La Economía Social merece una banca a su altura.







Y ya existe.

Fiare Banca Etica lleva años comprometida con la financiación de la Economía Social y el tercer sector. Este folleto recoge por qué lo hacemos, cómo lo hacemos y qué hemos conseguido.

fiare bancaetica

La Economía Social: un importante motor económico.

¿Qué es la Economía Social?

La Economía Social española agrupa a distintas formas jurídicas —cooperativas, sociedades laborales, mutualidades, empresas de inserción, centros especiales de empleo, cofradías de pescadores, sociedades agrarias de transformación, fundaciones y asociaciones con actividad económica, entre otras— que **comparten algo fundamental: las personas están por encima del capital.**

Sus principios, recogidos desde la Ley 5/2011, son la base de un modelo que no sólo genera valor económico, sino que lo distribuye de forma justa, cuida los territorios donde se asienta y construye tejido social donde otros no llegan. También incluye empresas del tercer sector que reinvierten sus beneficios en actividades de alto impacto social: inclusión, atención a colectivos vulnerables, cooperación o medio ambiente.

Una contribución que va más allá del negocio

La evidencia lo confirma: las empresas de Economía Social crean empleo más estable, con mejores salarios, mayor igualdad interna y una oferta diferencial de servicios de cuidados, educación y apoyo a las economías rurales.

Más grandes, más dinámicas, más competitivas

Frente a la idea de que lo social va reñido con la competitividad, los datos del Informe de Necesidades de Financiación de la Economía Social 2024, elaborado por Abay Analistas para Fiare Banca Etica, muestran todo lo contrario.



> Las empresas de la Economía Social son, en definitiva, el modelo empresarial que la sociedad necesita para afrontar los retos del siglo XXI. Y sin embargo, tienen un reto histórico: acceder a la financiación en igualdad de condiciones.



40,4% de las pymes de Economía Social de mercado factura más de 1,5 millones de euros, frente a sólo el 5,6% del total de pymes.

95% de las pymes españolas son microempresas. En la Economía Social de mercado, solo el 49,8%

31,1% de las pymes Economía Social de mercado creció en 2023, frente al 23,6% del total de pymes.

Este perfil empresarial superior no es casualidad. Es el resultado de un modelo de gestión más participativo, más comprometido con la calidad del empleo y más orientado a la sostenibilidad a largo plazo.

Y sin embargo, la banca tradicional no está diseñada para este perfil. La forma jurídica, el modelo de gobierno, los ciclos de ingresos vinculados a subvenciones o convenios públicos... son realidades que la banca convencional no siempre tiene en cuenta. Ahí es donde Fiare marca la diferencia.

Muestra representativa de 1.000 pymes de Economía Social en todo el territorio nacional, ejercicio 2023.

PRECISIÓN TERMINOLÓGICA: El Informe de Necesidades de Financiación de la Economía Social 2024 distingue entre Economía Social de mercado y Economía Social de no mercado. En este folleto, cuando una cifra corresponde únicamente a uno de estos ámbitos, se indica expresamente.

La Economía Social necesita financiación, plazos adaptados y una banca que les entienda.

El acceso a la financiación es una palanca crítica para cualquier empresa. Para las empresas de la Economía Social, es además un campo de batalla.

En 2023, el 78,2% de las pymes de Economía Social tuvo necesidades de financiación, un porcentaje muy superior al del conjunto de pymes españolas (54,2%). La razón es su mayor dinamismo: más crecimiento, más innovación, más exportación.

Los obstáculos son reales

Obstáculos más frecuentes en el acceso a financiación entre las pymes de Economía Social (2023).



31,8%

de las pymes Economía Social identifican el coste de la financiación como su principal obstáculo.

Los tipos de interés elevados son la principal barrera, especialmente entre las pymes de mercado, donde este porcentaje alcanza el 43,5%.

13,3%

de las entidades de la Economía Social considera que las entidades financieras no comprenden su modelo de negocio.

La falta de entendimiento de sus estructuras jurídicas y de su lógica de funcionamiento supone una barrera relevante para este grupo.

10,1%

de las entidades de la Economía Social no dispone de las garantías exigidas por la banca tradicional.

La falta de avales o garantías personales limita su acceso a la financiación.

Además, el 53,3% de las pymes Economía Social identifica al menos una barrera interna: la reticencia cultural a la financiación ajena (20,8%), los perjuicios derivados de su forma jurídica (15,8%) o la falta de formación financiera (11,0%).

Una oportunidad histórica. Una brecha que no podemos ignorar.

La Economía Social está en un momento de expansión. En 2024, las perspectivas de la Economía Social eran más favorables que las del conjunto del tejido empresarial:

47,1%

de las pymes Economía Social de mercado esperaba aumentar sus ingresos durante 2024 (frente al 36,2% del total de pymes).

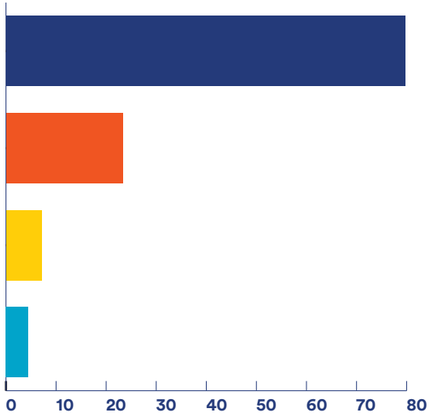
20,2%

preveía crear empleo en los 12 meses siguientes, casi el doble que la media (10,8%).



Pero crecer requiere recursos. Y el principal recurso es la financiación.

Las principales necesidades se concentran en:



79,7% **Circulante** para sostener la actividad diaria, anticipar facturas, convenios o subvenciones.

23,3% **Inversión en equipo productivo** para crecer y digitalizarse.

7,1% **Inversión en inmuebles** para adquirir o reformar locales e instalaciones, y para vivienda cooperativa.

4,4% **Innovación** para seguir diferenciándose.

La Economía Social necesita una financiación con condiciones justas, conocimiento real de su realidad y valores compartidos.

Fiare Banca Etica: el banco que sí entiende la Economía Social.

> Quienes más se parecen a Fiare, mejor precio obtienen.
> Así funciona una banca que comparte valores.

El precio parte de Euribor a 12 meses y se reduce según los valores y las garantías de cada entidad. Una organización socia de la cooperativa, integrada en una Red Conveniada y con liderazgo mayoritariamente femenino puede acceder a un tipo mínimo de Euribor + 0,25%. Los criterios sociales, cooperativos y de gobernanza forman parte de la evaluación del riesgo porque también aportan solvencia y estabilidad.

La banca tradicional no da la respuesta que realmente necesita la Economía Social.

En 2023, el 95,3% de las pymes de Economía Social que solicitaron financiación bancaria la obtuvieron. Lejos de demostrar que la banca comprende las particularidades del sector, este dato refleja la fortaleza financiera de estas entidades. La Economía Social accede al crédito porque presenta proyectos sólidos, aunque gran parte del sistema financiero siga evaluándolos con criterios diseñados para otros modelos empresariales.

La cuestión no es si acceden a financiación, sino en qué condiciones lo hacen.



El acceso no lo es todo

Las pymes de la Economía Social que trabajan con banca tradicional señalan problemas frecuentes:

Plazos de devolución insuficientes
para sus ciclos de actividad reales.

Costes de financiación
que siguen siendo el principal obstáculo externo.

Falta de comprensión
de su naturaleza jurídica y de su modelo de gobierno participativo.

La banca ética resuelve exactamente estos problemas. Y los datos de la Línea de Economía Social de Fiare lo confirman con hechos:

425

operaciones formalizadas en 18 meses, adaptadas a la realidad de cada entidad.



Somos una cooperativa de crédito de ámbito europeo, comprometida con las finanzas éticas. El 86% de nuestras operaciones de financiación van destinadas a la Economía Social.

> No es un posicionamiento:
> **es lo que somos.**

La Línea de Economía Social

El Informe de Necesidades de Financiación de la Economía Social 2024, elaborado con el apoyo del Ministerio de Trabajo y Economía Social, evidenció una realidad: las entidades de la Economía Social tienen proyectos viables y necesidades reales de financiación, pero encuentran dificultades para acceder a una banca que comprenda sus modelos y ritmos.

Como respuesta, Fiare lanzó en julio de 2024 una línea de financiación específica para el sector, con una reserva para los dos años siguientes de

100M€

50M€

para operaciones a corto plazo: liquidez puntual, anticipo de facturas, convenios y subvenciones.

50M€

para operaciones a medio y largo plazo: inversión en equipos, reforma de locales, adquisición de inmuebles y vivienda cooperativa.

Fiare responde a las necesidades de la Economía Social.

El impacto como guía para financiar la Economía Social

En Fiare Banca Etica creemos que toda actividad económica tiene consecuencias sociales y ambientales. Por eso, además de analizar la viabilidad económica de los proyectos, incorporamos el impacto como criterio de decisión.

Para identificar, acompañar y financiar iniciativas alineadas con nuestra misión utilizamos la Evaluación Socioambiental (ESA).

1. Evaluamos a la organización

Analizamos su desempeño a través de **6 áreas de valor:**

La ESA no solo evalúa riesgos: permite identificar fortalezas y capacidades de transformación.

1. **General**
   Coherencia entre misión, estrategia y compromiso con la sostenibilidad.
2. **Gobernanza**
   Participación en la toma de decisiones, transparencia y responsabilidad.
3. **Trabajo**
   Calidad del empleo, igualdad, inclusión y bienestar de las personas.
4. **Cadena de valor**
   Relaciones responsables con proveedores, clientes y otros grupos de interés.
5. **Medio ambiente**
   Gestión de impactos ambientales y contribución a la transición ecológica.
6. **Redes y comunidad**
   Contribución al desarrollo territorial, fortalecimiento de redes y creación de valor compartido.

2. Evaluamos el impacto

Analizamos el impacto en **doble vertiente:**

Impacto de la organización
Valor social y ambiental generado por la actividad habitual de la entidad.

\+

Impacto de la financiación
Cambio adicional que permitirá generar el crédito concedido.

=

Impacto total generado
Más impacto positivo para las personas, las comunidades y el planeta.

(marzo 2026)

La línea de Economía Social en cifras

114M€

Volumen de crédito vivo. Representa el 80% del total del volumen vivo en España.

+34%

Crecimiento del crédito vivo respecto a marzo de 2025.

742

Organizaciones con financiación activa. Representa el 71% de la totalidad de la clientela con crédito.

Una financiación que funciona

Existe una idea equivocada: que financiar la Economía Social es solo una decisión ética. Los datos de Fiare Banca Etica demuestran que también es una decisión financiera.

Entre 2020 y 2025, el crédito de Fiare creció a un ritmo del

135%

Crecimiento del crédito

66%

Crecimiento del ahorro

Un crecimiento sostenido, construido sobre la Economía Social, que representa el 86% de las operaciones de financiación de Fiare Banca Etica.

Proyectos viables que crecen y vuelven

Las pymes de Economía Social presentan un perfil de riesgo objetivamente favorable:

- **Mayor tamaño medio que la pyme española general, lo que implica mayor capacidad de repago.**
- **Mayor estabilidad: el 36,5% se mantuvo estable en 2023 y solo el 3,9% se encuentra en situación vulnerable, frente a cifras significativamente peores en el conjunto del tejido pyme.**
- **Menor tasa de financiación no resuelta: prácticamente nula, frente al 5% del total de pymes.**
- **Alta fidelización: sumando las renovaciones del mismo producto (48,47%) y los clientes que ya tenían otro producto activo con Fiare (25,65%), más del 74% de las operaciones corresponden a entidades que ya habían confiado en Fiare. Vienen, y se quedan.**

A esto se suma que el modelo cooperativo y asociativo genera vínculos de largo plazo que la banca tradicional no suele construir: la entidad no solo es clienta, muchas veces es también socia de la cooperativa. Esa doble vinculación —bancaria y societaria— refuerza la relación.



Lo que hemos aprendido sobre la Economía Social

- Genera un alto impacto social y ambiental.
- Está arraigada en el territorio y crea valor comunitario.
- Fomenta modelos de gobernanza participativos.
- Impulsa empleo de calidad e inclusión.
- Contribuye activamente a la transición ecológica.

Datos agregados de la Evaluación Socioambiental (ESA) aplicada a entidades financiadas en España.

No financiamos la Economía Social solo porque comparte nuestros valores. La financiamos porque demuestra, día a día, su capacidad para generar **impacto positivo** y construir una economía **más inclusiva, sostenible y democrática.**

Resultados que hablan por sí solos



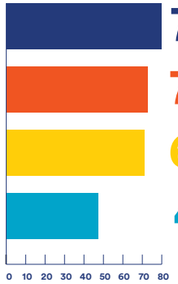
Por zona geográfica, la línea ha llegado a todo el territorio:



Zona Centro-Sur	Zona Mediterránea	Zona Norte
37,41% del volumen **187** operaciones	**34,70%** del volumen **142** operaciones	**27,87%** del volumen **96** operaciones

Quienes prueban la banca ética, no vuelven atrás

Entre las pymes que han trabajado con banca etica, estos son los principales motivos de elección.



- **75,2%** Destaca el alineamiento de valores y principios
- **73,6%** Valora el mayor impacto positivo en la sociedad.
- **65,6%** Aprecia la transparencia y ética superiores.
- **47,2%** La percibe como un socio con quien construir una relación de largo plazo.

> "La banca ética no defrauda las expectativas de la Economía Social. Las supera."



Del compromiso a la realidad

En julio de 2024, Fiare se comprometió con 100 millones de euros para la Economía Social en dos años. A 31 de diciembre de 2025, la respuesta del sector ha sido inequívoca.

92.571.350 € movilizados en 425 operaciones. El 92,5% del objetivo alcanzado en 18 meses.

Cómo se ha distribuido

Por plazo:

49.018.100 €

Corto plazo
(líneas de crédito y anticipos):

en 345 operaciones
(81,18% del total).

43.553.250 €

Largo plazo
(préstamos e hipotecarios):

en 80 operaciones
(18,82% del total).



Quién ha sido financiado

56,11% del volumen ha ido a entidades socias de Fiare Banca Etica.

49,13% ha ido a entidades pertenecientes a redes conveniadas.

14,78% ha financiado a entidades lideradas mayoritariamente por mujeres.

5 operaciones por valor de 1,81 M€ se destinaron a entidades afectadas por la DANA de Valencia.

La Economía Social ha representado en este periodo **el 77,90% del volumen total de crédito de Fiare y el 86,56% del número de operaciones.**
No es retórica: es la cartera.

Un ecosistema que se refuerza a sí mismo

Los resultados de la Línea de Economía Social también reflejan la importancia de las redes del sector. Los convenios con organizaciones representativas han permitido llegar a más entidades y facilitar su acceso a la financiación. **El 48% de las operaciones,** sin embargo, se realizó con entidades sin red aliada, lo que demuestra que la línea ha llegado también a territorios y entidades fuera de los circuitos habituales de la Economía Social organizada.

Entre las redes conveniadas con mayor actividad durante el periodo:

REAS:	COOPCAT:	FAECTA:	CEPES Y SU RED GLOBAL:
87 operaciones, 10.334.500 €	**44 operaciones, 12.708.300 €**	**28 operaciones, 7.706.500 €**	**200 operaciones, 38.644.800 €**

¿A quién acompaña Fiare Banca Etica?

La línea está abierta a todas las entidades de Economía Social: cooperativas, mutualidades, fundaciones y asociaciones con actividad económica, sociedades laborales, empresas de inserción, centros especiales de empleo, y empresas del tercer sector que reinviertan sus beneficios en inclusión, atención a colectivos vulnerables, cooperación o medio ambiente.

> "Cada entidad de Economía Social tiene su propia realidad. Fiare tiene los instrumentos y el conocimiento para acompañarlas a todas."

Fiare, la banca a la altura de la Economía Social



La banca que entiende que la Economía Social existe.

Muchas entidades ya nos conocen. Ven y hablamos. Estaremos a tu altura.

www.fiarebancaetica.coop

fiare bancaetica