

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

ESCUELA DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CIENCIAS ECONÓMICAS

MENCIÓN: FINANZAS



**LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES
PERUANAS: UN MECANISMO PARA INCENTIVAR
LA COMERCIALIZACIÓN DE MICROSEGUROS**

Tesis

**Para optar el Grado Académico de
MAESTRO EN CIENCIAS ECONÓMICAS,
MENCIÓN: FINANZAS**

JOSE MARTIN CARRILLO GARCIA

Tingo María – Perú

2024



UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
UNIDAD DE POSGRADO FCEA
DIRECCIÓN



“AÑO DEL FORTALECIMIENTO DE LA SOBERANÍA NACIONAL”

ACTA DE SUSTENTACION DE TESIS
Nº. 012 -2024-UPG-FCEA-UNAS

En la ciudad universitaria, siendo las **11:10 a.m.**, del lunes 01 de abril de 2024, reunidos virtualmente en la plataforma Microsoft Teams, se instaló el jurado calificador a fin de proceder con el acto de la sustentación de la tesis titulada: **LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES PERUANAS, UN MECANISMO PARA INCENTIVAR LA COMERCIALIZACIÓN DE MICRO SEGUROS**, a cargo del candidato al grado de maestro en Ciencias Económicas, mención: Finanzas: **JOSE MARTIN CARRILLO GARCIA**.

Luego de la exposición y absueltas las preguntas de rigor, el jurado calificador procedió a emitir su fallo, declarando **APROBADO**, con el calificativo de **BUENO**.

Acto seguido, a horas 11:26 p.m. el presidente dio por culminada la sustentación; procediéndose a la suscripción de la presente acta por parte de los miembros del jurado, quienes dejan constancia de su firma en señal de conformidad.

Tingo María, 01 de abril de 2024


.....
DR. VARELY ESTEBAN BARZOLA
Presidente del jurado


.....
M.SC. WALTER MUCHA HUAMÁN
Miembro del jurado


.....
M.SC. HUGO SOTO PÉREZ
Miembro del jurado




.....
DR. DARWIN MALPARTIDA MÁRQUEZ
Jurado - Asesor



“Año del Bicentenario, de la consolidación de nuestra Independencia, y de la conmemoración de las heroicas batallas de Junín y Ayacucho”

CERTIFICADO DE SIMILITUD T.I. N° 145 - 2024 - CS-RIDUNAS

El Director de la Dirección de Gestión de Investigación de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, quien suscribe,

CERTIFICA QUE:

El Trabajo de Investigación; aprobó el proceso de revisión a través del software TURNITIN, evidenciándose en el informe de originalidad un índice de similitud no mayor del 25% (Art. 3° - Resolución N° 466-2019-CU-R-UNAS).

Programa de Estudio:


Maestría en Finanzas

Tipo de documento:

Tesis	<input checked="" type="checkbox"/>	Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/>
-------	-------------------------------------	------------------------------------	--------------------------

TÍTULO	AUTOR	PORCENTAJE DE SIMILITUD
LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES PERUANAS: UN MECANISMO PARA INCENTIVAR LA COMERCIALIZACIÓN DE MICROSEGUROS	JOSÉ MARTÍN CARRILLO GARCÍA	17 % Diecisiete

Tingo María, 06 de mayo de 2024


UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA
UNIDAD DE GESTIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Dr. Tomas Menacho Mallqui
JEFE



**VICERRECTORADO DE INVESTIGACION
OFICINA DE INVESTIGACION**

UNIVERSIDAD NACIONAL AGRARIA DE LA SELVA

**REGISTRO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL
GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO, INVESTIGACIÓN
DOCENTE Y TESISISTA**

Datos Generales de Posgrado

Universidad : Universidad Nacional Agraria de la Selva.
Escuela de posgrado : EPG-UNAS.
Posgrado : Maestría en Ciencias Económicas
Mención : Finanzas
Título de tesis : LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES
PERUANAS: UN MECANISMO PARA
INCENTIVAR LA COMERCIALIZACIÓN DE
MICROSEGUROS
Autor : C.P.C José Martín Carrillo García.
Asesor de tesis : Mg. José Darwin Malpartida Márquez.
Programa de investigación : Finanzas.
Línea(s) de investigación : Banca y Seguros.
Eje Temático : Seguros.
Lugar de ejecución : MYPES Peruanas.
Duración : Inicio : Marzo 2022
Término : Agosto 2022
Financiamiento : FEDU : S/0.00
Propio : S/6,265.00
Otros : S/.0.00

Tingo María, Perú, abril 2024.

C.P.C. José Martín Carrillo García

Tesista

Mg. José Darwin Malpartida Márquez

Asesor

Dedicatoria

Para Minnet y Lucca; porque son ustedes mi aliento y son fundamentales para atreverme a más. Adoro cada día por tener la dicha de que sean mis hijos.

Agradecimientos

El amor recibido y la paciencia con la que cada día nos brindabas, fue la mejor herencia que dejaste en mí, sin duda padre, aunque estuvimos poco tiempo juntos, dejaste un gran legado, este trabajo es también fruto de tus enseñanzas. Gracias por siempre Dr. Celso Carrillo Castillo.

Gracias a mi madre por ser la principal promotora de forjarme como una persona perseverante en lograr sus sueños, gracias por cada día confiar y creer en mí y especialmente en mis expectativas. Siempre avanzamos Teresa García Mestanza.

Gracias a Dios por haberme puesto en la vida de mis padres, también porque cada día bendice mi vida con la hermosa oportunidad de estar y disfrutar al lado de las personas que son importantes en mi vida.

Gracias a la vida por este nuevo triunfo, gracias a todas las personas que me apoyaron y creyeron en la realización de esta tesis.

ÍNDICE TEMÁTICO

DEDICATORIA	iv
AGRADECIMIENTO	v
ÍNDICE TEMÁTICO	vi
ÍNDICE DE TABLAS	viii
ÍNDICE DE FIGURAS	ix
RESUMEN	x
ABSTRACT	xi
I. INTRODUCCIÓN	1
1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.2. JUSTIFICACIÓN	7
1.3. PROBLEMA PRINCIPAL	8
1.4. OBJETIVOS	9
1.5. HIPÓTESIS	9
II. METODOLOGÍA	10
2.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.	10
2.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN.	10
2.3. MÉTODO Y DISEÑO	11
2.4. POBLACIÓN Y MUESTRA.	11
2.5. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN	13
2.6. MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS	13
2.7. ASPECTO ÉTICO	15
III. REVISIÓN DE LITERATURA	16
3.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES	16

3.2. ANTECEDENTES NACIONALES	21
3.3. ANTECEDENTES LOCALES	22
3.4. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL	23
IV. RESULTADOS	29
V. DISCUSIÓN	42
CONCLUSIONES	44
RECOMENDACIONES	45
REFERENCIA BIBLIOGRAFÍA	46
ANEXOS	50

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla	Página
1 Características de la muestra	12
2 Matriz de definición operacional de los indicadores.	14
3 Nivel de confianza de las variables Gestión del riesgo en las MYPES y Comercialización de Microseguros	29
4 Nivel de confianza de la variable Gestión del riesgo en las MYPES	29
5 Prueba de normalidad entre las variables – Kolmogorov-Smirnov	30
6 Alta competencia	30
7 Ciclo económico cambiante	31
8 Riesgo Operacional	32
9 Baja Liquidez	32
10 Gestión del riesgo en las MYPES	33
11 Prima de seguros	34
12 Mayores beneficios	35
13 Bajos costos	36
14 Microseguros	39
15 Correlación entre Gestión del riesgo en las MYPES y comercialización de Microseguros	39
16 Correlación entre la alta competencia y la comercialización de Microseguros	39
17 Correlación entre el ciclo económico cambiante y la comercialización de Microseguros	40
18 Correlación entre el riesgo operacional y la comercialización de Microseguros	41
19 Correlación entre el riesgo operacional y la comercialización de Microseguros	41

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura	Página
1 Alta competencia	30
2 Ciclo económico cambiante	31
3 Riesgo Operacional	32
4 Baja liquidez	32
5 Gestión del riesgo en las MYPES	33
6 Prima de seguros	34
7 Mayores beneficios	35
8 Bajos costos	37
9 Microseguros	37

RESUMEN

La investigación se centra en analizar la relación entre la gestión del riesgo y la comercialización de microseguros en las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el contexto peruano. Los objetivos principales incluyen determinar dicha relación y establecer vínculos específicos entre la competencia, el ciclo económico, el riesgo operacional y la liquidez con la comercialización de microseguros.

La metodología adoptada es de tipo aplicativo, utilizando bases teóricas y enfoques relacionados con la gestión del riesgo y los microseguros. Se emplea un diseño de investigación correlacional, buscando describir la relación entre las variables de estudio en un momento dado. Se aplica el método hipotético deductivo para plantear y refutar hipótesis.

El estudio se realiza con 1814 microempresas, utilizando un enfoque transeccional y un muestreo probabilístico estratificado. Se recopila información mediante encuestas con dos cuestionarios tipo Likert, totalizando 21 preguntas para medir cada ítem. El análisis de datos se lleva a cabo con MS Excel y SPSS, empleando estadística descriptiva e inferencial.

Los resultados revelan asociaciones significativas entre la gestión del riesgo y la comercialización de microseguros, así como con la competencia, el ciclo económico cambiante, el riesgo operacional y la liquidez. Las pruebas de correlación de Spearman muestran niveles de asociación que oscilan entre el 52.8% y el 78.7%, con valores de p significativamente inferiores a 0.05 en todos los casos.

Las conclusiones principales destacan la existencia de relaciones entre la gestión del riesgo en las MYPES y la comercialización de microseguros, así como con la competencia, el ciclo económico, el riesgo operacional y la liquidez. Estos hallazgos respaldan la importancia de una gestión efectiva del riesgo para fomentar la comercialización de microseguros en el mercado peruano.

Palabras Clave: Gestión del riesgo, Microseguros, MYPES peruanas, Relación, Comercialización.

ABSTRACT

The research focuses on analyzing the relationship between risk management and the marketing of microinsurance in micro and small enterprises (MYPES) in the Peruvian context. The main objectives include determining this relationship and establishing specific links between competition, economic cycles, operational risk, and liquidity with the marketing of microinsurance.

The methodology adopted is applicative, using theoretical foundations and approaches related to risk management and microinsurance. A correlational research design is employed, aiming to describe the relationship between the study variables at a given moment. The hypothetico-deductive method is applied to propose and refute hypotheses.

The study involves 1814 microenterprises, using a transactional approach and a stratified probabilistic sampling. Information is collected through surveys with two Likert-type questionnaires, totaling 21 questions to measure each item. Data analysis is conducted with MS Excel and SPSS, employing descriptive and inferential statistics.

The results reveal significant associations between risk management and microinsurance marketing, as well as with competition, changing economic cycles, operational risk, and liquidity. Spearman correlation tests show association levels ranging from 52.8% to 78.7%, with p-values significantly below 0.05 in all cases.

The main conclusions highlight the existence of relationships between risk management in MYPES and the marketing of microinsurance, as well as with competition, economic cycles, operational risk, and liquidity. These findings support the importance of effective risk management in fostering the marketing of microinsurance in the Peruvian market.

Keywords: Risk management, Microinsurance, Peruvian MYPES, Relationship, Marketing.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel internacional los microseguros, son el soporte que toda microempresa debería fortalecer el aspecto financiero, pues le permite estar protegidos ante cualquier incidente. Países como Bélgica a nivel mundial han implementado estos estudios y métodos de protección a sus micro empresas. Según Philippe et al. (2017) explicaron que: los microseguros han recibido mucha atención como una herramienta prometedora que protege a las personas humildes de impactos importantes. Si bien la falta de comprensión de las personas sobre los seguros parece limitar la demanda, varios factores más fundamentales, como el precio, la calidad, la confianza limitada en la aseguradora y las restricciones de liquidez también parecen tener un papel importante en la explicación del rompecabezas. Es por ello que la demanda voluntaria de las personas ha sido baja, lo que arroja dudas sobre la viabilidad de los microseguros como una herramienta útil de gestión de riesgos. Es necesario también mejorar la comprensión sobre los riesgos que trae la comercialización de microseguros a nivel global como en el Perú.

Por otro lado, la economía china tiene otra apreciación sobre los riesgos financiero dentro de sus pequeñas empresas y la comercialización de microseguros; según Chen et al. (2019) manifiestan que los microseguros están diseñados principalmente para abordar las necesidades de las personas y los hogares de bajos ingresos en el mundo en desarrollo. Ello se debe a que los pequeños volúmenes de primas y los escasos márgenes de beneficio de los microseguros. Además de que la mayoría de las aseguradoras no pueden soportar altos costos de suscripción. Es por ello que se debe implementar mecanismos técnicos eficientes que reduzca los riesgos financieros pues podría colapsar. En dicho contexto en el Perú se debe fortalecer las estrategias de comercialización que de soporte ante eventuales riesgos a la comercialización de microseguros y que no colapse el esquema de negocio con rostro de inclusión financiera en nuestro país.

Otro caso internacional es Reino Unido que muestra una economía de mercado más ordenado hace décadas ello según la presentación del artículo presentado por los autores Yore y Faure (2018) mencionaron que, para comprender qué elementos encajan a la iniciativa de microseguros las cuales pueden conducir a una mayor probabilidad de éxito como mecanismo de apoyo a la recuperación ante los diferentes escenarios negativos, se examinaron las características de múltiples estudios de casos de microseguros para probar si se podían identificar tendencias comunes. Los resultados sostienen que las posibles relaciones entre la probabilidad de éxito y una serie de factores variables, como el subsidio de primas, la incorporación de un reasegurador internacional y la presencia de un donante en la red de partes interesadas. Por lo tanto, es prescindible mencionar que los vínculos potenciales entre la probabilidad de éxito, motivación y el momento del lanzamiento de la iniciativa permiten que los asegurados cumplan con el contrato acordado. Dando pie a lo acordado a asegurar un crecimiento económico saludables donde el micro empresario peruano pueda trabajar con toda la tranquilidad.

A nivel latinoamericano aún se tiene una larga brecha por trabajar pues la cultura financiera no está fortalecida en países de la región tal como lo manifiestan los autores Ortiz y Núñez (2017) mencionaron que, a escala global, se ha observado un impulso notable en los últimos años para ampliar el acceso a servicios financieros, con un enfoque específico en determinados países y grupos poblacionales. Este impulso ha dado lugar a un interés creciente en el desarrollo de sistemas financieros inclusivos que respondan a las necesidades de estos sectores. En respuesta al interés por la inclusión financiera, se ha desarrollado un análisis profundo de sus diversos enfoques y dimensiones, destacando sus múltiples beneficios, su relevancia para diversas instituciones en la actualidad y los obstáculos que impiden su implementación efectiva. Los investigadores españoles concentraron sus estudios en la región de América Latina y el Caribe, donde identificaron que, en términos generales, el acceso al sistema financiero se encuentra en vías de desarrollo. A pesar de estas disparidades sociales persistentes, las microempresas de la región

persiguen la estabilidad y tranquilidad económica. En este escenario, se presenta un significativo potencial de mejora, promovido por los avances tecnológicos y el esfuerzo conjunto de las instituciones participantes.

Para los autores Da Silva et al., (2017), donde explican que cada operación de crédito a lo largo de la historia fueron las encargadas de estimular y hacer crecer economías en todo el mundo. En cierto modo, obtener un crédito significa confiar en que alguien o una institución financiera deposita en las intenciones del financiado. Sin embargo, con el aumento de dinero, las altas tarifas y la demanda de garantías que dificultan cada vez más el acceso, las poblaciones más pobres han encontrado en las microfinanzas la oportunidad de retomar sus relaciones de confianza y mantener activa sus relaciones económicas. En el sudoeste de Paraná, los agricultores familiares, ya acostumbrados a operar con microcrédito a través de las Cooperativas de Crédito Rural con Interacción Solidaria (Cresol), a partir de 2012 comenzaron a brindar microfinanzas urbanas para los trabajadores que operan por cuenta propia o informal y no tienen acceso a créditos oficiales subsidiados en banca convencional. De esta forma, replicaron la experiencia de “solidaridad financiera” vivida para acceder al crédito rural en la década de 1990.

En el contexto nacional diferentes especialistas consideran que la comercialización de microseguros en nuestro país, viene en un constante avance ya que muchos pequeños empresarios y donde el ofrecimiento de pólizas están diseñadas para cubrir los riesgos de los sectores de menores ingresos. Pero según Marcel Fort, Gerente General de Crecer Seguros citado por el diario el Comercio (2019) enfatizaron que la penetración de microseguros en el Perú presenta un considerable potencial de expansión, con un posible aumento del 50% en un período de 3 a 4 años. Este crecimiento se ve impulsado por la eliminación de las restricciones en los métodos de pago, permitiendo que estos productos sean accesibles para una mayor parte de la población, incluso aquellos que no son clientes bancarios tradicionales. Ello pone en duda la oferta de los microseguros pues con la tercera ola de la pandemia donde nuestra economía nacional aún nuestra la luz de oportunidad en los sectores menos atendidos

(emprendedores micro empresarios).

Es importante resaltar que, si bien el Perú ha sido un país vanguardista en la regulación de microseguros en la región, aún existen retos considerables que deben superarse para ampliar el acceso a estos productos entre la población de bajos ingresos y la que actualmente no tiene cobertura, la cual se encuentra principalmente en el segmento de menores recursos. En tanto el informe de estudio de caso analizó los principales hitos y los cambios experimentados en la evolución de los microseguros en el mercado peruano durante los últimos años, junto con los desafíos que se presentan en la actualidad. En el presente caso de estudio se mostró los problemas claves en tanto se deben hacer reformas para mejorar la gestión riesgo, ante los problemas que se observa por parte las microempresas es así que es fundamental implementar planes y marcos normativos específicos para la promoción, el desarrollo, la supervisión y la regulación de los microseguros en las micro y pequeñas empresas (MYPE) del Perú.

Es fundamental abordar en detalle los aspectos relacionados con la supervisión y regulación de los microseguros, así como el papel clave que desempeña el organismo supervisor en el fomento de su desarrollo en el país y, en general, en la promoción de una mayor inclusión financiera. En este sentido, es necesario impulsar decididamente los microseguros como una herramienta que permita al sector asegurador facilitar el acceso de la población en general a productos que les brinden la posibilidad de gestionar de manera más eficaz sus riesgos sociales y económicos, contribuyendo así a romper el ciclo de la pobreza. Resulta crucial establecer un marco legal y normativo apropiado y propicio para el florecimiento y la promoción de los microseguros, incentivando la participación activa de todas las partes interesadas en el sector Mype de Tingo María y zonas aledañas. El desafío central consiste en diseñar estrategias y planes de acción adecuados, ejecutarlos de manera efectiva y realizar un seguimiento y evaluación continuos de sus resultados para asegurar el cumplimiento de las metas trazadas.

De la misma forma el informe de la SBS (2019) en su resolución N° 4143 – 2019 da a conocer que, respecto a los seguros que han vendido siendo comercializados a distancia, o aquellos ofrecidos o promocionados a través de intermediarios, siempre que no sean un requisito previo para la contratación de operaciones crediticias, es obligatorio informar a los clientes sobre su derecho de arrepentimiento y aplicarlo en concordancia con lo establecido en el artículo 41 de la Ley del Seguro y en el artículo 7 del Reglamento de Comercialización. En el caso particular de los microseguros, este derecho de arrepentimiento es aplicable siempre y cuando las coberturas o beneficios no hayan sido utilizados antes del vencimiento del plazo para ejercerlo. Por ello es necesario mejorar y aprender de economías que muestran resultados de éxitos trascendentales y que permita aprender pues las microempresas en el Perú desconocen los mecanismos de microseguros.

Descripción preliminar

Según el informe del 2021 de la Asociación Peruana de Empresas de Seguros – APESEG y Microinsurance Network (MiN) enfatizan que el panorama del microseguro ha desempeñado un papel fundamental como referente desde sus inicios, brindando información valiosa sobre las tendencias en el progreso de producto/ servicio de seguros inclusivos para todos los que desean una protección financiera. Para el año 2020, se fomentó por primera vez el estudio que contó con la participación de 194 proveedores de microseguros en 27 países de África, Asia y América Latina y el Caribe, donde se encuentra el Perú.

Ahora para el año 2021, Microinsurance Network en conjunto con aliados locales en cada uno de los países participantes del estudio, han desarrollado talleres a través de los cuales se busca dar visibilidad a la importancia de los seguros inclusivos como herramientas de mitigación de riesgo y desarrollo económico, proveer de información a la industria para fortalecer su proceso de toma de decisiones y al mismo tiempo incentivar la cooperación del sector asegurador y todas las partes interesadas.

En estos talleres, realizados en español con traducción simultánea al

inglés, presentaremos los hallazgos y tendencias más importantes obtenidos del estudio aterrizados al contexto peruano, se discutió las barreras y posibles soluciones para impulsar el desarrollo del mercado de los seguros inclusivos y se exploró las oportunidades para mejorar la recolección de datos para estudios futuros.

Explicación preliminar

En el contexto actual, el microseguro se define como un tipo de seguro diseñado específicamente para brindar protección a personas de bajos ingresos y microempresarios. Estos productos, caracterizados por su asequibilidad y su enfoque en las necesidades específicas de este sector poblacional, permiten a las personas cubrir riesgos personales y patrimoniales de manera efectiva. Para facilitar el acceso a estos seguros, se han establecido canales de comercialización dirigidos a este público objetivo, incluyendo el uso de cajeros corresponsales de las empresas del sistema financiero, emisoras de dinero electrónico y sistemas de comercialización a distancia. Además, se ha establecido un límite máximo para la prima mensual, equivalente al 2% de la remuneración mínima vital, garantizando que estos productos sean accesibles para las personas con menor capacidad de pago.

Además, se permite el uso de pólizas y certificados de seguros electrónicos, así como la utilización de comprobantes de pago que contengan información relevante sobre las condiciones del seguro como prueba del contrato. Las compañías de seguros que ofrecen productos de microseguros en el mercado peruano incluyen a Cardif, Chubb Perú, Pacífico Seguros, La Positiva, La Positiva Vida, Mapfre Perú, Mapfre Perú Vida, Protecta, Rímac Seguros y Sura.

A menudo se piensa que los seguros son un gasto sin beneficios tangibles, especialmente para personas con ingresos más bajos. Sin embargo, esta percepción no es precisa. Aunque los eventos adversos (como accidentes de tránsito, incendios o terremotos) no ocurren con frecuencia, subestimar su probabilidad puede tener consecuencias graves. En tales situaciones, los gastos resultantes suelen ser

significativos y difíciles de afrontar para la mayoría de las personas.

1.2. JUSTIFICACIÓN

La justificación por su importancia metodológica respetando todo el tratamiento según la norma (APA) que compete al estudio y su naturaleza ética a la cual se rige. Ello es importante, pues beneficia a las futuras investigaciones a tomar como ejemplo el desarrollo de la forma de trabajo, un ejemplo es la forma de citar pues el APA nos direcciona un modelo o esquema de tratamiento de la información primaria o secundaria. Del mismo modo podemos alegar que se justifica el estudio en el procedimiento metodológico pues en muchos casos los antecedentes tanto nacionales o internacionales, que fueron tomados respetando el nivel del grado académico o en su defecto por su valor científico. Ello quiere decir que se presentaron investigación de nivel posgrado y artículos indexados con código DOI, que permite dar validez a cada uno de los antecedentes presentados. El enfoque de esta investigación es cuantitativa ya que se realizó una encuesta donde se analizó la relación de la gestión del riesgo en los micro seguros en las MYPES, también se identificó cuáles son las causas principales del problema, por lo que las preguntas se desarrollaron bajo una escala de Likert de cinco alternativas de forma cerrada.

La relevancia de la investigación desde un punto de vista teórico radica en su capacidad para validar, a través de la teoría de redes y los cuadros de mando, los enfoques que sustentan la gestión del riesgo y los microseguros. El objetivo es verificar si las deficiencias presentes en las pymes pueden ser superadas mediante la mejora de sus procesos de cadena de suministro y su capacidad para gestionar riesgos. No obstante, en la práctica, la gestión de amenazas suele ser más compleja que en teoría, debido a las limitaciones de recursos que suelen enfrentar las pymes.

Un análisis reciente sobre pymes que no solicitaron financiamiento en los últimos seis meses reveló que el 23.8% de ellas no deseaban

asumir riesgos adicionales. Esta aversión al riesgo fue más evidente en las microempresas (25.5%), seguida de las pequeñas (19.2%) y medianas (14.8%). Este temor al endeudamiento limita con frecuencia las inversiones en estrategias de prevención de riesgos. En este contexto, la presente investigación se propone como una valiosa fuente de conocimiento para futuras investigaciones en este campo.

Por su importancia práctica o relevancia práctica del presente trabajo de investigación es demostrar que las deficiencias en la gestión del riesgo, motiva a que las MYPES opten por micro seguros que les garantice la seguridad del negocio, de tal manera que se plantea contar como mecanismos de evaluación y monitoreo de los altos riesgo del mercado financiero y mercado de seguros.

Los beneficiarios de esta investigación serán las MYPES, las Financieras y empresas dedicadas al sector de los seguros a nivel del ámbito local y nacional, con esta investigación se optimizará la gestión del riesgo y en los micros seguros, también que contribuyan al desarrollo de la nación, ya que las externalidades positivas o negativas de las empresas dependen de la gestión óptima del riesgo.

1.3. PROBLEMA PRINCIPAL.

¿Cómo se relaciona la gestión de riesgos y la comercialización de microseguros en las Mypes?

1.4 PROBLEMAS SECUNDARIOS.

- ¿De qué manera se relaciona la alta competencia y la comercialización de microseguros?
- ¿Cuál es la relación entre el ciclo económico cambiante y la comercialización de microseguros?
- ¿De qué manera se relaciona el riesgo operacional y la comercialización de microseguros?

- ¿Cuál es la relación entre la baja de liquidez y la comercialización de microseguros?

1.4. OBJETIVOS.

Objetivo principal

- Determinar la relación de la gestión del riesgo y la comercialización de microseguros en las MYPES.

Objetivo Secundario

- Establecer la relación entre la alta competencia y la comercialización de microseguros
- Determinar la relación entre el ciclo económico cambiante y la comercialización de microseguros
- Determinar la relación entre el riesgo operacional y la comercialización de microseguros
- Establecer la relación entre la baja de liquidez y la comercialización de microseguros

1.5. HIPÓTESIS

Hipótesis General

- La gestión del riesgo se relaciona con la comercialización de los microseguros en las MYPES.

Hipótesis Específicas.

- La alta competencia de las MYPES de la gestión de riesgos se relaciona en la comercialización de microseguros.
- El ciclo económico cambiante de la gestión de riesgos se relaciona en la comercialización de microseguros.
- El riesgo operacional de las MYPES de la gestión de riesgos se relaciona en la comercialización de microseguros.
- La baja liquidez de las MYPES de la gestión de riesgos se relaciona en la comercialización de microseguros.

II. METODOLOGÍA

2.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN.

El estudio de investigación se consideró de tipo aplicado, dado que se sustenta en las teorías y perspectivas asociadas a la gestión de riesgos y los microseguros. Estos principios sustentan la labor investigativa y sus elementos determinantes.

Para Hernández y Mendoza (2018) las investigaciones aplicadas se enfocan en aspectos concretos y urgentes, con el propósito de ofrecer soluciones prácticas a fenómenos tanto naturales como no naturales en campos interdisciplinarios. Dichas investigaciones tienen como objetivo mejorar la comprensión de los métodos y técnicas desde una perspectiva pragmática. En el contexto específico de la investigación científica sobre la gestión de riesgos en las micro y pequeñas empresas (MYPES) peruanas, se busca analizar estos riesgos para obtener un conocimiento más completo del tema. La intención es promover la comercialización de microseguros, reconociendo la importancia de abordar de manera efectiva los posibles impactos significativos que pueden tener estos eventos adversos.

2.2. NIVEL DE INVESTIGACIÓN.

El trabajo fue nivel correlacional, porque estuvo orientado a analizar la gestión del riesgo en las MYPES y como dicha variable se relaciona con los microseguros en el mercado peruano. Del mismo modo, Hernández y Mendoza (2018), las investigaciones correlacionales, son investigaciones en donde se busca describir un determinado fenómeno y evento, con el propósito de analizar la relación que existe entre las variables de estudio (p. 297). Para la presente tesis de investigación se aplica dos niveles de investigación, lo cual logro responder a los objetivos planteados y desarrollados en la presente investigación.

Descriptivo: Según Hernández y Mendoza (2018) en cuanto al nivel descriptivo buscó examinar cómo las distintas modalidades o niveles de una o más variables afectan a una población. Este método implica la observación y descripción de una o más variables dentro de un grupo de individuos, organismos, objetos, situaciones, contextos, fenómenos o comunidades.

Correlacional: Hernández et al. (2014) exploran las interrelaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un punto temporal definido. Su función primordial radica en el análisis de cómo un determinado concepto o variable puede variar en función del comportamiento de otras variables con las que está relacionado (p. 181).

2.3. MÉTODO Y DISEÑO

El método utilizado en el presente trabajo de investigación es el método **hipotético deductivo**; según Bernal (2018) dicho enfoque de razonamiento involucra un proceso donde se formulan hipótesis y se intenta invalidarlas o contradecirlas. A partir de estas hipótesis, se derivan conclusiones que requieren ser respaldadas por evidencia empírica para su confirmación (p. 201).

Diseño de la investigación, según Hernández y Mendoza (2018) sobre el diseño de investigación se refiere, al plan o estrategia concebida para obtener la información que se desea con el fin de responder al planteamiento del problema”.

Esta investigación será **NO EXPERIMENTAL**, según Hernández y Mendoza (2018) la define como estudios que se realizan sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos.

El presente trabajo de investigación será de diseño **TRANSECCIONAL**, según Hernández y Mendoza (2018) indica que los diseños de investigación transeccionales recolectan o recopilan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado.

2.4. POBLACIÓN Y MUESTRA.

Se procedió a realizar un análisis de la información pertinentes de las MYPES, relacionado a la política de gestión del riesgo y los micros seguros, de lo cual permitirá dar mayor consistencia al trabajo de investigación.

Población: La población empleada en el presente estudio estuvo conformada por 1814 microempresas. Para determinar el tamaño de tomó en base

a dos características.

Criterio de inclusión: Fueron aquellos microempresarios que cumplen con 1 años a más en las mismas características y afinidad con la investigación para ser tomados en cuenta para el presente trabajo de investigación.

Criterio de exclusión: No se incluyeron a los microempresarios que tienen 1 años menos de lo establecido.

Por su importancia el estudio busco establecer la gestión de riesgo de más MYPES, transfiriendo sus posibles siniestros a las aseguradoras a través de contratos de MICROSEGUROS. Asimismo, es importante poder distinguir el significado de MYPE desde el rubro tributario, financiero y de seguros. Tributariamente se conoce que MYPE es un régimen creado para impulsar el crecimiento de la micro y pequeña empresa; en el rubro financiero y crediticio las MYPES son aquellas personas naturales y Jurídicas que tienen un endeudamiento entre S/ 0 soles y S/ 150,000 sin considerar el régimen tributario al cual se encuentren acogidos y en seguros se conoce a un lente MYPE a aquel cliente que tiene materia asegurable por debajo del S/ 1'000,000.00 de soles. Para el estudio, tomaremos la muestra desde la definición de Microempresario desde la perspectiva de los Clientes de seguros

La Muestra: desde la definición propuesta por Bernal (2016) se describe como el grupo de individuos que comparten características o similitudes específicas. Estos individuos son elegidos para participar en una investigación con el fin de analizar resultados vinculados a una problemática particular. La muestra estuvo conformada por 317 microempresarios. Para determinar el tamaño de tomo en base a dos características.

Tabla 1

Características de la muestra

Servicios	230	73%
Bienes	87	27%
Total	317	100%

Fuente: Elaboración propia

Muestreo: se aplicó el muestreo o muestreo probabilista, porque la muestra obtenida no se fundamentó en base a una probabilidad o fórmula estadística. Según

Hernández y Mendoza (2018), el método es probabilístico estratificado pues a la población participante se ramifica en grupos no de manera condicionada sino aleatoria en sus diferentes estratos que beneficie y permita el objetivo del investigador.

2.5. TÉCNICAS E INSTRUMENTOS DE MEDICIÓN

La técnica empleada para el informe refiere al procedimiento para recabar información, lo que permitió un análisis exhaustivo y la consecución de los objetivos establecidos. Las técnicas de recolección de datos abarcan distintas formas utilizadas por el investigador para obtener información (Huamanchuno y Rodríguez, 2015). Por ello, se optó por la técnica de la encuesta como herramienta de recopilación de datos. Los instrumentos de recolección de datos son los recursos empleados por el investigador para acercarse al fenómeno y obtener información que responda a las interrogantes planteadas al inicio del estudio (Palella y Martins, 2012). Se administraron dos cuestionarios tipo Likert, cada uno compuesto por 21 preguntas con cinco opciones de respuesta, evaluando cada ítems.

2.6. MÉTODO DE ANÁLISIS DE DATOS

Para analizar los datos y resultados, se empleó el software SPSS 27 y el MS EXCELTM. Se utilizaron técnicas de estadística descriptiva, tales como el cálculo de proporciones y porcentajes, con el propósito de examinar cada una de las variables y sus aspectos relevantes. Finalmente se realizará en base a un análisis estadístico del IBM SPSS 26, en donde se realizará una contrastación de las hipótesis a través de la regresión en donde se analizará en cuanto es el porcentaje de relación de las variables.

En relación al método que se realizó es por medio de la “estadística descriptiva” pues es un conjunto de procesos e instrumentos estadísticos que permitirá las posibles respuestas. (Bernal, 2010), es la manera de cómo se presentarán los datos de forma ordenada y organizada; en ese orden de ideas, para la presente investigación se aplicará la estadística descriptiva por ser de enfoque cuantitativo donde se operará la información de manera organizada a través de tablas y figuras para la mejor comprensión del comportamiento de ambas variables. Para el análisis inferencial y comprobación de la prueba de hipótesis se empleará

el software SPSS.

Respecto al nivel explicativo causal, se analizó los resultados por el estadígrafo inferencial y descriptivo, que respondió al objetivo del estudio cual se enfocó en la causa y el efecto. Según Hernández et al., (2014), menciona que el nivel explicativo es pretende explicar el problema y cuáles han sido la causa que la ocasionaron, como también responder el efecto del mismo. Es así que se explica la independencia como problema o posible solución dentro de estudio. El método pretende explicar objetivamente todo el proceso, así como los indicadores de medibles necesarios para el tema de investigación.

a. Variable X1.

X = Gestión del riesgo en las MYPES: (Alta competencia, Ciclo económico cambiante, Riesgo operacional, Baja de liquidez)

b. Variable X2.

Y = Microseguros: (Prima de seguros, Mayores beneficios, Bajos costos)

Tabla 2

Matriz de definición operacional de los indicadores.

Variables	Operacional	Dimensiones	Indicadores
Gestión de Riesgos	Debido a su tamaño, las micro, pequeñas y medianas empresas, suelen carecer de sistemas administrativos complejos. Sin embargo, un estudio ha demostrado que estas empresas implementan el proceso administrativo de manera aceptable. No obstante, las MYPYMES, particularmente las pequeñas y medianas, se encuentran más expuestas a los riesgos e incertidumbre del mercado	Alta competencia	Mayor seguridad. Mayor beneficio. Mayor satisfacción.
		Ciclo económico cambiante.	Cultura de los micro seguros. Deterioro de la economía. Riesgo país. Estabilidad economía.
		Riesgo Operacional	Buenas prácticas empresarial Competencias profesionales
		Baja liquidez.	Capacidad de endeudamiento. Sobre endeudamiento
Microseguros	Son diseñadas para ofrecer protección a personas de bajos ingresos frente a riesgos concretos, a cambio de primas bajas. Buscan amparar a las poblaciones más desfavorecidas contra los peligros que comúnmente	Prima de seguros	Bajos costos. Menor riesgo. Mayor garantía.
		Mayores beneficios	Mayor calidad del producto. Mayores benéficos. Mayor Satisfacción.
		Bajos costos	Precios competitivos frente a la competencia.

enfrentan en su día a día. La contratación de microseguros se realiza a través de diversos canales, como pequeñas organizaciones comunitarias, cooperativas de crédito y otras entidades financieras.

Competencias profesionales y logísticas.
Mayor credibilidad.

Margen operacional.

2.7. ASPECTO ÉTICO

La presente investigación se caracteriza por su rigor metodológico, teórico y científico. La veracidad de los resultados ha sido escrupulosamente verificada, y se ha respetado en todo momento la propiedad intelectual de cada autor. Asimismo, se ha mantenido una postura respetuosa con las convicciones políticas, religiosas y morales de todos los involucrados. En el desarrollo de la investigación se han asumido con responsabilidad los aspectos sociales, políticos, jurídicos y éticos, velando siempre por la privacidad de los participantes. La honestidad y la ética han sido pilares fundamentales en la realización de este estudio.

Se respeta la guía APA v. 7 en el cual se explica de manera detallada los aspectos de como formular la presente investigación. Se tomo conciencia de cada uno de los detalles y se tomó como información confiable.

Se respeta lo dispuesto por parte de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, así como las directivas del mismo. Que nos a permitido continuar y cumplir con el cierre del desarrollo de tesis.

Se respeta a los autores de la investigación quienes son mencionados de manera correcto y sin omitir información de cada uno de las fuentes (primaria y secundarias).

En cuanto a los datos recolectados, así como los participantes del estudio se respeta en cada uno de los dos aspectos. Por ende, se respeta la confidencialidad de cada uno de los participantes. Sobre el tratamiento de los datos fueron correctamente aplicados en cada uno de los estadígrafos y no se manipulo los resultados logrados y que son de mucho aporte para la investigación que logro responder a los objetivos claves de la tesis.

III. REVISIÓN DE LITERATURA

3.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

El análisis que se observa a continuación en las presentes investigaciones confirma la importancia del manejo de una gestión de riesgos en el proceso de comercialización de microseguros en las Mypes. Es debido a ello que los presentes estudios ayudaran con el desarrollo de la discusión.

Ho & Hsu (2021), en donde se tuvo como objetivo analizar los efectos de la relación de los microseguros en las en las pequeñas organizaciones en Taiwán. Sobre la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 154 participantes. Los resultados demostraron que a través de los microseguros ha permitido proteger a los dueños de las pequeñas organizaciones a un conjunto de eventualidades que pueda perjudicar su desarrollo por lo que a través del pago de cuotas le permite poder recuperarse de una crisis, así como son fácil de poder acceder. Concluyeron que el microseguro es uno de los nuevos mercados de más rápido crecimiento para los miles de millones que de pequeñas organizaciones que se encuentran en parte inferior de la pirámide financiera: clientes de bajos ingresos que antes estaban excluidos de los seguros tradicionales. En donde se llegó analizar el desempeño de las aseguradoras de vida en Taiwán. Por lo que proporcionar productos de microseguros aumentará la competencia entre los productos de microseguros y los tradicionales y reducirá la demanda del mercado de seguros tradicionales. La eficiencia y los ingresos por primas de las aseguradoras tradicionales disminuirán si el precio de los microseguros se regula al costo marginal.

Navare & Hadley (2018), el presente estudio tuvo como objetivo analizar la relación de la gestión de riegos en las MIPYME, para ello se analizó 125 pequeños negocios en un grupo de países de desarrollo. Sobre la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 286 participantes. Los resultados demostraron que la vulnerabilidad que tienen las pequeñas empresas es una función de la magnitud de los riesgos que enfrenta y la capacidad del negocio para adaptarse a cambios adversos en las circunstancias. Las microempresas en los países en desarrollo

suelen ser muy vulnerables a una variedad de riesgos, siendo los desastres naturales 42%, la corrupción 22%, las malas condiciones climáticas 24% y las enfermedades 12%. Esta vulnerabilidad crea la necesidad de un seguro, pero la capacidad de contratar un seguro adecuado suele verse limitada por los recursos financieros, la disponibilidad de pólizas de seguro y la información sobre estas pólizas, y los niveles de educación financiera. Por lo que se concluye que la oferta, las micro aseguradoras enfrentan altos costos administrativos y de mercadeo, y el mercado de microseguros está aún más distorsionado por las asimetrías de información, por lo que es importante que se tenga una buena reducción de los costos operativos de las primas. Esto limita el interés en el mercado de microseguros por parte de los proveedores comerciales, ya que los microseguros suelen estar disponibles a través de agentes sin fines de lucro. Además, que una mejor educación financiera y una información más efectiva pueden ayudar a aumentar el alcance y la calidad de los microseguros.

Ngera (2021), buscó analizar la relación de los riesgos empresariales en la adopción de microseguros por pequeñas empresas. Sobre la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 208 participantes. Donde los resultados demostraron la importancia de los microseguros trabaja con la mancomunación de riesgos, se financia través de primas regulares y se adapta a la necesidad de las personas o pequeñas más empresas que no tienen grandes cantidades de utilidades. Concluyendo que los microseguros estan directamente relacionados con el desempeño de las compañías de seguros en términos de producción y reporte de primas. Esta relación se ve muy afectada por el tamaño de la empresa, la dependencia del reaseguro, disponibilidad de recursos y estructuras de políticas empresariales de apoyo. La investigación en cuanto a los riesgos empresariales se llegó a fundamentar en cuatro aspectos riesgo toma de decisiones, proactividad, innovación y agresividad competitiva que se encontraron, existiendo un 65% variabilidad o el impacto en el proceso de contratación de microseguros por MYPE. Por lo que tener un marco regulatorio de una gestión de riesgos afecta directamente la adopción de microseguros llegando a reducir el nivel de riesgos.

Frediezel, et al (2019), la prioridad del estudio fue analizar el impacto de las

prácticas internas de gestión de riesgos de seleccionados Instituciones de Microfinanzas en microseguros de Iloilo, Filipinas. La metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 315 participantes. En donde se observó que las instituciones de microfinanzas (IMF) responden a la vulnerabilidad de las los dueños de pequeñas empresas que económicamente son desfavorecidas mediante la provisión de una serie de servicios financieros, incluidos préstamos, ahorros y seguros.

En el presente estudio se analizó el modelo de categorías de riesgo de Churchill y Coster (2001) el cual se analiza para describir las prácticas de la IMF en relación con los riesgos institucionales, los riesgos operativos y los riesgos financieros riesgos de gestión. Sobre la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 98 participantes. En conclusión, las IMF implementaron de manera proactiva estrategias de gestión de riesgos para responder a estos riesgos a través de: selección rigurosa de clientes; evaluación del cliente solvencia mediante investigación de antecedentes; Siendo importante para el uso de una inclusión de microseguros en el diseño de productos a través del manejo de una auditoría interna sólida; Po lo que es importante que los microseguros realicen un plan estratégico, un control de mantenimiento una mejor revisión periódica de las políticas y validación de registros e información de los clientes.

Benewaa, Takyi y Yidana (2020), mencionó los factores que se relacionan en la gestión de riesgos adecuada gestión de riesgos en el papel de los microseguros. Sobre la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 224 participantes, además el estudio estuvo conformado por catorce microempresas los datos fueron recolectados a través de un cuestionario. El estudio encontró que la falta de un marco legal de apoyo para los microseguros, precios poco competitivos de los microseguros, bajo apoyo del gobierno en programas de microseguros, bajos niveles de ingresos de encuestados, los riesgos empresariales son los que más afectan. Concluyendo que los microseguro incorpora la protección a las micro pequeñas empresas de bajos ingresos contra

peligros específicos en a cambio de pagos regulares de primas proporcionales a la probabilidad y el costo del riesgo.

El cual coincidentemente con Churchill (2016), el principio fundamental subyacente de la mancomunación de riesgos opera en el hecho de que las contribuciones financieras se recaudan de los miembros de un plan de seguro y la pérdida de un individuo se distribuye entre todos los miembros en caso de ocurrencia del riesgo. Sobre la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 294 participantes. La línea distintiva entre el microseguro y el seguro regular es que el primero es específicamente a microempresario de bajos ingresos, que tienen recursos financieros limitados y, a menudo, ingresos irregulares. Por lo tanto, el diseño del producto se adapta para satisfacer las necesidades de estas personas y financieros. capacidades. Con los microseguros, las personas de bajos ingresos pueden cubrir el riesgo. La cobertura implica minimizar o controlando el riesgo y se hace tomando una posición en el mercado de futuros opuesta a la uno en el mercado físico para limitar los riesgos asociados con los cambios de precios, en donde nos llega a fundamentar que la cobertura es un proceso de dos pasos donde una ganancia o pérdida en la posición de efectivo debido a la variación en el precio.

Según Olivares et al., (2021) en cuanto a las tasas de interés proporcionadas por las instituciones de crédito hipotecario, fueron vistas como una gran oportunidad para comprar, y que también crean las deudas más grandes que son difíciles de pagar para los solicitantes de hipotecas. Así, la hipótesis para este trabajo de investigación es que la clase media baja no tiene la solvencia adecuada para acceder a las hipotecas en la Ciudad de México.

Para el autor Alegría (2020) prioridad e importancia de la gestión del riesgo de crédito en el logro de metas y objetivos. Así, una gestión eficaz del riesgo de crédito permite a las entidades financieras estar mejor preparadas para mitigar, prevenir y aceptar pérdidas potenciales debido a su exposición a todos los niveles de riesgo, pero en el proceso de identificación del riesgo de crédito, surgen ciertas dificultades y por lo tanto se establecen las tareas: no se logran completamente. De hecho, la teoría es totalmente consistente con la unidad de análisis que permite

mejorar la calidad crediticia.

Chahbenderian (2017) la inclusión financiera y la concesión de préstamos para consumo, varios sectores académicos, empresas e instituciones multilaterales de crédito han abogado por la implementación de políticas públicas destinadas a promover la bancarización. Además, en los últimos años, el aumento del crédito en naciones latinoamericanas se ha centrado mayormente en la facilitación de préstamos para el consumo.

Ramírez (2017) se observa una relación causal entre el aumento del Producto Interno Bruto (PIB) y la tasa de crecimiento del crédito bancario, ejerciendo una influencia positiva en esta última. Sin embargo, no se encontraron pruebas de una relación causal en la dirección inversa, es decir, del crédito bancario al PIB. Estos resultados son significativos y pueden atribuirse a factores tanto de oferta como de demanda en el mercado crediticio que facilita el acceso de un crédito o préstamo personal.

Según Ferreira (2020) nos mencionó que es necesario informar y asegurar que el primer objetivo específico del estudio está justificado desde un punto de vista teórico, está sujeto a una cartera de préstamos de consumo personal, lo que es beneficioso para las organizaciones bancarias, ya que ayuda a diversificar el riesgo de crédito distribuido a un gran número de deudores y su cobro se realiza mensualmente, lo que crea liquidez para el banco. En este sentido, las finanzas de consumo son actualmente el segmento más rentable y de más rápido crecimiento del sistema bancario.

Para Dinh (2020) nos explicó respecto al estudio propuesto, se demostró la importancia del crédito personal para la reducción de la pobreza, especialmente en países en desarrollo como Vietnam. Por ende, en la mayoría de los estudios se fundamenta la participación en el crédito personal, el cual tiene una importancia positiva hacia la reducción de la pobreza generada por los ingresos, los resultados siguen siendo mixtos. Además, se ha realizado un estudio limitado de la educación de los niños en Vietnam.

3.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Acosta (2019), menciona a través de su investigación el impacto que tienen una adecuada gestión de riesgos en el manejo de los microseguros para empresas pequeñas en el Perú. En donde se observó a través de un análisis a un grupo de 25 Pymes, la importancia de un manejo de conocimiento de los productos y riesgos financieros buscando generar la confianza y una mayor concientización de los riesgos llegando a mejorar el bienestar financiero. En tanto, la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 242 participantes. Por lo que se concluye que los microseguros creados para personas de los sectores C y D que tienen pequeños negocios, se busca cubrir, incendios, robos o asaltos, por lo que es importante conocer aquellos riesgos que puedan afectar la salud o el bienestar de los micro empresarios. Por lo que es importante que se desarrolle una política de inclusión financiera, que permita el manejo de mejores tomas de decisiones.

Anffossi et al., (2017), el objetivo del estudio fue determinar los factores del riesgo crediticios microfinancieros en los pequeños microempresarios. Sobre la metodología fue de diseño no experimental, enfoque cuantitativo y de nivel correlacional, muestreo aleatorio que estuvo conformado por 286 participantes. Los resultados señalan que el avance de los microseguros contribuye a ampliar la protección para pequeñas empresas. La digitalización ha adquirido una importancia fundamental en la estrategia de comercialización de seguros, con el propósito de atraer a nuevos clientes y retener a los ya existentes. Además, se vislumbra la oportunidad de ampliar la base de mercado mediante la descentralización y la expansión hacia áreas provinciales, captando así nuevos segmentos. Según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), los microseguros están concebidos para salvaguardar a la población de bajos recursos frente a riesgos personales o patrimoniales.

Según García et al., (2017) revela en las herramientas que tienen los bancos para financiar grupos familiares, como tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, otros préstamos (préstamos adicionales, préstamos personales para la compra de una línea blanca o marrón, una computadora personal y otros). Además, los plazos para estos productos financieros oscilan entre los 15 y los 65

meses y los cuales dependen de la reputación del cliente en la entidad financiera. Como un orden de ideas diferentes, los individuos tienen diferentes necesidades de financiación; ellos, a su vez, dependerán, entre otras cosas, del nivel socioeconómico, del estilo de vida, de los hábitos sociales.

Según Rodríguez y Riaño (2017) donde se ha destacado la relevancia de entender la correlación positiva entre el acceso a servicios financieros, la prosperidad y el bienestar de los hogares, especialmente los que se encuentran en condiciones de pobreza. En el contexto financiero, se exploran los elementos que influyen en el acceso a diferentes productos financieros en los hogares de Colombia. Entre los factores principales se incluyen el nivel de ingresos o riqueza, el nivel educativo y la estabilidad laboral.

Díaz (2020) menciona que sobre el crédito de consumo se considera como un préstamo a corto plazo que satisface las necesidades de las unidades familiares, para la compra de bienes o servicios, el pago de alimentos, cuando le permite cancelar varios artículos o pagar bienes y servicios o comprar de acuerdo con ellos. a sus necesidades. Los microseguros abre las brechas de apertura a los pequeños emprendedores y buscan una cobertura de seguridad empresarial, que les permita un mayor desarrollo económico dentro de sus actividades.

Palomino y Paucar (2017) mencionan que actualmente, hace una revisión literaria de antecedentes históricos en trabajos de investigación pasada, en el cual se reconoce que, Visa es una de las cuentas de más de 6,000 programas gubernamentales en 48 países que actualmente facilitan la emisión de préstamos de crédito a entidades no legales. Así, la moneda digital ofrece a los gobiernos ventajas significativas, permitiéndoles aumentar su eficiencia, promover un mayor acceso a los servicios financieros y estimular el crecimiento económico. Dicha oportunidad crediticia debe evaluar los riesgos concretos que permita crecimiento y desarrollo sostenible al emprendedor.

3.3. ANTECEDENTES LOCALES

Apac (2018) el propósito fue establecer el impacto del crédito financiero no bancario en la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de

Tingo María durante el año 2017. Para lograr este objetivo, se aplicó un enfoque cuantitativo, recolectando datos a través de encuestas directas dirigidas a los microempresarios industriales de la región. Estos datos fueron posteriormente sometidos a análisis numérico y tabulados utilizando herramientas estadísticas. En síntesis, se evidenció que el crédito financiero no bancario ejerce una influencia significativa en la competitividad de las microempresas industriales en Tingo María.

Conclusiones: En la ciudad de Tingo María, las microempresas industriales no están adecuadamente incluidas en el mercado financiero. Los resultados revelan que una proporción significativa de los participantes en la encuesta (62.5%) no ha recibido formación en asuntos financieros. Asimismo, un notable 65% considera que el costo del crédito es elevado. Por consiguiente, cuando se obtiene un préstamo y se destina a la gestión del negocio, este apenas alcanza para cubrir los gastos financieros. En términos generales, la mayoría de las microempresas carecen de competitividad debido a que las opciones de crédito bancario no satisfacen adecuadamente las necesidades de los microempresarios locales.

Las instituciones financieras generan un contexto poco propicio para los microempresarios industriales de Tingo María. El acceso al sistema financiero está restringido y no proporciona condiciones óptimas. Uno de los principales obstáculos es la elevada tasa de interés en los préstamos solicitados. Esta situación dificulta las operaciones de las microempresas, privándolas de los beneficios del crédito y limitando su liquidez para implementar estrategias de mejora competitiva.

3.4. MARCO TEÓRICO Y CONCEPTUAL

Gestión de Riesgo

Respecto a las teorías que guardan relación con las variables de estudio, tenemos la teoría de redes en donde según Gonzales et al. (2017) se subraya la importancia de emplear la teoría de redes en la gestión de riesgos. La integración de redes sociales puede facilitar la identificación y la correlación de riesgos con los objetivos empresariales, lo que posibilita discernir cuáles tienen mayor influencia. Además, existen otras metodologías, como las redes Bayesianas, que también evalúan el impacto de los riesgos en los planes estratégicos y los Mapas Cognoscitivos Difusos (MCD). Para Leyva (2012) La teoría de redes y los Modelos

Cognitivos Difusos (MCD) son enfoques que integran la retroalimentación para representar la causalidad. Estos modelos combinan herramientas teóricas como mapas cognitivos, lógica difusa, redes neuronales, redes semánticas, sistemas expertos y sistemas dinámicos no lineales. Se emplean en diversos análisis de proyectos y ejecuciones, y están interrelacionados con las redes sociales y la teoría.

Aguirre (2011) se lleva a cabo la evaluación causal de los riesgos en relación con los objetivos y otras variables pertinentes. Los modelos de riesgos están intrínsecamente ligados a regulaciones, directrices y contextos específicos de la industria y los servicios. No obstante, también hay herramientas disponibles para gestionar los riesgos, aparte de los modelos de gestión mencionados previamente en este estudio. El desarrollo de los componentes de la gestión de riesgo se relaciona con el manejo de las normas del control interno de la empresa, los cuales llegan afectar con el cumplimiento de los objetivos de la organización. Para ello existe una guía de normas de riesgos ISO 31000 según Pullido et al., (2020), la gestión de riesgos es considerada como una de las mejores estrategias que se aplica en la mayoría de las organizaciones a nivel mundial, su objetivo es llegar a gestionar los riesgos tanto internos como externos, con el propósito de llegar a disminuir aquellos eventos que impactan de forma negativo potenciando aquellos que se relacionan de forma positiva en el logro de los objetivos.

Alban et al. (2018), nos manifiesta que la gestión de riesgos se ha utilizado en varios campos de las finanzas, la salud y seguridad, tecnología y en la gestión de proyectos, en donde la normativa que se llega aplicar a través de la ISO 31000, es una guía que ayuda a desarrollar una mejor gestión de los riesgos en donde se debe de realizar identificación del riesgo, análisis y planificación estratégica.

Análisis de la Gestión de Riesgos en las MYPES

En el entorno empresarial, la comprensión de los riesgos es esencial dada la variedad de contextos en los que operan las empresas. Esta diversidad puede complicar la evaluación de riesgos, por lo que es crucial familiarizarse con las distintas definiciones disponibles.

Basándonos en un análisis de estos conceptos, podemos inferir que el riesgo se relaciona con la posibilidad de sufrir pérdidas financieras o materiales debido a

la exposición a eventos peligrosos e inciertos. Sin embargo, estas definiciones no son completas para llevar a cabo una gestión de riesgos efectiva. Es esencial realizar un análisis exhaustivo, dado que el concepto de "riesgo" es una construcción social y puede variar.

Los Micro seguros en el Perú

Es una función de la pobreza de ingreso y de no ingreso, que manipula riesgos no asegurados tales como desempleo, enfermedad, discapacidad, muertes, pérdida de cosechas, crimen y desastres naturales. calamidades Los riesgos no asegurados dejan a los hogares pobres vulnerables a pérdidas graves y catastróficas de choques negativos. Los costos de bienestar debido a las crisis y las oportunidades rentables pérdidas son sustancial, contribuyendo a la pobreza persistente. Los microseguros tienen el potencial de reducir estos costos de bienestar al ofrecer un pago cuando ocurre una pérdida asegurada (Tumaini & Kazungu, 2017).

En el contexto peruano, los servicios disponibles, como los seguros, están principalmente dirigidos hacia los segmentos socioeconómicos de mayor capacidad adquisitiva, identificados como A y B. En contraste, la cobertura para el segmento C, que constituye una parte importante de la población y presenta un aumento en los ingresos familiares, sigue siendo limitada.

Tras examinar la situación actual, se plantea un modelo de negocio especialmente adaptado al sector C. Este modelo se fundamenta en identificar los elementos cruciales para el éxito, lo que facilita la creación de una propuesta de valor que no solo sea lucrativa para el inversor, sino que también brinde soluciones adaptadas a las diversas y reales necesidades de este segmento de la población.

CONCEPTOS CLAVES:

- CENTRAL DE RIESGO

Los bancos centrales tienen un papel crucial en la estabilidad del sistema financiero de cada nación, y una de sus funciones principales es la evaluación del riesgo crediticio. Esta labor implica analizar la información proporcionada por las entidades crediticias sobre los riesgos que asumen los solicitantes de préstamos,

ya sean individuos o empresas. El objetivo principal es identificar a los prestatarios que podrían enfrentar dificultades para reembolsar sus deudas en el futuro. En el caso de Perú, la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) cumple este rol. La SBS recopila y consolida información detallada sobre los deudores de empresas y entidades del sistema financiero, clasificándolos según su riesgo crediticio. Esta valiosa información está disponible tanto para las entidades crediticias (Banco Central de Reserva del Perú, 2011).

- **CRECIMIENTO ECONÓMICO DEL PERÚ**

El Perú se sitúa como la sexta economía más grande de América Latina en términos de Producto Interno Bruto (PIB). Su desempeño económico ha estado históricamente vinculado a su geografía diversa y rica, que se caracteriza por una amplia variedad de ecosistemas y recursos naturales. Según datos del Fondo Monetario Internacional (FMI) para el año 2018, el PIB total del Perú alcanzó los 232.845 millones de dólares. Al dividir este PIB entre la población actual del país, que supera los 30.5 millones de habitantes, se obtiene un PIB per cápita nominal de 7.198 dólares y un PIB per cápita en términos de paridad de poder adquisitivo de 13.993 dólares.

- **GESTIÓN DE RIESGO EN LAS MYPES**

Definimos el riesgo como la incertidumbre en los eventos futuros que se relacionan para alcanzar los objetivos estratégicos, operativos y financieros de cualquier organización.

- **MICROSEGURO**

Según Núñez (2017) los microseguros emergen como un recurso fundamental para ofrecer seguridad financiera a individuos de bajos recursos, quienes frecuentemente enfrentan diversos riesgos sin los medios para hacer frente a sus repercusiones. Estos seguros, reconocidos por sus primas asequibles, están concebidos para proteger contra eventos particulares que pueden tener un impacto considerable en el bienestar de estas poblaciones.

- **MICROSEGUROS**

A continuación, se describen las principales características que ofrecen

los Microseguros:

- Buscan prevenir, que, ante adversidades económicas inesperadas, las personas de escasos recursos caigan más en la pobreza o se perpetúen en ella.
- Su cobertura es limitada y sus primas son de bajo costo.
- Mitigación de las pérdidas económicas de la población pobre frente a los diferentes riesgos.

- **MICROSEGUROS**

A continuación, se describen los principales beneficios que ofrecen los Microseguros según Medina (2018):

- Ayudan a reducir el riesgo, jugando un papel importante e incentivando la prevención de que se materialicen los riesgos.
- Favorecer la productividad y acumulación de activos, permitiéndoles a los trabajadores de menos recursos invertir más en su sustento y obtener mayores retornos en caso de estar protegidos por el seguro. Además, pueden permitirle al beneficiario generar ahorros por medio de una póliza de seguro de vida a largo plazo.
- Brindar beneficios tangibles, como lo pueden ser: centros de llamadas gratuitas para consultas médicas o campañas de salud y vacunación.

- **PÓLIZA DE SEGUROS**

Una póliza de seguro es un documento que le da validez al contrato de seguro realizado y firmado en conformidad tanto por el asegurado como por el asegurador, en el cual se especifican las normas, los derechos y las obligaciones de las partes involucradas (Nuñez, 2017).

- **TIPO DE RIESGOS EMPRESARIALES**

Existen muchas clasificaciones de los riesgos empresariales. Una clasificación que todo empresario debe tener en cuenta si quiere implantar y desarrollar sus estrategias de manera adecuada, si quiere reducir costes y, en definitiva, si quiere sobrevivir en un entorno tan cambiante, globalizado y competitivo. A continuación, detallamos según Tumbull (2013) la siguiente clasificación de riesgos empresariales:

Riesgos externos. Los riesgos externos de una empresa son todos aquellos que provienen del entorno y que se relacionan o condicionan de manera directa o indirecta a la marcha de la empresa, pudiendo, incluso, convertirse en amenazas reales para la empresa. Algunos ejemplos de riesgos empresariales externos son:

- Ciclo económico. La economía está en constantes cambios y se mueve por ciclos económicos, ya sean de recesión o expansión. Son, sobre todo, los ciclos económicos en recesión los que pueden suponer una gran amenaza para la empresa. Claro ejemplo de ello, fue la gran crisis económica del año 2007 en España, de la cual nos vamos recuperando ya poco a poco.
- Ésta supone siempre un riesgo empresarial por diversos motivos: productos de mayor valor añadido, grandes políticas comerciales, mejores canales de distribución, gama de productos más amplia, etc.
- Riesgo país. Asociado normalmente a la venta de nuestros productos en países donde pueden existir ciertos riesgos: inseguridad por cambio de divisas, riesgos de nacionalización, dificultades de cobros, complejas barreras de entrada, tediosos controles aduaneros, etc.

Riesgos internos. Gutiérrez (2021) en su libro la técnica de manejo de la gestión de riesgos.

Los riesgos internos son aquellos riesgos empresariales que dependen de la gestión que se hace de la propia empresa, tanto a nivel general, como de cada uno de sus departamentos.

Entre los tipos de riesgos empresariales internos, encontramos:

- Dependencia de las ventas. Que nuestras ventas dependan de muy pocos clientes o, incluso, de uno sólo. En caso de que haya un mínimo problema por la calidad de nuestro producto, el precio o el servicio, supondrá un grave deterioro para nosotros.
- Falta de diversificación de actividades. La falta de diversificación supone un riesgo pues se reducen las posibilidades de venta.
- Riesgo operacional: los riesgos operativos son los riesgos cometidos por errores humanos, fallos o procesos internos y que provocan pérdidas.
- Patentes y marcas comerciales. Es importante registrar nuestras marcas para evitar la pérdida de la propiedad intelectual, sobre
- todo por peligro de que alguien de la competencia se lo adueñe. Descubre cómo patentar una idea para que nadie pueda aprovecharse de ella.

IV. RESULTADOS

a. Prueba de confiabilidad

A continuación, se muestra los resultados de la confiabilidad por el método del Alfa de Cronbach el permite demostrar su respaldo ante un nivel de confianza importante.

Tabla 3

Nivel de confianza entre Gestión del riesgo en las MYPES y Comercialización de Microseguros

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,907	21

Como se muestra en la tabla 2, los resultados logrados respecto a la apreciación (confianza y transparencia) del instrumento en el cual su resultado fue 0.907. que permite corroborar que las variables son confiables frente a cada una de sus preguntas, dicho resultado fue reforzado según la teoría del nivel de confianza o fiabilidad debe ser mayor a 0.8.

Tabla 4

Nivel de confianza de la variable Gestión del riesgo en las MYPES

	Alfa de Cronbach	N de elementos
<i>Gestión del riesgo</i>	0,846	8
<i>Comercialización de Microseguros</i>	0,920	13

Como se muestra en la tabla 3, los resultados logrados respecto a la apreciación (confianza y transparencia) del instrumento en el cual su resultado fue 0.846. que permite corroborar a la variable “Gestión del riesgo en las MYPES” es confiable frente a sus ocho preguntas, dicho resultado fue reforzado según la teoría del nivel de confianza o fiabilidad debe ser mayor a 0.8.

Como se muestra en la tabla 3, los resultados logrados respecto a la apreciación (confianza y transparencia) del instrumento en el cual su resultado fue 0.920. que permite corroborar a la variable “Comercialización de Microseguros” es confiable frente a sus trece preguntas, dicho resultado fue reforzado según la teoría del nivel de confianza o fiabilidad debe ser mayor a 0.8.

b. Prueba de normalidad

Tabla 5*Prueba de normalidad entre las variables – Kolmogorov-Smirnov*

	Estadístico	gl	Sig.
Gestión del riesgo en las MYPES	0,090	317	0,000
Microseguros	0,085	317	0,000

Respecto a los resultados de la tabla 4, es demostrar si los datos recolectados son paramétricos o tienen distribución normal. Por ello, primero se determinar cuál de los estadígrafos se va a aplicar (Kolmogórov-Smirnov o Shapiro Wilk) ello dependió por la cantidad de la muestra y al ser mayor a 30 se aplica Kolmogórov-Smirnov. Se observa que el nivel de sig. es 0.00, que es menor a 0.05, se afirma que los datos son no tienen distribución normal y es por ello se debe aplicar la rho de Spearman para la contrastar de las hipótesis.

c. Resultados descriptivos

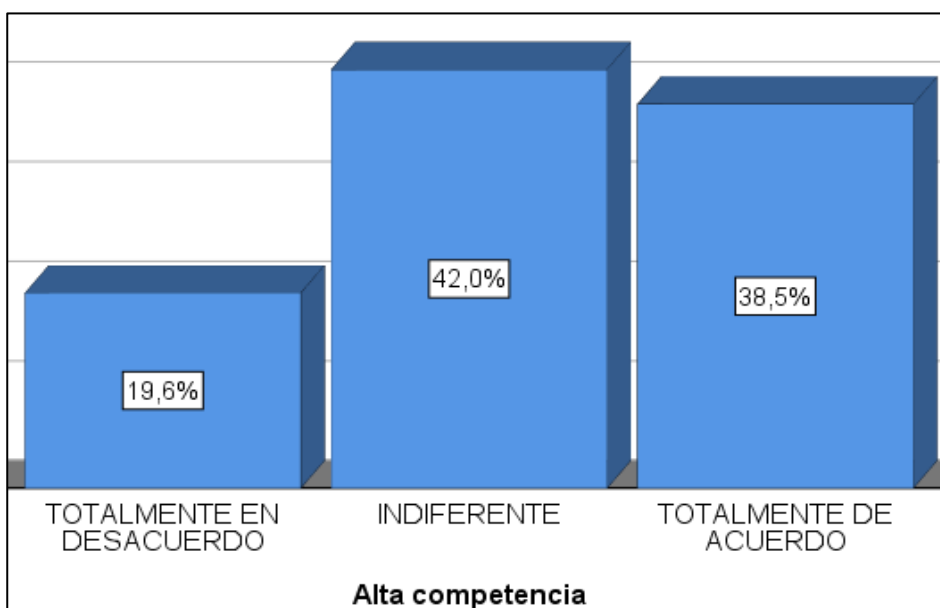
Tabla 6*Alta competencia*

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente de acuerdo	62	19,6
Indiferente	133	42,0
De a cuerdo	122	38,5
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 1

Alta competencia



Sobre los resultados de la tabla 5, se aprecia que los participantes respondieron sobre la alta competencia, siendo prioridad dentro de la gestión del riesgo en las MYPES, es por ello que los participantes respondieron con un 42% sienten que es de nivel medio respecto a la alta competencia, un 38.5% considero de un alto nivel y el 19.6% considero de nivel bajo. Por ello, todavía se debe mejorar la competitividad en la institución financiera.

Tabla 7

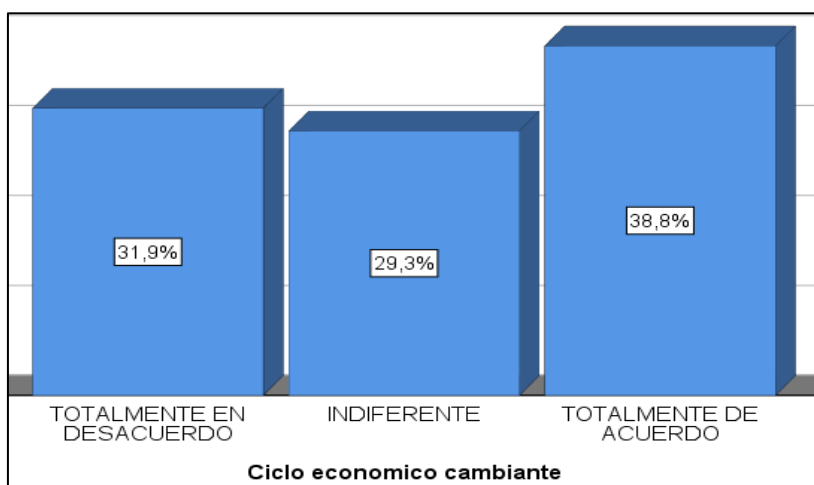
Ciclo económico cambiante

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	101	31,9
Indiferente	93	29,3
De a cuerdo	123	38,8
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 2

Ciclo económico cambiante



Sobre los resultados de la tabla 6, se aprecia que los participantes respondieron sobre el ciclo económico cambiante, siendo prioridad dentro de la gestión del riesgo en las MYPES, es por ello que los cuales los participantes respondieron con un 38.8% sienten que es de nivel alto respecto al ciclo económico cambiante, el 31.9% considero de nivel bajo y el 29.3% considero de nivel medio. Es necesario que se gestione y controle medidas para que no afecte el ciclo económico cambiante a lo planificado por la entidad financiera.

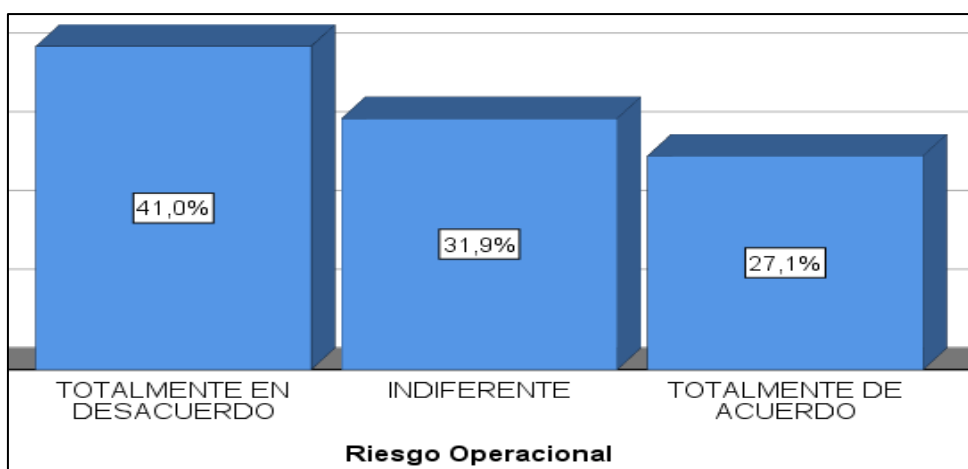
Tabla 8
Riesgo Operacional

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	130	41,0
Indiferente	101	31,9
De a cuerdo	86	27,1
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 3

Riesgo Operacional



Sobre los resultados de la tabla 7, se aprecia que los participantes respondieron sobre el riesgo operacional, siendo prioridad dentro de la gestión del riesgo en las MYPES, es por ello que los participantes respondieron con un 41.0% sienten que es de nivel bajo respecto al riesgo operacional, el 31.9% considero de nivel medio y el 27.1% considero de nivel alto. Se aprecia que los clientes consideran que la entidad financiera les brinda toda la seguridad y protección ante eventuales riesgos. Ello se debe a las políticas que se aplican actualmente.

Tabla 9

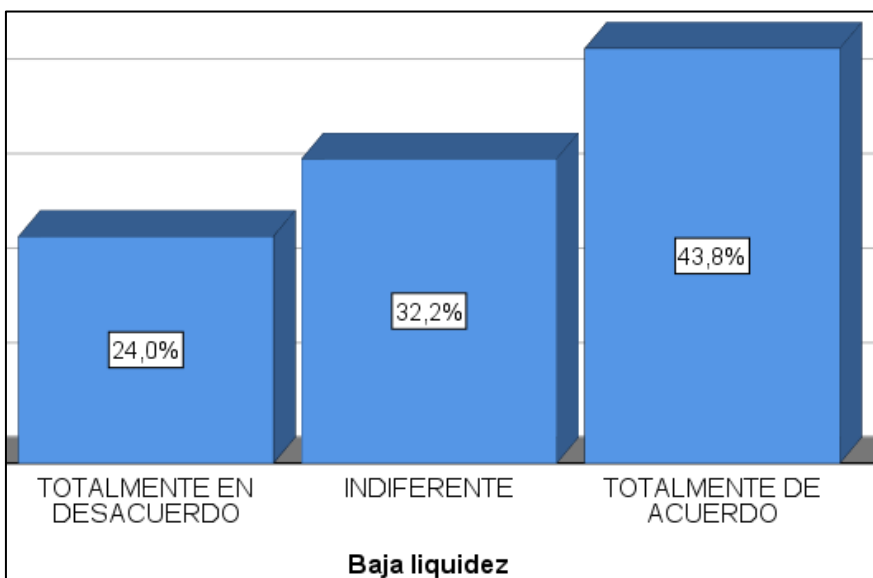
Baja Liquidez

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	76	24,0
Indiferente	102	32,2
De a cuerdo	139	43,8
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia

Figura 4

Baja liquidez

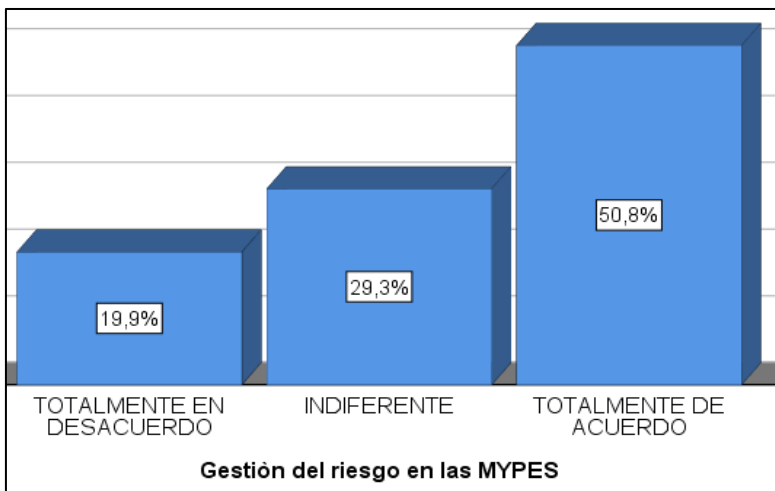


Sobre la tabla 8, se aprecia que los participantes respondieron sobre la baja liquidez, siendo prioridad dentro de la gestión del riesgo en las MYPES, es por ello que los participantes respondieron con un 43.85% sienten que es de nivel alto, el 32.18% considero de nivel medio y el 23.97% considero de nivel alto. Se aprecia que los clientes consideran que la entidad financiera les brinda toda la seguridad y protección ante eventuales riesgos de liquidez. Es necesario mejorar el control de los ratios de gestión que permite un mejor control de los riesgos.

Tabla 10*Gestión del riesgo en las MYPES*

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	63	19,9
Indiferente	93	29,3
De acuerdo	161	50,8
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 5**Gestión del riesgo en las MYPES**

Según la tabla 9, se aprecia que los participantes respondieron sobre la gestión del riesgo en las MYPES, es por ello que los participantes respondieron con un 50.79% como nivel alto respecto a la gestión del riesgo, el 29.34% considero de nivel medio y el 19.87% considero de nivel bajo. Se debe mejorar los procesos de administración financiera que permita actualizar mejoras activas.

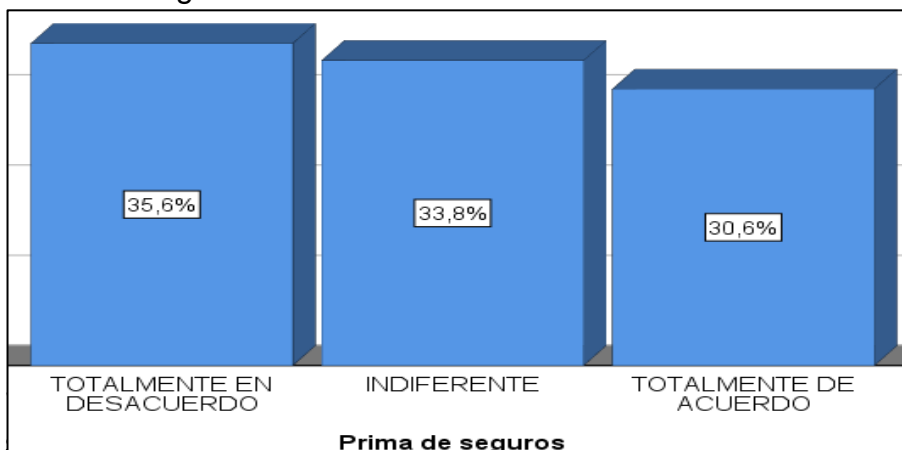
Tabla 11*Prima de seguros*

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	113	35,6
Indiferente	107	33,8
De a cuerdo	97	30,6
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 6

Prima de seguros



sobre la prima de por ello que los participantes respondieron con un 35.65% sienten que es de nivel bajo, el 33.75% considero de nivel medio y el 30.60% considero de nivel alto. Es necesario mejorar el control de las ratios de gestión que permite un control de los riesgos.

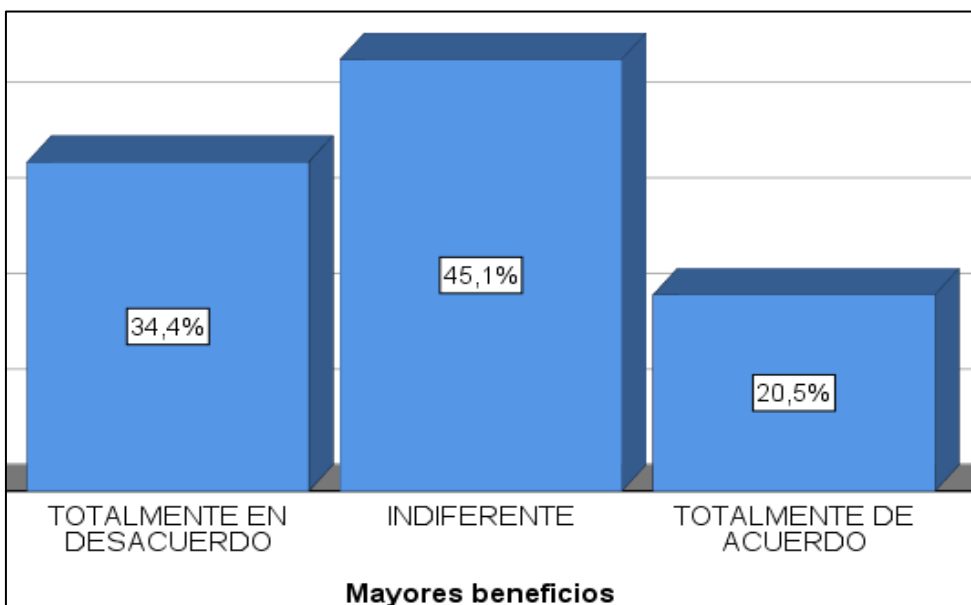
Tabla 12*Mayores beneficios*

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	109	34,4
Indiferente	143	45,1
De a cuerdo	65	20,5
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 7

Mayores beneficios



Sobre los resultados de la tabla 11, se aprecia que los participantes respondieron sobre los mayores beneficios, siendo prioridad dentro de los micro seguros, es por ello que los participantes respondieron con un 45.11% sienten que es de nivel medio, el 34.36% considero de nivel bajo y el 20.50% considero de nivel alto.

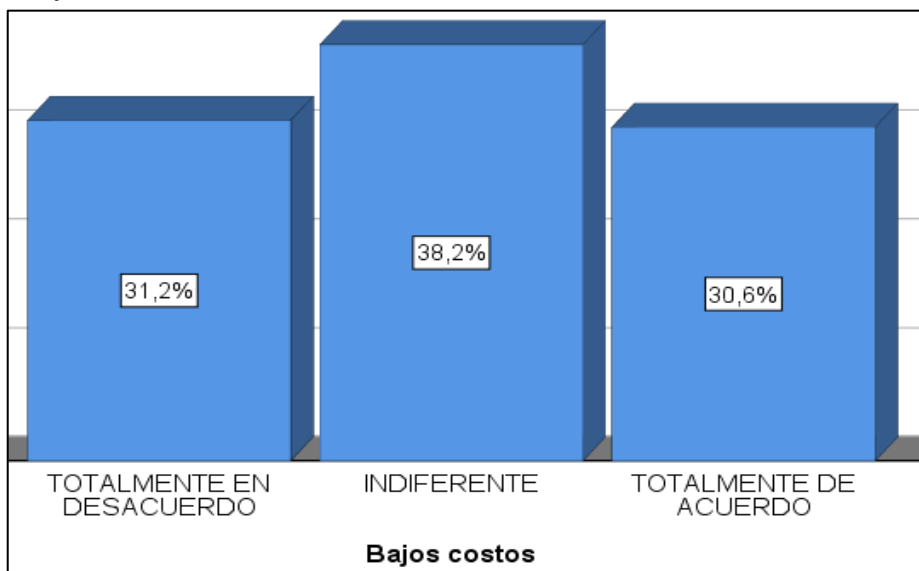
Tabla 13*Bajos costos*

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	99	31,2
Indiferente	121	38,2
De a cuerdo	97	30,6
Total	317	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 8

Bajos costos



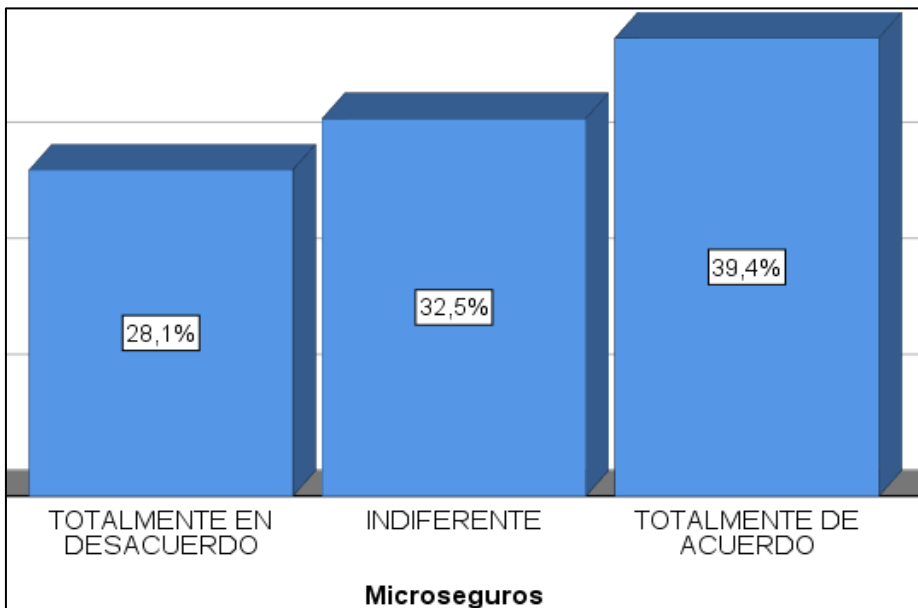
Sobre los resultados de la tabla 12, se aprecia que los participantes respondieron sobre los mayores beneficios, siendo prioridad dentro de los micro seguros, es por ello que los participantes respondieron con un 38.17% sienten que es de nivel medio, el 31.23% considero de nivel bajo y el 30.60% considero de nivel alto.

Tabla 14*Microseguros*

Perspectiva	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido
Totalmente de acuerdo	89	28,1	28,1
Indiferente	103	32,5	32,5
De a cuerdo	125	39,4	39,4
Total	317	100,0	100,0

Fuente: Elaboración propia.

Figura 9
Microseguros



Sobre los resultados de la tabla 13, se aprecia que los participantes respondieron sobre los mayores beneficios, siendo prioridad dentro de los micro seguros, es por ello que los participantes respondieron con un 39.43% sienten que es de nivel alto, el 32.49% considero de nivel medio y el 28.06% considero de nivel bajo.

d. Prueba de estadístico inferencial

Hipótesis General

Ho: La gestión del riesgo en las MYPES no se relaciona con la comercialización de los microseguros

H1: La gestión del riesgo en las MYPES si se relaciona con la comercialización de los microseguros

Regla básica:

Se acepta la H0 si el nivel del sig. es $>$ a 0.05 y rechaza y si es $<$ a 0.05.

Tabla 15*Correlación entre Gestión del riesgo y comercialización de Microseguros*

			Microseguros
Rho de Spearman	Gestión del riesgo en las MYPES	Coefficiente de correlación	0,751**
		Sig. (bilateral)	0,000
		N	317

Sobre la tabla 14, se observa que los resultados logrados mediante la prueba de correlación del Rho de Spearman igual a 0.751 o 75.1% que permitió medir el nivel asociación entre ambas variables. Así también es importante mencionar el P valor existente entre ambas variables la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05, con dicho resultado se permite concretar la aceptación entre la H1; La gestión del riesgo en las MYPES si se correlaciona con la comercialización de los micro seguros.

Hipótesis Secundarias 1

H0: La alta competencia no tiene correlación con la comercialización de microseguros

H1: La alta competencia si tiene correlación con la comercialización de microseguros

Regla básica:

Se acepta la H0 si el nivel del sig. es > a 0.05 y rechaza y si es < a 0.05.

Tabla 16*Correlación entre la alta competencia y la comercialización de Microseguros*

			Microseguros
Rho de Spearman	Alta competencia	Coefficiente de correlación	0,528**
		Sig. (bilateral)	0,000
		N	317

Sobre la tabla 15, se observa que los resultados logrados mediante la prueba de correlación del Rho de Spearman igual a 0.528 o 52.8% que permitió medir el nivel asociación entre la dimensión y variable. Así también es importante mencionar el P valor existente entre la dimensión y variable, la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05, con dicho resultado se permite concretar la aceptación entre la H1; La alta competencia si tiene relación con la comercialización de microseguros.

Hipótesis Secundarias 2

H0: El ciclo económico cambiante no se relaciona con la comercialización de microseguros

H1: El ciclo económico cambiante si se relaciona con la comercialización de microseguros

Regla básica:

Se acepta la H0 si el nivel del sig. es $>$ a 0.05 y rechaza y si es $<$ a 0.05.

Tabla 17

Correlación entre el ciclo económico cambiante y la comercialización de Microseguros

			Microseguros
Rho de Spearman	Ciclo económico cambiante	Coefficiente de correlación	0,683**
		Sig. (bilateral)	0,000
		N	317

Sobre la tabla 16, se observa que los resultados logrados mediante la prueba de correlación del Rho de Spearman igual a 0.683 o 68.3% que permitió medir el nivel asociación entre la dimensión y variable. Así también es importante mencionar el P valor existente entre la dimensión y variable, la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05, con dicho resultado se permite concretar la aceptación entre la H1; El ciclo económico cambiante si se relaciona con la comercialización de microseguros.

Hipótesis Secundarias 3

H0: El riesgo operacional no se relaciona con la comercialización de microseguros.

H1: El riesgo operacional si se relaciona con la comercialización de microseguros.

Regla básica:

Se acepta la H0 si el nivel del sig. es $>$ a 0.05 y rechaza y si es $<$ a 0.05.

Tabla 18*Correlación entre el riesgo operacional y la comercialización de Microseguros*

			Microseguros
Rho de Spearman	Riesgo Operacional	Coefficiente de correlación	0,614**
		Sig. (bilateral)	0,000
		N	317

Sobre la tabla 17, se observa que los resultados logrados mediante la prueba de correlación del Rho de Spearman igual a 0.614 o 61.4% que permitió medir el nivel asociación entre la dimensión y variable. Así también es importante mencionar el P valor existente entre la dimensión y variable, la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05, con dicho resultado se permite concretar la aceptación entre la H1; El riesgo operacional si se relaciona con la comercialización de microseguros.

Hipótesis Secundarias 4

H0: La baja de liquidez no se relaciona con la comercialización de microseguros

H1: La baja de liquidez si se relaciona con la comercialización de microseguros

Regla básica:

Se acepta la H0 si el nivel del sig. es $>$ a 0.05 y rechaza y si es $<$ a 0.05

Tabla 19*Correlación entre el riesgo operacional y la comercialización de Microseguros*

			Microseguros
Rho de Spearman	Baja liquidez	Coefficiente de correlación	0,787**
		Sig. (bilateral)	0,000
		N	317

Sobre la tabla 18, se observa que los resultados logrados mediante la prueba de correlación del Rho de Spearman igual a 0.787 o 78.7% que permitió medir el nivel asociación entre la dimensión y variable. Así también es importante mencionar el P valor existente entre la dimensión y variable, la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05, con dicho resultado se permite concretar la aceptación entre la H1; La baja de liquidez si se relaciona con la comercialización de microseguros.

V. DISCUSIÓN

La discusión de los resultados de la investigación sobre la gestión de riesgos en las MYPES peruanas y su relación con la comercialización de microseguros muestra hallazgos significativos que respaldan los objetivos planteados.

En primer lugar, el objetivo principal de determinar la relación entre la gestión del riesgo y la comercialización de microseguros en las MYPES ha sido respaldado por los resultados obtenidos. La correlación significativa encontrada entre ambas variables, con un coeficiente de correlación de Spearman de 0.751, sugiere una asociación positiva entre la gestión del riesgo y la comercialización de microseguros en las MYPES peruanas.

En cuanto a los objetivos específicos, se encontró que la alta competencia y el ciclo económico cambiante están relacionados positivamente con la comercialización de microseguros. Estos hallazgos coinciden con investigaciones previas realizadas por Ho & Hsu (2021) y Navare & Hadley (2018), quienes también encontraron que los microseguros son una herramienta crucial para proteger a las pequeñas organizaciones en entornos competitivos y económicos cambiantes.

Asimismo, se observó que el riesgo operacional y la baja de liquidez también están asociados positivamente con la comercialización de microseguros en las MYPES. Estos resultados están respaldados por investigaciones previas realizadas por Ngera (2021) y Frediezel et al. (2019), quienes destacaron la importancia de los microseguros en la gestión de riesgos operacionales y financieros en pequeñas empresas.

Por otro lado, los antecedentes proporcionados por Anffossi et al. (2017) y Apac (2018) respaldan la idea de que los microseguros pueden ampliar la protección financiera de los pequeños negocios y mejorar su competitividad en el mercado. Estos hallazgos son coherentes con los resultados obtenidos en tu investigación, que sugieren que la comercialización efectiva de microseguros puede contribuir significativamente a la estabilidad financiera y al crecimiento de las MYPES.

Además, la investigación realizada por Benewaa, Takyi y Yidana (2020) y Chahbenderian (2017) resalta la importancia de superar barreras como la falta de marcos legales de apoyo y la baja educación financiera para promover el uso de

microseguros entre las MYPES. Estos hallazgos subrayan la necesidad de políticas y programas que faciliten el acceso y la comprensión de los microseguros entre los microempresarios.

En resumen, los resultados de tu investigación sugieren que la gestión de riesgos en las MYPES peruanas está estrechamente relacionada con la comercialización de microseguros, lo que puede contribuir significativamente a la protección financiera y la competitividad de estas empresas. Los hallazgos son consistentes con investigaciones previas y resaltan la importancia de promover el uso de microseguros entre las MYPES como parte integral de una estrategia de gestión de riesgos efectiva.

CONCLUSIONES

Primero, de acuerdo a la tabla 14, se determinó la existencia de relación entre la gestión del riesgo en las MYPES y la comercialización de los micro seguros, ello se afirmó mediante la prueba de correlación de Rho de Spearman de nivel igual a 0.751, entre ambas variables y ratifica por el P valor existente entre ambas variables la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05.

Segundo, de acuerdo a la tabla 15, se determinó la existencia de relación entre la alta competencia y la comercialización de los micro seguros, ello se afirmó mediante la prueba de correlación de Rho de Spearman de nivel igual a 0.528, entre ambas variables y ratifica por el P valor existente entre ambas variables la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05.

Tercero, de acuerdo a la tabla 16, se estableció la existencia de relación entre el ciclo económico cambiante y la comercialización de los micro seguros, ello se afirmó mediante la prueba de correlación de Rho de Spearman de nivel igual a 0.683, entre ambas variables y ratifica por el P valor existente entre ambas variables la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05.

Cuarto, de acuerdo a la tabla 17, se determinó la existencia de relación entre el riesgo operacional y la comercialización de los micro seguros, ello se afirmó mediante la prueba de correlación de Rho de Spearman de nivel igual a 0.614, entre ambas variables y ratifica por el P valor existente entre ambas variables la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05.

Quinto, de acuerdo a la tabla 18, se estableció la existencia de relación entre la baja liquidez y la comercialización de los micro seguros, ello se afirmó mediante la prueba de correlación de Rho de Spearman de nivel igual a 0.787, entre ambas variables y ratifica por el P valor existente entre ambas variables la cual es igual a 0.000 que es menor al parámetro 0.05.

RECOMENDACIONES

En cuanto a las recomendaciones el micro seguro debe generar valor para el cliente, así como protegerlo y brindarle un respaldo, dando paso a sus esfuerzos, que le permitan lograr la cobertura universal. Los microseguros de salud representan el tipo de seguro más demandado a nivel global, aunque su efectividad se ve restringida; por lo cual compañías aseguradoras se encuentran ante varios retos, incluyendo la provisión de coberturas completas a precios accesibles, la prevención de enfermedades, la reducción de gastos administrativos, el aseguramiento del acceso a servicios médicos de alta calidad y la gestión del fraude y del riesgo moral, todo ello en un contexto de crecientes costos de atención integral. Es tanto así que se recomienda en función a los resultados y la experiencia del investigador en materia de microseguro, quien brinda valor para sus clientes y promueva la viabilidad anexada con los proveedores de seguros. Las principales recomendaciones serían:

- Ofrecer servicios con valor agregado, como los campamentos de salud preventiva.
- Crear una experiencia positiva para los clientes, así el efecto “boca en boca” contribuye a aumentar las afiliaciones.
- Monitorear las operaciones para identificar deficiencias y áreas abiertas por mejorar.
- Diseñar subvenciones inteligentes con primas asequibles y prestaciones más exhaustivas.
- Asociarse con proveedores de servicios de salud.
- Diseñar productos simples y fáciles de entender por los clientes.
- Combinar el microseguro de salud con fondos de ahorro.
- Usar la tecnología para hacer más rentables los procesos a lo largo de toda la cadena de valor del microseguro.
- Impulsar la escala a través de la distribución.

REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

- Acosta, G. (2019). *Educación financiera para PYMES en Perú*. 7 (22), 37-44. DOI: 10.33539/aletheia.2019.n7.2151
- Alegría, D. (2020). Debilidades en el otorgamiento de créditos de una cooperativa de ahorro y crédito en Tingo María, Perú. <https://llamkasun.unat.edu.pe/index.php/revista/article/view/13/13>
- Alban, V., Soler, R Y Oñate, A. (2018). *La teoría de redes y la gestión de riesgos*. *Revista Universidad y Sociedad*, 4 (10), 218-225 pp. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202018000400239
- Apac, L. (2018). *El crédito financiero no bancario y la competitividad de las Microempresas Industriales en la ciudad de Tingo María -2017*. <http://repositorio.udh.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1197/APAC%20ROMAYNA%2C%20Lourdes%20Nelly.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Benewaa, A., Takyi, E y Yidana, D. (2020). *La importancia del manejo de una adecuada gestión de riesgos en el papel de los microseguros: Un estudio de empresas de compañías de seguros*. *International Journal of Business and Management Review*. 4 (8). 39-57 pp.
- Bernal, C. (2006). *Metodología de la Investigación: administración, economía, humanidades y ciencias sociales*. Recuperado: <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Chahbenderian, F. (2017). *Créditos y transferencias: una reflexión en torno a la expansión del consumo en América Latina*. <https://periodicos.ufpel.edu.br/ojs2/index.php/NORUS/article/view/12586/8163>
- Chen, B., Feng, F., Powers, M. & Qui, J. (2019). *Risk-revealing contracts for government-sponsored microinsurance*. <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0927538X19300903>
- Da Silva, L., Gervasoni, F. & Kiyota, N. (2017). *O microcrédito urbano que nasce da solidariedade do microcrédito rural: o caso Da Solcredi*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=572967132008>
- Diario el Comercio (2019). *Penetración de microseguros puede crecer 50% en 3 a*

- 4 años. <https://elcomercio.pe/economia/peru/penetracion-microseguros-crecer-50-3-4-anos-noticia-609383-noticia/?ref=ecr>
- Díaz, C. y Del Valle, Y. (2020). Financial Risk In Credits To The Consumption Of The Venezuelan Banking System 2008-2015. <https://www.redalyc.org/pdf/709/70952383002.pdf>
- Dinh, N. (2020). ¿La intervención de microcrédito cambia la vida de los hogares de ingresos bajos y medios en las zonas rurales de Vietnam? Evidencia de datos de panel. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S2452292920300795>
- Ferreira, F. (2020). Análisis de riesgo de crédito personal, una aplicación del método "5c+1r" con el modelo perceptron de decisión jerárquica – phd. https://www.researchgate.net/profile/Fernando-Cesar-Ferreira/publication/342278271_ANALISIS_DE_RIESGO_DE_CREDITO_PERSONAL_UNA_APLICACION_DEL_METODO_5C1R_CON_EL_MODELO_PERCEPTOR_HIERARCHICAL_DECISION_-_PHD/links/5eeb93f0458515814a67ff99/ANALISIS-DE-RIESGO-DE-CREDITO-PERSONAL-UNA-APLICACION-DEL-METODO-5C-1R-CON-EL-MODELO-PERCEPTOR-HIERARCHICAL-DECISION-PHD.pdf
- Frediezel G. De Leon, G., Decomotan, A., Ibabao, K., Sadio, P., Nicolea, Y. (2019). *Prácticas internas de gestión de riesgos de seleccionados Instituciones de Microfinanzas en Iloilo, Filipinas*. Journal of Social Sciences and Humanities, 13 (24), 67-88 pp. <https://pjssh.upv.edu.ph/wp-content/uploads/2021/04/Internal-Risk-Management-Practices-of-Selected-Microfinance-Institutions-in-Iloilo-Philippines.pdf>
- García, A., Moreno, E. y Texon, E. (2017). Aspectos del crédito hipotecario en el bienestar de las personas trabajadoras. El caso de la banca comercial y el INFONAVIT en México. <https://revista.infad.eu/index.php/IJODAEP/article/view/857/943>
- Gonzales, R., Varela, P., Oñate, A y Naranjo, E. (2018). *La gestión de riesgo: el ausente recurrente de la administración de empresas*. Revista Ciencia Unemi, 26 (11). 51-62 pp. <https://www.redalyc.org/journal/5826/582661257005/html/>
- Huamanchumo, H. y Rodríguez, J. (2015). *Metodología de la investigación en las*

- Organizaciones. Perú: Summit.
<http://isbn.bnpp.gov.pe/catalogo.php?mode=detalle&nt=75811>
- Hernández, R. y Mendoza, P. (2018). *Metodología De La Investigación: Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa Y Mixta*. Recuperado: <https://books.google.com.pe/books?id=5A2QDwAAQBAJ&dq=hernandez+y+mendoza+2018+metodologia+de+la+investigacion+pdf&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKewj48cq3gNnwAhUblbkGHev6CXMq6AEwAHoECAMQAq>
- Ho, S & Hsu, H. (2021). *El efecto de los microseguros en el mercado en las Mypes evidencia de Taiwán*. *Ginebra Pap Risk Insur Issues Pract* 46, 130–145. <https://doi.org/10.1057/s41288-020-00175->
- Melo, J. (2015). *Gestión de Riesgos* (1era ed.). Habana: Editoria Académia.
- Navare, J. & Hadley, M. (2018). *El impacto de la agregación financiera de riesgos para las MIPYME en economías en desarrollo en los microseguros*. *Manual de investigación sobre la responsabilidad social de las pequeñas empresas*, 33 (22), 232-234 pp. <https://doi.org/10.4337/9781784711825.00019>
- Ngera, M. (2021). *La Influencia de la orientación de riesgos empresariales en la adopción de microseguros por micro y pequeñas empresas en el condado de Nairobi, Kenia*. (Tesis para obtener el grado de doctorado). Universidad de jomo kenyatta de agricultura y tecnología
- Olivares, H., Méndez, M. y Madrigal, E. (2021). *Salud financiera en créditos hipotecarios mexicanos*. <https://ideas.repec.org/a/col/000549/019260.html>
- Ortiz, S. y Núñez, J. (2017). *Inclusión financiera: diagnóstico de la situación en América Latina y el Caribe*. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=39152051004>
- Palomino, G. y Paucar, A. (2017). *Competencias laborales de asesores de crédito y monto de Créditos Personales en la financiera Crediscotia*. <http://repositorio.unh.edu.pe/handle/UNH/2262>
- Philippe, J., De Bock, O. & Gelade, W. (2017). *The Demand for Microinsurance: A Literature Review*. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S0305750X1730013X>
- Ramírez, E. (2017). *El crecimiento económico y el crédito bancario en México: causalidad de Granger y efectos de corto plazo, 2001T1 – 2016T4*.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0185084917300488>

Rodríguez, S. y Riaño, F. (2017). Determinantes del acceso a los productos financieros en los hogares colombianos.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592315000807>

SBS (2019). Resolución SBS N° 4143 – 2019.

https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/Auto_Nuevas_Empresas/Sistema_seguros/5.%20Reg.%20de%20Gesti%C3%B3n%20de%20Conducta%20de%20Mercado_Res.%20SBS%20N%C2%B0%204143-2019.pdf

Yore, R. & Faure, J. (2018). *Microinsurance for disaster recovery: Business venture or humanitarian intervention? An analysis of potential success and failure factors of microinsurance case studies.*

<https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S2212420918301262>

ANEXOS

Anexo 1
Matriz de consistencia

Anexo 2: Matriz de consistencia

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA
Interrogante principal. ¿Cómo se relaciona la gestión de riesgos de las MYPES en la comercialización de microseguros?	Objetivo principal. Determinar la relación de la gestión del riesgo en las MYPES y cómo se relaciona con la comercialización de los micros seguros.	Hipótesis General. La gestión del riesgo en las MYPES se relaciona con la comercialización de los micro seguros	Variable independiente X = Gestión del riesgo en las MYPES. Alta competencia Ciclo económico cambiante. Riesgo operacional. Baja de liquidez.	Tipo y nivel de investigación. El trabajo es nivel descriptivo correlacional, porque se orientará a analizar la gestión del riesgo en las MYPES y su relación de los microseguros en el mercado peruano. El presente trabajo de investigación es de tipo aplicativo, por cuanto se utilizar las bases teorías y enfoques en referencia a la gestión del riesgo y los micros seguros, que sustentan el trabajo de investigación y sus determinantes.
Interrogantes secundarias	Objetivos específicos	Hipótesis Secundarias		
¿De qué manera se relaciona la alta competencia en la comercialización de microseguros?	Identificar la relación entre la alta competencia y la comercialización de microseguros.	La alta competencia tiene relación con la comercialización de microseguros	Variable dependiente. Y = Microseguros.	
¿Cuál es la relación entre el ciclo económico cambiante y la comercialización de microseguros?	Conocer la relación entre el ciclo económico cambiante y la comercialización de microseguros	El ciclo económico cambiante se relaciona con la comercialización de microseguros	Prima de seguros Mayores beneficios Bajos costos.	Técnica e instrumentos de recolección de datos. Encuesta: Se aplicará un formulario (Google) de encuestas como parte de la técnica, compuesta por un grupo cuestionario como instrumento de recolección de datos a los 136 emprendedores de los negocios (MYPES) objeto de estudio, el cual sirvió para recabar información respecto a los procesos de la gestión del riesgo y su impacto de los micros
¿De qué manera se relaciona el riesgo operacional y la comercialización de microseguros?	Determinar la relación entre el riesgo operacional y la comercialización de microseguros	El riesgo operacional se relaciona con la comercialización de microseguros		
¿Cuál es la relación entre la baja de liquidez y la comercialización de microseguros?	Identificar la relación entre la baja de liquidez y la comercialización de microseguros	La baja de liquidez se relaciona con la comercialización de microseguros		

Anexo 2
Validación de expertos

"Año del fortalecimiento de la soberanía Nacional"

Tingo María 16 de Mayo del 2022

CARTA N° 002

SEÑOR:

HUGO SOTO PEREZ

Docente en Escuela de la Universidad Nacional Agraria de la Selva

ASUNTO : SOLICITO VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACION CIENTIFICA


De mi especial consideración;

Es muy grato dirigirme a Usted, para saludarle cordialmente y a la vez manifestarle que el suscrito, es estudiante de la Escuela de Posgrado, del taller de Elaboración de Tesis de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, de la ciudad de Tingo María, el suscrito viene la investigación titulada: "LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES PERUANAS: UN MECANISMO PARA INCENTIVAR LA COMERCIALIZACIÓN DE MICROSEGUROS", para obtener el grado de Magister en Administración de Negocios.

En tal sentido, solicito la validación de mis instrumentos de investigación científica por su persona, con la finalidad de poder aplicarlos en la entidad antes mencionada.

Conocedor de su gesto de apoyo, no dudo que la presente tenga la aceptación esperada.

Atentamente;



C.P.C. JOSÉ MARTIN CARRILLO GARCÍA
DNI: 42810016



Tingo Maria, 16 de Mayo de 2022.

Mg. Hugo Soto Perez

Presente.

ASUNTO: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO

Después de un cordial saludo, es grato dirigimos a Ud. para presentarme como Egresado de la Maestría en Finanzas de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Nacional Agraria de la Selva. Actualmente me encuentro desarrollando el trabajo de investigación: "LAS GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES PERUANAS: UN MECANISMO PARA INCENTIVAR LA COMERCIALIZACIÓN DE MICROSEGUROS".

Por tal motivo, recurro a su persona para solicitar su opinión profesional con el fin de validar los instrumentos de nuestra investigación.

Agradeciendo anticipadamente su valioso aporte en función a su experiencia, le hacemos llegar los siguientes documentos:

1. Matriz de consistencia.
2. Hoja de validación del instrumento de medición.
3. Instrumento de investigación.

Atentamente.



.....
José Martín Carrillo García
DNI 42810016



INFORME DE OPINION SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACION CIENTIFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: **Hugo Soto Perez**

Institución donde labora : Universidad Nacional Agraria de la Selva

Especialidad : Finanzas

Instrumento de evaluación : Cuestionario de Microseguros

Autor del instrumento : C.P.C. JOSÉ MARTIN CARRILLO GARCÍA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					✓
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: MICROSEGUROS en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					✓
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimiento científico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: MICROSEGUROS					✓
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					✓
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					✓
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					✓
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					✓
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores de cada dimensión de la variable: MICROSEGUROS					✓
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					✓
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					✓
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El Instrumento cumple con los Requisitos para su aplicación

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

50

Hugo Soto Perez
HUGO SOTO PEREZ.
 Tingo María, 16 de mayo 2022



INFORME DE OPINIÓN SOBRE INSTRUMENTO DE INVESTIGACIÓN CIENTÍFICA

I. DATOS GENERALES

Apellidos y nombres del experto: Luz Violeta Infantas Bendezú
 Institución donde labora : Universidad Nacional Agraria de la Selva
 Especialidad : Finanzas
 Instrumento de evaluación : Cuestionario de Microseguros
 Autor del instrumento : C.P.C. JOSÉ MARTIN CARRILLO GARCÍA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

MUY DEFICIENTE (1) DEFICIENTE (2) ACEPTABLE (3) BUENA (4) EXCELENTE (5)

CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4	5
CLARIDAD	Los ítems están redactados con lenguaje apropiado y libre de ambigüedades acorde con los sujetos muestrales.					✓
OBJETIVIDAD	Las instrucciones y los ítems del instrumento permiten recoger la información objetiva sobre la variable: MICROSEGUROS en todas sus dimensiones en indicadores conceptuales y operacionales.					✓
ACTUALIDAD	El instrumento demuestra vigencia acorde con el conocimientocientífico, tecnológico, innovación y legal inherente a la variable: MICROSEGUROS					✓
ORGANIZACIÓN	Los ítems del instrumento reflejan organicidad lógica entre la definición operacional y conceptual respecto a la variable, de manera que permiten hacer inferencias en función a las hipótesis, problema y objetivos de la investigación.					✓
SUFICIENCIA	Los ítems del instrumento son suficientes en cantidad y calidad acorde con la variable, dimensiones e indicadores.					✓
INTENCIONALIDAD	Los ítems del instrumento son coherentes con el tipo de investigación y responden a los objetivos, hipótesis y variable de estudio.					✓
CONSISTENCIA	La información que se recoja a través de los ítems del instrumento permitirá analizar, describir y explicar la realidad, motivo de la investigación.					✓
COHERENCIA	Los ítems del instrumento expresan relación con los indicadores decada dimensión de la variable: MICROSEGUROS					✓
METODOLOGÍA	La relación entre la técnica y el instrumento propuestos responden al propósito de la investigación, desarrollo tecnológico e innovación.					✓
PERTINENCIA	La redacción de los ítems concuerda con la escala valorativa del instrumento.					✓
PUNTAJE TOTAL						

(Nota: Tener en cuenta que el instrumento es válido cuando se tiene un puntaje mínimo de 41 "Excelente"; sin embargo, un puntaje menor al anterior se considera al instrumento no válido ni aplicable)

III. OPINIÓN DE APLICABILIDAD

El Instrumento cumple con los Requisitos para su aplicación

IV. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

50

Luz Violeta Infantas Bendezú

Tingo María, 16 de mayo 2022

"Año del fortalecimiento de la soberanía Nacional"

Tingo Maria 16 de mayo del 2022

CARTA N° 001

SEÑORA:

LUZ VIOLETA INFANTAS BENDEZU

Docente en Escuela de Posgrado

ASUNTO : SOLICITO VALIDACION DE INSTRUMENTO DE INVESTIGACION CIENTIFICA

De mi especial consideración;

Es muy grato dirigirme a Usted, para saludarle cordialmente y a la vez manifestarle que el suscrito, es Egresado de la Escuela de Posgrado, de la Mención en Finanzas, de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Nacional Agraria de la Selva, de la ciudad de Tingo María, el suscrito viene realizando la investigación titulada: "LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES PERUANAS: UN MECANISMO PARA INCENTIVAR LA COMERCIALIZACIÓN DE MICROSEGUROS", para obtener el grado de Magister en Finanzas.

En tal sentido, solicito la validación de mis instrumentos de investigación científica por su persona, con la finalidad de poder aplicarlos en la entidad antes mencionada.

Conocedor de su gesto de apoyo, no dudo que la presente tenga la aceptación esperada.

Atentamente;



C.P.C. JOSÉ MARTIN CARRILLO GARCÍA

DNI: 42810016



Tingo María, 16 de Mayo de 2022.

Dr. Luz Violeta Infantas Bendezú

Presente.

ASUNTO: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVÉS DE JUICIO DE EXPERTO

Después de un cordial saludo, es grato dirigimos a Ud. para presentarme como Egresado, de la Maestría en Finanzas de la Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas de la Universidad Nacional Agraria de la Selva. Actualmente me encuentro desarrollando el trabajo de investigación: "LA GESTIÓN DE RIESGOS EN LAS MYPES PERUANAS: UN MECANISMO PARA INCENTIVAR LA COMERCIALIZACIÓN DE MICROSEGUROS".

Por tal motivo, recorro a su persona para solicitar su opinión profesional con el fin de validar los instrumentos de nuestra investigación.

Agradeciendo anticipadamente su valioso aporte en función a su experiencia, le hacemos llegar los siguientes documentos:

1. Matriz de consistencia.
2. Hoja de validación del instrumento de medición.
3. Instrumento de investigación.

Atentamente.


.....
José Martín Carrillo García
DNI 42810016

Anexo 3

Instrumento en formulario Google

La gestión de riesgos en las Mypes peruanas: Un mecanismo para incentivar la comercialización de Microseguros

Instrucciones: A continuación, le presentamos un conjunto de ítems vinculadas a la variable microseguros de las mypes. Se le agradece que responda marcando con una (X) en el recuadro que considere conveniente según su punto de vista. No existe respuestas buenas ni malas, ya que todas son percepciones que aportan a la investigación.

1. Usted considera que la prima de seguro debe ser de bajos costos y accesibles *
a los microempresarios

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

2. Usted considera que la prima de seguro debe ser lo más conveniente para *
ambas partes y que permita un menor riesgo

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

3. Está de acuerdo que los beneficios del micro seguro deben estar enfocados en brindar mayor garantía al cliente. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

4. Está de acuerdo que dentro del microseguro se prevea una mayor calidad del producto. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

5. Usted considera que los beneficios que brindan el microseguro debe incrementar la satisfacción del cliente *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

6. Usted percibe que los productos y servicios que brinda la entidad financiera son competitivos frente a sus competidores. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

7. Usted considera que los bajos costos de los microseguros permitan una mayor credibilidad *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

8. Usted de acuerdo que el para mejorar la rentabilidad del microseguro depende de los costos bajos que tienen relación directa con el margen operacional que nos brinda la entidad financiera. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

9. Considera que las políticas y procedimientos para la gestión del riesgo operacional de la entidad financiera son las más seguras. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

10. Usted está de acuerdo con implementación de una base de datos de eventos de pérdida como medida que beneficie al cliente. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

11. Considera que las políticas y procedimientos prevén con responsabilidad la gestión del riesgo operacional *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

12. Usted está de acuerdo con la metodología que se aplica por el banco para garantizar mayor satisfacción como cliente *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

13. Usted considera que la evaluación de riesgos en nuevos productos y servicios debe ser prioridad dentro de la cultura de los micro seguros. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

14. Usted está de acuerdo que la microfinanciera establezca un sistema de incentivos para fortalecer la gestión del riesgo, entre sus colaboradores *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

15. Usted cuenta con políticas y procedimientos para la gestión de continuidad del negocio, que consideran los aspectos requeridos por la normativa vigente, ante un riesgo país. *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

16. Se cuentan con planes de continuidad del negocio, que incluyen como mínimo planes de recuperación ante un deterioro de la economía *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

17. Se cuentan con planes de continuidad del negocio, que garantice la estabilidad económica de la empresa y una pronta recuperación *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

18. Dentro de su empresa han implementado buenas prácticas empresariales en su empresa, que tenga la capacidad para de recuperación ante situaciones críticas *

- Totalmente en desacuerdo
- En desacuerdo
- Parcialmente de acuerdo
- De acuerdo
- Totalmente de acuerdo

19. En su empresa cuenta con planes de respaldo, donde se ha considerado las competencias profesionales de sus colaboradores *

Totalmente en desacuerdo

En desacuerdo

Parcialmente de acuerdo

De acuerdo

Totalmente de acuerdo

20. En su empresa han realizado, como mínimo, pruebas referidas a la baja liquidez, que les permita analizar su capacidad de endeudamiento *

Totalmente en desacuerdo

En desacuerdo

Parcialmente de acuerdo

De acuerdo

Totalmente de acuerdo

21. En su empresa han realizado, como mínimo, pruebas referidas a la baja liquidez, que les permita analizar el sobre endeudamiento *

Totalmente en desacuerdo

En desacuerdo

Parcialmente de acuerdo

De acuerdo

Totalmente de acuerdo

[Enviar](#) [Borrar formulario](#)

Google no creó ni aprobó este contenido. [Denunciar abuso](#) - [Condiciones del Servicio](#) - [Política de Privacidad](#)

Google Formularios

Anexo 4
Software SPSS 26

IBM SPSS Statistics Editor de datos

Nombre	Tipo	Anchura	Decimales	Etiqueta	Valores	Perdidos	Columnas	Alineación	Medida
x1	Numérico	8	0	Usted considera que la prima de seguro debe ser de bajos costos y accesibles a los microempresarios.	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x2	Numérico	8	0	Usted considera que la prima de seguro debe ser lo más conveniente para ambas partes y que permit...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x3	Numérico	8	0	Está de acuerdo que los beneficios del micro seguro deben estar enfocados en brindar mayor garantía...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x4	Numérico	8	0	Está de acuerdo que dentro del microseguro se prevea una mayor calidad del producto.	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x5	Numérico	8	0	Usted considera que los beneficios que brindan el microseguro debe incrementar la satisfacción del cli...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x6	Numérico	8	0	Usted percibe que los productos y servicios que brinda la entidad financiera son competitivos frente a ...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x7	Numérico	8	0	Usted considera que los bajos costos de los microseguros permitan una mayor credibilidad	{1, Nunca... Ninguna		4	Derecha	Ordinal
x8	Numérico	8	0	Usted de acuerdo que el para mejorar la rentabilidad del microseguro depende de los costos bajos que...	{1, Nunca... Ninguna		4	Derecha	Ordinal
x9	Numérico	8	0	Considera que las políticas y procedimientos para la gestión del riesgo operacional de la entidad finan...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x10	Numérico	8	0	Usted está de acuerdo con implementación de una base de datos de eventos de pérdida como medida...	{1, Nunca... Ninguna		4	Derecha	Ordinal
x11	Numérico	8	0	Considera que las políticas y procedimientos prevén con responsabilidad la gestión del riesgo operacio...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x12	Numérico	8	0	Usted está de acuerdo con la metodología que se aplicada por el banco para garantizar mayor satisf...	{1, Nunca... Ninguna		4	Derecha	Ordinal
x13	Numérico	8	0	Usted considera que la evaluación de riesgos en nuevos productos y servicios debe ser prioridad dentro...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x14	Numérico	8	0	En su empresa está de acuerdo que la microfinanciera establezca un sistema de incentivos para fortalecer la ge...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x15	Numérico	8	0	Usted cuenta con políticas y procedimientos para la gestión de continuidad del negocio, que considera...	{1, Nunca... Ninguna		5	Derecha	Ordinal
x16	Numérico	8	0	Se cuentan con planes de continuidad del negocio, que incluyen como mínimo planes de recuperación...	{1, Nunca... Ninguna		6	Derecha	Ordinal
x17	Numérico	8	0	Se cuentan con planes de continuidad del negocio, que garantice la estabilidad económica de la empr...	{1, Nunca... Ninguna		8	Derecha	Ordinal
x18	Numérico	8	0	Dentro de su empresa han implementado buenas prácticas empresariales en su empresa, que tenga l...	{1, Nunca... Ninguna		8	Derecha	Ordinal
x19	Numérico	8	0	En su empresa cuenta con planes de respaldo, donde se ha considerado las competencias profesiona...	{1, Nunca... Ninguna		10	Derecha	Ordinal
x20	Numérico	8	0	En su empresa han realizado, como mínimo, pruebas referidas a la baja liquidez, que les permita anali...	{1, Nunca... Ninguna		8	Derecha	Ordinal
x21	Numérico	8	0	En su empresa han realizado, como mínimo, pruebas referidas a la baja liquidez, que les permita anali...	{1, Nunca... Ninguna		8	Derecha	Ordinal
D1	Numérico	8	0	Alta competencia	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Ordinal
D2	Numérico	8	0	Ciclo economico cambiante	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Ordinal
D3	Numérico	8	0	Riesgo Operacional	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Ordinal
D4	Numérico	8	0	Baja liquidez	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Ordinal
V1	Numérico	8	0	Gestión del riesgo en las MYPES	Ninguna	Ninguna	8	Derecha	Ordinal

IBM SPSS Statistics Processor está listo | Unicode ON

IBM SPSS Statistics Editor de datos

Visible: 39 de 39 variables

	x1	x2	x3	x4	x5	x6	x7	x8	x9	x10	x11	x12	x13	x14	x15	x16	x17	x18	x19	x20	x21	D1	D2	D3	D4	V1	DD1	DD2
1	Casi...	Casi...	Nunca	Nunca	Casi...	A ve...	A ve...	A ve...	Casi...	A ve...	A ve...	Casi...	Nunca	A ve...	Casi...	Nunca	Sie...	Casi...	A ve...	Casi...	22	10	11	5	60	16	10	
2	Sie...	A ve...	Nunca	Sie...	Casi...	A ve...	Casi...	Sie...	Casi...	Sie...	A ve...	Casi...	Sie...	A ve...	Casi...	Casi...	Sie...	Sie...	Casi...	A ve...	26	10	15	8	73	12	9	
3	A ve...	Nunca	Nunca	Sie...	Sie...	A ve...	Nunca	Sie...	Nunca	A ve...	Casi...	Casi...	Sie...	Nunca	A ve...	A ve...	Casi...	Sie...	A ve...	Casi...	24	8	13	7	64	14	7	
4	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	Nunca	A ve...	Nunca	A ve...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Sie...	A ve...	A ve...	A ve...	Nunca	Casi...	Casi...	A ve...	22	9	15	4	61	7	6	
5	A ve...	Sie...	A ve...	A ve...	A ve...	A ve...	Nunca	Casi...	Casi...	A ve...	Nunca	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	A ve...	Casi...	A ve...	25	6	9	5	53	10	6	
6	Casi...	Nunca	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Nunca	Nunca	Casi...	Casi...	Nunca	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	17	4	7	5	39	13	7	
7	A ve...	A ve...	Nunca	Casi...	A ve...	A ve...	Nunca	Sie...	A ve...	Nunca	Casi...	Casi...	Nunca	Nunca	Nunca	Nunca	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	23	6	8	4	50	12	3	
8	A ve...	A ve...	Nunca	Sie...	Casi...	A ve...	Nunca	Casi...	A ve...	Casi...	A ve...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	A ve...	Casi...	22	8	12	4	54	10	9	
9	Casi...	Casi...	Nunca	Casi...	Sie...	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	26	6	10	5	59	15	11	
10	Casi...	Casi...	Nunca	Casi...	Casi...	Sie...	A ve...	Casi...	A ve...	A ve...	A ve...	Casi...	Sie...	Nunca	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	27	9	13	8	68	19	11	
11	Sie...	A ve...	A ve...	Sie...	Sie...	Sie...	Casi...	Sie...	A ve...	Sie...	Sie...	Sie...	Casi...	A ve...	Casi...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	33	13	16	10	87	17	9	
12	Sie...	A ve...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	37	14	20	9	95	19	12	
13	A ve...	A ve...	A ve...	Sie...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	A ve...	Sie...	Sie...	A ve...	A ve...	Sie...	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	22	8	16	8	65	11	9	
14	Casi...	A ve...	Nunca	Casi...	A ve...	Casi...	Nunca	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Sie...	Sie...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	22	11	17	8	70	17	10	
15	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	A ve...	A ve...	Nunca	Sie...	A ve...	Casi...	Casi...	Sie...	Sie...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	Nunca	25	9	16	5	66	11	10	
16	Casi...	Sie...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Sie...	Casi...	Nunca	Sie...	A ve...	Casi...	Sie...	A ve...	Casi...	Casi...	Sie...	Sie...	Casi...	Sie...	33	9	16	9	81	17	12	
17	Sie...	Sie...	Nunca	Sie...	A ve...	Sie...	A ve...	Sie...	Casi...	Sie...	A ve...	Sie...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Sie...	Casi...	Casi...	32	12	16	6	79	15	9	
18	Casi...	Nunca	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	23	9	15	7	64	14	9	
19	Casi...	A ve...	Nunca	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Sie...	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	Nunca	Casi...	A ve...	A ve...	Casi...	Casi...	Nunca	26	11	10	6	62	15	11	
20	A ve...	Casi...	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	A ve...	A ve...	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	Nunca	A ve...	Casi...	A ve...	Casi...	A ve...	A ve...	21	8	11	5	55	11	9	
21	Casi...	Casi...	Casi...	Sie...	Casi...	Casi...	A ve...	A ve...	Casi...	A ve...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	A ve...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	25	8	14	7	65	15	11	
22	A ve...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Casi...	Casi...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	Sie...	A ve...	Casi...	Casi...	Sie...	Sie...	Casi...	Casi...	36	15	17	9	90	19	11	
23	Casi...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	A ve...	Sie...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	Casi...	Casi...	A ve...	30	11	14	7	73	12	10	

IBM SPSS Statistics Processor está listo | Unicode ON