

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad y Gestión Tributaria



**Impacto del riesgo crediticio en la gestión financiera de las
mujeres emprendedoras**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autores:

Leisy Miriam Cervantes Velásquez Bach.
Edward Jhullinio Alvarado Uriol Bach.
Maribel Tuesta Ledesma

Asesor:

Mtra. Marisol Carranza Molina

Tarapoto, Febrero del 2025

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo (Marisol Carranza Molina), docente de la Facultad de Ciencias empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“IMPACTO DEL RIESGO CREDITICIO EN LA GESTION FINANCIERA DE LAS MUJERES EMPRENDEDORAS”** del (los) autor (autores) Leisy Miriam Cervantes Velásquez, Edward Jhullinio Alvarado Uriol, Maribel Tuesta Ledesma tiene un índice de similitud de 11% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Tarapoto, a los 10 días del mes de Febrero del año 2025.



Mtra. Marisol Carranza Molina

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS



En San Martín, Tarapoto, Morales, a los 06 día(s) del mes de Febrero del año 2025 siendo las 8:30 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Filial Tarapoto, bajo la dirección del (de la) presidente (a): Dr. Avilino Sebastián Villafrute De La Cruz, el (la) secretario(a): Mtra. Davis Tafur Hoyos y los demás miembros: Dr. Eudal Delmar Santos Gutiérrez y el (la) asesor(a): Mtra. Marisol Carranza Molina con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "Impacto de Riesgo crediticio en la gestión Financiera de las mujeres emprendedoras."

- del(los) bachiller/es:
- a) Maribel Tuesta Jisdema
 - b) Edward Jhullinio Alvarado Uriel
 - c) Jeisy Miriam Cervantes Velásquez

conducente a la obtención del título profesional de: Contador Público

(Denominación del Título Profesional)
El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Bachiller (a): Maribel Tuesta Jisdema

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>APROBADO</u>	<u>14</u>	<u>C</u>	<u>ACEPTABLE</u>	<u>BUENO</u>

Bachiller (b): Edward Jhullinio Alvarado Uriel

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>APROBADO</u>	<u>14</u>		<u>ACEPTABLE</u>	<u>BUENO</u>

Bachiller (c): Jeisy Miriam Cervantes Velásquez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
<u>APROBADO</u>	<u>14</u>	<u>C</u>	<u>ACEPTABLE</u>	<u>BUENO</u>

(*) Ver parte posterior
Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

[Firma]
 Presidente/a
[Firma]
 Asesor/a
[Firma]
 Bachiller (a)
[Firma]
 Miembro
[Firma]
 Bachiller (b)
[Firma]
 Secretaria
[Firma]
 Miembro
[Firma]
 Bachiller (c)

INDICE:

I. Versión final del artículo

I.I. Título en español y en inglés.....	1
I.II. Resumen en español y en inglés	1
I.III. Palabras clave en español y en inglés	2
I.IV. Introducción.....	2
I.V. Metodología.....	3
I.VI. Resultados	4
I.VII. Discusión.....	10
I.VIII. Referencias bibliográficas.....	11

II. Anexos

II.I. Evidencia de sumisión del artículo en una revista de prestigio.....	18
II.II. Copia de la resolución de inscripción del perfil de proyecto de tesis en formato artículo aprobado por el consejo de facultad correspondiente	19
II.IV. Instrumento(s) de recolección de datos, si fuera el caso	20

Impacto del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras

Impact of credit risk on the financial management of empowered women

1Universidad Peruana Unión, Perú

2Universidad Peruana Unión, Perú

3Universidad Peruana Unión, Perú

4Universidad Peruana Unión, Perú

RESUMEN

El artículo tuvo como fin explicar el impacto del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres asociadas a la cámara de Comercio en la provincia de San Martín. El estudio cuantitativo no experimental, usando la técnica de la encuesta y el cuestionario de instrumentos aplicado a 221 mujeres emprendedoras. Los resultados descriptivos muestran que el riesgo crediticio es regular en 47%, el 36% es bajo y alto en 17%. La gestión financiera es regular en 41%, deficiente en 33% y 27% es eficiente. Así mismo, la gestión financiera explica al riesgo crediticio en 0.88%. Así mismo, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0.004 muy baja y positiva, explicando una incidencia muy baja de la gestión financiera de 0.87 en el riesgo crediticio, donde las mujeres emprendedoras asociadas a la Cámara de Comercio carecen de apoyo financiero y la gestión del mismo para su desarrollo, concluyendo que existe una incidencia positiva entre las variables de estudio.

SUMMARY

The purpose of this article was to explain the impact of credit risk on the financial management of women associated with the chamber of commerce in the province of San Martín. The quantitative non-experimental study, using the survey technique and the instrument questionnaire applied to 221 women entrepreneurs. The descriptive results show that credit risk is regular in 47%, 36% is low and high in 17%. Finance management is regular in 41%, deficient in 33% and 27% efficient. Likewise, financial management explains credit risk at 0.88%. Likewise, the Pearson correlation coefficient is 0.0004 very low and positive, explaining a very low incidence of financial management of 0.87 in credit risk, where women entrepreneurs associated with the chamber of commerce lack financial support and management for their development, concluding that there is a positive incidence between the study variables.

PALABRAS CLAVE

Riesgo crediticio, gestión financiera, scoring, inversiones, Morosidad, liquidez.

KEYWORDS

Credit risk, financial management, scoring, investments, delinquency, liquidity.

INTRODUCCION

Las mujeres en el mundo, cumplen un rol importante en la sociedad en el tema empresarial, las mismas que han tenido un reconocimiento mundial por su aporte en el Producto Bruto Interno del mundo (Morcillo, 2024). Sin embargo, en otros países como México, la aportación empresarial femenino tuvo promedio de 40% que coincide con la proporción a nivel mundial (Zabludovsky, 2020). Sin embargo, carecen de una correcta gestión financiera otras obligaciones que hacen descuidar sus negocios, afrontando riesgos financieros respectivos.

Así mismo, las mujeres buscan generar ingresos para mantener a sus hijos, logrando crecer a paso lento, incluso carecen de educación financiera para desarrollarse empresarialmente.

En el caso del Perú, las mujeres emprendedoras suman casi el 50.4% de la producción peruana, con una recuperación financiera después de la pandemia en 42.2% y el 53.6% de empresas son propiedad de mujeres en el país (Aranibar, et. al, 2022). A su vez, el 40% de emprendimientos femeninos altas brechas de acceso tecnológico y financiero, por no contar con los requisitos mínimos (Avolio, 2021). Asu vez, el 63% de mujeres en el país tiene estudios técnicos, el 65% tiene otros ingresos fuera de sus negocios, y el 50% considera que sólo las jóvenes pueden emprender con mayor éxito porque manejan mejor sus finanzas (Mendoza, et. al., 2021). Esto hace que las mujeres carezcan una buena gestión financiera de ahorro o reinversión en sus negocios, haciendo que no se desarrollen como tal.

La región San Martín no es ajena a la realidad nacional, casi el 30% de mujeres son emprendedoras, sin embargo existe un alta porcentaje de más del 50% de informalidad, con un riesgo crediticio grande, dado las condiciones precarias de la mayoría, que sobrevive con sus emprendimientos, sin contar con el apoyo del gobierno en su totalidad (Gobierno Regional de San Martín [GORESAM], 2021). A su vez, la escasa bancarización, hace que recurran a fuentes usureras para sacar préstamos prendarios, limitando la gestión financiera y el desarrollo de sus emprendimientos.

Una de las organizaciones de la provincia de San Martín son las mujeres organizadas que forman parte de la cámara de comercio de la provincia, las que tienen diferentes emprendimientos y pequeñas empresas, las que tienen limitantes en la parte crediticia, dado que acceden a préstamos con altos intereses, dado que están en un régimen tributario básico y sus ventas son de mediadas a pequeñas, atrasándose incluso en sus pagos, por la que para volver a acceder a créditos tiene que pasar un buen tiempo, incluso se incrementa la calificación a tasas más elevadas. Todo esto se suma la escasa gestión financiera que existe, la mayoría tienen un desorden en sus finanzas, que no les permite ahorrar, o destinar los ingresos en reinversión de sus negocios, teniendo un crecimiento lento. Con ello el interés de investigar la incidencia del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras.

En esa medida, se plantea el siguiente problema de investigación: ¿Cuál es la incidencia del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras? Con los siguientes problemas específicos como: a. ¿Cómo es el riesgo crediticio en las mujeres emprendedoras? b. ¿Cómo manejan la gestión financiera las mujeres emprendedoras?

Además, se plantean el siguiente objetivo de investigación: Explicar la incidencia del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras. Acompañan los siguientes objetivos específicos: a. Conocer el riesgo crediticio en las mujeres emprendedoras. Determinar cómo manejan la gestión financiera las mujeres emprendedoras.

Así mismo, el trabajo investigativo será importante, dado que sus resultados serán de utilidad para que las autoridades del estado y entidades financieras, apliquen políticas dirigidas a flexibilizar proceso de formalización y calificación crediticia de las mujeres emprendedoras y el manejo financiero respectivo.

Socialmente, ayudará a las mujeres emprendedoras, que al manejar mejor sus finanzas repercutirá en el desarrollo de sus negocios, generando más empleo para sus familias y más mujeres, que dinamizarán la economía, con mejores oportunidades. Teóricamente, aportará con las teorías de estudio sobre riesgo financiero y gestión financiera, con sus respectivas dimensiones e indicadores, que serán de gran apoyo para investigaciones con similar temática. Metodológicamente, el trabajo hará un gran aporte a la comunidad científica con el tipo de investigación, el diseño, el enfoque, los instrumentos que serán de apoyo a investigaciones similares en el futuro.

METODOLOGÍA

Tipo y enfoque. El trabajo es de tipo aplicado, aplicando teorías y conocimientos que existen por otros autores, y que fueron la base para la elaboración respectiva, buscando generar un nuevo conocimiento con los resultados obtenidos y la corroboración de la hipótesis (Concytec, 2017). Así mismo, el estudio fue de corte transversal, dado que los instrumentos fueron recolectados en un solo momento de tiempo. Además, el trabajo fue de enfoque cuantitativo, recurriendo a la cuantificación numérica para recolectar datos de campo y corroborar la hipótesis investigativa (Hernández y Mendoza, 2018). El diseño de datos fue no experimental, por la que no se manipularon variables y fueron estudiadas en su estado natural (Hernández y Mendoza, 2018). Dado al enfoque explicado, se aplicó la técnica de la encuesta para las variables de riesgo crediticio y gestión financiera, las mismas que buscaron la recolección de datos de manera estandarizada. Así mismo, se aplicó como instrumento dos cuestionarios referidos a las variables, dimensiones e indicadores respectivos, alineados a los objetivos de la investigación; para ambas variables se tuvo 20 ítems, aplicando la escala tipo Likert; este tipo de escala midió aptitudes y actitudes de las mujeres emprendedoras asociadas a la cámara de Comercio de la provincia de San Martín.

Población y muestra. La población considerada son 221 mujeres microempresarias y asociadas a la cámara de comercio de la provincia de San Martín afiliadas y activas a la fecha (Cámara de Comercio San Martín, 2024). Como muestra se consideró a la población en su totalidad, aplicando un tipo de muestreo no probabilístico por intención, en la que no se aplicó ninguna fórmula estadística para calcular la muestra (Hernández, et.al. 2014).

Respecto al procedimiento de investigación, se procedió el permiso al gerente de la Cámara de Comercio en la provincia de San Martín el que brindó las facilidades para la realización de la

investigación, con la información respectiva. Luego se procedió a reunirse con las mujeres asociadas a la cámara de comercio para explicarles sobre la investigación. Después se realizó la investigación con las teorías y la operacionalización respectiva para elaborar los instrumentos de campo. Posterior a ello, se realizaron las validaciones de los instrumentos con expertos y 35 pruebas piloto, calculando el alfa de Cronbach para determinar su confiabilidad, obteniendo 0.816 y 0.849 para la variable de riesgo crediticio y gestión financiera respectivamente. Con dichos datos se procedió a recolectar los datos de campo, para luego ordenarlos y procesarlos.

Procesamiento y análisis de datos. Además, el procesamiento de datos se dio mediante Excel y SPSS-V28, ordenándolos en función a los indicadores, dimensiones y variables, procesándolos en Excel para los datos descriptivos usando la estadística descriptiva, y mediante la estadística inferencial para procesar los datos en función al objetivo general. Para el análisis respectivo se usó tablas y figuras, analizándolas en función a los objetivos respectivos. Este estudio se realizó siguiendo las recomendaciones brindadas por la Universidad Peruana Unión, respetando así la normatividad del investigador. Además, se aplicó siguiendo los lineamientos del formato APA séptima edición.

RESULTADOS

Los resultados están en función a los objetivos de la siguiente manera:

Referente al primer objetivo específico que es conocer el riesgo crediticio en las mujeres emprendedoras.

Resultados de dimensión 1

Tabla 1

Dimensión de rigor de políticas y control de créditos

Características	MB		B		R		A		MA	
	Fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Aplicación de políticas de créditos accesibles	28	12.7%	127	57.5%	44	19.9%	22	10.0%	0	0.0%
Eficiencia de aplicación de políticas por las entidades financieras.	23	10.4%	27	12.2%	93	42.1%	61	27.6%	17	7.7%
Eficiencia en la evaluación de riesgos.	35	15.8%	34	15.4%	61	27.6%	56	25.3%	35	15.8%
Procesos de control en el otorgamiento de créditos por el ente rector.	60	27.1%	37	16.7%	28	12.7%	80	36.2%	16	7.2%
Eficiencia en la supervisión y seguimiento interno.	62	28.1%	47	21.3%	86	38.9%	10	4.5%	16	7.2%

Fuente. Base de datos de recolección de campo

La tabla muestra la dimensión de rigor de políticas y control de créditos, aplicados a 221 mujeres emprendedoras asociadas a la cámara de Comercio de la provincia de San Martín, en la que existe baja aplicación de políticas de crédito accesibles en 57.5%, existe regular eficiencia de aplicación de políticas por parte de las entidades financieras en 42.1%, existe regular eficiencia en la

evaluación de riesgos en 27.6%, existen altos procesos de control en el otorgamiento de créditos en 36.2%, también existe una regular supervisión y seguimiento interno a los créditos otorgados a los clientes en 38.9%. Lo que indica que existe regular rigor de políticas en el otorgamiento de préstamos, salvo falta de accesibilidad en la aplicación de políticas para que las mujeres accedan a más créditos, evaluar mejor los riesgos y los procesos de control y supervisión más dinámicos, con miras a buscar la productividad de mujeres emprendedoras.

Tabla 2

Dimensión de capacidad de pago

Características	MB		B		R		A		MA	
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Récord de pago del cliente	49	22.2%	69	31.2%	61	27.6%	31	14.0%	11	5.0%
Cumplimiento de obligaciones	80	36.2%	16	7.2%	109	49.3%	8	3.6%	8	3.6%
Situación financiera del cliente	55	24.9%	102	46.2%	24	10.9%	28	12.7%	12	5.4%
Nivel de intereses generados	55	24.9%	41	18.6%	4	1.8%	88	39.8%	33	14.9%
Situación económica del cliente	50	22.6%	119	53.8%	49	22.2%	3	1.4%	0	0.0%

Fuente. Base de datos de recolección de campo

La tabla muestra la dimensión de capacidad de pago, en la que se puede observar que las mujeres asociadas a la Cámara de Comercio de la provincia de San Martín, opinan que existe un bajo récord de pago como clientes en 31.2%, con regular cumplimiento de obligaciones en 49.3%, baja situación financiera del cliente en 46.2%, altos intereses generados en los créditos en 39.8% y baja situación económica del cliente en 53.8%. Indicando que existe una capacidad de pago de regular a bajo de parte de las mujeres emprendedoras, buscando otras actividades para asumir sus obligaciones de pago de préstamos, dado que los intereses son altos y la situación económica y financiera de las mujeres no son las más adecuadas.

Tabla 3

Dimensión de nivel de garantías

Características	MB		B		R		A		MA	
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Garantías hipotecarias	43	19.5%	41	18.6%	4	1.8%	86	38.9%	47	21.3%
Garantías de prendas (Joyería)	50	22.6%	38	17.2%	29	13.1%	87	39.4%	17	7.7%
Garantías de pagares	44	19.9%	8	3.6%	71	32.1%	77	34.8%	21	9.5%
Garantías con aval	16	7.2%	34	15.4%	41	18.6%	112	50.7%	18	8.1%
Descuentos por planilla	16	7.2%	26	11.8%	50	22.6%	111	50.2%	18	8.1%

Fuente. Base de datos de recolección de campo

La tabla muestra la dimensión de nivel de garantías, en la que las mujeres emprendedoras indican que existe altas hipotecas de garantías contraídas en las entidades financieras en 38.9%, con altas garantías de prendas en 39.4%, altas garantías de pagarés en 34.8%, altas garantías con aval en

50.7%, y descuentos por planilla altos en 50.2%. Indicando que las entidades financieras tienen un alto nivel de garantía impuestos a las mujeres emprendedoras en la modalidad de descuentos por planilla, hipotecas, pagarés y aval.

Tabla 4

Dimensión de facilidades de pago

Características	MB		B		R		A		MA	
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Nivel de morosidad	61	27.6%	47	21.3%	27	12.2%	77	34.8%	9	4.1%
Facilidades de reprogramación de deudas.	76	34.4%	18	8.1%	35	15.8%	73	33.0%	19	8.6%
Facilidades de pago de intereses.	35	15.8%	92	41.6%	42	19.0%	38	17.2%	14	6.3%
Facilidades de amortización de deuda	70	31.7%	43	19.5%	95	43.0%	9	4.01%	4	1.8%
Facilidades de trámites de carta de no adeudo.	63	28.5%	36	16.3%	90	40.7%	26	11.8%	6	2.7%

Fuente. Base de datos de información de campo

La tabla 4 muestra la dimensión de facilidades de pago de las mujeres emprendedoras asociadas a la cámara de comercio, en la que existe una alta morosidad en 34.8%, muy bajas facilidades de reprogramación de deudas en 34.4%, bajas facilidades de pago de intereses en 41.6%, con regulares facilidades para amortizar deudas en 43.0% y regulares facilidades de trámites de cartas de no adeudo en 40.7%. Lo que indica que las mujeres emprendedoras tienen de regular a bajas facilidades de pago de sus préstamos adquiridos, buscando otros medios ajenos al negocio para adquirir dichos pagos.

Tabla 5

Consolidado de variable riesgo crediticio

Escala	Rango	Frecuencia	Porcentaje
Bajo	20 - 47	79	36%
Regular	48 - 74	104	47%
Alto	75 - 100	38	17%
Total		221	100%

Fuente. Base de datos a partir de información de campo

La tabla 5 muestra el consolidado de la variable de riesgo crediticio, aplicado a una muestra de 221 mujeres emprendedoras asociadas a la Cámara de Comercio de la provincia de San Martín, en la que se encontró que el 47% (104) están en regular riesgo crediticio, el 36% un bajo riesgo crediticio y el 17% un alto riesgo. Lo que indica que el rigor de políticas en el otorgamiento de créditos, pero aún falta mayor accesibilidad en aplicación de políticas para que las mujeres accedan a más créditos, evaluar mejor los riesgos y los procesos de control y supervisión más dinámicos, con miras a buscar la productividad de mujeres emprendedoras. Además, existe una capacidad de pago de regular a bajo de parte de las mujeres emprendedoras, buscando otras actividades para asumir sus obligaciones de pago de préstamos, dado que los intereses son altos y la situación económica y financiera de las mujeres no son las más adecuadas. También las entidades financieras tienen un alto nivel de garantía impuestos a las mujeres emprendedoras en

la modalidad de descuentos por planilla, hipotecas, pagarés y aval. Por último, las mujeres emprendedoras tienen de regular a bajas facilidades de pago de sus préstamos adquiridos, buscando otros medios ajenos al negocio para adquirir dichos pagos.

Referente al segundo objetivo específico es, determinar cómo manejan la gestión financiera las mujeres emprendedoras.

Tabla 6

Dimensión de planeación financiera

Características	MB		B		R		A		MA	
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Planificación de objetivos y metas financieras.	4	1.8%	103	46.6%	35	15.8%	43	19.5%	36	16.3%
Planificación de financiamiento de recursos.	93	42.1%	0	0.0%	77	34.8%	0	0.0%	13	5.9%
Planificación de inversión de fondos	55	24.9%	68	30.8%	4	1.8%	52	23.5%	42	19.0%
Planificación de destino de activo circulante	55	24.9%	67	30.3%	9	4.1%	44	19.9%	46	20.8%
Planificación en inversión en seguros	67	30.3%	80	36.2%	32	14.5%	26	11.8%	16	7.2%

Fuente. Base de datos a partir de información de campo

La tabla muestra la dimensión de planeación financiera, en la que existe una baja planeación de objetivos y metas financieras en 46.6%, muy baja planeación de financiamiento de recursos en 42.1%, baja planeación de inversión de fondos en 30.8%, baja planeación de destino circulante en 30.3% y baja planeación de inversión en seguros de 36.2%. Lo que indica que la planeación financiera es de regular a baja, faltando mejorar la planeación de objetivos financieros, existe bajo planeamiento de financiamiento de recursos, baja inversión de fondos y baja inversión en seguros, así como el activo circulante.

Tabla 7

Dimensión de líneas de crédito disponibles

Características	MB		B		R		A		MA	
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Capacidad de Pago	0	0.0%	0	0.0%	82	37.1%	0	0.0%	28	12.7%
Historial crediticio.	69	31.2%	2	0.9%	115	52.0%	6	2.7%	29	13.1%
Clasificación Riesgo positivo para tarjetas y otros créditos	46	20.8%	52	23.5%	64	29.0%	4	1.8%	55	24.9%
Capital de trabajo personal disponible	45	20.4%	30	13.6%	92	41.6%	3	1.4%	51	23.1%
Capital de trabajo de terceros facilitable	34	15.4%	71	32.1%	96	43.4%	16	7.2%	4	1.8%

Fuente. Base de datos a partir de información de campo

La tabla muestra los resultados de la dimensión de créditos disponibles para las mujeres asociadas a la Cámara de Comercio de la Provincia de San Martín, en la que se obtuvo que existe una regular capacidad de pago de 37.1%, con un regular historial crediticio para tarjetas y otros créditos en 52%, regular clasificación de riesgo crediticio en 29%, regular capital de trabajo de 41.6% y regular capital de terceros en 43.4%. Lo que indica que las mujeres emprendedoras cuentan con regular líneas de crédito en tarjetas y otros préstamos, cuentan con regular capital para afrontar sus necesidades, regular historial crediticio y una regular capacidad de pago.

Tabla 8

Dimensión de morosidad y manejo de pagos

Características	MB		B		R		A		MA	
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Nivel de morosidad en el sistema financiero	56	25.3%	46	20.8%	61	27.6%	47	21.3%	11	5.0%
Atrasos constantes de pagos.	44	19.9%	28	12.7%	109	49.3%	10	4.5%	30	13.6%
Situación económica	67	30.3%	24	10.9%	40	18.1%	42	19.0%	48	21.7%
Riesgo financiero	42	19.0%	75	33.9%	21	9.5%	83	37.6%	0	0.0%
Cumplimiento eficiente de pagos	4	1.8%	34	15.4%	90	40.7%	57	25.8%	36	16.3%

Fuente. Base de datos de información de campo

La tabla indica la dimensión de morosidad y manejo de pagos de las mujeres emprendedoras, en las que en lo que existe un regular nivel de morosidad en 27.6%, regulares atrasos de pagos

pago en 49.3%, baja situación financiera en 30.3%, alto riesgo financiero en 37.6% y regular cumplimiento eficiente de pagos en 40.7%. Lo que indica que existe de regular a alta morosidad y manejo de pagos de las mujeres emprendedoras, faltando mejorar los pagos para disminuir la morosidad, atrasos de pagos, tienen regular riesgo financiera y baja situación financiera para un mejor cumplimiento de pagos.

Tabla 8

Dimensión de liquidez y reinversión

Características	MB		B		R		A		MA	
	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%	fi	%
Liquidez de tesorería	50	22.6%	72	32.6%	54	24.4%	9	4.1%	36	16.3%
Liquidez inmediata	52	23.5%	100	45.2%	24	10.9%	35	15.8%	10	4.5%
Liquidez de deudas por cobrar	11	5.0%	49	22.2%	36	16.3%	80	36.2%	45	20.4%
Manejo eficiente de liquidez	4	1.8%	4	1.8%	87	39.4%	71	32.1%	38	17.2%
Nivel de reinversión en el negocio	84	38.0%	96	43.4%	27	12.2%	9	4.1%	5	2.3%

Fuente. Base de datos

La tabla muestra la dimensión de liquidez y reinversión de las mujeres emprendedoras, en la que existe una baja liquidez de tesorería en 32.6%, baja liquidez inmediata en 45.2%, alta liquidez de deudas por cobrar en 36.2%, un regular manejo eficiente de liquidez en 39.4%, y un bajo nivel de reinversión en el negocio en 43.4%. Indicando que existe de regular a bajo nivel de liquidez y reinversión de recursos en los negocios por escaso manejo de liquidez inmediata, bajas políticas de cobranza, incluso falta mejorar la reinversión en el negocio para un mejor desarrollo.

Tabla 9

Consolidado de variable gestión financiera

Escala	Rango	Frecuencia	Porcentaje
Deficiente	20 - 47	72	33%
Regular	48 - 74	90	41%
Eficiente	75 - 100	59	27%
Total		221	100%

Fuente. Base de datos de información de campo

La tabla muestra el consolidado de la variable gestión financiera de las mujeres asociadas a la Cámara de Comercio de la Provincia de San Martín, en la que se observa que existe una regular gestión financiera en 41% (90), deficiente en 33% (72) y 27% (59) es eficiente. Lo que indica que la planeación financiera es de regular a baja, faltando mejorar la planeación de objetivos financieros, con bajo planeamiento de financiamiento de recursos, baja inversión de fondos y baja inversión en seguros, así como el activo circulante las mujeres emprendedoras cuentan con regular líneas de crédito en tarjetas y otros préstamos, cuentan con regular capital para afrontar sus necesidades, regular historial crediticio y una regular capacidad de pago. Además, existe de regular a alta morosidad y manejo de pagos de las mujeres emprendedoras, faltando mejorar los pagos para disminuir la morosidad, atrasos de pagos, tienen regular riesgo financiera y baja situación financiera para un mejor cumplimiento de pagos. También hay regular a bajo nivel de liquidez y reinversión de recursos en los negocios por escaso manejo de liquidez inmediata, bajas políticas de cobranza, incluso falta mejorar la reinversión en el negocio para un mejor desarrollo.

Explicar la incidencia del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras.

Tabla 10

Incidencia de variable riesgo crediticio en la gestión financiera

<i>Estadísticas de la regresión</i>	
Coefficiente de correlación múltiple	0.09359462
Coefficiente de determinación R ²	0.00875995
R ² ajustado	0.00423374
Error típico	19.5438389
Observaciones	221
	Coefficientes
Intercepción	50.3702204
Variable X 1	0.0871243

Fuente. Base de datos de investigación de campo

La tabla muestra la incidencia de las variables riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras, indicando el parámetro de la ecuación entre variables, obteniendo la siguiente ecuación lineal:

Ecuación: $Y = \alpha_i + \beta_i X_i + \mu$

Variabes

Vx: Gestión financiera

Vy: Riesgo crediticio

a = 50.3702204

$\beta = 0.871243$

Ecuación de regresión lineal: $=50.3702204+0.871243X_1+\mu$

Coefficiente de determinación = 0.88%

El modelo muestra que la gestión financiera explica al riesgo crediticio en 0.88%. Así mismo, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0.004 muy baja y positiva, explicando una incidencia muy baja de la gestión financiera de 0.87 en el riesgo crediticio, donde las mujeres emprendedoras asociadas a la Cámara de Comercio carecen de apoyo financiero y la gestión del mismo para su desarrollo, confirmando la hipótesis de investigación.

DISCUSION

La discusión fue en función a los objetivos tanto general como específicos, discutiéndolos con trabajos previos y teorías de diferentes autores en función a las variables e indicadores respectivamente de la siguiente forma:

Referente al objetivo específico 1, el estado del riesgo crediticio de las mujeres emprendedoras, es regular en 47%, bajo riesgo crediticio en 36% y un alto riesgo crediticio en 17%. En discusión con Lapo, et.al., 2020, indica que el riesgo crediticio del sector privado fue bajo, dado que hubo financiamiento del sector financiero de 88% y más de 90%, con facilidades de financiar los negocios en 8% y 12%, con un endeudamiento de 9.87 muy elevada, mejorando las regulaciones de las instituciones financieras el acceso crediticio. En concordancia con Pineda y Peña (2020), los sectores privados tienen poco acceso al sistema crediticio dado que tienen una calificación por debajo de la categoría permitida de 69 regular con una categoría C. lo que indica que no existe flexibilidad total de las entidades financieras para brindar mayores créditos dado el bajo historial crediticio de ese sector de clientes.

Respecto al objetivo específico 2. La gestión financiera de las mujeres emprendedoras, es regular en 41%, deficiente en 33% y 27% es eficiente. En discusión con Ochoa, et al. (2022), sus resultados muestran que los empresarios manejan una buena gestión financiera, con flujo de caja de 27%, rendimiento financiero en 22% y un manejo de liquidez bueno en 18%, obteniendo un buen rendimiento de 7%, a esto se suman más reinversiones a los negocios y adquirentes de seguros. Sin embargo, en concordancia con Trujillo, et.al. (2021), donde muestra una gestión financiera en 49.86% deficiente, incluyendo un manejo de información de manera ineficiente en 25.62% y control de inventarios bajo en 34%; a esto se suman con planes de ventas inadecuados e ineficientes, sin registro de ingresos y egreso de ventas y cobros, dificultando un buen manejo de gestión financiera.

En función al objetivo general, gestión financiera explica al riesgo crediticio en 0.88%. Así mismo, el coeficiente de correlación de pearson es de 0.004 muy baja y positiva, explicando una incidencia muy baja de la gestión financiera de 0.87 en el riesgo crediticio, donde las mujeres emprendedoras asociadas a la Cámara de Comercio carecen de apoyo financiero y la gestión del mismo para su desarrollo, confirmando la hipótesis de investigación. En concordancia con Flores, et.al., (2021), en su investigación también indica que existió una alta influencia de la gestión financiera en el riesgo financiero de 0.81 con una relación directa y moderada de 0.05. Sin embargo, en discusión con Huacchillo, et.al., (2020), en sus resultados mostro una alta incidencia de 0.72, con un crecimiento de liquidez de 2.8, con una utilidad de 0.008 y un endeudamiento de 0.031, con una gestión financiera deficiente y un alto riesgo crediticio.

En sí, el riesgo crediticio tiene que ver con el no cumplimiento de las obligaciones crediticias, haciendo que la calificación en el sistema sea muy baja, descalificando la evaluación del cliente en el sistema para un nuevo crédito (Cuba y Cárdenas, 2023). En esa medida, las entidades financieras deben tomar las precauciones respectivas para la evaluación, a fin de evitar malas distorsiones el mercado financiero y la productividad del país.

Respecto a la gestión financiera, está enfocado en la teoría del orden jerárquico, indicando que los empresarios no siempre emiten deudas o patrimonio, dado que desconocen información de los inversionistas, debilitando sus inversiones futuras y externas, obligando a las empresas a usar sus propios fondos internos (Castillo); así mismo se relaciona con la economía de la empresa en el contexto económico, donde las organizaciones crean valor para generar utilidades en el futuro tanto en activo y capital circulante (De Carvalho, et.al., 2023). Además, tiene que ver con actividades de planificación, organización, dirección y control financiero, buscando reinvertir sus ganancias para generar una mayor rentabilidad al manejar correctamente sus recursos financieros

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- Araníbar-Ramos, E. R., Huachani-Licon, D. Y., & Zúñiga-Chávez, M. Y. (2022). Emprendimiento Femenino en el Perú: Puntos Fuertes y Débiles para su Sostenibilidad en el Tiempo. *Fides et Ratio - Revista de Difusión cultural y científica de la Universidad La Salle en Bolivia*, 23(23), 199-224. http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2071-081X2022000100010&lng=es&tlng=es.
- Alonso-Aguilar, F. D., & Chávez-Mora, P. M. (2021). Gestión Financiera y Competitividad. Estudio de las MiPymes de la ciudad Machala. *Cumbres*, 7(1), 21-34. <https://doi.org/10.48190/cumbres.v7n1a2>
- Avolio, B., García, S., Knutson, R., Maldonado, L., Peñaloza, J. y Van Dyck, R (2013). The Role of the Partner. *Journal of Women's Entrepreneurship and Education*. 3 (4), 51 - 73. <https://147.91.77.104/index.php/jwee/article/view/114/110>

- Balpass, D. (08 de junio del 2024). *Mujeres emprendedoras: estadísticas, retos y todo lo que debes saber sobre ellas*. [Artículo en línea]. <https://www.caminofinancial.com/es/articulos/emprendimiento/mujeres-emprendedoras/>
- Borja Peñaranda, Lisseth Daniela, Villa Guanoquiza, Olga Piedad, & Armijos Cordero, Johanna Catalina. (2022). Apalancamiento financiero y rentabilidad de la industria manufacturera del cantón en Cuenca, Ecuador. *Quipukamayoc*, 30(62), 47-55. <https://dx.doi.org/10.15381/quipu.v30i62.22103>
- Burgo-Bencomo, O. B. (2022). Articulación y gestión de MPYME en Machala: cambios desde la perspectiva de la planificación. *Revista Universidad y Sociedad*, 14(2), 458-468. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S221836202022000200458&lng=es&tlng=es
- Cantos-Ochoa, M., Rodríguez-gavilanes, G. (2024). Financial management and profitability of the product manufacturing sector. Cuenca-mimuebles cuador, period 2018-2021. *Telos: Revista de estudios Interdisciplinarios en Ciencias Sociales*, 26(1), 133-149. www.doi.org/10.36390/telos261.09
- Carrillo, X. (2021). Gestión financiera y administración de riesgos: portafolios de inversión, financiamiento, riesgos financieros y riesgos operativos. *Estudios De La Gestión: Revista Internacional De Administración*, (9), 8-9. <https://revistas.uasb.edu.ec/index.php/eg/article/view/2577>
- Castillo-Tavera, F. (2022). Caracterización de la gestión financiera para las empresas del sector de construcción del municipio de San Gil, Santander, Colombia. *Revista Activos*, 20(1), 109-133. <https://doi.org/10.15332/25005278.7869>
- Chávez-Bravo, J. C. (2021). El riesgo crediticio de la banca después de la pandemia COVID-19. *Big Bang Faustiniiano*, 10(1), 27-33. <https://doi.org/10.51431/bbf.v10i1.668>
- Concytec (2017). *Dirección de Investigación y Estudios. Resolución presidencial 113*. [En línea]. Lima, Perú. <https://resoluciones.concytec.gob.pe/subidos/sintesis/RP-113-2017-CONCYTEC-P.pdf>
- Congreso de la república (2023). *Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y Seguros*. Lima, Perú. [https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/\\$FILE/26702.pdf](https://www2.congreso.gob.pe/sicr/cendocbib/con4_uibd.nsf/7B3154074498CD5E05257F030072F042/$FILE/26702.pdf)

- Correa-García, J. A. ., & Correa-Mejía, D. A. (2021). Importancia del estado de flujos de efectivo para la gestión financiera sostenible. *Cuadernos De Contabilidad*, 22(12), pp. 1-19. <https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.iefe>
- Cuba-Díaz, A.E., Cárdenas-Condori, C.R. (2023). Transformación digital y gestión financiera en la administración hospitalaria en una institución pública de salud, 2023. *Revista Dilemas Contemporáneos*. 2(21), pp.1-23. <https://dilemascontemporaneoseduccionpoliticayvalores.com/index.php/dilemas/article/view/4028/3940>
- De Carvalho-Colombo, G., da Costa Gomes, M., Augusto Eça, J.P., Y Ribeiro do Valle, M. (2023). Analysis of the capital structure of startups in light of the tradeoff and pecking order theories. *REGEPE Entrepreneurship and Small Business Journal*, 12(3), pp. 2-10. <https://doi.org/10.14211/regepe.esbj.e2338Article>
- Espinoza-Gamboa, E., Espinoza-Cruz, M., & Chumpitaz-Caycho, H., (2022). Gestión financiera y riesgo crediticio en las cajas municipales de ahorro y crédito en bolsa de valores de Lima, 2016-2020. *Digital Publisher CEIT*, 7(6), 123-144 <https://doi.org/10.33386/593dp.2022.6.1544>
- Flores-Castillo, L. A., Trujillo-Soberanes, L., & Noriega-Gómez, M. G. J. (2021). La gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos De Administración*, 17(32). <https://doi.org/10.18270/cuaderlam.v17i32.3490>
- Flores-Sánchez, G.; Campoverde-Campoverde, J.; Romero-Galarza, A.; Coronel-Pangol, K. (2021). Aproximación predictiva al riesgo crediticio comercial en empresas alimenticias ecuatorianas. *Estudios Gerenciales*, 37 (160), pp. 413-424. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=21268838007>
- Flores-Tananta, C. A., Arévalo-Arévalo, J. G., Pérez-Hidalgo, J., & Escalante-Torres, J. A. (2022). Gestión del inventario y el rendimiento financiero en las empresas automotrices, Tarapoto, 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 6(1), 2007-2027. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v6i1.1631
- García, E. (2022). La gestión financiera y estrategia competitiva: análisis de sus diferencias en función del tamaño empresarial. *Revista De Investigaciones Universidad Del Quindío*, 34(2), 420–429. <https://doi.org/10.33975/riuq.vol34n2.1067>

- Gobierno Regional de San Martín – GORESAM (2021). *Plan de Reactivación Económica de MYPES en la Región San Martín*. [Política regional en línea]. Moyobamba. <https://www.regionsanmartin.gob.pe/OriArc.pdf?id=120250>
- Hernández de Alba-Álvarez, N.; Espinosa-Chongo, D.; Salazar-Pérez, Y. (2014). La teoría de la gestión financiera operativa desde la perspectiva marxista. *Economía y Desarrollo*, 151 (1), pp. 161-173. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=425541209013>
- Hernández-Sampieri, R. & Mendoza, C (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Editorial Mc Graw Hill Education, 714 p. http://virtual.cuautitlan.unam.mx/rudics/wpcontent/uploads/2019/02/RUDICSv9n18p92_95.pdf
- Higuera-Vargas, R. E., & Contreras-Cáceres, M. E. (2021). Aspectos fundamentales de los riesgos financieros y sus incidencias en Colombia. *Reflexiones Contables UFPS*, 4(1), 8–20. <https://doi.org/10.22463/26655543.3595>
- Huacchillo Pardo, L. A., Ramos Farroñan, E. V., & Pulache Lozada, J. L. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>
- Lapo-Maza, M. C., Tello-Sánchez, M. G., & Mosquera-Camacás, S. C. (2021). Rentabilidad, capital y riesgo crediticio en bancos ecuatorianos. *Investigación administrativa*, 50(127), 12702. <https://doi.org/10.35426/iav50n127.02>
- López-Rodríguez, C.E. y Cruz-Linares, J.K. (2021). Propuesta para la disminución del riesgo en el otorgamiento de crédito. Un estudio de caso en el sector salud colombiano. *Cooperativismo & Desarrollo*, 29(121), 1-31. <https://doi.org/10.16925/2382-4220.2021.03.03>
- Mayett Moreno, Yesica, Zuluaga Muñoz, William, & Guerrero Cabarcas, Mauricio Javier. (2022). Gestión financiera y desempeño en MiPyMes Colombianas y Mexicanas. *Investigación administrativa*, 51(130), pp. 12-36. <https://doi.org/10.35426/iav51n130.06>
- Mendoza-Aranzamendi, J. A., Pinto-Villar, Y. M., y Gálvez-Marquina, M. C. (2021). Peruana del bicentenario: promotora del emprendimiento en tiempos de crisis. *Comuni@cción*, 12 (4), 12(4), 332-342. <http://www.scielo.org.pe/pdf/comunica/v12n4/2219-7168-comunica-12-04-332.pdf>

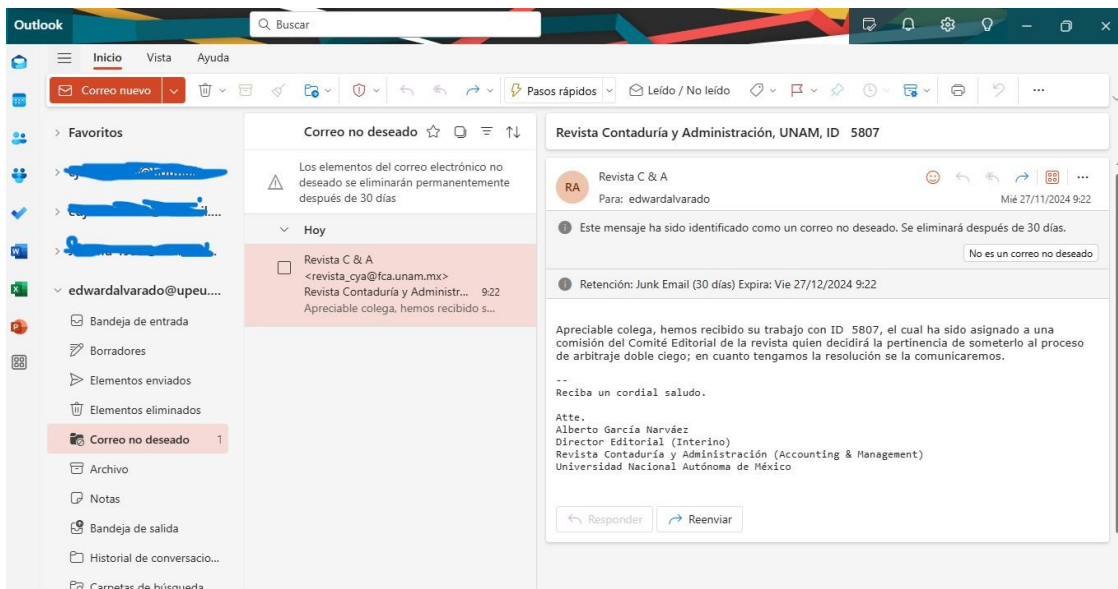
- Morcillo-Casas, V., Carro-Sancristóbal, L., & Madrigal-Torres, B. E. (2024). Aportación de la mujer rural emprendedora a la economía: dos estudios de caso en el sur de Jalisco, México. La ventana. *Revista de estudios de género*, 7(59), 322-355. <https://doi.org/10.32870/lv.v7i59.7716>
- Moran-Macías, L. A., Pincay-Vinces, N. J., Abrigo-Vivas, O. J., & Rojas-Parraga, L. G. (2021). Gestión de riesgos financieros en empresas de servicios ante la amenaza del COVID-19 en Ecuador. *Acta universitaria*, 31(3), 31-39. <https://doi.org/10.15174/au.2021.3139>
- Ochoa-Crespo, J. D., Torres Palacios, M. M., y Narváez Zurita, C. I. (2022). Control interno como herramienta para la eficiencia en la gestión financiera de supermercados de Azogues- Ecuador. *Revista Venezolana De Gerencia*, 27(8), 1150-1166. <https://doi.org/10.52080/rvgluz.27.8.27>
- Ordóñez-Granda, E.M., Narváez-Zurita, C.I., y Erazo-Álvarez, J.C. (2020). The financial system in Ecuador: Innovative tools and new business models. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonia*. 5(10), pp. 194-216. <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215008/576869215008.pdf>
- Pineda Vicezar, E. B., & Peña-Cardozo, Á. R. (2020). Calificación de riesgo crediticio en productores agrícolas en el Paraguay, año 2018. *Revista Científica de la UCSA*, 7(3), 47-58. <https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2020.007.03.047>
- Reyes-Morales, M. A. ., & Sosa Castro, M. M. (2022). Credit Scoring Model for Credit Card in Mexico: A Logit Approach. Ensayos. *Revista De Economía*, 41(1), 17-52. <https://doi.org/10.29105/ensayos41.1-2>
- Reyna-Reynaga, B. D., Valqui-Santillán, B. K. J., & Oblitas-Otero , M. R. C. (2021). La gestión financiera y su influencia en la recuperación de los créditos de la cooperativa de ahorro y crédito santo cristo de Bagazán sede Chachapoyas – 2020. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(6), 10742-10760. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i6.1118
- Salazar-Vergara, J. G. (2021). Medición del riesgo crediticio en fondos de empleados de IES en Antioquia. *Semestre Económico*, 24(56), 325-353. <https://doi.org/10.22395/seec.v24n56a14>
- Superintendencia de Banca y Seguros -SBS (2023). *Regulación del sistema financiero peruano consistente con los mejores estándares internacionales de regulación prudencial*. [En línea]. Lima, Perú. <https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/Archivos/2023/2023-Articulo-Basilea.pdf>

- Támara-Ayús, Armando, Aristizábal, Raúl y Velásquez, Ermilson. (2012). Matrices de transición en el análisis del riesgo crediticio como elemento fundamental en el cálculo de la pérdida esperada en una institución financiera Colombiana. *Revista Ingenierías Universidad de Medellín*, 11 (20), 105-114. http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1692-33242012000100009&lng=en&tlng=es.
- Torres-Jiménez, C. L., & Ochoa-Herrera, J. M. (2024). Análisis del riesgo crediticio y su incidencia en la liquidez de las cooperativas de ahorro y crédito del segmento 1 de la Ciudad de Loja. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 5 (2), 858 – 874. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i2.1920>
- Trejo-García, J.C., Martínez-García, M.A. y Venegas-Martínez, F. (2017). Administración del riesgo crediticio al menudeo en México: una mejora econométrica en la selección de variables y cambios en sus características. *Contaduría y Administración*, 3(17), pp. 377-398. https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0186104217300037?ref=pdf_download&fr=RR-2&rr=8676a69c4e0bc37e
- Trejo-García, J. C., Ríos-Bolívar, H. y Almagro-Vázquez, F. (2016). Actualización del modelo de riesgo crediticio, una necesidad para la banca revolvente en México. *Revista Finanzas y Política Económica*, 8 (1), 17-30. <https://doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2016.8.1.2>
- Trujillo-Soberanes, L.; Noriega-Gómez, M. G. J.; Flores-Castillo, L. A. (2021). La gestión financiera en las MIPYMES de la ciudad de Huajuapán de León Oaxaca y su relación con la competitividad. *Cuadernos Latinoamericanos de Administración*, 17(32), pp. 1-19. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=409668434009>
- Virgilio G., Más-Caro N. L., Minga-Sarmiento R. N., Dávila-Rivera J., y Reátegui-Díaz Í. (2022). Credit risk and profitability of short-term deposit at Savings and Credit Cooperatives. The case of Peru. *REVECO. Revista de Estudios Cooperativos*, 14(2), pp. 1-21. <https://doi.org/10.5209/reve.84396>
- Zabludovsky-Kuper, G. (2020). Mujeres y empresas: tendencias estadísticas y debates conceptuales. *Revista mexicana de ciencias políticas y sociales*, 65(240), 431-459. Epub 28 de febrero de 2021. <https://doi.org/10.22201/fcpys.2448492xe.2020.240.76632>

Zaniah-Santos, L.S., Fully-Bressan, V.G., Rodrigues-Moreira, V., Eugênio-de Lima, R. (2020). Credit risk and technical efficiency in Brazilian credit unions. *Cad. Ebape.Br*, 18(4), pp. 956-973.
<https://www.scielo.br/j/cebape/a/cQzwGPNRSWrKBVZrTRLjZQx/?format=pdf&lang=en>

ANEXOS

EVIDENCIA DE SUMISION DE ARTICULO EN UNA REVISTA DE PRESTIGIO



COPIA DE LA RESOLUCIÓN DE INSCRIPCIÓN DEL PERFIL DE PROYECTO DE TESIS EN FORMATO ARTÍCULO APROBADO POR EL CONSEJO DE FACULTAD CORRESPONDIENTE



“AÑO DEL BICENTENARIO, DE LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRA INDEPENDENCIA, Y DE LA CONMEMORACIÓN DE LAS HEROICAS BATALLAS DE JUNÍN Y AYACUCHO”

RESOLUCIÓN N° 409-C-2024/UPeU-FCE-CF

Ñaña, Lima, 13 de agosto de 2024

VISTO:

El expediente, de (del) la (las, los) bachiller(es): **Maribel Tuesta Ledesma**, identificado(a) con código Universitario N° 202011959, **Edward Jhullinio Alvarado Uriol**, identificado(a) con código Universitario N° 201711404 y **Miriam Cervantes Velasquez**, identificado(a) con código Universitario N° 201612537 de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión,

CONSIDERANDO:

Que la Universidad Peruana Unión tiene autonomía académica, administrativa y normativa, dentro del ámbito establecido por la Ley Universitaria N° 30220 y el Estatuto de la Universidad;

Que la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Universidad Peruana Unión, mediante sus reglamentos académicos y administrativos, ha establecido las formas y procedimientos para la aprobación e inscripción del perfil de proyecto de tesis en formato artículo y la designación o nombramiento del asesor para la obtención del título profesional;

Que **Maribel Tuesta Ledesma, Edward Jhullinio Alvarado Uriol y Leisy Miriam Cervantes Velasquez**, ha(n) solicitado: la inscripción del perfil de proyecto de tesis titulado “*Impacto de Riesgo Crediticio en la Gestión Financiera de las Mujeres Emprendedoras*” y la designación del Asesor, encargado de orientar y asesorar la ejecución del perfil de proyecto de tesis en formato artículo;

Estando a lo acordado en la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 13 de agosto de 2024, y en aplicación del Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad;

SE RESUELVE:

Aprobar la inscripción del perfil de proyecto de tesis en formato artículo (Art. 52.4), DESIGNAR el ASESOR (Art. 53), docente experimentado en investigación, con conocimiento en la temática de estudio, metodología de investigación, el cual es NOMBRADO PARA MONITOREAR, GUIAR, ORIENTAR Y SUPERVISAR la ejecución del perfil de proyecto de tesis, asimismo, se le dispone un plazo máximo de doce (12) meses para la ejecución (Art. 54).

Tesistas	Código	CP	Título	Asesor	Dictaminadores
Maribel Tuesta Ledesma Edward Jhullinio Alvarado Uriol- Leisy Miriam Cervantes Velasquez	202011959 201711404 201612537	Contabilidad y Gestión Tributaria	Impacto de Riesgo Crediticio en la Gestión Financiera de las Mujeres Emprendedoras	Mira Marisol Carranza Molina	Dictaminador 1- Dr. Avelino Sebastián Villafuente De La Cruz Mira Davis Tafur Hoyos

Regístrese, comuníquese y archívese.



Dra. Maritza Soledad Arana Rodríguez
DECANA



Dra. Karina Elizabeth Paredes Abanto
SECRETARIA ACADÉMICA

INSTRUMENTO(S) DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Cuestionario de riesgo y crediticio

Este cuestionario contiene una serie de oraciones relativamente cortas que describen como el riesgo crediticio actualmente. Para ello, debe responder con la mayor sinceridad posible a cada una de las sugerencias que figuran a continuación, en cuanto a sus pensamientos o acciones. Para cada ítem, califique y marque con una X en la siguiente escala.

Al colaborar con la encuesta, estoy aceptando mi consentimiento en apoyar la investigación cuyo objetivo es, explicar las incidencias del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras.

1. Instrucciones

Marque con un aspa (X) de acuerdo con las equivalencias:

Universidad Particular	X
Universidad Estatal	

Muy bajo (1)	Bajo (2)	Regular (3)	Alto (4)	Muy alto (5)
--------------	----------	-------------	----------	--------------

		Ítems				
V1	Riesgo Crediticio	1	2	3	4	5
D1	Rigor de políticas y control de créditos					
1	Valore la aplicación de políticas de créditos accesibles.					
2	Valore la eficiencia de aplicación de políticas por las entidades financieras.					
3	Valore la eficiencia en la evaluación de riesgos.					
4	Califique el proceso de control en el otorgamiento de créditos por el ente rector.					
5	Valore la eficiencia en la supervisión y seguimiento interno.					
D2	Capacidad de pago					
6	Califique récord de pago de usted como cliente.					
7	Valore el cumplimiento de obligaciones con las entidades financieras.					
8	Valore la situación financiera de usted como cliente.					
9	Valore el nivel de intereses generados por las entidades financieras.					
10	Valore su situación económica hoy en día generada de su negocio.					
D3	Nivel de garantías					
11	Valore el nivel de garantías hipotecarias que brindan las entidades financieras.					
12	Valore las garantías de prendas (Joyería)					
13	Valore las garantías de pagares.					
14	Valore las garantías con aval					
15	Califique los descuentos por planilla que realizan las E.F.					
D4	Facilidades de pago					
16	Valore el nivel de morosidad.					
17	Valore las facilidades de reprogramación de deudas.					
18	Valore las facilidades de pago de intereses.					
19	Valore las facilidades de amortización de deuda					
20	Valore las facilidades de trámites de carta de no adeudo.					

Cuestionario de Gestión Financiera

Este cuestionario consta de una serie de oraciones relativamente cortas que describen como se siente con respecto a la gestión financiera. A esto, debes responder sinceramente. Posible para cada una de las siguientes sugerencias, dependiendo de cómo piense o actúe. Para cada ítem, califique y marque con una X en la siguiente escala.

Al colaborar con la encuesta, estoy aceptando mi consentimiento en apoyar la investigación cuyo objetivo es, explicar la incidencia del riesgo crediticio en la gestión financiera de las mujeres emprendedoras.

Muy bajo (1)	Bajo (2)	Regular (3)	Alto (4)	Muy alto (5)
--------------	----------	-------------	----------	--------------

N°	Ítems					
V1	Gestión Financiera	1	2	3	4	5
D1	Planeación financiera					
1	Valore en qué nivel realiza planificación de objetivos y metas financieras.					
2	Valore en qué nivel realiza planificación de financiamiento de recursos.					
3	Valore en qué nivel realiza planificación de inversión de fondos.					
4	Valore en qué nivel realiza planificación de destino de activo circulante					
5	Valore en qué nivel realiza planificación en inversión en seguros.					
D2	Líneas de crédito y capital de trabajo					
6	Valore en qué nivel tiene capacidad de Pago.					
7	Valore en qué nivel se encuentran sus antecedentes crediticios.					
8	Califique la clasificación Riesgo.					
9	Valore el capital de trabajo personal disponible.					
10	Valore el capital de terceros facilitable.					
D3	Morosidad y manejo de pagos					
11	Valore el nivel de morosidad en el sistema financiero.					
12	Valore el nivel de atrasos constantes de pagos.					
13	Valore la situación económica actual para cubrir sus deudas financieras.					
14	Valore el nivel de riesgo financiero que tiene actualmente.					
15	Valore el cumplimiento eficiente de pagos.					
D4	Liquidez y reinversión					
16	Valore el nivel de liquidez de tesorería.					
17	Valore el nivel de liquidez inmediata.					
18	Valore el nivel de liquidez de deudas por cobrar.					
19	Valore el nivel de manejo eficiente de liquidez.					
20	Valore el nivel de reinversión en el negocio.					