



**IV INFORME ANUAL**  
FINANCIACIÓN  
PYMES Y AUTÓNOMOS  
EN ANDALUCÍA

---

GAR **á**NTIA

### **Edita**

© Sociedad de Avals y Garantías de Andalucía, SGR GARANTÍA  
[www.sgrgarantia.es](http://www.sgrgarantia.es)

### **Realizado en colaboración con**

Abay Analistas Económicos, S.L.

### **Diseño y Maquetación**

PUBLICARTIS COMUNICACIÓN, S.L.  
[www.publicartis.com](http://www.publicartis.com)

### **Imprime**

Gráficas Moreno

### **Tirada**

200 ejemplares

Agradecemos a CESGAR su colaboración en la elaboración de este informe proporcionando algunas herramientas y soportes desarrollados para la elaboración del Informe sobre la financiación de la pyme a nivel nacional, que esta entidad realiza desde 2015.

<b>Introducción</b>	<b>2</b>
<b>1. Situación de las pymes en Andalucía</b>	<b>3</b>
Número de pymes	3
Tamaño medio de las pymes andaluzas	4
Pymes internacionalizadas y pymes que innovan	5
Utilización de productos financieros	6
Situación económica y financiera de las PYMES	7
Perspectivas de crecimiento y creación de empleo	9
<b>2. Necesidades de financiación de la pyme</b>	<b>11</b>
Destino de la financiación	13
Resolución de las necesidades de financiación	15
Obstáculos principales a la financiación de la pyme	17
<b>3. El acceso de la pyme a la financiación bancaria</b>	<b>18</b>
<b>4. Necesidades de garantías de la pyme</b>	<b>22</b>
<b>5. Las pymes y las sociedades de garantía recíproca</b>	<b>26</b>
<b>6. Anexo I. Aproximación metodológica</b>	<b>28</b>
<b>7. Anexo II. Categorización de las pymes atendiendo a su evolución económica y financiera</b>	<b>29</b>
<b>8. Relación de gráficos</b>	<b>30</b>

# Introducción



Javier González de Lara  
Presidente de Garántia



Este Informe presenta los principales resultados de la *“Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”*, una operación estadística que aporta información de carácter primario sobre la situación de las pymes y los autónomos de Andalucía en relación con la financiación ajena. El objetivo de este proyecto, de periodicidad anual, es analizar las necesidades de financiación y el origen de las mismas; el acceso a la financiación bancaria; las necesidades de garantías y avales y el recurso a las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR) en el proceso de financiación empresarial. Es importante señalar que su ámbito incluye dos tipos de empresas que, habitualmente, quedan excluidas en los análisis: las empresas sin asalariados y las del sector primario. La información más reciente, referida al año 2022, se ha recabado, como en años anteriores, a través de una encuesta a una muestra de 1.002 pymes andaluzas, realizada en los meses de febrero y marzo de 2023 (ver anexo metodológico para mayor detalle).

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

# 1. Situación de las pymes en Andalucía



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

Se incluye, además, desde el año 2022, una categorización que permite realizar un seguimiento de la situación económica y financiera del tejido empresarial pyme tras los dos años de pandemia y el período de recuperación que se inició ya en el segundo trimestre de 2021.

## Número de pymes

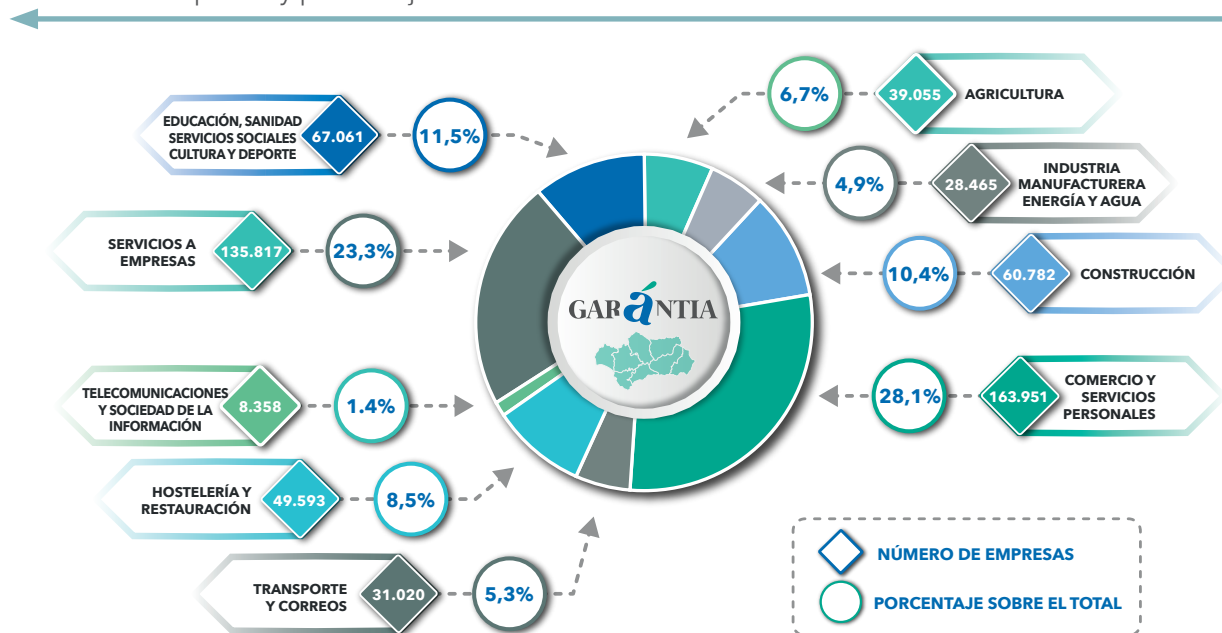
Se estima que hay en torno a **584.102 pymes<sup>1</sup>** activas en Andalucía (lo que supone un crecimiento del 2,6% respecto a 2021), **ubicadas** principalmente en los **servicios**, que aglutinan el 78,0%<sup>2</sup> de las pymes andaluzas. Las ramas de *Comercio y servicios personales* y *Servicios a las empresas* concentran más de la mitad de las pymes (28,1% y 23,3% respectivamente). La menor presencia de pymes se observa en Telecomunicaciones y sociedad de la información (1,4% del total), Industria (4,9%) y Transporte y correos (5,3%) (Gráfico 1).

**En Andalucía hay en torno a 584.000 pymes, concentradas principalmente en las ramas de Comercio y servicios personales y Servicios a las empresas.**

### GRÁFICO 1.

#### Distribución de las pymes andaluzas no agrarias por sectores de actividad. Año 2022.

Número de empresas y porcentaje sobre el total.



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

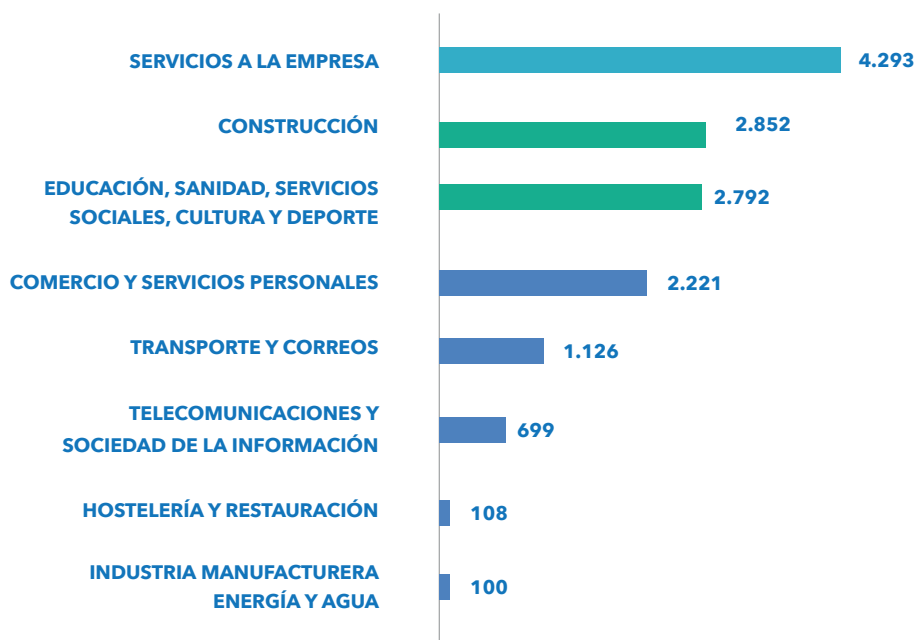
1 Los datos del DIRCE se refieren al 1 de enero de 2022, últimos disponibles a fecha del análisis realizado en este informe. Se incluyen todo tipo de empresas (también personas físicas) con menos de 250 empleados pertenecientes a todos los sectores de actividad y ubicadas en la comunidad autónoma de Andalucía.

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

Tras el impacto de la pandemia, que se concretó en la pérdida de 137 pymes no agrarias durante el año 2020, en 2021 el número de pymes y autónomos se recuperó con fuerza en Andalucía. Así, en los dos últimos años (entre enero de 2022 y enero de 2020) se observa un aumento de 14.191 pymes no agrarias. Todas las ramas de actividad han aumentado su tejido empresarial, pero los mayores incrementos se han producido en Servicios a las empresas, Construcción y Educación, sanidad, cultura y deporte (Gráfico 2).

### GRÁFICO 2.

Variación en el número de pymes no agrarias por sectores de actividad en Andalucía en los dos últimos años (2020-2022).



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

### Tamaño medio de las pymes andaluzas

En los últimos años, el tamaño medio de las pymes andaluzas, igual que el de las españolas en su conjunto<sup>3</sup>, se ha reducido, agravando así uno de los rasgos estructurales que más condiciona su competitividad.

**Se aprecia una tendencia a la reducción del tamaño medio de las pymes andaluzas: el 73,6% factura menos de 300.000 €.**

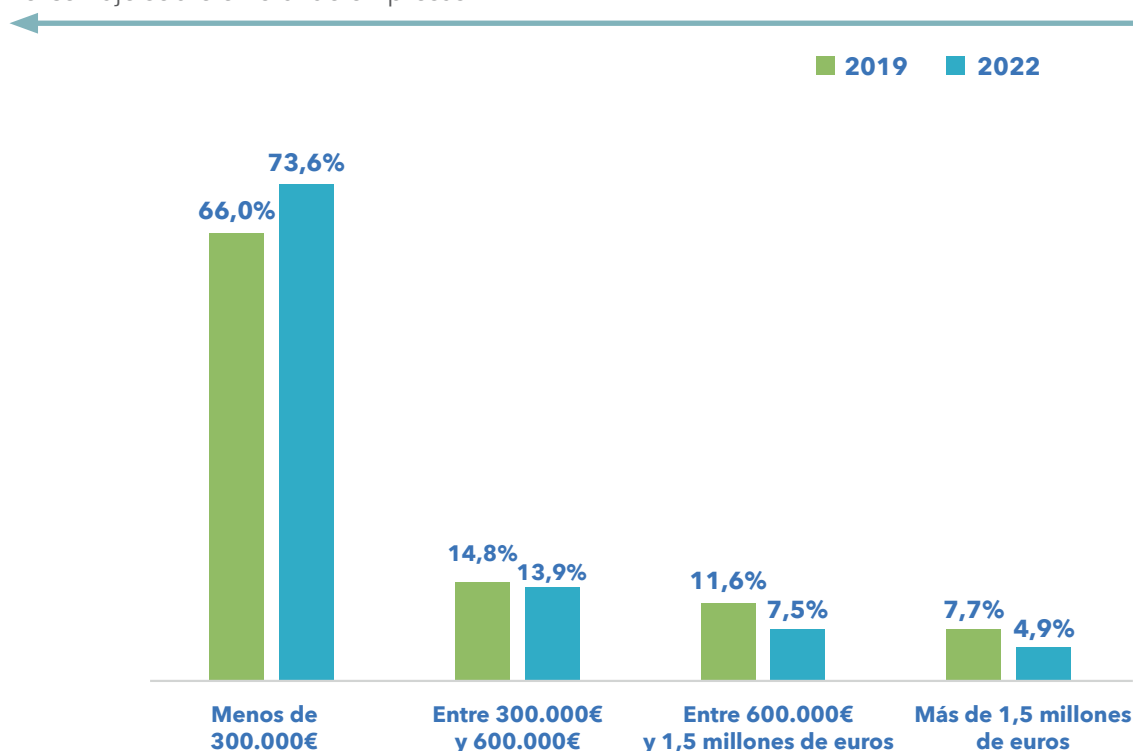
Si se toma como referencia la situación prepandemia, para excluir la situación de excepcionalidad vivida durante los dos años que ésta ha durado, se observa que el porcentaje de pymes que factura menos de 300.000€ ha aumentado significativamente en 2022 (hasta el 73,6% desde el 66,0% en 2019). Y se han reducido el resto de tramos de facturación y de manera más intensa los que corresponden a las pymes de mayor tamaño (las que facturan más de 600.000€) (Gráfico 3).

<sup>3</sup> Véase XII Informe sobre La financiación de la pyme en España (CESGAR, 2023)

### GRÁFICO 3.

Distribución de las pymes andaluzas atendiendo a los niveles de facturación anual.

Porcentaje sobre el total de empresas.



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

### Pymes internacionalizadas y pymes que innovan

En relación con la posición de las pymes andaluzas en la internacionalización, **y tomando como referencia la situación prepandemia, cabe señalar un aumento en la base de pymes internacionalizadas<sup>4</sup>, que se situó en el 7,6%** en el

2022, frente al 6,7% en 2019 (Gráfico 4). La cuota exportadora (peso de las exportaciones en la facturación total) en la mayoría de los casos (para el 54,9% de pymes exportadoras) es inferior al 20%, pero ha aumentado en los últimos años el peso de las pymes que exportan más del 21% de su facturación.

El porcentaje de pymes andaluzas que señala haber realizado actividades de innovación también experimenta un ligero aumento desde el escenario prepandemia y se sitúa en el 10,9% frente al 9,1% en 2019.

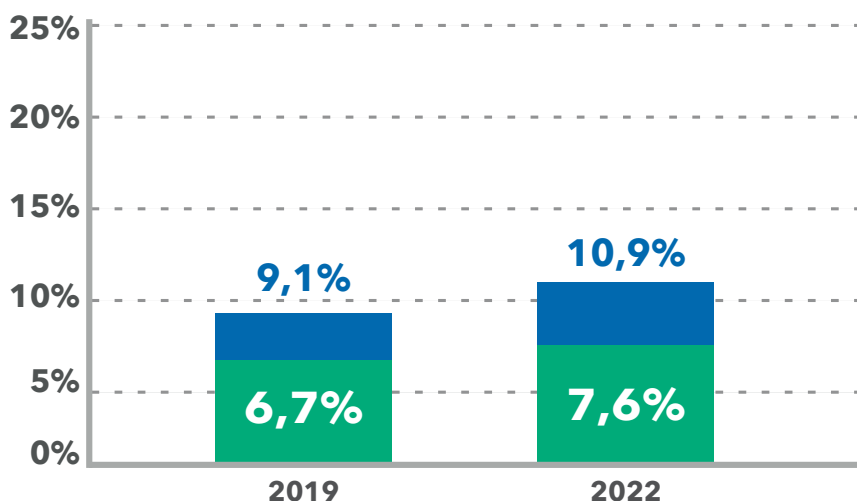
**Los niveles de pymes que venden en los mercados exteriores o que innovan se sitúan en valores superiores a los del escenario prepandemia (2019).**

4 Porcentaje de pymes que vende en los mercados exteriores, con independencia de la vía de internacionalización utilizada.

## GRÁFICO 4.

### Pymes internacionalizadas y pymes que innovan en 2022.

Porcentaje sobre el total de empresas.



■ BASE DE PYMES EXPORTADORAS

■ BASE DE PYMES INNOVADORAS

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

## Utilización de productos financieros

En relación con el uso de distintos **productos financieros** por parte de las pymes andaluzas, cabe señalar que se ha incrementado de forma significativa, respecto a 2021, la utilización de préstamos bancarios (el 28,1% de las pymes lo ha utilizado en 2022), reflejando así el mayor nivel de endeudamiento en el que han incurrido algunas pymes en los dos últimos años (Gráfico 5).

En general, con la excepción de los préstamos bancarios, los mayores **niveles de utilización** se observan en aquellos instrumentos en los que se apoya la **financiación del circulante**.

Así, la línea de crédito o descuento bancario fue utilizada por el 24,8% de las pymes en 2022 y el crédito comercial por el 19,8%. El leasing o arrendamiento financiero y el confirming son utilizados por el 10,7% y el 6,2% del total de pymes respectivamente. Las líneas ICO sigue teniendo un importante protagonismo en la financiación de las pymes tras la intervención de este organismo en los años de pandemia, y fueron utilizadas por el 21,8% en 2022, situándose como el tercer producto más utilizado.

La utilización de avales y otras garantías de las SGR alcanza un nivel de utilización del 3,2% y la de otros instrumentos (principalmente renting y líneas de financiación vinculadas a otras empresas), el 2,1%.

Por último, la financiación no bancaria formalizada (crowdfunding y crowdlending) sigue siendo muy minoritaria entre las pymes andaluzas.

Respecto a las valoraciones que las pymes otorgan a cada instrumento, atendiendo a

**Los préstamos bancarios se sitúan como el instrumento financiero más utilizado.**

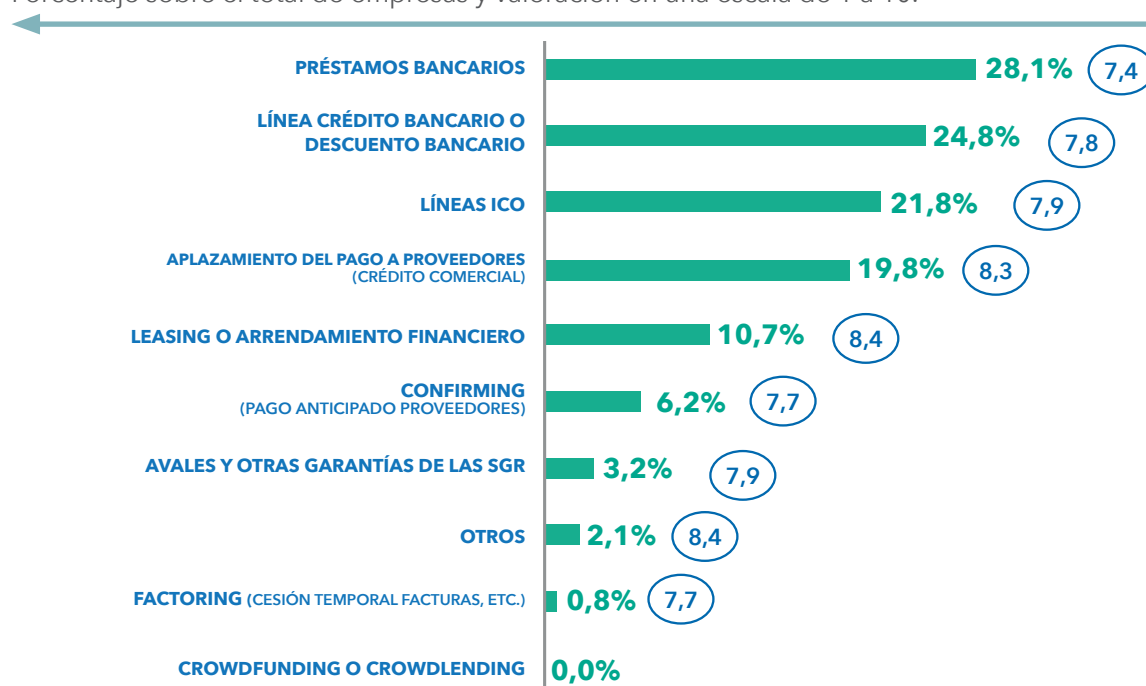


la adecuación de los mismos a sus necesidades, hay que señalar que el leasing, y el aplazamiento del pago a proveedores obtienen las mejores puntuaciones (superiores a 8, en una escala de 1 a 10) y que otros productos, como las líneas ICO y los avales de las SGR, son también muy bien valorados (puntuaciones medias de 8).

## GRÁFICO 5.

### Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2022.

Porcentaje sobre el total de empresas y valoración en una escala de 1 a 10.



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

## Situación económica y financiera de las PYMES

La elaboración de una categorización<sup>5</sup> de las pymes, en función la evolución de su situación económica y financiera en el último año (entre enero de 2023 y enero de 2022), aporta una visión panorámica de interés.

Atendiendo a dicha categorización, **un 19,6% de las pymes andaluzas está en situación de recuperación tanto económica como financiera**, es decir, con crecimiento de la facturación y los beneficios y reducción de las ratios relacionadas con los gastos financieros y el endeudamiento (Gráfico 6). **Un 11,7% adicional son pymes en recuperación económica**, reportan mejoras en facturación y/o beneficios, pero su situación financiera no evoluciona aún tan positivamente. **Un 38,3% de las pymes** están en

**En 2022 hay más empresas que están en proceso de recuperación económica y financiera y se reducen las que están peor que hace un año, pero aumenta el número de empresas vulnerables.**

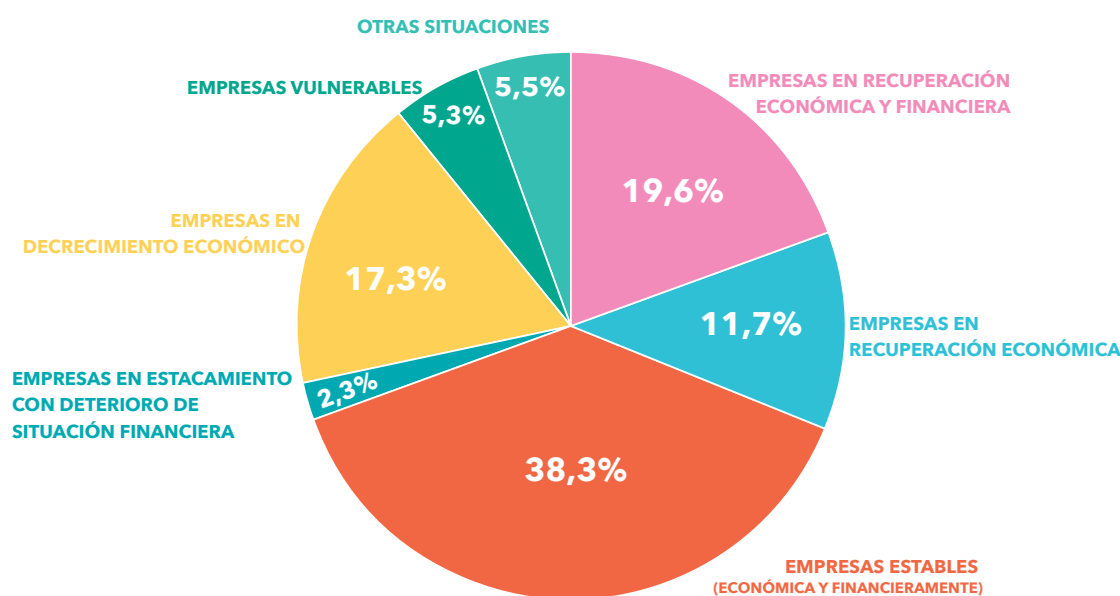
5 Ver detalle sobre las categorías y su definición, a partir de variables económicas y financieras, en el Anexo II.

una **situación estable** respecto a su situación hace doce meses, tanto a nivel económico como financiero. **Un 24,9%** del total de pymes señala una **situación peor que la de hace un año**. De ellas, un 2,3% presentan estancamiento económico y un cierto empeoramiento de sus ratios financieros; un 17,3% reporta reducciones en sus niveles de facturación y/o beneficios; y **un 5,3%** (en torno a 30.957 pymes) son consideradas **empresas vulnerables** ya que aúnan el decrecimiento económico con el empeoramiento de su situación financiera. Por último, un 5,5% se encontraría en situaciones diferentes a las recogidas en las categorías anteriores.

### GRÁFICO 6.

**Categorización de las pymes andaluzas en función de su situación económica y financiera en enero de 2023 (respecto a hace doce meses).**

Porcentaje sobre el total de empresas.



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

La comparación de esta categorización con la de hace doce meses, realizada a partir de la encuesta de enero de 2022, pone de manifiesto algunos elementos de relieve. Entre ellos, cabe destacar el aumento de la categoría de pymes en una situación estable (del 31,0% en 2022 al 38,3% en 2023) y del grupo de pymes en recuperación económica y financiera (del 16,6% al 19,6%), pero también el aumento del porcentaje de pymes vulnerables (del 3,0% al 5,1%) que se traduce en la entrada en esta categoría de unas 14.000 pymes. Otro elemento de interés es la reducción de las categorías que determinan una peor situación que hace doce meses (del 32,5% al 24,7%).

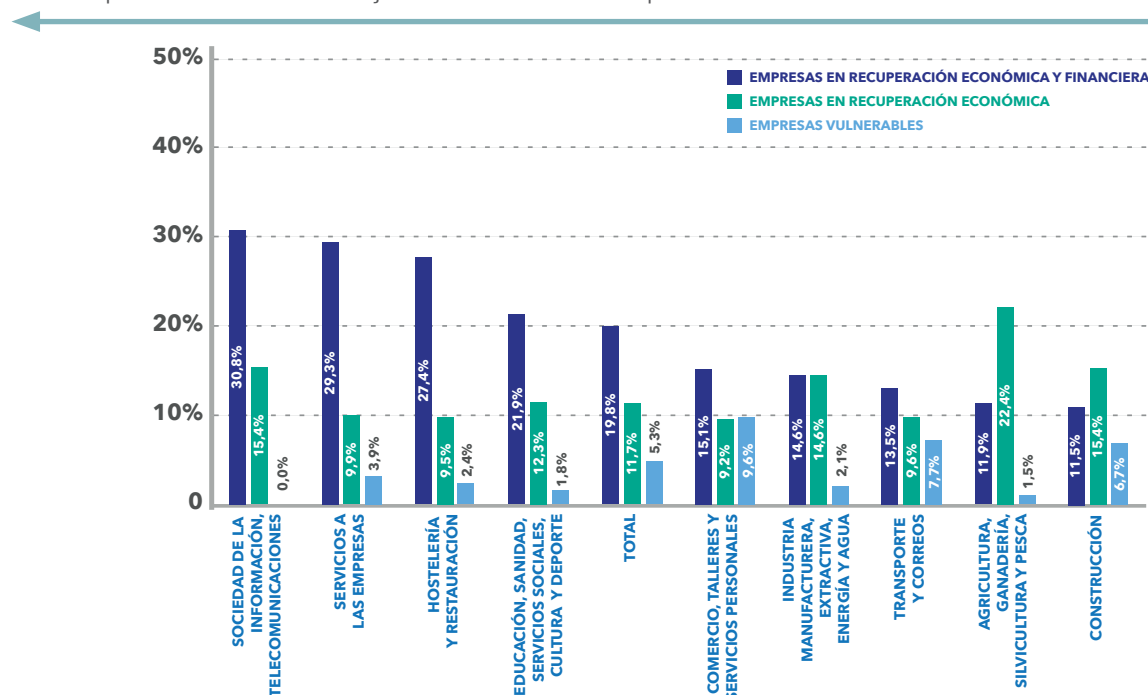
La comparativa de esta **categorización por sectores de actividad**, pone de manifiesto que la recuperación está siendo especialmente importante en Sociedad de la información y telecomunicaciones (el 46,2% de las pymes en este sector está en mejor situación económica y/o mejor situación económica y financiera que hace doce meses), Servicios a las empresas (39,2%), Hostelería y restauración (36,9%) y Educación, sanidad, servicios sociales, cultura y deporte (34,2%). Aunque el nivel es relativamente reducido, el mayor porcentaje de

empresas vulnerables se observa en Comercio, talleres y servicios personales (9,6%) y en Transporte y correos (7,7%). (Gráfico 7).

## GRÁFICO 7.

**Empresas en recuperación económica y financiera y empresas vulnerables en enero de 2023 (respecto a hace doce meses).**

Detalle por sectores. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

## Perspectivas de crecimiento y creación de empleo

Las **perspectivas de crecimiento a corto plazo** de las pymes andaluzas se sitúan en niveles similares a las de enero de 2020, es decir, a las del escenario prepandemia, pero son peores que las de hace un año (Gráfico 8). Así, **el 39,9% de las empresas espera que su facturación aumente en los próximos doce meses** (45,4% en enero 2022 y 37,1% en 2020), aunque el porcentaje de las que cree que este crecimiento será importante es del 5,5%. Asimismo, se mantiene el porcentaje de pymes que consideran que permanecerán estables (40,0%) y **aumentan** el de las **empresas** que creen que su **facturación va a decrecer** (del 15,7% al 18,7%).

Respecto a las **perspectivas sobre la creación de empleo**, éstas son muy similares a las de hace un año: el 80,1% de las pymes andaluzas considera que no habrá variaciones importantes en el número de personas empleadas en los próximos doce meses y que el empleo se mantendrá estable (Gráfico 9). Un 15,5% cree que aumentará el número de personas en plantilla y un 4,4%, que disminuirá.

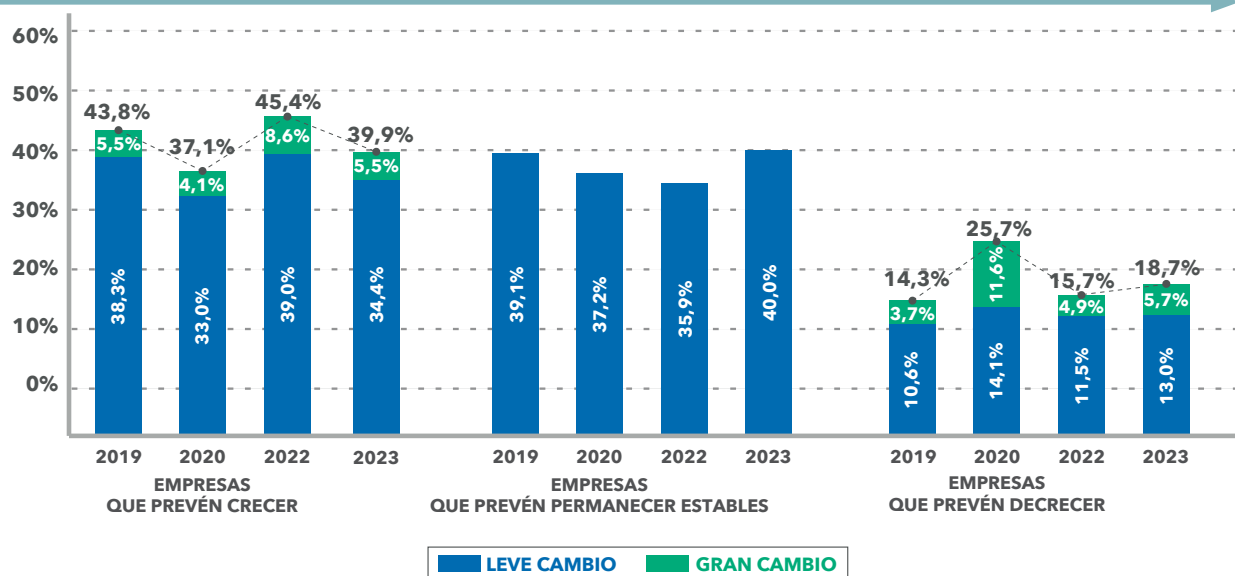
**Casi un 40% de las pymes andaluzas cree que su facturación aumentará en los próximos doce meses.**

**Sin embargo, las perspectivas del empleo son más moderadas: el 15,5% considera que creará empleo.**

## GRÁFICO 8.

Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista de la facturación en los próximos doce meses.

Datos referidos al mes de enero de cada año. Porcentaje sobre el total de empresas.

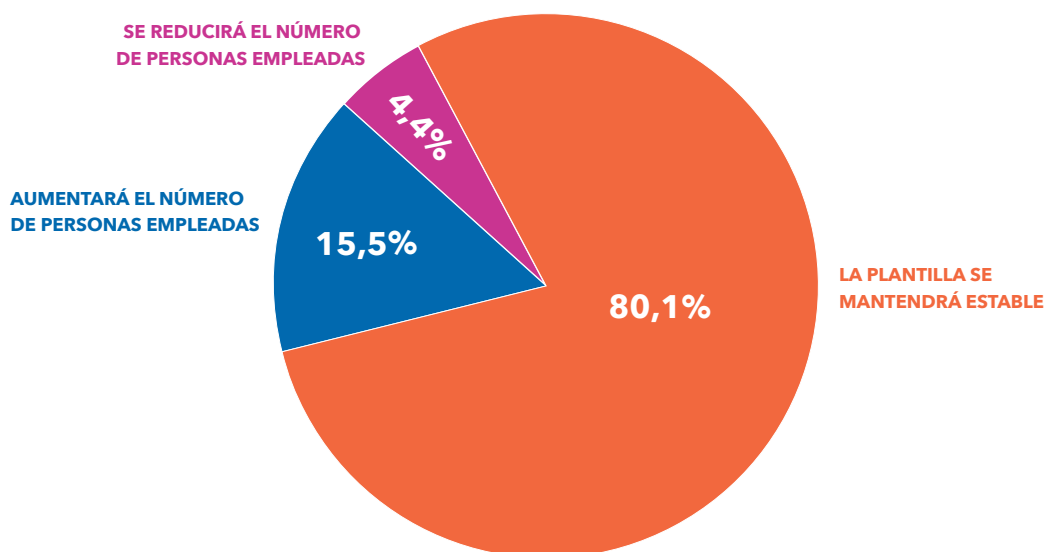


Fuente: GARANTÍA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

## GRÁFICO 9.

Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista del empleo en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de 2023.

Porcentaje sobre el total de empresas.



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

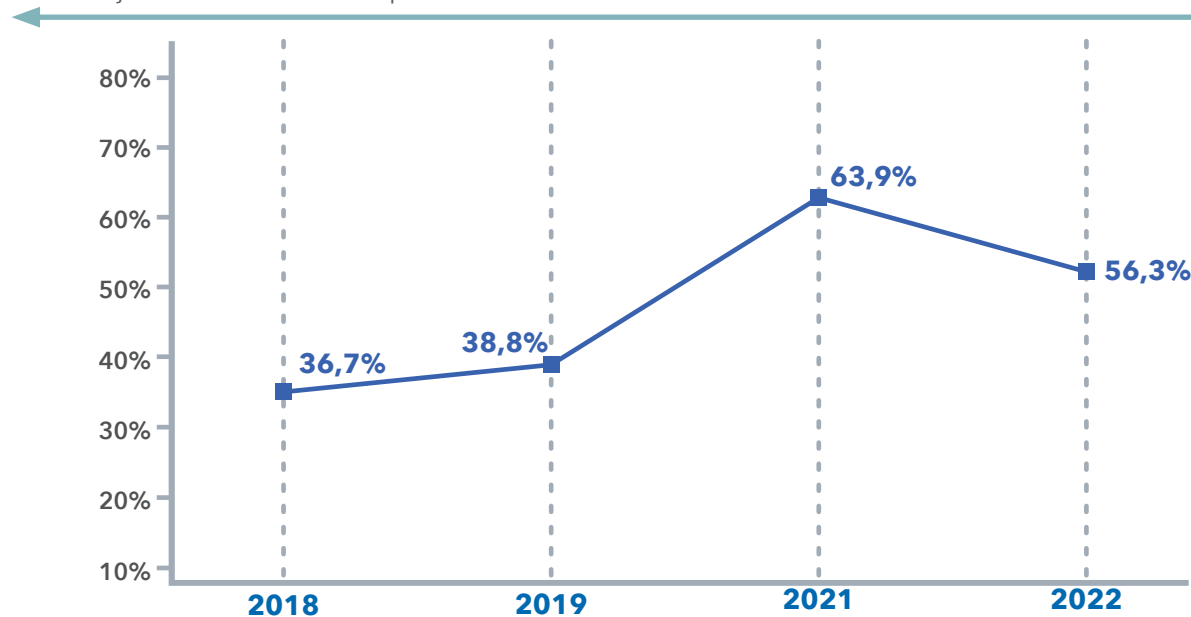
## 2. Necesidades de financiación de la pyme



**Las necesidades de financiación** de las pymes andaluzas en 2022 se han reducido de forma significativa respecto al año 2021, pero, atendiendo a la serie histórica, siguen en valores altos (Gráfico 10). **En 2022, el 56,3%<sup>6</sup> de las pymes ha tenido necesidades de financiación**, la haya buscado de forma activa o no. Este porcentaje supera en 17,5 puntos porcentuales al último dato prepandemia de la serie histórica, referido al año 2019. Además, esta cifra está muy condicionada por el importante peso de los trabajadores/as independientes y microempresas en el universo analizado ya que representan el 96,0% del mismo y tienen menores necesidades de financiación que empresas de mayor tamaño. De hecho, entre las **pymes con más de 10 personas empleadas** (en torno a 24.000 empresas), el porcentaje con necesidades de financiación se eleva hasta el 81,8%.

**Durante 2022, el 56,3% de las pymes andaluzas ha tenido necesidades de financiación, un porcentaje muy elevado atendiendo a la serie histórica.**

**GRÁFICO 10.**  
**Evolución del porcentaje de pymes con necesidades de financiación.**  
Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Las necesidades de financiación de las pymes por provincias son similares, ya que, aunque se aprecian algunas diferencias entre ellas, éstas no son estadísticamente significativas.

Sin embargo, hay también diferencias importantes en las necesidades de financiación por sectores de actividad. Así, Transporte y correos, Construcción, Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca, Comercio, talleres y servicios personales y la

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

<sup>6</sup> Este porcentaje equivale en términos absolutos a cerca de 328.850 pymes.

Industria manufacturera, energía y agua han tenido necesidades de financiación superiores a la media durante 2022 (Gráfico 11).

Las necesidades de financiación muestran una relación positiva con el tamaño empresarial. Así, mientras que el 51,6% de los trabajadores autónomos o empresas sin asalariados y el

60,0% de las microempresas señala haber tenido necesidades de financiación en 2022, este porcentaje alcanza niveles muy altos entre las pequeñas empresas (81,1%) y las medianas (80,0%) (Gráfico 12).

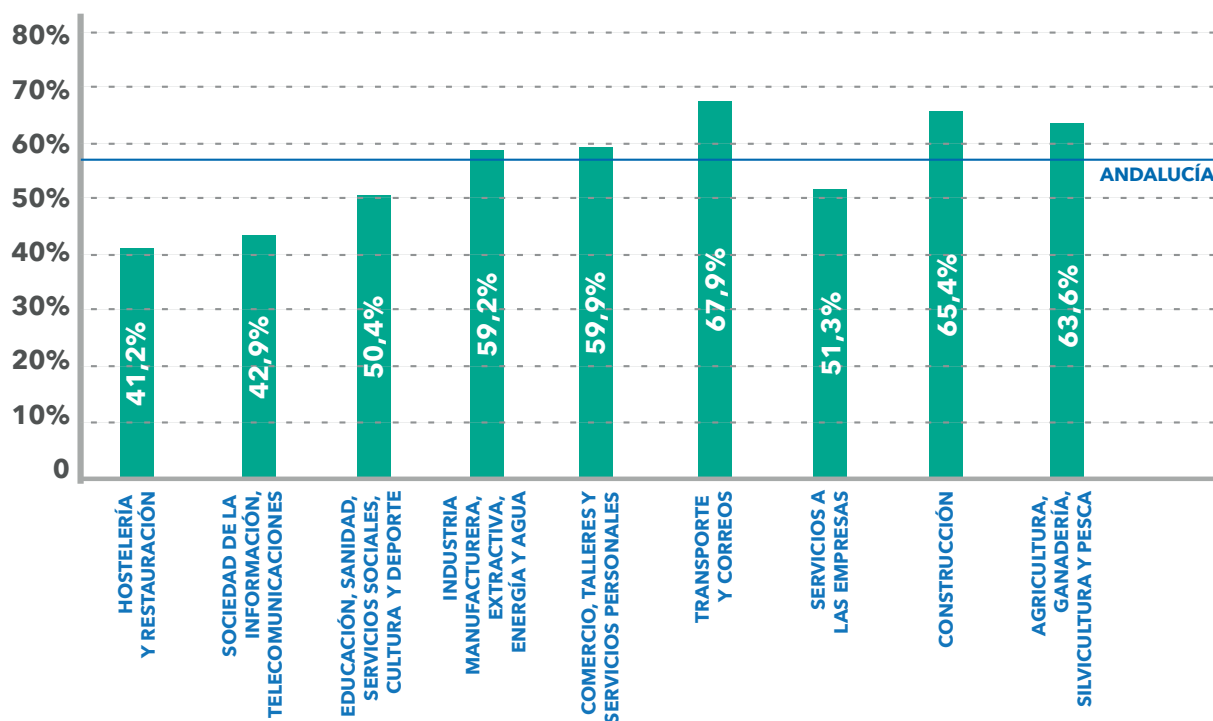
## Y las empresas exportadoras e innovadoras tienen también mayores necesidades de financiación.

Por último, se observan también mayores necesidades de financiación en **las pymes exportadoras e innovadoras**. Así el 75,0% de las pymes exportadoras ha tenido necesidades de financiación en 2022 frente al 54,7% de las no exportadoras. Y en el caso de las pymes innovadoras, el porcentaje se eleva hasta el 72,2% frente al 54,3% de las que no innovan.

### GRÁFICO 11.

#### Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por sectores. Año 2022.

Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.

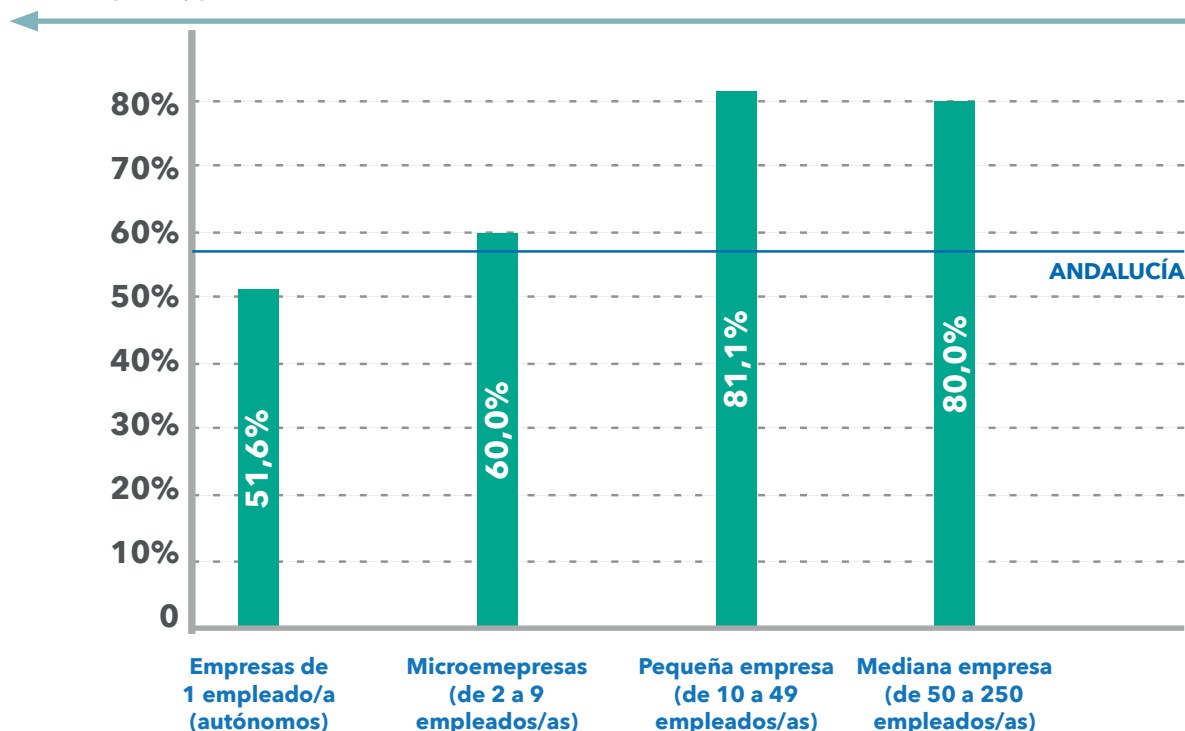


Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

## GRÁFICO 12.

Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2022.

Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



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

## Destino de la financiación

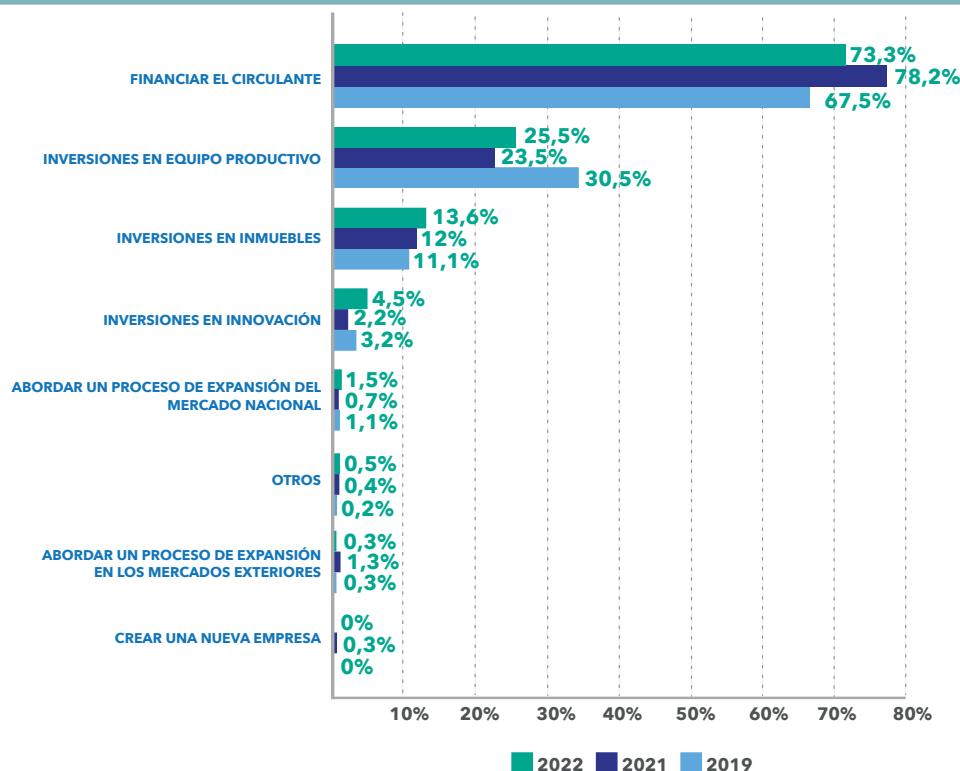
La financiación del circulante continúa siendo el principal **destino de la financiación** de las pymes, pero se ha reducido su importancia respecto al último año (73,3% frente al 78,2% en 2021). Le sigue en importancia la inversión en equipo productivo, que originó las necesidades de financiación en el 25,5% de las pymes andaluzas y que ha aumentado dos puntos porcentuales respecto a 2021, y la inversión en inmuebles (13,6%). El resto de destinos tiene un peso muy pequeño, con la excepción de las inversiones en innovación (4,5%), que han ganado peso relativo respecto a 2021. Los procesos de expansión en el mercado nacional, aumentan también ligeramente, desde el 0,7% al 1.5%. (Gráfico 13).

**La financiación del circulante ha sido el destino mayoritario de la financiación, pero ha aumentado fuertemente la inversión en equipo productivo.**

## GRÁFICO 13.

### Destino potencial de la financiación requerida por las pymes.

Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.



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

**El 20,8% de las pymes ha tenido necesidades de financiación para abordar procesos vinculados a la digitalización y sostenibilidad.**

**Las necesidades de financiación para abordar procesos de digitalización y relacionados con la sostenibilidad son muy dispares por ramas de actividad.**

La digitalización y la incorporación de criterios de sostenibilidad a los procesos productivos siguen avanzando en las empresas. Los resultados indican que las actuaciones vinculadas a estos procesos han originado ya necesidades de financiación significativas para el 20,8% de las pymes andaluzas en el año 2022. A medio plazo (próximos tres años) se prevé que el porcentaje de pymes andaluzas que necesite financiación para abordar estos procesos aumente hasta alcanzar el 28,4% de las mismas (Gráfico 14).

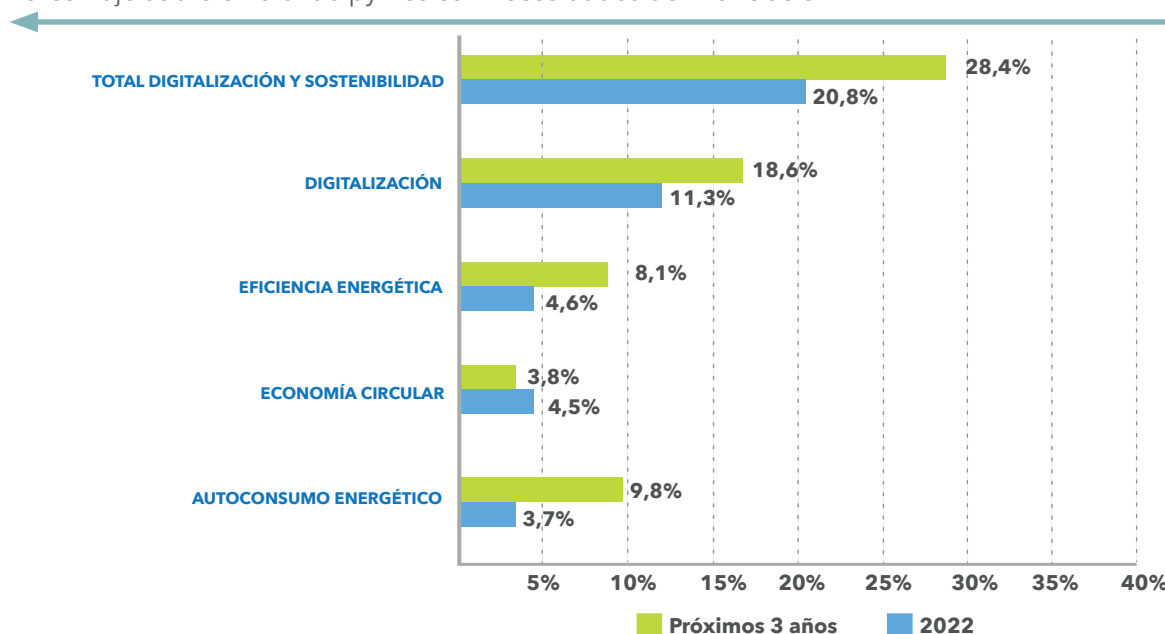
En 2022, los procesos relacionados con la digitalización son los que más necesidades de financiación han generado en las pymes (11,3% del total de pymes); seguidos de la eficiencia energética (4,6%), la economía circular (4,5%) y del autoconsumo energético (3,7%). A corto y medio plazo, las pymes andaluzas prevén que las mayores necesidades se encontrarán vinculadas a la digitalización (18,6%) y el autoconsumo energético (9,8%).



## GRÁFICO 14.

### Necesidades de financiación presentes y futuras asociadas a la digitalización y la sostenibilidad.

Porcentaje sobre el total de pymes con necesidades de financiación.



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

El 11,9% de las pymes andaluzas que buscaron financiación para el circulante o para distintos proyectos de inversión o expansión (unas 39.194) 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 2022 se aproximaría a los 68.429 nuevos empleos durante los próximos 3 años. Otro 31,5% de las pymes con necesidades de financiación considera que obtenerla será clave para mantener el empleo y el 56,6% restante considera que su logro no tendrá un impacto directo en su plantilla.

### Resolución de las necesidades de financiación

El 87,8% de las pymes andaluzas con necesidades de financiación en 2022 utilizó financiación ajena para resolverlas y el 65,3% recurrió a financiación bancaria (Gráfico 15). El recurso a la financiación bancaria se ha reducido casi once puntos porcentuales respecto al año 2021. Por el contrario, se observa un importante aumento en el recurso a la financiación ajena no

**El logro de la financiación facilitará la creación de empleo en unas 39.194 pymes.**

**El recurso de las pymes andaluzas a la financiación bancaria sigue siendo mayoritario, pero la financiación ajena no bancaria ha seguido aumentando con fuerza en 2022.**

bancaria<sup>7</sup>, que se ha situado en el 36,9% (frente al 20,7% en 2021).

Por otro lado, se aprecia también un fuerte aumento del peso de los fondos propios en la estructura de financiación de las pymes andaluzas. El porcentaje de pymes que ha resuelto sus necesidades de financiación con fondos propios ha sido del 34,9%, frente al 27,3% en 2021.

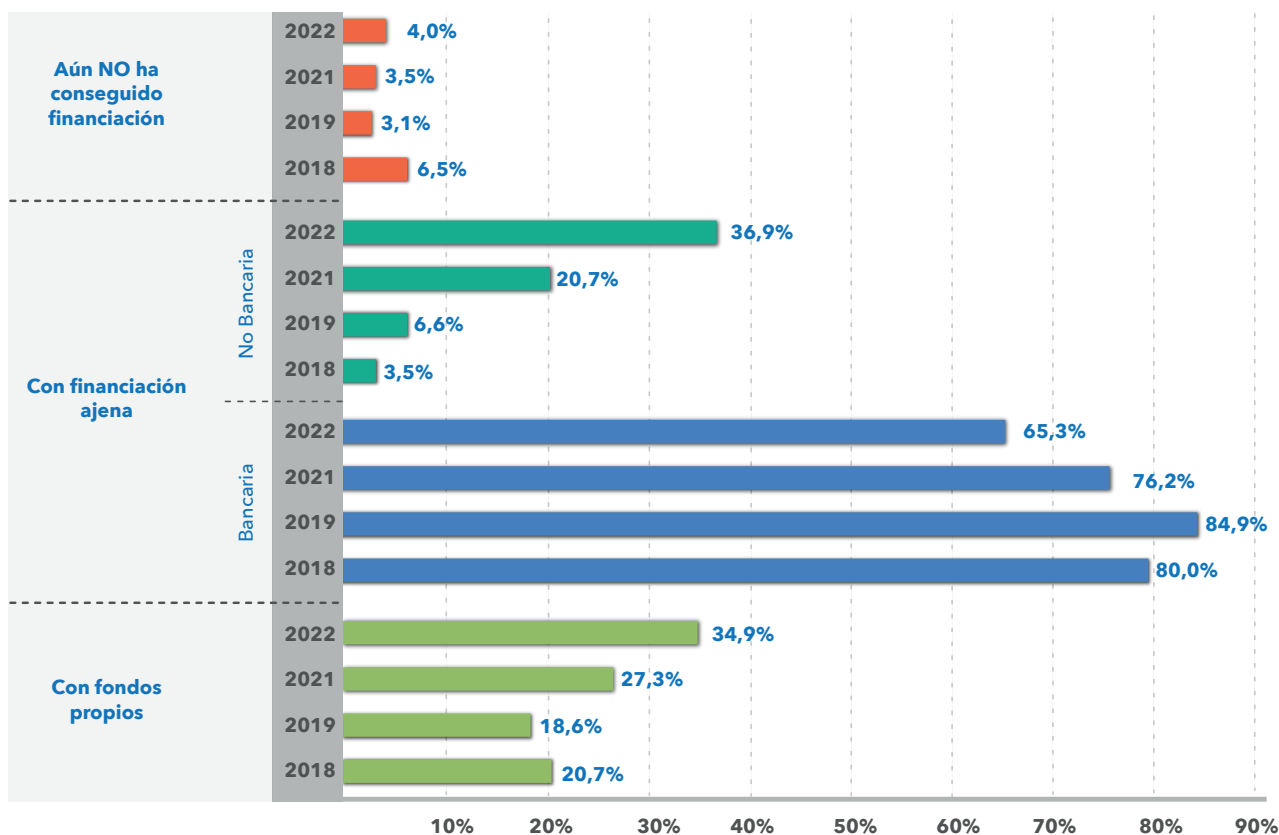
La ratio de pymes con necesidades de financiación aún no resueltas se ha situado en el 4,0%, un valor similar al de 2021 (3,5%).

Por tanto, en relación con la situación de 2021, los cambios más importantes en la estructura de financiación de las pymes han sido el significativo aumento de peso de los fondos propios en la resolución de las necesidades de financiación y el aumento en el recurso a la financiación ajena no bancaria.

### GRÁFICO 15.

#### Resolución de las necesidades de financiación de las pymes.

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



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

<sup>7</sup> En la financiación ajena no bancaria se incluye principalmente el crédito de proveedores (comercial), que es su principal componente, la financiación de familiares y amigos, la financiación de otras empresas pertenecientes al mismo grupo empresarial y subvenciones.

## Obstáculos principales a la financiación de la pyme

En relación con los obstáculos a la financiación de las pymes, el año 2022 marca un cambio de escenario, con un descenso muy acusado del porcentaje de empresas que declara no haber tenido obstáculos en su financiación, que se ha situado en el 45,2% (68,3% en 2021). El aumento de la inflación ha desencadenado una elevación progresiva de tipos de interés y **el coste se ha convertido en el principal obstáculo de las pymes con necesidades de financiación** (el 31,6% señala que éste es una de las principales trabas encontradas en la búsqueda de la misma, frente al 9,3% en el año 2021) (Gráfico 16).

El segundo obstáculo más importante señalado por las pymes con necesidades de financiación es la **falta de garantías** (personales, avales, etc.), que afecta al 19,8% de ellas y que ha aumentado ligeramente respecto a 2021 (17,1%). Aumentan también los obstáculos "las entidades financieras no comprenden mi negocio" (del 4,2% en 2021 al 11,1% en 2022) y la falta de financiación disponible en el mercado financiero (del 2,9% al 7,6%).

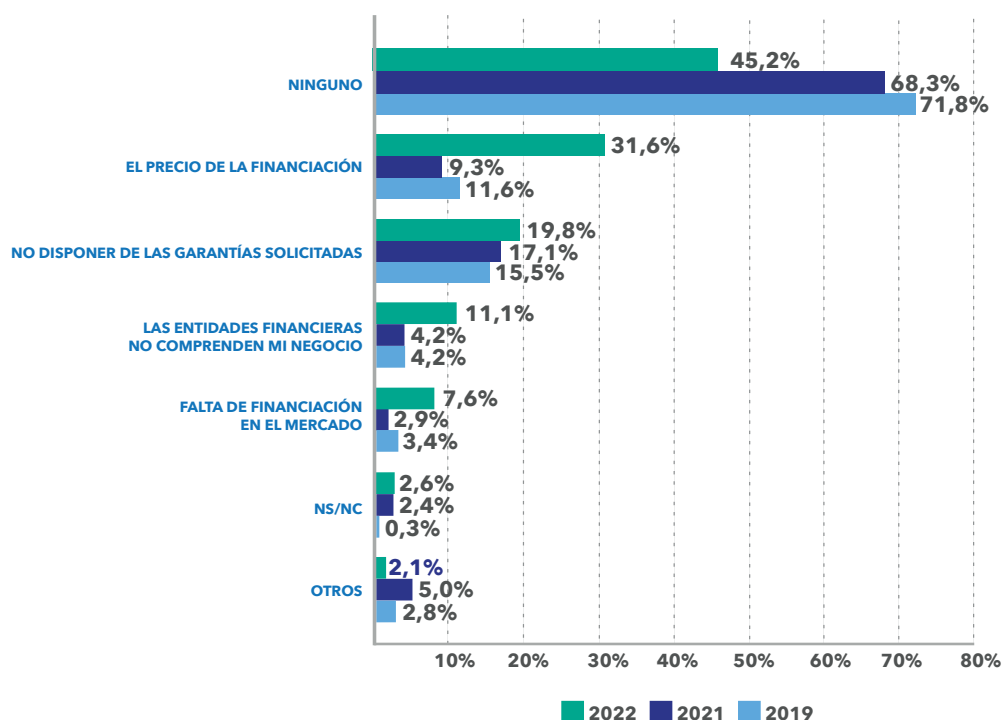
**El 54,8% de las pymes andaluzas ha tenido obstáculos en el acceso a la financiación en 2022, siendo el principal, el coste de la misma.**

**La falta de garantías continúa siendo un importante obstáculo a la financiación de las pymes andaluzas, que ha afectado al 19,8% de ellas en 2022.**

### GRÁFICO 16.

#### Principales obstáculos encontrados por las pymes en su financiación.

Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.



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

### 3. El acceso de la pyme a la financiación bancaria



**La demanda de financiación bancaria se ha reducido en 2022, pero siguen en niveles elevados.**

**Y la respuesta de la banca se ha endurecido: sólo el 79,0% ha obtenido la financiación frente a un 88,8% en 2021.**

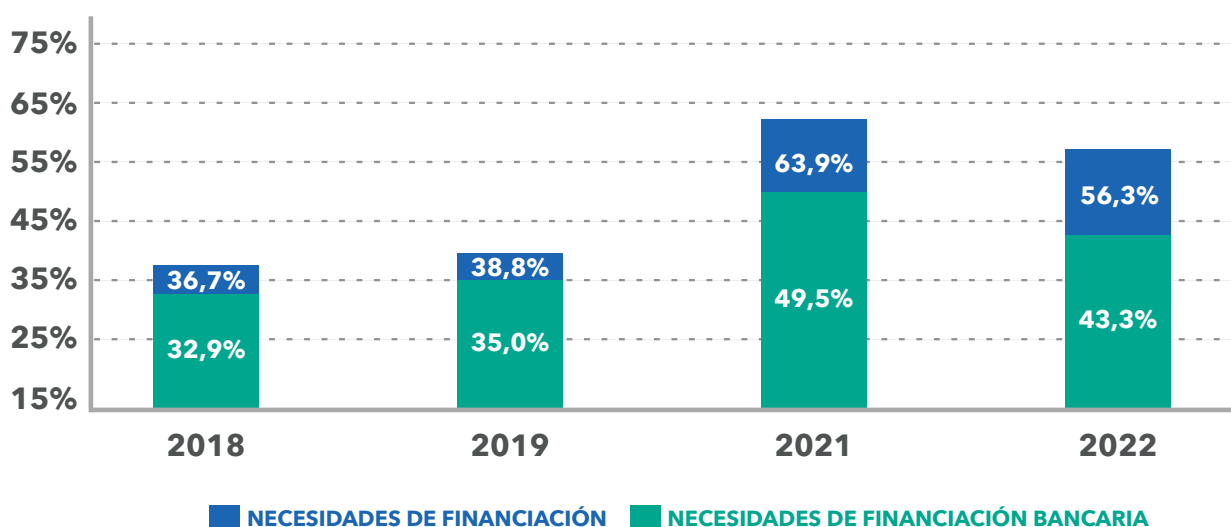
El porcentaje de pymes andaluzas que señala haber requerido financiación bancaria ha disminuido del 49,5% en 2021 al 43,3% en 2022, una caída de 6,2 puntos porcentuales, pero sigue en valores relativamente elevados de acuerdo con la serie histórica (Gráfico 17).

La respuesta de las entidades bancarias ha mostrado también un cambio importante ya que el porcentaje de pymes con necesidades de financiación bancaria que la ha obtenido y la ha aceptado se ha situado en el 79,0% (frente al 88,8% en 2021) (Gráfico 18). Las pymes que han visto denegada su solicitud han ascendido desde el 6,0% en 2021 hasta el 8,2% en 2022. Y se ha incrementado también el porcentaje de pymes que, aun teniendo necesidad, no solicitó la financiación bancaria por distintos motivos (especialmente por alto endeudamiento y/o dudas sobre la capacidad de la empresa para poder devolverla...) del 4,6% al 9,6%. El porcentaje de pymes que está a la espera de respuesta se sitúa en el 1,9% (0,3% en 2021). Por último, un 0,9% adicional también tuvo una respuesta positiva de la banca, pero rechazó la financiación porque las condiciones no eran las esperadas.

#### GRÁFICO 17.

#### Evolución de las necesidades de financiación bancaria de las pymes en Andalucía.

Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.

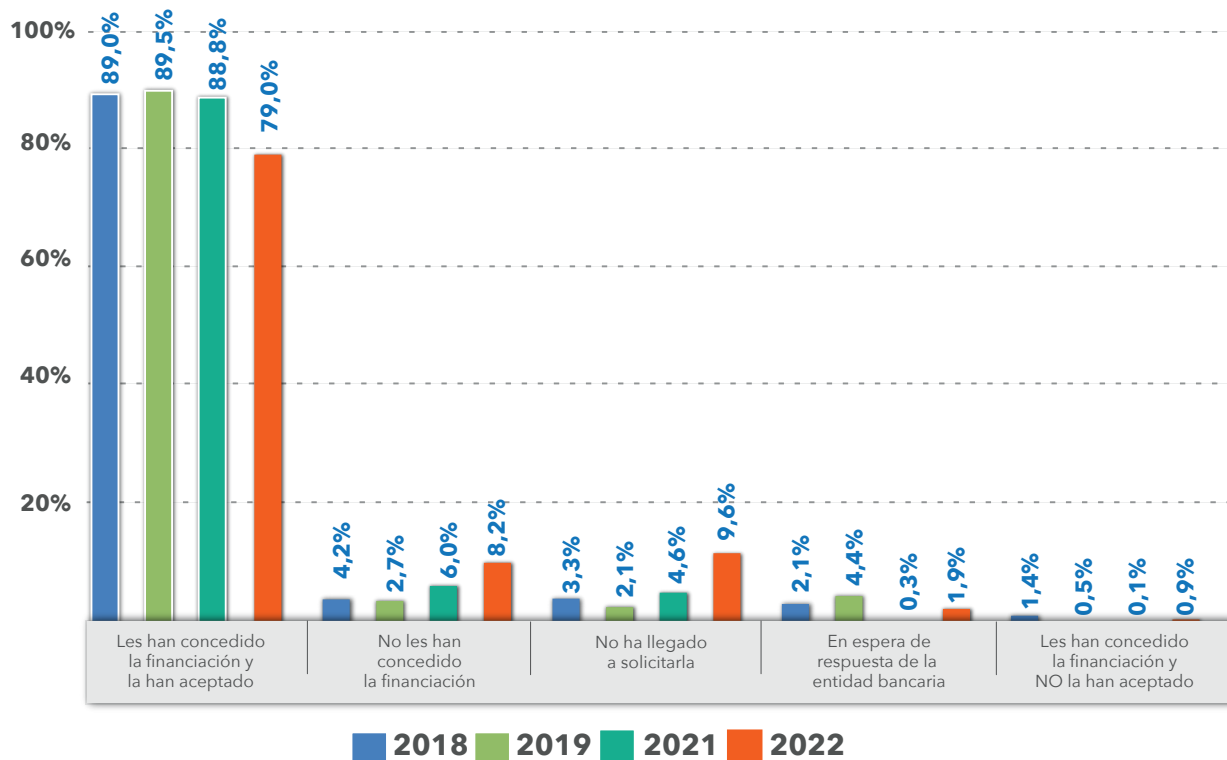


Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

## GRÁFICO 18.

### Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades financieras.

Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria.



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

Respecto a las **condiciones de la financiación**, casi todas ellas han empeorado en 2022 respecto al año 2021 (Gráfico 19), pero cabe destacar: la mayor exigencia de garantías (aumenta del 30,0% al 38,2%); un coste de la financiación mayor al esperado (del 11,9% al 26,3%) y la necesidad de contratar productos bancarios adicionales como requisito para la obtención de financiación (del 36,9% al 50,7%). Asimismo, se reduce el porcentaje de pymes que obtuvieron el 100% de la financiación solicitada (del 90,1% al 87,1%).

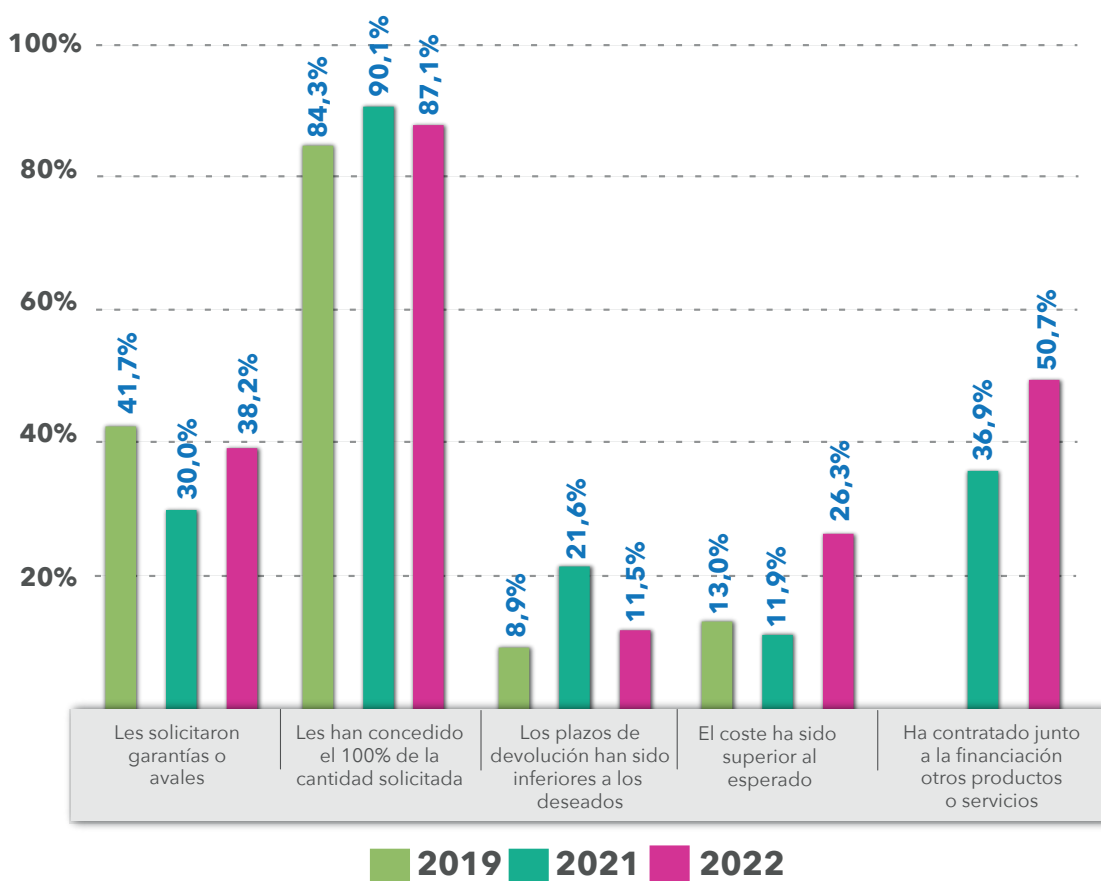
En relación con las condiciones de este tipo de financiación, sólo mejora el porcentaje de empresas que indica que los plazos de devolución fueron inferiores a los deseados (del 21,6% al 11,5%).

**Las condiciones de la financiación bancaria han empeorado en 2022 por el coste de la misma y las mayores exigencias de garantías y de contratación de otros productos.**

## GRÁFICO 19.

### Condiciones de la financiación bancaria obtenida.

Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria.



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

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

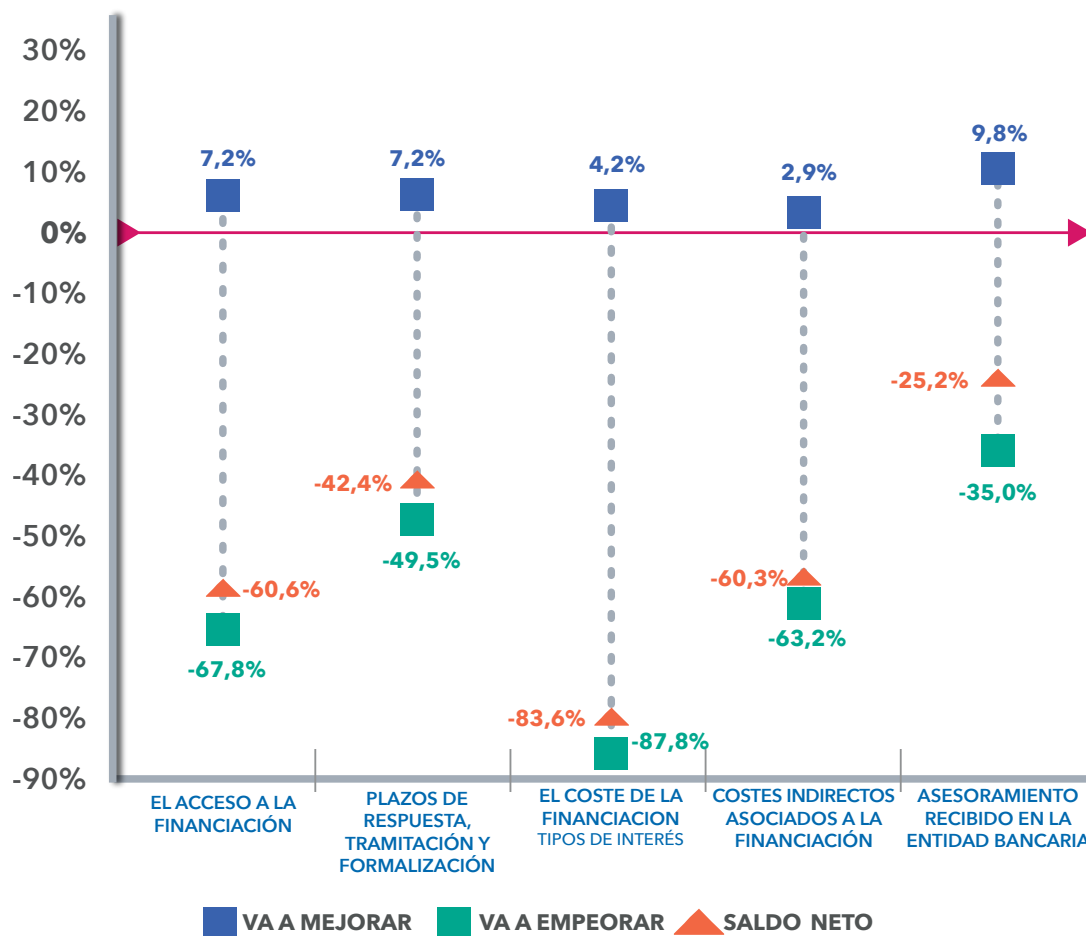
**Las perspectivas sobre la evolución de la financiación bancaria** durante los próximos doce meses **son bastante negativas** (Gráfico 20). Atendiendo al saldo neto<sup>8</sup>, las perspectivas son negativas para todos los aspectos considerados, pero especialmente en el caso de costes directos de la financiación (tipos de interés).

<sup>8</sup> Diferencia entre el porcentaje que considera que va a mejorar y el que señala que va a empeorar.

## GRÁFICO 20.

Percepción de las pymes sobre la evolución de la financiación bancaria en los próximos 12 meses.

Porcentaje sobre el total de empresas.



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

## 4. Necesidades de garantías de la pyme

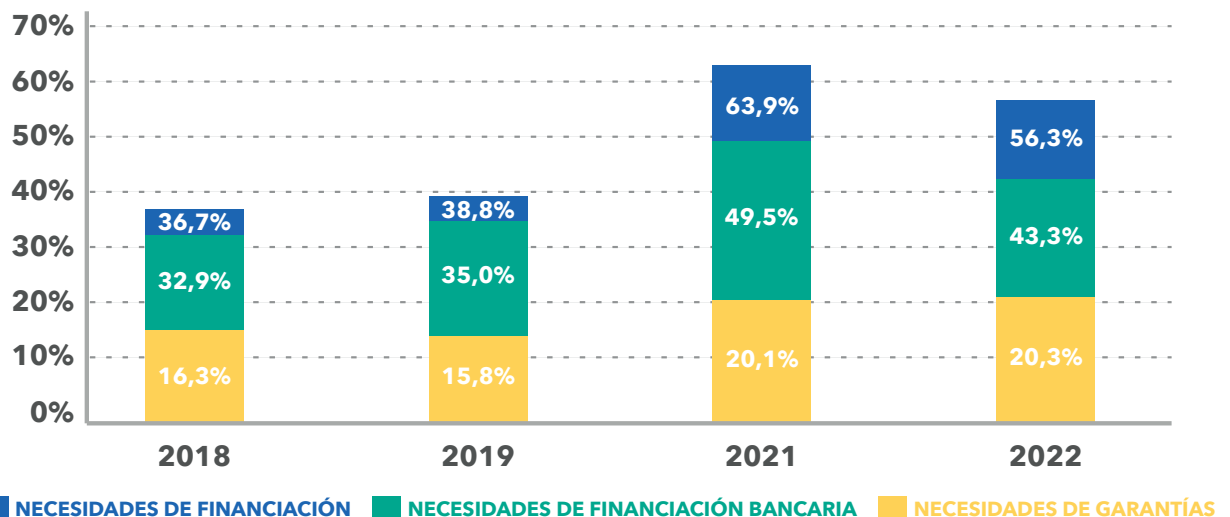


El **20,3%** de las **pymes andaluzas** tuvo **necesidad de presentar garantías o avales** en el año 2022, una cifra muy similar a la de 2021. El endurecimiento de las condiciones de la financiación bancaria y la recuperación de los niveles de actividad mantienen la necesidad de garantías técnicas y financieras en niveles relativamente elevados (en 2019 este indicador se situó en el 15,8% de las pymes) (Gráfico 21).

### GRÁFICO 21.

#### Pymes con necesidades de garantías o avales.

Porcentaje sobre el total de empresas.



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

**El 20,3% de las pymes andaluzas tuvo necesidad de garantías o avales en 2022, principalmente para acompañar las solicitudes de financiación del circulante.**

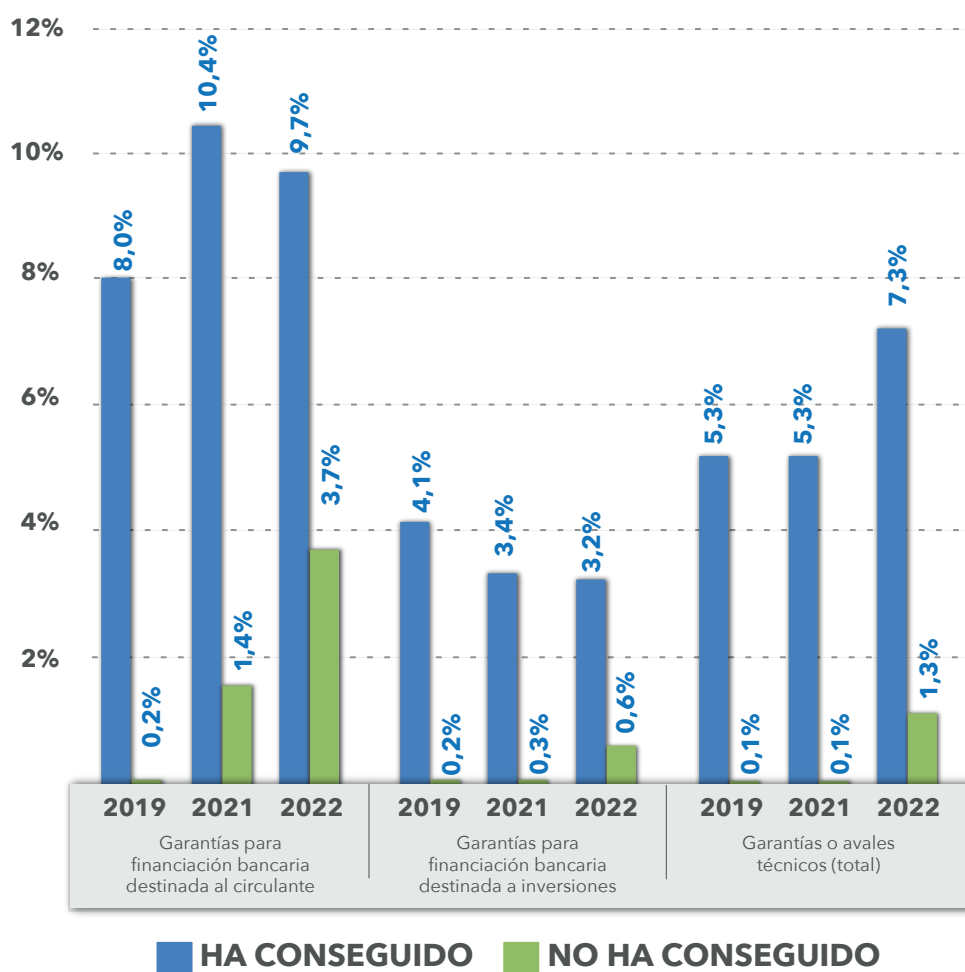
En línea con las causas que han originado las necesidades de financiación, el destino principal de las garantías continúa siendo el acompañamiento de las solicitudes de financiación bancaria destinada al circulante. En 2022, el 13,4% de las pymes andaluzas requirió garantías para este fin y la mayoría las obtuvo (Gráfico 22). La necesidad de garantías para

obtener financiación destinada a inversiones afectó al 3,8% de las pymes andaluzas y el 0,6% de ellas no logró presentarlas.

En cuanto a las garantías o avales técnicos, cabe destacar que la cifra de empresas que las han requerido ha aumentado respecto a 2021 (del 5,4% al 8,6%). La mayoría de pymes las ha necesitado para el desarrollo de la actividad (3,7%), pero también se destinan a licitaciones públicas (1,5%) y al cobro de subvenciones (1,0%). En todos los casos, la gran mayoría de pymes ha accedido con éxito a las garantías.



**GRÁFICO 22.**  
**Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes.**  
 Porcentaje sobre el total de empresas.



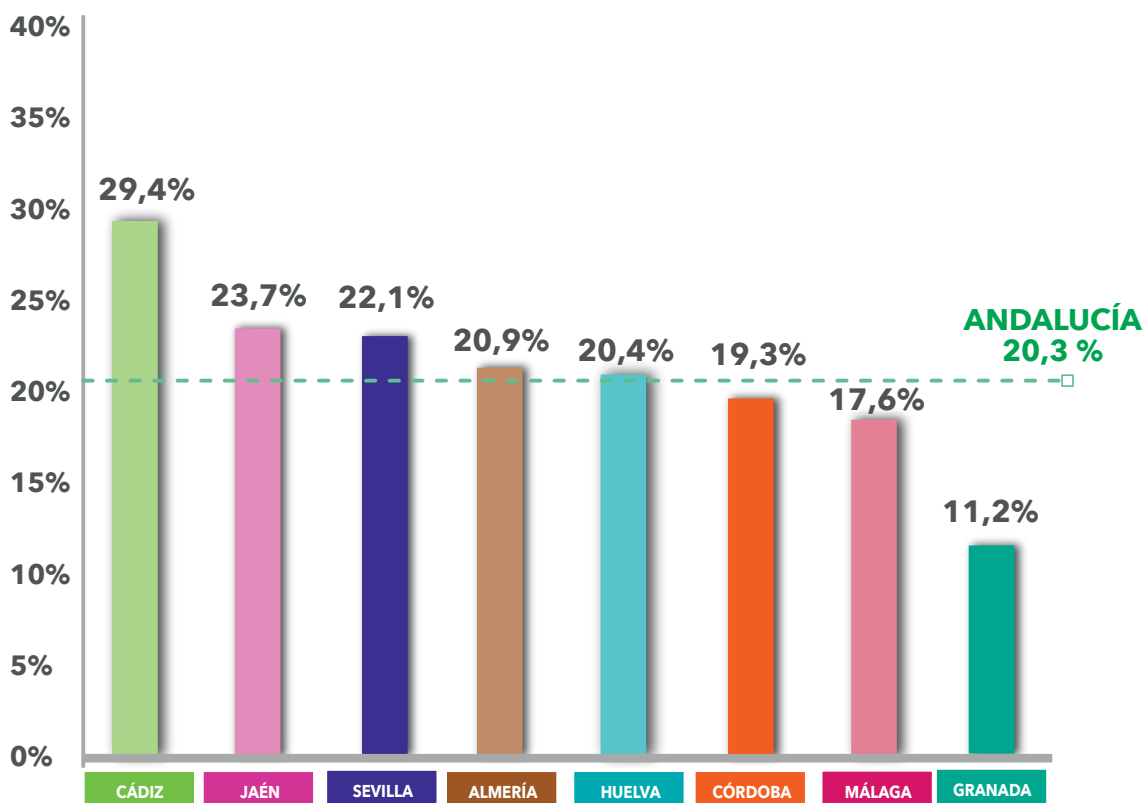
Fuente: GARANTÍA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Hay diferencias significativas por provincias en el porcentaje de pymes que ha tenido necesidad de garantías o avales en 2022, siendo las empresas de Cádiz las que han requerido, en términos relativos, mayores garantías (29,4%), seguidas de las de Jaén (23,7%) y Sevilla (22,1%) (Gráfico 23).

## GRÁFICO 23.

### Pymes con necesidades de garantías o avales. Detalle por provincias.

Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Las diferencias en la necesidad de garantías por ramas de actividad y tamaño empresarial son muy significativas (Gráfico 24). Así, la necesidad de garantías en 2022 ha sido relativamente altas en Sociedad de la información y telecomunicaciones y en Agricultura, ganadería y pesca.

## Las necesidades de garantías y avales varían significativamente por sector de actividad y tamaño empresarial.

Se observan también diferencias muy notables atendiendo al tamaño empresarial: el 50,0% de las empresas medianas<sup>9</sup> (de 50 a 250 empleados) señala haber necesitado garantías o avales (incluidos los técnicos) en 2022. Esta ratio desciende al 36,1% entre las pequeñas empresas, al 24,5% en las microempresas y al 16,1% en las empresas de un solo empleado.

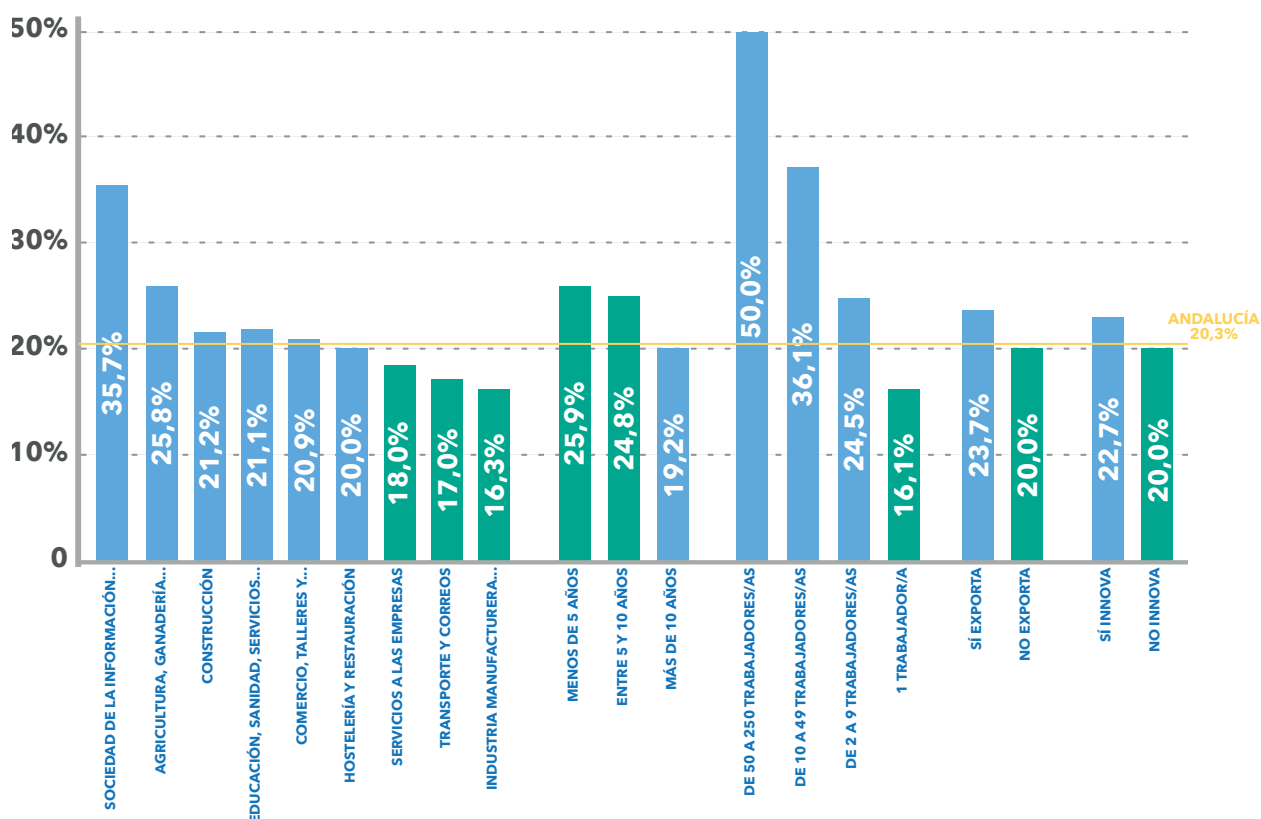
Las necesidades de garantías son ligeramente mayores también en las empresas que exportan (23,7%), en las que innovan (22,7%); y en las empresas más jóvenes (con una antigüedad de menos de 5 años) (25,9%).

<sup>9</sup> Nótese que esta ratio recoge la probabilidad de que una pyme de tamaño mediana requiera garantías (no la dificultad para obtenerlas) y su mayor nivel se explica porque a mayor nivel de actividad económica, mayor probabilidad de requerir avales técnicos o financieros.

### GRÁFICO 24.

Pymes andaluzas con necesidades de garantías en 2022. Detalle atendiendo a distintas variables.

Porcentaje sobre el total de empresas de cada categoría.



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

## 5. Las pymes y las sociedades de garantía recíproca

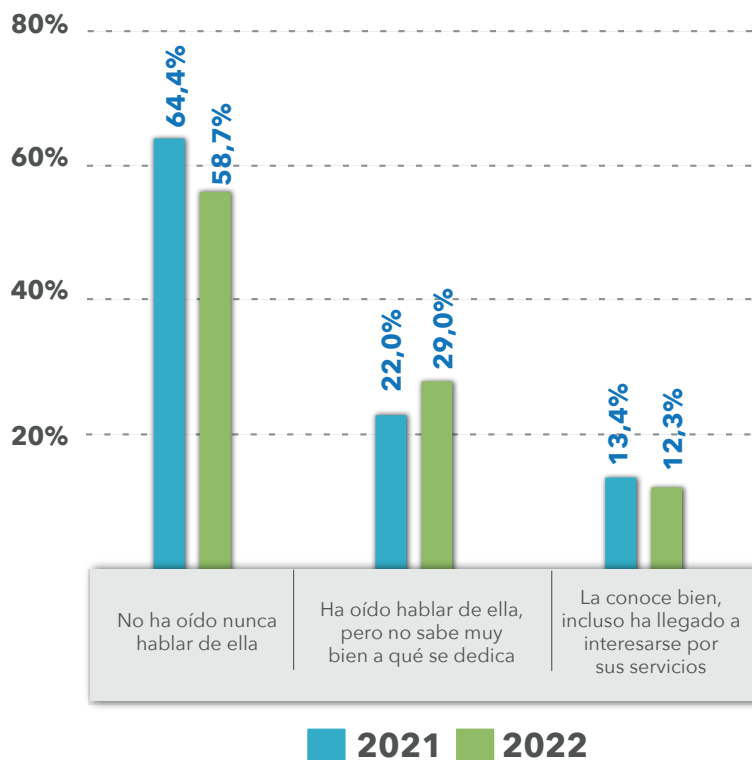


El importante trabajo de acompañamiento, avalando y asesorando, a las pymes durante los dos años de pandemia supuso un impulso muy grande al **conocimiento que las pymes andaluzas tienen de las SGR** y en 2022 se ha seguido avanzando en este objetivo (Gráfico 25).

**El grado de conocimiento que las pymes andaluzas tienen de Garántia ha mejorado de forma muy notable en 2022: un 41,3% de ellas señala conocer bien sus servicios o haber oído hablar de ellos.**

Atendiendo, concretamente, a Garántia, cabe señalar que el 41,3% de las pymes andaluzas conoce bien sus servicios (12,3%) o ha oído hablar de ellos en los últimos meses (29,0%). Este resultado indica que el grado de conocimiento de Garántia entre las pymes andaluzas ha aumentado 5,9 puntos porcentuales en un año, lo que es un avance notable. Hay diferencias por sectores en el nivel de conocimiento de Garántia, pero no son estadísticamente significativas. Las diferencias tampoco son significativas por tramos de tamaño de la empresa, pero en esta variable se distinguen claramente dos categorías: las empresas de una persona empleada, las microempresas y las pequeñas empresas con niveles de conocimiento similares a la media (en torno al 41,3%) y las medianas empresas, donde este nivel sube hasta el 75%

**GRÁFICO 25.**  
**Relación de las pymes andaluzas con Garántia SGR.**  
Porcentaje sobre el total de empresas.

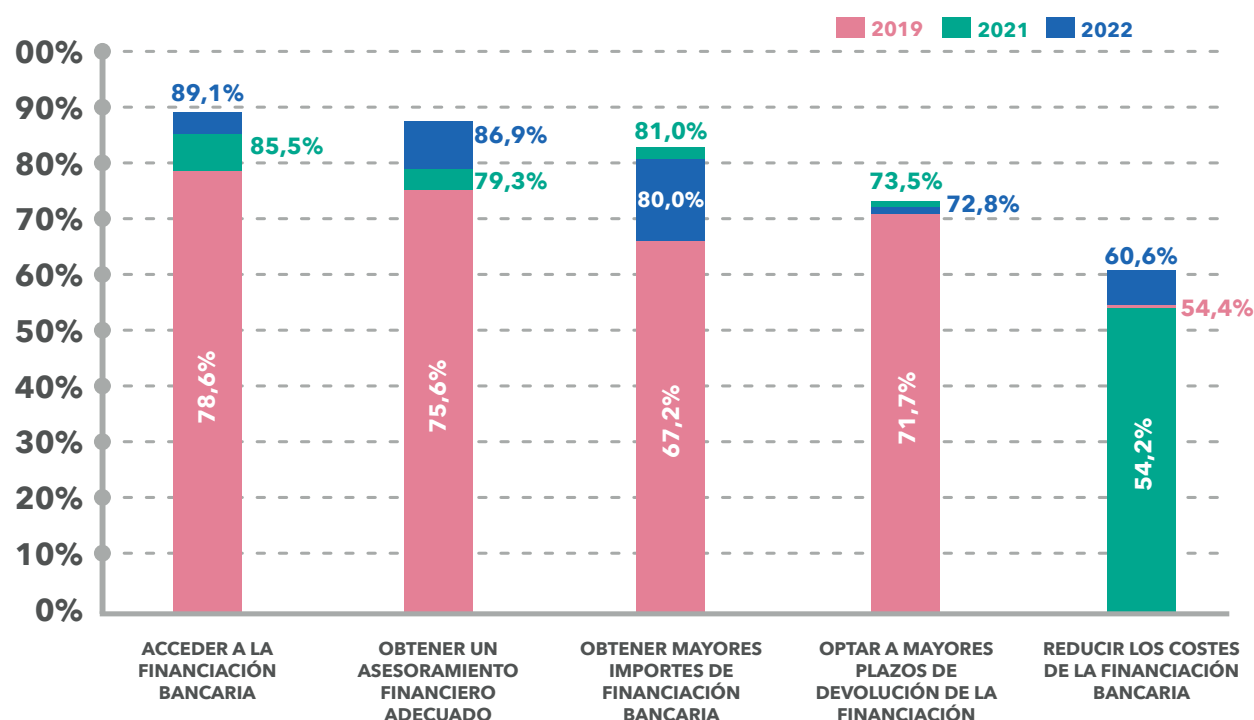


Fuente: GARÁNTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena"

Respecto a las ventajas que las pymes asocian con el recurso a una SGR, los datos indican que **las empresas que conocen las SGR**, con independencia de que hayan recurrido alguna vez a ellas, **cada vez identifican y reconocen en mayor medida sus beneficios**. Así, de las pymes que dicen conocer los servicios de las SGR, el 89,1% señala que sus servicios ayudan a mejorar el acceso a la financiación bancaria; el 86,9%, que permiten obtener un asesoramiento adecuado; el 80,0%, que ayudan a obtener mayores importes en la financiación bancaria; el 72,8%, que favorecen la ampliación de los plazos de devolución de la financiación; y, por último, el 60,6% cree que las SGR permiten reducir los costes de la financiación bancaria (Gráfico 26).

**El 89,1% de las pymes que conocen los servicios de las SGR afirman que éstos ayudan a mejorar el acceso a la financiación bancaria y un 86,9% que permiten obtener un asesoramiento financiero adecuado.**

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



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

## 6. Anexo I. Aproximación metodológica



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

**TABLA 1.**  
Ficha técnica del trabajo de campo.

<b>Universo</b>	Empresas de 0 a 250 empleados pertenecientes a todos los sectores de actividad y ubicadas en Andalucía. Según estimaciones propias, apoyadas en el DIRCE 2022, datos de Seguridad Social y EPA, este universo estaría integrado por unas 569.374 empresas en el año 2022 (incluyendo autónomos y el sector primario).
<b>Tamaño muestral</b>	El ámbito geográfico es el conjunto del territorio de la comunidad autónoma de Andalucía.
	Técnica de muestreo por cuotas cruzadas por sector de actividad y provincia.
	El tamaño de muestra es de 1.002 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 $\pm 3,26\%$ .
<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 del trabajo de campo</b>	Anual.
<b>Fechas del trabajo de campo</b>	1ª Oleada: febrero y marzo de 2019 2ª Oleada: febrero y marzo de 2020 3ª Oleada: febrero y marzo de 2022 4ª Oleada: febrero y marzo de 2023

Fuente: Elaboración propia.

# 7. Anexo II. Categorización de las pymes atendiendo a su evolución económica y financiera



**TABLA 2.**

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

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

Fuente: Elaboración propia

## 8. Relación de gráficos



<b>Gráfico 1.</b>	
Distribución de las pymes andaluzas no agrarias por sectores de actividad. Año 2022. ....	3
<b>Gráfico 2.</b>	
Variación en el número de pymes no agrarias por sectores de actividad en Andalucía en los dos últimos años (2020-2022). ....	4
<b>Gráfico 3.</b>	
Distribución de las pymes andaluzas atendiendo a los niveles de facturación anual. ....	5
<b>Gráfico 4.</b>	
Pymes internacionalizadas y pymes que innovan en 2022. ....	6
<b>Gráfico 5.</b>	
Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2022. ....	7
<b>Gráfico 6.</b>	
Categorización de las pymes andaluzas en función de su situación económica y financiera en enero de 2023 (respecto a hace doce meses). ....	8
<b>Gráfico 7.</b>	
Empresas en recuperación económica y financiera y empresas vulnerables en enero de 2023 (respecto a hace doce meses). ....	9
<b>Gráfico 8.</b>	
Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista de la facturación en los próximos doce meses. ....	10
<b>Gráfico 9.</b>	
Perspectivas de las pymes andaluzas a corto plazo. Evolución prevista del empleo en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de 2023. ....	10
<b>Gráfico 10.</b>	
Evolución del porcentaje de pymes con necesidades de financiación. ....	11
<b>Gráfico 11.</b>	
Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por sectores. Año 2022. ....	12
<b>Gráfico 12.</b>	
Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2022. ....	13
<b>Gráfico 13.</b>	
Destino potencial de la financiación requerida por las pymes. ....	14
<b>Gráfico 14.</b>	
Necesidades de financiación presentes y futuras asociadas a la digitalización y la sostenibilidad. ....	15



<b>Gráfico 15.</b>	
Resolución de las necesidades de financiación de las pymes.....	16
<b>Gráfico 16.</b>	
Principales obstáculos encontrados por las pymes en su financiación. ....	17
<b>Gráfico 17.</b>	
Evolución de las necesidades de financiación bancaria de las pymes en Andalucía.....	18
<b>Gráfico 18.</b>	
Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades financieras. ....	19
<b>Gráfico 19.</b>	
Condiciones de la financiación bancaria obtenida.....	20
<b>Gráfico 20.</b>	
Percepción de las pymes sobre la evolución de la financiación bancaria en los próximos 12 meses. ....	21
<b>Gráfico 21.</b>	
Pymes con necesidades de garantías o avales.....	22
<b>Gráfico 22.</b>	
Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes.....	23
<b>Gráfico 23.</b>	
Pymes con necesidades de garantías o avales. Detalle por provincias.....	24
<b>Gráfico 24.</b>	
Pymes andaluzas con necesidades de garantías en 2022. Detalle atendiendo a distintas variables. ....	25
<b>Gráfico 25.</b>	
Relación de las pymes andaluzas con Garantía SGR. ....	26
<b>Gráfico 26.</b>	
Beneficios que las SGR aportan a las empresas en opinión de las pymes andaluzas.....	27







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

**PRESIDENCIA**

Plaza Poeta Luis Rosales, 1-1º  
18009 - **GRANADA**  
Tel. 958 22 92 22

**SERVICIOS CENTRALES**

Avda. de la Constitución, 7 - 1º  
41004 - **SEVILLA**  
Tel. 954 21 35 53

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

Avenida Marconi, 37  
Edificio Ma'arifa - 2ª planta  
11011 - **CÁDIZ**  
Tel. 956 262 180

Conde de Robledo, 4  
14008 - **CÓRDOBA**  
Tel. 957 475 364

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

Avda. de la Ría, 3  
Edificio FOE - 2ª planta  
21001 - **HUELVA**  
Tel. 959 251 126

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

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

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

