
**XIII INFORME
FINANCIACIÓN DE LA
PYME EN ESPAÑA**

CESGAR

Cerca de dos millones de empresas necesitaron financiación en 2023

El XIII Informe sobre «Financiación de la Pyme en España», elaborado por SGR-CESGAR, indica que disminuye el número de empresas que se encuentran en situación de crecimiento económico y mejora de su situación financiera

El estudio señala mayores dificultades en el acceso a financiación bancaria, con un menor porcentaje de pymes que la han obtenido y aceptado

Aunque disminuye el número de pymes con necesidad de garantías o avales, este sigue siendo uno de los principales obstáculos en el acceso a financiación

1

Madrid, 24 de abril de 2024. Cerca de dos millones de empresas necesitaron financiación en 2023, un 54,2% de las pymes, la haya buscado de forma activa o no. Aunque supone una bajada de dos puntos porcentuales en el número de empresas con respecto a 2022, aún supera de manera considerable el dato prepandemia (34,8%). Así se desprende del XIII Informe sobre Financiación de la Pyme en España, que impulsa la Confederación Española de Sociedades de Garantía (SGR-CESGAR), de carácter anual, y que también recoge algunas perspectivas económicas y financieras de las pymes en el inicio del año 2024. El estudio, además, indica una tendencia a la baja en las perspectivas de crecimiento a corto plazo de las pymes.

El informe, único de este tipo que incorpora a todos los sectores de actividad e incluye al colectivo autónomo y al sector primario, **aporta datos relevantes sobre la situación actual de las pequeñas y medianas empresas**, que continúan viéndose afectadas por las dificultades en el acceso al crédito, provocadas principalmente por la constante subida de los tipos de interés en el último año.

En 2023, la situación económica de las pymes ha estado marcada por la reducción de beneficios; y la situación financiera, por una moderada reducción de los niveles de endeudamiento y un aumento de los gastos financieros. Mientras que **un 17,8% de las pymes afirma estar en situación de crecimiento y mejora financiera**, un 32,2% dice estar en una posición estable. Por el contrario, **un 38,1% de ellas asegura que su situación ha empeorado en los últimos doce meses**. De estas últimas, **unas 135.700 (3,9%) son consideradas empresas vulnerables**, ya que aúnan el decrecimiento económico con el empeoramiento de su situación financiera. **Este porcentaje se ha visto reducido con respecto a los datos recogidos en la edición anterior del estudio**, que representaba un 5,1% del total, unas 188.800 pymes.

De estas cifras, cabe destacar **la importante disminución del grupo de pymes en crecimiento y mejora financiera** (del 22,1% al 17,8%), y el aumento del porcentaje de empresas en decrecimiento económico (del 16,0% al 21,4%), con respecto a los resultados recogidos en enero de 2023. Por su parte, disminuye el número de empresas en estancamiento con deterioro de su situación financiera (del 15,4% al 12,8%).

En relación con la evolución de ciertos **factores clave de competitividad**, en el 2023 se ha **elevado el porcentaje de pymes que vende en mercados extranjeros, situándose en el 9,7%**. Este resultado confirmaría la recuperación de la base exportadora de pymes tras la pandemia (8,5% en el año 2019). Otro dato positivo está relacionado con la evolución del porcentaje de **pequeñas y medianas empresas que señala haber realizado actividades de innovación en los últimos doce meses, que se sitúa en el 15,8% (11% en 2022)**, mostrando una recuperación a niveles similares a los observados en el último lustro.

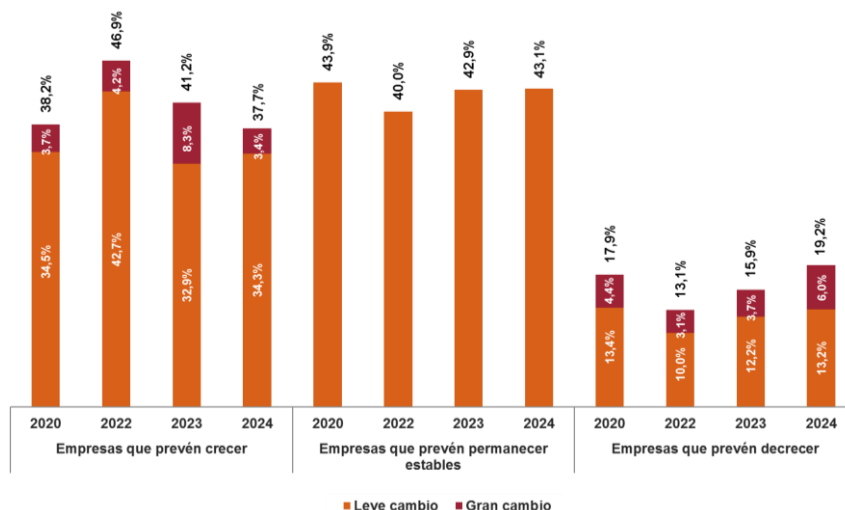
Perspectivas de las pymes

El XIII Informe sobre Financiación de la Pyme en España observa una cierta **tendencia a la baja** en las **perspectivas de crecimiento a corto plazo de las pequeñas y medianas empresas**, situándose todavía a niveles similares a las del escenario prepandemia. Así, el 37,8% de las empresas espera que su facturación aumente en los próximos doce meses, frente al 41,2% en 2023. Asimismo, **el porcentaje de pymes que cree que este crecimiento será importante disminuye** con respecto al resultado de 2023, del 8,3% al 3,4%.

Por su parte, **se mantiene el peso de las empresas que consideran permanecerán estables (43,1%)**, y **aumenta el de aquellas que creen que su facturación va a decrecer**, del 15,9% al 19,2%. De estas últimas, el 6,0% prevé una gran disminución en su facturación (3,7% en 2023). (Gráfico 1)

Con respecto a las perspectivas de creación de empleo, al igual que el pasado año, son muy moderadas. **Un 84,5% de las pymes considera que no aumentará su plantilla** y que el empleo permanecerá estable en los próximos 12 meses, mientras que tan sólo un 10,8% afirma que creará puestos de trabajo, porcentaje que ha disminuido dos puntos con respecto al pasado año.

Gráfico 1. Perspectivas de las pymes a corto plazo. Evolución prevista de la facturación en los próximos doce meses. Datos referidos a enero de cada año. Porcentaje sobre el total de empresas.



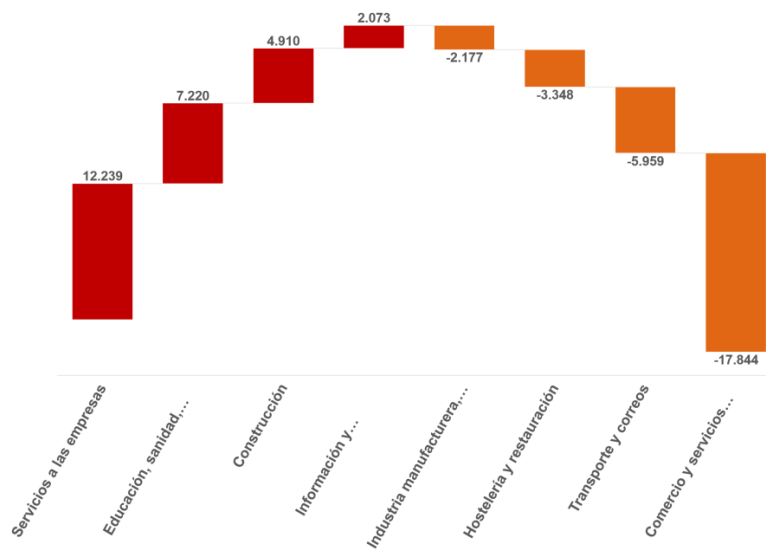
Fuente: CESGAR. "Encuesta sobre la situación de las pymes en relación con la financiación ajena".

El informe también recoge **datos interesantes relativos a la evolución del tejido productivo español**. En el último año, un 10% de las empresas cesó su actividad y un 9,8% la inició, de esta forma, sólo el 80,1% de las empresas activas en enero de 2022 lo estaban también

en 2023. Por su parte, el número total de empresas no agrarias ha permanecido estable, pero esta estabilidad oculta una importante dinámica sectorial (Gráfico 2).

De 2022 a 2023, el mayor crecimiento en el número de empresas se ha producido en el sector Servicios a las empresas (+12.239 pymes), seguido por los sectores de Educación, sanidad, servicios sociales, cultura y deporte (+7.220); Construcción (+4.910) e Información y comunicaciones (+2.073). Por el contrario, otros cuatro sectores han perdido, en conjunto, 29.328 empresas. De ellos, Comercio y servicios personales, con una pérdida neta de casi 18.000 empresas, presenta el saldo más negativo.

Gráfico 2. Variación neta en el número de empresas por sectores de actividad en los últimos 12 meses (enero 2023- enero 2022).



Fuente: DIRCE (INE).

Utilización de productos financieros

El préstamo bancario (20%), las Líneas ICO (20,1%) y las líneas de crédito (18,6%) han sido los instrumentos financieros más utilizados por las pymes en 2023. Les siguen en importancia el crédito comercial (13,4%), el leasing (8,7%) y el confirming (6,3%).

El XIII Informe sobre Financiación de la Pyme en España señala también un **mercado descenso en el uso de productos bancarios en 2023**, debido, seguramente, tanto a los menores niveles de actividad como al aumento del precio de los mismos. Cabe destacar, también, la **reducción en el uso del crédito de proveedores (crédito comercial)**, que ha pasado de ser utilizado por el 21,8% de las pymes en 2022 al 13,4% en 2023. Por el contrario, han seguido ganando peso la utilización de las Líneas ICO (del 19,2% al 20,1%), el confirming (del 5,0% al 6,3%), el factoring (del 0,8% al 1,6%) y los avales y garantías de las SGR (del 1,6% al 1,9%).

En cuanto a la valoración de los distintos instrumentos de financiación por parte de las pymes, aunque no hay grandes diferencias entre ellos, el factoring, el confirming, las subvenciones, el leasing y las Líneas ICO son los mejor valorados. (Gráfico 3)

Gráfico 3. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros en los últimos doce meses. Porcentaje sobre el total de empresas. Valoración en una escala de 1 a 10.



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

Necesidades de financiación

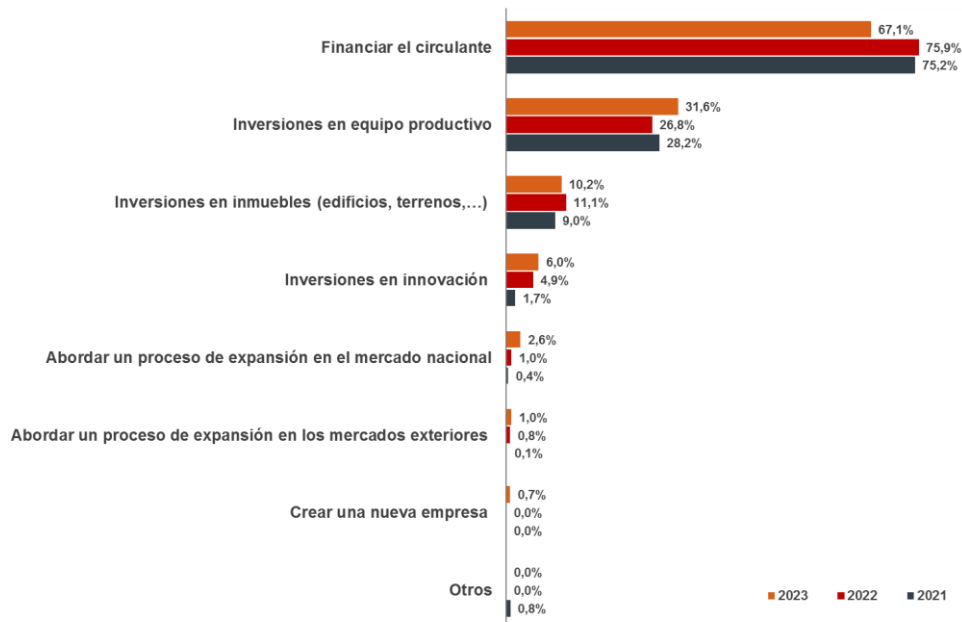
El 54,2% de las pymes españolas ha tenido necesidades de financiación en 2023, la haya buscado de manera activa o no. Aunque supone una bajada con respecto a los valores de 2022 (56,2%), supera en casi 20 puntos porcentuales el dato prepandemia de 2019 (34,8%). Cabe destacar que este porcentaje aumenta, aún más, si se excluye a las microempresas (menos de 10 empleados), situándose en el 73,4%.

Por **sectores de actividad**, Sociedad de la información; Hostelería y restauración; y Comercio, talleres y servicios personales han sido los que han tenido mayores necesidades de financiación. Tan sólo los sectores de Construcción y Servicios a las empresas han tenido necesidades de financiación inferiores a la media durante 2023.

En cuanto al **destino de la financiación**, la mayor parte de las pymes la ha requerido para el circulante (**67,1%**), aunque este motivo ha perdido peso con respecto a 2022 (75,9%), en línea con la ligera caída de actividad en las pymes y el aumento del coste de la financiación. En importancia, le sigue la **financiación destinada a inversión (47,8%), que aumenta cinco puntos porcentuales con respecto al año anterior (42,8%)**. Dentro de ésta, cabe destacar el incremento de la inversión en equipo productivo (del 26,8% al 31,6%).

Por su parte, el número de pymes que necesitan la financiación para abordar procesos de expansión en el mercado nacional o en los mercados extranjeros sigue aumentando con respecto a años anteriores. (Gráfico 4)

Gráfico 4. Destino potencial de la financiación requerida por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.



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

El informe también aporta **datos interesantes sobre las necesidades de financiación asociadas a la digitalización y la sostenibilidad de las pequeñas y medianas empresas**, cuyo ritmo se ha visto acelerado en 2023. Así, un 29,3% de las pymes ha tenido necesidades de financiación para abordar inversiones relacionadas con ambas áreas (17,4% en 2022). **Estas cifras indican que ambos procesos son los destinos principales de la financiación después del circulante.**

La digitalización sigue siendo el proceso más generalizado en este tipo de inversiones y ha originado necesidades de financiación en el 20,4% de las pymes en 2023 (11,7% en 2022). Las inversiones en eficiencia energética (4,7%) y autoconsumo (5,6%) tienen también una presencia significativa, aumentando el número de pymes con necesidades de financiación para abordar esta última. Además, un 20,7% de las pymes prevé necesidades de financiación a medio plazo para estas inversiones, principalmente para digitalización (13,9%) y eficiencia energética (8,0%).

El informe también destaca **la creación de empleo ligada a esa financiación**, indicando que unas 169.800 **pequeñas y medianas empresas crearán 687.145 puestos de trabajo en España si logran acceder al crédito**. Se trata del 9% de aquellas empresas que buscan financiación para el circulante o para distintos proyectos de inversión o expansión. Este dato supone un incremento en el número de puestos de trabajo con respecto a 2022 (640.690), acercándose de manera paulatina a la creación de empleos indicada en 2019 (713.000 puestos).

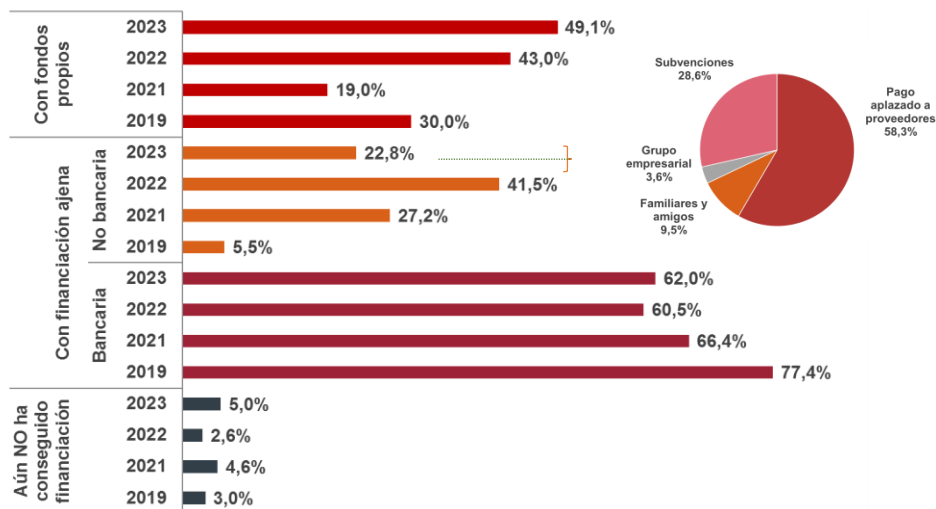
Mientras, un 24,9% de las pymes con necesidades de financiación considera que obtenerla será clave para mantener el empleo y el 66,1% restante, que su logro no tendrá un impacto directo en su plantilla.

Resolución de las necesidades de financiación

El *XIII Informe sobre Financiación de la Pyme en España*, presentado por el presidente de SGR-CESGAR, José Pedro Salcedo, señala que, en 2023, el 73,9% de las pymes con necesidades de financiación la resolvió con financiación ajena y el 62% recurrió a la financiación bancaria, aumentando ligeramente con respecto a 2022 (60,5%). (Gráfico 5)

El cambio más notable se ha producido en la **fuerte caída del recurso a la financiación no bancaria: un 22,8% de las pymes recurrió a esta, frente al 41,5% del año anterior**. El informe indica que esta incluye, principalmente, el pago aplazado a proveedores (58,3%) y subvenciones (28,6%). Este último ha ganado protagonismo frente al primero en el último año. También cabe destacar que **el uso de fondos propios ha seguido ganando peso**, siendo utilizados por un 49,1% de las pymes, frente al 43,0% en 2022. Por último, la **ratio de pymes con necesidades de financiación aún no resueltas se ha situado en el 5,0%**, un valor que casi duplica el de 2022 (2,6%).

Gráfico 5. 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: CESGAR. "Encuesta sobre la situación de las pymes en relación con la financiación ajena".

Con respecto a la **utilización de instrumentos de financiación a corto plazo en la resolución de las necesidades de financiación**, se observa que, debido a la importante caída del crédito comercial (del 61,3% en 2022 al 23,6% en 2023), las líneas de crédito han pasado a ser el principal instrumento de financiación de las pymes a corto plazo (34,2%), aunque su utilización se ha reducido en favor del confirming (11,7%) y del factoring (3%).

Principales obstáculos en el acceso a la financiación por cuenta ajena

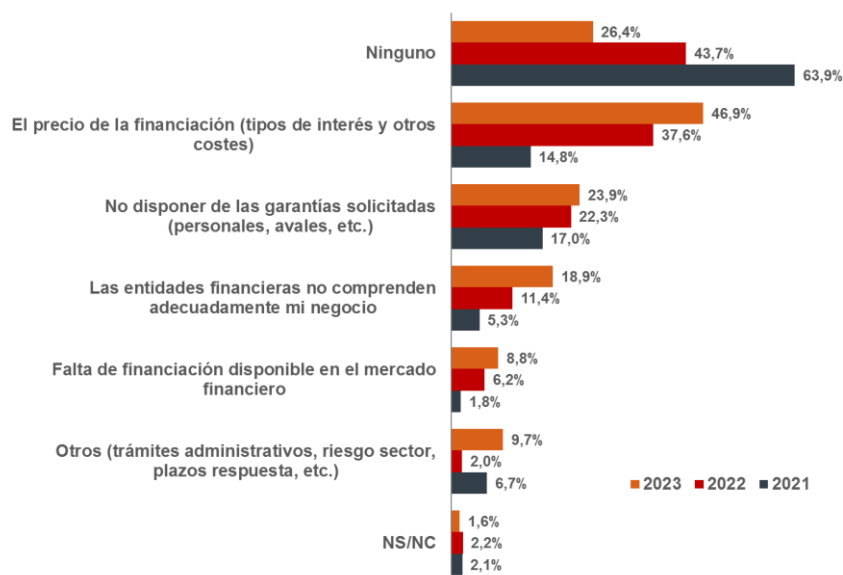
En 2023, las pymes que han buscado financiación por cuenta ajena se han enfrentado a un escenario de mayor dificultad en el acceso a ésta, siguiendo así la tendencia observada en 2022. El *XIII Informe sobre financiación de la Pyme en España* señala que, en el último año, **el número de pymes que dice haber accedido con facilidad a la financiación por cuenta ajena ha descendido considerablemente, situándose en el 26,4%, frente al 43,7% en 2022**. Este marcado

descenso se debe, en gran medida, a la persistencia de la política monetaria europea en el control de la inflación, que ha conllevado nuevos aumentos en los tipos de interés.

Consecuencia de esta constante subida de tipos, **el obstáculo más importante en el acceso a financiación por cuenta ajena sigue siendo el coste de ésta**, señalado por el 46,9% de las pymes frente al 37,6% indicado en el informe anterior. La **falta de garantías solicitadas** se considera como el segundo obstáculo en importancia, **señalado por el 23,9% de las pymes**, aumentando también en el último año (22,3% en 2022).

Por su parte, se ve **incrementado el número de pymes que consideran que las entidades financieras no comprenden adecuadamente sus negocios, del 11,4% en 2022 al 18,9% en 2023**. Asimismo, aumenta el porcentaje de pymes que señala como obstáculo la falta de financiación disponible en el mercado financiero (8,8%) y, de forma significativa, las que consideran como principal obstáculo los trámites administrativos (9,7%). (Gráfico 6)

Gráfico 6. Principales obstáculos encontrados por las pymes en el acceso a financiación por cuenta ajena. Año 2023. Porcentaje sobre el total de empresas que han utilizado financiación por cuenta ajena.



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

Acceso a financiación bancaria

El 37,2% de las pymes españolas señala haber requerido financiación bancaria en el año 2023, independientemente de que la hayan buscado o no, el mismo valor que el año anterior, a pesar de la caída observada en el porcentaje de pymes con necesidades de financiación.

Con respecto a los resultados las negociaciones de las pymes con las entidades bancarias, continúa la tendencia negativa en la respuesta de la banca: **el 78,9% de las pymes con necesidades de financiación bancaria la ha obtenido y aceptado**, frente a un 83,4% en 2022 y un 87,5% en 2021. Asimismo, **el porcentaje de pymes que ha visto denegada su solicitud se ha elevado hasta el 8,5%**, frente al 6,8% en 2022. Y el número de empresas que han rechazado

la financiación porque las condiciones no se ajustaban a las esperadas también se ha visto incrementado, del 0,2% al 2,9%, así como **el porcentaje de pymes que se encuentran en espera de respuesta por parte de su entidad bancaria para acceder a la financiación**, del 1,5% al 2,4%.

En cuanto a las condiciones de la financiación bancaria, el estudio indica que han empeorado en algunos aspectos con respecto al año pasado. Así, **aumenta el número de pymes que señalan que el coste de la financiación ha sido superior al esperado**, del 29,6% al 35,1%, y disminuye el porcentaje de los que han obtenido el 100% de la financiación solicitada, del 87,4% al 82,3%. Sin embargo, se ha **reducido relativamente la exigencia de garantías a las pymes que han obtenido la financiación bancaria**, del 43,7% al 36,4%, quizás como consecuencia de las mayores restricciones en la concesión de la misma.

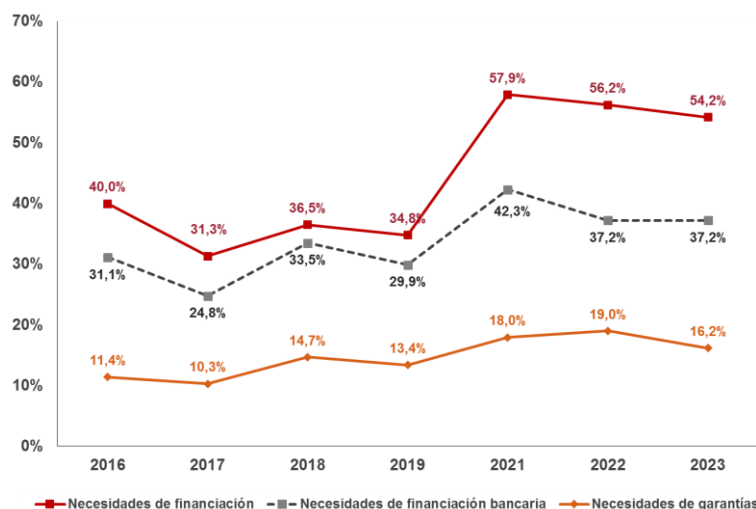
Aunque han mejorado con respecto a las de hace un año, el informe también indica que **las perspectivas sobre la evolución de la financiación bancaria durante los próximos doce meses son claramente negativas** para las pymes, sobre todo en lo que respecta a los costes indirectos de la financiación – 44,1% cree que empeorarán- y los plazos de respuesta y tramitación de la tramitación bancaria (35,5%).

Necesidades de garantías entre las pymes

En línea con la estabilidad en el número de pymes con necesidades de financiación bancaria y la menor solicitud de avales en este tipo de financiación, **el porcentaje de empresas con necesidad de garantías o avales se ha reducido del 19% al 16,2% en 2023**. (Gráfico 7)

El informe apunta a **diferencias muy notables por tamaño empresarial a la hora de solicitar esas garantías**. Así, el 40% de las empresas medianas y el 32,4% de las pequeñas empresas señalan haber necesitado garantías en 2023, mientras que esta ratio desciende al 21,8% en las microempresas y al 10,3% en los autónomos. En este sentido, cabe destacar el **aumento en el número de medianas empresas que han necesitado garantías para acceder a financiación**, que en 2022 fue señalado por un 33,3% de ellas, y la reducción en el número de autónomos con esas necesidades, del 14,4% al 10,3%.

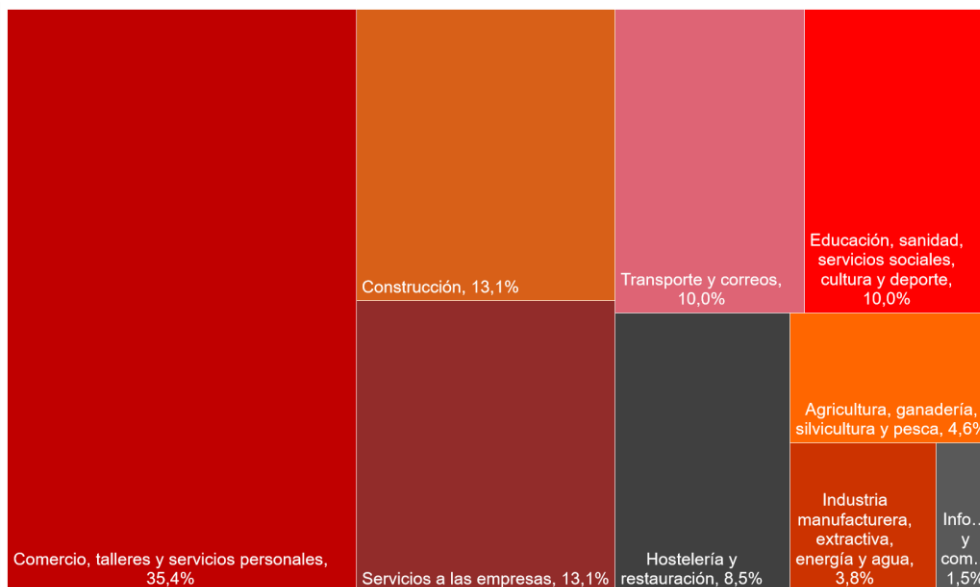
Gráfico 7. Pymes con necesidades de garantías o avales. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Cabe destacar que el 61,6% de las pymes con necesidad de avales y garantías pertenecen a sólo tres sectores: Comercio y servicios personales (35,4%), Servicios a las empresas (13,1%) y Construcción (13,1%). (Gráfico 8). Asimismo, las necesidades de garantías siguen siendo mayores en las pymes innovadoras, en las exportadoras y en las empresas más jóvenes (con menos de 5 años de vida). En este último grupo, el 24,8% de las pymes ha tenido necesidad de garantías.

Gráfico 8. Distribución de las Pymes con necesidades de avales o garantías por sectores. Año 2023. Porcentaje sobre el total.



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

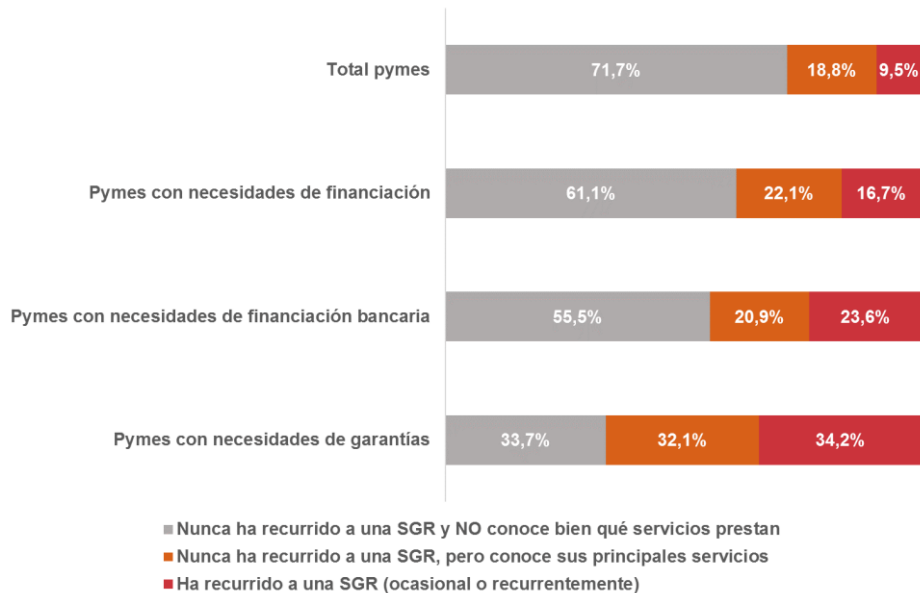
En 2023, el destino principal de las garantías demandadas ha sido acompañar las solicitudes de financiación bancaria destinada al circulante, solicitadas por el 45,3% de las pymes con necesidad de garantías. Por su parte, el 27,5% las han requerido para financiación destinada a inversiones y el 33,5% para avales técnicos. Los porcentajes de consecución de garantías son muy altos en todos los casos.

Conocimiento y prestaciones de las sociedades de garantía

Aunque el grado de conocimiento que el conjunto de las pymes tiene de las SGR creció de manera considerable en los años 2020 y 2021, debido a su destacado papel facilitando financiación durante la pandemia, en el último año se ha visto reducido ligeramente. De esta forma, el porcentaje de pymes que nunca ha recurrido a una SGR y no conoce sus servicios se ha situado en 2023 en el 71,7% (67,9% en 2022).

Sin embargo, del informe también se desprende que, **el grado de conocimiento de las sociedades de garantía mejora entre las pymes que han tenido necesidades de financiación en 2023: el 38,8% conoce y/o ha utilizado sus servicios.** Asimismo, este grado de conocimiento aumenta entre las pymes que se han orientado a la financiación bancaria, el 44,5% de ellas las conocen, haya recurrido a ellas o no. Y, **en el caso de las pymes que han tenido necesidad de garantías en 2023, este porcentaje aumenta hasta el 66,3%.** (Gráfico 9)

Gráfico 9. Relación de las pymes con las Sociedades de Garantía Reciproca (SGR). Porcentaje sobre el total de cada grupo de pymes.



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

En el último año, las SGR han tenido un papel clave en el acceso a financiación de pymes y autónomos, debido a la constante subida de tipos de interés que está dificultando el acceso al crédito. **En 2023, las 18 SGR inyectaron 2.572 millones de euros a pymes y autónomos, a partir de 23.595 nuevos avales formalizados**, suponiendo un incremento del 13% en el importe facilitado.

El estudio también señala que los beneficios más señalados por las pymes que conocen las SGR son la mejora del acceso a la financiación bancaria (71,8%); la obtención de un asesoramiento financiero adecuado (69,1%); el poder optar a mayores plazos de devolución de la financiación (65,9%); u obtener mayores importes de financiación (64,8%).

Más información:

SONSOLES LUMBRERAS.

Responsable de Comunicación SGR-CESGAR

comunicacion@cesgar.es

617 106 776