



**DELFIN**  
Por una Cultura Científica



# **El desempeño financiero y su impacto en la innovación y competitividad, la orientación emprendedora y el desempeño socioemocional de empresas familiares en Ciudad Juárez, Chihuahua**

UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE CIUDAD JUÁREZ  
INSTITUTO DE CIENCIAS SOCIALES Y ADMINISTRACIÓN  
Departamento de Ciencias Administrativas  
**Dra. Esther Guadalupe Carmona Veja**

INSTITUTO TECNOLÓGICO DE CIUDAD JUÁREZ  
Licenciatura en Contaduría Pública  
**Lorena Yarelí Vargas Gómez**  
**Erick Antonio Calderón Arroyo**



UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE GUERRERO  
**Carlos Roberto Solís Álvarez**

25 de Octubre de 2024

# AGENDA

- ❖ Justificación
- ❖ Planteamiento del problema
- ❖ Revisión de la literatura
- ❖ Metodología
- ❖ Análisis de los resultados
- ❖ Conclusiones y recomendaciones

# JUSTIFICACIÓN

- ▶ A pesar de que estos datos representan el año 2024, actualmente las Mipymes siguen conformando un porcentaje importante, que merece ser puesto sobre la mesa y brindar conocimiento relevante que les permita continuar, siendo competitivas y sobre todo financieramente sustentables. Las Mipymes son fundamentales en el desarrollo económico y político del país, no solo por el número de unidades económicas existentes, sino porque en su conjunto las micro, pequeñas y medianas empresas representan de acuerdo con el Censo Económico 2019, estas representan 94.9% de los establecimientos y el tejido empresarial en todo el país. Además, en conjunto con las pequeñas y medianas empresas, las Mipymes representan 99.8% del total de las unidades económicas y aportan el 52% al Producto Interno Bruto (PIB), de acuerdo con datos del Directorio Estadístico de Unidades Económicas (DENUE) publicado por el INEGI (2024).
- ▶ Cabe destacar que, este tipo de empresas suele estar en desventaja frente a las grandes multinacionales en temas de financiamiento, competitividad, desarrollo, innovación y muchos más, lo que dificulta su crecimiento. Sin embargo, en los últimos tiempos, han logrado que la economía de los países adquiera un mercado cada vez más competitivo, y su presencia ha ocasionado una cantidad significativa de generación de empleo. Esta gran representación les permite tener un enorme peso en todos los sectores de la economía y, por ende, en la creación de puestos de trabajo.

# PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

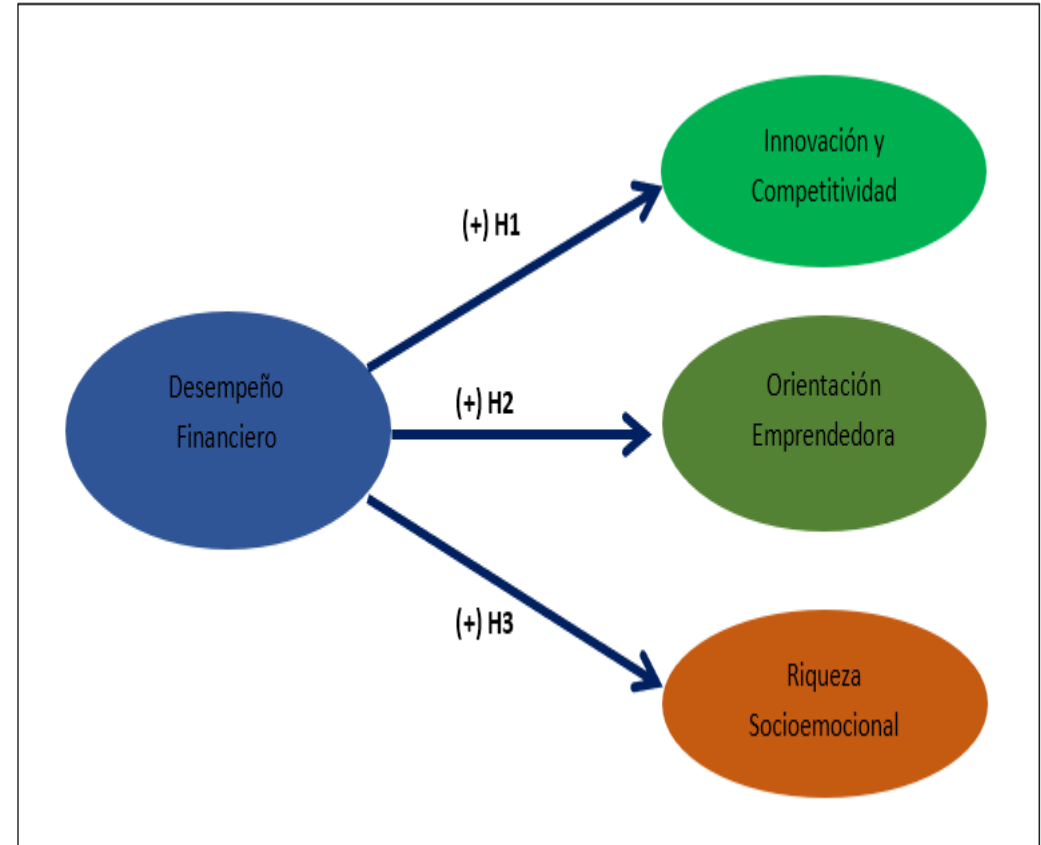
- ▶ La necesidad de las Mipymes familiares para buscar las estrategias que le permitan perdurar a través del tiempo por medio de un desempeño financiero eficiente, está ligada con el aspecto socioemocional tanto en la competitividad e innovación como en la orientación emprendedora y el desempeño socioemocional.

## PREGUNTA CENTRAL DE LA INVESTIGACIÓN

- ▶ ¿Cómo influye el desempeño financiero y la toma de decisiones de las empresas de Ciudad Juárez, Chihuahua en la competitividad e innovación, la orientación emprendedora y en el desempeño socioemocional?

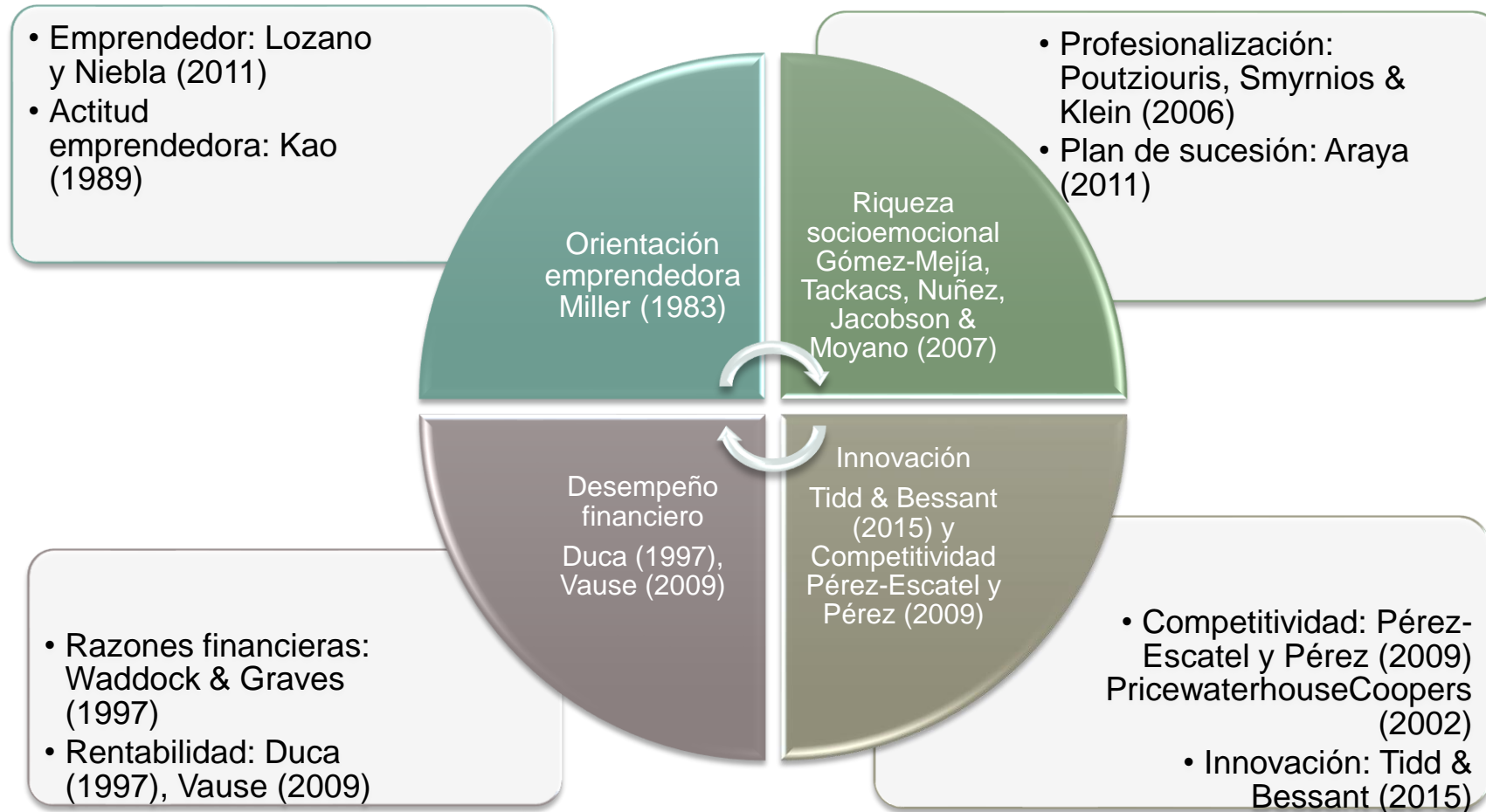
# HIPÓTESIS / PREMISAS DEL ESTUDIO

- ▶  $H_1$  El desempeño financiero de las empresas familiares establecidas en Ciudad Juárez Chihuahua influye positiva y significativamente sobre la innovación y competitividad.
- ▶  $H_2$  El desempeño financiero de las empresas familiares establecidas en Ciudad Juárez Chihuahua influye positiva y significativamente sobre la orientación emprendedora.
- ▶  $H_3$  El desempeño financiero de las empresas familiares establecidas en Ciudad Juárez Chihuahua influye positiva y significativamente sobre el desempeño socioemocional.



Fuente: Elaboración propia (2024).

# MARCO TEÓRICO-REFERENCIAL



Fuente: Elaboración propia (2024).

# MARCO TEÓRICO-REFERENCIAL

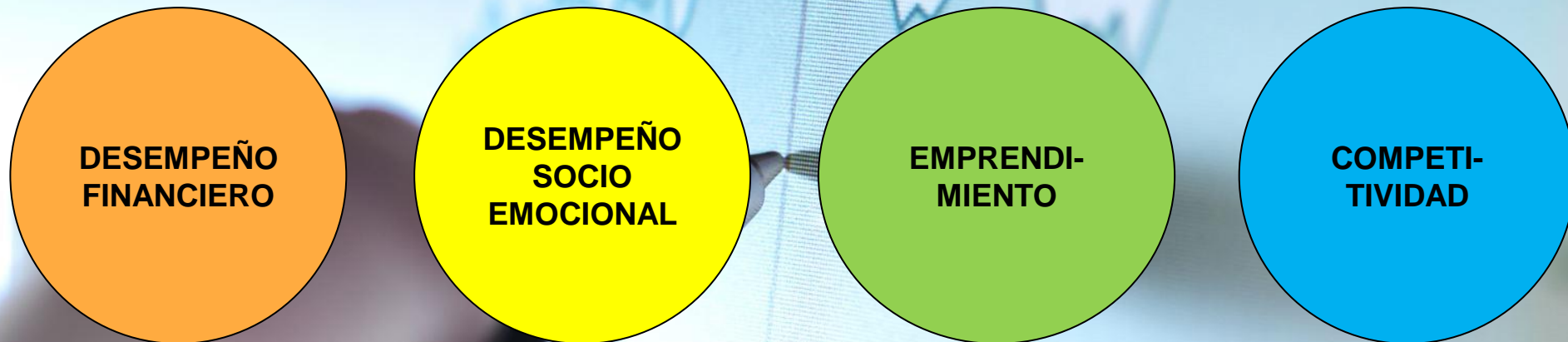


Fuente: Vause (2009); Gómez-Mejía et al., (2007); Lumpkin & Dess (2000); Tidd & Bessant (2015).

# JUSTIFICACIÓN

DETERMINAR LA INFLUENCIA QUE EJERCE EL DESEMPEÑO FINANCIERO EN LA INNOVACIÓN Y COMPETITIVIDAD, LA ORIENTACIÓN EMPRENDEDORA Y EL DESEMPEÑO SOCIOEMOCIONAL DE LAS EMPRESAS ESTABLECIDAS EN CIUDAD JUÁREZ, CHIHUAHUA, MÉXICO.

## VARIABLES DEL ESTUDIO





# ¿CÓMO?

ANÁLISIS DE RESULTADOS POR  
MEDIO DE MODELACIÓN  
ESTRUCTURAL PLS-SEM

# PERIODO

JUNIO – JULIO 2024

# MUESTRA

# 93

EMPRESAS DE  
DIFERENTES GIROS,  
UBICADAS EN CIUDAD  
JUÁREZ, CHIHUAHUA



# REVISIÓN DE LA LITERATURA

## DESEMPEÑO FINANCIERO

SE REPRESENTA POR LA RENTABILIDAD, QUE ES EL BENEFICIO DE UNA ORGANIZACIÓN EN UN PERIODO DETERMINADO DE TIEMPO.

## EMPRENDIMIENTO

PROCESOS, PRÁCTICAS Y ACTIVIDADES DE TOMA DE DECISIONES QUE GUÍAN LAS ACTIVIDADES DE LA EMPRESA.

## DESEMPEÑO SOCIOEMOCIONAL

ASPECTOS NO FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA QUE SATISFACE LAS NECESIDADES AFECTIVAS DE LA FAMILIA, TALES COMO LA IDENTIDAD, LA CAPACIDAD DE EJERCER INFLUENCIA FAMILIAR, Y LA PERPETUACIÓN DE LA DINASTÍA FAMILIAR.

## COMPETITIVIDAD

CAPACIDAD QUE TIENE UNA ORGANIZACIÓN PARA MANTENER VENTAJAS QUE LE PERMITAN ALCANZAR Y MEJORAR LA POSICIÓN SOCIOECONÓMICA ANTE OTRAS EMPRESAS.

# METODOLOGÍA

**Tipo de estudio:** No experimental, de corte transversal, exploratorio, descriptivo y correlacional-causal.

**Instrumento:** Se utilizó entrevista semiestructurada, en forma de cuestionario ya validada. Schepers, Voordeckers, Steijvers & Laveren (2014). Cabrera-Suárez, De Saá-Pérez & García-Almeida (2001); (Miller et al., 2016); utilizando para el análisis de los resultados la modelación estructural (PLS-SEM 4.0).

	Tamaño muestral
<b>Unidad de análisis</b>	Mipymes familiares de servicios, comercializadoras, manufactura
<b>Ámbito geográfico</b>	Ciudad Juárez, Chihuahua
<b>Entrevista</b>	Fundador, dueño, gerente o encargado de la empresa
<b>Procedimiento de muestreo</b>	De conveniencia: Entidades accesibles o favorables con las condiciones adecuadas (93 encuestas en total)
<b>Error muestral</b>	10%
<b>Nivel de confianza</b>	90%
<b>Fecha de realización de trabajo de campo</b>	Junio - Julio 2024

Fuente: Elaboración propia (2024).

Alpha de Cronbach

N=93

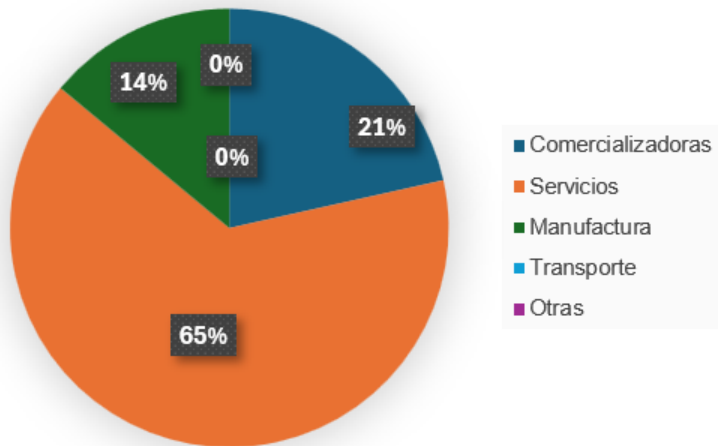
$\alpha = 0.802$ , 36 reactivos

RESULTADOS

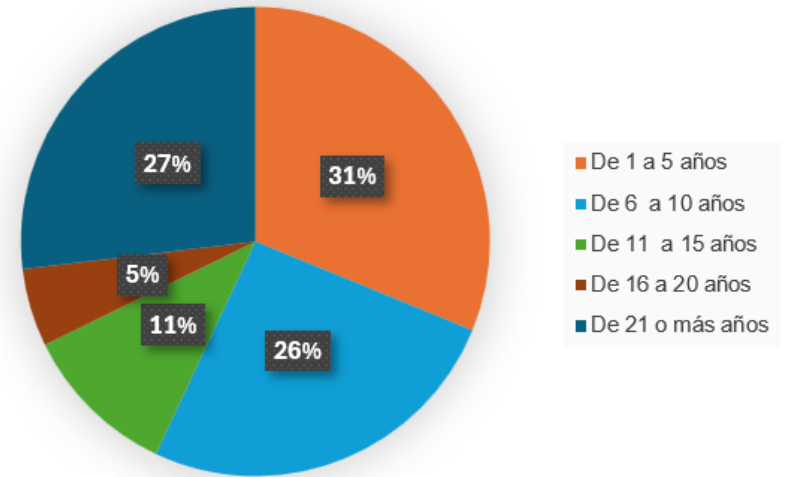
Constructo	Alfa de Cronbach	Número de elementos
Innovación y Competitividad	0.779	4
Orientación Emprendedora	0.717	11
Riqueza / Desempeño Socioemocional	0.744	13
Desempeño Financiero y Toma de Decisiones	0.743	8
Instrumento completo	0.802	36

Fuente: Elaboración propia (2024).

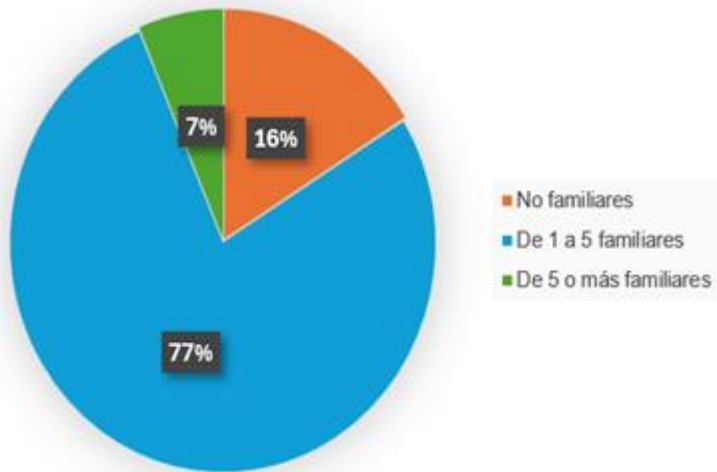
### Giro



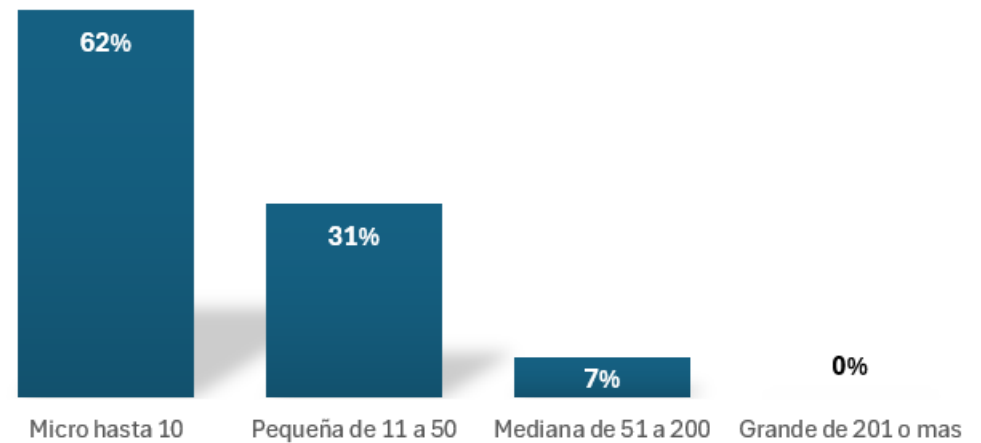
### Años en el negocio



### Número de familiares

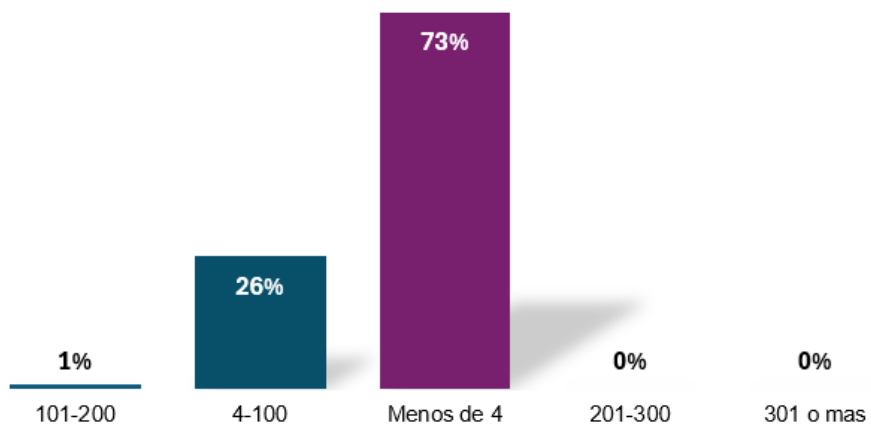


### Número de empleados

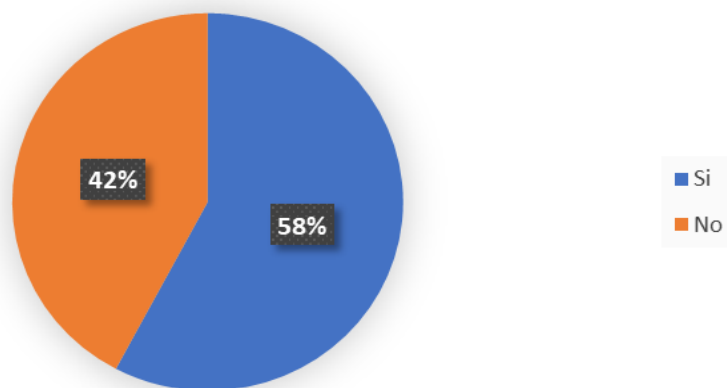


Fuente: Elaboración propia (2024).

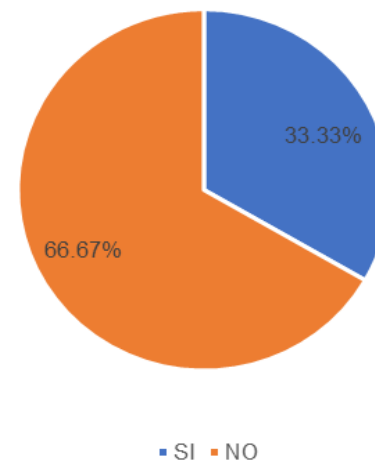
### Ventas anuales en millones de pesos



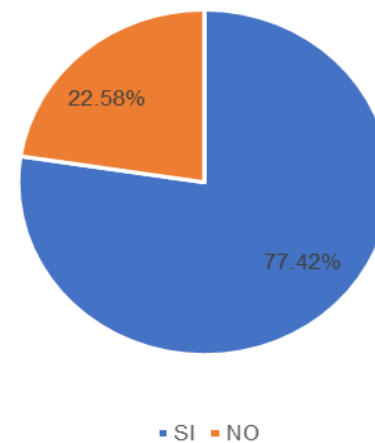
### En los últimos 3 años, la empresa ha realizado innovaciones



### Ha entrado en nuevos negocios / sectores

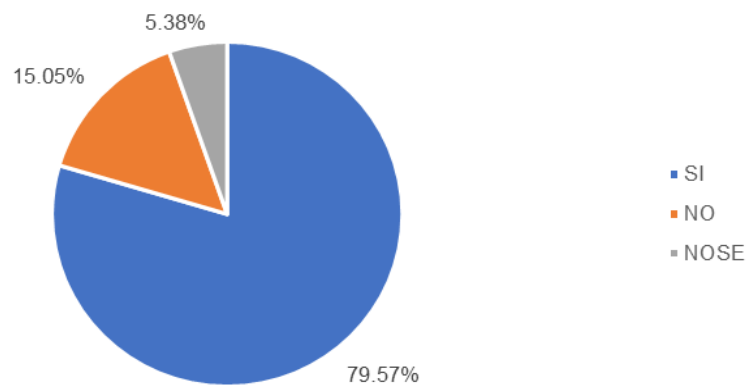


### Ha introducido mejoras significativas

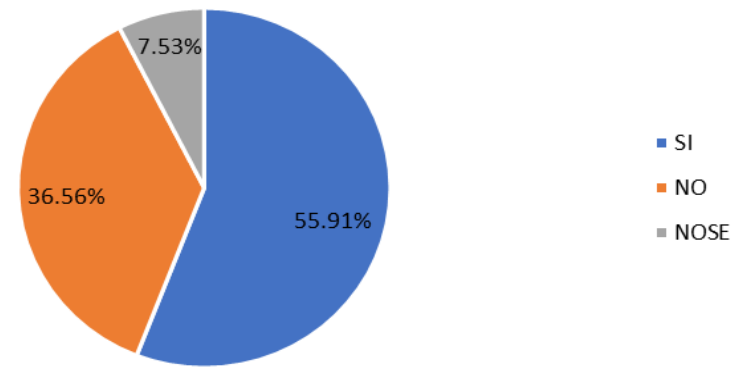


Fuente: Elaboración propia (2024).

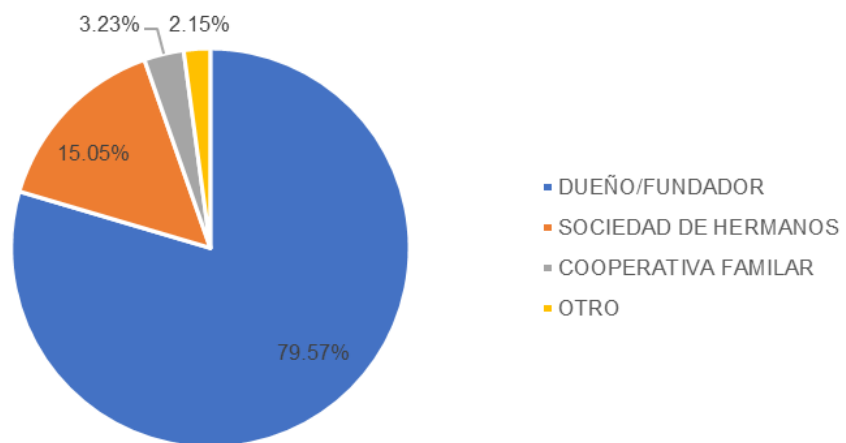
### No contar con un plan de sucesión, afecta el desempeño financiero de la empresa



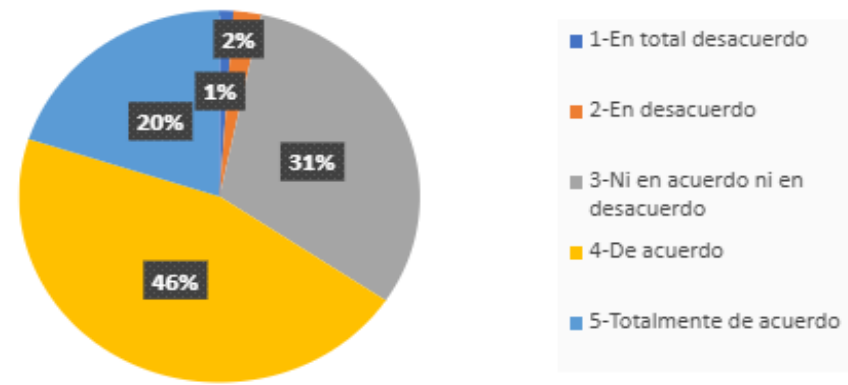
### Existe un plan de sucesión para la propiedad y el liderazgo de la empresa



### Generación dominante actual en la empresa

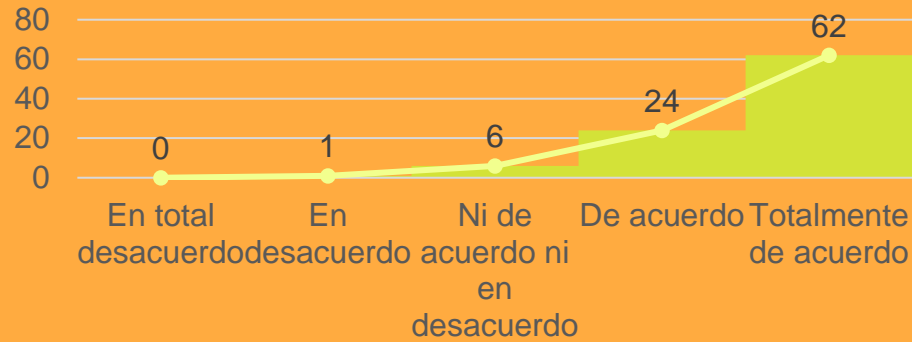


### La estructura organizacional familiar es la adecuada para el manejo del negocio

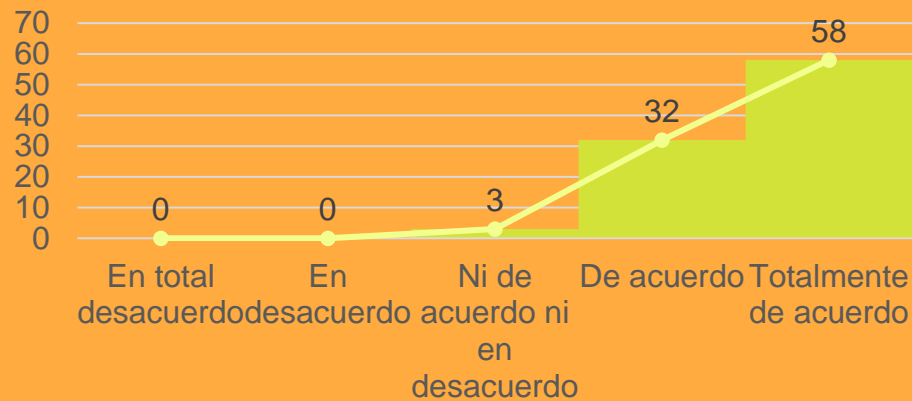


Fuente: Elaboración propia (2024).

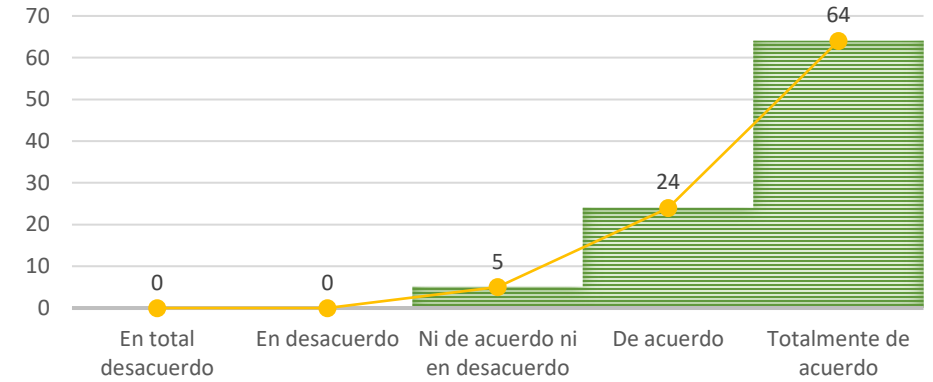
## Importancia de la tasa de rentabilidad de los nuevos proyectos



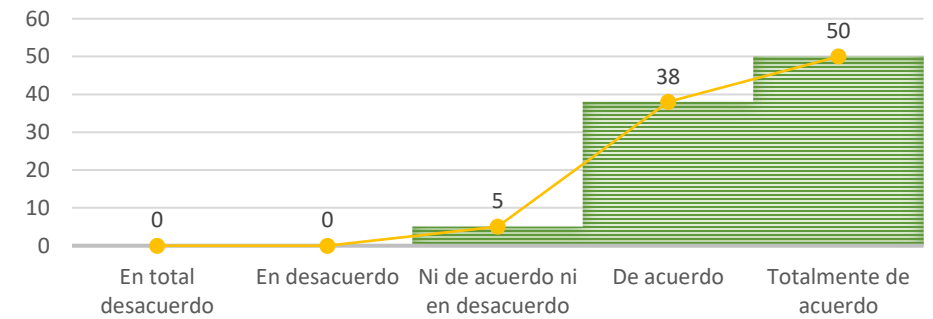
## Importancia del crecimiento de la utilidad neta



## Importancia del retorno de la inversión



## Importancia de la capacidad para financiar el crecimiento empresarial



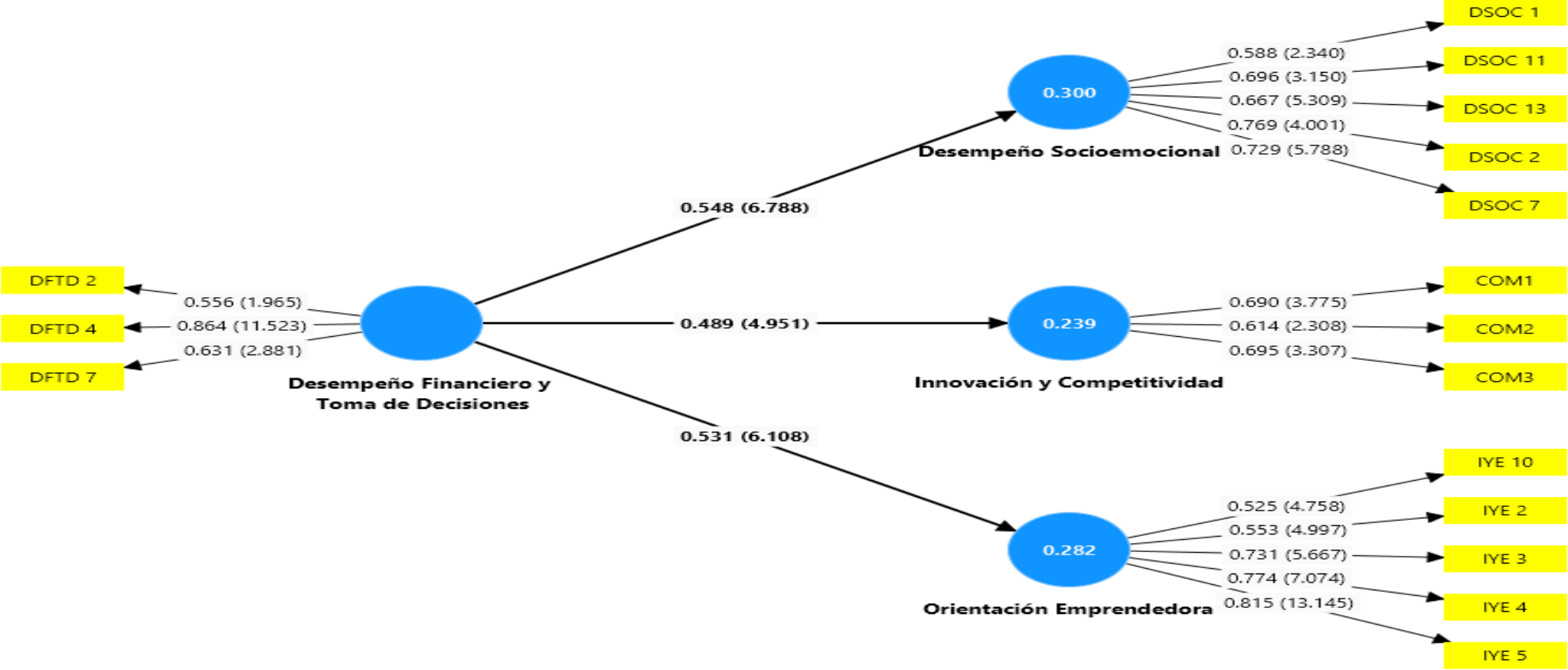
Fuente: Elaboración propia (2024).



# Bootstrapping

Structural Model: Path coefficients and t values

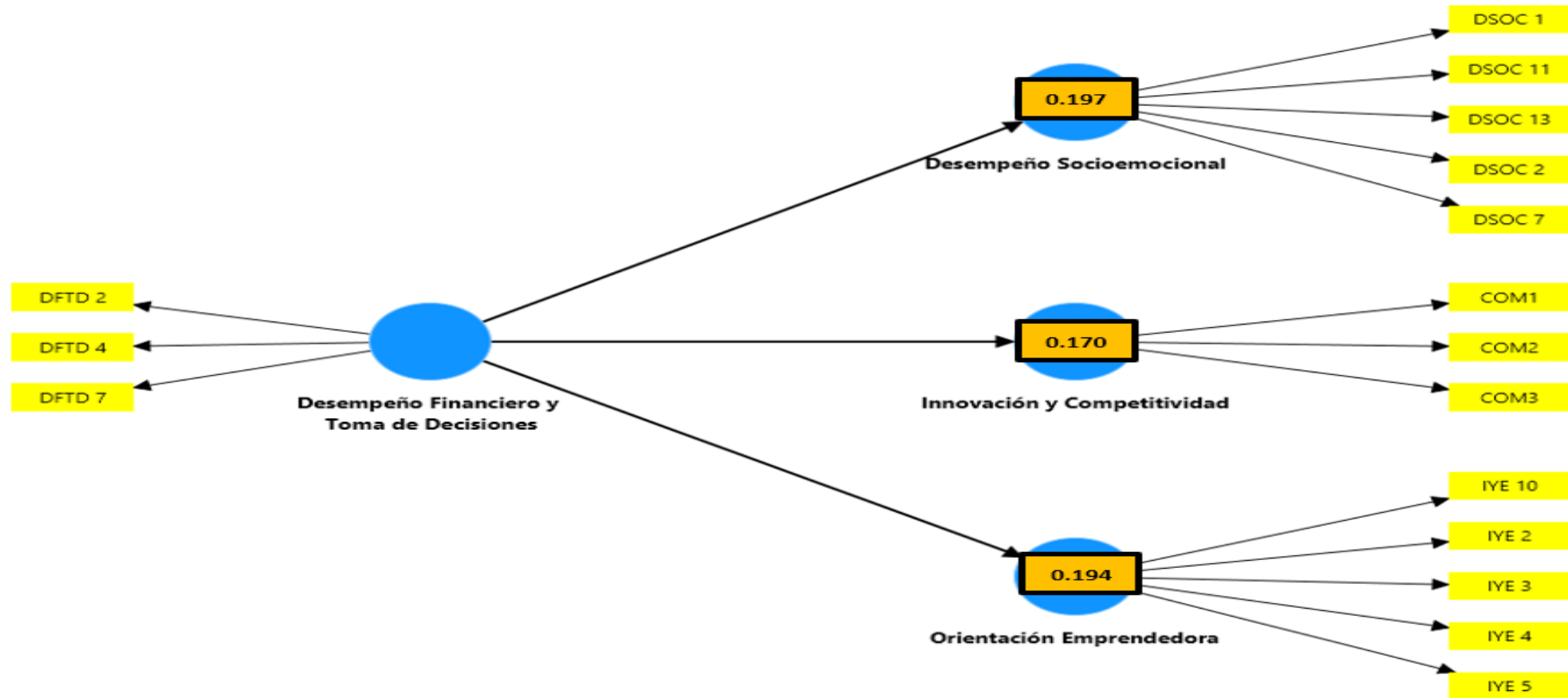
Measurement Model: Outer weights/loadings and t values



Fuente: Elaboración propia (2024), con base en Smart PLS-SEM v.4

## Blindfolding: Q<sup>2</sup> predict

Modelo Contrastado



Fuente: Elaboración propia (2024), con base en Smart PLS-SEM v.4

# Aplicación del PLS-SEM

## Indicadores de validez convergente del modelo de medición

Fiabilidad y validez de constructo	Alfa de Cronbach	rho_A	Fiabilidad compuesta	Varianza extraída media (AVE)
Desempeño Financiero	0.743	0.502	0.731	0.485
Innovación y Competitividad	0.779	0.370	0.706	0.445
Orientación emprendedora	0.717	0.749	0.815	0.576
Riqueza socioemocional	0.744	0.754	0.821	0.580

El modelo de medición originalmente propuesto contemplaba 36 ítems, que se redujeron a 16 posteriormente: Desempeño financiero [3], Innovación y competitividad [3], Orientación emprendedora [5] y Riqueza socioemocional [5].

## Validez discriminante

	Criterio Fornell Larcker					Heterotrait-Monotrait Ratio [HTMT]			
	Innovación y Competitividad	Desempeño Financiero	Desempeño Socioemocional	Orientación Emprendedora		Innovación y Competitividad	Desempeño Financiero	Desempeño Socioemocional	Orientación Emprendedora
Innovación y Competitividad	0.667								
Desempeño Financiero	0.489	0.696			0.673				
Desempeño socioemocional	0.306	0.548	0.692		0.614	0.837			
Orientación emprendedora	0.384	0.531	0.613	0.690	0.783	0.868	0.869		

## Aplicación del PLS-SEM

Hipótesis	Path	Valor t	P value	Resultado
H1. El desempeño financiero de las empresas familiares establecidas en Ciudad Juárez, Chihuahua, influye positiva y significativamente sobre la innovación y competitividad.	0.489	4.951	0.000	Rechazo
H2. El desempeño financiero de las empresas familiares establecidas en Ciudad Juárez, Chihuahua, influye positiva y significativamente sobre la orientación emprendedora.	0.531	6.108	0.000	No rechazo
H3. El desempeño financiero de las empresas familiares establecidas en Ciudad Juárez, Chihuahua, influye positiva y significativamente sobre la riqueza o el desempeño socioemocional.	0.548	6.788	0.000	No rechazo

**Relaciones  
estructurales  
planteadas en el  
modelo**

Fuente: Elaboración propia (2024).

<b>Constructos</b>	<b>Q<sup>2</sup> (=1-SSE/SSO)</b>	<b>VALOR</b>
<b>Desempeño financiero y Toma de Decisiones</b>		
<b>Innovación y Competitividad</b>	0.170	Medio
<b>Orientación emprendedora</b>	0.194	Medio
<b>Riqueza / Desempeño socioemocional</b>	0.197	Medio

Redundancia de constructo validada de forma cruzada:  
Blindfolding

Fuente: Elaboración propia (2024).

# CONCLUSIONES

- ❑ Este análisis permitió avanzar en el conocimiento relativo a este constructo y sus predictores. A continuación, se presentan los resultados encontrados a través del software PLS-SEM. Los resultados evidencian que el desempeño financiero incide positiva y significativamente sobre los constructos antes mencionados. Es necesario mencionar que el desempeño financiero, fue medido en base a la importancia prioritaria que se le otorga. Además, del nivel de satisfacción en cuanto a los resultados obtenidos.



- ❑ El desempeño financiero (DFTD) y la orientación emprendedora (IYE) muestran una relación positiva y significativa (0.531) entre los constructos estudiados, estos hallazgos coinciden con lo encontrado por los autores Zahra & Covin (1995), defienden que la OE se asocia positivamente al desempeño financiero de la empresa y la fuerza de esta relación tiende a ser creciente con el tiempo. Lo que implica lograr un círculo virtuoso entre un eficiente desempeño financiero y la toma de decisiones a través de la orientación emprendedora.

# CONCLUSIONES

- En lo que respecta a la tendencia reflejada por el constructo de la orientación emprendedora (IYE 0.531) en las empresas de Ciudad Juárez Chihuahua; de acuerdo con el modelo de medición PLS-SEM, éste se plasma en mayor medida a través de los siguientes indicadores: (1) capital financiero de la familia, (2) capital humano y (3) capital emocional de la familia con las cargas factoriales más altas en ese orden, ubicadas por arriba del constructo de innovación y competitividad (COM 0.489).



- La innovación y competitividad es el constructo que tiene una significancia moderada sustancial (COM 0.489), igual que las otras variables de estudio sobre el desempeño financiero. De acuerdo con el modelo de medición PLS-SEM, se plasma a través de los siguientes indicadores con las cargas factoriales más altas en ese orden: (1) Importancia de implementar nuevos proyectos en la empresa, (2) La falta de competitividad e innovación si afecta el desempeño financiero de la empresa y, (3) Grado en que el gerente de la entidad asume una actitud competitiva y emprendedora.

## HALLAZGOS MÁS SOBRESALIENTES

- ❑ Con respecto a los hallazgos del constructo de innovación y competitividad este se rechaza, porque tiene una relación positiva pero no significativa. Ya que, a pesar de que si se han realizado innovaciones en los últimos tres años e introducido mejoras significativas a sus procesos y productos, esta variable muestra la carga factorial más baja [COM 0.489] que versa sobre la importancia de implementar nuevos proyectos para aumentar la rentabilidad en la empresa.
- ❑ De acuerdo con los resultados del modelo predictivo, el desempeño financiero tiene una relación positiva y significativa en el desempeño o riqueza socioemocional (DSOC 0.548), por lo que no se rechaza. Su significancia estadística se observa y se valida a través de los ítems con mayor carga factorial positiva, que son: (1) Es importante la creación y preservación de empleos para los familiares, (2) La relación socioemocional familiar que existe si incide en el desempeño financiero de la empresa, (3) Es importante mantener a la familia dentro del negocio.



## RECOMENDACIONES PARA FUTURAS LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

- Dado que los descubrimientos se relacionan con lo encontrado por los autores como Schepers et al., (2014) quienes argumentan que la riqueza o el desempeño socioemocional (DSOC) genera ineficiencias que provocan o limitan la realización de los beneficios del emprendimiento. Por lo tanto, proponen que un alto nivel de la preservación del desempeño socioemocional (DSOC) dificulta la transmisión de la orientación emprendedora (IYE) de la empresa familiar mexicana, en efectos positivos de rendimiento y utilidades.

# RECOMENDACIONES PARA FUTURAS LÍNEAS DE INVESTIGACIÓN

- Finalmente, se concluye que el desempeño financiero y la toma de decisiones sí ejercen una influencia positiva y significativa sobre la orientación emprendedora y el desempeño socioemocional en las empresas ubicadas en Ciudad Juárez Chihuahua.
- Sin embargo, la influencia positiva del desempeño financiero y la toma de decisiones no resulta significativa para la innovación y competitividad de las entidades encuestadas.
- Por lo que, este es un tema prioritario que debe tomarse en cuenta para la supervivencia de las Mipymes en las regiones analizadas, y que resulta importante considerarlo para estudios a posteriori.

# REFERENCIAS

- Duca, J. (1997). Has Long-Run Profitability Risen In the 1990s? *Economic Review*. Fourth Quarter, 1-13.
- Hair, J. F., Hult, G. T. M., Ringle, C. M. & Sarstedt, M. (2016). *A primer on partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM)* (2da. ed.). Thousand Oaks: Sage Publications.
- Gómez Mejía, L., Tackacs Haynes, K., Nuñez Nickel, M., Jacobson, K. & Moyano Fuentes, J. (2007). Socioemotional wealth and business risks in family-controlled firms: evidence from spanish olive oil mills. *Administrative Science Quarterly*, 106-137 Vol. 52 (1) DOI:10.2189.
- Instituto Nacional de Estadística y Geografía. (INEGI, 2024). *Directorio de Estadístico de Unidades Económicas (DENUE)*. <https://www.inegi.org.mx/app/mapa/denue/default.aspx>
- Ley para el Desarrollo de la Competitividad de la Micro, Pequeña y Mediana Empresa. (2019). *Diario Oficial de la Federación del 30 de junio de 2009 (Tercera Sección)*, 1-2.
- Lumpkin, G. T. & Dess, G. G. (1996). Clarifying the entrepreneurial orientation construct and linking it to performance linking. *Academy of Management Review*, 21(1), 135-172.
- Pérez-Escatel, A. & Pérez, O. (2009). Competitividad y acumulación de capacidades tecnológicas en la industria manufacturera mexicana. *Investigación económica*, 68(268), 159-187.
- Schepers, J. Voordeckers, W., Steijvers, T. & Laveren, E. (2014). The entrepreneurial orientation–performance relationship in private family firms: the moderating role of socioemotional wealth. *Small Business Economy*, 43, 39-55.
- Smart PLS-SEM (2022). Versión 4.0 para 62 bits. <https://www.smartpls.com/>
- Tidd, J. & Bessant, J. (2015). *Gestao da Inovacao*. Porto Alegre: Bookman (5a ed.).
- Vause, B. (2009). *Guide to Analysing Companies*. Bloomberg Press. (5ª Ed.).
- Zahra, S A. & Covin, J. G. (1995), Contextual influences on the corporate entrepreneurship-performance relationship: A longitudinal analysis, *Journal of Business Venturing*, 10(1), 43-58. <https://EconPapers.repec.org/RePEc:eee:jbvent:v:10:y:1995:i:1:p:43-58>

# DATOS DE CONTACTO

Dra. Esther Guadalupe Carmona Vega  
Profesora e Investigadora de Tiempo Completo  
Departamento de Ciencias Administrativas  
Instituto de Ciencias Sociales y Administración  
Universidad Autónoma de Ciudad Juárez

E-mail: [esther.carmona@uacj.mx](mailto:esther.carmona@uacj.mx)

Oficina: Edificio Z, Primer piso, Cubículo Z-122

Teléfono Directo: 656 6883868;

Conmutador: 656 6882100, Ext: 3868

Celular: 656 236 4734