

Banca / Prosigue mejorando el acceso de las Pymes españolas a la financiación externa en el periodo abril17-sep17

El BCE ha publicado los resultados de la decimoséptima encuesta sobre el Acceso a la Financiación de las Empresas en la Eurozona correspondientes al semestre comprendido entre abril 2017-septiembre 2017. El análisis siguiente se centra en el comportamiento de las Pymes españolas y su comparativa en alguno de los factores con la media ponderada de los países de las principales economías de la zona del euro.

Prosigue la mejora del panorama económico general reflejado en el número de Pymes que declaran un aumento de las ventas frente a las que señalan lo contrario, lo que sucede desde 2014, siendo la diferencia en términos netos¹ del 26% en España (vs. 22% en la encuesta anterior) y del 27% en la UEM (vs. 19% la encuesta anterior). En cuanto a los costes laborales y de otro tipo, la proporción neta de compañías que señala un incremento es muy elevada tanto en España (42% y 47%, respectivamente) como en la UEM (60% y 50%, respectivamente). Por último, el porcentaje de Pymes españolas que reportan un aumento de los beneficios supera en 7 pp a las que informan de un descenso (vs. 4 pp en la encuesta anterior), frente a un diferencial de 5 pp en el área del euro, por primera vez en positivo desde que se realiza la encuesta en 2009.

La búsqueda de clientes continúa siendo la mayor preocupación para las Pymes españolas en el desarrollo del negocio (29% de las empresas consultadas), seguida de las presiones competitivas (18%), la disponibilidad de mano de obra cualificada (15%), los costes laborales (14%), la regulación (9%), situándose en último lugar, el acceso a la financiación (7%), valor mínimo desde el inicio de la encuesta. En cuanto al área euro, la búsqueda de clientes también es el principal problema al que se enfrentan (24%), aunque seguido de cerca por la falta de personal cualificado (23%).

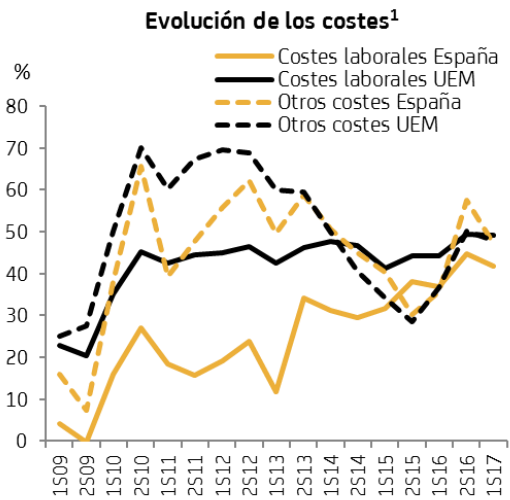
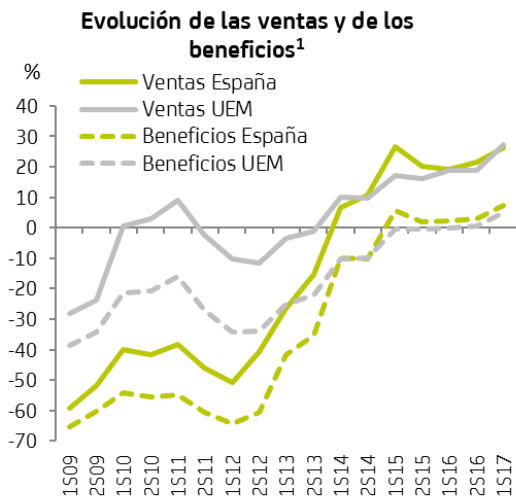
Entre la variedad de productos financieros, **el mayor uso corresponde a las líneas de crédito (30%), seguidas del crédito comercial (22%) y los préstamos bancarios (21%), segundos en la ronda anterior.** En cuanto a la demanda/necesidad de financiación externa, en términos netos, el 10% de las pymes españolas señala un aumento de las necesidades de crédito comercial, el 7% de leasing y el 5% de crédito comercial, frente al descenso del 2% de préstamos bancarios (+2% en la ronda anterior). Por último, el destino principal de dichos fondos es la financiación de circulante (43% vs. 38% en la encuesta anterior), por delante de la inversión en capital fijo (32% vs. 30% la encuesta anterior). En el conjunto de la UEM, el destino principal es la inversión en capital fijo (40%), seguido de circulante (33%)

Por el lado de la oferta prosigue la mejora en la disponibilidad de financiación externa. En términos netos, 23% (vs. 28% en la encuesta anterior) de las Pymes españolas señalaron la mayor disponibilidad de préstamos bancarios, el 19% (vs. 23% en la encuesta anterior) más fácil acceso al crédito comercial, el 24% (vs. 26% en la encuesta anterior) a líneas de crédito, y el 25% (vs. 23% en la encuesta anterior) a leasing. Como resultado, la diferencia entre la necesidad de fondos externos y la disponibilidad de los mismos (déficit (+) y/o superávit (-) de financiación) sigue siendo negativa para las pymes españolas por séptima ronda consecutiva (-10%), siendo además uno de los valores más elevados de la Eurozona (-5%).

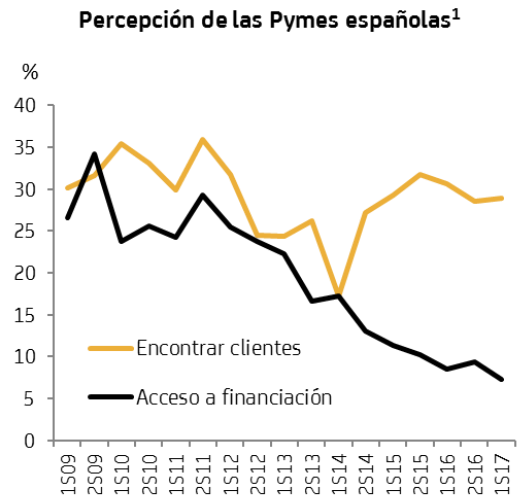
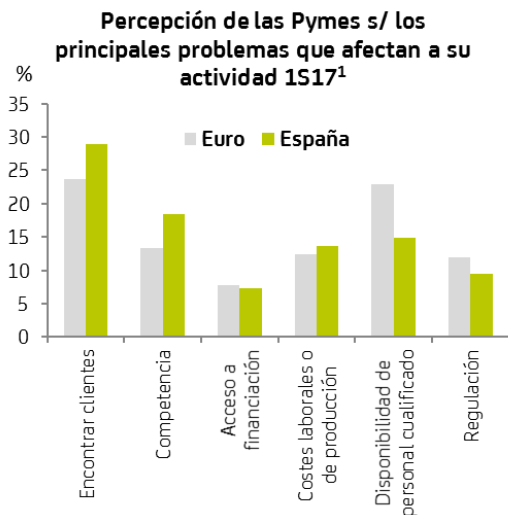
La proporción de Pymes españolas que ha solicitado un préstamo bancario es el 27% de las encuestadas (vs. 36% en la encuesta anterior). De éstas, el 68% ha obtenido la totalidad del importe (vs. 67% la encuesta anterior), el 21% parte del préstamo (vs. 17% la encuesta anterior), mientras que el 4% de las solicitudes se ha rechazado (6% un año antes). Respecto a las condiciones de los préstamos, en términos generales ha habido una mejoría, ya sea un descenso de los tipos de interés (6% de las pymes vs. 11% en la ronda anterior), un aumento del volumen de financiación (16% vs. 10% en la ronda anterior), o un incremento del plazo de vencimiento (3% vs. 5% la ronda anterior). Por el contrario, un 20% comunica un aumento del resto de costes financieros y un 6% de las garantías solicitadas.

¹ Diferencia entre el porcentaje de empresas que cree que ha mejorado el factor de referencia y el que opina lo contrario. Así, un valor positivo en este porcentaje supone una mejora neta del factor y uno negativo un empeoramiento

Mejoran las ventas y el beneficio de las Pymes, pero crecen los costes

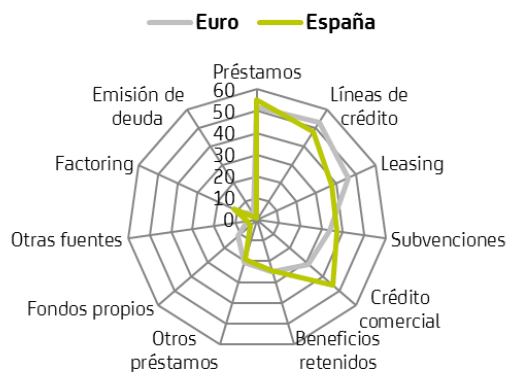


La búsqueda de clientes sigue siendo la preocupación más relevante

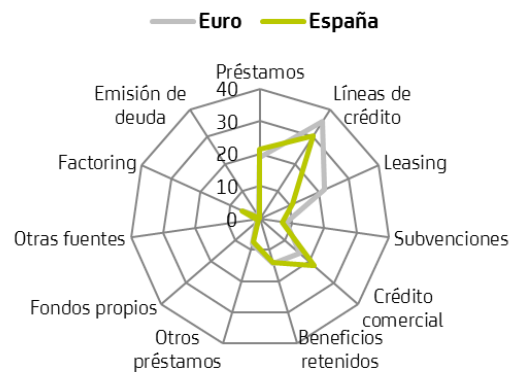


Mayor uso de las líneas de crédito y del descuento comercial frente a los préstamos bancarios

Canales de financiación más relevantes Pymes 1S17¹ (%)



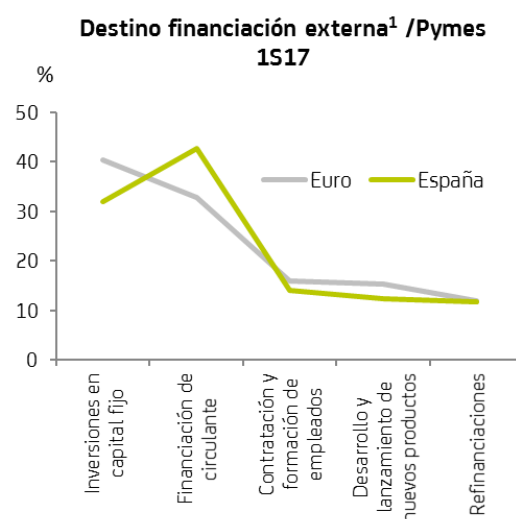
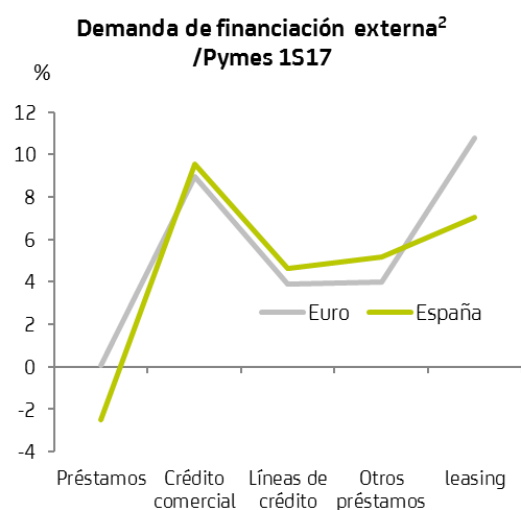
Canales de financiación más usados Pymes 1S17¹ (%)



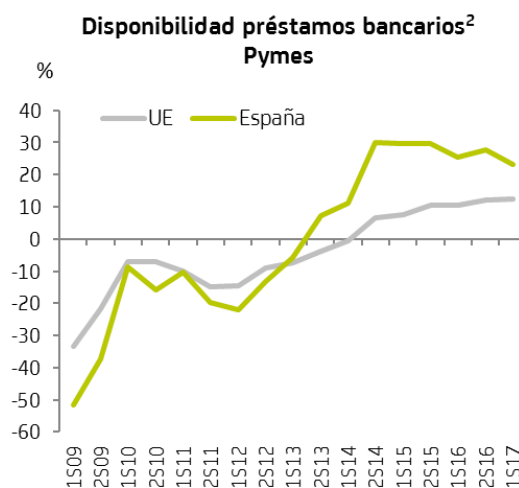
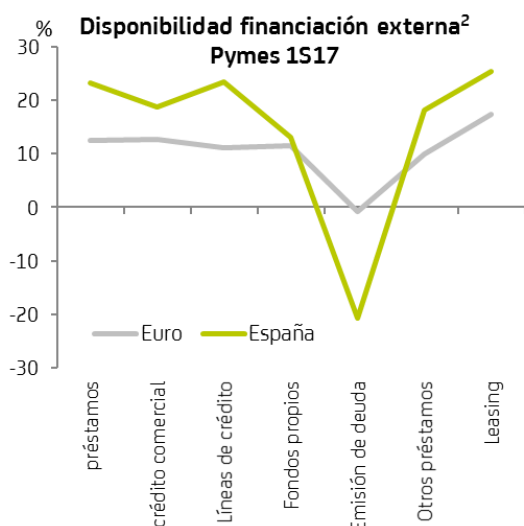
¹Porcentaje de respuestas

²Términos netos: diferencia entre el porcentaje de empresas que señalan un aumento menos de las que señalan descenso

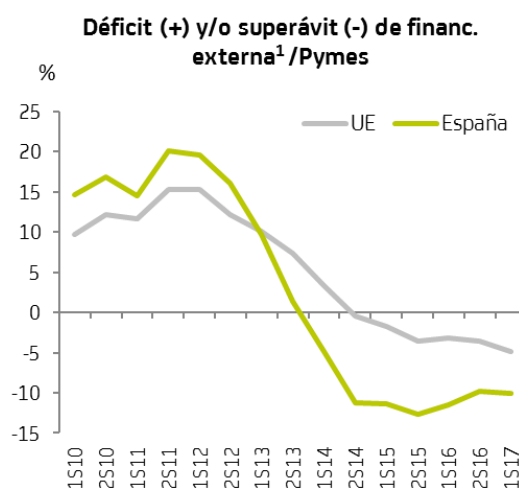
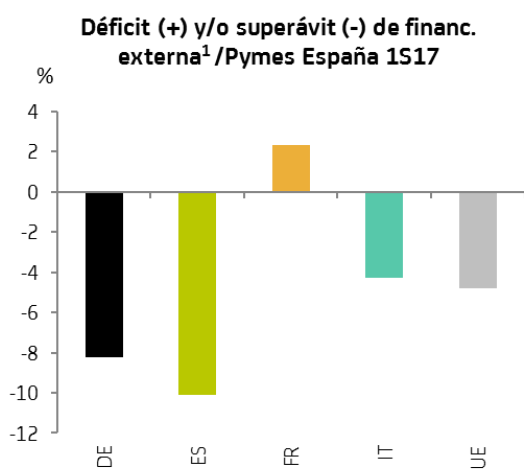
Desciende la demanda de préstamos bancarios en las Pymes españolas



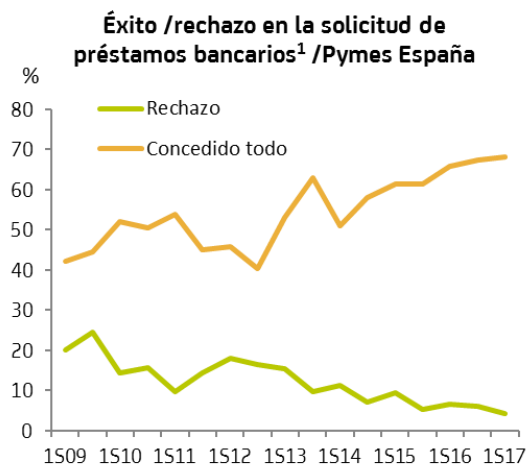
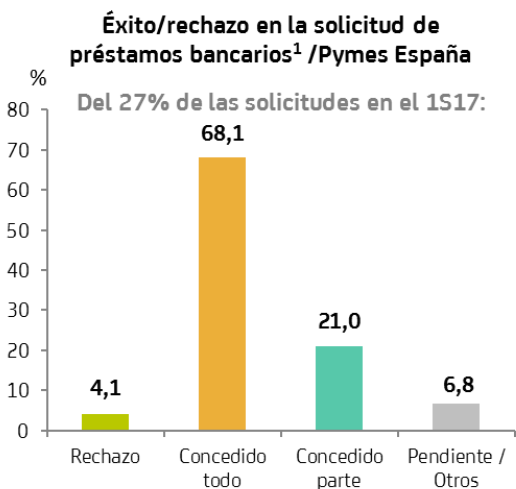
Pero la oferta de préstamos permanece elevada



La brecha entre oferta y necesidades de financiación en España es una de las más altas en la Eurozona



El 27% de las Pymes encuestadas ha solicitado un préstamo, de las que el 68% ha tenido éxito



Mejoran las condiciones de financiación: tipos de interés, volumen y plazo de vencimiento

