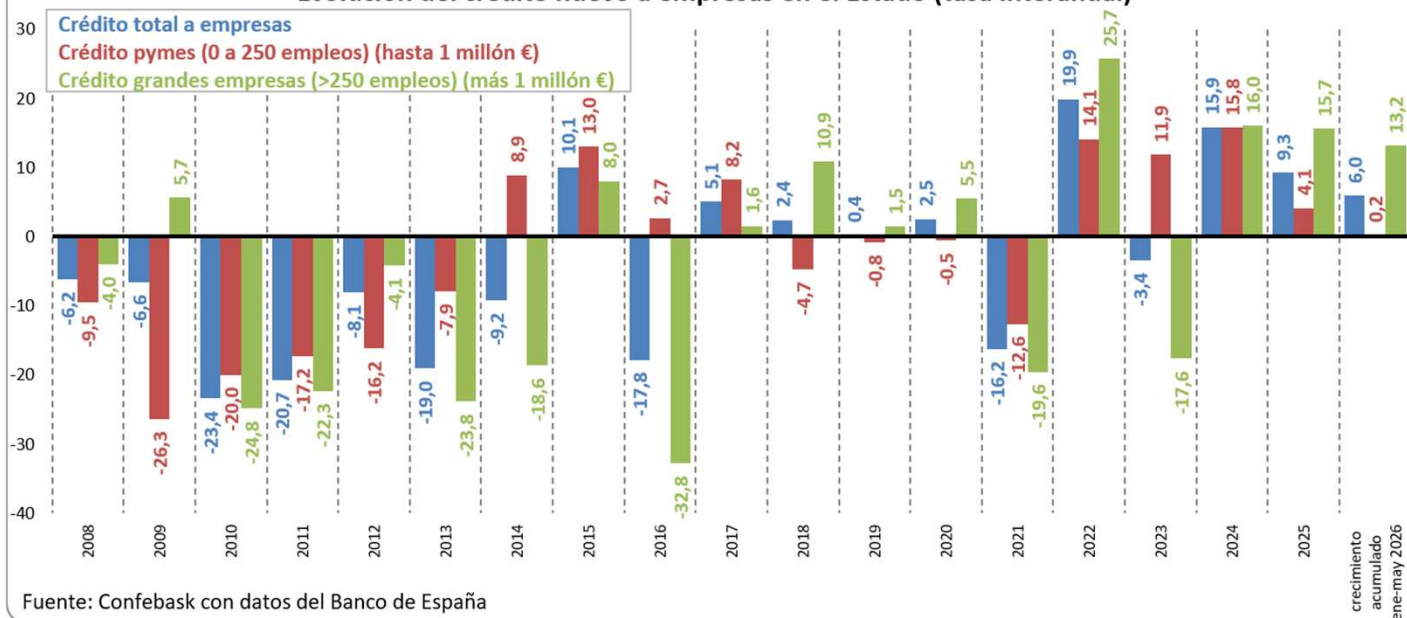
- ❖ **El crédito nuevo al conjunto de empresas creció en el acumulado hasta el mes de mayo**, situándose en 466.472 millones de euros en términos anualizados, frente a los 438.822 millones alcanzados en 2025, y supone el valor más elevado desde el año 2012.
- ❖ **En los cinco primeros meses de 2026 crece el crédito a grandes empresas y se mantiene el de pymes.** En cuanto a la distribución del crédito nuevo total, el crédito nuevo a pymes supuso hasta mayo el 50% del total, frente al 53,1% que supuso en 2025, y el otorgado a las grandes empresas supuso el 50%, 3,1 puntos más de cuota que en 2025.

Evolución del crédito nuevo a empresas en el Estado (millones de euros)



- ❖ **El crédito nuevo al conjunto de empresas creció hasta mayo un 6%, lo que supone el tercer año consecutivo de subidas, aunque a un ritmo menos que en 2025, cuando creció un 9,3%.**
- ❖ **Hasta mayo, el crédito nuevo a las pymes se incrementó un 0,2%,** una cifra inferior al 4,1% de crecimiento alcanzado en 2025, en lo que supone el quinto año consecutivo de subida del crédito nuevo a pymes.
- ❖ Por otro lado, **el crédito nuevo a grandes empresas creció hasta mayo un 13,2%,** un crecimiento mayor que el otorgado a las pymes, y similar al crecimiento del 15,7% logrado en el conjunto del año 2025.
- ❖ El nivel de crédito nuevo concedido hasta mayo de 2026 es un 53% inferior al máximo de 2007, con una caída del 41% del volumen de nuevo crédito dirigido a las pymes, y del 61% en el nuevo crédito destinado a grandes empresas.

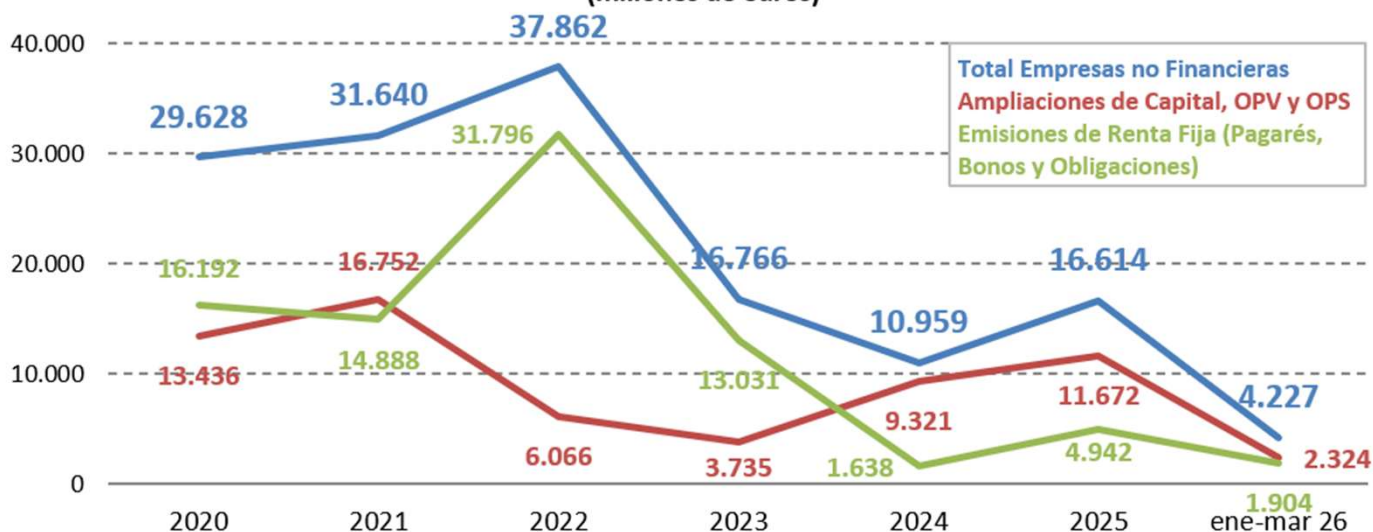
Evolución del crédito nuevo a empresas en el Estado (tasa interanual)



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 creció en 2025, comienza 2026 con un nuevo crecimiento, con un volumen que ascendió hasta marzo a 4.227 millones de euros, frente a los 3.660 millones registrados en enero-marzo de 2025.
- ❖ El tipo de financiación más utilizado en el primer trimestre de 2026 ha sido las ampliaciones de capital, OPV y OPS, que sumaron un total de 2.324 millones, y supusieron el 55% del total de la financiación no bancaria a empresas no financieras, mientras que las emisiones de renta fija (pagarés, bonos y obligaciones), alcanzaron 1.904 millones, y supusieron el 45% de la financiación no bancaria, cifra superior al 30% que supusieron en el conjunto del año 2025.

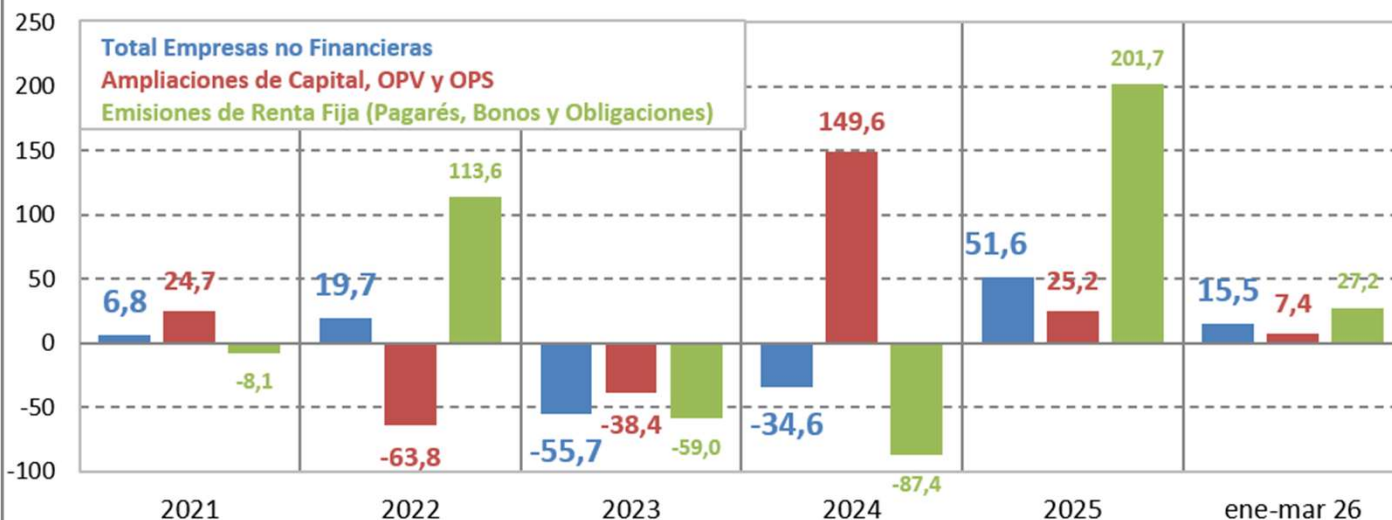
Financiación no bancaria de las Empresas no Financieras
(millones de euros)



Fuente: Confebask con datos de la CNMV

- ❖ La financiación no bancaria de las empresas no financieras en el mercado primario de valores, que creció un 51,6% en el conjunto del año 2025, se incrementó un 15,5% en el primer trimestre de 2025.
- ❖ La financiación mediante emisiones de renta fija, que se creció en 2025 un 201,7%, ha crecido un 27,2% en los tres primeros meses de 2026, aunque sigue lejos de los niveles alcanzados en 2020-2023. Por su parte, la financiación mediante ampliaciones de capital, OPV u OPS, que creció un 25,2% en 2025, inicia 2026 con un crecimiento del 7,4% en el primer trimestre, consolidando la tendencia ascendente iniciada en 2024.

Financiación no bancaria de las Empresas no Financieras
(Tasa de crecimiento interanual)

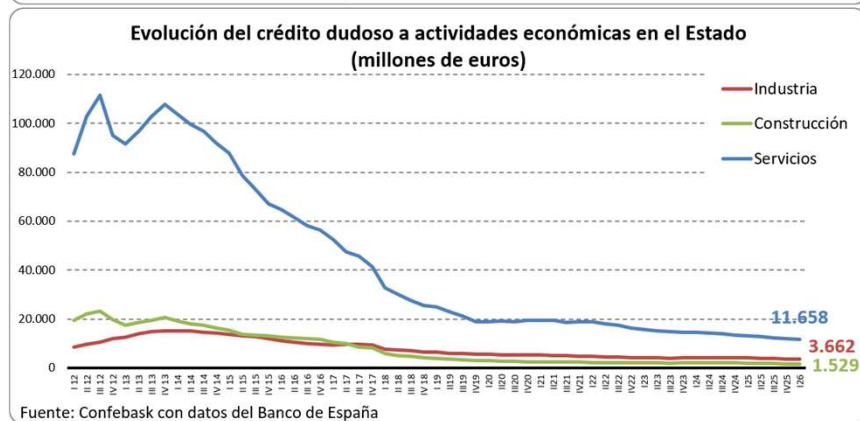
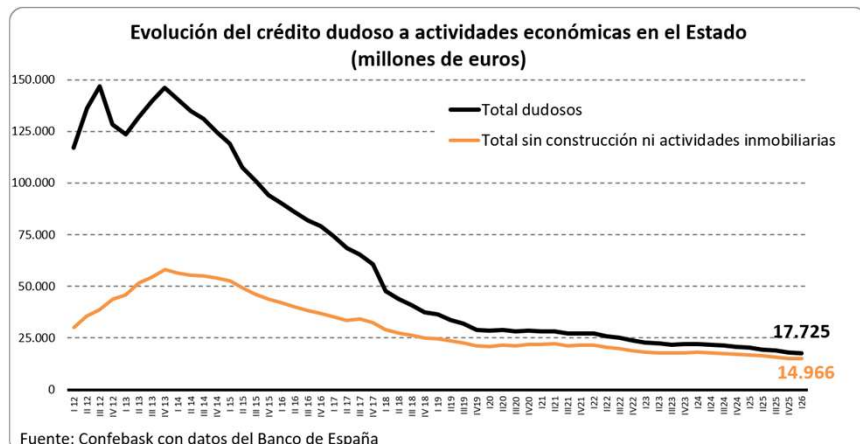


Fuente: Confebask con datos de la CNMV

2. CRÉDITO BANCARIO DUDOSO Y MOROSIDAD

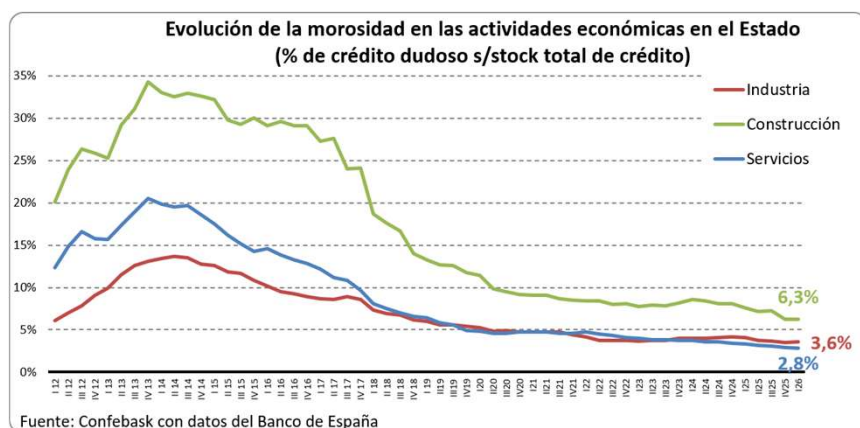
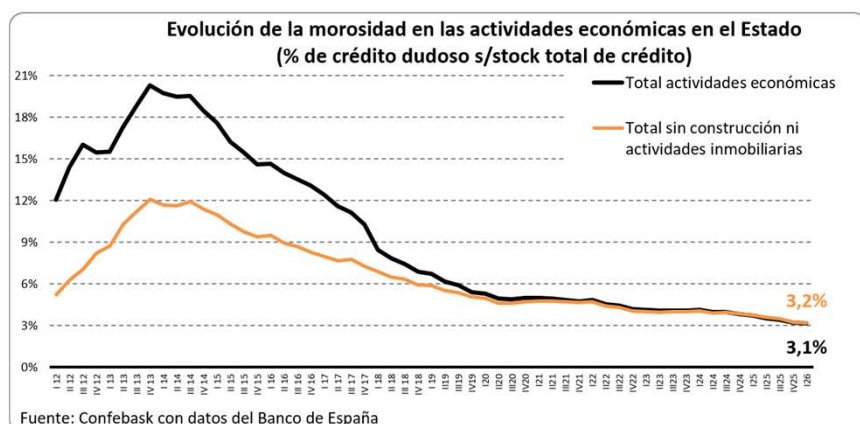
2.1. Crédito bancario dudoso por tipo de actividad económica en el Estado

- ❖ El volumen de crédito dudoso al sector empresarial experimentó en el primer trimestre de 2026 una caída del -1,1% respecto al trimestre precedente, lo que supone el octavo trimestre consecutivo de bajadas. En términos interanuales, se produce una caída del -13,1%.
- ❖ El crédito dudoso total ascendió en el primer trimestre a 17.725 millones, la cifra más baja desde 2008, y es 194 millones inferior que la del trimestre precedente, y 2.667 millones menor que en el primer trimestre de 2025.
- ❖ El crédito dudoso total sin construcción ni actividades inmobiliarias descendió en el primer trimestre un -11,5% interanual, quedando en 14.966 millones, 31 millones menos que en el trimestre precedente, y 1.943 millones menos que en el primer trimestre de 2025.
- ❖ Por sectores de actividad, el crédito dudoso de 2026 respecto al trimestre previo en todos los sectores salvo en industria, y en términos interanuales se redujo en todos los sectores, con la mayor caída porcentual en construcción.



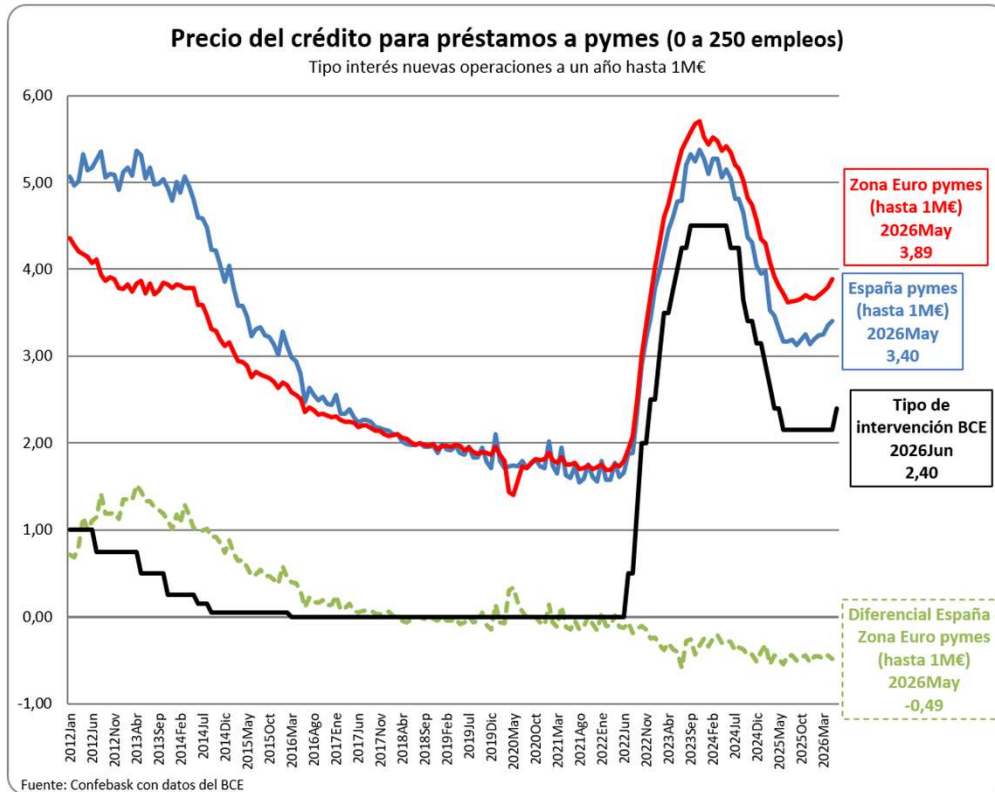
2.2. Morosidad bancaria por tipo de actividad económica en el Estado

- ❖ La morosidad empresarial se redujo por sexto trimestre consecutivo en el primer trimestre de 2026, bajando 0,1 puntos respecto al trimestre anterior, situándose en el 3,1%. Respecto al primer trimestre de 2025, se reduce 0,6 puntos, manteniéndose en los niveles más bajos desde 2008.
- ❖ Sin construcción ni actividades inmobiliarias la morosidad del primer trimestre baja también 0,1 puntos, hasta el 3,2%, mientras que respecto al primer trimestre de 2025 registra una caída de 0,6 puntos.
- ❖ La morosidad se redujo 0,1 puntos en el primer trimestre en servicios, y subió 0,1 puntos en industria y construcción.
- ❖ En el primer trimestre de 2026, la mayor tasa de morosidad se dio en construcción, un 6,3%, seguido de industria, con el 3,6%, y de servicios, con una tasa del 2,8%.
- ❖ Excluyendo las actividades inmobiliarias (cuya tasa de morosidad es del 1,7%), la tasa de morosidad del resto de servicios se redujo 0,1 puntos en el primer trimestre de 2026, quedando en el 3%.



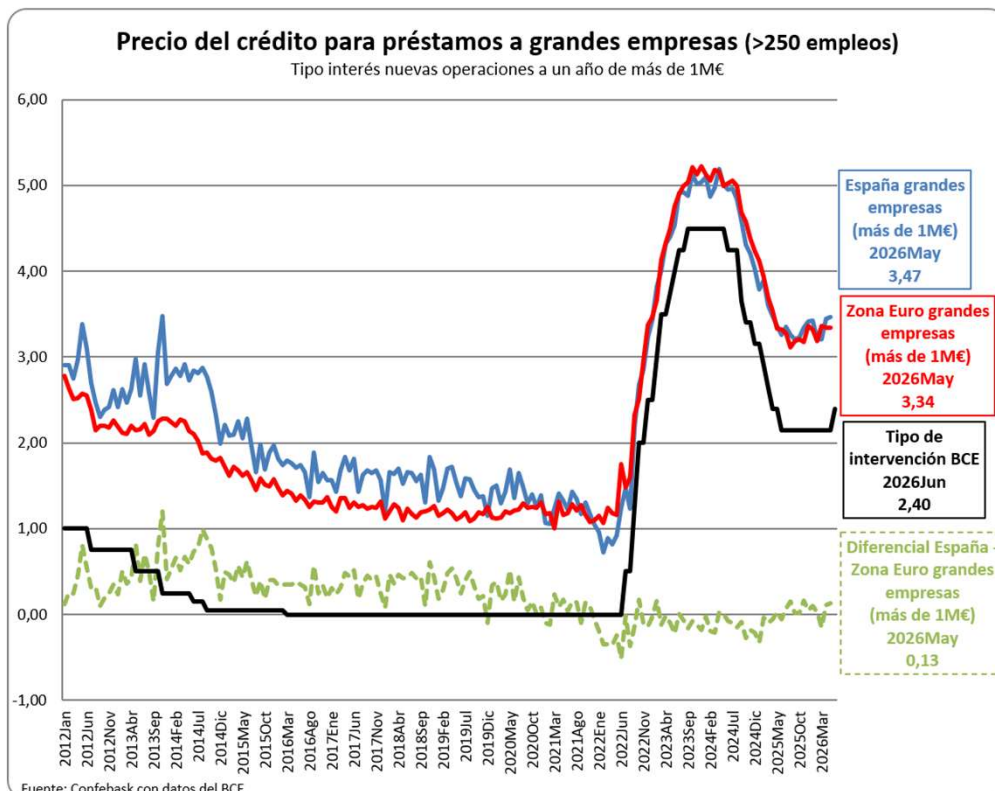
3. COSTE DEL CRÉDITO: EVOLUCIÓN Y COMPARACIÓN CON LA ZONA EURO

3.1. Precio del crédito a pymes



- ❖ **Repunta el precio del crédito a las pymes españolas, si bien continúa situado inferior al precio 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 3,40%, 1,97 puntos por debajo del máximo alcanzado en noviembre de 2023.
- ❖ Las pymes de la Zona Euro pagaron en mayo un 3,89% por financiar nuevas operaciones a un año.
- ❖ El tipo de interés del crédito a pymes españolas se situó en mayo 0,49 puntos por debajo del que pagaron las pymes de la zona euro, un diferencial que, con pequeñas variaciones, se mantiene en torno a 0,50 puntos desde el último trimestre de 2024.

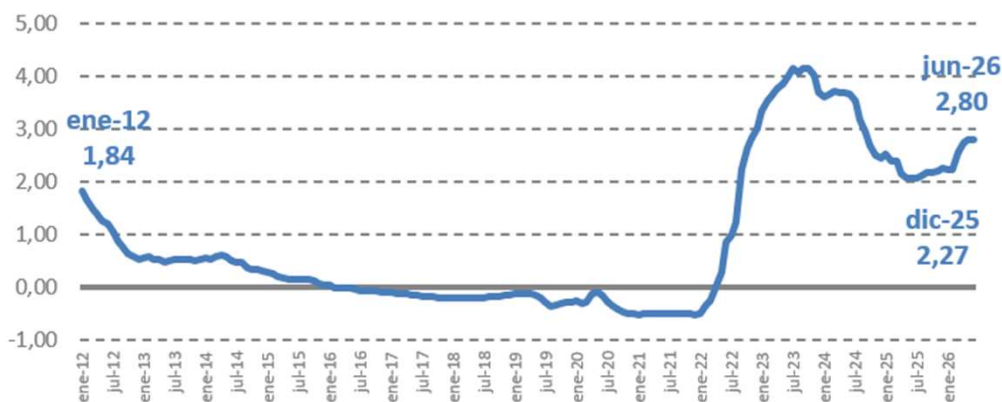
3.2. Precio del crédito a grandes empresas



- ❖ **Crece el precio del crédito a grandes empresas españolas en los últimos meses, y se sitúa en mayo ligeramente por encima de 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 3,47%, lo que supone 1,72 puntos menos que el máximo alcanzado en abril de 2024.
- ❖ Se trata de un nivel 0,07 puntos superior a lo que pagan las pymes españolas, cuando lo habitual es que las grandes empresas paguen menos que las pymes.
- ❖ Las grandes empresas de la Zona Euro pagaron un 3,34% en enero, 0,13 puntos menos que lo que pagaron sus homónimas españolas.

3.3. Tipos de interés de referencia

Euribor 1 año



Fuente: Confebask con datos del Mº Economía

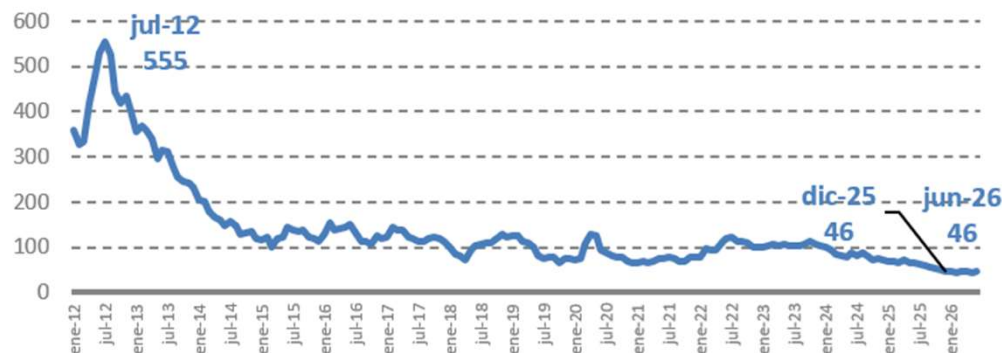
Bono a 10 años España



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 ha continuado en los últimos meses la tendencia de subida iniciada en agosto de 2025, si bien en junio se mantiene estable, quedando situado en el 2,80%, 1,36 puntos por debajo del máximo en octubre de 2023 del 4,16%.
- ❖ El Euribor a 1 año de junio es 0,72 puntos superior al de junio de 2025, y se sitúa 0,53 puntos por encima del registrado en diciembre de 2025.
- ❖ El bono español a 10 años se situó en junio en el 3,42%, 0,53 puntos menos que el máximo alcanzado en octubre de 2023, con una tendencia al alza en los últimos meses, si bien en junio se redujo ligeramente.
- ❖ El precio del bono español a 10 años se situó en junio 0,15 puntos por encima del nivel que tenía en diciembre de 2025.
- ❖ Respecto a junio de 2025, el Bono español a 10 años eleva su precio un 0,26%, y respecto al máximo del 6,79% alcanzado en julio de 2012 se sitúa un 3,37% por debajo.

- ❖ La prima de riesgo española se mantiene estable en niveles reducidos, por debajo de los 50 puntos básicos, quedando en junio en 46 puntos básicos, lo que supone 18 puntos básicos menos que en junio de 2025, y el mismo nivel que en diciembre de 2025.
- ❖ Respecto al máximo alcanzado en julio de 2012 (555 puntos básicos), la prima de riesgo en junio se situaba 509 puntos básicos por debajo.

3.5. Coste de las líneas ICO

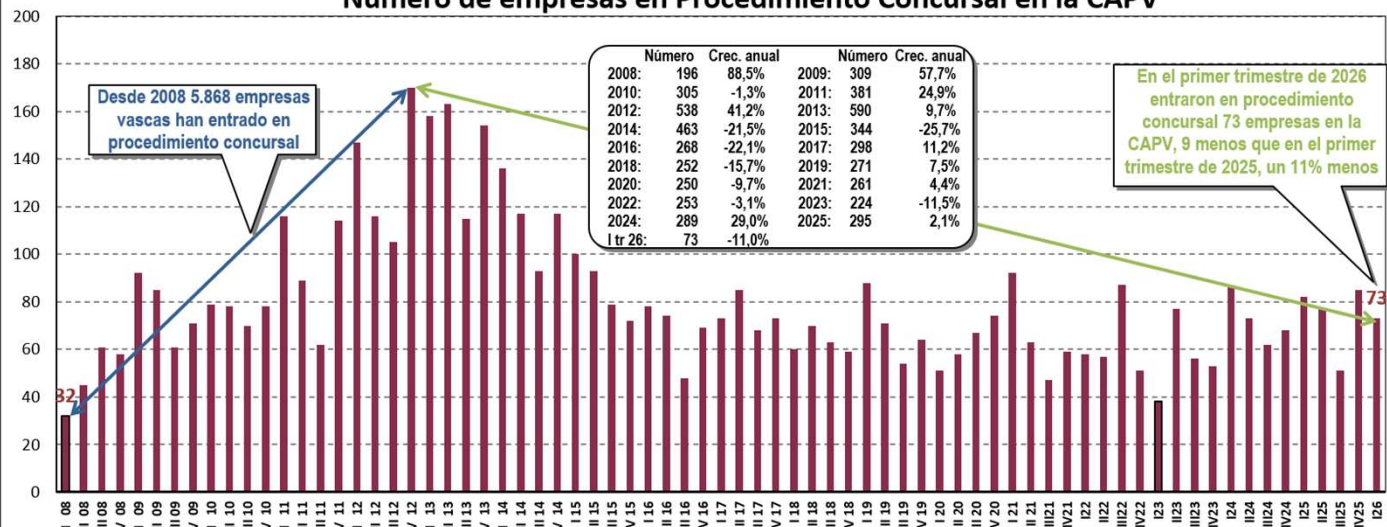
COSTE DE LAS LÍNEAS ICO VIGENTES

(tipo de interés máximo nominal para el período comprendido entre el 13 y el 26 de julio de 2026)

[illegible]

4. PROCEDIMIENTOS CONCURSALES EN LA CAPV

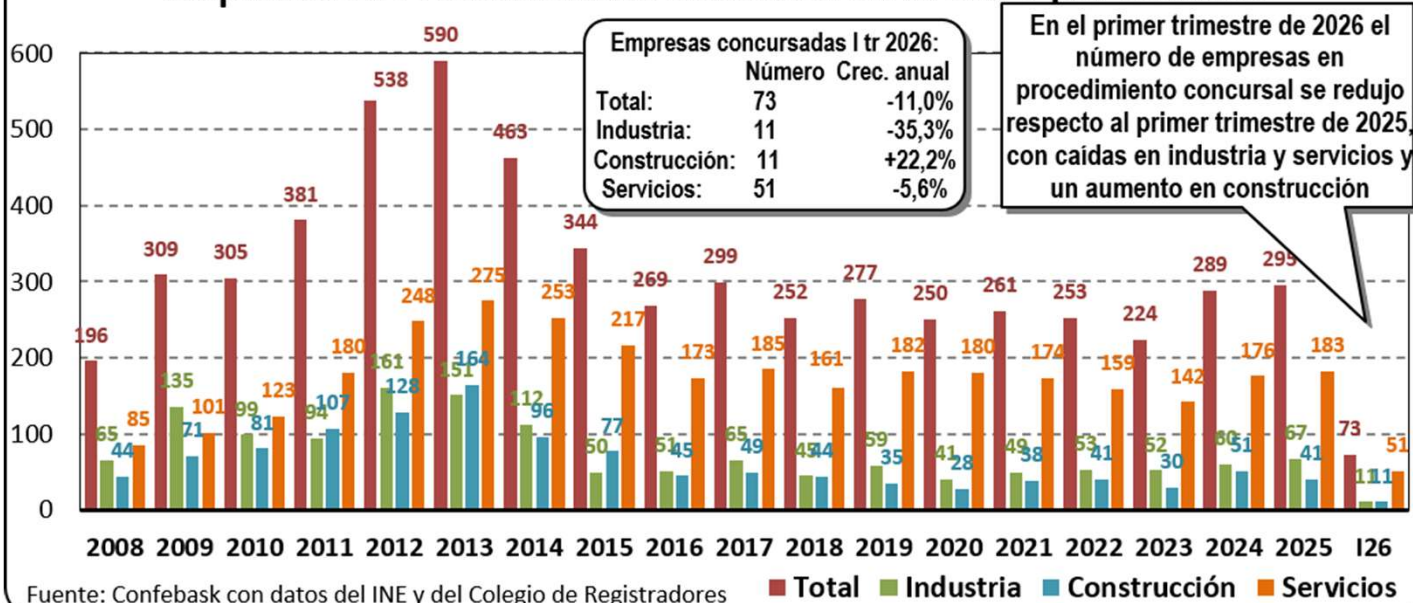
Número de empresas en Procedimiento Concursal en la CAPV



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

- ❖ El número de empresas vascas concursadas comienza 2026 con un descenso del 11% en el primer trimestre, frente al aumento del 2,1% en 2025, sumando 73 empresas concursadas, 9 menos que en el primer trimestre de 2025.
- ❖ Esta reducción del primer trimestre contrasta con el crecimiento del número de empresas concursadas registrado en 2024 y 2025, y supone un mejor comportamiento que en los primeros trimestres de dichos años.

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 2026, y comparando con el mismo período de 2025, crece el número de empresas concursadas tanto en Construcción (11 empresas concursadas frente a 9 en el primer trimestre de 2025, un 22,2% más), y se reduce en Servicios (51 empresas concursadas frente a 54 en enero-marzo de 2025, un 5,6% menos), y sobre todo en Industria (11 empresas concursadas frente a 17 del primer trimestre de 2025, 35,3% menos).

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	Avaless	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
						IVF ARANCELES
						ICO GARANTÍA SGR/SAECA
						ICO INTERNACIONAL
						ICO CRECIMIENTO
Inversión			AVALES TÉCNICOS ELKARGI	CDTI PROGRAMA INNVIERTE	LUZARO INVERSIÓN LUZATU	IVF PYME Y MIDCAP
			IVF INDARTUZ			IVF INDARTUZ
					ENISA STARTUPS Y PYMES	PRÉSTAMO AQUISGRÁN ELKARGI
					ENISA AGROINNIMPULSO	ICO EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
					ENISA AUDIOVISUAL E INDUSTRIAS CULTURALES Y CREATIVAS	ICO MRR EMPRESAS Y EMPRENDEDORES
						ICO GARANTÍA SGR/SAECA
						ICO MRR VERDE
						ICO MRR VIVIENDA
						ICO INTERNACIONAL
						ICO RED.ES ACELERA
						ICO CRECIMIENTO
						PRÉSTAMOS CDTI (AYUDAS PARCIALMENTE REEMBOLSABLES)
				SEPIDES	SEPIDES	SEPIDES
Consolidación financiera					LUZARO CONSOLIDACIÓN	
Crecimiento empresarial				SGECR	EKARPEN	
Emprendimiento	PRÉSTAMOS EKINTZAILE				ENISA EMPRENDEADORAS DIGITALES	IVF AURRERA STARTUPS
					ENISA STARTUPS Y PYMES	BASQUE TEK VENTURES
					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

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 €)
SABADELL GUIPUZCOANO – ADEGI	Línea Exporta: Financiación proyectos de comercialización en el exterior Línea Implanta: Financiación proyectos implantación comercial y/o productiva en el exterior	325 Exporta 280 Implanta 45
SABADELL GUIPUZCOANO - CEBEK	Línea Exporta: Financiación proyectos de comercialización en el exterior Línea Implanta: Financiación proyectos implantación comercial y/o productiva en el exterior	400 Exporta 350 Implanta 50
LABORAL KUTXA-SEA/CEBEK	Líneas especiales de financiación en condiciones preferentes	
BANKINTER-ADEGI/CEBEK	Financiación proyectos relacionados con el hidrógeno y o el medio ambiente	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 Awaes Next Generation para la Administración Pública)	

7. EVOLUCIÓN DE LAS LÍNEAS DE FINANCIACIÓN DEL GOBIERNO VASCO

Programa / Convenio	2020		2021		2022		2023		2024		2025		TOTAL 2020 - 2025	
	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones	Importe (€)	Nº Operaciones
Convenio Elkargi SGR Covid	11.645.000	42	3.907.500	14	0	0	0	0	0	0	0	0	15.552.400	56
Convenio básico y complementario de reafianzamiento con Elkargi	82.844.748	522	105.027.230	587	108.636.242	620	184.620.669	959	158.263.530	750	159.733.655	797	799.126.075	4.235
Convenio de colaboración financiera entre Gobierno Vasco, EE.FF. y Luzaro	16.792.560	64	23.944.280	87	19.736.909	86	26.119.150	88	29.646.066	104	29.289.176	102	145.528.141	531
Convenio Elkargi SGR Aranceles											9.460.000	29	9.460.000	29

8. NOTICIAS E INFORMES FINANCIEROS



- ❖ El **Gobierno Vasco** fue en abril de 2026 el noveno gobierno autonómico con el menor **período de pago a sus proveedores**, al pagar en dicho mes en 20,21 días, frente a los 22,59 días de retraso medio del conjunto de las CCAA, según el [Mº de Hacienda](#).



- ❖ La **morosidad de la banca** se situó en abril de 2026 en el 2,63%, la cifra más baja desde agosto de 2008, quedando 10,99 puntos por debajo de la tasa de morosidad máxima alcanzada en diciembre de 2013. Los [créditos dudosos](#) en abril ascendían a un total de 32.363 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](#) del Banco de España, en el primer trimestre de 2026 las entidades financieras españolas endurecieron los criterios de concesión de préstamos a empresas, lo que ocurre por primera vez en más de dos años. Las condiciones generales aplicadas a los nuevos créditos a empresas se mantuvieron estables, tanto en los préstamos a grandes empresas como en los préstamos a pymes, mientras que la demanda empresarial de préstamos se redujo ligeramente en el caso de las pymes, y se mantuvo estable en el caso de las grandes empresas. Para el segundo trimestre de 2026, se prevé un nuevo endurecimiento de los criterios de concesión de préstamos a las empresas, y de las condiciones de acceso, y una menor 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. Se incluye un **Cuadro de mando de seguimiento de fondos MRR**, del Gobierno Vasco, según el cual, hasta el 31-3-2026, se habían adjudicado a Euskadi 4.529 millones de euros, 1.307 gestionados por el Gobierno Vasco, y 3.222 gestionados por otras AAPP con impacto en Euskadi. El informe desglosa por administración, sectores, territorios, tipo de ayuda o grado de ejecución.



- ❖ 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 [Observatorio Cepyme de morosidad empresarial](#) en el cuarto trimestre de 2025 el período medio de pago a los acreedores se redujo en el Estado en 0,7 días respecto al cierre de 2024, quedando en 79 días en el cuarto trimestre, lo que supone el sexto año consecutivo de descensos. En Euskadi, el período medio de pago creció en 1,1 días en el cuarto trimestre de 2025 con respecto al cuarto trimestre de 2024, quedando en 77,4 días, 1,6 días menos que en el Estado, ocupando el noveno puesto entre las CCAA. con menor período medio de pago. El mayor período medio de pago se da en Madrid, con 90,9 días, y el más corto en Aragón, con 68,7 días.

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.