



Les empreses comencen a notar una relaxació en les condicions de l'accés al crèdit

- El 91% de les empreses que demanen finançament l'han obtingut, enfront d'un 87% fa dos anys.
- El 22% de les empreses ja obtenen el crèdit amb condicions menys exigents que l'anterior
- La indústria, el comerç i, en general, les empreses de més de 50 treballadors són les més beneficiades per la relaxació en les condicions del crèdit

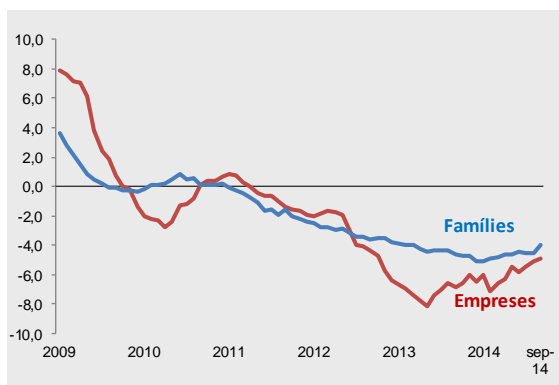
Barcelona, 14 de novembre del 2014

Les dades més recents d'evolució del crèdit a les empreses mostren una caiguda del saldo viu agregat, si bé el ritme de descens és cada vegada més moderat, a l'igual que el de les famílies. Al mateix temps s'observa un augment de les noves operacions de finançament. Ara bé, com veurem tot seguit, aquesta evolució encara continua estant força condicionada pel sector econòmic de l'empresa i per la seva dimensió. Per contra, el crèdit a les administracions públiques continua creixent a ritmes del 6% en termes interanuals.

Amb l'objectiu d'aprofundir en les necessitats de finançament de les empreses catalanes, la Cambra de Comerç de Barcelona ha realitzat una enquesta a 3.444 empreses per conèixer el grau de sol·licituds, la taxa de concessió per part de les entitats de crèdit i, finalment, si les condicions del crèdit han millorat o no respecte a l'any anterior. Alguns d'aquests resultats es comparen amb els obtinguts per una enquesta de característiques similars realitzada per la Cambra al juny de 2012 i una altra a l'abril de 2009.

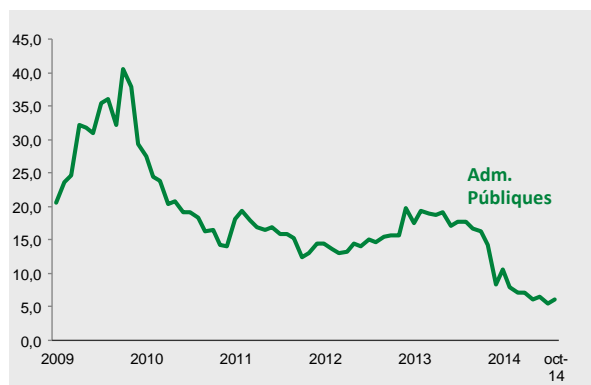
Gràfic 1

Finançament al sector privat no financer



Font: Banc d'Espanya

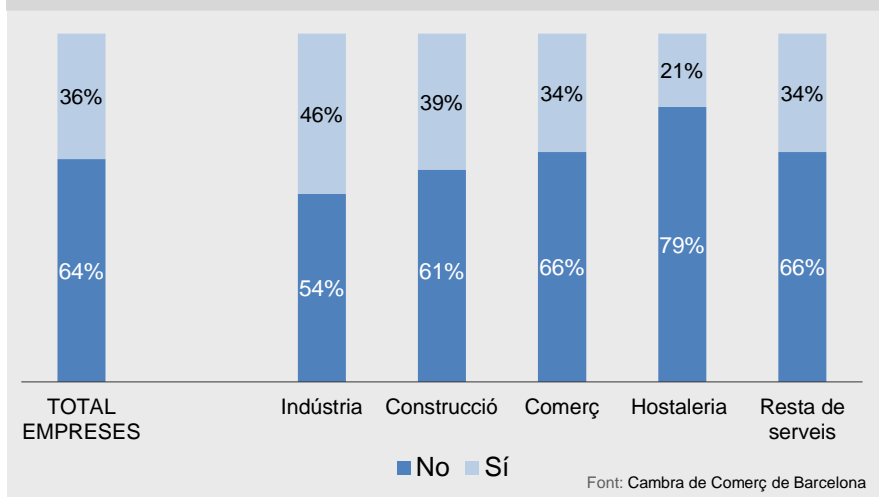
Finançament a les administracions públiques



Només el 36% sol·liciten finançament a entitats de crèdit

El 64% de les empreses no han sol·licitat finançament a entitats de crèdit durant el que portem de 2014, un percentatge superior al 56% obtingut en l'enquesta de 2012. Així, només el 36% d'empreses han demanat finançament a una entitat de crèdit. Aquests resultats mostren, d'una banda, el major grau d'autofinançament de les empreses després de la intensa correcció del crèdit patit durant la crisi i, d'altra banda, la prudència de les empreses alhora d'endeutar-se i de realitzar noves inversions, així com la creixent diversificació en les fonts de finançament fins ara molt concentrat en el crèdit bancari. Per branques econòmiques, **la indústria és el sector que ha sol·licitat més finançament** —el 46% de les empreses— i l'hostaleria el sector que menys n'ha demanat —només ho han fet el 21% de les empreses. Per dimensió, s'observa que **les empreses més grans són les que demanem més finançament** —un 40% de les que tenen 50 o més treballadors ho han fet enfront d'un 28% de les que tenen menys de 10 treballadors.

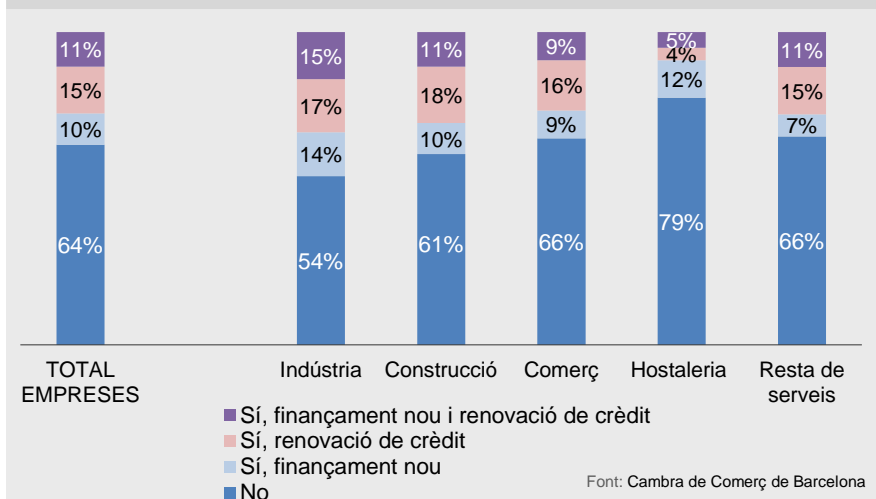
Gràfic 2. Empreses que han sol·licitat finançament en alguna entitat de crèdit durant el 2014. En percentatge de respostes



La indústria i l'hostaleria són els sectors que demanen més finançament nou per a nous projectes

Les empreses que han demanat crèdit tant ho han fet com a finançament nou com per a renovació de crèdit, si bé el percentatge de renovació supera al del finançament nou. **Concretament, el 10% de les empreses han demanat finançament nou, el 15% renovació de crèdit i l'11% tant finançament nou com renovació de crèdit.** El sector industrial és el que més finançament nou ha demanat —el 14% de les empreses— símptoma de que la millora del clima econòmic estan incentivant la realització de noves inversions en maquinària i en instal·lacions després d'anys de desinversió. També destaca el sector de l'hostaleria per l'elevat percentatge d'empreses que ha demanat finançament nou —el 12% de les empreses—, un resultat coherent amb els bons resultats que està mostrant el sector turístic al nostre país els darrers anys.

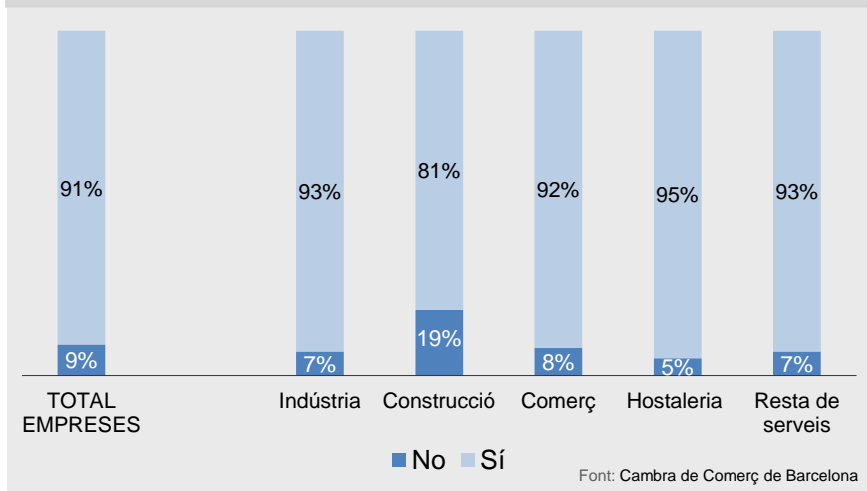
Gràfic 3. Empreses que han sol·licitat finançament en alguna entitat de crèdit durant el 2014. En percentatge de respostes



Pràcticament la totalitat de les empreses que demanen crèdit a una entitat financera l'han obtingut, excepte a la construcció on les restriccions es mantenen

Segons l'enquesta de la Cambra, **9 de cada 10 empreses que han sol·licitat finançament a una entitat de crèdit durant el que va de 2014 l'han obtingut.** Concretament, al 91% de les empreses se'ls ha concedit el crèdit sol·licitat, enfront del 9% que no l'han obtingut. En comparació amb els resultats de fa dos anys, el percentatge de denegació ha baixat considerablement, des del 13% el 2012 fins al 9% en l'actualitat. Per sectors, els percentatges de denegació de crèdit són força similars excepte a la construcció on arriba al 19%, el més alt de tots els sectors, un percentatge idèntic al de fa dos anys. Per tant, s'observa una millora important en la concessió de finançament a les empreses en tots els sectors, excepte a la construcció on es mantenen les restriccions.

Gràfic 4. L'entitat de crèdit us ha concedit el finançament sol·licitat per a la vostra empresa? En percentatge de respostes

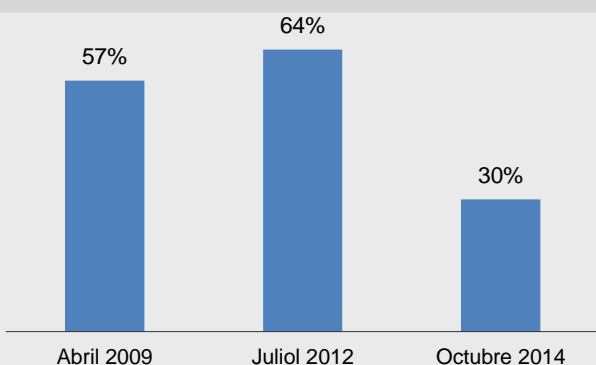




El 22% de les empreses reben el crèdit en condicions menys exigents que un any enrere

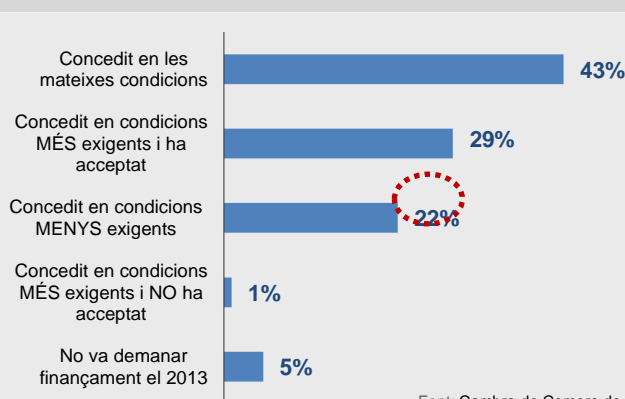
En general, les empreses han obtingut el finançament sol·licitat en condicions menys exigents que fa dos anys. De les empreses que han obtingut un crèdit, el 43% diuen que les condicions són iguals a les de l'any 2013, mentre que el 30% diuen que l'han obtingut en condicions més exigents i el 22% restant en condicions menys exigents (el restant 5% no havien demanat finançament el 2013 i per tant no poden comparar). Si comparem aquests resultats amb els obtinguts fa dos anys, s'observa que **el percentatge d'empreses que obté el crèdit en condicions més exigents (tipus d'interès més alts, més avals, etc.) ha disminuït força, del 64% el 2012 al 30% el 2014**, i a més s'ha situat per sota del percentatge assolit en una enquesta similar realitzada per la Cambra el 2009, el pitjor any de la crisi econòmica, quan el 57% van manifestar que les condicions del crèdit eren més exigents.

Gràfic 5. Percentatge d'empreses que han obtingut el crèdit en condicions més exigents



Font: Cambra de Comerç de Barcelona

Gràfic 6. En comparació amb l'any 2013, en quines condicions us ha concedit el finançament l'entitat de crèdit? En percentatge

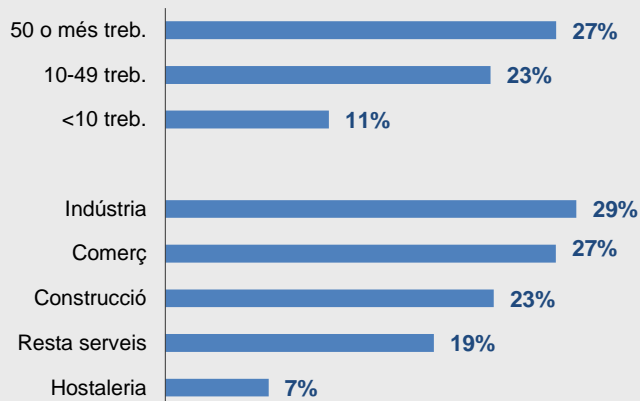


Font: Cambra de Comerç de Barcelona

Per contra, s'observa que un percentatge gens menyspreable d'empreses —el 22%— l'han obtingut, per primer cop des de l'inici de la crisi, en condicions menys exigents que un any enrere, símptoma de que la reforma financera i la política monetària expansiva del BCE estan començant a tenir efectes, tot i que de manera més lenta del que seria desitjable per a les empreses.

De totes maneres, no totes les empreses s'han vist beneficiades per igual atès que les condicions en la concessió de crèdit depenen en bona part del sector i de la dimensió de l'empresa. La indústria i el comerç són els dos sectors on un major percentatge d'empreses ha obtingut el crèdit durant el 2014 en millors condicions que l'any 2013. Per contra, la construcció i la resta de serveis (serveis excloent el comerç i l'hostaleria), són els dos sectors que han rebut el crèdit en condicions més exigents. A nivell de dimensió, les empreses més grans l'han obtingut en millors condicions que les empreses mitjanes i sobretot que les microempreses. De fet, només l'11% de les empreses de menys de 10 treballadors han obtingut el crèdit en condicions menys exigents que l'any anterior, enfront d'un 27% en el cas de les empreses de 50 o més treballadors.

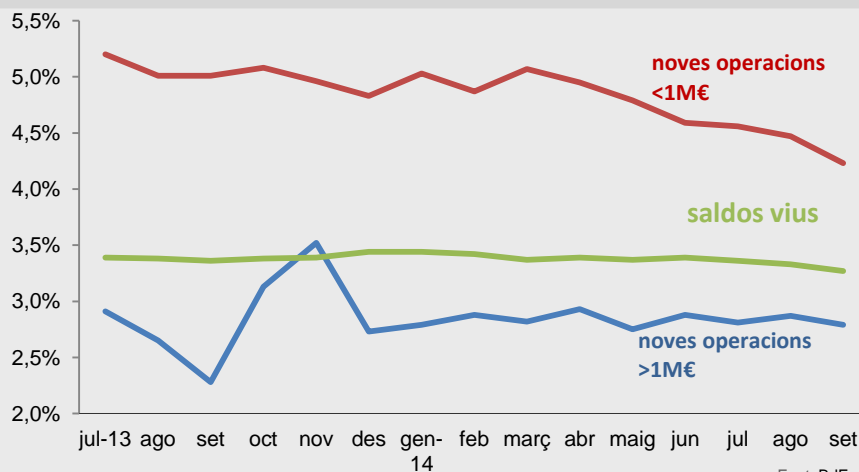
Gràfic 7. Percentatge d'empreses que han obtingut finançament de les entitats de crèdit el 2014 en condicions menys exigents que l'any 2013



Font: Cambra de Comerç de Barcelona

Aquesta progressiva millora en les condicions del crèdit reflecteix en bona part la reducció del tipus d'interès. Ara bé, tal com es pot observar al gràfic següent **aquesta millora en el tipus aplicable al crèdit empresarial només s'observa en les noves operacions que no superen el milió d'euros**, mentre que a les noves operacions de més d'1 milió i en els saldos vius, no s'aprecia encara una reducció significativa del tipus d'interès que apliquen les entitats financeres a les empreses.

Gràfic 8. Tipus d'interès (TEDR) dels saldos vius i de les noves operacions en crèdits per a societats no financeres. En percentatge



Font: BdE



Enquesta de clima empresarial de Catalunya
Crèdit a les empreses
III trimestre del 2014

	SECTOR					Mitjana ponderada ¹
	Indústria	Construcció	Comerç	Hostaleria	Resta serveis	
Durant el 2014, heu sol·licitat finançament per a la vostra empresa en alguna entitat de crèdit?						
Sí, finançament nou	14%	10%	9%	12%	7%	10%
Sí, renovació de crèdit	17%	18%	16%	4%	15%	15%
Sí, finançament nou i renovació de crèdit	15%	11%	9%	5%	11%	11%
No	54%	61%	66%	79%	66%	64%
L'entitat de crèdit us ha concedit el finançament sol·licitat per a la vostra empresa?						
Sí	93%	81%	92%	95%	93%	91%
No	7%	19%	8%	5%	7%	9%
En comparació amb l'any 2013, en quines condicions us ha concedit el finançament l'entitat de crèdit?						
No ha demanat finançament el 2013	5%	5%	5%	9%	4%	5%
Concedit en les mateixes condicions	38%	38%	43%	61%	45%	43%
Concedit amb condicions menys exigents	29%	23%	27%	7%	19%	22%
Concedit amb condicions més exigents i ha acceptat	28%	35%	25%	21%	32%	29%
Concedit amb condicions més exigents i no ha acceptat	1%	0%	0%	1%	1%	1%

	DIMENSIÓ DE L'EMPRESA		
	Menys de 10 ocupats ¹	De 10 a 49 ocupats ¹	De 50 ocupats o més ¹

Durant el 2014, heu sol·licitat finançament per a la vostra empresa en alguna entitat de crèdit?			
Sí, finançament nou	9%	12%	9%
Sí, renovació de crèdit	13%	13%	17%
Sí, finançament nou i renovació de crèdit	6%	12%	13%
No	72%	63%	60%
L'entitat de crèdit us ha concedit el finançament sol·licitat per a la vostra empresa?			
Sí	89%	91%	93%
No	11%	9%	7%
En comparació amb l'any 2013, en quines condicions us ha concedit el finançament l'entitat de crèdit?			
No ha demanat finançament el 2013	10%	6%	2%
Concedit en les mateixes condicions	47%	43%	42%
Concedit amb condicions menys exigents	11%	23%	27%
Concedit amb condicions més exigents i ha acceptat	31%	28%	27%
Concedit amb condicions més exigents i no ha acceptat	1%	0%	1%

¹ Mitjana ponderada per l'estimació del VAB de cada sector l'any 2011

NOTA:

El VAB estimat d'aquests sectors representa aproximadament el 8% del VAB total de l'economia catalana

Fitxa Tècnica:	Univers	586.930
	Mostra	3.444
	Marge d'error	±1,7%



<http://premsa.cambrabcn.org>