

# Observatorio de la Empresa Familiar



CÁTEDRA  
*empresa familiar*  
mare nostrum|UM-UPCT

UNIVERSIDAD DE MURCIA



Universidad  
Politécnica  
de Cartagena



Red de Cátedras de  
Empresa Familiar



# LA EMPRESA FAMILIAR EN LA REGIÓN DE MURCIA

Evolución 2017-2019



Ángel L. Meroño Cerdán  
Antonio Duréndez Gómez-Guillamón  
Antonia Madrid Guijarro

UNIVERSIDAD DE MURCIA



Universidad  
Politécnica  
de Cartagena

UNIVERSIDAD DE MURCIA



Universidad  
Politécnica  
de Cartagena



CÁTEDRA  
*empresa familiar*  
mare nostrum|UM-UPCT

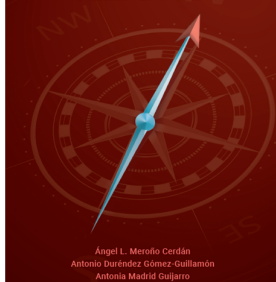
Evolución de la Empresa Familiar | 2017-2019

1

Observatorio Empresa Familiar  
Región de Murcia

LA EMPRESA FAMILIAR  
EN LA REGIÓN DE MURCIA

Evolución 2017-2019



Ángel L. Meroño Cerdán  
Antonio Duréndez Gómez-Guillamón  
Antonia Madrid Guijarro

# Observatorio de la Empresa Familiar

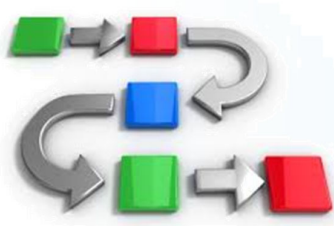


## Objetivos

Conocer situación y evolución de la Empresa Familiar Región de Murcia

- Contribución a la creación de riqueza (empleo y VAB)
- Análisis de cambios de estado:
  - **Propiedad:** Empresa Familiar ↔ Empresa No Familiar
  - **Continuidad:** Desaparición ↔ Creación de empresas
- Comportamiento económico-financiero

Evolución de la Empresa Familiar | 2017-2019



## Metodología

- Base de datos SABI
- Algoritmos clasificación Empresa Familiar
- Clasificación periódica estatus empresarial

**Metodología****Marzo 2019****Marzo 2021**

- Región de Murcia
- SA o SL

- Empresas activas 2019 + Información eco-fin 2017
- Carácter familiar 2019: EF y ENF
- Empresas activas 2021 + Información eco-fin 2019
- Carácter familiar 2021: EF y ENF
- Información tamaño 2019

**2019****2021**

Empresas No Familiares

Empresas No Familiares

Empresas Familiares

Empresas Familiares

**Desapa-  
recidas**

No siguen en 2021

**Creación**

No existían en 2019

**1**Observatorio Empresa Familiar  
Región de Murcia**2**Presencia Empresa Familiar  
y Creación de Riqueza

2021

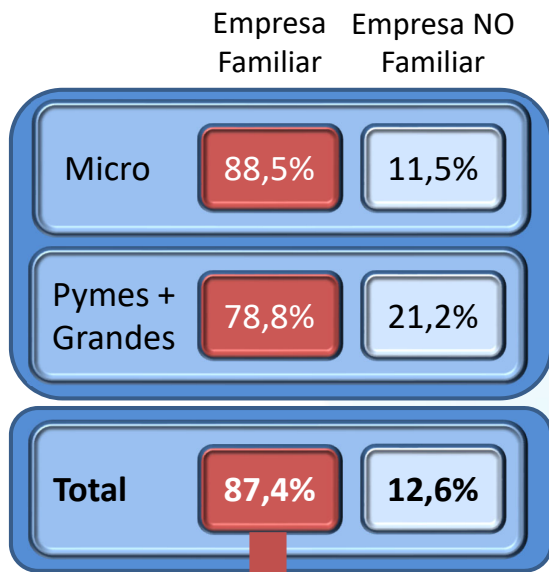
	SABI (SA y SL)	Estimación SA y SL a partir DIRCE
Microempresas	9.795	30.231
Pymes+Grandes	3.888	3.888
<b>Total</b>	<b>13.683</b>	<b>34.119</b>

Información de 13.683 sociedades mercantiles R. Murcia (representativas de 34.119 empresas)

Forma Jurídica	n	%
SA y SL	34.119	35,8%
Personas físicas + Com. Bienes	56.589	59,4%
Coops	1.512	1,6%
Otros	3.236	3,2%
	95.317	100,0%

No se han considerado 56.589 empresas individuales (todas empresas familiares)

La información del estudio se refiere a SA y SL. En realidad la presencia de las EF es superior a los resultados que mostraremos.



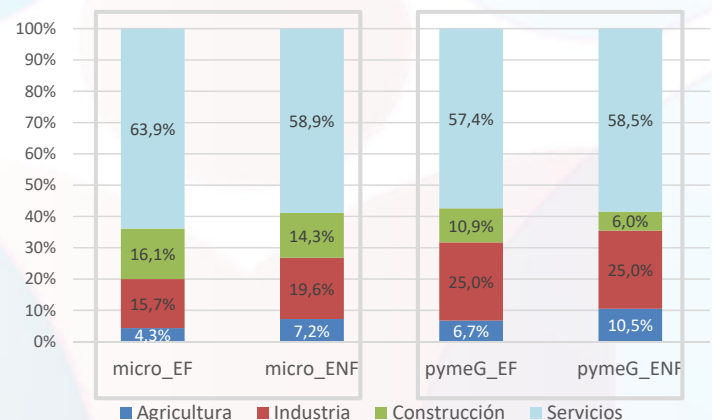
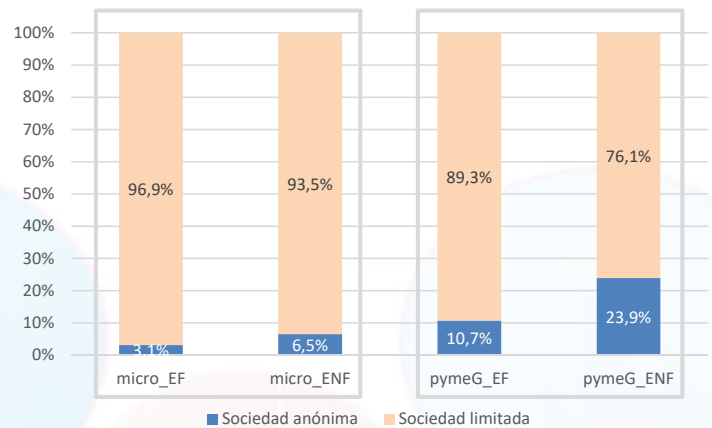
**Mayor frecuencia**

- SL
- Construcción
- Servicios (micro)

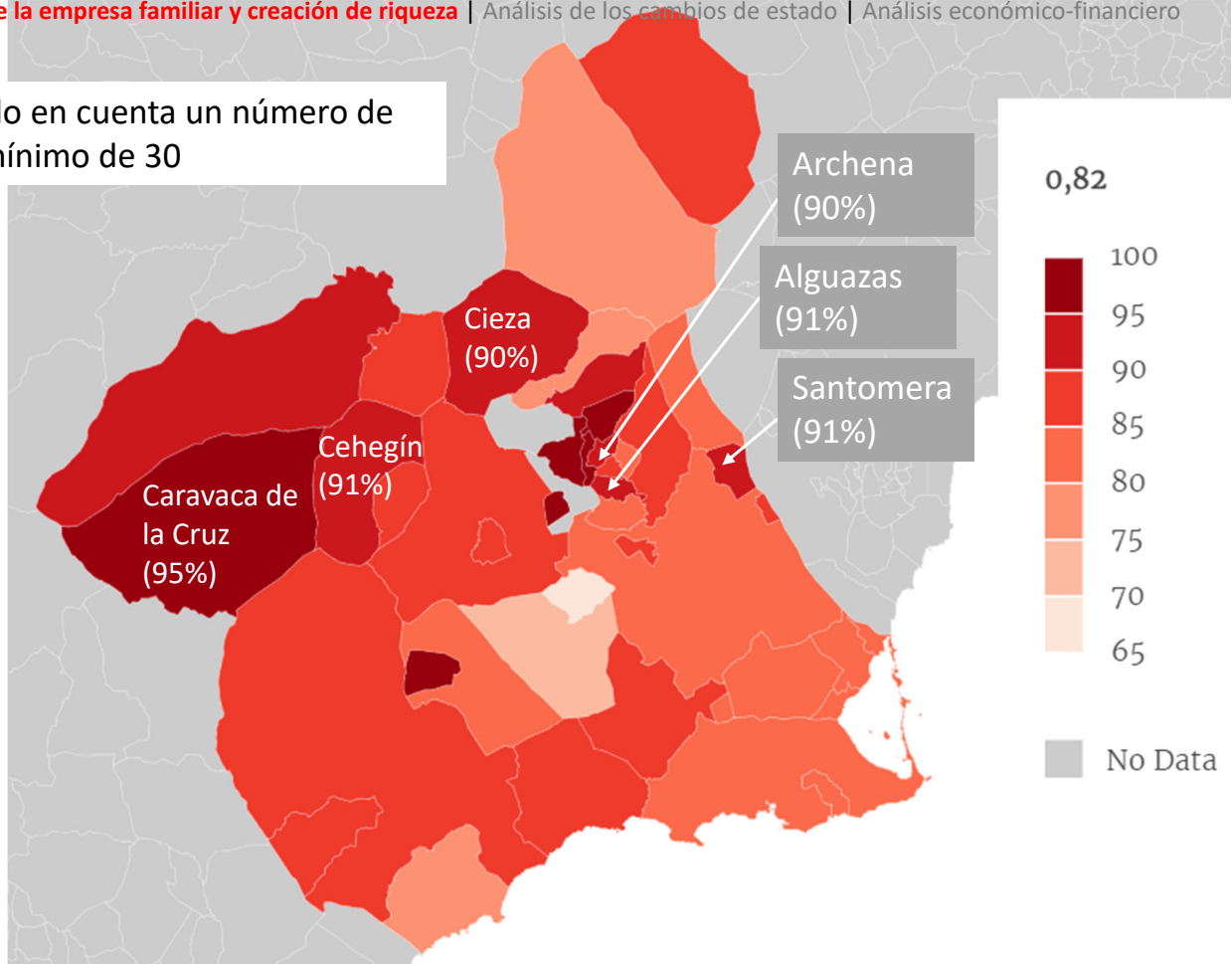
**Menor frecuencia**

- SA
- Agricultura
- Industria (micro)

**Similar** PymeG: Servicios e Industria



teniendo en cuenta un número de casos mínimo de 30



## 2019

	Empresas	Empleo	VAB
<b>Micro</b>	88,5%	87,6%	85,6%
	26.746	95.500	3.946M
<b>Pymes + Grandes</b>	78,8%	58,8%	49,3%
	3.064	105.582	4.037M
<b>Total</b>	<b>87,4%</b>	<b>69,7%</b>	<b>62,4%</b>
	<b>29.811</b>	<b>201.082</b>	<b>7.984M</b>

### Perfil microempresa familiar

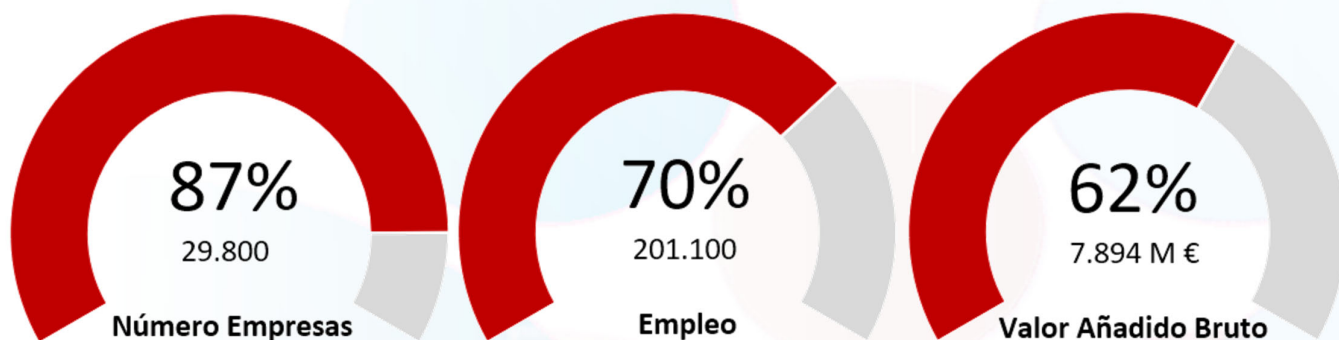
- Similar en términos de empleo (3,6 empleados) e ingresos (412.000 €) a la no familiar
- Menor generación de VAB (147.540 € frente a 190.450 €)

### Perfil pymeG familiar

- 2,6 veces más pequeña en términos de empleo (34 frente a 90)
- 4 veces más pequeña en términos de ingresos (5,7 mil € frente a 22,4 mil €)
- Aumento del VAB (EF: 11% ENF: 15%)
- Menor caída en el número de empresas activas (4,7% frente a 7,3%)

Las EF son la principal fuente de creación de riqueza incluso entre pymes+grandes

Sin considerar las 57.000 empresas individuales de la Región de Murcia, las empresas familiares con forma societaria (SA o SL) representan:



1

Observatorio Empresa Familiar  
Región de Murcia

2

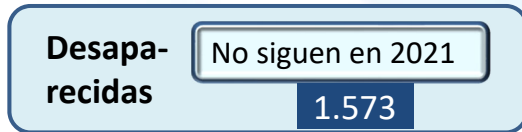
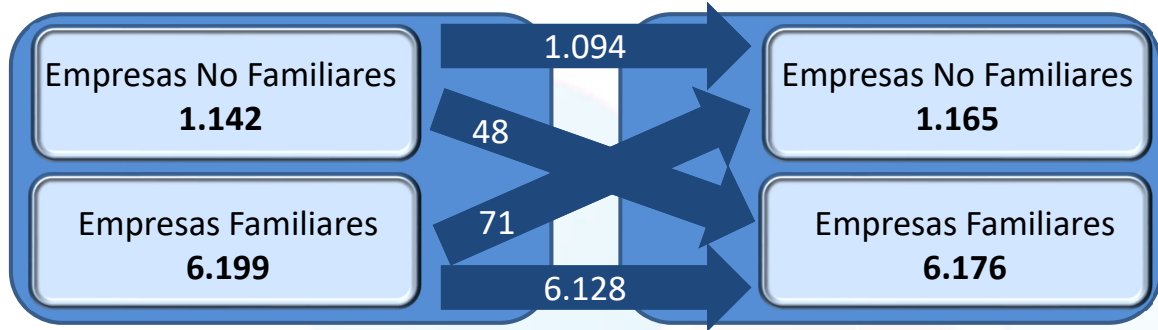
Presencia Empresa Familiar y  
Creación de Riqueza

3

Análisis de Cambios de  
Estado 2019-2021:  
propiedad y continuidad

2019

2021



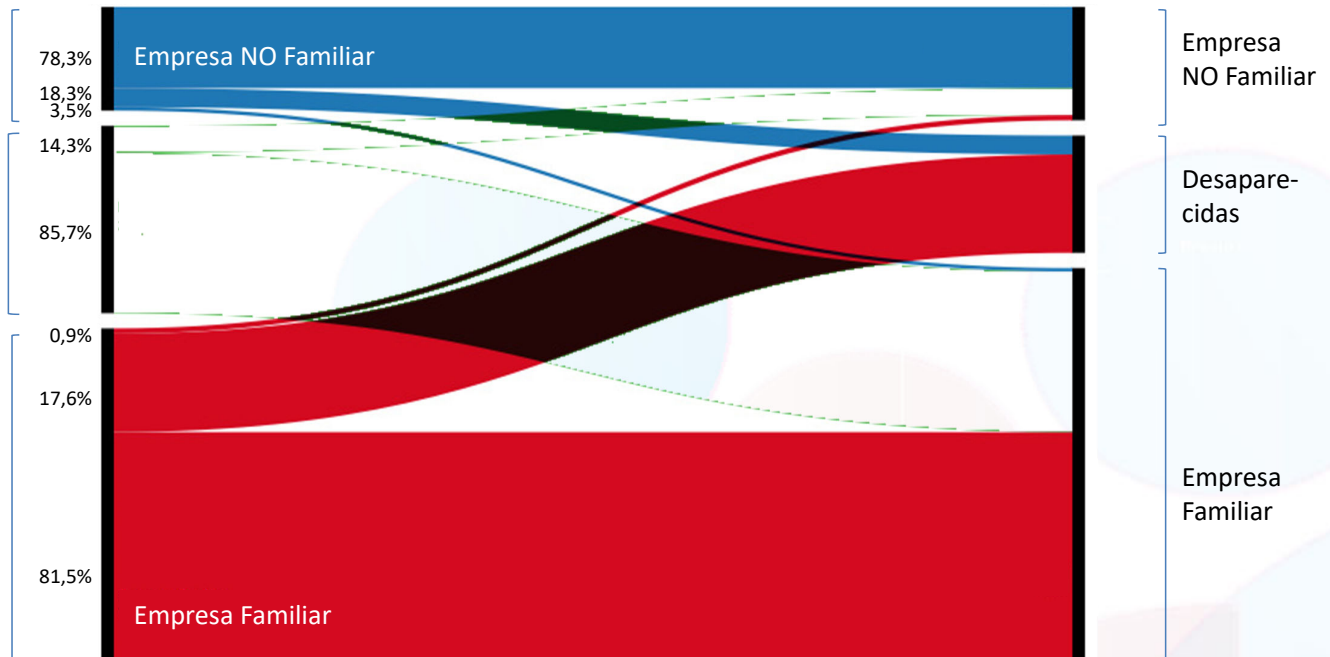
8.914

9.852

18.766 registros analizados

2019

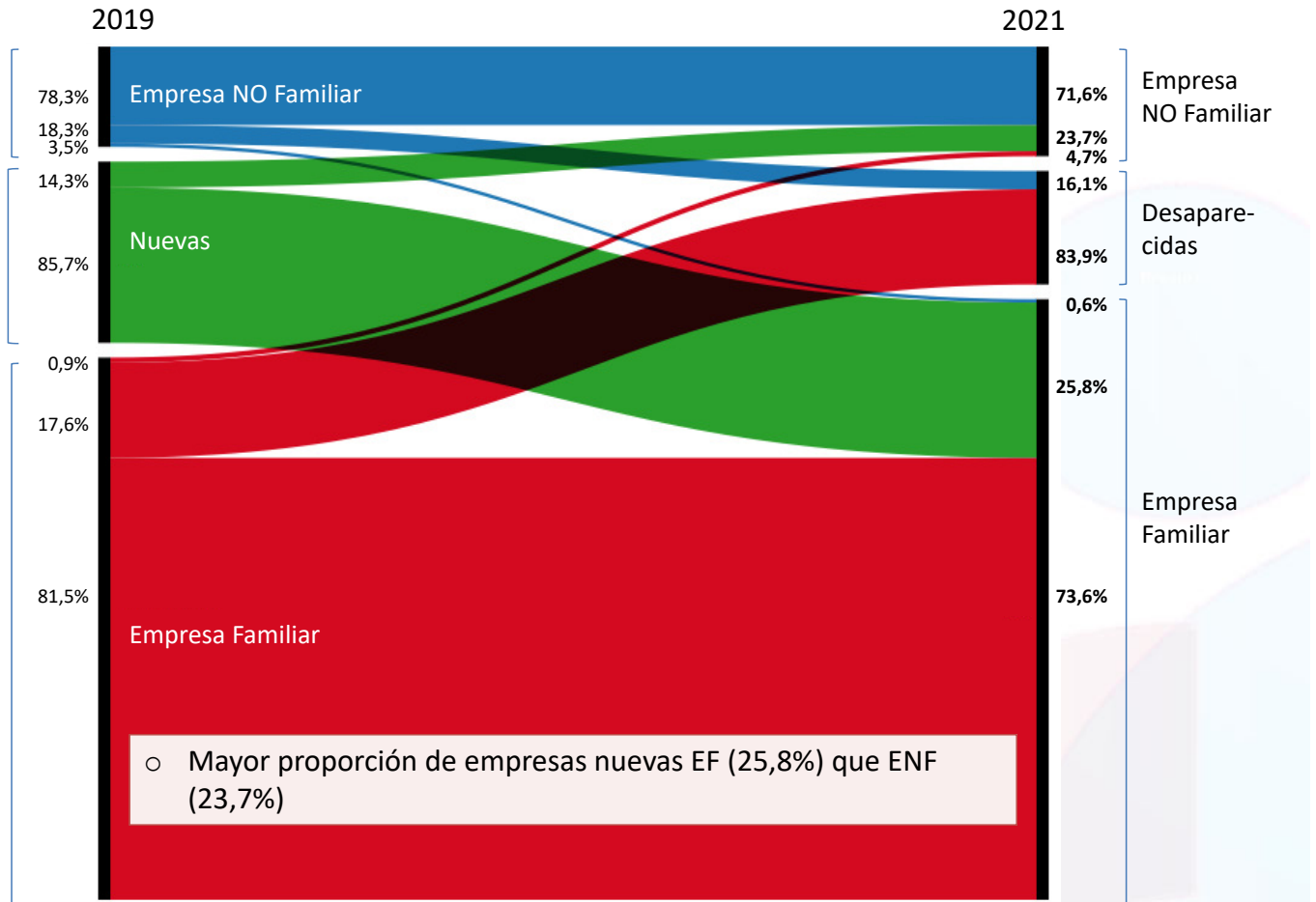
2021



- La EF tiene una mayor tasa de supervivencia que la ENF (17,6% frente a 18,3%)
- Es más común el cambio de ENF a EF que al revés (3,5% frente a 0,9%)

Presencia de la empresa familiar y creación de riqueza | **Análisis de los cambios de estado** | Análisis económico-financiero

Evolución de la Empresa Familiar | 2017-2019



Evolución de la Empresa Familiar | 2017-2019



<b>Estructura Financiera</b>	Autonomía financiera
	Endeudamiento a largo plazo
	Endeudamiento a corto plazo
	Coste medio de los recursos ajenos
	Capacidad de devolución de deuda
<b>Equilibrio</b>	Equilibrio Financiero
<b>Rendimiento</b>	Rentabilidad económica
	Rentabilidad financiera
	Productividad por empleado



Ilustración 10. Autonomía Financiera (%) EF y ENF

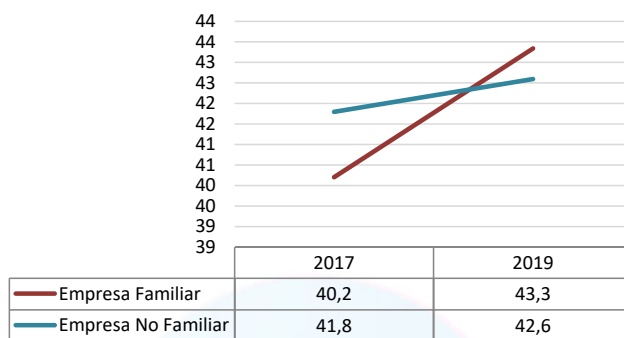
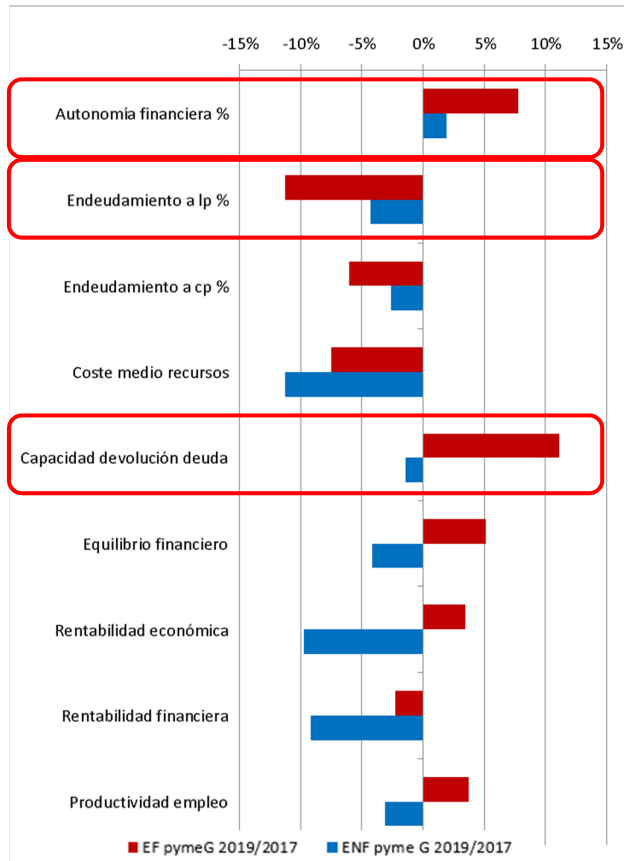


Tabla 20. Autonomía financiera (%) por cambios de estado

	2017	2019
<b>Empresas Familiares</b>		
EF pyme G	40,2	43,3
EF micro	37,3	42,6
<b>Empresas no familiares</b>		
ENF pyme G	41,8	42,6
ENF micro	47,0	52,1
<b>Desaparecen</b>		
desaparece EF	27,8	
desaparece ENF	30,1	
<b>Creación</b>		
nueva EF		32,8
nueva ENF		43,1
<b>Cambios propiedad</b>		
EF a ENF	35,1	39,4
ENF a EF	38,4	39,8

Evolución de la Empresa Familiar | 2017-2019

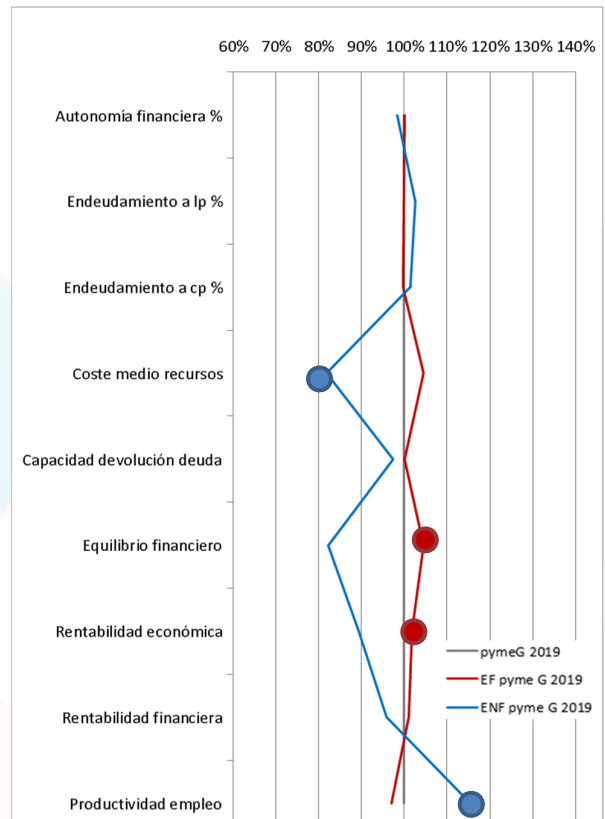
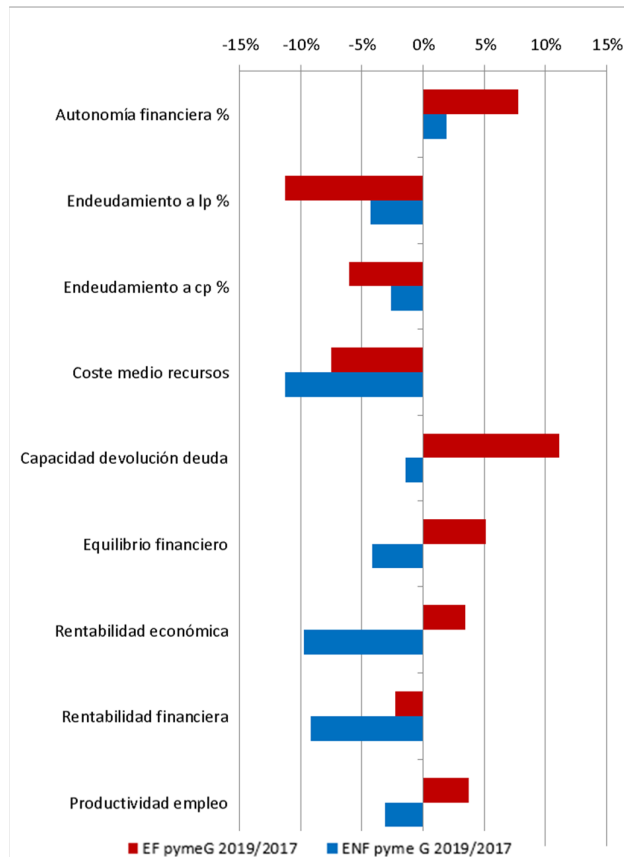


Sensible mejora general experimentada por la pymeG familiar que le lleva a un comportamiento económico-financiero más cercano al de la pymeG no familiar

Las principales mejoras de las pymeG familiares son:

- Capacidad de devolución de la deuda (12,5%)
- Reducción 11,3% del endeudamiento a largo plazo
- Autonomía financiera (7,8%)

Evolución de la Empresa Familiar | 2017-2019

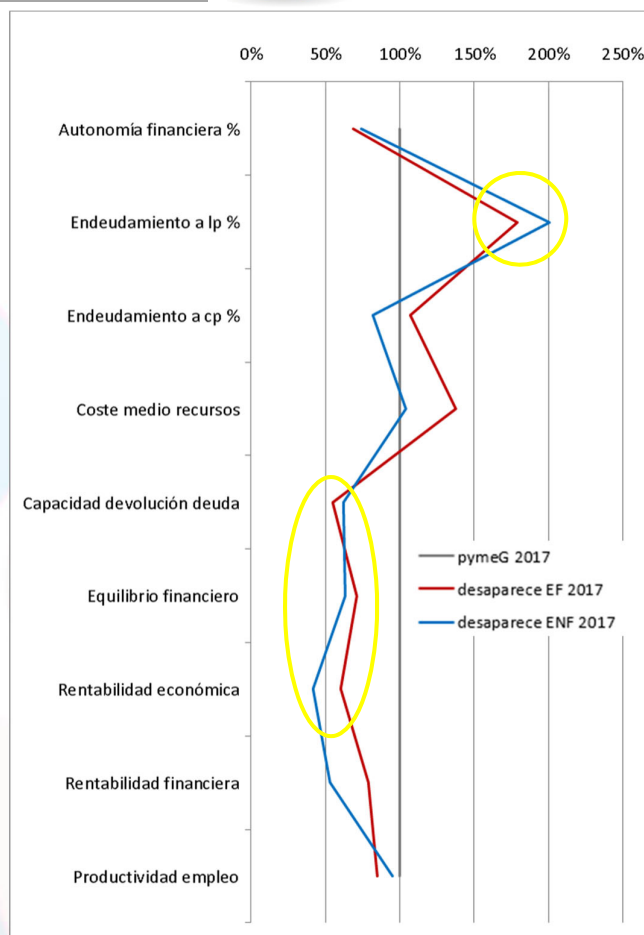


<b>Empresas Familiares mejor</b>	Equilibrio financiero Rentabilidad económica
<b>Empresas No Familiares mejor</b>	Coste financiación Productividad empleo

**Continuidad:****Desaparición ↔ Creación de empresas**

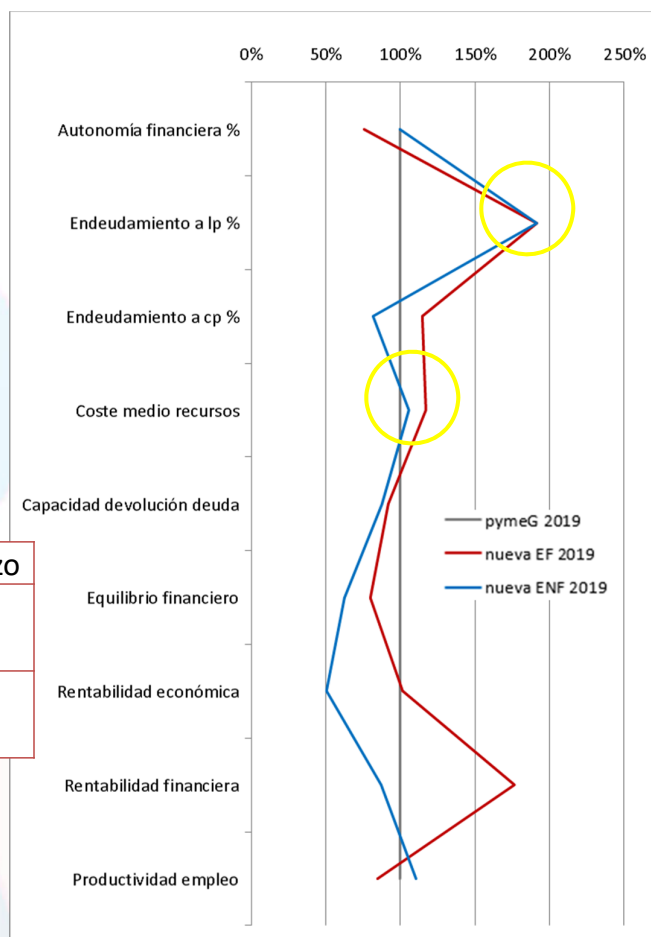
- ✓ Al igual que el período 2015-2017, la tasa de desaparición es menor en las PymesG familiares (17,6%) que en las no familiares (18,3%)

<b>Factores comunes</b>	(+) Endeudamiento largo plazo (-) Capacidad devolución deuda (-) Rentabilidad económica (-) Equilibrio financiero
<b>Empresas Familiares desaparecen</b>	(+) Coste financiación
<b>Empresas No Familiares desaparecen</b>	(-) Rentabilidad financiera

**Continuidad:****Desaparición ↔ Creación de empresas**

- ✓ Al igual que el período 2015-2017, la **tasa de desaparición** es menor en las PymesG familiares (17,6%) que en las no familiares (18,3%)
- ✓ En cuanto, a la creación, el 85,7% de las **nuevas empresas** son familiares y el 14,3% no familiares

<b>Factores comunes</b>	(+) Endeudamiento largo plazo
<b>Empresas Familiares nuevas</b>	(+) Rentabilidad financiera
<b>Empresas No Familiares nuevas</b>	(-) Rentabilidad económica

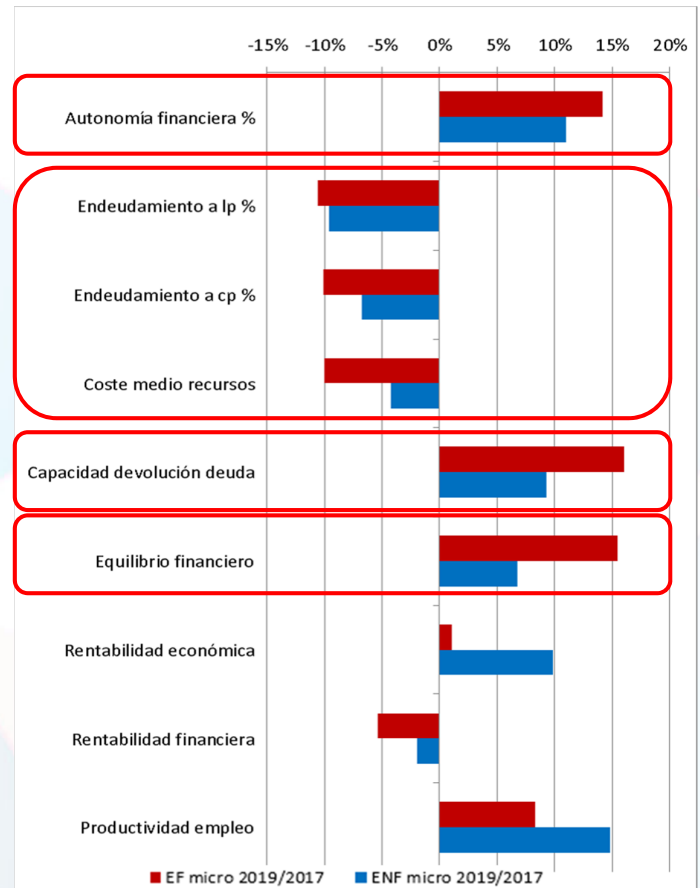


**Tamaño:**

**Micro EF: Mejoras**

- ✓ Capacidad de devolución de la deuda (16,1%)
- ✓ Equilibrio financiero (15,4%)
- ✓ Autonomía financiera (14,2%)
- ✓ Reducción endeudamiento a largo (10,6%), a corto (10,1%) y reducción del coste financiero (10%)

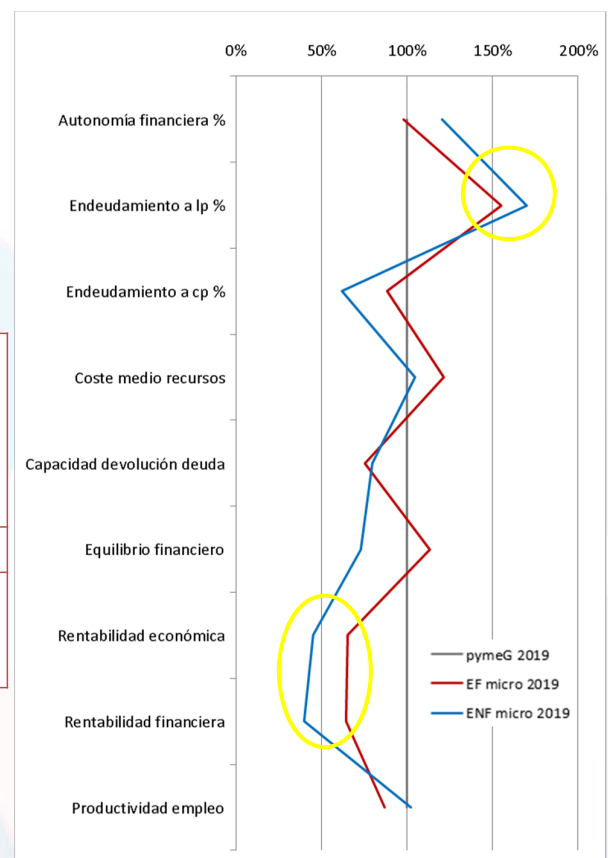
**Evolución micros EF y ENF**



**Tamaño:**

**Micro ↔ Pymes, Grandes**

<b>Factores comunes</b>	(+) Endeudamiento largo (-) Rentabilidad financiera (-) Rentabilidad económica
<b>Micro Empresas Familiares</b>	(+) Coste financiero
<b>Micro Empresas No Familiares</b>	(-) Equilibrio financiero (-) Endeudamiento corto (+) Autonomía financiera

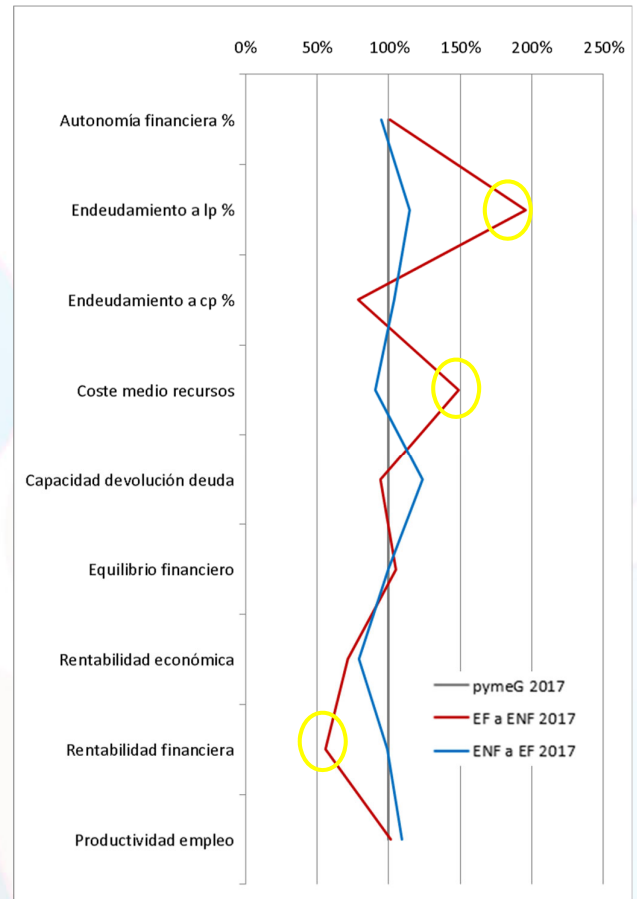


**Propiedad:**

**Empresa Familiar ↔ Empresa No Familiar**

- ✓ Es más frecuente que una empresa no familiar pase a ser familiar (3,5%) que una empresa familiar pase a ser no familiar (0,9%)

<b>Empresas Familiares a ENF</b>	(+) Endeudamiento largo (+) Coste recursos (-) Rentabilidad financiera
<b>Empresas No Familiares a EF</b>	(+) Capacidad devolución deuda



**1**

**Observatorio Empresa Familiar Región de Murcia**



2016

2018



2017

2019

2021



1

Observatorio Empresa Familiar  
Región de Murcia

2

Presencia Empresa Familiar y  
Creación de Riqueza

- 13.683 empresas analizadas
- Cifras absolutas, relativas y % participación
- Evolución 2017-2019
- Similitud micro EF y micro ENF
- pymeG EF más pequeñas
- Desciende el número de pymeG pero ganan en dimensión

87%

29.800

Número Empresas

70%

201.100

Empleo

62%

7.894 M €

Valor Añadido Bruto



1

Observatorio Empresa Familiar  
Región de Murcia

2

Presencia Empresa Familiar y  
Creación de Riqueza

3

Análisis de Cambios de Estado  
2019-2021: propiedad y  
continuidad

- Análisis de 18.766 registros: 8.914 (2019) y 9.852 (2021)
- EF muestran mayor tasa de supervivencia y mayor tasa de creación de empresas



- Mejora sensible comportamiento tanto pymeG\_EF como micro\_EF
- Las pymeG\_EF aún siendo más pequeñas tienen un comportamiento similar a las pymeG\_ENF
- Esfuerzo realizado por las EF en período 2015-2017, fundamentalmente debido al endeudamiento, han sido capaces de capitalizarlo en 2017-2019 destacando en:
  - Equilibrio financiero
  - Rentabilidad económica
- Aún mejorando coste financiero y productividad del empleo pero todavía presentan un diferencial respecto a ENF

4

Análisis económico-financiero  
2017 - 2019