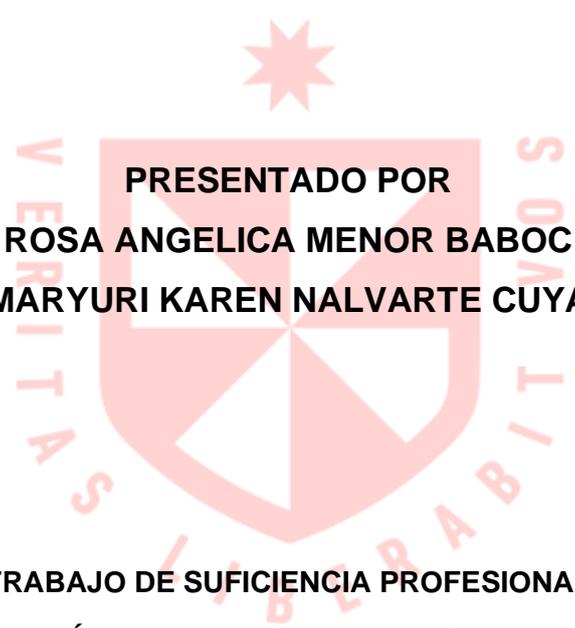


FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

**LA GESTIÓN DE RIESGO Y SU INCIDENCIA EN LOS  
ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DEL  
SECTOR TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN ATE  
VITARTE, AÑO 2022**



**PRESENTADO POR  
ROSA ANGELICA MENOR BABOC  
MARYURI KAREN NALVARTE CUYA**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL  
PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA**

**LIMA – PERÚ**

**2023**



**CC BY**

**Reconocimiento**

El autor permite a otros distribuir y transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra, incluso con fines comerciales, siempre que sea reconocida la autoría de la creación original

<http://creativecommons.org/licenses/by/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES ECONÓMICAS Y FINANCIERAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**LA GESTIÓN DE RIESGO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTE  
DE CARGA PESADA EN ATE VITARTE, AÑO 2022**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL  
PARA OPTAR POR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA**

**PRESENTADO POR:  
MENOR BABOC ROSA ANGELICA  
NALVARTE CUYA MARYURI KAREN**

**LIMA-PERÚ**

**2023**

**LA GESTIÓN DE RIESGO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS  
FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTE  
DE CARGA PESADA EN ATE VITARTE, AÑO 2022**

## **DEDICATORIA**

Eternamente agradecida Dios en conferir la vida gozando buena salud.

En especial a mis familiares porque fueron parte fundamental ya que en encontré el soporte para salir adelante y así cumplir con mi formación académica.

Maryuri Karen Nalvarte Cuya

## **DEDICATORIA**

Agradezco a Dios, por acompañarme e iluminarme, tus fuerzas me mantienen en pie y que sea bendecida por ti.

Muy especial a mis padres que han demostrado su amor y apoyo continuo, los amo y, agradezco y valoro su esfuerzo al darme una buena educación que permitirá crear una red de apoyo a nuestra sociedad y familia.

Rosa Angelica Menor Baboc

## **AGRADECIMIENTO**

Imperecedero reconocimiento USMP, en formarnos como profesionales, enseñándonos de manera continua sobre nuestra carrera profesional, inculcándonos a explotar nuestro talento y amar lo que hacemos.

Agradecemos a nuestros profesores por su ardua paciencia y motivación continua, en el desarrollo de nuestra carrera profesional, por sus enseñanzas y consejos que es de mucha ayuda en el ámbito laboral, social y económico.

## ÍNDICE

<b>CARATULA</b> .....	<b>1</b>
<b>TÍTULO</b> .....	<b>ii</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>iii</b>
<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE</b> .....	<b>v</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>ix</b>
<b>ABSTRACT</b> .....	<b>x</b>
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>xi</b>
<b>CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA</b> .....	<b>1</b>
1.1 Descripción de la realidad problemática .....	1
1.2 Formulación del Problema .....	5
1.2.1 Problema General .....	5
1.2.2 Problemas Específicos.....	5
1.3 Objetivos de la investigación .....	5
1.3.1 Objetivo General .....	<b>5</b>
1.3.2 Objetivos Específicos .....	<b>5</b>
1.4 Justificación de la investigación .....	5
1.5 Limitaciones de la investigación .....	5
<b>CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO</b> .....	<b>6</b>
2.1 Antecedentes de la investigación .....	6
2.2 Bases teóricas .....	7
2.3 Términos Técnicos.....	9
2.4 Formulación de hipótesis .....	10
2.4.1 Hipótesis General .....	10
2.4.2 Hipótesis Específicas.....	10
2.5 Operacionalización de Variables .....	10
<b>CAPÍTULO III METODOLOGÍA</b> .....	<b>12</b>
3.1 Diseño metodológico .....	12
3.2 Población y muestra.....	12
3.3 Técnicas de recolección de datos .....	13
3.4 Técnicas para el procesamiento y análisis de la información .....	13

3.5 Aspectos éticos.....	13
<b>CAPÍTULO V. RESULTADOS.....</b>	<b>14</b>
<b>CAPÍTULO V. DISCUSION, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>29</b>
<b>FUENTES DE INFORMACIÓN.....</b>	<b>31</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>34</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla</b>	<b>descripción</b>	<b>pág.</b>
1	Clasificación de la población .....	12
2	Frecuencia: Variable 1 .....	14
3	Constancia: Riesgos de crédito.....	15
4	Continuidad: Riesgos de liquidez.....	16
5	Continuidad: Riesgos de mercado .....	17
6	Frecuencia: Variable 2 .....	18
7	Reiteración de endeudamiento .....	19
8	Capacidad de liquidez.....	20
9	Constancia: Ratio de gestión .....	21
10	Prueba de normalidad .....	22
11	Correlación las variables.....	23
12	Relación de riesgos de crédito .....	24
13	Conexión de riesgos de liquidez & capacidad de generar liquidez.....	25
14	Reciprocidad entre riesgos de mercado & toma ratio de gestión .....	26

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura</b>	<b>detalle</b>	<b>pág.</b>
1	Precio del barril de petróleo Brent.....	2
2	Objetivo estratégico institucional.....	3
3	Componentes y sus elementos claves.....	4
4	Gestión de riesgo.....	14
5	Riesgos de crédito.....	15
6	Riesgos de liquidez.....	16
7	Riesgos de mercado.....	17
8	Continuidad de Estados Financieros.....	18
9	Constancia del endeudamiento.....	19
10	Proposición de liquidez.....	20
11	Frecuencia de ratio de gestión.....	21

## RESUMEN

La investigación estableció indagar cómo la gestión de riesgo afecta los estados financieros. Los resultados que se presentaron fueron: que la gestión de riesgo financiero se relaciona con los Estados Financieros; que el riesgo de crédito se relaciona con el endeudamiento; que el riesgo de liquidez se relaciona con generar liquidez; que el riesgo de mercado se relaciona con la ratio de gestión. Mediante el Rho de Spearman cuyo valor es  $=.618$  se aceptó la hipótesis general.

**Palabras clave:** Estados Financieros, gestión de riesgo, toma de decisiones.

## **ABSTRACT**

The investigation established to investigate how risk management affects financial statements. The results that were presented were: that financial risk management is related to financial statements; that credit risk is related to indebtedness; that liquidity risk is related to generating liquidity; that market risk is related to the management ratio. Through Spearman's Rho whose value is  $=.618$  the general hypothesis was accepted

**Keywords:** Financial Statements, risk management, decision making.

PAPER NAME

**02-04 TESIS DE MARYURY AND ROSE.do  
CX**

AUTHOR

**ROSA ANGELICA MENOR BABOC**

WORD COUNT

**4889 Words**

CHARACTER COUNT

**27433 Characters**

PAGE COUNT

**48 Pages**

FILE SIZE

**1017.9KB**

SUBMISSION DATE

**Apr 2, 2023 10:15 PM GMT-5**

REPORT DATE

**Apr 2, 2023 10:20 PM GMT-5**

### ● 20% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

- 19% Internet database
- 5% Publications database
- Crossref database
- Crossref Posted Content database
- 17% Submitted Works database

### ● Excluded from Similarity Report

- Bibliographic material
- Quoted material
- Cited material
- Small Matches (Less than 10 words)
- Manually excluded text blocks

## **INTRODUCCIÓN**

Capítulo I, describe la problemática como los objetivos, donde su justificación y limitaciones se cumplen satisfactoriamente.

Capítulo II, aborda el marco teórico, donde analizamos los antecedentes nacionales e internacionales, bases teóricas, términos técnicos; lo cual permitió enriquecer nuestra investigación.

Capítulo III, es el método que se aplica, para procesar y analizar la información cumpliendo los aspectos éticos que se emplearon en el procedimiento.

Capítulo IV, se consigna los resultados obtenidos siguiendo el procedimiento estadístico planteados para esta investigación.

Capítulo V, contiene la discusión analizada con los aportes de los antecedentes y al final presentamos las conclusiones y recomendaciones.

Finalizando con el aporte valioso de la referencia bibliográficas.

## **CAPÍTULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1 Descripción de la realidad problemática**

A los inicios del transporte se registran desde la Pre historia, motivo a que las personas necesitaban trasladar sus cargas de un punto a otro punto, y el hombre no contaba con la fuerza necesaria, es por ello que deciden crear instrumentos que faciliten el traslado de la carga, sin necesidad de hacer un sobre esfuerzo humano, y se crea lo que es el servicio de transporte de carga, facilitando así las tareas que los humanos necesitaban.

Ante este problema, las empresas deben tomar prioridad en dar una respuesta rápida y eficaz, pudiendo con ello satisfacer la necesidad del cliente, sin necesidad de ponerle traba, y tener la capacidad de adaptabilidad ante cualquier suceso y/o problema.

Asimismo, las empresas deben contar en todo momento con la gestión de calidad hacia el cliente, implementando y cumpliendo todos los protocolos correspondientes.

Actualmente en el año 2022, las constantes tensiones que se están presentando entre Rusia y Ucrania han causado afectaciones en los precios de varios insumos indispensables para la humanidad como el gas, la electricidad y el combustible.

El precio del petróleo alcanzó su máximo valor por primera vez en siete años, debido al constante temor de que exista una crisis y esto lleve a una interrupción del suministro de combustibles a nivel global.

Un referente internacional como el barril de Brent (el tipo de petróleo que proviene del continente europeo, sirve como base para fijar precios del crudo), llegó a los \$ 100.91 frente a los \$ 111.93 del mes de julio, lo que supone un 9.85% de descenso. (Diario Expansión, 2022). (Figura 1; p..2)

En el Perú, el transporte de carga disminuyó significativamente los años 2019 al 2020 motivo a que en el 2019 el valor del PBI era de 534,626 millones de soles equivalente al 2.2% en comparación al 2020 que el valor del PBI era de 486,737 millones de soles equivalente al -11%, no significando nada de ingreso para el Perú.

## Figura 1

### *Precio del barril de petróleo Brent*

Precio petróleo Brent europeo: Diario		Precio petróleo Brent europeo 2022		
Fecha	Precio \$	Fecha	Precio \$	Precio €
2022-07-29	111,51 \$	Julio 2022	111,93 \$	109,96 €
2022-07-28	109,68 \$	Junio 2022	122,71 \$	116,14 €
2022-07-27	109,64 \$	Mayo 2022	113,34 \$	107,15 €
2022-07-26	107,32 \$	Abril 2022	104,58 \$	96,66 €
2022-07-25	108,23 \$	Marzo 2022	117,25 \$	106,41 €
2022-07-22	106,77 \$	Febrero 2022	97,13 \$	85,64 €
2022-07-21	112,81 \$	Enero 2022	86,51 \$	76,46 €
2022-07-20	115,86 \$	Diciembre 2021	74,17 \$	65,61 €
2022-07-19	114,96 \$	Noviembre 2021	81,05 \$	71,01 €
2022-07-18	117,27 \$	Octubre 2021	83,54 \$	72,01 €
2022-07-15	112,26 \$	Septiembre 2021	74,49 \$	63,29 €
2022-07-14	107,74 \$	Agosto 2021	70,75 \$	60,10 €
2022-07-13	107,17 \$	< 2021		2023 >
2022-07-12	106,98 \$			
2022-07-11	114,85 \$			
2022-07-08	113,95 \$			
2022-07-07	113,40 \$			
2022-07-06	108,54 \$			
2022-07-05	110,49 \$			
2022-07-04	121,80 \$			
2022-07-01	119,21 \$			
2022-06-30	119,78 \$			
2022-06-29	120,80 \$			

Nota: En los últimos doce meses el precio ha aumentado 48,9%.

## Diagnóstico de la situación problemática

- a) Resistencia al cambio;
- b) Problemas de criterios distintos;
- c) Inexistencia de una figura coordinadora;
- d) Incumplimiento de plazos;
- e) Aplazamiento;
- f) Omisión de recursos;
- g) Ausencia de diagnóstico previo.

Asimismo, las nuevas tecnologías plantean anticipar amenazas, que han mejorado enormemente escenarios para la gestión de riesgos corporativos.

## Figura 2

### Objetivo estratégico institucional

Código	AEI Descripción	Nombre del Indicador	Programado	Ejecutado	Avance
			2020	2020	2020
AEI.01.01	Infraestructura vial con adecuados niveles de servicios para los usuarios de la Red Vial Nacional.	Porcentaje de la red vial nacional pavimentada	85.0%	82.76%	97.4%
		Porcentaje de la red vial nacional pavimentada en buen estado	86.7%	76.6%	88.4%
AEI.01.02	Inversiones y mantenimientos para contribuir a un adecuado nivel de servicio en las Redes Viales Departamentales y Vecinales	Porcentaje de la Red Vial Departamental con adecuados niveles de servicios por intervención del MTC	8.8%	8.7%	98.9%
		Porcentaje de la Red Vial Vecinal con adecuados niveles de servicios por intervención del MTC	11.7%	11.5%	98.3%
AEI.01.03	Red ferroviaria nacional en buen estado para los usuarios.	Porcentaje de KM de infraestructura intervenida de la red pública ferroviaria	47.2%	0%	0%
AEI.01.04	Infraestructura aeroportuaria con intervenciones de mejoramiento y rehabilitación en beneficio de los usuarios.	Porcentaje de avance de intervenciones de mejoramiento y rehabilitación de aeropuertos del Primer Grupo de Aeropuertos concesionados	11.8%	5.6%	47.5%
AEI.01.05	Infraestructura acuática de carácter nacional en buen estado para los usuarios.	Porcentaje de kilómetros de vía fluvial navegable en buen estado			-
AEI.01.06	Mecanismos de promoción de plataformas logísticas para el transporte de mercancías en beneficio del país.	Porcentaje de estudios de Pre inversión viabilizados de las Instalaciones del Sistema de Plataformas Logísticas	42.0%	16.7%	39.8%

Nota: MTC Plan Estratégico Institucional 2020 – 2023

**Figura 3**

*Componentes y sus elementos claves*



Nota: Según el gráfico, se análisis a cada uno de los elementos del “Ambiente Interno”.

## **1.2 Formulación del Problema**

### **1.2.1 Problema General**

¿Cómo la gestión de riesgos incide en los estados financieros?

### **1.2.2 Problemas Específicos**

- a) ¿De qué manera los riesgos de crédito y/o crediticio inciden en la capacidad de endeudamiento?
- b) ¿Por qué el riesgo de liquidez influye en la capacidad de generar liquidez?
- c) ¿Cómo el riesgo de mercado repercute a la ratio de gestión?

## **1.3 Objetivos de la Investigación**

### **1.3.1 Objetivo General**

¿Cuál es la relación existente entre la gestión de riesgos y su incidencia en los estados financieros de las empresas de transporte?

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

- a) ¿Qué relación existente entre el riesgo de crédito y el endeudamiento?
- b) ¿Qué relación existente entre el riesgo de liquidez y generar liquidez?
- c) ¿Qué relación existente entre el riesgo de mercado y el ratio de gestión?

## **1.4 Justificación de la investigación**

Radica en el aporte de nuevos conocimientos teóricos sobre la gestión de riesgo.

La investigación dará como resultado diferentes alternativas solución ante una futura pandemia.

## **1.5 Limitaciones de la investigación**

Para este estudio no existieron ninguna limitación para su desarrollo; así cumplir y lograr nuestros propósitos.

## **CAPÍTULO II. MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes de la investigación**

#### **2.2.1 Antecedentes Internacionales**

VITERI y MAZA. (2022), el objetivo fue evaluar la gestión financiera y cómo afectan las decisiones tomadas. Concluye: Se detectaron documentos contables que no tenían sustento, se establecieron irregularidades contables.

AULESTIA (2019), estableció como propósito evaluar la gestión financiera del sector en base a entrevistas estructuradas a sus directivos principales. Concluye: El modelo de gestión que utilizan útil y les brinda control sobre la información financiera en tiempo real, que les permite tomar decisiones.

LIENDO (2019), tuvo por objetivo clasificar los motivos de las bandas delictivas para instalar medidas correctivas de seguridad que no afecte las operaciones diarias. Por motivos de seguridad la información es clasificada. Conclusión: El estudio permitió una establecer clasificación de riesgo de robo para las distintas configuraciones de transporte.

#### **2.1.2 Antecedentes Nacionales**

PINTADO y SALAZAR (2022), el objetivo fue establecer la existencia de procesos logísticos eficaces que permitan reducir costos de manipuleo en el sector. Conclusión: No tienen establecidos en forma adecuada sus almacenes, carencia de registros de control, ya que casi el 95% son empresas familiares, y la gerencia la maneja personas sin preparación gerencial.

VEGA y HERRERA (2021), propuso como objetivo evaluar las estrategias financieras en el desarrollo organizacional. Conclusión: No todas las empresas del mismo sector utilizan métodos eficaces de planificación financiera, por lo cual tienen muchos problemas para obtener créditos.

MACHICAO (2020), estableció como propósito evaluar los indicadores de gestión financiera del negocio. Conclusión: La gestión financiera debe recaer en el manejo de personas con formación especializada.

## **2.2 Bases teóricas**

### **2.2.1 Gestión de riesgo**

Prevención y factibilizar; poniendo en marcha las estrategias de gestión de riesgos financieros así actuar en un momento dado y salir airoso sin afectar el negocio.

Según para CASARES & LIZARBURU (2016):

La prevención es la herramienta para salvaguardar las finanzas en un negocio (p.27).

#### **Objetivos de la gestión de riesgo:**

- Reducir los riesgos.
- Tomar decisiones.
- Planificar estrategias.

#### **Tipos de riesgos:**

- Sistemáticos, presentes en el sistema económico.
- No sistemáticos, aparecen dentro del accionar del negocio.
- Financieros, esta situación puede provocar la pérdida de capital.
- Económicos, este asociado a la economía de la empresa para evitar pérdidas por una mala decisión.
- Ambientales, son los que están presente en el nivel social o natural.
- Políticos, son las circunstancias políticas que afectan a la empresa.
- Legales, es el riesgo que pueda obtener la empresa.

### *2.2.1.1 Indicadores Independientes.*

**Riesgo de crédito y/o crediticio**, es no recibir a tiempo capital más intereses.

**Riesgo de liquidez**, tener al día la documentación para en caso de riesgo obtener liquidez inmediata.

**Riesgo de mercado**, generada por factores externos a la empresa.

### **2.2.2 Estados Financieros**

Según para GUAJARDO (2008)

Permuten conocer la realidad de la empresa (p.148).

#### **Tipos de Estados Financieros:**

- Balance general; brinda información completa sobre la salud financiera.
- Estado de resultados; reporte financiero minucioso detallan las pérdidas o ganancias.
- Flujo de caja; proyección para los próximos meses sobre los ingresos y egresos de dinero.

### *2.2.2.1 Indicador Independiente*

**Capacidad de endeudamiento**, es el cálculo por el cual una persona se puede endeudarse siendo evaluando el historial crediticio, ingresos y egresos anuales, deudas vigentes, entre otros.

**Capacidad de generar liquidez**, incapacidad en afrontar sus obligaciones financieras un corto plazo.

**Ratio de**, sirven para evaluar la disposición que tiene la compañía en cobros, pagos, inventario y activos.

A su vez, se dividen en:

Ratio	Descripción
Rotación de cobro	proceso para cobrar deudas atrasadas de los usuarios.
Periodo de cobro	promedio va a depender de las condiciones que la empresa asigne sus créditos a sus clientes
Rotación por pagar	es la métrica que te permite controlar la liquidez de tu empresa.
Rotación de inventario	se calcula las veces que vende o use el inventario, en un periodo de tiempo determinado, generado por el lapso de un año.

### 2.3 Términos Técnicos

**Capacidad de endeudamiento.** Límite de endeudamiento.

**Capacidad de generar liquidez,** los activos que tiene una empresa que puede convertirse en efectivo.

**Estados financieros,** documentos que reflejan el estado de una empresa en un momento dado.

**Gestión de riesgo,** proyectar posibles desajustes dentro de un periodo de tiempo.

**Ratio de gestión,** es el cálculo que realiza una empresa para cobrar a sus deudores.

**Riesgos de liquidez,** incapacidad en afrontar sus obligaciones financieras un corto plazo.

**Riesgos de mercado,** imprevistos que afectan el valor de los activos de un negocio.

## 2.4 Formulación de Hipótesis

### 2.4.1 Hipótesis General

La gestión de riesgo financiero tendría relación directa con los estados financieros.

### 2.4.2 Hipótesis Específicas

- a) El riesgo de crédito tendría relación directa con el endeudamiento.
- b) El riesgo de liquidez tendría relación directa con generar liquidez.
- c) El riesgo de mercado tendría relación directa con mejorar ratio de gestión.

## 2.5 Operacionalización de Variables

### 2.5.1 Variable independiente

Definiciones conceptuales	Según PHILIP (1979), “la definición de gestión de calidad total es cumplir con los requerimientos de un cliente, donde el sistema es la prevención, es estándar, es cero defectos” (p.35).	
Gestión de riesgo	Indicadores	Índices
	Riesgos de crédito y/o Crediticios	Minorista
		Mayorista
		Obligaciones de pago
	Riesgo de liquidez	Gestión de flujo de caja
		Gestión de capital de trabajo
		Gestión de efectivo
	Riesgo de mercado	Riesgo de cambio
		Riesgo de tasa de interés
Riesgo de la oferta y la demanda		

## 2.5.2 Variable dependiente

Definiciones conceptuales	ROMERO (2006), son informes que utilizan las empresas con información económica, para dar a conocer su situación financiera.	
Estados Financieros	Indicadores	Índices
	Capacidad de endeudamiento	Ingresos mensuales
		Gastos fijos
		Deudas
	Capacidad de generar liquidez	Activos
		Capacidad para hacer frente a sus obligaciones financieras
		Corto plazo
	Ratio de gestión	Rotación de cartera (clientes)
		Rotación de inventarios
		Periodo promedio de pago a proveedores

## CAPÍTULO III METODOLOGÍA

### 3.1 Diseño metodológico

#### 3.1.1 Tipo de investigación

Aplicada.

#### Nivel de investigación

Correccional.

### 3.2 Población y muestra

#### 3.2.1 Población

Compuesta de 10 gerentes, vinculadas al transporte.

**Tabla 1**

Clasificación de la población

N°	Empresas	Población (N)
1	<i>Transportes Montano E.I.R.L.</i>	5
2	<i>Transportes Palomino Estrada E.I.R.L.</i>	4
3	<i>Trans Internacional Galen S.A.C.</i>	9
4	<i>Cristo morado EIRL</i>	5
5	<i>Transportes 77 S.A.</i>	3
6	<i>Transmauri S.R.L.</i>	3
7	<i>Grupo Lucchini G &amp; A S.A.C.</i>	4
8	<i>Transporte M.E.V.A S.A.C.</i>	4
9	<i>Grupo Alvarado F &amp; F S.A.C.</i>	2
10	<i>Transcargo Paucar's S.R.L.</i>	3
Total		42

Nota: Elaboración propia

#### 3.2.2 Muestra

Se utilizó la siguiente fórmula para encontrar la muestra:

$$n = \frac{pqNz^2}{\epsilon^2(N - 1) + pqz^2}$$

$$n = \frac{0.9 * 0.1 * 42 * 1.96^2}{0.02^2(42 - 1) + 0.9 * 0.1 * 1.96^2}$$

$$n = 40$$

n = La muestra la conformarán 40 personas.

### **3.3 Técnicas de recolección de datos**

#### **3.3.1 Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos**

Método sintético, asocian los elementos formando un todo, que fue aplicado por un cuestionario.

#### **3.3.2 Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos**

El grado de validez en que la técnica realmente mida la variable que pretende medir, en ese sentido, la validez viene a ser la cuestión más compleja que debe ser alcanzado en todo instrumento de medición que se aplica (Andrade 2005, p.58).

La confiabilidad, se utilizó, los cuestionarios como instrumentos donde se procesaron los datos

que con ello tener como Coeficiente Alfa de Cronbach.

### **3.4 Técnicas para el procesamiento y análisis de la información**

#### **3.4.1 Estadística descriptiva**

Se realizó con apoyo del software SPSS 26: la distribución de frecuencia, gráficos e interpretación.

#### **3.4.2 Estadística inferencial**

Permitió inducir a partir del cálculo de la muestra, la probabilidad de su conducta.

### **3.5 Aspectos éticos**

Se garantizó la confidencialidad de las referencias seleccionadas.

## CAPÍTULO V. RESULTADOS

### 4.1 Presentación

#### 4.1.1. Descripción de la muestra

Es homogénea.

#### 4.1.2. Análisis exploratorio

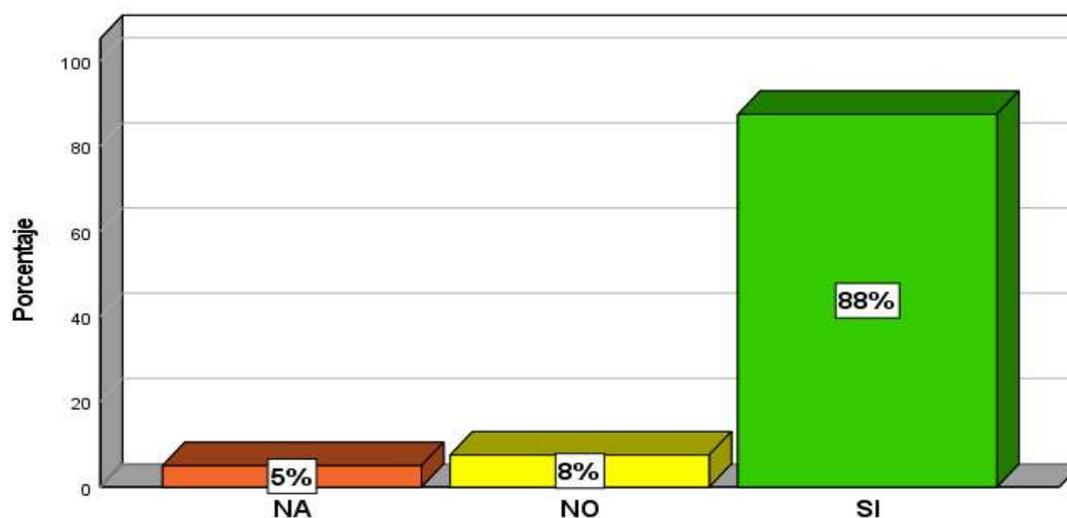
**Tabla 2**

*Frecuencia: Variable 1*

	f.	%	Porcentaje acumulado
NA	2	5.0	5,0
NO	3	7.5	12,5
SI	35	87.5	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0</b>	

**Figura 4**

*Gestión de riesgo*



*Nota:* Los números sin porcentaje representan a la frecuencia.

El 5% manifiestan "NA", el 8% manifiestan "NO" y el 88% manifiestan "SI" conocer la gestión de riesgo.

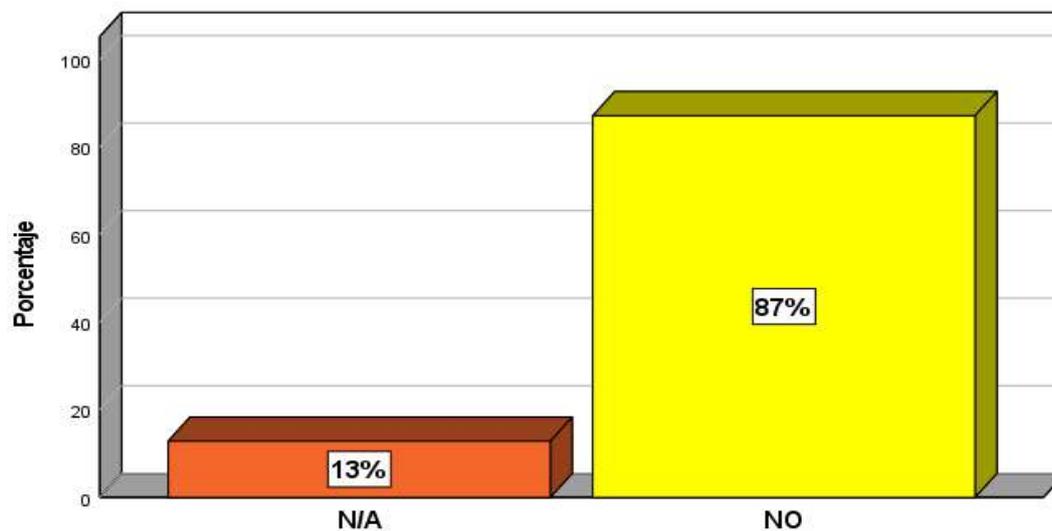
**Tabla 3**

*Constancia: Indicador 1*

	f.	%	Porcentaje acumulado
NA	5	12.5	12,8
NO	34	85.0	100,0
SI	39	97.5	
Sistema	1	2.5	
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0</b>	

**Figura 5**

*Riesgos de crédito*



*Nota:* Los números sin porcentaje representan a la frecuencia.

El 13% manifiestan "N/A", el 87% manifiestan "NO" conocer los riesgos de crédito.

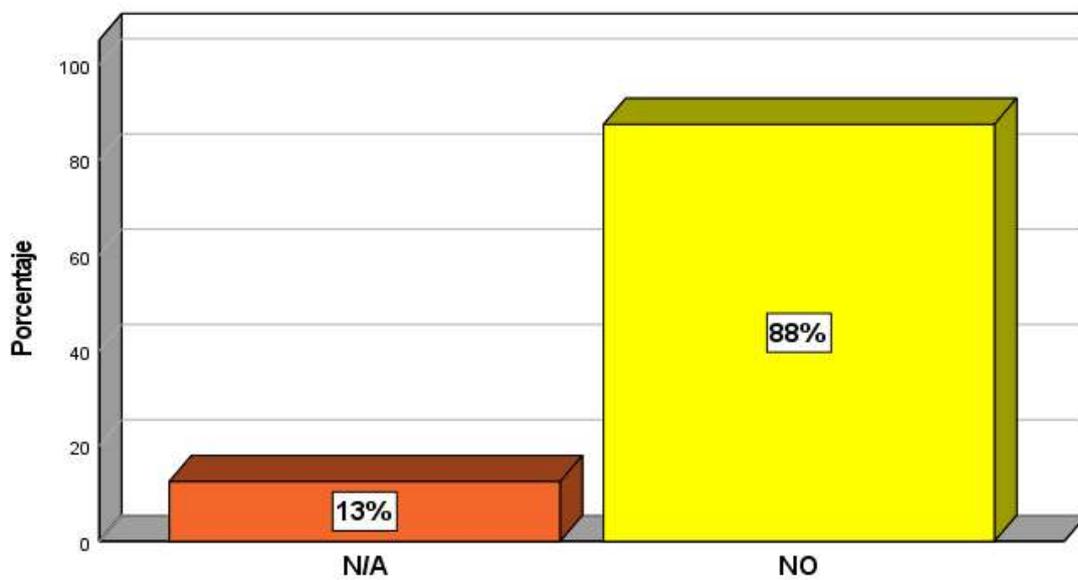
**Tabla 4**

*Continuidad: Indicador 2*

	f.	%	Porcentaje acumulado
N/A	5	12.5	12,5
NO	35	87.5	87,5
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0</b>	

**Figura 6**

*Riesgos de liquidez*



*Nota:* Los números sin porcentaje representan la frecuencia.

El 13% manifiestan "N/A", el 88% manifiestan "NO" conocer los riesgos de liquidez.

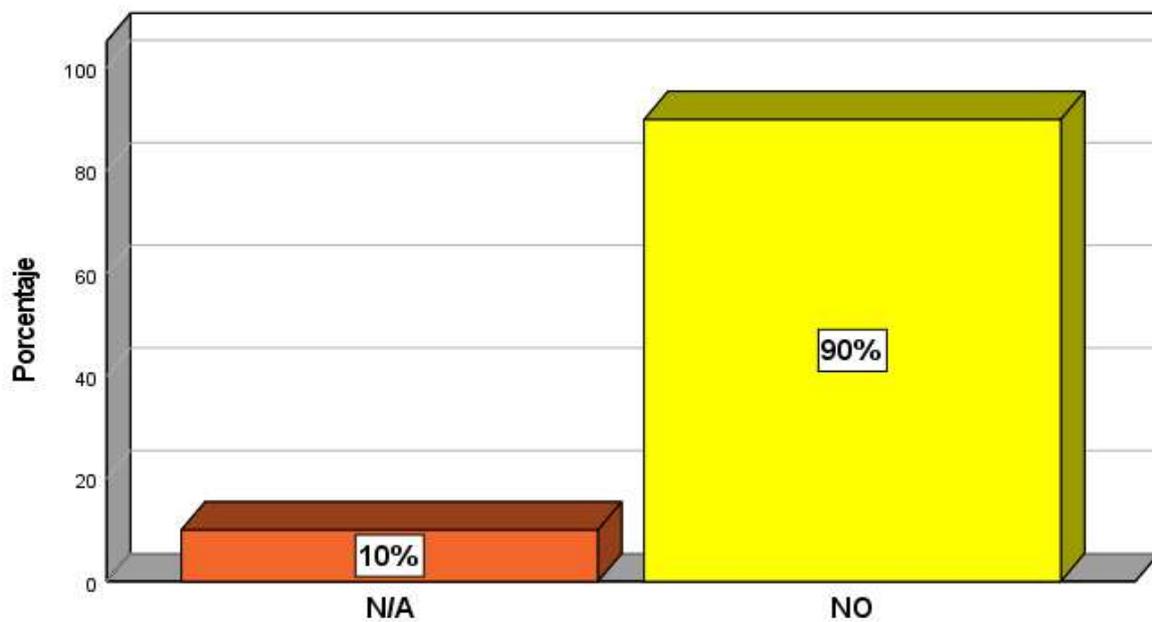
**Tabla 5**

*Continuidad: Indicador 3*

	f.	%	Porcentaje acumulado
NA	4	10.0	10,0
NO	36	90.0	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0</b>	

**Figura 7**

*Riesgos de mercado*



*Nota:* los números sin porcentaje representan a la frecuencia.

El 10% manifiestan "N/A", el 90% manifiestan "NO" conocer los riesgos de mercado de gestión de riesgo.

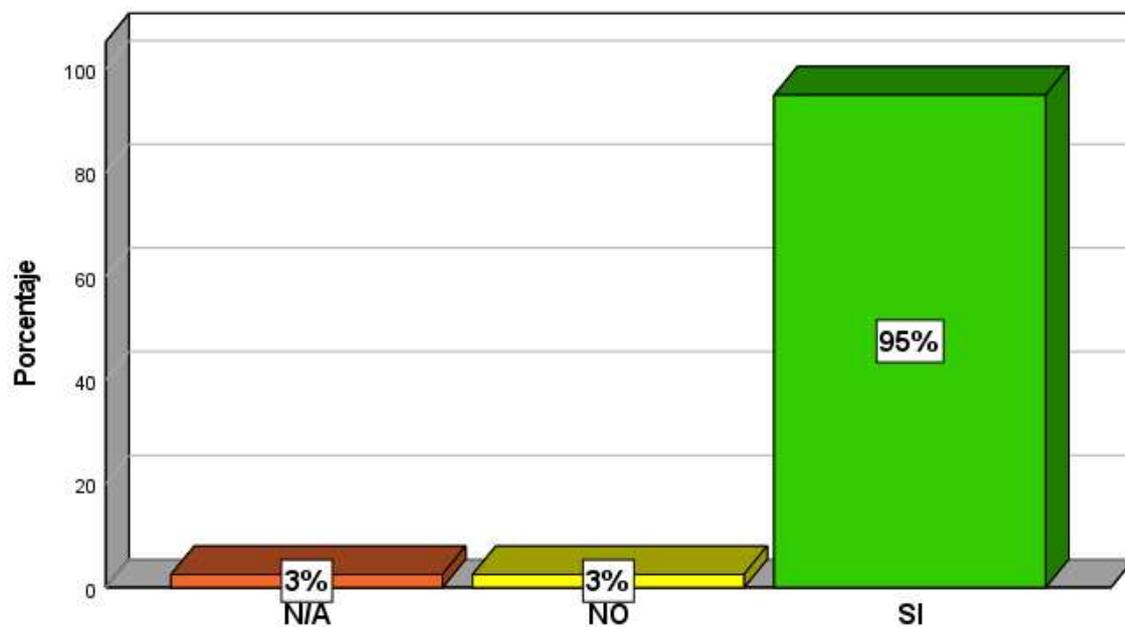
**Tabla 6**

Frecuencia de la variable 2

	f.	%	Porcentaje acumulado
N/A	1	3	3
NO	1	3	6
SI	38	95	100
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0</b>	

**Figura 8**

*Continuidad de Estados Financieros*



*Nota:* los números sin porcentaje representan a la frecuencia.

El 3% manifiestan "N/A", el 3% manifiestan "NO" conocer de la competitividad financiera y 95% manifiestan conocer los Estados Financieros.

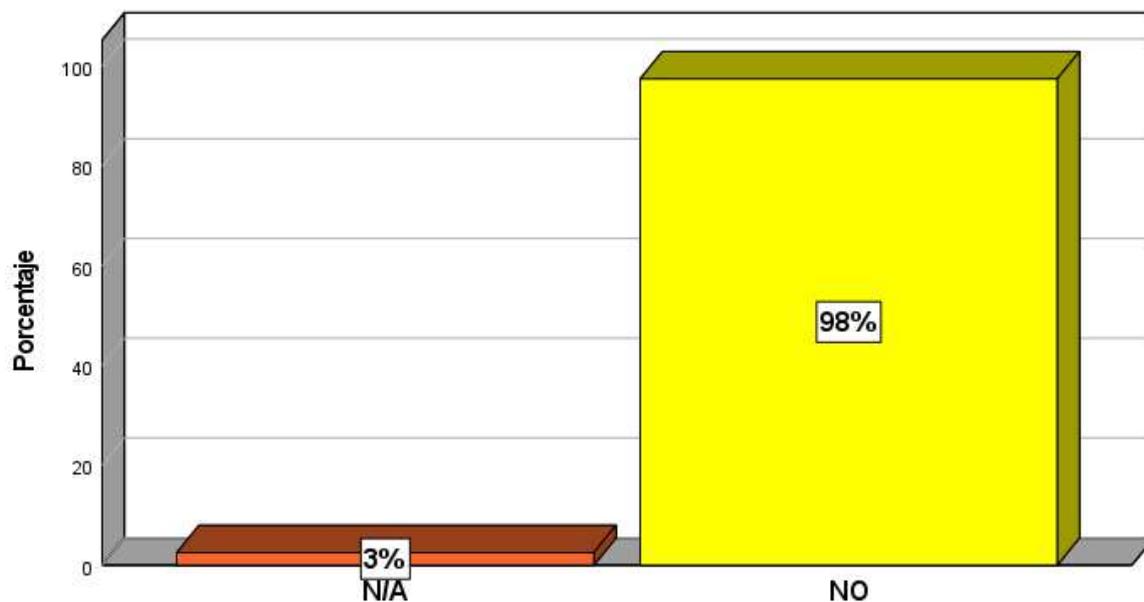
**Tabla 7**

*Reiteración de endeudamiento*

	f.	%	Porcentaje acumulado
NA	1	3	3
NO	39	98	100
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0</b>	

**Figura 9**

*Constancia del endeudamiento*



*Nota:* los números sin porcentaje representan a la frecuencia.

El 3% manifiestan “N/A” no toma decisión de optar por SI o por NO, el 98% manifiestan NO.

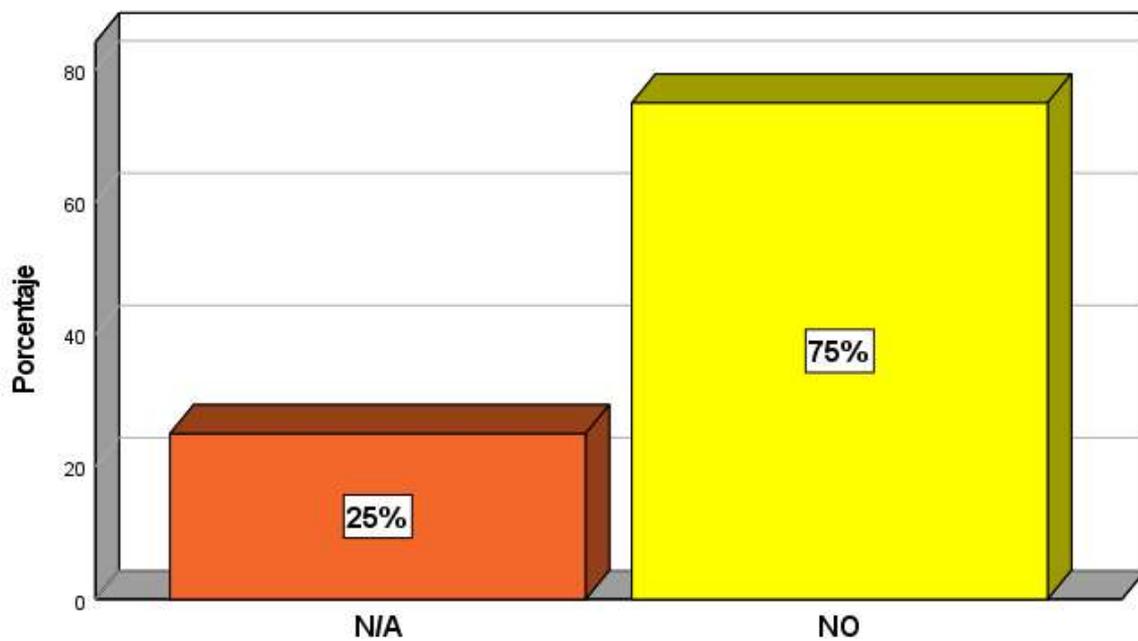
**Tabla 8**

*Capacidad de liquidez*

	f.	%	Porcentaje acumulado
NA	10	25	25
NO	30	75	100,0
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>100.0</b>	

**Figura 10**

*Proposición de liquidez*



*Nota:* los números sin porcentaje representan a la frecuencia.

El 25% manifiestan “N/A”, no toma decisión de optar por SI o por NO, el 75% manifiestan “NO” conocer la capacidad de generar liquidez.

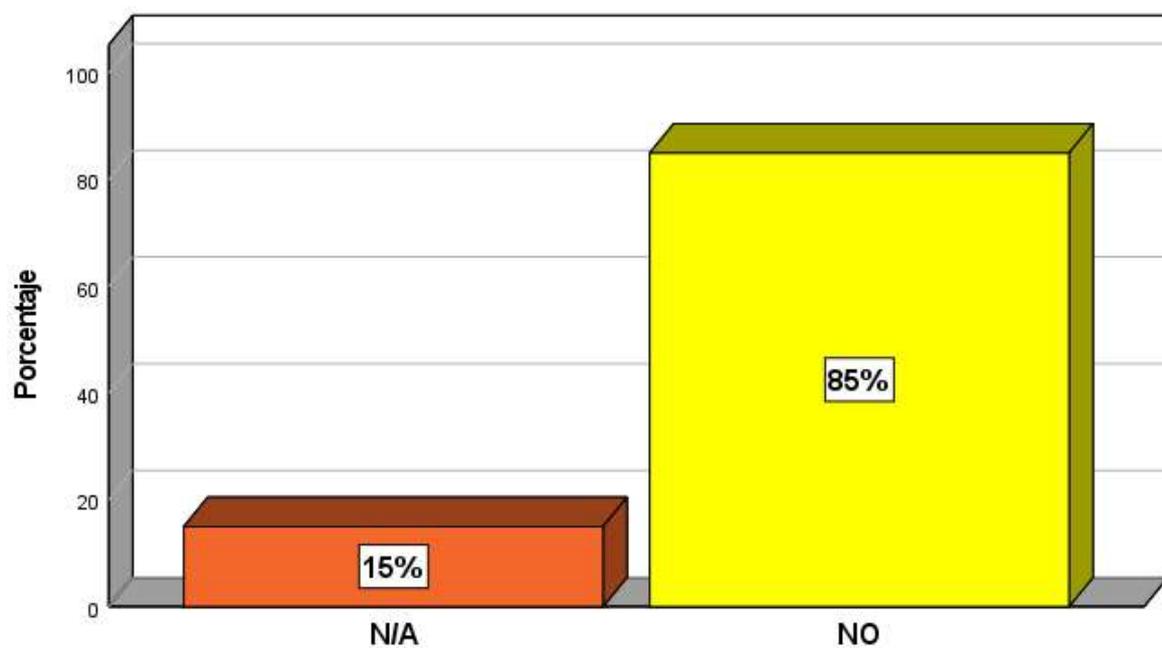
**Tabla 9**

*Constancia: Ratio de gestión*

	f.	&	% acumulado
N/A	6	15	15
NO	34	85	100
Total	40	100	

**Figura 11**

*Frecuencia de ratio de gestión*



*Nota:* los números sin porcentaje representan a la frecuencia.

El 15% manifiestan “N/A”, no decisión de optar por SI o por NO, el 85% manifiestan “NO” conocer ratio de gestión.

### 4.1.3 Prueba de normalidad

Se plantea la hipótesis estadística:

Ho: Los datos no tienen distribución normal,  $p\_valor < 0.05$

H1: Los datos tienen distribución normal,  $p\_valor > 0.05$

**Tabla 10**

*Prueba de normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estad.	gl	Sig.
Ho	.707	40	.000
H1	.785	40	.000

Nota: Elaboración propia

Siendo la gestión de riesgo es  $p\_valor = 0.001 < 0.00$  y para Estados Financieros es  $p\_valor = 0.001 < 0.00$ .

#### 4.1 Resultados de contrastación de hipótesis

##### Prueba de hipótesis general

Tabla 11

*Correlación las variables*

<b>Correlaciones</b>			
	Coeficiente de correlación	1.000	.618**
Gestión de riesgo	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	40	40
Estados	Coeficiente de correlación	.618**	1.000
Financieros	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	40	40

Los Estados Financieros tienen correlación de 0.618.

## Prueba de hipótesis específico 1

**Tabla 12**

*Relación de riesgos de crédito*

<b>Correlaciones</b>			
Riesgos de crédito	Coeficiente de correlación	1.000	.546**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	40	40
Capacidad de endeudamiento	Coeficiente de correlación	.564**	1.000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	40	40

La capacidad de endeudamiento es 0.546.

## Prueba de hipótesis específico 2

**Tabla 13**

*Conexión de riesgos de liquidez & capacidad de generar liquidez*

<b>Correlaciones</b>			
Riesgos de liquidez	Coeficiente de correlación	1.000	,409**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	40	40
Capacidad de generar liquidez	Coeficiente de correlación	.409**	1,000
	Sig. (bilateral)	.000	.
	N	40	40

La capacidad de generar liquidez es 0.409.

### Prueba de hipótesis específico 3

Tabla 14

*Reciprocidad entre riesgos de mercado & toma ratio de gestión*

<b>Correlaciones</b>			
Riesgos de mercado	Coefficiente de correlación	1.000	.460**
	Sig. (bilateral)	.	,000
	N	40	40
Ratio de gestión	Coefficiente de correlación	,460**	1,000
	Sig. (bilateral)	,000	.
	N	40	40

Se concluyó que el coeficiente de reciprocidad versus riesgos de mercado y ratio de gestión es 0.460.

## 4.2 Análisis de Fiabilidad

ENCUESTADOS	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	Pregunta	SUMA
Encuesta 1	3	3	2	3	3	3	3	3	2	3	3	3	34
Encuesta 2	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 4	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	34
Encuesta 5	3	2	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	31
Encuesta 6	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
Encuesta 7	3	3	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	33
Encuesta 8	1	1	2	2	1	2	2	1	2	1	1	2	18
Encuesta 9	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	3	2	26
Encuesta 10	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 11	2	2	2	2	3	2	2	3	2	2	3	2	27
Encuesta 12	2	3	3	2	1	3	2	3	3	3	3	3	31
Encuesta 13	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	34
Encuesta 14	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
Encuesta 15	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	2	3	34
Encuesta 16	2	1	1	2	2	1	2	3	1	2	2	2	21
Encuesta 17	2	2	3	3	2	3	3	2	2	2	2	3	29
Encuesta 18	2	3	2	3	3	2	3	3	3	3	3	2	32
Encuesta 19	3	2	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	32
Encuesta 20	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 21	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	34
Encuesta 22	3	2	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	31
Encuesta 23	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
Encuesta 24	2	3	2	3	3	2	3	3	3	3	3	2	32
Encuesta 25	3	2	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	32
Encuesta 26	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 27	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	34
Encuesta 28	3	2	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	31
Encuesta 29	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
Encuesta 30	2	3	2	3	3	2	3	3	3	3	3	2	32
Encuesta 31	3	2	3	2	3	3	2	3	3	2	3	3	32
Encuesta 32	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 33	3	3	2	3	3	3	3	3	2	3	3	3	34
Encuesta 34	3	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 35	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 36	2	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	34
Encuesta 37	3	2	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	31
Encuesta 38	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	36
Encuesta 39	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	35
Encuesta 40	2	2	2	2	3	2	2	3	2	2	3	2	27
<b>VARIANZA</b>	0.298	0.350	0.249	0.188	0.274	0.224	0.188	0.119	0.278	0.299	0.238	0.210	
<b>SUMATORIA DE VARIANZAS</b>	2.914												
<b>VARIANZA DE LA SUMA DE LOS ÍTEMS</b>	15.134												
$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$													
<b>RANGO</b>	<b>CONFIABILIDAD</b>		$\alpha$ :	Coeficiente de confiabilidad del cuestionario		→	0.87						
0.53 a menos	Confiabilidad nula		k:	Número de ítems del instrumento		→	14						
0.54 a 0.59	Confiabilidad baja		$\sum_{i=1}^k S_i^2$ :	Sumatoria de las varianzas de los ítems.		→	2.914						
0.60 a 0.65	Confiable		$S_T^2$ :	Varianza total del instrumento.		→	15.134						
0.66 a 0.71	Muy confiable												
0.72 a 0.99	Excelente confiabilidad												
1	Confiabilidad perfecta												

Estimación del coeficiente:

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_T^2} \right]$$

K = número ítems

si<sup>2</sup> = varianza por cada uno

st<sup>2</sup> = total

$$\alpha = \frac{12}{12-1} \left[ 1 - \frac{2.314}{15.134} \right]$$

$$\alpha = 0.87$$

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	Nº
,871	12

## **CAPÍTULO V. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **5.1 Discusión**

Pintado y Salazar (2022), concuerdan que una gestión financiera óptima asegura objetivos estratégicos

Machicao (2020), concuerda que toda organización debe tomar las decisiones estratégicas adecuadas para lograr un equilibrio financiero saludable.

Aulestia (2019), concuerda que una empresa que lleva un ordenamiento financiero óptimo, puede con facilidad en caso de emergencia, presentar las herramientas que le permitan obtener liquidez ante instituciones bancarias.

Liendo (2019), concuerda que cuando una empresa desea traspasar el negocio a terceros, teniendo sus finanzas en orden, haber construido una marca sólida en base al cumplimiento de sus servicios a los clientes con eficacia, garantía y calidad, las propuestas económicas serán importantes y que permitirán acuerdos de negocios importantes.

### **5.2 Conclusiones**

1. La gestión de riesgo financiero en los estados financieros tendría un vínculo directa y significativa en las empresas del sector transporte.
2. El riesgo de crédito tendría una relación directa y significativa evalúa la capacidad de endeudamiento.
3. El riesgo de liquidez tendría una relación directa y significativa en la capacidad de generar liquidez en las empresas de transporte.
4. El riesgo de mercado tendría un vínculo directa y significativa con el ratio de gestión de los servicios de transporte.

### **5.3 Recomendaciones**

1. Sugerimos gestionar la viabilidad para el servicio a los clientes oportunamente y todo esto se maneja en un entorno a los Estados Financieros de la empresa.
2. Sugerimos se realice mantenimiento preventivo a las unidades.
3. Sugerimos establecer cronograma de servicios.
4. Sugerimos evaluar en un futuro, asegurar la flota de vehículos propios.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

- Aroca, J. (2016). *La auditoría interna y su incidencia en la gestión de empresa de transportes guzmán s.a. de la ciudad de Trujillo* [Trabajo de grado de bachiller, Universidad Peruana de las Américas].
- Cardona, O., Hurtado, J., Duque, G., Moreno, A., Chardon, A., Velásquez, L. & Prieto, S. (2003). *Indicadores para la Medición del Riesgo: Fundamentos para un Enfoque Metodológico*. Programa BID/IDEA de Indicadores para la Gestión de Riesgos, Universidad Nacional de Colombia, Manizales. Disponible en <http://idea.unalmz.edu.co>
- Casares, I. & Lizarburu, E. (2016). *Introducción a la gestión integral de riesgos empresariales*. Enfoque: ISO 31000. Primera edición. Lima: Editorial Platinum. [https://www.researchgate.net/publication/303486432\\_Introduccion\\_a\\_la\\_Gestion\\_Integral\\_de\\_Riesgos\\_Empresariales\\_Enfoque\\_ISO\\_31000](https://www.researchgate.net/publication/303486432_Introduccion_a_la_Gestion_Integral_de_Riesgos_Empresariales_Enfoque_ISO_31000)
- Chalco, F. (2015). *La planeación financiera y el pronóstico interno para la toma de decisiones gerenciales en la empresa de servicios de transportes de carga pesada* [Trabajo de grado, Universidad Nacional de San Agustín].
- Garza, R., González, C. & Salinas, E. (2007). Toma de decisiones empresariales: un enfoque multicriterio multiexperto. *Investigaciones de operaciones*. Industrial, 18 (1), 29-36.
- Giler, K, Mendoza, K y Paredes, P. (2016). *Gestión de riesgo empresarial*. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/12825/1/GESTION%20DE%20RIESGO%20EMPRESARIAL.pdf>
- Lavell, A. (2008). *Una visión de futuro: La gestión del riesgo*. PAHO.
- Liendo, M. (2019). *Clasificación de riesgo ante delitos en el transporte de carga por carretera en Chile* [Tesis de maestría, Universidad Andrés Bello].
- Machicao, G. (2020). *Planeamiento financiero estratégico como herramienta de*

*control para optimizar la gestión operativa y financiera de la empresa de transporte de carga pesada Transportes Barcino S.A.* [Trabajo de grado, Universidad Nacional de San Agustín].

Martinez, M. (2016). Propuesta de implementación de un planeamiento estratégico y su incidencia económica en los estados financieros proyectados para mejorar la competitividad en las empresas del sector 125 hotelero en la ciudad de Arequipa. Caso: Hotel Antares S.A.C. 3 estrellas. Arequipa – Perú.

Ministerio de Transporte y Telecomunicaciones. (2018). Observatorio Logístico. <https://www.observatoriologistico.cl/perfiles/transporte-carretero-de-carga/>

Ocaña, L. (2016). *El control interno en la gestión de la empresa de transportes Huascarán 2015*. Perú. (Tesis de título profesional de Contador Público, Universidad Católica de los Ángeles, Chimbote, Perú). [https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1196/CONTROL\\_INTERNO\\_GESTION\\_OCANA\\_VILLON\\_LUSBET\\_DORILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/1196/CONTROL_INTERNO_GESTION_OCANA_VILLON_LUSBET_DORILA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Pascale. R. (2009). *Decisiones Financieras*, Buenos Aires: Pearson Education (6.ed.)

Revilla, D. (2018). *Evaluación de la calidad de servicio de una empresa de transporte y encomiendas en la ciudad de Chiclayo 2017* [Tesis, Universidad Santo Toribio de Mogrovejo].

Rojas, C. (2017). *Estrategias financieras y su efecto en la liquidez de la empresa Editorial Grafica Offset Acacia S.A.C., en el periodo 2016* [Tesis, Universidad Privada del Norte].

Vega, C. y Herrera, J. (2021). *Estrategias financieras y su incidencia en el desarrollo empresarial del sector transporte de carga pesada vía terrestre en Lima Metropolitana* [Tesis, Universidad de San Martín de Porres].

Viteri, J. y Maza, N. (2022). *Control interno y toma de decisiones en la empresa de Transportes Sacha Kasha S.A.* (Tesis, Universidad Técnica de Ambato).

Wilson, P. (1994). *Gestión financiera en la pequeña y mediana empresa*. Madrid: Pirámide

### **Referencias electrónicas**

Futuros petróleo Brent - Ene 2023 (LCOF3). Precio del petróleo Brent | Cotización del Brent - Investing.com. <https://es.investing.com/commodities/brent-oil>.

Precio petróleo Brent. (9 noviembre 2022). [datosmacro.com](https://datosmacro.expansion.com/materias-primas/brent)  
<https://datosmacro.expansion.com/materias-primas/brent>

Bembibre, V. (2022). Definición de Actividad económica. Definición ABC  
<https://www.definicionabc.com/economia/actividad-economica.php>

Rondán, P. (2018). Análisis financiero. Enciclopedia.  
<https://economipedia.com/definiciones/analisis-financiero.html>

Ucha, F. (2022). Definición de financiamiento. Definición ABC  
<https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>

Westreicher, G. (SF). Rentabilidad económica (ROA). Enciclopedia.  
<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>

SAP Concur (11 enero 2022). Gestión de riesgos: ¿Qué es y cuáles son sus objetivos? <https://www.concur.pe/news-center/gestion-del-riesgo-objetivos>

SAP Concur (8 febrero 2022). Estados financieros: ¿Qué son y cuáles son sus tipos? <https://www.concur.pe/news-center/estados-financieros#:~:text=Este%20es%20un%20documento%20contable,contabilidad%20que%20son%20aceptados%20generalmente>.

# **ANEXOS**

ANEXO 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

TÍTULO: LA GESTIÓN DE RIESGO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN ATE VITARTE, AÑO 2022

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
Problema principal	Objetivo general	Hipótesis general	Variable independiente	Variable dependiente	
¿Qué relación existe entre la gestión de riesgos y su incidencia en los estados financieros?	Establecer la relación que existe entre la gestión de riesgo y los estados financieros.	Existe relación entre la gestión de riesgo financiero y los estados financieros.	Gestión de riesgo	Estados Financieros	Tipo de investigación Aplicada Nivel de investigación Descriptivo – correlacional Diseño de investigación No experimental de corte transversal.
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variable independiente	Variable dependiente	
¿Cuál es la relación existente entre el riesgo de crédito en la capacidad de endeudamiento?	Determinar cómo el riesgo de crédito influye en la capacidad de endeudamiento.	El riesgo de crédito tendría una relación directa y significativa permitiendo evaluar la capacidad de endeudamiento.	Riesgos de crédito y/o crediticios	Capacidad de endeudamiento	Población: 42 conformado por los gerentes. Muestra: 40 Se utiliza el muestreo no probabilístico.
¿Qué relación existe entre el riesgo de liquidez y la capacidad de generar liquidez?	Establecer la relación que existe entre el riesgo de liquidez y la capacidad de generar liquidez.	Existe relación entre el riesgo de liquidez y la capacidad de generar liquidez.	Riesgo de liquidez	Capacidad de generar liquidez	Técnicas de investigación Análisis documental Instrumentos de investigación Encuesta
¿Qué relación existe entre el riesgo de mercado y el ratio de gestión?	Establecer la relación que existe entre el riesgo de mercado y el ratio de gestión.	Existe relación entre el riesgo de mercado y el ratio de gestión.	Riesgo de mercado	Ratio de Gestión	



