



VIII Barómetro préstamos al consumo

ASUFIN

Julio 2026

Sobre **ASUFIN**

ASUFIN, la Asociación de Usuarios Financieros, fundada en 2009 para la defensa y protección del consumidor financiero. Inscrita en el **REACU**, es miembro del **CCU** (Consejo de Consumidores y Usuarios), del **BEUC** (*Bureau Européen des Unions de Consommateurs*), la mayor organización europea de asociaciones de consumo y de *Finance Watch*.

ASUFIN tiene presencia, a través de su presidenta Patricia Suárez, en el Consejo Consultivo (**BSG**) de la **EBA** (Autoridad Bancaria Europea) y el Grupo de usuarios de servicios financieros (**FSUG**) de la **DG FISMA** de la Comisión Europea donde ostenta la vicepresidencia.

A nivel nacional, **ASUFIN** participa activamente en el impulso a las finanzas verdes, a través de **Spainsif**.

Forma parte del programa **Finanzas para todos** que coordinan el **Banco de España** y la **CNMV**. En este marco, la asociación desarrolla, entre otros, programas de educación financiera y digital, sobreendeudamiento y préstamo responsable, vivienda, seguros, inversión y finanzas sostenibles en el marco de la Agenda 2030. Por todo ello, recibió el **Premio a la trayectoria en Educación Financiera 2021** del programa Finanzas para todos.

Sobre **el autor**

Estudio realizado por el Departamento de Estudios de **ASUFIN**, con la colaboración de Antonio Luis Gallardo Sánchez-Toledo. Licenciado en Administración y Dirección de Empresas por la Universidad Autónoma de Madrid, con las especialidades de Dirección Financiera e Investigación Económica. Tras haber trabajado en la sociedad de valores de La Caixa (hoy CaixaBank) y en el Grupo Santander, lleva más de 18 años desarrollando su labor en el ámbito de la protección de los consumidores y la educación financiera, realizando labores divulgativas que incluyen la elaboración de estudios en el ámbito de las finanzas personales y los seguros.

Introducción

España cerró 2025 con un crecimiento del PIB del 2,80%, de nuevo a la cabeza de las grandes economías avanzadas, aunque moderando el 3,50% de 2024. El motor de este crecimiento **volvió a ser el consumo de los hogares, que avanzó un 3,30%**.

Frente a esta realidad, el escenario de **2026 muestra diferencias importantes**. El **ciclo de bajadas de tipos ha tocado fondo**. El 11 de junio el Banco Central Europeo elevó los tipos de interés por primera vez en casi tres años, en un cuarto de punto, hasta situar la facilidad de depósito en el 2,25% y el tipo principal de refinanciación en el 2,40%. El detonante de esta decisión es una inflación que ha vuelto a repuntar (el IPC de mayo se mantuvo en el 3,20% y la subyacente subió al 2,90%), presionada por la energía y la tensión geopolítica.

Con esta base analizamos la situación de los préstamos al consumo en un momento tradicionalmente álgido para su solicitud. Los **meses previos al verano multiplican las peticiones** para comprar un vehículo, hacer una reforma o financiar las vacaciones, uno de los motivos que más ha crecido en los últimos años. Por todo ello, saber si esa **propensión al consumo resiste al cambio de signo de los tipos** es uno de los objetivos del presente barómetro.

El segundo objetivo es conocer el comportamiento de las entidades financieras. Tras dos años de descensos, el **repunte de los tipos oficiales y del Euríbor empieza a trasladarse al crédito al consumo**, en un **contexto de demanda muy intensa**. Solo en el primer trimestre de 2026 se concedieron más de 10.600 millones de euros en nuevo crédito al consumo, la mayor cifra para ese periodo desde 2008. Cuando la demanda es fuerte, los incentivos de las financieras para contener los precios son menores, es más, **supone una oportunidad para maximizar sus ingresos**.

Por último, también es importante **analizar las motivaciones**. Las solicitudes para refinanciar deudas, junto al peso persistente de la necesidad de liquidez, convive con motivaciones de puro consumo como los viajes. Es importante por ello saber si se mantiene este cuadro mixto en el que **parte del auge del crédito al consumo refleja confianza y consumo dinámico**, pero **otra parte responde a la pérdida de poder adquisitivo** de los hogares, que recurren a la financiación para sostener su gasto corriente.

Cinco claves principales

1

La intención de solicitar un préstamo al consumo marca un nuevo máximo, el 35,90%, desde que se elabora este barómetro. La subida de 1,10 puntos en algo más de un año se produce, además, pese al giro al alza de los tipos de interés, lo que revela una propensión al consumo muy firme.

2

La necesidad de liquidez sigue siendo la primera motivación, con un 20,10%, seguida ahora por viajes y vacaciones (17,00%, +0,70%) y por refinanciar deudas (16,30%, +0,30), que vuelve a ganar peso. Los motivos ligados a tensión financiera (liquidez y refinanciación) suman el 36,40% del total.

3

Cambio de tendencia en los tipos, tras dos años de bajadas, repuntan ligeramente. Los préstamos de menos de 5 años pasan del 9,88% al 10,06% (+0,18 puntos) y los de más de 5 años del 9,86% al 10,05% (+0,19). El movimiento es moderado, pero coincide con la primera subida del BCE en tres años y con la escalada del Euríbor.

4

El comportamiento por entidad es dispar. Los bancos apenas mueven precios (9,16% a corto plazo, 9,25% a largo). Las EFC no vinculadas a la automoción suben con fuerza y siguen siendo las más caras (13,71% y 13,68%). La financiación de vehículos repunta moderadamente pero sigue siendo la más barata (9,29% y 9,07%).

5

El optimismo se mantiene. Entre quienes cambian de opinión: un 12,90% que no pensaba pedir un préstamo ahora sí lo hará (+0,70), frente a solo un 4,90% que da marcha atrás. El saldo neto positivo sostiene este máximo de intención de pedir un préstamo.

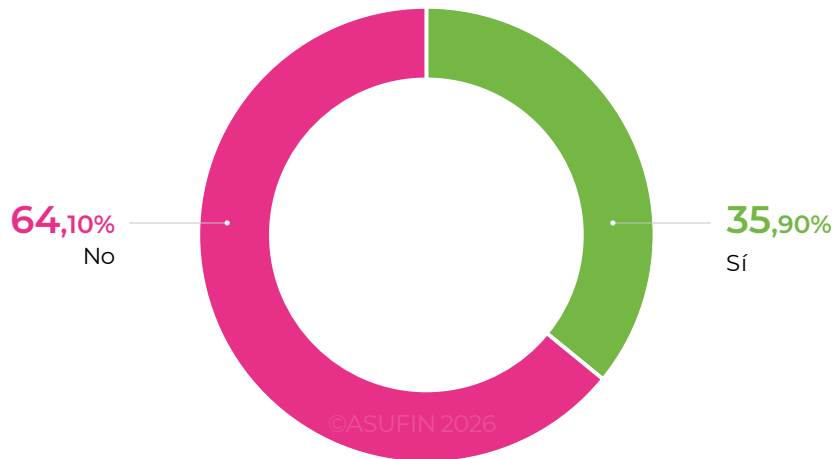
La intención de pedir un préstamo marca un **nuevo máximo histórico**

La petición de préstamos al consumo **encadena un nuevo récord en este arranque del verano de 2026**, hasta el **35,90%**, 1,10 puntos más que el 34,80% de marzo de 2025. No solo supera el dato del año anterior, sino que constituye el máximo de toda la serie histórica, iniciada en junio de 2020.

Lo más relevante es que **este máximo se alcanza pese al giro al alza de los tipos de interés**. En este comportamiento parecen confluir dos motivos:

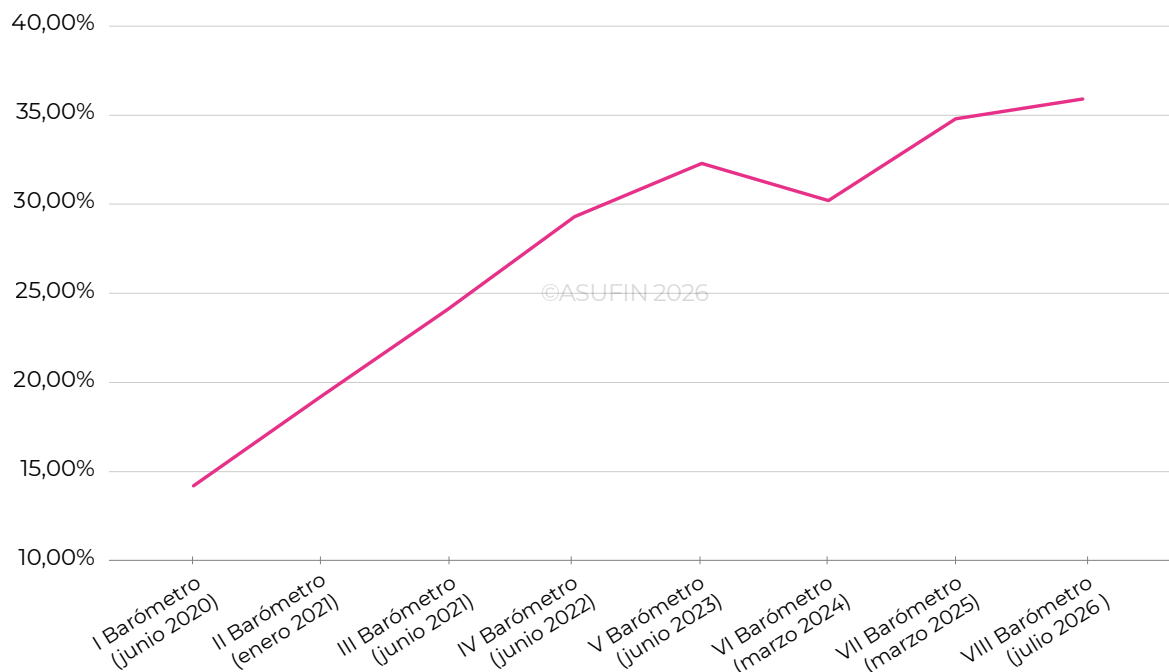
- Una **propensión al consumo todavía elevada**, sostenida por un mercado laboral sólido y por la inercia de varios años de optimismo.
- La **pérdida de poder adquisitivo derivada de la inflación**, que empuja a una **parte de los hogares a financiar su gasto corriente** y a refinanciar deudas, como se analiza más adelante.

¿TIENE INTENCIÓN DE PEDIR UN PRÉSTAMO EN LOS PRÓXIMOS 6 MESES?



INTENCIÓN DE PEDIR UN PRÉSTAMO EN LOS PRÓXIMOS 6 MESES

I Barómetro (junio 2020)	14,20%
II Barómetro (enero 2021)	19,20%
III Barómetro (junio 2021)	24,10%
IV Barómetro (junio 2022)	29,30%
V Barómetro (junio 2023)	32,30%
VI Barómetro (marzo 2024)	30,20%
VII Barómetro (marzo 2025)	34,80%
VIII Barómetro (julio 2026)	35,90%



©ASUFIN 2026 · www.asufin.com

Desde los mínimos de 2020, en plena pandemia, la tendencia ha sido claramente alcista, con la única excepción de 2024, condicionada por el compás de espera de muchos consumidores a que bajaran los tipos. El dato de junio de 2026 confirma que, por ahora, ni el encarecimiento de la financiación ni la inflación han frenado la disposición a endeudarse de los españoles.

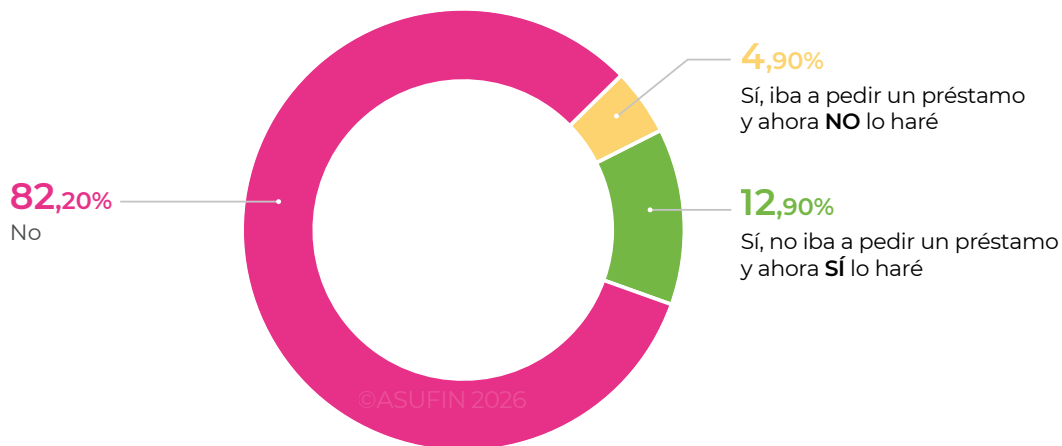
Un 12,90% de quienes no pensaban pedir un préstamo **ha cambiado de opinión**

Este 2026 se repite de nuevo un **cambio de opinión favorable en los últimos meses respecto a la solicitud de préstamo**. Quienes pensaban pedir un préstamo y finalmente no lo harán bajan al **4,90%**, 0,40 puntos menos que el 5,30% del año pasado.

En el lado contrario, **sube hasta el 12,90%**, 0,70 puntos más que el 12,20% anterior, **quienes no pensaban solicitarlo y este año sí lo harán**. Los que no han cambiado de opinión se mantienen prácticamente estables, en el **82,20%**.

El saldo sigue siendo netamente positivo y revela la **existencia de un grupo relevante de consumidores que considera que ahora es un buen momento para solicitar** un préstamo, ya sea por necesidad de financiar gastos en los próximos 6 meses, incluidas las vacaciones estivales, o ante la expectativa de que los tipos sigan subiendo

¿HA CAMBIADO DE OPINIÓN EN LAS ÚLTIMAS SEMANAS?



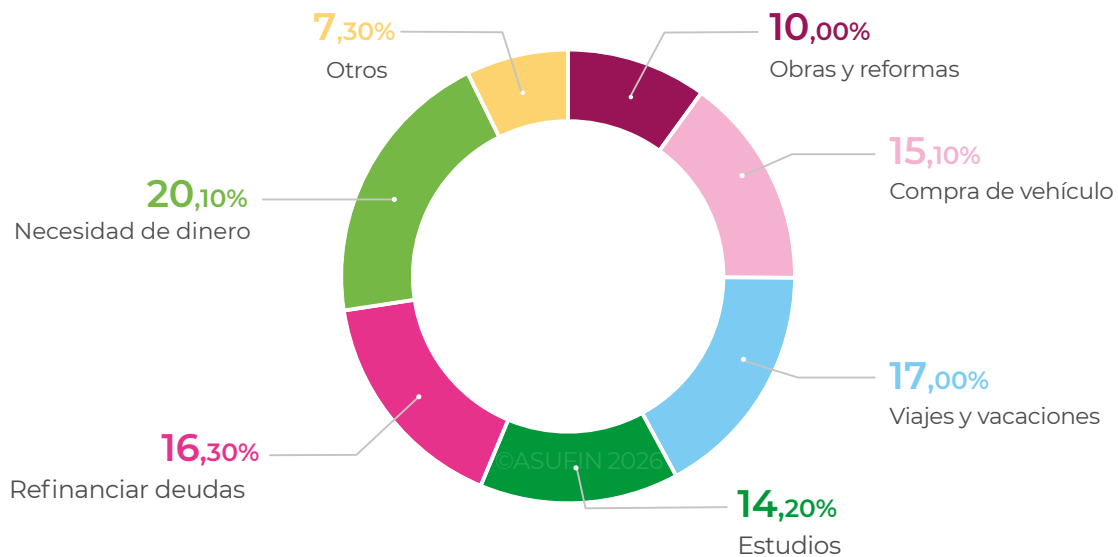
Necesidad de refinanciación y liquidez siguen marcando el paso

Las motivaciones explican bien este momento al alza en la petición de préstamo. La **necesidad de aumentar la liquidez se mantiene**, un año más, como **primer motivo**, con un **20,10%** (–0,30%). Le siguen **los viajes y vacaciones, que crecen hasta el 17,00%** (+0,70%) y se consolidan como **segunda opción**, y **refinanciar deudas, que repunta al 16,30%** (+0,30%) y recupera la tercera posición.

El dato más significativo es que los dos motivos ligados a tensión financiera, necesidad de liquidez y refinanciación, suman el 36,40% de las solicitudes. El **repunte de la refinanciación, en un entorno de tipos al alza**, sugiere que una parte de los hogares está reestructurando su deuda para aliviar la carga financiera.

Entre las motivaciones de adquisición de bienes y servicios, la compra de vehículo sube levemente del 14,90% al **15,10%** (+0,20%) y los estudios al **14,20%** (+0,40%), mientras que las obras y reformas ceden al **10,00%** (–0,20%). El epígrafe de otros destinos baja al **7,30%**.

¿CUÁL ES EL DESTINO DE SU PRÉSTAMO?

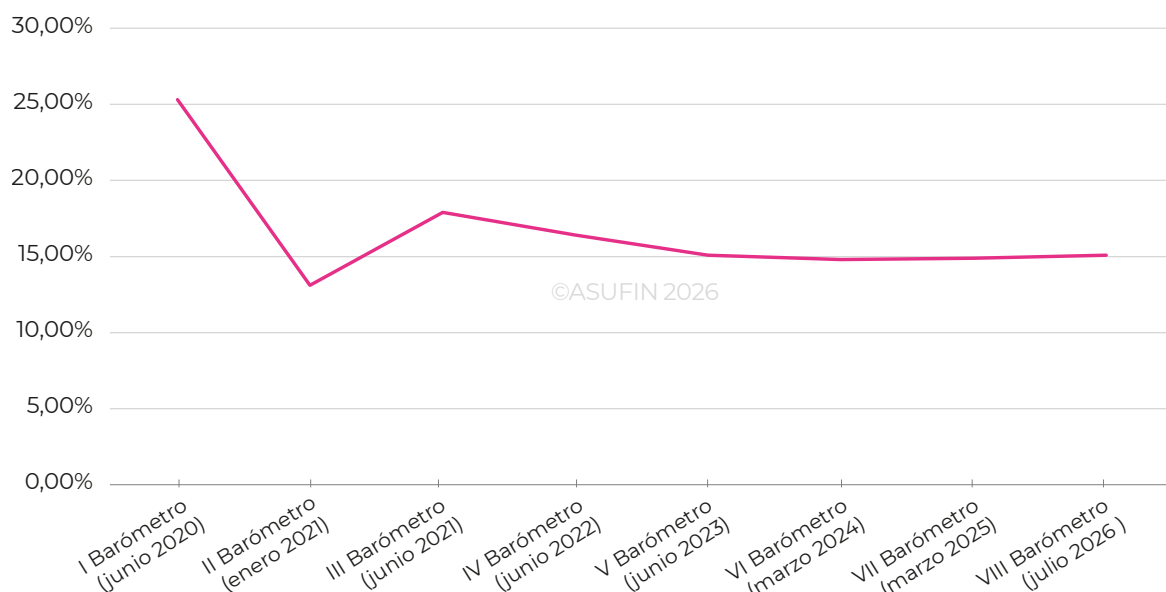


La financiación de vehículos se mantiene estable en un 15,10%

La intención de adquirir un coche financiado se mantiene prácticamente plana, del 14,90% al 15,10%. El dato confirma que la caída que se arrastraba en años anteriores tocó suelo, pero que aunque las financieras especializadas en vehículos mantienen como veremos los tipos más competitivos, no animan la financiación. El envejecimiento del parque y el elevado precio de los vehículos siguen pesando más que las condiciones de financiación a la hora de tomar la decisión de compra, en un mercado en el que ha ganado importante peso los vehículos de segunda mano.

QUIÉNES DESTINAN FINANCIACIÓN A LA COMPRA DE UN COCHE

I Barómetro (junio 2020)	25,30%
II Barómetro (enero 2021)	13,10%
III Barómetro (junio 2021)	17,90%
IV Barómetro (junio 2022)	16,40%
V Barómetro (junio 2023)	15,10%
VI Barómetro (marzo 2024)	14,80%
VII Barómetro (marzo 2025)	14,90%
VIII Barómetro (julio 2026)	15,10%



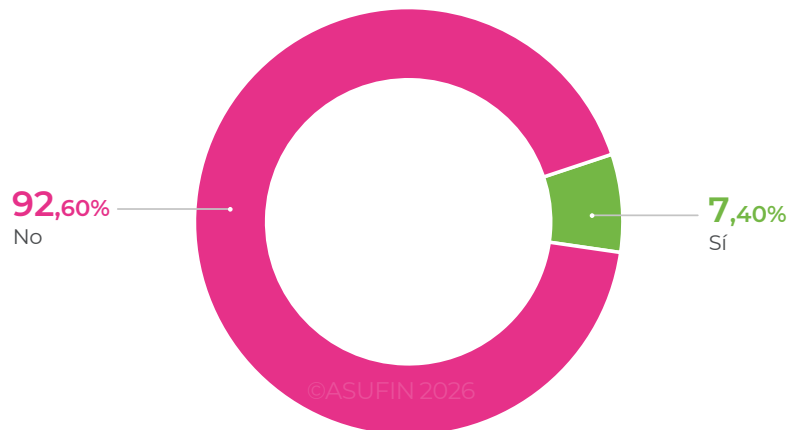
©ASUFIN 2026

Un 7,40% de los consumidores compraría un vehículo si mejoraran los incentivos fiscales

Uno de los principales problemas del parque automovilístico español es su envejecimiento. La antigüedad media del parque de turismos se sitúa por encima de los 14 años. La razón principal está en unos **precios que han crecido a un ritmo muy superior al de los salarios**.

Por ello, disponer de medidas que faciliten la compra, ya sean tipos de interés más bajos o subvenciones, ayudaría a incentivarla. Actualmente las ayudas se centran casi en exclusiva en los coches eléctricos, que aún suponen un porcentaje de mercado reducido. Que estas **ayudas se generalizaran supondría un incentivo para el 7,40% de los compradores, 0,30 puntos más** que el año pasado.

¿CAMBIARÍA SU DECISIÓN DE FINANCIAR LA COMPRA DE UN VEHÍCULO POR LAS AYUDAS QUE OFRECE EL ESTADO?

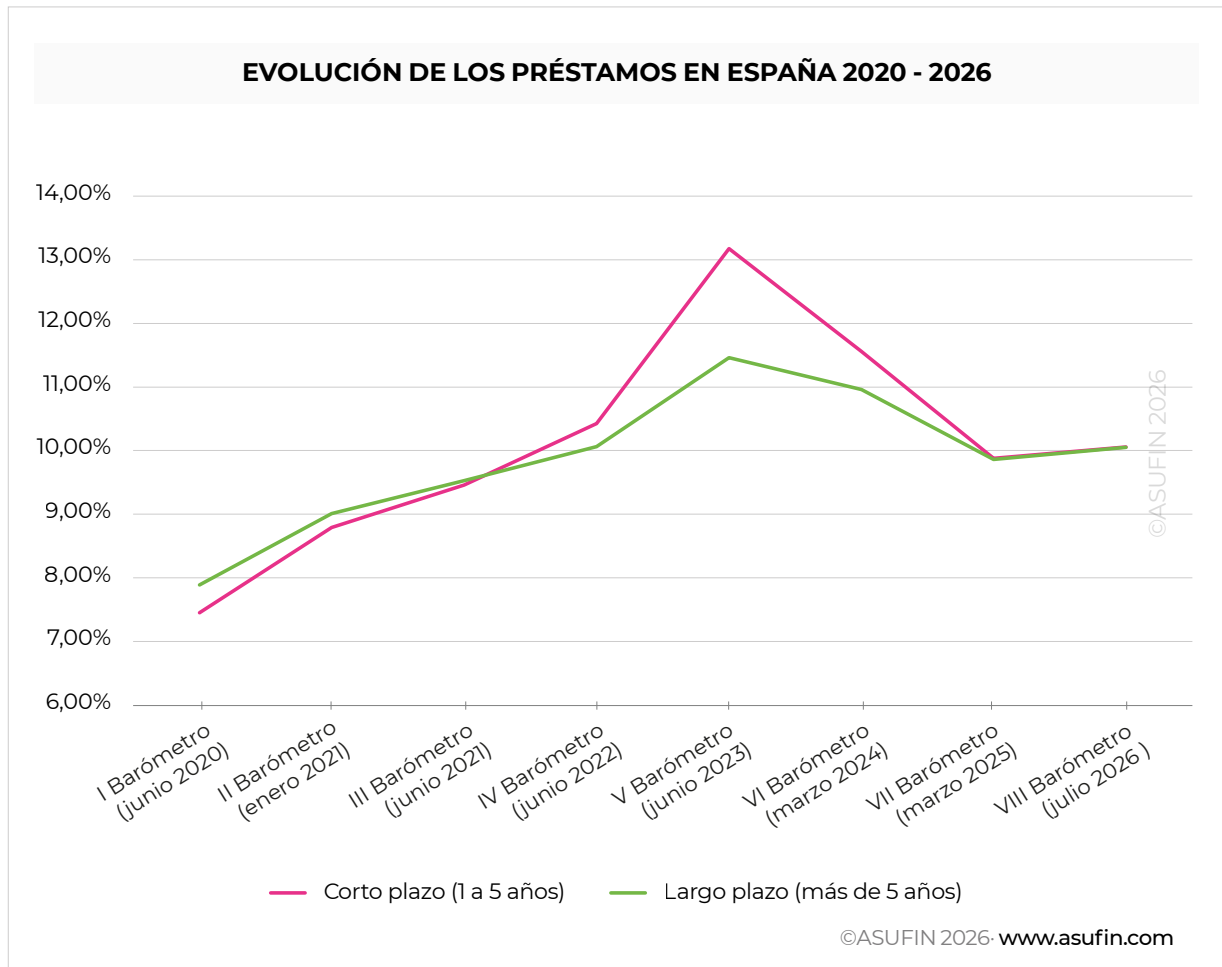


Los tipos de interés **vuelven a subir** levemente

Tras dos años de descensos, los tipos de los préstamos al consumo cambian de signo y repuntan ligeramente. Los préstamos a corto plazo (**menos de 5 años**) pasan del **9,88% al 10,06%**, un alza de **0,18 puntos**. Los préstamos a más largo plazo (**más de 5 años**) suben de forma muy similar, del **9,86% al 10,05% (+0,19%)**.

BAJADA DEL CRÉDITO		
	Corto plazo (1 a 5 años)	Largo plazo (Más de 5 años)
I Barómetro (junio 2020)	7,45%	7,89%
II Barómetro (enero 2021)	8,79%	9,01%
III Barómetro (junio 2021)	9,46%	9,53%
IV Barómetro (junio 2022)	10,43%	10,06%
V Barómetro (junio 2023)	13,17%	11,46%
VI Barómetro (marzo 2024)	11,56%	10,96%
VII Barómetro (marzo 2025)	9,88%	9,86%
VIII Barómetro (julio 2026)	10,06%	10,05%

©ASUFIN 2026 · www.asufin.com



En este cambio de tendencia conviene tener en cuenta dos consideraciones:

- El **repunte es todavía moderado y los tipos siguen por debajo de los máximos de 2023**. Sin embargo, marca un punto de inflexión coherente con la primera subida del BCE en tres años y con la escalada del Euríbor, que **anticipan un encarecimiento gradual de la nueva financiación**.
- Se **mantiene la convergencia entre plazos**: los préstamos a corto plazo son solo un 0,01% más caros que los de largo plazo, un patrón que históricamente ha acompañado a los momentos de cambio de ciclo de los tipos.

Las Entidades Financieras de Crédito (EFC) son **las que más encarecen la financiación**

Aunque la tendencia general es de subida, el comportamiento de las distintas entidades es muy dispar. Los bancos son los que menos mueven sus precios: se sitúan en el 9,16% a menos de 5 años (+0,14) y en el 9,25% a más de 5 años, donde incluso bajan 0,07 puntos.

Los bancos y EFC vinculados a la financiación de vehículos siguen ofreciendo los tipos más bajos (9,29% a corto plazo y 9,07% a largo), aunque también repuntan (+0,16 y +0,21). Las **EFC no vinculadas a la automoción son las que más encarecen el crédito** y siguen siendo, con mucha diferencia, las más caras: **13,71% a menos de 5 años (+0,30)** y **13,68% a más de 5 años (+0,93)**.

DATOS MARZO 2025

Préstamos	Bancos	EFC no vehículos	Vehículos	Media
Corto plazo (1 a 5 años)	9,02%	13,41%	9,13%	9,88%
Largo plazo (más de 5 años)	9,32%	12,75%	8,86%	9,86%

©ASUFIN 2026 · www.asufin.com

DATOS JUNIO 2026

Préstamos	Bancos	EFC no vehículos	Vehículos	Media
Corto plazo (1 a 5 años)	9,16%	13,71%	9,29%	10,06%
Largo plazo (más de 5 años)	9,25%	13,68%	9,07%	10,05%

©ASUFIN 2026 · www.asufin.com

DIFERENCIAS CON RESPECTO A MARZO 2025

Préstamos	Bancos	EFC no vehículos	Vehículos	Media
Corto plazo (1 a 5 años)	0,14%	0,30%	0,16%	0,18%
Largo plazo (más de 5 años)	-0,07%	0,93%	0,21%	0,19%

©ASUFIN 2026 · www.asufin.com

PRÉSTAMOS DE 1 A 5 AÑOS			PRÉSTAMOS MÁS DE 5 AÑOS		
BANCOS	TIN	TAE	BANCOS	TIN	TAE
BANCO SANTANDER	5,85%	6,41%*	BANCO SANTANDER	5,85%	6,36%*
BBVA	6,40%	6,88%	KUTXABANK	6,50%	7,23%
ING	7,25%	7,79%	IBERCAJA	7,49%	8,04%
KUTXABANK	6,99%	8,14%	COFIDIS	7,90%	8,35%
BANCO CETELEM	7,00%	8,60%	ING	8,25%	8,88%
COFIDIS	7,90%	8,67%	BBVA	8,50%	9,05%
MEDIA	7,97%	9,16%	CAIXABANK	9,00%	9,24%
IBERCAJA	8,50%	9,64%	MEDIA	8,48%	9,25%
UNICAJA	8,50%	10,01%	UNICAJA	9,00%	9,79%
CAIXABANK	9,10%	10,01%	DEUTSCHE BANK	9,20%	10,23%
BANCO SABADELL	9,20%	10,45%	BANCO SABADELL	9,50%	10,38%
DEUTSCHE BANK	9,30%	10,51%	BANCO CETELEM	10,30%	11,40%
ABANCA	9,70%	12,78%**	ABANCA	10,30%	12,04%**
EFC NO VEHÍCULOS	TIN	TAE	EFC NO VEHÍCULOS	TIN	TAE
CAIXABANK PAYMENTS & CONSUMER	11,50%	13,01%*	CAIXABANK PAYMENTS & CONSUMER	11,50%	12,89%*
SANTANDER CONSUMER	12,10%	13,04%	SANTANDER CONSUMER	12,50%	13,34%
TIPO MEDIO	12,28%	13,71%	TIPO MEDIO	12,38%	13,68%
BANKINTER CONSUMER FINANCE	12,50%	13,94%	BANKINTER CONSUMER FINANCE	12,50%	13,69%
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR, EFC	13,00%	14,85%**	SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR, EFC	13,00%	14,78%*
EFC O BANCOS VEHÍCULOS	TIN	TAE	EFC O BANCOS VEHÍCULOS	TIN	TAE
VOLKSWAGEN BANK	7,90%	8,54%*	VOLKSWAGEN BANK	7,90%	8,52%*
STELLANTIS FINANCIAL SERVICES SPAIN	7,75%	9,03%	TOYOTA KREDITBANK	8,10%	9,06%
TOYOTA KREDITBANK	8,10%	9,09%	BMW BANK GMBH	7,80%	8,74%
TIPO MEDIO	8,19%	9,29%	TIPO MEDIO	8,21%	9,07%
BMW BANK GMBH	8,20%	9,51%	STELLANTIS FINANCIAL SERVICES SPAIN	8,25%	9,13%
OPEL BANK	9,00%	10,26%**	OPEL BANK	9,00%	9,91%**

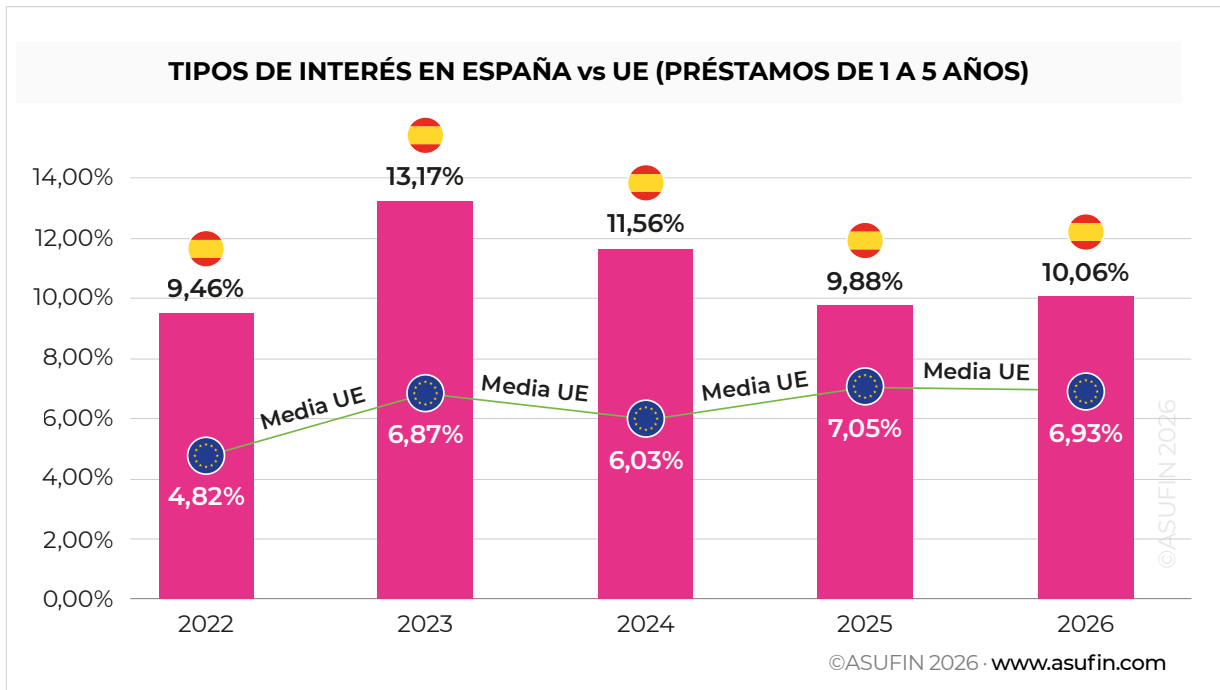
*Más barato.

**Más caro.

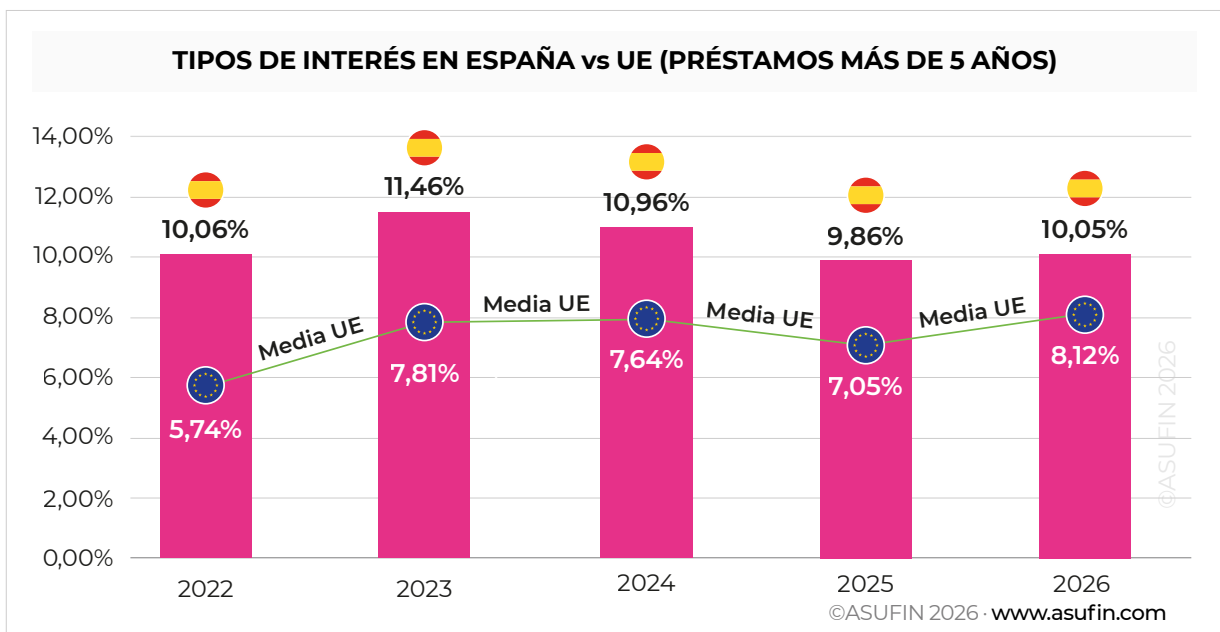
©ASUFIN 2026 · www.asufin.com

España sigue muy por encima de la media europea

Las entidades de la zona euro siguen ofreciendo préstamos más baratos que las españolas. En el corto plazo (1 a 5 años), el diferencial incluso se amplía: la media europea baja al 6,93% mientras **España** sube al 10,06%, de modo que la brecha pasa del 2,83% de 2025 al 3,13% en 2026.



En el **largo plazo (más de 5 años)**, en cambio, la diferencia se estrecha con claridad. La media europea repunta con fuerza, del 7,05% al 8,12%, acercándose al 10,05% de España, por lo que el diferencial **se reduce del 2,81% al 1,93%**. En conjunto, el préstamo al consumo español sigue siendo notablemente más caro que el europeo.



Los préstamos preconcedidos también repuntan, especialmente por el empuje de las EFC

Los préstamos preconcedidos, aquellas ofertas que el cliente recibe sin haberlas solicitado, siguen la misma tónica que el resto del mercado y vuelven a subir. Su TAE media pasa del 11,22% de 2025 al 11,60% en 2026, un alza de 0,38 puntos, mientras que la TIN media sube 0,72 puntos.

La subida no es proporcional. Los préstamos preconcedidos por los bancos se sitúan en el 9,21% TAE y las EFC en el 13,99%, manteniendo su habitual diferencia. Pese a todo, el **dato más relevante para el consumidor es que estas ofertas “preaprobadas” siguen siendo más caras que la media del mercado**. Si compramos la media de los préstamos de 1 a 5 años, 10,06%, con la de los preconcedidos, 11,60%, el diferencial es de un 1,54%, por lo que es importante comparar entre opciones antes de

COSTES DE LOS PRÉSTAMOS PRECONCEDIDOS MENOS DE 5 AÑOS

	TIN	TAE
Préstamos preconcedidos bancos 2025	7,83%	9,02%
Media	9,54%	11,22%
Préstamos preconcedidos EFC 2024	11,24%	13,41%
	TIN	TAE
Préstamos preconcedidos bancos 2026	8,01%	9,21%
Media	10,26% +0,72%*	11,60% +0,38%*
Préstamos preconcedidos EFC 2026	12,50%	13,99%

*Diferencia con respecto 2025

Conclusiones

El **crédito al consumo vive un momento expansivo** que ni siquiera el cambio de ciclo de los tipos de interés ha logrado frenar en los prolegómenos del verano. La intención de solicitar un préstamo alcanza su máximo histórico desde que ASUFIN realiza este barómetro (35,90%) y la nueva producción de crédito marca cifras no vistas desde 2008. Este **dinamismo refuerza la imagen de un consumo que sostiene el crecimiento de la economía, pero no está exento de riesgos.**

Por un lado, el **repunte de la financiación convive con un componente de tensión financiera**: el peso conjunto de la necesidad de liquidez y de la refinanciación de deudas se mantiene elevado (36,40%) y el encarecimiento del crédito sugieren que **una parte de la demanda responde a la pérdida de poder adquisitivo** más que a la pura confianza. Por otro, la morosidad permanece contenida, en torno al 2,70% del crédito total en enero de 2026, pero el alza de los tipos y la inflación persistente aconsejan vigilarla de cerca en los próximos trimestres.

Existe además un **desplazamiento deliberado en el consumidor que no tiene acceso a la hipoteca**, especialmente los más jóvenes, hacia el préstamo al consumo que se traduce en la financiación de bienes de consumo o como vemos también con un crecimiento año tras año de viajes y vacaciones.

Todo ello nos deja un entorno si no peligroso, si en el que hay que ser más cauto, comparar préstamos, ser responsable en su decisión de petición y procurar tener margen en el endeudamiento ante un entorno de mayor inestabilidad financiera.

Anexo.

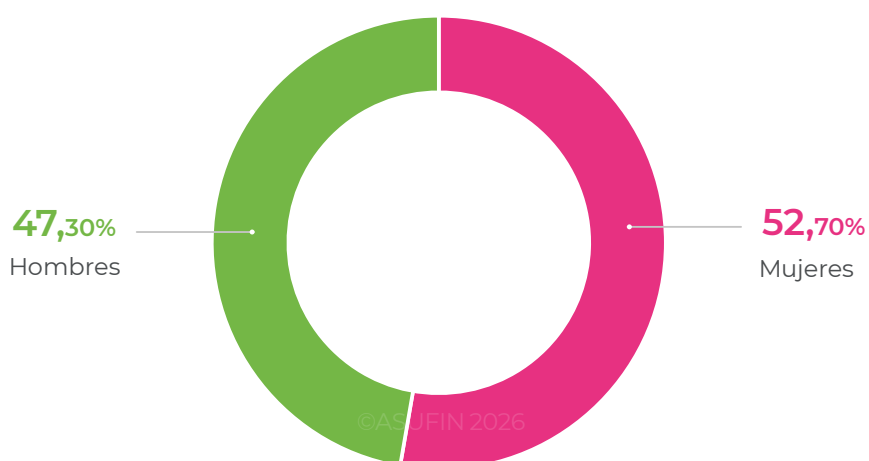
Metodología del estudio

A) Muestreo

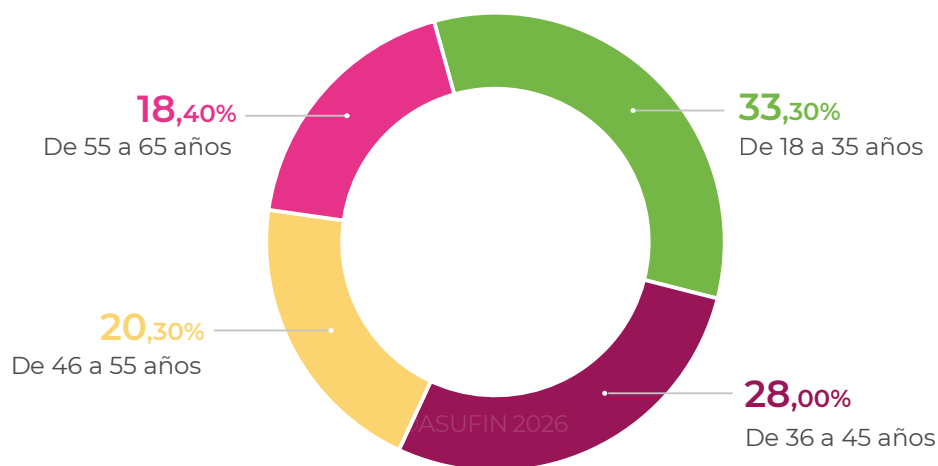
 Ámbito geográfico	Toda España
 Edad	18-65 años
 Tamaño de la muestra	1.481 personas
 Error muestral (95,00%)	2,31%
 Error muestral (90,00%)	2,01%

Se ha buscado la máxima representatividad teniendo en cuenta la distribución por edad, sexo y comunidad autónoma de los encuestados.

DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA POR SEXO

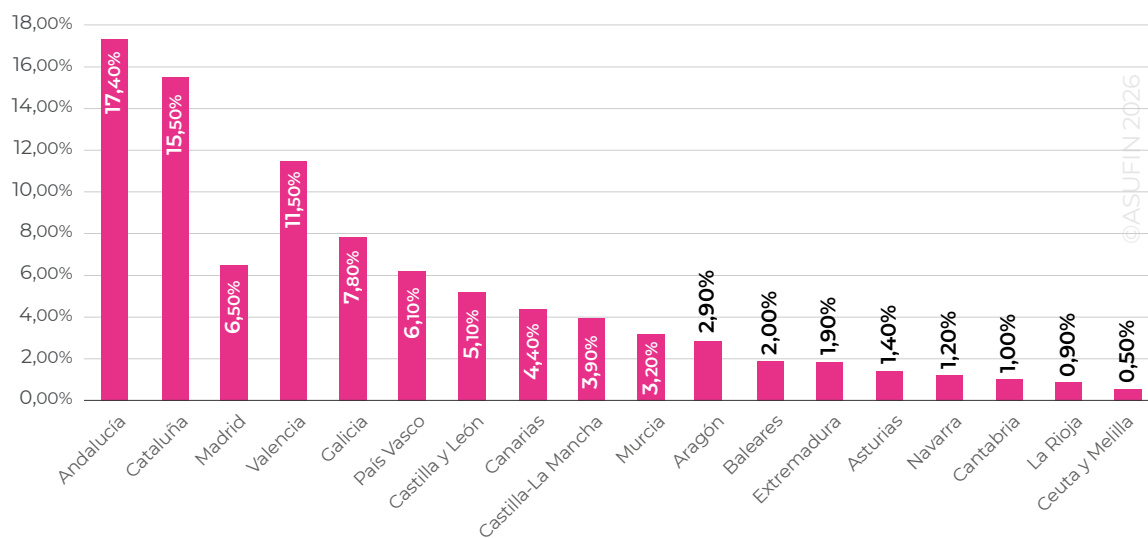


DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA POR EDAD



©ASUFIN 2026 · www.asufin.com

DISTRIBUCIÓN DE LA MUESTRA POR COMUNIDAD AUTÓNOMA



©ASUFIN 2026 · www.asufin.com

B) Análisis del mercado

Se ha realizado un análisis de mercado con datos de 42 préstamos de 21 bancos o establecimientos financieros de crédito, según simulaciones de préstamo de 12.000 euros a 3 años para el cálculo de las TIN y TAE del tramo de 1 a 5 años, y de 36.000 euros a 7 años para el plazo de más de 5 años. La simulación se realizó entre el 15 y 18 de junio, con posterioridad a la subida de tipos de interés.

Contacto

¿Hablamos?



TELÉFONO
91 483 61 02



EMAIL
info@asufin.com



DIRECCIÓN
C/ Valderribas, 59, 3º, puerta 1.
28007 Madrid



HORARIO
L-J: de 09:00 a 17:00h.
V: de 09:00 a 15:00h.



ASOCIACIÓN DE USUARIOS FINANCIEROS

www.asufin.com

