



NOTA DE PRENSA

Madrid, 27 de octubre de 2026

La oferta de crédito se endureció de nuevo en el tercer trimestre de 2026 y la demanda siguió reduciéndose

- Según la Encuesta de Préstamos Bancarios (EPB), las condiciones aplicadas a los nuevos préstamos fueron más restrictivas en el tercer trimestre de 2026 por el aumento de los tipos de interés. Los criterios de concesión se mantuvieron estables, con la excepción del crédito al consumo y otros fines, cuyos criterios se endurecieron ligeramente.
- La demanda de préstamos se redujo en los tres segmentos analizados. La caída fue más intensa en los préstamos para la adquisición de vivienda.
- Para el cuarto trimestre de 2026, los bancos prevén un endurecimiento de la oferta en hogares y una disminución generalizada de la demanda.
- Según las entidades, la expansión de la inteligencia artificial no estaría teniendo, hasta el momento, un impacto significativo ni sobre la demanda de crédito ni sobre la política crediticia de los bancos.

Criterios de concesión y condiciones aplicadas

Los resultados de la Encuesta de Préstamos Bancarios¹ muestran que los criterios de concesión² se mantuvieron estables en el tercer trimestre de 2026, tanto en la financiación a empresas como en los préstamos a hogares para la adquisición de vivienda, pero se endurecieron ligeramente para los destinados al consumo y otros fines (véase gráfico 1.a). La evolución fue más favorable de lo que las entidades esperaban hace tres meses en los préstamos a hogares para la adquisición de vivienda. En los otros dos segmentos los resultados coincidieron con sus previsiones. El porcentaje de entidades en las que habrían crecido las solicitudes rechazadas aumentó ligeramente en los créditos para consumo y otros fines, mientras que apenas varió en las otras dos modalidades.

¹ La encuesta se realizó entre el 21 de septiembre y el 6 de octubre de 2026. Los resultados para el área del euro en su conjunto, así como los correspondientes a España, han sido publicados por el Banco Central Europeo (BCE) el 27 de octubre ([link](#)). Un análisis de dichos resultados para el área del euro en su conjunto puede encontrarse [aquí](#).

² Se entiende por criterios de concesión de préstamos todas las actuaciones realizadas por un banco para decidir si otorga o no un crédito.

Las condiciones generales³ de los nuevos créditos se endurecieron tanto en empresas como en los de hogares (véase gráfico 1.b). Este endurecimiento se habría materializado, en las tres modalidades, en aumento de los tipos de interés, que fue consecuencia de que los bancos trasladaron el incremento de sus costes de financiación, sin que ello afectara a los márgenes (ni a los ordinarios ni a los de los préstamos de mayor riesgo).

Demanda de crédito

La demanda de crédito disminuyó en los tres segmentos durante el tercer trimestre de 2026. La caída fue moderada en la financiación a empresas y en los préstamos a hogares para consumo y otros fines, mientras que en los destinados a familias para la adquisición de vivienda el descenso fue más intenso (véase gráfico 1.c.). En la financiación a empresas, la disminución afectó solo a las pymes, ya que la demanda de las grandes empresas registró un ligero aumento, en tanto que por plazos, la caída se concentró en los préstamos a largo plazo. En conjunto, la evolución de la demanda coincidió con lo que los bancos habían previsto tres meses antes.

Según los bancos encuestados, el nivel más elevado de los tipos de interés sería el principal factor que habría motivado el descenso de la demanda de préstamos en los tres segmentos. Además, en el caso del crédito para adquisición de vivienda, también se habría destacado que las peores perspectivas de este mercado serían un factor relevante para explicar la disminución de solicitudes.

Expectativas sobre la oferta y de la demanda de crédito en el cuarto trimestre de 2026

Para el último trimestre del año, las entidades financieras encuestadas prevén endurecer moderadamente los criterios para conceder préstamos a los hogares, mientras que en la financiación concedida a empresas se mantendría sin variaciones. Respecto a la demanda, las entidades anticipan nuevas caídas en los tres segmentos (ver líneas discontinuas de los gráficos 1.a y 1.c).

Condiciones de acceso de los bancos a la financiación

Según los bancos españoles encuestados, durante el tercer trimestre de 2026 empeoraron las condiciones de acceso a los mercados de financiación. El deterioro afectó tanto a la financiación minorista como a casi todos los mercados mayoristas, en los que los bancos obtienen fondos de otros inversores e instituciones. Como excepción, las condiciones se mantuvieron estables en el mercado de valores de renta fija a corto plazo y en el de titulización de crédito para adquisición de vivienda (véase gráfico 2). Para el cuarto trimestre, las entidades prevén que las condiciones de acceso seguirán empeorando, tanto en los mercados minoristas como en todos los mayoristas.

³ Se entiende por condiciones aplicadas a un préstamo a las características que este tiene (entre otras, su tipo de interés, cuantía, plazo y las garantías requeridas) una vez que la entidad financiera ha decidido concederlo.

Impacto de la ratio de préstamos dudosos y otros indicadores de calidad crediticia sobre la política crediticia de los bancos

Los bancos declararon que la evolución de los indicadores de calidad crediticia habría propiciado un ligero endurecimiento de los criterios de concesión del crédito a hogares para consumo y otros fines durante el tercer trimestre, debido a un aumento de los riesgos percibidos. Para el cuarto trimestre de 2026, no se prevé que haya ningún impacto reseñable asociado a estos indicadores.

Impacto de la cartera de activos mantenida por el BCE con fines de política monetaria

Los bancos encuestados destacaron que la gestión por parte del BCE de la cartera de activos mantenida con fines de política monetaria habría propiciado, durante los últimos doce meses, un aumento moderado de los activos y habría tenido un ligero impacto positivo sobre su rentabilidad. Además, declararon que dicha gestión no habría tenido ninguna influencia sobre su política crediticia. Para los próximos doce meses, los bancos esperan que favorezca de nuevo un ligero aumento de los activos y no se prevé ningún impacto significativo sobre la rentabilidad (véase gráfico 3).

Impacto de los activos digitales sobre la situación financiera los bancos y sobre su política crediticia

En los últimos doce meses las entidades no percibieron efectos relevantes asociados a los activos digitales⁴, ni sobre su situación financiera ni sobre su política crediticia. Para los siguientes doce meses la financiación mayorista e impulsar nuevas estrategias de negocio.

Pregunta abierta sobre el impacto de la Inteligencia Artificial (IA) en la situación financiera de las entidades y en su política crediticia.

Ante la creciente importancia que el uso de la IA está teniendo, se ha introducido una pregunta en esta ronda de la encuesta, de carácter voluntario, para conocer los posibles impactos que ello podría estar teniendo tanto sobre la demanda de crédito como sobre los criterios y condiciones aplicados. La conclusión principal es que, hasta el momento, la IA apenas ha influido en la demanda de crédito o en la política crediticia. Las entidades solo señalaron alguna financiación concedida para construir centros de datos, así como un mayor seguimiento de los posibles efectos negativos que la adopción de esta tecnología podría tener en determinados sectores.

Información adicional

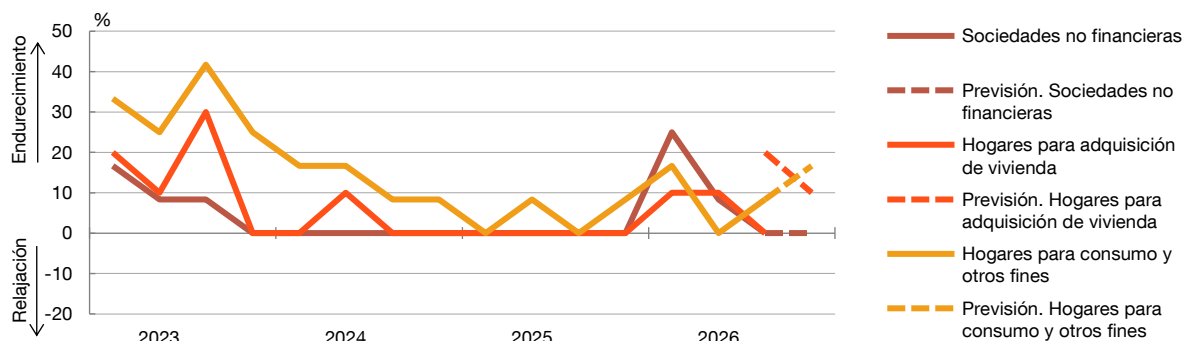
La publicación de los próximos resultados de la Encuesta de Préstamos Bancarios, correspondientes al cuarto trimestre de 2026, está prevista para el 2 de febrero de 2027.

⁴ Se entiende por activos digitales los criptoactivos sin respaldo (como Bitcoin), los activos «tokenizados» (es decir, representaciones digitales de activos financieros tradicionales) y los stablecoins (activos respaldados por y vinculados a activos tradicionales, por ejemplo vinculados a una moneda oficial como el dólar estadounidense, el euro u otras monedas).

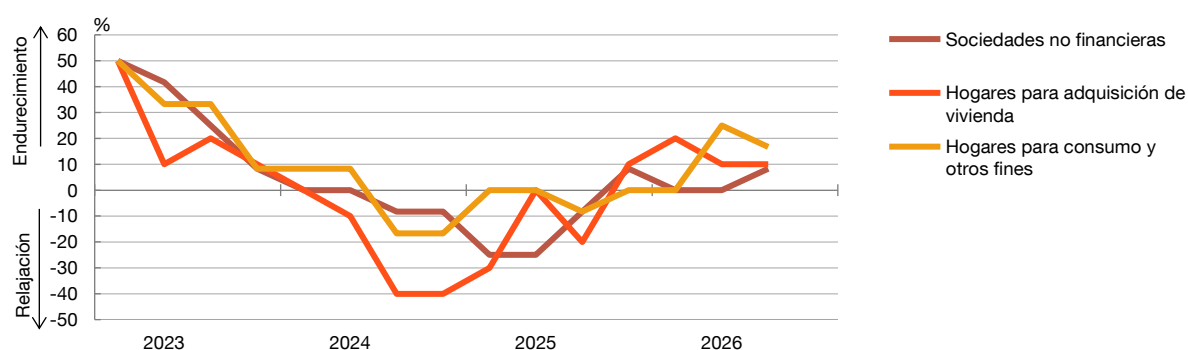
Gráfico 1

Variación de los criterios de concesión, de las condiciones generales y de la demanda de préstamos bancarios.

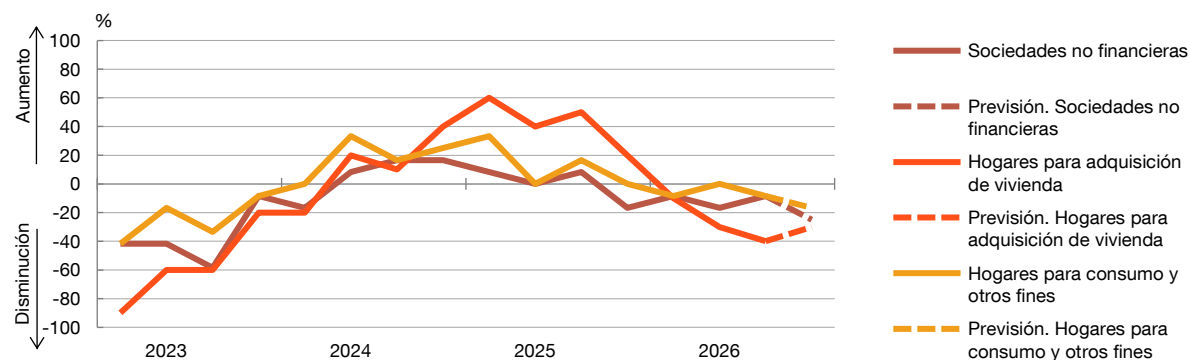
1.a Variación de los criterios de concesión de préstamos (a)



1.b Variación de las condiciones generales aplicadas a los préstamos (a)



1.c Variación de la demanda de préstamos (b)



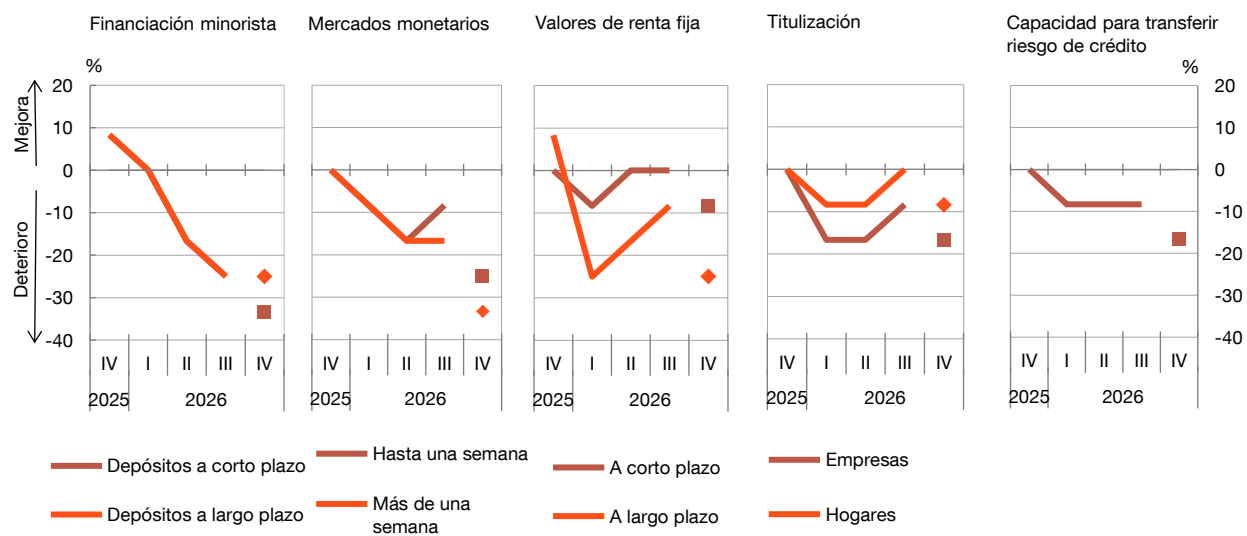
FUENTES: Banco Central Europeo y Banco de España.

a Porcentaje de entidades que han endurecido los criterios o las condiciones menos porcentaje de entidades que han relajado los criterios o las condiciones.

b Porcentaje de entidades que señalan un aumento menos el de las que señalan una disminución.



Gráfico 2
Acceso de las entidades a la financiación (a) (b).

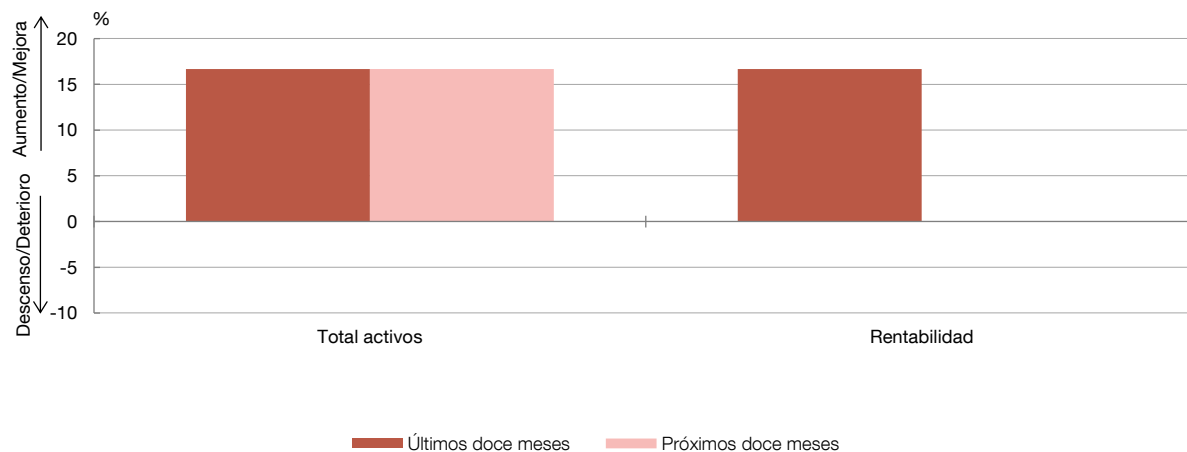


FUENTES: Banco de España y Banco Central Europeo.

a Porcentaje de entidades que han apreciado una mejora en su acceso al mercado menos porcentaje de entidades que han apreciado un deterioro.
b ◆, ■ = previsión.



Gráfico 3
Impacto de la cartera de activos mantenidos con fines de política monetaria del BCE sobre la situación financiera de las entidades.
España (a)



FUENTES: Banco Central Europeo y Banco de España.

a. Porcentaje de entidades que señalan que la cartera de activos contribuyó o contribuiría a un aumento o mejora menos porcentaje de entidades que señalan que contribuyó o contribuiría a un descenso o deterioro.



Reproducción permitida solo si se cita la fuente

Para más información: Tel. +34 91 338 5044 / 6097 / 5318 / 8839 / 6175 / 4397 / 5936 | www.bde.es Correo electrónico: comunicacion@bde.es

@BancoDeEspana

@Banco De España

@BancoDeEspana

@bdeeuro