

# Tasas de dudosa del crédito inmobiliario

Asociación Hipotecaria Española

3º Trimestre de 2022

Madrid, enero de 2023



# Dudosidad crediticia en el tercer trimestre de 2022

---

*Enero de 2023*

La dudosis del sector financiero mantiene la senda positiva de los últimos años pese al reciente deterioro de las perspectivas macroeconómicas. Para ello, las entidades financieras han seguido volcadas en el mantenimiento de una adecuada gestión de riesgos apoyadas en un contexto laboral favorable.

El volumen de activos dudosos en **el sector privado residente**, que alcanzó los 46.325 millones de euros en el tercer trimestre, ha acelerado el ritmo de descenso en los dos últimos trimestres, disminuyendo a razón de doble dígito (-11,6% interanual en el segundo trimestre de 2022 y -12,3% interanual en este tercer trimestre del año). Su ratio de dudosis mejoró hasta situarse en el **3,8%** en el tercer trimestre de 2022, lo que revela una mejora de 0,1 puntos porcentuales en términos trimestrales y de 0,6 puntos en términos interanuales.

En términos generales, tanto el segmento de los hogares como el de las sociedades no financieras y empresarios individuales manifestaron un comportamiento favorable. Dentro de los hogares, la cartera del **crédito a la adquisición de vivienda** cerró el tercer trimestre de 2022 con una tasa de dudosis del **2,5%**, un nivel que no se observaba desde mediados del año 2011. Esta tasa comportó una mejora de 0,2 puntos porcentuales con respecto al trimestre anterior y de 0,5 con respecto al tercer trimestre del año anterior. La favorable dinámica que presentó este último trimestre se explica por el razonable descenso que registraron las exposiciones dudosas, que se contrajeron un 13,3% interanual y un 4,3% trimestral hasta situar su volumen en 12.623 millones de euros, al tiempo que el saldo vivo experimentó un incremento del 0,9%. Es precisamente en este segmento donde se han implementado algunas de las medidas que entran en vigor en 2023 para aliviar la carga financiera de los hogares en riesgo de vulnerabilidad debido a la normalización de los tipos de interés. Este protocolo de ayudas permitirá mantener en mayor medida la calidad crediticia de esta cartera pese al horizonte de incertidumbre que se cierne sobre la economía, siempre y cuando las facilidades de pago promulgadas en el marco de este acuerdo no comporten un deterioro financiero superior al 1% del valor neto contable del préstamo hipotecario en cuestión, pues atendiendo a la prudencia de las normas contables esto implicaría su reconocimiento como dudoso o en 'stage 3' pese a mejorar la capacidad de pago del titular del préstamo.

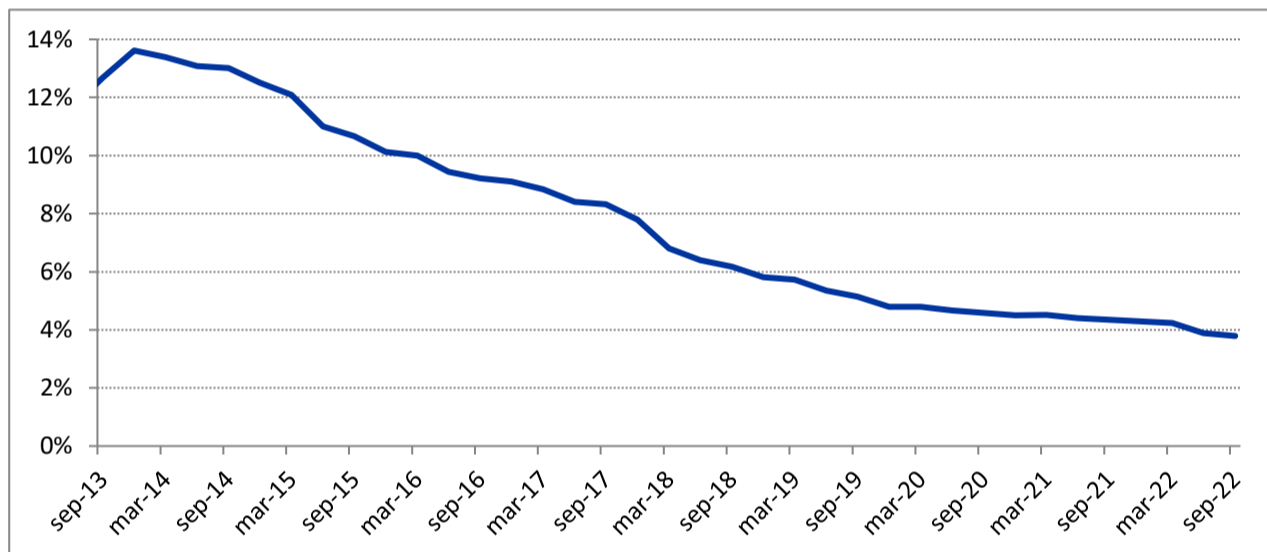
Si se continúa con los hogares, pero en este caso nos centramos en el **crédito a la rehabilitación de vivienda**, se observa también una importante disminución de los activos dudosos tanto en términos trimestrales (-6,5%) como en términos interanuales (-16,1%), por encima incluso de los registros observados previos a la pandemia. Como resultado, la ratio de dudosos de esta rúbrica disminuyó desde el 4,5% observado en el trimestre previo o el 5,3% observado hace un año hasta el **4,3%** de este tercer trimestre. Una cifra algo por debajo de la ratio que presenta la **cartera crediticia al consumo**, que aumentó su tasa en términos trimestrales, desde el 4,6% hasta el **4,7%** actual, aunque en términos interanuales se situó 0,4 puntos por debajo.

Como se mencionaba anteriormente, la reducción de los niveles de dudosis también se ha prolongado en el **segmento de las actividades productivas**, al margen de algún sector que se ha podido ver algo más deteriorado, como la hostelería o las actividades de *retail*. En concreto, el volumen de dudosos de esta cartera se situó en el **4,4%** en el tercer trimestre tras recortarle a la tasa 0,2 puntos porcentuales en base trimestral y 0,5 puntos en base interanual. Dentro del mismo, el saldo dudoso del crédito que engloba al sector de la construcción y de las actividades inmobiliarias se ha mostrado a la baja, aunque lo ha hecho a un ritmo claramente inferior a los niveles registrados previos a la pandemia, pese a mantener el vigor y caer de forma conjunta un 13,4% interanual en este último trimestre (-9,7% en el sector de la construcción y -15,9% en el sector de las actividades inmobiliarias). En términos relativos, el **sector de la construcción**, el segundo sector económico con la ratio de dudosos más elevada después de la hostelería, redujo su tasa hasta el **7,9%** este tercer trimestre de 2022 desde el 8,4% del trimestre anterior o el 8,7% del ejercicio anterior; mientras que, en la **cartera de las actividades inmobiliarias**, donde se han concentrado gran parte de los esfuerzos financieros tras la recesión, la tasa se situó en el **3,9%** este último trimestre conocido en contraste con el 4,1% registrado en el segundo trimestre de 2022 o el 4,4% del tercer trimestre del ejercicio de 2021.

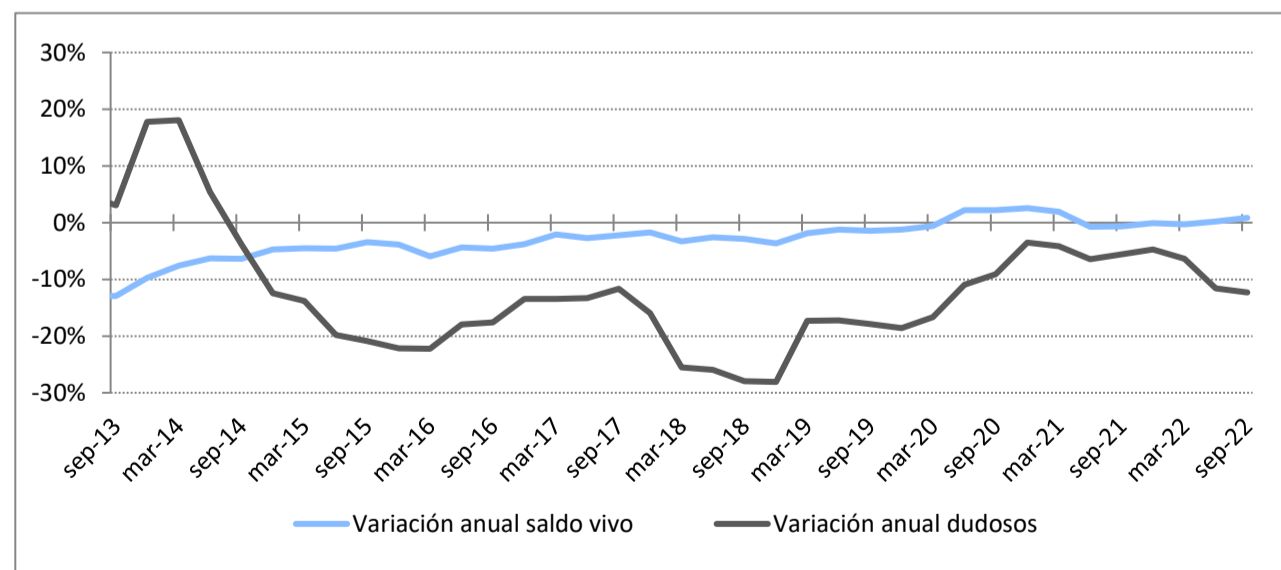
**1. Tasa de dudosidad del crédito al sector privado residente**

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs* |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|-------|
| dic-18  | 5,8%  | 5,8%                  | 6,1%                       | 5,2%  |
| mar-19  | 5,7%  | 5,7%                  | 6,0%                       | 5,5%  |
| jun-19  | 5,4%  | 5,3%                  | 5,4%                       | 5,6%  |
| sep-19  | 5,1%  | 5,1%                  | 4,7%                       | 5,5%  |
| dic-19  | 4,8%  | 4,8%                  | 3,9%                       | 5,1%  |
| mar-20  | 4,8%  | 4,8%                  | 3,7%                       | 6,0%  |
| jun-20  | 4,7%  | 4,6%                  | 3,2%                       | 6,9%  |
| sep-20  | 4,6%  | 4,5%                  | 3,3%                       | 6,6%  |
| dic-20  | 4,5%  | 4,4%                  | 3,1%                       | 6,5%  |
| mar-21  | 4,5%  | 4,4%                  | 3,1%                       | 6,8%  |
| jun-21  | 4,4%  | 4,3%                  | 2,9%                       | 6,5%  |
| sep-21  | 4,4%  | 4,3%                  | 2,8%                       | 6,5%  |
| dic-21  | 4,3%  | 4,2%                  | 3,0%                       | 6,9%  |
| mar-22  | 4,2%  | 4,1%                  | 2,8%                       | 7,1%  |
| jun-22  | 3,9%  | 3,8%                  | 2,7%                       | 6,2%  |
| sep-22  | 3,8%  | 3,7%                  | 2,6%                       | 6,3%  |

**Gráfico: Evolución histórica dudosidad sector privado residente**



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

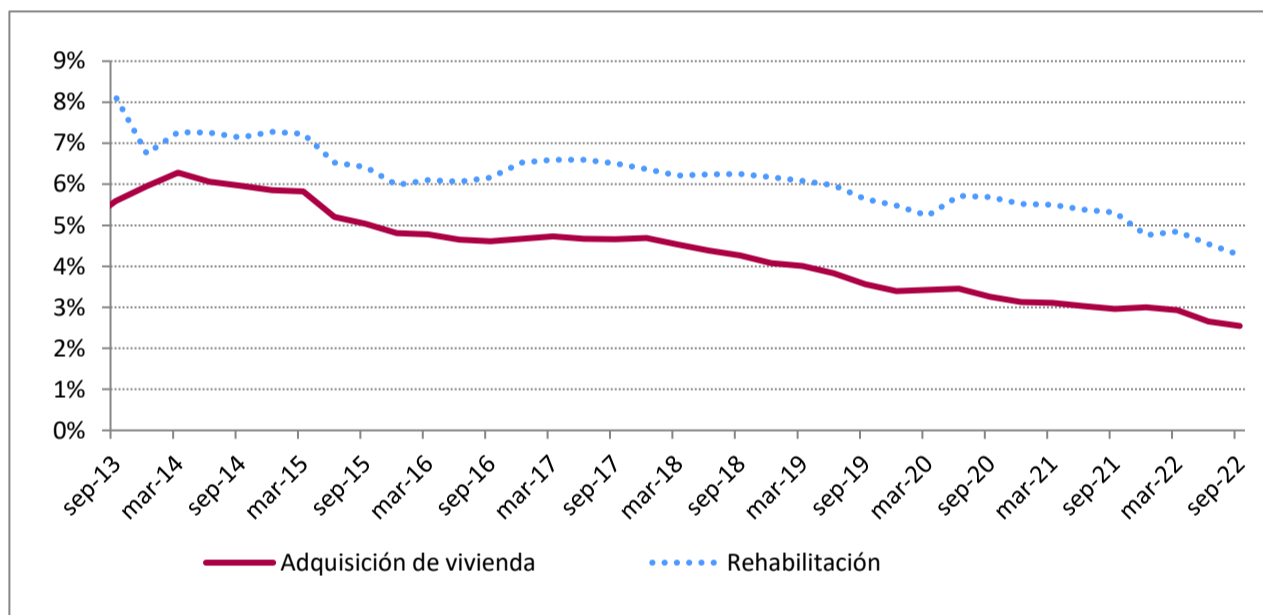


\*Establecimientos financieros de crédito

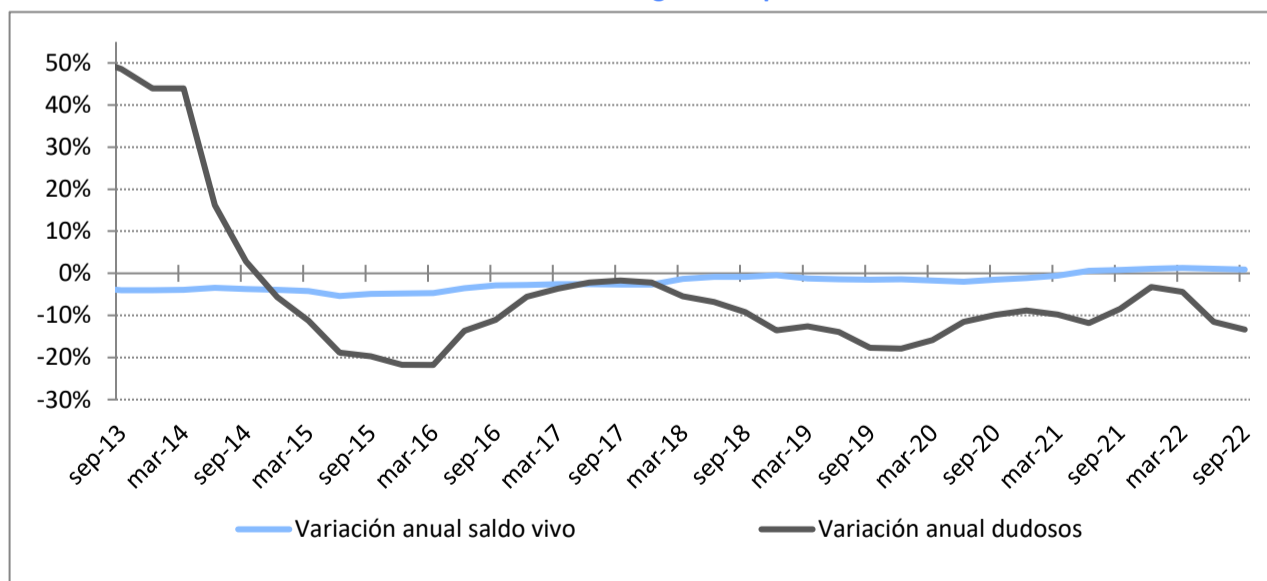
**2. Tasa de dudosidad del crédito Inmobiliario a los hogares**

| Periodo | Adquisición de vivienda | Rehabilitación | Adquisición más rehabilitación |
|---------|-------------------------|----------------|--------------------------------|
| dic-18  | 4,1%                    | 6,2%           | 4,1%                           |
| mar-19  | 4,0%                    | 6,1%           | 4,1%                           |
| jun-19  | 3,8%                    | 6,0%           | 3,9%                           |
| sep-19  | 3,6%                    | 5,6%           | 3,6%                           |
| dic-19  | 3,4%                    | 5,5%           | 3,5%                           |
| mar-20  | 3,4%                    | 5,2%           | 3,5%                           |
| jun-20  | 3,5%                    | 5,7%           | 3,5%                           |
| sep-20  | 3,3%                    | 5,7%           | 3,3%                           |
| dic-20  | 3,1%                    | 5,5%           | 3,2%                           |
| mar-21  | 3,1%                    | 5,5%           | 3,2%                           |
| jun-21  | 3,0%                    | 5,4%           | 3,1%                           |
| sep-21  | 3,0%                    | 5,3%           | 3,0%                           |
| dic-21  | 3,0%                    | 4,8%           | 3,1%                           |
| mar-22  | 2,9%                    | 4,8%           | 3,0%                           |
| jun-22  | 2,7%                    | 4,5%           | 2,7%                           |
| sep-22  | 2,5%                    | 4,3%           | 2,6%                           |

**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  |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|-------|
| dic-18  | 4,1%  | 3,9%                  | 0,0%                       | 13,5% |
| mar-19  | 4,0%  | 3,8%                  | 0,0%                       | 13,4% |
| jun-19  | 3,8%  | 3,6%                  | 0,0%                       | 13,1% |
| sep-19  | 3,6%  | 3,4%                  | 0,0%                       | 13,2% |
| dic-19  | 3,4%  | 3,2%                  | 0,0%                       | 13,2% |
| mar-20  | 3,4%  | 3,2%                  | 0,0%                       | 13,9% |
| jun-20  | 3,5%  | 3,2%                  | 0,0%                       | 14,2% |
| sep-20  | 3,3%  | 3,0%                  | 0,0%                       | 14,2% |
| dic-20  | 3,1%  | 2,9%                  | 0,0%                       | 13,8% |
| mar-21  | 3,1%  | 2,9%                  | 0,0%                       | 13,3% |
| jun-21  | 3,0%  | 2,8%                  | 0,0%                       | 12,9% |
| sep-21  | 3,0%  | 2,8%                  | 0,0%                       | 12,6% |
| dic-21  | 3,0%  | 2,7%                  | 0,0%                       | 16,9% |
| mar-22  | 2,9%  | 2,7%                  | 0,0%                       | 16,8% |
| jun-22  | 2,7%  | 2,4%                  | 0,0%                       | 15,6% |
| sep-22  | 2,5%  | 2,3%                  | 0,0%                       | 15,8% |

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

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 6,2%  | 6,2%                  | 0,0%                       | 1,8% |
| mar-19  | 6,1%  | 6,1%                  | 0,0%                       | 1,9% |
| jun-19  | 6,0%  | 6,0%                  | 0,0%                       | 1,9% |
| sep-19  | 5,6%  | 5,7%                  | 0,0%                       | 2,2% |
| dic-19  | 5,5%  | 5,5%                  | 0,0%                       | 2,5% |
| mar-20  | 5,2%  | 5,3%                  | 0,0%                       | 3,5% |
| jun-20  | 5,7%  | 5,7%                  | 0,0%                       | 4,2% |
| sep-20  | 5,7%  | 5,7%                  | 0,0%                       | 4,7% |
| dic-20  | 5,5%  | 5,5%                  | 0,0%                       | 5,3% |
| mar-21  | 5,5%  | 5,5%                  | 0,0%                       | 6,3% |
| jun-21  | 5,4%  | 5,4%                  | 0,0%                       | 5,6% |
| sep-21  | 5,3%  | 5,3%                  | 0,0%                       | 5,6% |
| dic-21  | 4,8%  | 4,7%                  | 0,0%                       | 5,4% |
| mar-22  | 4,8%  | 4,8%                  | 0,0%                       | 5,5% |
| jun-22  | 4,5%  | 4,5%                  | 0,0%                       | 5,3% |
| sep-22  | 4,3%  | 4,3%                  | 0,0%                       | 4,4% |

### 5. Tasa de dudosidad del crédito a los hogares para adquisición de bienes de consumo

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 4,3%  | 4,7%                  | 0,0%                       | 3,3% |
| mar-19  | 4,6%  | 4,9%                  | 0,0%                       | 3,8% |
| jun-19  | 4,6%  | 4,6%                  | 0,0%                       | 4,4% |
| sep-19  | 4,7%  | 4,9%                  | 0,0%                       | 4,0% |
| dic-19  | 4,3%  | 4,6%                  | 0,0%                       | 3,6% |
| mar-20  | 5,0%  | 5,1%                  | 0,0%                       | 4,6% |
| jun-20  | 5,6%  | 5,6%                  | 0,0%                       | 5,6% |
| sep-20  | 5,6%  | 5,8%                  | 0,0%                       | 4,6% |
| dic-20  | 5,1%  | 5,3%                  | 0,0%                       | 4,3% |
| mar-21  | 5,5%  | 5,6%                  | 0,0%                       | 5,1% |
| jun-21  | 5,0%  | 5,2%                  | 0,0%                       | 4,2% |
| sep-21  | 5,1%  | 5,3%                  | 0,0%                       | 4,4% |
| dic-21  | 5,0%  | 5,3%                  | 0,0%                       | 3,6% |
| mar-22  | 4,9%  | 5,1%                  | 0,0%                       | 4,1% |
| jun-22  | 4,6%  | 4,9%                  | 0,0%                       | 3,3% |
| sep-22  | 4,7%  | 5,0%                  | 0,0%                       | 3,4% |

**6. Tasa de dudosidad del crédito a las actividades productivas**

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 6,9%  | 7,0%                  | 7,0%                       | 2,3% |
| mar-19  | 6,7%  | 6,8%                  | 6,8%                       | 2,5% |
| jun-19  | 6,2%  | 6,3%                  | 6,3%                       | 2,0% |
| sep-19  | 5,9%  | 6,1%                  | 6,1%                       | 2,2% |
| dic-19  | 5,4%  | 5,5%                  | 5,5%                       | 2,1% |
| mar-20  | 5,3%  | 5,4%                  | 5,4%                       | 2,6% |
| jun-20  | 4,9%  | 5,0%                  | 5,0%                       | 3,3% |
| sep-20  | 4,9%  | 5,0%                  | 5,0%                       | 3,4% |
| dic-20  | 5,0%  | 5,1%                  | 5,1%                       | 3,2% |
| mar-21  | 5,0%  | 5,0%                  | 5,0%                       | 3,3% |
| jun-21  | 5,0%  | 5,0%                  | 5,0%                       | 3,6% |
| sep-21  | 4,9%  | 4,9%                  | 4,9%                       | 3,6% |
| dic-21  | 4,8%  | 4,8%                  | 4,8%                       | 3,4% |
| mar-22  | 4,8%  | 4,9%                  | 4,9%                       | 3,4% |
| jun-22  | 4,6%  | 4,6%                  | 4,6%                       | 3,0% |
| sep-22  | 4,4%  | 4,5%                  | 4,5%                       | 3,1% |

**7. Tasa de dudosidad del crédito destinado a las actividades inmobiliarias**

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 9,0%  | 8,9%                  | 25,3%                      | 7,8% |
| mar-19  | 8,3%  | 8,3%                  | 20,7%                      | 3,4% |
| jun-19  | 7,2%  | 7,2%                  | 21,0%                      | 3,3% |
| sep-19  | 6,4%  | 6,4%                  | 19,3%                      | 3,9% |
| dic-19  | 5,2%  | 5,2%                  | 19,4%                      | 3,5% |
| mar-20  | 5,2%  | 5,2%                  | 19,3%                      | 3,1% |
| jun-20  | 5,1%  | 5,1%                  | 19,2%                      | 5,7% |
| sep-20  | 5,1%  | 5,1%                  | 19,5%                      | 5,8% |
| dic-20  | 5,0%  | 4,9%                  | 19,7%                      | 6,1% |
| mar-21  | 4,8%  | 4,8%                  | 19,6%                      | 5,9% |
| jun-21  | 4,6%  | 4,5%                  | 21,8%                      | 5,8% |
| sep-21  | 4,4%  | 4,4%                  | 21,8%                      | 6,1% |
| dic-21  | 4,1%  | 4,1%                  | 17,9%                      | 7,1% |
| mar-22  | 4,3%  | 4,3%                  | 17,8%                      | 6,5% |
| jun-22  | 4,1%  | 4,0%                  | 14,3%                      | 5,9% |
| sep-22  | 3,9%  | 3,9%                  | 10,1%                      | 6,9% |

**8. Tasa de dudosidad del crédito destinado a la construcción**

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 14,0% | 14,4%                 | 12,3%                      | 4,2% |
| mar-19  | 13,3% | 13,6%                 | 12,6%                      | 4,5% |
| jun-19  | 12,7% | 13,1%                 | 12,7%                      | 3,0% |
| sep-19  | 12,6% | 13,0%                 | 12,5%                      | 3,3% |
| dic-19  | 11,7% | 12,0%                 | 18,3%                      | 3,0% |
| mar-20  | 11,4% | 11,6%                 | 19,2%                      | 5,1% |
| jun-20  | 9,8%  | 9,8%                  | 14,9%                      | 6,8% |
| sep-20  | 9,5%  | 9,5%                  | 15,3%                      | 6,6% |
| dic-20  | 9,2%  | 9,2%                  | 15,4%                      | 5,5% |
| mar-21  | 9,1%  | 9,1%                  | 14,8%                      | 6,2% |
| jun-21  | 9,1%  | 9,0%                  | 15,0%                      | 9,1% |
| sep-21  | 8,7%  | 8,6%                  | 14,9%                      | 8,0% |
| dic-21  | 8,5%  | 8,4%                  | 16,0%                      | 7,4% |
| mar-22  | 8,4%  | 8,3%                  | 16,2%                      | 8,1% |
| jun-22  | 8,4%  | 8,4%                  | 16,3%                      | 5,9% |
| sep-22  | 7,9%  | 8,0%                  | 15,1%                      | 2,2% |

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

| Periodo | Total     | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs   |
|---------|-----------|-----------------------|----------------------------|--------|
| dic-18  | 1.208.318 | 1.150.231             | 6.887                      | 51.200 |
| mar-19  | 1.202.180 | 1.144.971             | 6.703                      | 50.507 |
| jun-19  | 1.214.790 | 1.158.792             | 7.307                      | 48.691 |
| sep-19  | 1.195.701 | 1.139.328             | 7.457                      | 48.917 |
| dic-19  | 1.193.527 | 1.135.590             | 6.979                      | 50.958 |
| mar-20  | 1.195.487 | 1.138.885             | 7.321                      | 49.280 |
| jun-20  | 1.241.445 | 1.187.023             | 8.036                      | 46.386 |
| sep-20  | 1.221.810 | 1.167.999             | 8.025                      | 45.786 |
| dic-20  | 1.224.458 | 1.174.945             | 8.191                      | 41.323 |
| mar-21  | 1.218.084 | 1.169.638             | 8.211                      | 40.234 |
| jun-21  | 1.232.484 | 1.184.136             | 7.901                      | 40.447 |
| sep-21  | 1.213.528 | 1.165.368             | 7.868                      | 40.291 |
| dic-21  | 1.223.700 | 1.173.435             | 7.482                      | 42.783 |
| mar-22  | 1.214.017 | 1.164.183             | 7.739                      | 42.096 |
| jun-22  | 1.234.560 | 1.182.955             | 7.633                      | 43.972 |
| sep-22  | 1.223.502 | 1.172.369             | 7.438                      | 43.695 |

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

| Periodo | Total  | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs  |
|---------|--------|-----------------------|----------------------------|-------|
| dic-18  | 70.255 | 67.199                | 418                        | 2.638 |
| mar-19  | 68.844 | 65.650                | 404                        | 2.791 |
| jun-19  | 65.068 | 61.946                | 395                        | 2.726 |
| sep-19  | 61.505 | 58.487                | 348                        | 2.670 |
| dic-19  | 57.192 | 54.301                | 274                        | 2.616 |
| mar-20  | 57.382 | 54.155                | 270                        | 2.957 |
| jun-20  | 57.965 | 54.509                | 258                        | 3.199 |
| sep-20  | 55.933 | 52.650                | 263                        | 3.020 |
| dic-20  | 55.164 | 52.224                | 252                        | 2.687 |
| mar-21  | 54.980 | 51.975                | 253                        | 2.752 |
| jun-21  | 54.218 | 51.357                | 229                        | 2.632 |
| sep-21  | 52.826 | 49.982                | 220                        | 2.623 |
| dic-21  | 52.548 | 49.378                | 222                        | 2.948 |
| mar-22  | 51.485 | 48.286                | 217                        | 2.982 |
| jun-22  | 47.916 | 44.973                | 208                        | 2.736 |
| sep-22  | 46.325 | 43.386                | 193                        | 2.747 |



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

| Periodo | Total   | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs   |
|---------|---------|-----------------------|----------------------------|--------|
| dic-18  | 500.825 | 490.533               | 14                         | 10.277 |
| mar-19  | 499.675 | 489.422               | 14                         | 10.239 |
| jun-19  | 498.788 | 488.584               | 14                         | 10.189 |
| sep-19  | 495.311 | 485.148               | 14                         | 10.149 |
| dic-19  | 493.568 | 483.473               | 14                         | 10.081 |
| mar-20  | 491.160 | 481.134               | 14                         | 10.012 |
| jun-20  | 488.615 | 478.617               | 14                         | 9.984  |
| sep-20  | 487.772 | 477.778               | 13                         | 9.981  |
| dic-20  | 487.855 | 477.877               | 13                         | 9.965  |
| mar-21  | 488.594 | 478.570               | 12                         | 10.011 |
| jun-21  | 491.343 | 481.368               | 12                         | 9.963  |
| sep-21  | 491.814 | 481.917               | 12                         | 9.885  |
| dic-21  | 493.146 | 483.323               | 12                         | 9.812  |
| mar-22  | 494.854 | 485.133               | 11                         | 9.710  |
| jun-22  | 496.515 | 486.890               | 11                         | 9.614  |
| sep-22  | 496.187 | 486.674               | 11                         | 9.502  |

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

| Periodo | Total  | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs  |
|---------|--------|-----------------------|----------------------------|-------|
| dic-18  | 20.412 | 19.026                | 0                          | 1.386 |
| mar-19  | 20.026 | 18.650                | 0                          | 1.376 |
| jun-19  | 19.104 | 17.768                | 0                          | 1.336 |
| sep-19  | 17.650 | 16.313                | 0                          | 1.337 |
| dic-19  | 16.760 | 15.434                | 0                          | 1.326 |
| mar-20  | 16.841 | 15.445                | 0                          | 1.396 |
| jun-20  | 16.897 | 15.481                | 0                          | 1.416 |
| sep-20  | 15.899 | 14.480                | 0                          | 1.419 |
| dic-20  | 15.276 | 13.900                | 0                          | 1.375 |
| mar-21  | 15.192 | 13.864                | 0                          | 1.328 |
| jun-21  | 14.900 | 13.617                | 0                          | 1.283 |
| sep-21  | 14.563 | 13.314                | 0                          | 1.249 |
| dic-21  | 14.777 | 13.122                | 0                          | 1.655 |
| mar-22  | 14.522 | 12.895                | 0                          | 1.628 |
| jun-22  | 13.188 | 11.692                | 0                          | 1.496 |
| sep-22  | 12.623 | 11.125                | 0                          | 1.498 |

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

| Periodo | Total  | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|--------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 17.912 | 17.702                | 0                          | 211  |
| mar-19  | 18.039 | 17.811                | 0                          | 228  |
| jun-19  | 17.927 | 17.650                | 0                          | 277  |
| sep-19  | 17.873 | 17.575                | 0                          | 298  |
| dic-19  | 17.301 | 17.000                | 0                          | 300  |
| mar-20  | 17.068 | 16.752                | 0                          | 316  |
| jun-20  | 16.851 | 16.548                | 0                          | 303  |
| sep-20  | 16.610 | 16.314                | 0                          | 296  |
| dic-20  | 16.360 | 16.074                | 0                          | 286  |
| mar-21  | 16.117 | 15.834                | 0                          | 283  |
| jun-21  | 15.955 | 15.660                | 0                          | 295  |
| sep-21  | 15.897 | 15.599                | 0                          | 298  |
| dic-21  | 17.030 | 16.722                | 0                          | 307  |
| mar-22  | 16.687 | 16.360                | 0                          | 327  |
| jun-22  | 16.707 | 16.365                | 0                          | 342  |
| sep-22  | 16.606 | 16.258                | 0                          | 348  |

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

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 1.105 | 1.102                 | 0                          | 4    |
| mar-19  | 1.097 | 1.093                 | 0                          | 4    |
| jun-19  | 1.071 | 1.066                 | 0                          | 5    |
| sep-19  | 1.007 | 1.001                 | 0                          | 7    |
| dic-19  | 948   | 940                   | 0                          | 8    |
| mar-20  | 893   | 882                   | 0                          | 11   |
| jun-20  | 963   | 951                   | 0                          | 13   |
| sep-20  | 945   | 931                   | 0                          | 14   |
| dic-20  | 904   | 888                   | 0                          | 15   |
| mar-21  | 886   | 868                   | 0                          | 18   |
| jun-21  | 858   | 841                   | 0                          | 17   |
| sep-21  | 845   | 828                   | 0                          | 17   |
| dic-21  | 810   | 793                   | 0                          | 17   |
| mar-22  | 809   | 791                   | 0                          | 18   |
| jun-22  | 758   | 740                   | 0                          | 18   |
| sep-22  | 709   | 694                   | 0                          | 15   |

**15. Saldo vivo del crédito a los hogares para adquisición de bienes de consumo**  
(millones de euros)

| Periodo | Total  | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs   |
|---------|--------|-----------------------|----------------------------|--------|
| dic-18  | 86.668 | 62.334                | 1                          | 24.333 |
| mar-19  | 87.890 | 63.629                | 1                          | 24.260 |
| jun-19  | 91.250 | 69.512                | 1                          | 21.737 |
| sep-19  | 91.209 | 69.169                | 1                          | 22.039 |
| dic-19  | 94.279 | 71.128                | 1                          | 23.151 |
| mar-20  | 93.394 | 71.170                | 1                          | 22.223 |
| jun-20  | 91.769 | 71.070                | 1                          | 20.699 |
| sep-20  | 90.761 | 70.077                | 1                          | 20.684 |
| dic-20  | 91.796 | 75.546                | 1                          | 16.250 |
| mar-21  | 89.925 | 74.407                | 1                          | 15.517 |
| jun-21  | 93.008 | 76.625                | 1                          | 16.383 |
| sep-21  | 91.572 | 75.177                | 1                          | 16.395 |
| dic-21  | 93.370 | 75.251                | 1                          | 18.118 |
| mar-22  | 90.008 | 72.535                | 1                          | 17.473 |
| jun-22  | 91.375 | 73.215                | 1                          | 18.159 |
| sep-22  | 92.889 | 74.524                | 1                          | 18.364 |

**16. Saldo dudoso del crédito a los hogares para adquisición de bienes de consumo**  
(millones de euros)

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs  |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|-------|
| dic-18  | 3.710 | 2.901                 | 0                          | 809   |
| mar-19  | 4.058 | 3.126                 | 0                          | 932   |
| jun-19  | 4.180 | 3.227                 | 0                          | 952   |
| sep-19  | 4.302 | 3.420                 | 0                          | 883   |
| dic-19  | 4.097 | 3.263                 | 0                          | 833   |
| mar-20  | 4.641 | 3.610                 | 0                          | 1.031 |
| jun-20  | 5.118 | 3.964                 | 0                          | 1.153 |
| sep-20  | 5.048 | 4.086                 | 0                          | 962   |
| dic-20  | 4.718 | 4.013                 | 0                          | 705   |
| mar-21  | 4.972 | 4.182                 | 0                          | 790   |
| jun-21  | 4.659 | 3.970                 | 0                          | 689   |
| sep-21  | 4.703 | 3.981                 | 0                          | 723   |
| dic-21  | 4.654 | 4.007                 | 0                          | 648   |
| mar-22  | 4.427 | 3.718                 | 0                          | 709   |
| jun-22  | 4.195 | 3.592                 | 0                          | 603   |
| sep-22  | 4.351 | 3.729                 | 0                          | 622   |

**17. Saldo vivo del crédito a las actividades productivas**  
(millones de euros)

| Periodo | Total   | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs   |
|---------|---------|-----------------------|----------------------------|--------|
| dic-18  | 545.599 | 523.942               | 6.855                      | 14.802 |
| mar-19  | 540.818 | 519.965               | 6.670                      | 14.182 |
| jun-19  | 544.879 | 522.838               | 7.272                      | 14.770 |
| sep-19  | 536.750 | 514.796               | 7.409                      | 14.544 |
| dic-19  | 534.773 | 512.107               | 6.927                      | 15.738 |
| mar-20  | 539.777 | 517.312               | 7.270                      | 15.196 |
| jun-20  | 584.061 | 562.679               | 7.984                      | 13.398 |
| sep-20  | 573.624 | 552.796               | 7.982                      | 12.846 |
| dic-20  | 575.162 | 554.073               | 8.165                      | 12.925 |
| mar-21  | 569.827 | 548.877               | 8.186                      | 12.764 |
| jun-21  | 572.050 | 551.664               | 7.878                      | 12.508 |
| sep-21  | 563.085 | 542.915               | 7.845                      | 12.325 |
| dic-21  | 571.098 | 550.342               | 7.459                      | 13.297 |
| mar-22  | 561.373 | 540.403               | 7.716                      | 13.254 |
| jun-22  | 568.553 | 546.513               | 7.611                      | 14.429 |
| sep-22  | 567.409 | 545.726               | 7.416                      | 14.268 |

**18. Saldo dudoso del crédito a las actividades productivas**  
(millones de euros)

| Periodo | Total  | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|--------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 37.479 | 36.725                | 414                        | 339  |
| mar-19  | 36.302 | 35.544                | 400                        | 359  |
| jun-19  | 33.580 | 32.885                | 394                        | 301  |
| sep-19  | 31.831 | 31.163                | 347                        | 321  |
| dic-19  | 28.911 | 28.302                | 274                        | 335  |
| mar-20  | 28.672 | 28.014                | 270                        | 389  |
| jun-20  | 28.808 | 28.104                | 258                        | 445  |
| sep-20  | 28.178 | 27.482                | 263                        | 434  |
| dic-20  | 28.648 | 27.986                | 252                        | 410  |
| mar-21  | 28.334 | 27.656                | 253                        | 425  |
| jun-21  | 28.365 | 27.683                | 229                        | 453  |
| sep-21  | 27.321 | 26.660                | 220                        | 441  |
| dic-21  | 27.180 | 26.508                | 221                        | 451  |
| mar-22  | 27.101 | 26.433                | 217                        | 451  |
| jun-22  | 25.900 | 25.253                | 208                        | 439  |
| sep-22  | 25.134 | 24.503                | 193                        | 439  |

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

| Periodo | Total  | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|--------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 93.372 | 92.778                | 174                        | 420  |
| mar-19  | 93.587 | 92.531                | 167                        | 888  |
| jun-19  | 91.030 | 89.986                | 164                        | 880  |
| sep-19  | 90.357 | 89.422                | 162                        | 773  |
| dic-19  | 88.149 | 87.211                | 159                        | 779  |
| mar-20  | 87.853 | 86.848                | 158                        | 848  |
| jun-20  | 85.542 | 84.894                | 157                        | 490  |
| sep-20  | 83.829 | 83.206                | 155                        | 468  |
| dic-20  | 81.943 | 81.359                | 152                        | 433  |
| mar-21  | 81.529 | 80.957                | 150                        | 422  |
| jun-21  | 81.700 | 81.157                | 131                        | 412  |
| sep-21  | 80.498 | 79.974                | 129                        | 395  |
| dic-21  | 82.101 | 81.586                | 123                        | 392  |
| mar-22  | 76.707 | 76.194                | 120                        | 393  |
| jun-22  | 75.409 | 74.822                | 149                        | 437  |
| sep-22  | 76.365 | 75.731                | 205                        | 430  |

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

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 8.376 | 8.299                 | 44                         | 33   |
| mar-19  | 7.787 | 7.722                 | 35                         | 31   |
| jun-19  | 6.568 | 6.504                 | 34                         | 29   |
| sep-19  | 5.768 | 5.706                 | 31                         | 30   |
| dic-19  | 4.616 | 4.559                 | 31                         | 27   |
| mar-20  | 4.554 | 4.497                 | 31                         | 26   |
| jun-20  | 4.358 | 4.300                 | 30                         | 28   |
| sep-20  | 4.282 | 4.224                 | 30                         | 27   |
| dic-20  | 4.079 | 4.023                 | 30                         | 26   |
| mar-21  | 3.940 | 3.886                 | 29                         | 25   |
| jun-21  | 3.718 | 3.665                 | 28                         | 24   |
| sep-21  | 3.555 | 3.503                 | 28                         | 24   |
| dic-21  | 3.390 | 3.340                 | 22                         | 28   |
| mar-22  | 3.335 | 3.288                 | 21                         | 26   |
| jun-22  | 3.064 | 3.017                 | 21                         | 26   |
| sep-22  | 2.991 | 2.940                 | 21                         | 30   |

**21. Saldo vivo del crédito a la construcción**  
(millones de euros)

| Periodo | Total  | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs  |
|---------|--------|-----------------------|----------------------------|-------|
| dic-18  | 29.079 | 27.386                | 735                        | 959   |
| mar-19  | 28.841 | 27.232                | 715                        | 894   |
| jun-19  | 28.095 | 26.329                | 708                        | 1.057 |
| sep-19  | 27.205 | 25.409                | 710                        | 1.086 |
| dic-19  | 26.013 | 24.304                | 537                        | 1.172 |
| mar-20  | 26.926 | 25.253                | 519                        | 1.154 |
| jun-20  | 28.703 | 27.164                | 602                        | 936   |
| sep-20  | 28.362 | 26.876                | 580                        | 905   |
| dic-20  | 27.895 | 26.275                | 570                        | 1.050 |
| mar-21  | 27.668 | 26.086                | 591                        | 991   |
| jun-21  | 27.577 | 25.937                | 586                        | 1.054 |
| sep-21  | 27.420 | 25.777                | 587                        | 1.056 |
| dic-21  | 27.235 | 25.603                | 487                        | 1.145 |
| mar-22  | 27.177 | 25.645                | 462                        | 1.070 |
| jun-22  | 26.678 | 25.092                | 458                        | 1.127 |
| sep-22  | 27.375 | 25.579                | 454                        | 1.342 |

**22. Saldo dudoso del crédito a la construcción**  
(millones de euros)

| Periodo | Total | Entidades de depósito | Otras entidades de crédito | EFCs |
|---------|-------|-----------------------|----------------------------|------|
| dic-18  | 4.062 | 3.932                 | 90                         | 40   |
| mar-19  | 3.833 | 3.702                 | 90                         | 40   |
| jun-19  | 3.559 | 3.437                 | 90                         | 32   |
| sep-19  | 3.416 | 3.291                 | 89                         | 36   |
| dic-19  | 3.047 | 2.914                 | 98                         | 35   |
| mar-20  | 3.083 | 2.924                 | 99                         | 59   |
| jun-20  | 2.821 | 2.668                 | 90                         | 63   |
| sep-20  | 2.690 | 2.541                 | 89                         | 60   |
| dic-20  | 2.553 | 2.408                 | 88                         | 57   |
| mar-21  | 2.517 | 2.368                 | 88                         | 62   |
| jun-21  | 2.514 | 2.330                 | 88                         | 96   |
| sep-21  | 2.381 | 2.209                 | 87                         | 84   |
| dic-21  | 2.305 | 2.143                 | 78                         | 84   |
| mar-22  | 2.282 | 2.121                 | 75                         | 87   |
| jun-22  | 2.238 | 2.096                 | 75                         | 66   |
| sep-22  | 2.150 | 2.052                 | 69                         | 29   |