

**UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACIÓN PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



T E S I S

**Estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de
los colaboradores de las microfinancieras del Distrito de
Yanacancha periodo 2021**

Para optar el título profesional de:

Contador Público

Autores:

Bach. Judith Dhalia RAMOS AYRA

Bach. Jonel Clinton ROSALES PRESENTACION

Asesor:

Mg. Abraham BONILLA MIGO

Cerro de Pasco – Perú - 2024

**UNIVERSIDAD NACIONAL DANIEL ALCIDES CARRION
FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS Y CONTABLES
ESCUELA DE FORMACION PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**



T E S I S

**Estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de
los colaboradores de las microfinancieras del Distrito de
Yanacancha periodo 2021**

Sustentada y aprobada ante los miembros del jurado:

Dr. Julián Cipriano ROJAS GALLUFFI
PRESIDENTE

Dr. Nicéforo VENTURA GONZALES
MIEMBRO

Dr. Mateo LEANDRO FLORES
MIEMBRO



Firmado digitalmente por:
ROJAS GALLUFFI Julian
Cipriano FAU 20154805048 soft
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 04/03/2024 13:51:21-0500



Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión
Facultad de Ciencias Económicas y Contables
Unidad de Investigación

"Decenio de la igualdad de oportunidades para mujeres y hombres"
"Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración
de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho"

INFORME DE ORIGINALIDAD N° 025-2024

La Unidad de Investigación de la Facultad de Ciencias Económicas y Contables de la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, ha realizado el análisis con exclusiones en el Software Turnitin Similarity, que a continuación se detalla:

Presentado por:

Judith Dhalia RAMOS AYRA y Jonel Clinton ROSALES PRESENTACIÓN

Escuela de Formación Profesional

Contabilidad

Tipo de trabajo

Tesis

Título del trabajo

Estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021

Asesor:

Mg. Abraham, BONILLA MIGO

Índice de Similitud **23%**

Calificativo

APROBADO

Se adjunta al presente informe, el reporte de identificación del porcentaje de similitud general; asimismo, a través del correo institucional de la Oficina de Grados y Títulos de nuestra Facultad – FACEC. envío en la fecha el reporte completo de turnitin; todo ello, en atención al Memorando N° 0000016-2024-UNDAC-D/DFACCEC.

Cerro de Pasco, 04 de marzo de 2024

DEDICATORIA

Con un profundo amor hacia mis progenitores.

Me gustaría agradecer a mi asesor por dedicarme su tiempo y brindarme sus valiosos consejos.

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi gratitud a mis padres y familiares por su incondicional comprensión y apoyo durante este proceso académico, que incluye la presentación de mi tesis para obtener el título de Contador Público.

También quiero reconocer a la Escuela de Formación Profesional de Contabilidad de mi alma mater, la Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión, así como a los profesores de especialidad que con su dedicación hicieron posible alcanzar el éxito. Este trabajo de investigación representa la culminación de mis deseos de obtener el máximo nivel de formación profesional.

En particular, quiero agradecer a mi asesor por compartir sus experiencias y consejos, los cuales han sido fundamentales para el desarrollo y finalización de este trabajo. También quiero agradecer a toda la comunidad universitaria por brindarme su apoyo tanto moral como intelectual, de manera incondicional.

RESUMEN

El estudio examina cómo las estrategias implementadas por las microfinancieras en el distrito de Yanacancha durante 2021 han influido en la gestión financiera de sus colaboradores. Se enfocó en las tácticas adoptadas por estas instituciones para enfrentar un entorno económico y social en constante cambio, y se analizó su impacto en la estabilidad financiera de los colaboradores.

La investigación se clasifica como aplicada y correlacional, empleando un diseño no experimental y transversal. La población del estudio consistió en 60 colaboradores de microfinancieras, de los cuales se seleccionó una muestra de 44 mediante un muestreo probabilístico. La técnica principal de recolección de datos fue la encuesta, utilizando cuestionarios validados a través del juicio de expertos. La validez de contenido del cuestionario se comprobó con un valor Ppromedio de 0.002 y 0.001 para las variables estudiadas, y un Pvalor menor a 0.05, indicando que el contenido del instrumento es válido. Además, la confiabilidad del cuestionario fue alta, con un Alpha de Cronbach de 0.928 para la primera variable y 0.952 para la segunda.

El procesamiento y análisis de los datos se realizó utilizando SPSS versión 25, y el análisis inferencial se llevó a cabo mediante la prueba no paramétrica Chi cuadrado de Pearson. La investigación respetó las orientaciones éticas correspondientes.

Los resultados mostraron una relación significativa entre la estrategia financiera adoptada por las microfinancieras y la gestión financiera de sus colaboradores en Yanacancha durante el año 2021, indicando que las tácticas financieras implementadas han tenido un impacto notable en la estabilidad financiera de estos individuos.

Palabras Clave: Estrategia financiera, gestión financiera.

ABSTRACT

The study examines how the strategies implemented by microfinance institutions in the Yanacancha district during 2021 have influenced the financial management of their employees. It focused on the tactics adopted by these institutions to face a constantly changing economic and social environment, and analyzed their impact on the financial stability of employees.

The research is classified as applied and correlational, employing a non-experimental and cross-sectional design. The study population consisted of 60 employees of microfinance companies, from which a sample of 44 was selected by means of probability sampling. The main data collection technique was the survey, using questionnaires validated through expert judgment. The content validity of the questionnaire was tested with an average Pvalue of 0.002 and 0.001 for the variables studied, and a Pvalue of less than 0.05, indicating that the content of the instrument is valid. In addition, the reliability of the questionnaire was high, with a Cronbach's Alpha of 0.928 for the first variable and 0.952 for the second.

Data processing and analysis were performed using SPSS version 25, and inferential analysis was carried out using Pearson's nonparametric Chi-square test. The research complied with the corresponding ethical guidelines.

The results showed a significant relationship between the financial strategy adopted by microfinance institutions and the financial management of their collaborators in Yanacancha during the year 2021, indicating that the financial tactics implemented have had a notable impact on the financial stability of these individuals.

Keywords: Financial strategy, financial management.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las microfinancieras juegan un papel crucial en el desarrollo económico de las comunidades y regiones, brindando acceso a servicios financieros a una amplia gama de población, incluyendo a aquellos que se encuentran fuera del alcance de la banca tradicional. Es fundamental entender cómo estas entidades diseñan y ejecutan estrategias para mantener su viabilidad financiera, a la vez que cumplen con su misión de apoyar el progreso económico de los colaboradores y la comunidad en general.

Por lo tanto, tenemos el primer capítulo titulado problemas de investigación, en el que discutimos cosas como nombrar el problema y cómo llegó a ser, establecer límites para el estudio, llegar a una formulación amplia y restringida del problema y los objetivos, y establecer un ancho y estrecha meta, proporcionando una justificación para el estudio e identificando cualquier restricción potencial en el alcance del estudio.

En el capítulo segundo, marco teórico, se abordan los fundamentos del estudio, período 2021, las definiciones básicas de los conceptos, la formulación de hipótesis generales y específicas, la identificación de variables relevantes y las definiciones operativas de esas variables.

Además, el tercer capítulo cubre la metodología y las técnicas de investigación, incluido el alcance, el tipo, la profundidad, la metodología, el diseño, la población y la muestra, las herramientas de recopilación de datos, la selección de herramientas, la validación y la confiabilidad, los métodos de procesamiento y análisis de datos, el procesamiento estadístico y la orientación.

Finalmente, la descripción, presentación, análisis, interpretación, prueba de hipótesis y discusión del trabajo de campo se desarrollan en el cuarto capítulo, titulado resultados y discusión. La sección final contiene los resultados y sugerencias.

Espero que lo que hemos aportado ayude a quienes trabajan en el campo de las finanzas a hacer mejor su trabajo y sirva como punto de partida para otros estudios que beneficiarán tanto a estudiantes como a profesionales. Mi más profundo

agradecimiento a los miembros del Jurado por utilizar su alto nivel de experiencia profesional para evaluar de manera justa el trabajo aquí presentado y emitir críticas constructivas de promover el campo de la contabilidad en nuestra institución.

INDICE

DEDICATORIA	
AGRADECIMIENTO	
RESUMEN	
ABSTRACT	
INTRODUCCIÓN	
ÍNDICE	

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1.	Identificación y determinación del problema	1
1.2.	Delimitación de la investigación.....	2
1.2.1.	Delimitación espacial	2
1.2.2.	Delimitación de temporal.....	2
1.2.3.	Delimitación social	2
1.2.4.	Delimitación conceptual	3
1.3.	Formulación del problema	3
1.3.1.	Problema general.....	3
1.3.2.	Problemas específicos.....	3
1.4.	Formulación de objetivos.....	4
1.4.1.	Objetivo general.....	4
1.4.2.	Objetivos específicos	4
1.5.	Justificación de la investigación.....	4
1.6.	Limitaciones de la investigación	9

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1.	Antecedentes de estudio	11
------	-------------------------------	----

2.1.1.	Antecedentes internacionales.....	11
2.1.2.	Antecedentes nacionales.....	14
2.2.	Bases teóricas - científicas.....	16
2.2.1.	Teorías de estrategia financiera.....	16
2.2.2.	Estrategia Financiera.....	17
2.2.3.	Planificación Estratégica Financiera.....	18
2.2.3.1.	Etapas de la Planificación Financiera.....	18
2.2.4.	Las Microfinanzas.....	20
2.2.5.	Las microfinancieras en el Perú y el Mundo.....	21
2.2.5.1.	Origen de las Microfinanzas en el Mundo.....	21
2.2.5.2.	Las Microfinanzas en el Mundo.....	22
2.2.5.3.	Las Microfinanzas en el Perú.....	22
2.2.6.	Sistema Financiero Bancario.....	23
2.2.6.1.	Sistema Financiero No Bancario.....	24
2.2.6.2.	Productos crediticios que se ofrecen en la industria de las microfinanzas.....	26
2.2.7.	Principales características de las microfinanzas.....	26
2.3.	Definición de términos básicos.....	27
2.4.	Formulación de hipótesis.....	29
2.4.1.	Hipótesis general.....	29
2.4.2.	Hipótesis específicas.....	29
2.5.	Identificadores de variables.....	29
2.6.	Definición operacional de variables e indicadores.....	29

CAPITULO III

METODOLOGIA TÉCNICAS DE INVESTIGACION

3.1.	Tipo de investigación.....	31
3.2.	Nivel de investigación.....	31
3.3.	Métodos de investigación	31
3.4.	Diseño de investigación.....	31
3.5.	Población y muestra.....	31
3.5.1.	Población.....	32
3.5.2.	Muestra.....	32
3.6.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	32
3.7.	Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación	33
3.8.	Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	35
3.9.	Tratamiento estadístico	35
3.10.	Orientación ética filosófica y epistémica	35

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1.	Descripción del trabajo de campo	36
4.2.	Presentación, análisis e interpretación de resultados	36
4.2.1.	Tasa interna de retorno.....	37
4.2.2.	Periodo de recuperación.....	38
4.2.3.	Relación beneficio/costo	40
4.2.4.	Composición de deuda.....	40
4.2.5.	Composición de recursos.....	41
4.2.6.	Obligación de pago.....	42
4.2.7.	Volumen de operaciones.....	43
4.2.8.	Rotación del personal.....	45

4.2.9. Número de veces que cae el sistema.	46
4.2.10. Análisis financiero.	47
4.2.11. Cumplimiento de objetivos.	48
4.2.12. Evaluación de resultados.	49
4.2.13. Indicadores de liquidez.	50
4.2.14. Indicadores de eficiencia.	51
4.2.15. Indicadores de desempeño.	52
4.2.16. Obtención de rentabilidad.	53
4.2.17. Estructura del capital.	54
4.2.18. Nivel de endeudamiento.	55
4.3. Prueba de hipótesis.	56
4.4. Discusión de resultados.	62

CONCLUSIONES

RECOMENDACIONES

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

ANEXOS

INDICE DE FIGURAS

Figura 1	18
Figura 2	19

INDICE DE CUADROS

CUADRO N.º 01: Tasa interna de retorno.....	38
CUADRO N.º 02: Periodo de recuperación	39
CUADRO N.º 03: Relación beneficio / costo	40
CUADRO N.º 04: Composición de deuda	41
CUADRO N.º 05: Composición de recursos.....	42
CUADRO N.º 06: Obligación de pago	43
CUADRO N.º 07: Volumen de operaciones	44
CUADRO N.º 08: Rotación del personal	45
CUADRO N.º 09: Auditoría interna.....	46
CUADRO N.º 10: Análisis financiero	47
CUADRO N.º 11: Cumplimiento de objetivos	48
CUADRO N.º 12: Evaluación de resultados	49
CUADRO N.º 13: Indicadores de liquidez	50
CUADRO N.º 14: Indicadores de eficiencia.....	51
CUADRO N.º 15: Indicadores de desempeño	52
CUADRO N.º 16: Obtención de rentabilidad	53
CUADRO N.º 17: Estructura del capital.....	54
CUADRO N.º 18: Nivel de endeudamiento	55

INDICE DE GRAFICOS

GRAFICO N.º 01: Auditoría Financiera Gubernamental.....	38
GRAFICO N.º 02: Nivel de eficacia.....	39
GRAFICO N.º 03: Evaluación de la calidad	40
GRAFICO N.º 04: Programa de auditoría de desempeño	41
GRAFICO N.º 05: Análisis de autoridad.....	42
GRAFICO N.º 06: Evaluación de proyectos	43
GRAFICO N.º 07: Análisis de problemas	44
GRAFICO N.º 08: Ciclo de investigación	45
GRAFICO N.º 09: Auditoría interna.....	46
GRAFICO N.º 10: Medición de logros.....	47
GRAFICO N.º 11: Reflejar cambios	48
GRAFICO N.º 12: Valorar los resultados.....	49
GRAFICO N.º 13: Ventajas de la productividad	50
GRAFICO N.º 14: Contribución de la calidad.....	51
GRAFICO N.º 15: Gestión del tiempo	52
GRAFICO N.º 16: Progreso de la organización.....	53
GRAFICO N.º 17: Mejorar los procesos.....	54
GRAFICO N.º 18: Reducción de los costos	55

CAPITULO I

PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Identificación y determinación del problema

Actualmente, las microfinanzas son cada vez más importantes en la provisión de servicios financieros a personas de bajos ingresos. Antes, se enfocaban fundamentalmente en el abastecimiento de microcréditos para las microempresas, pero ahora ofrecen variedades de servicios financieros a las empresas, familias pobres y personas individuales. Hay tres tipos de microfinanciamiento: crédito mancomunado, crédito solidario y crédito individual. Los préstamos individuales se otorgan a personas sin ningún grupo responsable del pago. En el caso del crédito mancomunado, los clientes generalmente laboran en el ámbito informal y es necesario capitalizar para comprar activos de capital. En cambio, los préstamos solidarios son otorgados a conjunto de personas, generalmente damas, con circunstancias semejantes y sin relación de parentesco.

Las microfinanzas surgieron con el Banco Grameen de Bangladesh para proporcionar financiamiento a mujeres rurales que necesitaban capital para actividades económicas. En la actualidad, este método se ha expandido enormemente en Asia, África y América Latina. El conjunto de Grameen Bank (crédito solidario) con 14 a 31 damas son las más comunes que el conjunto de

BanGente (crédito mancomunado), que particularmente constan de cuatro damas u varones. En caso de Grameen Bank, el crédito es distribuido por la líder del grupo, mientras que en BanGente, es otorgado por la institución.

El surgimiento de las microfinanzas ha generado debates teóricos en la academia, con diferentes corrientes explicativas de su funcionamiento: minimalistas, maximalistas y enfoque integral.

Uno de los desafíos principales de las autoridades reguladoras de las microfinanzas es encontrar un equilibrio entre el acceso a los servicios financieros y la estabilidad, integridad financiera y protección al cliente. Para lograr esto, es necesario analizar los costos y beneficios de los productos microfinancieros de manera adecuada. Además, se requiere una comunicación y coordinación sólidas entre los prestadores de servicios microfinancieros y las autoridades, para asegurar que los clientes con necesidades reales estén protegidos.

Sin embargo, se han criticado diversos aspectos del microfinanciamiento, en particular, la falta de comunicación y coordinación entre los prestadores de servicios y las autoridades, lo que deja sin protección a los clientes. Además, los prestamistas suelen cobrar tasas de interés altas debido al riesgo de impago, lo que atrapa a los deudores en la pobreza.

1.2. Delimitación de la investigación

Tras un problema que se plantea de la investigación, los definimos bajo sus siguientes expresiones:

1.2.1. Delimitación espacial

Fue realizado esta investigación en el distrito de Yanacancha.

1.2.2. Delimitación de temporal

El trabajo de investigación se realizó en el año 2021.

1.2.3. Delimitación social

Abarco a los colaboradores de las microfinancieras.

1.2.4. Delimitación conceptual

En la gestión del informe de la teoría conceptual, son incluidos en los siguientes:

Estrategia financiera.

Según el autor Michael Porter, la estrategia financiera se define como el conjunto de decisiones y acciones que una empresa toma para alcanzar y mantener una ventaja competitiva en el ámbito financiero. Esta estrategia implica el manejo de los recursos financieros de la empresa de manera eficiente y eficaz, con el fin de maximizar el valor de la compañía y su retorno sobre la inversión.

Gestión.

Drucker sostiene que la gestión implica garantizar que las actividades de una organización se realicen eficientemente y de manera efectiva, es decir, lograr los resultados deseados de manera eficiente y con la calidad adecuada. Sin embargo, el liderazgo va más allá de la gestión, ya que implica influir en la visión y en la dirección estratégica de la organización.

1.3. Formulación del problema

1.3.1. Problema general

PG: ¿Cómo se vincula la estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de los trabajadores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021?

1.3.2. Problemas específicos

PE1: ¿Qué relación existe entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021?

PE2: ¿De qué manera la estructura del capital se vincula con la sociedad financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de

Yanacancha período 2021?

PE3: ¿Cuáles son sus vínculos que hay entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021?

1.4. Formulación de objetivos

1.4.1. Objetivo general

OG: Determinar cómo se relaciona la estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

1.4.2. Objetivos específicos

OE1: Determinar su relación que existe entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

OE2: Determinar de qué manera la estructura del capital es relacionado con la sociedad financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

OE3: Determinar cuáles son sus relaciones existentes entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021.

1.5. Justificación de la investigación

Justificación teórica.

El punto de vista teórico, la presente investigación genera una discusión relacionada con un sistema de emisión electrónico, que se basa en resultados y conclusiones que se obtienen un proceso de la investigación. Se aplican las nociones básicas, las condiciones que se redacta el planteamiento del problema, de las organizaciones del marco teórico, identificación de variables, el sistema de hipótesis, operacionalizaras de la más fundamental, analizar el

problema de investigación, verificando su cumplimiento de los objetivos y llevando a cabo la hipótesis.

Las microfinanzas han desempeñado un papel fundamental en la inclusión financiera y el desarrollo económico en comunidades que, de otro modo, tendrían poco acceso a servicios financieros. La estrategia financiera en este contexto se convierte en un aspecto crítico para el éxito y la sostenibilidad de las microfinancieras. La formulación e implementación de estrategias adecuadas puede marcar la diferencia entre el crecimiento y la estabilidad, o la falta de viabilidad de estas instituciones. Las microfinanzas han desempeñado un papel fundamental en la inclusión financiera y el desarrollo económico en comunidades que, de otro modo, tendrían poco acceso a servicios financieros. La estrategia financiera en este contexto se convierte en un aspecto crítico para el éxito y la sostenibilidad de las microfinancieras. La formulación e implementación de estrategias adecuadas puede marcar la diferencia entre el crecimiento y la estabilidad, o la falta de viabilidad de estas instituciones.

La relación entre la estrategia adoptada por las microfinancieras y su impacto en la gestión financiera de los colaboradores es un aspecto que merece un análisis profundo. La estrategia financiera no solo afecta la rentabilidad y el crecimiento de las instituciones, sino que también tiene implicaciones directas en la calidad de los servicios ofrecidos a los colaboradores y en su bienestar financiero.

El distrito de Yanacancha presenta un entorno particular en términos de características socioeconómicas y culturales. El análisis de la estrategia financiera y su efecto en la gestión financiera de los colaboradores en esta región específica puede proporcionar información valiosa para comprender cómo las estrategias se adaptan a contextos locales y cómo impactan la vida financiera de las personas en esta área.

Este estudio contribuirá al corpus existente de conocimientos en el campo de las microfinanzas al ofrecer perspectivas específicas sobre la relación entre estrategia financiera y gestión financiera de los colaboradores en un contexto regional específico. Además, los hallazgos podrían proporcionar información valiosa para las microfinancieras y otras entidades financieras similares, ayudándoles a mejorar sus estrategias y prácticas para beneficiar tanto a la institución como a sus colaboradores.

Entender cómo la estrategia financiera impacta la gestión financiera de los colaboradores en las microfinancieras de Yanacancha tiene una relevancia directa en el desarrollo económico y social de la región. Al mejorar la eficacia de las estrategias implementadas, se podría fomentar un entorno más próspero para los colaboradores y sus comunidades, contribuyendo así al crecimiento económico local y al bienestar general.

Justificación metodológica

Para lograr el objetivo de estudio, se elaboró un instrumento: para la variable 1: Estrategia financiera 2: Gestión financiera. El instrumento, antes de la aplicación muestral de la población, son considerados en tres puntos importantes, primero la metodología y dos temáticos. Así, serán pasadas las pruebas estadísticas de validez y confiabilidad.

Para abordar la complejidad del tema y obtener una comprensión holística, se empleará una metodología mixta que combina enfoques cualitativos y cuantitativos. Esto permitirá capturar tanto la perspectiva cualitativa de las estrategias y su implementación como los datos numéricos que respalden los efectos cuantitativos en la gestión financiera de los colaboradores.

Las encuestas a profundidad con representantes clave de las microfinancieras permitirán obtener información detallada sobre las estrategias financieras implementadas, desafíos enfrentados y percepciones sobre su

impacto en la gestión financiera de los colaboradores. Por otro lado, las encuestas dirigidas a los colaboradores proporcionarán datos cuantitativos sobre sus experiencias, satisfacción y comportamiento financiero en relación con las políticas y estrategias adoptadas.

El análisis financiero de los datos proporcionados por las microfinancieras brindará una visión objetiva de los indicadores financieros relevantes. Esto permitirá evaluar la rentabilidad, solvencia, liquidez y eficiencia de las instituciones, así como identificar correlaciones entre los resultados financieros y las estrategias implementadas.

Se utilizará un muestreo probabilístico para seleccionar tanto a las microfinancieras participantes como a los colaboradores encuestados, considerando diferentes tamaños de instituciones y perfiles socioeconómicos de los colaboradores. Asimismo, se contextualizarán los datos obtenidos con información sobre el entorno socioeconómico y cultural de Yanacancha para una comprensión más completa de los resultados.

Se empleará la triangulación de datos, comparando la información obtenida de diversas fuentes (encuestas, datos financieros) para validar y reforzar los hallazgos. La validación cruzada entre los distintos métodos de recolección de datos garantizará la fiabilidad y validez de los resultados.

Se respetarán los principios éticos de confidencialidad, anonimato y consentimiento informado. Se obtendrá el consentimiento de los participantes y se preservará la confidencialidad de la información sensible recolectada durante la investigación.

Los resultados obtenidos servirán como base para identificar buenas prácticas, desafíos y áreas de mejora en las estrategias financieras de las microfinancieras de Yanacancha. Además, podrán ser utilizados por estas instituciones para mejorar sus políticas y prácticas, así como por académicos e investigadores interesados en el campo de las microfinanzas.

Esta justificación metodológica establece el enfoque y las razones detrás de la selección de métodos específicos para llevar a cabo la investigación sobre la estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras en el distrito de Yanacancha en 2021. Asegúrate de adaptarla según las necesidades y especificaciones de tu estudio.

Justificación práctica

Los resultados de la investigación ayudan a resolver el problema de investigación y plantea estrategias metodológicas que cuando se aplica es fundamental porque ayudan a solucionar el problema. Esto quiere decir que el responsable de la población muestral son los que tomaran las decisiones pertinentes para solucionar el problema.

La investigación sobre la estrategia financiera de las microfinancieras en Yanacancha tiene como objetivo identificar las estrategias más efectivas utilizadas por estas instituciones para mejorar la gestión financiera de sus colaboradores. Estos hallazgos podrían servir como guía para otras microfinancieras en contextos similares, permitiéndoles adoptar prácticas exitosas para beneficiar a sus colaboradores y comunidades.

El análisis de las estrategias financieras implementadas por las microfinancieras permitirá identificar áreas de mejora en la gestión interna. Al comprender cómo estas estrategias impactan en la eficiencia operativa, se podrán proponer recomendaciones específicas para optimizar los procesos financieros y administrativos, lo que podría conducir a una mejor prestación de servicios y una mayor rentabilidad para las instituciones.

El estudio se centra en comprender cómo las estrategias financieras afectan directamente el bienestar financiero de los colaboradores de las microfinancieras. Identificar cómo las políticas financieras influyen en la capacidad de ahorro, acceso al crédito, estabilidad laboral y calidad de vida de

los colaboradores es crucial para crear condiciones favorables que impulsen su desarrollo económico y social.

A través de la investigación, se podrán desarrollar recomendaciones prácticas y concretas para las microfinancieras de Yanacancha. Estas recomendaciones podrían abordar aspectos como la mejora de productos financieros, políticas de capacitación y desarrollo para los colaboradores, implementación de herramientas tecnológicas, entre otros aspectos, con el fin de fortalecer la gestión financiera y el bienestar de los empleados.

Al entender cómo las estrategias financieras impactan a nivel local, se podrán identificar oportunidades para fortalecer el desarrollo sostenible en Yanacancha. Mejorar la gestión financiera de las microfinancieras puede tener un impacto directo en el desarrollo económico local, promoviendo la estabilidad financiera y generando oportunidades de crecimiento para la comunidad en su conjunto.

La investigación proporcionará una validación práctica de teorías y conceptos en el campo de las finanzas y la gestión empresarial. Al aplicar estos conceptos en un contexto específico como Yanacancha, se puede verificar su aplicabilidad y efectividad en situaciones del mundo real, lo que contribuirá al cuerpo de conocimientos existente.

Esta justificación práctica establece la importancia y las aplicaciones concretas de la investigación sobre la estrategia financiera de los colaboradores de las microfinancieras en el distrito de Yanacancha en 2021. Asegúrate de adaptarla según las particularidades y los objetivos específicos de tu estudio.

1.6. Limitaciones de la investigación

Es importante señalar las limitaciones del estudio, como la muestra limitada de microfinancieras y colaboradores encuestados, así como posibles sesgos en las respuestas. Estas limitaciones podrían afectar la generalización

de los resultados a otras regiones o contextos.

Esta discusión de resultados resume y analiza los hallazgos obtenidos en tu investigación sobre la estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras en el distrito de Yanacancha en 2021. Recuerda que esta es una guía y puedes ajustarla según los resultados y conclusiones específicas de tu estudio.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1. Antecedentes del estudio

2.1.1. Antecedentes internacionales.

- **El boletín sobre gobierno corporativo titulado "Estrategias financieras para impulsar el crecimiento de la empresa familiar"** analiza diversas estrategias que pueden ser implementadas por empresas familiares en México para promover su crecimiento y desarrollo.

En primer lugar, se destaca la importancia de contar con una estructura de gobierno corporativo sólida, en la cual se establezcan claramente los roles y responsabilidades de los miembros de la familia y de los directivos externos. Esto permite evitar conflictos y garantizar una gestión eficiente de la empresa.

Además, se resalta la importancia de diversificar las fuentes de financiamiento. En lugar de depender únicamente de los recursos propios de la familia, se sugiere explorar opciones como la emisión de bonos, la búsqueda de socios estratégicos o la obtención de créditos bancarios. Esto permite acceder a mayores recursos y reducir el riesgo financiero.

Otra estrategia recomendada es la profesionalización de la gestión. Esto implica contratar directivos y asesores externos con experiencia en la industria y en la administración de empresas. Estos profesionales pueden aportar

nuevas ideas y perspectivas, así como mejorar la eficiencia operativa de la empresa.

Asimismo, se sugiere establecer políticas claras de dividendos y reinversión de utilidades. Esto ayuda a mantener un equilibrio entre el reparto de beneficios entre los socios familiares y la reinversión en el crecimiento de la empresa.

Por último, se hace hincapié en la importancia de contar con un plan estratégico a largo plazo. Este plan debe establecer metas y objetivos claros, así como los pasos necesarios para alcanzarlos. Además, se debe revisar y adaptar regularmente a medida que las circunstancias y el entorno empresarial evolucionen.

En conclusión, el boletín destaca la importancia de implementar estrategias financieras adecuadas para impulsar el crecimiento de las empresas familiares en México. Estas estrategias incluyen la estructura de gobierno corporativo, la diversificación de fuentes de financiamiento, la profesionalización de la gestión, las políticas de dividendos y reinversión, y el establecimiento de un plan estratégico a largo plazo. Estas acciones pueden contribuir al desarrollo sostenido y exitoso de las empresas familiares en el país.

- **El objetivo principal del estudio realizado por Castillo (2011) titulado " La estrategia económica y financiera en las PYME para la licitación en las industrias petroleras. Universidad de Carabobo", y presentado en el área del estudio del posgrado de Carabobo para la obtención de título de Magister en Administración de Empresas con relación en Finanzas, fue. Tiene como objeto fundamental de la tesis fue analizar las estrategias económicas y financieras que las PYME pueden implementar para participar en procesos de licitación en la industria petrolera, específicamente en la Refinería El Palito ubicada en el estado Carabobo, Venezuela.**

La conclusión de la investigación fue que las PYME deben implementar una serie de estrategias para ser competitivas en el proceso de licitación, entre ellas:

- Establecer alianzas estratégicas con otras empresas para fortalecer su capacidad financiera y técnica.
- Desarrollar un plan de negocios sólido que demuestre la viabilidad económica y financiera de la empresa.
- Realizar estudios de mercado y análisis de la industria petrolera para identificar oportunidades de negocio y demandas del mercado.
- Mejorar la gestión financiera de la empresa, incluyendo la optimización de costos y el control de los flujos de efectivo.ç
- Obtener certificaciones de calidad y seguridad que demuestren el cumplimiento de los estándares de la industria petrolera.

Estas estrategias permitirán a las PYME competir de manera efectiva en el proceso de licitación, aumentando sus posibilidades de éxito y contribuyendo al desarrollo económico de la región.

- **En un estudio llevado a cabo por Baquero, Cárdenas y Robles en 2015,** se examinó el impacto de los microcréditos en las finanzas de los agricultores en el Municipio de Cáqueza, Colombia, durante el periodo de 2010-2014. En esta investigación, se buscó entender cómo los microcréditos afectan la situación financiera de los agricultores. El estudio fue realizado como parte de un proyecto tesis para la obtención que titula profesionalidad en la Finanza y Comercios Internacionales que fue otorgado de la Universidad de Salle de Bogotá, Colombia.e La tesis concluye que los microcréditos tienen una influencia positiva en las finanzas de los agricultores en el municipio de Cáqueza, Colombia. Durante el periodo de estudio, se observó que los agricultores que tuvieron acceso a estos microcréditos lograron mejorar su situación financiera y aumentar su

capacidad productiva. Además, los microcréditos les permitieron adquirir los recursos necesarios para implementar tecnología en sus cultivos, lo que les ayudó a aumentar sus rendimientos y reducir los costos de producción.

Se encontró que los agricultores que recibieron microcréditos tuvieron un mayor acceso a recursos financieros, lo que les permitió realizar inversiones en su actividad agrícola y mejorar sus condiciones de vida. También se observó que los agricultores tuvieron una mayor participación en el mercado, logrando vender sus productos a un mejor precio y obtener mayores ganancias.

Sin embargo, la tesis también señala que existen desafíos y limitaciones en la implementación de los microcréditos en el municipio. Algunos agricultores enfrentaron dificultades para acceder a los microcréditos debido a la falta de información sobre los requisitos y procedimientos para obtenerlos. Además, se identificó la necesidad de mejorar la capacitación de los agricultores en temas financieros y de gestión para aprovechar al máximo los beneficios de los microcréditos.

En conclusión, los microcréditos tienen un impacto positivo en las finanzas de los agricultores en el municipio de Cáqueza, Colombia. Sin embargo, es necesario implementar medidas para superar los desafíos y limitaciones en su acceso y aprovechamiento. Esto incluye mejorar la difusión de información sobre los microcréditos, fortalecer la capacitación de los agricultores y promover la colaboración entre las instituciones financieras y los agricultores.

2.1.2. Antecedentes nacionales.

- **Según la investigación llevada a cabo por Cumpa y Gutiérrez (2018)** la tesis tiene un acceso de crédito y la relación, desarrollándose la competitividad en las PYMES de la agricultura de Lima, Perú en 2015, se concluye dicho acceso tiene un efecto positivo en el desarrollo y la

competitividad de las pequeñas y medianas empresas agrícolas en la mencionada región concluye que.

El estudio reveló que las pymes que tuvieron acceso al crédito experimentaron un crecimiento en su producción, mejoraron su tecnología y aumentaron su capacidad de innovación. Además, estas empresas pudieron ampliar su mercado y exportar sus productos, lo que les permitió competir de manera efectiva tanto a nivel nacional como internacional.

Además, se encontró que el acceso al crédito también influye en el crecimiento de las pymes agrícolas, ya que les permite invertir en maquinaria, tecnología y capacitación de su personal, lo que a su vez genera empleo y contribuye al desarrollo económico y social de la región.

Sin embargo, se identificaron barreras que dificultan el acceso al crédito para las pymes agrícolas, como la falta de garantías y la falta de información sobre los productos financieros disponibles. Por lo tanto, se recomienda implementar medidas para mejorar el acceso al crédito, como la creación de programas de capacitación y asesoramiento financiero para los pequeños empresarios del sector agrícola.

- **En su tesis "Influencia de las microfinanzas de la CSCB en el desarrollo agrícola de Rioja – San Martín", Rojas R.** analiza el papel de las microfinanzas proporcionadas por la Cooperativa de Ahorro y Crédito Santo Cristo de Bagazán en el desarrollo agrícola de esta región. El trabajo tiene como objetivo principal evaluar el impacto de estas microfinanzas en el crecimiento y desarrollo de las actividades agrícolas en Rioja – San Martín. La tesis fue presentada como requisito para obtener el grado académico de Maestro de Finanzas otorgado por la Universidad Cesar Vallejo.
- En conclusión, la investigación demostró que las microfinanzas de la CSCB tienen una fuerte influencia en el desarrollo agrícola de Rioja - San Martín. Estas han brindado a los agricultores acceso al crédito y han fomentado la

innovación en el sector agrícola, mejorando su productividad y generando mayores ingresos. Sin embargo, se recomienda realizar un seguimiento continuo de las microfinanzas para asegurar su sostenibilidad y maximizar su impacto en el desarrollo agrícola.

2.2. Bases teóricas - científicas

2.2.1. Teorías de estrategia financiera.

Según Ávila Vásquez y otros (2019), la estrategia financiera tiene decisiones y meta que se toman como objeto de mejorar la gestión financiera de las empresas, y así mejorar sus y generar valor para garantizar la sostenibilidad financiera de la organización. Estas estrategias se forman por las planificaciones y gestiones estratégicas de una empresa, relacionándose de forma directa para obtener la asignación del recurso y financiar las operaciones y lograr los objetivos establecidos en el plan a corto, mediano y largo plazo.

Según García y Paredes L. (2014), cada empresa tiene diferentes objetivos, por lo que las estrategias financieras deben reflejar el comportamiento de la empresa en las circunstancias correspondientes.

Álvarez y Abreu (2008) mencionan que estas estrategias permiten asegurar la sostenibilidad financiera y deben analizar identificar la variable que son claves en la financiación y el riesgo financiero.

Ferreiro (2018) afirma su estrategia financiera que son importantes en las planificaciones financieras y tomar decisiones que conduzcan a mayor eficiencia y valor, siendo consistentes con los objetivos del área.

Es crucial tener en cuenta que las empresas han sido vulneradas los financieros, y es necesario identificar la situación de la empresa y poder tomar medida para la prevención de riesgos. Los diferentes tipos de estrategias financieras tienen un papel clave en el desempeño de la organización y se pueden categorizar en estrategias a largo plazo, como inversión, estructura

financiera y retención o reparto de utilidades, y estrategias a corto plazo, como la gestión del capital de trabajo y la liquidez (Diaz, 2018).

2.2.2. Estrategia Financiera

En el ámbito de las finanzas, es crucial formular un conjunto adecuado de estrategias para cualquier negocio, ya que todas las actividades requieren recursos financieros.

Galeano (2011), las estrategias financieras son definidos la elección de métodos para alcanzar el objeto fundamental financiero, y requiere organizar, planificar, supervisar y dirigir de la manera deseada.

Las estrategias financieras se dividen en a largo plazo y a corto plazo.

- ❖ A largo plazo, existen tres decisiones fundamentales según Van Horne (1993): inversión, financiamiento y dividendos. La estrategia de inversión implica decidir cómo crecer, ya sea internamente mediante mejoras y expansiones en la empresa, o externamente a través de fusiones o adquisiciones. La estrategia de financiamiento se refiere a la estructura de capital y cómo se financiará la empresa. La estrategia de dividendos se relaciona con la retención o distribución de utilidades y cómo afectará a la empresa.
- ❖ En cuanto a las estrategias financieras a corto plazo, se deben considerar aspectos como la administración del capital de trabajo, el financiamiento corriente y la gestión del efectivo.

La administración del capital de trabajo implica la gestión eficiente de los activos y pasivos circulantes de la empresa.

Hay tres estrategias básicas: agresiva, conservadora e intermedia, que varían en cuanto al riesgo y rendimiento.

El financiamiento corriente se refiere a cómo se financiarán las necesidades de corto plazo de la empresa, utilizando fuentes espontáneas, bancarias o extra bancarias. Por último, la gestión del efectivo implica tomar

decisiones respecto al inventario, cobros y pagos de la empresa, con el objetivo de maximizar la liquidez.

2.2.3. Planificación Estratégica Financiera

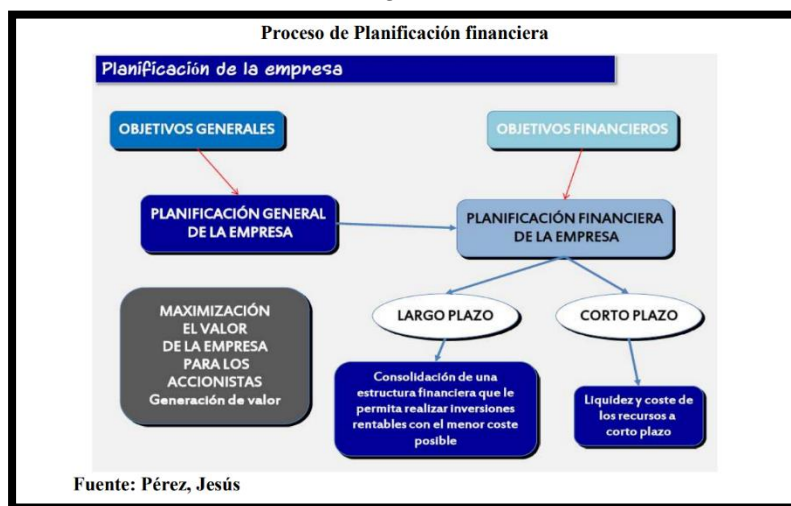
La planificación financiera es una herramienta utilizada por los administradores financieros para evaluar el futuro de una empresa en términos de rentabilidad, liquidez y equilibrio.

Se basa en proyecciones de ventas, ingresos y activos, considerando estrategias de producción y marketing, así como la determinación de los recursos necesarios.

Se divide en planificación a corto plazo, que incluye la elaboración de presupuestos anuales, y planificación a largo plazo, que abarca resultados o proyecciones a mediano y largo plazo.

Su objetivo es maximizar el valor del negocio, reducir riesgos e ineficiencias, y crear alternativas de acción. Una buena planificación financiera promueve la salud económica de la empresa, tal como se esquematiza en la siguiente figura.

Figura 1



2.2.3.1. Etapas de la Planificación Financiera

La planeación financiera estratégica se compone de cuatro etapas, según (Obert, R. 1995).

- La primera etapa, evaluación, implica la evaluación del entorno externo e interno de la empresa. Esto implica analizar el mercado futuro, las nuevas tecnologías, la competencia, así como las fortalezas y debilidades de la empresa. Es una etapa de diagnóstico.
- La segunda etapa, establecimiento de objetivos, consiste en definir los lineamientos corporativos de la empresa. Antes de determinar las estrategias, es necesario establecer objetivos que sean viables y mensurables. Los objetivos financieros, como el rendimiento sobre la inversión, el apalancamiento financiero y la relación de capital de trabajo, deben ser considerados.
- La tercera etapa, determinación y selección de estrategias financieras, implica seleccionar las mejores alternativas que se alineen con los objetivos financieros de la empresa. La información financiera proveniente de los estados financieros de la empresa es fundamental para la toma de decisiones. Las estrategias seleccionadas deben representar una ventaja competitiva, ser factibles y estar en consonancia con la misión y visión de la empresa.
- La cuarta etapa, implementación y control, implica la implementación de las estrategias seleccionadas y hacer revisiones intermedias para asegurarse de que los resultados obtenidos estén en línea con los objetivos establecidos.

Figura 2



2.2.4. Las Microfinanzas

Según Armendáriz y Morduch (2011, p.39), la revolución de las microfinanzas implica pasar del término "microcrédito" al de "microfinanzas". El microcrédito se refiere específicamente a préstamos pequeños para personas extremadamente pobres y tiene como objetivo fomentar el cambio social, siendo las ONGs los actores principales. Este término fue inicialmente introducido por varias instituciones, especialmente por el Grameen Bank.

El uso de las "microfinanzas" comenzó a reconocerse cuando los hogares pudieron beneficiarse del acceso a servicios financieros más amplios que no se limitaban solo a los préstamos. En este sentido, las microfinanzas también incluyen la recolección de ahorros de hogares de bajos ingresos, la provisión de seguros ("microseguros") y, en algunos casos, la asistencia en la comercialización de la producción de los clientes.

Con este cambio, también ha surgido una orientación hacia los hogares "menos pobres" y hacia el establecimiento de instituciones financieras completamente reguladas y orientadas al comercio. Según los autores, este cambio no debería ser un problema, ya que los hogares pobres y ricos a menudo solicitan préstamos y ahorran simultáneamente, lo que implica que estas actividades son complementarias y no sustitutivas.

Las microfinanzas se presentan como una nueva estrategia de mercado para reducir la pobreza, sin depender de los considerables subsidios que han pesado sobre los bancos estatales o de las donaciones frecuentes, y dependen más de la captación de ahorros y de la obtención de fondos de fuentes comerciales. Esto implica competir en el mercado como cualquier otra empresa, incluso con los grandes bancos, y adoptar innovaciones, como lo hizo el Banco Compartamos al emitir bonos para respaldar sus actividades crediticias.

Sin embargo, para que las instituciones de microfinanzas puedan

acceder a fuentes comerciales de financiamiento, deben demostrar que son competitivas, ya que deben pagar un precio por estos fondos. Como resultado, estas fuentes pueden aumentar las tasas de interés y esto puede llevar a préstamos más grandes, lo que a su vez puede transferir los costos a los prestatarios más pobres. Actualmente, esta situación es motivo de controversia y desacuerdo con las fuentes comerciales, especialmente porque se sabe que los empresarios pobres tienen menores rendimientos marginales a pesar de tener menos capital, a diferencia de los empresarios ricos que obtienen mayores rendimientos marginales al buscar economías de escala.

2.2.5. Las microfinancieras en el Perú y el Mundo

La Dirección de Microfinanzas PRISMA (MFP) define las microfinanzas como la provisión de pequeños préstamos y servicios de ahorro a personas de bajos recursos, centrándose principalmente en pequeños emprendimientos y personas naturales. Además, considera las microfinanzas como un derecho humano y una estrategia de desarrollo.

Por otro lado, según el informe de COPEME, en Perú, el sistema de microfinanzas incluye a todas las instituciones que ofrecen servicios financieros como crédito, ahorro, seguros, transferencias y pagos, a personas y unidades económicas con bajos niveles de ingresos, que principalmente operan en la informalidad en términos legales, tributarios y laborales.

2.2.5.1. Origen de las Microfinanzas en el Mundo

Según Vereda del Abril (2001), los microcréditos y microfinanzas surgieron cuando personas con creencias en el potencial humano y el deseo de ayudar comenzaron a prestar pequeñas sumas de dinero a los pobres, quienes carecían de tierras, propiedades o ingresos, pero tenían la capacidad de salir de la pobreza dignamente mediante la creación de su propio trabajo.

Sin embargo, en Bangladesh 1976, el docente Muhammad, líder

en el programa en la Economía Rural en la Universidad de Chittagong, ha dirigido el proyecto de investigación donde se ideó una metodología de crédito para cubrir las zonas rurales donde los bancos tradicionales no llegaban.

Otro ejemplo es Banco Sol, que opera en Bolivia, uno de los países donde las microfinanzas están más desarrolladas.

2.2.5.2. Las Microfinanzas en el Mundo

En febrero de 1997, tuvo lugar en Washington la primera Conferencia Internacional sobre Microfinanzas, en la que se establecieron varios objetivos en su Plan de Acción. Estos incluían brindar servicios a las personas más pobres, empoderar y fortalecer a las mujeres, establecer instituciones financieramente autosuficientes y garantizar los impactos positivos y medibles de la vida de nuestro cliente y la familia.

Se han fundado una ayuda para su desarrollo NANTIK LUM, en las Microfinanzas, el término de Microfinanzas abarca más que solo los microcréditos. Se refiere a otros productos financieros ofrecidos a personas que no están dentro del sistema financiero que son formales de cada país, como cuentas de ahorro, créditos hipotecarios, préstamos educativos, seguros, planes de pensiones, etc.

2.2.5.3. Las Microfinanzas en el Perú

El reporte "Perú Microfinance Country Scan" indica que las microfinanzas en Perú tienen más de 30 años de historia, habiendo desempeñado un papel importante en la inclusión financiera del país.

Durante la década de los ochenta, hubo una contribución significativa de la cooperación internacional y del gobierno para el establecimiento de las primeras instituciones financieras y programas de crédito. En los años noventa, se implementaron regulaciones y se

crearon nuevas entidades financieras, como las Cajas Municipales y las Cajas Rurales. A principios del nuevo milenio, hubo un crecimiento notable de las cooperativas y la transformación de algunas entidades en empresas financieras. Además, las Cajas Municipales comenzaron a expandirse a nivel nacional, dejando de funcionar solo a nivel provincial. Sin embargo, en esta década, se ha observado una desaceleración en el crecimiento de las microfinanzas en Perú, con ciertos tipos de entidades fortaleciéndose más que otros. Se han aplicado innovaciones tecnológicas en los sistemas financieros, comunicaciones y métodos de pago, y el gobierno ha promovido una Estrategia Nacional de Inclusión Financiera para ampliar el acceso a servicios financieros para la población excluida. (COPEME, 2018, p. 8 y 13).

2.2.6. Sistema Financiero Bancario

El sector bancario en Perú está compuesto por diferentes entidades, incluyendo bancos de la Banca Múltiple, el Banco de la Nación y el BCRP. Los bancos de la Banca Múltiple se dedican principalmente a captar recursos de individuos y empresas a través de opciones como ahorros, plazos fijos y CTS, y posteriormente otorgan préstamos en diversas modalidades a aquellos agentes económicos que tienen déficit de recursos.

Además, realizan operaciones como descuentos de documentos comerciales, préstamos, aval y fianzas, entre otros.

El Banco de la Nación, por otra parte, es una entidad pública autónoma cuyas funciones incluyen en la administración de cuentas del tesoro público, gestionar la deuda externa y de la operación del comercio exterior del sector público, hacer como los agentes financieros del Estado, recaudar tributos y efectuar pagos, entre otras tareas.

También proporciona servicios de corresponsalía y actúa en representación de otros bancos y financieras para canalizar recursos, así como acepta depósitos de ahorro en áreas donde la banca privada no tienen presencia. (COPEME, 2018, p. 22).

2.2.6.1. Sistema Financiero No Bancario

El sistema financiero peruano está compuesto por empresas financieras, entidades microfinancieras no bancarias y entidades estatales.

Las empresas financieras captan recursos del público y brindan servicios de las asesorías financieras, pero no están permitidas para realizar sobregiros, cheques con su acceso al sistema de canje del Banco Central de Reserva del Perú. Actualmente, hay 8 entidades financieras en el país que operan.

- ❖ Las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) son empresas públicas creadas por las Municipalidades Provinciales, con autonomía económica, financiera y administrativa. Fueron establecidas por el Decreto Ley N.º 23039 en 1980 y operan bajo el D. S. N.º 157-90-EF: "Ley de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito" y la Ley General del sistema financiero (Ley N.º 26702). La Caja Metropolitana, propiedad de la Municipalidad de Lima Metropolitana, también forma parte de este grupo. En total, existen 12 CMAC en el país.
- ❖ Por otro lado, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) son empresas privadas creadas en 1992 bajo el Decreto Ley N.º 25612. Su especialidad es otorgar créditos a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito rural. En el Perú, operan 6 CRAC.
- ❖ Las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Microempresa (EDPYMES) no se autorizan para realizar recurso público. pero

proporcionan el financiamiento preferente a los empresarios de las MYPE. Las empresas privadas son creadas en 1994 bajo la Resolución SBS N.º 897-94, y sus operaciones están normadas por la Ley General del sistema financiero (Ley N.º 26702). Actualmente, operan 5 EDPYMES en el país.

- ❖ Las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC) son instituciones reguladas por la Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito (FENACREP), aunque también supervisadas por la SBS. Estas entidades, propiedad de sus asociados, ofrecen servicios de depósito y crédito. Aproximadamente existen 612 COOPAC en el país, de las cuales 83 están afiliado y supervisado la FENACREP, 76 no están afiliado, pero si son supervisados, 9 están afiliados, pero falta ser supervisados, y 444 no están afiliadas ni supervisados.
- ❖ La Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE) es una empresa autónoma de economía mixta, mayoritariamente propiedad del Estado peruano a través de FONAFE. Desde 1992, opera como un banco de desarrollo de segundo piso, financiando a los sectores exportador y de las MYPE de la institución financiera que son supervisadas por la SBS.
- ❖ Agro banco es una institución que son otorgados los créditos al sector agropecuario y agrícolas para la actividad de transformación, producción y comercialización. Son operados de forma directa con pequeños productores que se organiza la cadena productiva y seguro agropecuario.
- ❖ Finalmente, el Fondo Mi vivienda es una empresa del estado que pertenece al Ministerio de Vivienda y funciona bajo el ámbito de FONAFE. Fue creada en 1998 y canaliza sus recursos a través de

entidades del sistema financiero para financiar proyectos de adquisiciones, construcción y mejoramiento de la vivienda, principalmente en el interés social. (COPEME, 2018, p. 22-23).

2.2.6.2. Productos crediticios que se ofrecen en la industria de las microfinanzas.

La entidad financiera puede ser categorizadas en 6 grupos distintos:

- a) La entidad financiera que están sujetas a regulación y supervisión por parte de la SBS.
- b) Cooperativas de Ahorro y Crédito que están reguladas por la SBS y supervisadas por la FENACREP.
- c) Organizaciones No Gubernamentales que ofrecen programas de crédito, sin ninguna regulación o supervisión.
- d) Cooperativas y Asociaciones de Productores que tienen programas de crédito.
- e) El sector FINTECH.
- f) Empresas de préstamos.

2.2.7. Principales características de las microfinanzas

De manera específica, el autor expone las diferencias entre las operaciones bancarias tradicionales y el microcrédito según categorías.

Rasgos distintivos de las Microfinanzas.

Categoría	Operaciones bancarias tradicionales	Microcrédito
Propiedad y gobernabilidad	<ul style="list-style-type: none"> • Accionistas institucionales e individuales • Principalmente accionistas maximizadores de ganancias institucionales sin fines de lucro 	<ul style="list-style-type: none"> • Toma de decisiones centralizada • Toma de decisiones descentralizada
Características de los clientes	<ul style="list-style-type: none"> • Diversas empresas formales y personas • Empresarios de bajos ingresos con individuales asalariadas negocios familiares rudimentarios 	<ul style="list-style-type: none"> • Los clientes están aislados a nivel geográfico documentación formal limitada • Los clientes se encuentran en un área geográfica específica
Metodología crediticia	<ul style="list-style-type: none"> • Garantías y documentación formal • Los incentivos salariales constituyen la menor a través de inspecciones en el lugar parte de la compensación del oficial de crédito 	<ul style="list-style-type: none"> • Análisis de carácter y flujo de caja a través de inspecciones en el lugar. • Los incentivos salariales constituyen la MAYOR a través de inspecciones en el lugar parte de la compensación del oficial de crédito
Característica del producto	<ul style="list-style-type: none"> • Monto más alto • Plazo más largo • Tasa de interés más bajo • Repago mensual 	<ul style="list-style-type: none"> • Monto más bajo • Plazo más corto • Tasa de interés más alta • Repago semanal o bisemanal • Fuente: Jansson (2001).

2.3. Definición de términos básicos

Gestión financiera

Gitman aboga por una gestión financiera enfocada en maximizar el valor de la empresa, adoptar un enfoque integral y planificar a largo plazo. Estos principios, según el autor, son clave para una gestión financiera efectiva y éxitos.

Administración Financiera

La administración financiera busca asegurar una adecuada gestión del dinero y recursos económicos de una organización, con el objetivo de generar rentabilidad, minimizar riesgos y optimizar el uso de los recursos financieros.

Estrategias

Según Michael Porter, uno de los autores más reconocidos en el campo de la estrategia empresarial, la estrategia es el plan de acción que una organización implementa para alcanzar sus objetivos a largo plazo y obtener una ventaja competitiva sostenible. Porter enfatiza la importancia de tomar decisiones fundamentales y elegir un conjunto de actividades coherentes y únicas que diferencien a la organización de sus competidores. Además, considera que la estrategia debe adaptarse continuamente a medida que cambian las condiciones del entorno y las capacidades de la organización.

Gestión

Según Peter Drucker, considerado el padre de la gestión moderna, la gestión implica el "proceso de coordinar y supervisar las actividades de trabajo de otros para que se realicen de manera eficiente y eficaz, logrando así los objetivos organizacionales". En otras palabras, la gestión implica la planificación, organización, dirección y control de los recursos de una organización para lograr sus metas y objetivos.

Colaboradores

Los colaboradores suelen trabajar de manera conjunta y cooperativa con otros miembros de la organización, compartiendo ideas, información y recursos para alcanzar metas comunes. Además, se destacan por su compromiso, dedicación y actitud proactiva en el trabajo en equipo.

Microfinanzas

Las microfinanzas son un conjunto de servicios financieros, como préstamos, ahorros, seguros y transferencias de dinero, que se ofrecen a las personas de bajos ingresos que no tienen acceso a servicios financieros tradicionales. Estos servicios están diseñados para promover la inclusión financiera y contribuir al desarrollo económico de los segmentos más vulnerables de la sociedad.

Según el autor Muhammad Yunus, ganador del Premio Nobel de la Paz en 2006, las microfinanzas son "sistemas bancarios para las personas pobres, y no para los ricos"

Crédito

Según el autor William J. Baumol, el crédito se puede definir como la transferencia de poder adquisitivo de una persona a otra, con la expectativa de que se devuelva en un plazo y condiciones acordadas. Es decir, se trata de una transacción en la que una persona o entidad presta una cantidad de dinero, bienes o servicios a otra persona o entidad, confiando en que esta última lo devolverá en el futuro, generalmente con intereses.

Empresa

Según Peter F. Drucker, considerado uno de los padres de la administración moderna, una empresa es una organización que busca obtener beneficios a través de la producción y venta de bienes o servicios. Drucker también señala que una empresa existe para crear y mantener clientes, ya que sin ellos no puede sobrevivir.

Planificación

Según James A.F. Stoner, autor y experto en administración, la planificación se define como el proceso de establecer objetivos y escoger el medio más adecuado para lograrlos, antes de emprender la acción. Es un proceso sistemático que implica la determinación de los cursos de acción que se deben seguir para alcanzar los objetivos de la organización.

2.4. Formulación de hipótesis

2.4.1. Hipótesis general

HG: Hay un vínculo entre la estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

2.4.2. Hipótesis específicas

HE1: Existen un vínculo entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

HE2: Existen una vínculo entre la estructura del capital se relaciona con la organización financiera de los colaboradores de los microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

HE3: Existe un vínculo entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021.

2.5. Identificadores de variables.

Primera variable: Estrategia financiera

Segunda variable: Gestión financiera

2.6. Definición operacional de variables e indicadores.

Primera variable = Estrategia financiera

Dimensiones

Inversión.

Estructura de capital.

Riesgos financieros.

Indicadores

1 = Tasa interna de retorno.

2 = Periodo de recuperación de la inversión.

3 = Relación beneficio / Costo.

4 = Composición de deuda.

5 = Composición de recursos.

6 = Obligación de pago de las fuentes de financiamiento.

7 = Volumen de operaciones.

8 = Rotación de personal.

9 = Número de veces que cae el sistema.

Segunda variable = Gestión financiera

Dimensiones.

Planificación financiera.

Organización financiera.

Dirección financiera.

Indicadores

1 = Análisis financiero.

2 = Objetivo financiero.

3 = Evaluación de resultados.

4 = Liquidez.

5 = Eficiencia.

6 = Desempeño.

7 = Rentabilidad.

8 = Estructura del capital.

9 = Nivel de endeudamiento.

CAPITULO III

METODOLOGIA TÉCNICAS DE INVESTIGACION

3.1. Tipo de investigación

En cuanto a la naturaleza de este tipo de investigación, el problema y dichos objetivos formulados, yace una investigación aplicada.

3.2. Nivel de investigación

El reciente trabajo a través de una investigación se ha optado un nivel correlacional.

3.3. Métodos de investigación

La información de estos métodos implica utilizar estrategias para que la ciencia pueda descubrir, enseñar o probar la verdad. Por otro lado, son las vías o herramientas que se emplean para llevar a cabo nuestra investigación en este ámbito. Optamos por utilizar para mayor entendimiento el método analítico.

3.4. Diseño de investigación

La investigación es considerada un diseño no experimental de tipo transversal, significa cuando las variables que son estudiadas no se manipulan. En tal sentido el enfoque principal fue observar y analizar los acontecimientos como ocurren dentro de su contexto habitual para luego analizarlos.

3.5. Población y muestra

3.5.1. Población

La población ha estado constituida por los 60 colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha periodo 2021.

3.5.2. Muestra

Para determinar la muestra de este proyecto de investigación se fijará con la siguiente formula de muestreo utilizando un intervalo de confianza de 95%:

$$n = \frac{Z^2 pq N}{e^2 (N-1) + Z^2 pq}$$

Donde:

n= Tamaño de la muestra →?

Z= Valor crítico → 1.96

P= Proporción poblacional de ocurrencia de un evento → 0.50

Q=Proporción poblacional de no ocurrencia de un evento → 0.50

N=Población → 60

E=Error muestral → 0.05

$$n = \frac{(1.96)^2 (0.50) (0.50) \times (60)}{(0.05)^2 (60-1) + (1.96)^2 (0.50) (0.50)}$$

$$n = 44$$

Donde adquirimos como resultado por los 44 colaboradores que laboran en las microfinancieras.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Sánchez & Reyes (2006) aseveran de manera detallada que la recolección de datos de la presente investigación, son aquellos medios utilizados por el investigador para recolectar información de un fenómeno en función a los objetivos del estudio (p149). Dentro de la presente investigación se aplicó las siguientes técnicas e instrumentos:

Técnicas de investigación.

La encuesta.

Instrumentos de investigación.

El cuestionario.

3.7. Selección, validación y confiabilidad de los instrumentos de investigación.

Validez de contenido

Juicio de expertos.

Validez del instrumento estrategia financiera.

P promedio = 0.002

P valor < 0.05

Según la prueba binomial define validez el contenido del instrumento de medición porque existe relación significativa entre los expertos toda vez que el valor de $p < 0.05$.

Validez del instrumento gestión financiera.

P promedio = 0.001

P valor < 0.05

Según la prueba binomial define validez el contenido del instrumento de medición porque existe relación significativa entre los expertos toda vez que el valor de $p < 0.05$.

Confiabilidad.

Alpha de Cronbach

Confiabilidad del instrumento estrategia financiera

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	44	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	44	100,0

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,928	09

Tabla de valores de Cronbach

Coefficiente	Relación
0.00 a +/-0.20	Despreciable
0.20 a 0.40	Baja o ligera
0.40 a 0.60	Moderada
0.60 a 0.80	Marcada
0.80 a 1.00	Muy alta

Interpretación

Conforme al análisis de confiabilidad de los resultados obtenidos, se determinó que el coeficiente de confiabilidad es de 0.928. De acuerdo con los criterios establecidos para el rango de valores de Cronbach, esto indica que el dispositivo evaluado presenta una fuerte coherencia interna.

Confiabilidad del instrumento gestión financiera Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	44	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	44	100,0

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,952	09

Tabla de valores de Cronbach

Coefficiente	Relación
0.00 a +/-0.20	Despreciable
0.20 a 0.40	Baja o ligera
0.40 a 0.60	Moderada
0.60 a 0.80	Marcada
0.80 a 1.00	Muy alta

Interpretación

Conforme al análisis de confiabilidad de los resultados obtenidos, se determinó que el coeficiente es de 0.952 puntos y de acuerdo con el rango de valor de Cronbach, esto demuestra que el instrumento de medición contiene una consistencia interna muy alta.

3.8. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

SPSS Versión 25.

Análisis de datos

Análisis inferencial

3.9. Tratamiento estadístico

Prueba de Chi cuadrada de Pearson

3.10. Orientación ética filosófica y epistémica

El presente trabajo de investigación se ajustará severamente a lo estipulado en la guía de los grados y nombres de la Universidad Nacional de Daniel A. Carrión, se ha dado cumplimiento al código de ética, respetando los principios fundamentales de la moral individual y social en cuanto a la adecuada utilización de la información. Se recuerda, que la paráfrasis consiste en expresar un fragmento textual y con tus propias palabras el contenido de un texto sin cambiar su significado.

CAPITULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Descripción del trabajo de campo

Para continuar con el desarrollo de esta investigación se manifiesta que la implementación de la técnica y herramienta para recolectar datos, nos hemos asegurado en cumplir los pasos necesarios para diseñar, seleccionar y validar el instrumento de recolección de datos según los procedimientos recomendados para una investigación rigurosa y objetiva. Esto nos accedió a demostrar la hipótesis y cumplir con los objetivos establecidos en esta investigación.

Cuestionario. En la presente investigación, se aplicaron a los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro distrito de Yanacancha en el año 2021, se ha garantizado la ecuanimidad del proveedor de información y los datos empíricos bajo un diseño investigación en el trabajo de campo realizado. Donde se llevó a cabo la selección de preguntas agrupadas lógicamente. Las tecnologías de información y equipos seleccionados en el trabajo de campo se seleccionaron en consideración a la metodología utilizada en esta investigación.

4.2. Presentación, análisis e interpretación de resultados

La finalidad de este presente capítulo es presentar el proceso que encamina la demostración de la hipótesis en la investigación "ESTRATEGIA

FINANCIERA Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN FINANCIERA DE LOS COLABORADORES DE LAS MICROFINANCIERAS DEL DISTRITO DE YANACANCHA PERIODO 2021”.

El capítulo comprende el cumplimiento de los siguientes objetivos:

- a) Determinar qué relación existe entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha período 2021.
- b) Determinar la estructura del capital de qué manera se va relacionando dentro de organización financiera de los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha período 2021.
- c) Determinar cuál es la relación que existe entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha período 2021.

Es determinante que los logros que se han alcanzado en el desarrollo de cada objetivo específico contribuyen al logro del objetivo general de la investigación. Vale mencionar que los objetivos específicos se analizan e investigan como un subcapítulo y nos permite realizar una evaluación de la hipótesis de trabajo con un alto nivel de significancia, para así poder aceptarla o rechazarla.

ESTRATEGIA FINANCIERA

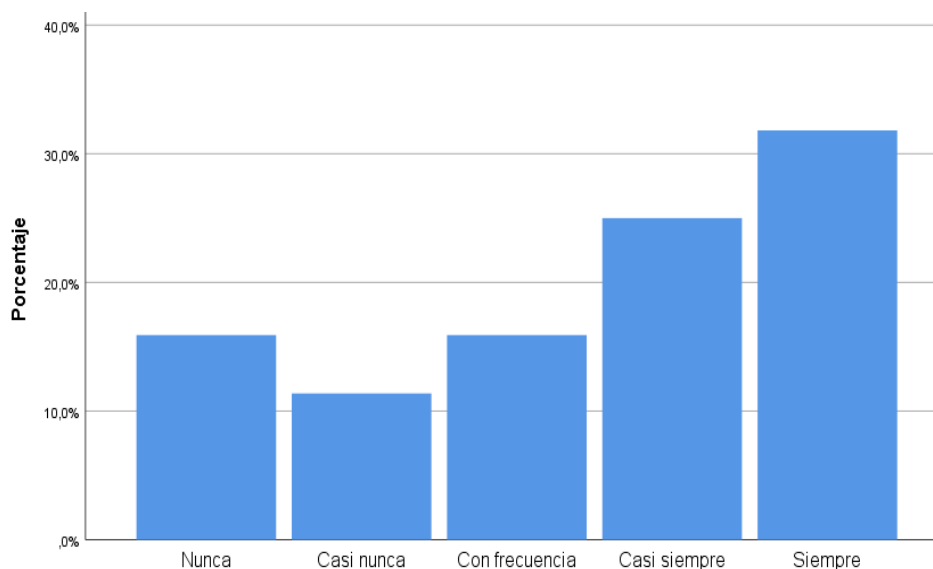
4.2.1. Tasa interna de retorno.

A la pregunta: ¿Contribuye la aplicación de la tasa interna de retorno en la inversión de las microfinancieras trazada?

**CUADRO N.º 01:
Tasa interna de retorno**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	7	15,9	15,9	15,9
	Casi nunca	5	11,4	11,4	27,3
	Con frecuencia	7	15,9	15,9	43,2
	Casi siempre	11	25,0	25,0	68,2
	Siempre	14	31,8	31,8	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 01:
Auditoría Financiera Gubernamental**



Interpretación:

En la presente investigación se realizó en el campo continuo donde nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que el 32% en su mayoría indicó que siempre ha favorecido dicha aplicación de la tasa interna de retorno en la inversión de las microfinancieras, el 25% manifestó casi siempre, el 16% manifestó con frecuencia, 11% manifestó casi nunca, y el 16% manifestó nunca.

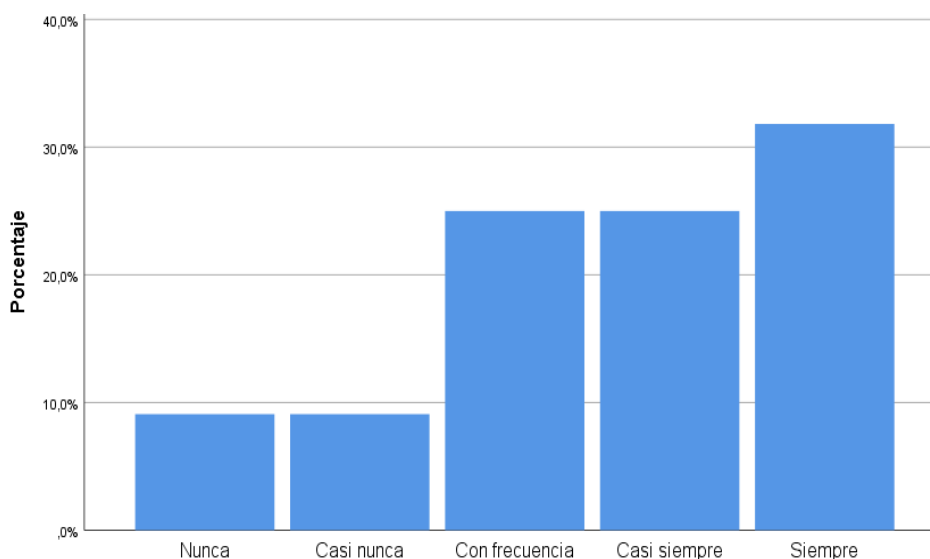
4.2.2. Periodo de recuperación.

A la pregunta ¿Contribuye la aplicación del periodo de recuperación de la inversión en las microfinancieras?

**CUADRO N.º 02:
Periodo de recuperación**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Casi nunca	4	9,1	9,1	18,2
	Con frecuencia	11	25,0	25,0	43,2
	Casi siempre	11	25,0	25,0	68,2
	Siempre	14	31,8	31,8	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 02:
Nivel de eficacia**



Interpretación:

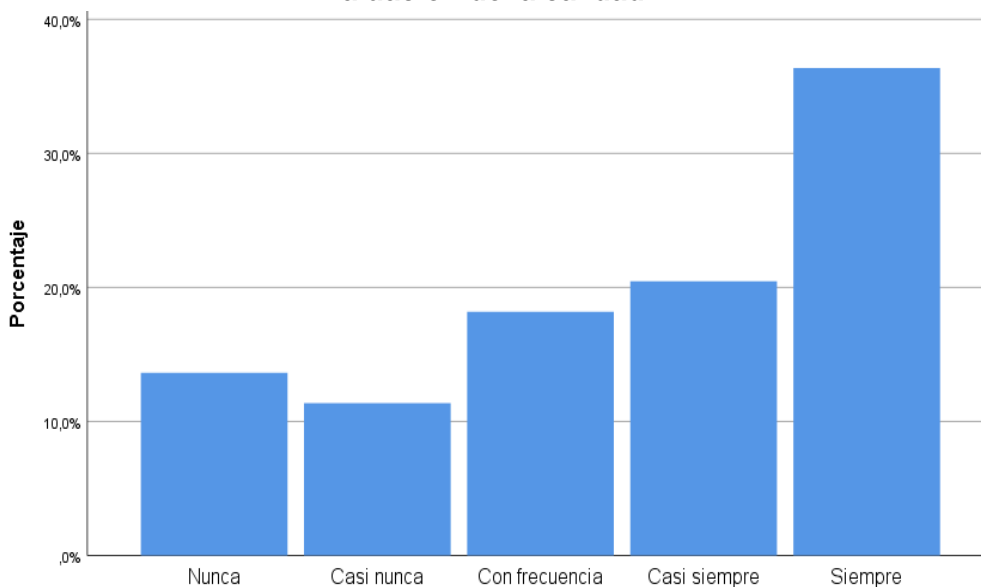
En la presente investigación que se realizó nos ha permitido conocer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que el 32 % en su mayoría señala que ha favorecido dicha aplicación en el periodo de recuperación de la inversión en las microfinancieras, el 25 % indico casi siempre, el 25 % indico con frecuencia, el 09 % indico casi nunca y el 09 indica nunca.

4.2.3. Relación beneficio/costo

**CUADRO N.º 03:
Relación beneficio / costo**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	13,6	13,6	13,6
	Casi nunca	5	11,4	11,4	25,0
	Con frecuencia	8	18,2	18,2	43,2
	Casi siempre	9	20,5	20,5	63,6
	Siempre	16	36,4	36,4	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 03:
Evaluación de la calidad**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 36% en su mayoría señalo siempre que ha favorecido dicho análisis de la relación beneficio / costo de la inversión en las microfinancieras, 21% indico casi siempre, 18% indicaron con frecuencia, 11% indicaron casi nunca y 14% indico nunca

4.2.4. Composición de deuda.

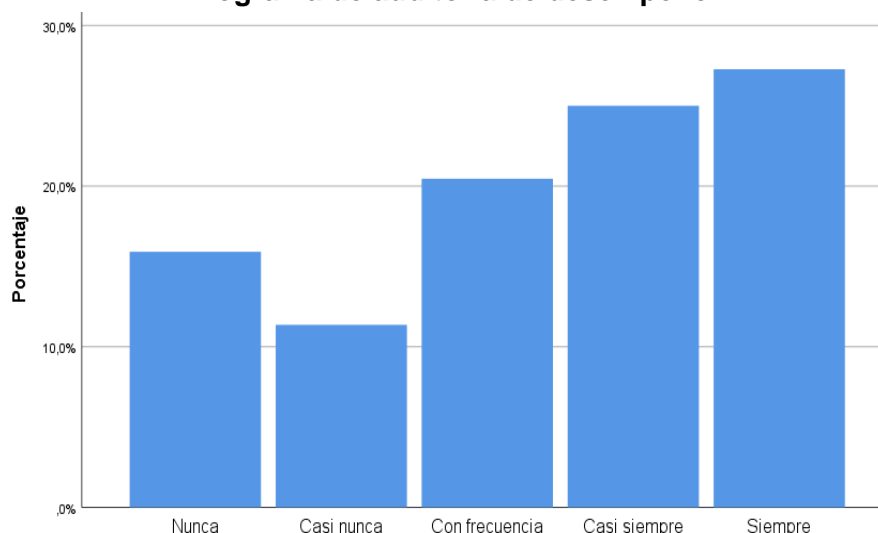
A la pregunta ¿Contribuye el análisis de la composición de deuda en la

estructura de capital de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 04:
Composición de deuda**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	7	15,9	15,9	15,9
	Casi nunca	5	11,4	11,4	27,3
	Con frecuencia	9	20,5	20,5	47,7
	Casi siempre	11	25,0	25,0	72,7
	Siempre	12	27,3	27,3	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 04:
Programa de auditoría de desempeño**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido conocer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que el 27% indicó en su mayoría que ha favorecido dicho análisis de la composición de deuda en la estructura de capital de las microfinancieras, 25% manifestó casi siempre, 21% manifestó con frecuencia, 11% manifestó casi nunca y 16% manifestó nunca.

4.2.5. Composición de recursos.

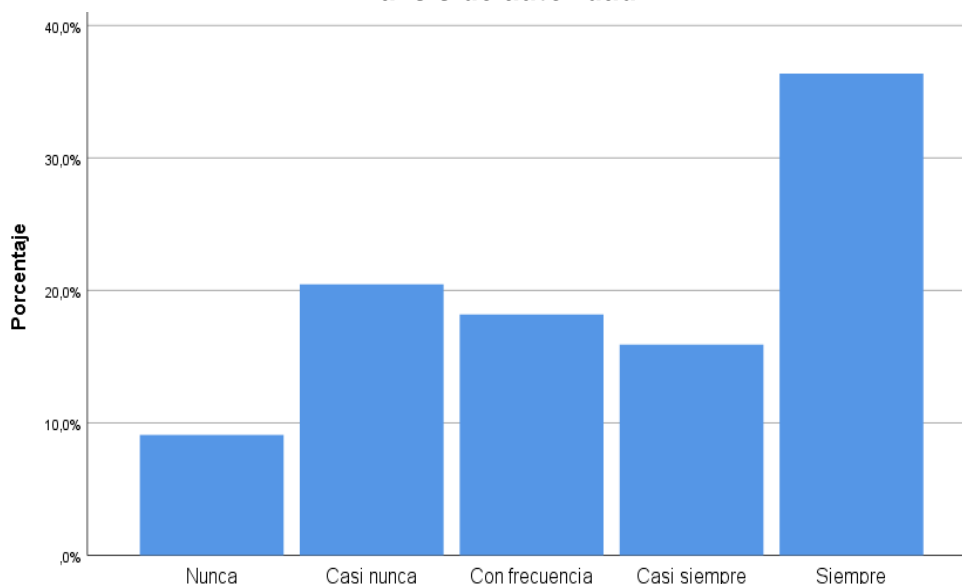
Según la pregunta ¿Contribuye el análisis de la composición de recursos

en la estructura de capital de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 05:
Composición de recursos**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Casi nunca	9	20,5	20,5	29,5
	Con frecuencia	8	18,2	18,2	47,7
	Casi siempre	7	15,9	15,9	63,6
	Siempre	16	36,4	36,4	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 05:
Análisis de autoridad**



Interpretación

En la presente investigación nos ha permitido conocer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que el 36% en su mayoría señalaron que siempre contribuye al análisis de la composición de recursos en la estructura de capital de las microfinancieras, el 16% indicó casi siempre, 18% indicó con frecuencia, 21% indicó casi nunca y el 09% indicó nunca.

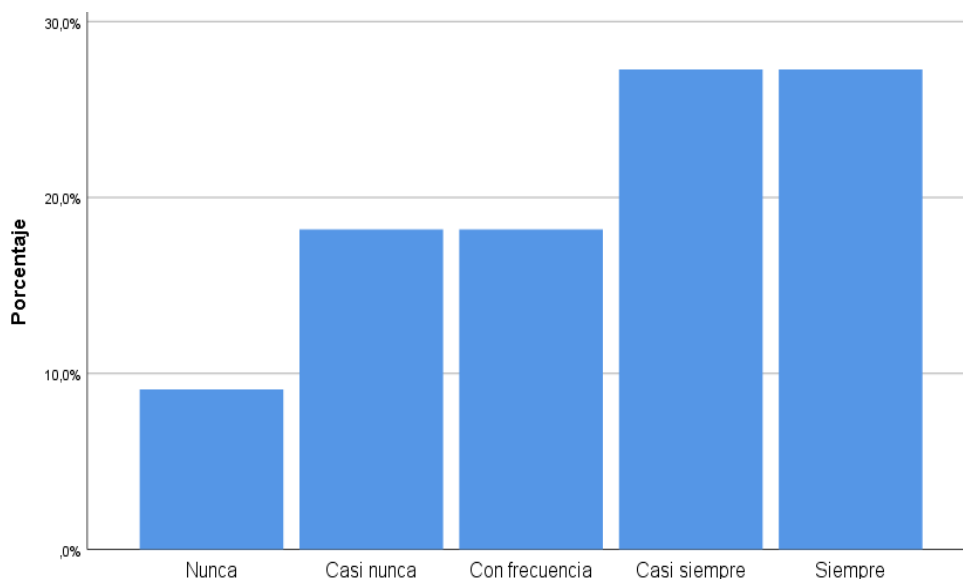
4.2.6. Obligación de pago.

A la pregunta ¿Contribuye la obligación de pago de las fuentes de financiamiento de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 06:
Obligación de pago**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Casi nunca	8	18,2	18,2	27,3
	Con frecuencia	8	18,2	18,2	45,5
	Casi siempre	12	27,3	27,3	72,7
	Siempre	12	27,3	27,3	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 06:
Evaluación de proyectos**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido conocer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021, se observa que el 27% señaló que en su mayoría contribuye la obligación de pago de las fuentes de financiamiento de las microfinancieras, el 27% indicó casi siempre, el 18% indicó con frecuencia, el 18% indicó casi nunca y 9% indicó nunca

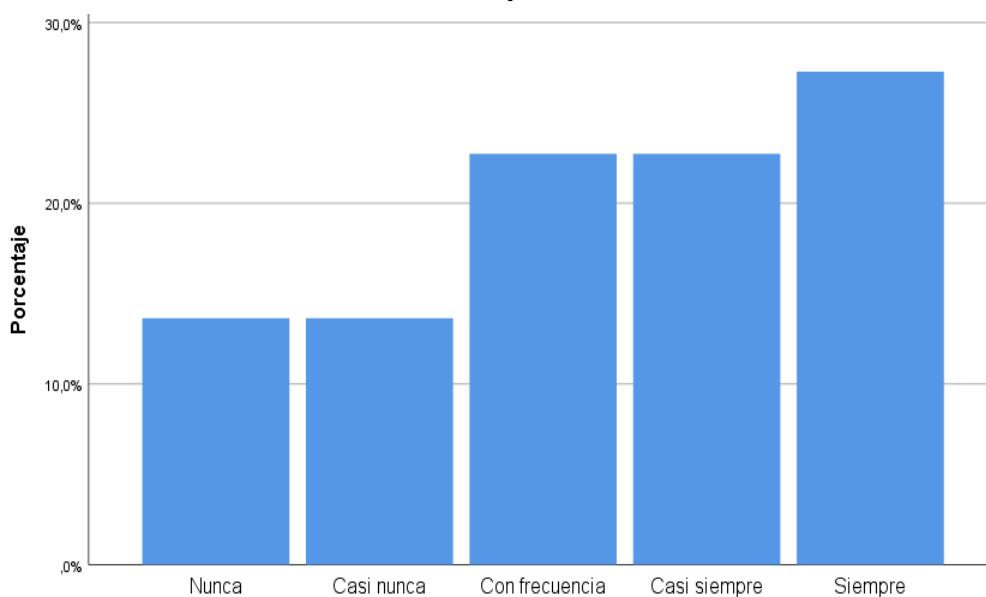
4.2.7. Volumen de operaciones.

A la pregunta: ¿Contribuye la evaluación del volumen de operaciones en los riesgos financieros de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 07:
Volumen de operaciones**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	13,6	13,6	13,6
	Casi nunca	6	13,6	13,6	27,3
	Con frecuencia	10	22,7	22,7	50,0
	Casi siempre	10	22,7	22,7	72,7
	Siempre	12	27,3	27,3	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 07:
Análisis de problemas**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 27% señaló que en su mayoría siempre contribuye la evaluación del volumen de operaciones en los riesgos financieros de las microfinancieras, 23% indicaron casi siempre, 23% indicaron con frecuencia, 14% indicaron casi nunca y 14% indicaron nunca

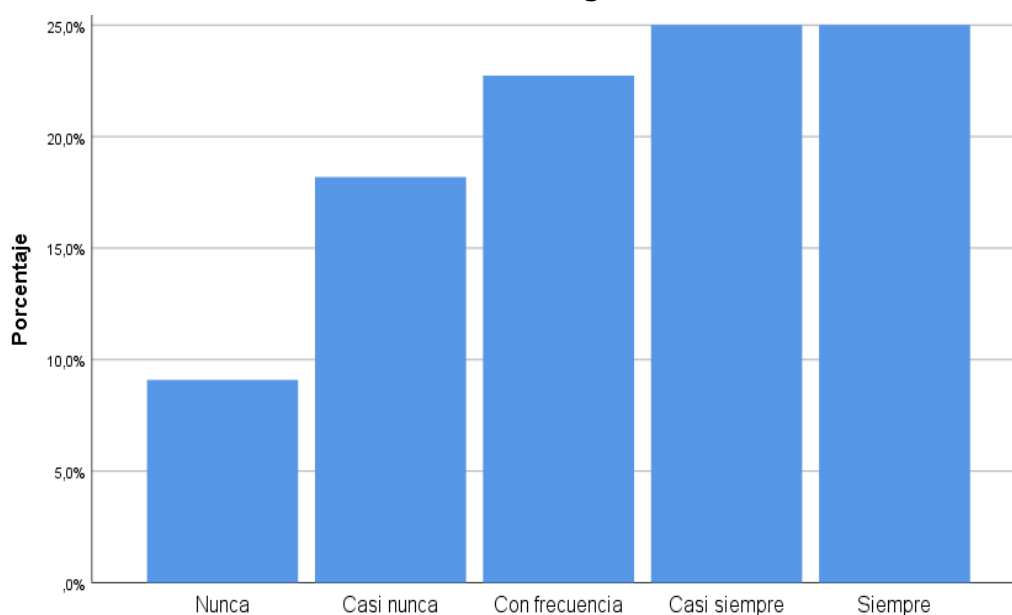
4.2.8. Rotación del personal.

Según la pregunta ¿Contribuye la evaluación de rotación de personal en los riesgos financieros de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 08:
Rotación del personal**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Casi nunca	8	18,2	18,2	27,3
	Con frecuencia	10	22,7	22,7	50,0
	Casi siempre	11	25,0	25,0	75,0
	Siempre	11	25,0	25,0	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 08:
Ciclo de investigación**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 25% señaló que en su mayoría siempre contribuye la evaluación de rotación de personal en los riesgos financieros de las microfinancieras, 25% indicó casi siempre, 23%

indicaron con frecuencia, 18% indico casi nunca y 09% indico nunca.

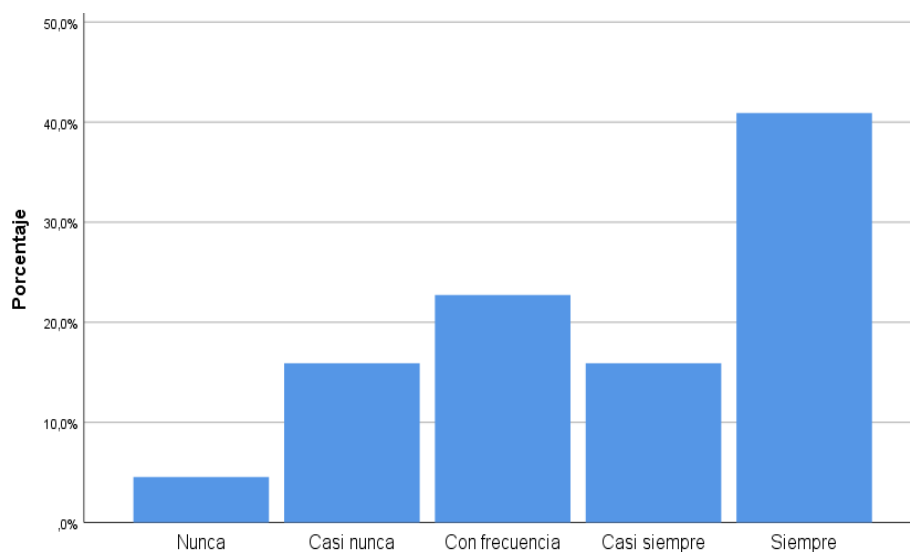
4.2.9. Número de veces que cae el sistema.

A la pregunta ¿Contribuye la evaluación de los numero de veces que cae el sistema en los riesgos financieros de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 09:
Auditoría interna**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	2	4,5	4,5	4,5
	Casi nunca	7	15,9	15,9	20,5
	Con frecuencia	10	22,7	22,7	43,2
	Casi siempre	7	15,9	15,9	59,1
	Siempre	18	40,9	40,9	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 09:
Auditoría interna**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 41% señalaron que en su mayoría siempre contribuye la evaluación de los numero de veces que cae el sistema en los riesgos financieros de las microfinancieras, 16% indico casi

siempre, 23% indicaron con frecuencia, 16% indico casi nunca y 04% indico nunca.

GESTIÓN FINANCIERA

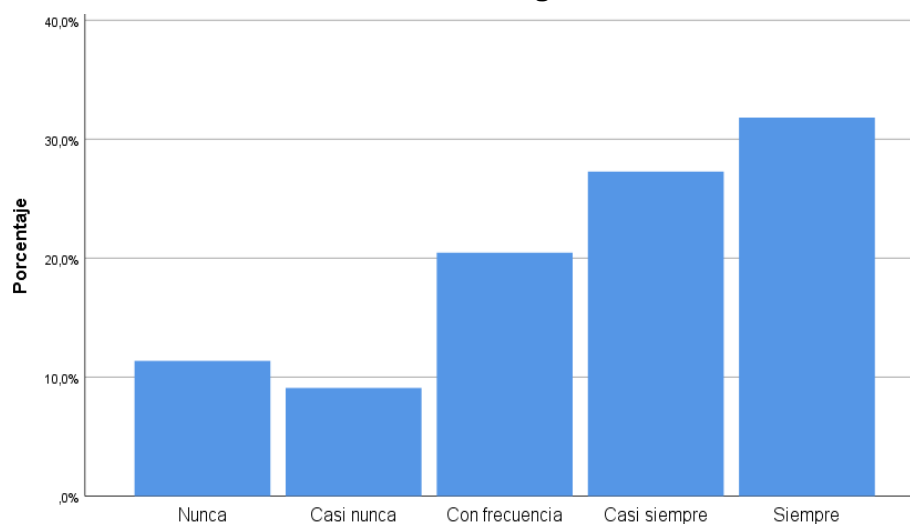
4.2.10. Análisis financiero.

A la pregunta ¿Contribuye la aplicación del análisis financiero en la planificación financiero de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 10:
Análisis financiero**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	11,4	11,4	11,4
	Casi nunca	4	9,1	9,1	20,5
	Con frecuencia	9	20,5	20,5	40,9
	Casi siempre	12	27,3	27,3	68,2
	Siempre	14	31,8	31,8	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 10:
Medición de logros**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 32% señaló en su mayoría siempre contribuye la aplicación del análisis financiero en la

planificación financiera de las microfinancieras, 27% indico casi siempre, 21% indicaron con frecuencia, 09% indico casi nunca y 11% indico nunca.

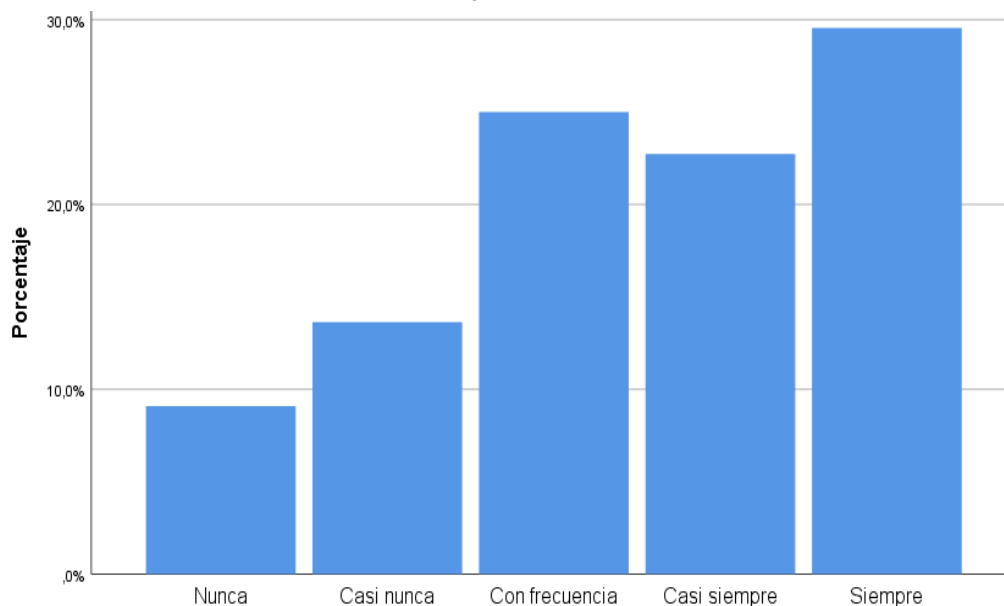
4.2.11. Cumplimiento de objetivos.

A la pregunta: ¿Se viene evaluando el cumplimiento de los objetivos financieros en la planificación financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 11:
Cumplimiento de objetivos**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Casi nunca	6	13,6	13,6	22,7
	Con frecuencia	11	25,0	25,0	47,7
	Casi siempre	10	22,7	22,7	70,5
	Siempre	13	29,5	29,5	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 11:
Reflejar cambios**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 30% señaló en su mayoría siempre se viene evaluando el cumplimiento de los objetivos financieros

en la planificación financiera de las microfinancieras, 23% indicaron casi siempre, 25% indicaron con frecuencia, 14% indicaron casi nunca y 09% indicaron nunca

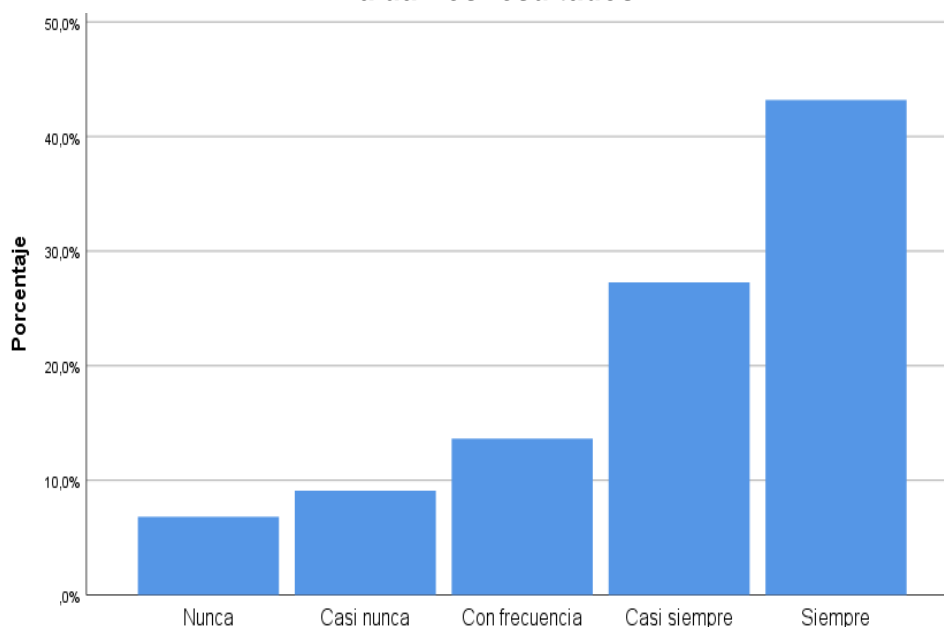
4.2.12. Evaluación de resultados.

A la pregunta ¿Se viene evaluando los resultados en la planificación financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 12:
Evaluación de resultados**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	3	6,8	6,8	6,8
	Casi nunca	4	9,1	9,1	15,9
	Con frecuencia	6	13,6	13,6	29,5
	Casi siempre	12	27,3	27,3	56,8
	Siempre	19	43,2	43,2	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 12:
Valuar los resultados**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 43% señaló que en

su mayoría siempre se viene evaluando los resultados en la planificación financiera de las microfinancieras, 27% indico casi siempre, 14% indicó con frecuencia, 09% indicó casi nunca y 07% indicaron nunca.

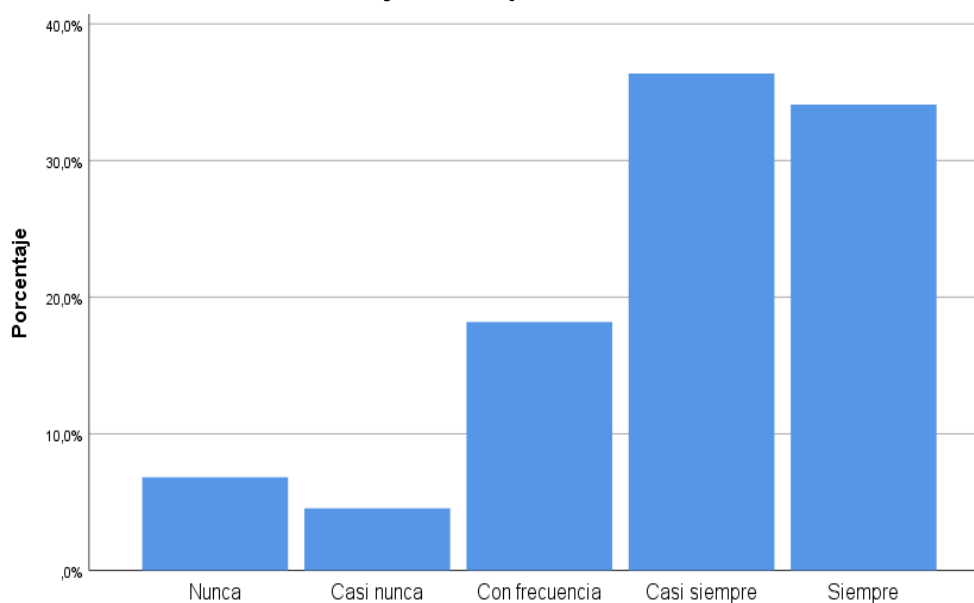
4.2.13. Indicadores de liquidez.

A la pregunta ¿Se viene aplicando indicadores de liquidez en la organización financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 13:
Indicadores de liquidez**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	3	6,8	6,8	6,8
	Casi nunca	2	4,5	4,5	11,4
	Con frecuencia	8	18,2	18,2	29,5
	Casi siempre	16	36,4	36,4	65,9
	Siempre	15	34,1	34,1	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 13:
Ventajas de la productividad**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 34% indico siempre,

36% señalaron en su mayoría casi siempre se viene aplicando indicadores de liquidez en la organización financiera de las microfinancieras, 18% indicó con frecuencia, 05% indicó casi nunca y 07% indicaron nunca.

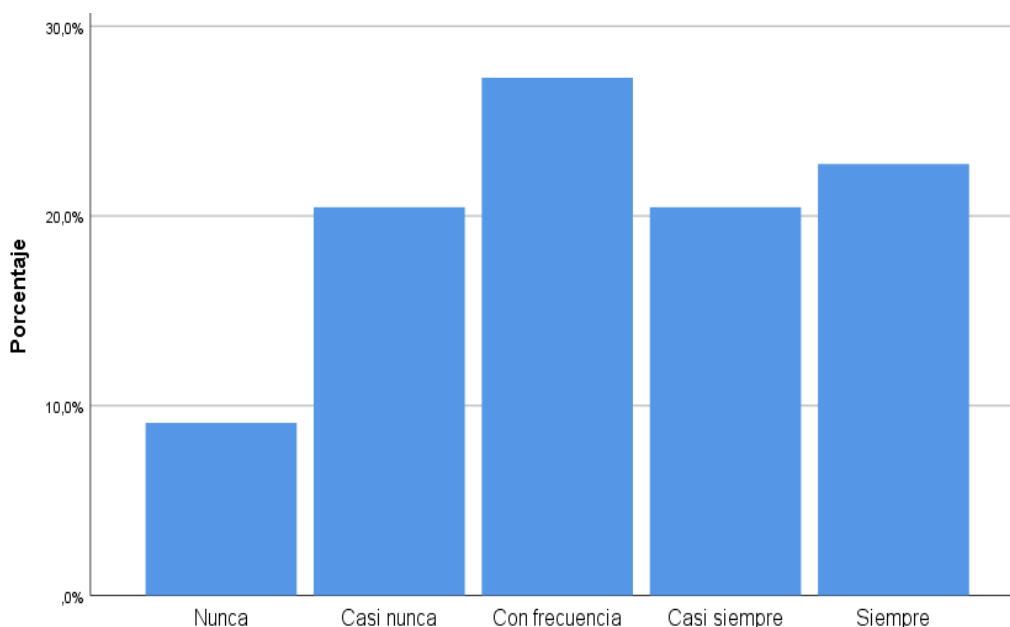
4.2.14. Indicadores de eficiencia.

A la pregunta ¿Se viene aplicando indicadores de eficiencia en la organización financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 14:
Indicadores de eficiencia**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Casi nunca	9	20,5	20,5	29,5
	Con frecuencia	12	27,3	27,3	56,8
	Casi siempre	9	20,5	20,5	77,3
	Siempre	10	22,7	22,7	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 14:
Contribución de la calidad**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del

distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 23% indicaron siempre, 21% indicaron casi siempre, 27% señalaron en su mayoría con frecuencia se viene aplicando indicadores de eficiencia en la organización financiera de las microfinancieras, 21% indicaron casi nunca y 09% indico nunca.

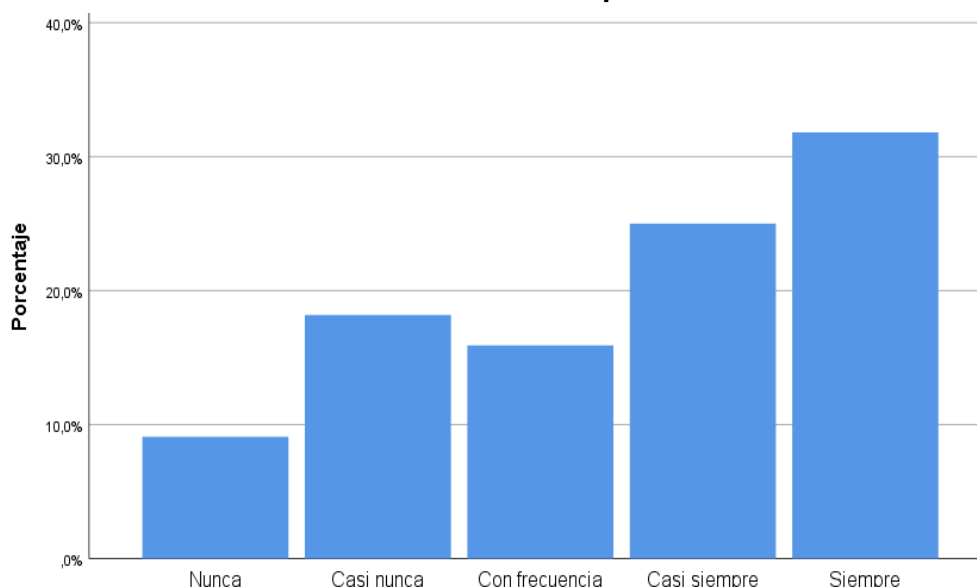
4.2.15. Indicadores de desempeño.

A la pregunta ¿Se viene aplicando indicadores de desempeño en la organización financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 15:
Indicadores de desempeño**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Casi nunca	8	18,2	18,2	27,3
	Con frecuencia	7	15,9	15,9	43,2
	Casi siempre	11	25,0	25,0	68,2
	Siempre	14	31,8	31,8	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 15:
Gestión del tiempo**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del

distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 32% señalaron en su mayoría siempre se viene aplicando indicadores de desempeño en la organización financiera de las microfinancieras, 25% indicaron casi siempre, 16% indicó con frecuencia, 18% indicó casi nunca y 09% indicaron nunca.

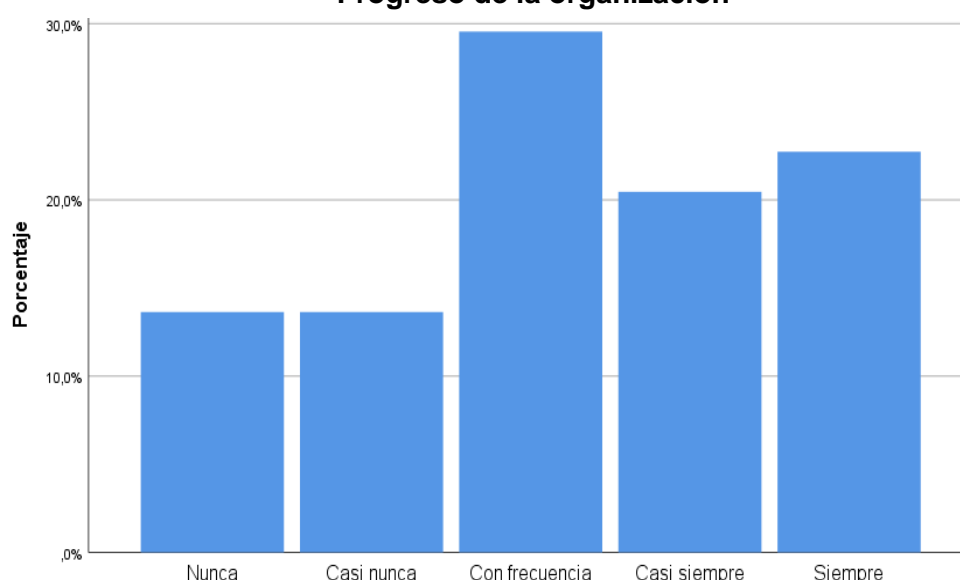
4.2.16. Obtención de rentabilidad.

A la pregunta ¿Se viene obteniendo rentabilidad en la dirección financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 16:
Obtención de rentabilidad**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	13,6	13,6	13,6
	Casi nunca	6	13,6	13,6	27,3
	Con frecuencia	13	29,5	29,5	56,8
	Casi siempre	9	20,5	20,5	77,3
	Siempre	10	22,7	22,7	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 16:
Progreso de la organización**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del

distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 23% manifestaron siempre, 21% indicaron casi siempre, 30% señalaron en su mayoría con frecuencia se viene obteniendo rentabilidad en la dirección financiera de las microfinancieras, 14% indicaron casi nunca y 14% indico nunca

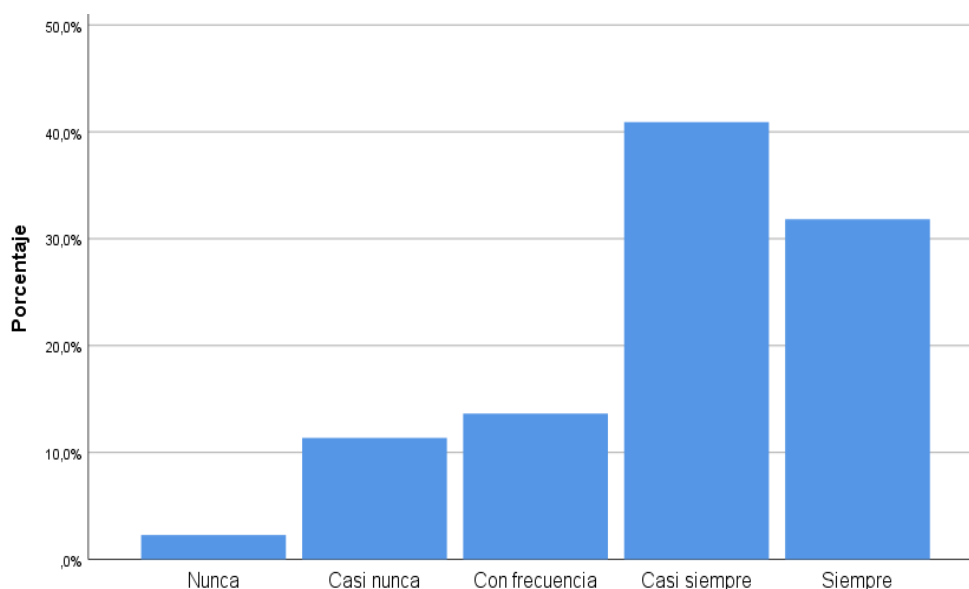
4.2.17. Estructura del capital.

A la pregunta ¿Se viene evaluando la estructura del capital en la dirección financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 17:
Estructura del capital**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	1	2,3	2,3	2,3
	Casi nunca	5	11,4	11,4	13,6
	Con frecuencia	6	13,6	13,6	27,3
	Casi siempre	18	40,9	40,9	68,2
	Siempre	14	31,8	31,8	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 17:
Mejorar los procesos**



Interpretación:

En la presente investigación que se realizó nos ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del

distrito de Yanacancha en el periodo 2021; se observa que 32% manifestaron siempre, 41% señalaron en su mayoría casi siempre se viene evaluando la estructura del capital en la dirección financiera de las microfinancieras, 14% indicó con frecuencia, 11% indicó casi nunca y 02% indicaron nunca

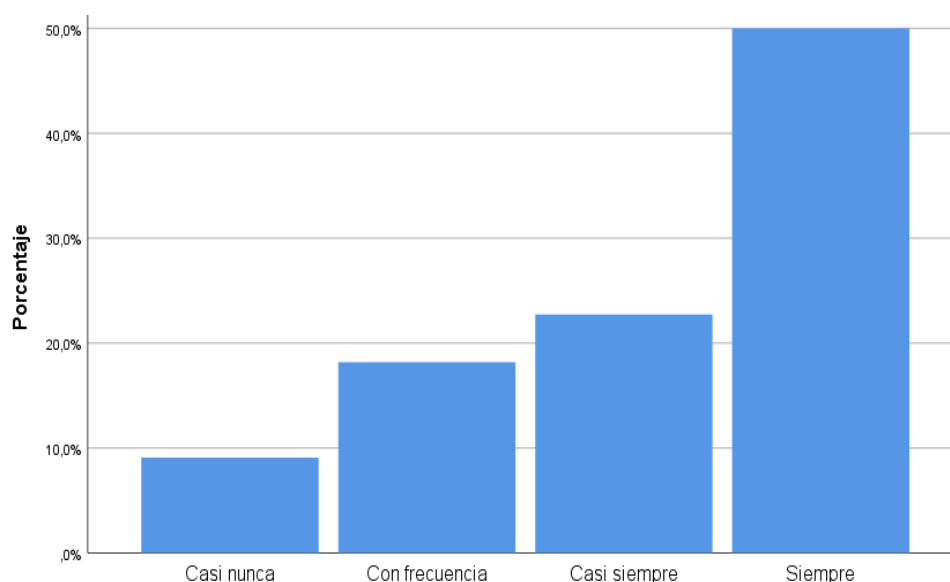
4.2.18. Nivel de endeudamiento.

A la pregunta ¿Se viene evaluando el nivel de endeudamiento en la dirección financiera de las microfinancieras?

**CUADRO N.º 18:
Nivel de endeudamiento**

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Casi nunca	4	9,1	9,1	9,1
	Con frecuencia	8	18,2	18,2	27,3
	Casi siempre	10	22,7	22,7	50,0
	Siempre	22	50,0	50,0	100,0
	Total	44	100,0	100,0	

**GRAFICO N.º 18:
Reducción de los costos**



Interpretación:

En la presente investigación realizado ha permitido establecer que, según los colaboradores que laboran en las microfinancieras dentro del distrito de

Yanacancha en el periodo 2021; 50% señalaron en su mayoría siempre se viene evaluando el nivel de endeudamiento en la dirección financiera de las microfinancieras, 23% indicaron casi siempre, 18% indicaron con frecuencia y 09% indicaron casi nunca.

4.3. Prueba de hipótesis

Existen requisitos previos para usar adecuadamente las comparaciones estadísticas, aquellos resultados e interpretaciones pueden ser erróneas si inciden en su incumplimiento. Es decir, en algunas ocasiones se trabaja con muestras de datos únicas, como en este caso, en los que los datos no siguen una distribución determinada, las varianzas difieren significativamente y las variables se miden en una escala ordinal. Asimismo, la formulación de la investigación y los objetivos propuestos en este estudio, se logrará comparar, demostrar y validar las hipótesis iniciales al validar dichos resultados obtenidos del trabajo de campo, la tabulación y el procesamiento de datos, y así presentarlos de acuerdo con los formatos gráficos adecuados. Según el estudio realizado las variables obtenidas son cualitativas, el análisis estadístico ji-cuadrada es adecuado la para investigación.

Hipótesis general:

Ho: Podemos mencionar que no existe una relación entre la estrategia financiera y su impacto que puede ocasionar en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha período 2021.

H1: Se afirma que existe relación entre la estrategia financiera y su impacto que puede ocasionar en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras dentro del distrito de Yanacancha período 2021.

		GESTIÓN FINANCIERA					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
ESTRATEGIA FINANCIERA	Nunca	3	0	0	1	3	7
	Casi nunca	0	2	0	3	0	5
	Con frecuencia	0	0	8	1	0	9
	Casi siempre	0	0	0	11	0	11
	Siempre	0	0	0	0	12	12
Total		3	2	8	16	15	44

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	106,438 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	93,341	16	,000
Asociación lineal por lineal	15,525	1	,000
N de casos válidos	44		

Según la hipótesis planteada seguiremos con el siguiente procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. La distribución de la estadística de prueba: cuando Ho es verdadera, X² sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con (5-1) (5-1) = 16 grados de libertad.
4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (Ho) si el valor calculado de X² es mayor o igual a 26.296.
5. Cálculo de la estadística de pruebas. Al desarrollar la formula tenemos:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 141.493$$

6. Decisión estadística: Dado que $106.438 > 26.296$, se rechaza H_0 .
7. Conclusión: Se afirma que existe una relación entre la estrategia financiera y su impacto que puede ocasionar en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

Prueba de hipótesis específica 1:

H₀: Podemos mencionar que no existe alguna relación entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

H₁: Se afirma existe una relación entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

		PLANIFICACIÓN FINANCIERA					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
INVERSIÓN	Nunca	5	0	1	1	0	7
	Casi nunca	0	4	1	0	0	5
	Con frecuencia	0	0	7	0	0	7
	Casi siempre	0	0	0	11	0	11
	Siempre	0	0	0	0	14	14
Total		5	4	9	12	14	44

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	143,384 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	116,590	16	,000
Asociación lineal por lineal	36,767	1	,000
N de casos válidos	44		

Para comprobar la siguiente hipótesis planteada seguiremos el procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.

2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera, X^2 sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con $(5-1)(5-1) = 16$ grados de libertad.
4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 26.296.
5. Cálculo de la estadística de pruebas. Al desarrollar la fórmula tenemos:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 141.493$$

6. Decisión estadística: Dado que $143.384 > 26.296$, se rechaza H_0 .
7. Conclusión: Existe una relación entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

Prueba de hipótesis específica 2:

- H₀:** No existe ninguna relación entre la estructura del capital se relaciona con la organización financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.
- H₁:** Existe una relación entre la estructura del capital se relaciona con la organización financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

		ORGANIZACIÓN FINANCIERA					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
ESTRUCTURA DEL CAPITAL	Nunca	4	0	0	0	0	4
	Casi nunca	0	4	0	0	0	4
	Con frecuencia	0	0	10	0	1	11
	Casi siempre	0	0	0	10	1	11
	Siempre	0	2	1	0	11	14
Total		4	6	11	10	13	44

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	137,946 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	103,152	16	,000
Asociación lineal por lineal	28,621	1	,000
N de casos válidos	44		

Para comprobar la siguiente hipótesis planteada seguiremos el procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando Ho es verdadera, X² sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con (5-1) (5-1) = 16 grados de libertad.
4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (Ho) si el valor calculado de X² es mayor o igual a 26.296.
5. Cálculo de la estadística de pruebas. Desarrollaremos la formula siguiente:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 95.507$$

6. Decisión estadística: Dado que $137.946 > 26.296$, se rechaza H_0 .
7. Conclusión: Existe una relación entre la estructura del capital se relaciona con la organización financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021.

Prueba de hipótesis específica 3:

H₀: No existe una relación entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021.

H₁: Existe una relación entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021.

		DIRECCIÓN FINANCIERA					Total
		Nunca	Casi nunca	Con frecuencia	Casi siempre	Siempre	
RIESGOS FINANCIEROS	Nunca	6	0	0	0	0	6
	Casi nunca	0	6	0	0	0	6
	Con frecuencia	0	0	10	0	0	10
	Casi siempre	0	0	3	4	3	10
	Siempre	0	0	0	5	7	12
Total		6	6	13	9	10	44

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	120,826 ^a	16	,000
Razón de verosimilitud	99,637	16	,000
Asociación lineal por lineal	37,576	1	,000
N de casos válidos	44		

Para comprobar la siguiente hipótesis planteada seguiremos el procedimiento:

1. Suposiciones: La muestra es una muestra aleatoria simple.
2. Estadística de prueba: La estadística de prueba es:

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}}$$

3. Distribución de la estadística de prueba: cuando H_0 es verdadera, X^2 sigue una distribución aproximada de ji cuadrada con $(5-1)(5-1) = 16$ grados de libertad.
4. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 26.296.
5. Regla de decisión: A un nivel de significancia de 0.05, rechazar hipótesis nula (H_0) si el valor calculado de X^2 es mayor o igual a 26.296.

$$x^2 = \sum_{i=1}^m \sum_{j=1}^n \frac{(O_{ij} - E_{ij})^2}{E_{ij}} = 126.550$$

6. Decisión estadística: Dado que $120.826 > 26.296$, se rechaza H_0 .
7. Conclusión: Existe una relación entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021.

4.4. Discusión de resultados

En el presente trabajo se investigó si existe relación entre la estrategia financiera y la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021, por ello se realizó una prueba chi cuadrado de 106.438 y una significatividad estadística de 0,000. Se ha llegado a la conclusión que existe una correlación directa y significativa entre la estrategia financiera y la gestión financiera. Por lo tanto, se precisa que la dimensión inversión y planificación financiera existe una relación, con una prueba chi cuadrado de 143.384 y una significatividad estadística de 0,000. Llegamos a la conclusión que existe una correlación directa entre la inversión y la planificación financiera. Existe una relación en la dimensión estructura de capital y organización financiera, quedando demostrada con una prueba chi cuadrado

137.946 y una significatividad estadística de 0,000. Se llegó a la conclusión que existe una correlación directa entre la estructura de capital y organización financiera. En la dimensión riesgos financieros y dirección financiera también que demostrada con una prueba de chi cuadrada 120.826 y una significatividad estadística de 0,000. Se llegó a la conclusión que existe una correlación entre los riesgos financieros y la dirección financiera.

Durante el proceso de estudio, se han identificado varias estrategias financieras implementadas por las microfinancieras en Yanacancha en el año 2021. Entre estas estrategias, se destacan:

Diversificación de productos y servicios: Muchas instituciones expandieron su gama de productos financieros para adaptarse a las necesidades cambiantes de los colaboradores y aumentar su participación en el mercado.

Incorporación de tecnología: La adopción de tecnologías financieras emergentes se convirtió en una estrategia común para mejorar la accesibilidad a los servicios financieros, especialmente en áreas remotas.

Programas de educación financiera: Varios programas de capacitación y educación financiera se implementaron para mejorar la alfabetización financiera de los colaboradores y promover un uso responsable de los servicios financieros.

Se observaron mejoras significativas en la gestión financiera de los colaboradores en relación con las estrategias implementadas por las microfinancieras:

Mayor acceso a servicios financieros: Las estrategias de diversificación y adopción tecnológica han ampliado el acceso a servicios financieros, permitiendo a los colaboradores realizar transacciones de manera más conveniente y eficiente.

Incremento en el ahorro y uso de créditos responsables: Los programas de educación financiera han resultado en un aumento en las tasas de ahorro y un uso más responsable de los servicios de crédito, lo que ha contribuido a la

estabilidad financiera de los colaboradores.

Mejora en la estabilidad laboral: La gestión financiera mejorada ha tenido un impacto positivo en la estabilidad laboral de los colaboradores, ya que han podido hacer frente a emergencias financieras de manera más efectiva.

A pesar de los avances observados, se identificaron desafíos y áreas que requieren atención:

Brecha tecnológica: Aunque se implementaron soluciones tecnológicas, persiste una brecha en la adopción de tecnología en algunos sectores de la comunidad, lo que limita el acceso equitativo a servicios financieros.

Necesidad de continuidad en la educación financiera: Se destaca la importancia de mantener programas educativos continuos para garantizar la sostenibilidad de los comportamientos financieros positivos entre los colaboradores.

CONCLUSIONES

Conclusión general:

Existe una relación entre la estrategia financiera y su impacto en la gestión financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021. Los hallazgos resaltan la importancia crítica de las estrategias financieras implementadas por las microfinancieras. Estas estrategias no solo han demostrado ser fundamentales para el crecimiento y la sostenibilidad de las instituciones financieras, sino que también han tenido un impacto directo en la mejora de la gestión financiera de los colaboradores. Se observa un impacto positivo en la gestión financiera de los colaboradores debido a las estrategias implementadas por las microfinancieras. Esto se refleja en un aumento en el acceso a servicios financieros, un comportamiento financiero más responsable, un mayor nivel de ahorro y una mayor estabilidad laboral entre los colaboradores.

Conclusiones específicas:

Existe una relación entre la inversión y la planificación financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021. Las estrategias de diversificación de productos financieros, la incorporación de tecnología y los programas educativos sobre alfabetización financiera han sido identificados como pilares fundamentales para el éxito en la gestión financiera de los colaboradores. Estos aspectos clave han demostrado ser efectivos para mejorar la inclusión financiera, promover el ahorro y facilitar el acceso a servicios financieros en una comunidad diversa y dinámica como la de Yanacancha

Existe una relación entre la estructura del capital se relaciona con la organización financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha período 2021. Los hallazgos de esta investigación subrayan la importancia de las estrategias financieras en las microfinancieras como catalizadores para mejorar la gestión financiera de los colaboradores en Yanacancha, y destacan la necesidad de continuar con esfuerzos que fomenten la inclusión financiera y el bienestar económico

de la comunidad.

Existe una relación entre los riesgos financieros y la dirección financiera de los colaboradores de las microfinancieras del distrito de Yanacancha periodo 2021. Es fundamental destacar que, aunque los resultados muestran mejoras significativas en la gestión financiera de los colaboradores debido a las estrategias implementadas por las microfinancieras, existen desafíos persistentes como la brecha tecnológica y la necesidad de una educación financiera continua.

RECOMENDACIONES

Recomendación general.

Dada la evidencia de que la educación financiera tiene un impacto positivo en la gestión financiera de los colaboradores, se recomienda que las microfinancieras en Yanacancha, continúen y fortalezcan los programas de educación financiera a largo plazo. Esto incluye talleres, seminarios, y materiales educativos accesibles y relevantes que promuevan habilidades financieras y una mejor comprensión de los servicios financieros ofrecidos.

Recomendaciones específicas.

1. Para reducir la brecha tecnológica y mejorar la accesibilidad a los servicios financieros, se sugiere una mayor inversión en tecnología. Esto implica desarrollar plataformas digitales más amigables, promover la adopción de herramientas tecnológicas entre los colaboradores y ampliar la infraestructura para garantizar un acceso equitativo a los servicios financieros digitales.
2. Las microfinancieras deberían seguir diversificando y adaptando sus productos y servicios financieros para atender las necesidades cambiantes de los colaboradores en Yanacancha. Esto implica una comprensión más profunda de las demandas de la comunidad y el diseño de productos financieros innovadores y flexibles que se ajusten a diversos perfiles y situaciones financieras.
3. Es crucial establecer un sistema de monitoreo y evaluación continua para medir el impacto de las estrategias financieras implementadas en las microfinancieras de Yanacancha. Esto permitirá realizar ajustes y mejoras basados en datos concretos, asegurando la eficacia y relevancia de las estrategias a lo largo del tiempo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Consortio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa - COPEME. Microfinanzas. (2018). [Edición N° 33]. Microfinanzas en el Perú. Informe especial. Perú Microfinance Country Scan. Lima: Copeme Microfinanzas.
- De Oca, J. M. (2015, July 20). Crédito. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/credito.html>.
- Escuela de Administración, Liderazgo, Dirección y Emprendimiento. (2018). Gestión de Riesgos y Control Interno. Revista Digital de EALDE Business School. 16. Recuperado de www.masters-ealde.com [Consulta: 15 de junio del 2019].
- Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – FEPCMAC. (1990). Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Lima: Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.
- Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito – FEPCMAC. (2001). Las mejores prácticas de microfinanzas en el sistema de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito. Lima: Federación Peruana de Cajas Municipales de Ahorro y Crédito.
- Galarza Quishpe, M. B., & Zambrano Vaca, A. S. (2022). Las estrategias financieras como factor determinante en la competitividad empresarial. Magazine de Las Ciencias: Revista de Investigación e Innovación, 7(1). 30–47. <https://doi.org/10.33262/rmc.v7i1.2332>
- Galán, J. S. (2017, May 1). Microfinanzas. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/microfinanzas.html>
- Westreicher, G. (2020c, August 25). Planificación. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/planificacion.html>
- Santos, B. F. P. (2019). Efecto De Los Instrumentos Básicos De Gestión En El Desempeño Financiero De Las Instituciones Microfinancieras En El Perú, Al Año

2015. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa.

Westreicher, G. (2020, August 6). Estrategia. Economipedia.

<https://economipedia.com/definiciones/estrategia.html>

Westreicher, G. (2020b, August 7). Gestión. Economipedia.

<https://economipedia.com/definiciones/gestion.html>

ANEXOS

INTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

CUESTIONARIO

A continuación, le formulamos un conjunto de preguntas con varias opciones de respuesta. De dichas opciones, seleccione usted la respuesta adecuada y marca con un aspa (x) en el paréntesis correspondiente. La información que usted proporciona es de carácter confidencial.

ESTRATEGIA FINANCIERA

1. ¿Contribuye la aplicación de la tasa interna de retorno en la inversión de las microfinancieras?
 - a. Siempre (5) ()
 - b. Casi siempre (4) ()
 - c. Con frecuencia (3) ()
 - d. Casi nunca (2) ()
 - e. Nunca (1) ()

2. ¿Contribuye la aplicación del periodo de recuperación de la inversión en las microfinancieras?
 - a. Siempre (5) ()
 - b. Casi siempre (4) ()
 - c. Con frecuencia (3) ()
 - d. Casi nunca (2) ()
 - e. Nunca (1) ()

3. ¿Contribuye el análisis de la relación beneficio / costo de la inversión en las microfinancieras?
 - a. Siempre (5) ()
 - b. Casi siempre (4) ()
 - c. Con frecuencia (3) ()

- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

4. ¿Contribuye el análisis de la composición de deuda en la estructura de capital de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

5. ¿Contribuye el análisis de la composición de recursos en la estructura de capital de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

6. ¿Contribuye la obligación de pago de las fuentes de financiamiento de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

7. ¿Contribuye la evaluación del volumen de operaciones en los riesgos financieros?

- a. Siempre (5) ()

- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

8. ¿Contribuye la evaluación de rotación de personal en los riesgos financieros de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

9. ¿Contribuye la evaluación de los numero de veces que cae el sistema en los riesgos financieros de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

10. ¿Contribuye la aplicación del análisis financiero en la planificación financiero de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

11. ¿Se viene evaluando el cumplimiento de los objetivos financieros en la planificación financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

12. ¿Se viene evaluando los resultados en la planificación financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

13. ¿Se viene aplicando indicadores de liquidez en la organización financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

14. ¿Se viene aplicando indicadores de eficiencia en la organización financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

15. ¿Se viene aplicando indicadores de desempeño en la organización financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

16. ¿Se viene obteniendo rentabilidad en la dirección financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

17. ¿Se viene evaluando la estructura del capital en la dirección financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

18. ¿Se viene evaluando el nivel de endeudamiento en la dirección financiera de las microfinancieras?

- a. Siempre (5) ()
- b. Casi siempre (4) ()
- c. Con frecuencia (3) ()
- d. Casi nunca (2) ()
- e. Nunca (1) ()

Muchas Gracias