

ENCUESTA DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS: PRINCIPALES RESULTADOS

Óscar Arce

Director General de Economía y Estadística

Barcelona

5 de noviembre de 2021



ÍNDICE

1. Características de la muestra
2. Conocimientos financieros
3. Actitudes financieras
4. Comportamientos financieros
5. Comparativa internacional
6. Tenencia de instrumentos financieros

Recuadro 1: Competencias financieras por características del propietario

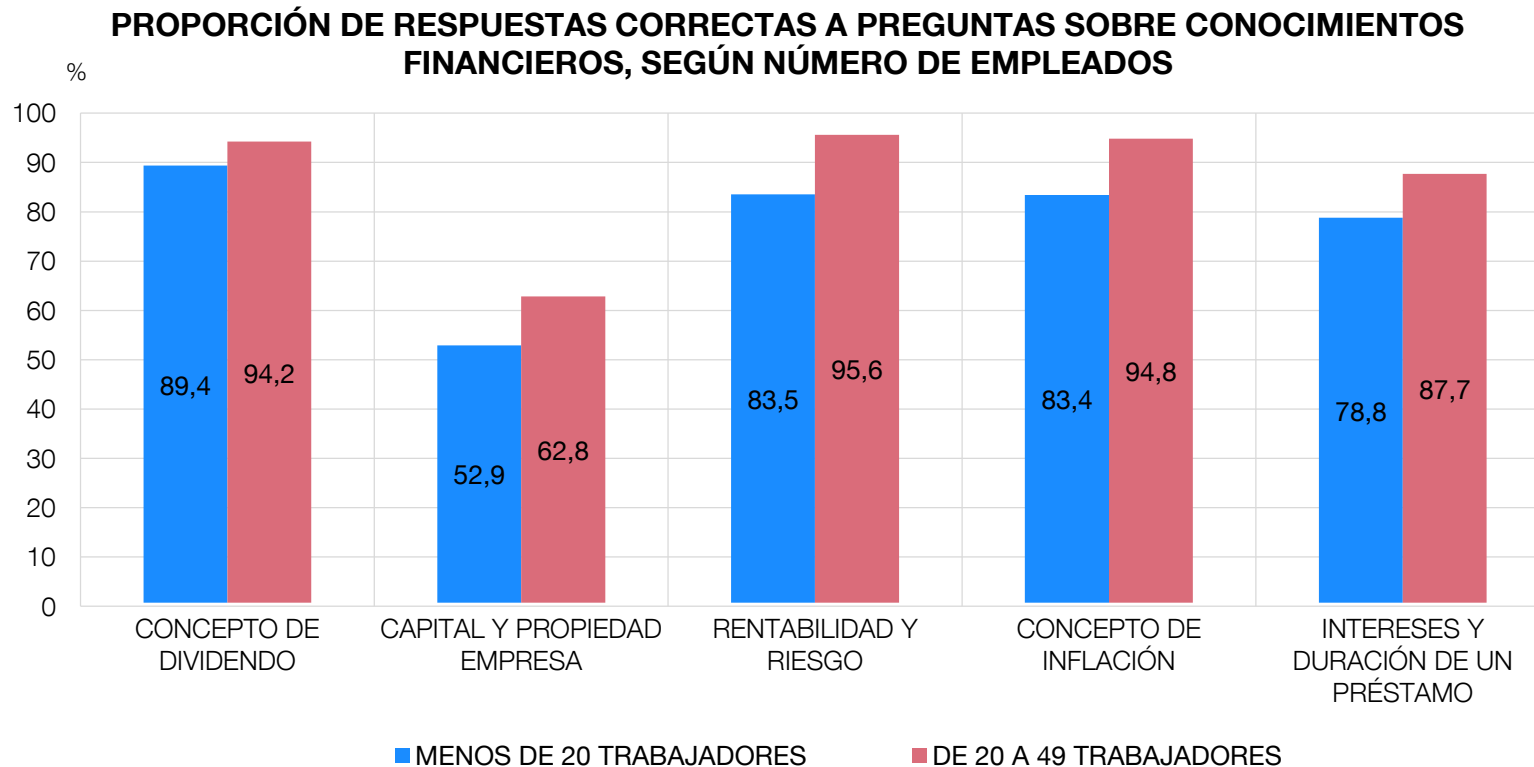
Recuadro 2: Competencias financieras y sus efectos en el contexto de la crisis del COVID-19

Anejo: Distribución de las pequeñas empresas por tamaño

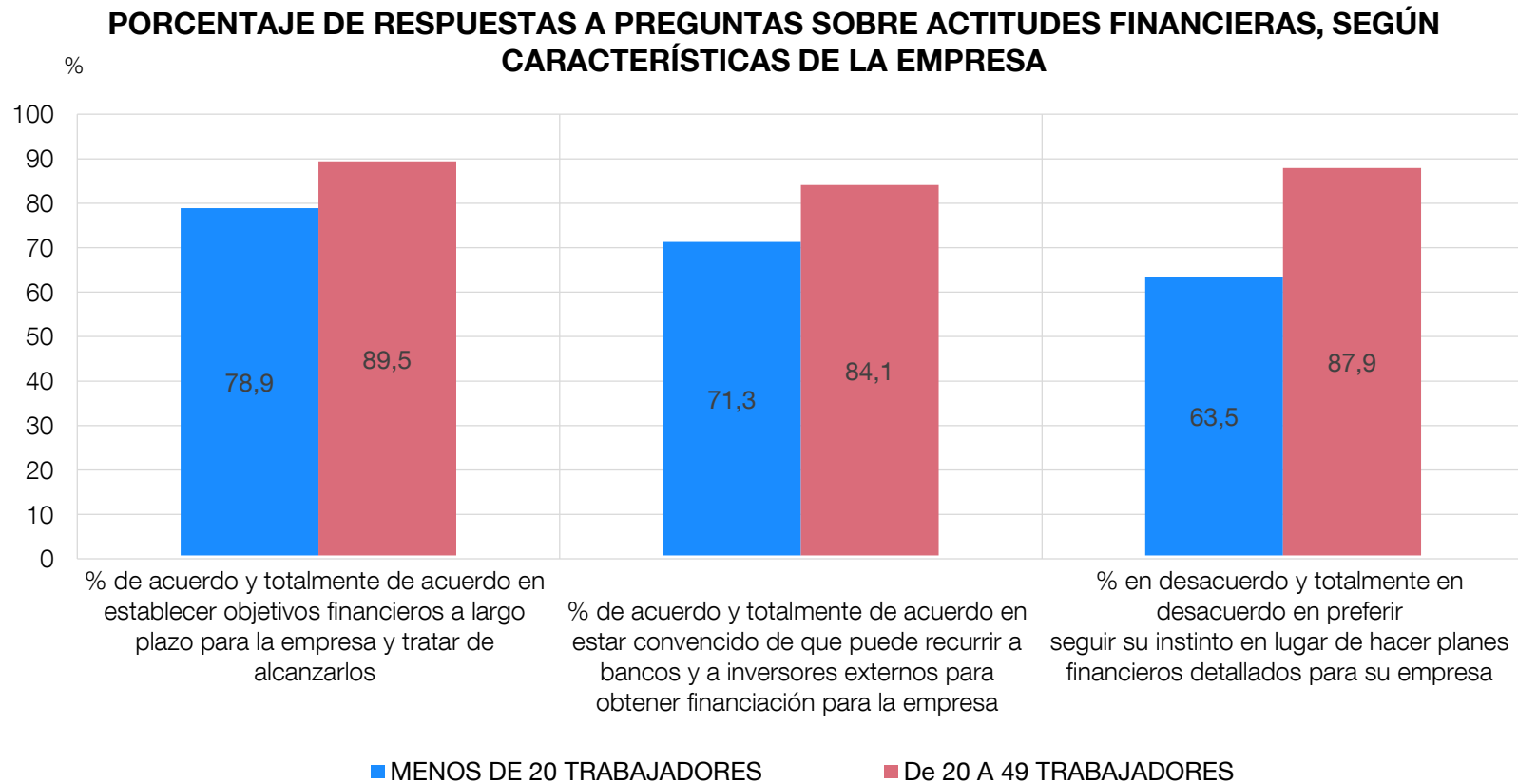


- **La encuesta analiza las competencias financieras de las empresas españolas de menos de 50 trabajadores.**
- **La población objetivo la forman los propietarios de empresas independientes que toman alguna decisión financiera relativa a su compañía.**
- **El cuestionario, utilizado homogéneamente en varios países, lo diseñó la OCDE/INFE entre 2017 y 2020.**
- **En España, la muestra de 50.000 sociedades no financieras de la Central de Balances del Banco de España es aleatoria y replica la distribución por tamaño y sector del DIRCE.**
- **El envío masivo de los 47.608 correos electrónicos de la encuesta *online* se realizó entre marzo y mayo de 2021, con 1.120 respuestas completas.**
- **El análisis que se presenta a continuación tiene en cuenta los pesos poblacionales para replicar la distribución en la Estadística de Empresas Inscritas en la Seguridad Social a diciembre de 2020 por sector y tamaño.**

En general, las empresas con menos de 20 trabajadores (96,7 % de las empresas y 77,1 % de los trabajadores) presentan unos conocimientos financieros más bajos que las empresas de entre 20 y 49 trabajadores.

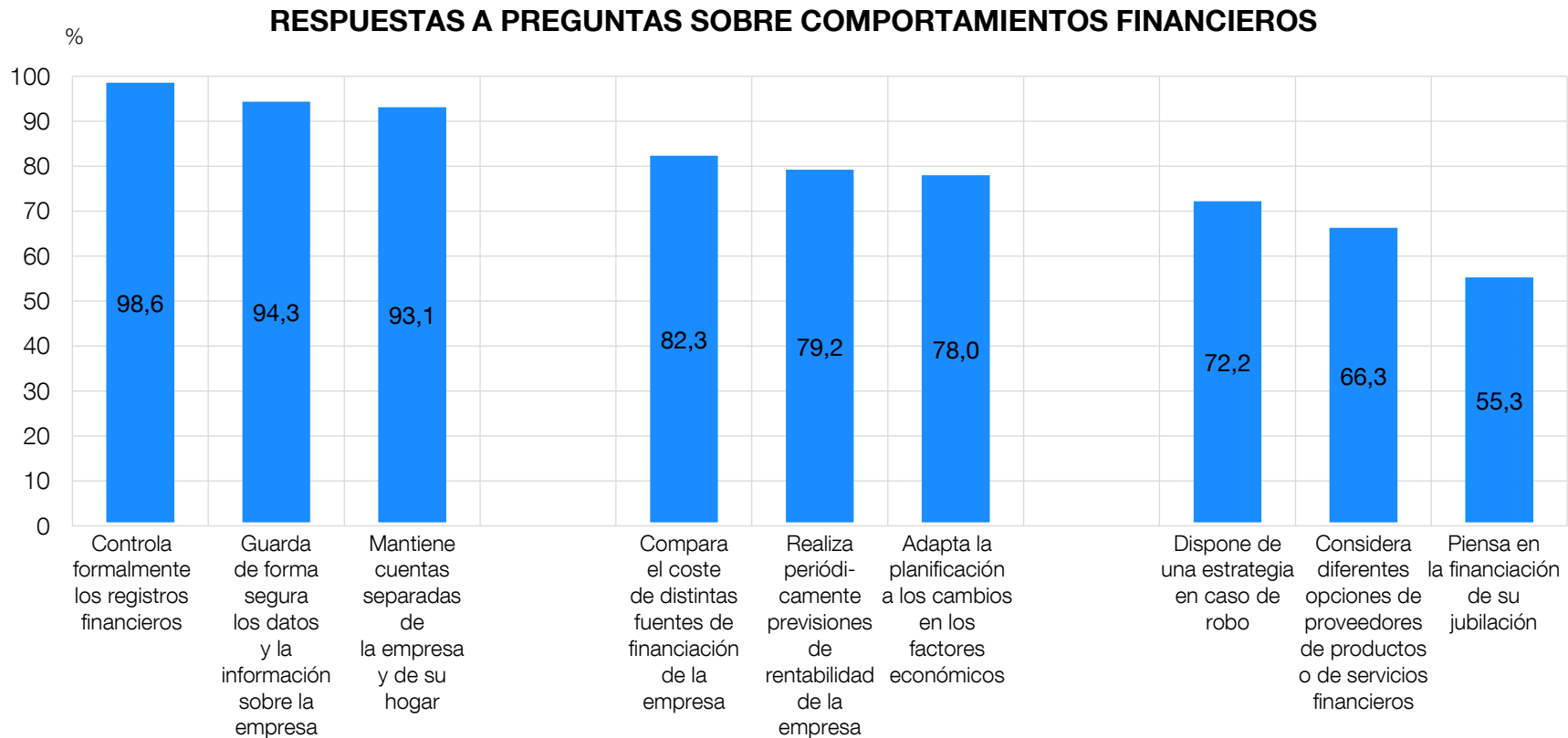


Los propietarios de las empresas de más de 20 trabajadores presentan una mayor tendencia a establecer objetivos financieros a largo plazo respecto a los propietarios de empresas más pequeñas.



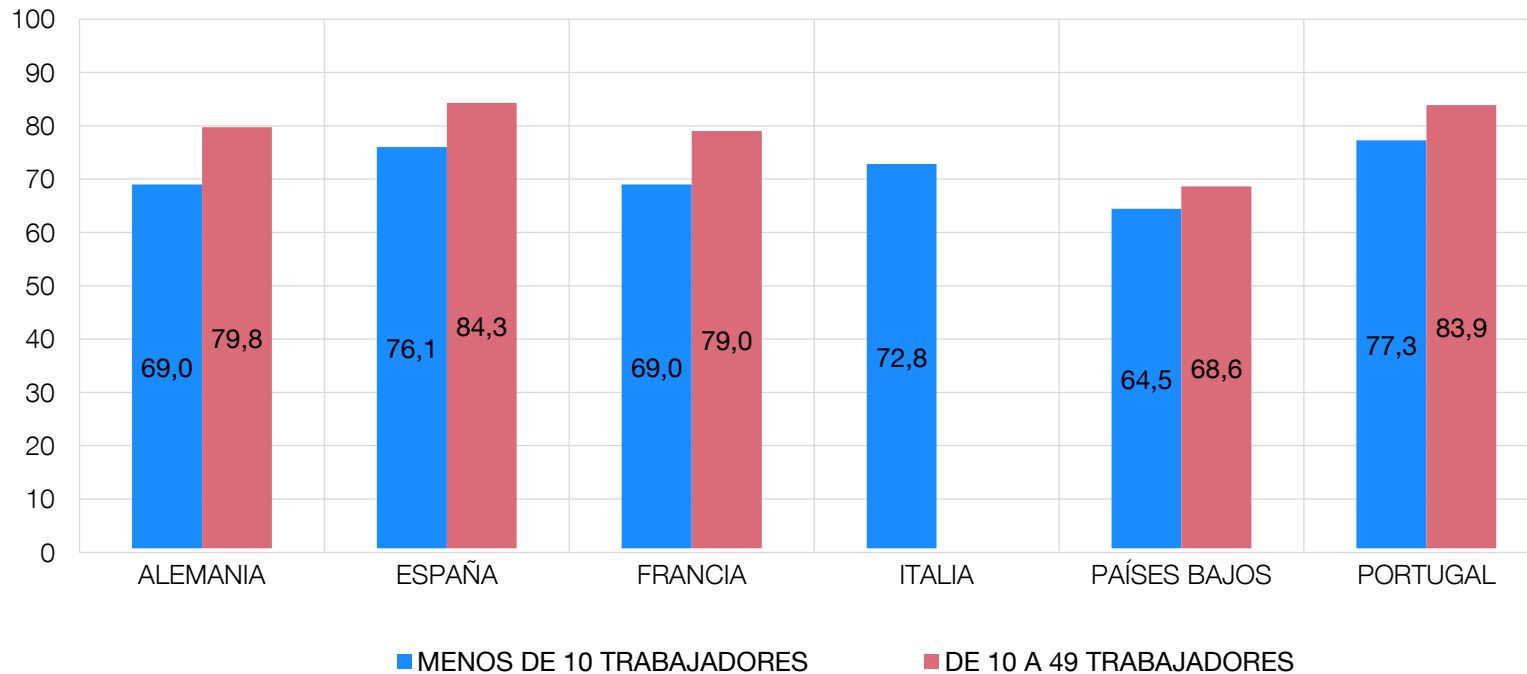
Algunos comportamientos financieros deseables no están muy generalizados:

- Casi la mitad de los propietarios no han pensado en la financiación de su jubilación.
- Un 27,8 % de las empresas no disponen de estrategias en caso de robo, y un 33,7 % no consideran distintos proveedores de productos financieros. Estos comportamientos se acentúan en las empresas de menor tamaño.



De acuerdo con un indicador sintético de competencias financieras que tiene en cuenta los 17 conocimientos, actitudes y comportamientos anteriores, las pequeñas empresas españolas están bien posicionadas en relación con las empresas de otros países de nuestro entorno (si bien la comparación debe realizarse con cautela, ya que se emplean metodologías diferentes).

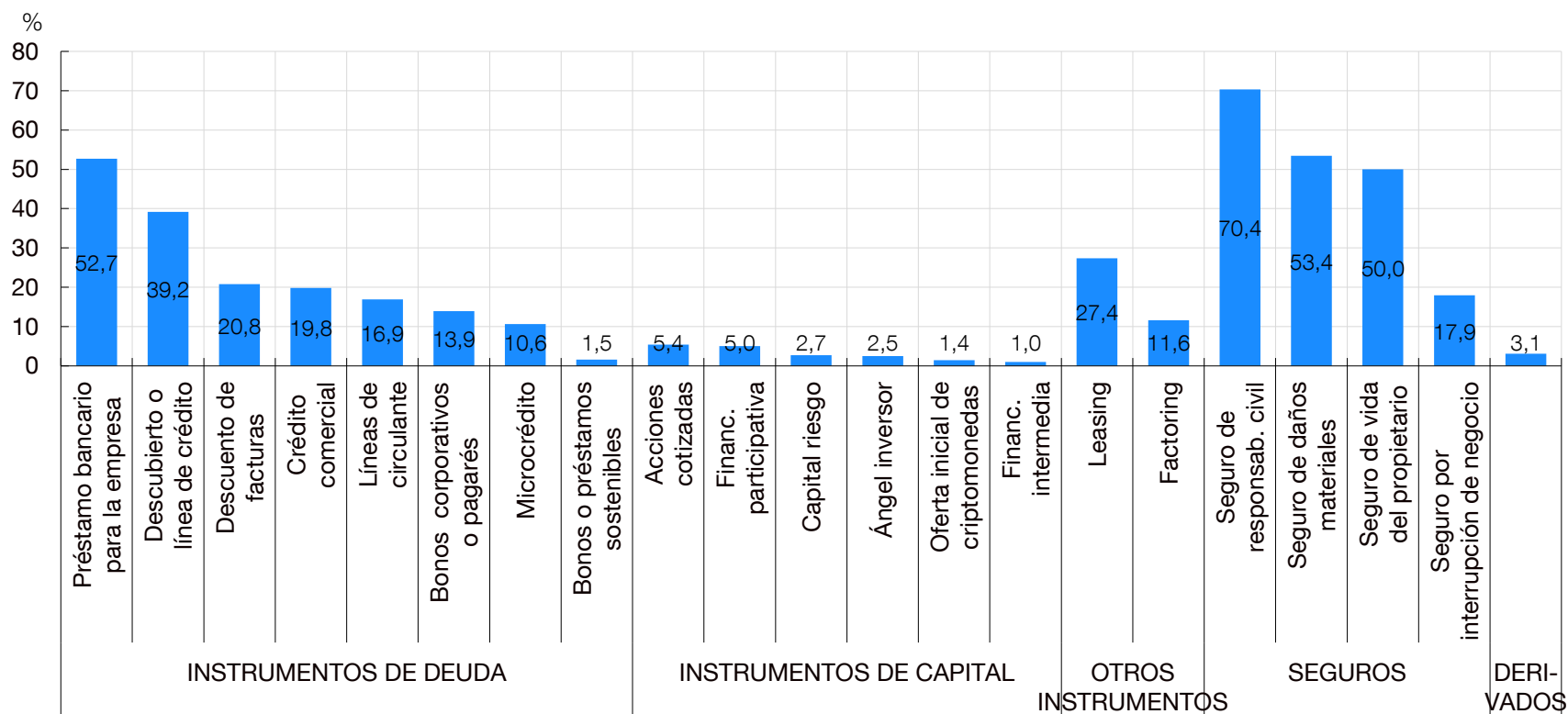
INDICADOR DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS, COMPARATIVA INTERNACIONAL



Fuente: Informe G20 OCDE/INFE: “Navigating the storm: MSMEs’ financial and digital competencies in COVID-19 times”, Octubre de 2021
Nota: Italia no ha recogido datos para las empresas de 10-49 trabajadores.

Las pequeñas empresas hacen un uso limitado de los instrumentos de capital, de otras formas de financiación implantadas más recientemente (como los bonos sostenibles, los *business angels* o la financiación participativa) y de seguros de interrupción de negocio.

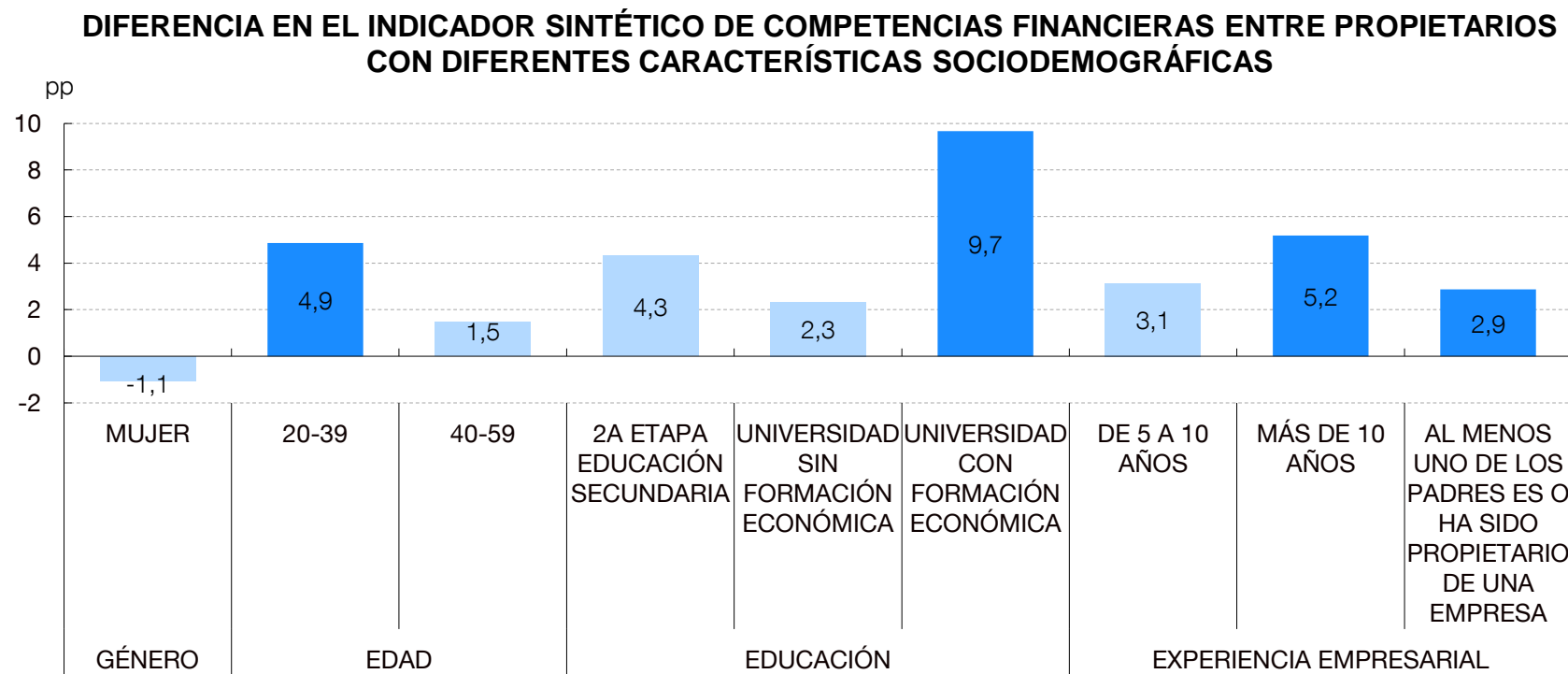
PORCENTAJES DE ENTREVISTADOS QUE HAN USADO O QUE USAN INSTRUMENTOS FINANCIEROS



No se perciben diferencias significativas en competencias financieras por sexo del propietario.

Los propietarios con edades inferiores a 40 años presentan 4,9 pp más en competencias financieras con relación al grupo de más de 60 años.

Las competencias mejoran también con 1) el nivel educativo, pero tan solo si se tiene formación concreta en temas relacionados con economía o las finanzas (9,7 pp más que alguien sin bachillerato ni FP media); 2) la experiencia de gestión acumulada (5,2 pp); 3) los antecedentes en gestión empresarial de los progenitores (2,9 pp).

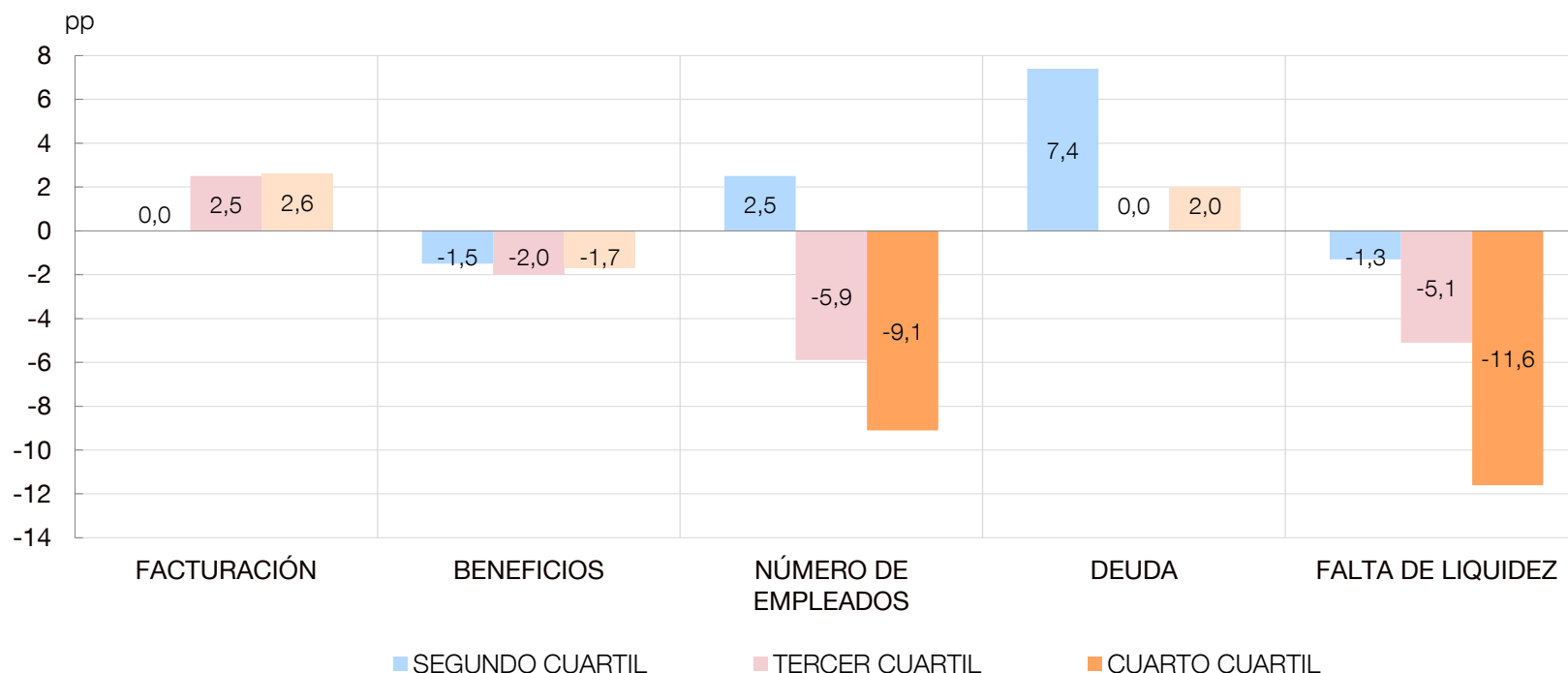


El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

El impacto de la crisis del COVID-19 en los niveles de facturación, beneficios y deuda fue bastante similar en empresas con distintos grados de competencias financieras.

Sin embargo, una empresa del cuartil más alto tiene una probabilidad menor en 9 pp de haber tenido un impacto negativo en el empleo y en 12 pp de haber tenido falta de liquidez que una empresa del primer cuartil.

DIFERENCIAS EN LA PROBABILIDAD DE TENER UN IMPACTO NEGATIVO A RAÍZ DE LA CRISIS DEL COVID-19 RESPECTO A LAS EMPRESAS EN EL PRIMER CUARTIL DE COMPETENCIAS FINANCIERAS

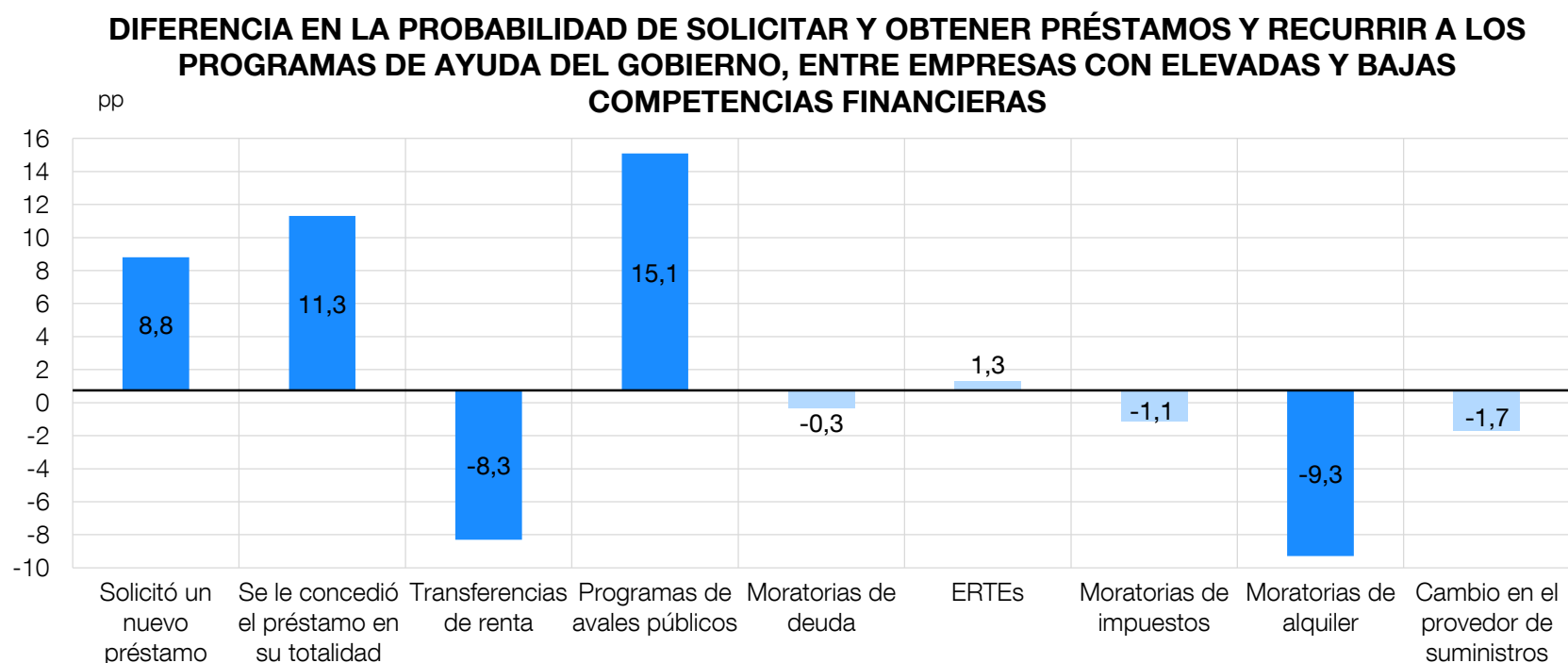


El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

Mayores niveles de competencias financieras están asociados a una mayor probabilidad de solicitar (8,8 pp) y obtener (11,3 pp) un nuevo préstamo o de beneficiarse de un aval público (15,1 pp) con respecto a las empresas del primer cuartil.

Las empresas con menores competencias financieras recibieron en mayor medida transferencias de renta (8,3 pp) e hicieron más uso de las moratorias de alquiler (9,3 pp).

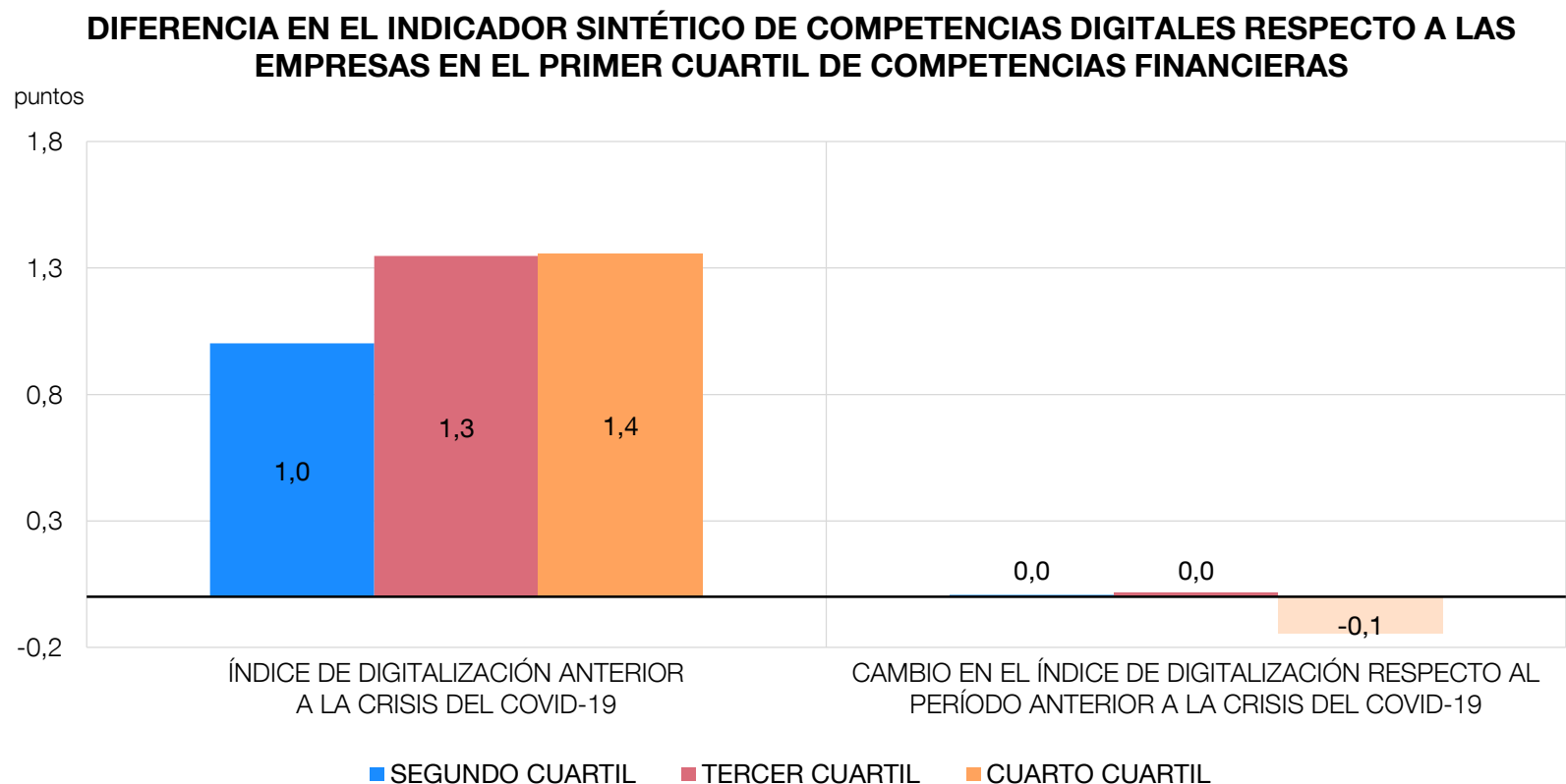
No se observa una relación estadísticamente significativa entre las competencias financieras y el uso de ERTE.



El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

Existe una relación positiva entre competencias financieras y un indicador sintético de digitalización en la empresa anterior a la pandemia.

Sin embargo, por el momento, no hay relación entre competencias financieras y un incremento de las actividades digitales tras el COVID-19.



El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

**DISTRIBUCIÓN DE LAS PEQUEÑAS
EMPRESAS POR TAMAÑO**

No. trabajadores	%
De 1 a 2	37,3
De 3 a 5	37,3
De 6 a 9	14,5
De 10 a 19	7,6
De 20 a 49	3,3
Total	100,0