

# ESTUDIO DE LA PYME 2021

La pequeña y mediana empresa  
en La Rioja ante la crisis de la COVID-19:  
Un análisis comparativo con España

José Antonio Clemente Almendros  
(Dirección)

Inés González González  
Luis Manuel Cerdá Suárez  
Luis Alberto Seguí Amórtegui  
Jesús Perán López  
María Blanco Hernández







## **Estudio de la pyme 2021**

*La pequeña y mediana empresa en La Rioja ante la crisis de la COVID-19:  
Un análisis comparativo con España.*

José Antonio Clemente Almendros (Dirección).

Inés González González, Luis Manuel Cerdá Suárez, Luis Alberto Seguí Amórtegui,

Jesús Perán López, María Blanco Hernández

Todos los derechos reservados.

Cualquier forma de reproducción, distribución, comunicación pública o transformación de esta obra solo puede ser realizada con la autorización de sus titulares, salvo las excepciones previstas por la ley.

Diríjase a CEDRO (Centro Español de Derechos Reprográficos)

si necesita fotocopiar o escanear algún fragmento de esta obra ([www.cedro.org](http://www.cedro.org)).

© 2021, ESIC EDITORIAL

Avda. de Valdenigrales, s/n,  
28223 Pozuelo de Alarcón (Madrid)

Tel. 91 452 41 00

[www.esic.edu/editorial](http://www.esic.edu/editorial)

ISBN: 978-84-18944-35-2

Depósito legal: M-34591-2021

Diseño y maquetación: Gerardo Domínguez

Lectura: Balloon Comunicación

Impresión: Gráficas Dehon

Un libro de

**esic**  
Editorial

Impreso en España - *Printed in Spain*

*Este libro ha sido impreso con tinta y papel sostenibles.*

# ESTUDIO DE LA PYME 2021

La pequeña y mediana empresa  
en La Rioja ante la crisis de la COVID-19:  
Un análisis comparativo con España

José Antonio Clemente Almendros  
(Dirección)

Inés González González  
Luis Manuel Cerdá Suárez  
Luis Alberto Seguí Amórtegui  
Jesús Perán López  
María Blanco Hernández





# Contenido

1. Introducción	9
2. Características generales de la muestra	15
3. Impacto económico	23
3.1. Empleo	24
3.2. Ventas	25
3.3. Indicadores económicos y financieros	29
3.4. Internacionalización	32
4. Impacto sobre la organización de la empresa	37
4.1. Actividades con clientes y proveedores	38
4.2. Actividades operativas	39
4.3. Actividades estratégicas	41
5. Actividad innovadora	43
6. Acceso a la financiación	49
7. Indicadores de rendimiento	55
8. Resumen ejecutivo	59
9. Referencias	67
Anexo. Metodología de investigación	71



# INTRODUCCIÓN

**E**l 11 de marzo del 2020, el brote de la COVID-19 fue declarado pandemia global por la Organización Mundial de la Salud (OMS). Las situaciones de pandemia pueden impactar significativamente en la economía mundial (Heyden y Heyden, 2021). El brote y propagación de la COVID-19 ha impactado directamente en los sistemas de salud pública y en las finanzas gubernamentales, causando grandes pérdidas a la economía (Liu, Wang, He, y Wang, 2020). No obstante, dicho impacto puede ser diferente entre sectores dependiendo de su exposición a la pandemia (He, Sun, Zhang, y Li, 2020).

El efecto de la COVID-19 en el tejido industrial ha sido de tal magnitud que es muy probable que cause la bancarrota a muchas empresas en diversos sectores (Tucker, 2020). El *shock* económico derivado de la COVID-19 ha golpeado las pequeñas y medianas empresas de manera

más severa, y han experimentado una reducción en el suministro de trabajadores derivado de las restricciones de movilidad, reducciones importantes en la utilización de la capacidad productiva instalada e interrupción en la cadena de suministro (Pedauga, Sáez, y Delgado-Márquez, 2021). Por el lado de la demanda, se ha producido una reducción muy importante en el consumo y la inversión (Coibion, Gorodnichenko y Weber, 2020). Todo ello, finalmente ha representado unos ingresos menores para las pequeñas y medianas empresas, lo cual ha causado problemas graves de liquidez y solvencia.

Los impactos económicos no se han distribuido de manera igual por sectores o tipos de empresas, de tal manera que las pequeñas y medianas empresas han sido más afectadas que las grandes, mostrando así su mayor vulnerabilidad (Bartik, Bertrand, Cullen, Glaeser, Luca y Stanton, 2020). Esta vulnerabilidad tiene su reflejo en cuestiones tales como mayor fragilidad financiera y menor reserva de efectivo que las empresas grandes, así como una cadena de suministro más débil (JP Morgan y Chase Co., 2020).

Derivado de esta heterogeneidad en la vulnerabilidad de las empresas frente a situaciones de crisis como la generada por la COVID-19, y especialmente a causa de la menor capacidad de resiliencia de las pequeñas y me-

dianas empresas, se hace necesario recabar información al respecto que permita identificar patrones, lecciones aprendidas e implicaciones de políticas públicas en el corto y largo plazo. Y para que también, el tejido empresarial, las asociaciones empresariales y las instituciones públicas pueden tomar decisiones basadas en evidencias al objeto de apoyar la recuperación y resiliencia de las pequeñas y medianas empresas (OECD, 2021).

El presente informe tiene como objetivo realizar una valoración del impacto generado por la COVID-19 en la Comunidad Autónoma de La Rioja (La Rioja), así como su comparación con el territorio nacional tanto en cuestiones económicas como en cuestiones que afectan a la resiliencia y competitividad de la pequeña y mediana empresa. Se realiza el análisis de La Rioja, así como su comparación con España en dimensiones como empleo, ventas, internacionalización, cuestiones organizacionales, innovación, acceso a la financiación y rendimiento. En línea con las recomendaciones internacionales, el presente estudio aspira a ser utilizado por empresarios, directivos, instituciones empresariales y públicas como guía en su toma de decisiones relacionadas especialmente con la pequeña y mediana empresa (OECD, 2020). La información suministrada en este informe pretende aportar una valiosa información de primera mano sobre los diferentes impactos de la COVID-19 en La Rioja,

constituyendo así la base sobre la que poder establecer estrategias empresariales y políticas públicas encaminadas a incrementar la competitividad y resiliencia. Dichas estrategias y políticas deben ayudar en el corto plazo a la supervivencia de las pequeñas y medianas empresas, pero también ayudarlas en su recuperación para poder ser sostenibles en el largo plazo.

Así pues, los objetivos concretos del presente informe son estimar y analizar el impacto de la COVID-19 en cuestiones críticas para la supervivencia, competitividad y resiliencia de las pequeñas y medianas empresas, tales como:

- Impacto económico en variables críticas como son el empleo, las ventas, diversos indicadores (facturación, rentabilidad, productividad, inversiones, endeudamiento, liquidez) y el grado de internacionalización.
- La organización de la empresa, especialmente en cuestiones relacionadas con clientes y proveedores, así como cuestiones operativas y estratégicas.
- La actividad innovadora.
- El acceso a la financiación.
- Indicadores relacionados con la calidad, los procesos productivos, la satisfacción de clientes, la adaptación

al mercado, el crecimiento en ventas, la rentabilidad, la satisfacción de empleados y el absentismo laboral.

El presente estudio se ha llevado a cabo con base en la información recopilada en una encuesta llevada a cabo con 960 pequeñas y medianas empresas en España, y con 329 en La Rioja, respondidas por la dirección o gerencia de la empresa. La muestra obtenida está formada por microempresas (6 a 9 trabajadores), pequeñas empresas (10 a 49) y medianas empresas (50 a 249). La recogida de información se realizó por encuesta telefónica. El trabajo de campo fue desarrollado durante los meses de febrero a mayo de 2021. Es importante recalcar que durante las distintas fases de este estudio se ha respetado el secreto estadístico de la información facilitada por participantes.

Finalmente, cabe destacar que el objeto del presente estudio no es juzgar la situación del tejido empresarial, sino ofrecer una visión completa del efecto de la pandemia en sus estructuras y políticas, lo cual permite aprender de dichos efectos. Todo ello, con el objetivo último de hacer visibles cuestiones críticas y relevantes que potenciar y reforzar, y así poder ayudar a salir de los efectos negativos de la pandemia y ser sostenibles y competitivos en el largo plazo.

**SMALL  
BUSINESS,  
BIG  
IMPACT**

## CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA MUESTRA

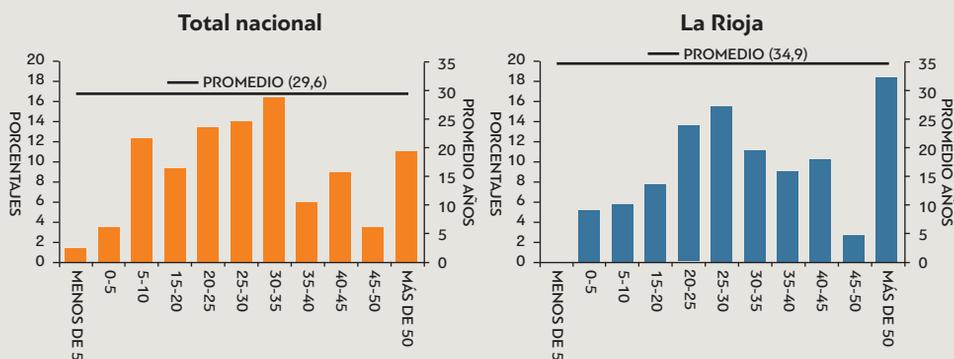
**S**on escasos los estudios actualmente existentes acerca de las principales características estructurales de las pequeñas y medianas empresas en la Comunidad Autónoma de La Rioja. Por este motivo, el objetivo de este apartado se orienta a describir las dimensiones más relevantes de este tipo de organizaciones a partir de la información primaria realizada en el contexto de este estudio.

En el apartado que se detalla a continuación, y en función de los datos de la muestra, es posible apreciar las siguientes características de las pequeñas y medianas empresas riojanas:

- La antigüedad media de las empresas en la Comunidad Autónoma de La Rioja es de 34,9 años frente a los 29,6 a nivel nacional (gráfico 2.1). Resulta intere-

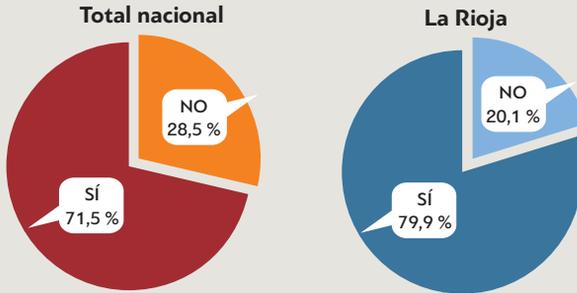
sante apreciar, además, que esta mayor antigüedad media de las empresas riojanas se corresponde, en particular, con una relevante presencia de organizaciones que operan desde hace más de 50 años.

**Gráfico 2.1** • ¿Cuántos años lleva funcionando su empresa?



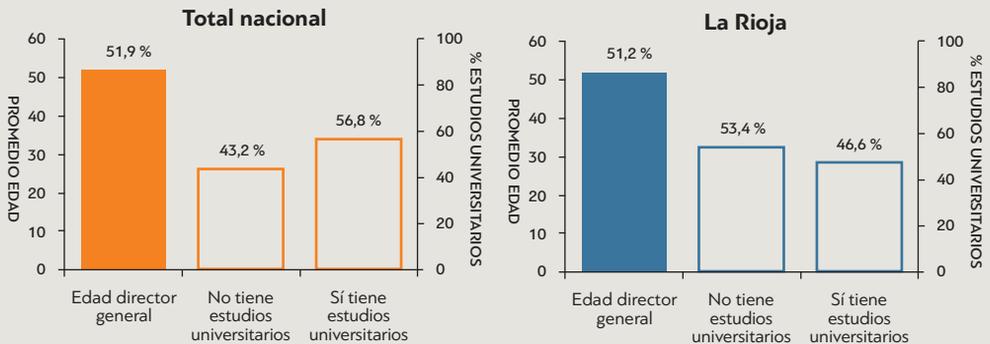
- El control de la gestión de las empresas en la Comunidad de La Rioja es, en su mayoría, de tipo familiar: como se observa a partir de los datos de la muestra, el 79,9 % de las empresas riojanas están regidas por un entorno familiar frente al 71,5 % que corresponde a la media nacional (gráfico 2.2).
- La edad promedio del director/gerente de la pequeña y mediana empresa en la Comunidad Autónoma

**Gráfico 2.2** · ¿Considera que la empresa es una empresa familiar? (Es decir, una o varias personas de una misma familia son los principales propietarios de la empresa)



de La Rioja es de 51,2 años, prácticamente coincidente con la media nacional (51,9 años). Sin embargo, por lo que se refiere a los niveles de formación del director/gerente riojano, los datos muestran que el 46,6 % de los encuestados dispone de estudios universitarios frente al 56,8 % en promedio a nivel nacional (gráfico 2.3).

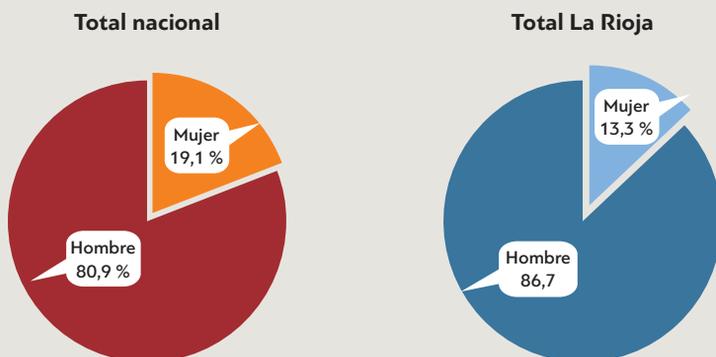
**Gráfico 2.3** · Edad del director general y estudios universitarios



Como cabe observar, en La Rioja hay una mayor proporción de directores/gerentes que carecen de estudios superiores (el 53,4 % de la muestra), respecto de los datos que se desprenden de España en su conjunto (el 53,4 % en La Rioja y el 43,2 % en la media nacional).

- En cuanto al género de los encuestados, el 13,3 % de las pequeñas y medianas empresas riojanas están gestionadas por mujeres; un porcentaje muy inferior al de España en su conjunto (con un valor en este caso del 19,1 % sobre el total: gráfico 2.4). Como se desprende de los datos obtenidos, la proporción de pequeñas y medianas empresas de La Rioja gestiona-

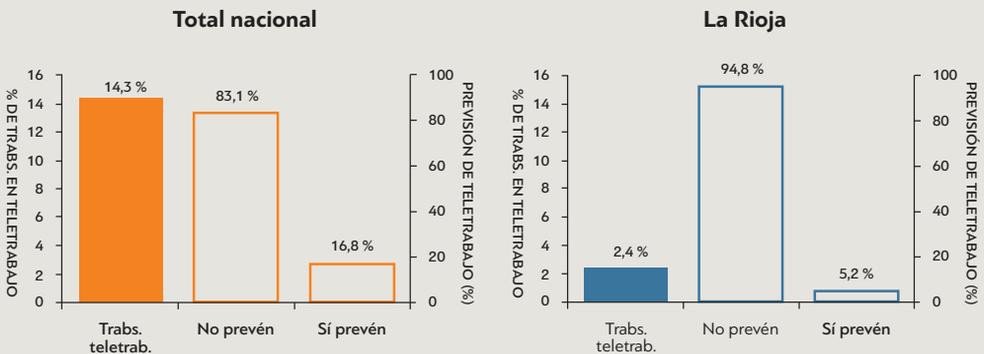
**Gráfico 2.4** • ¿Cuál es el género del director general/gerente?



das por hombres representa el 86,7 %, por encima del 80,9 % que supone esta característica a nivel nacional.

- Por lo que se refiere a los trabajadores que en la actualidad están realizando teletrabajo como consecuencia de la COVID-19, en la Comunidad Autónoma de La Rioja este porcentaje apenas alcanza un 2,4 %, mientras que se eleva al 14,3 % para España en su conjunto. Asimismo, en La Rioja hay claramente una menor previsión para utilizar el teletrabajo en la pequeña y mediana empresa cuando finalice la COVID-19: tan solo el 5,2 % de las pequeñas y medianas empresas de la región prevén hacerlo en el futuro frente al 16,9 % de la media nacional (gráfico

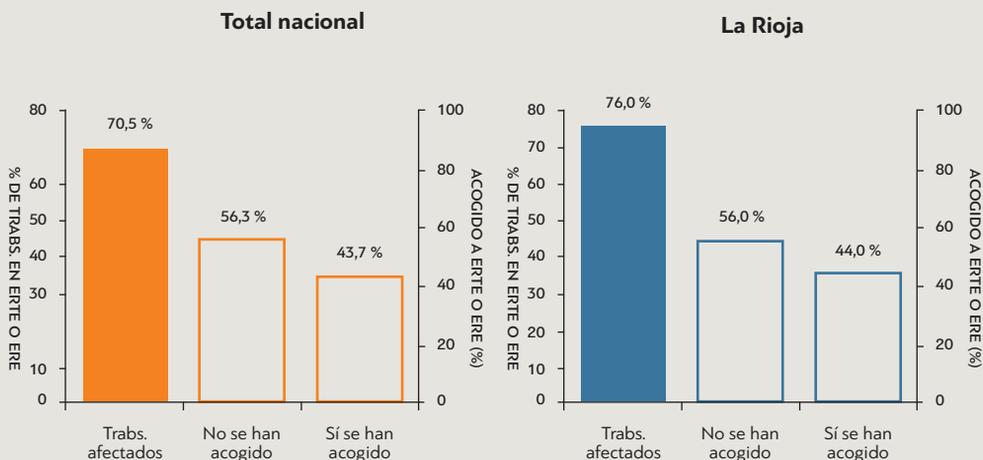
**Gráfico 2.5** • % de trabajadores que están en este momento realizando teletrabajo como consecuencia de la COVID-19 y previsión para utilizar en su organización el teletrabajo cuando finalice la COVID-19



2.5); resultando, por tanto, muy significativo el porcentaje de encuestados riojanos que no apuestan en el futuro por esta práctica laboral.

- Por último, se observa también en los datos de la muestra que el 44 % de las pequeñas y medianas empresas encuestadas en La Rioja se han acogido a un ERTE/ERE: un porcentaje similar al de España en su conjunto —con el 43,7 % de las entrevistas a nivel nacional—. Sin embargo, es posible apreciar cierta diferencia en cuanto al alcance de esta medida: se ven afectados con ERTE/ERE el 76 % de los empleados riojanos, frente al 70,5 % a nivel nacional (gráfico 2.6).

**Gráfico 2.6** · ¿Ha tenido que acogerse su empresa a un ERTE o un ERE? y porcentaje de plantilla afectada



En síntesis, a partir de los datos de la muestra es posible apreciar que el perfil del encuestado en la Comunidad Autónoma de La Rioja es, en su mayoría, el de una pequeña y mediana empresa de tipo familiar, que tiene una antigüedad de 34,9 años (frente a los 29,6 años de media nacional), cuyo director/gerente es mayoritariamente hombre sin estudios universitarios (predomina el varón con formación superior a nivel nacional), que apenas ha hecho uso del teletrabajo en la crisis sanitaria (2,4 % de la muestra riojana frente al 14,3 % nacional) y que se ha acogido a un ERTE/ERE durante la pandemia en una proporción similar a la media nacional (44 % en esta comunidad autónoma, y en España el 43,7 %).



0,4000

0,3000

0,2000

0,1000

-0,000

37.756,950

40,000

37.796,950

▲ 0 %  
0 Pkt.

Forum  
1 Feb.

D. 9 Feb. 2022

14 Feb.

Mittel  
18 Jan.

gen

## IMPACTO ECONÓMICO

La COVID-19 ha impactado significativamente en la economía mundial. Entre otros aspectos, ha supuesto una reducción de la movilidad de la población a nivel internacional, la actividad industrial y la confianza de los inversores (Liu, Wang He y Wang, 2020). Dado que la pandemia generada por la COVID-19 no tiene precedentes, no hay situaciones similares que nos permitan comparar su impacto definitivo (Gopinath, 2020). La incertidumbre asociada a las pandemias crea dudas sobre la capacidad futura de generar recursos por parte de las empresas en esta situación y de su percepción de riesgo empresarial (Baker y Wurgler, 2006). En esta sección, trataremos de describir a modo de primera aproximación el impacto derivado de la COVID-19 en variables relacionadas con la actividad económica empresarial, como son el empleo, las ventas, la internacionalización de las empresas e indicadores económico-financieros.

### 3.1. EMPLEO

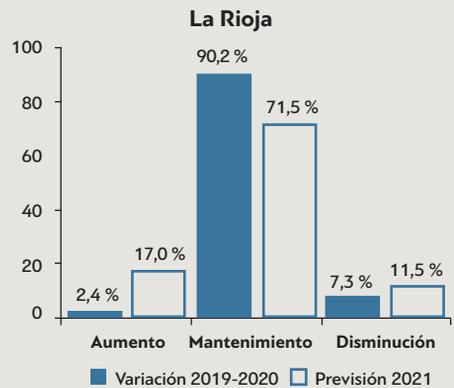
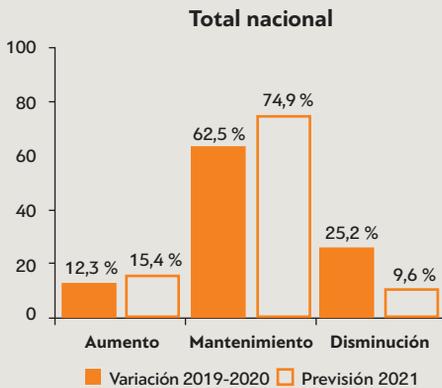
Las empresas fueron preguntadas sobre el nivel de empleo que tenían en el año 2019 y 2020, así como la tendencia en 2021 (gráfico 3.1).

En el análisis de la evolución del empleo desde el año 2019 al 2020, los datos muestran que en La Rioja el impacto negativo ha sido menor que en España. El 7,3 % de las pequeñas y medianas empresas en La Rioja disminuyeron su empleo (6,4 % mostraron descenso y un 0,9 % mostraron descenso moderado) frente al 25,2 % en España (18,3 % de forma moderada, y un 6,9 % de forma intensa). En esta línea, en La Rioja el 90,2 % de las pequeñas y medianas empresas mantuvieron el empleo frente al 62,5 % en España. No obstante, también cabe destacar que el número de pequeñas y medianas empresas que aumentó (la suma de crecimiento y crecimiento moderado) su empleo fue mayor en España que en La Rioja (12,3 % y 2,4 % respectivamente).

Respecto a las previsiones de empleo para el año 2021, las expectativas son bastantes similares cuando comparamos La Rioja con España. En La Rioja, un 11,5 % espera disminuir empleo, un 71,5 % espera mantener y un 17 % espera aumentar. Todo eso arroja un saldo de expectativas (diferencia entre las empresas que señalan que aumentan empleo y las que disminuirán empleo)

de 5,5 %. En España, un 9,6 % de pequeñas y medianas empresas espera disminuir empleo, un 74,9 % mantenerlo y un 15,4 % aumentar. El saldo de expectativas, por tanto, en España es de 5,8 %, muy similar al 5,5 % obtenido en La Rioja.

**3.1** • Evolución de los empleados durante los años 2019 y 2020. ¿Cree que la tendencia para 2021 es aumentar, mantener o disminuir el número de empleados?

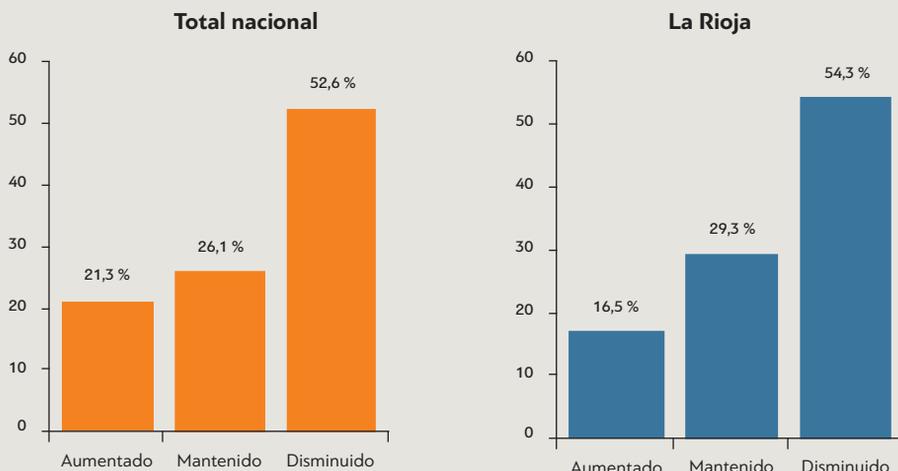


## 3.2. VENTAS

Una de las variables donde claramente la COVID-19 ha impactado ha sido en las ventas. En La Rioja el 54,3 % de

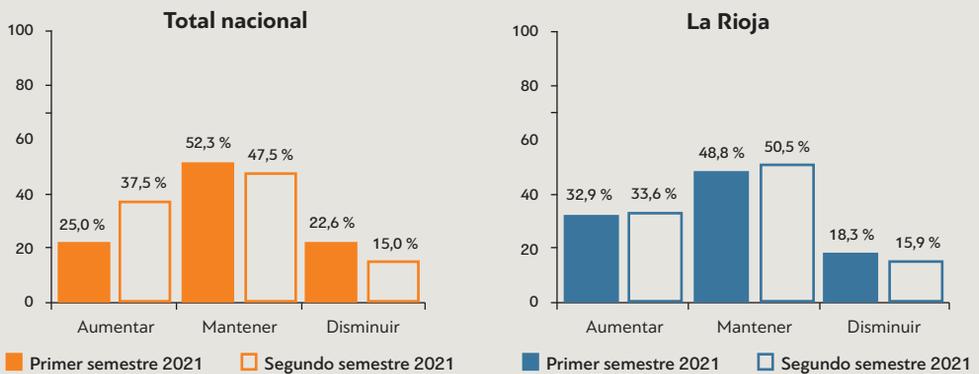
las pequeñas y medianas empresas encuestadas han visto disminuidas sus ventas en el año 2020 en comparación con el 2019 consecuencia de la crisis derivada de la pandemia (gráfico 3.2), el 29,3 % manifiesta haber mantenido las ventas frente al 16,5 % que las ha aumentado. Estos resultados son muy parecidos a los obtenidos a nivel nacional, donde un 52,6 % de las empresas disminuyeron sus ventas, un 26,1 % las mantuvieron y un 21,3 % las aumentaron.

**Gráfico 3.2** · Comparando sus ventas en 2020 con relación a 2019 estas han...



A continuación, se realizó la pregunta sobre las expectativas de ventas referidas al primer y segundo semestre del 2021. Tanto en La Rioja como en España las expectativas del segundo semestre del 2021 mejoran sobre las del primer semestre (gráfico 3.3). No obstante, el comportamiento de La Rioja y España es diferente según el semestre que analicemos. En el primer semestre, La Rioja presenta un saldo de expectativas positivo (diferencias entre el porcentaje de empresas que esti-

**Gráfico 3.3** • ¿Cuáles son las expectativas de ventas de su empresa para el año 2021?



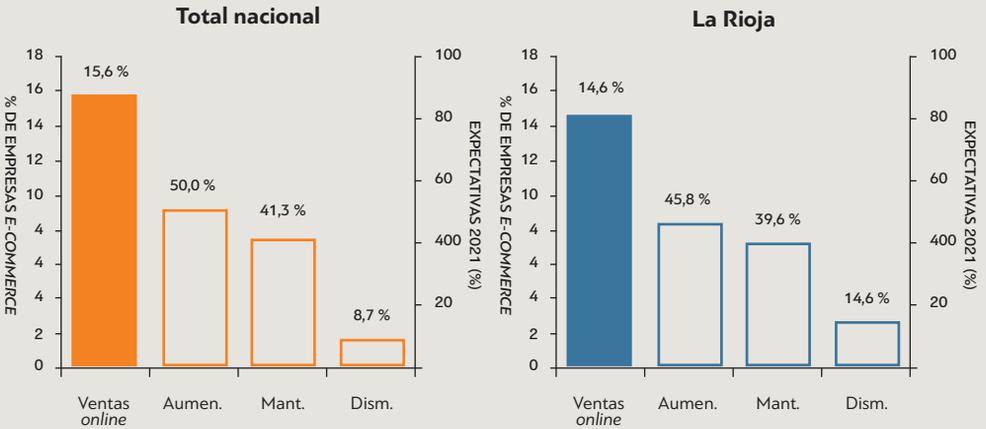
Saldo expectativas primer semestre: +2,4  
Saldo expectativas segundo semestre: +22,5

Saldo de expectativas primer semestre: +14,6  
Saldo expectativas segundo semestre: +17,7

man aumentarán sus ventas y las que disminuirán) de 14,6 puntos frente a 2,4 en España. En el segundo semestre, las pequeñas y medianas empresas en España muestran un saldo de expectativas positivo mayor que La Rioja (22,5 puntos frente a 17,7, respectivamente). En cualquier caso, tanto en La Rioja como en España las expectativas de ventas para el 2021 muestran un saldo positivo, sobre todo en el segundo semestre.

Dada la importancia de la utilización del canal *online* como nuevo medio para vender, especialmente para las pequeñas y medianas empresas, analizamos este fenómeno para La Rioja. Los datos obtenidos en las encuestas muestran que el 14,6 % de las pequeñas y medianas empresas en La Rioja realizaron ventas electrónicas. Así mismo, las expectativas para el año 2021 son muy buenas. El 45,8 % manifiesta unas expectativas de aumentar su facturación por este canal, un 39,6 % las mantendrá y solamente un 14,6 % las disminuirá. Los datos referidos a España muestran un porcentaje muy similar del 15,6 % de pequeñas y medianas empresas que utilizan el canal *online* para sus ventas. En relación con las expectativas nacionales, son muy similares a las de La Rioja. Un 50,0 % manifiesta que espera aumentar sus ventas electrónicas, un 41,3 % que las mantendrá y, finalmente, un 8,7 % las disminuirá.

**3.4 •** Porcentaje de empresas que realizan ventas electrónicas y expectativas de ventas electrónicas para el año 2021



### 3.3. INDICADORES ECONÓMICOS Y FINANCIEROS

En esta sección se muestra cómo ha impactado la crisis creada por la COVID-19 en las pequeñas y medianas empresas de La Rioja y de España a través de diferentes indicadores de naturaleza económica y financiera. El gráfico 3.5 muestra los resultados obtenidos de las encuestas. En líneas generales, los datos muestran que todos los indicadores elegidos han sido afectados de manera negativa tanto en España como en La Rioja. No obstante,

si bien es cierto que el efecto negativo ha sido mayor en La Rioja, también el porcentaje de Pequeñas y Medianas Empresas que han visto afectados de manera positiva dichos indicadores es superior en La Rioja.

El nivel de facturación ha sido el indicador más afectado negativamente tanto en España (64,3 %) como en La Rioja (73,0 %), con un grado de impacto de 3,28 y 3,31 respectivamente.

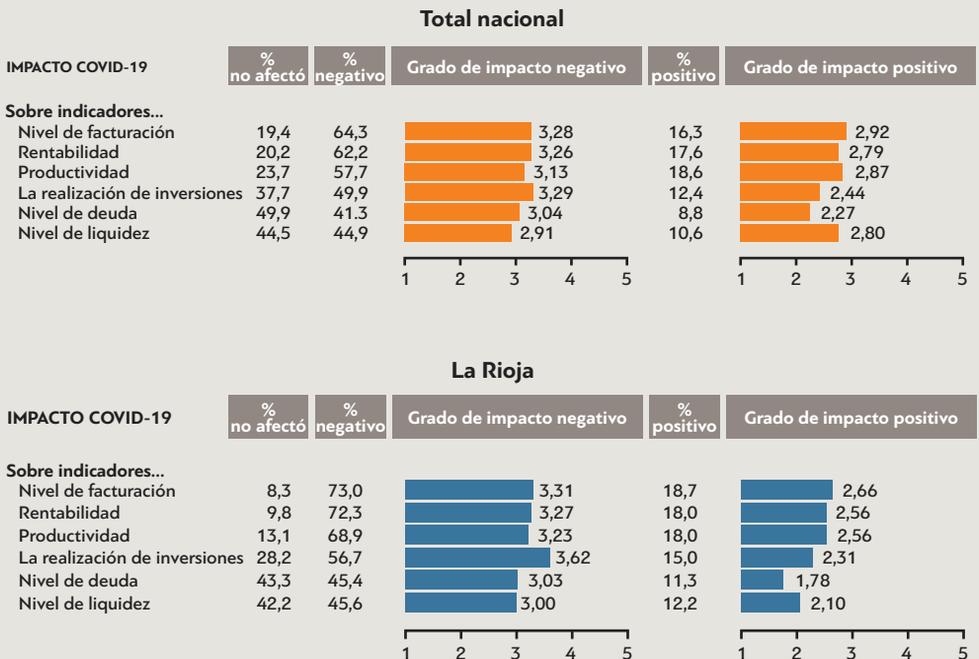
El resto de los indicadores siguen la tónica anterior. El indicador de rentabilidad es el segundo más afectado negativamente, con un 62,2 % de las pequeñas y medianas empresas en España y un 72,3 % en La Rioja, y con un grado de importancia muy similar del 3,26 y 3,27 respectivamente.

Respecto al indicador de productividad, el impacto negativo en España fue para el 57,7 % de las pequeñas y medianas empresas frente al 68,9 % de La Rioja, con un grado de impacto de igual manera similar, 3,13 y 3,23 respectivamente.

El indicador relacionado con inversiones muestra que el impacto negativo en el 49,9 % de las empresas en España y un 56,7 % en La Rioja, con un grado de impacto del 3,29 y 3,62 respectivamente.

El indicador del nivel de deuda muestra que el 41,3 % de las pequeñas y medianas empresas en España fue afectado negativamente frente al 45,4 %, con un grado de impacto del 3,04 y del 3,03 respectivamente.

**Gráfico 3.5** · Impacto de la crisis sobre indicadores económicos y financieros



Finalmente, el indicador referido a la liquidez de las pequeñas y medianas empresas nos indica que el 44,9 % de estas en España y el 45,6 % en La Rioja fueron afectadas negativamente, con un grado de impacto del 2,91 y 3,0 respectivamente.

No obstante, cabe destacar que el porcentaje de empresas que han sufrido un impacto positivo ha sido mayor en La Rioja respecto a España en los indicadores de facturación (18,7 % frente 16,3 %), rentabilidad (18,0 % frente 17,6 %), inversiones (15,0 % frente 12,4 %), deuda (11,3 % frente 8,8 %) y liquidez (12,2 % frente 10,6 %).

### **3.4. INTERNACIONALIZACIÓN**

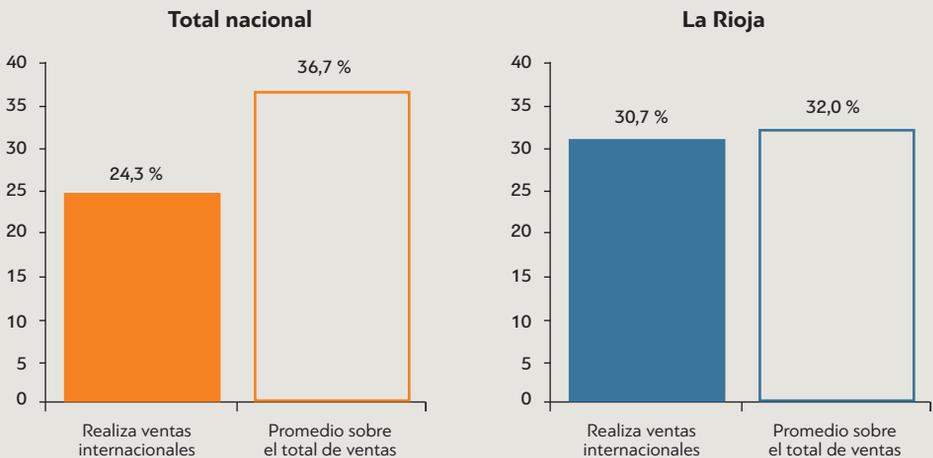
La pandemia generada por la COVID-19 ha impactado de manera negativa en la economía mundial y en el flujo de actividad entre los mercados. En esta sección vamos a analizar cómo dicha crisis ha impactado en el grado de internacionalización de las pequeñas y medianas empresas en La Rioja.

Según se aprecia en el gráfico 3.6, el 30,7 % de dichas empresas encuestadas han realizado durante el año 2020 ventas internacionales, y la intensidad media de las ventas en mercados internacionales sobre el total de las ventas de estas empresas exportadoras ha sido del

32,0 %. En La Rioja se aprecia un porcentaje mayor de pequeñas y medianas empresas exportadoras con relación a España (el 24,3 % de las pequeñas y medianas empresas encuestadas en España manifiestan haber realizado durante el año 2020 ventas internacionales frente al 30,7 % de La Rioja).

Con relación a cómo ha afectado la crisis generada por la COVID-19 a la internacionalización de las pe-

**Gráfico 3.6** · Porcentaje de empresas que realizan ventas internacionales y promedio que suponen en el total de ventas para 2020



**Gráfico 3.7** • Para aquellas empresas que exportan: Del total de sus ventas en 2020, ¿qué porcentaje ha destinado a mercados internacionales?



queñas y medianas empresas, los datos de las encuestas muestran que el impacto negativo ha sido mayor en La Rioja en los términos comparados con España, aunque con una intensidad menor. El 64,7 %

de las empresas encuestadas en La Rioja han sufrido un impacto negativo sobre su nivel de facturación en mercados internacionales frente al 47,2 % en España, con una intensidad muy similar (3,38 y 3,53 respectivamente). Lo mismo ocurre con relación al impacto sobre el número de países de destino de sus ventas internacionales, dado que un 64,7 % de las empresas encuestadas en La Rioja han tenido un impacto negativo frente al 30,6 % en España, con similar intensidad en ambos casos (3,36 y 3,62 respectivamente). Cabe destacar, no obstante, que el 13,7 % de las empresas encuestadas en La Rioja ha sufrido un impacto positivo en el número de países de destino de internacionalización frente al 11,1 % de España.



## IMPACTO SOBRE LA ORGANIZACIÓN DE LA EMPRESA

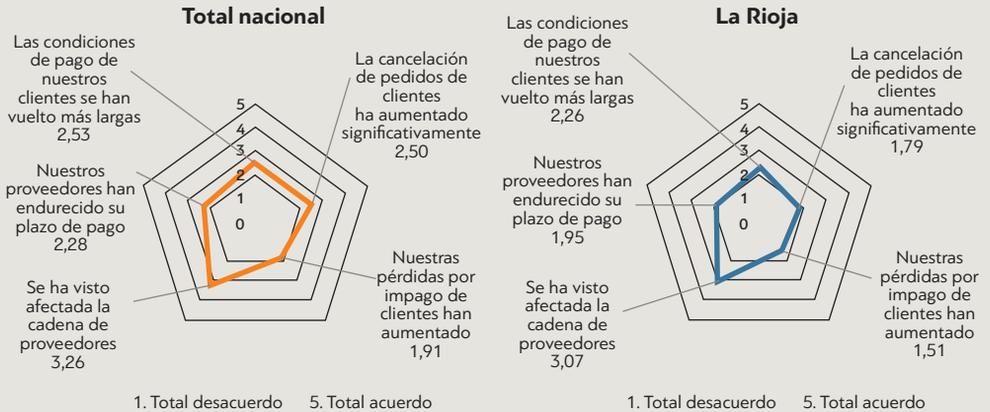
Uno de los impactos significativos provocados por la pandemia de la COVID19 ha sido la manera en que las empresas han afrontado la gestión de sus organizaciones. Ello ha conllevado a nuevos esquemas de organización y cambios en la forma de gestionar las actividades de la empresa.

Para conocer cómo se ha visto afectada la gestión de las actividades en la empresa, se investigó sobre el efecto que habían sufrido diferentes actividades de gestión durante la pandemia. Las actividades se han clasificado en actividades con clientes y proveedores, actividades operativas y actividades estratégicas. Las preguntas se realizaron mediante una escala Likert de 5 puntos, donde 1 era totalmente en desacuerdo y 5 total acuerdo.

## 4.1. ACTIVIDADES CON CLIENTES Y PROVEEDORES

Con relación a las actividades con clientes y proveedores, cabe destacar que el comportamiento entre el ámbito nacional y el de la Comunidad de La Rioja es muy similar, si bien en todos los valores las pequeñas y medianas empresas de La Rioja están por debajo de la media nacional. El impacto más significativo en la pequeña y mediana empresa de La Rioja es el que afecta a la cadena de suministro, concretamente al retraso en la entrega de productos y servicios por parte de los proveedores (3,07 en una escala de 1 a 5) (gráfico 4.1), aunque este impacto ha sido inferior al de la media nacional que fue de 3,26. El resto de las variables quedan claramente por debajo del valor de 3. Esto, en cierta medida, parece indicar que esta crisis no ha afectado de una forma importante a la gestión de sus operaciones con sus clientes y proveedores. Así, las pequeñas y medianas empresas riojanas otorgaron valores de 1,79 en lo que se refiere a la cancelación de pedidos, un valor por debajo de la media nacional que es de 2,5. Por lo que respecta a las condiciones de pago de los clientes, se han vuelto más largas, con un valor de 2,26 para la pequeña y mediana empresa riojana frente a 2,35 de la media nacional. Los proveedores han endurecido levemente sus condiciones de pago, 1,95, en comparación con la media nacional que

**Gráfico 4.1** • Actividades con clientes y proveedores



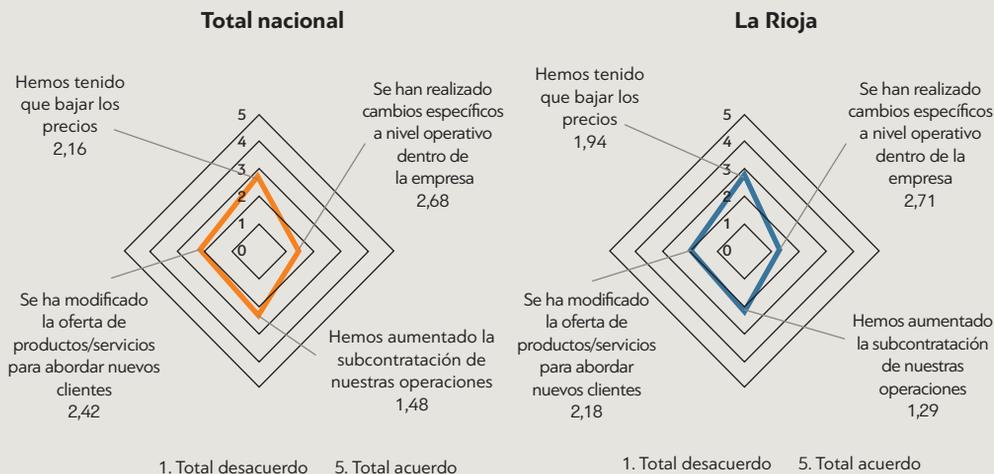
es de 2,28. Finalmente, tan solo 1,51 califican, en una escala de 5, que las pérdidas por impago de clientes han aumentado, mientras que en España el valor ha sido de 1,91.

## 4.2. ACTIVIDADES OPERATIVAS

En las actividades operativas de las empresas analizadas se aprecia en general un menor impacto en las pequeñas y medianas empresas riojanas, con relación a las actividades con clientes y proveedores. Todas las puntuaciones tienen valores por debajo de 3 en una

escala de 1 a 5 (gráfico 4.2). Las actividades más afectadas han sido que las empresas han tenido que realizar cambios específicos a nivel operativo para adaptarse a la situación de la crisis (2,71) y que han tenido que modificar su oferta de productos o servicios para abordar nuevos clientes (2,18). Mientras que actividades como bajar precios (1,94) o la necesidad de aumentar la subcontratación de sus operaciones (1,29) han tenido un impacto muy bajo. En España se puede apreciar una tendencia similar, aunque con un grado de importancia ligeramente superior.

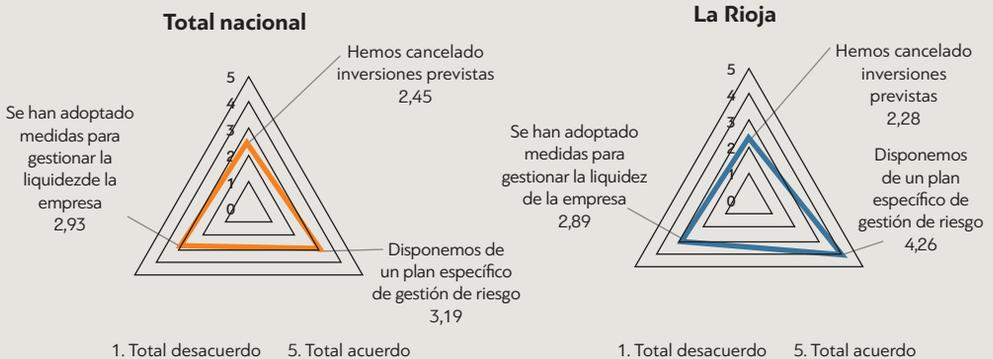
**Gráfico 4.2** • Actividades operativas



### 4.3. ACTIVIDADES ESTRATÉGICAS

Con relación a las estrategias realizadas por los encuestados, en esta crisis las pequeñas y medianas empresas riojanas tuvieron la necesidad de implementar acciones estratégicas. En general, las pequeñas y medianas empresas de La Rioja desarrollaron planes de gestión de riesgos y dieron una valoración de 4,26 en una escala de 1 a 5, por 3,19 en la media nacional (gráfico 4.3). Seguidos de la necesidad de adaptar medidas para gestionar la liquidez de la empresa (2,89 en La Rioja frente a 2,93 en España) y abandonar inversiones previstas (2,28 en La Rioja frente a 2,45 en España). Podría interpretarse que la capacidad de la pequeña y mediana empresa riojana para gestionar riesgos a través de instrumentos específicos podría haber repercutido en una mejor gestión de la pandemia y, por lo tanto, menor necesidad de cancelar sus inversiones.

**Gráfico 4.3** • Actividades estratégicas





## ACTIVIDAD INNOVADORA

La innovación se ha convertido en el motor que impulsa la transformación y el crecimiento de las compañías, y de manera concreta en las pequeñas y medianas empresas, lo que permite aprovechar los recursos para obtener mayores beneficios tanto económicos como sociales o reputacionales. Es fundamental estar a la vanguardia de las necesidades y tendencias actuales, así como utilizar herramientas que permitan ofrecer nuevos productos y servicios, optimizar procesos y mejorar la gestión para conseguir posicionarse de manera estratégica en el mercado.

Para llevar a cabo el análisis de la actividad innovadora desarrollada por las pequeñas y medianas empresas se han considerado tres factores clave en innovación: productos y servicios, procesos y sistemas de gestión. Las variables de estudio que permiten medir la innovación en productos y servicios son (1) cambios o mejoras en

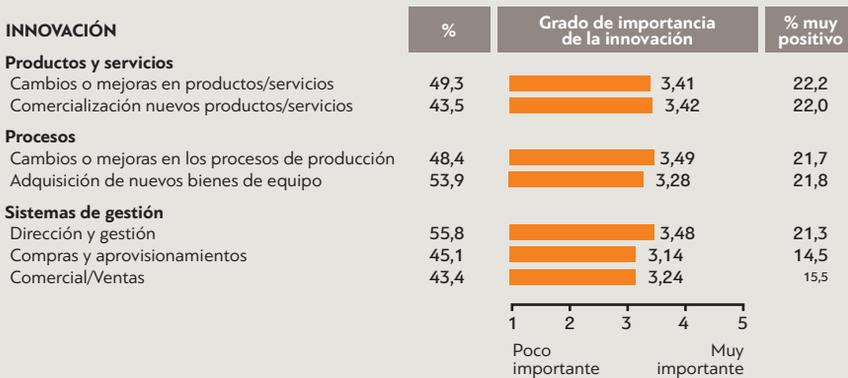
productos/servicios y (2) comercialización de nuevos productos/servicios. Para analizar la innovación en relación con los procesos se consideran (1) cambios o mejoras en los procesos de producción y (2) adquisición de nuevos bienes de equipo. Finalmente, para la innovación en gestión se considera (1) cambios en sistemas de dirección y gestión, (2) compras y aprovisionamientos y (3) comercial/ventas. El objeto de estudio es analizar si las empresas han realizado innovaciones y cuál ha sido la importancia de esas innovaciones para la empresa, a través de una escala Likert de 1 a 5.

El gráfico 5.1 muestra el porcentaje de empresas que ha realizado innovaciones en los dos últimos años, junto con el grado de importancia de las innovaciones en cada una de las categorías señaladas anteriormente.

En cuanto a la innovación en productos podemos apreciar que el 36,4 % de las pequeñas y medianas empresas en la Comunidad de La Rioja realizaron cambios o mejoras en productos/servicios con una intensidad de 3,55 frente al 49,3 % a nivel nacional y una intensidad de 3,41. Además, el 30 % de las pequeñas y medianas empresas riojanas comercializaron nuevos productos o servicios (frente al 43,5 % en España), aunque con un grado de importancia superior a nivel regional (3,55 en La Rioja y 3,42 en España).

**Gráfico 5.1** • Realización de innovaciones en productos, procesos o gestión y grado de importancia

**Total nacional**



**La Rioja**



En lo relativo a la introducción de cambios o mejoras en los procesos de producción, La Rioja lo ha realizado en un 30,6 % de sus pequeñas y medianas empresas, mientras que la situación en España es superior, y ha alcanzado un 48,4 %. Si analizamos la adquisición de nuevos bienes de equipo, los datos muestran que ha sido superior en las pequeñas y medianas empresas riojanas, con un 56,6 % frente a la cifra reflejada en España (53,9 %). Si analizamos la importancia o intensidad de la innovación realizada, se puede ver cómo en las pequeñas y medianas empresas riojanas es la misma en los cambios o mejoras realizados en los procesos de producción que en la adquisición de nuevos bienes de equipo (3,65). En España los resultados son inferiores en ambas categorías (3,49 y 3,28 respectivamente).

La innovación en gestión está, en general, en niveles similares de los índices anteriores, donde las pequeñas y medianas empresas de La Rioja se sitúan por debajo de los resultados a nivel nacional. Concretamente, en La Rioja el 30,9 % manifiesta haber realizado cambios en la organización relacionados con la dirección y gestión frente al 55,8 % nacional, con un grado de importancia de 3,5 (3,48 en España). Las innovaciones en sistemas de gestión de compras y aprovisionamientos se sitúan en un 22,6 % frente al 45,1 % nacional y un grado de importancia superior de nuevo en La Rioja, con un 3,35

frente al 3,14 nacional. Por último y dentro de la categoría de innovación, las pequeñas y medianas empresas riojanas manifiestan haber aplicado innovación en sistemas de gestión relacionados con el área comercial y las ventas en un 22,9 % frente al 43,4 % nacional, aunque de nuevo el grado de importancia resulta mayor en La Rioja (3,48 frente a 3,24).

Por otra parte, y también en el gráfico 5.1, se puede distinguir el porcentaje de empresas que realizaron innovación en un grado muy importante (empresas que han respondido 5 en una escala de 1 a 5). Si analizamos estos porcentajes, comprobamos que en la Comunidad de La Rioja el 21,8 % de las pequeñas y medianas empresas han realizado cambios o mejoras muy relevantes en sus productos o servicios y el 21,4 % han comercializado de forma destacable nuevos productos o servicios, valores ambos muy cercanos al resultado nacional (22,2 % y 22 % respectivamente). En relación con las innovaciones en procesos, el porcentaje de las pequeñas y medianas empresas riojanas que han realizado cambios o mejoras en sus procesos de producción es ligeramente superior al obtenido a nivel nacional (22 % frente al 21,7 % en España). Lo contrario que ocurre con los resultados sobre la realización de importantes adquisiciones de nuevos bienes de equipo, donde en La Rioja ha sido del 20,5 % frente al 21,8 % nacional. Finalmente, las innovaciones

más destacables en gestión que se realizan en La Rioja corresponden al área de compras y aprovisionamiento, donde el 20,3 % de las pequeñas y medianas empresas hace innovaciones muy relevantes, porcentaje superior al nacional (14,5 %), región que también supera a España en la importancia del grado de innovación en el área comercial y ventas, aunque con una diferencia menos notable (17,3 % frente al 15,5 % en España). Esta tendencia no se refleja en el área de dirección y gestión, donde los resultados nacionales (21,3 %) superan a los recogidos en las pequeñas y medianas empresas riojanas (17,8 %).

## ACCESO A LA FINANCIACIÓN

La paralización e incertidumbre de la actividad empresarial debido a la crisis de la COVID-19 ha dado lugar a que muchas empresas riojanas hayan tenido que solicitar financiación externa. En este apartado nos vamos a centrar en el análisis de dicha financiación en el caso de las pequeñas y medianas empresas. Para ello, se han realizado dos preguntas a los encuestados: 1) si la empresa ha intentado acceder a líneas de financiación en la actualidad y, con base en esta primera, 2) la decisión del banco en el caso de haberla solicitado.

El gráfico 6.1 muestra que el 46,2 % de las pequeñas y medianas empresas riojanas han solicitado líneas de financiación de entidades de crédito, mientras que el 53,5 % no las han solicitado porque se autofinancian y un 0,3 % indican que no las necesita. Comparando estos datos con los de España, se observa que el porcentaje de las pequeñas y medianas empresas riojanas que han soli-

citado financiación es bastante menor al nacional, casi un 10 %. Una interpretación amplia de la información disponible permite considerar que esta peculiaridad podría deberse a la tradicional importancia del sector agro en la región, donde cada pequeña y mediana empresa dispone de la información necesaria para acometer el proceso de internalización con éxito. De hecho, este argumento se ve apoyado con base en los resultados obtenidos sobre el porcentaje de empresas que realizan ventas internacionales (30,7 % La Rioja frente al 24,3 % nacional, tal y como se veía en el apartado de internacionalización).

Esto se traduce en un mayor porcentaje de pequeñas y medianas empresas que se autofinancian en La Rioja

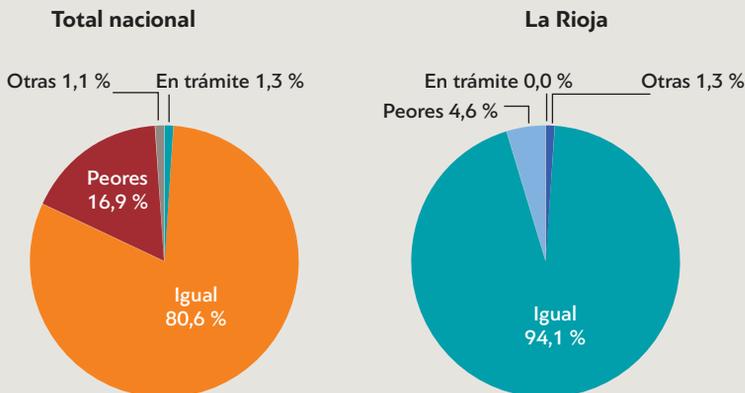
**Gráfico 6.1** • ¿Su empresa ha intentado acceder a líneas de financiación de entidades de crédito en la actualidad?



con respecto a la media nacional, con más de un 13 % a favor del caso riojano. Destaca que La Rioja es una región donde todas las pequeñas y medianas empresas declaran tener acceso a la financiación, según los datos recogidos, y que únicamente no necesitan de esta misma el 0,3 % frente a la media nacional de un 3,3 %.

Por otro lado, el gráfico 6.2 muestra el resultado de las negociaciones entre las pequeñas y medianas empresas que han intentado contratar líneas de financiación tanto a nivel nacional como de La Rioja. En consonancia con lo expuesto con anterioridad —la tradicional importancia del sector agro en la región—, se observa que un 94,1 % de las pequeñas y medianas empresas

**Gráfico 6.2** · En caso de haberlo solicitado



Otras: no se le ha concedido, no se ha aceptado

Otras: no se le ha concedido, no se ha aceptado

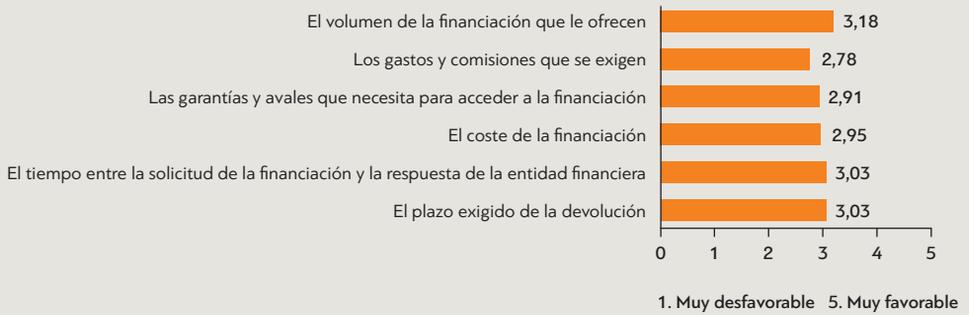
riojanas siguen con las mismas condiciones de financiación con respecto a años anteriores (frente a un 80,6 % en España) y, únicamente, un 4,6 % se encuentran ante peores condiciones (16,9 % en España). Los encuestados de La Rioja indican que no tienen ninguna solicitud en trámite y declaran que la entidad de crédito no ha querido concederles la financiación o ellos no la han aceptado en un 1,3 % (similar a la de España, 1,1 %).

Una vez realizado el análisis de la financiación bancaria es interesante completarlo con las condiciones de dicha financiación. En este sentido se analizan términos contractuales como son el coste y el volumen de la línea de financiación, comisiones, garantías y avales solicitados, su plazo de devolución, así como el tiempo de respuesta de la entidad financiera.

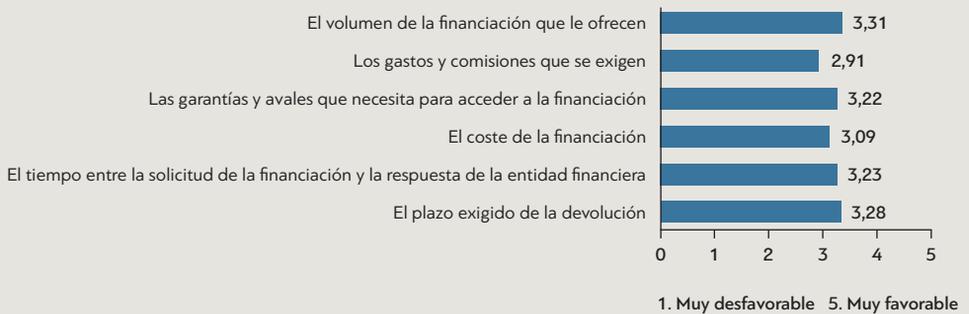
El gráfico 6.3 muestra la evolución de los términos anteriores a lo largo del 2020, año crucial debido a la pandemia de la COVID-19. La escala va de 1 a 5, desde 1 (muy desfavorable) a 5 (muy favorable). Los resultados obtenidos evidencian una ligera evolución favorable para las pequeñas y medianas empresas de La Rioja en las variables encuestadas relacionadas con cuestiones clave de la financiación empresarial frente a los resultados nacionales.

**Gráfico 6.3** - A lo largo del 2020, ¿cómo cree que han evolucionado las siguientes variables?

**Total nacional**



**La Rioja**





## INDICADORES DE RENDIMIENTO

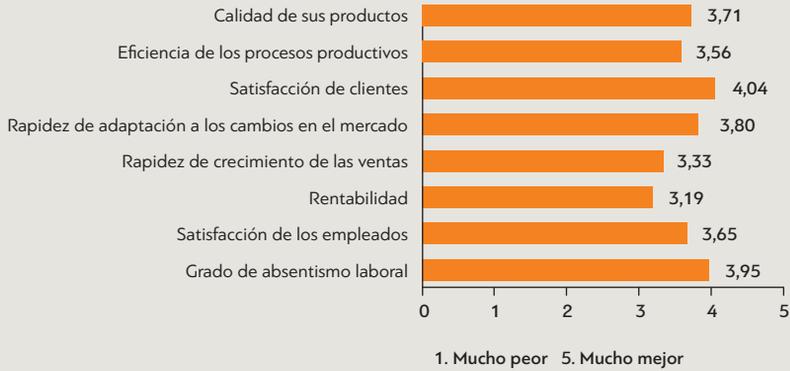
**P**ara medir el rendimiento de la empresa hemos utilizado indicadores contruidos a partir de la percepción del gerente de la empresa sobre su posición competitiva. ¿Cuáles son los factores en los que las empresas consideran que han evolucionado de una forma más favorable?

Los aspectos que consideran más favorables las pequeñas y medianas empresas entrevistadas en La Rioja en comparación con el resto de España han sido (medidos en una escala de 1 —muy desfavorable— a 5 —muy favorable)— (gráfico 7.1) grado de absentismo laboral (4,27 en La Rioja y 3,95 en España); calidad de sus productos (3,81 en La Rioja y 3,71 en España) y satisfacción de los empleados (3,74 en La Rioja y 3,65 en España).

Por el contrario, los indicadores en los que su evolución ha sido menos favorable en comparación con el total

Gráfico 71 • Rendimiento de las pequeñas y medianas empresas frente a sus competidores

### Total nacional

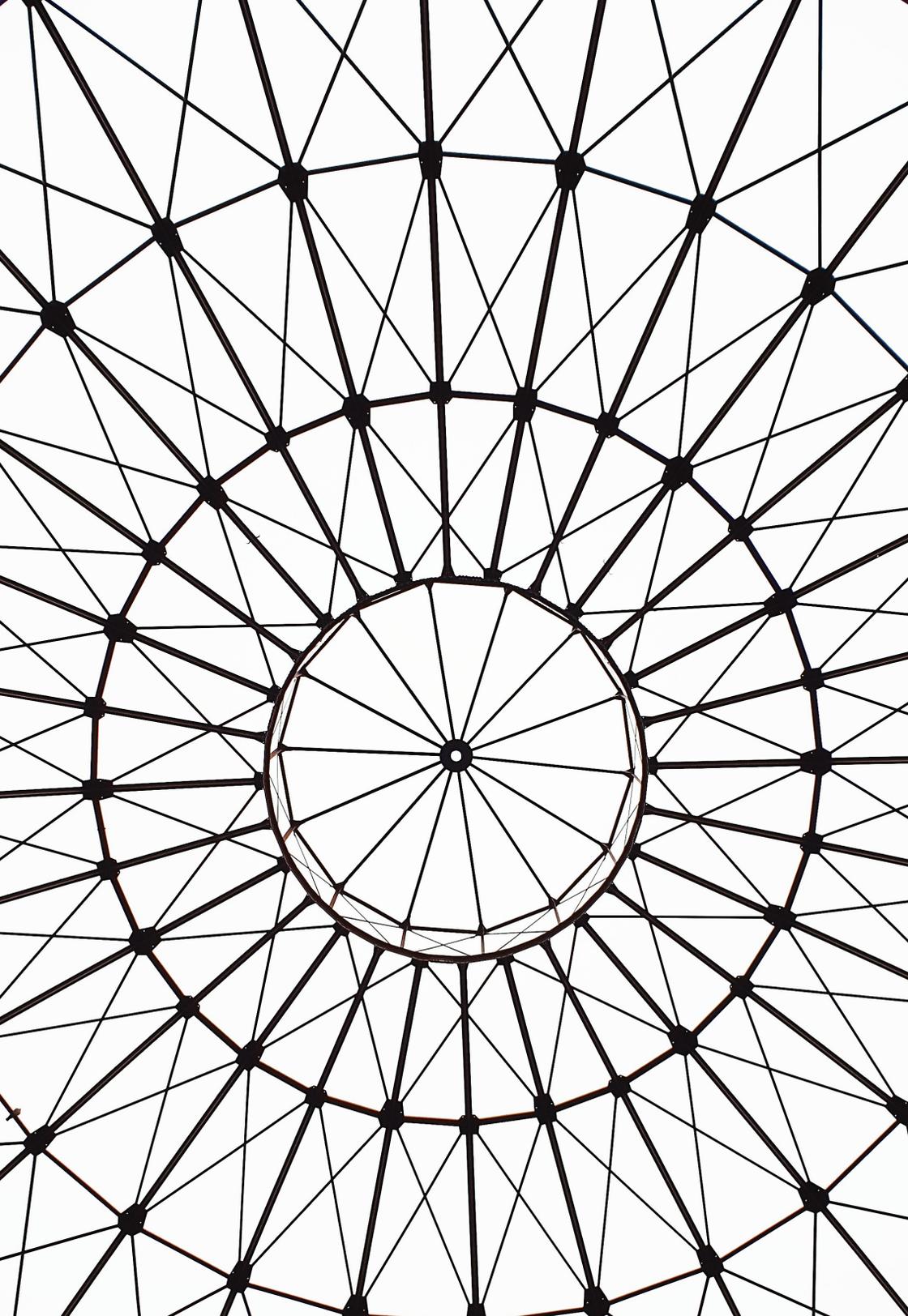


### La Rioja



nacional son la rentabilidad de la empresa (3,08 en La Rioja y 3,19 en España) y la rapidez de crecimiento de las ventas (3,19 en La Rioja y 3,33 en España).

En general, podemos apreciar que las pequeñas y medianas empresas entrevistadas de La Rioja tienen una mejor posición competitiva que la media nacional, con excepción de las variables asociadas a la comercialización, como son la rentabilidad de la empresa y la rapidez de crecimiento de las ventas.



## RESUMEN EJECUTIVO

**E**n esta sección se muestra un resumen ejecutivo sobre los principales resultados del estudio realizado a 960 pequeñas y medianas empresas españolas y 329 de la Comunidad de La Rioja en relación con el impacto económico derivado de la crisis sanitaria generada por la COVID-19.

### **CARACTERÍSTICAS GENERALES DE LA MUESTRA**

En relación con la caracterización de los encuestados en este estudio sobre las pequeñas y medianas empresas riojanas, la información disponible de la muestra permite afirmar que el perfil de la persona encuestada en esta Comunidad Autónoma es, en general, el de una pequeña y mediana empresa de tipo familiar, con una antigüedad media de 34,9 años (frente a los 29,6 a nivel nacional), cuyo director o gerente es un hombre sin estudios universitarios (a diferencia de lo que ocurre en España en su conjunto, donde predomina el varón

con formación superior), que apenas ha hecho uso del teletrabajo durante la pandemia (2,4 % de la muestra riojana, frente al 14,3 % nacional), y que se ha acogido a medidas excepcionales como un ERTE o ERE durante la crisis sanitaria en una proporción similar a la existente a nivel nacional (44 % en la Comunidad Autónoma de La Rioja, siendo en España el 43,7 %).

## IMPACTO ECONÓMICO DE LA CRISIS

**Empleo:** en la región de La Rioja, las pequeñas y medianas empresas han mostrado un mejor comportamiento en la variación 2019-2020 del empleo que la media nacional. Así, el 7,3 % de las pequeñas y medianas empresas de La Rioja disminuyeron su empleo, un 90,2 % lo mantuvo y un 2,4 % lo incrementó. A nivel nacional, un 25,2 % de pequeñas y medianas empresas redujo su empleo, el 62,5 % lo mantuvo y el 12,3 % lo aumentó. Las expectativas para el 2021 en relación con el empleo son optimistas tanto en La Rioja como en España. El saldo de expectativas (diferencia entre las que señalan que aumentarán y las que disminuirán) en La Rioja es de 5,5 puntos positivos y el de España de 5,8 puntos.

**Ventas:** la COVID-19 y la crisis generada han producido una caída en las ventas en muchas de las pequeñas y medianas empresas. En La Rioja el 54,3 % de dichas empresas tuvieron una reducción en sus ventas en

2020, mientras que el 29,3 % pudo mantener su nivel de ingresos y un 16,5 % los aumentó. Esta situación es muy semejante a las pequeñas y medianas empresas en España, donde el 52,6 % vio como descendieron sus ventas. En relación con las expectativas de las ventas para el año 2021, se muestra claramente que las expectativas del segundo semestre sobre las ventas mejoran claramente las del primer semestre tanto en La Rioja como en España. Para el primer semestre La Rioja presenta un saldo de expectativas positivo de 14,6 puntos por 2,4 puntos en España. Sin embargo, en el segundo semestre las pequeñas y medianas empresas nacionales presentan mejores expectativas. El saldo positivo de expectativas de las ventas para 2021 en España es de 22,5 puntos frente al saldo positivo de 17,7 puntos en La Rioja.

**Indicadores económicos y financieros:** las respuestas de los indicadores económicos y financieros muestran también el impacto negativo de la COVID-19. En la gran mayoría de dichos indicadores, el porcentaje de pequeñas y medianas empresas en La Rioja que han recibido un impacto negativo es superior que a nivel nacional. El 73,0 % de las pequeñas y medianas empresas en La Rioja se vieron afectadas negativamente (64,3 % a nivel nacional). A continuación, el 72,3 % de dichas empresas vieron afectada su rentabilidad en La

Rioja frente a un 62,2 % en España. No obstante, los indicadores de deuda y liquidez fueron los menos afectados (45,4 % y 45,6 % en La Rioja, y 41,3 % y 44,9 % en España, respectivamente).

No obstante, el porcentaje de dichas empresas que han recibido un impacto positivo es superior en La Rioja en comparación con España. En La Rioja, los indicadores de facturación, rentabilidad, inversiones, deuda y liquidez muestran un impacto positivo para el 18,7 %, 18,0 %, 15,0 %, 11,3 % y 12,2 %, respectivamente. Todos ellos superiores a la media nacional.

**Internacionalización:** la COVID-19 ha impactado negativamente en las pequeñas y medianas empresas de La Rioja, donde el 64,7 % de las empresas vio disminuir tanto su facturación como el número de países a los que exportar frente al 47,2 % y el 30,6 % en España, respectivamente. No obstante, el grado de impacto negativo fue menor en La Rioja que en España (3,38 y 3,36 frente a 3,53 y 3,62 en España, respectivamente).

## **IMPACTO SOBRE LA ORGANIZACIÓN DE LA EMPRESA**

**Actividades con clientes y proveedores:** el impacto más relevante en la pequeña y mediana empresa re-

gional se produjo en la ruptura de su cadena de suministros, al sufrir retrasos por parte de sus proveedores (3,07 en una escala de 1 a 5), valor menor que el de la media nacional que fue de 3,26.

**Actividades operativas:** estas actividades se vieron poco afectadas en las pequeñas y medianas empresas de la región de La Rioja. La actividad que generó mayores problemas fue la necesidad de realizar cambios específicos a nivel operativo para adaptarse a la situación de la crisis (2,71), valor por encima de la media nacional.

**Actividades estratégicas:** esta crisis ha generado en las empresas de la región de La Rioja la necesidad de hacer planes de gestión de riesgos o de contingencias. Las pequeñas y medianas empresas riojanas dan una valoración muy significativa a este aspecto con un 4,26 en una escala de 1 a 5 (3,19 en la media nacional).

## **ACTIVIDAD INNOVADORA**

El aspecto más perjudicial que ha tenido la pandemia sobre la pequeña y mediana empresa de La Rioja ha sido la disminución de su actividad innovadora, superior a la experimentada por la media nacional. Así, mientras que el 36,4 % de las pequeñas y medianas empresas en la región de La Rioja realizaron cambios o mejoras en productos/servicios, en la media nacional

esta innovación la realizó el 49,3 % de las pequeñas y medianas empresas. De igual forma sucede con la comercialización de nuevos productos o servicios. En La Rioja el 30 % de las pequeñas y medianas Empresas las llevaron a cabo frente al 43,5 % en España.

En relación con la innovación en procesos, los resultados arrojados en lo referente a la introducción de cambios o mejoras en los procesos de producción que se han llevado a cabo han sido menor en las pequeñas y medianas empresas riojanas (un 30,6 % frente al 48,4 % nacional). Tendencia que no se replica en lo referente a la adquisición de nuevos bienes de equipos, donde los resultados obtenidos a nivel regional (56,6 %) superan al nacional (53,9 %).

La innovación en gestión también se ha visto afectada por la crisis de la pandemia. Hay que destacar que es en este punto donde los resultados regionales distan más de los nacionales. Así, el 30,9 % de las pequeñas y medianas empresas en La Rioja (55,8 % en España) ha realizado cambios en la organización relativos a dirección y gestión, el 22,6 % (45,1 % en España) en la sección de compras y el 22,9 % (43,4 % en España) en el departamento de comercial o ventas.

## **ACCESO A LA FINANCIACIÓN**

El 46,2 % de las pequeñas y medianas empresas de la región de La Rioja han solicitado líneas de financiación de entidades de crédito, mientras que el 0,3 % no han realizado una solicitud porque no necesitan financiación y el 53,5 % no la han solicitado porque se autofinancian. Comparando estos resultados con los nacionales se observa que en La Rioja se solicita menos financiación que a nivel nacional. Las negociaciones entre las entidades de crédito y las empresas que han intentado contratar líneas de financiación han sido favorables a pesar de la pandemia. Se puede apreciar que solo un 1,3 % en La Rioja (1,1 % en España) declaran que la entidad de crédito no ha querido concederles la financiación o ellos no la han aceptado. El resto de las solicitudes de financiación han sido aceptadas por las entidades de crédito en las mismas condiciones que en años anteriores (94,1 % en La Rioja y 80,6 % en España) y únicamente en peores condiciones un 4,6 % en La Rioja frente a un 16,9 % en España.

## **INDICADORES DE RENDIMIENTO**

Las pequeñas y medianas empresas de La Rioja presentan unos indicadores de competitividad más favorables que la media nacional. En especial, en lo relativo al tema laboral (grado de absentismo laboral y satisfacción de los empleados) junto con la calidad de sus productos.



## REFERENCIAS

**Baker, M., y J. Wurgler.** (2006). Investor Sentiment and the Cross-Section of Stock Returns. *The Journal of Finance*, 61 (4): 1645–1680. doi:10.1111/j.1540-6261.2006.00885.x.

**Bartik, A. W., Bertrand, M., Cullen, Z., Glaeser, E. L., Luca, M., y Stanton, C.** (2020). The impact of COVID-19 on small business outcomes and expectations. *Proceedings of the National Academy of Sciences*, 117(30), 17656–17666. <https://doi.org/10.1073/pnas.2006991117>

**Coibion, O., Gorodnichenko, Y., y Weber, M.** (2020). *The cost of the COVID-19 crisis: Lockdowns, macroeconomic expectations, and consumer spending*. Cambridge: National Bureau of Economic Research. <https://doi.org/10.2139/ssrn.3593848>.

- Gopinath, G.** (2020). The great lockdown: Worst economic downturn since the Great Depression. *IMF Blog—Insights & Analysis on Economics & Finance*. Accesible from: <https://blogs.imf.org/2020/04/14/the-great-lockdown-worsteconomic-downturn-since-the-great-depression/>. Accessed 05 June 2021.
- He, P., Sun, Y., Zhang, Y., y Li, T.** (2020). COVID-19's Impact on Stock Prices Across Different Sectors—An Event Study Based on the Chinese Stock Market. *Emerging Markets Finance and Trade*, 56(10), 2198-2212, DOI: 10.1080/1540496X.2020.1785865 BFT-4
- Heyden, K. J., y Heyden T.**, (2021). Market reactions to the arrival and containment of COVID-19: an event study. *Finance Research Letters*. 38, 101745. doi.org/10.1016/j.frl.2020.101745.
- JP Morgan y Chase & Co.** (2020), Cash is King: Flows, Balances, and Buffer Days, <https://www.jpmorgan-chase.com/institute/research/small-business/report-cash-flows-balances-and-buffer-days.htm>.
- Liu, H., Wang, Y., He, D., y Wang C.**, (2020). Short term response of Chinese stock markets to the outbreak of COVID-1. *Applied Economics*, 52(53), 5859-5872. Doi 10.1080/00036846.2020.1776837.

**OECD.** (2021). Tackling COVID-19: contributing to a global effort.

**Pedauga, L., Sáez, F. y Delgado-Márquez, B.L.** (2021). Macroeconomic lockdown and SMEs: the impact of the COVID-19 pandemic in Spain. *Small Business Economics*, <https://doi.org/10.1007/s11187-021-00476-7>

**Tucker, H.** (2020). Coronavirus bankruptcy tracker: These major companies are failing amid the shutdown. *Forbes*, <https://www.forbes.com/sites/hanktucker/2020/05/03/coronavirus-bankruptcy-tracker-these-major-companies-are-failing-amid-theshutdown/#5649f95d3425>.



# ANEXO

## METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN

Al objeto de obtener una información válida estadísticamente y poder extraer conclusiones sobre los aspectos del presente estudio, el diseño tanto de la muestra como del cuestionario se realizaron con las garantías necesarias. A continuación, se exponen los pasos seguidos en el trabajo empírico: estructura de la muestra, selección de las variables del cuestionario y técnicas estadísticas utilizadas tanto en el resumen como en el análisis de la información obtenida.

### **Estructura de la muestra**

El diseño de la muestra está basado en los fundamentos del muestreo estratificado. Los criterios de estratificación se definirán en función de los objetivos del estudio, así como de la información disponible en cada caso, de la correspondiente estructura de la población que estudiar

y, finalmente, de la disponibilidad de recursos para poder llevar a cabo el trabajo de campo. La estratificación debe ser llevada a cabo utilizando criterios correlacionados así mismo con las variables que analizar, sin olvidar que el aumento en la precisión generalmente suele ser decreciente a medida que aumenta el número de estratos. De esta manera, el número de estratos y criterios debe ser coherente y balanceado con la maximización del tamaño de la muestra para trabajar. En el presente estudio, se utilizaron los estratos mostrados a continuación:

- Sector: industria, construcción, comercio y servicios.
- Tamaño: microempresas, pequeñas y medianas empresas.

Se ha utilizado el muestreo aleatorio simple en cada estrato seleccionado. Finalmente, el trabajo de campo se desarrolló mediante encuesta telefónica y plataforma *online*.

Ha sido necesario utilizar factores de elevación para obtener los resultados agregados, motivado porque el resultado finalmente obtenido no es totalmente proporcional a la población. Así se asegura un procedimiento objetivo, el cual también es comparable al objeto de la determinación de la adecuación de la muestra con los objetivos del estudio. Sin embargo, se debe destacar que las pruebas y diferentes contrastes estadísticos

**Cuadro A.1** • Estructura de la muestra y error muestral

	N.º de empresas ESPAÑA	N.º de empresa LA RIOJA
Industria	259	159
Construcción	176	42
Comercio	171	66
Servicios	354	62
Microempresa (6 a 9 asalariados)	338	101
Pequeña (10 a 49 asalariados)	527	194
Mediana (50 a 249 asalariados)	96	34
<b>Total de la muestra</b>	<b>960</b>	<b>329</b>
<b>Error muestral (nivel de confianza 95 %)</b>	<b>3,2</b>	<b>5,0</b>

que realizar en fases posteriores también contarán con el correspondiente nivel de significación o grado de precisión, estimado en función de los datos obtenidos realmente en las encuestas, y en coherencia con los enfoques estadísticos y nivel de agregación pertinente en cada circunstancia.

Finalmente, la muestra obtenida ha sido de 960 empresas de ámbito nacional y 329 de la región de La Rioja. El cuadro A.1 muestra la distribución tanto por sector

como por tamaño. De manera adicional, se estima un error muestral de 3,2 puntos con un nivel de confianza del 95 % para la muestra nacional, y un error muestral de 5,0 puntos para la muestra de La Rioja. Los diferentes tamaños de la población (es decir, el número de empresas total por estrato) han sido obtenidos del Directorio Central de Empresas publicado por el Instituto Nacional de Estadística (DIRCE 2020).

### **Selección de las variables y diseño del cuestionario**

Es fundamental para el diseño del estudio empírico qué variables se seleccionan, lo cual permite realizar el estudio de las pequeñas y medianas empresas ante la crisis originada por la COVID-19. Al objeto de obtener la información relacionada con las variables definidas, se diseñó un cuestionario, el cual está dirigido a los gerentes de estas pequeñas y medianas empresas. Este instrumento ha sido elaborado para poder obtener la información clave que permite realizar el presente estudio. En la elaboración de la encuesta se ha tenido en cuenta el orden lógico y estructura de los diferentes apartados o bloques de preguntas. Todo ello intentando la extensión más reducida posible, con una clara y correcta redacción para reducir potenciales problemas de interpretación y, por tanto, de obtención de datos, en el momento de cumplimentar el cuestionario.

Se utilizó tanto encuesta telefónica como electrónica, a través de un cuestionario cerrado, para obtener la información. El diseño de dicho cuestionario se realizó partiendo de la literatura científica relacionada con los aspectos obtenidos de la presente investigación. Pero también teniendo en cuenta la realidad de las pequeñas y medianas empresas, para justificar y sustentar la incorporación de las variables utilizadas en la encuesta.

De esta manera, el cuestionario tiene la siguiente estructura. Un bloque donde las pequeñas y medianas empresas son preguntadas sobre rasgos generales de sus empresas, tales como sector de actividad, ubicación geográfica, número de empleados, género del gerente, control familiar de la empresa, expectativas de crecimiento de empleo y ventas, grado de internacionalización, y si han realizado o no teletrabajo. Otro segundo bloque relacionado con cuestiones, tales como las siguientes: cómo ha impactado la actual crisis generada por la COVID-19 en determinados indicadores de su empresa, cómo ha afectado la crisis a la actividad de gestión de la empresa, y sobre el nivel de actividad desarrollada por la empresa, su acceso a la financiación y, finalmente, sus indicadores de rendimiento.









**unir**  
LA UNIVERSIDAD  
EN INTERNET



**esic**  
Editorial

