

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
PROGRAMA DE ESTUDIO DE CONTABILIDAD



Gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa
Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023

Tesis para optar el título profesional de Contadora Pública

Autora:
Gonzales Gonzales, Patricia Alexandra

Asesor - Código ORCID
Santos Díaz, Pablo Arnulfo
0000-0002-8606-3146

Chimbote – Perú

2024

Índice General

Índice general	i
Índice de tablas	ii
Palabras clave:	iii
Constancia de originalidad	iv
Título	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
Introducción.....	1
Metodología.....	15
Resultados.....	20
Análisis y discusión.....	22
Conclusiones.....	26
Recomendaciones	28
Referencias Bibliográficas.....	30
Anexos.....	34

Índice de Tablas

Tabla 1: Correlación causal gestión de riesgos financieros y toma de decisiones.....	20
Tabla 2: Correlación causal de los riesgos de mercado y toma de decisiones	20
Tabla 3: Correlación causal riesgos de crédito y toma de decisiones.....	21
Tabla 4: Correlación causal de los riesgos de liquidez y toma de decisiones	21

Palabras clave:

Tema	Gestión de riesgos, toma de decisiones.
Especialidad	Gestión económica y financiera.

keywords

Theme	Risk management, decision making.
Specialty	Economic and financial management.

Línea de investigación

Área	Ciencias sociales
Sub Área	Economía y negocios
Disciplina	Economía
Línea de Investigación	Contabilidad

Constancia de Originalidad



VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado "**Gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023**" del (a) estudiante: **GONZALES GONZALES PATRICIA ALEXANDRA**, identificado(a) con Código N° **1509100133**, se ha verificado un porcentaje de similitud del **26%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 26 de febrero de 2025

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

Dr. JAVIER MARTÍNEZ CARRIÓN
VICERRECTOR



NOTA:

Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

Título

Gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023

Resumen

El objetivo de la investigación fue determinar el nivel de influencia de la gestión de riesgos financieros en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. El estudio es de naturaleza aplicada, de enfoque explicativo, dado que se evaluó cómo la gestión de riesgos financieros influye en la toma de decisiones. Se trata de un estudio de diseño no experimental, ya que las variables se analizaron en su entorno real, y de carácter transversal, pues la recolección de datos se realizó en un único momento y con una única muestra. La muestra estuvo compuesta por 32 colaboradores de la empresa Trujillo Investment S.A. Se utilizó el cuestionario como herramienta para la encuesta, empleándose tanto información primaria como secundaria. Los resultados permitirán obtener conclusiones significativas, las cuales facilitarán la propuesta de soluciones viables a los problemas identificados.

Los resultados de la relación entre la gestión de riesgos financieros y toma de decisiones: Se concluye que existe una relación positiva alta entre la gestión de riesgos financieros y la toma de decisiones, con una significancia de 0.000 y una correlación de 0.836. Esto indica que a medida que se mejora la gestión de riesgos financieros, también mejora los procesos de toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz.

Abstract

The objective of the research was to determine the level of influence of financial risk management on the decision making of the company Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. The study is of an applied nature, with an explanatory approach, since it evaluated how management of financial risks influences decision making. This is a non-experimental design study, since the variables were analyzed in their real environment, and cross-sectional in nature, since data collection was carried out at a single moment and with a single sample. The sample was made up of 32 employees of the company Trujillo Investment S.A. The questionnaire was used as a tool for the survey, using both primary and secondary information. The results will allow significant conclusions to be obtained, which will facilitate the proposal of viable solutions to the identified problems.

The results of the relationship between financial risk management and decision making: It is concluded that there is a high positive relationship between financial risk management and decision making, with a significance of 0.000 and a compensation of 0.836. This indicates that as financial risk management improves, the decision-making processes in the company Trujillo Investment S.A., Huaraz also improve.

Introducción.

A nivel Internacional, se cita a Díaz (2024) quien se propuso como objetivo valorar el riesgo financiero de las MiPymes en el sector comercial y de servicios en el departamento de Risaralda; el estudio tuvo un enfoque correlacional y se realizó con una muestra de 274 MiPymes pertenecientes a los sectores comercial y de servicios, ubicadas en el departamento de Risaralda. Los resultados muestran que en ambos sectores predomina un elevado porcentaje de empresas catalogadas como "saludables", alcanzando el 77% en comercio y el 81% en servicios. No obstante, los niveles de "riesgo" e "incertidumbre" presentan variaciones entre los sectores analizados. Se concluye que las variables Z_Score, X1, X2, X3 y X4 evidencian distintas relaciones entre ellas. Mientras algunas exhiben correlaciones moderadas o fuertes, otras tienen relaciones débiles o incluso inexistentes, lo que pone de manifiesto la complejidad de las interacciones entre estas variables.

Zumba et al (2023), tuvieron como objetivo optimizar los recursos para el bienestar común en el ámbito social, por lo tanto, un alto índice de endeudamiento puede generar problemas en la gestión empresarial; la investigación se llevó a cabo mediante un estudio bibliográfico basado en el análisis de fuentes de información secundarias. Se examinaron numerosos estudios previos con el objetivo de construir un sólido marco teórico que sirva de base para futuras investigaciones sobre la gestión financiera. Los hallazgos demuestran que la estrategia financiera de una empresa está influenciada por su enfoque hacia la rentabilidad y el riesgo. Una compañía con estabilidad y una buena posición en el mercado tiende a evitar proyectos de alto riesgo, incluso si son rentables. En conclusión, la gestión financiera está estrechamente vinculada a la toma de decisiones en empresas medianas, y una adecuada gestión contribuye a aumentar los rendimientos empresariales.

Con el objetivo de estudiar cómo el riesgo financiero repercute en el progreso de las Pymes ubicadas en el cantón Ambato, Acosta & Horna (2023) desarrollaron una investigación de tipo aplicada, con un diseño que no empleó experimentos, de corte transversal y descriptivo. El grupo de estudio incluyó a pequeñas y medianas empresas de Ecuador. Los hallazgos mostraron una correlación estadísticamente relevante, evidenciada por un p-valor de 0,000 y un estadístico chi-cuadrado superior al valor

umbral, lo cual permitió rechazar la hipótesis nula y sostener la hipótesis alternativa. En otras palabras, se determinó que la evaluación del riesgo financiero incide en el crecimiento de las Pymes en dicha localidad.

Según lo expresado por Hernández-Celis y colaboradores (2022), su finalidad radica en identificar de qué modo la contabilidad financiera puede respaldar la toma de decisiones en grandes corporaciones comerciales de un entorno metropolitano. El hallazgo más relevante señala que el 80% de quienes participaron en la encuesta concuerda en que la contabilidad financiera agiliza de manera significativa la adopción de decisiones en este tipo de empresas.

En tanto que para Sáenz (2021) el objetivo fue desarrollar una metodología para gestionar los riesgos en los procesos de organizaciones financieras implica identificar las distintas etapas y su conexión con la gestión de calidad empresarial, con el objetivo de reducir posibles pérdidas derivadas de riesgos operativos. Este enfoque se fundamenta en un modelo de administración de riesgo operativo que adopta la metodología sugerida por la norma ISO 9001:2015 para asegurar una adecuada gestión del riesgo. Se concluye que el análisis de la información almacenada en la base de datos para la gestión del riesgo requiere necesariamente la aplicación de conocimientos de estadística descriptiva, permitiendo calcular medidas de tendencia central que faciliten caracterizar la variable analizada, en este caso, los riesgos operativos detectados en la organización.

Según lo expuesto por Valencia et al. (2021), la finalidad consistió en poner en marcha un modelo de administración de riesgos financieros orientado a optimizar la gestión económica. La investigación se catalogó como descriptiva y la información se recabó mediante encuestas y entrevistas, aplicando un muestreo por conveniencia. Entre los hallazgos más sobresalientes, se evidenció la ausencia de una plataforma que concentrara la información de todos los departamentos, la escasez de datos accesibles en tiempo real y la inexistencia de un perfil de riesgos claramente definido para su evaluación.

En consonancia con Barreto (2020), la finalidad consistió en sustentar la evaluación financiera como pilar esencial en la toma de decisiones dentro de una compañía dedicada al comercio, motivo por el cual se examinaron los reportes contables. La investigación se efectuó bajo un enfoque cuantitativo, con un carácter descriptivo y diseño de tipo transversal. Se emplearon la entrevista y un formato de análisis documental

para reunir la información de los estados financieros, lo que permitió llevar a cabo un análisis horizontal y calcular varios indicadores económicos. Los resultados evidenciaron que la rentabilidad permanece en niveles muy bajos, puesto que no sobrepasa el 2% de las ventas, debido a un elevado costo de ventas. Sin embargo, la liquidez mostró un crecimiento notable, al aumentar de 2.3 a 14.51 veces el pasivo circulante. Asimismo, la actividad de la organización se duplicó y la deuda a largo plazo fue erradicada por completo. A raíz de ello, el capital de trabajo de la empresa registró una disminución.

De acuerdo con el estudio desarrollado por Guerrero y colaboradores (2020), la meta principal consistió en elaborar un mecanismo para manejar riesgos. A lo largo de esta investigación, se llevó a cabo un examen meticuloso de la bibliografía disponible y se incorporó el análisis de conglomerados para detectar las fases y componentes más frecuentes en investigaciones precedentes. Dicho método se complementó con la experiencia práctica y la asesoría de expertos en la materia. Como resultado, se formuló un protocolo de gestión de riesgos que cumple con las disposiciones legales y se sustenta en una aplicación informática que facilita la administración y brinda información esencial para la toma de decisiones. Asimismo, se diseñó un instrumento de medición para evaluar el grado de gestión de riesgos dentro de la organización. Por último, se comprobó, mediante el método Iadov, la funcionalidad y facilidad de uso de esta propuesta para los usuarios que la aplican en la actualidad.

Marchesano (2020), tuvo como objetivo examinar cómo la incertidumbre afecta la información financiera, identificando métodos de medición y divulgación que contribuyan a reducirla para facilitar una gestión eficiente del riesgo. El estudio tuvo un enfoque descriptivo, no experimental y transversal, y se basó en el análisis de documentación recopilada de diversos repositorios. Los hallazgos destacan que la información relacionada con los riesgos debería ser mayormente cuantitativa, mantenerse actualizada de forma constante y estar ubicada en una sección específica de los reportes emitidos por las organizaciones, ya que actualmente está dispersa en distintos documentos y apartados. Se concluye que los informes financieros bien estructurados incrementan la confianza de los inversores, no solo al proporcionar claridad sobre los riesgos abordados, sino también al permitir evaluar cómo la gerencia los administra.

A escala nacional, Gutiérrez (2024) es citado por su estudio destinado a explorar el nexo entre la gestión financiera y el proceso decisorio en la firma comercial El Trome

del Perú S.A.C. Desde el ámbito metodológico, se empleó un enfoque cuantitativo de corte básico con un diseño de índole descriptiva no experimental. La población contemplada sumó 51 integrantes, de los cuales se tomó una muestra de 15 colaboradores pertenecientes a administración, tesorería y contabilidad. Mediante la prueba estadística de Spearman, se obtuvo una correlación de 0.815, evidenciando una conexión positiva relevante con un nivel de significancia bilateral de 0.05. Estos resultados ratifican la existencia de una vinculación esencial entre la planificación financiera y la toma de decisiones en la compañía, lo que confirma que la organización financiera funge como un pilar determinante para orientar las decisiones económicas, brindando un sustento sólido para materializar metas y enfrentar eventuales contingencias.

De acuerdo con Haro et al. (2023), la finalidad principal radicó en identificar diversos indicadores financieros enfocados en la liquidez y el movimiento de recursos, además de proponer sus fórmulas asociadas para fines prácticos. El estudio se planteó con un alcance descriptivo y adoptó un enfoque sin manipulación de variables, tomando como base los registros económicos de distintas organizaciones. Los hallazgos evidenciaron varias métricas que señalan posibles reservas y precauciones en cuanto a su implementación e interpretación.

Tal como explica Huarcaya (2023), la principal finalidad consistió en verificar hasta qué punto una gestión financiera efectiva repercute en la adopción de decisiones racionales dentro de pequeñas compañías comerciales ubicadas en Lima Metropolitana. El trabajo, de índole aplicada, se desarrolló a través de enfoques tanto correlacionales como causales. En un marco de investigación no experimental, se recurrió a métodos de corte inductivo, deductivo, analítico, sintético y estadístico, entre otros. La población considerada ascendió a 1,000 personas y de ella se extrajo una muestra compuesta por 370 participantes. Los hallazgos revelan que variables como la planificación y organización financiera, la dirección y coordinación de recursos, el manejo de riesgos, la eficiencia y economía en la gestión, junto con la mejora continua y la efectividad financiera, impactan de manera relevante en la toma de decisiones racionales dentro de las pequeñas empresas.

García et al. (2023) orientaron su estudio a caracterizar la contabilidad financiera y examinar su incidencia en el manejo de los riesgos económicos de las empresas de menor y mediana escala. Se empleó un enfoque aplicado con un diseño de tipo no

experimental, de alcance correlacional y corte transversal. La población y la muestra incluyeron a 12 integrantes. Los resultados pusieron de relieve que la contabilidad financiera cumple una función determinante en la gestión de las pymes en Perú. En conclusión, se subrayó la necesidad de asegurar la exactitud de los informes contables para que sirvan de soporte en las decisiones estratégicas y operativas de la gerencia, reduciendo de este modo los riesgos financieros de la organización.

En la investigación desarrollada por Sevillano (2022), se buscó evidenciar que administrar las amenazas financieras constituye una táctica esencial de dirección en las organizaciones. Como punto de partida, se analizó el caso de una firma agroexportadora, adoptando un método descriptivo y tomando como referencia a la empresa Ransa Comercial S.A. Los resultados señalan que el riesgo financiero comprende la probabilidad de que acontezcan hechos futuros inciertos, fuera del control de quienes los afrontan, que pueden derivar en complicaciones económicas. Asimismo, las compañías pueden estar expuestas a distintas clases de riesgos, destacando principalmente el de mercado, crédito, liquidez, operativo y corporativo.

Según el estudio de Medina (2021), el objetivo consistió en indagar cómo el manejo de los riesgos financieros repercute en la competitividad de las organizaciones abocadas a la comercialización de bienes de consumo en Lima Metropolitana durante el año 2019. La indagación se basó en un diseño exploratorio y descriptivo de carácter aplicado, con un abordaje descriptivo-correlacional. El conjunto de entidades analizadas incluía a empresas comerciales en Lima Metropolitana, de donde se extrajo una muestra de 30 gerentes de micro y pequeñas empresas (MYPEs). Los datos obtenidos a través del trabajo de campo evidenciaron que la implementación de estrategias de gestión de riesgos financieros contribuye de manera positiva al incremento de la competitividad en este ámbito empresarial.

En tanto que Romero (2020) buscó exponer diversos ejemplos en los que los actores involucrados enfrentaron escenarios que requirieron tomar decisiones. La investigación se desarrolló con un carácter descriptivo, sin manipulación experimental y mediante un corte transversal. La muestra estuvo constituida por los mismos casos examinados. Los resultados evidencian que existe todo un sector que ofrece la gestión de riesgos como una fórmula universal, lo cual ha provocado la ausencia de una definición nítida y consensuada de “riesgo” y el surgimiento de numerosos estándares adaptados a

diferentes clases de riesgos. A mi juicio, la norma ISO 31000 (2018) ha contribuido de manera notable a delimitar este concepto, aunque, al igual que otros lineamientos, presenta ciertas restricciones.

Huacchillo et al. (2020) buscaron examinar la forma en que se administra el aspecto financiero y cómo esta gestión influye en la determinación de decisiones en el ámbito económico. Para ello, se empleó un diseño de estudio correlacional, sin intervención experimental y de alcance transversal. El grupo de interés incluyó a las áreas de contabilidad y administración, conformadas por 14 integrantes, cuyo número fue equivalente al de la muestra final. Entre los principales hallazgos, se observó que un 36% calificó de inadecuado el acceso a recursos monetarios, un 29% consideró moderada la disposición de herramientas financieras, y un 36% describió de forma similar los indicadores financieros. Respecto a estos últimos, el índice general de liquidez experimentó un alza de 2.853, el margen de utilidad neta se incrementó en 0.008 y el coeficiente de endeudamiento creció en 0.031. Esto pone de manifiesto ciertas carencias en la gestión financiera que repercuten en la toma de decisiones.

El estudio de Robles (2020) se enfocó en examinar la adopción de decisiones que contribuyan a minimizar los peligros financieros en la compañía Ac Obras y Servicios Generales SAC, localizada en el distrito de Los Olivos durante 2017. Se trató de una investigación de carácter aplicado, con un diseño de tipo no experimental. La población analizada incluyó a cincuenta colaboradores de la entidad, quienes también constituyeron la muestra total del estudio. Finalmente, se llegó a la conclusión de que la adecuada toma de decisiones efectivamente ayuda a reducir los riesgos financieros en Ac Obras y Servicios Generales SAC.

En lo concerniente a los estudios efectuados en el ámbito local, López y Minaya (2023) orientaron su investigación a determinar la relación existente entre la auditoría financiera y la toma de decisiones en las micro y pequeñas empresas de Huaraz. El trabajo, de naturaleza aplicada y con un diseño correlacional-descriptivo de corte transversal, contempló una muestra de 42 Mypes. Los hallazgos reflejaron un valor p de 0.000, lo cual validó la hipótesis propuesta, evidenciándose una correlación de 0.516. Asimismo, el 83% de los encuestados situó la auditoría financiera en un nivel medio, mientras que el 64.3% consideró que la toma de decisiones empresariales también se encontraba en la misma categoría. En síntesis, la investigación concluyó que existe un

vínculo significativo entre la auditoría financiera y la toma de decisiones dentro de las micro y pequeñas entidades.

En cuanto a la fundamentación científica, se tiene que la teoría de gestión de riesgos financieros se centra en identificar, analizar y mitigar los riesgos asociados a las decisiones financieras en una organización, con el objetivo de minimizar las posibles pérdidas y maximizar las oportunidades de beneficio. Este enfoque implica el uso de herramientas y estrategias para evaluar la exposición al riesgo, implementar medidas de control y realizar un seguimiento constante de las variables económicas y financieras (Hillson & Murray-Webster, 2017). Conocido también como riesgo sistemático, este tipo de riesgo se refiere a las posibles pérdidas en el valor de un activo debido a las fluctuaciones en su precio en el mercado. En otras palabras, es la probabilidad de que el valor de un activo disminuya debido a cambios en las condiciones del mercado, como las variaciones en los precios de los valores, las tasas de interés, los tipos de cambio o los precios de las materias primas. En el caso de una empresa, este riesgo está relacionado con situaciones que, de manera continua o discontinua, pueden impactar las variables económicas, como las ventas o las cotizaciones (Arévalo, 2024).

Así mismo, el riesgo de crédito se refiere a la posibilidad de que una organización enfrente pérdidas debido a que la contraparte en una transacción financiera no cumpla con sus compromisos de pago. En otras palabras, mide la probabilidad de que un deudor no pueda satisfacer sus obligaciones hacia un acreedor. Este concepto evalúa el riesgo de incumplimiento de alguna de las partes en un acuerdo financiero, lo cual puede deberse a factores como la falta de solvencia, provocando un perjuicio económico para la otra parte involucrada, el riesgo de crédito también impacta a empresas de cualquier tamaño y a otros organismos (Torres, 2022).

El peligro de no contar con recursos monetarios suficientes, inmediatamente disponibles, se manifiesta cuando corporaciones o bancos carecen de medios para atender puntualmente sus pagos, ya sea por escasez de activos líquidos o por complicaciones al convertir otros recursos en efectivo sin enfrentar fuertes pérdidas. Dicho escenario emerge a raíz de desequilibrios en los períodos de vencimiento de inversiones y obligaciones, o como consecuencia de un declive en la credibilidad percibida por accionistas, así como por entornos financieros desfavorables. En este sentido, asegurar un manejo oportuno y eficaz de la disponibilidad de capital resulta esencial para sostener

el equilibrio económico y prevenir circunstancias que desencadenen insolvencias funcionales. Mantener una estrategia apropiada para supervisar la disponibilidad de fondos en cada momento garantiza el adecuado desempeño organizativo y la protección ante contextos complicados. Según Brealey y Allen (2020), vigilar este elemento es clave para salvaguardar solidez financiera.

La tendencia de precios se refiere a la dirección general en la que se mueven los precios de bienes, servicios o activos durante un período determinado. Esta puede ser ascendente (alza de precios), descendente (baja de precios) o mantenerse estable, y suele ser analizada en contextos económicos, financieros o de mercado para predecir comportamientos futuros y tomar decisiones estratégicas (Samuelson & Nordhaus, 2020).

La tendencia se refiere a los patrones o direcciones generales que muestran las variaciones en la relación de intercambio entre dos monedas a lo largo del tiempo. Estas tendencias son influenciadas por factores económicos, políticos, sociales y especulativos, como tasas de interés, inflación, balanza comercial, estabilidad política, entre otros. Analizar estas tendencias es fundamental para la toma de decisiones en comercio internacional, inversiones y políticas económicas (Mishkin, 2020).

La evolución de los tipos de interés describe las fluctuaciones o ajustes que se producen con el paso del tiempo, determinados por diversos elementos económicos, políticos y financieros. Entre ellos destacan las estrategias monetarias de los entes reguladores, las proyecciones inflacionarias, el comportamiento de la economía y la relación entre la demanda y la oferta de préstamos en el sistema crediticio. Estas tendencias son esenciales para la planificación financiera, ya que impactan tanto a prestamistas como a prestatarios en diferentes sectores de la economía (Mishkin, 2021).

En tanto que el cumplimiento de pago, en el ámbito legal, el pago se refiere al cumplimiento de una obligación y es la principal forma de extinguirla. Implica llevar a cabo de manera efectiva la prestación comprometida, ya sea de naturaleza económica o de otro tipo. El pago, o cumplimiento, consiste en entregar lo debido, ya sea un bien, una cantidad de dinero o un servicio. Si el pago deriva de una sanción administrativa o penal, se denomina multa o pena pecuniaria, representando siempre una salida de dinero. Por otro lado, cuando se percibe un pago que supone una entrada de dinero, se conoce como cobro (Real Academia Española, 2023).

En esa tendencia se tiene que la capacidad de endeudamiento se refiere al límite máximo de deuda que un ente puede asumir sin comprometer su estabilidad financiera. Según especialistas, este margen suele ubicarse entre el 35% y el 40% de los ingresos mensuales. Este porcentaje define la cantidad máxima de dinero que puede dedicarse al pago de cuotas asociadas a préstamos, créditos o hipotecas, asegurando que la persona no enfrente dificultades económicas al cumplir con dichas obligaciones (BBVA, 2022).

En tanto que la teoría de las decisiones es un campo interdisciplinario que estudia los procesos mediante los cuales los individuos o grupos seleccionan entre diferentes alternativas para alcanzar un objetivo o resolver un problema. Se enfoca en analizar, modelar y predecir elecciones basadas en criterios como la racionalidad, las preferencias y la incertidumbre. Esta disciplina se aplica en diversas áreas, como la economía, la psicología, la administración y la inteligencia artificial (Resnik, 2023).

El conflicto cognitivo se describe como un escenario en el cual un sujeto enfrenta ideas, creencias o conocimientos que son inconsistentes o contradictorios entre sí, generando una disonancia que impulsa la búsqueda de una solución o equilibrio. Este proceso es clave en el aprendizaje y desarrollo, ya que motiva al individuo a reorganizar sus conocimientos para resolver la contradicción (Piaget, 1977).

En tanto que el principio de racionalidad suele describirse como aquel que establece que una persona elige la mejor opción entre las alternativas disponibles. Este conjunto de opciones está determinado por las restricciones existentes, las cuales pueden influir tanto en las elecciones que se pueden realizar como en las consecuencias derivadas de estas. Si los objetivos del individuo se pueden expresar en términos económicos o no económicos, se diferencia entre la racionalidad en un sentido estricto (maximización de beneficios) y la racionalidad en un sentido amplio (optimización de utilidad). Esta diferenciación resulta útil para interpretar la racionalidad como un concepto integrador en la evolución del análisis económico. La racionalidad puede abordarse desde múltiples perspectivas (Cervantes, 2002).

Mientras que la eficacia es la idea relacionada con la estructura corporativa que alude a la capacidad que posee una entidad colectiva para alcanzar con éxito sus metas y cumplir con su propósito principal. Este concepto se centra en obtener los resultados adecuados y en cumplir objetivos que estén en sintonía con la misión y visión de la organización. En esencia, la eficacia organizacional pone énfasis en los logros obtenidos,

es decir, el qué se consigue, en lugar de dar prioridad al cómo se logra dicho objetivo (Chavez, 2023).

El compromiso empresarial se refiere al nivel de responsabilidad, implicación y dedicación que una organización adopta hacia sus empleados, clientes, la comunidad y otros grupos de interés, promoviendo valores éticos, sostenibilidad y el cumplimiento de sus objetivos estratégicos. Esta firme convicción se plasma en iniciativas palpables orientadas a equilibrar los intereses económicos con el bienestar social y ambiental, generando confianza y lealtad en su entorno (González, 2020).

La ejecución de planes organizacionales en el contexto del desarrollo de planes de acción implica la creación de estrategias detalladas y organizadas para alcanzar objetivos específicos. Este proceso incluye identificar prioridades, asignar recursos y establecer cronogramas claros que permitan dirigir esfuerzos hacia metas definidas de manera eficiente (Marín, 2019).

Las decisiones estratégicas en una empresa son aquellas que requieren un uso significativo de recursos, producen transformaciones profundas y desencadenan una serie de decisiones subsecuentes. Estas decisiones son complejas y difíciles de estructurar. No son habituales, ya que se toman con poca frecuencia, pero tienen un impacto determinante en el rumbo de la planificación estratégica contemplando horizontes de tiempo intermedios y extensos. Normalmente, recaen bajo la responsabilidad de la alta gerencia y suelen ser resultado de un análisis minucioso. Este es un aspecto clave: una decisión se clasifica como estratégica cuando afecta el futuro de la organización. Por lo general, estas decisiones conllevan una alta responsabilidad, ya que implican ajustes en la estrategia existentes o la adopción de nuevas opciones para mejorar la dirección y los métodos empleados en la empresa (Sifuentes, 2021).

Mencionando la justificación del presente estudio, en primer lugar la justificación teórica se fundamenta en la urgencia de indagar las teorías asociadas con la administración de riesgos financieros y la elaboración de decisiones. Dicha exploración permitirá un entendimiento más amplio de los puntos fuertes y las carencias implicadas, brindando así una perspectiva más clara sobre la relevancia de los hallazgos. A partir de este panorama, se pretende contribuir al conocimiento de las estrategias esenciales para optimizar el desempeño económico y reforzar la toma de decisiones con base en información sólida.

En tanto que la justificación práctica permitió identificar la situación actual de los riesgos financieros y los procesos vinculados con las decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A. Los hallazgos obtenidos servirán como base para plantear sugerencias y recomendaciones destinadas a resolver los problemas a identificarse durante el análisis.

La fundamentación metodológica de este estudio se basa en la pertinencia de adoptar un abordaje metódico y minucioso, que haga posible una revisión detallada de los riesgos económicos vigentes y de las dinámicas decisorias en la organización Trujillo Investment S.A. El método empleado garantizó la solidez y la fiabilidad de los hallazgos, los cuales no solo servirán para identificar y manejar las dificultades actuales, sino que además funcionarán como sustento para futuras indagaciones en el ámbito financiero y en la gestión organizacional.

En tanto que la justificación científica del estudio se basó en la aplicación del método científico como base para alcanzar los objetivos establecidos. A través de este enfoque, se desarrollaron teorías fiables que permitieron un análisis riguroso y sistemático de las variables relacionadas con la supervisión de contingencias monetarias y la adopción de resoluciones estratégicas, contribuyendo así al avance del conocimiento en estos campos y proporcionando un marco teórico sólido para futuras investigaciones.

Finalmente la justificación social de la investigación se basó en el impacto positivo que las recomendaciones propuestas pueden generar, no solo dentro de la organización, al mejorar su gestión de riesgos financieros y procesos de toma de decisiones, sino también en la comunidad en general. Al optimizar estos aspectos, la empresa estará en mejor posición para satisfacer las demandas de la población, contribuyendo al desarrollo económico y social. Este enfoque busca promover una mejora continua en la organización, lo que a su vez beneficiará a todos los actores involucrados directa o indirectamente.

Desarrollando la fundamentación del problema, la problemática internacional en torno a la gestión de riesgos financieros y la toma de decisiones radica en la creciente complejidad e incertidumbre del entorno económico global. Las empresas enfrentan desafíos derivados de factores como la volatilidad de los mercados, las fluctuaciones en las tasas de interés y tipo de cambio, los cambios regulatorios y la competencia global, lo que hace indispensable adoptar estrategias eficaces de gestión de riesgos para garantizar su sostenibilidad. Según González y Pérez (González & Pérez, 2021), en Madrid, la

incapacidad de las empresas para identificar, medir y mitigar los riesgos financieros lleva a decisiones empresariales equivocadas, impactando negativamente su estabilidad y crecimiento. Smith (2019) puntualiza que, en la ciudad de Nueva York, el uso de información cuantitativa y la aplicación de metodologías analíticas de vanguardia resultan imprescindibles para enfrentar las exigencias económicas contemporáneas y reforzar la solidez organizacional; no obstante, estas innovaciones experimentan inconvenientes al momento de poner en marcha sus estrategias financieras de carácter operativo. Bajo estas circunstancias, la implementación de enfoques sólidos en la administración de peligros económicos y en la definición de estrategias se ha convertido en un elemento esencial para la continuidad y el logro de las compañías a escala global. En el panorama corporativo peruano, tanto la conducción de riesgos financieros como la adopción de resoluciones efectivas enfrentan obstáculos de consideración. Según un estudio de EY Perú, en 2020, solo el 56% de las empresas contaba con un área formal de gestión de riesgos, evidenciando una carencia en la estructura organizacional para abordar eficazmente los riesgos financieros. Los negocios de escala reducida y mediana que operan en territorio peruano enfrentan riesgos empresariales que afectan su situación financiera, destacando la necesidad de una gestión de riesgos más robusta para mejorar sus resultados financieros. Estos datos reflejan una realidad problemática en las empresas peruanas, donde la falta de una gestión adecuada de riesgos financieros y procesos de toma de decisiones informados puede comprometer la estabilidad y sostenibilidad de las organizaciones (Cuenca, 2024). Finalmente se advierten debilidades en la supervisión de las exposiciones financieras y la adopción de decisiones corporativas dentro de Trujillo Investment S. A., el hecho de que los altos mandos no evalúen las amenazas vinculadas con el mercado, el crédito o la liquidez impone restricciones la disponibilidad de información para el uso en las decisiones, consiguientemente la toma de decisiones, toda vez que los directivos hacen frente con poco éxito a los conflictos cognitivos al momento de accionar frente a determinados eventos financieros, no actúan con la racionalidad que se espera al momento de tomar una decisión financiera, ni garantizan la eficacia organizacional.

Considerado lo hechos descritos se plantea el siguiente problema:

¿En qué nivel la gestión de riesgos financieros influye en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023?

En lo referente a la definición y puesta en práctica de los factores de análisis, la administración de los riesgos de tipo financiero, de acuerdo con Hull (2023), consiste en el conjunto de acciones que las organizaciones emprenden para reconocer, cuantificar y mitigar los peligros que afectan sus actividades monetarias. Dichos peligros abarcan aspectos vinculados al mercado, la solvencia crediticia, la disponibilidad de fondos y el ámbito operativo. El propósito central de esta gestión consiste en atenuar posibles pérdidas y mejorar la rentabilidad, apoyándose en medidas como la diversificación, la aplicación de contratos de derivados y la incorporación de salvaguardas internas.

Dentro del campo de la administración de riesgos financieros, destaca la categoría de riesgos ligados al mercado, también conocida como riesgo sistémico. Este concepto alude a la probabilidad de que un activo vea reducido su precio a causa de alteraciones en las condiciones bursátiles. En otras palabras, se trata de la posibilidad de que el valor de dicho activo disminuya por variaciones en factores como los precios de los títulos, los tipos de interés, las cotizaciones de divisas o las tarifas de las materias primas. Para una compañía, este fenómeno se asocia a circunstancias que pueden repercutir, de manera directa o indirecta, en variables económicas o empresariales, tales como los niveles de venta o la valoración en el mercado (Arévalo, 2024).

Por otra parte, el peligro crediticio alude a la probabilidad de que una entidad experimente pérdidas si la parte opuesta en un acuerdo económico no cumple con sus obligaciones de pago. En otras palabras, mide la probabilidad de que un deudor no pueda satisfacer sus obligaciones hacia un acreedor. Este concepto evalúa el riesgo de incumplimiento de alguna de las partes en un acuerdo financiero, lo cual puede deberse a factores como la falta de solvencia, provocando un perjuicio económico para la otra parte involucrada, el riesgo de crédito también impacta a empresas de cualquier tamaño y a otros organismos (Torres, 2022).

La exposición a la falta de liquidez hace referencia a la probabilidad de que una empresa o entidad financiera sea incapaz de cubrir oportunamente sus compromisos de pago, sea por la carencia de recursos líquidos inmediatos o por la imposibilidad de transformar otros activos en efectivo sin asumir pérdidas considerables. Este peligro puede originarse a raíz de descalces entre los plazos de activos y pasivos, una merma en la confianza de los inversionistas o condiciones negativas en los mercados financieros. Administrar de manera eficaz este tipo de riesgo es esencial para preservar la solidez

financiera y esquivar situaciones de insolvencia operativa (Brealey, Myers & Allen, 2020).

Con relación a la toma de decisiones, Kahneman (2011) sostiene que se trata de un mecanismo mediante el cual una persona o un colectivo opta por un camino específico entre múltiples posibilidades con la intención de solventar una dificultad o lograr una meta. Lo que implica, valorar las distintas alternativas y sus consecuencias para tomar la decisión más adecuada. Este proceso implica identificar el problema, reunir información, evaluar las alternativas, y finalmente, elegir la mejor opción basada en criterios de decisión y contexto; incluye aspectos como el conflicto cognitivo, la racionalidad, la eficacia organizacional y otros.

Señalando las dimensiones para la toma de decisiones, en primer lugar se tiene el conflicto cognitivo, el mismo que se concibe como un contexto en el cual un individuo enfrenta ideas, creencias o conocimientos que son inconsistentes o contradictorios entre sí, generando una disonancia que impulsa la búsqueda de una solución o equilibrio. Este proceso es clave en el aprendizaje y desarrollo, ya que motiva al individuo a reorganizar sus conocimientos para resolver la contradicción (Piaget, 1977).

La dimensión racionalidad es el principio que suele describirse como aquel que establece que una persona elige la mejor opción entre las alternativas disponibles. Este conjunto de opciones está determinado por las restricciones existentes, las cuales pueden influir tanto en las elecciones que se pueden realizar como en las consecuencias derivadas de estas. Si los objetivos del individuo se pueden expresar en términos económicos o no económicos, se diferencia entre la racionalidad en un sentido estricto (maximización de beneficios) y la racionalidad en un sentido amplio (optimización de utilidad). Esta diferenciación resulta útil para interpretar la racionalidad como un concepto integrador en la evolución del análisis económico. La racionalidad puede abordarse desde múltiples perspectivas (Cervantes, 2002).

Respecto a la dimensión eficacia organizacional, se manifiesta en su capacidad de cumplir satisfactoriamente sus propósitos y alcanzar la razón fundamental de su existencia. Dicho enfoque pone el acento en obtener resultados apropiados y en lograr metas que se encuentren alineadas con la esencia y la perspectiva global de la organización. En esencia, la eficacia organizacional pone énfasis en los logros obtenidos,

es decir, el qué se consigue, en lugar de dar prioridad al cómo se logra dicho objetivo (Chavez, 2023).

El presente estudio contiene la siguiente hipótesis: H1 - La gestión de riesgos financieros influye en un nivel significativo en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023 y H0 – La gestión de riesgos financieros no influye en un nivel significativo en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.

También se formula el siguiente objetivo general: Determinar el nivel de influencia de la gestión de riesgos financieros en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023 y los objetivos específicos: Establecer el nivel de influencia del riesgo de mercado en el conflicto cognitivo de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. Establecer el nivel de influencia del riesgo de crédito en la racionalidad de las decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. Establecer el nivel de influencia del riesgo de liquidez en la eficacia organizacional de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.

2. Metodología

Tipo de Investigación

Según la perspectiva de Hernández et al. (2014), la metodología correlacional busca averiguar hasta qué punto se conectan o se vinculan entre sí varios factores, categorías o nociones dentro de un conjunto de datos o ámbito particular.

De ese modo, la investigación adquirió un enfoque práctico, pues sus hallazgos permitirán resolver situaciones puntuales a través de la implementación directa de saberes que fueron empleados para enfrentar las complicaciones detectadas en este estudio.

Diseño de Investigación

Según lo planteado por Hernández y colaboradores (2014), la indagación no experimental se describe como aquella que se realiza sin llevar a cabo alteraciones deliberadas en las variables de estudio; en otras palabras, no se modifican adrede los factores independientes para evaluar su impacto en otros elementos. En esta forma de investigación, lo que se hace esencialmente es contemplar situaciones que ocurren en su ambiente natural y analizar dichas observaciones. Además, dentro de esta misma perspectiva se encuentra el

diseño transversal o transeccional, cuyo objetivo consiste en recolectar datos en un único momento.

El presente estudio se enmarca en un diseño de alcance explicativo, dado que se describieron las particularidades y se valoró la magnitud de la incidencia del factor gestión de riesgos financieros en la adopción de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. Se trata de un estudio no experimental, pues no se modificaron las variables y los sucesos fueron observados en su contexto habitual. Asimismo, su enfoque es transversal, ya que la recopilación de datos ocurrió en un único momento y con un solo grupo de análisis.

$X = VI$ = variable independiente: gestión de riesgos financieros.

$Y = VD$ = variable dependiente: toma de decisiones.

$f = Y$ esta en fusión de X .

Entonces:

$Y = f(X)$

Población y Muestra

Población

La población del estudio estará conformada por la empresa Trujillo Investment S.A.- Huaraz.

Muestra

Dado el tipo de población, la muestra coincidirá con la totalidad de esta, lo que significa que se empleó un muestreo por conveniencia. Por lo tanto, la muestra estará compuesta por treinta y dos empleados de la empresa Trujillo Investment S.A. - Huaraz.

La muestra de 32 empleados analizados mostró que comprender las particularidades de la gestión de riesgos financieros y de la toma de decisiones resulta esencial para fortalecer la administración financiera. Estos objetivos se ven condicionados por diversos elementos, entre ellos los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, lo que permite a las organizaciones optimizar de forma continua sus procesos de decisión.

Para profundizar en el concepto de muestra, se puede señalar que esta corresponde a una parte de la población que se investiga, de la cual se recolectará la información. Dicha parte debe ser claramente definida y acotada, y, a su vez, representar de manera adecuada al total de la población (Hernández et al., 2014).

Técnica e Instrumentos de Recolección de Datos

El proceso de reunir datos puede entenderse como el momento en que se aplican los recursos de medición, ofreciendo a quienes investigan la oportunidad de verificar sus planteamientos conceptuales y planes de acción frente a la realidad. Del mismo modo, requiere diseñar un esquema metódico de pasos dirigidos a recopilar información con una finalidad claramente establecida (Hernández et al., 2014).

Técnica

En la investigación se empleó la técnica de la encuesta como herramienta para recopilar información relevante directamente de los participantes.

Documental

Se revisaron fuentes primarias y secundarias, como artículos, libros, revistas, informes, entre otros. Este material ayudó a definir las variables y a enriquecer el marco contextual de la investigación.

Instrumento

Tal como señalan Hernández et al. (2014), el cuestionario representa una herramienta esencial que permite a los investigadores recopilar datos e información sobre las variables en estudio. En el contexto de esta investigación, se utilizará un cuestionario diseñado de forma específica, compuesto por una serie de preguntas que apuntan directamente a las variables que se pretende examinar.

A lo largo del proceso de obtención de información, se empleó la escala de Likert como instrumento principal, lo cual posibilitó la recolección de datos estadísticos referentes al manejo de riesgos financieros y la determinación de estrategias en la empresa Trujillo Investment S.A., ubicada en Huaraz en el año 2023. Este recurso hizo factible el reconocimiento de los aspectos distintivos de las variables investigadas, proporcionando una evaluación minuciosa y precisa de las vivencias y perspectivas de las personas

participantes. A partir de la interpretación de estos hallazgos, se logró llevar a cabo un estudio en profundidad que permitió comprender con mayor claridad los factores que inciden en la gestión de riesgos financieros, así como su repercusión en la toma de decisiones dentro del ámbito corporativo.

Validez y confiabilidad del instrumento

La validación:

Para llevar a cabo la evaluación del instrumento, participaron tres especialistas en investigación de la Universidad San Pedro, garantizando así su confiabilidad y validez para la obtención de datos.

Confiabilidad:

Los hallazgos derivados de la revisión de la pertinencia del contenido y la coherencia interna ponen de manifiesto que ambos instrumentos son fidedignos según sus respectivos valores de alfa de Cronbach. Concretamente, el cuestionario enfocado en la gestión de riesgos financieros alcanzó un coeficiente de 0.921, lo que evidencia un alto grado de confiabilidad. De manera similar, el instrumento orientado a la toma de decisiones registró un alfa de Cronbach de 0.908, confirmando igualmente un elevado nivel de fiabilidad.

Procesamiento y análisis de la información.

Con el objetivo de gestionar y examinar los datos, se recurrió a la versión 29 de SPSS, un programa reconocido por su eficacia en la manipulación de grandes volúmenes de información y en la realización de análisis cuantitativos avanzados. En el ámbito descriptivo, se llevaron a cabo recuentos absolutos y proporciones relativas con el fin de organizar y exhibir los datos de forma nítida y accesible. Adicionalmente, se emplearon tablas y representaciones gráficas para ilustrar los hallazgos, lo que facilitó la comprensión y el análisis de los resultados obtenidos.

En cuanto al análisis inferencial, se determinó la influencia de la variable autónoma sobre la variable anexa a través del indicador estadístico que cuantifica la conexión entre dos conjuntos de datos de Spearman. Esta prueba resultó especialmente útil para medir la fuerza y dirección del vínculo entre variables ordinales o no paramétricas, lo que permitió profundizar en la comprensión de cómo interactuaban dichas variables.

Para confirmar la significancia de la influencia, se tomó en consideración el nivel de significancia establecido, lo que permitió aceptar o rechazar la hipótesis nula. Este enfoque estadístico garantiza que las conclusiones del estudio estén respaldadas por un análisis riguroso y fundamentado en datos, aportando mayor solidez a los resultados obtenidos y posibilitando la validación de la influencia de la variable independiente sobre la dependiente.

3. Resultados

Tabla 1

Correlación causal de la gestión de riesgos financieros sobre la toma de decisiones

			Gestión de riesgos financieros	Toma de decisiones	
Rho de Spearman	Gestión de riesgos financieros	de	Coeficiente de correlación	1,000	,836**
			Sig. (bilateral)	.	,000
			N	32	32
	Toma de decisiones	de	Coeficiente de correlación	,836**	1,000
			Sig. (bilateral)	,000	.
			N	32	32

**. La relación es estadísticamente relevante al 0,01 en una prueba de dos colas.

Interpretación:

La prueba no paramétrica Rho de Spearman mostró una correlación notable de 0,836, lo que evidencia un efecto directo al alto y significativo de la gestión de riesgos financieros en la toma de decisiones. Esto implica que, a medida que se optimiza la gestión de riesgos financieros, también se fortalece el proceso de toma de decisiones.

Tabla 2

Correlación causal de los riesgos de mercado sobre la toma de decisiones

Correlación causal de los riesgos de mercado sobre la toma de decisiones					
			Riesgos de mercado		Toma de decisiones
Rho de Spearman	Riesgos de mercado	de	Coeficiente de correlación	1,000	,859**
			Sig. (bilateral)	.	,000
			N	32	32
	Toma de decisiones	de	Coeficiente de correlación	,859**	1,000
			Sig. (bilateral)	,000	.
			N	32	32

**. La relación es estadísticamente relevante al 0,01 en una prueba de dos colas.

Interpretación:

De acuerdo con la prueba no paramétrica Rho de Spearman, se obtuvo un coeficiente positivo alto de ,859, lo que evidencia que los riesgos de mercado ejercen una influencia elevada y significativa en la toma de decisiones. Este resultado señala que, a medida que se perfecciona la gestión de riesgos de mercado, también se fortalece el proceso de toma de decisiones.

Tabla 3*Correlación causal de los riesgos de crédito sobre la toma de decisiones*

			Riesgos de crédito	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Riesgos de crédito	Coeficiente de correlación	1,000	,789**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	32	32
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,789**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	32	32

** . La relación es estadísticamente relevante al 0,01 en una prueba de dos colas.

Interpretación:

Conforme al análisis no paramétrico Rho de Spearman, se identificó una correlación causal positiva moderada y significativa de 0,789. Este indicador refleja que, a medida que mejora la gestión de riesgos crediticios, también se intensifica la efectividad en el proceso de toma de decisiones, evidenciando una relación causal directa y significativa de los riesgos de crédito sobre la optimización de la toma de decisiones.

Tabla 4*Correlación causal de los riesgos de liquidez sobre la toma de decisiones*

			Riesgos de liquidez	Toma de decisiones
Rho de Spearman	Riesgos de liquidez	Coeficiente de correlación	1,000	,731**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	32	32
	Toma de decisiones	Coeficiente de correlación	,731**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	32	32

** . La relación es estadísticamente relevante al 0,01 en una prueba de dos colas.

Interpretación:

La verificación estadística a través de Rho de Spearman, técnica no paramétrica, evidenció un vínculo positivo de moderada magnitud (.731), y de un nivel de confianza de significativo (0,000). Este hallazgo indica que, a medida que la gestión de riesgos se fortalece, el proceso decisorio se optimiza, demostrando la relevancia de la eficacia administrativa en la calidad de las determinaciones y resultados.

4. Análisis y discusión

Referente al objetivo general, determinar el nivel de influencia de la gestión de riesgos financieros en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. En la Tabla 1 se evidencia que la gestión de riesgos financieros influye significativamente con la toma de decisiones, con una correlación alta de 0,836 entre las variables.

Este hallazgo lleva a rechazar la hipótesis nula (H_0) y aceptar la hipótesis alternativa (H_1). Este resultado es consistente con el estudio de Acosta y Horna (2023), quienes concluyeron que existe una influencia significativa, con un p-valor de 0,000 y un valor de chi-cuadrado mayor al crítico de la tabla, lo que lleva a rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alternativa. Esto significa que el análisis del riesgo financiero influye en el crecimiento empresarial de las Pymes en el cantón Ambato. Así mismo, Gutiérrez (2024) concluye que la planificación de riesgos financieros actúa como un pilar esencial que orienta las decisiones económicas, brindando una base sólida para alcanzar objetivos y afrontar posibles eventualidades, lo que demuestra la relación entre la variables. De manera similar, Huarcaya (2023) concluye que los factores como la planificación y organización financiera, la dirección y coordinación financiera, el control de riesgos, la economía y eficiencia en la gestión financiera, así como la mejora continua y la efectividad financiera, influyen significativamente en la toma de decisiones racionales de las pequeñas empresas.

Diversas investigaciones destacan que asegurar una gestión adecuada de los riesgos financieros no solo facilita contar con niveles óptimos de efectivo y sus equivalentes, sino que también contribuye a regular factores como los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez. Esto demuestra que, cuando las decisiones se basan en un conocimiento sólido sobre la gestión de riesgos financieros, favorece el cumplimiento de metas y objetivos organizacionales. Además, al perfeccionar la gestión de riesgos y la toma de decisiones, la empresa puede aumentar de manera significativa su liquidez, mejorar su capacidad de endeudamiento, fomentar la fidelidad de los clientes y elevar su reputación en el ámbito comercial.

En relación con el primer objetivo específico, establecer el nivel de influencia del riesgo de mercado en el conflicto cognitivo de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz

2023. El valor reportado en la Tabla 2 refleja una elevada influencia positiva de 0,859, lo cual indica una incidencia estadísticamente relevante entre las variables analizadas. En consecuencia, esto confirma la presencia de una influencia significativa del riesgo de mercado sobre el conflicto cognitivo de la toma de decisiones. Un estudio similar realizado por García et al (2023) concluye que las actividades contables aseguran la precisión de los reportes financieros, para que estos sirvan como base para las decisiones estratégicas y operativas de la gerencia, minimizando los riesgos financieros de la empresa. Por otro lado, Sevillano (2022) concluye que el riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que ocurran eventos futuros inciertos y fuera del control de quienes los enfrentan, los cuales pueden generar dificultades económicas. Las empresas pueden enfrentarse a riesgos de diversa índole, siendo los más comunes: riesgo de mercado, riesgo crediticio, riesgo de liquidez, riesgo operativo y riesgo empresarial. Medina (2021) concluye que implementar prácticas de gestión de riesgos financieros tiene un efecto positivo en el fortalecimiento de la competitividad empresarial del sector comercial.

Los factores como el riesgo de mercado y el conflicto cognitivo en la toma de decisiones son elementos esenciales para mejorar la gestión de riesgos financieros y el proceso de toma de decisiones en la organizaciones. Abordar de forma holística dichos factores genera un ambiente propicio que, además de perfeccionar la supervisión de la gestión de riesgos financieros, refuerza los vínculos entre la plantilla corporativa y la clientela, promoviendo una vivencia plena. Este resultado, a su vez, impulsa la solidez de los sistemas de dirección de riesgos financieros y la efectividad en la toma de decisiones, fortaleciendo la consistencia y el éxito de la empresa en ese ámbito.

En cuanto al segundo objetivo específico, establecer el nivel de influencia del riesgo de crédito en la racionalidad de las decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. El análisis de la Tabla 3 revela una influencia positiva de 0,789 entre las variables, lo que sugiere que existe una influencia moderada del riesgo de crédito sobre la racionalidad de las decisiones. Este hallazgo se alinea con lo señalado por Guerrero et al (2020), quienes concluyeron que el desarrollo de procedimientos de gestión de riesgos alineado con el marco legal y respaldado por una herramienta informática, facilita una administración eficiente y proporciona información clave para la toma de decisiones. Asimismo, Marchesano (2020) concluye que los informes financieros bien estructurados incrementan la confianza de los inversores, no solo al proporcionar claridad sobre los

riesgos financieros abordados, sino también al permitir evaluar cómo la gerencia los administra. En esta línea, Huacchillo Et al (2020) concluyen que el índice de liquidez general mostró un incremento de 2.853, el margen de utilidad neta creció en 0.008, y el ratio de endeudamiento aumentó en 0.031, evidenciando que aun cuando se relacionan las variables, la gestión financiera de riesgos presenta limitaciones que afectan la toma de decisiones.

De acuerdo a los estudios, se establece que el riesgo de crédito y la racionalidad de las decisiones son componentes fundamentales en la gestión de los riesgos financieros y la eficiencia en la toma de decisiones. Quedando comprobado que llevar un control adecuado de los riesgos crediticios representa un aspecto clave para los altos cargos al momento de tomar decisiones de tipo táctico, operativo y estratégico. El manejo eficaz de dichos riesgos se vincula de manera sustancial con la racionalidad de las resoluciones, debido a que propicia el perfeccionamiento de los procesos con miras a conseguir las metas empresariales, al mismo tiempo que promueve el bienestar de los distintos grupos de interés involucrados y sus entornos.

El tercer objetivo específico, que buscó establecer el nivel de influencia del riesgo de liquidez en la eficacia organizacional de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023. El análisis de la Tabla 4 revela una influencia positiva moderada de 0,731, lo que indica que existe relación moderada y significativa entre el riesgo de liquidez y la eficacia organizacional. Este resultado subraya la importancia de asegurar estrategias eficientes y oportunas, toda vez que son fundamentales para mejorar las expectativas de los colaboradores y de los accionistas de la empresa. El hallazgo se ve respaldado por la investigación de Robles (2020), quien concluyó que la toma de decisiones si permite reducir los riesgos financieros en la empresas, precisando que para ello se requiere de estrategias adecuadas que sirvan de soporte para las decisiones relativas al manejo de los riesgos que pudieran dejar sin liquidez a la empresa y afectar de esta manera la sostenibilidad de esta. Asimismo, el estudio de López y Minaya (2023) refuerzan esta afirmación, concluyendo que los resultados arrojaron un valor p de 0.000, lo que respalda la aceptación de la hipótesis planteada, con un nivel de correlación de 0.516. Además, el 83% de los colaboradores determinó el nivel de auditoría financiera como medio, mientras que el 64.3% consideró que el nivel de toma de decisiones empresariales también fue medio, lo que evidencia una relación significativa entre las dimensiones estudiadas.

En consecuencia, la correlación observada en la Tabla 4, junto con el respaldo de estudios previos, subrayan la importancia de que las empresas prioricen el control de los riesgos de liquidez y fortalezcan la eficiencia organizacional durante la toma de decisiones, pues ello permitirá supervisar adecuadamente los riesgos financieros globales y optimizar actividades financieras basadas en decisiones realistas y efectivas, conduciendo al logro de objetivos comunes. Este enfoque integral fomenta la responsabilidad corporativa y sienta bases sólidas para crecimiento sostenible, ofreciendo una visión estratégica orientada a la excelencia.

5. Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones

En cuanto al objetivo general, se determinó que existe un nivel alto de influencia positiva de 0,836 entre la gestión de riesgos financieros y la toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023, con una significación estadística de 0.000. Este resultado revela que a medida que se mejora la gestión de riesgos financieros, el proceso de toma de decisiones también mejora de manera importante; subrayando la importancia de perfeccionar la gestión de la liquidez, la mejora de la capacidad de endeudamiento, el fomentar la fidelidad de los clientes y el incremento de la reputación de la empresa.

Respecto a la relación causal del riesgo de mercado y el conflicto cognitivo, encontró una influencia positiva alta, con una significancia estadística de 0.000 y un coeficiente de correlación de 0,859. Esto evidencia que adoptar una perspectiva integral de estos factores propicia un entorno favorable que, además de optimizar la supervisión en la gestión de riesgos financieros de mercado, fortalece los lazos entre el equipo corporativo y la clientela. Asimismo, impulsa la solidez de los sistemas de administración de riesgos financieros y la eficiencia en la toma de decisiones, reforzando la coherencia y el éxito de la empresa en este campo.

En cuanto a la influencia del riesgo de crédito sobre en la racionalidad de las decisiones, se observó una influencia positiva de 0,789 entre las dimensiones señaladas, lo que sugiere que existe una influencia moderada y significativa. Esto indica que, a medida que la gestión de riesgos de créditos se optimiza, la racionalidad de las decisiones mejora respecto a la elección de las decisiones, objetivos de la entidad, así como las decisiones acertadas. El manejo eficaz de dichos riesgos se vincula de manera sustancial con la racionalidad de las resoluciones, debido a que propicia el perfeccionamiento de los procesos con miras a conseguir las metas empresariales, al mismo tiempo que promueve el bienestar de los distintos grupos de interés involucrados y sus entornos.

Con relación a la influencia del riesgo de liquidez sobre la eficacia organizacional en la toma de decisiones, los resultados del análisis indican la existencia de una influencia positiva moderada del riesgo de liquidez sobre la eficacia organizacional, con una correlación causal de 0,731. Lo que indica que, a medida que la empresa controla

eficientemente los riesgos de liquidez, mejora la eficacia organizacional a nivel del cumplimiento de objetivos, éxito y crecimiento y actualización de procesos. Este enfoque integral fomenta la responsabilidad corporativa y sienta bases sólidas para crecimiento sostenible, ofreciendo una visión estratégica orientada a la excelencia empresarial.

Recomendaciones

Que, los directivos de la empresa Trujillo Investment S.A., en coordinación con los jefes de unidades, deben implementar estrategias para mejorar la gestión de los riesgos financieros y los procesos de toma de decisiones a través de programas de la gestión de riesgos de mercado, riesgos de créditos y riesgos de liquidez; así como de conflictos cognitivos, racionalidad y eficacia organizacional en la toma de decisiones. Esta implementación es fundamental para identificar las falencias e implementar planes de mejora y adaptar los servicios para atender las demandas de los clientes. Además, es imperante la capacitación continua del personal vinculado con el manejo de los riesgos financieros y los procesos de toma de decisiones. Lo que permitirá el control de los riesgos y la optimización de la toma de decisiones.

Que, los directivos de la empresa dispongan la implementación de lineamientos para fortalecer el control de los riesgos de mercados y el conflicto cognitivo al momento de tomar las decisiones, especialmente para controlar las tendencias de los precios, las tendencias de los tipos de cambio y las tendencias de las tasas de interés; así como directivas para mejorar el compromiso empresarial, adopción de nuevos conocimientos y decisiones acertadas. Lo que impulsará la solidez de los sistemas de administración de riesgos financieros y la eficiencia en la toma de decisiones, reforzando la coherencia y el éxito de la empresa.

Que los directivos de la empresa implementen políticas para optimizar el control de los riesgos de crédito y la racionalidad de las decisiones gerenciales de la empresa, para ello se requiere desarrollar lineamientos relativos al cumplimiento de los pagos, evaluación de los activos de los clientes y la evaluación de los ingresos de los clientes; así como directivas para mejorar la elección de las decisiones financieras, el logro de los objetivos de la entidad y de los objetivos empresariales; lo que propiciará el perfeccionamiento de los procesos y promover el bienestar de los distintos grupos de interés.

Que, los directivos implementen directivas a fin de fortalecer el control de los riesgos de liquidez y eficacia organizacional en la toma de decisiones, para tal efecto se requiere la implementación de lineamientos para evaluar la capacidad de

endeudamiento de los clientes, analizar el control de los ingresos y gastos de los clientes y revisar la vigencia de las políticas de crédito de la empresa; así como lineamientos para evaluar el cumplimiento de las metas en función a las decisiones tomadas, medir el éxito empresarial y actualizar los procesos de decisión; lo que fomentará la responsabilidad corporativa y sentar bases sólidas para crecimiento sostenible, ofreciendo una visión estratégica orientada a la excelencia empresarial.

Referencias bibliográficas

- Acosta, G & Horna, M. (2023). Análisis del riesgo financiero y su efecto en el crecimiento empresarial de las pymes de Ambato. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, Asunción, Paraguay, IV(2)*, 2832.
- Arévalo, M. (24 de Junio de 2024). *Pirani*. Obtenido de <https://www.piranirisk.com/es/blog/que-es-el-riesgo-de-mercado>
- Barreto, N. (2020). Análisis financiero: factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *Revista Universidad y Sociedad*, 12(3), 92-123.
- BBVA. (20 de Enero de 2022). *Finanzas*. Obtenido de <https://www.bbva.es/finanzas-vistazo/ef/ahorro/capacidad-de-endeudamiento.html>
- Bragg, S. (2012). *Cost management: Accounting and control*. John Wiley & Sons.
- Brealey, R., Myers, S. & Allen, F. (2020). *Principios de finanzas corporativas (13.ª ed.)*. Madrid: McGraw-Hill Education.
- Cervantes, J. (2002). *Filosofía*. Madrid: Planeta.
- Chavez, J. (21 de Agosto de 2023). Obtenido de CEUPE: <https://www.ceupe.com/blog/eficacia-organizacional.html>
- Cuenca, J. (2024). *Los riesgos empresariales y la gestión financiera de las pequeñas y medianas empresas en Perú y Costa Rica*. Lima: Universidad de San Martín de Porres.
- Díaz, C. (2024). *Exposición a riesgos financieros en las MiPymes del departamento de Risaralda: un estudio del sector comercial y de servicios durante el periodo 2018-2022 [Tesis de pregrado, Universidad Católica de Pereira]*. Respositorio institucional, Pereira. Obtenido de <https://hdl.handle.net/10785/16100>
- Galván, J. (30 de Abril de 2022). *Doofinder*. Obtenido de <https://www.doofinder.com/es/blog/margen-de-utilidad>
- García, A. Et al. (2023). La contabilidad financiera y su contribución en la gestión empresarial de las pequeñas y medianas empresas del Perú. *Revista científica Emoprendimeinti Científico Tecnológico*, 1-25. Obtenido de <https://revista.ectperu.org.pe/index.php/ect/article/view/150/163>
- Gasbarrino, S. (25 de Mayo de 2023). *HubSpot*. Obtenido de <https://blog.hubspot.es/sales/rotacion-de-inventario>

- Gitman, L. & Zutter, C. . (2012). *Principios de administración financiera*. México D.F.: Pearson Educación.
- González, H. & Pérez, L. . (2021). *Gestión financiera* . Madrid: Planeta.
- González, R. (2020). *Compromiso empresarial: Estrategias para el desarrollo sostenible*. Bogotá: ECOE.
- Guerrero, M. Et al. (2020). Procedimiento de gestión de riesgos como apoyo a la toma de decisiones. *Ingeniería Industrial*, 41(1), 23-56.
- Gutierrez, N. (2024). *Planeamiento financiero y la toma de decisiones en la empresa Comercial el Trome del Perú S.A.C. Cañete, 2022 [Tesis de posgrado, Universidad César Vallejo]*. Repositorio institucional, Lima. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/137249>
- Haro, A. Et al. (2023). Razones financieras de liquidez y actividad: herramientas para la gestión empresarial y toma de decisiones. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades*, Asunción, Paraguay, 4(1), 2405. doi: <https://doi.org/10.56712/latam.v4i1.425>
- Hernandez-Celis, D. Et al. (2022). Contabilidad financiera y toma de decisiones empresariales. *TecnoHumanismo. Revista Científica*, 2(3), 1-16. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8356011>
- Hillson, D. & Murray-Webster, R. (2017). *Understanding and Managing Risk Attitude*. Routledge.
- Huacchillo, L. Et al. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 25-75. doi:http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000200356
- Huarcaya, Z. (2023). *La gestión financiera eficiente y la toma de decisiones racionales en las pequeñas empresas comerciales de Lima Metropolitana [Tesis de posgrado, Universidad Federico Villarreal]*. Repositorio institucional, Lima. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.13084/6593>
- Hull, A. (2023). *Administración de riesgos financieros*. Madrid: Aries.
- Ivars, A. (29 de Octubre de 2021). *Publicidad en Redes Sociales: Qué es y cómo funciona* . Obtenido de <https://anaivars.com/publicidad-en-redes-sociales-que-es-y-como-funciona/>

- Kahneman, D. (2011). *Pensar rápido, pensar despacio*. España: Debate.
- Marchesano, M. (2020). La información financiera de calidad como facilitadora de gestión de riesgos y toma de decisiones. *Journal of Management & Business Studies*, 1, 3-63. doi:<https://doi.org/10.32457/jmabs.v2i1.527>
- Marín, T. (2019). *Gestión de sistemas administrativos*. Barcelona: La Ibérica.
- Martínez, J. (2020). *Gestión de operaciones y rendimiento productivo*. México : Universal .
- Medina, T. &. (2021). *La gestión de riesgo financiero y su influencia en la competitividad empresarial de las empresas de bienes de consumo de Lima Metropolitana, año 2019* [Tesis de pregrado, Universidad de San Martín de Porres]. Repositorio institucional. Universidad de San Martín de Porres, Lima. Obtenido de <https://repositorio.usmp.edu.pe>
- Minaya, R. L. (2023). *Auditoría financiera y toma de decisiones en las micro y pequeñas empresas de Huaraz, 2022* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional, Lima. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/108984>
- Mishkin, F. (2020). *Economía monetaria, bancaria y de los mercados financieros* (12^a ed.). Madrid: Pearson.
- Mishkin, F. (2021). *The economics of money, banking, and financial markets* (12th ed.). Nueva York: Pearson Education.
- Piaget, J. (1977). *La epistemología genética*. Buenos Aires: Editorial Proteo.
- Real Academia Española. (2023). *Cumplir*. En *Diccionario de la lengua española* (23.^a ed.). Madrid: Espasa. Obtenido de <https://dle.rae.es/cumplir>
- Resnik, M. (2023). *Choices: An introduction to decision theory*. Minneapolis: University of Minnesota Press.
- Robles, L. (2020). *La toma de decisiones para reducir los riesgos financieros en la empresa AC obras y servicios generales SAC distrito de los Olivos 2017* [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. Repositorio institucional, Lima. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/24699>
- Romero, E. (2020). La gestión de riesgos en la toma de decisiones de los agentes. *Análisis económico y financiero*, 1(2), 37-48.

- Saenz, K. (2021). *Análisis y fortalecimiento del Sistema de Gestión de Riesgo para la toma de decisiones en el Banco de la República [Tesis de pre grado, Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano]*. Repositorio institucional. Obtenido de <http://hdl.handle.net/20.500.12010/3691>
- Samuelson, P. & Nordhaus, W. . (2020). *Economía (20.ª ed.)*. . Ciudad de México: McGraw-Hill.
- Sánchez, J. (1 de Mayo de 2020). *Economipedia* . Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/beneficio-economico.html>
- Santos, D. (21 de Octubre de 2024). Obtenido de <https://blog.hubspot.es/marketing/ficha-tecnica-producto#que-es>
- Sevillano, J. (2022). *La gestión de riesgos financieros como estrategia de gestión empresarial. Caso empresa agroexportadora*[Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle. Repositorio institucional, Lima. Obtenido de <https://www.google.com/url?sa=t&source=web&rct=j&opi=89978449&url=https://repositorio.une.edu.pe/bitstreams/a6577914-1fa2-4088-9d08-25509ef712ce/download&ved=2ahUKEwic3oiQhuOJAxV4qJUCHR9-AXI4MhAWegQIFBAB&usg=AOvVaw0yRuof-pBvj1UfELRj63FM>
- Sifuentes, M. (21 de Agosto de 2021). *Top E University*. Obtenido de <https://topeuniversity.com/decisiones-estrategicas/>
- Suárez, P. (28 de Junio de 2024). *Swrz control de activos*. Obtenido de <https://controldeactivosfijos.com.mx/destacados/gestion-estrategica-de-activos-2/que-es-el-indice-de-rotacion-de-activos-y-como-utilizarlo/>
- Torres, M. (13 de Enero de 2022). Obtenido de Finanzas corporativas: <https://www.wtwco.com/es-es/insights/2022/01/riesgo-credicio>
- Valencia, B. Et al. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, 7(2), 691-722.
- Westreicher, G. (1 de Marzo de 2020). *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/ciclo-de-efectivo.html>
- Zumba, M. Et al. (2023). *Modelo de gestión financiera y toma de decisiones en las medianas empresas, análisis de estudios previos*.

ANEXOS

Anexo 1 Matriz de operacionalización de variables.

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEM S	ESCALA DE MEDICIÓN
GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS	Para Hull (2018) es el proceso mediante el cual las organizaciones identifican, evalúan y mitigan los riesgos relacionados con sus operaciones financieras. Estos incluyen riesgos de mercado, de crédito, de liquidez y el riesgo operativo. El objetivo de la gestión de riesgos financieros es minimizar las pérdidas potenciales y optimizar el rendimiento financiero al aplicar diversas estrategias, como la diversificación, el uso de derivados y la implementación de controles internos.	Para la operacionalización de la variable gestión de riesgos financieros se aplicará la técnica la encuesta y su instrumento el cuestionario que será formulado en base a las dimensiones “riesgo de mercado”, “riesgo de crédito” y “riesgo de liquidez”, con sus respectivos indicadores.	Riesgo de mercado	Tendencias de precios	1	Likert
				Tendencias de los tipos de cambio	2	Likert
				Tendencias de las tasas de interés	3	Likert
			Riesgo de crédito	Cumplimiento de pago	4	Likert
				Evaluación del activo del cliente	5	Likert
				Evaluación de ingresos del cliente	6	Likert
				Capacidad de endeudamiento	7	Likert
				Control de ingresos gastos	8	Likert
			Riesgo de liquidez	Política de créditos	9	Likert

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
TOMA DE DECISIONES	Para Kahneman (2011) es el proceso mediante el cual un individuo o grupo selecciona una opción entre varias alternativas con el fin de resolver un problema o alcanzar un objetivo. Este	A efectos de establecer la definición operacional, es importante señalar que la variable “toma de decisiones” se diversificará en dimensiones como el “conflicto	Conflicto cognitivo	Compromiso empresarial	10	Likert
				Adopción de nuevos conocimientos	11	Likert
				Decisiones estratégicas	12	Likert
			Racionalidad	Elección de las decisiones	13	Likert
				Objetivos de la entidad	14	Likert
				Decisiones acertadas	15	Likert
				Cumplimiento de objetivos	16	Likert
			Eficacia organizacional	Éxito y crecimiento empresarial	17	Likert

proceso implica cognitivo”,
 identificar el “racionalidad” y
 problema, reunir “eficacia
 información, evaluar organizacional”, con
 las alternativas, y sus respectivos
 finalmente, elegir la indicadores.
 mejor opción basada
 en criterios de .
 decisión y contexto;
 incluye aspectos
 como el conflicto
 cognitivo, la
 racionalidad, la
 eficacia
 organizacional y
 otros.

Actualización de procesos

18

Likert

Anexo 2 Matriz de consistencia

PROBLEMA	VARIABLES	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGÍA
¿En qué nivel la gestión de riesgos financieros influye en la toma de decisiones de la empresa Trujillo		OBJETIVO GENERAL Determinar el nivel de influencia de la gestión de riesgos financieros en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.	La gestión de riesgos financieros influye en un nivel significativo en la toma de decisiones de la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.	TIPO DE INVESTIGACIÓN Tipo aplicada, nivel explicativo y de enfoque cuantitativo. DISEÑO DE INVESTIGACIÓN El diseño será no experimental, ya que no se ha manipulará deliberadamente las variables. Será transversal, debido a que

Anexo 3
UNIVERSIDAD SAN PEDRO
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Programa de Estudios de Contabilidad

Cuestionario sobre la gestión de riesgos financieros

Finalidad:

La finalidad del cuestionario fue conocer y recopilar información objetiva sobre la gestión de riesgos financieros en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.

Instrucciones:

El cuestionario es anónimo, por favor responda con toda la sinceridad posible. Lea usted con atención y responda con una “X” en el valor del casillero que corresponda.

Variable de estudio: Gestión de riesgos financieros.

Escala de valoración

PUNTAJE				
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Nº	ÍTEMS	PUNTAJE				
	Riesgo de mercado	1	2	3	4	5
1	Se realiza un seguimiento de las variaciones en los precios de los bienes y derechos como una medida para gestionar los riesgos.					
2	Se supervisan los cambios en las tasas de interés con el objetivo de evitar posibles riesgos financieros.					
3	Se estudian las variaciones en el tipo de cambio con el objetivo de minimizar el riesgo asociado al mercado.					
	Riesgo de crédito	1	2	3	4	5
4	Se examinan la ubicación, las características y el valor de los bienes inmuebles o propiedades de los clientes con el propósito de determinar su riesgo de incumplimiento en los pagos.					
5	Se analiza el nivel de deuda de los clientes con el fin de evaluar su capacidad para cumplir con los pagos o el riesgo de que no lo hagan.					
6	Se analiza el nivel de ingresos de los clientes para determinar su capacidad de afrontar posibles incumplimientos en los pagos.					
	Riesgo de liquidez					
7	Se evalúa la habilidad de cumplir con compromisos financieros futuros con el fin de evitar problemas de liquidez.					
8	Se supervisan los ingresos y egresos como un aspecto clave en la administración del riesgo de liquidez.					
9	Se establecen estrategias de crédito como un elemento clave en la administración de riesgos.					

Gracias por su participación.

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas
Programa de Estudios de Contabilidad

Cuestionario sobre la toma de decisiones

Finalidad:

La finalidad del cuestionario fue conocer y recopilar información objetiva sobre la toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.

Instrucciones:

El cuestionario es anónimo, por favor responda con toda la sinceridad posible. Lea usted con atención y responda con una “X” en el valor del casillero que corresponda.

Variable de estudio: Toma de decisiones.

Escala de valoración

PUNTAJE				
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Nº	ÍTEMS	PUNTAJE				
	Riesgo de mercado	1	2	3	4	5
1	Se realiza un seguimiento de las variaciones en los precios de los bienes y derechos como una medida para gestionar los riesgos.					
2	Se supervisan los cambios en las tasas de interés con el objetivo de evitar posibles riesgos financieros.					
3	Se estudian las variaciones en el tipo de cambio con el objetivo de minimizar el riesgo asociado al mercado.					
	Riesgo de crédito	1	2	3	4	5
4	Se examinan la ubicación, las características y el valor de los bienes inmuebles o propiedades de los clientes con el propósito de determinar su riesgo de incumplimiento en los pagos.					
5	Se analiza el nivel de deuda de los clientes con el fin de evaluar su capacidad para cumplir con los pagos o el riesgo de que no lo hagan.					
6	Se analiza el nivel de ingresos de los clientes para determinar su capacidad de afrontar posibles incumplimientos en los pagos.					
	Riesgo de liquidez					
7	Se evalúa la habilidad de cumplir con compromisos financieros futuros con el fin de evitar problemas de liquidez.					
8	Se supervisan los ingresos y egresos como un aspecto clave en la administración del riesgo de liquidez.					
9	Se establecen estrategias de crédito como un elemento clave en la administración de riesgos.					

Gracias por su participación.

Anexo 4
UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: Javier Luis Ulloa Siccha

Fecha: 23/12/24

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario sobre la gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.

Autor del instrumento: Gonzales Gonzales Patricia Alexandra

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

“Gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023”

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				18	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				18	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?				18	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?				18	
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				18	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?				18	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial					178	
Sumatoria Total		(Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

178

≡

0.89

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Firma del Experto
DNI 40091015

Anexo 5

UNIVERSIDAD SAN PEDRO FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Información General:

Nombres y apellidos del validador: JESSICA FABIOLA LUIS MENACHO

Fecha: 10/12/2024

Especialidad: Contabilidad

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario sobre la gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.

Autor del instrumento: Gonzales Gonzales Patricia Alexandra

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

“Gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023”

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				18	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				18	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?				18	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				18	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?				18	
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				18	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?				18	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				18	
Sumatoria parcial					178	
Sumatoria Total		(Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

178

=

0.89

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.



Firma del Experto
DNI 32954628

Anexo 6

UNIVERSIDAD SAN PEDRO FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I.- Información General: Luis Alberto Vigo Bardales

Nombres y apellidos del validador:

Fecha: 23/12/2024

Especialidad: Contabilidad

Nombre del instrumento evaluado: Cuestionario sobre la gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023.

Autor del instrumento: Gonzales Gonzales Patricia Alexandra

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

“Gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023”

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II.- Aspectos a evaluar: (Calificación cuantitativa).

Indicadores de evaluación del instrumento	Criterios cualitativos - cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				17	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas?				17	
Actualidad	¿Adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				17	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				17	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basado en el aspecto teórico científico del tema de estudios?				17	
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				17	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito del estudio?				17	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?				17	
Sumatoria parcial					170	

Sumatoria Total	(Siendo el puntaje máximo posible 200)
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)	(Siendo la valoración máxima en 1)

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

III.- Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Intervalos	Resultados
0,00 – 0,49	Validez Nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80- 0,89	Validez buena
0,90-1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

170	=	0.79
-----	---	------

Nota: el instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable.

Firma del Experto
Grado:
DNI 32949499



USP
UNIVERSIDAD SAN PEDRO

REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1 Información del Autor			
Gonzales Gonzales Patricia Alexandra		47473657	1309100133@usap.edu.
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
2 Tipo de Documento de Investigación			
☒ Tesis	☐ Trabajo de Suficiencia Profesional	☐ Trabajo Académico	☐ Trabajo de Investigación
3 Grado Académico o Título Profesional			
☐ Bachiller	☒ Título Profesional	☐ Título Segunda Especialidad	☐ Maestría ☐ Doctorado
4 Título del Documento de Investigación			
Gestión De Riesgos Financieros y Toma De Decisiones en la Empresa Trujillo Investment S.A., Huara 2023			
5 Programa Académico			
Contabilidad.			
6 Tipo de Acceso al Documento			
☒ Abierto o Público * (info.eu-repo/semantics/openAccess)		☐ Acceso restringido * (info.eu-repo/semantics/restrictedAccess) (*)	
(*) En caso de restringido sustentar motivo			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS ⁵

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento. ⁶



Lugar	Día	Mes	Año
Chimbote	17	01	26

Importante

- Según Resolución de Consejo Directivo N° 033-2018-SUNEDU-CD, Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 8 inciso 8.2
- Ley N° 30033 Ley que regula el Repositorio Institucional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y D.S. 008-2015-PCM
- Si el autor eligió el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva, para que se pueda hacer arreglos de forma en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital, respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822
- En caso de que el autor elija la segunda opción, únicamente se publicará los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a la directiva N° 034-2015-CD/CTEC-CECC (Numerales 5.2 y 6.7) que norma el funcionamiento del Repositorio Institucional Digital
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión de información: recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otros. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra
- Según el inciso 12.2 del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales-REINATI, Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los materiales en sus repositorios institucionales prestando si son de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital REINATI a través del Repositorio ALICIA*

Nota: En caso de falta de datos, se procederá de acuerdo a ley (Ley 27444, art. 32, num. 32.3)

Gestión de riesgos financieros y toma de decisiones en la empresa Trujillo Investment S.A., Huaraz 2023

INFORME DE ORIGINALIDAD

26%	25%	%	9%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	hdl.handle.net Fuente de Internet	4%
2	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	3%
3	www.coursehero.com Fuente de Internet	2%
4	repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	2%
5	repositorio.unfv.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	repositorio.uts.edu.co:8080 Fuente de Internet	1%
7	repositorio.ulp.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	www.revistas.espol.edu.ec Fuente de Internet	1%
9	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	1%
10	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante	1%
11	expeditiorepositorio.utadeo.edu.co Fuente de Internet	1%

12	Submitted to uazuay Trabajo del estudiante	<1 %
13	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
14	repositorio.unsaac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
15	Submitted to Fundación Universitaria del Area Andina Trabajo del estudiante	<1 %
16	dspace.utb.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
17	latam.redilat.org Fuente de Internet	<1 %
18	repositorio.uia.ac.cr:8080 Fuente de Internet	<1 %
19	www.researchgate.net Fuente de Internet	<1 %
20	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
21	tesis.usat.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
22	dspace.unach.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
23	repositorio.uladech.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
24	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
25	www.mriuc.bc.uc.edu.ve Fuente de Internet	<1 %

26	repositorio.usmp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
27	www.banorte.com Fuente de Internet	<1 %
28	Submitted to Universidad Alas Peruanas Trabajo del estudiante	<1 %
29	fastercapital.com Fuente de Internet	<1 %
30	blog.bitso.com Fuente de Internet	<1 %
31	issuu.com Fuente de Internet	<1 %
32	theibfr.com Fuente de Internet	<1 %
33	Submitted to Universidad Privada San Pedro Trabajo del estudiante	<1 %
34	repositorio.unapiquitos.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
35	repositorio.upao.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
36	Submitted to ULACIT Universidad Latinoamericana de Ciencia y Tecnología Trabajo del estudiante	<1 %
37	www.clubensayos.com Fuente de Internet	<1 %
38	Submitted to Pontificia Universidad Católica del Ecuador - PUCE Trabajo del estudiante	<1 %
39	Submitted to Universidad Nacional Mayor de San Marcos	<1 %

40	fr.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
41	repositorio.unsch.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
42	www.aulavirtualusmp.pe Fuente de Internet	<1 %
43	www.invesco.es Fuente de Internet	<1 %
44	repositorio.pucesa.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
45	repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
46	repositorio.unal.edu.co Fuente de Internet	<1 %
47	www.bde.es Fuente de Internet	<1 %
48	www.gmfinanciam.com.mx Fuente de Internet	<1 %
49	www.cein.es Fuente de Internet	<1 %
50	www.fi.org.ar Fuente de Internet	<1 %
51	www.slideshare.net Fuente de Internet	<1 %
52	Submitted to Unidades Tecnológicas de Santander Trabajo del estudiante	<1 %
53	ejeutap.edu.co Fuente de Internet	<1 %

54	es.scribd.com Fuente de Internet	<1 %
55	repositorio.uandina.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
56	repositorio.uwiener.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
57	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
58	revistas.ecotec.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
59	sedici.unlp.edu.ar Fuente de Internet	<1 %
60	www.upsa.es Fuente de Internet	<1 %
61	cris.ulima.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
62	doaj.org Fuente de Internet	<1 %
63	dokumen.pub Fuente de Internet	<1 %
64	es.reuters.com Fuente de Internet	<1 %
65	repositorio.ucsg.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
66	resmilitaris.net Fuente de Internet	<1 %
67	reviewsmag.pro Fuente de Internet	<1 %
68	www.scribd.com Fuente de Internet	

		<1 %
69	qdoc.tips Fuente de Internet	<1 %
70	repositorio.ufpb.br Fuente de Internet	<1 %
71	transportesynegocios.wordpress.com Fuente de Internet	<1 %
72	www.bcie.org Fuente de Internet	<1 %
73	www.fulp.ulpgc.es Fuente de Internet	<1 %
74	www.greenworldjournal.com Fuente de Internet	<1 %
75	www.rilco.org Fuente de Internet	<1 %
76	www.saludtolima.com Fuente de Internet	<1 %
77	www.spanish-translator-services.com Fuente de Internet	<1 %
78	www.web.facpya.uanl.mx Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias

< 6 words

Excluir bibliografía

Activo