

Tasas de dudosa del crédito inmobiliario

Asociación Hipotecaria Española

4º Trimestre de 2017

Madrid, abril 2018





Dudosidad hipotecaria en el cuarto trimestre de 2017

Abril 2018

El buen desempeño de las entidades de crédito en la desinversión de sus carteras de activos improductivos, junto con la favorable evolución del escenario económico, explican la mejora de la situación financiera y de saneamiento experimentada por el sistema financiero.

La evolución de los activos dudosos a nivel consolidado (sector privado residente) continuó la senda decreciente iniciada en 2014, con un saldo por valor de 97.691 millones de euros (caída interanual de 16,0%). Este favorable comportamiento se tradujo en una mejora de la tasa de dudosis desde el 9,1% registrado en diciembre de 2016 hasta el 7,8% que alcanzó en diciembre de 2017. En los últimos 4 años se han llegado a reducir cerca de 100.000 millones de euros desde el máximo alcanzado en diciembre de 2013 cuando el volumen de dudosos superaba los 197.198 millones de euros. Aún así, los niveles de exposición siguen siendo elevados y por ello, el BCE aboga por continuar reduciendo el volumen de activos improductivos que permanece en los balances de las entidades y que supone un lastre para su rentabilidad.

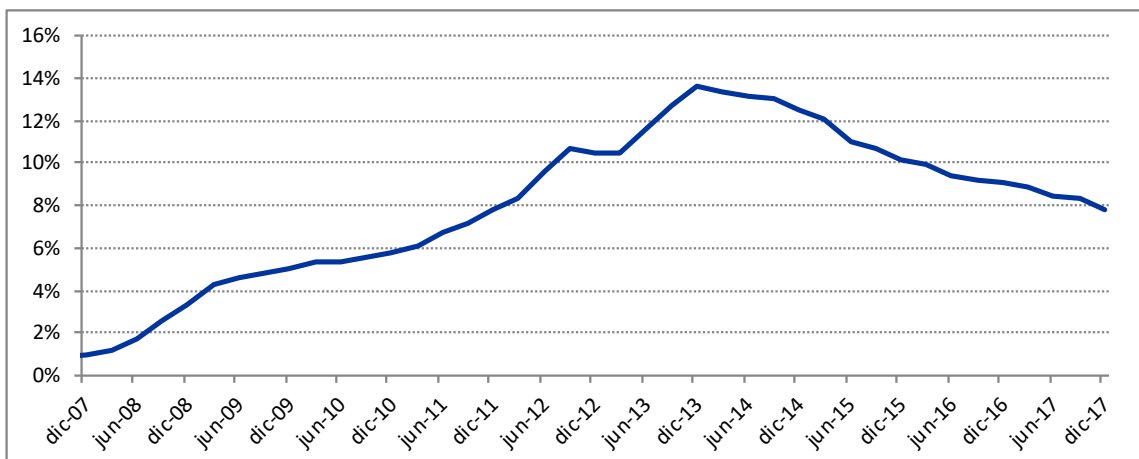
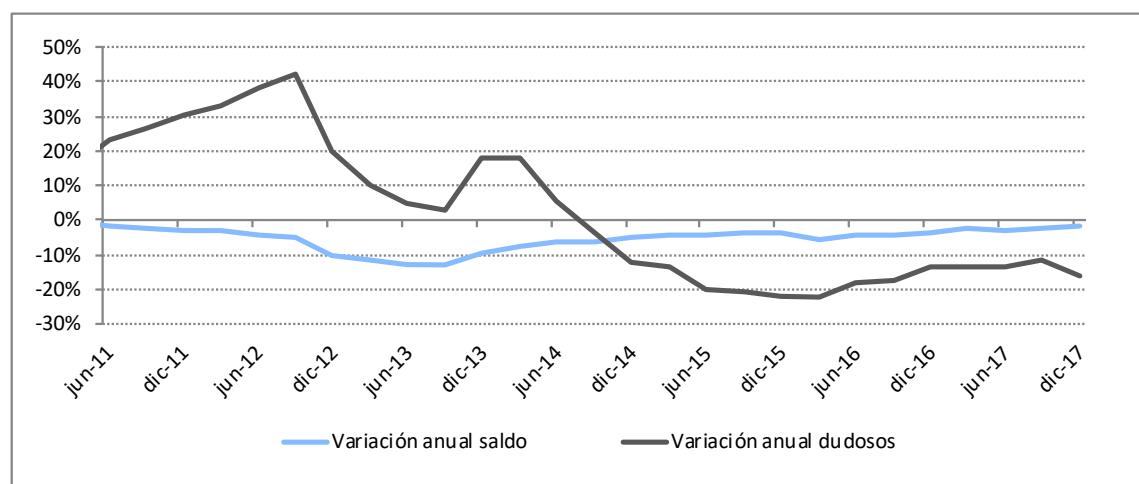
La ratio de dudosis en el crédito para adquisición de viviendas se ha mantenido estable en torno a una tasa de 4,7%, como resultado de una mayor caída interanual en el crédito vivo (-2,6%) que de la partida de activos dudosos (-2,2%), cuyo saldo suma 23.605 millones de euros a diciembre de 2017 frente a los 24.125 millones de diciembre de 2016. Por su parte, la dudosis del crédito destinado a la financiación de rehabilitación de viviendas mejoró ligeramente desde el 6,5% observado en diciembre de 2016 hasta el 6,4% actual.

Por otro lado, el crédito dudoso destinado a las actividades de carácter inmobiliario siguió mostrando signos de mejora, con una tasa de dudosis que se sitúa en el 18,1% a cierre de año, 7,4 puntos porcentuales menos que la observada un año atrás. Más pronunciada todavía ha sido la caída en el saldo dudoso que, en términos absolutos, ha pasado de los 30.806 millones registrados en diciembre de 2016 hasta los 19.895 millones de euros observados a cierre de 2017 (un 35,4% menos).

En paralelo, el sector de la construcción también manifestó un comportamiento positivo, con una tasa de dudosis que se sitúa en el 24,1% en diciembre de 2017, un 17,1% menos que un año atrás.

1. Tasa de dudosidad del crédito al sector privado residente

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs*
mar-14	13,4%	13,5%	9,3%	10,7%
jun-14	13,1%	13,2%	8,3%	11,8%
sept-14	13,0%	13,1%	9,8%	11,0%
dic-14	12,5%	12,6%	10,5%	9,6%
mar-15	12,1%	12,2%	10,6%	9,6%
jun-15	11,0%	11,0%	11,4%	9,1%
sept-15	10,7%	10,7%	11,5%	8,7%
dic-15	10,1%	10,2%	12,2%	7,1%
mar-16	10,0%	10,1%	13,1%	7,2%
jun-16	9,4%	9,5%	13,6%	7,1%
sept-16	9,2%	9,3%	13,7%	6,9%
dic-16	9,1%	9,2%	13,6%	6,0%
mar-17	8,8%	8,9%	10,4%	5,9%
jun-17	8,4%	8,5%	10,2%	5,8%
sept-17	8,3%	8,4%	9,7%	6,0%
dic-17	7,8%	7,9%	10,6%	5,7%

Gráfico: Evolución histórica dudosidad sector privado residente

Gráfico: Tasa de variación anual saldo vivo crédito sector privado residente frente al saldo dudoso


*Establecimientos financieros de crédito

2. Tasa de dudosidad del crédito Inmobiliario a los hogares

Periodo	Adquisición de vivienda	Rehabilitación	Adquisición más rehabilitación
mar-14	6,3%	7,3%	6,3%
jun-14	6,1%	7,3%	6,1%
sept-14	6,0%	7,1%	6,0%
dic-14	5,9%	7,3%	5,9%
mar-15	5,8%	7,2%	5,9%
jun-15	5,2%	6,5%	5,3%
sept-15	5,0%	6,4%	5,1%
dic-15	4,8%	6,0%	4,9%
mar-16	4,8%	6,1%	4,8%
jun-16	4,7%	6,1%	4,7%
sept-16	4,6%	6,2%	4,7%
dic-16	4,7%	6,5%	4,7%
mar-17	4,7%	6,6%	4,8%
jun-17	4,7%	6,6%	4,7%
sept-17	4,7%	6,5%	4,7%
dic-17	4,7%	6,4%	4,8%

Gráfico: Evolución dudosidad según finalidades de crédito a hogares

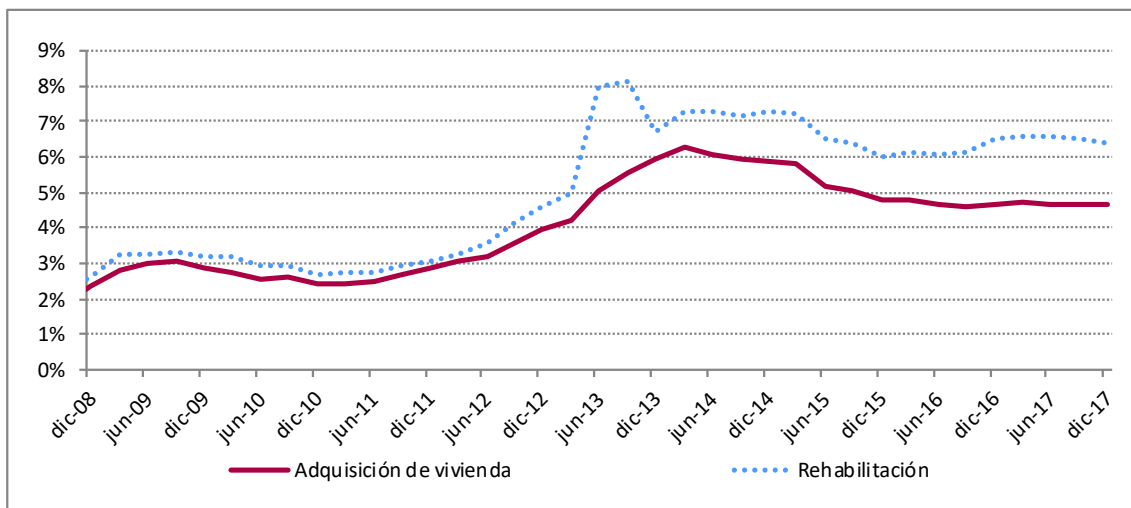
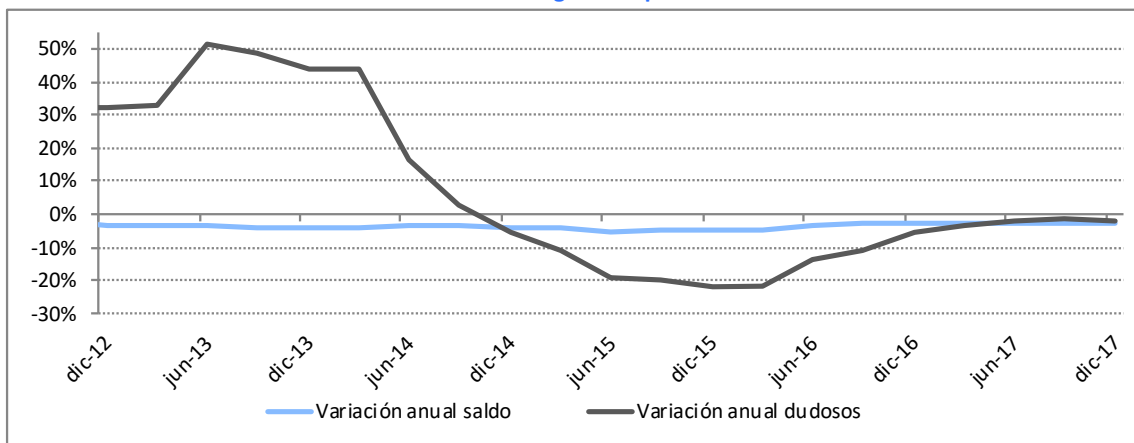


Gráfico: Variación anual del saldo vivo del crédito hogares adquisición de vivienda frente saldo dudoso



3. Tasa de dudosidad del crédito a los hogares para adquisición de vivienda

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	6,3%	6,0%	0,0%	17,4%
jun-14	6,1%	5,8%	0,0%	20,2%
sept-14	6,0%	5,7%	0,0%	18,1%
dic-14	5,9%	5,6%	0,0%	16,7%
mar-15	5,8%	5,6%	0,0%	16,3%
jun-15	5,2%	5,0%	0,0%	15,7%
sept-15	5,0%	4,8%	0,0%	15,3%
dic-15	4,8%	4,6%	0,0%	14,5%
mar-16	4,8%	4,6%	0,0%	14,5%
jun-16	4,7%	4,5%	0,0%	14,3%
sept-16	4,6%	4,4%	0,0%	13,8%
dic-16	4,7%	4,5%	0,0%	13,5%
mar-17	4,7%	4,5%	0,0%	13,7%
jun-17	4,7%	4,5%	0,0%	14,0%
sept-17	4,7%	4,5%	0,0%	14,5%
dic-17	4,7%	4,5%	0,0%	14,7%

4. Tasa de dudosidad del crédito a los hogares para rehabilitación de vivienda

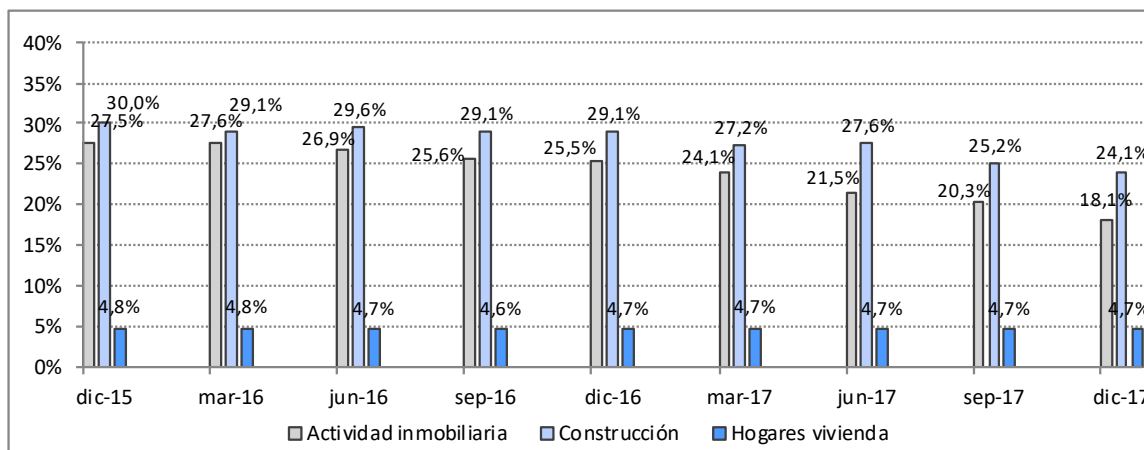
Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	7,3%	7,3%	0,0%	8,6%
jun-14	7,3%	7,3%	0,0%	7,8%
sept-14	7,1%	7,1%	0,0%	7,6%
dic-14	7,3%	7,3%	0,0%	7,2%
mar-15	7,2%	7,2%	0,0%	7,3%
jun-15	6,5%	6,5%	0,0%	6,9%
sept-15	6,4%	6,4%	0,0%	6,6%
dic-15	6,0%	6,0%	0,0%	6,8%
mar-16	6,1%	6,1%	0,0%	7,0%
jun-16	6,1%	6,1%	0,0%	4,9%
sept-16	6,2%	6,2%	0,0%	4,4%
dic-16	6,5%	6,5%	0,0%	2,9%
mar-17	6,6%	6,6%	0,0%	2,7%
jun-17	6,6%	6,6%	0,0%	2,3%
sept-17	6,5%	6,5%	0,0%	2,0%
dic-17	6,4%	6,4%	0,0%	1,7%

6. Tasa de dudosidad del crédito destinado a las actividades inmobiliarias

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	37,9%	38,1%	46,2%	9,2%
jun-14	38,0%	38,1%	46,5%	12,3%
sept-14	37,4%	37,5%	47,9%	17,8%
dic-14	36,2%	36,2%	49,1%	17,0%
mar-15	34,7%	34,7%	50,9%	18,0%
jun-15	32,1%	32,0%	51,1%	16,7%
sept-15	30,6%	30,5%	50,7%	17,4%
dic-15	27,5%	27,4%	50,8%	11,5%
mar-16	27,6%	27,5%	63,6%	12,6%
jun-16	26,9%	26,8%	64,1%	7,7%
sept-16	25,6%	25,5%	64,4%	7,8%
dic-16	25,5%	25,4%	65,1%	5,7%
mar-17	24,1%	24,2%	53,3%	5,5%
jun-17	21,5%	21,5%	47,3%	6,0%
sept-17	20,3%	20,3%	47,4%	5,2%
dic-17	18,1%	18,2%	39,1%	3,6%

7. Tasa de dudosidad del crédito destinado a la construcción

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	33,0%	34,2%	5,9%	10,8%
jun-14	32,6%	33,7%	6,7%	14,1%
sept-14	32,9%	34,1%	6,9%	12,4%
dic-14	32,6%	33,7%	9,7%	14,0%
mar-15	32,1%	33,3%	9,2%	11,2%
jun-15	29,8%	30,8%	9,8%	10,5%
sept-15	29,2%	30,1%	11,9%	11,7%
dic-15	30,0%	30,9%	12,2%	11,6%
mar-16	29,1%	29,8%	12,6%	11,4%
jun-16	29,6%	30,3%	12,8%	20,8%
sept-16	29,1%	29,6%	14,1%	19,6%
dic-16	29,1%	29,7%	13,6%	20,0%
mar-17	27,2%	27,8%	20,8%	9,2%
jun-17	27,6%	28,2%	19,2%	11,4%
sept-17	25,2%	25,7%	19,6%	10,2%
dic-17	24,1%	24,5%	23,4%	9,2%

Gráfico: Evolución reciente de la dudosidad según sectores


8. Saldo vivo del conjunto del crédito al sector privado residente
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	1.440.349	1.387.847	16.987	35.515
jun-14	1.423.178	1.369.019	18.632	35.527
sept-14	1.386.860	1.335.788	15.935	35.138
dic-14	1.380.218	1.328.189	15.301	36.728
mar-15	1.375.083	1.324.910	14.901	35.272
jun-15	1.357.642	1.307.623	13.834	36.185
sept-15	1.339.139	1.289.504	13.534	36.102
dic-15	1.327.080	1.274.656	12.551	39.873
mar-16	1.293.409	1.243.182	11.345	38.882
jun-16	1.298.002	1.246.532	10.898	40.573
sept-16	1.277.796	1.226.308	10.532	40.957
dic-16	1.276.172	1.222.541	10.395	43.235
mar-17	1.266.098	1.213.571	9.564	42.963
jun-17	1.262.296	1.209.047	8.804	44.445
sept-17	1.249.068	1.196.378	8.777	43.913
dic-17	1.253.916	1.199.079	7.994	46.843

9. Saldos dudosos del crédito al sector privado residente
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	192.774	187.380	1.578	3.815
jun-14	186.242	180.511	1.542	4.189
sept-14	180.488	175.051	1.555	3.882
dic-14	172.602	167.473	1.603	3.527
mar-15	166.218	161.253	1.581	3.385
jun-15	149.305	144.419	1.576	3.310
sept-15	142.805	138.114	1.555	3.136
dic-15	134.333	129.985	1.530	2.818
mar-16	129.225	124.948	1.483	2.793
jun-16	122.508	118.159	1.481	2.869
sept-16	117.709	113.453	1.443	2.813
dic-16	116.281	112.275	1.416	2.590
mar-17	111.865	108.333	992	2.541
jun-17	106.176	102.679	899	2.598
sept-17	103.991	100.481	854	2.656
dic-17	97.691	94.174	848	2.669

10. Saldo vivo del crédito a los hogares para adquisición de vivienda
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	576.458	564.496	14	11.948
jun-14	573.423	561.537	50	11.836
sept-14	564.252	552.601	20	11.632
dic-14	557.973	546.421	20	11.533
mar-15	552.110	540.948	19	11.143
jun-15	542.535	531.355	19	11.160
sept-15	536.511	525.431	18	11.061
dic-15	531.256	520.245	18	10.992
mar-16	526.382	515.610	17	10.754
jun-16	523.595	512.914	17	10.664
sept-16	521.232	510.627	17	10.588
dic-16	516.612	506.087	16	10.509
mar-17	512.743	502.293	16	10.433
jun-17	510.258	499.774	16	10.468
sept-17	507.203	496.711	16	10.477
dic-17	503.027	492.605	15	10.407

11. Saldo dudoso del crédito a los hogares para adquisición de vivienda
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	36.209	34.131	0	2.078
jun-14	34.780	32.385	0	2.396
sept-14	33.648	31.541	0	2.107
dic-14	32.648	30.721	0	1.926
mar-15	32.141	30.319	0	1.822
jun-15	28.216	26.459	0	1.756
sept-15	27.012	25.315	0	1.697
dic-15	25.541	23.944	0	1.597
mar-16	25.141	23.580	0	1.561
jun-16	24.353	22.832	0	1.522
sept-16	24.034	22.571	0	1.463
dic-16	24.125	22.708	0	1.417
mar-17	24.222	22.790	0	1.432
jun-17	23.816	22.354	0	1.462
sept-17	23.630	22.107	0	1.524
dic-17	23.605	22.075	0	1.529

12. Saldo vivo del crédito a los hogares para rehabilitación de vivienda
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	22.680	22.649	0	31
jun-14	22.179	22.012	135	32
sept-14	21.833	21.803	0	30
dic-14	21.819	21.791	0	29
mar-15	21.856	21.829	0	27
jun-15	21.461	21.435	0	26
sept-15	21.148	21.123	0	26
dic-15	20.813	20.787	0	26
mar-16	20.431	20.404	0	27
jun-16	20.337	20.303	0	34
sept-16	19.046	19.003	0	44
dic-16	18.753	18.693	0	60
mar-17	18.750	18.681	0	69
jun-17	18.347	18.265	0	82
sept-17	18.696	18.599	0	97
dic-17	18.862	18.751	0	111

13. Saldo dudoso del crédito a los hogares para rehabilitación de vivienda
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	1.649	1.646	0	3
jun-14	1.610	1.607	0	2
sept-14	1.558	1.556	0	2
dic-14	1.589	1.587	0	2
mar-15	1.580	1.578	0	2
jun-15	1.401	1.400	0	2
sept-15	1.358	1.356	0	2
dic-15	1.245	1.243	0	2
mar-16	1.247	1.246	0	2
jun-16	1.234	1.232	0	2
sept-16	1.173	1.171	0	2
dic-16	1.224	1.222	0	2
mar-17	1.237	1.236	0	2
jun-17	1.210	1.208	0	2
sept-17	1.217	1.215	0	2
dic-17	1.201	1.199	0	2

16. Saldo vivo del crédito a las actividades inmobiliarias
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	170.839	168.355	1.241	1.243
jun-14	161.218	159.032	1.225	962
sept-14	156.197	154.254	1.218	725
dic-14	150.317	148.425	1.173	719
mar-15	146.613	144.795	1.142	676
jun-15	138.329	136.526	1.119	684
sept-15	135.851	134.124	1.083	644
dic-15	135.190	133.635	982	573
mar-16	128.871	127.554	765	552
jun-16	124.805	123.239	754	811
sept-16	123.177	121.622	746	808
dic-16	120.805	119.140	733	932
mar-17	118.823	117.575	357	891
jun-17	116.449	115.206	310	932
sept-17	112.310	111.098	305	907
dic-17	109.998	108.845	268	885

17. Saldo dudoso del crédito a las actividades inmobiliarias
 (millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	64.809	64.122	573	114
jun-14	61.330	60.642	569	119
sept-14	58.495	57.783	583	129
dic-14	54.430	53.732	576	122
mar-15	50.948	50.245	581	122
jun-15	44.437	43.751	572	114
sept-15	41.621	40.959	550	112
dic-15	37.235	36.670	499	66
mar-16	35.617	35.061	487	69
jun-16	33.557	33.010	484	63
sept-16	31.567	31.024	481	63
dic-16	30.806	30.275	477	53
mar-17	28.657	28.418	190	49
jun-17	25.002	24.800	147	56
sept-17	22.762	22.570	145	47
dic-17	19.895	19.759	105	32

18. Saldo vivo del crédito a la construcción

(millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	58.386	55.713	1.631	1.042
jun-14	55.436	52.926	1.585	925
sept-14	53.403	50.942	1.563	897
dic-14	49.770	47.368	1.442	960
mar-15	48.063	45.615	1.492	956
jun-15	46.090	43.844	1.407	839
sept-15	45.445	43.241	1.332	872
dic-15	43.936	41.862	1.297	777
mar-16	42.663	40.764	1.190	709
jun-16	41.577	39.649	1.171	757
sept-16	41.230	39.392	1.069	770
dic-16	39.898	38.031	1.093	774
mar-17	38.834	36.998	1.068	768
jun-17	36.020	34.356	999	665
sept-17	33.797	32.107	978	711
dic-17	34.626	32.877	956	793

19. Saldo dudoso del crédito a la construcción

(millones de euros)

Periodo	Total	Entidades de depósito	Otras entidades de crédito	EFCs
mar-14	19.274	19.064	97	113
jun-14	18.046	17.811	105	130
sept-14	17.575	17.356	107	111
dic-14	16.235	15.961	139	135
mar-15	15.450	15.206	137	107
jun-15	13.715	13.489	138	88
sept-15	13.289	13.029	159	102
dic-15	13.196	12.947	159	90
mar-16	12.399	12.168	150	81
jun-16	12.306	11.998	150	157
sept-16	11.981	11.680	150	151
dic-16	11.608	11.304	149	155
mar-17	10.576	10.283	222	71
jun-17	9.947	9.679	192	76
sept-17	8.508	8.244	192	72
dic-17	8.350	8.053	224	73