

IV Observatorio KRUK. Radiografía del endeudamiento en España

Análisis de la evolución de la deuda y hábitos de ahorro en los hogares

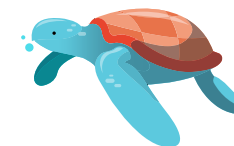


Índice

Introducción	3
Radiografía del endeudamiento en España	4
Evolución de la deuda de la población española	5
Situación financiera y capacidad de ahorro	11
Conocimiento y confianza en el sector	14
Educación financiera y gestión de deudas	20
Conclusiones	23
Ficha técnica	24



Introducción



Los primeros meses de 2026 presentan un escenario de contrastes entre la resiliencia de la economía y la creciente incertidumbre geopolítica global. Aunque España lidera la eurozona con un **crecimiento del PIB** previsto del 2,1 % para este año, el conflicto bélico en el golfo Pérsico ha disparado los **costes de la energía**, lo que amenaza con disparar la inflación.

Por otro lado, pese a la **nueva subida del salario mínimo** interprofesional en un 3,1 % este año y a una tasa de paro que se sitúa por debajo del 10 %, el **encarecimiento de la vivienda** en un 12,9 % el último año sigue neutralizando en gran parte la actual mejora del poder adquisitivo.

En esta coyuntura, el comportamiento financiero de las familias españolas muestra señales contradictorias. Por un lado, se observa una **mejora en la capacidad de ahorro**, pues el porcentaje de la población que no ahorra nada se sitúa en mínimos históricos. Sin embargo, la mayor capacidad de ahorro no se traduce en más optimismo respecto a la situación financiera.

Además, el endeudamiento se vuelve más profundo: aunque el número de deudores se mantiene estable, **aumentan el importe medio y la cantidad de deudas** por persona hasta máximos en la serie histórica. Al mismo tiempo, baja ligeramente el interés por la educación financiera y se mantiene un amplio desconocimiento del sector de la gestión de deudas.

El IV Observatorio KRUK profundiza en esta realidad, analizando cómo los hogares españoles buscan soluciones financieras mediante herramientas digitales para mantener el control en un año en el que el ahorro crece, pero la economía de las familias sigue lejos de mostrar señales de mejora.



Radiografía del endeudamiento en España

El perfil del deudor en España se concentra en la franja de mayor edad: **un 40,7 % tiene más de 55 años**, mientras que el grupo de edad por debajo de los 35 años disminuye hasta representar apenas el 12,9 % del total. La deuda media se sitúa en los **39.721 euros**, lo cual supone un incremento acumulado en los últimos tres años superior a los 9.000 euros.

Lo más habitual es que el deudor tenga una sola deuda con un banco o entidad financiera y se encuentre al corriente de pago. Sin embargo, **el 33 % arrastra deudas impagadas y el 36 % no ahorra nada**, principalmente porque tiene serias dificultades para llegar a fin de mes.

Demografía



- Hombre (51,6 %)
- Mayor de 55 años (40,7 %)
- Vive en el sur o nordeste de España (47,7 %)

Perfil de la deuda



- Importe medio de 39.721 €
- Cuota mensual media de 417,7 €
- Promedio de deudas por persona: 1,61
- 73 % debe a un banco o entidad financiera

Situación financiera



- 33 % tiene deudas impagadas
- 36 % no ahorra nada a fin de mes
- 7 % pide un crédito para gastos ocasionales

Evolución de la deuda de la población española

El buen comportamiento de la economía y el empleo **no ha bastado para reducir el endeudamiento** de los españoles. Aunque las familias tienen más capacidad de ahorro, la subida de los precios, sobre todo en el caso de la vivienda, eleva el volumen de las deudas.

Se observa un endeudamiento más profundo, en el que los deudores asumen importes cada vez más elevados y están sujetos a un mayor número de compromisos financieros.

¿Hasta qué punto están endeudados los españoles, y con quién?

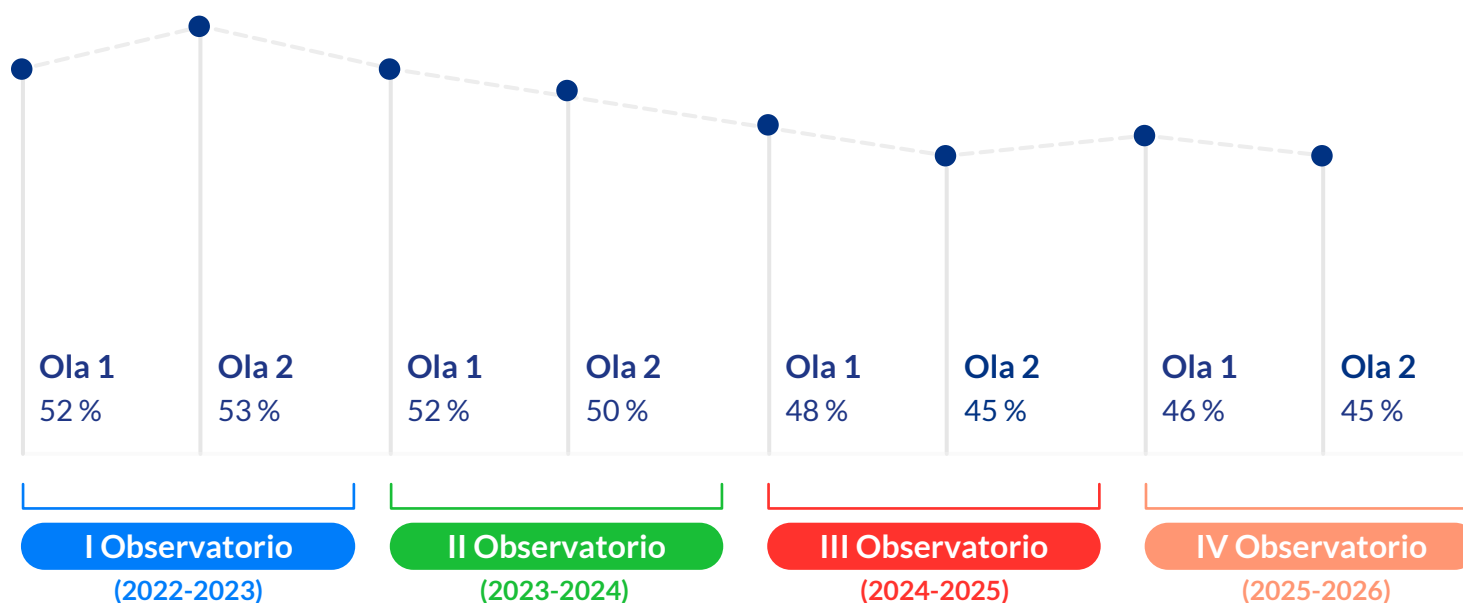


El endeudamiento afecta a menos de la mitad de la población

El **45 % de los encuestados tiene alguna deuda** con bancos o entidades financieras, porcentaje que se mantiene igual que en la última ola del año pasado y supone un descenso del 7 % respecto a los niveles máximos alcanzados a principios de 2023. Sin embargo, en la primera ola del cuarto estudio, correspondiente a octubre de 2025, se observaba un ligero repunte hasta el 46 %.

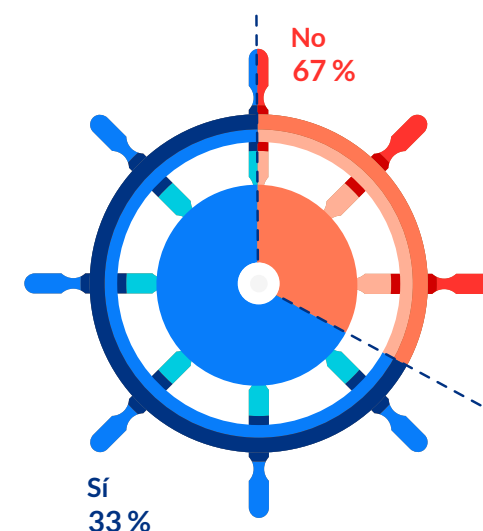
¿Tienes algún tipo de deuda con bancos o entidades financieras?

Evolución del porcentaje de deudores de 2022 a 2026

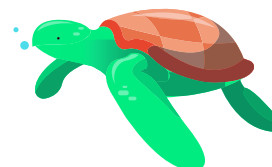


Teniendo en cuenta que la inflación apenas empezó a dar un respiro en 2025 y repunta en 2026, el hecho de que el porcentaje de deudores en la población española siga estable puede atribuirse a la mejora del poder adquisitivo por la evolución de los sueldos y el empleo.

¿Tienes deudas impagadas?



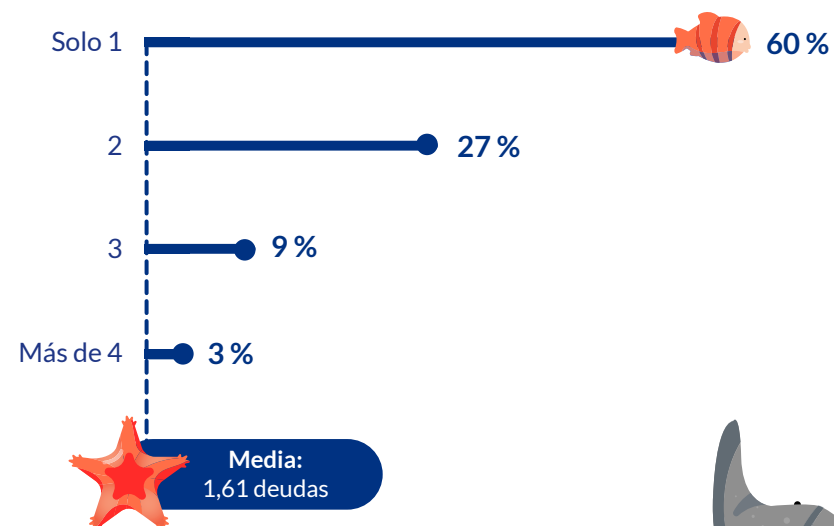
El **33 % de los deudores españoles tiene deudas impagadas**, un porcentaje que aumenta ligeramente respecto a la ola anterior. Sin embargo, se mantiene lejos de los niveles alcanzados en 2024, cuando el porcentaje de impagos de deudas se situó en el 39 %.



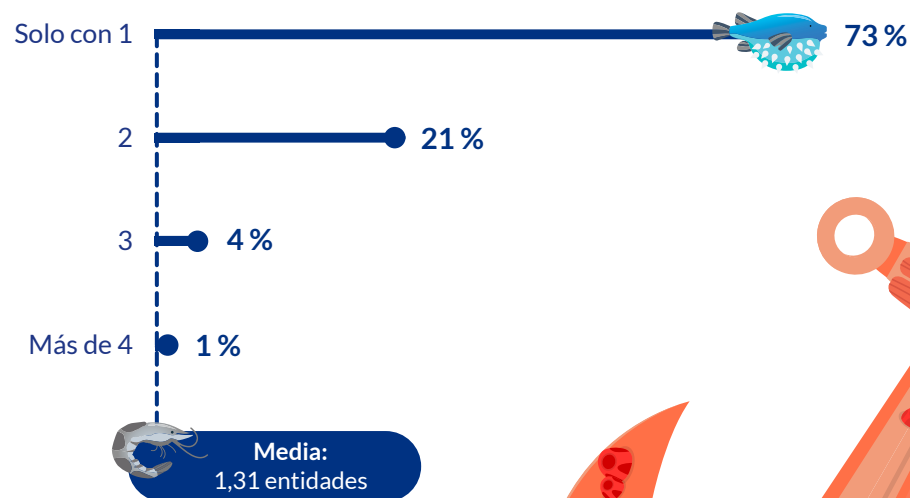
Crece el número de deudas y su importe medio

El perfil de la deuda en España muestra una gran uniformidad, ya que un 60 % de los españoles tiene **una sola deuda**. Sin embargo, se ha producido un **aumento significativo de las personas que tienen dos deudas**, que con un 27 % del total supone el nivel más alto de toda la serie histórica del Observatorio KRUK. También crecen las personas que tienen tres o más deudas, lo cual eleva la media hasta las 1,61 deudas por persona.

¿Cuántas deudas tienes en total?

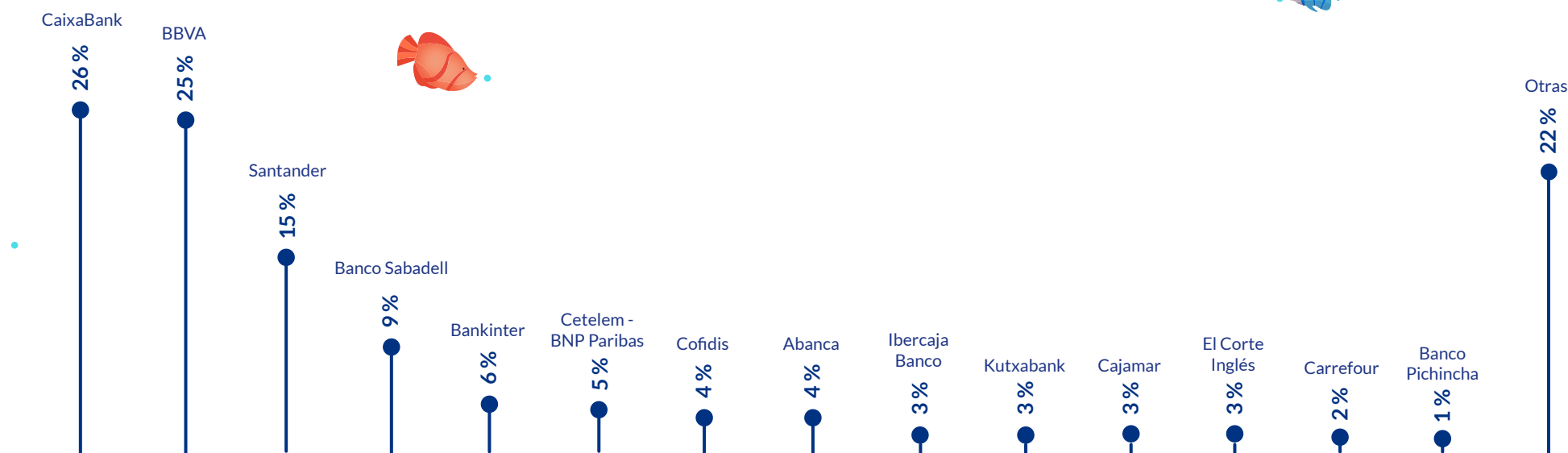


¿Con cuántos bancos o entidades financieras tienes deudas?



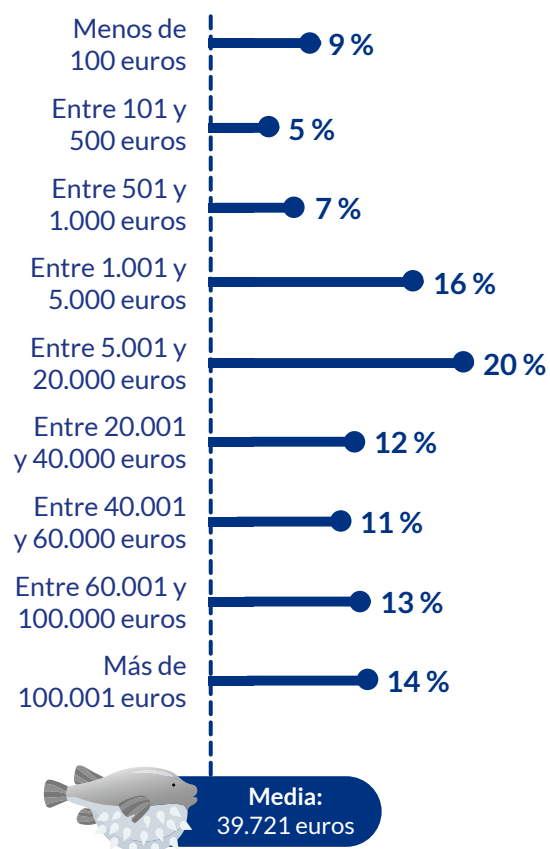
¿Con cuáles de estas entidades tienes deudas?

El 73 % debe a una sola entidad financiera. Respecto a las entidades con las que se contraen deudas, se incrementa la concentración en las cuatro principales entidades financieras (CaixaBank, BBVA, Santander y Banco Sabadell), que **gestionan tres de cada cuatro deudas**, con un crecimiento del 4 % respecto al año pasado. Las demás ven cómo su participación en el mercado se mantiene o se diluye debido a la incorporación de nuevos actores minoritarios.



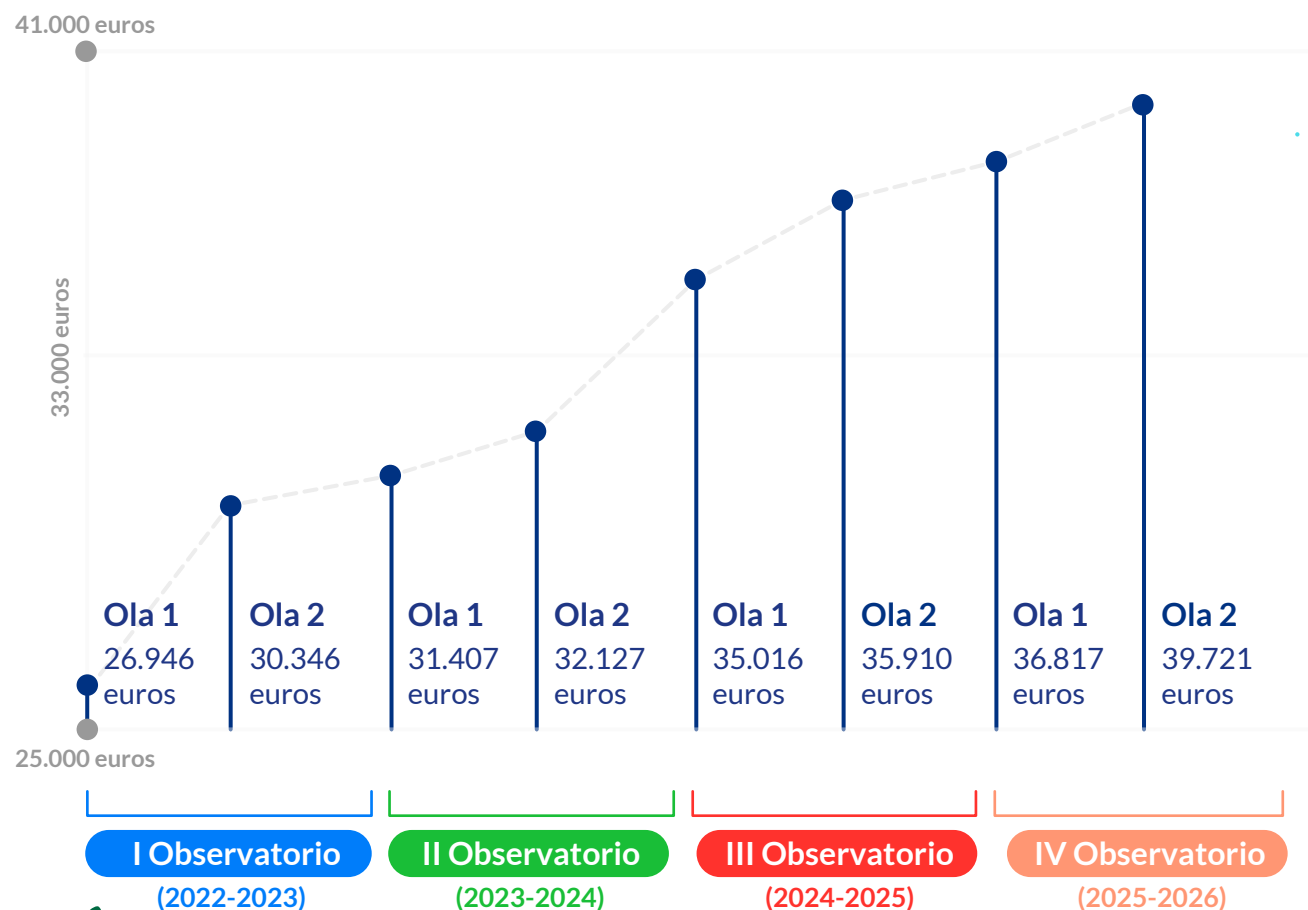
¿Cuánto dinero debes en total?

Mientras el porcentaje de los españoles endeudados se mantiene estable, **el importe medio de las deudas en España se dispara hasta situarse en los 39.721 euros**. Es un 7,89 % más alto que en la oleada anterior y la cifra más elevada registrada en las series del Observatorio KRUK.



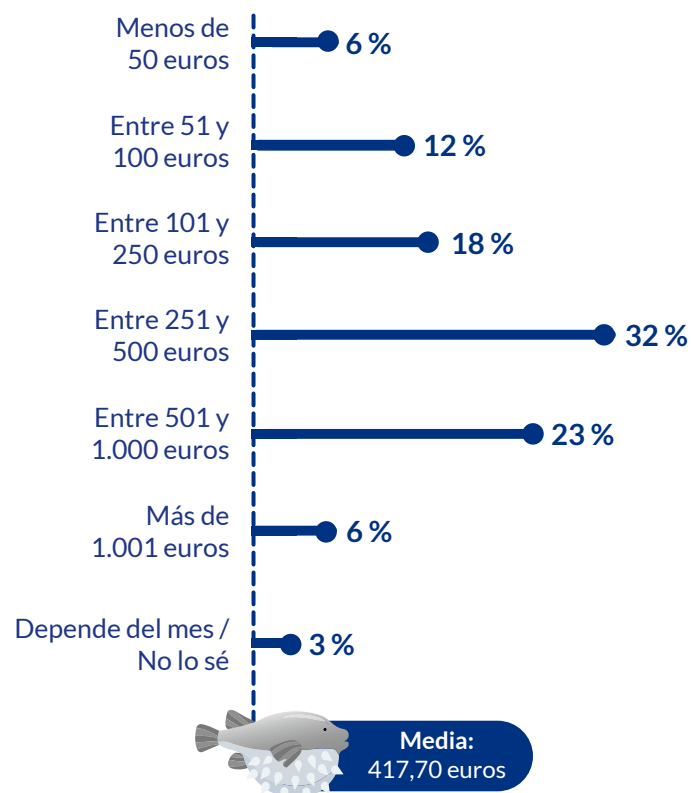
Evolución del importe medio de las deudas

La deuda media, que apenas era de 27.000 euros cuando arrancó el estudio, ya roza los 40.000 euros. Sin embargo, **lo más habitual es tener una deuda de entre 1.000 y 20.000 euros**, si bien el porcentaje de la población que debe más de 100.000 euros se ha duplicado desde 2022.



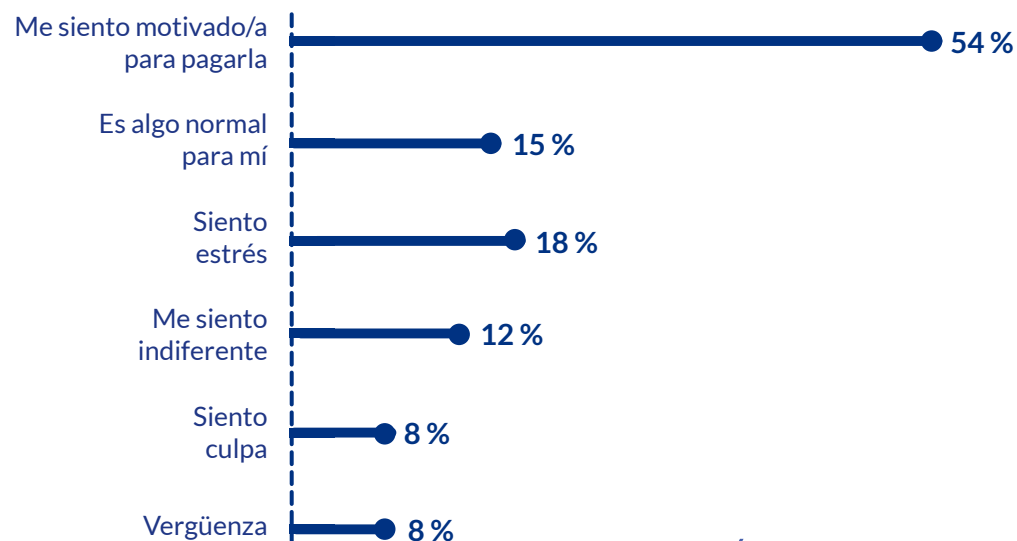
¿Cuál es la cantidad que puedes pagar mensualmente por tus deudas?

El incremento del poder adquisitivo se refleja en la capacidad de pago de los españoles. De media, los encuestados pueden **pagar hasta 417,7 euros mensuales por sus deudas**, frente a los 402,2 euros del año anterior. La capacidad habitual de pago está entre los 251 y 500 euros.



Con relación a tus deudas, ¿en qué medida sientes...?

Junto con la capacidad de pago, la motivación para pagar las deudas crece hasta un 54 % de los encuestados. No obstante, **uno de cada tres encuestados siente estrés, culpa o vergüenza al afrontar sus obligaciones de pago** y el 27 % oscila entre la normalización y la indiferencia.



Situación financiera y capacidad de ahorro

La percepción de la situación económica por parte de los españoles no ha variado de manera significativa respecto al estudio del año pasado. Sí que se ha producido una **mejora en la capacidad de ahorro**, que se consolida como una de las más altas de la serie histórica.

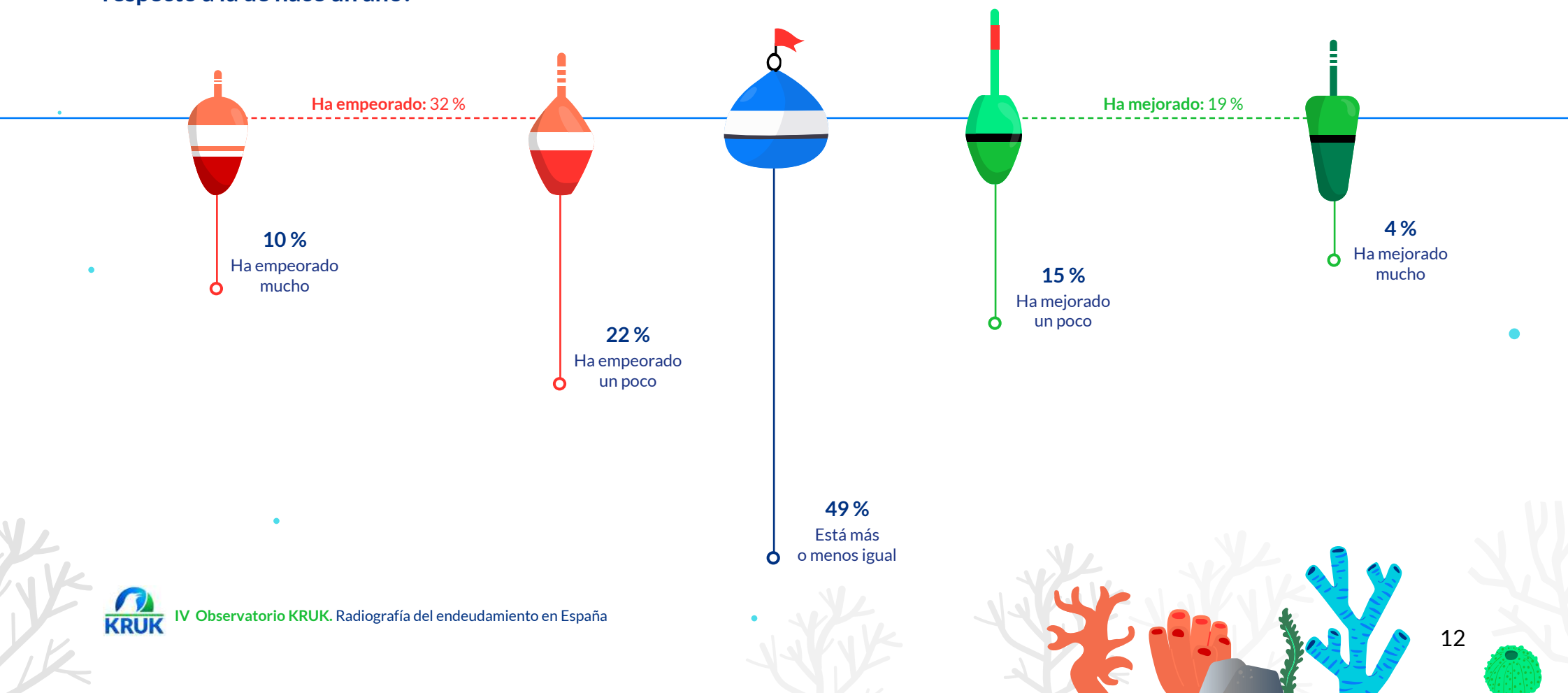
¿Cómo evoluciona la percepción de la situación financiera y la capacidad de ahorro?



La percepción de la situación financiera se mantiene estable

Alrededor de **una de cada tres personas considera que su situación financiera ha empeorado** con respecto al año pasado, frente a casi una de cada cinco que cree que ha mejorado. El 49 % de las personas no ha percibido cambios relevantes en sus finanzas respecto a un año atrás.

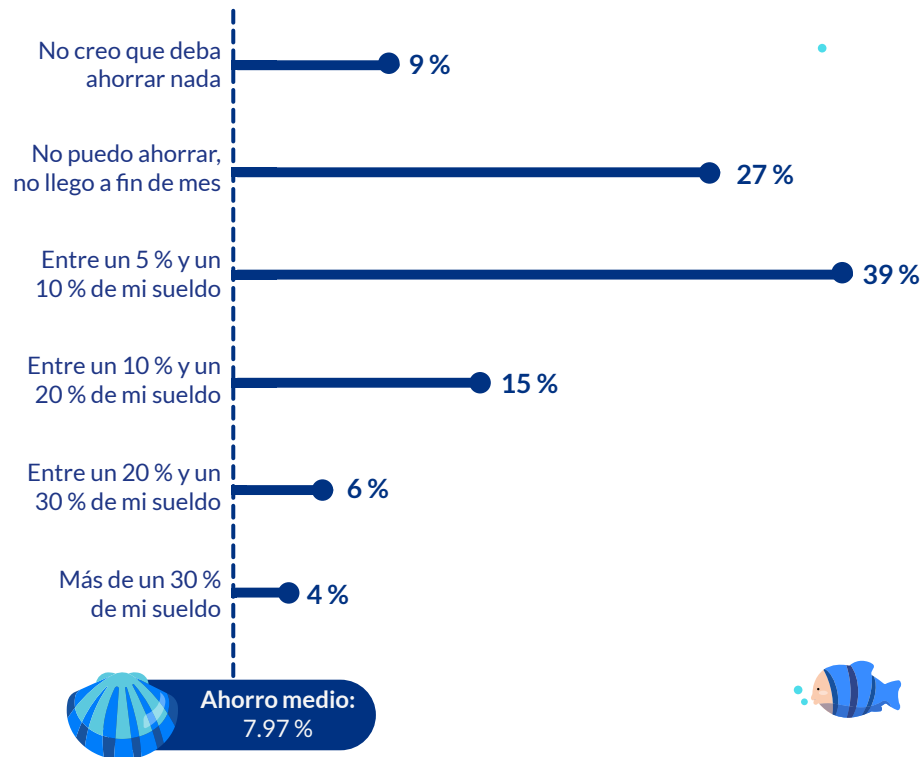
¿Cómo valorarías tu situación financiera actual respecto a la de hace un año?



La capacidad de ahorro de la población española mejora

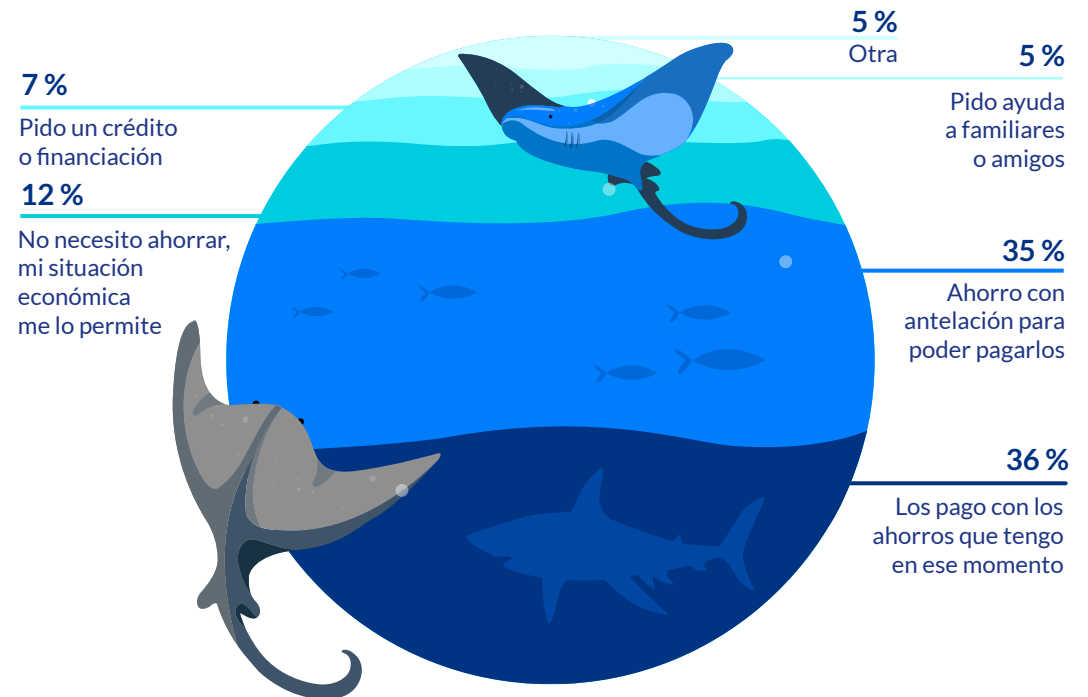
El 36 % de las personas endeudadas no ahorran nada a fin de mes, mientras que una de cada cuatro ahorra menos de un 10 % de su sueldo. Quienes no ahorran han sufrido un descenso sostenido en las últimas olas, situándose en mínimos que no se veían desde 2023. En cambio, el grupo que consigue ahorrar hasta un 20 % de sus ingresos se ha incrementado ligeramente.

¿Cuánto te permite ahorrar tu situación financiera?



¿Cómo sueles afrontar los gastos imprevistos?

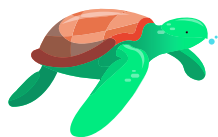
Gracias a esta mayor capacidad de ahorro, ante gastos ocasionales o imprevistos, los deudores españoles recurren principalmente a sus fondos propios, lo que reduce la necesidad de pedir ayuda a familiares o amigos. También se mantiene estable el recurso al crédito o financiación.



Conocimiento y confianza en el sector

La mayor parte de la deuda de los españoles se contrae con entidades bancarias, pero hay un actor del mercado financiero que todavía es ampliamente desconocido por la población e incluso genera desconfianza en muchos consumidores: las **empresas de gestión de deudas**.

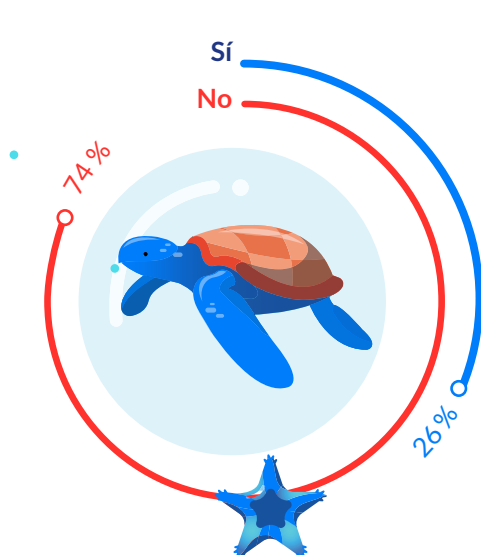
¿Hasta qué punto se conoce y se valora la labor que realizan estas firmas?



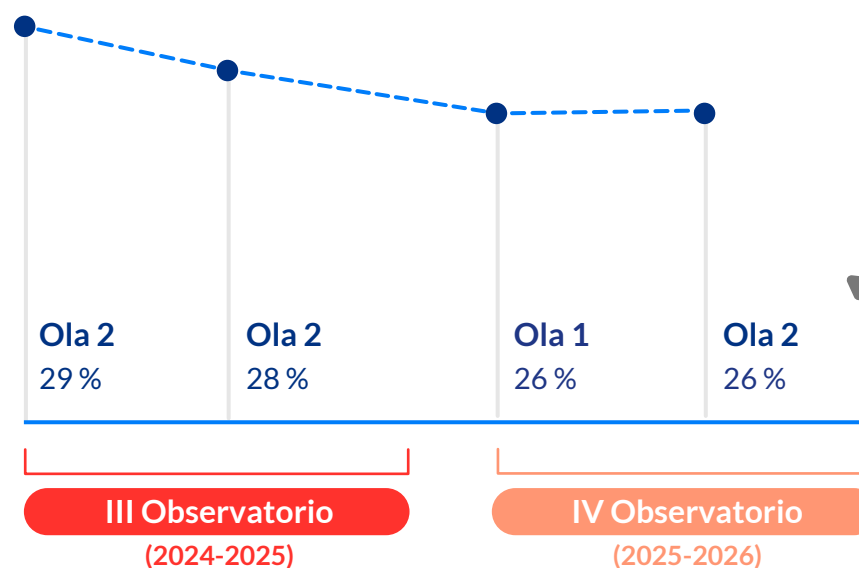
Las empresas de gestión de deudas, grandes desconocidas

A pesar de que casi la mitad de la población española tiene deudas, el conocimiento de las empresas de gestión de deudas todavía es reducido en este mercado. Apenas **uno de cada cuatro deudores conoce alguna empresa de gestión de deudas** en España. Este porcentaje se ha reducido ligeramente en las últimas olas del estudio, aunque sin variaciones significativas.

¿Conoces alguna empresa de gestión de deudas en España?

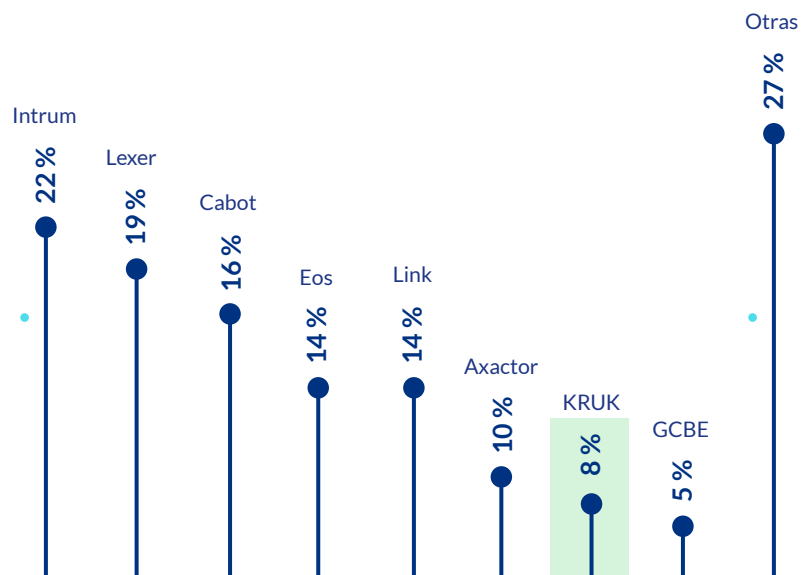


Evolución del conocimiento de las empresas de gestión de deudas en España



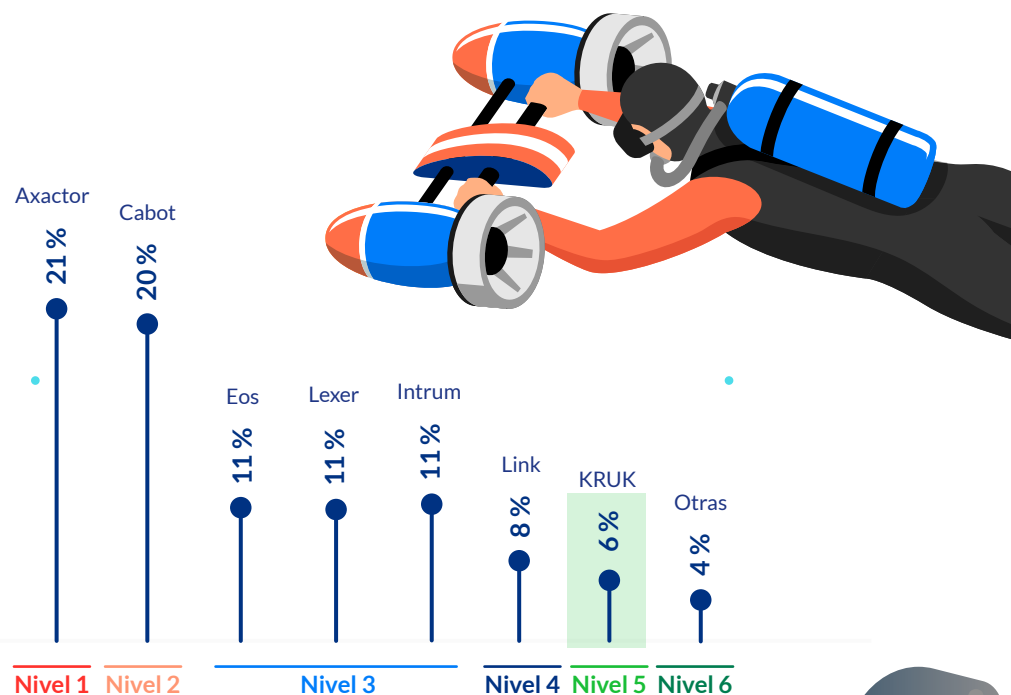
¿Cuáles de las siguientes empresas de gestión de deudas conoces?

Intrum se mantiene como la empresa de gestión de deudas con mayor notoriedad, pese a registrar un ligero descenso. **KRUK sigue figurando un año más entre las empresas más conocidas**, aunque con pequeñas variaciones a la baja como sucede con otras marcas.



¿En qué medida te generan confianza las siguientes empresas de gestión de deudas?

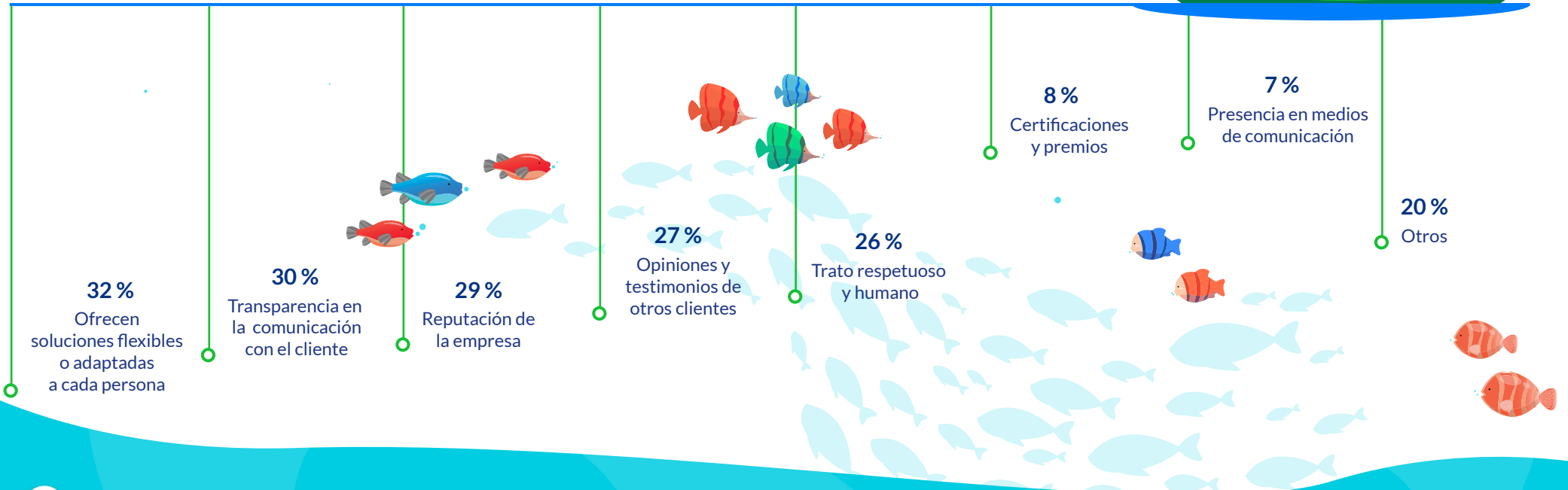
El liderazgo en la clasificación de las empresas de gestión de deudas que generan más confianza corresponde a las firmas Axactor y Cabot. Por su parte, **KRUK se posiciona en el quinto nivel porcentual de confianza del sector**, situándose de forma muy compacta en la media de los principales operadores del mercado



Factores que influyen en la percepción de estas empresas

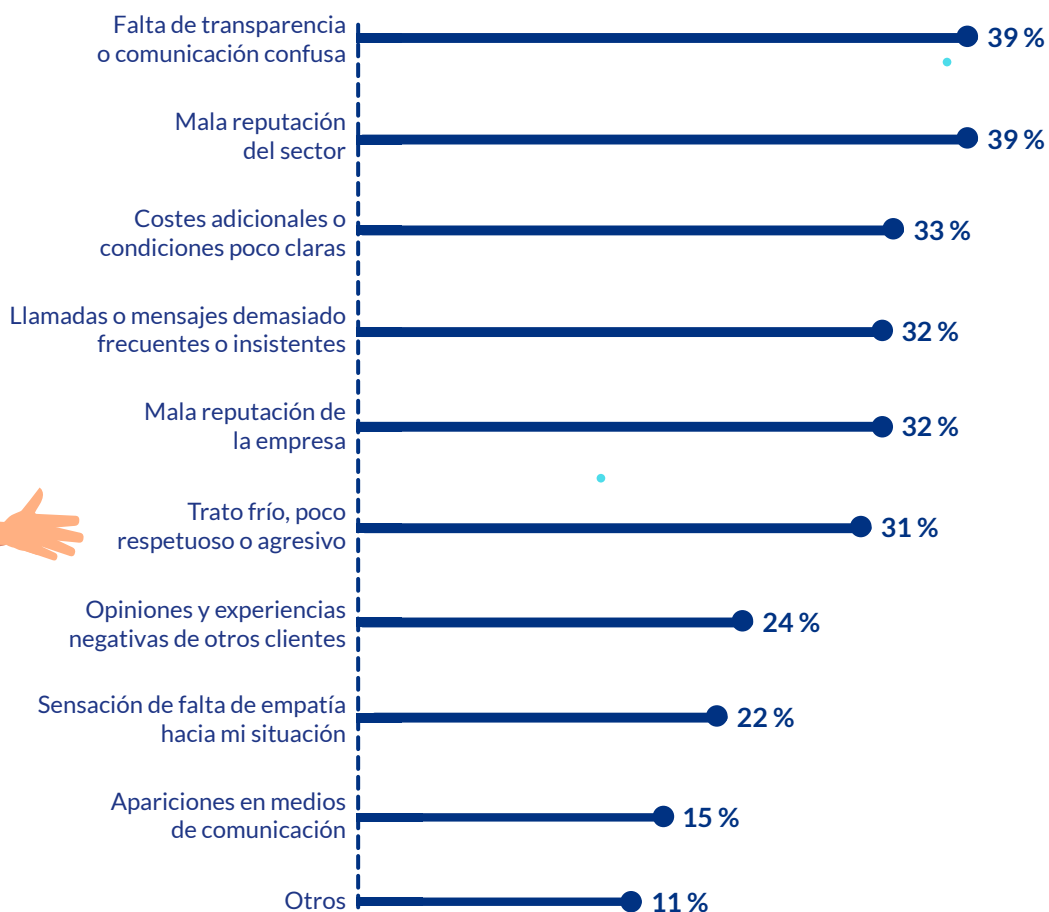
Los principales factores que generan confianza en las empresas de gestión de deudas son la **oferta de soluciones flexibles**, la **transparencia en la comunicación** y la **reputación de la empresa**. Las opiniones y testimonios de otros clientes mantienen asimismo su peso.

¿Qué factores hacen que confíes más o menos en las empresas de gestión de deudas?



Factores que generan desconfianza

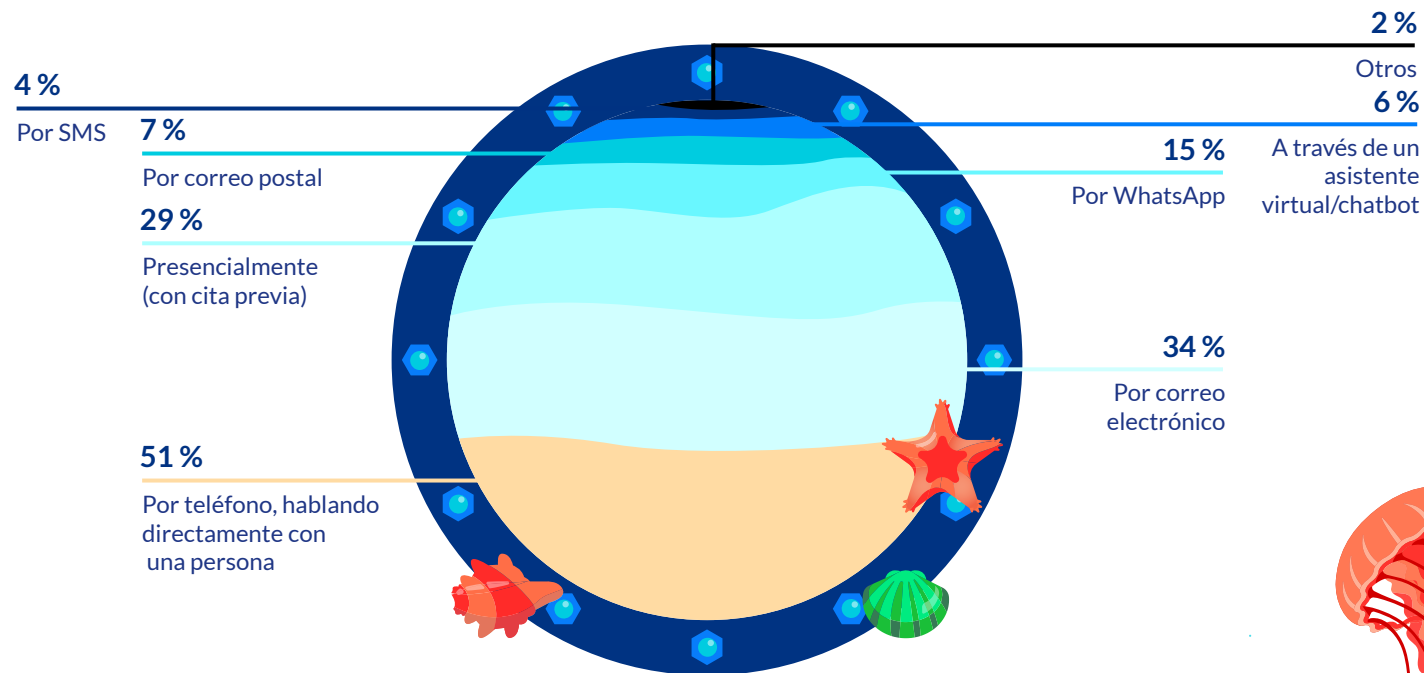
Por el contrario, la **falta de transparencia o la comunicación confusa**, junto con la **mala reputación del sector**, son los principales factores que generan desconfianza respecto a las empresas de gestión de deudas. A esto se añaden los **costes adicionales o las condiciones poco claras**, además de las **llamadas o mensajes demasiado frecuentes o insistentes**.



La comunicación telefónica sigue siendo el canal preferido

En este sentido, **el teléfono sigue siendo el canal de contacto preferido** de los usuarios con las empresas de gestión de deudas, seguido del correo electrónico y la atención presencial. Otros canales como WhatsApp, el correo postal o los SMS mantienen un peso reducido. A la par de estas tendencias tradicionales, **los chatbots y asistentes virtuales debutan este año como canales de comunicación** seleccionados por los deudores, demostrando que el impacto de la Inteligencia Artificial ya llega a la atención al cliente.

¿Cómo prefieres que una entidad financiera se comuniqué contigo?



Educación financiera y gestión de deudas

La población española tiene un nivel de uso de los productos y servicios financieros que no se corresponde con su conocimiento de estos. Sin embargo, se mantiene una **buena disposición a recibir recursos o formación** sobre materias como educación financiera y gestión de deudas.

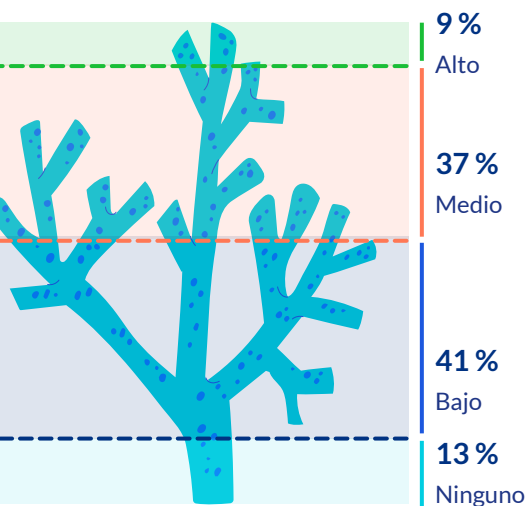
¿Cuál es el nivel de conocimientos de la población y su disposición a incrementarlos?



Disminuye el interés por la educación financiera

Más del 54% de los españoles reconoce que su nivel de conocimientos sobre la gestión de deudas y las finanzas personales es bajo, lo cual supone un incremento respecto al estudio anterior. Al mismo tiempo, se reduce el interés por recibir formación sobre estas materias.

¿Cuál es tu nivel de conocimiento sobre la gestión de deudas y finanzas personales?



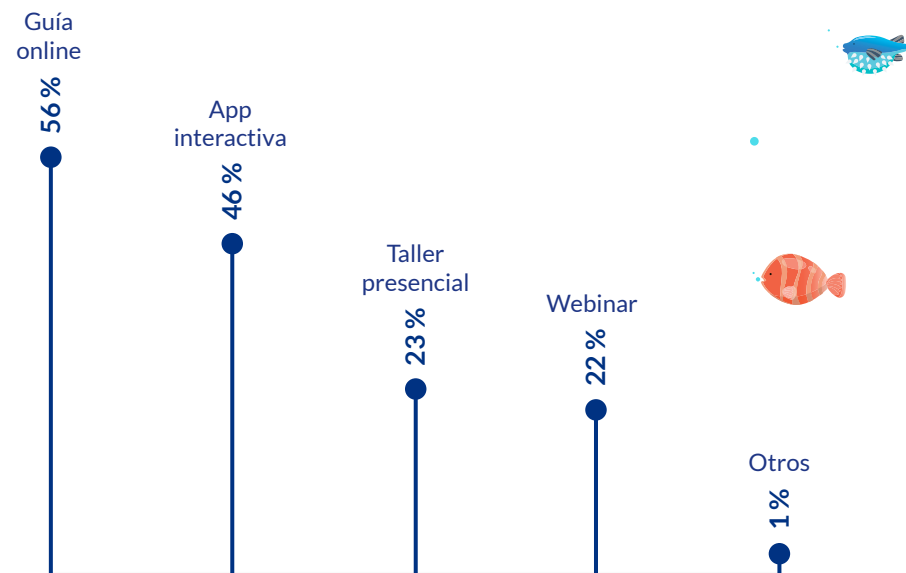
¿Te gustaría recibir recursos o formación de gestión de deudas y finanzas personales?



La formación digital y práctica es la opción preferida

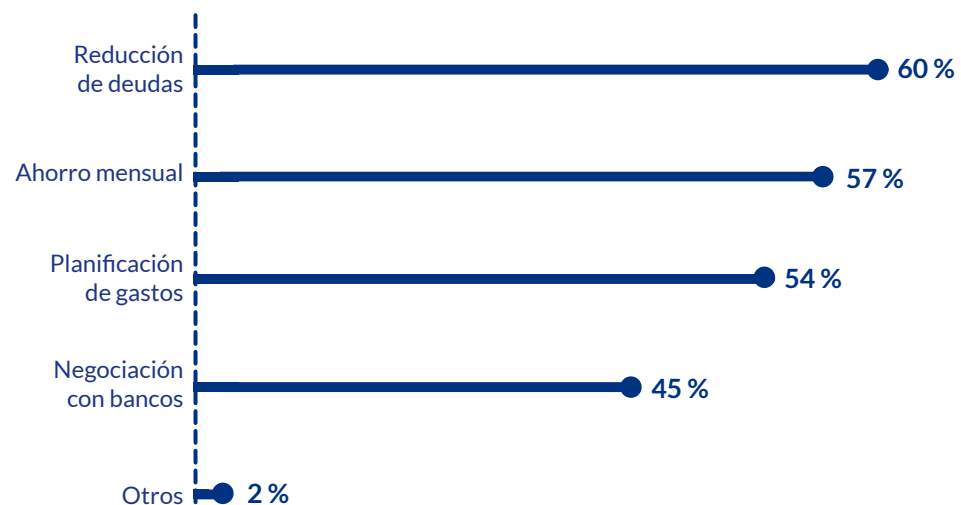
Las guías online y las apps interactivas se posicionan como el formato favorito a la hora de recibir educación financiera, con un nivel de aceptación al alza. También se mantiene el interés por los talleres presenciales, aunque solo para menos de la cuarta parte de los encuestados. Por otro lado, cae el interés por otros formatos educativos antes en auge, como los webinars.

¿En qué formato te gustaría recibir esta información?



¿Sobre qué asunto te gustaría aprender más?

Las materias de educación financiera que generan mayor interés entre los encuestados son la **reducción de deudas**, el ahorro mensual y la planificación de los gastos. También se mantiene el interés por aprender a negociar con los bancos, al ser los principales actores financieros.



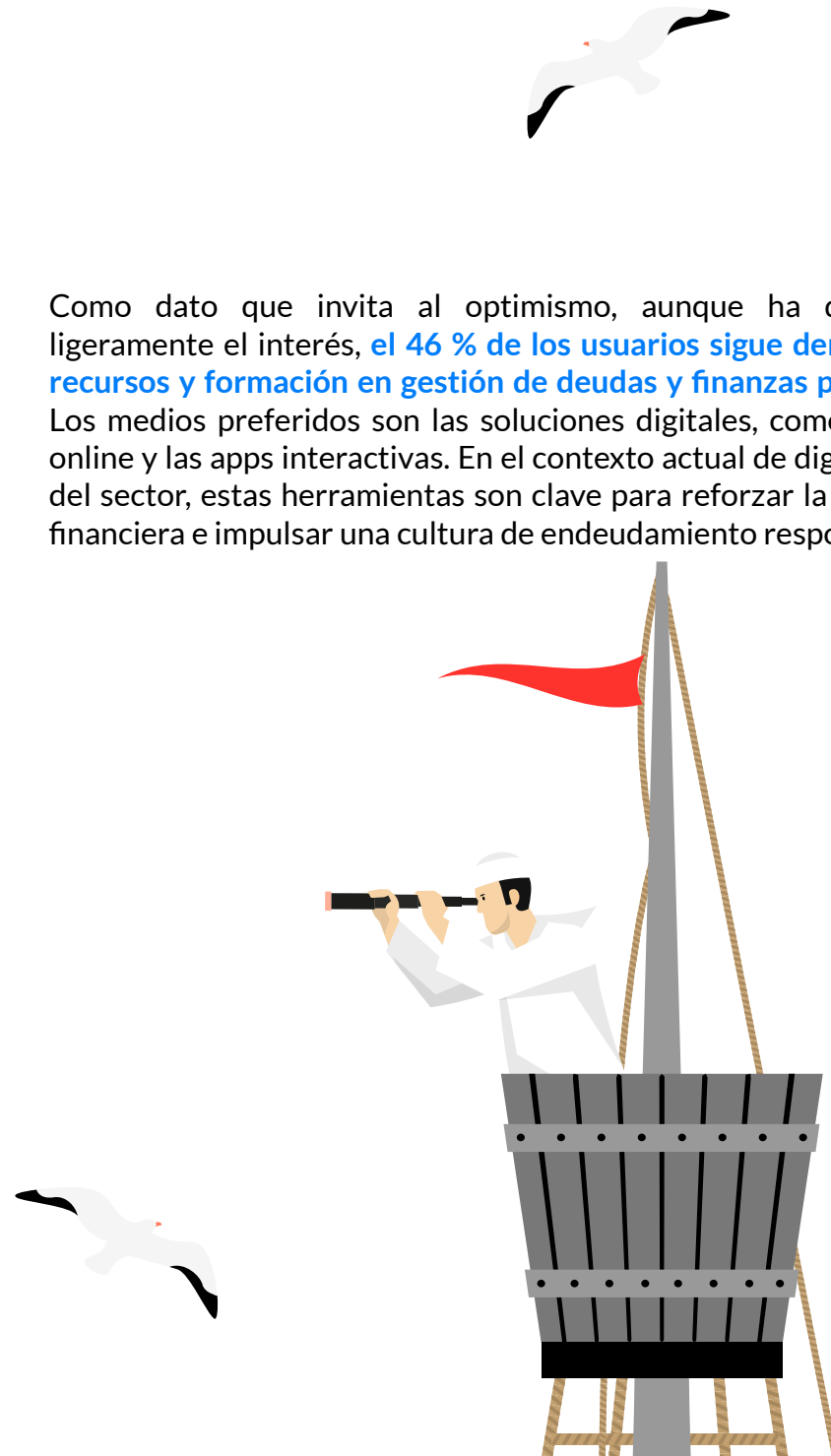
Conclusiones

El **IV Observatorio Kruk** revela una realidad financiera compleja para los hogares españoles en 2026. Aunque el porcentaje de deudores se mantiene estable alrededor del 45 %, los niveles de endeudamiento han crecido significativamente. La deuda media alcanza un máximo histórico de **39.721 euros**, lo que supone un incremento de 9.000 euros en tres años. Además, el **27 % de los deudores** ya acumula dos compromisos financieros, el nivel más alto de la serie.

Respecto a la situación financiera y capacidad de ahorro, **el grupo de población endeudada que no ahorra nada ha caído a mínimos históricos (36 %)**, mientras crece el segmento capaz de reservar hasta el 20 % de sus ingresos. Esto eleva la capacidad media de pago, aunque no mejora la percepción de la población: **uno de cada tres encuestados cree que su situación económica ha empeorado** y únicamente un 19 % aprecia una mejoría más o menos clara.

También es significativo que **el 54 % de los españoles admita tener conocimientos bajos en cuanto a educación financiera y gestión de deudas**. Esta actividad específica sigue siendo desconocida para la mayoría, ya que solo uno de cada cuatro puede citar empresas de gestión de deudas. También persiste una considerable desconfianza respecto a las firmas del sector, debido principalmente a la falta de transparencia y la mala reputación de algunos actores.

Como dato que invita al optimismo, aunque ha disminuido ligeramente el interés, **el 46 % de los usuarios sigue demandando recursos y formación en gestión de deudas y finanzas personales**. Los medios preferidos son las soluciones digitales, como las guías online y las apps interactivas. En el contexto actual de digitalización del sector, estas herramientas son clave para reforzar la educación financiera e impulsar una cultura de endeudamiento responsable.



Ficha técnica

Este estudio ha sido realizado por YouGov a petición de KRUK ESPAÑA, S.L. Unipersonal.

Primera ola IV Observatorio KRUK- Octubre 2025

- Individuos de 18 años o más de todo el territorio español que tienen algún tipo de deuda.
- 1.005 entrevistas.
- Entrevistas realizadas del 25 de septiembre al 3 de octubre de 2025.

Segunda ola IV Observatorio KRUK - Febrero 2026

- Individuos de 18 años o más de todo el territorio español que tienen algún tipo de deuda.
- 1.002 entrevistas.
- Entrevistas realizadas del 12 al 18 de febrero de 2026.

Metodología

- Entrevistas CAWI (Computer Assisted Web Interviews).
- YouGov Panel Online en España.
- Ponderadas por sexo, edad y zona.
- Cuestionario con preguntas cerradas.

Acerca de KRUK España

Fundada en Polonia en 1998, Grupo KRUK es una compañía líder en la gestión de cobro de deuda con más de 25 años de experiencia. Formada por un equipo humano que supera las 3.500 personas, KRUK está presente en varios mercados europeos como Polonia, Rumanía, Italia, España y Francia. KRUK España forma parte del mercado español desde el año 2015, y hoy cuenta con más de 500 personas en su plantilla. Sus servicios consisten en la recuperación amistosa, legal, híbrida y presencial de créditos impagados. En KRUK España se apuesta por la tecnología y la innovación, teniendo como objetivo ofrecer las mejores soluciones a sus diferentes públicos.

Más información en

