

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Análisis bibliográfico de las estrategias financieras sostenibles
aplicadas por las empresas ante situaciones de riesgo
empresarial**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Por:

Adan Marcelo Roca Espinoza
Elias Daniel Montesinos Nina

Asesor:

Mg. Gladys Miler Dávila Dávila

Lima, julio del 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

Mg. Gladys Miler Dávila Dávila, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente trabajo de investigación titulado: “ANÁLISIS BIBLIOGRÁFICO DE LAS ESTRATEGIAS FINANCIERAS SOSTENIBLES APLICADAS POR LAS EMPRESAS ANTE SITUACIONES DE RIESGO EMPRESARIAL” constituye la memoria que presentan los estudiantes Adan Marcelo Roca Espinoza y Elias Daniel Montesinos Nina, para aspirar al grado de bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este trabajo de investigación son de entera responsabilidad de los autores, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Lima, a los 24 días del mes de julio del año 2020.



Gladys Miler Dávila Dávila

Asesora

Acta de sustentación de trabajo de investigación

029

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 21 días.... días del mes de.....julio.....del año 2020.... siendo las...11:00.....horas, se reunieron en la Sala Virtual Zoom, de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del jurado: Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva....., el secretario: Mg. Iván Apaza Romero..... y el miembro: ...Mg. Braulio Huanca Callasaca...y el asesor..... con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del trabajo de investigación titulado: "Análisis bibliográfico de las estrategias financieras sostenibles aplicadas por las empresas ante situaciones de riesgo empresarial"de los estudiantes: a)... Roca Espinoza, Adan Marcelo...b) Montesinos Nina, Elias Daniel..... conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria..... con-mención-en.....

El Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por el (la) / (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:

Candidato (a): Roca Espinoza, Adan Marcelo.....

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	20	A+	Excelente	Excelencia

Candidato (b): Montesinos Nina, Elias Daniel.....

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	20	A+	Excelente	Excelencia

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó a los (las) / (al) (a la) 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.

Presidente



Secretario

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Candidato/a (c)

Índice

DECLARACIÓN JURADA	2
Acta de sustentación de trabajo de investigación.....	3
Resumen.....	5
Abstract	5
Introducción	6
Revisión bibliográfica	6
Situaciones de riesgo empresarial.....	7
Metodología	8
Resultados	9
Análisis descriptivo general	9
Según año de edición.....	9
Según país de publicación	9
Según fuente documental	9
Según enfoque de investigación	9
Según clasificación de estrategias financieras sostenibles	10
Según clasificación de situaciones de riesgo empresarial	10
Discusión y conclusión.....	10
Referencias.....	11
Figuras	15
Anexo.....	18

Análisis bibliográfico de las estrategias financieras sostenibles aplicadas por las empresas ante situaciones de riesgo empresarial

Bibliographic analysis of the sustainable financial strategies applied by companies in situations of business risk

Adan Marcelo Roca Espinoza ^{a*}, Elias Daniel Montesinos Nina^a

¹*Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Perú*

Resumen

Las estrategias financieras son relevantes para mantener la sostenibilidad de una empresa, también se aplican cuando existen posibles situaciones de riesgo empresarial para evitar una crisis. Por ello, el objetivo de la investigación se centra en describir las estrategias financieras y el riesgo empresarial, partiendo del análisis sistemático de literatura especializada de los últimos veinte años proveniente de artículos ubicados en fuentes de data indexada. Se seleccionaron 31 artículos basados en criterios específicos para obtener información de calidad. Bajo la aplicación del meta análisis se determinó que en el año 2018 se publicaron la mayoría de los artículos relacionados al tema, el país con más publicaciones fue Colombia y la fuente documental más relevante fue EBSCO. De allí se destaca que los autores concuerdan en que las estrategias financieras se establecen en un corto y largo plazo; por lo cual se considera que el riesgo empresarial se presenta de manera interna o externa. Se concluye que el establecimiento de estrategias financieras es importante y permiten afrontar de manera anticipada los riesgos empresariales; considerando que los riesgos internos son más controlables que los externos. Sin embargo, los estudios muestran que la mayoría de las empresas no prevén los riesgos hasta que se presentan.

Palabras clave: estrategias financieras, riesgo empresarial, prevención de riesgos

Abstract

Financial strategies are relevant to maintaining the sustainability of a company; they also applied when there are possible business risk situations to avoid a crisis. Therefore, the objective of the research focused on describing financial strategies and business risk, based on the systematic analysis of specialized literature of the last twenty years from articles located in indexed data sources 31 articles selected based on specific criteria to obtain quality information. Under the application of the meta-analysis, it was determined that in 2018 most of the articles related to the subject were published, the country with the most publications was Colombia and the most relevant documentary source was EBSCO. Hence, it highlighted that the authors agree that financial strategies established in the short and long term; therefore, it considered that business risk presented internally or externally. It concluded that the establishment of financial strategies is important and allow facing business risks in advance; considering that, internal risks are more controllable than external ones. However, studies show that most companies do not foresee risks until they arise.

Keywords: financial strategies, business risk, risk prevention

* Autor de correspondencia: Adan Marcelo Roca
Espinoza Correo electrónico: *
adanroca@upeu.edu.pe

Introducción

Las estrategias financieras sostenibles se aplican para establecer una visión basada en la prevención y aplicación de soluciones prácticas a una problemática como poder sobrellevar los riesgos empresariales internos o externos. Las prácticas comúnmente aplicadas por las empresas no generan mucho beneficio debido a que los riesgos empresariales no están provisionados por la mayoría de las empresas y generan desestabilidad. De esta manera los riesgos empresariales generan que las empresas elaboren diversas estrategias para manejar la situación, sin embargo, la mayoría de las empresas se centran en el punto económico para generar estrategias de sostenibilidad financiera.

Los riesgos empresariales se presentan de forma interna o externa; generalmente, los riesgos externos son de gran magnitud, como el generado entre el 2007 - 2010 generando una gran recesión que ocurrió en Estados Unidos; donde De Lucio, Mínguez, Minondo, & Requena (2019) analizan la evolución de la crisis de la gran recesión donde se descubrió que post recesión tuvieron un crecimiento de empresas exportadoras, la cual no fue el principal avance para resurgir de la recesión en el periodo 2010-2015.

Petersen (2010) manifiesta como en el año 2010 el acontecimiento de riesgo denominado “Guerra de divisas” entre Estados Unidos y China tuvo como objetivo la disminución del yuan, pero tomó repercusión desvalorizando el dólar, lo cual afectó a varios países, entre ellos Perú, esto llevó a una guerra comercial global. Debido a esto se dio más relevancia a aplicar medidas de cobertura de riesgo cambiario, es así como Onur & Pintér (2013) mencionan que el aplicar herramientas para optimizar parámetros claves que a su vez conduce a una estrategia de divisas lo cual da un rendimiento superior.

Fanego (2015) confirma que cuando una empresa aplica una cobertura de riesgo cambiario por cualquier producto, es la mejor forma de gestionar el riesgo. La estrategia que se toma después de la situación de riesgo “guerra de divisas” fue asegurar mediante contratos de riesgo cambiario, debido a la caída del dólar y la estabilidad del yuan lo que genera problemas en cuanto al dólar, si bien se sabe las empresas exportadoras son las más afectadas.

Pérez & Gracera (2018) mencionan que los riesgos operacionales son errores o fallas del proceso y/o sistema de la empresa, lo que afecta en la parte financiera económica y en la toma de decisiones. Se debe considerar que los riesgos se presentan de manera interna o externa y no solo afectan en la parte operativa sino en diversas áreas que pueden afectar seriamente el área financiera.

De tal manera que Dotres & Sanchez (2020) establece los riesgos de acuerdo a su gravedad requiere una asignación de recursos financieros para que la gestión sería proactivo y no reactiva. Así, se pueda identificar, evaluar y controlar coordinar los riesgos sin retrasar las operaciones de la empresa.

Teniendo en cuenta que no siempre se puede seguir una misma estrategia ante diversas situaciones de riesgo porque no brindara los mismos resultados, se tiene que aplicar estrategias financieras diseñadas en base a la situación de riesgo presentada para que pueda ser mitigada o prevenida. De allí que esta revisión se enfoca a revisar información sobre la temática que fue abordada tanto del campo cuantitativo y cualitativo.

Revisión bibliográfica

Estrategias financieras sostenibles

Ávila Vásquez et al., (2019) menciona que las estrategias financieras son decisiones de planeación y metas con el objetivo de optimizar la gestión financiera de una empresa buscando mejorar los resultados existentes mediante la generación de valor y asegurar la sostenibilidad financiera de la organización. Asimismo, parte del proceso de planificación y gestión estratégica de una organización, que se relaciona directamente con la obtención de los recursos requeridos para financiar las operaciones del negocio y con su asignación en alternativas de inversión que contribuyan al logro de los objetivos esbozados en el plan, tanto en el corto como en el mediano y largo plazo.

Las estrategias financieras se definen como las acciones ofensivas o defensivas de la empresa para crear una posición sostenible dentro del mercado. Debido a que cada empresa tiene distintos objetivos, la mejora de la estrategia debe reflejar el comportamiento de la empresa en las circunstancias correspondientes. (García & Paredes L., 2014).

Por ello Álvarez & Abreu (2008) afirman que las estrategias financieras permiten asegurar la sostenibilidad financiera y para su determinación primero se debe identificar factores clave como la financiación y riesgo financiero. Por tanto Ferreiro (2018) menciona que las estrategias financieras son relevantes dentro de la planificación financiera empresarial para conducir el proceso de decisiones financieras en virtud de alcanzar mayor eficiencia y valor. De esta manera Boscán & Sandra (2009) mencionan que las estrategias financieras también consisten en la elección de las líneas de actuación para el logro de los objetivos del área.

Todas las empresas son vulnerables y están propensas a sufrir imprevistos financieros, por lo tanto, se deben conocer la situación actual de la empresa y tomar medidas para prevenir riesgos. Los tipos de estrategias financieras son aspectos claves que responden a las estrategias que desde el punto de vista financiero deberán regir el desempeño de la organización, se pueden describir como las estrategias financieras para el largo plazo que involucran: la inversión, la estructura financiera, la retención y/o reparto de utilidades. A su vez, las estrategias financieras para el corto plazo involucran el capital de trabajo para gestionar el efectivo a través de la liquidez. (Díaz, 2018)

Situaciones de riesgo empresarial

Una situación de riesgo interno o externo afecta a la empresa de la manera en que se van acumulando y al no corregirlos pueden generar diversos errores que afectan a la organización cuando se generen grandes proyectos. Los riesgos internos son los riesgos empresariales que dependen de la gestión y afecta en su mayoría a las finanzas. Pérez & Gracera (2018) mencionan que se debe tomar en cuenta los riesgos operacionales que afecta en la prevención de riesgo internos, lo cual puede afectar los procesos, sistemas, a las personas, etc.

También, Rose (2009) refiere que las políticas y procedimientos que la empresa ha establecido para alcanzar una seguridad razonable, que posibilite que las transacciones económicas que realice se acomoden a los objetivos perseguidos por la misma, y no a los perseguidos por personas o entidades distintas. De esta manera la segregación de funciones ayuda a prevenir riesgos operacionales, pero por lo general afecta al fraude del personal en la empresa. Manosalvas, Cartagena, & Baque (2019) sugieren que debemos tener un marco integral COSO lo cual se debe diseñar de acuerdo con la situación de cada empresa. Esto permite el cumplimiento de políticas además de precaución de riesgo al funcionamiento de la empresa reduciendo los riesgos internos.

Los riesgos externos son todo lo que proviene del entorno e influye de manera directa o indirecta el funcionamiento de la empresa. Además, Gomez (2018) propone que se debe tomar en cuenta analizar los riesgos para la toma de decisiones y evaluarlos para ayudar a tomar sus precauciones que afectan en la parte operativa. Correa, Rios, & Acevedo (2017) recomiendan que se debe identificar los eventos externos y direccionarlos a las estrategias de control, como los planes, programas, modelo de operación y estructura organizacional. Fernández (2015) menciona que se debe tener en cuenta la evaluación para dirigir los costos y cuánto debe ser destinado teniendo en cuenta para la clasificación de riesgos saber cuánto se debe proveer en la parte financiera.

Metodología

El presente estudio aborda variables sociales referentes a la planificación financiera empresarial analizadas por diferentes estudios recientes y relevantes en torno a las estrategias financieras, entendidas como acciones ofensivas o defensivas de la empresa para crear una posición dentro del mercado y conducir el proceso de decisión a alcanzar mayor eficiencia y valor (Ferreiro, 2018); así como estudios referentes a las situaciones de riesgo que afectan a la empresa de diversas maneras, tanto externa como interna, que al no ser identificadas se acumulan generando grandes problemas a proyectos a futuro; siendo fenómenos que afectan en su mayoría a circunstancias específicas y determinadas, lo cual se refleja en la parte económica en los indicadores (Moncada, 2001).

Para el desarrollo de la investigación, se aplicó el enfoque cualitativo con diseño transversal retrospectivo debido al análisis teórico-descriptivo del problema analizado a partir de información científica publicada en torno a las variables teóricas y bajo la técnica de observación de información secundaria se realizó el análisis correspondiente (Hernández. et al., 2014). Para ello primeramente se realizó la búsqueda en fuentes de data indexada como EBSCO, Redalyc, Scielo, Alicia, entre otros; centrándose en artículos publicados desde el año 2000 con relación a las temáticas entre conceptos generales y la rama especializada. Para el alcance de resultados se hizo uso del análisis sistemático de la información con la finalidad de explicar la información relacionada a la temática (Restrepo, 2015).

Se realizó una búsqueda sistemática de información relevante, la técnica que se aplicó fue la de observación y análisis documental en artículos que describan la importancia de las estrategias financieras sostenibles y situaciones de riesgo empresarial. La información se obtuvo de fuentes primarias conforme a los planteamientos teóricos y hallazgos relacionados a las variables debido a que estas proporcionan información directa al tema (Maranto & González, 2015).

Los artículos se obtuvieron siguiendo la técnica de recolección de datos ya mencionados y se evaluaron para la nueva información. Se procesó la información a través de indicadores bibliométricos los cuales son instrumentos que permiten medir y analizar la información de forma sistemática (Escorcía, 2008).

La presente investigación respeto la autoría de los artículos utilizados a sus correspondientes autores, en el cual se mostró los nombres de los autores al citarlos a pesar de que Dalla (2016) menciona para muchos autores el aspecto ético no tiene relevancia, pero sirve para medir la relación entre el investigador, estudio y destinatario.

Resultados

Análisis descriptivo general

Para analizar las estrategias sostenibles financieras aplicadas por las empresas ante situaciones de riesgo empresarial, luego de una exhaustiva búsqueda, se seleccionaron un total de 31 artículos bajo los criterios de elección descritos con anterioridad. Si bien esta revisión bibliográfica toma como referencia las estrategias sostenibles financieras aplicadas por las empresas ante situaciones de riesgo empresarial, el análisis se centró en relación a situaciones de riesgo a nivel interno y externo, en publicaciones de la última década. Es así como las revistas científicas más empleadas para publicar artículos relacionados a estrategias sostenibles y gestión de riesgo empresarial son EBSCO, Alicia, Redalyc y Scielo.

Según año de edición

Seguidamente se presentan las figuras de resumen de los artículos seleccionados, en primer lugar, se analizan los artículos según el año de publicación como se muestra en la Figura 1, de un total de 31 artículos de investigación se determinó que las publicaciones relacionadas a las temáticas estrategias financieras sostenibles y situaciones de riesgo empresarial en los últimos 20 años se denota una mayor cantidad de investigaciones publicadas en el año 2018 con 19%, seguidamente se publicaron un 16% en el año 2009 y 13% alcanzan las publicaciones de los años 2014, 2015, 2016 y 2019; indicando que la temática ha tomado creciente relevancia en el último quinquenio.

Según país de publicación

En cuanto a las investigaciones realizadas según país, de un total de 31 artículos se pudo determinar que las investigaciones publicadas con relación a las temáticas de estrategias financieras y situaciones de riesgo empresarial provienen en su mayoría de países latinos y en una minoría por países europeos. Como se observa en la Figura 2, entre los países más resaltantes con una mayor cantidad de investigaciones se encuentra en primer lugar Colombia con un 32%, seguido de España que denota un 16%, México con un 13% y de Perú se seleccionó solo 1 artículo el cual conforma el 3%.

Según fuente documental

En relación con los artículos publicados según fuente documental se muestra en la figura 3, en la revisión de 31 artículos se pudo denotar que las publicaciones con relación a las temáticas de estrategias financieras sostenibles y situaciones de riesgo empresarial, según la fuente documental de su publicación. Existe un mayor porcentaje proveniente de la base de datos EBSCO con un 35% de las investigaciones, seguido por ALICIA con un 26% de las revisiones, Redalyc y Scielo muestran un 13% cada uno y las fuentes de datos restantes equivalen el 12% representando un 3% cada uno.

Según enfoque de investigación

En cuanto a las investigaciones realizadas según enfoque de investigación según la figura 4, de los 31 artículos analizados con relación a las temáticas de estrategias financieras sostenibles y situaciones de riesgo empresarial se pudo determinar que las investigaciones con enfoque cuantitativo muestran un 52% y las investigaciones con enfoque cualitativo muestran un 48%. En relación con la temática no se aplicaron investigaciones con enfoque mixto.

Según clasificación de estrategias financieras sostenibles

Según la clasificación de temáticas, como se muestra en la figura 5, en la revisión de 31 artículos de investigación con relación a estrategias financieras sostenibles, la cual se clasificó con 5 indicadores relevantes de la temática para contribución de la investigación. Se obtuvieron los porcentajes de cada indicador y en primer lugar se encuentra Conceptos generales con un 30%, seguido de Sostenibilidad financiera con un 23%, Estrategia financiera conforma un 20% y por último se encuentran los indicadores A corto plazo y A largo plazo con un 13% cada uno.

Según clasificación de situaciones de riesgo empresarial

Según la clasificación de temáticas, como se muestra en la figura 6, en la revisión de 31 artículos de investigación con relación a situaciones de riesgo empresarial, la cual se clasificó con 4 indicadores relevantes de la temática para contribución de la investigación. Se obtuvieron los porcentajes de cada indicador y en primer lugar se encuentra Conceptos generales con un 56%, seguido de Riesgos internos y Riesgos externos con un 19% cada uno y por último se encuentran Riesgos financieros con un 6%.

Discusión y conclusión

Mediante la presente investigación se buscó describir la importancia de las estrategias financieras sostenibles aplicadas ante posibles situaciones de riesgo empresarial a partir de las publicaciones estudiadas teniendo en cuenta las temáticas que han sido abordadas en los últimos años.

Sin embargo, la literatura muestra que las estrategias financieras son aspectos claves que deben regir el desempeño de la organización y a su vez son decisiones de planeación o metas con la finalidad de mejorar la gestión financiera mediante la generación de valor y mayor eficiencia. Se encuentran dentro de la planificación financiera y gestión estratégica de la empresa en relación con los recursos obtenidos que contribuyan al logro de objetivos establecidos en el plan de corto, mediano o largo plazo. (Ávila Vásquez, 2019; Ferreiro 2018; Boscán & Sandra 2009)

De tal manera, las estrategias financieras sostenibles buscan generar un buen posicionamiento en el mercado y asegurar la sostenibilidad financiera de la empresa, debido a que cada empresa tiene objetivos distintos cada estrategia debe ser aplicada a una circunstancia correspondiente. (Álvarez & Abreu, 2008; García & Paredes L., 2014)

Si bien Díaz (2018) afirma es importante tener en cuenta que toda empresa es vulnerable y puede tener irregularidades, se debe conocer la situación de la empresa para tomar medidas de prevención de riesgos. A su vez también se considera que las estrategias para el largo plazo involucran: la inversión, la estructura financiera, la retención o reparto de utilidades y para el corto plazo involucran: el capital de trabajo y gestión del efectivo corriente.

Asimismo, al considerar los riesgos empresariales, cabe destacar que los riesgos internos son más posibles de prever a comparación de los riesgos externos debido, a que no podemos tener el control de lo que ocurre fuera de la empresa a comparación de lo interno lo cual se puede tener el control de gran parte, por ende, es preferible tener mayor cuidado con los riesgos externos y tener siempre una precaución de estos llevando su correcta planificación del manejo de riesgos.

Teniendo en cuenta que la segregación de funciones conforma una parte importante para controlar el riesgo interno y mejorar las deficiencias. Por ende, se debe implementar el sistema COSO de acuerdo con cada empresa y como va su flujo de procesos, lo que determina el costo que genere el riesgo. De esta manera se determina que si el riesgo se corrige de inmediato afecta la liquidez, pero al no corregirlo rápidamente el riesgo afecta de forma directa al capital. (Rose, 2009; Manosalvas, Cartagena, & Baque, 2019).

De acuerdo con la temática de riesgo empresarial se debe tener un criterio para identificar que riesgos se deben prevenir desde la parte financiera. Así mismo, diversos autores se refieren a la mejor forma de prever estrategias, pero al identificarlos se tendrán que aplicar criterios individuales y utilizar los criterios de la empresa. Esto genera diferentes puntos de vista de acuerdo con el tipo de empresa y los riesgos que frecuentemente llevan. (Fernández, 2015; Gomez, 2018; Correa et al., 2017)

Según los resultados encontrados se concluye que las estrategias financieras muestran la viabilidad de la empresa, a su vez, son decisiones de planificación aplicadas en situaciones específicas para mejorar la eficiencia y generar valor. Cabe resaltar que se establecen en la gestión estratégica como objetivos a corto y largo plazo comúnmente aplicados para lograr posicionamiento de mercado y sostenibilidad financiera. Asimismo, una situación de riesgo empresarial puede afectar de diferentes formas la parte interna o externa de una organización y esto afectara su parte financiera si no es tratada a tiempo. Por lo que se debe tener las precauciones ante posibles riesgos y la solución de estos lo más antes posible antes que sea un riesgo difícil de corregir. Además, es necesario saber identificar un riesgo interno o externo para su correcta solución. De esta manera, las estrategias para el largo plazo se relacionan a la inversión y manejo de utilidades, pero para el corto plazo se considera el manejo de capitales de trabajo y efectivo corriente. Si una situación de riesgo se previene o se determina como de menor impacto se aplicarán las estrategias financieras a corto plazo. A su vez, si una posible situación de riesgo muestra mayor magnitud de impacto se aplicarían las estrategias financieras a largo plazo establecidas en la planeación del periodo.

Referencias

- Álvarez, M. y Abreu, J. L. (2008). Estrategias financieras en la pequeña y mediana empresa. *International Journal of Good Conscience*, 2(2), 40.
- Ávila Vásquez, N. R., Díaz Hernández, R. C., y Domínguez Hidalgo, T. C. (2019). Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas dedicadas a la fabricación y venta de artículos de limpieza. *Journal of Chemical Information and Modeling*, 53(9), 1689–1699. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Boscán, M., y Sandra, M. (2009). Estrategias de financiamiento para el desarrollo endógeno del sector confección zuliano. *Estrategias de Financiamiento Para El Desarrollo Endógeno Del Sector Confección Zuliano*, 1(23), 402–417.
- Correa, J., Rios, E., y Acevedo, J. (2017). Evolución de la cultura de la gestión de riesgos en el

entorno empresarial colombiano. *Journal of Engineering & Technology*, 6(1), 22–45.

<https://doi.org/10.22507//jet.v6n1a2>

Dalla, M. (2016). *Ética en la investigación en gestión: relevancia, principios y lineamientos para su aplicación*. Púrpura. Apoyo editoria.

[http://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/54912/Cuaderno de Trabajo V4 VF.pdf?sequence=8&isAllowed=y](http://repositorio.pucp.edu.pe/index/bitstream/handle/123456789/54912/Cuaderno%20de%20Trabajo%20V4%20VF.pdf?sequence=8&isAllowed=y)

De Lucio, J., Mínguez, R., Minondo, A., y Requena, F. (2019). Los márgenes del crecimiento de las exportaciones españolas antes y después de la Gran Recesión. *Estudios de Economía Aplicada*, 35(1), 43. <https://doi.org/10.25115/eea.v35i1.2435>

Diaz, K. (2018). *Principales estrategias financieras de las empresas*.

<https://www.gestiopolis.com/principales-estrategias-financieras-de-las-empresas/>

Dotres, S. y Sanchez, N. (2020). Integración de la responsabilidad social empresarial en la gestión de riesgo en inversiones constructivas. *Avances*, 22(2), 170–182.

<http://www.ciget.pinar.cu/ojs/index.php/publicaciones/article/view/529/1602>

Escorcía, T. (2008). *El análisis bibliométrico como herramienta para el seguimiento de publicaciones científicas, tesis y trabajos de grado* [Universidad Javeriana].

<https://www.javeriana.edu.co/biblos/tesis/ciencias/tesis209.pdf>

Fanego, M. (2015). Aspectos internacionales de los contratos de cobertura del riesgo cambiario en los mercados OTC. *Revista Jurídica Universidad Autónoma de Madrid*, 32, 127–153.

<http://web.a.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=8&sid=b6ab64d6-ae2a-4354-b7ff-badfc75163c7%40sdc-v-sessmgr01>

Fernández, R. (2015). Cómo la prevención de riesgos mejora la competitividad empresarial.

Gestión Práctica de Riesgos Laborales, 125, 24–29.

<http://web.a.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=12&sid=b6ab64d6-ae2a-4354-b7ff-badfc75163c7%40sdc-v-sessmgr01>

Ferreiro, G. L. (2018). Indicadores de desempeño empresarial para medir la calidad de las estrategias financieras. *Business Performance Indicators for Assessing Financial Strategies Quality*, 1–9.

- García, J. y Paredes L. (2014). Estrategias financieras empresariales. *Grupo Editorial Patria*, 273.
<https://ebookcentral.proquest.com/lib/ulearnecsp/detail.action?docID=3227432&query=razones+financieras#>
- Gomez, D. (2018). El Riesgo Empresarial. *Universidad y Sociedad*, 9(2), 269–277.
<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v9n3/rus38317.pdf>
- Hernández., R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación* (McGRAW- HILL (ed.); Sexta Edic). INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.
- Manosalvas, R., Cartagena, M. y Baque, L. (2019). Gestión de control interno para disminuir el riesgo de quiebra en la empresa Capasepri. *Dilemas Contemporáneos: Educación, Política y Valores*, 6, 1–17.
<http://web.a.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=3&sid=747a7d55-5541-42c9-b056-047a5d99b5da%40sdc-v-sessmgr02>
- Maranto, M. y González, M. (2015). *Fuentes de Información* (pp. 1–17). Universidad Autónoma Estado de Hidalgo.
<https://repository.uaeh.edu.mx/bitstream/bitstream/handle/123456789/16700/LECT132.pdf>
- Moncada, J. (2001). *Economía y globalización de menos a más* (Edición Ab). Abya-Yala.
<http://www.libreroonline.com/ecuador/libros/27713/moncada-sanchez-jose-alfonso/economia-y-globalizacion-de-menos-a-mas.html>
- Onur, M. y Pintér, J. (2013). Development and calibration of a currency trading strategy using global optimization. *Journal of Global Optimization*, 56(2), 353–371.
<https://doi.org/10.1007/s10898-012-9879-2>
- Pérez, M. y Gracera, J. (2018). Análisis y gestión del riesgo operacional en las entidades financieras y aseguradoras. Una comparativa. *Revista Ibero-Latinoamericana de Seguros*, 27(49), 219–245. <https://doi.org/10.11144/javeriana.ris49.agro>
- Petersen, A. (2010). “Guerra de divisas” y el proteccionismo S XXI. *Revista de Antiguos Alumnos Del IEEM*, 13(6), 22–23.
<http://web.a.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=4&sid=90ac07e5-5f70-4048-a1d3-2741d509b06d%40sessionmgr4006>
- Restrepo, E. (2015). El proceso de investigación etnográfica Consideraciones éticas. *Etnografías*

Contemporáneas, 1, 162–179. <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:-EoUH7qvjQEJ:www.unsam.edu.ar/revistasacademicas/index.php/etnocontemp/article/view/File/21/13+&cd=2&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>

Rose, G. (2009). Crisis empresarial Perfil de riesgo y monitorización de desequilibrios básicos.

Partida Doble, 19(206), 10–27.

<http://web.a.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=11&sid=92755e32-0f6c-4980-ae2b-097725efc620%40sdc-v-sessmgr03>

Figuras

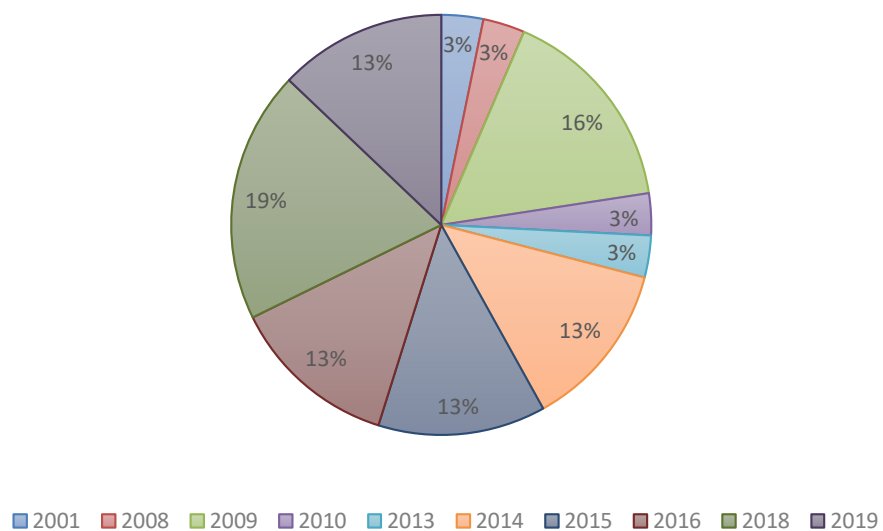


Figura 1. Publicaciones científicas según año de edición, 2000-2020

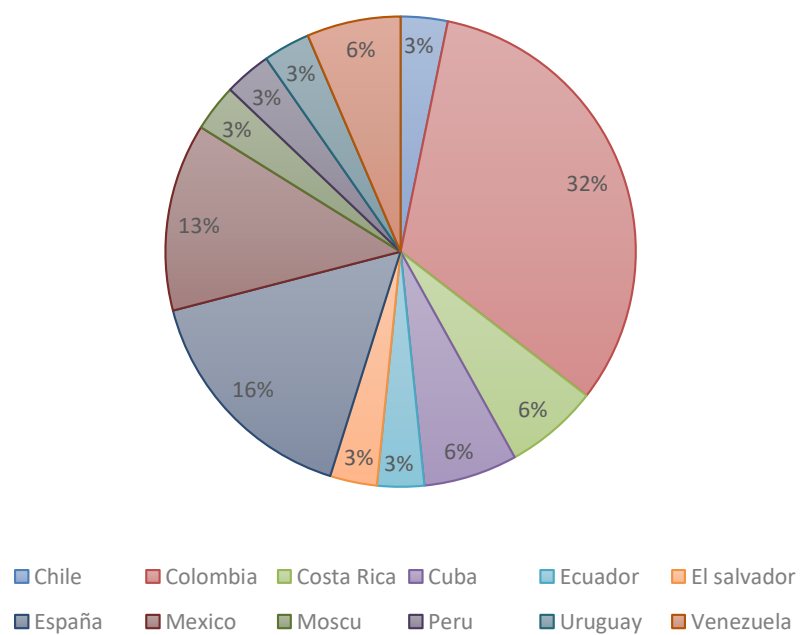


Figura 2. Investigaciones según país

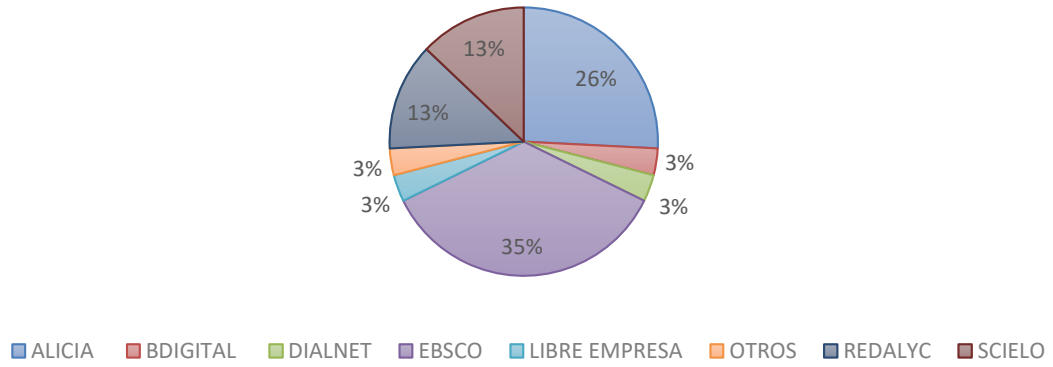


Figura 3. Investigaciones según fuente documental

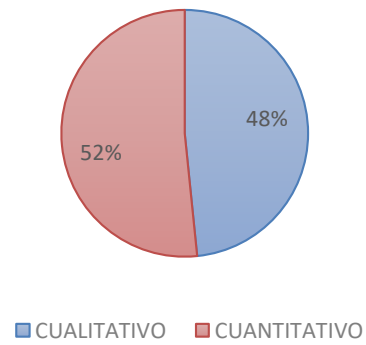


Figura 4. Investigaciones según enfoque de investigación

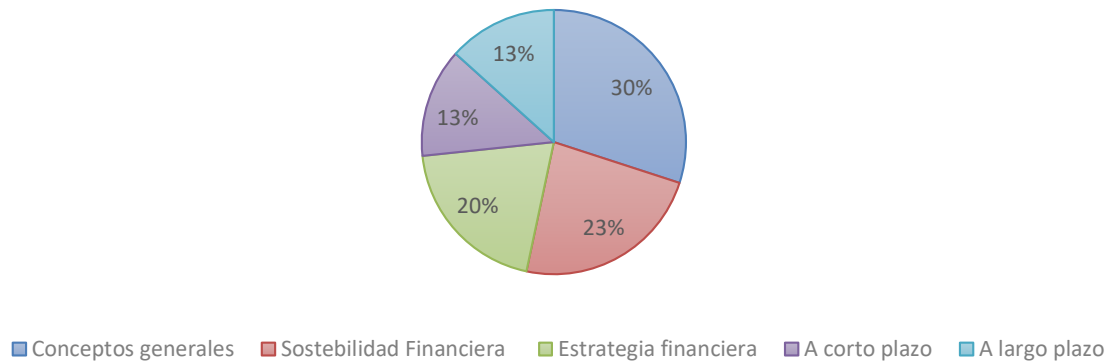


Figura 5. Publicaciones científicas de estrategias financieras sostenibles

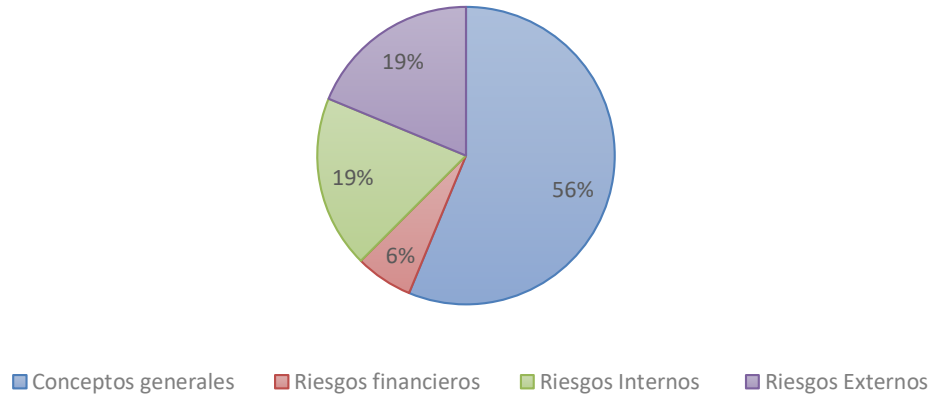


Figura 6. Publicaciones científicas de situaciones de riesgo empresarial

Anexo



Una Institución Adventista

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

“AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD”

RESOLUCIÓN N° 0578-C-2020/UPeU-FCE-CF

Ñaña, Lima, 20 de julio de 2020

VISTO:

El expediente de **Adan Marcelo Roca Espinoza**, identificado(a) con código universitario N° 201611998, **Elias Daniel Montesinos Nina**, identificado(a) con código universitario N° 201410253, de la Carrera de Contabilidad y Gestión Tributaria, de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, sede de estudios Lima.

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 declaratoria de expedito para la sustentación del artículo científico;

Que el Comité Dictaminador ha emitido su dictamen aprobando el trabajo de investigación titulado “Análisis bibliográfico de las estrategias financieras sostenibles aplicadas por las empresas ante situaciones de riesgo empresarial”, presentado por **Adan Marcelo Roca Espinoza** y **Elias Daniel Montesinos Nina**, reuniendo de esta manera las condiciones previas para la declaratoria de expedito para la sustentación;

Estando a lo acordado en la sesión del Consejo de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, celebrada el 20 de julio de 2020, y en aplicación del Estatuto y el Reglamento General de Investigación de la Universidad;

SE RESUELVE:

1. Declarar expedito(a) a los (las) estudiantes **Adan Marcelo Roca Espinoza** y **Elias Daniel Montesinos Nina**, para que sustenten el trabajo de investigación titulado: “Análisis bibliográfico de las estrategias financieras sostenibles aplicadas por las empresas ante situaciones de riesgo empresarial”, Tipo de Artículo: Revisión, conducente a la obtención del grado Académico de bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, a realizarse el día Martes 21 de julio de 2020, a las 11:00 horas, en la modalidad virtual u online sincrónica.
2. Designar el Jurado de sustentación, encargado de gestionar la sustentación respectiva, el mismo que queda constituido por los siguientes miembros:

Presidente
Secretario
Vocal

Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva
Mg. Iván Apaza Romero
Mg. Braulio Huanca Callasaca

Regístrese, comuníquese y archívese.




Dra. Maritza Soledad Arana Rodríguez
DECANA




Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza
SECRETARIO ACADÉMICO