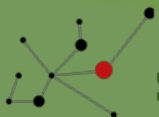


La investigación sobre Empresa Familiar en España

2021

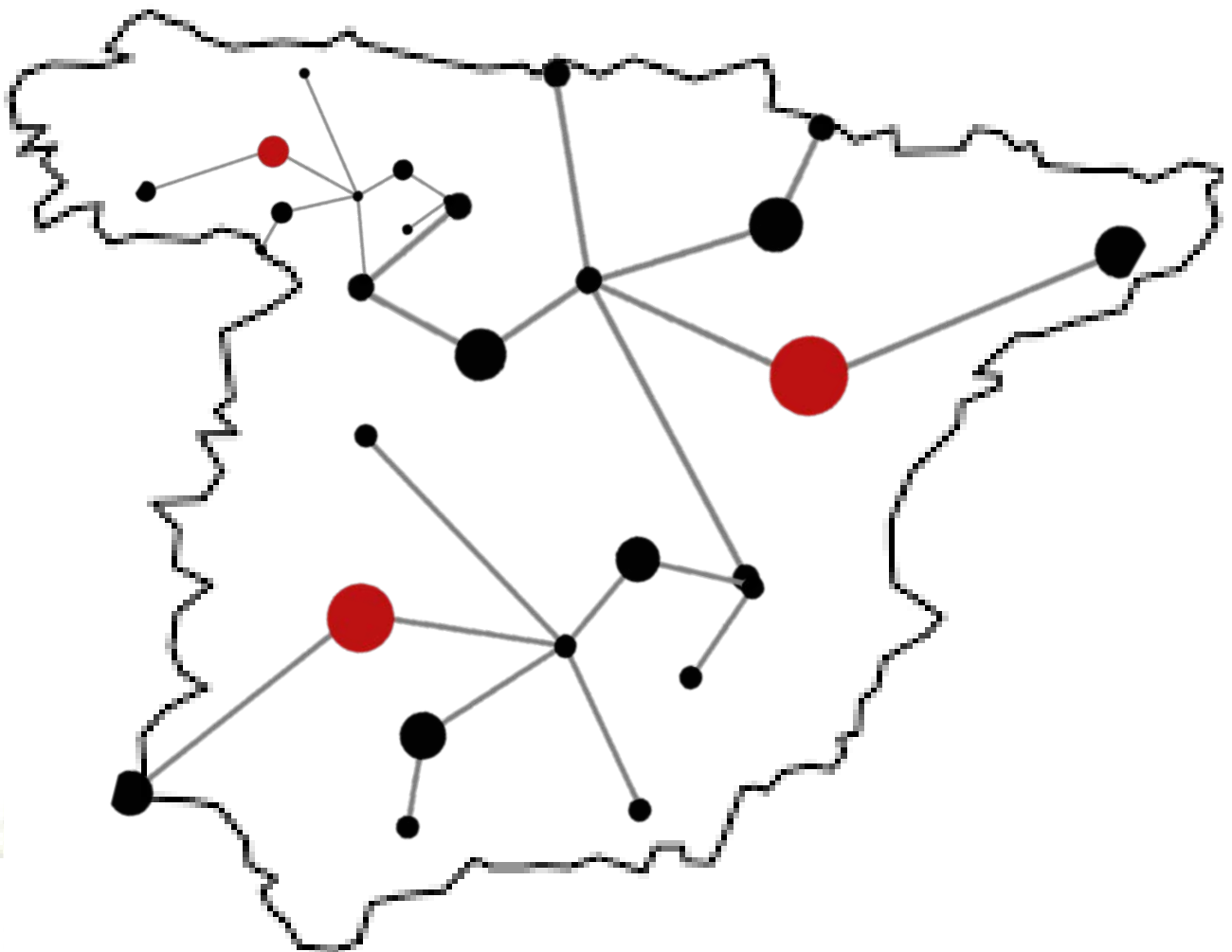


SAFER. Sociedad Española de Investigadores en Empresa Familiar

La investigación sobre Empresa Familiar en España 2021

1. Preámbulo

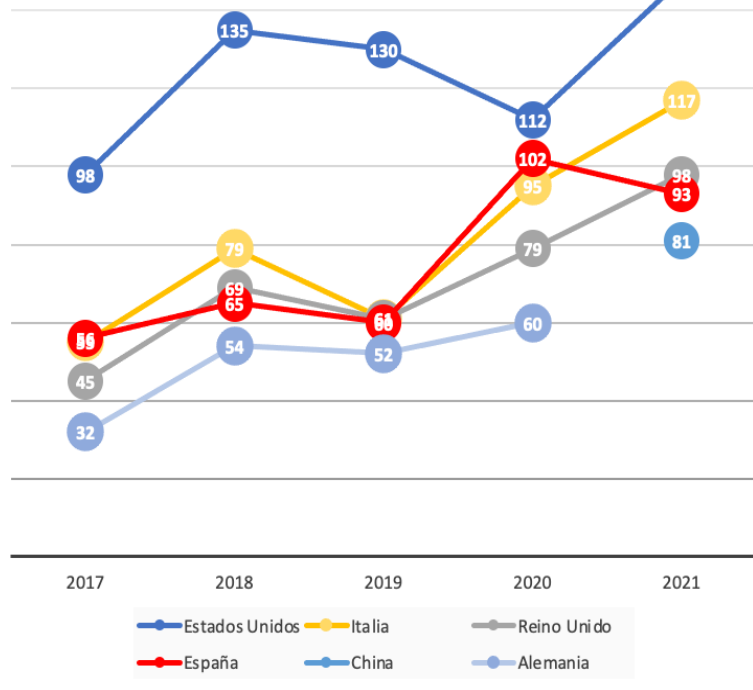
La empresa familiar lleva décadas siendo objeto de estudio académico en todo el mundo y España ha sido pionera en la generación de un cuerpo académico especializado en este campo. SAFER (Sociedad Española de Investigadores en Empresa Familiar) persigue precisamente promover y difundir la investigación española sobre este tipo de empresas, facilitando la integración del conocimiento generado por la amplia red de profesores e investigadores existente en nuestro país. Este breve informe hace una revisión de los resultados más relevantes de la investigación española sobre empresa familiar a lo largo del año 2021.



2. Evolución de la investigación española sobre empresa familiar

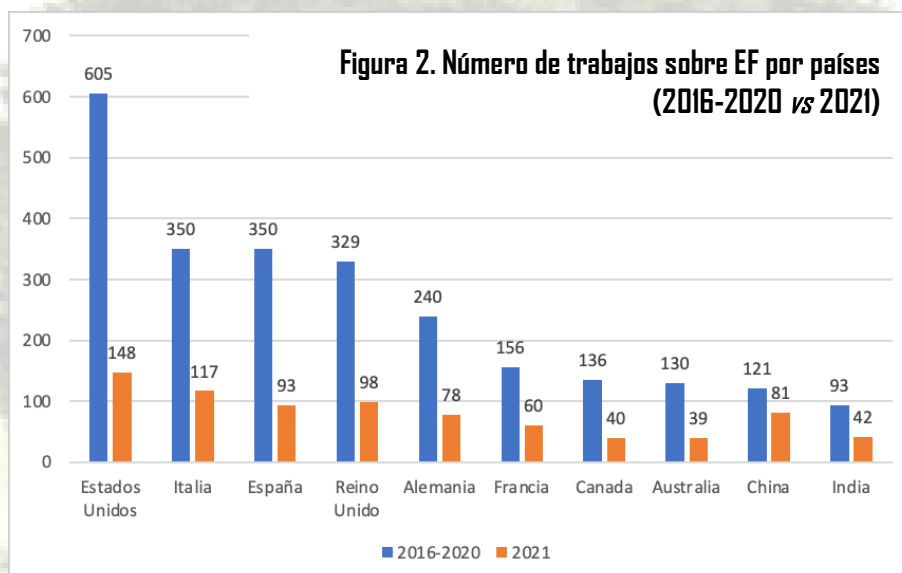
La investigación española sobre empresa familiar sigue manteniendo posiciones muy relevantes en el panorama internacional. Sin embargo, en 2021, el número de trabajos publicados por investigadores españoles ha descendido ligeramente, pasando de los 102 de 2020 a 93 en el presente año, 2021. Esto ha provocado una caída en el ranking internacional, pasando de la segunda posición del pasado año, tras los Estados Unidos, país tradicionalmente líder en el campo, a la cuarta posición, tras Italia y Reino Unido (con 117 y 98 trabajos respectivamente). A lo largo de los últimos años, la investigación española en empresa familiar se ha movido siempre entre la segunda y la cuarta posición a nivel mundial (Figura 1).

Figura 1. Evolución del número de trabajos sobre EF por países



Si se analizan los datos de 2021 respecto al quinquenio precedente (2016-2020), se observa que Estados Unidos mantiene intacto su liderazgo, seguido por una tríada de países europeos formada por Italia, España y Reino Unido (Figura 2). Tras éstos, otros países destacados en el campo son Francia, Canadá, China, Australia e India, lo que pone de manifiesto el amplio espectro geográfico del estudio sobre empresa familiar en el mundo. Este año 2021 destaca también por la incursión de China entre los primeros cinco países, según el número de investigaciones publicadas sobre empresa familiar, desplazando a Alemania a la sexta posición mundial.

Figura 2. Número de trabajos sobre EF por países (2016-2020 vs 2021)



3. Investigadores

Son muchos los investigadores españoles que han publicado sus trabajos sobre empresa familiar este año 2021, prácticamente unos 200. De ellos, más de 30 han publicado más de un trabajo, y sólo un escogido grupo de 10 autores han sido capaces de publicar tres o más investigaciones en este último año. Dos de ellos, destacan Txomin Iturralde (Universidad del País Vasco) y Gregorio Sánchez Marín (Universidad de Alcalá) que han publicado 4 artículos, frente a otros ocho investigadores que cuentan con tres artículos publicados este mismo año.

Cuadro 1. Investigadores españoles con más publicaciones en 2021

Investigador	Nº documentos	Institución
Iturralde, Txomin	4	Universidad del País Vasco
Sánchez-Marín, Gregorio	4	Universidad de Alcalá
Arzubiaga, Unai	3	Universidad del País Vasco
Cano-Rubio, Myriam	3	Universidad de Jaén
Casillas, José Carlos	3	Universidad de Sevilla
Díaz-Moriana, Vanessa	3	Universidad de las Islas baleares
Lorenzo, Daniel	3	Universidad de Cádiz
Maseda, Amaia	3	Universidad del País Vasco
Parada, M ^a José	3	ESADE
Rojas, Álvaro	3	Universidad de Cádiz

Algunos de estos investigadores cuentan con una trayectoria extendida en el tiempo. El cuadro siguiente muestra los principales investigadores españoles tomando como indicador el número de trabajos publicados en el quinquenio 2016-2020. El cuadro refleja únicamente aquellos que han publicado al menos 5 trabajos entre 2016 y 2020, en total 30 investigadores.

Cuadro 2. Investigadores españoles con más publicaciones entre 2016 y 2020

Nº documentos	Investigador e institución
13	Rodríguez Ariza, L. (U. Granada)
12	López Fernández, M.C. (U. Cantabria)
11	Hernández Linares, R. (U. Extremadura) / Iturralde, T. (U. País Vasco) / Martínez Ferrero, J. (U. Salamanca) / Maseda, A. (U. País Vasco)
10	Diéguez-Soto, J. (U. Málaga) / Martínez-Romero, M.J. (U. Almería)
9	Arzubiaga, U. (U. País Vasco) / Hernández-Perlines, F. (U. Castilla La Mancha) / Sanchez-Famoso, V. (U. País Vasco)
8	Rojo-Ramírez, A.A. (U. Almería) / Sánchez-Marín, G. (U. Alcalá) / Serrano-Bedia, A.M. (U. Cantabria)
7	Cruz, C. (IE University) / Duréndez, A. (U. Politécnica de Cartagena) / Garcés-Galdeano, L. (U. Pública de Navarra)
6	García-Sánchez, I.M. (U. Salamanca) / Parada, M.J. (ESADE)
5	Andreu, R. (U. Alicante) / Barroso Martínez, A. (U. Extremadura) / García-Meca, E. (U. Politécnica de Cartagena) / Larraza-Kintana, M. (U. Pública de Navarra) / Lozano, M.B. (U. Salamanca) / Martínez-Alonso, R. (U. Almería) / Pérez-Pérez, M. (U. Cantabria) / Rienda, L. (U. Alicante) / Sanchez-Bueno, M.J. (U. Carlos III de Madrid) / Sanguino Galván, R. (U. Extremadura) / Watkins-Fassler, K. (UNIR)

4. Instituciones de investigación

La investigación en empresa familiar se encuentra muy extendida en el sistema universitario español. A lo largo de 2021, un total de 48 instituciones cuentan con investigadores que han publicado al menos un trabajo en el campo, de las que 37 son Universidades públicas (77%). Hay que considerar que el Sistema Público de Universidades cuenta con 50 instituciones de este tipo, lo que supone que casi 3 de cada 4 universidades públicas españolas cuentan con investigadores en empresa familiar que han obtenido resultados en el año 2021.

Figura 3. Instituciones con investigaciones sobre EF en 2021

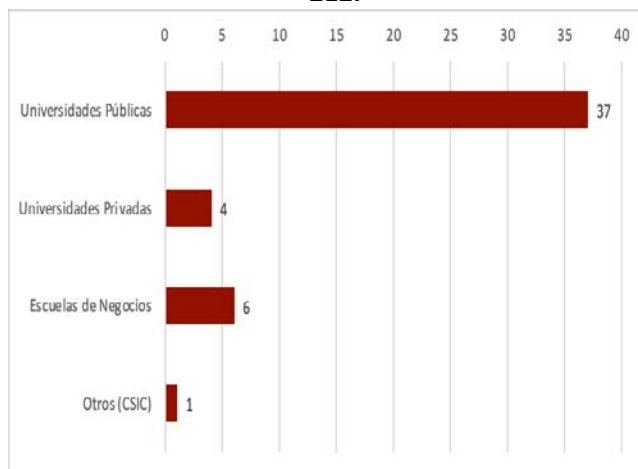
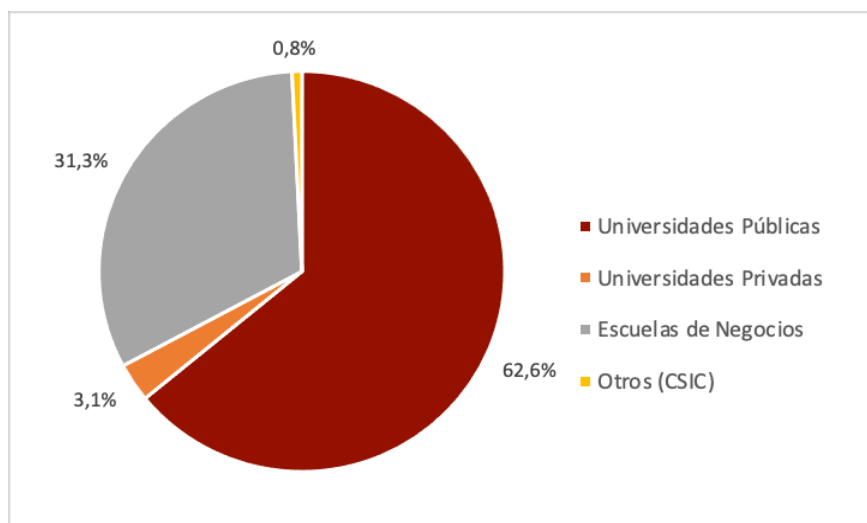


Figura 4. Instituciones según el nº de publicaciones en 2021



Estas universidades son las que un mayor número de investigaciones acumulan, con un total del 83% de las publicaciones de 2021.

De hecho, las 10 instituciones con un mayor número de trabajos publicados en 2021 son Universidades Públicas, todas ellas con al menos cuatro trabajos publicados a lo largo de este año.

Cuadro 3. Universidades españolas con más publicaciones en 2021

Investigador	Nº documentos	Posición mundial
Universidad del País Vasco	9	19ª
Universitat de Valencia	8	21ª
Universidad Complutense de Madrid	7	24ª
Universidad de Castilla-La Mancha	6	27ª
Universidad de Jaén	6	31ª
Universidad de Granada	5	38ª
Universidad de Murcia	4	68ª
Universidad de Málaga	4	71ª
Universidad de Oviedo	4	74ª
Universidad de Alcalá	4	98ª

Si ponemos en relación estos datos con los obtenidos a lo largo del periodo 2016-2020, observamos un gran dinamismo de la red de investigadores españoles en el campo de estudio de la empresa familiar. A lo largo de dicho quinquenio, son 54 las instituciones españolas con trabajos publicados sobre empresa familiar.

De ellas, 42 son universidades públicas (77%), que acumulan el 86,2% del total de artículos publicados, 8 universidades privadas (15%, que han publicado el 6,2% de los trabajos) y 4 corresponden a escuelas de negocios (ESADE, IE, IESE y ESIC), con participación en un total de 33 artículos (7,5% del total).

En el cuadro 4 se muestran las instituciones con al menos 10 trabajos publicados a lo largo del periodo 2016-2020.

Cuadro 4. Universidades españolas con más publicaciones entre 2016 y 2020

Universidad	Número de documentos
1. Universidad de Málaga	25
2. Universidad de Extremadura	24
3. Universidad de Salamanca	22
4. Universidad del País Vasco	20
5. Universidad de Cantabria	19
6. Universidad de Granada	18
7. Universidad de Zaragoza	17
8. Universidad de Murcia	16
9. Universidad de Castilla-La Mancha	15
10. ESADE	14
10. Universidad de Almería	14
12. Universitat de València	13
12. Universidad Pública de Navarra	13
14. IE Business School	11
14. Universidad Politécnica de Cartagena	11
14. Universidad Carlos III de Madrid	11
17. Universitat d'Alacant	10
17. Universidad de Jaén	10
17. Universidad Pablo de Olavide de Sevilla	10

A lo largo de dicho quinquenio (2015-2020), quince instituciones se sitúan entre las 100 primeras del mundo, destacando las Universidades de Málaga, en el puesto 14º, Extremadura, en el 17º y Salamanca en el 20º.

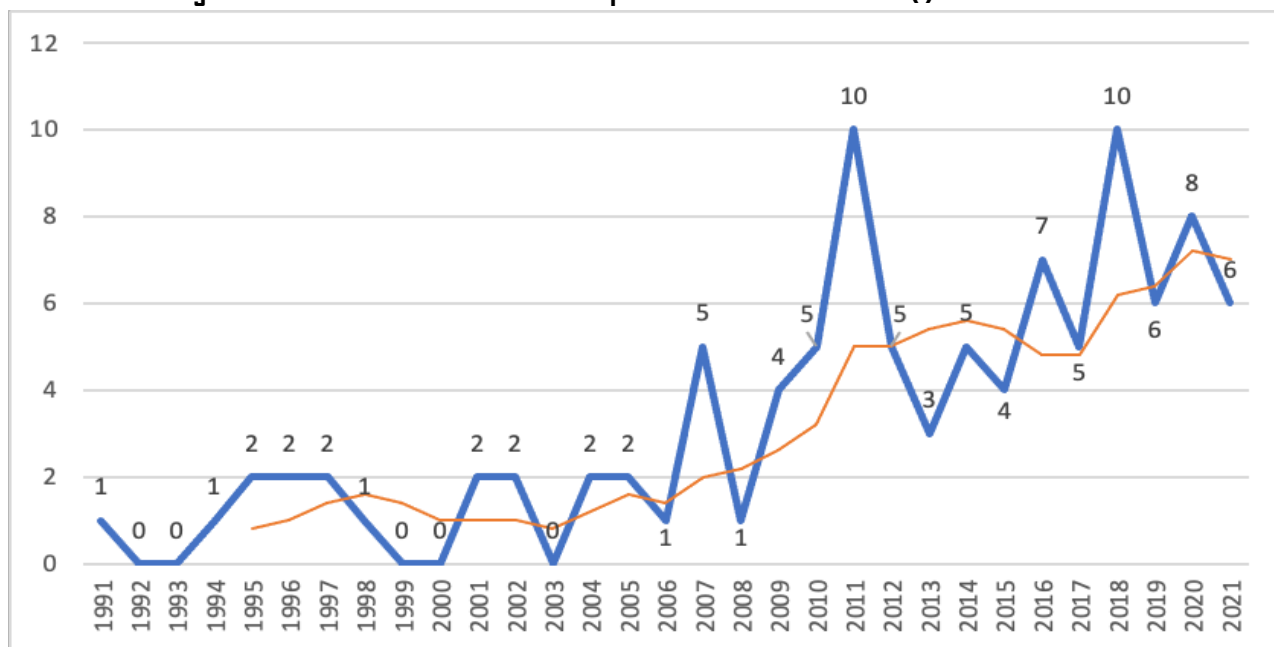
5. Top Journals

Pero más allá de un elevado volumen de trabajos, es relevante analizar la calidad de los mismos, esto es, cuántos de estos trabajos se encuentran publicados en las revistas que sirven de referente en el campo de estudio.

Por ello, nos centramos ahora en los trabajos publicados por investigadores españoles en las dos revistas líderes a nivel internacional, esto es, *Family Business Review* (FBR; 1988->) y *Journal of Family Business Strategy* (JFBS; 2010->), así como en una selección de revistas que, sin ser específicas del campo de la empresa familiar, son unánimemente consideradas como las revistas de mayor prestigio internacional en Management y Business.

Concretamente, hemos seleccionado las siguientes revistas: *Entrepreneurship, Theory & Practice* (ETP), *Journal of Business Venturing* (JBV), *Journal of Management* (JoM), *Journal of Management Studies* (JMS) y *Journal of International Business Studies* (JIBS).

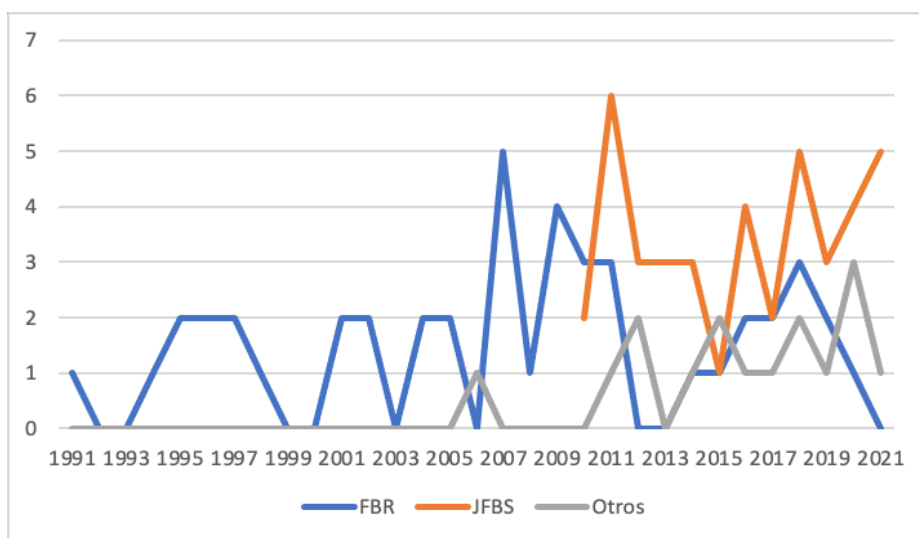
Figura 5. Nº de artículos con autores españoles en revistas líderes (i)



(línea naranja en la figura 5).

Como se refleja en la siguiente figura, donde se separan los trabajos publicados en FBR, JFBS y en el resto de revistas consideradas, podemos comprobar que hay una elevada presencia nacional en JFBS, actualmente la segunda revista especializada en el campo de la empresa familiar, editada por la asociación académica IFERA (*International Family Enterprise Research Academy*).

Figura 6. Nº de artículos con autores españoles en revistas líderes (ii)



Cuadro 5. Artículos publicados en las principales revistas en 2021 con autores adscritos a instituciones españolas

Autores	Título	Revista
Eze N.L., Nordqvist M., Samara G., Parada M.J.	Different Strokes for Different Folks: The Roles of Religion and Tradition for Transgenerational Entrepreneurship in Family Businesses.	Entrepreneurship: Theory and Practice
Moreno-Menéndez A.M., Casillas J.C.	How do family businesses grow? Differences in growth patterns between family and non-family firms	Journal of Family Business Strategy
Kandade K., Samara G., Parada M.J., Dawson A.	From family successors to successful business leaders: A qualitative study of how high-quality relationships develop in family businesses	Journal of Family Business Strategy
Cambrea D.R., Ponomareva Y., Pittino D., Minichilli A.	Strings attached: Socioemotional wealth mixed gambles in the cash management choices of family firms	Journal of Family Business Strategy
Lozano-Reina G., Sánchez-Marín G., Baixauli-Soler J.S.	Say-on-Pay voting dispersion in listed family and non-family firms: A panel data analysis	Journal of Family Business Strategy
Martínez-García I., Basco R., Gómez-Ansón S.	Dancing with giants: Contextualizing state and family ownership effects on firm performance in the Gulf Cooperation Council	Journal of Family Business Strategy



EUROPEAN JOURNAL OF FAMILY BUSINESS

2021 ha sido un año importante para la revista *European Journal of Family Business* (EJFB), al cumplirse su décimo aniversario. La revista, editada por la Universidad de Málaga e integrada en SAFER, ha experimentado en este año una importante transformación de la mano del nuevo equipo editorial, liderado por Amaia Maseda, de la Universidad del País Vasco, que ha culminado con su incorporación en Scopus.

EJFB ha publicado dos números en 2021. El primero de ellos celebró el 10º aniversario de la revista, contando con artículos de relevantes investigadores españoles e internacionales, como Miguel Ángel Gallo, Ernesto Poza, Juan Corona, Cristina Cruz, Paco Valera, Ivan Lansberg o Gibb Dyer, entre otros. El segundo número, con el fin de conmemorar el trabajo pionero del profesor Gallo hace ahora treinta años sobre la internacionalización de la empresa familiar, cuenta con cuatro trabajos centrados en el comportamiento internacional de la empresa familiar, junto a otro artículos de temática diversa.

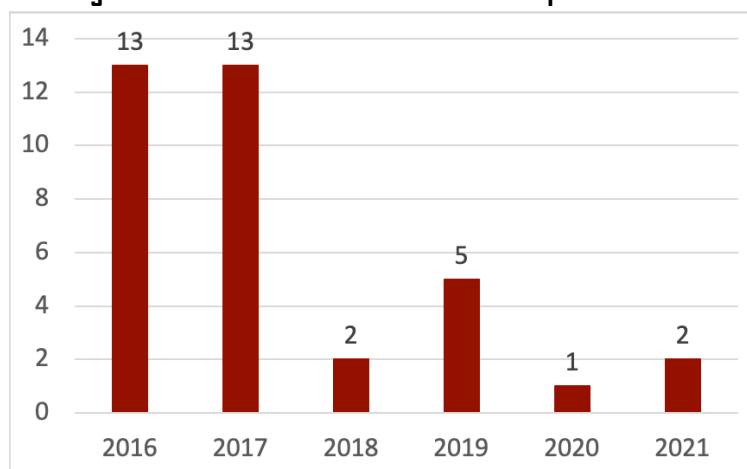


6. Tesis doctorales

En 2021, sólo se han defendido dos tesis sobre empresa familiar en España. Este número es similar a los años anteriores, frente a épocas previas en las que el número de tesis superaba la decena (años 2016 y 2017). Este hecho es preocupante por reflejar una menor entrada de doctores al área de la empresa familiar y contrasta con la creciente incorporación al campo de investigadores procedentes de otras áreas.

Hay que destacar, además, que de las 36 tesis defendidas a lo largo del periodo 2016-2021, cinco de ellas han sido elaboradas desde el campo del derecho, y el resto se reparten entre los ámbitos de la dirección de empresas, la economía financiera, los recursos humanos, etc. Esta variedad de enfoques, pone de manifiesto la necesidad de considerar el estudio de la empresa familiar como un ámbito de conocimiento multidisciplinar

Figura 7. Evolución del nº de tesis sobre empresa familiar



Cuadro 6. Tesis defendidas en 2021 en España

Doctorando	Título	Universidad
González Porras, José Luis	Customer orientation of family businesses in the hotel sector	Universidad de Málaga
Eze, Nonyelum Lina	Informal institutions and their influences on the family, the family business, and ethnic group: a macro-, meso-, and micro- context investigation	Universidad Ramón Llull

7. Investigadores y grupos de investigación más influyentes

A pesar de sus numerosas limitaciones, suele emplearse el número de citas de los artículos como un indicador aproximado del impacto que dichos trabajos tienen en la comunidad académica internacional en un campo determinado.

En este sentido, es posible identificar un total de 36 trabajos con autores españoles que han alcanzado el umbral de las 100 citas mundiales, lo que supone un elevado reconocimiento internacional de la aportación española al conocimiento colectivo realizadas por estos autores a través de dichos trabajos. Estos 36 trabajos han recibido más de 9.858 citas con una media de 274 citas por artículo.

Diversos autores y grupos de investigación destacan en esta lista.

En primer lugar, sobresalen aquellos investigadores españoles que han desarrollado y extendido el enfoque de la riqueza socioemocional de la empresa familiar (SEW), de la mano del profesor norteamericano Luis Gómez-Mejía (Arizona State University). Entre ellos destacan José Moyano (Universidad de Jaén), Manuel Nuñez-Nickel (Universidad Carlos III de Madrid), Cristina Cruz (IE Business School), y Pascual Berrone (IESE Business School).

Pero junto a este grupo, es esencial mencionar los trabajos de uno de los precursores mundiales en el campo de la empresa familiar, Miguel Ángel Gallo, con varias de sus publicaciones entre las más citadas de la historia (tres de sus trabajos cuentan con más de un centenar de citas).

Asimismo, son muy diversos los grupos de investigación que cuentan con trabajos muy relevantes a lo largo de la geografía española. Entre estos destacan los siguientes (sólo mencionamos aquellos grupos que cuentan con al menos dos trabajos con más de 100 citas cada uno):

- Universidad de Las Palmas de Gran Canaria, equipo liderado por la profesora Katiuska Cabrera.
- Universidad Carlos III de Madrid, con las profesoras Zulima Fernández y M^a Jesús Nieto.
- Universidad de Sevilla, liderado por el profesor José Carlos Casillas
- Universidad del País Vasco, con un amplio equipo liderado por los profesores Txomin Iturralde y Amaia Maseda.

Junto a estos grupos de investigación, otros muchos están obteniendo resultados muy notables, con trabajos con un gran número de citas y que hacen que los investigadores españoles gocen actualmente de una notable consideración por parte de la comunidad académica internacional.

Cuadro 8. Trabajos más citados de investigadores españoles o en instituciones españolas

Autores	Título	Año	Revista	Citas
Gómez-Mejía L.R., Haynes K.T., Núñez-Nickel M., Jacobson K.J.L., Moyano-Fuentes J.	Socioemotional wealth and business risks in family-controlled firms: Evidence from Spanish olive oil mills	2007	Administrative Science Quarterly	1915
Berrone P., Cruz C., Gomez-Mejia L.R.	Socioemotional Wealth in Family Firms: Theoretical Dimensions, Assessment Approaches, and Agenda for Future Research	2012	Family Business Review	1066
Gomez-Mejia L.R., Cruz C., Berrone P., de Castro J.	The Bind that ties: Socioemotional wealth preservation in family firms	2011	Academy of Management Annals	978
Cabrera-Suárez K., De Saá-Pérez P., García-Almeida D.	The Succession Process from a Resource- and Knowledge-Based View of the Family Firm	2001	Family Business Review	537
Fernández Z., Nieto M.J.	Impact of ownership on the international involvement of SMEs	2006	Journal of International Business Studies	365
Fernández Z., Nieto M.J.	Internationalization strategy of small and medium-sized family businesses: Some influential factors	2005	Family Business Review	355
Cennamo C., Berrone P., Cruz C., Gomez-Mejia L.R.	Socioemotional Wealth and Proactive Stakeholder Engagement: Why Family-Controlled Firms Care More About Their Stakeholders	2012	Entrepreneurship: Theory and Practice	313
Cruz C., Nordqvist M.	Entrepreneurial orientation in family firms: A generational perspective	2012	Small Business Economics	270
Cruz C., Larraza-Kintana M., Garcés-Galdeano L., Berrone P.	Are Family Firms Really More Socially Responsible?	2014	Entrepreneurship: Theory and Practice	206
Gallo M.A., Sween J.	Internationalizing the Family Business: Facilitating and Restraining Factors	1991	Family Business Review	204
Gallo M.A., Tápies J., Cappuyens K.	Comparison of Family and Nonfamily Business: Financial Logic and Personal Preferences	2004	Family Business Review	203
De La Cruz Déniz Déniz M., Suárez M.K.C.S.	Corporate social responsibility and family business in Spain	2005	Journal of Business Ethics	193
Zahra S.A., Neubaum D.O., Larrañeta B.	Knowledge sharing and technological capabilities: The moderating role of family involvement	2007	Journal of Business Research	192
Cruz C., Justo R., De Castro J.O.	Does family employment enhance MSEs performance?. Integrating socioemotional wealth and family embeddedness perspectives	2012	Journal of Business Venturing	180
Casillas J.C., Moreno A.M., Barbero J.L.	A configurational approach of the relationship between entrepreneurial orientation and growth of family firms	2010	Family Business Review	177
Bruque S., Moyano J.	Organisational determinants of information technology adoption and implementation in SMEs: The case of family and cooperative firms	2007	Technovation	170
Gallo M.A., Pont C.	Important factors in family business internationalization	1996	Family Business Review	168
Benavides-Velasco C.A., Quintana-García C., Guzmán-Parra V.F.	Trends in family business research	2013	Small Business Economics	152
Casillas J.C., Moreno A.M.	The relationship between entrepreneurial orientation and growth: The moderating role of family involvement	2010	Entrepreneurship and Regional Development	149
Martínez Jimenez R.	Research on Women in Family Firms: Current Status and Future Directions	2009	Family Business Review	146
Colli A., Pérez P.F., Rose M.B.	National determinants of family firm development? Family firms in Britain, Spain, and Italy in the nineteenth and twentieth centuries	2003	Enterprise and Society	141

Cuadro 8. Trabajos más citados de investigadores españoles o en instituciones españolas

Autores	Título	Año	Revista	Citas
Nieto M.J., Santamaría L., Fernández Z.	Understanding the Innovation Behavior of Family Firms	2015	Journal of Small Business Management	138
Gallo M.A., Vilaseca A.	Finance in family business	1996	Family Business Review	138
Basco R., Pérez Rodríguez M.J.	Studying the Family Enterprise Holistically: Evidence for Integrated Family and Business Systems	2009	Family Business Review	135
García-Alvarez E., López-Sintas J., Saldafia Gonzalvo P.	Socialization Patterns of Successors in First- to Second-Generation Family Businesses	2002	Family Business Review	134
Claver E., Rienda L., Quer D.	Family Firms' International Commitment: The Influence of Family-Related Factors	2009	Family Business Review	131
Muñoz-Bullón F., Sanchez-Bueno M.J.	The impact of family involvement on the R&D intensity of publicly traded firms	2011	Family Business Review	125
Casillas J.C., Acedo F.J.	Evolution of the intellectual structure of family business literature: A bibliometric study of FBR	2007	Family Business Review	122
Blanco-Mazagatos V., de Quevedo-Puente E., Castrillo L.A.	The trade-off between financial resources and agency costs in the family business: An exploratory study	2007	Family Business Review	115
Principe A., Markarian G., Pozza L.	Earnings management in family firms: Evidence from R&D cost capitalization in Italy	2008	Family Business Review	114
Arosa B., Iturralde T., Masada A.	Ownership structure and firm performance in non-listed firms: Evidence from Spain	2010	Journal of Family Business Strategy	112
Marques P., Presas P., Simon A.	The Heterogeneity of Family Firms in CSR Engagement: The Role of Values	2014	Family Business Review	111
Jara-Bertin M., López-Iturriga F.J., López-De-Foronda O.	The contest to the control in European family firms: How other shareholders affect firm value	2008	Corporate Governance: An International Review	102
Sacristán-Navarro M., Gómez-Ansón S., Cabeza-García L.	Family ownership and control, the presence of other large shareholders, and firm performance: Further evidence	2011	Family Business Review	101
López-Gracia J., Sánchez-Andujar S.	Financial structure of the family business: Evidence from a group of small Spanish firms	2007	Family Business Review	100
Arosa B., Iturralde T., Masada A.	Outsiders on the board of directors and firm performance: Evidence from Spanish non-listed family firms	2010	Journal of Family Business Strategy	100

* Nota metodológica

La selección de las publicaciones se ha realizado a través de la plataforma Scopus, con una fecha de cierre de 15 de diciembre de 2021.

La búsqueda se ha realizado a través de las siguientes palabras clave: (Family business OR family Enterprise OR family enterprise OR family-owned* OR family firm OR Family company).

Con el fin de excluir trabajos colaterales, la búsqueda se ha circunscrito a los campos de "*Business, Management & Accounting*", "*Economics, Econometrics, and Finance*", y "*Social Sciences*". Se han incluido exclusivamente artículos en revistas científicas y capítulos de libros.

Los datos sobre tesis doctorales han sido extraídos de la base de datos TESEO, siguiendo los mismos criterios, también en castellano.



