



a

VII INFORME ANUAL
FINANCIACIÓN
PYMES Y AUTÓNOMOS
EN ANDALUCÍA

GAR  NTIA

VII INFORME ANUAL

FINANCIACIÓN PYMES Y AUTÓNOMOS EN ANDALUCÍA



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

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

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

ÍNDICE

INTRODUCCIÓN	4
1. SITUACIÓN DE LAS PYMES EN ANDALUCÍA.....	4
Número de pymes	5
Tamaño medio de las pymes andaluzas	6
Pymes internacionalizadas y pymes que innovan	7
Situación económica y financiera de las PYMES	8
Perspectivas de crecimiento y creación de empleo.....	10
Utilización de productos financieros	12
2. NECESIDADES DE FINANCIACIÓN DE LA PYME.....	13
Destino de la financiación	14
Resolución de las necesidades de financiación	17
Obstáculos en el acceso a la financiación por cuenta ajena	17
3. ACCESO DE LA PYME A LA FINANCIACIÓN BANCARIA.....	18
4. NECESIDADES DE GARANTÍAS DE LA PYME	22
5. LAS PYMES Y SU RELACIÓN CON GARANTIA SGR.....	24
ANEXO I. APROXIMACIÓN METODOLÓGICA.....	27
ANEXO II. CATEGORIZACIÓN DE LAS PYMES ATENDIENDO A SU EVOLUCIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA	28
RELACIÓN DE GRÁFICOS	29

INTRODUCCIÓN

Este Informe presenta los principales resultados de la “*Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena*”, una operación estadística que aporta información directa sobre la situación de las pymes y los autónomos de Andalucía en relación con la financiación. El objetivo de la encuesta, de periodicidad anual, es analizar las necesidades de financiación y su origen; el acceso a la financiación bancaria; las necesidades de garantías y avales; y la relación de las pymes con las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR), y más concretamente con Garantía. Es importante señalar que su ámbito incluye dos tipos de empresas que no siempre se incluyen en las fuentes estadísticas: las empresas sin asalariados (mayoritariamente trabajadores por cuenta propia) y las del sector primario. La información más reciente, referida al año 2025, se ha recabado a través de una encuesta a una muestra de 704 pymes andaluzas, realizada en los meses de febrero y marzo de 2026 (ver anexo metodológico para mayor detalle).

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

1. SITUACIÓN DE LAS PYMES EN ANDALUCÍA

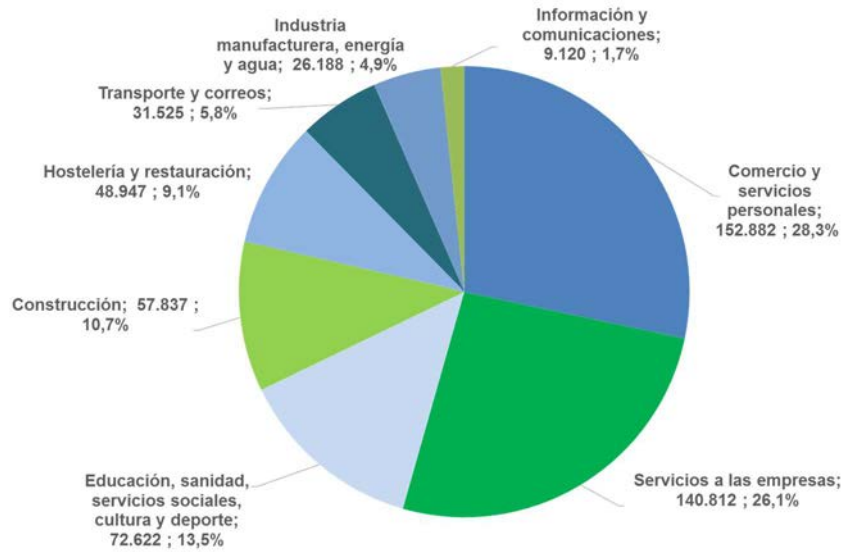
En este epígrafe se analiza la evolución del número de pymes y de algunas variables -tamaño medio, base exportadora y base innovadora- que aportan información sobre su posición competitiva y su incidencia en la estructura financiera y en las necesidades de financiación. Asimismo, se incluye una categorización que permite realizar un seguimiento de la situación económica y financiera del tejido empresarial pyme.

Las pymes no agrarias aumentan un 2,2% en 2025 (+11.352 empresas), lideradas por el sector de servicios a las empresas.

Número de pymes¹

En Andalucía hay en torno a **540.000 pymes no agrarias²**, ubicadas principalmente en los **servicios**, que aglutinan el 84,4% de las mismas. Las ramas de Comercio y servicios personales y Servicios a las empresas agrupan más de la mitad (28,3% y 26,1%, respectivamente). En el extremo opuesto, Información y comunicaciones (1,7%), Industria manufacturera, energía y agua (4,9%) y Transporte y correos (5,8%) presentan menor peso.

Gráfico 1. Distribución de las pymes andaluzas no agrarias por sectores de actividad. Año 2025. Número de empresas y porcentaje sobre el total.



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

El número de pymes no agrarias aumentó en 11.352 empresas en 2025 (2,2%, frente al 1,6% en 2024), con una **evolución desigual por sectores**. Servicios a las empresas lidera el crecimiento de pymes (más de 5.100 empresas), seguido de Educación, sanidad y servicios sociales (más de 3.100) y Construcción (cerca de 1.360). Por el contrario, continúa la reducción en Comercio y servicios personales (-207) e Industria (-312).

¹ Este epígrafe y el siguiente, referido al tamaño medio empresarial, dado que se apoyan en el Directorio Central de Empresas (DIRCE), no incluyen el sector de Agricultura, ganadería y pesca. Pero, como se ha señalado en la introducción, sí se incluye en el resto de epígrafes y variables del informe, cuya información procede de la "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

² Los datos del DIRCE se refieren al 1 de enero de 2025 y son los 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 sectores no agrarios y ubicadas en la comunidad autónoma de Andalucía.

Gráfico 2. Variación neta en el número de pymes no agrarias por sectores de actividad en los últimos 12 meses (enero 2025- enero 2024).



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

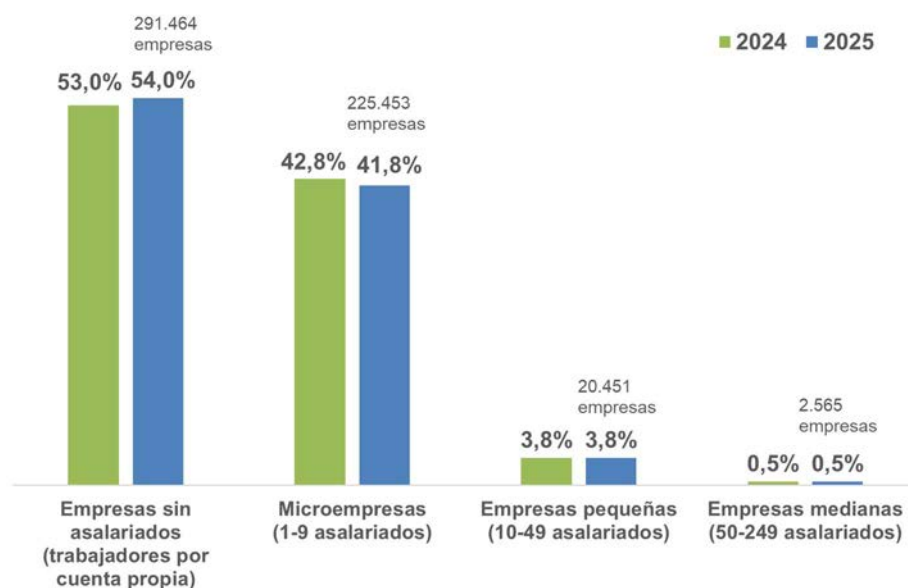
Tamaño medio de las pymes andaluzas

El tamaño medio de la pyme andaluza se mantiene estable y el 54,0% de ellas no tiene asalariados.

En 2025, el tamaño medio de las pymes no agrarias se mantiene prácticamente estable respecto a 2024. El aumento del número de empresas se concentra en **trabajadores por cuenta propia (+11.368)**, mientras que el resto de tramos apenas varía, lo que indica que el crecimiento responde principalmente a la creación de nuevas empresas.

El **54,0% de las pymes no agrarias no tiene asalariados** y un **40,8% adicional** cuenta con **menos de 10 empleados**. En consecuencia, solo unas 23.016 empresas (sobre un total de 539.933) superan los 10 trabajadores.

Gráfico 3. Distribución de las pymes no agrarias por tramos de empleo.
 Porcentaje sobre el total de empresas y valores absolutos referidos a enero de 2024 y 2025.



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

Pymes internacionalizadas y pymes que innovan

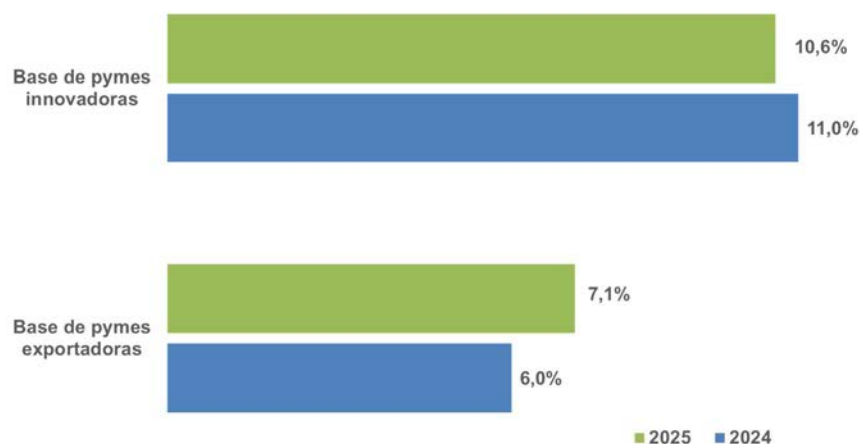
El porcentaje de pymes que vende en los mercados exteriores es del 7,1% y el de pymes que innovan en el 10,6%.

La base exportadora (porcentaje de pymes que vende en los mercados exteriores³) se sitúa en el **7,1% de las pymes en 2025** (6,0% en 2024), manteniéndose en niveles reducidos. Además, en el 58,5% de los casos las exportaciones representan menos del 20% de la facturación.

Por su parte, el **10,6% de las pymes declara realizar actividades de innovación**, un porcentaje muy similar al de años anteriores.

³ Las ventas en mercados exteriores incluyen: exportaciones tradicionales, ventas online a través de marketplaces, ventas online a través de páginas web, venta a través de filiales, venta a través de agentes en destino, etc.

Gráfico 4. Pymes internacionalizadas y pymes que innovan en 2025. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

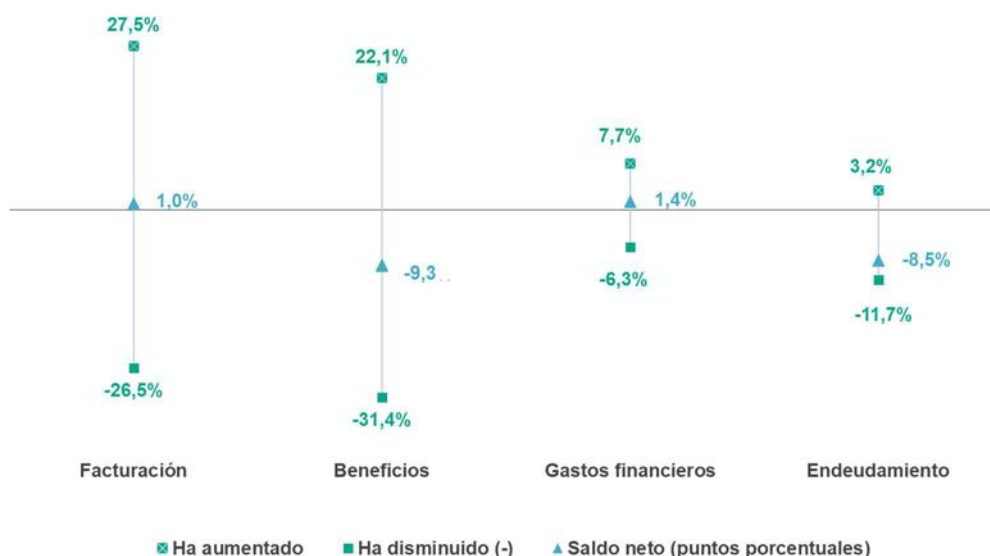
Situación económica y financiera de las PYMES

La facturación pierde dinamismo y los beneficios muestran un mayor deterioro, aunque continúa la reducción del endeudamiento.

En 2025, la situación económica de las pymes es similar a la de 2024, aunque con **una ligera pérdida de dinamismo** (Gráfico 5). El **saldo neto de facturación se reduce a 1 punto porcentual** (11,3 puntos en 2024), lo que apunta a una evolución más contenida. Al mismo tiempo, los **beneficios muestran un deterioro más acusado** (-9,3 puntos frente a -3,6 en 2024), intensificando la tendencia observada el año anterior.

En el ámbito financiero, se mantiene la pauta de ajuste iniciada en ejercicios previos. En concreto, **continúa el proceso de desapalancamiento** (saldo neto de -8,5 puntos frente a -4,4 en 2024), lo que indica una reducción del peso de la deuda. Por su parte, los **gastos financieros permanecen prácticamente estables** (1,4 puntos, frente a 4,4 en 2024).

Gráfico 5. Evolución de la situación económica y financiera de las pymes andaluzas durante el último año (enero de 2026 respecto a enero de 2025). Porcentaje sobre el total de empresas.



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

A partir de estas variables, se ha elaborado una categorización⁴ de pymes -en función de la evolución de su situación económica y financiera en el último año (enero de 2026 respecto a enero de 2025)-, que aporta una visión panorámica de interés de cara a la financiación presente y futura de estas empresas.

Atendiendo a dicha categorización, **el 24,9% de las pymes se sitúa en una posición de crecimiento y mejora financiera**, es decir, combina aumentos de facturación y beneficios con una evolución favorable de sus variables financieras. Por su parte, **el 34,9% permanece en una situación estable**, sin cambios relevantes respecto al año anterior (Gráfico 6).

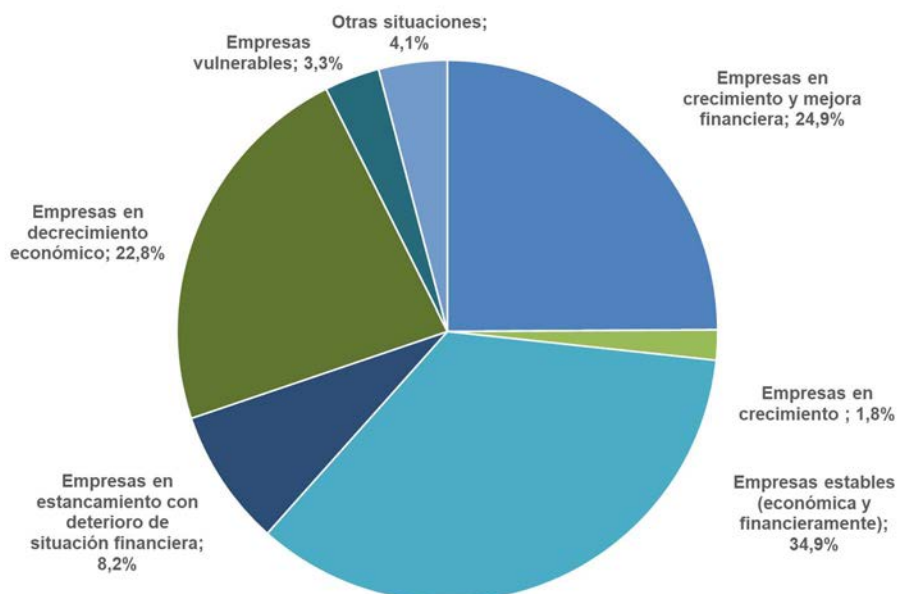
En sentido contrario, **el 34,3% de las pymes presenta una situación peor que hace un año**. Dentro de este grupo, destaca el mayor peso de las empresas en **decrecimiento** (22,8%), así como de las **empresas vulnerables** (3,3%), que combinan retrocesos económicos con un empeoramiento de su situación financiera.

Aumenta el porcentaje de pymes en peor situación, pero se mantiene el peso de las pymes en crecimiento y mejora financiera en torno al 25%.

⁴ Ver detalle sobre las categorías y su definición a partir de variables económicas y financieras, en el Anexo II.

Por último, un 4,1% de las pymes 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 2026 (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”.

En comparación con 2024, la distribución es **muy similar en sus grandes agregados**, aunque se observa un **ligero deterioro en la situación económico-financiera del tejido empresarial pyme**. En particular, **se mantiene prácticamente inalterado el peso de las empresas en crecimiento y mejora financiera** (24,9% frente a 24,8% en 2024), lo que indica estabilidad en el segmento más dinámico. Sin embargo, **aumenta el porcentaje de pymes en peor situación**, que pasa del **29,5% al 34,3%**, concentrándose este incremento en las categorías de **decrecimiento y vulnerabilidad**. Este desplazamiento hacia posiciones menos favorables sugiere que, aunque no se debilita el núcleo de empresas en crecimiento, **sí se amplía el grupo de pymes con dificultades**, lo que apunta a un cierto empeoramiento del tejido empresarial respecto al año anterior.

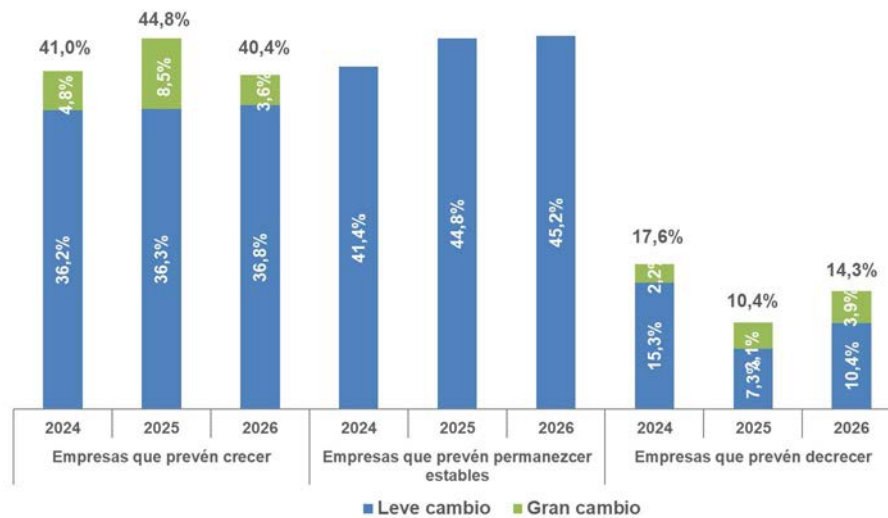
Perspectivas de crecimiento y creación de empleo

Las perspectivas de crecimiento a corto plazo de las pymes andaluzas **son positivas, pero más moderadas que las de hace un año** (Gráfico 7). Así, el **40,4% de las empresas espera que su facturación aumente** en los próximos doce meses (44,8% en 2025); otro 45,2% prevé que se mantenga estable (frente al 44,8% en 2025), mientras que el 14,3% anticipa una reducción (10,4% en 2025). En conjunto, se observa un desplazamiento hacia escenarios de mayor estabilidad o retroceso en comparación con el año anterior.

Las expectativas de facturación y empleo son algo más moderadas que en 2024.

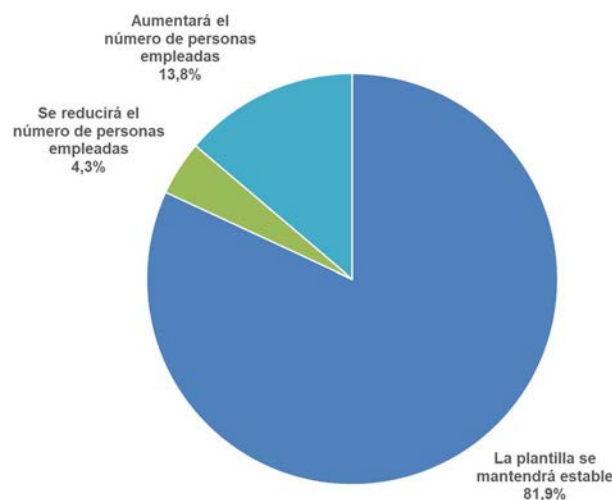
Y también son **menos favorables las perspectivas sobre la creación de empleo** (Gráfico 8). En concreto, el **81,9%** de las empresas prevé mantener **estable su plantilla en 2026** (80,9% en 2025), mientras que el **13,8%** espera **ampliarla** (17,1% en 2025) y el 4,3% anticipa una reducción del empleo (2,0% en 2025). Estos datos reflejan una menor intensidad en las expectativas de crecimiento del empleo, con un mayor predominio de escenarios de estabilidad.

Gráfico 7. Evolución prevista de la facturación en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de cada año. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Gráfico 8. Evolución prevista del empleo en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de 2026. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Líneas de crédito y préstamos bancarios siguen siendo los instrumentos más utilizados.

Utilización de productos financieros

Las **líneas de crédito y los préstamos bancarios** han sido los instrumentos financieros más utilizados por las pymes durante 2025, con un nivel de uso en torno al **23% de las empresas**, lo que supone un **ligero aumento respecto a 2024** (cerca del 20%), aunque aún por debajo de los niveles de 2023 (cerca del 30%) (Gráfico 9).

También aumenta el uso del **aplazamiento del pago a proveedores**, que pasa del **14,4% al 18,0%**. Por el contrario, continúa el **descenso en la utilización de las líneas ICO** (15,5% frente a 16,3% en 2024), mientras que el resto de instrumentos mantiene **niveles muy similares a los del año anterior**.

En cuanto a la valoración de los instrumentos, las pymes otorgan puntuaciones elevadas a aquellos más utilizados. En particular, las **líneas ICO, el leasing, el confirming, los préstamos bancarios y las subvenciones** alcanzan **valoraciones superiores a 8 puntos** (en una escala de 1 a 10). Por su parte, los **avales de las SGR** también reciben una valoración positiva, con una puntuación media de **7,8**.

Gráfico 9. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2025. Porcentaje sobre el total de empresas y valoración en una escala de 1 a 10.



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

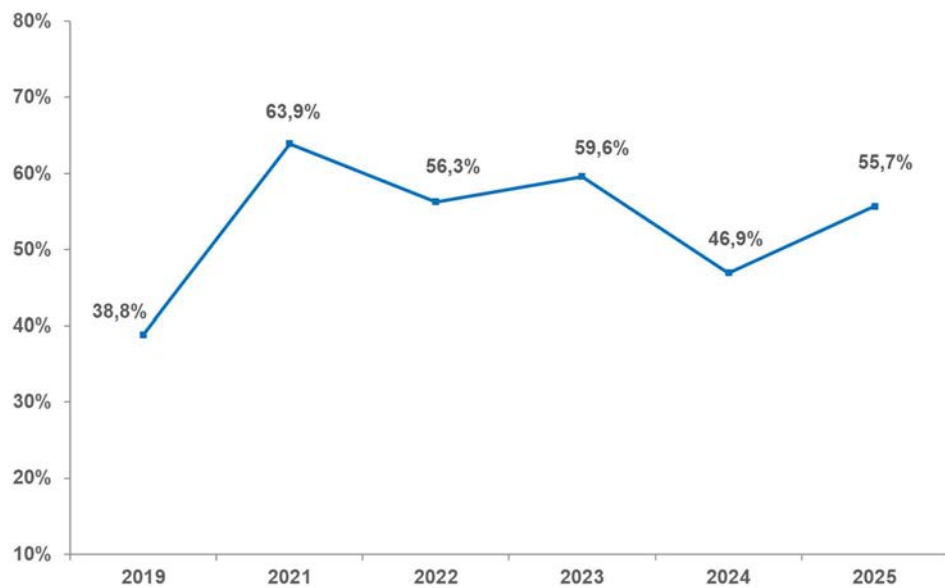
En 2025, las necesidades de financiación repuntan hasta el 55,7% de las pymes, situándose en niveles elevados en perspectiva histórica.

2. NECESIDADES DE FINANCIACIÓN DE LA PYME

En 2025, el **55,7% de las pymes ha tenido necesidades de financiación**, con independencia de que la haya buscado de forma activa o no (Gráfico 10). Este porcentaje supone un **repunte respecto a 2024 (46,9%)** y sitúa la serie en **niveles elevados**, especialmente en comparación con el periodo prepandemia.

Este aumento de las necesidades de financiación es coherente con el menor dinamismo económico y el deterioro de los beneficios observado en las pymes durante 2025.

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

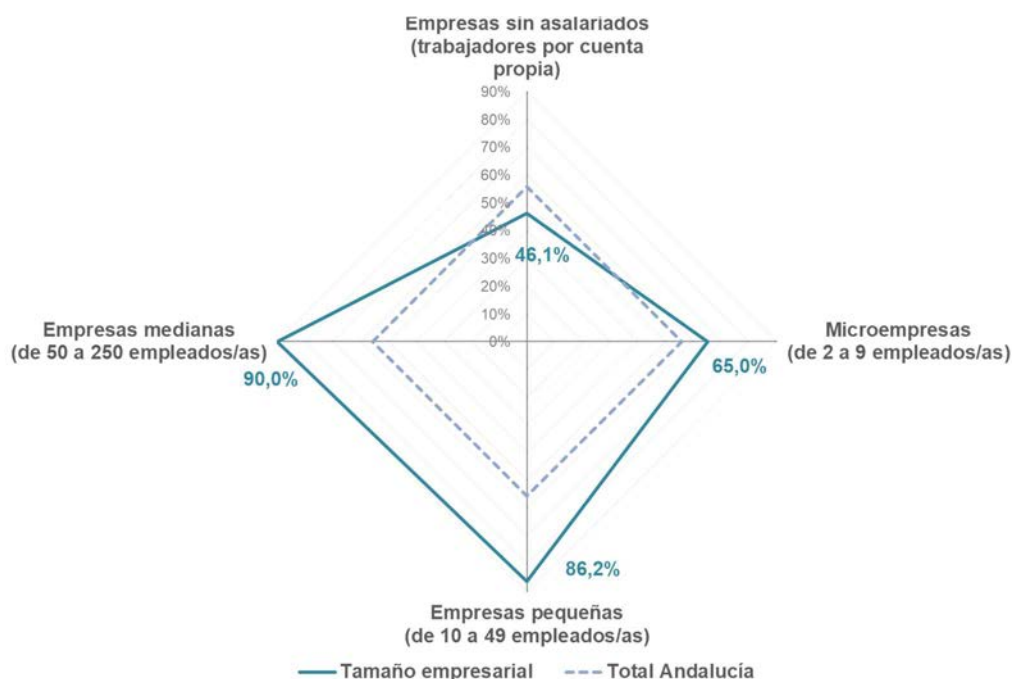


Fuente: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

El análisis por tamaño empresarial confirma una **relación positiva entre necesidades de financiación y dimensión de la empresa**. Así, el **46,1%** de los trabajadores por cuenta propia o empresas sin asalariados declara haber tenido necesidades de financiación en 2025, frente al **65,0% de las microempresas**, el **86,2% de las pequeñas empresas** y el **90,0% de las medianas** (Gráfico 11).

Asimismo, las necesidades de financiación son más intensas en determinados perfiles empresariales. En concreto, el **69,4%** de las **pymes exportadoras** ha tenido necesidades de financiación en 2025, frente al 54,8% de las no exportadoras. En el caso de las **pymes innovadoras**, este porcentaje asciende al **74,3%**, frente al **53,6% de las que no innovan**.

Gráfico 11. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2025. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



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

Destino de la financiación

El circulante (68,1%) y la inversión productiva (39,2%) concentran la mayor parte de las necesidades de financiación.

La **financiación del circulante** continúa siendo el **principal destino** de la financiación de las pymes (68,1% frente a 66,9% en 2024). Le sigue la **inversión en equipo productivo**, presente en el **39,2% de las empresas**, un valor muy similar al de 2024 (38,7%). La **inversión en inmuebles** alcanza el **10,3%**, ligeramente por encima del año anterior (9,5%), mientras que las **inversiones en innovación** reducen su peso hasta el **2,0%** (4,2% en 2024).

Por último, los procesos de expansión, tanto nacional como internacional, siguen teniendo un peso reducido en el destino de la financiación, aunque muestran un cierto aumento en 2025 (Gráfico 12).

Gráfico 12. 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 logro de la financiación facilitará la creación de empleo en unas 28.000 pymes.

El 8,7% de las pymes andaluzas que buscaron financiación para el circulante o para distintos proyectos de inversión o expansión durante 2025 (unas 27.970) considera que creará empleo si llega a obtenerla. Atendiendo a sus estimaciones, esta creación de empleo se aproximaría a los 72.086 nuevos empleos durante los próximos 3 años. Otro 29,8% de las pymes con necesidades de financiación considera que obtenerla será clave para mantener el empleo y el 61,5% restante considera que su logro no tendrá un impacto directo en su plantilla.

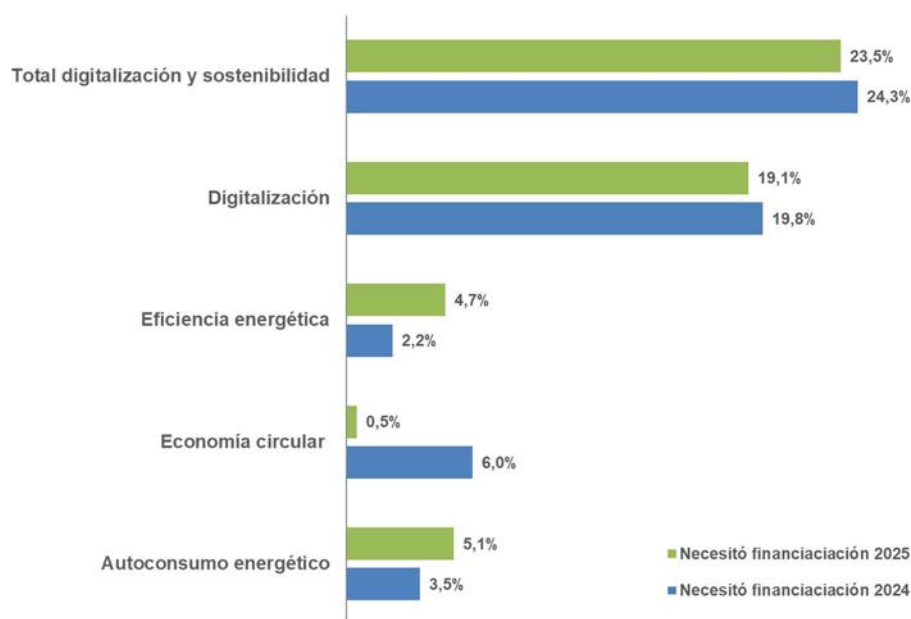
El 23,5% de las pymes destina financiación a digitalización y sostenibilidad, con avances en eficiencia energética y autoconsumo.

La **digitalización y la sostenibilidad continúan avanzando** en las pymes andaluzas. En 2025, el 23,5% de las pymes con necesidades de financiación la requiere para financiar este tipo de procesos, un porcentaje muy similar al de 2024 (Gráfico 13).

La **digitalización** sigue siendo el principal destino dentro de estas inversiones, presente en el **19,1% de las pymes**, en línea con el año anterior. Por su parte, aumenta el peso relativo de la **eficiencia energética** (4,7% frente a 2,2% en 2024) y del **autoconsumo energético** (5,1% frente a 3,5%), consolidando su progresiva relevancia.

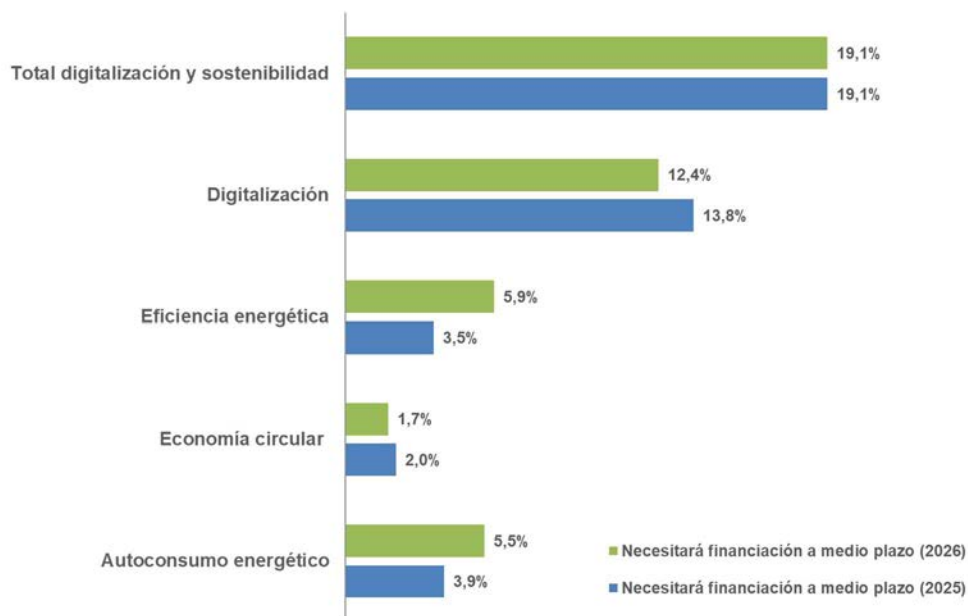
Además, el **19,1% del total de pymes** prevé necesidades de financiación a medio plazo para este tipo de inversiones, principalmente en **digitalización** (12,4%), **eficiencia energética** (5,9%) y **autoconsumo** (5,5%) (Gráfico 14).

Gráfico 13. Necesidades de financiación para inversiones en digitalización y sostenibilidad. Porcentaje sobre el total de pymes con necesidades de financiación.



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

Gráfico 14. Empresas que prevén necesidades de financiación a medio plazo para inversiones en digitalización o sostenibilidad. Porcentaje sobre el total de pymes.



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

La financiación bancaria sigue siendo la principal vía de resolución de necesidades de financiación, mientras aumenta la no bancaria y se reducen los fondos propios.

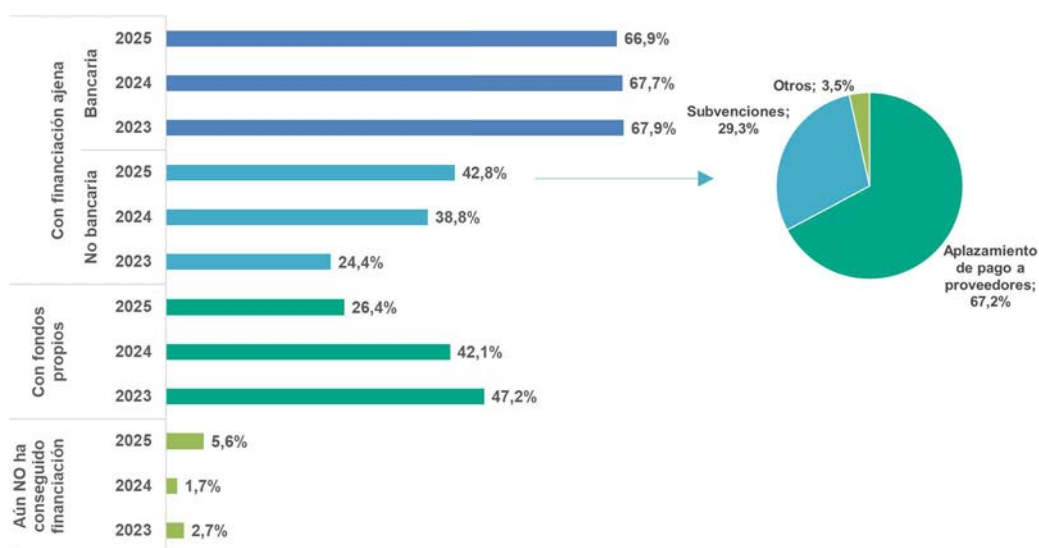
Resolución de las necesidades de financiación

El 86,2% de las pymes con necesidades de financiación en 2025 ha recurrido a financiación ajena para resolverlas (Gráfico 15). De ellas, el 66,9% ha utilizado financiación bancaria, un porcentaje muy similar al de 2024 (67,7%), lo que confirma su papel central. No obstante, destaca el aumento del recurso a la financiación ajena no bancaria, que alcanza el 42,8% (38,8% en 2024).

Por el contrario, se reduce de forma notable el uso de fondos propios, que desciende hasta el 26,4% (42,1% en 2024), perdiendo peso en la estructura de financiación de las pymes. Asimismo, la proporción de pymes con necesidades de financiación no resueltas se sitúa en el 5,6%, aumentando respecto al año anterior.

En conjunto, respecto a 2024, se consolida el crecimiento de la financiación ajena no bancaria, mientras que la financiación bancaria mantiene su peso relativo y los fondos propios pierden relevancia en la resolución de las necesidades de financiación.

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”.

Obstáculos en el acceso a la financiación por cuenta ajena

En 2025, las pymes se han desenvuelto en un escenario más favorable para el acceso a la financiación por cuenta ajena que en años previos. Esta

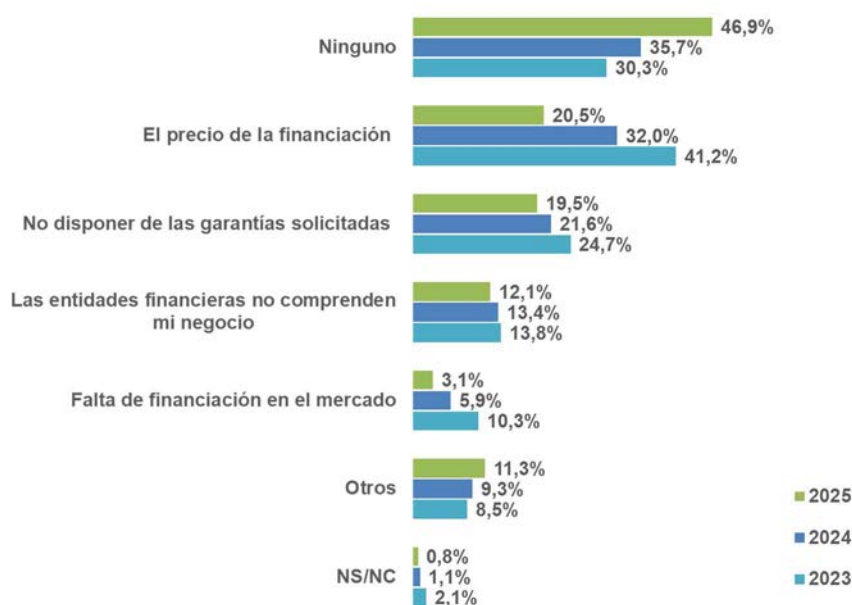
Mejora el acceso a la financiación: el 46,9% de las pymes no encuentra obstáculos, aunque el coste y las garantías siguen siendo los principales condicionantes.

mejora se refleja en el aumento del porcentaje de empresas que **declara no encontrar obstáculos**, que alcanza el **46,9%** (35,7% en 2024) (Gráfico 16).

No obstante, el **coste de la financiación** continúa siendo el principal obstáculo, ya que es señalado por el **20,5% de las pymes**, aunque **se reduce notablemente su incidencia** (32,0% en 2024 y el 41,2% en 2023). La **carencia de garantías** se mantiene como segundo factor en importancia, con un **19,5%** (21,6% en 2024), situándose en niveles similares al precio de la financiación.

Asimismo, se observa una **reducción de otros obstáculos**, como la falta de financiación en el mercado o la incomprensión de los modelos de negocio por parte de las entidades financieras. Por el contrario, aumenta la categoría de otros factores, vinculada principalmente a los costes administrativos asociados a la financiación.

Gráfico 16. Principales obstáculos encontrados por las pymes en el acceso a financiación por cuenta ajena. Año 2025. Porcentaje sobre el total de empresas que han utilizado financiación por cuenta ajena.



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

3. ACCESO DE LA PYME A LA FINANCIACIÓN BANCARIA

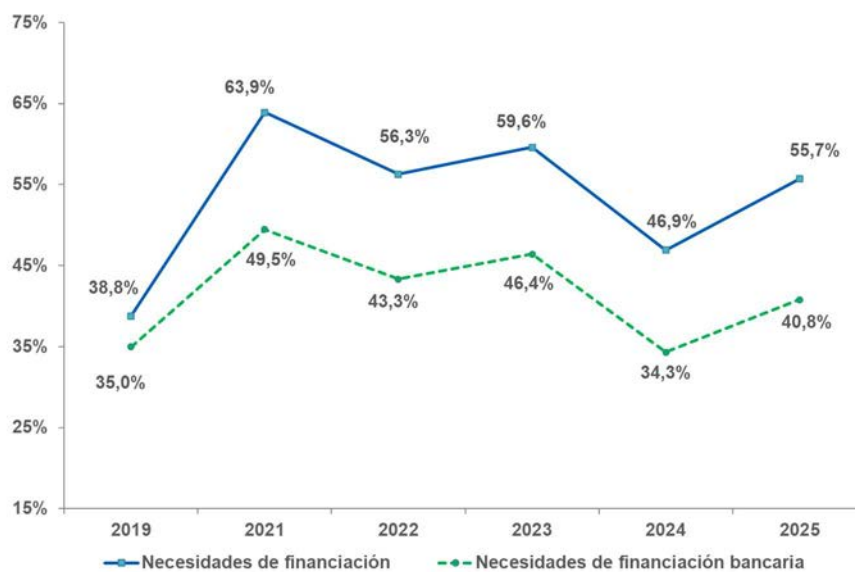
El **40,8% de las pymes señala haber requerido financiación bancaria en 2025**, un porcentaje superior al de 2024 (34,3%) y en línea con el aumento de las necesidades de financiación (Gráfico 17).

Aumenta la demanda de financiación bancaria y mejora su concesión.

La respuesta de las entidades bancarias ha sido, en general, favorable. El **86,8%** de las pymes que solicitaron financiación **la obtuvo y la aceptó** (85,1% en 2024) (Gráfico 18). Además, **se reduce el porcentaje de solicitudes denegadas**, que desciende al **5,7%** (8,6% en 2024).

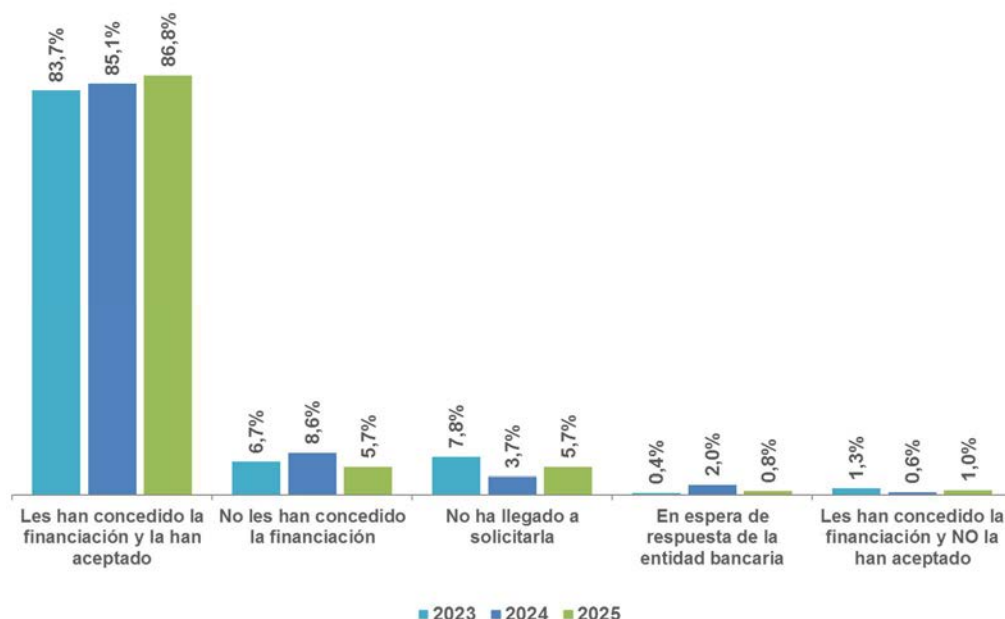
Por su parte, un **5,7% de las pymes**, aun teniendo necesidad, **no solicitó financiación bancaria** (3,7% en 2024), principalmente por expectativas negativas sobre su concesión. Un **0,8%** permanece a la **espera de respuesta**, mientras que el **1,0% rechazó la financiación** concedida por no ajustarse a las condiciones 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 bancarias. 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”.

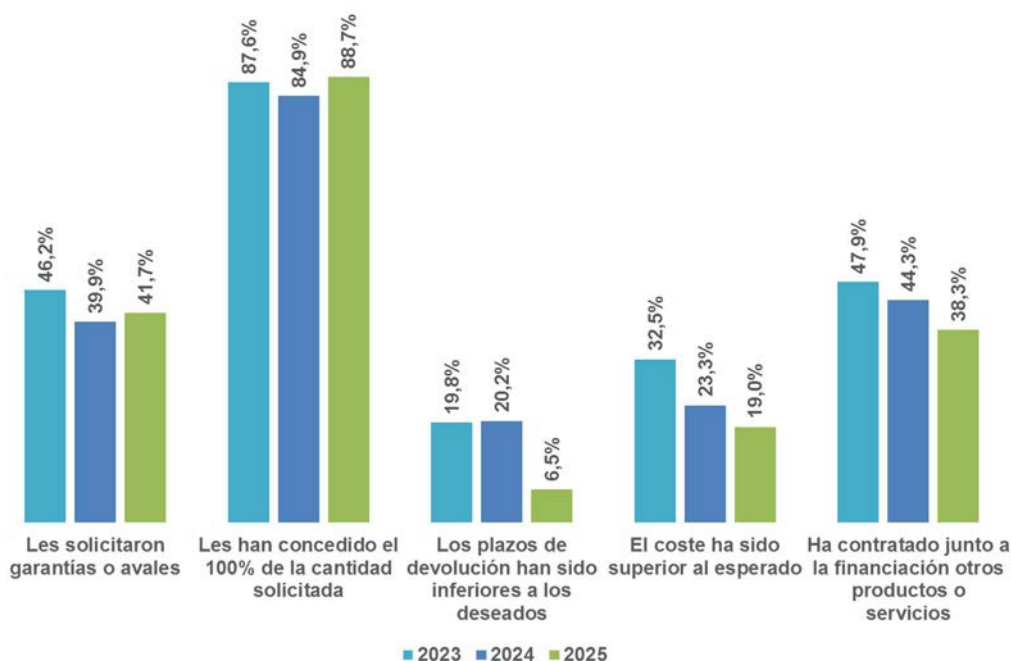
Mejoran las condiciones de la financiación bancaria: más empresas obtienen el 100% solicitado y se reduce la contratación de productos vinculados, aunque se mantiene la exigencia de garantías.

Las condiciones de la financiación bancaria han mejorado en 2025 respecto a 2024, con la excepción de la exigencia de garantías, que se mantiene en niveles similares (Gráfico 19). En concreto, **al 41,7% de las pymes que obtuvieron financiación se les exigieron garantías** (39,9% en 2024).

En el resto de aspectos, la evolución es favorable. Aumenta el porcentaje de pymes que **obtiene el 100% del importe solicitado**, que alcanza el **88,7%** (84,9% en 2024), y tanto el **coste** como los **plazos de la financiación** se ajustan en mayor medida a las condiciones esperadas.

Asimismo, se reduce el porcentaje de pymes que ha tenido que **contratar productos bancarios adicionales** como condición para acceder a la financiación, que desciende al **38,3%** (44,3% en 2024).

Gráfico 19. Condiciones de la financiación bancaria obtenida. Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria.



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

Las perspectivas sobre la financiación bancaria son negativas, especialmente en costes indirectos y coste de la financiación.

Las perspectivas sobre la evolución de la financiación bancaria durante los próximos doce meses son **negativas** (Gráfico 20). El **saldo neto es negativo en todos los aspectos considerados**, destacando especialmente los **costes indirectos**, donde el 53,9% de las pymes prevé un empeoramiento frente a solo un 4,9% que anticipa una mejora.

También son **muy desfavorables las expectativas sobre el coste de la financiación**, con un saldo neto de -41,4 puntos. Por su parte, las perspectivas sobre el **acceso a la financiación**, los **plazos de respuesta, tramitación y formalización** y el **asesoramiento recibido** presentan igualmente **salvos netos negativos**, situados entre -19,1 y -31,0 puntos.

Gráfico 20. Percepción de las pymes sobre la evolución de la financiación bancaria en los próximos 12 meses. Datos referidos a enero de 2025. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

4. NECESIDADES DE GARANTÍAS DE LA PYME

El 19,2% de las pymes requiere garantías, principalmente para financiación bancaria.

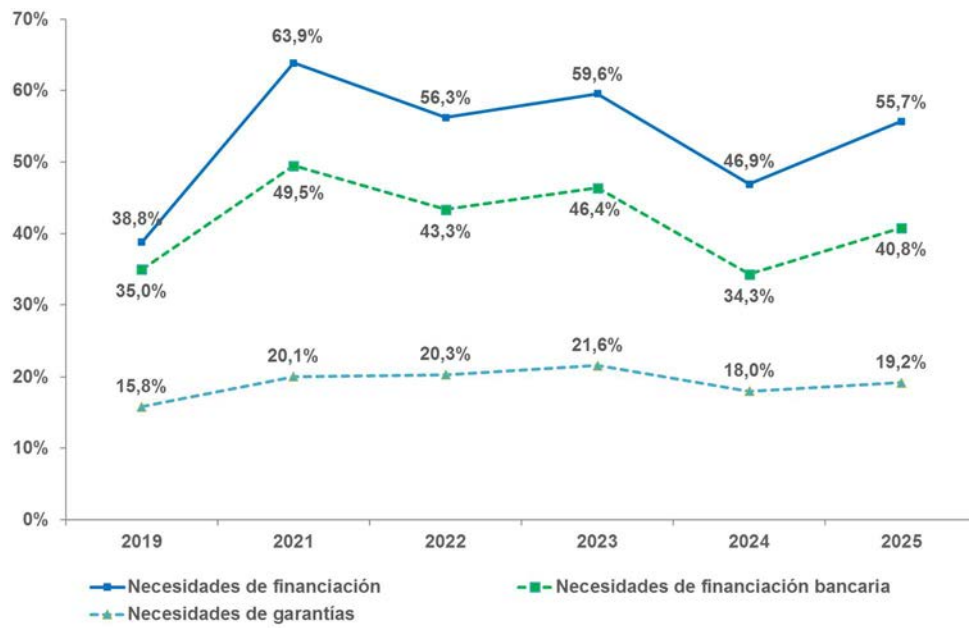
El **19,2%** de las pymes tuvo necesidad de presentar garantías o avales en **2025**, lo que supone un **ligero aumento respecto a 2024** (18,0%), en línea con el repunte de las necesidades de financiación bancaria y el mantenimiento de la exigencia relativa de garantías (Gráfico 21).

En cuanto a su destino, las garantías se utilizan principalmente para **respaldar solicitudes de financiación bancaria**, tanto para **circulante (50,0%)** como para **inversiones (29,2%)** (Gráfico 22). Además, el **20,5%** de las pymes ha requerido **avales técnicos para licitaciones públicas**, y el **13,2%** para el **desarrollo de su actividad**, mientras que su uso para el **cobro de subvenciones** es más reducido (1,9%).

En comparación con 2024, se mantiene la estructura del destino de las garantías, con un **predominio de su uso para financiación bancaria** y un menor peso relativo de los avales técnicos.

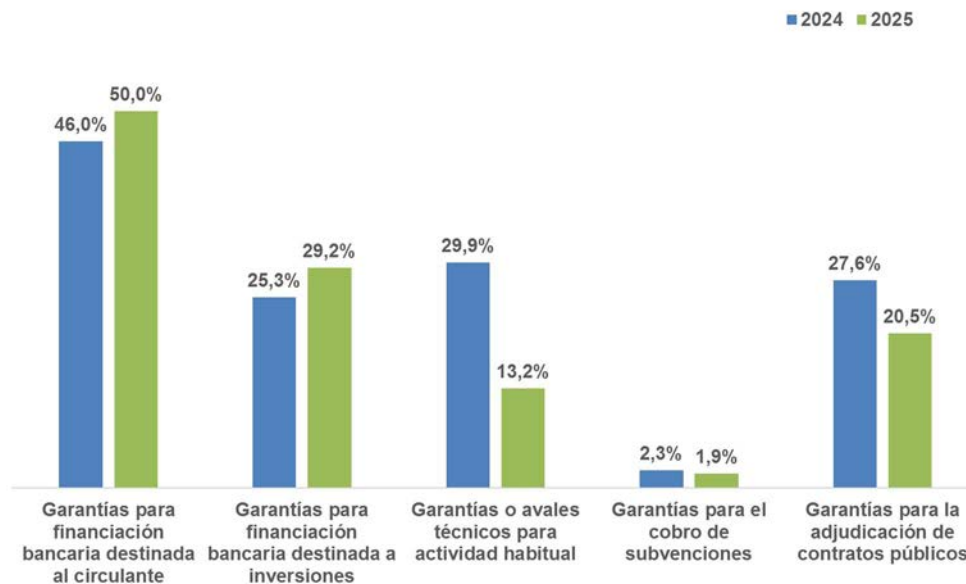
En todos los casos, los **niveles de obtención de las garantías solicitadas son elevados**, lo que indica una elevada tasa de cobertura de estas necesidades.

Gráfico 21. Pymes con necesidades de garantías o avales. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Gráfico 22. Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidad de garantías.



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

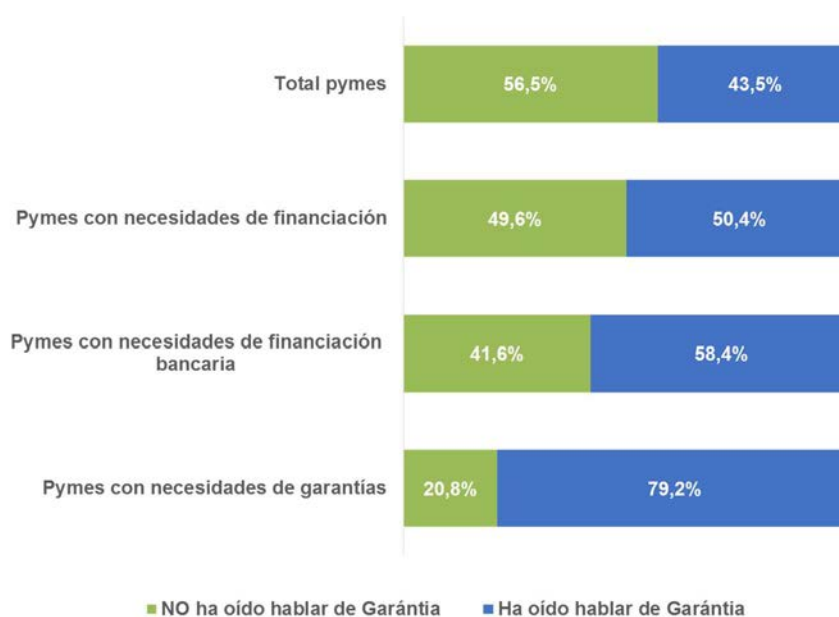
5. LAS PYMES Y SU RELACIÓN CON GARÁNTIA SGR

En relación con la notoriedad de marca, el **43,5% de las pymes ha oído hablar de Garántia**, un 7,4% en los últimos tres meses y otro 36,1% con anterioridad (Gráfico 23). Por el contrario, el 56,5% no la conoce.

La notoriedad de Garántia es mayor entre las pymes con una relación más intensa con la financiación. Así, el porcentaje de empresas que ha oído hablar de ella asciende al **50,4%** entre las **pymes con necesidades de financiación**, al **58,4%** entre las que **han recurrido a financiación bancaria** y al **79,2%** entre las que **han necesitado garantías o avales**.

Asimismo, la notoriedad aumenta con el tamaño empresarial. Mientras que el **37,1% de las empresas sin asalariados** conoce Garántia, este porcentaje alcanza el **75,0% en las empresas medianas**. También se observan diferencias sectoriales relevantes, con mayores niveles de notoriedad en **Información y comunicaciones (80,0%)** y **Agricultura (64,3%)**, frente a valores más reducidos en **Comercio y servicios personales (37,2%)**.

Gráfico 23. Notoriedad de la marca Garántia entre las pymes andaluzas. Febrero de 2026. Porcentaje sobre el total de empresas en cada categoría.



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

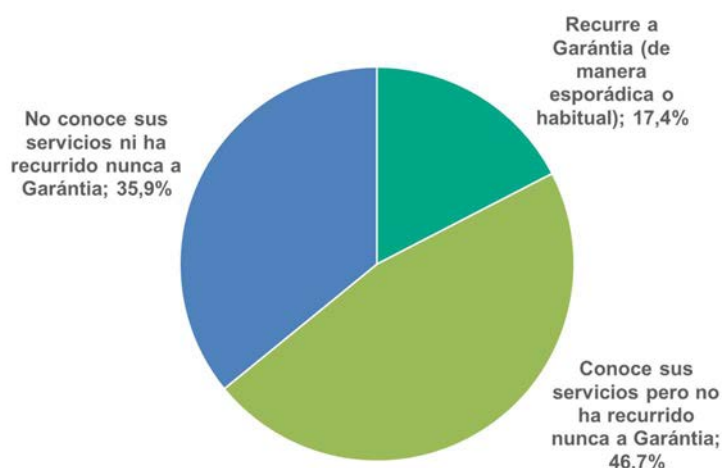
El **64,1% de las pymes que han oído hablar de Garántia señala conocer sus servicios**, lo que refleja un nivel de conocimiento relevante. De ellas, el **17,4% ha recurrido o recurre a estos servicios**, de manera habitual o esporádica, y otro **46,7% los conoce, pero no los ha utilizado** (Gráfico 24).

El 43,5% de las pymes andaluzas ha oído hablar de Garántia, porcentaje que aumenta hasta el 79,2% entre las empresas con necesidad de garantías....

... y el 64,1% de las pymes que conoce Garántia identifica sus servicios.

No obstante, el 35,9% de las pymes que ha oído hablar de Garántia declara no conocer sus servicios, lo que pone de manifiesto aún un desajuste entre notoriedad y conocimiento efectivo y apunta a la necesidad de reforzar la comunicación sobre su oferta de servicios.

Gráfico 24. Nivel de conocimiento y de utilización de los servicios de Garántia en las pymes andaluzas. Febrero de 2026. Porcentaje sobre el total de empresas que han oído hablar de Garántia.



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

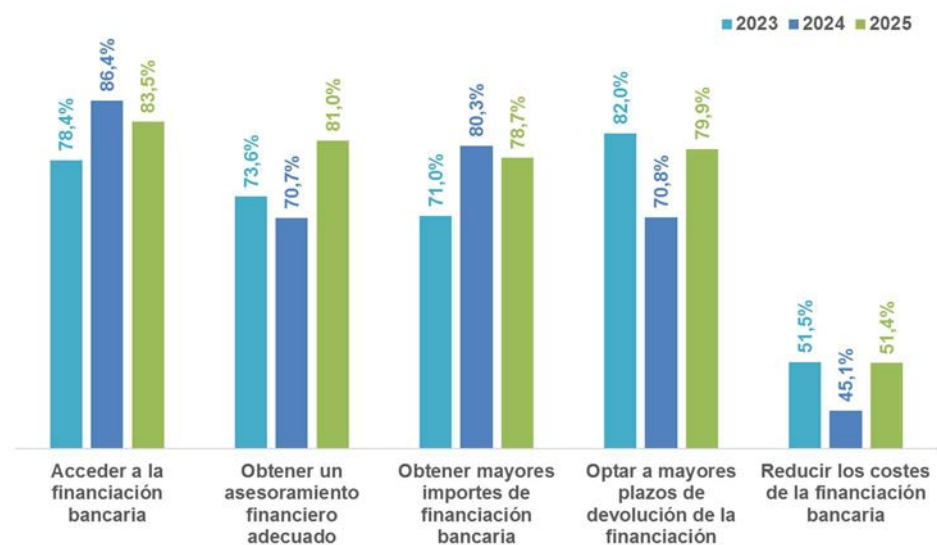
En 2025, se observa un mayor reconocimiento de los servicios de apoyo y acompañamiento que Garántia presta a las pymes andaluzas, especialmente de la mejora del acceso a la financiación y del asesoramiento recibido.

En relación con las ventajas asociadas al recurso a Garántia, las pymes que conocen sus servicios, con independencia de haberlos utilizado, identifican claramente sus beneficios. En particular, el **83,5% considera que su relación con Garántia le ha permitido mejorar su acceso a la financiación ajena**, mientras que el **81,0%** destaca el **asesoramiento** que la entidad proporciona.

Asimismo, el **79,9%** de las pymes señala que la colaboración con la SGR facilita **la ampliación de los plazos de devolución** y el **78,7%** que permite obtener **mayores importes de financiación bancaria**. Por último, el 51,4% considera que las SGR contribuyen a la reducción de los costes de la financiación (Gráfico 24).

En comparación con 2024, se observa un **refuerzo claro en la valoración del asesoramiento financiero**, que aumenta de forma notable (**70,7% a 81,0%**), así como en la **percepción de la ampliación de plazos de devolución** (**70,8% a 79,9%**). También destaca la **mejora en la reducción de costes de financiación** (**45,1% a 51,4%**), aunque sigue siendo el aspecto menos valorado. En conjunto, estos cambios apuntan a un **mayor reconocimiento de los servicios de apoyo y acompañamiento** que ofrecen las SGR y, más concretamente Garántia.

Gráfico 25. 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: GARANTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”.

ANEXO I. APROXIMACIÓN METODOLÓGICA

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

Tabla 1. Ficha técnica del trabajo de campo

Universo	Empresas de 0 a 250 empleados pertenecientes a todos los sectores de actividad y ubicadas en Andalucía. Según estimaciones propias, apoyadas en el DIRCE 2025, datos de Seguridad Social y EPA, este universo estaría integrado por unas 578.588 empresas en el año 2025 (incluyendo trabajadores por cuenta propia y el sector primario).
Tamaño muestral	El ámbito geográfico es el conjunto del territorio de la comunidad autónoma de Andalucía.
	Técnica de muestreo por cuotas cruzadas por sector de actividad y provincia.
	El tamaño de muestra es de 704 entrevistas.
	El error muestral, en las condiciones habituales de muestreo (nivel de confianza del 95,5% y probabilidad de $p=q=0,5 -2 \text{ sigma}$) es del $\pm 3,8\%$.
Sistema de encuestación	Entrevista telefónica con los/as responsables de los temas financieros en las empresas.
Contenido del cuestionario	Características de las empresas; factores de competitividad (innovación, propensión exportadora, ...); perspectivas a corto plazo; utilización de distintos instrumentos financieros; necesidades de financiación y origen de las mismas; acceso a la financiación bancaria; necesidades de garantías; e importancia de las SGR en la financiación de las pymes.
Duración de la entrevista	Entre 15 y 20 minutos.
Periodicidad del trabajo de campo	Anual.
Fechas del trabajo de campo	1ª Oleada: febrero y marzo de 2019 2ª Oleada: febrero y marzo de 2020 3ª Oleada: febrero y marzo de 2022 4ª Oleada: febrero y marzo de 2023 5ª Oleada: febrero de 2024 6ª Oleada: febrero de 2025 7ª Oleada: febrero y marzo de 2026

Fuente: Elaboración propia.

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

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

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

Fuente: Elaboración propia

RELACIÓN DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Distribución de las pymes andaluzas no agrarias por sectores de actividad. Año 2025. Número de empresas y porcentaje sobre el total.....	5
Gráfico 2. Variación neta en el número de pymes no agrarias por sectores de actividad en los últimos 12 meses (enero 2025- enero 2024).....	6
Gráfico 3. Distribución de las pymes no agrarias por tramos de empleo. Porcentaje sobre el total de empresas y valores absolutos referidos a enero de 2024 y 2025.....	7
Gráfico 4. Pymes internacionalizadas y pymes que innovan en 2025. Porcentaje sobre el total de empresas.....	8
Gráfico 5. Evolución de la situación económica y financiera de las pymes andaluzas durante el último año (enero de 2026 respecto a enero de 2025). Porcentaje sobre el total de empresas.....	9
Gráfico 6. Categorización de las pymes andaluzas en función de su situación económica y financiera en enero de 2026 (respecto a hace doce meses). Porcentaje sobre el total de empresas.....	10
Gráfico 7. 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.....	11
Gráfico 8. Evolución prevista del empleo en los próximos doce meses. Datos referidos al mes de enero de 2026. Porcentaje sobre el total de empresas.....	11
Gráfico 9. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2025. Porcentaje sobre el total de empresas y valoración en una escala de 1 a 10.....	12
Gráfico 10. Evolución del porcentaje de pymes con necesidades de financiación. Porcentaje sobre el total de empresas.....	13
Gráfico 11. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2025. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	14
Gráfico 12. Destino potencial de la financiación requerida por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.....	15
Gráfico 13. Necesidades de financiación para inversiones en digitalización y sostenibilidad. Porcentaje sobre el total de pymes con necesidades de financiación.....	16
Gráfico 14. Empresas que prevén necesidades de financiación a medio plazo para inversiones en digitalización o sostenibilidad. Porcentaje sobre el total de pymes.....	16
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.....	17
Gráfico 16. Principales obstáculos encontrados por las pymes en el acceso a financiación por cuenta ajena. Año 2025. Porcentaje sobre el total de empresas que han utilizado financiación por cuenta ajena.....	18
Gráfico 17. Evolución de las necesidades de financiación bancaria de las pymes en Andalucía. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.....	19

Gráfico 18. Resultado de las negociaciones de las pymes con las entidades bancarias. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria.	20
Gráfico 19. Condiciones de la financiación bancaria obtenida. Porcentaje sobre el total de empresas que ha obtenido financiación bancaria.	21
Gráfico 20. Percepción de las pymes sobre la evolución de la financiación bancaria en los próximos 12 meses. Datos referidos a enero de 2025. Porcentaje sobre el total de empresas.	22
Gráfico 21. Pymes con necesidades de garantías o avales. Porcentaje sobre el total de empresas.	23
Gráfico 22. Destino potencial de las garantías requeridas por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidad de garantías.	23
Gráfico 23. Notoriedad de la marca Garantía entre las pymes andaluzas. Febrero de 2026. Porcentaje sobre el total de empresas en cada categoría.	24
Gráfico 24. Nivel de conocimiento y de utilización de los servicios de Garantía en las pymes andaluzas. Febrero de 2026. Porcentaje sobre el total de empresas que han oído hablar de Garantía.	25
Gráfico 25. Beneficios que las SGR aportan a las empresas en opinión de las pymes andaluzas. Porcentaje sobre el total de empresas que conoce las SGR y sus servicios.	26



www.sgrgarantia.es

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

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

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

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

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

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

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

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

