

VIII INFORME  
“LA FINANCIACIÓN DE LA PYME EN ESPAÑA”  
Resultados año 2018



© SGR-Cesgar, Sociedades de Garantía Recíproca

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

## INDICE

<b>Introducción .....</b>	<b>4</b>
<b>Situación económica de la pyme española .....</b>	<b>4</b>
<b>Necesidades de financiación de la pyme .....</b>	<b>9</b>
Obstáculos principales a la financiación de la pyme	12
Resolución de las necesidades de financiación	13
<b>El acceso de la pyme a la financiación bancaria .....</b>	<b>14</b>
<b>Necesidades de garantías de la pyme .....</b>	<b>17</b>
<b>Las pymes y las Sociedades de Garantía Recíproca .....</b>	<b>19</b>
<b>Anexo metodológico .....</b>	<b>21</b>
<b>Relación de gráficos .....</b>	<b>22</b>

## 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 han realizado 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 tendrá una periodicidad anual. Este informe presenta los resultados referidos al conjunto del año 2018, que se han recabado en febrero de 2019, y los resultados anualizados<sup>1</sup> 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 2018  
55.000 pymes  
más que en  
2017, 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 2018, se estima que operan **3.593.369 pymes**<sup>2</sup> en España, **unas 55.000 pymes** más que en 2017. En el último año se mantiene su grado de concentración en **los servicios**, en los que se ubica ya el 75,5%<sup>3</sup> de ellas. Las ramas de *Comercio y servicios personales* y *Servicios a las empresas* concentran la mitad de las pymes españolas (25,1% y 23,9% respectivamente). La menor localización

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> Estimaciones propias apoyadas en el DIRCE 2018, 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).

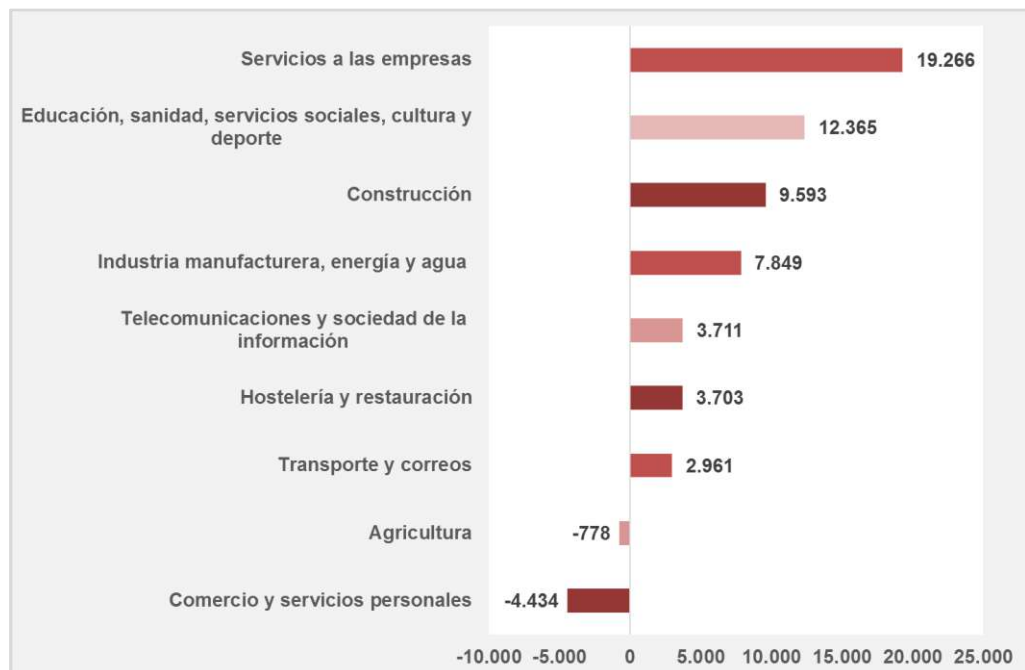
<sup>3</sup> Este porcentaje se calcula a partir de la estimación propia del número total de pymes, que incluye también las pymes del sector primario.

Por primera vez, en los últimos años, cae el número de pymes en comercio y servicios personales y en agricultura

de pymes por sectores se observa en Industria y energía (5,7% del total) (Gráfico 1).

Respecto al año 2017, cabe destacar el aumento del número de pymes en la rama de Servicios a las empresas y en el sector de Educación, sanidad, cultura y deporte, con 19.266 y 12.365 empresas más respectivamente que hace un año. En términos relativos, el mayor incremento se observa en el sector de telecomunicaciones y sociedad de la información, donde las pymes han aumentado un 5,9% respecto al año anterior. Por el contrario, Comercio y servicios personales pierde 4.434 empresas respecto a 2017 (la categoría de empresas sin asalariados en esta rama se ha reducido en más de 10.100 empresas en el último año) y Agricultura, cerca de 800 pymes.

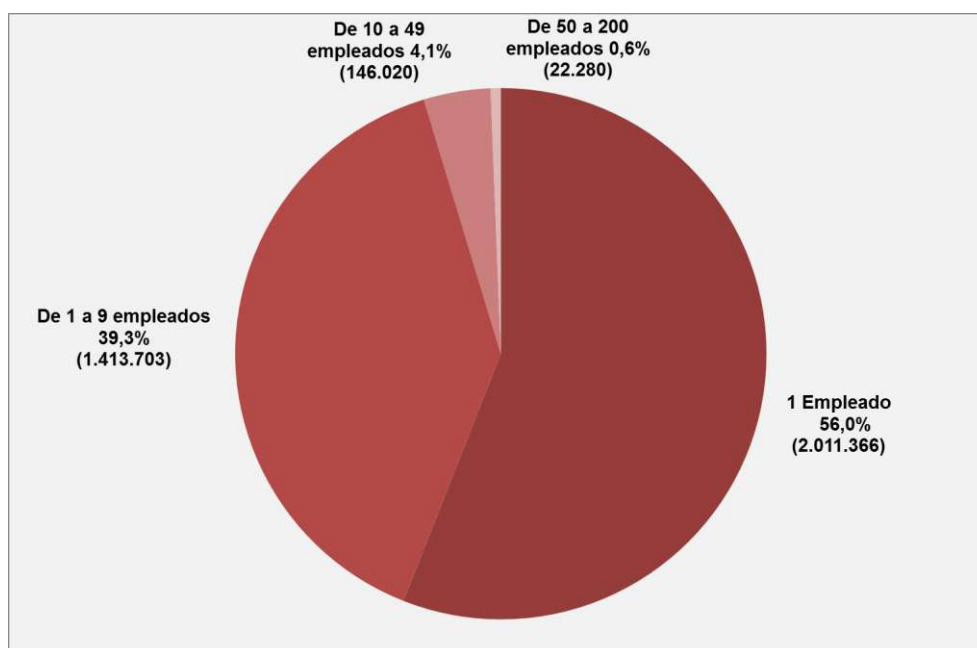
**Gráfico 1. Variación en el número de pymes por sectores de actividad en el último año (2017-2018).**



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

La distribución de las pymes por tramos de tamaño pone de manifiesto su reducido tamaño medio, que es uno de los elementos más específicos de las empresas españolas frente a las de otros países europeos (Gráfico 2). Así, el 56,0% de las empresas tendría una única persona empleada (la mayoría son trabajadores autónomos) y el 39,3% son microempresas, es decir, tienen entre 2 y 9 empleados. Por tanto, el 95,3% de las pymes españolas tiene menos de 10 empleados. Las pequeñas empresas (entre 10 y 49 empleados) sólo representan el 4,1% 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 2018. Número de empresas y porcentaje sobre el total.**



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

**Continúa la mejora en los niveles de facturación de las pymes españolas**

En los tres últimos años, y en línea con el crecimiento sostenido de la economía española, las pymes han aumentado su facturación media. Así, el porcentaje de pymes que factura menos de 300.000 € se ha reducido 9,7 puntos porcentuales entre 2016 y 2018 (del 73,3% al 63,3%) y aumenta en 7,7 puntos el tramo de facturación de entre 300.000 € y 600.000 € (al que pertenecen ya 686.333 pymes) y en 2,0 puntos el de más de 600.000 €.

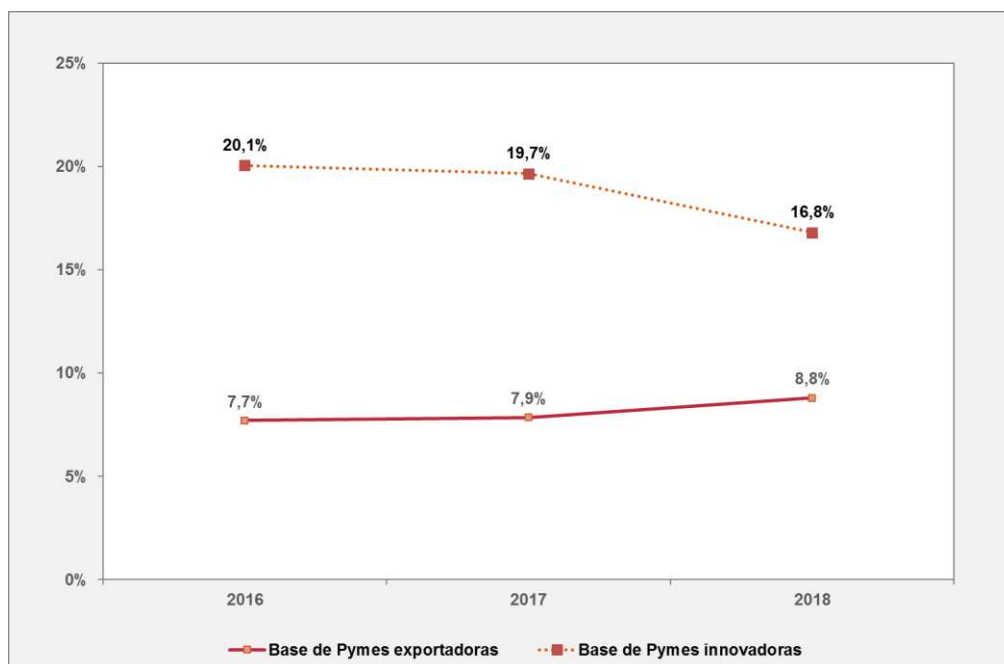
**En el último año continua el avance moderado de las pymes en su proceso de internacionalización**

En relación con la evolución de ciertos factores clave de competitividad, **cabe señalar que, en los últimos años, las pymes españolas han avanzado ligeramente en su proceso de internacionalización.** Así, la base exportadora de pymes (el porcentaje que exporta) aumentó desde el 7,7% en 2016 hasta el 8,8% en 2018. Sin embargo, los datos semestrales muestran una tasa superior al 10,5% durante el primer trimestre de 2018, lo que apunta a una reducción significativa del porcentaje de pymes que exporta durante el último trimestre de 2018, en línea con la desaceleración observada en la economía internacional y de las exportaciones en este trimestre (Gráfico 3).

Sin embargo, el porcentaje de **pymes que señala haber realizado actividades de innovación** en los últimos doce meses se ha reducido desde el 20,1% en 2016 hasta el 16,8% en 2018. Este comportamiento se ha encontrado también en estudios sectoriales recientes<sup>4</sup>.

<sup>4</sup> "Estado de la innovación turística en España 2018" (Hosteltur, 2019). En este informe se constata una caída en el número de empresas que innovan, aunque aumenta la inversión en innovación en el conjunto del sector.

**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".

**Se moderan las perspectivas de crecimiento, pero aún el 41,8% de las pymes cree que su facturación aumentará en los próximos 12 meses**

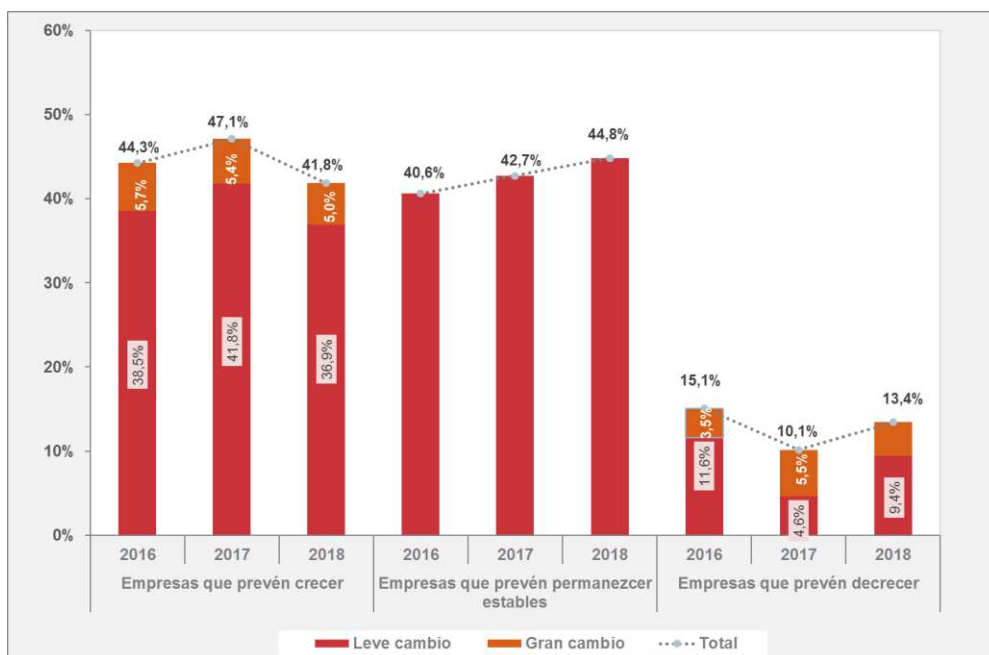
Las **perspectivas de crecimiento a corto plazo** de las pymes españolas han experimentado un cierto retroceso en el año 2018 respecto a 2017. El 41,8% de las empresas espera que su facturación aumente en los próximos 12 meses (47,1% en 2017) y el 5,0% que este crecimiento sea importante (5,4% en 2017). Por el contrario, en el último año **aumenta** el peso de las empresas que creen que su **facturación va a permanecer estable** (del 42,7% al 44,8%) y de las que prevén decrecer (del 10,1% al 13,4%) (Gráfico 4).

**El crédito comercial y el crédito bancario son los dos instrumentos más utilizados por las pymes. El leasing y el confirming alcanzan ya niveles de uso significativos.**

Los mayores **niveles de utilización** de los distintos **productos financieros** se observan en aquellos en los que se apoya la financiación del circulante. Así, el crédito comercial (o aplazamiento del pago a proveedores) es el instrumento más utilizado por las pymes (el 37,6% de ellas lo ha utilizado en 2018), seguido de la línea de crédito (28,2%) y del préstamo bancario (20,6%). Otros productos bancarios, como el leasing y el confirming han experimentado crecimientos muy significativos en los últimos años y en 2018 alcanzaron ya niveles de utilización del 14,1% y del 8,6% respectivamente. La utilización de avales y otras garantías de las SGR alcanza el 8,1% y los créditos del ICO el 4,6%. La financiación no bancaria es aún muy minoritaria en las pymes y sólo el 0,2% de ellas la ha utilizado en 2018. (Gráfico 5).

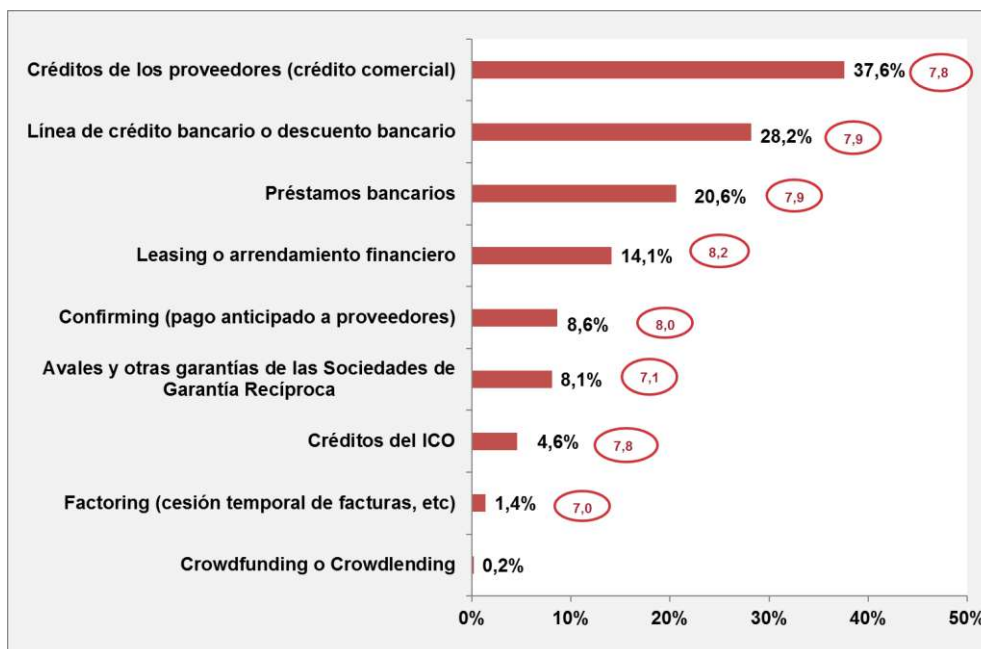
Respecto a las valoraciones que las pymes otorgan a cada instrumento, atendiendo a la adecuación de los mismos a sus necesidades, hay que señalar que, aunque las diferencias son reducidas, los productos bancarios son los mejor valorados. Así el leasing, el confirming, la línea de crédito y el préstamo bancario obtienen valoraciones cercanas o superiores a 8, en una escala de 1 a 10.

**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”.

**Gráfico 5. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2018. 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

Aumentan las necesidades de financiación de las pymes respecto a 2017

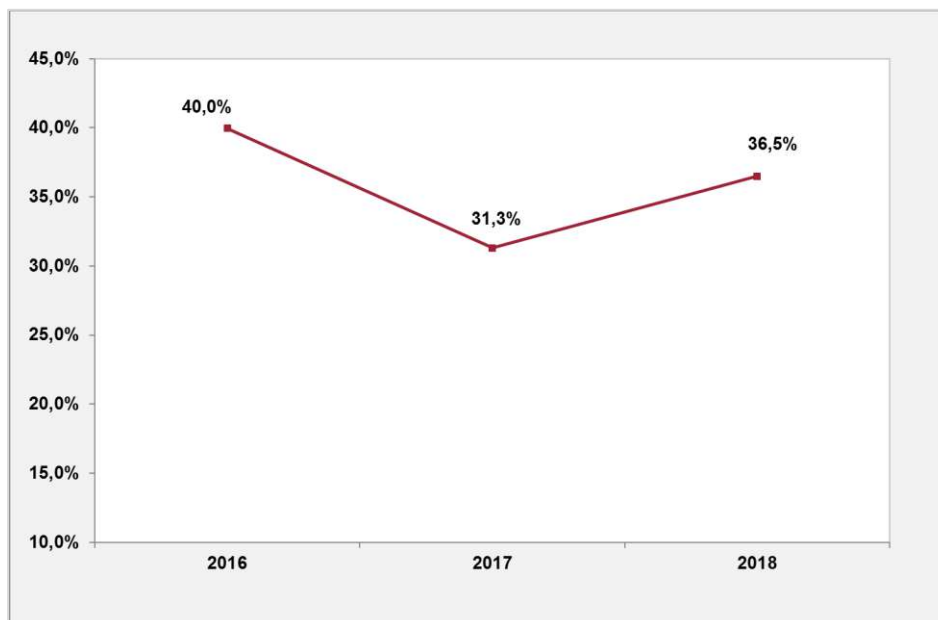
La financiación del circulante sigue siendo el principal destino de la financiación, pero en el último año ha ganado peso la inversión en equipo

Las necesidades de financiación de las pymes en 2018 se han situado en valores superiores a los de 2017, aunque aún son inferiores a los observados en 2016. En 2018, **el 36,5%<sup>5</sup> de las pymes españolas** ha tenido necesidades de financiación, la haya buscado de forma activa o no, mientras que en 2017 este porcentaje fue del 31,3% y en 2016 del 40,0% (Gráfico 6). Esta cifra está muy condicionada por el importante peso de las microempresas, que representan el 95,3% del universo analizado, equivalente a 3.425.069 de autónomos y empresas con menos de 10 personas empleadas. De hecho, entre las **pymes con más de 10 trabajadores** (168.300 empresas), el porcentaje con necesidades de financiación se eleva hasta el 43,8%.

Respecto al **destino de la financiación**, la mayoría de las pymes requiere financiación para el circulante (el 68,1%), pero este motivo ha perdido peso respecto a los valores de los últimos años (71,5% en 2017 y 76,6% en 2016) (Gráfico 7). Le sigue en importancia la inversión en equipo productivo (36,7%) que ha experimentado un aumento significativo en 2018. La inversión en inmuebles ha generado necesidades de financiación en el 8,4% de las pymes, un valor inferior al de 2017 (9,3%). Se reduce también, en línea con la caída de la base de pymes innovadoras, el porcentaje de empresas que requiere financiación para llevar a cabo inversiones en procesos de innovación (del 6,2% en 2017 al 2,7% en 2018).

Los procesos de expansión, tanto en mercados nacionales como en mercados extranjeros, tienen un peso pequeño en las necesidades de financiación de las pymes, situándose, respectivamente, en el 2,5% y el 0,7%.

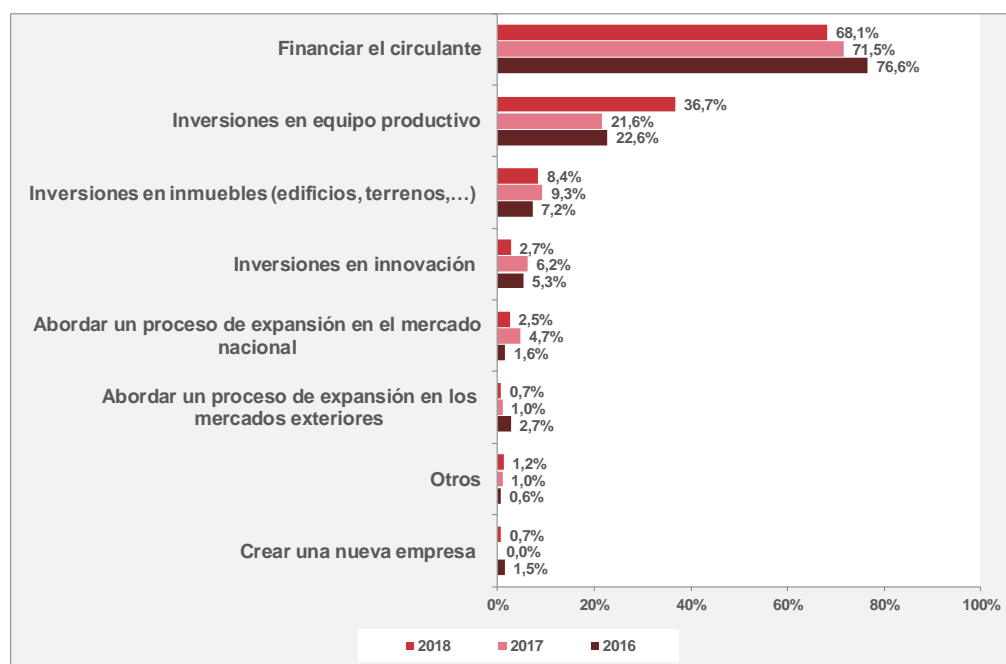
**Gráfico 6. Necesidades de financiación en el año de referencia (con independencia de que la hayan buscado u obtenido). Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.**



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

<sup>5</sup> Este porcentaje equivale en términos absolutos a 1.311.580 empresas.

**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**

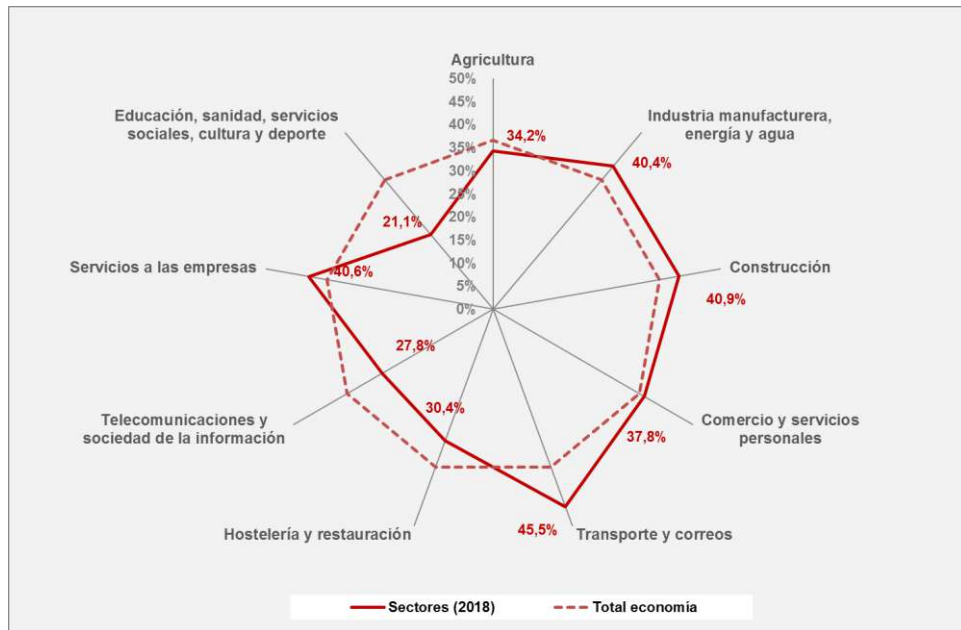
Las necesidades de financiación de **las pymes exportadoras y de las que están innovando** son muy superiores a la media. Así el 60,0% de las pymes exportadoras ha tenido necesidades de financiación en 2018 frente al 33,6% de las no exportadoras. Y en el caso de las pymes innovadoras, el porcentaje se eleva también hasta el 48,8% frente al 34,1% de las que no innovan.

Hay también diferencias importantes en las necesidades de financiación por sectores de actividad. Así, Transporte y correos, Construcción, Servicios a las empresas, Industria manufacturera, energía y agua y Comercio y servicios personales tuvieron en 2018 necesidades de financiación superiores a la media (Gráfico 8).

**Las mayores necesidades de financiación se observan en las pequeñas empresas**

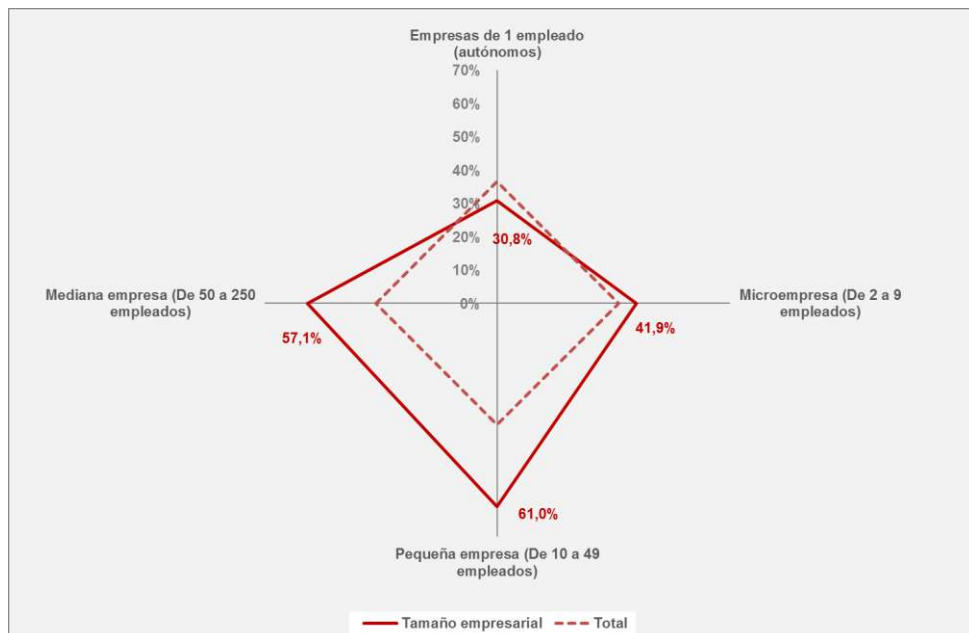
Por último, como cabría esperar, las necesidades de financiación muestran una relación positiva con el tamaño empresarial. Así, el 30,8% de los trabajadores autónomos o empresas sin asalariados y el 41,9% de las microempresas señala tener necesidades de financiación, pero este porcentaje aumenta hasta el 61,0% en las pequeñas empresas y el 57,1% en las medianas (Gráfico 9).

**Gráfico 8. Necesidades de financiación en las pymes. Detalle por sectores. Año 2018. 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 2018. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.**



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 15,0% de las pymes con necesidades de financiación**

El 15,0% de las pymes que han necesitado financiación para el circulante o para distintos proyectos de inversión o expansión (cerca de 197.000) 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 2018 se aproximaría a los 713.000 nuevos empleos durante los próximos 3 años. Otro 26,8% de las pymes con necesidades de financiación considera que obtenerla será clave para mantener el empleo y el 58,2% restante considera que su logro no tendrá un impacto directo en su plantilla.

### Obstáculos principales a la financiación de la pyme

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

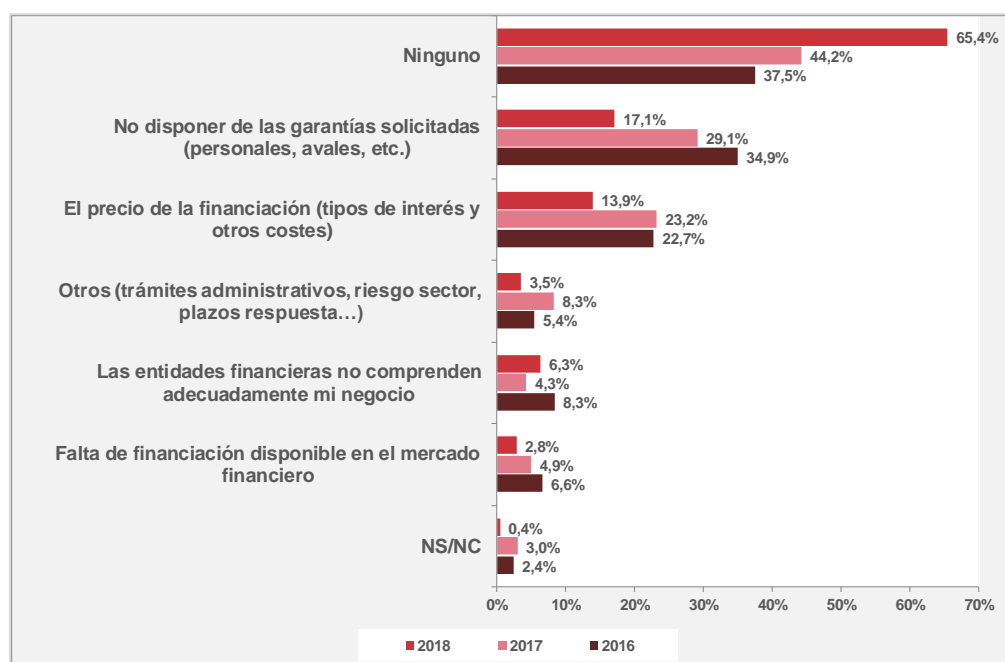
La falta de garantías sigue siendo el principal obstáculo a la financiación de la pyme

En relación con los obstáculos a la financiación de las pymes, parece continuar el avance hacia un escenario de mayores facilidades, especialmente si se observa con perspectiva temporal. Así, el 65,4% de las empresas con necesidades de financiación señala **no haber encontrado dificultades** para dar respuesta a las mismas frente al 37,5% en 2016, y el 44,2% en 2017 (Gráfico 10).

El obstáculo más importante que las pymes señalan en su financiación es la **falta de garantías solicitadas** (personales, avales, etc.) (17,1%), pero este obstáculo muestra un gran retroceso en los últimos años, ya que en 2017 era señalado por el 29,1% de las pymes y en 2016 por el 34,9%. Le sigue en importancia el precio de la financiación, que es identificado por el 13,9% de las pymes en 2018, un valor también muy inferior al de 2017 y 2016. Se reducen también los porcentajes de pymes que señala la falta de financiación disponible en el mercado financiero (2,8%) y otros obstáculos (3,5%). Por el contrario, aumenta ligeramente el porcentaje de empresas que considera que las entidades financieras no comprenden adecuadamente sus negocios (del 4,3% en 2017 al 6,3% en 2018).

En líneas generales, estos resultados indican una mayor facilidad en el acceso de las pymes españolas a la financiación, especialmente respecto a la situación observada en los dos últimos años.

**Gráfico 10. 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

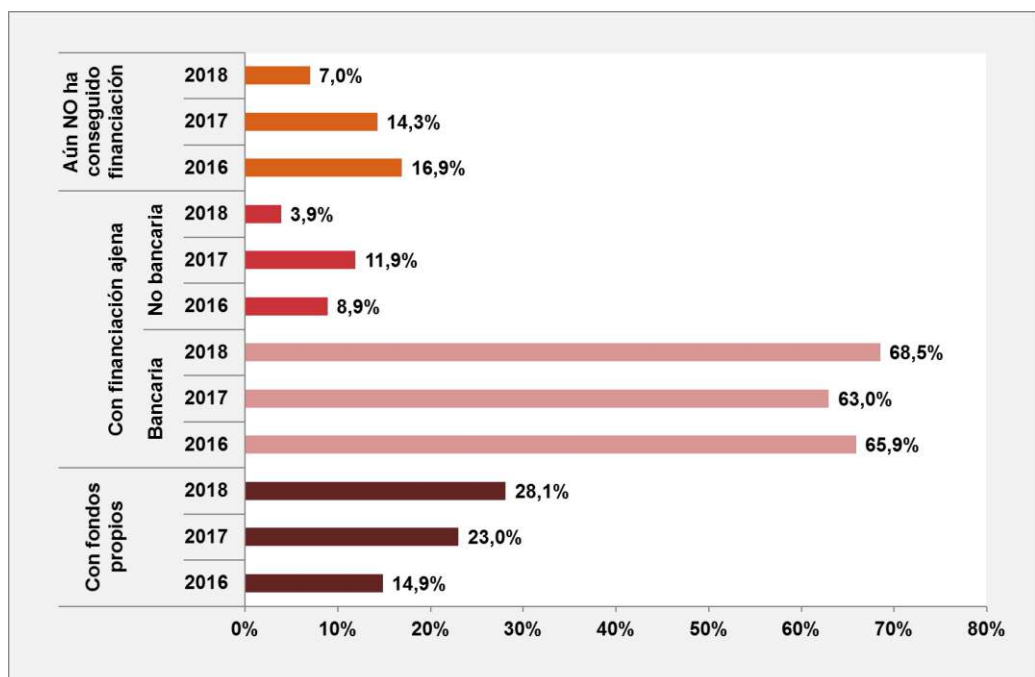
El 71,4% de las pymes con necesidades de financiación en 2018, las resolvió con financiación ajena y el 68,5% ha recurrido a financiación bancaria (Gráfico 11). Se consolida así la tendencia de una mayor orientación de las pymes hacia la financiación bancaria respecto a 2017. Así, el recurso a este tipo de financiación ha crecido 5,5 puntos porcentuales en el último año. El recurso a la financiación ajena no bancaria se reduce de forma significativa, al 3,9% (frente al 11,9% en 2017) y sigue siendo un recurso minoritario entre las pymes.

Por otro lado, en línea con los incrementos de actividad de los últimos años, el peso de los fondos propios en la resolución de las necesidades de financiación sigue aumentando y se sitúa ya en el 28,1%, un valor muy superior al de los dos últimos años (23,0% y 14,9% respectivamente en 2017 y 2016).

Asimismo, la ratio de pymes con necesidades de financiación aún no resueltas continúa descendiendo y se sitúa en el 7% (14,3% en 2017 y 16,9% en 2016), siendo el porcentaje más bajo de todo el período analizado.

Estos resultados muestran un escenario definido por una mayor facilidad en el acceso de las pymes a la financiación, con una creciente orientación hacia la financiación bancaria en la financiación ajena y un mayor protagonismo de los fondos propios en la resolución de las necesidades de financiación.

**Gráfico 11. 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 aumenta: una de cada tres pymes dice haberla

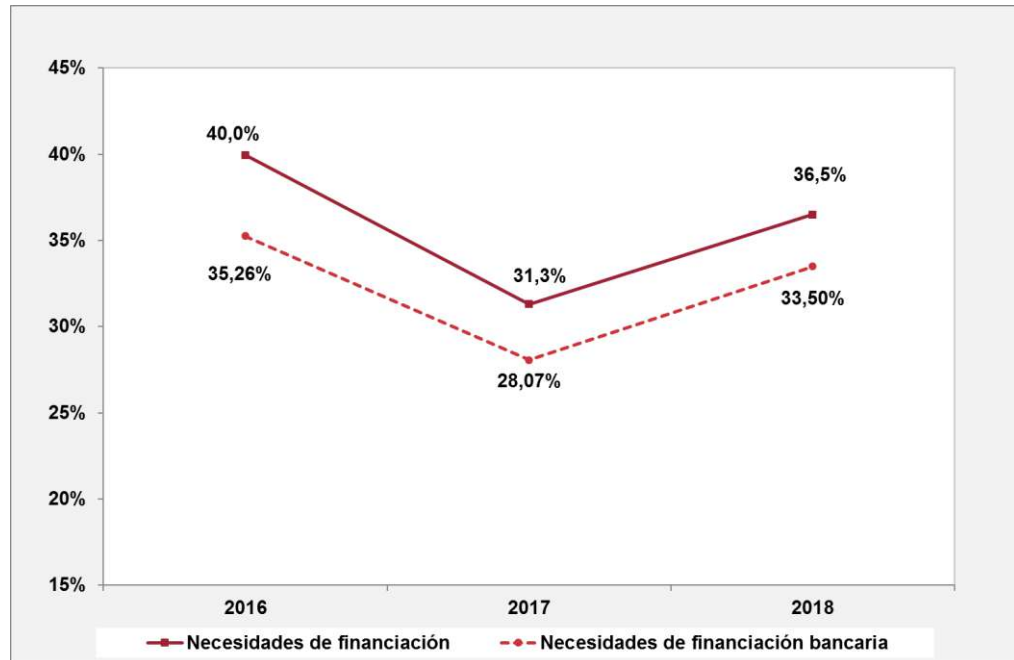
... y mejora en el último año la respuesta de la banca.

El **33,5%** de las pymes españolas señala haber requerido financiación bancaria en 2018, un porcentaje similar al observado en 2016 pero más de cinco puntos porcentuales superior al observado en 2017 (**28,07%**) (Gráfico 12). Este mayor protagonismo de la financiación bancaria se evidencia también en el hecho de que el **81,8%** de las pymes con necesidades de financiación se ha orientado hacia este tipo de financiación.

Respecto a los **resultados de las negociaciones** de las pymes con las entidades bancarias, continúa la tendencia positiva y se sitúan como los mejores de todo el período analizado: el **84,6%** de las pymes con necesidades de financiación bancaria la ha obtenido y aceptado (frente a un **74,4%** en 2017) (Gráfico 13). El porcentaje de pymes que ha visto denegada su solicitud se sitúa en valores similares a los de hace un año (**5,3%** frente al **5,6%** en 2017). Y, probablemente animadas por este escenario de mayor facilidad, 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%** al **4,2%**) y el porcentaje en espera de respuesta (del **6,6%** al **3,3%**).

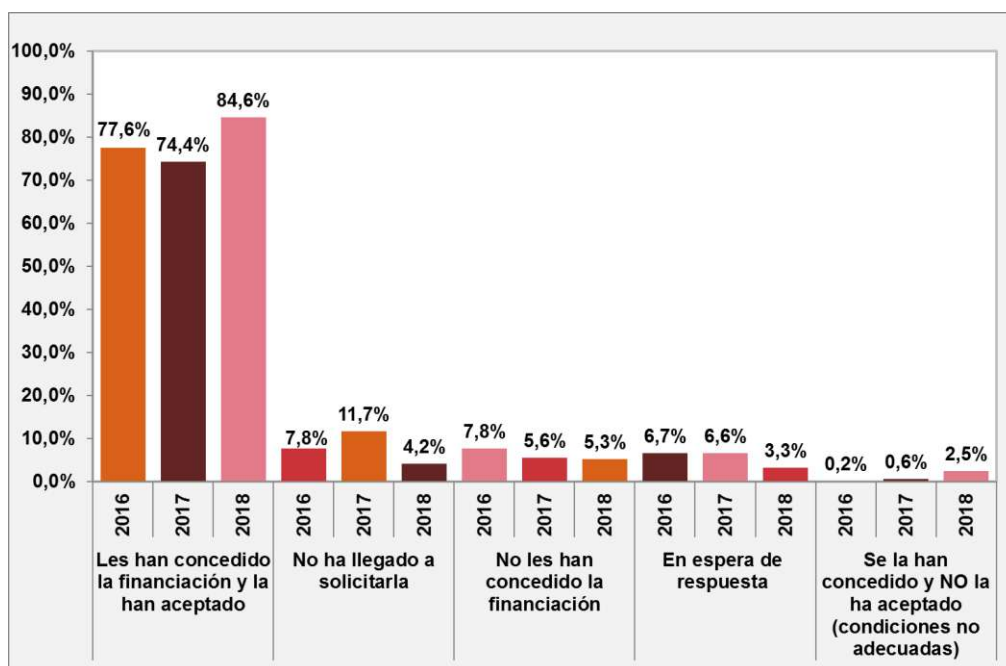
Por último, aunque aún es un porcentaje pequeño (**2,5%**), ha aumentado notablemente el peso de las pymes que no aceptan la financiación bancaria concedida porque consideran que las condiciones no son las esperadas.

**Gráfico 12. 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 13. 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".

**A una de cada dos pymes les han solicitado avales**

A casi una de cada dos empresas a las que les han concedido la financiación bancaria les han solicitado avales o garantías (48,0%, un porcentaje ligeramente superior al de 2017, que fue del 43,8%).

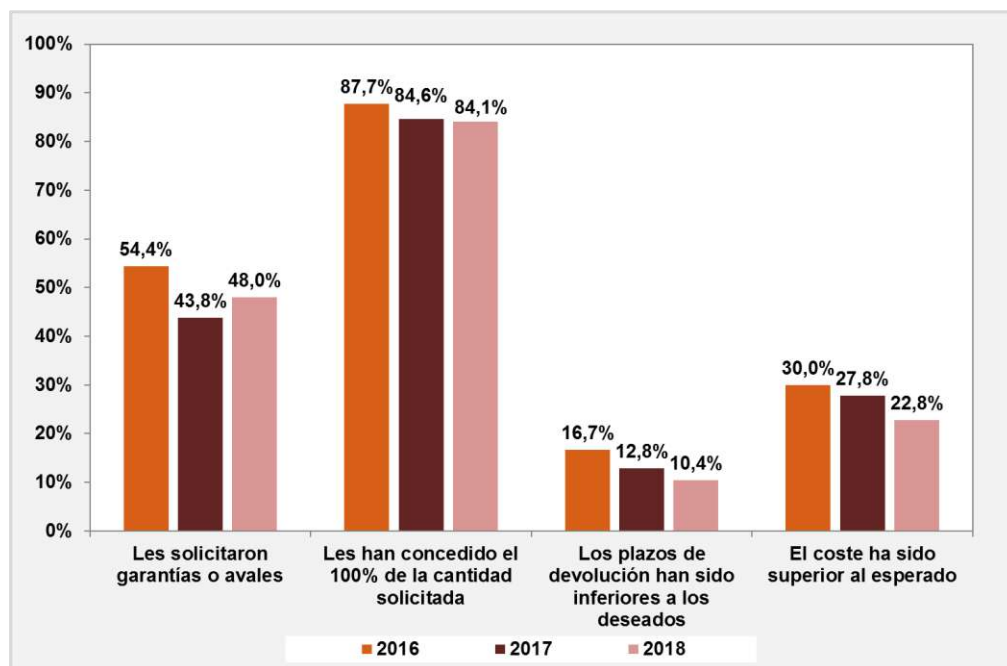
Sin embargo, el escenario de facilidad en el acceso a la financiación bancaria se confirma en todas las demás condiciones de la financiación. Así, un alto porcentaje de pymes (**84,1%**) obtuvo el **100% de la financiación solicitada**; el **22,8%** señala que el **coste** de la misma ha sido **mayor al esperado** y el 10,4% que los plazos **de devolución** han sido **inferiores** a los deseados. Todas estas variables han mostrado una evolución favorable en los tres últimos años (Gráfico 14).

**La percepción sobre la evolución reciente de la financiación bancaria empeora ligeramente**

La **percepción sobre la financiación bancaria ha empeorado ligeramente** con respecto al año pasado (Gráfico 15). En línea con la evolución de las condiciones, y atendiendo al saldo neto<sup>6</sup>, las percepciones sobre el acceso a la financiación, los plazos de respuesta, tramitación y formalización; y el asesoramiento recibido muestran valoraciones positivas, aunque inferiores a las de hace un año. Sin embargo, las percepciones vinculadas a los costes directos e indirectos muestran ya saldos negativos.

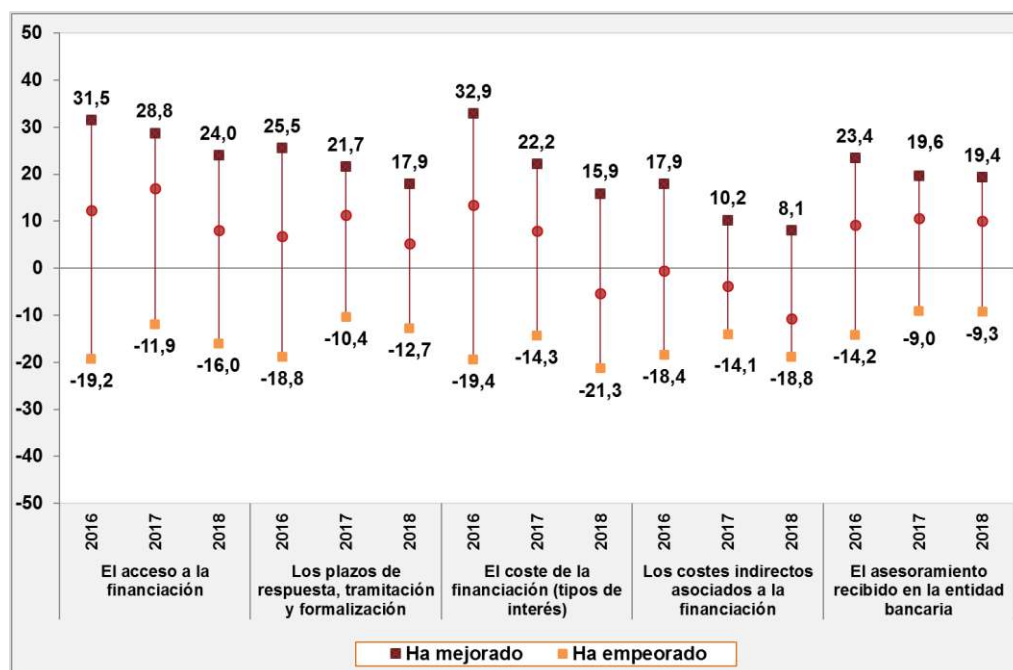
<sup>6</sup> Diferencia entre el porcentaje que considera que ha mejorado y el que señala que ha empeorado.

**Gráfico 14. 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".

**Gráfico 15. 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

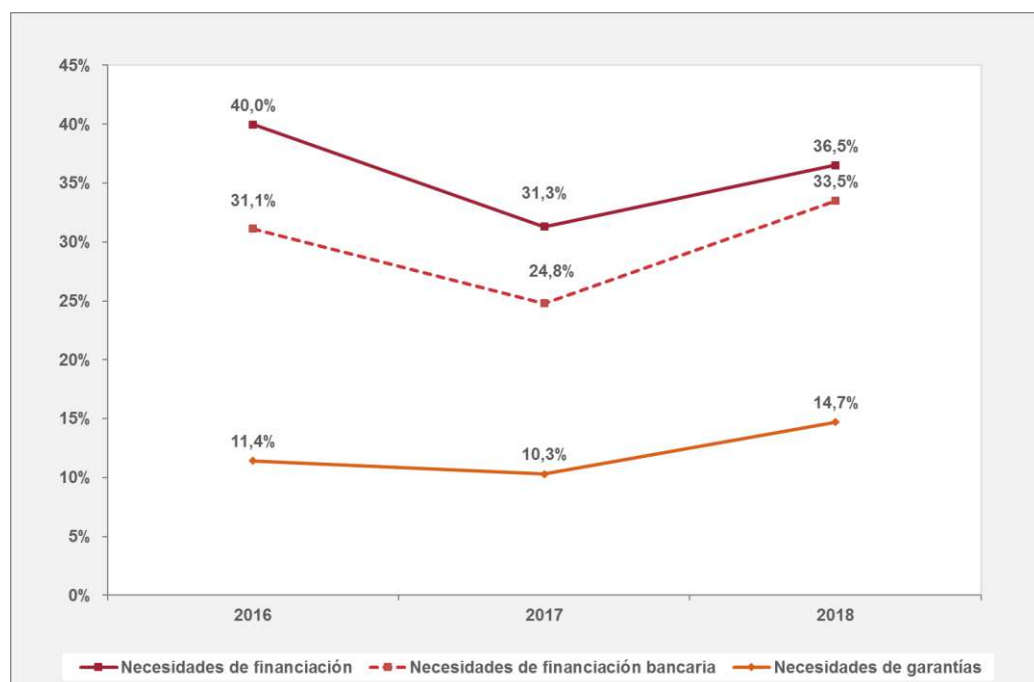
Las necesidades de garantías y avales también han aumentado, pero se aprecian importantes diferencias por sector y tipo de empresa.

El porcentaje de **empresas con necesidad de garantías o avales**, en línea con el aumento del peso de la financiación bancaria, ha aumentado respecto al nivel de hace un año (el 14,7% de las pymes ha tenido necesidad de garantías frente al 10,3% en 2017) (Gráfico 16).

Sin embargo, esta necesidad no es homogénea y se aprecian ciertas diferencias por ramas de actividad y otras características empresariales (Gráfico 17). Así, la necesidad de garantías es relativamente mayor en Telecomunicaciones y sociedad de la información, Hostelería y restauración, Servicios a las empresas y Construcción. Y las necesidades de garantías son mayores también en las empresas que exportan, en las que innovan y en las empresas nuevas (menos de 5 años de vida) y en fase de consolidación (con una antigüedad de entre 5 años y 10 años).

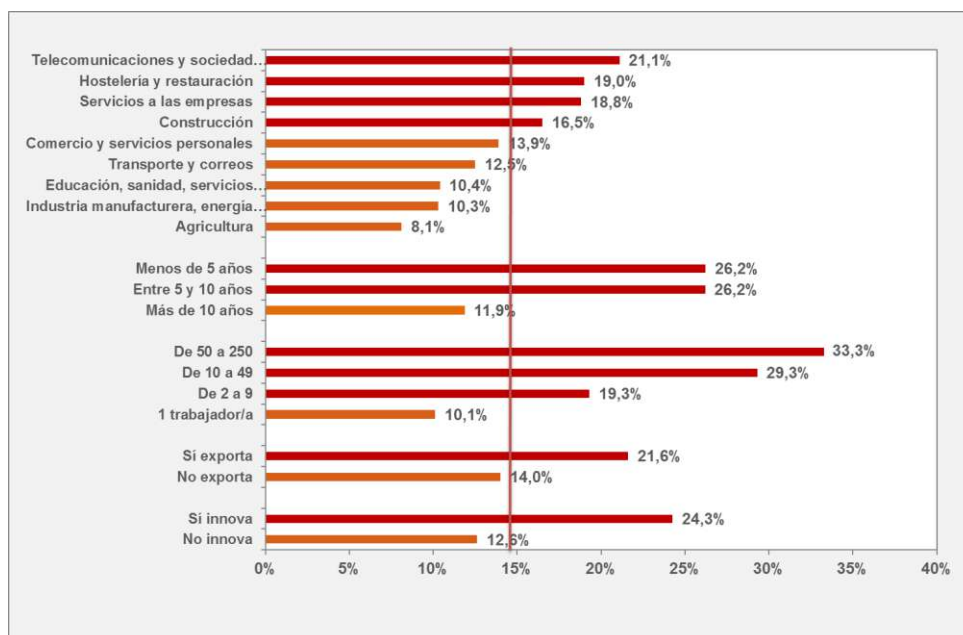
Asimismo, se observan también diferencias muy notables atendiendo al tamaño empresarial. Así mientras que el 33,3% de las empresas medianas señala haber necesitado garantías en el último año, esta ratio desciende al 29,3% entre las pequeñas empresas, al 19,3% en las microempresas y al 10,1% en las empresas de 1 solo empleado (autónomos).

**Gráfico 16. 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".

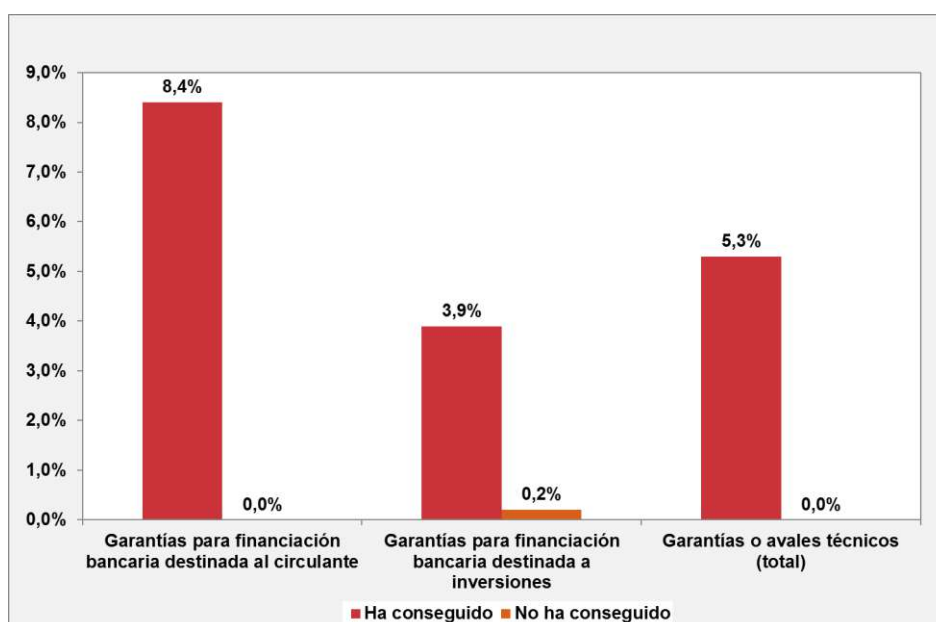
**Gráfico 17. Pymes con necesidades de garantías en 2018. Detalle atendiendo a distintas variables. Porcentaje sobre el total de empresas en cada categoría.**



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

En 2018, las garantías más demandadas han sido para acompañar las solicitudes de **financiación** bancaria destinada al **circulante** (8,4% del total de pymes) (Gráfico 18). El 5,3% de las pymes ha demandado avales técnicos y el 4,1% garantías destinadas a la obtención de financiación bancaria para inversiones. Los porcentajes de consecución de garantías son muy altos en todos los casos.

**Gráfico 18. 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”.

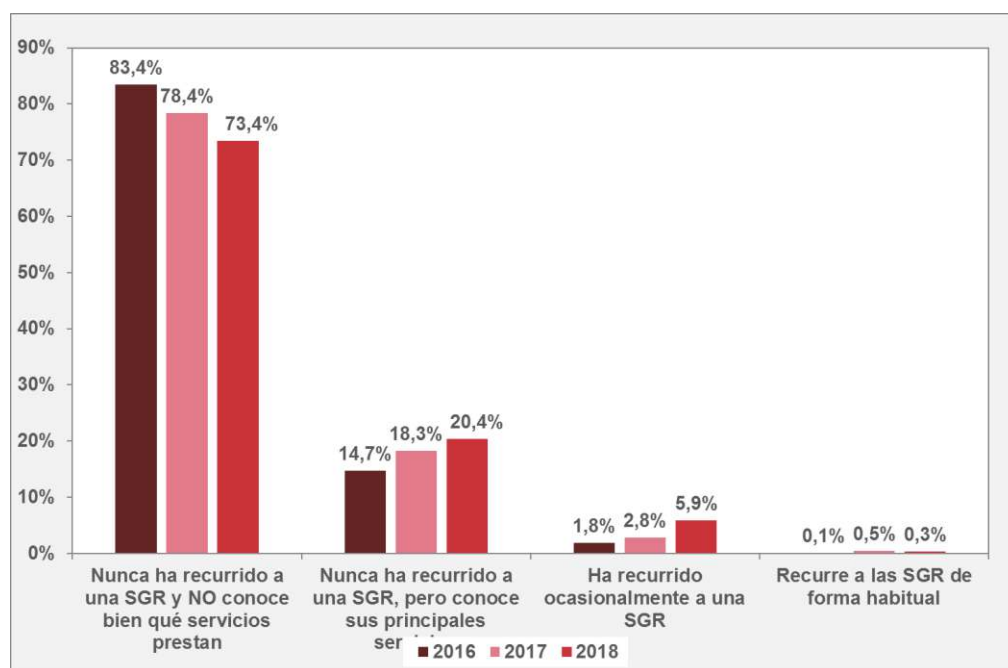
## Las pymes y las Sociedades de Garantía Recíproca

Sigue mejorando el nivel de conocimiento que las pymes tienen de las SGR y de las ventajas que éstas les pueden aportar.

En los últimos 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 2018 en 73,4% frente al 83,4% de 2016 (Gráfico 19). Este descenso de 10 puntos porcentuales en solo tres años es muy importante. Por el contrario, aumentan las pymes que, aunque nunca ha recurrido a una SGR, conocen sus principales servicios (del 14,7% al 20,4% entre 2016 y 2018) y las que recurren ocasionalmente a una SGR (del 1,8% al 5,9%).

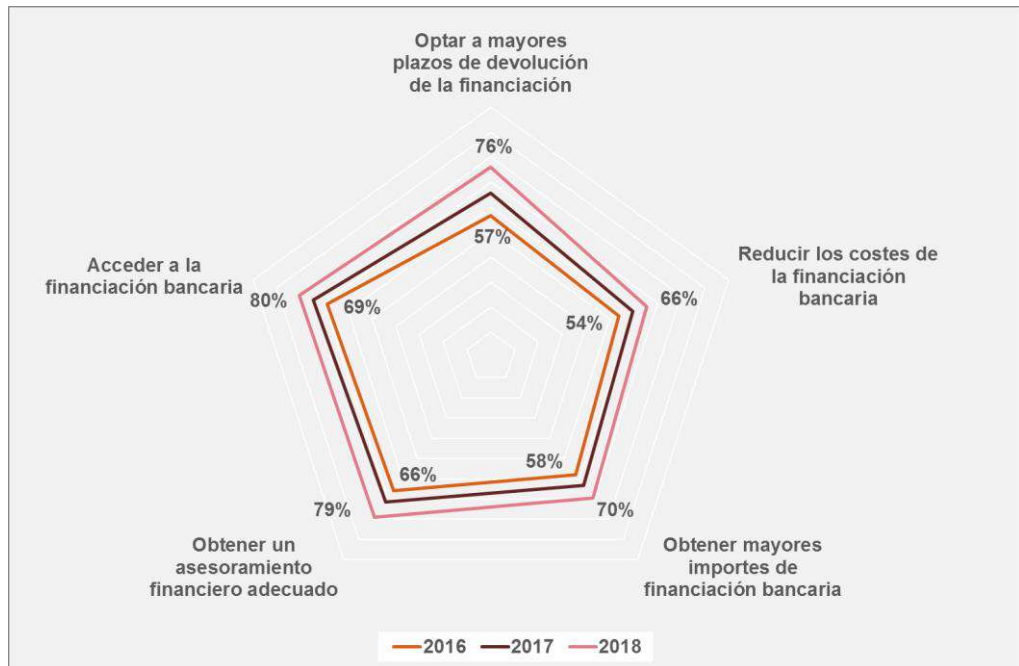
Respecto a las ventajas que las pymes asocian al recurso a una SGR, la evolución de los últimos años muestra claramente que **las empresas conocen cada vez mejor los servicios de las SGR**, con independencia de que hayan recurrido alguna vez a ellos. Los beneficios de las SGR concretos más señalados por las pymes son: mejorar el acceso a la financiación bancaria (el 80,5% lo señala), la obtención de un asesoramiento adecuado (78,9%), la ampliación de los plazos de devolución de la financiación (75,9%) y la posibilidad de obtener mayores importes en la financiación bancaria (69,5%). La posibilidad de reducción de los costes de la financiación bancaria es también señalada por el 65,6% de pymes (Gráfico 20).

**Gráfico 19. 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 20. Beneficios que las SGR aportan 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**

<b>Universo</b>	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 2018, datos de Seguridad Social y EPA, este universo estaría integrado por unas 3.593.369 empresas en 2018 (incluyendo autónomos).
<b>Tamaño muestral</b>	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 1.004 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 $\pm 3,16\%$ .
<b>Sistema de encuestación</b>	Entrevista telefónica con los/as responsables de los temas financieros en las empresas.
<b>Contenido del cuestionario</b>	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.
<b>Duración de la entrevista.</b>	Entre 15 y 20 minutos.
<b>Periodicidad</b>	Semestral entre septiembre de 2015 y septiembre de 2018 y anual a partir de 2019.
<b>Fechas del trabajo de campo.</b>	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.

Fuente: Elaboración propia.

## Relación de gráficos

Gráfico 1. Variación en el número de pymes por sectores de actividad en el último año (2017-2018).....	5
Gráfico 2. Distribución de las pymes españolas por tramos de tamaño. Año 2018. 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....	8
Gráfico 5. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2018. 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 2018. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	11
Gráfico 9. Necesidades de financiación en las pymes. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2018. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	11
Gráfico 10. Principales obstáculos encontrados por las pymes en su financiación. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación. ....	12
Gráfico 11. Resolución de las necesidades de financiación de las pymes. Porcentaje que ha utilizado cada tipo de financiación sobre el total de pymes con necesidades.....	13
Gráfico 12. Necesidades de financiación bancaria (con independencia de que la hayan buscado u obtenido o no). Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	14
Gráfico 13. Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades financieras. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria. ....	15
Gráfico 14. Condiciones de la financiación bancaria obtenida. Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria.....	16
Gráfico 15. Evolución de la financiación bancaria en el último año. Porcentaje sobre el total de empresas.....	16
Gráfico 16. Pymes con necesidades de garantías o avales. Porcentaje sobre el total de empresas.....	17
Gráfico 17. Pymes con necesidades de garantías en 2018. Detalle atendiendo a distintas variables. Porcentaje sobre el total de empresas en cada categoría....	18

Gráfico 18. Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes en 2018. Porcentaje sobre el total de empresas. ....	18
Gráfico 19. Relación de las pymes con las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR). Porcentaje sobre el total de empresas.....	19
Gráfico 20. Beneficios que las SGR aportan empresas en opinión de las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas que conoce las SGR y sus servicios.....	20



Carranza, 25, 4º - 2. 28004 Madrid

T. 91 445 14 00

[cesgar@cesgar.es](mailto:cesgar@cesgar.es)

[www.cesgar.es](http://www.cesgar.es)