



a

V INFORME ANUAL
FINANCIACIÓN
PYMES Y AUTÓNOMOS
EN ANDALUCÍA

GAR **a**NTIA

Edita

© Sociedad de Avalos y Garantías de Andalucía, SGR GARANTIA
www.sgrgarantia.es

Realizado en colaboración con
Abay Analistas Económicos, S.L.

Imprime
Gráficas Moreno

© Sociedad de avales y garantías de Andalucía, SGR (GARANTIA)

Realizado en colaboración con Abay Analistas Económicos, S.L.

Agradecemos a CESGAR su colaboración en la elaboración de este informe proporcionando algunas de las herramientas desarrolladas para su informe *La financiación de la pyme en España*, que realiza desde 2015.

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	4
1. SITUACIÓN DE LAS PYMES EN ANDALUCÍA	4
Número de pymes	5
Tamaño medio de las pymes andaluzas	6
Pymes internacionalizadas y pymes que innovan	6
Situación económica y financiera de las PYMES	7
Perspectivas de crecimiento y creación de empleo.....	8
Utilización de productos financieros	10
Obstáculos estructurales a la financiación de la pyme	11
2. NECESIDADES DE FINANCIACIÓN DE LA PYME	12
Destino de la financiación	16
Resolución de las necesidades de financiación	17
Principales obstáculos en el acceso a la financiación por cuenta ajena.	19
3. EL ACCESO DE LA PYME A LA FINANCIACIÓN BANCARIA	20
4. NECESIDADES DE GARANTÍAS DE LA PYME	23
5. LAS PYMES Y LAS SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA	24
ANEXO I. APROXIMACIÓN METODOLÓGICA	27
ANEXO II. CATEGORIZACIÓN DE LAS PYMES ATENDIENDO A SU EVOLUCIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA	28
RELACIÓN DE GRÁFICOS	29

INTRODUCCIÓN

Este Informe presenta los principales resultados de la “*Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena*”, una operación estadística que aporta información de carácter primario sobre la situación de las pymes y los autónomos de Andalucía en relación con la financiación. El objetivo de este proyecto, de periodicidad anual, es analizar las necesidades de financiación y el origen de las mismas; el acceso a la financiación bancaria; las necesidades de garantías y avales y el recurso a las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR) en el proceso de financiación empresarial. Es importante señalar que su ámbito incluye dos tipos de empresas que, habitualmente, no son contempladas en los análisis debido a limitaciones de las fuentes estadísticas: las empresas sin asalariados y las del sector primario. La información más reciente, referida al año 2023, se ha recabado a través de una encuesta a una muestra de 700 pymes andaluzas, realizada en el mes de febrero de 2024 (ver anexo metodológico para mayor detalle).

El contenido del Informe se ha estructurado en torno a cinco apartados. El primero de ellos analiza la situación de las pymes andaluzas (distribución por sectores y tramos de tamaño, factores de competitividad que influyen en su estructura financiera, situación económica y financiera, perspectivas para los próximos doce meses, instrumentos financieros que utilizan, y obstáculos estructurales que identifican en el mercado financiero). El segundo apartado aborda sus necesidades de financiación, los motivos que las originan, los obstáculos encontrados y las vías e instrumentos más frecuentes para su resolución. El tercer apartado se centra en la financiación bancaria, la más frecuente en el caso de las pymes andaluzas. En el cuarto epígrafe, se presentan resultados sobre las necesidades de garantías y avales y su importancia en el proceso de financiación empresarial. Por último, se muestran algunos resultados vinculados a la relación de las pymes con las SGR y más concretamente con Garantía.

1. SITUACIÓN DE LAS PYMES EN ANDALUCÍA

En este epígrafe se analiza la evolución del número de pymes y de algunas variables -tamaño medio, base exportadora, base innovadora- que aportan información sobre la posición competitiva empresarial y que inciden en su estructura financiera y en las necesidades de financiación.

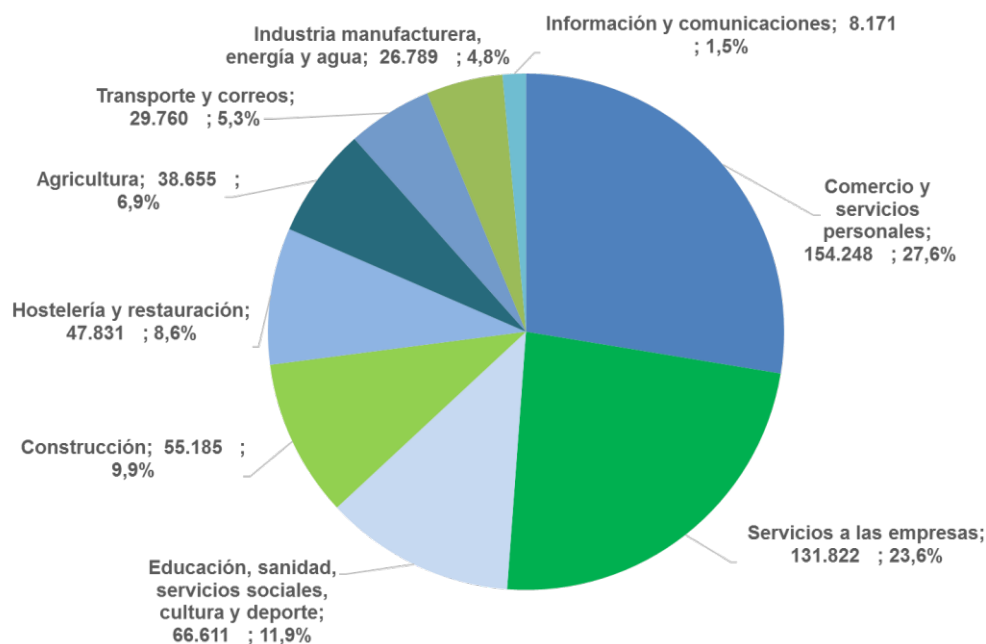
Se incluye, además, desde el año 2022, una categorización que permite realizar un seguimiento de la situación económica y financiera del tejido empresarial pyme.

Número de pymes

En Andalucía hay en torno a 559.000 pymes, concentradas principalmente en las ramas de Comercio y servicios personales y Servicios a las empresas.

Se estima que hay en torno a **559.072 pymes**^{1,2}, ubicadas principalmente en los **servicios**, que aglutinan el 78,4%³ de las pymes andaluzas. Las ramas de *Comercio y servicios personales* y *Servicios a las empresas* concentran más de la mitad de las pymes (27,6% y 23,6% respectivamente). La menor localización de pymes se observa en Información y comunicaciones (1,5% del total), seguido de Industria (4,8%) y Transporte y correos (5,3%) (Gráfico 1).

Gráfico 1. Distribución de las pymes andaluzas por sectores de actividad. Año 2023. Número de empresas y porcentaje sobre el total.



Fuente: Directorio Central de Empresas (DIRCE) (INE).

1 Los datos del DIRCE se refieren al 1 de enero de 2023, últimos disponibles a fecha del análisis realizado en este informe. Se incluyen todo tipo de empresas (también personas físicas) con menos de 250 empleados pertenecientes a todos los sectores de actividad y ubicadas en la comunidad autónoma de Andalucía.

2 Esta cifra no es comparable con la de 2022 ni con la de años anteriores. El INE ha adoptado algunos cambios metodológicos e introducido una nueva definición de empresa económicamente activa que afecta al cómputo del número de empresas ofrecido en el DIRCE.

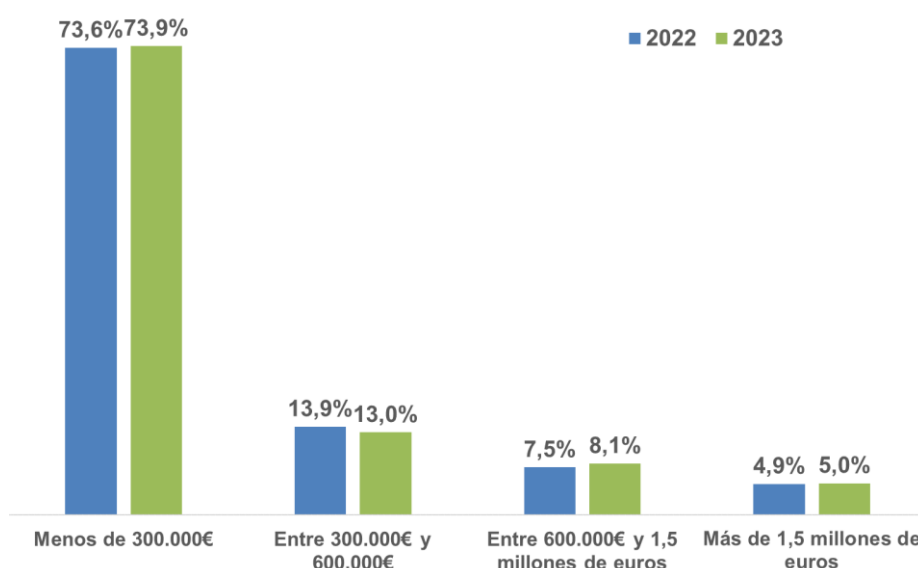
3 Este porcentaje se calcula a partir de la estimación propia del número total de pymes, que incluye también las pymes del sector primario.

Tamaño medio de las pymes andaluzas

El tamaño medio de las pymes andaluzas se ha mantenido estable entre 2022 y 2023

En el año 2023, el tamaño medio de las pymes andaluzas se ha mantenido estable, aunque se registra un pequeño aumento en el tramo intermedio de facturación de entre 0,6 y 1,5 millones de euros. El porcentaje de pymes que factura menos de 300.000 euros ha permanecido estable, en torno al 73,9% (Gráfico 2). El tramo de facturación de entre 300.000 y 600.000 euros ha disminuido ligeramente (del 13,9% al 13,0%); crece el tramo de pymes que facturan entre 600.000 euros y 1,5 millones de euros (del 7,5% al 8,1%) y permanece estable el de las que facturan más de 1,5 millones (5,0% frente a 4,9% en 2022).

Gráfico 2. Distribución de las pymes andaluzas atendiendo a los niveles de facturación anual. Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Pymes internacionalizadas y pymes que innovan

El porcentaje de pymes que venden en los mercados exteriores es similar al de 2022, pero aumenta ligeramente el de pymes innovadoras.

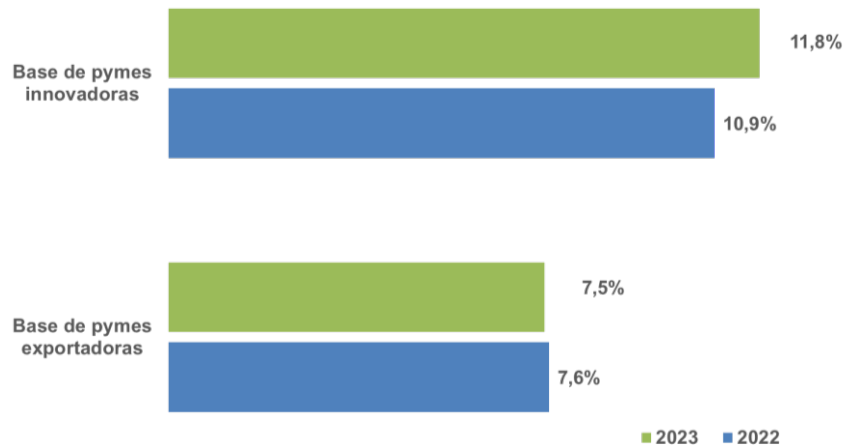
En relación con la posición de las pymes andaluzas en la internacionalización, la **base de pymes exportadoras en 2023** (porcentaje de pymes que vende en los mercados exteriores⁴) **se situó en el 7,5%**, mostrando un nivel muy similar al del año anterior (7,6%) (Gráfico 3). La cuota exportadora de estas empresas (peso de las exportaciones en la facturación total) en la mayoría de los casos (54,7%) es inferior al 20%. No obstante, se aprecian diferencias significativas por provincias, con Jaén (12,2%), Sevilla (9,2%) y Almería (9,1%) a la cabeza,

⁴ Las ventas en mercados exteriores incluyen: exportaciones tradicionales, ventas online a través de marketplaces, ventas online a través de páginas web, venta a través de filiales, venta a través de agentes en destino, etc.

y por rama de actividad, donde el sector de la Industria Manufacturera presenta la mayor cuota (23,5%).

Con respecto a la realización de actividades de innovación, el porcentaje de pymes innovadoras ha experimentado un ligero aumento con respecto al año 2022 (11,8% frente a 10,9%), manteniendo así la dinámica positiva de los últimos años.

Gráfico 3. Pymes internacionalizadas y pymes que innovan en 2023. Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARANTÍA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Situación económica y financiera de las PYMES

Aumenta el porcentaje de pymes andaluzas que señalan una situación peor a la de hace un año.

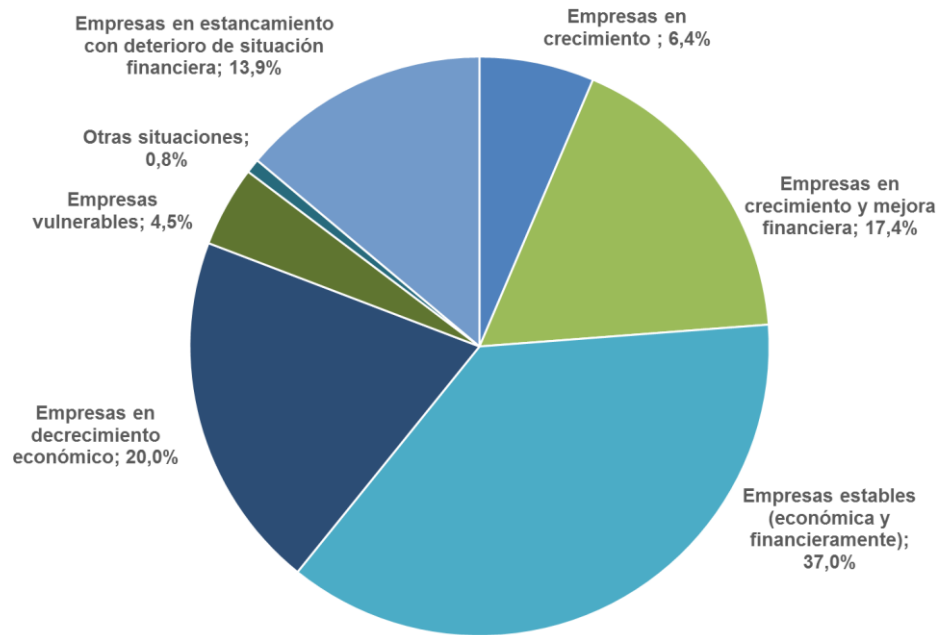
La elaboración de una categorización⁵ de las pymes, en función la evolución de su situación económica y financiera en el último año (entre enero de 2024 y enero de 2023), aporta una visión panorámica de interés.

Atendiendo a dicha categorización, **un 17,4% de las pymes andaluzas está en situación de crecimiento y mejora financiera**, es decir, con crecimiento de la facturación y los beneficios y reducción de las ratios relacionadas con los gastos financieros y el endeudamiento (Gráfico 4). Un **6,4% adicional son pymes en crecimiento**, reportan mejoras en facturación y/o beneficios, pero su situación financiera no evoluciona aún tan positivamente. **Un 37,0% de las pymes** están en una **situación estable** respecto a su situación hace doce meses, tanto a nivel económico como financiero. **Un 38,4%** del total de pymes señala una **situación peor que la de hace un año**. De estas últimas, un 13,9% presentan estancamiento económico y un cierto empeoramiento de sus ratios financieros; un 20,0% reporta reducciones en sus niveles de facturación y/o

⁵ Ver detalle sobre las categorías y su definición, a partir de variables económicas y financieras, en el Anexo II.

beneficios; y **un 4,5%** son consideradas **empresas vulnerables** ya que aúnan el decrecimiento económico con el empeoramiento de su situación financiera. Por último, un 0,8% se encontraría en situaciones diferentes a las recogidas en las categorías anteriores.

Gráfico 4. Categorización de las pymes andaluzas en función de su situación económica y financiera en enero de 2024 (respecto a hace doce meses). Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

La comparación de esta categorización con la de hace doce meses, realizada a partir en la encuesta de enero de 2023, pone de manifiesto que la situación económica de la pyme andaluza ha empeorado ligeramente. Así, el porcentaje de pymes en crecimiento y mejora financiera ha disminuido (del 19,6% al 17,4%) al igual que el de pymes en crecimiento (del 11,7% al 6,4%). Por su parte, ha aumentado el porcentaje de pymes en estancamiento con deterioro financiero (del 2,3% al 13,9%) y de pymes en decrecimiento (del 17,3% al 20,0%).

Perspectivas de crecimiento y creación de empleo

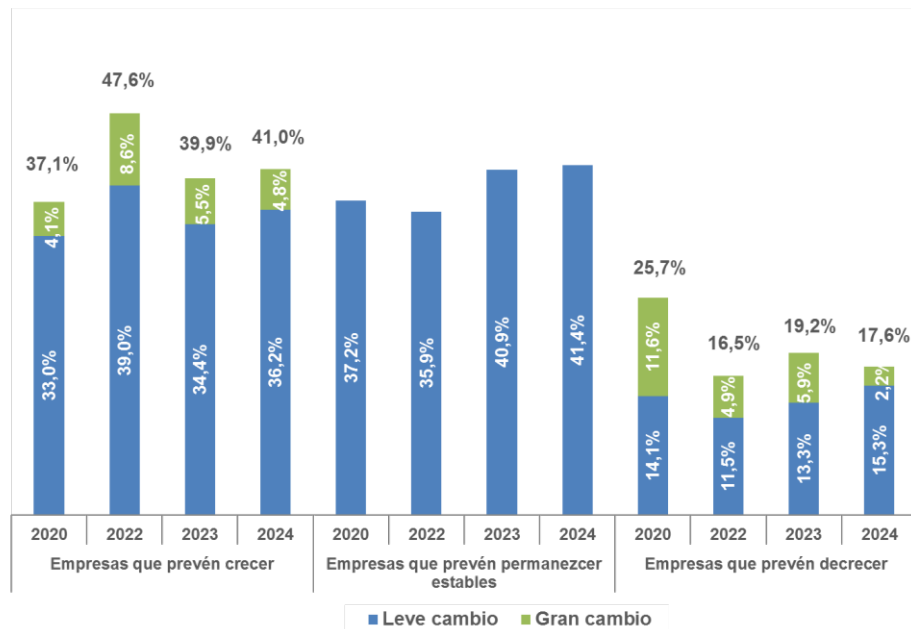
Las perspectivas a corto plazo de las pymes andaluzas son muy similares a las de hace un año.

Las **perspectivas de crecimiento a corto plazo** de las pymes andaluzas son similares a las de hace un año (Gráfico 5). Así, **el 41,0% de las empresas espera que su facturación aumente en los próximos doce meses** (39,9% en 2023); el 41,4% espera que su facturación permanezca estable (frente al 40,9% en 2023) y el 17,6% de las empresas prevé decrecer (frente al 19,2% en 2023).

Respecto a las **perspectivas sobre la creación de empleo**, las diferencias son también reducidas (Gráfico 6). Así, un 84,4% de las empresas considera que el número de personas que emplea se mantendrá estable durante 2024

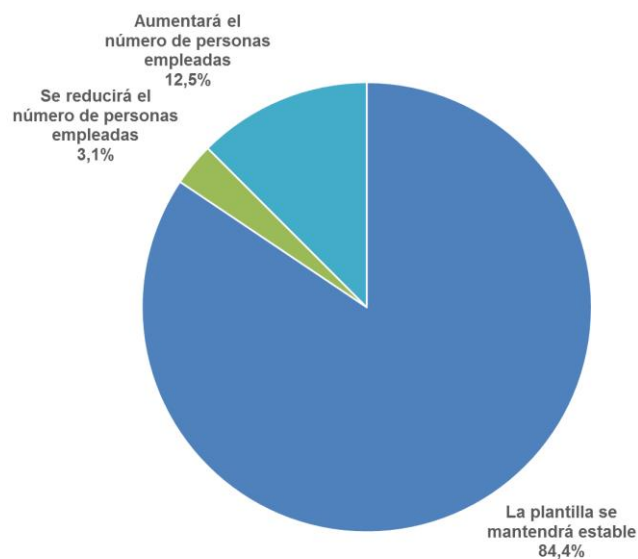
(80,1% en 2023); el 12,5% espera ampliar su plantilla durante 2024 (15,5% en 2023), y el 3,1% considera que su plantilla se reducirá (4,4% en 2023).

Gráfico 5. Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista de la facturación en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de cada año. Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Gráfico 6. Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista del empleo en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de 2023. Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Utilización de productos financieros

En 2023 ha crecido notablemente el nivel de uso de las líneas de crédito, las subvenciones y los préstamos bancarios, y ha caído la utilización del crédito comercial.

Los préstamos bancarios y las líneas de crédito son los instrumentos financieros más utilizados por las pymes andaluzas durante 2023 (el 30% de las pymes los utilizan). Además, cabe señalar que ambos presentan una subida en su nivel de utilización con respecto a 2022 (28,1% y 24,8% respectivamente), especialmente las líneas de crédito bancario (Gráfico 7).

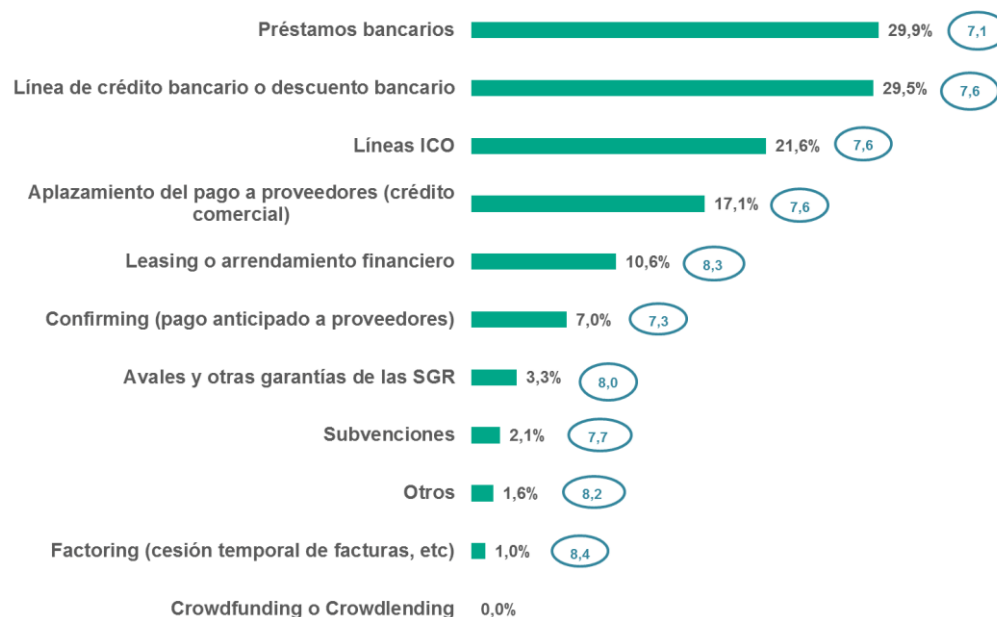
El nivel de utilización del resto de instrumentos se ha mantenido estable con respecto a hace un año, a excepción del crédito comercial, que ha experimentado una caída de 2,8 puntos; el confirming, que ha experimentado un aumento de 0,8 puntos; y las subvenciones, cuyo nivel de utilización creció del 0,1% al 2,1%.

Respecto a los avales y otras garantías de las SGR, el nivel de utilización apenas ha variado 0,1 puntos con respecto al año pasado. Concretamente, el 3,3% de las empresas utilizó este producto en 2023 frente al 3,2% en 2022.

Las valoraciones que las pymes otorgan a cada instrumento, atendiendo a la adecuación de los mismos a sus necesidades, muestran que el leasing y el factoring obtienen las mejores puntuaciones (superiores a 8, en una escala de 1 a 10). Los avales de las SGR, por su parte, también son bien valorados (puntuación de 8).

La comparativa entre las valoraciones otorgadas en 2023 y 2022 muestra un descenso generalizado de la satisfacción de las empresas con respecto a la forma en que los instrumentos se adecuan a sus necesidades. Destaca la caída de casi 1 punto en la valoración de los créditos comerciales y la mejora en la valoración del factoring (0,7 puntos). Los avales de las SGR han mantenido su valoración con respecto al año pasado (7,9 en 2022 y 8,0 en 2023).

Gráfico 7. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2023. Porcentaje sobre el total de empresas y valoración en una escala de 1 a 10.



Fuente: GARANTÍA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Obstáculos estructurales a la financiación de la pyme

En 2023, el 68,1% de las pymes andaluzas identifica dificultades para financiarse, con el precio de la misma como principal obstáculo y la falta de garantías como segundo.

En 2023 las pymes han percibido un escenario de mayor dificultad en el acceso a la financiación, profundizando así en la tendencia ya observada en 2022. El porcentaje de empresas que declara no haber tenido obstáculos en su financiación se ha situado en el 31,9%, frente al 45,2% en 2022 y al 68,3% en 2021 (Gráfico 8).

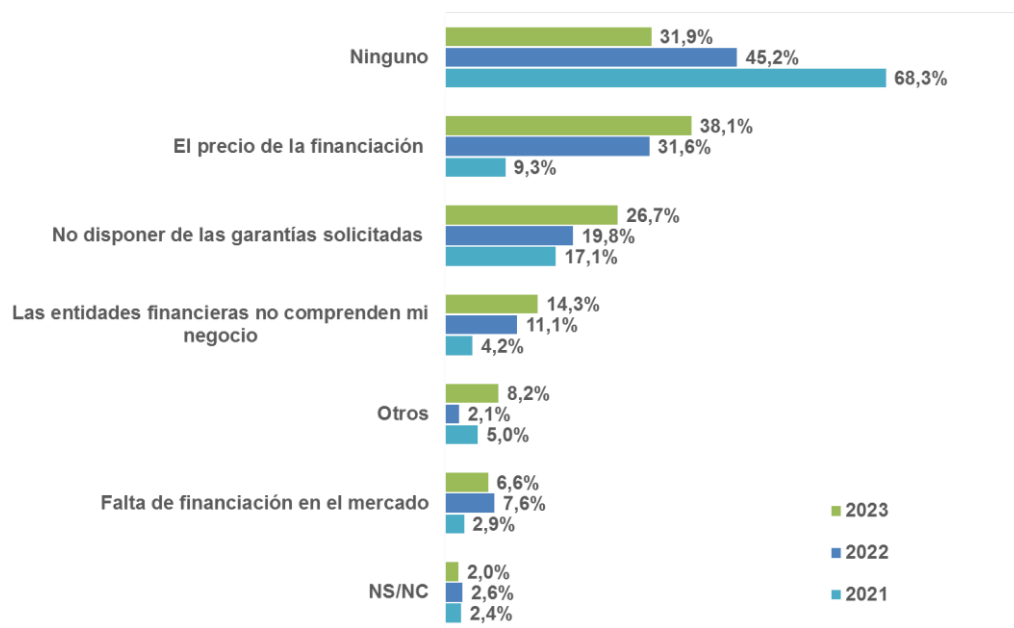
Al igual que ocurre con el conjunto de las pymes españolas⁶, **las pymes andaluzas perciben el coste de la financiación como el principal obstáculo para su obtención.** El 38,1% de ellas, independientemente de que hayan tenido necesidades de financiación o no, señala que una de las principales trabas para la obtención de financiación en 2023 ha sido su coste, frente al 31,6% en 2022 y al 9,3% en 2021. Esta dinámica se ajusta a un escenario financiero marcado por los aumentos en los tipos de interés en la Zona Euro, promovidos con el objetivo de controlar la inflación en los países miembros y con claras implicaciones sobre la actividad de las empresas.

El segundo obstáculo más importante señalado por las pymes es la **falta de garantías** (personales, avales, etc.), que afecta al 26,7% de ellas y que ha

⁶ Véase XIII Informe sobre La financiación de la pyme en España (CESGAR, 2024).

aumentado considerablemente con respecto a 2022 (19,8%). La falta de comprensión de la actividad de las empresas por parte de las entidades financieras sigue aumentando como obstáculo a la financiación (del 11,1% al 14,3% en 2023). Y, por último, disminuye el porcentaje de empresas que identifica como obstáculo la falta de financiación en el mercado (del 7,6% al 6,6% en 2023).

Gráfico 8. Principales obstáculos encontrados por las pymes en su financiación. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.



Fuente: GARÁNTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

2. NECESIDADES DE FINANCIACIÓN DE LA PYME

Durante 2023, el 59,6% de las pymes andaluzas ha tenido necesidades de financiación.

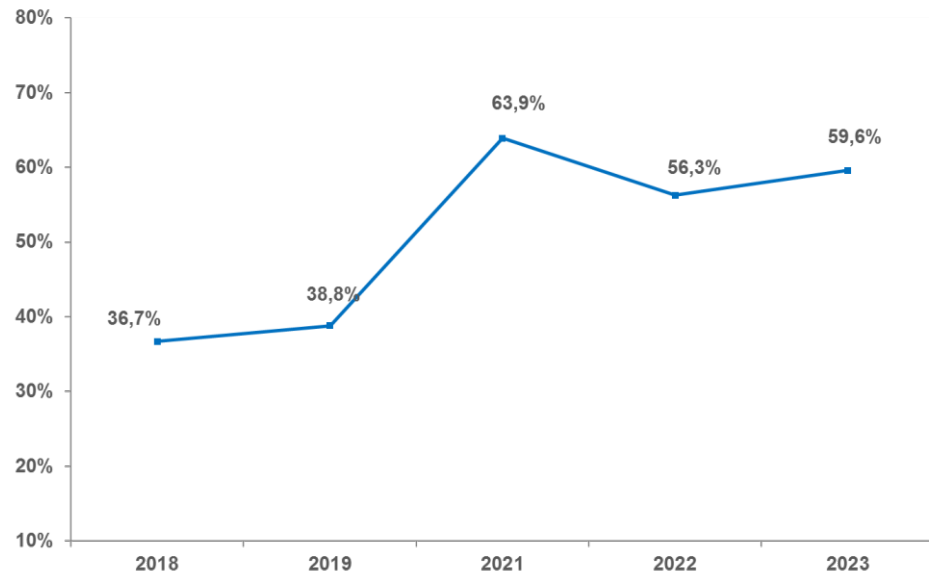
En 2023, el 59,6%⁷ de las pymes ha tenido necesidades de financiación, la haya buscado de forma activa o no (Gráfico 9). Este porcentaje implica un aumento del número de empresas con necesidades de financiación respecto a 2022 (56,3%), a pesar de que el porcentaje de pymes en crecimiento ha sido menor. Y se explica por el fuerte aumento de las necesidades de financiación en el sector de comercio, básicamente para acometer inversiones en digitalización y otro equipo productivo. Debido el alto peso relativo de este sector en la economía andaluza, su tendencia eleva el ratio global.

El porcentaje de pymes con necesidades de financiación sigue siendo elevado, pues se sitúa más de 20 puntos por encima de los últimos datos prepandemia de la serie histórica, referidos a los años 2018 y 2019. Además, esta cifra está

⁷ Este porcentaje equivale en términos absolutos a cerca de 333.207 pymes.

muy condicionada por el importante peso de los trabajadores/as independientes y microempresas en el universo analizado ya que representan el 96,0% del mismo y tienen menores necesidades de financiación que empresas de mayor tamaño. De hecho, entre las pymes con más de 10 personas empleadas (en torno a 25.000 empresas), el porcentaje con necesidades de financiación asciende al 80,6%.

Gráfico 9. Evolución del porcentaje de pymes con necesidades de financiación. Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARANTÍA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Las necesidades de financiación de las pymes andaluzas difieren por territorios. Las provincias de Sevilla, Granada y Málaga son las únicas que presentan porcentajes por debajo de la media, mientras que otras como Córdoba o Huelva presentan porcentajes más de 10 puntos por encima de la media autonómica (Gráfico 10).

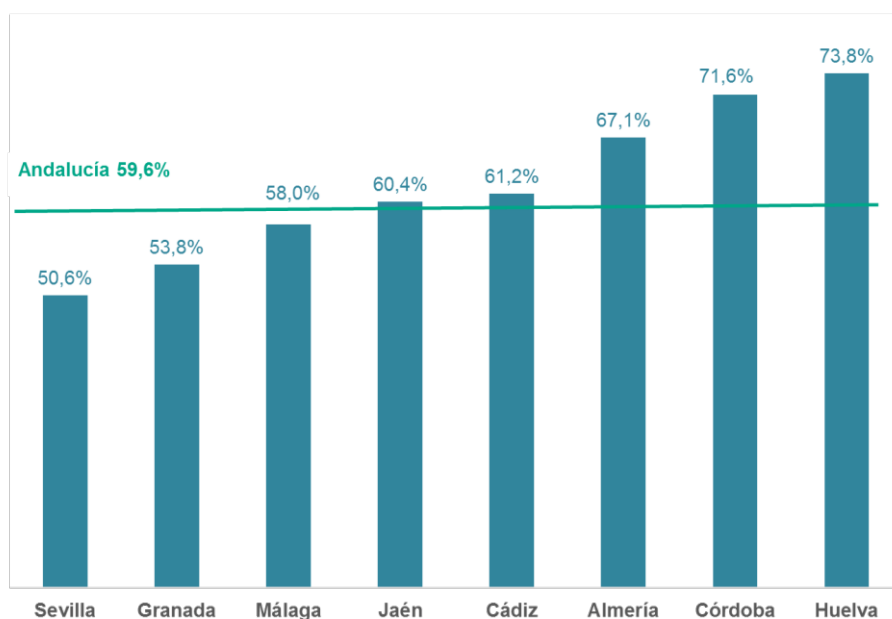
También hay diferencias importantes en las necesidades de financiación por sectores de actividad. Los sectores con mayor porcentaje de empresas con necesidades de financiación son, Comercio, talleres y servicios personales, como ya se ha comentado en párrafos previos, y la Industria manufacturera, extractiva, energía y agua; mientras que los sectores con menores necesidades de financiación son Servicios a las empresas y Construcción (Gráfico 11).

Las empresas exportadoras e innovadoras tienen mayores necesidades de financiación.

Las necesidades de financiación muestran una relación positiva con el tamaño empresarial. Así, mientras que el 49,2% de los trabajadores autónomos o empresas sin asalariados señala haber tenido necesidades de financiación en 2023, este porcentaje alcanza niveles muy altos entre las microempresas (70,9%), las pequeñas empresas (78,6%) y las medianas (97,5%) (Gráfico 12).

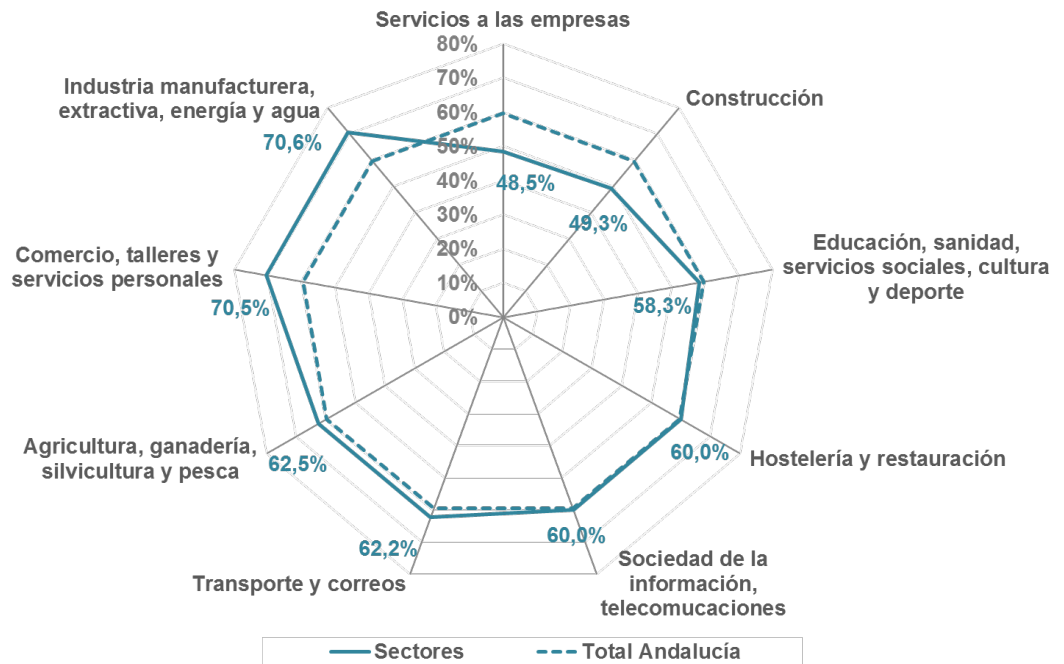
Por último, se observan también mayores necesidades de financiación en **las pymes exportadoras e innovadoras**. Así el 83,0% de las pymes exportadoras ha tenido necesidades de financiación en 2023 frente al 57,7% de las no exportadoras. Y en el caso de las pymes innovadoras, el porcentaje asciende al 81,9% frente al 56,6% de las que no innovan.

Gráfico 10. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por provincias. Año 2023. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



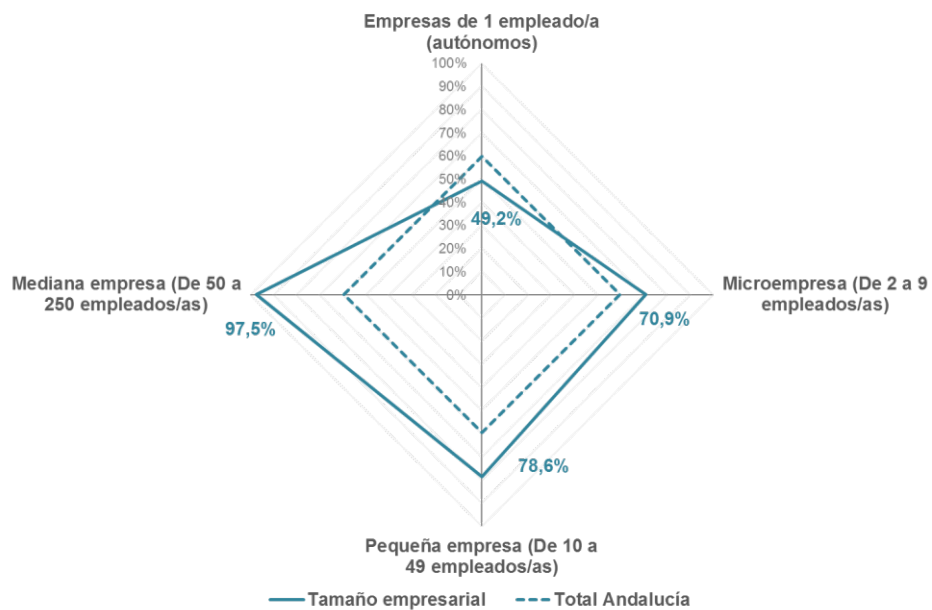
Fuente: GARANTÍA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Gráfico 11. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por sectores. Año 2023. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Gráfico 12. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2023. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Destino de la financiación

La financiación del circulante ha sido el destino mayoritario de la financiación, pero ha aumentado el peso de las inversiones en equipo productivo.

La financiación del circulante continúa siendo el principal **destino de la financiación** de las pymes (73,2%), manteniendo su peso respecto al último año (73,3%). Le sigue en importancia la inversión en equipo productivo, que originó las necesidades de financiación en el 28,4% de las pymes andaluzas, lo que supone un aumento de casi 3 puntos porcentuales respecto a 2022 (25,5%), y la inversión en inmuebles (9,6%) que cae 4 puntos con respecto al año anterior (13,6%). También se han reducido las inversiones en innovación como destino de la financiación (del 4,5% en 2022 al 2,4% en 2023). Por último, los procesos de expansión, tanto nacional como internacional, y el emprendimiento han tenido un peso muy pequeño en el destino de la financiación en el año 2023 (Gráfico 13).

Gráfico 13. Destino potencial de la financiación requerida por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.



Fuente: GARÁNTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Aumentan notablemente las necesidades de financiación en las pymes para abordar procesos de digitalización.

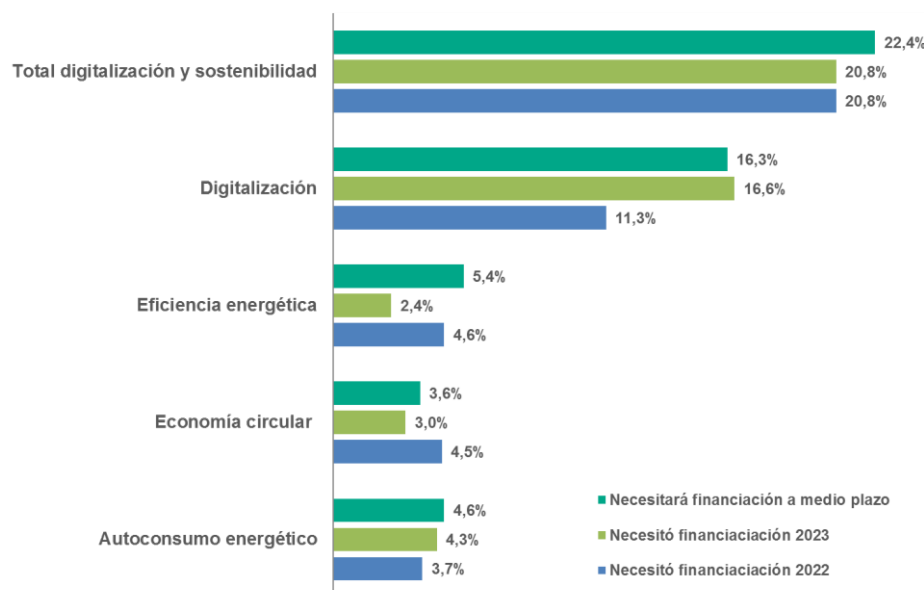
La digitalización y la incorporación de criterios de sostenibilidad a los procesos productivos siguen avanzando en las empresas. Los resultados indican que las actuaciones vinculadas a estos procesos han originado ya necesidades de financiación significativas para el 20,8% de las pymes andaluzas en el año 2023, porcentaje idéntico al del año anterior.

La digitalización sigue siendo el proceso más generalizado en este tipo de inversiones, originando necesidades de financiación en el 16,6% de las pymes en 2023 (frente al 11,3% en 2022). Disminuye las necesidades de financiación vinculadas a eficiencia energética (2,4% en 2023 frente al 4,6% en 2022) y economía circular (3,0% en 2023 frente al 4,5% en 2022). Por su parte,

aumentan las necesidades de financiación relacionadas con el autoconsumo energético (4,3% en 2023 frente al 3,7% en 2022).

Además, un 22,4% prevé necesidades de financiación a medio plazo para alguna de estas inversiones, principalmente para digitalización (16,3%) y eficiencia energética (5,4%) (Gráfico 14).

Gráfico 14. Necesidades de financiación presentes y futuras asociadas a la digitalización y la sostenibilidad. Porcentaje sobre el total de pymes con necesidades de financiación.



Fuente: GARÁNTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

El logro de la financiación facilitará la creación de empleo en unas 27.110 pymes.

El 7,8% de las pymes andaluzas que buscaron financiación para el circulante o para distintos proyectos de inversión o expansión (unas 27.110) creará empleo si llega a obtenerla. Atendiendo a sus estimaciones, la creación de empleo vinculada directamente a los proyectos para los que las empresas buscaron financiación durante 2023 se aproximaría a los 87.448 nuevos empleos durante los próximos 3 años. Otro 24,1% de las pymes con necesidades de financiación considera que obtenerla será clave para mantener el empleo y el 68,2% restante considera que su logro no tendrá un impacto directo en su plantilla.

Resolución de las necesidades de financiación

En 2023, ha continuado aumentando el protagonismo de los fondos propios en la resolución de las necesidades de financiación de las pymes andaluzas.

El 81,4% de las pymes andaluzas con necesidades de financiación en 2023 utilizó financiación ajena para resolverlas (Gráfico 15). El 67,9% recurrió a financiación bancaria, lo que supone un aumento en el uso de este recurso con respecto a 2022 (65,3%). No obstante, se observa un importante descenso en el recurso a la

financiación ajena no bancaria⁸, que se ha situado en el 24,4% (frente al 36,9% en 2022).

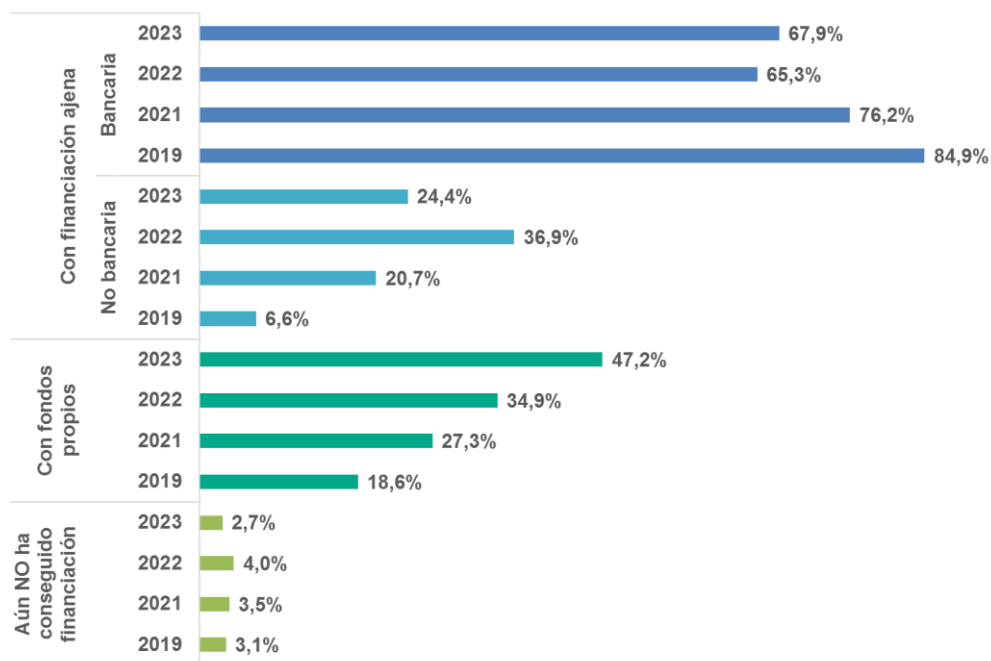
Por otro lado, sigue aumentando el peso de los fondos propios en la estructura de financiación de las pymes andaluzas. El porcentaje de pymes que ha resuelto sus necesidades de financiación con fondos propios en 2023 ha sido del 47,2% frente al 34,9% en 2022, y al 27,3% en 2021.

La ratio de pymes con necesidades de financiación aún no resueltas se ha situado en el 2,7%, ligeramente inferior a la de 2022 (4,0%).

En relación con la situación de 2022, los cambios más importantes en la estructura de financiación de las pymes han sido el aumento del peso de los fondos propios en la resolución de las necesidades de financiación y el descenso en el recurso a la financiación ajena no bancaria (muy ligada a la caída del crédito comercial).

Gráfico 15. Resolución de las necesidades de financiación de las pymes.

Porcentaje que ha utilizado cada tipo de financiación sobre el total de pymes con necesidades.



Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

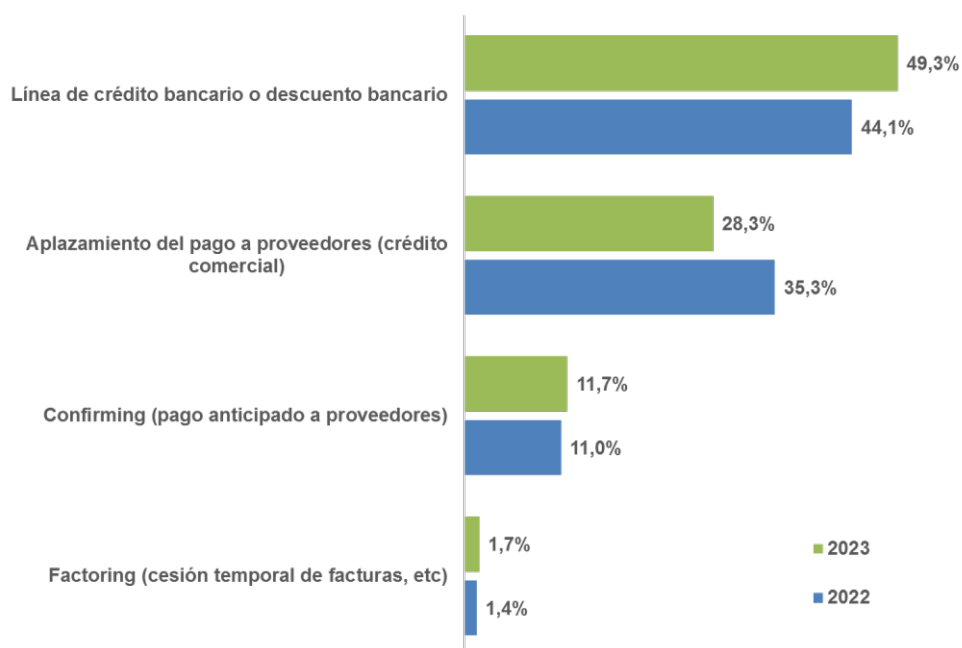
Atendiendo a la utilización de instrumentos a corto plazo para la resolución de las necesidades de financiación⁹, se observa un aumento del crédito bancario de más

⁸ En la financiación ajena no bancaria se incluye principalmente el crédito de proveedores (comercial), que es su principal componente, la financiación de familiares y amigos, la financiación de otras empresas pertenecientes al mismo grupo empresarial y subvenciones.

⁹ Esto es, el uso de instrumentos de financiación a corto plazo por las entidades que han expresado tener necesidades de financiación en el año 2023.

de cinco puntos porcentuales con respecto a 2022 (49,3% en 2023 y 44,1% en 2022) (Gráfico 16). También aumenta el uso del confirming, aunque de forma más moderada (11,7% en 2023 frente al 11,0% en 2022). Por su parte, cabe destacar la importante caída del uso del crédito comercial (7 puntos porcentuales entre 2022 y 2023), probablemente debido a la nueva regulación que entró en vigor en 2022¹⁰. El impacto esta nueva regulación sobre la utilización del crédito comercial, así como sobre el resto de instrumentos de financiación a corto plazo requeriría de una investigación adicional a la realizada en este proyecto.

Gráfico 16. Grado de utilización de los instrumentos de financiación a corto plazo. Porcentaje que ha utilizado cada tipo de instrumento sobre el total de pymes con necesidades de financiación.



Fuente: GARANTÍA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

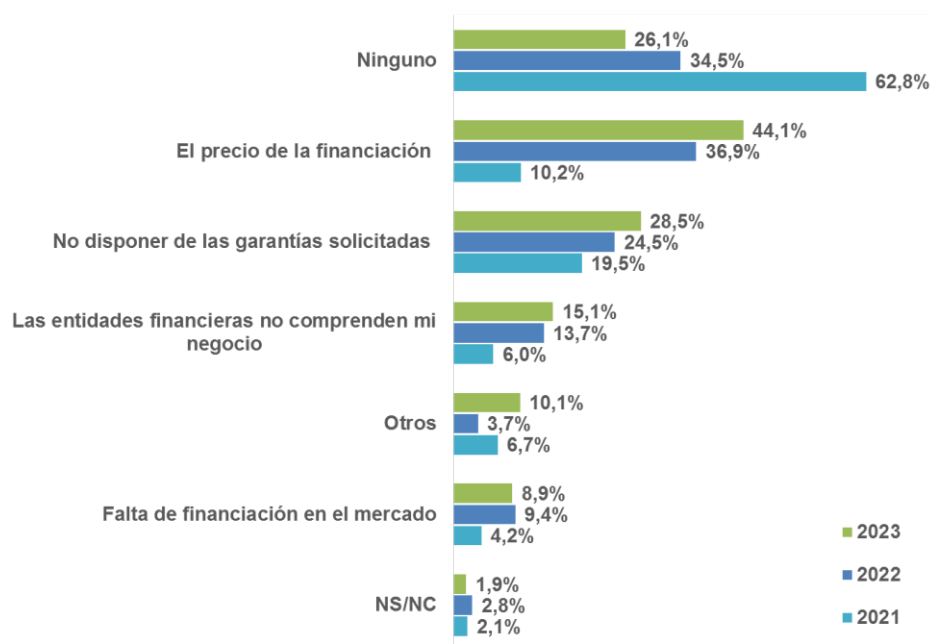
Principales obstáculos en el acceso a la financiación por cuenta ajena.

Los obstáculos señalados por las pymes con necesidades de financiación en el año 2023 son similares a los señalados por el conjunto de pymes andaluzas (Gráfico 17). Así, el 26,1% de las pymes con necesidades de financiación no ha identificado ningún obstáculo en su acceso, frente al 31,9% del total de

¹⁰ La Ley "Crea y Crece", que entró en vigor en octubre de 2022, introdujo requerimientos más estrictos de transparencia relacionados con los aplazamientos de pago a proveedores. Esta ley forma parte de un esfuerzo más amplio para reducir la morosidad comercial y mejorar el acceso a la financiación, estableciendo que las sociedades mercantiles, tanto cotizadas como no cotizadas que no presenten cuentas anuales abreviadas, deben publicar en su página web y en la memoria de sus cuentas anuales información detallada sobre sus periodos medios de pago a proveedores.

pymes. Además, cabe destacar que la incidencia de todos los obstáculos es mayor en las pymes con necesidades de financiación, incluida la falta de garantías (28,5% en pymes con necesidades de financiación frente al 26,7% en el total de pymes).

Gráfico 17. Principales obstáculos encontrados por las pymes en el acceso a financiación por cuenta ajena. Año 2023. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.



Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

3. EL ACCESO DE LA PYME A LA FINANCIACIÓN BANCARIA

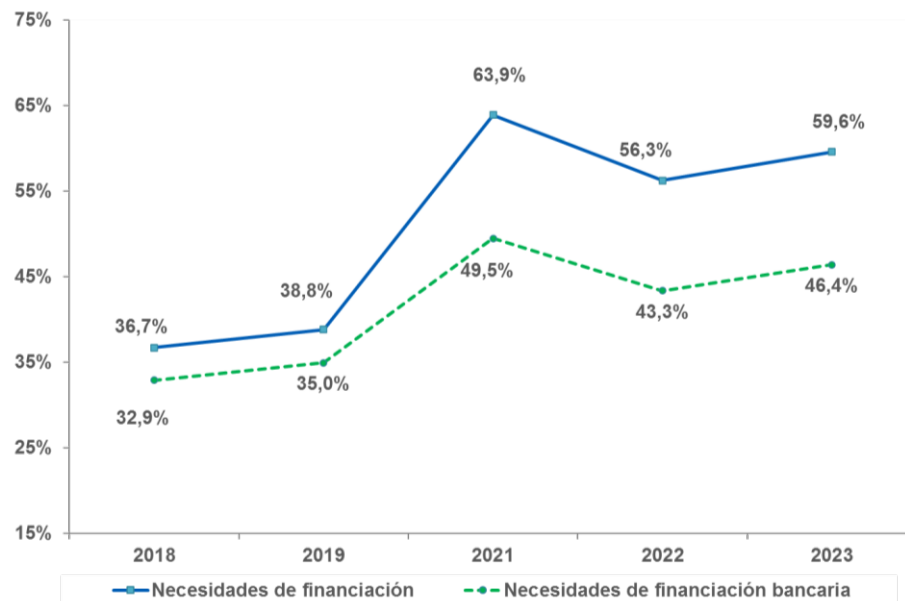
Aumenta levemente la demanda de financiación bancaria respecto a 2022 y la respuesta de la banca ha sido positiva.

El 46,4% de las pymes andaluzas señala haber requerido financiación bancaria en el año 2023, lo que supone un aumento de 3,1 puntos porcentuales sobre el mismo porcentaje en 2022. De esta forma, las necesidades de financiación bancaria vuelven a situarse 10 puntos por encima de los valores correspondientes a los años previos a la pandemia (Gráfico 18).

La respuesta de las entidades bancarias ante este aumento ha sido positiva, pues el porcentaje de pymes con necesidades de financiación bancaria que la ha obtenido y la ha aceptado se ha situado en el 83,7% (frente al 79,0% en 2022) (Gráfico 19). Por su parte, ha disminuido el porcentaje de pymes que han visto denegada su solicitud (6,7% en 2023 frente al 8,2% en 2022) y el porcentaje de pymes que, aun teniendo necesidad, no solicitó la financiación bancaria por distintos motivos (principalmente porque optó por la autofinanciación o porque dio por hecho que no se le iba a conceder) (7,8% en 2023 frente al 9,6% en 2022). El porcentaje de pymes que está a la espera de respuesta se sitúa en el 0,4% (1,9% en 2022). Por último, un 1,3% adicional

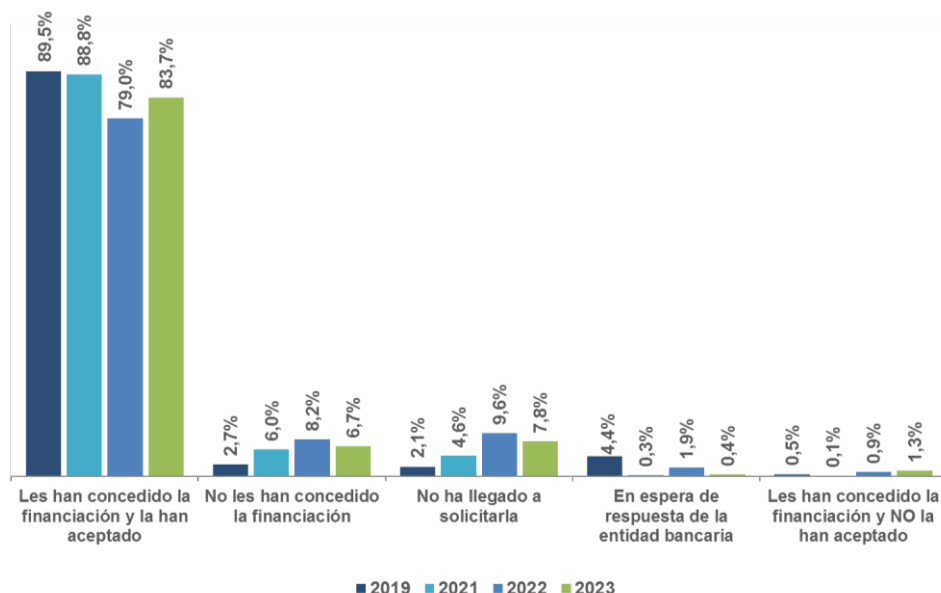
también tuvo una respuesta positiva de la banca, pero rechazó la financiación porque las condiciones no eran las esperadas.

Gráfico 18. Evolución de las necesidades de financiación bancaria de las pymes en Andalucía. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Gráfico 19. Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades financieras. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria.

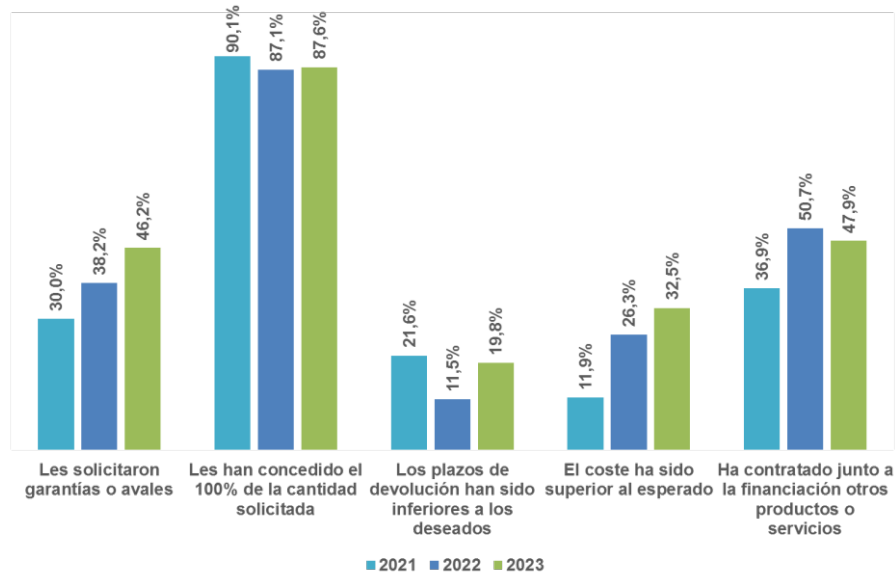


Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Las condiciones de la financiación bancaria han empeorado por la mayor exigencia de garantías y el aumento del precio de la financiación.

Las **condiciones de la financiación bancaria en 2023 han empeorado** con respecto a 2022 en algunos aspectos (Gráfico 20): Aumenta la exigencia de garantías y avales (del 38,2% al 46,2% en 2023); aumenta la insatisfacción con respecto a los plazos de devolución (del 11,5% al 19,8% en 2023) y también aumenta el coste de la financiación con respecto a las expectativas del mismo (del 26,3% al 32,5%). Por su parte, mejora el porcentaje de empresas a las que les fue concedido el 100% de la cantidad solicitada (del 87,1% al 87,6% en 2023). Por último, aunque presenta una disminución de casi 3 puntos con respecto a 2022, se mantiene elevada la obligación de contratar productos bancarios adicionales como requisito para la obtención de financiación (del 50,7% al 47,9% en 2023).

Gráfico 20. Condiciones de la financiación bancaria obtenida. Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria



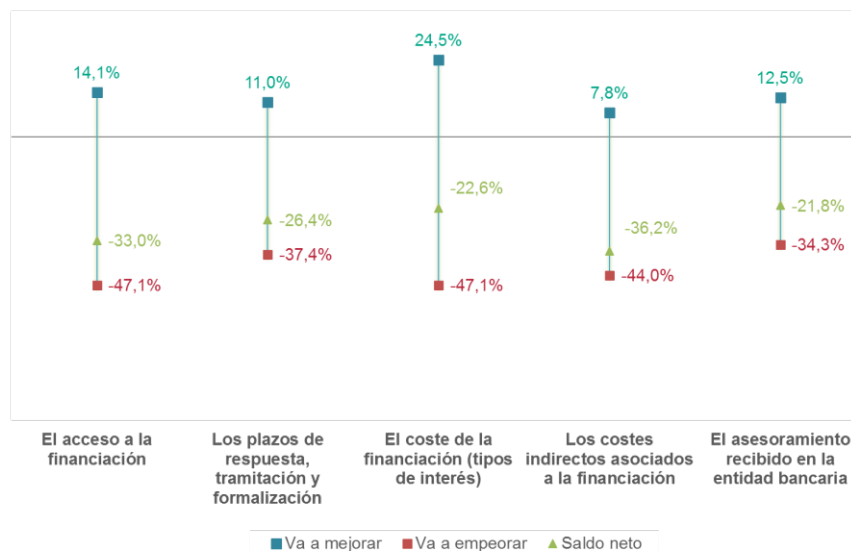
Fuente: GARÁNTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Las perspectivas sobre la evolución de la financiación bancaria durante los próximos doce meses siguen siendo negativas.

Las **perspectivas sobre la evolución de la financiación bancaria** durante los próximos doce meses **son pesimistas** (Gráfico 21). Atendiendo al saldo neto¹¹, las perspectivas son negativas para todos los aspectos considerados, pero especialmente en el caso de los costes indirectos (el 44,0% creen que empeorarán en los próximos 12 meses y únicamente el 7,8% considera que mejorarán) y del acceso a la financiación (47,1% frente a 14,1%). Pese a que un alto porcentaje de empresas considera que los costes directos empeorarán en los próximos 12 meses (47,1%) se observan mayores discrepancias en torno a su evolución (un 24,5% considera que mejorarán).

¹¹ Diferencia entre el porcentaje que considera que va a mejorar y el que señala que va a empeorar.

Gráfico 21. Percepción de las pymes sobre la evolución de la financiación bancaria en los próximos 12 meses. Porcentaje sobre el total de empresas.



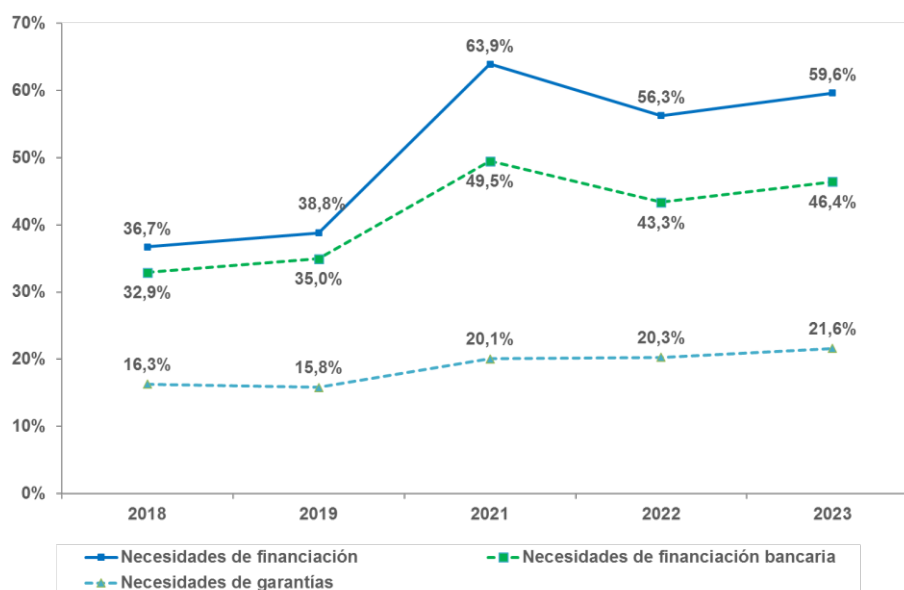
Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

4. NECESIDADES DE GARANTÍAS DE LA PYME

El 21,6% de las pymes andaluzas tuvo necesidad de garantías o avales en 2023, principalmente para acompañar las solicitudes de financiación del circulante.

El 21,6% de las pymes andaluzas tuvo **necesidad de presentar garantías o avales** en el año 2023, lo que supone un aumento de 1,3 puntos con respecto al año anterior. El endurecimiento de las condiciones de la financiación bancaria mantiene la necesidad de garantías técnicas y financieras en niveles relativamente elevados (Gráfico 22).

Gráfico 22. Pymes con necesidades de garantías o avales. Porcentaje sobre el total de empresas.

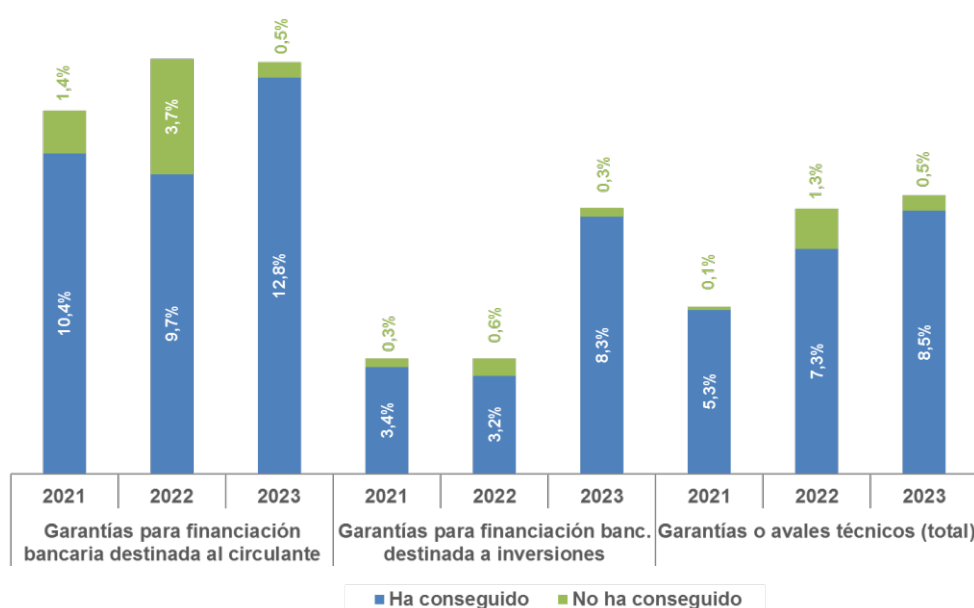


Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

Pero el porcentaje de pymes que ha requerido avales para financiación bancaria destinada a inversiones se ha más que duplicado.

En línea con las causas que han originado las necesidades de financiación, el destino principal de las garantías continúa siendo el acompañamiento de las solicitudes de financiación bancaria destinada al circulante. En 2023, el 13,3% de las pymes andaluzas requirió garantías para este fin y la mayoría las obtuvo (12,8%) (Gráfico 23). La necesidad de obtener garantías o avales técnicos afectó al 9,0% de las empresas en 2023, de las que una gran mayoría (8,6%) acabó consiguiendo. En cuanto a las garantías destinadas a la obtención de inversiones, cabe destacar que la cifra de empresas que las han requerido ha aumentado respecto a 2022 (del 3,8% al 8,6%).

Gráfico 23. Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARÁNTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

5. LAS PYMES Y LAS SOCIEDADES DE GARANTÍA RECÍPROCA

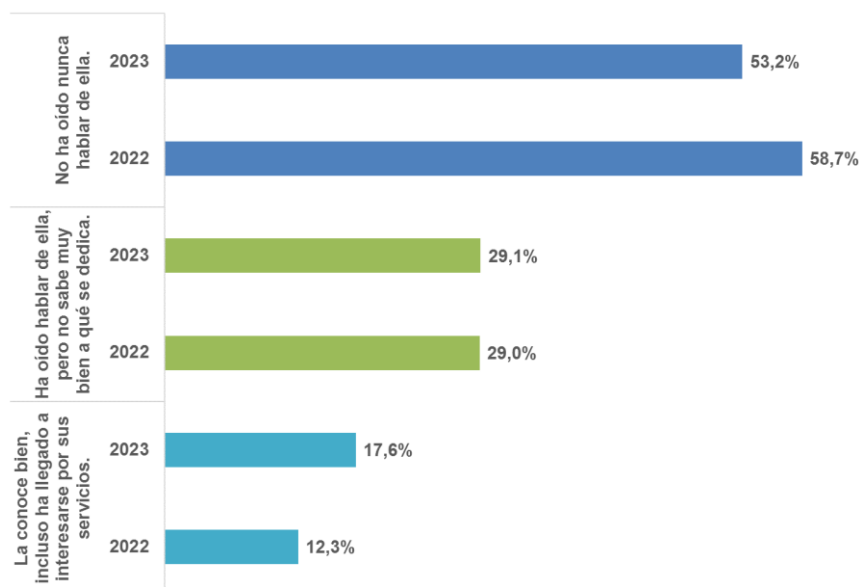
El grado de conocimiento que las pymes andaluzas tienen de Garántia ha mejorado de forma notable. Casi el 47% de las pymes andaluzas señala conocer bien sus servicios o haber oído hablar de ellos.

El grado de conocimiento de las pymes andaluzas sobre las SGR ha continuado mejorando durante 2023 (Gráfico 24). Atendiendo, concretamente, a Garántia, cabe señalar que el 46,8% de las pymes andaluzas conoce bien sus servicios (17,6%) o ha oído hablar de ellos en los últimos meses (29,1%). Este resultado indica que el grado de conocimiento de Garántia entre las pymes andaluzas en 2023 ha aumentado 5,5 puntos porcentuales con respecto a 2022, lo que supone un notable avance.

Además, el grado de conocimiento de las SGR mejora entre las pymes que han tenido necesidades de financiación en 2023 (el 30,0% conoce y/o ha utilizado sus servicios) y más aún si se han orientado a la financiación bancaria

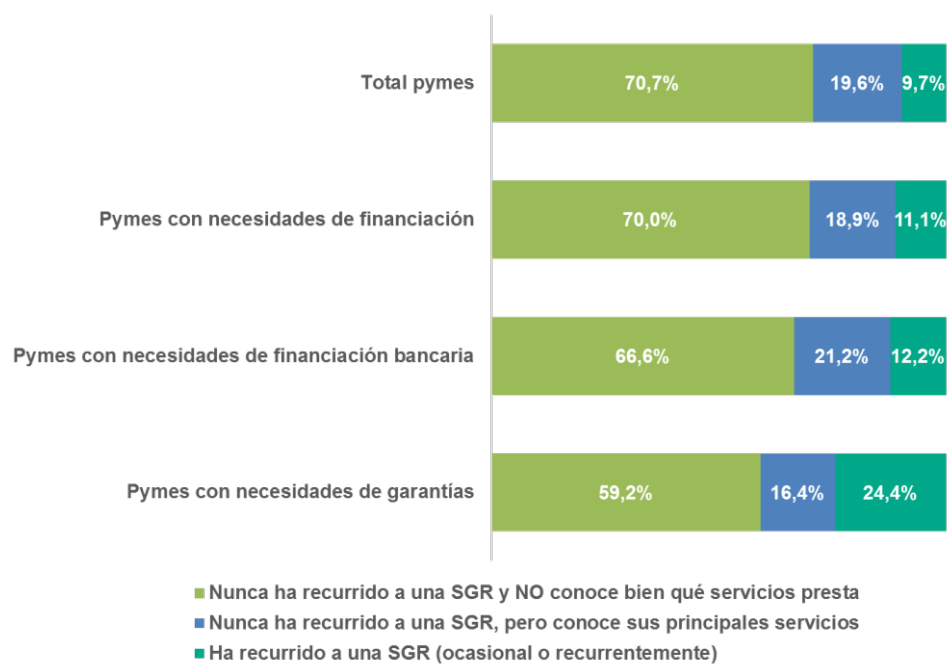
(33,4%). Y, en el caso de las pymes que han tenido necesidad de garantías en 2023, este porcentaje aumenta hasta el 40,8% (Gráfico 25).

Gráfico 24. Relación de las pymes andaluzas con Garantía SGR. Porcentaje sobre el total de empresas.



Fuente: GARANTÍA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”

Gráfico 25. Relación de las pymes andaluzas con Garantía SGR. Porcentaje sobre el total de cada grupo de pymes.

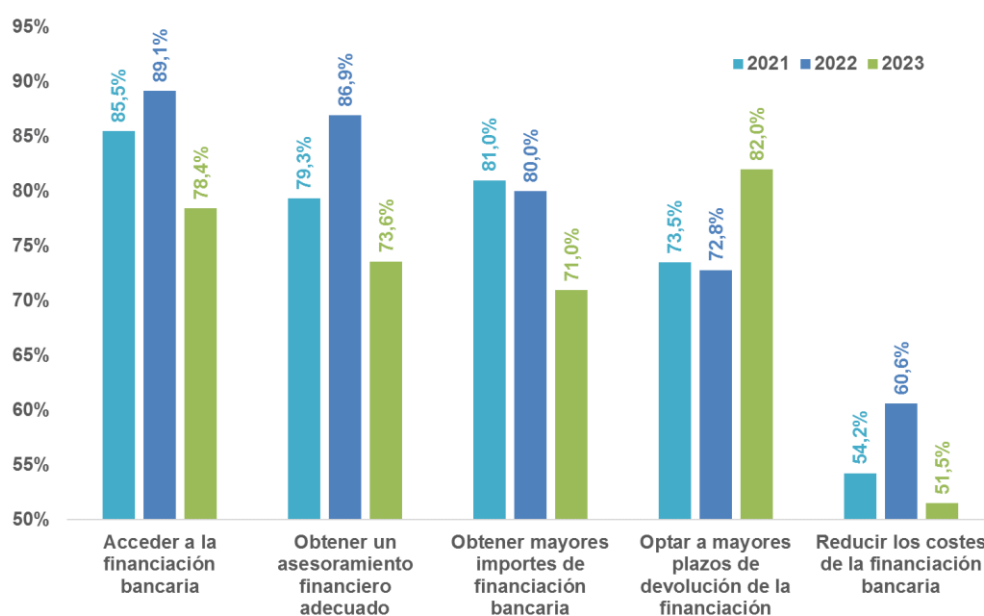


Fuente: GARANTÍA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”

El 82,0% de las pymes que conocen los servicios de las SGR afirman que estos permiten optar a mayores plazos de devolución de la financiación.

Respecto a las ventajas que las pymes asocian con el recurso a una SGR, los datos indican que **las empresas que conocen las SGR**, con independencia de que hayan recurrido alguna vez a ellas, **identifican y reconocen sus beneficios en menor medida que el año pasado**. Así, de las pymes que dicen conocer los servicios de las SGR, el 78,4% señala que sus servicios ayudan a mejorar el acceso a la financiación; el 73,6%, que permiten obtener un asesoramiento adecuado; el 71,0%, que ayudan a obtener mayores importes en la financiación bancaria; el 82,0%, que favorecen la ampliación de los plazos de devolución de la financiación; y, por último, el 51,5% cree que las SGR permiten reducir los costes de la financiación bancaria (Gráfico 26).

Gráfico 26. Beneficios que las SGR aportan a las empresas en opinión de las pymes andaluzas. Porcentaje sobre el total de empresas que conoce las SGR y sus servicios.



Fuente: GARANTÍA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

ANEXO I. APROXIMACIÓN METODOLÓGICA

La “Encuesta sobre la situación de las pymes en relación con la financiación ajena” se ha diseñado *ad hoc* con objeto de recabar información oportuna para los objetivos de esta investigación. En la tabla siguiente se presentan sus principales características (Tabla 1).

Tabla 1. Ficha técnica del trabajo de campo

Universo	Empresas de 0 a 250 empleados pertenecientes a todos los sectores de actividad y ubicadas en Andalucía. Según estimaciones propias, apoyadas en el DIRCE 2023, datos de Seguridad Social y EPA, este universo estaría integrado por unas 559.072 empresas en el año 2023 (incluyendo autónomos y el sector primario).
Tamaño muestral	El ámbito geográfico es el conjunto del territorio de la comunidad autónoma de Andalucía.
	Técnica de muestreo por cuotas cruzadas por sector de actividad y provincia.
	El tamaño de muestra es de 700 entrevistas.
	El error muestral, en las condiciones habituales de muestreo (nivel de confianza del 95,5% y probabilidad de $p=q=0,5 - 2 \text{ sigma}$) es del $\pm 3,8\%$.
Sistema de encuestación	Entrevista telefónica con los/as responsables de los temas financieros en las empresas.
Contenido del cuestionario	Características de las empresas; factores de competitividad (innovación, propensión exportadora, ...); perspectivas a corto plazo; utilización de distintos instrumentos financieros; necesidades de financiación y origen de las mismas; acceso a la financiación bancaria; necesidades de garantías; e importancia de las SGR en la financiación de las pymes.
Duración de la entrevista	Entre 15 y 20 minutos.
Periodicidad del trabajo de campo	Anual.
Fechas del trabajo de campo	1ª Oleada: febrero y marzo de 2019 2ª Oleada: febrero y marzo de 2020 3ª Oleada: febrero y marzo de 2022 4ª Oleada: febrero y marzo de 2023 5ª Oleada: febrero de 2024

Fuente: Elaboración propia.

ANEXO II. CATEGORIZACIÓN DE LAS PYMES ATENDIENDO A SU EVOLUCIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA

Tabla 2. Categorización de pymes en función de la evolución de ciertas variables económicas y financieras. Cambio experimentado en los últimos 12 meses

	Facturación	Beneficio	Gastos financieros (intereses)	Deuda en relación con activos
Empresas en crecimiento y mejora financiera	Ha aumentado	Ha aumentado	No han cambiado o han disminuido	No ha cambiado/ Ha disminuido
Empresas en crecimiento	Ha aumentado	Ha aumentado/ No ha cambiado	Han aumentado/ No han cambiado	Ha aumentado/ No ha cambiado/ Ha disminuido
Empresas estables (económica y financieramente)	No ha cambiado	Ha aumentado/ No ha cambiado	Han aumentado/ No han cambiado/ Han disminuido	Ha aumentado / No ha cambiado
Empresas en estancamiento con deterioro de situación financiera	No ha cambiado	No ha cambiado/ Ha disminuido	Han aumentado / No han cambiado	Ha aumentado / No ha cambiado
Empresas en decrecimiento económico	Ha disminuido	No ha cambiado/ Ha disminuido	Han aumentado/ No han cambiado/ Han disminuido	Ha aumentado / No ha cambiado
Empresas vulnerables	Ha disminuido	Ha disminuido	Han aumentado	Ha aumentado / No ha cambiado
Otras situaciones	Ha aumentado/ No ha cambiado/ Ha disminuido	Ha aumentado/ Ha disminuido	No han cambiado / Han aumentado/ Han disminuido	Ha aumentado/ No ha cambiado/ Ha disminuido

Fuente: Elaboración propia

RELACIÓN DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Distribución de las pymes andaluzas por sectores de actividad. Año 2023. Número de empresas y porcentaje sobre el total.	5
Gráfico 2. Distribución de las pymes andaluzas atendiendo a los niveles de facturación anual. Porcentaje sobre el total de empresas.....	6
Gráfico 3. Pymes internacionalizadas y pymes que innovan en 2023. Porcentaje sobre el total de empresas.	7
Gráfico 4. Categorización de las pymes andaluzas en función de su situación económica y financiera en enero de 2024 (respecto a hace doce meses). Porcentaje sobre el total de empresas.	8
Gráfico 5. Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista de la facturación en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de cada año. Porcentaje sobre el total de empresas.	9
Gráfico 6. Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista del empleo en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de 2023. Porcentaje sobre el total de empresas.	9
Gráfico 7. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2023. Porcentaje sobre el total de empresas y valoración en una escala de 1 a 10.	11
Gráfico 8. Principales obstáculos encontrados por las pymes en su financiación. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.	12
Gráfico 9. Evolución del porcentaje de pymes con necesidades de financiación. Porcentaje sobre el total de empresas.	13
Gráfico 10. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por provincias. Año 2023. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.	14
Gráfico 11. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por sectores. Año 2023. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	15
Gráfico 12. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2023. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.	15
Gráfico 13. Destino potencial de la financiación requerida por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.	16
Gráfico 14. Necesidades de financiación presentes y futuras asociadas a la digitalización y la sostenibilidad. Porcentaje sobre el total de pymes con necesidades de financiación.	17
Gráfico 15. Resolución de las necesidades de financiación de las pymes. Porcentaje que ha utilizado cada tipo de financiación sobre el total de pymes con necesidades.	18
Gráfico 16. Grado de utilización de los instrumentos de financiación a corto plazo. Porcentaje que ha utilizado cada tipo de instrumento sobre el total de pymes con necesidades de financiación.	19

Gráfico 17. Principales obstáculos encontrados por las pymes en el acceso a financiación por cuenta ajena. Año 2023. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.	20
Gráfico 18. Evolución de las necesidades de financiación bancaria de las pymes en Andalucía. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.	21
Gráfico 19. Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades financieras. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria.	21
Gráfico 20. Condiciones de la financiación bancaria obtenida. Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria.	22
Gráfico 21. Percepción de las pymes sobre la evolución de la financiación bancaria en los próximos 12 meses. Porcentaje sobre el total de empresas.	23
Gráfico 22. Pymes con necesidades de garantías o avales. Porcentaje sobre el total de empresas.	23
Gráfico 23. Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas.	24
Gráfico 24. Relación de las pymes andaluzas con Garantía SGR. Porcentaje sobre el total de empresas.	25
Gráfico 25. Relación de las pymes andaluzas con Garantía SGR. Porcentaje sobre el total de cada grupo de pymes.	25
Gráfico 26. Beneficios que las SGR aportan a las empresas en opinión de las pymes andaluzas. Porcentaje sobre el total de empresas que conoce las SGR y sus servicios.	26



www.sgrgarantia.es

Plaza Virgen del Mar, 9 - 1º
04002 - **ALMERÍA**
Tel. 950 23 93 44

Avenida Marconi, 37
Edificio Ma'arifa - 2ª planta
11011 - **CÁDIZ**
Tel. 956 26 21 80

Conde de Robledo, 4
14008 - **CÓRDOBA**
Tel. 957 47 53 64

Plaza Isabel la Católica, 2 - 1º
18009 - **GRANADA**
Tel. 958 22 34 19

Avda. de la Ría, 3
Edificio FOE - 2ª planta
21001 - **HUELVA**
Tel. 959 25 11 26

Paseo de la Estación, 22 - 1º
23003 - **JAÉN**
Tel. 953 25 58 10

Plaza de la Constitución, 6 - 2º
29005 - **MÁLAGA**
Tel. 952 60 02 02

Avda. de la Constitución, 24 - 3º
Plaza del Cabildo
41001 - **SEVILLA**
Tel. 954 21 35 53

