



VI INFORME ANUAL
FINANCIACIÓN
PYMES Y AUTÓNOMOS
EN ANDALUCÍA

GAR **á**NTIA

VI INFORME ANUAL

FINANCIACIÓN PYMES Y AUTÓNOMOS EN ANDALUCÍA



Edita

© Sociedad de Avalos y Garantías de Andalucía, SGR GARANTÍA
www.sgrgarantia.es

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

Imprime
Gráficas Moreno

Tirada
40 ejemplares

© Sociedad de avalos y garantías de Andalucía, SGR (GARANTÍA)

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	19
4. NECESIDADES DE GARANTÍAS DE LA PYME	22
5. LAS PYMES Y SU RELACIÓN CON GARANTÍA SGR	24
ANEXO I. APROXIMACIÓN METODOLÓGICA	28
ANEXO II. CATEGORIZACIÓN DE LAS PYMES ATENDIENDO A SU EVOLUCIÓN ECONÓMICA Y FINANCIERA	29
RELACIÓN DE GRÁFICOS	30

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 el origen de las mismas; el acceso a la financiación bancaria; las necesidades de garantías y avales y su relación con las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR). 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 2024, se ha recabado a través de una encuesta a una muestra de 713 pymes andaluzas, realizada en febrero de 2025 (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 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.

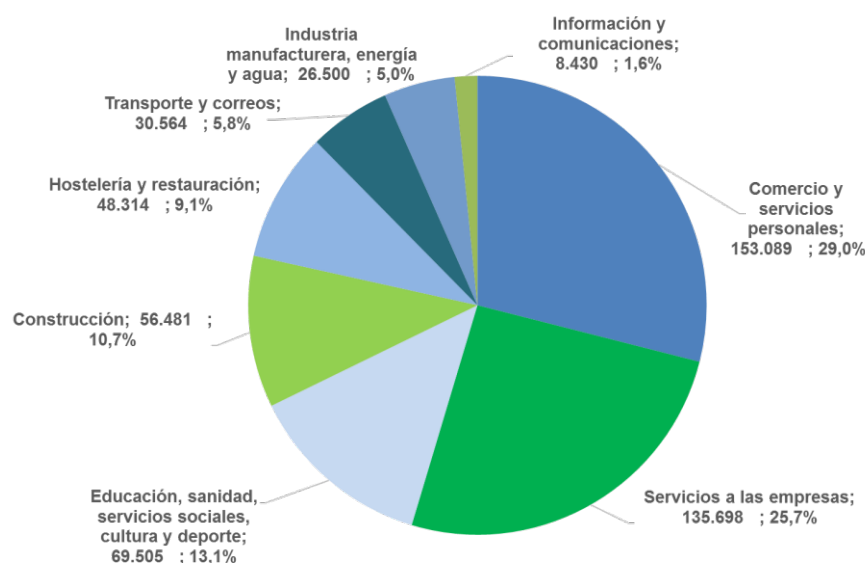
Se incluye, además, desde el año 2022, una categorización que permite realizar un seguimiento de la situación económica y financiera del tejido empresarial pyme.

Número de pymes¹

En Andalucía hay en torno a 528.600 pymes no agrarias, concentradas principalmente en las ramas de Comercio y servicios personales y Servicios a las empresas.

En Andalucía hay en torno a **528.581 pymes no agrarias²**, ubicadas principalmente en los **servicios**, que aglutinan el 84,3% de las mismas. Las ramas de *Comercio y servicios personales* y *Servicios a las empresas* concentran más de la mitad de las pymes (29,0% y 25,7% respectivamente). La menor localización de pymes se observa en Información y comunicaciones (1,6% del total), Industria manufacturera, energía y agua (5,0%) y Transporte y correos (5,8%) (Gráfico 1).

Gráfico 1. Distribución de las pymes andaluzas no agrarias por sectores de actividad. Año 2024. Número de empresas y porcentaje sobre el total.



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

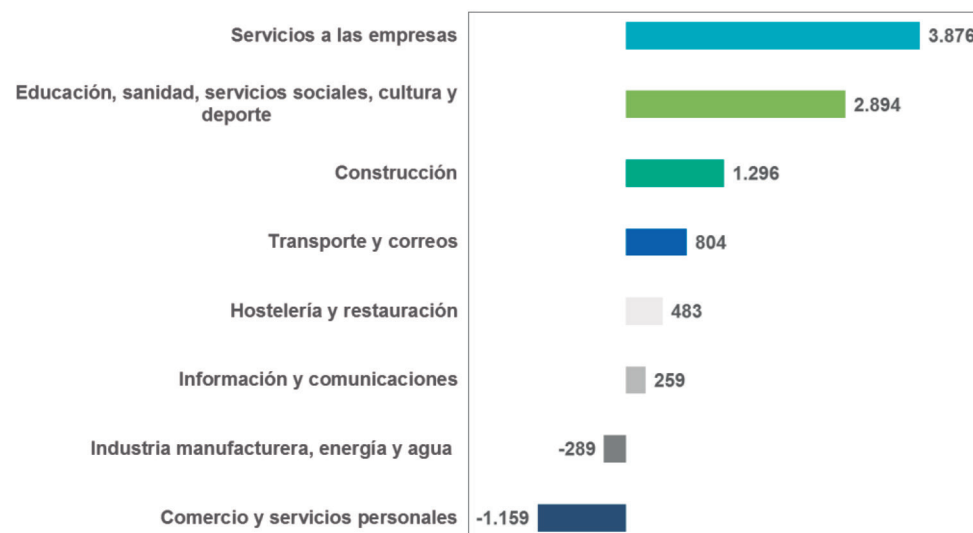
El número de pymes no agrarias creció un 1,6% en 2024, pero las **diferencias por sectores** son significativas (Gráfico 2). El sector de Servicios a las empresas ha protagonizado la mayor creación neta de empresas, aportando un saldo neto positivo de casi 3.900 empresas al tejido productivo. Le siguen, Educación, sanidad, servicios sociales, cultura y deporte (cerca de 2.900) y Construcción (cerca de 1.300). Por el contrario, el número de pymes se ha

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 2024 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 todos los sectores, con la excepción de agricultura, ganadería y pesca, y ubicadas en la comunidad autónoma de Andalucía.

reducido en Comercio y servicios personales (-1.159) e Industria manufacturera, energía y agua (- 289).

Gráfico 2. Variación neta en el número de empresas no agrarias por sectores de actividad en los últimos 12 meses (enero 2024- enero 2023).



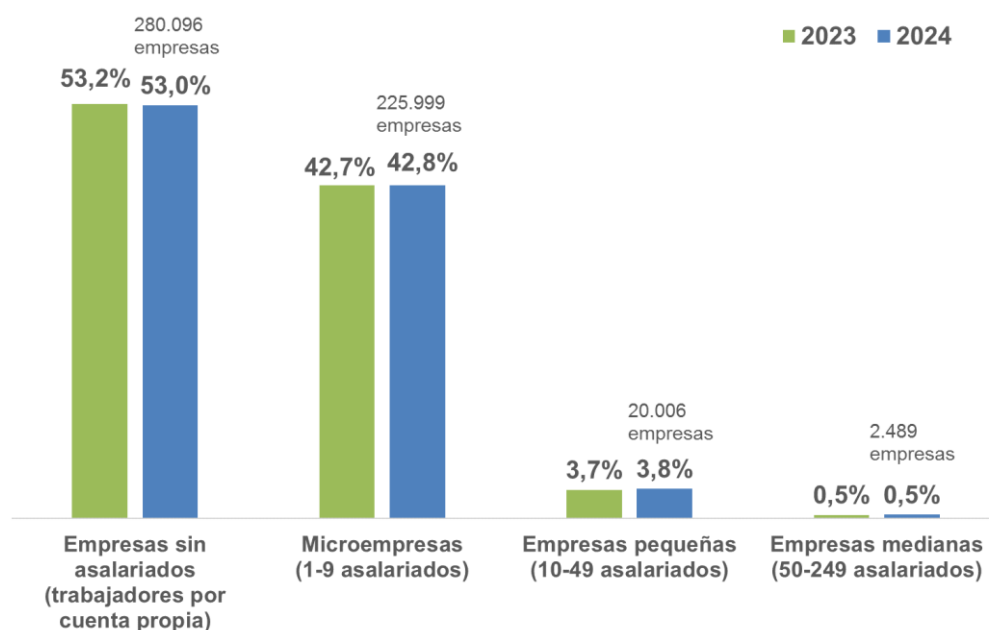
Fuente: Directorio Central de Empresas (DIRCE) (INE).

Tamaño medio de las pymes andaluzas

El tamaño medio de las pymes andaluzas ha aumentado ligeramente en 2024, pero más de la mitad no tiene asalariados.

En el año 2024, el tamaño medio de las pymes no agrarias andaluzas, en términos de empleo, ha aumentado ligeramente respecto a 2023, con un desplazamiento de empresas desde el tramo de trabajadores por cuenta propia hacia las microempresas (con menos de 10 personas empleadas) y pequeñas empresas (entre 10 y 49) (Gráfico 3). No obstante, el 53,0% de las pymes no agrarias andaluzas son personas físicas (trabajadores por cuenta propia) o jurídicas sin asalariados. Y un 42,8% adicional, empresas con menos de 10 empleados. El porcentaje de pequeñas empresas y más aún el de medianas es muy reducido. De hecho, sólo en torno a 22.500 pymes no agrarias, de un total de 528.581 tiene más de 10 personas empleadas.

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



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

Pymes internacionalizadas y pymes que innovan

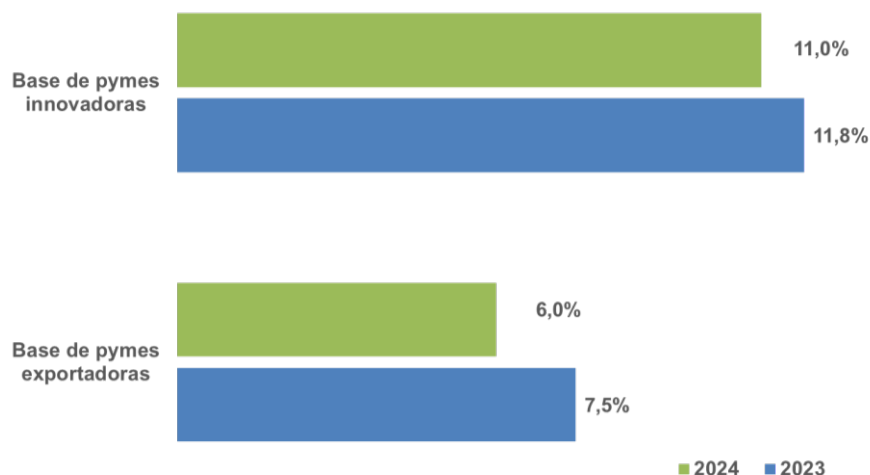
El porcentaje de pymes que venden en los mercados exteriores y el de pymes innovadoras es inferior al de hace un año.

En relación con la posición de las pymes andaluzas en la internacionalización, la **base de pymes exportadoras en 2024** (porcentaje de pymes que vende en los mercados exteriores³) **se situó en el 6,0%**, un nivel inferior al del año anterior (7,5%) (Gráfico 4). La cuota exportadora de estas empresas (peso de las exportaciones en la facturación total) en la mayoría de los casos (54,7%) es inferior al 20%. No obstante, se aprecian diferencias significativas por provincias, con Jaén (12,2%), Sevilla (9,2%) y Almería (9,1%) a la cabeza, y por rama de actividad, donde el sector de la Industria manufacturera presenta la mayor cuota (23,5%).

Con respecto a la realización de actividades de innovación, el 11,0% declara haberlas llevado a cabo, un porcentaje muy similar al de los últimos años (11,8% en 2023 y 10,9% en 2022).

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 2024. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Situación económica y financiera de las PYMES

En 2024, ha continuado la mejora de la situación financiera de las pymes andaluzas, respecto a 2023, con menores niveles de endeudamiento y menores gastos financieros.

En general, en 2024, la situación económica de las pymes ha sido ligeramente más favorable que en 2023. El saldo neto de empresas que aumentaron su facturación frente a las que la redujeron ha sido positivo, con una mejora notable respecto al año anterior (11,3 puntos porcentuales frente a 2,4 en 2023). No obstante, los beneficios continúan en descenso: el porcentaje de pymes que ha visto reducirse sus beneficios supera en 3,6 puntos al de las que los han incrementado, aunque esta caída ha sido menos pronunciada que la registrada en 2023 (7,6 puntos de diferencia). Esta evolución podría ser el resultado del crecimiento de otros costes operativos no financieros —como los laborales o los asociados a suministros— que han limitado la traslación del crecimiento de ingresos a los resultados. En el plano financiero, se mantiene la tendencia a la reducción del endeudamiento (saldo neto de -4,4 puntos frente a -6,5 en 2023), y aunque los gastos financieros han seguido aumentando, lo han hecho en mucha menor medida que el año anterior (4,7 puntos porcentuales frente a 16,3 en 2023) (Gráfico 5).

Gráfico 5. Evolución de la situación económica y financiera de las pymes andaluzas durante el último año (enero de 2025 respecto a enero de 2024). 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 2025 respecto a enero de 2024), que aporta una visión panorámica de interés de cara a la financiación presente y futura de estas empresas.

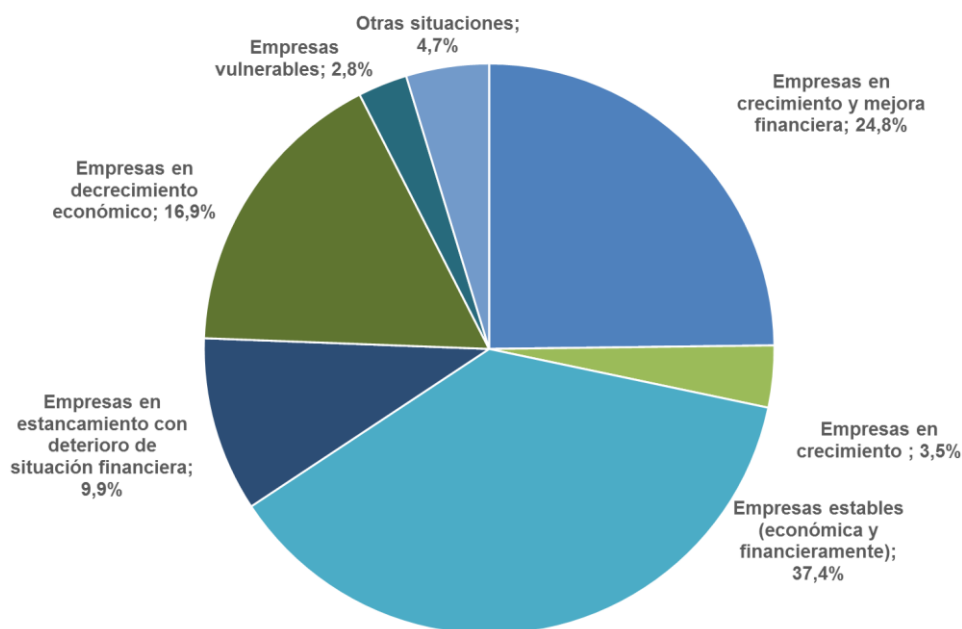
Atendiendo a dicha categorización, **un 24,8% de las pymes andaluzas está en situación de crecimiento y mejora financiera**, es decir, con crecimiento de la facturación y los beneficios y reducción de las ratios relacionadas con los gastos financieros y el endeudamiento (Gráfico 6). Un **3,5% adicional son pymes en crecimiento**, reportan mejoras en facturación y/o beneficios, pero su situación financiera no evoluciona aún tan positivamente. **Un 37,4% de las pymes** están en una **situación estable** respecto a su situación hace doce meses, tanto a nivel económico como financiero. Y, por último, **un 29,5%** del total de pymes señala una **situación peor que la de hace un año**. De estas últimas, un 9,9% presentan estancamiento económico y un cierto empeoramiento de sus ratios financieros; un 16,9% reporta reducciones en sus niveles de facturación y/o beneficios; y **un 2,8%** son consideradas **empresas vulnerables** ya que aúnan decrecimiento económico y empeoramiento de su

En 2024, ha mejorado significativamente la situación económica y financiera de las pymes andaluzas...

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

situación financiera. Por último, un 4,7% 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 2025 (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 referida a enero de 2024 pone de manifiesto que **la situación económico-financiera de la pyme andaluza ha mejorado significativamente**. Así, el porcentaje de **pymes en crecimiento y mejora financiera ha aumentado** (del 17,4% al 24,8%) y, aunque sigue siendo muy significativo, **se ha reducido el porcentaje de pymes que señalan estar peor que un año antes** (del 38,4% al 29,5%). De éstas última, la reducción se aprecia en todas las categorías: pymes en estancamiento con deterioro financiero (del 13,9% al 9,9%), pymes en decrecimiento (del 20,0% al 16,9%) y pymes vulnerables (del 4,5% al 2,8%).

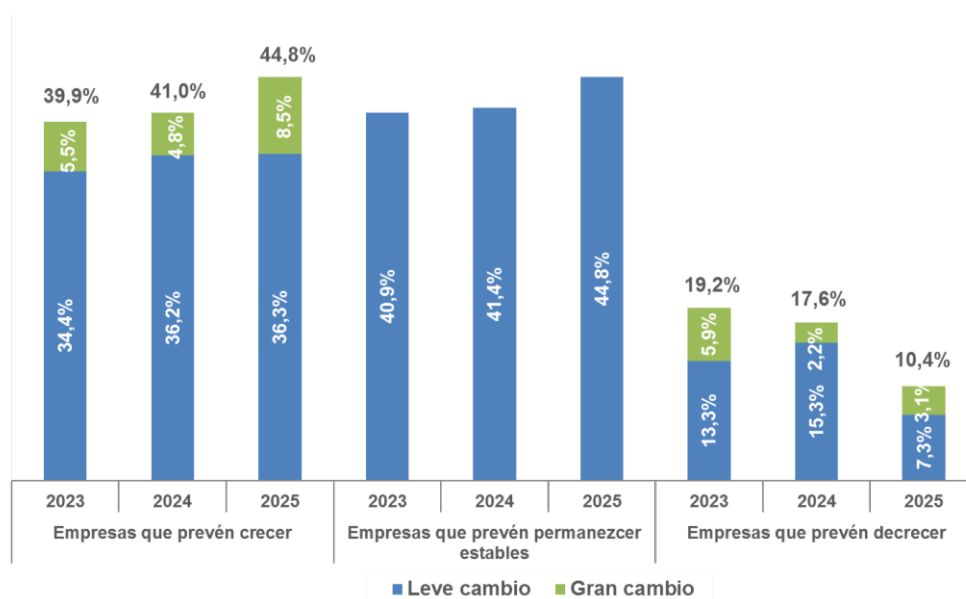
Perspectivas de crecimiento y creación de empleo

... Y también han mejorado sus perspectivas a corto plazo. El 44,8% de las pymes andaluzas prevé aumentar su facturación en 2025 y el 17,1% espera ampliar su plantilla.

Las **perspectivas de crecimiento a corto plazo** de las pymes andaluzas son más favorables que las de hace un año (Gráfico 7). Así, **el 44,8% de las empresas espera que su facturación aumente en los próximos doce meses** (41,0% en 2024); otro 44,8% espera que su facturación permanezca estable (frente al 41,4% en 2024) y el 10,4% de las empresas prevé decrecer (frente al 17,6% en 2024).

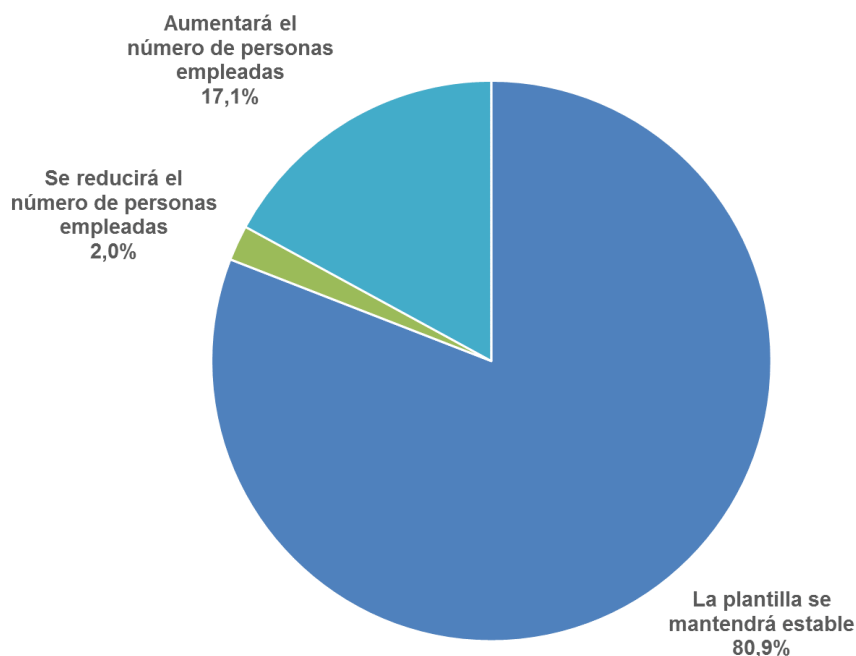
Y también son mejores las **perspectivas sobre la creación de empleo** (Gráfico 8). Así, un 80,9% de las empresas prevé que el número de personas empleadas se mantendrá estable durante 2025 (84,4% en 2024); el 17,1% espera ampliar su plantilla durante 2025 (12,5% en 2024), y el 2,0%, cree que se reducirá (3,1% en 2024).

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: GARÁNTIA. "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 2025. Porcentaje sobre el total de empresas.



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

Utilización de productos financieros

En línea con la reducción de los niveles de endeudamiento, se han reducido también los niveles de utilización de los principales instrumentos financieros.

Las **líneas de crédito** y los **préstamos bancarios** han sido los instrumentos financieros más utilizados⁵ por las pymes andaluzas durante 2024, pero su nivel de utilización se ha reducido significativamente en el último año (en torno al 20% de las pymes los utilizan frente a cerca de un 30% en 2023) (Gráfico 9).

Se ha reducido también el nivel de utilización de las líneas ICO (del 21,6% al 16,3%) y el aplazamiento del pago a proveedores (del 17,1% al 14,4%). El nivel de utilización del resto de instrumentos es inferior al de los citados. Los avales de las SGR, en concreto, son utilizados por el 1,9% de las pymes.

Las valoraciones que las pymes otorgan a cada instrumento, atendiendo a la adecuación de los mismos a sus necesidades, muestran que el crédito comercial, leasing y las subvenciones obtienen las mejores puntuaciones (superiores a 8, en una escala de 1 a 10). Los avales de las SGR, por su parte, también son bien valorados (puntuación de 7,8).

Gráfico 9. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2024. 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".

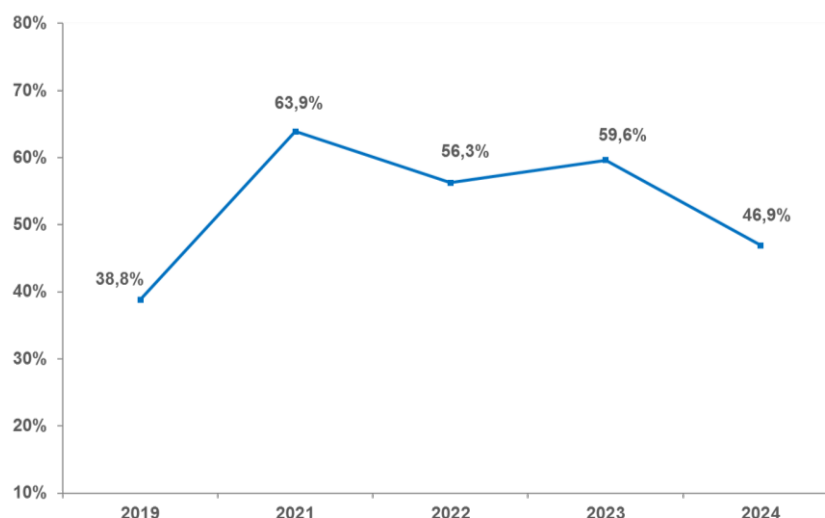
⁵ En este informe se presentan indicadores financieros de las pymes andaluzas calculados sobre distintos grupos de empresas (total pymes, pymes que han necesitado financiación, financiación bancaria, o garantías, etc.). Para interpretarlos correctamente, debe atenderse al denominador usado en cada caso.

2. NECESIDADES DE FINANCIACIÓN DE LA PYME

Durante 2024, el 46,9% de las pymes andaluzas ha tenido necesidades de financiación, un valor que confirma el avance hacia un escenario de normalización, hacia niveles prepandemia.

En 2024, el 46,9% de las pymes ha tenido necesidades de financiación, la haya buscado de forma activa o no (Gráfico 10). Este porcentaje implica una significativa reducción del número de empresas con necesidades de financiación respecto a 2023 (59,6%) y el avance hacia valores más propios del escenario prepandemia.

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



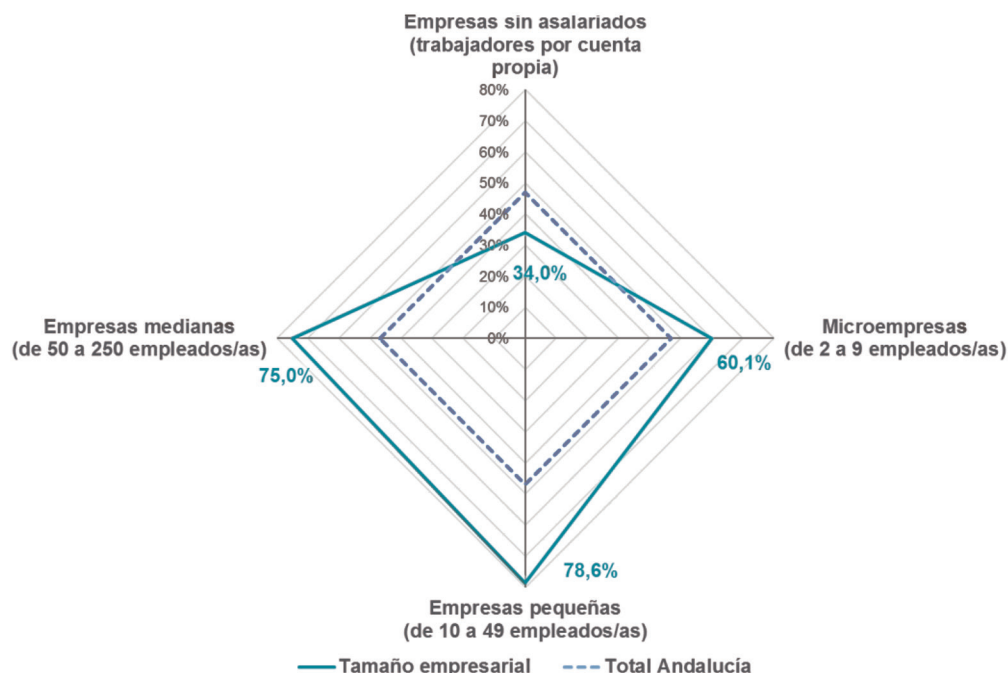
Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

No obstante, la cifra global referida a las necesidades de financiación está muy condicionada por el importante peso relativo de los trabajadores/as por cuenta propia y microempresas, que representan el 95,4% del total de pymes. De hecho, entre las pymes con más de 10 personas empleadas, el porcentaje de pymes con necesidades de financiación asciende al 78,1%. Un mayor detalle por tramos de empleo confirma la relación positiva entre necesidades de financiación y tamaño empresarial. Así, mientras que el 34,0% de los trabajadores por cuenta propia o empresas sin asalariados señala haber tenido necesidades de financiación en 2024, este porcentaje alcanza el 60,1% en las microempresas, el 78,6% en las pequeñas empresas y el 75,0% en las medianas (Gráfico 11).

Las empresas exportadoras e innovadoras tienen mayores necesidades de financiación.

Se observan también mayores necesidades de financiación en **las pymes exportadoras e innovadoras**. Así el 65,1% de las pymes exportadoras ha tenido necesidades de financiación en 2024 frente al 45,7% de las no exportadoras. Y en el caso de las pymes innovadoras, el porcentaje asciende al 65,4% frente al 44,6% de las que no innovan.

Gráfico 11. Necesidades de financiación en las pymes en Andalucía. Detalle por tramos de tamaño empresarial. Año 2024. Porcentaje de pymes con necesidades sobre el total.



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

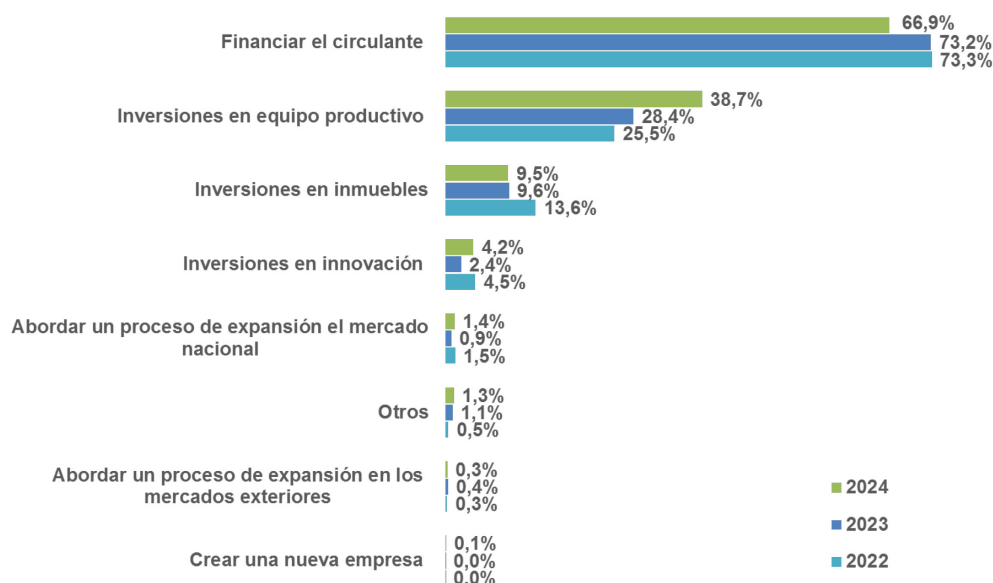
Destino de la financiación

La inversión en equipo productivo ha ganado peso relativo en el destino de la financiación: 4 de cada 10 empresas con necesidades de financiación en 2024 la querían para este fin.

La financiación del circulante continúa siendo el principal **destino de la financiación** de las pymes⁵ (66,9%), pero ha perdido peso relativo en el último año (73,2% en 2023). Le sigue en importancia la **inversión en equipo productivo**, que originó las necesidades de financiación en el **38,7% de las pymes andaluzas, lo que supone un aumento de 10,3 puntos porcentuales respecto a 2023** (28,4%). La inversión en inmuebles (9,5%) tienen un peso muy similar al de 2023 (9,6%) y las inversiones en innovación han sido el destino potencial del 4,2% de las empresas que buscan financiación (2,4% en 2023). Los procesos de expansión, tanto nacional como internacional, y el emprendimiento siguen teniendo un peso muy pequeño en el destino de la financiación de las pymes andaluzas (Gráfico 12).

⁵ En este informe se presentan indicadores financieros de las pymes andaluzas calculados sobre distintos grupos de empresas (total pymes, pymes que han necesitado financiación, financiación

Gráfico 12. Destino potencial de la financiación requerida por las pymes. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación.



Fuente: GARANTIA. “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 32.621 pymes.

El 11,9% de las pymes andaluzas que buscaron financiación para el circulante o para distintos proyectos de inversión o expansión (unas 32.621) 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 2024 se aproximaría a los 66.184 nuevos empleos durante los próximos 3 años. Otro 25,4% de las pymes con necesidades de financiación considera que obtenerla será clave para mantener el empleo y el 62,7% restante considera que su logro no tendrá un impacto directo en su plantilla.

Y la digitalización y la economía circular siguen avanzando en las pymes andaluzas: una de cada cuatro pymes con necesidades de financiación, la buscaba para estos procesos

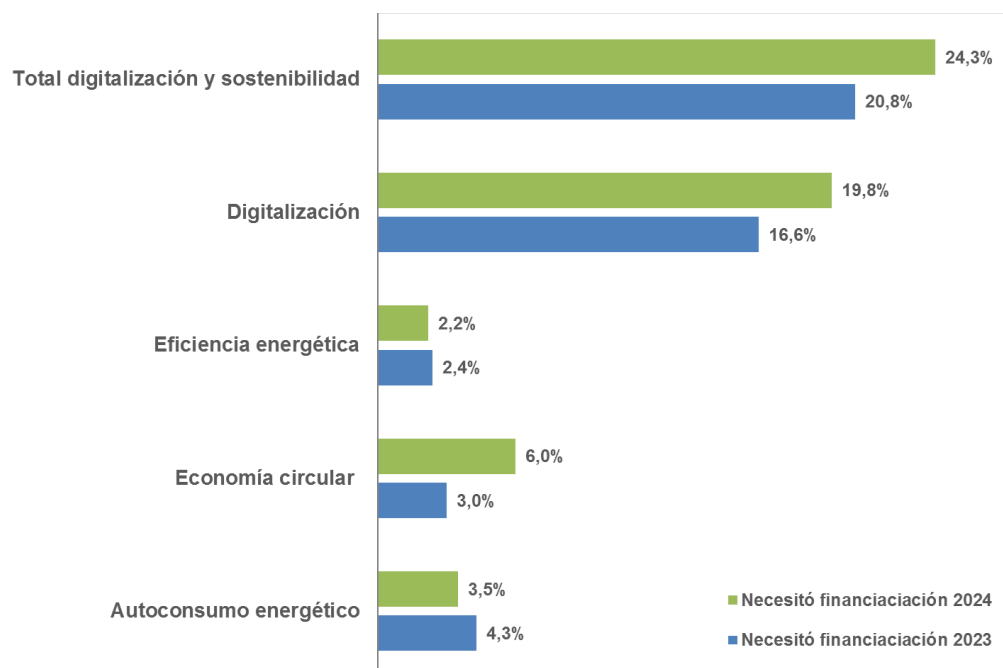
La digitalización y la sostenibilidad siguen avanzando en las empresas.

Los resultados indican que el 24,3% de las pymes andaluzas que tuvieron necesidades de financiación en el año 2024, la requerían para financiar alguno de estos procesos (20,8% en 2023) (Gráfico 13).

La digitalización sigue siendo el proceso más generalizado en este tipo de inversiones, siendo el destino de la financiación en el 19,8% de las pymes con necesidades de financiación en 2024 (frente al 16,6% en 2023). Se ha reducido ligeramente el peso relativo de la eficiencia energética (2,2% frente a 2,4% en 2023) y el del autoconsumo energético (3,5% frente a 4,3%), pero avanza con fuerza la economía circular (6,0% en 2024 frente al 3,0% en 2023).

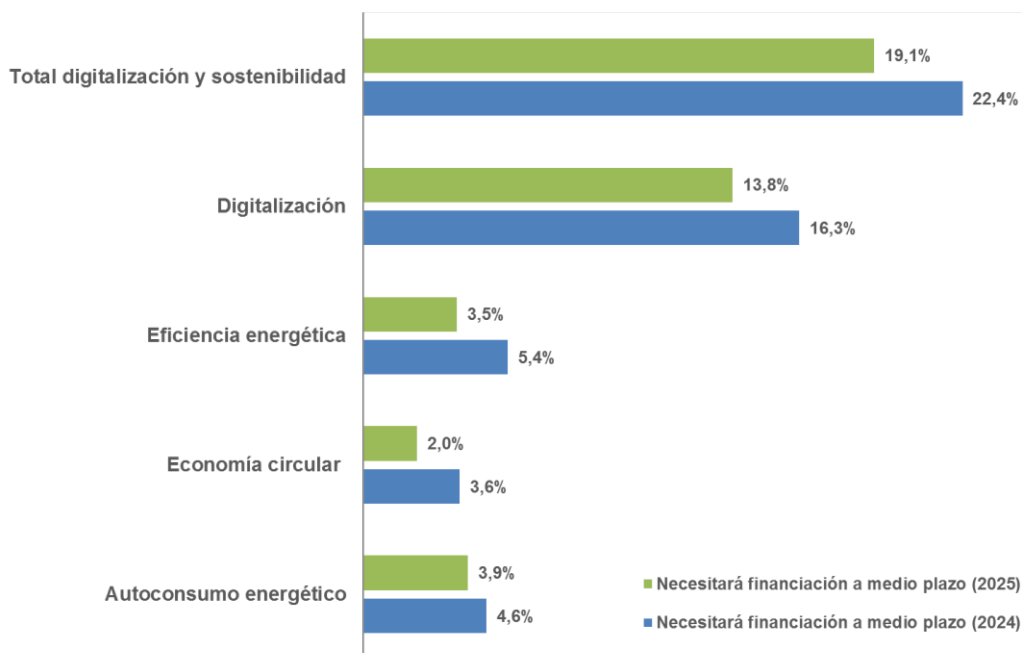
Además, un 19,1% del total de pymes prevé necesidades de financiación a medio plazo para alguna de estas inversiones, principalmente para digitalización (13,8%), autoconsumo (3,9%) y eficiencia energética (3,5%) (Gráfico 14).

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".

Resolución de las necesidades de financiación

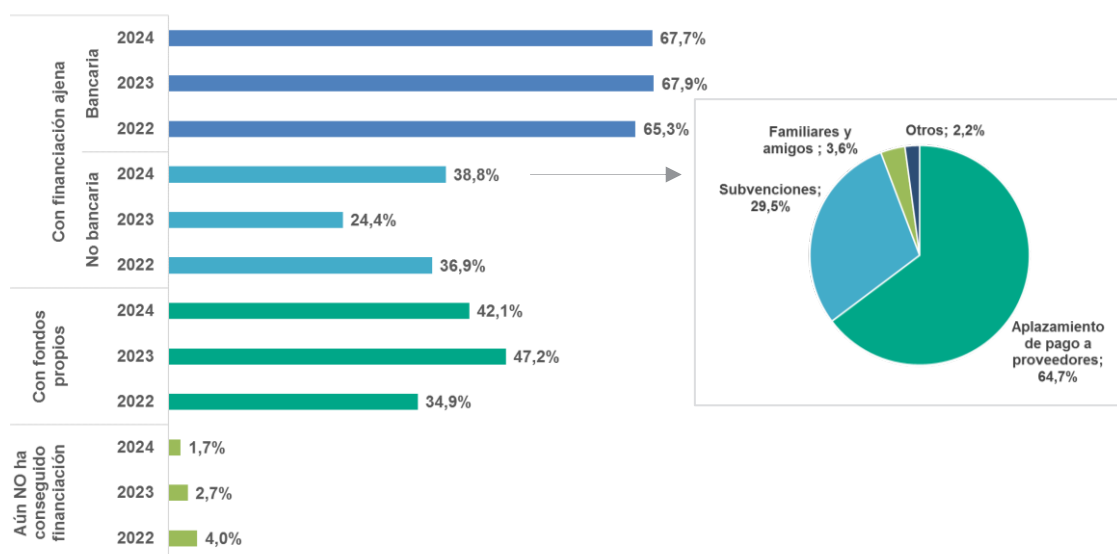
El 86,2% de las pymes andaluzas con necesidades de financiación en 2024 utilizó financiación ajena para resolverlas (Gráfico 15). El 67,7% recurrió a financiación bancaria, un valor muy similar al de 2023 (67,9%), pero ha aumentado el recurso a la **financiación ajena no bancaria**, que se ha situado en el 38,8% (frente al 24,4% en 2023).

Por otro lado, se ha reducido ligeramente el 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 en 2024 ha sido del 42,1% frente al 47,2% en 2023.

La ratio de pymes con necesidades de financiación aún no resueltas se ha situado en el 1,7%, el valor más bajo de los últimos tres años.

En relación con la situación de 2023, los cambios más importantes en la estructura de financiación de las pymes han sido el **aumento del peso de la financiación ajena no bancaria** (crédito comercial y subvenciones, principalmente) en la resolución de las necesidades de financiación y el ligero descenso del peso relativo de los fondos propios.

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: GARANTÍA. "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 2024, las pymes andaluzas se han desenvuelto en un escenario más favorable para el acceso a la financiación por cuenta ajena. Esta mejora se observa en el aumento del porcentaje que declara no encontrar obstáculos

En 2024, el 86,2% de las pymes andaluzas con necesidades de financiación utilizó financiación ajena para resolverlas y ha ganado peso relativo la financiación no bancaria.

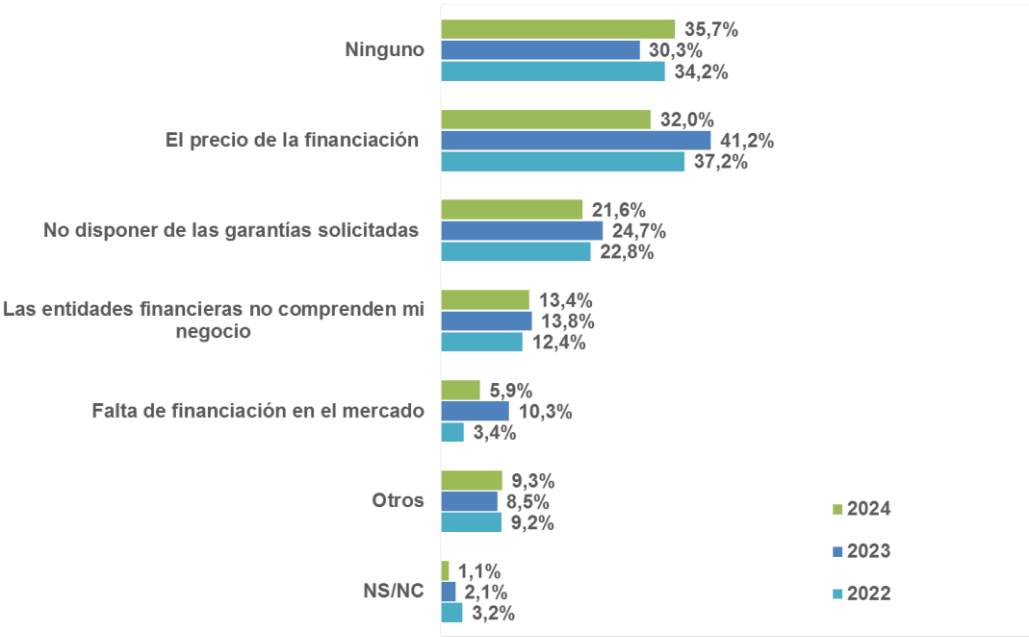
La reducción de los tipos de interés ha sido clave en la determinación de un escenario más favorable en el acceso a la financiación ajena para las pymes andaluzas.

en su financiación, que se ha situado en el 35,7% frente al 30,3% en 2023 (Gráfico 16).

En un contexto de moderación de la inflación y de estancamiento de la economía de la eurozona, el Banco Central Europeo redujo los tipos de interés durante 2024, lo que supuso un punto de inflexión en el escenario alcista de los últimos años. Así, el **coste de la financiación**, aunque sigue siendo el obstáculo principal para acceder a la financiación de las pymes, ha reducido mucho su incidencia: es señalado por el 32,0% de las pymes que han utilizado financiación por cuenta ajena frente al 41,2% en 2023.

La **carencia de garantías** (personales, avales, etc.), el segundo obstáculo en importancia, se ha reducido ligeramente (21,6% en 2024 frente a 24,7% en 2023). Y se reducen también significativamente otros obstáculos como la falta de comprensión de los modelos de negocio por parte de las entidades financieras del 13,8% al 13,4%.

Gráfico 16. Principales obstáculos encontrados por las pymes en el acceso a financiación por cuenta ajena. Año 2024. Porcentaje sobre el total de empresas que han utilizado financiación por cuenta ajena.



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

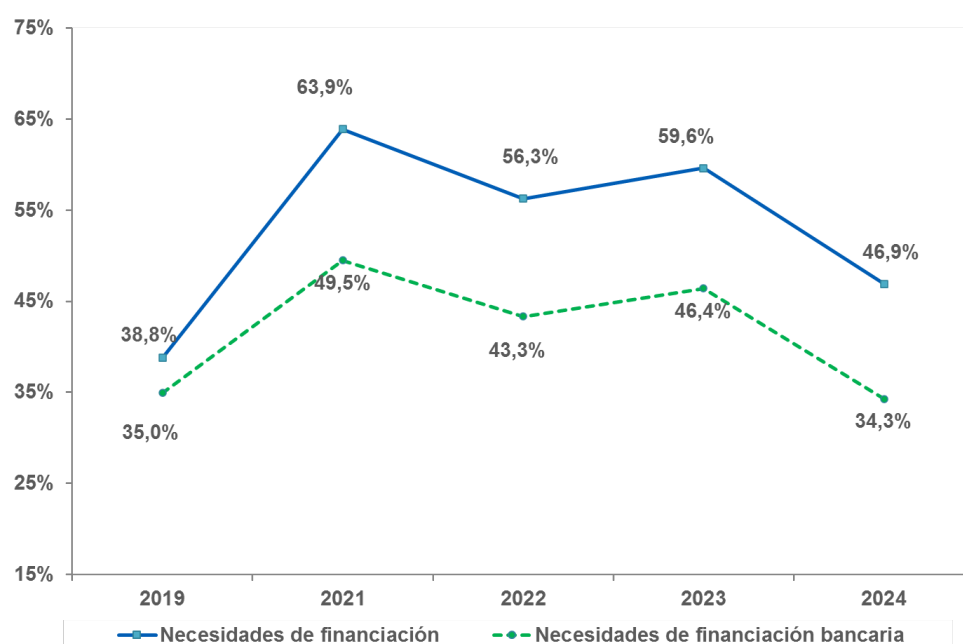
3. ACCESO DE LA PYME A LA FINANCIACIÓN BANCARIA

En 2024, se observa una caída en la financiación bancaria muy significativa, en línea con la observada en el conjunto de las necesidades de financiación.

El **34,3%** de las pymes andaluzas señala haber requerido financiación bancaria en el año 2024, un valor inferior en 12,1 puntos porcentuales al de 2023 y similar al de 2019. Así, las necesidades de financiación bancaria vuelven a situarse en valores de la serie prepandemia (Gráfico 17).

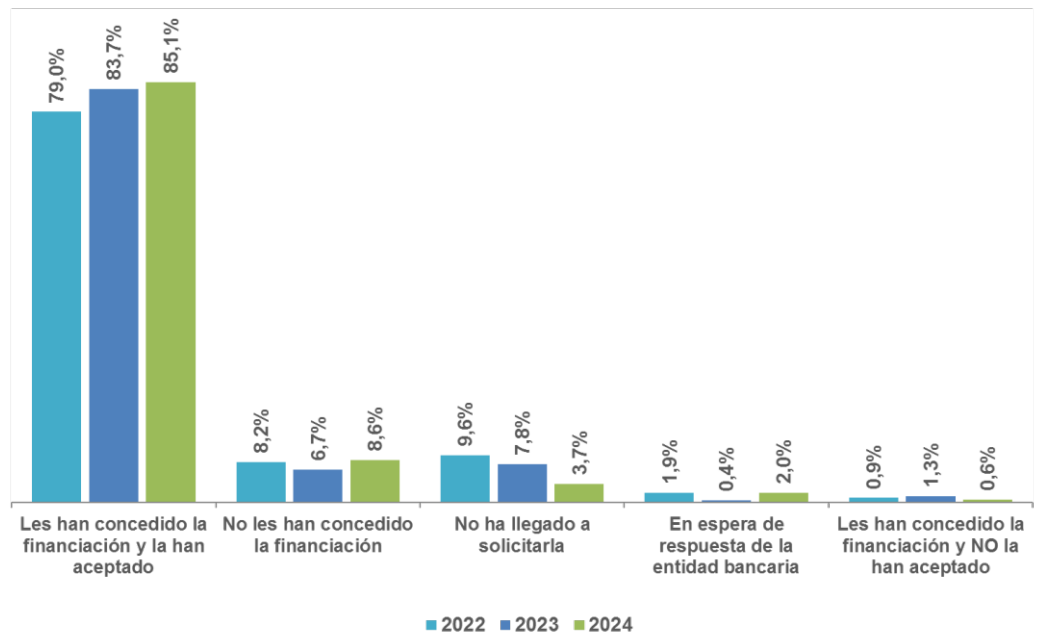
La respuesta de las entidades bancarias ha sido positiva: el 85,1% de pymes con necesidades de financiación bancaria que ha recurrido a la banca la ha obtenido y la ha aceptado (83,7% en 2023) (Gráfico 18). No obstante, ha aumentado también el porcentaje de pymes que han visto denegada su solicitud (8,6% frente a 6,7% en 2023). Y se ha reducido el porcentaje de pymes que, aun teniendo necesidad, no solicitó la financiación bancaria por distintos motivos (principalmente porque optó por la autofinanciación o porque dio por hecho que no se le iba a conceder) (3,7% frente a 7,8% en 2023). El porcentaje de pymes que está a la espera de respuesta se sitúa en el 2,0% (0,4% en 2023). Por último, un 0,6% 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 bancarias. Porcentaje sobre el total de empresas con necesidades de financiación bancaria.

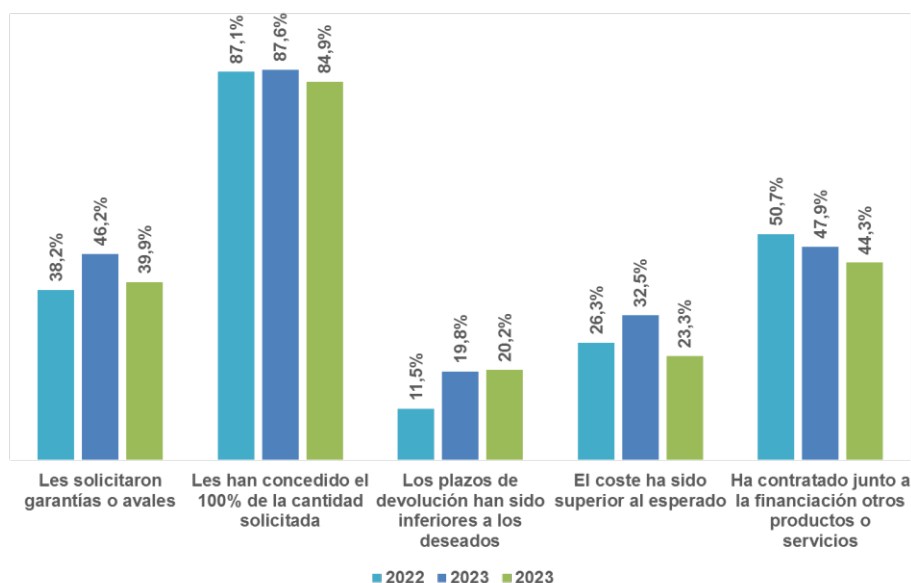


Fuente: GARANTÍA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Las condiciones de la financiación bancaria han mejorado en 2024, especialmente en relación con el precio y la exigencia de garantías.

Las **condiciones de la financiación bancaria en 2024 han mejorado en algunos aspectos** respecto a 2023 (Gráfico 19). Así, se ha reducido la exigencia de garantías y avales (del 46,2% en 2023 al 39,9% en 2024), el coste de la financiación con respecto a las expectativas del mismo (del 32,5% al 23,3%) y la obligación de contratar productos bancarios adicionales como requisito para la obtención de financiación (47,9% al 44,3%). No obstante, se reduce el porcentaje de empresas que han obtenido el 100% de la cantidad solicitada (del 87,6% al 84,9%) y aumenta el de empresas que han obtenido plazos de devolución inferiores a los deseados (del 19,8% al 20,2%).

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



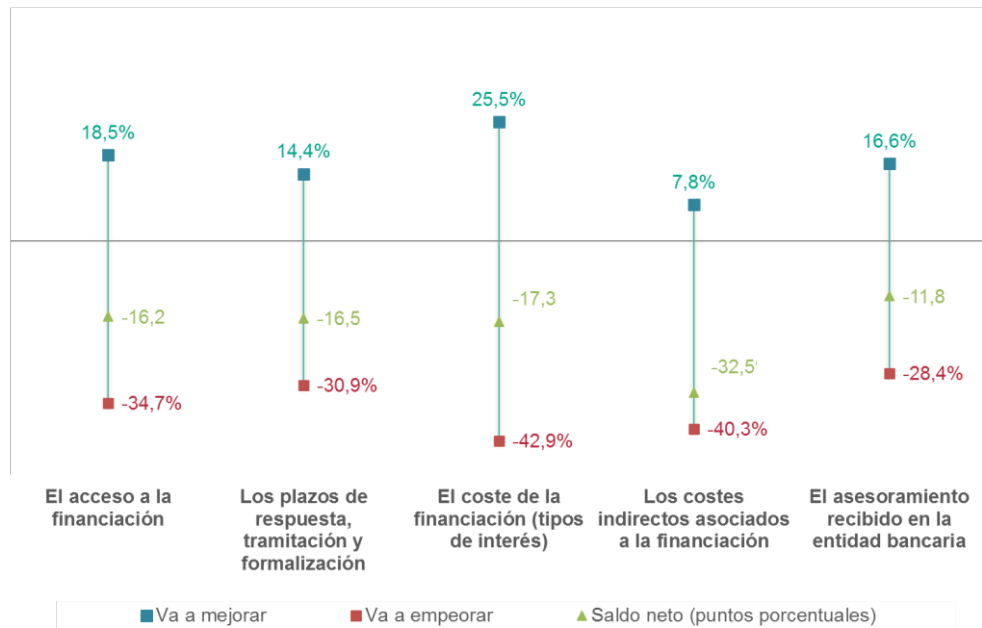
Fuente: GARANTÍA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

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 **siguen siendo negativas**, pero mejores que las de enero de 2024 (Gráfico 20). El saldo neto⁶ es negativo en todos los aspectos considerados, pero especialmente en los costes indirectos (el 40,3% creen que empeorarán en los próximos 12 meses y únicamente el 7,8% considera que mejorarán). Las perspectivas sobre el acceso a la financiación, los plazos de respuesta, tramitación y formalización y el asesoramiento recibido de la entidad bancaria muestran saldos netos negativos de entre 16,5 y 12 puntos porcentuales, pero, respecto a hace un año, han mejorado y ha aumentado también el consenso en torno a su evolución. Sin embargo, las opiniones son mucho más dispares en el caso de los costes directos de la financiación ya que el 42,9% cree que empeorarán en los próximos 12 meses y un 25,5% considera que mejorarán.

⁶ 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. Datos referidos a enero de 2025. Porcentaje sobre el total de empresas.



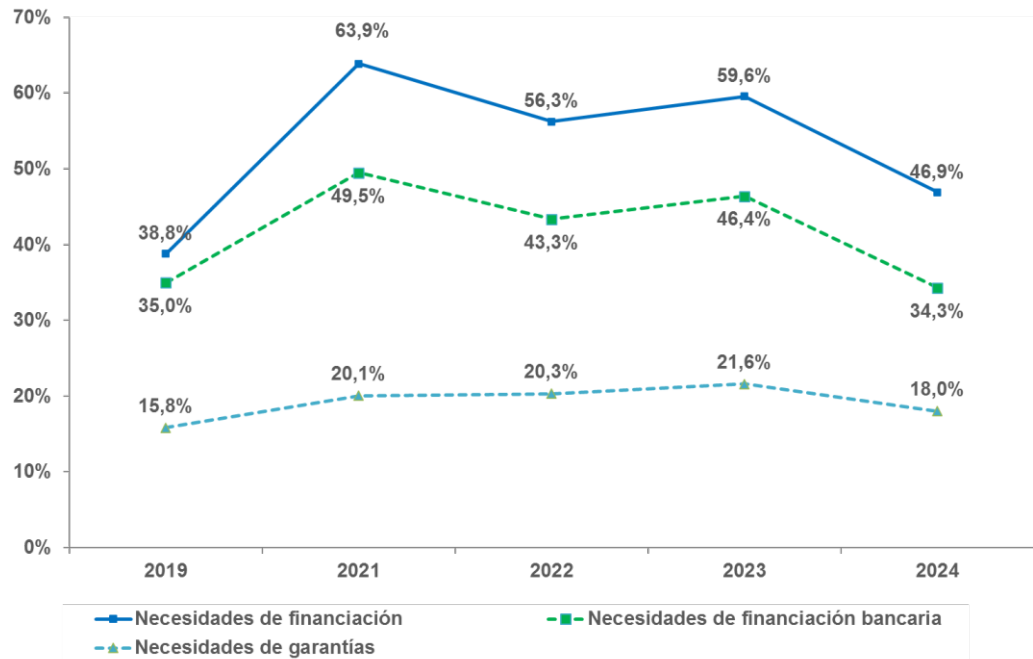
Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

4. NECESIDADES DE GARANTÍAS DE LA PYME

El 18,0% de las pymes andaluzas tuvo necesidad de garantías o avales en 2024.

El 18,0% de las pymes andaluzas tuvo necesidad de presentar garantías o avales en el año 2024, lo que supone una reducción de 3,6 puntos con respecto al año anterior (Gráfico 21), en línea con la importante caída de las necesidades de financiación bancaria y con la menor exigencia relativa de garantías en ésta.

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

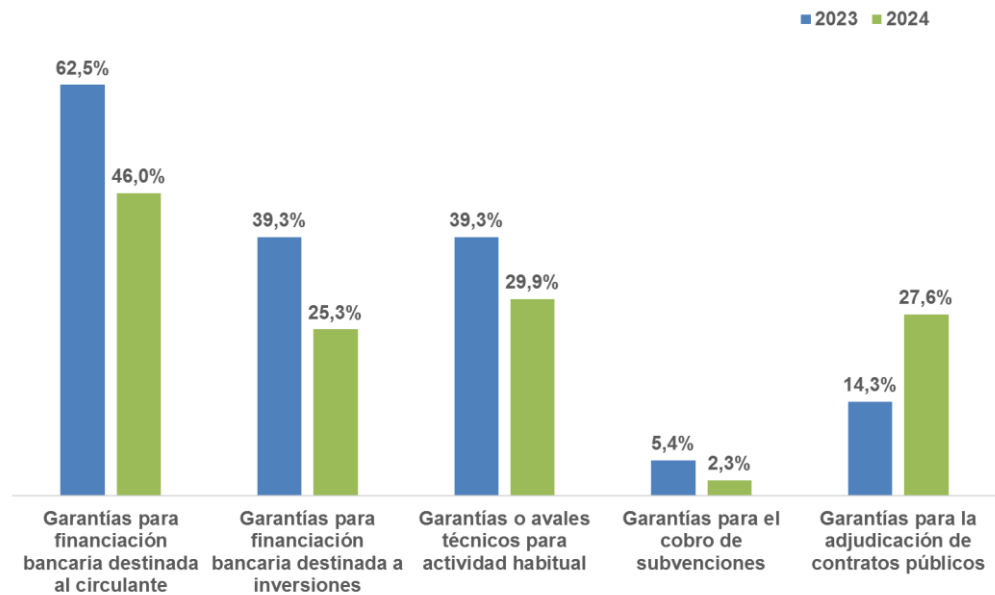


Fuente: GARANTIA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena".

Pero el porcentaje de pymes con necesidad de garantías para la adjudicación de contratos públicos ha crecido notablemente.

En 2024, el destino principal de las garantías demandadas ha sido acompañar las solicitudes de **financiación bancaria** destinada al **circulante** (el 46,0% de las pymes con necesidad de garantías las demandaba por este motivo) o a **inversiones** (25,3%) (Gráfico 22). Y el 29,9% de las pymes ha requerido avales técnicos para el desarrollo de su actividad, el 2,3% para el cobro de subvenciones y el 27,6% para la contratación pública, un porcentaje muy superior al de 2023 (14,3%). Los porcentajes de consecución de las garantías solicitadas son elevados en todos los casos.

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



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

5. LAS PYMES Y SU RELACIÓN CON GARÁNTIA SGR

Garántia tiene ya un buen nivel de notoriedad entre las pymes andaluzas: el 40,2% ha oído hablar de ella...

En relación con la notoriedad⁷ de la marca, cabe señalar que, a pesar de ser una SGR joven, **el 40,2% de las pymes andaluzas ha oído hablar de Garántia**, un 10,7% en los últimos tres meses y otro 29,5% con anterioridad (Gráfico 23). El restante 59,8% nunca ha oído hablar de ella.

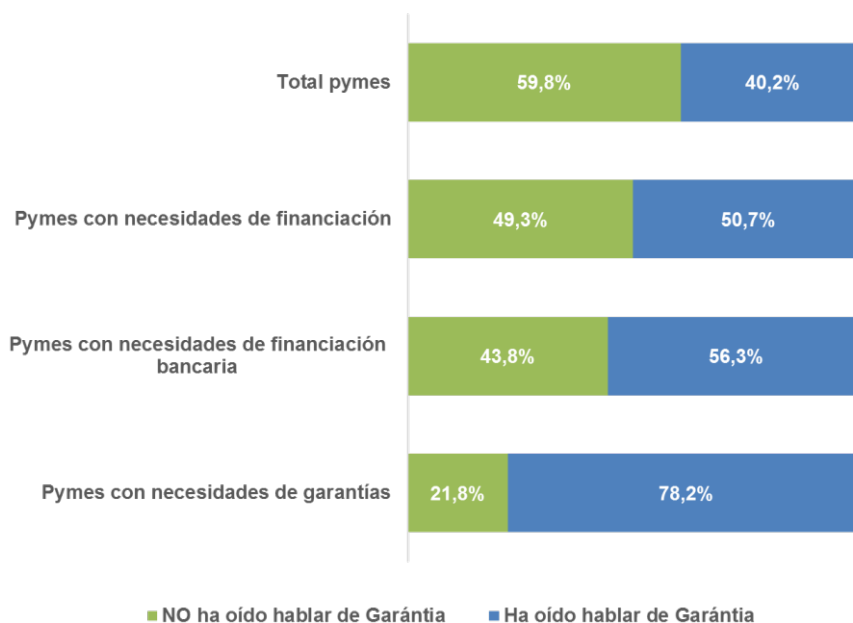
Además, la tasa de **notoriedad aumenta entre las pymes** que han tenido **necesidades de financiación** en 2024 (el 50,7% ha oído hablar de ella) y más aún si se han orientado a la financiación bancaria (56,3%). Y, entre las pymes que han tenido necesidad de garantías en 2024, el colectivo al que van dirigidos sus servicios, este porcentaje aumenta hasta el 78,2%.

Como cabe esperar, la tasa de **notoriedad** de Garántia tiene también una **relación positiva con el tamaño empresarial**. Así, mientras que entre las empresas sin asalariados (principalmente trabajadores por cuenta propia) sólo el 33,4% ha oído hablar de ella, en las empresas medianas (de 50 a 249 trabajadores) este porcentaje es del 66,7%. Y también son significativas las **diferencias por sector de actividad**. Así, la mayor notoriedad se observa en Información y comunicaciones (el 55,6% ha oído hablar de Garántia)

⁷ Tasa de notoriedad sugerida: porcentaje de pymes que afirman haber oído hablar de la marca tras haber sido mencionada explícitamente.

Hostelería y restauración (50,0%) y Agricultura (45,0%). Y la menor, en Comercio y servicios personales (30,0%).

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

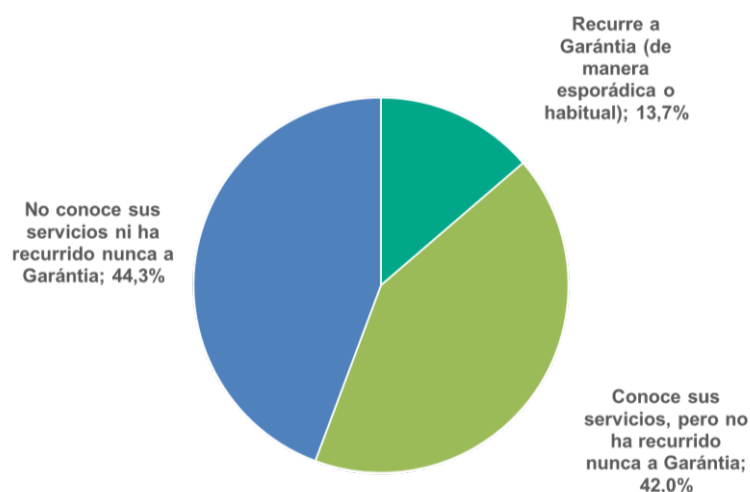


Fuente: GARÁNTIA. “Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena”

... pero casi una de cada dos (el 44,3%) no conoce sus servicios.

El nivel de conocimiento de los servicios de Garántia es también significativo ya que el **55,7% de las pymes señala conocerlos**: un 13,7% de las pymes andaluzas ha recurrido o recurre a ellos, de manera esporádica o habitual y otro 42,0% aún no lo ha hecho. Sin embargo, **el 44,3% de las pymes que declara haber oído hablar de Garántia, reconoce que no conoce sus servicios**, lo que indica que se puede seguir avanzando hacia un mayor grado de penetración de la SGR en el tejido empresarial andaluz.

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

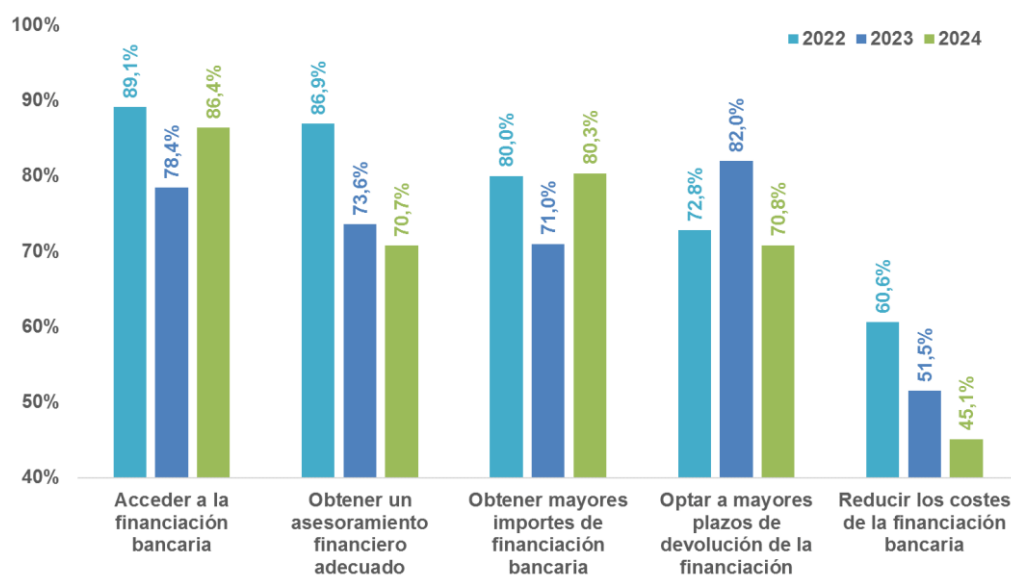


Fuente: GARANTÍA. "Encuesta sobre la situación de las pymes andaluzas en relación con la financiación ajena"

El 70,8% de las pymes que conocen los servicios de las SGR afirman que estos permiten optar a mayores plazos de devolución de la financiación.

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, **identifican y reconocen sus beneficios en menor medida que el año pasado**. Así, de las pymes que dicen conocer los servicios de las SGR, el 86,4% señala que sus servicios ayudan a mejorar el acceso a la financiación; el 70,7%, que permiten obtener un asesoramiento adecuado; el 80,3%, que ayudan a obtener mayores importes en la financiación bancaria; el 70,8%, que favorecen la ampliación de los plazos de devolución de la financiación; y, por último, el 45,1% cree que las SGR permiten reducir los costes de la financiación bancaria (Gráfico 24).

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 2024, datos de Seguridad Social y EPA, este universo estaría integrado por unas 567.236 empresas en el año 2024 (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 713 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

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 2024. Número de empresas y porcentaje sobre el total.	5
Gráfico 2. Variación neta en el número de empresas no agrarias por sectores de actividad en los últimos 12 meses (enero 2024- enero 2023).....	6
Gráfico 3. Distribución de las pymes no agrarias por tramos de empleo. Porcentaje sobre el total de empresas y valores absolutos referidos a 2024.	7
Gráfico 4. Pymes internacionalizadas y pymes que innovan en 2024. 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 2025 respecto a enero de 2024). 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 2025 (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 2025. Porcentaje sobre el total de empresas.	11
Gráfico 9. Nivel de utilización y valoración media de distintos instrumentos financieros. Año 2024. 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 2024. 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 2024. 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.	24
Gráfico 23. Notoriedad de la marca Garantía entre las pymes andaluzas. Porcentaje sobre el total de empresas en cada categoría.	25
Gráfico 24. Nivel de conocimiento y de utilización de los servicios de Garantía en las pymes andaluzas. Porcentaje sobre el total de empresas que han oído hablar de Garantía.	26
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.	27



www.sgrgarantia.es

GARANTIA
SOCIEDAD
de GARANTÍA
RECÍPROCA

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