

IX INFORME
“LA FINANCIACIÓN DE LA PYME EN ESPAÑA”
Resultados año 2019



© SGR-Cesgar, Sociedades de Garantía Recíproca

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

INDICE

Introducción	4
Situación económica de la pyme española	4
Necesidades de financiación de la pyme	8
Obstáculos principales a la financiación de la pyme	13
Resolución de las necesidades de financiación	14
El acceso de la pyme a la financiación bancaria	15
Necesidades de garantías de la pyme	18
Las pymes y las Sociedades de Garantía Recíproca	20
Anexo metodológico	22
Relación de gráficos	23

Introducción

CESGAR lidera el Proyecto “Pymes y financiación”, cuyo principal objetivo es generar conocimiento sobre la situación de las pymes y los autónomos españoles en relación con la financiación ajena. Este informe forma parte del mismo y busca contribuir a paliar la carencia de información estadística de carácter periódico sobre las necesidades de financiación; el origen de las mismas; el acceso a la financiación bancaria; y el papel de las garantías y las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR) en el proceso de financiación empresarial.

El Informe presenta los principales resultados de la “*Encuesta sobre la situación de las pymes en relación con la financiación ajena*”, una operación estadística diseñada “*ad hoc*”, que aporta información de carácter primario. Es importante señalar que su ámbito incluye dos tipos de empresas que, habitualmente, quedan excluidas en los análisis: las empresas sin asalariados y las empresas del sector primario.

Las primeras siete oleadas de la encuesta se realizaron con una periodicidad semestral, entre septiembre de 2015 y septiembre de 2018, (ver anexo metodológico para mayor detalle). Sin embargo, a partir de 2019 la encuesta tiene una periodicidad anual. Este informe presenta los resultados referidos al conjunto del año 2019, que se han recabado en febrero de 2020, y los resultados anualizados¹ de las encuestas de años anteriores.

El contenido del Informe se ha estructurado en torno a cuatro apartados. El primero de ellos analiza algunas características básicas de las pymes españolas (distribución por sectores o tramos de tamaño) y otros factores, relacionados con su posición competitiva y perspectivas, que influyen en su estructura financiera. El segundo apartado aborda sus necesidades de financiación, los motivos que las originan, los obstáculos encontrados y las vías más frecuentes para su resolución. Dada la importancia de la financiación bancaria para la pyme, el tercer apartado se centra en ella. Por último, se presentan resultados sobre las necesidades de garantías y su importancia en el proceso de financiación empresarial.

Situación económica de la pyme española

En 2019 hay 40.000 pymes más que en 2018, pero el crecimiento por sectores es desigual.

La distribución sectorial y por tramos de tamaño de las pymes españolas condiciona, entre otros muchos aspectos, su estructura financiera y el acceso a la financiación y las condiciones de la misma. Por ello, ambos aspectos (sector y tamaño) contextualizan los resultados presentados en este informe y deben tenerse presentes en su lectura.

En el año 2019, se estima que operan **3.632.954 pymes**² en España, **unas 40.000 pymes** más que en 2018. En el último año se mantiene su grado de concentración en **los servicios**, en los que se ubica ya el 75,3%³ de ellas. Las ramas de *Comercio y servicios personales* y *Servicios a las empresas* concentran la mitad

¹ Con el objetivo de contar con series temporales de las principales variables, se han anualizado los resultados correspondientes a las encuestas semestrales referidas a los años 2016 y 2017, que se presentarán a lo largo del Informe.

² Estimaciones propias apoyadas en el DIRCE 2019, datos de Seguridad Social y EPA (incluye todo tipo de empresas, también personas físicas, con menos de 250 empleados pertenecientes a todos los sectores de actividad y a todas las comunidades autónomas).

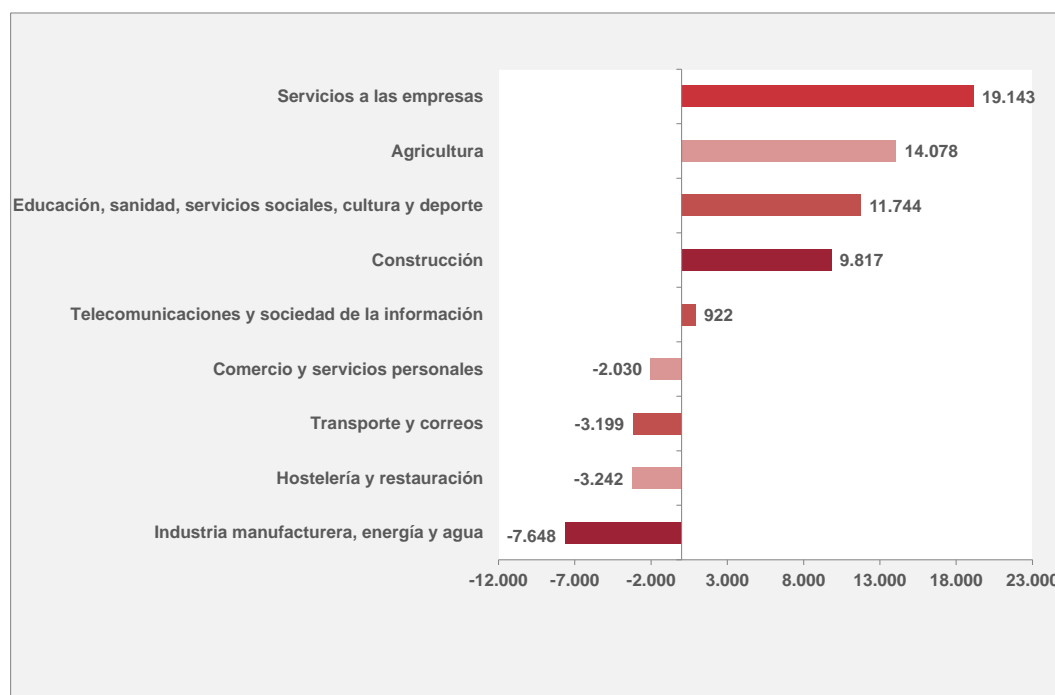
³ Este porcentaje se calcula a partir de la estimación propia del número total de pymes, que incluye también las pymes del sector primario.

Por segundo año consecutivo, cae el número de pymes en comercio y servicios personales, pero la caída mayor se ha producido en la industria manufacturera.

de las pymes españolas (24,8% y 24,1% respectivamente). La menor localización de pymes por sectores se observa en Industria y energía (5,4% del total)

Respecto al año 2018, cabe destacar el aumento del número de pymes en las ramas de Servicios a las empresas, Agricultura y Educación, sanidad, cultura y deporte, con 19.143; 14.078 y 11.744 empresas más respectivamente que hace un año. En términos relativos, el mayor incremento se observa en el sector de la Agricultura, y en Educación, sanidad, servicios sociales, cultura y deporte. Por el contrario, en el último año pierden empresas la Industria manufacturera, energía y agua (-7.648); Hostelería y Restauración (-3.242); Transporte y Correos (-3.199); y Comercio y servicios personales (-2.030) (Gráfico 1).

Gráfico 1. Variación en el número de pymes por sectores de actividad en el último año (2018-2019)



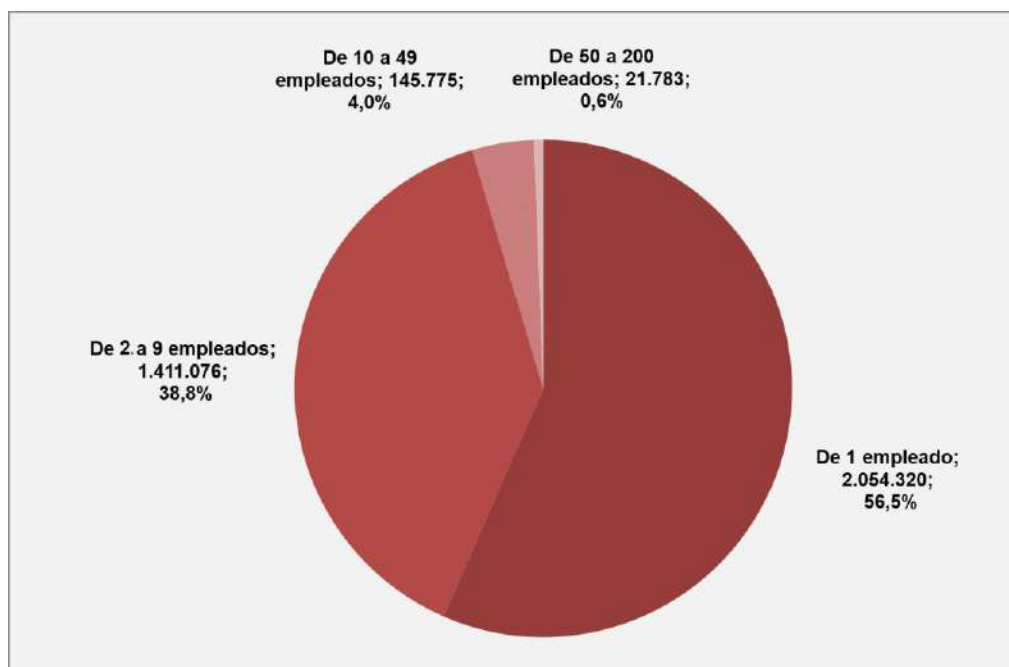
Fuente: Estimaciones propias a partir del DIRCE (INE) y de datos de Seguridad Social.

Se reduce el tamaño medio de las plantillas en las pymes españolas y...

En el año 2019, el reducido tamaño medio de la pyme española, uno de sus rasgos más característicos, ha caído aún más, tanto en términos de empleo medio como de facturación anual.

La distribución de las pymes por número de empleados muestra un desplazamiento de pymes hacia el tramo de un solo empleado (la mayoría son trabajadores autónomos) que alcanza el 56,5% del total de pymes (0,6 puntos más que en 2018) (Gráfico 2). Y otro 38,8% son microempresas, es decir, tienen entre 2 y 9 empleados. Así, el 95,4% de las pymes españolas tiene menos de 10 empleados. Las pequeñas empresas (entre 10 y 49 empleados) sólo representan el 4,0% y las empresas de tamaño mediano (de 50 a 199 empleados), el 0,6%.

Gráfico 2. Distribución de las pymes españolas por tramos de tamaño. Año 2019. Número de empresas y porcentaje sobre el total.



Fuente: Estimaciones propias a partir del DIRCE (INE) y de datos de Seguridad Social.

... su facturación media también disminuye por primera vez desde 2016

En línea con el menor crecimiento de la economía española y con la reducción de sus plantillas medias, las pymes españolas han experimentado también una reducción en su facturación media en el último año. Así, el porcentaje de pymes que factura menos de 300.000€ ha aumentado (del 63,7% al 66,6%) y se ha reducido en 3,8 puntos el tramo de facturación de entre 300.000€ y 600.000€. Estos datos rompen la tendencia de crecimiento sostenido en la facturación media de las pymes que se venía observando desde 2016.

Descenso en el porcentaje de pymes que exportan y que innovan respecto al año anterior.

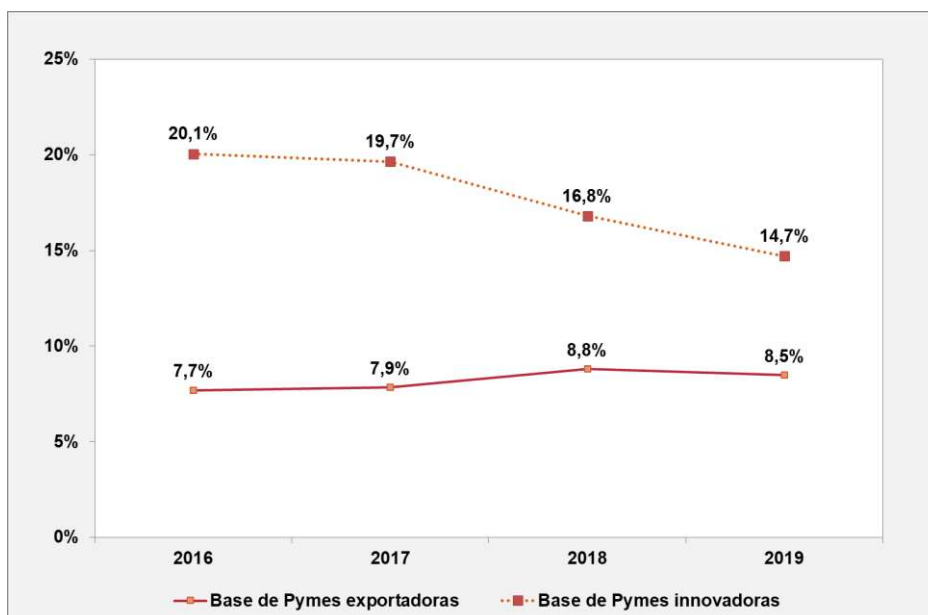
En relación con la evolución de ciertos factores clave de competitividad, cabe señalar que en 2019 se confirma la tendencia, observada ya en el último semestre de 2018, a una **reducción en el porcentaje de pymes que exporta**, que se sitúa en el **8,5%** (Gráfico 3). Este resultado está en línea con la desaceleración de la economía internacional y de las exportaciones en el último año.

Asimismo, el porcentaje de **pymes que señala haber realizado actividades de innovación** en los últimos doce meses se ha reducido notablemente desde el 20,1% en 2016 hasta el 14,7% en 2019. Este comportamiento se ha encontrado también en estudios sectoriales recientes.

Se moderan las perspectivas de crecimiento. El 38,2% de las pymes cree que su facturación aumentará en los próximos 12 meses.

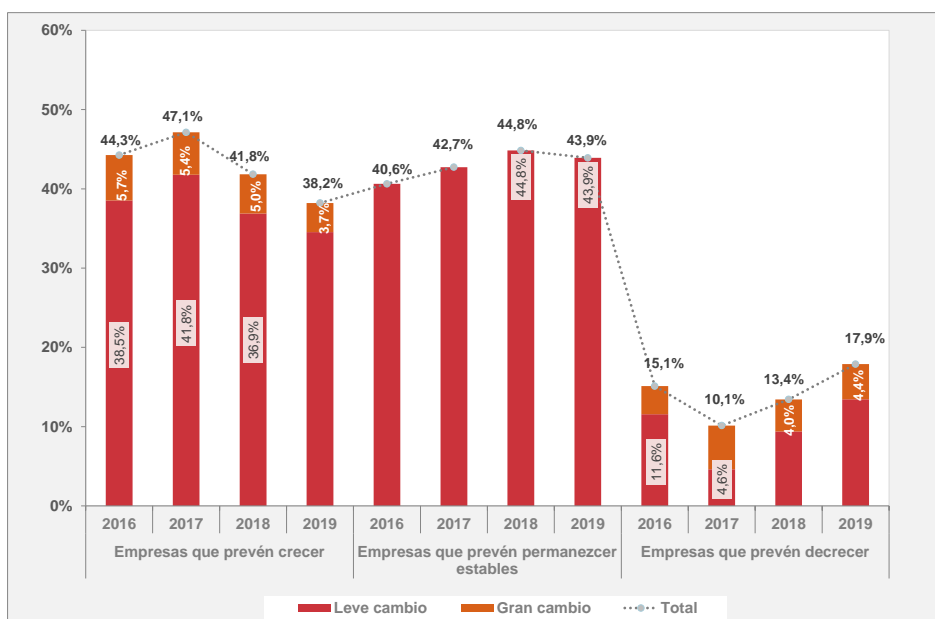
En relación con las **perspectivas de crecimiento a corto plazo**, se observa continuidad en el retroceso que ya comenzó en el año 2018. El 38,2% de las empresas espera que su facturación aumente en los próximos 12 meses (41,8% en 2018 y 47,1% en 2017), aunque el porcentaje de aquellas que espera que este crecimiento sea importante es menor (3,7% en 2019 frente al 5,0% en 2018). En el último año, también desciende ligeramente el porcentaje de pymes que consideran que **permanecerán estables** (del 44,8% al 43,9% en 2019). Por el contrario, **aumenta** el peso de las empresas que creen que su **facturación va a decrecer** (del 13,4% al 17,9%) (Gráfico 4).

Gráfico 3. Pymes que han exportado y pymes que han innovado. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Gráfico 4. Perspectivas de las pymes a corto plazo. Evolución prevista de la facturación en los próximos 12 meses. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Se reduce de forma significativa el grado de utilización de productos financieros por parte de las pymes españolas.

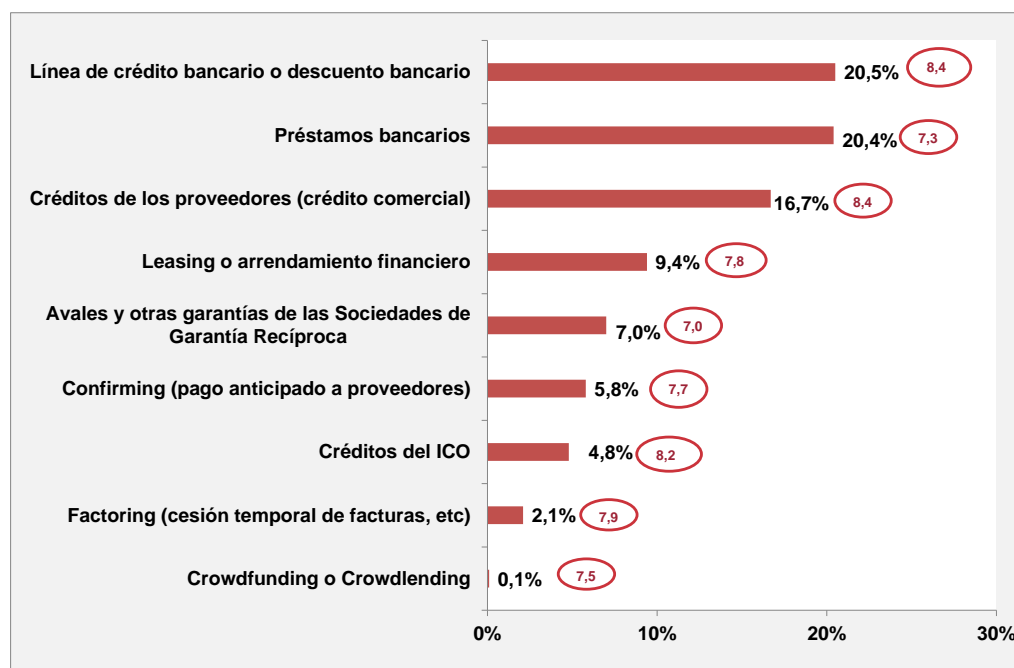
En relación con los **productos financieros**, cabe señalar una reducción casi generalizada en los niveles de utilización que las pymes hacen de los mismos. Los instrumentos más utilizados siguen siendo aquellos vinculados a la financiación del circulante como las líneas de crédito y los préstamos bancarios (20,5% y 20,4% de las pymes los ha utilizado respectivamente en el año 2019). Sin embargo, se observa, un notable descenso en la utilización del crédito de los proveedores (crédito comercial), que fue el instrumento más utilizado en el año 2018 (un 37,6%

de las pymes españolas recurrió a este tipo de producto, frente a tan solo un 16,7% en 2019).

Otros productos bancarios, como el leasing y el confirming, que experimentaron crecimientos muy significativos en los últimos años y que en 2018 alcanzaron ya niveles de utilización del 14,1% y del 8,6% respectivamente, experimentan también descensos en el mismo y se sitúan en el 9,4% y 5,8% respectivamente en el año 2019. La utilización de avales y otras garantías de las SGR alcanza el 7,0% y los créditos del ICO el 4,8%. La financiación no bancaria, con instrumentos como el crowdfunding o el crowdlending, es aún muy minoritaria en las pymes y sólo el 0,1% de ellas señala haberla utilizado en 2019. (Gráfico 5).

Respecto a las valoraciones que las pymes otorgan a cada instrumento, atendiendo a la adecuación de los mismos a sus necesidades, hay que señalar que, aunque las diferencias son reducidas, los productos bancarios y los créditos de proveedores son los mejor valorados, con puntuaciones en torno al 8, en una escala de 1 a 10.

Gráfico 5. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2019. 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 de la pyme

Disminuyen las necesidades de financiación de las pymes respecto a 2018.

Las **necesidades de financiación** de las pymes en 2019 se han situado en valores inferiores a los de 2018, aunque aún son superiores a los observados en 2017. En 2019, **el 34,8%⁴ de las pymes españolas** ha tenido necesidades de financiación, la haya buscado de forma activa o no, mientras que en 2018 este porcentaje fue del 36,5% y en 2017 del 31,3% (Gráfico 6). Esta cifra está muy

⁴ Este porcentaje equivale en términos absolutos a 1.311.580 empresas.

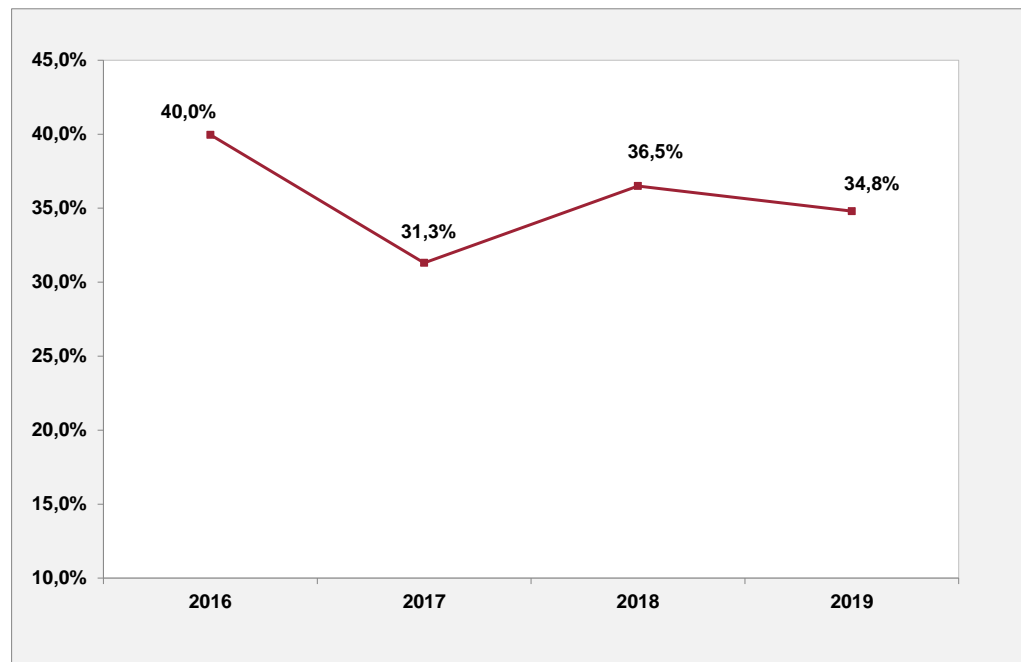
condicionada por el importante peso de las microempresas, que representan el 95,4% del universo analizado, equivalente a 3.464.396 autónomos y empresas con menos de 10 personas empleadas. De hecho, entre las **pymes con más de 10 trabajadores** (168.558 empresas), el porcentaje con necesidades de financiación se eleva hasta el 59,5%.

La financiación del circulante sigue siendo el principal destino de la financiación, seguido de la inversión en equipo.

Respecto al **destino de la financiación**, la mayoría de las pymes requiere financiación para el circulante (el 67,5%), pero este motivo ha perdido peso respecto a los valores de los últimos años (68,1% en 2018 y 71,5% en 2017) (Gráfico 7). Le sigue en importancia la inversión en equipo productivo (28,1%) aunque ésta también ha experimentado un descenso significativo en 2019 con respecto al año anterior (36,7%). La inversión en inmuebles ha generado necesidades de financiación en el 11,2 % de las pymes, un valor, en este caso, superior al de 2018 (8,4%). A pesar del descenso en la base de pymes innovadoras, el porcentaje de empresas que requiere financiación para llevar a cabo inversiones en procesos de innovación se mantiene similar al del año anterior (del 2,7% en 2018 al 3,0% en 2019).

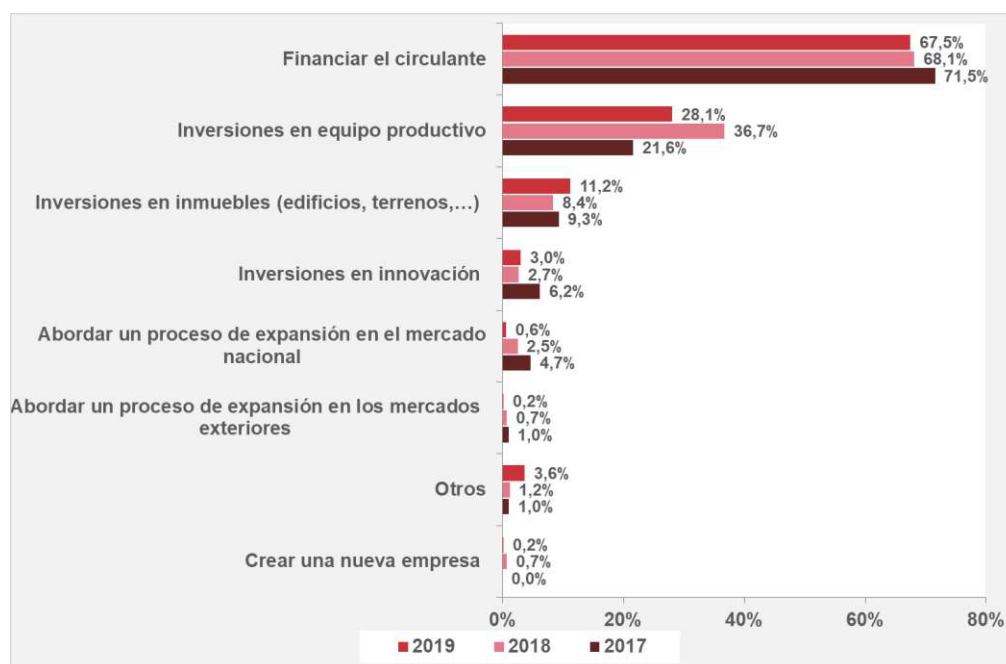
Los procesos de expansión, tanto en mercados nacionales como en mercados extranjeros, tienen un peso pequeño en las necesidades de financiación de las pymes y similar, en ambos casos, al observado en el año 2018, situándose, respectivamente, en el 0,6% y 0,2%.

Gráfico 6. Necesidades de financiación en el año de referencia (con independencia de que la hayan buscado u obtenido). Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



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

Gráfico 7. 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".

Las empresas exportadoras y las innovadoras siguen teniendo necesidades de financiación superiores.

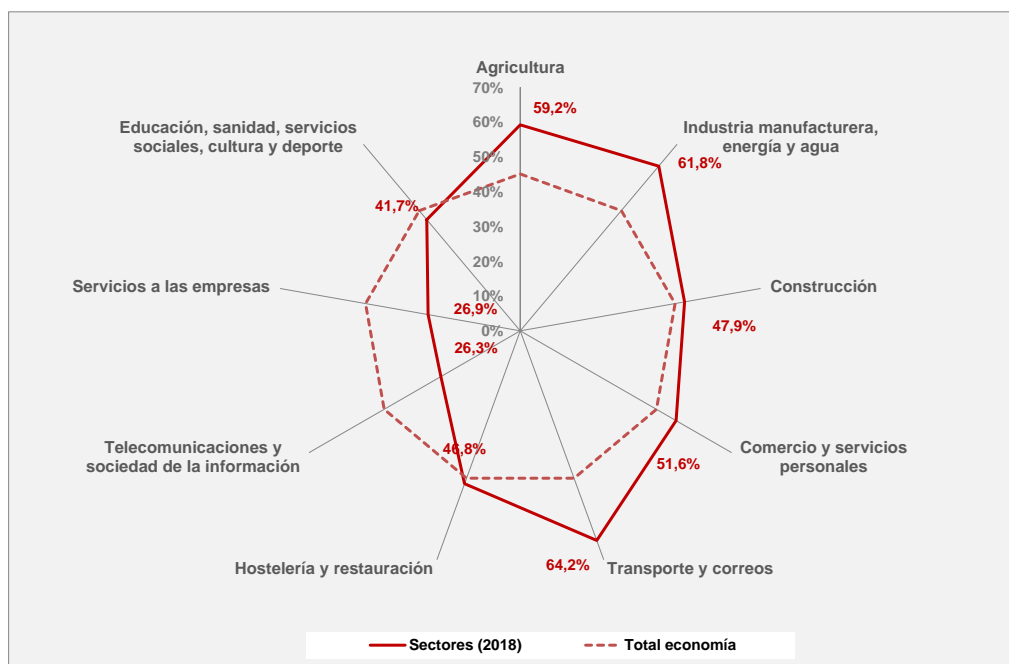
Las necesidades de financiación de **las pymes exportadoras y de las que están innovando** son muy superiores a la media. Así, el 42,4% de las pymes exportadoras ha tenido necesidades de financiación en 2019, frente al 33,8% de las no exportadoras. Y, en el caso de las pymes innovadoras, el porcentaje se eleva también hasta el 48,2%, frente al 32,4% de las que no innovan.

Hay también diferencias importantes en las necesidades de financiación por sectores de actividad. Así, Industria manufacturera, energía y agua; Transporte y correos, Agricultura; Comercio y servicios personales y Construcción tuvieron en 2019 necesidades de financiación superiores a la media (Gráfico 8).

Las mayores necesidades de financiación se observan en las empresas de mayor tamaño.

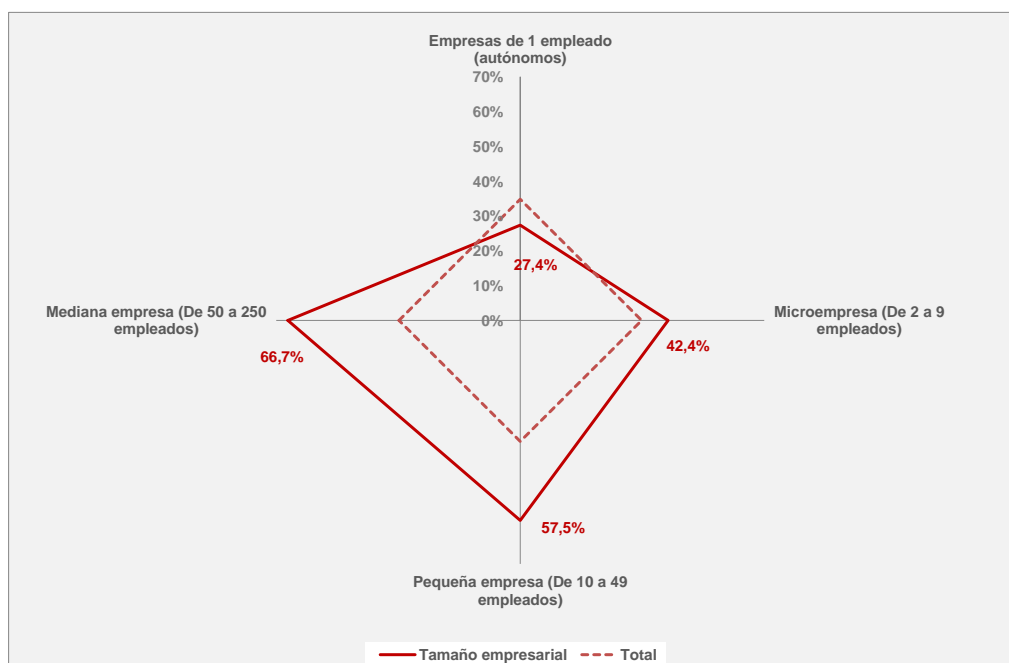
Por último, como cabría esperar, las necesidades de financiación muestran una relación positiva con el tamaño empresarial. Así, el 27,4% de los trabajadores autónomos o empresas sin asalariados y el 42,4% de las microempresas señalan tener necesidades de financiación, pero este porcentaje aumenta hasta el 57,5% en las pequeñas empresas y el 66,7% en las medianas (Gráfico 9).

Gráfico 8. Necesidades de financiación en las pymes. Detalle por sectores. Año 2019. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



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

Gráfico 9. Necesidades de financiación en las pymes. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2019. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



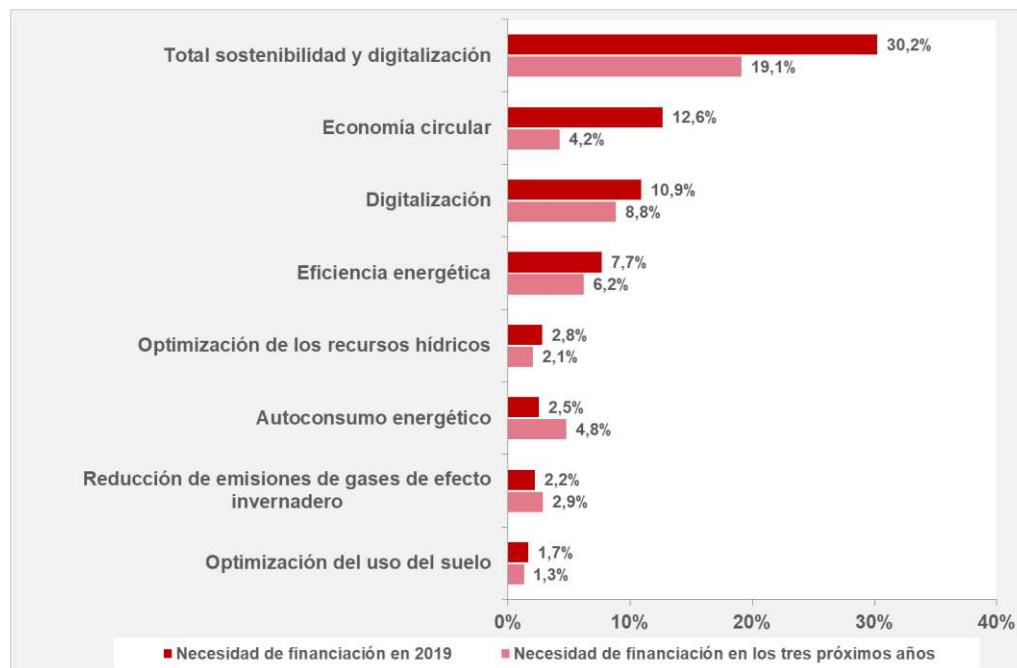
Fuente: CESGAR. "Encuesta sobre la situación de las pymes en relación con la financiación ajena".

El 30,2% de las pymes ha tenido necesidades de financiación para abordar procesos vinculados a la sostenibilidad y a la digitalización.

En esta edición de la Encuesta se ha preguntado a las pymes por sus **necesidades de financiación asociadas a la sostenibilidad ambiental y la digitalización**. Los resultados indican que las actuaciones vinculadas a estos procesos están originando ya necesidades de financiación significativas en las pymes, ya que han afectado al 30,2% de las pymes en el año 2019. Este porcentaje situaría este tipo de inversiones como la segunda causa en importancia en las necesidades de financiación de las pymes, sólo por detrás del circulante y por delante del equipo productivo. A medio plazo (próximos tres años) se prevé que estos procesos sigan generando necesidades de financiación en el 19,1% de las pymes españolas (Gráfico 10).

En 2019, los procesos relacionados con la economía circular son los que más necesidades de financiación han generado en las pymes (12,6% del total de pymes); seguidos de la digitalización (10,9%) y de la eficiencia energética (7,7%). A corto plazo, las pymes españolas prevén que las mayores necesidades se encontrarán vinculadas a los procesos digitalización (8,8%), eficiencia energética (6,2%) y autoconsumo energético (4,8%).

Gráfico 10. Necesidades de financiación presentes y futuras asociadas a la sostenibilidad y digitalización. Porcentaje sobre el total de pymes.

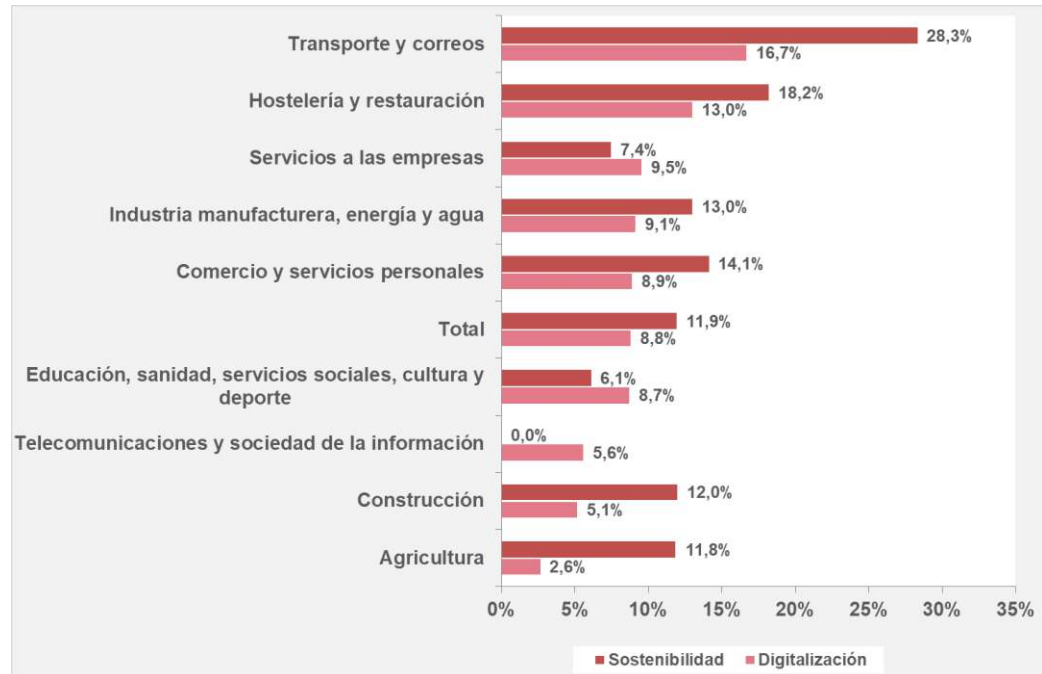


Fuente: CESGAR. "Encuesta sobre la situación de las pymes en relación con la financiación ajena".

Entre los sectores que prevén mayores necesidades de financiación para sostenibilidad y digitalización están Transporte y correos y Hostelería y restauración.

Las diferencias por sectores en las necesidades de financiación asociadas a la digitalización y la sostenibilidad son significativas, especialmente en la previsión de las mismas a medio plazo. Así, hay sectores como **Transporte y correos u Hostelería y restauración que prevén necesidades importantes** en ambos procesos: el 28,3% de las pymes de Transporte y correos cree que tendrá necesidades de financiación en los próximos tres años para abordar actuaciones vinculadas a la transición energética y la sostenibilidad ambiental en general y el 16,7% considera que requerirá financiación para mejorar la digitalización de su empresa. En Hostelería y restauración, estos porcentajes son del 18,2% y del 13,0% respectivamente. En el resto de sectores se aprecian diferencias, pero en la mayoría las necesidades previstas para mejorar la sostenibilidad son significativas. (Gráfico 11)

Gráfico 11. Necesidades de financiación futuras (2020-2022) asociadas a la sostenibilidad y digitalización. Detalle por sectores. Porcentaje sobre el total de pymes en cada sector.



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

El logro de la financiación facilitará la creación de empleo en 11,8% de las pymes con necesidades de financiación.

El 11,8% de las pymes que han necesitado financiación para el circulante o para distintos proyectos de inversión o expansión (en torno a 158.500) 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 2019 se aproximaría a los 460.521 nuevos empleos durante los próximos 3 años. Otro 49,4% de las pymes con necesidades de financiación considera que obtenerla será clave para mantener el empleo y el 38,8% restante considera que su logro no tendrá un impacto directo en su plantilla.

Desciende el porcentaje de pymes que no encuentra ningún obstáculo en su financiación.

Obstáculos principales a la financiación de la pyme

En relación con los obstáculos a la financiación de las pymes, parece revertirse, ligeramente, el avance hacia un escenario de mayores facilidades observado en el anterior año. Así, el 60,0% de las empresas con necesidades de financiación señala **no haber encontrado dificultades** para dar respuesta a las mismas frente al 44,2% en 2017, y el 65,4% en 2018 (Gráfico 12).

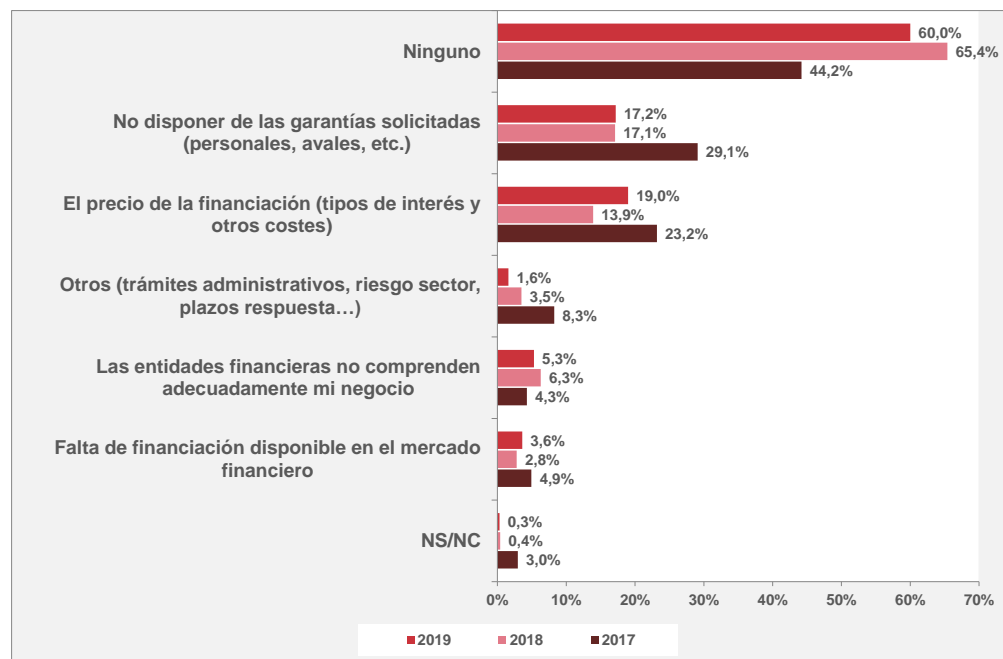
El principal obstáculo es el precio de la financiación. La falta de garantías pasa al segundo lugar, manteniéndose en valores similares a los de 2018.

El obstáculo más importante que las pymes señalan en su financiación deja de ser la **falta de garantías solicitadas** (personales, avales, etc.) (17,2%), consolidando el retroceso observado en los últimos años (en 2018, este porcentaje se situó en un 17,1% frente al 29,1% de 2017). En 2019, el obstáculo más señalado por las pymes es el precio de la financiación (altos tipos de interés y otros costes), aspecto destacado por un 19,0%, frente al 13,9% en 2018. Por el contrario, se reduce el porcentaje de pymes que señala la falta de comprensión de las entidades financieras de sus negocios (del 6,3% en 2018 al 5,3% en 2019) y aumenta

ligeramente el de las que consideran que no hay suficiente financiación disponible en el mercado financiero (del 2,8% en 2018 al 3,6% en 2019).

En líneas generales, estos resultados indican una menor facilidad en el acceso de las pymes españolas a la financiación respecto al año 2018, pero el escenario sigue siendo mucho más favorable que el observado en 2016 y 2017.

Gráfico 12. Principales obstáculos encontrados por las pymes en su financiación. 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".

Resolución de las necesidades de financiación

Se observa una mayor orientación de las pymes hacia la financiación bancaria y aumenta también el peso de los fondos propios.

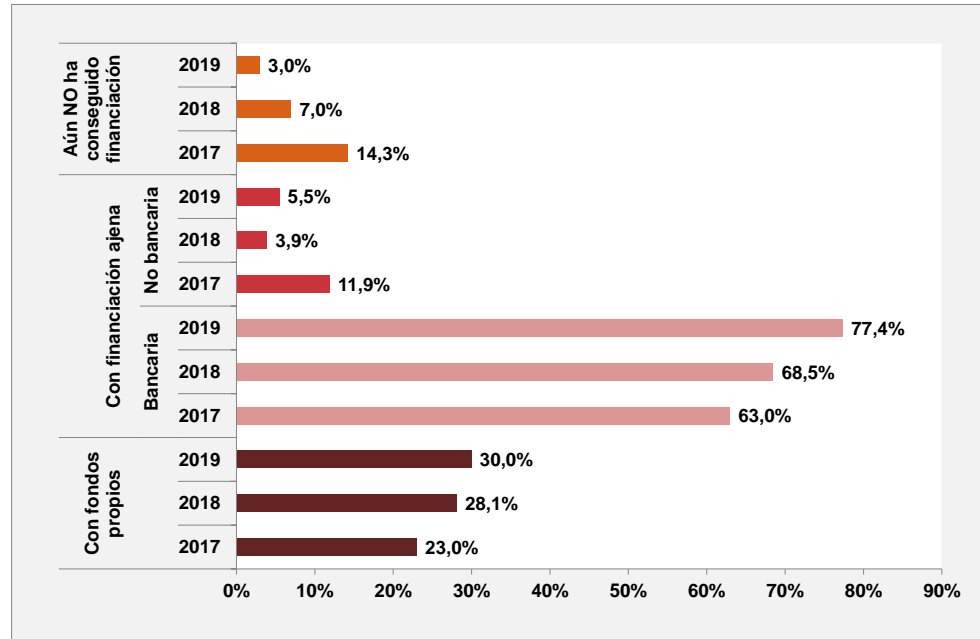
El 81,8% de las pymes con necesidades de financiación en 2019, las resolvió con financiación ajena y el 77,4% recurrió a financiación bancaria (Gráfico 13). Se consolida así la tendencia, continuada desde 2017, de una mayor orientación de las pymes hacia la financiación bancaria. El recurso a este tipo de financiación ha crecido casi 9 puntos porcentuales en el último año. Se aprecia también un aumento del recurso a la financiación ajena no bancaria, pero sigue estando en valores todavía relativamente pequeños (5,5% frente a 3,9% en 2018).

Por otro lado, en línea con el aumento de la actividad económica en los últimos años, el peso de los fondos propios en la resolución de las necesidades de financiación aumenta también ligeramente y se sitúa ya en el 30,0%, un valor superior al de los dos últimos años (28,1% y 23,0% respectivamente en 2018 y 2017).

La ratio de pymes con necesidades de financiación aún no resueltas continúa descendiendo y se sitúa en el 3,0% (7,0% en 2018 y 14,3% en 2017), siendo el porcentaje más bajo de todo el período analizado.

A pesar de la percepción de mayores obstáculos descrita en el apartado anterior estos resultados muestran un escenario de continuidad en la mayor orientación de las pymes hacia la financiación bancaria y un peso creciente de los fondos propios en la resolución de las necesidades de financiación.

Gráfico 13. 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".

El acceso de la pyme a la financiación bancaria

La demanda de financiación bancaria disminuye. No obstante, tres de cada diez pymes dicen haberla requerido en 2019

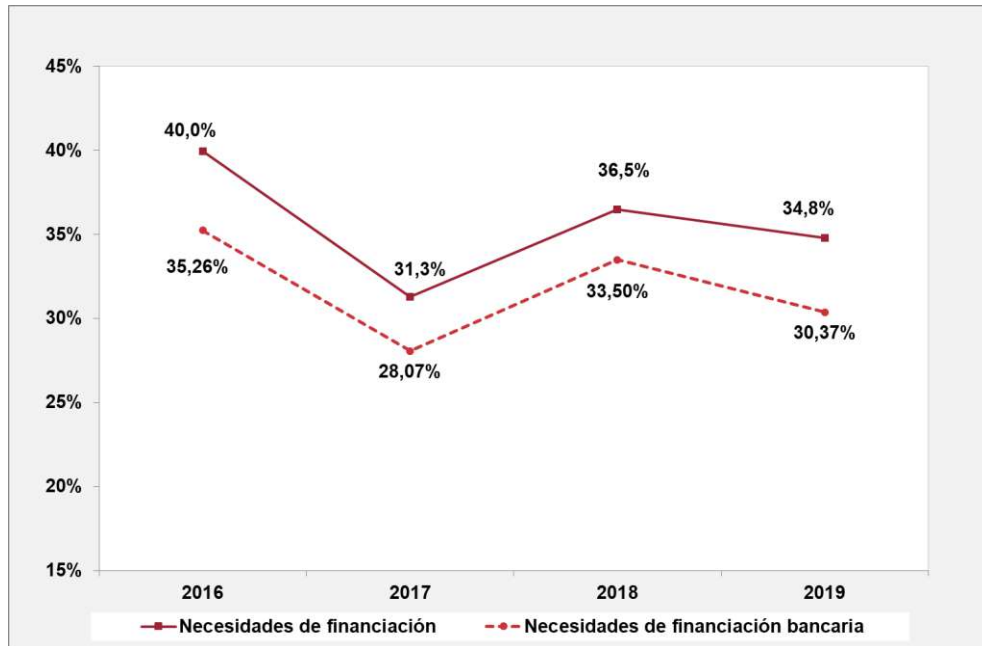
El 30,4% de las pymes españolas señala haber requerido financiación bancaria en 2019, un porcentaje más de tres puntos porcentuales inferior al observado en 2018 (33,5%) (Gráfico 14). No obstante, el protagonismo de la financiación bancaria sigue siendo notable y el 87,4% de las pymes con necesidades de financiación se ha orientado hacia este tipo de financiación (81,8% en 2018).

... y sigue aumentando la respuesta positiva de la banca.

Respecto a los **resultados de las negociaciones** de las pymes con las entidades bancarias, continúa la respuesta positiva de la banca que se sitúa en su mayor nivel en el período analizado: el 87,0% de las pymes con necesidades de financiación bancaria la ha obtenido y aceptado (frente a un 74,4% en 2017 y un 84,6% en 2018) (Gráfico 15). El porcentaje de pymes que ha visto denegada su solicitud se sitúa en valores algo superiores a los de hace un año (5,9% frente al 5,3% en 2018). Y se reduce considerablemente el porcentaje de pymes que, aun teniendo necesidad de este tipo de financiación, no la solicita por distintos motivos (previsión de denegación de la misma, rechazo a las entidades bancarias...) (del 11,7% en 2017 al 2,7% en 2019) y el porcentaje en espera de respuesta (del 6,6% al 0,8%).

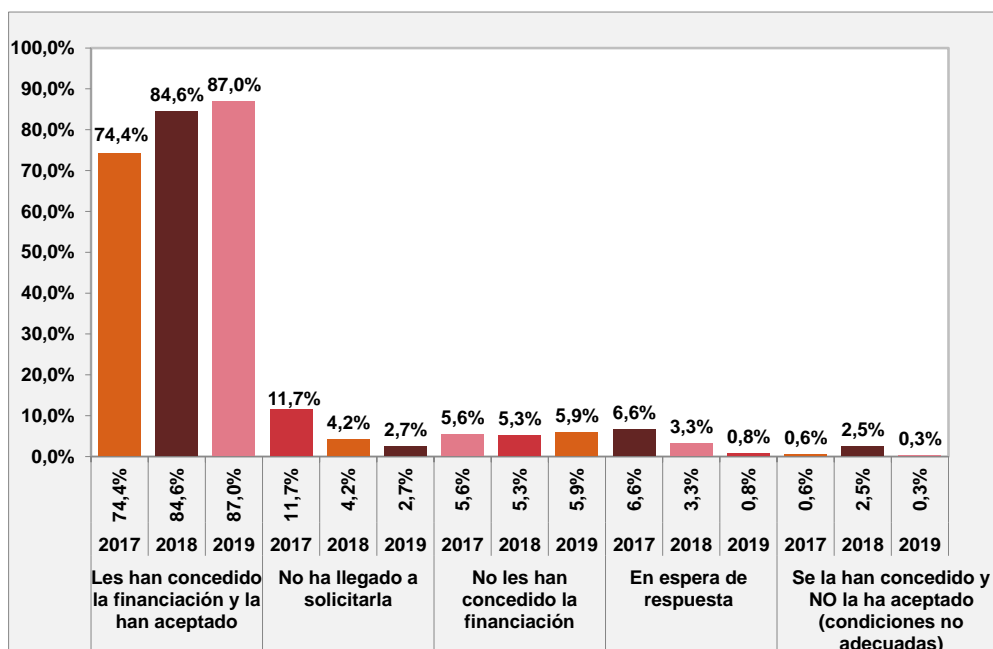
Por último, el porcentaje de pymes que no aceptan la financiación bancaria concedida porque consideran que las condiciones no son las esperadas ha descendido notablemente y se sitúa en tan solo un 0,3%.

Gráfico 14. Necesidades de financiación bancaria (con independencia de que la hayan buscado u obtenido o no). Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total



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

Gráfico 15. Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades financieras. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria.



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

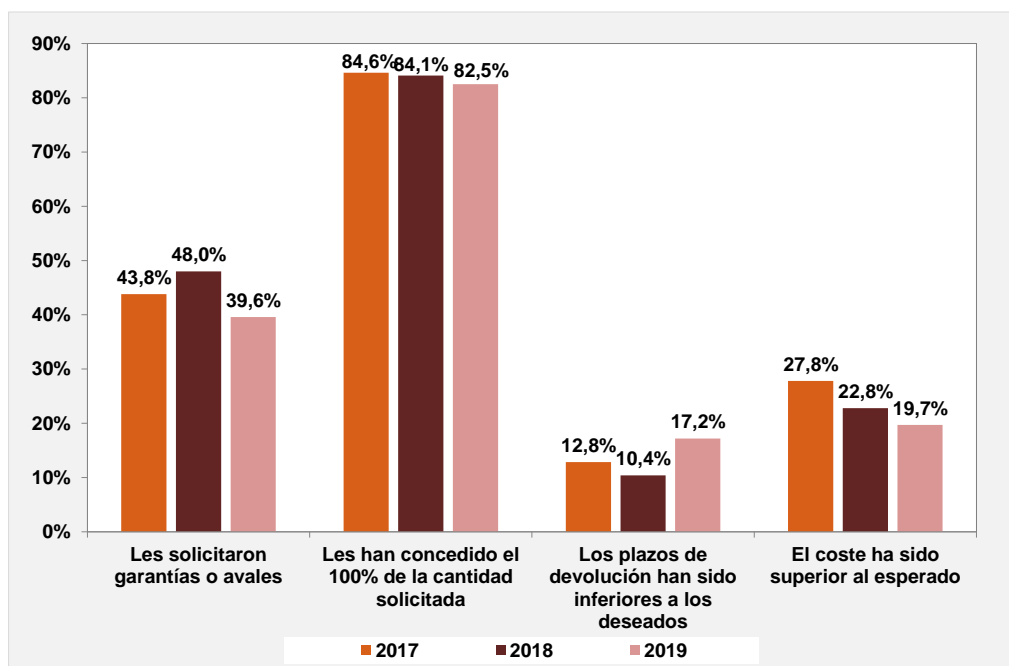
Desciende la solicitud de avales por parte de la banca.

Respecto a las condiciones en las que se concede la financiación bancaria, cabe señalar que ha descendido de forma significativa la solicitud de avales, pero empeoran ligeramente otras condiciones, especialmente los plazos de devolución

y las cuantías concedidas. Así, las entidades financieras han solicitado avales o garantías al 39,6% de las pymes a las que han concedido financiación en el año 2019, mientras que en 2018 este porcentaje fue del 48,0%. Por otro lado, la situación parece mejorar con respecto a las expectativas de las empresas: el porcentaje de pymes que señala haber soportado un coste de financiación mayor al esperado pasa de 22,8% en 2018 a 19,7% en 2019.

Sin embargo, se reduce el porcentaje de pymes que obtuvo el 100% de la financiación solicitada (82,5% frente al 84,1% en 2018). Y sube de forma notable el porcentaje de pymes que señala que los plazos de devolución han sido inferiores a los deseados (17,2% frente al 10,4% en 2018). (Gráfico 16).

Gráfico 16. Condiciones de la financiación bancaria obtenida. Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria



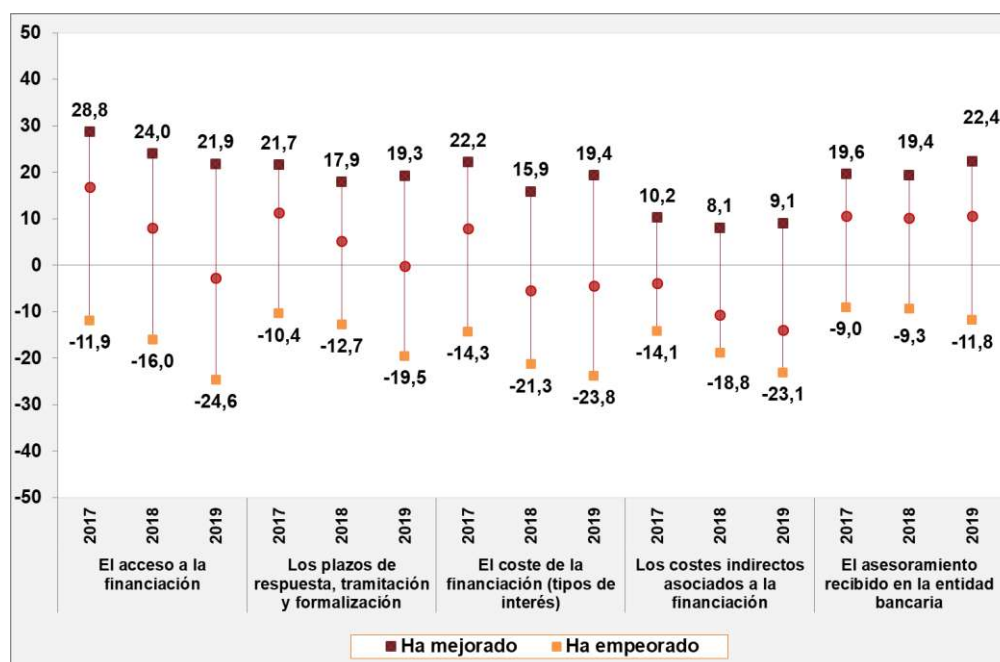
Fuente: CESGAR. "Encuesta sobre la situación de las pymes en relación con la financiación ajena".

La percepción sobre la evolución reciente de la financiación bancaria empeora.

La percepción sobre la financiación bancaria ha empeorado en el año 2019 respecto al año anterior (Gráfico 17). Atendiendo al saldo neto⁵, solamente el asesoramiento recibido desde la entidad bancaria muestra una valoración positiva y similar a la de hace un año. Las percepciones vinculadas a las restantes variables (acceso, plazos de respuesta y costes directos e indirectos) muestran saldos negativos y un empeoramiento con respecto a los observados en 2018.

⁵ Diferencia entre el porcentaje que considera que ha mejorado y el que señala que ha empeorado.

Gráfico 17. Evolución de la financiación bancaria en el último año. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Necesidades de garantías de la pyme

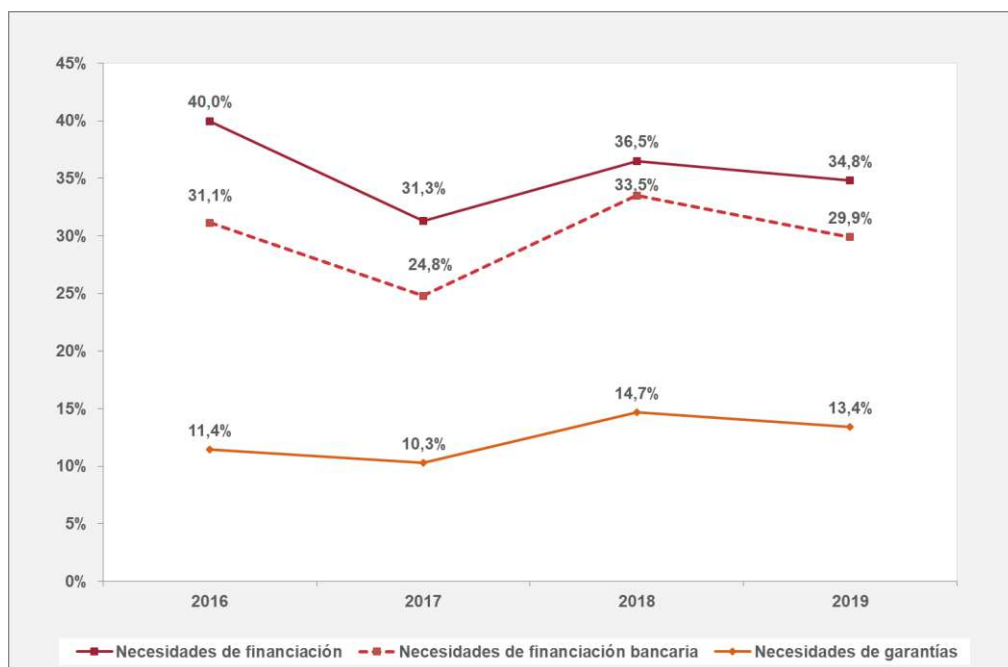
Las necesidades de garantías y avales han disminuido ligeramente. Asimismo, se aprecian importantes diferencias por sector y tipo de empresa.

El porcentaje de **empresas con necesidad de garantías o avales**, en línea con la menor solicitud de las mismas por parte de las entidades bancarias, ha disminuido ligeramente respecto al nivel de hace un año (el 13,4% de las pymes ha tenido necesidad de garantías frente al 14,7% en 2018) (Gráfico 18).

Sin embargo, esta necesidad no es homogénea y se aprecian ciertas diferencias por ramas de actividad y otras características empresariales (Gráfico 19). Así, la necesidad de garantías es relativamente mayor en Agricultura, Industria manufacturera y energía, Transporte y correos y Educación, sanidad y servicios sociales. Y las necesidades de garantías son mayores también en las empresas que exportan, en las que innovan y en las empresas más jóvenes (con menos de 5 años de vida).

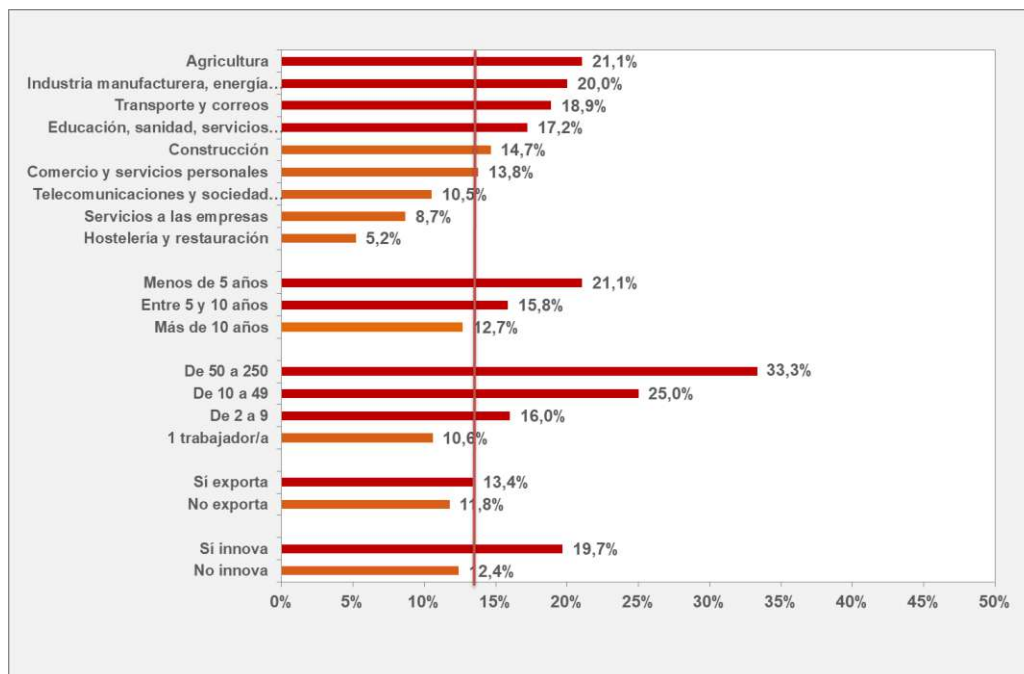
Asimismo, se observan también diferencias muy notables atendiendo al tamaño empresarial. Así mientras que el 33,3% de las empresas medianas señala haber necesitado garantías en el último año, esta ratio desciende al 25,0% entre las pequeñas empresas, al 16,0% en las microempresas y al 10,6% en las empresas de 1 solo empleado (autónomos).

Gráfico 18. 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”.

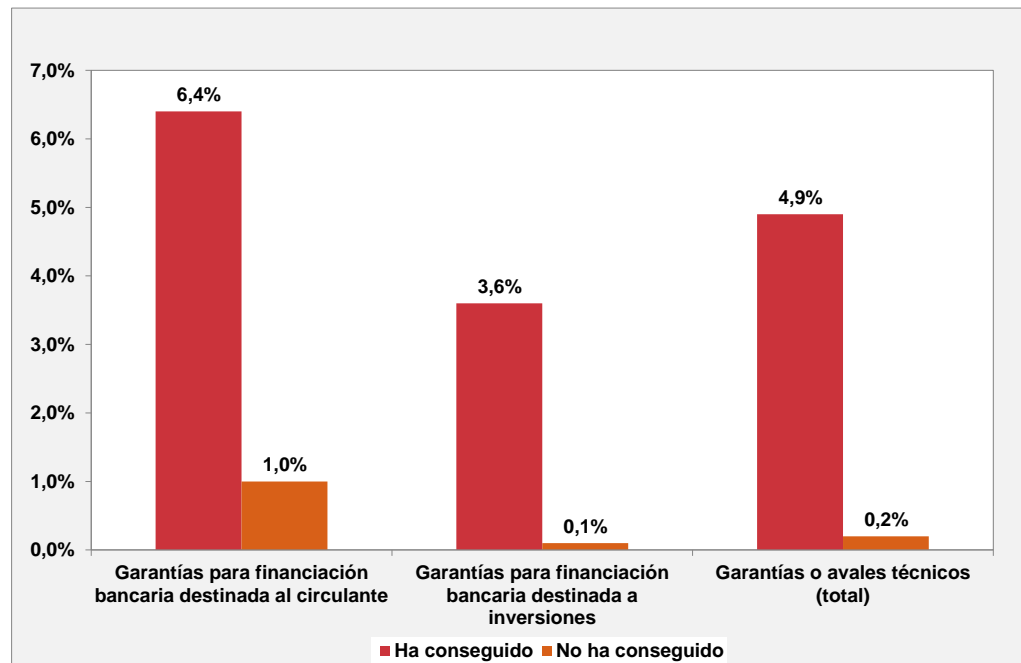
Gráfico 19. Pymes con necesidades de garantías en 2019. Detalle atendiendo a distintas variables. Porcentaje sobre el total de empresas en cada categoría.



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

En 2019, las garantías más demandadas han sido para acompañar las solicitudes de **financiación** bancaria destinada al **circulante** (6,4% del total de pymes) (Gráfico 20). El 4,9% de las pymes ha demandado avales técnicos y el 3,6% garantías destinadas a la obtención de financiación bancaria para inversiones. Los porcentajes de consecución de garantías son muy altos en todos los casos.

Gráfico 20. Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes en 2018. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

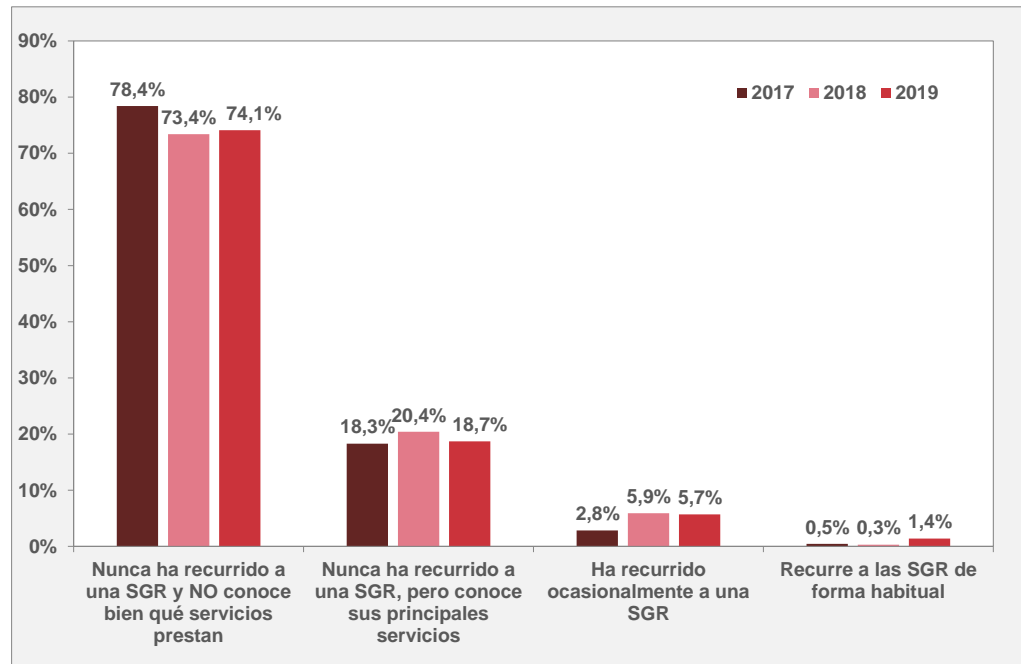
Las pymes y las Sociedades de Garantía Recíproca

Se mantiene la mejoría observada en el año 2018 con respecto al nivel de conocimiento que las pymes tienen de las SGR y de las ventajas que estas les pueden aportar.

En los últimos años ha mejorado notablemente el **grado de conocimiento que las pymes españolas tienen de las SGR**. El porcentaje de pymes que nunca ha recurrido a una SGR y no conoce sus servicios se situó en 2019 en 74,1% frente al 78,4% de 2017 (Gráfico 21). Este descenso de cuatro puntos porcentuales en solo tres años es muy importante. Por el contrario, en este trienio aumentan las pymes que, recurren ocasionalmente a una SGR (del 2,8% al 5,7%).

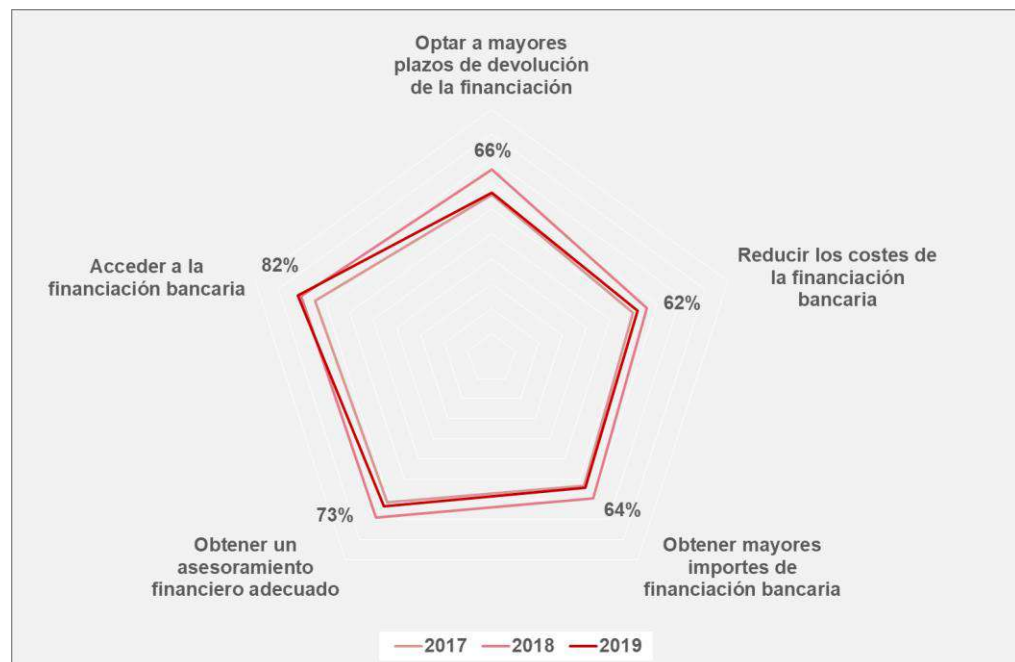
Respecto a las ventajas que las pymes asocian al recurso a una SGR, la evolución de los últimos años muestra también que **las empresas conocen cada vez mejor los servicios de las SGR**, con independencia de que hayan recurrido alguna vez a ellos. En 2019, los niveles de reconocimiento de los beneficios asociados al recurso a una SGR se mantienen en niveles similares a los de los últimos años, aunque descienden ligeramente respecto a 2018. Los beneficios de las SGR concretos más señalados por las pymes son: mejorar el acceso a la financiación bancaria (82%); obtener un asesoramiento financiero adecuado (73%) y optar a mayores plazos de devolución de la financiación (señalado por un 66%) de las pymes en 2019 (Gráfico 22).

Gráfico 21. Relación de las pymes con las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR). Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Gráfico 22. Beneficios que las SGR aportan a las empresas en opinión de las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas que conoce las SGR y sus servicios.



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

Anexo metodológico

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

Ficha técnica del trabajo de campo	
Universo	Empresas de 0 a 250 empleados pertenecientes a todos los sectores de actividad y a todas las comunidades autónomas. Según estimaciones propias, apoyadas en el DIRCE 2019, datos de Seguridad Social y EPA, este universo estaría integrado por unas 3.632.954 empresas en 2019 (incluyendo autónomos).
Tamaño muestral	El ámbito geográfico es el conjunto del territorio nacional. Técnica de muestreo por cuotas cruzadas por sector de actividad y tramo de tamaño empresarial. El tamaño de muestra es de 1.003 entrevistas. El error muestral, en las condiciones habituales de muestreo (nivel de confianza del 95,5% y probabilidad de $p=q=0,5$ -2 sigma) es del $\pm 3,16\%$.
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	Semestral entre septiembre de 2015 y septiembre de 2018 y anual a partir de 2019.
Fechas del trabajo de campo.	1ª Oleada: 16 de septiembre - 08 de octubre de 2015. 2ª Oleada: 15 de marzo - 05 de abril de 2016. 3ª Oleada: 16 de septiembre - 06 de octubre de 2016. 4ª Oleada: 03 de marzo – 31 de marzo de 2017. 5ª Oleada: 04 de septiembre - 03 de octubre de 2017. 6ª Oleada: 05 de marzo – 03 de abril de 2018. 7ª Oleada: 03 de septiembre - 25 de septiembre de 2018. 8ª Oleada: 11 de febrero - 07 de marzo de 2019. 9ª Oleada: 24 de enero – 12 de febrero de 2020.

Fuente: Elaboración propia.

Relación de gráficos

Gráfico 1. Variación en el número de pymes por sectores de actividad en el último año (2018-2019).....	5
Gráfico 2. Distribución de las pymes españolas por tramos de tamaño. Año 2019. Número de empresas y porcentaje sobre el total.....	6
Gráfico 3. Pymes que han exportado y pymes que han innovado. Porcentaje sobre el total de empresas.....	7
Gráfico 4. Perspectivas de las pymes a corto plazo. Evolución prevista de la facturación en los próximos 12 meses. Porcentaje sobre el total de empresas....	7
Gráfico 5. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2019. Porcentaje sobre el total de empresas. Valoración en una escala de 1 a 10.....	8
Gráfico 6. Necesidades de financiación en el año de referencia (con independencia de que la hayan buscado u obtenido). Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	9
Gráfico 7. Destino potencial de la financiación requerida por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.....	10
Gráfico 8. Necesidades de financiación en las pymes. Detalle por sectores. Año 2019. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	11
Gráfico 9. Necesidades de financiación en las pymes. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2019. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	11
Gráfico 10. Necesidades de financiación presentes y futuras asociadas a la sostenibilidad y digitalización. Porcentaje sobre el total de pymes.....	12
Gráfico 11. Necesidades de financiación futuras (2020-2022) asociadas a la sostenibilidad y digitalización. Detalle por sectores. Porcentaje sobre el total de pymes en cada sector.....	13
Gráfico 12. Principales obstáculos encontrados por las pymes en su financiación. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.	14
Gráfico 13. Resolución de las necesidades de financiación de las pymes. Porcentaje que ha utilizado cada tipo de financiación sobre el total de pymes con necesidades.....	15
Gráfico 14. Necesidades de financiación bancaria (con independencia de que la hayan buscado u obtenido o no). Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	16
Gráfico 15. Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades financieras. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria.....	16
Gráfico 16. Condiciones de la financiación bancaria obtenida. Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria.....	17
Gráfico 17. Evolución de la financiación bancaria en el último año. Porcentaje sobre el total de empresas.....	18

Gráfico 18. Pymes con necesidades de garantías o avales. Porcentaje sobre el total de empresas.....	19
Gráfico 19. Pymes con necesidades de garantías en 2019. Detalle atendiendo a distintas variables. Porcentaje sobre el total de empresas en cada categoría....	19
Gráfico 20. Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes en 2018. Porcentaje sobre el total de empresas.	20
Gráfico 21. Relación de las pymes con las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR). Porcentaje sobre el total de empresas.....	21
Gráfico 22. Beneficios que las SGR aportan a las empresas en opinión de las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas que conoce las SGR y sus servicios.	21



Carranza, 25, 4º - 2. 28004 Madrid

T. 91 445 14 00

cesgar@cesgar.es

www.cesgar.es