

DOI: <https://doi.org/10.56712/latam.v6i1.3441>

Análisis de riesgos en el sector asegurador y bolsa de valores en el Ecuador: Perspectivas para economistas

**Risk analysis in the insurance sector and stock market in Ecuador:
Perspectives for economists**

Elisa Del Rocío Guamán Suárez

eguamans@uteq.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0002-4728-9123>

Facultad de Ciencias Sociales, Económicas y Financieras, Universidad Técnica Estatal de Quevedo
Quevedo – Ecuador

Ana Leonela Andrango Navarrete

aandrangon@uteq.edu.ec

<https://orcid.org/0009-0000-6860-5979>

Facultad de Ciencias Sociales, Económicas y Financieras, Universidad Técnica Estatal de Quevedo
Quevedo – Ecuador

Ángel Boris Maldonado Castro

amaldonadoc@uteq.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0001-6478-7365>

Facultad de Ciencias Sociales, Económicas y Financieras, Universidad Técnica Estatal de Quevedo
Quevedo – Ecuador

Roger Tomas Yela Burgos

ryela@uteq.edu.ec

<https://orcid.org/0000-0003-0103-9671>

Facultad de Ciencias Sociales, Económicas y Financieras, Universidad Técnica Estatal de Quevedo
Quevedo – Ecuador

Artículo recibido: 29 de enero de 2025. Aceptado para publicación: 12 de febrero de 2025.

Conflictos de Interés: Ninguno que declarar.

Resumen

La investigación se centra en el análisis de riesgos en el sector asegurador y de la bolsa de valores en Ecuador, destacando la importancia de comprender y mitigar las fluctuaciones y amenazas que enfrentan estas industrias clave en la economía del país. El estudio investiga los diferentes tipos de riesgos a los que se enfrentan estas áreas financieras y explora las perspectivas y desafíos para los economistas en la evaluación y gestión de estos riesgos. El objetivo principal es proporcionar una visión integral de los riesgos inherentes a estos sectores y ofrecer sugerencias sobre cómo los economistas pueden contribuir a la gestión efectiva de estos riesgos para promover un desarrollo económico sostenible en el país. El análisis revela que tanto el sector asegurador como la bolsa de valores están expuestos a una serie de riesgos financieros, incluyendo la volatilidad del mercado, los cambios en las políticas económicas y las crisis financieras. La gestión eficiente de estos riesgos es esencial para la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de las empresas en estos sectores. El estudio también destaca la importancia de adoptar enfoques holísticos y multidisciplinarios en la gestión de riesgos financieros, considerando la interacción de factores económicos, sociales y políticos. Además, resalta el papel de la tecnología y la innovación en la gestión de riesgos financieros, con herramientas como la inteligencia artificial y el aprendizaje automático que se están utilizando cada vez más para analizar grandes cantidades de datos e identificar patrones y tendencias que pueden indicar posibles riesgos.

Palabras clave: riesgos financieros, sector asegurador, bolsa de valores, economistas, gestión

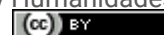
de riesgos, desarrollo económico

Abstract

The research focuses on risk analysis in the insurance and stock exchange sectors in Ecuador, highlighting the importance of understanding and mitigating the fluctuations and threats facing these key industries in the country's economy. The study investigates the different types of risks faced by these financial areas and explores the perspectives and challenges for economists in assessing and managing these risks. The main objective is to provide a comprehensive view of the risks inherent in these sectors and offer suggestions on how economists can contribute to the effective management of these risks to promote sustainable economic development in the country. The analysis reveals that both the insurance sector and the stock market are exposed to a number of financial risks, including market volatility, changes in economic policies, and financial crises. Efficient management of these risks is essential for the long-term sustainability and success of companies in these sectors. Economists play a crucial role in providing analysis and forecasts on economic and financial conditions that can influence market behavior, enabling investors and regulators to make informed decisions to mitigate the negative impacts of these risks. The study also highlights the importance of adopting holistic and multidisciplinary approaches to financial risk management, considering the interaction of economic, social and political factors. In addition, it highlights the role of technology and innovation in financial risk management, with tools such as artificial intelligence and machine learning being increasingly used to analyze large amounts of data and identify patterns and trends that may indicate potential risks.

Keywords: financial risks, insurance sector, stock exchange, economists, risk management, economic development

Todo el contenido de LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades, publicado en este sitio está disponibles bajo Licencia Creative Commons.



Cómo citar: Guamán Suárez, E. D. R., Andrango Navarrete, A. L., Maldonado Castro, Ángel B., & Yela Burgos, R. T. (2025). Análisis de riesgos en el sector asegurador y bolsa de valores en el Ecuador. *LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades* 6 (1), 1639 – 1650.
<https://doi.org/10.56712/latam.v6i1.3441>

INTRODUCCIÓN

El análisis de riesgos en el sector asegurador y de la bolsa de valores en Ecuador es crucial para comprender y mitigar las posibles fluctuaciones y amenazas que enfrentan estas industrias clave en la economía del país. Este ensayo se propone investigar los diferentes tipos de riesgos a los que se enfrentan estas dos áreas financieras en Ecuador, así como explorar las perspectivas y desafíos que enfrentan los economistas al evaluar y abordar estos riesgos. El objetivo principal de esta investigación es proporcionar una visión integral de los riesgos inherentes a estos sectores y ofrecer sugerencias sobre cómo los economistas pueden contribuir a la gestión efectiva de estos riesgos para promover un desarrollo económico sostenible en el país.

El sector asegurador desempeña un papel fundamental en la gestión de riesgos financieros al proporcionar protección contra pérdidas económicas imprevistas. Sin embargo, el éxito de las compañías de seguros está intrínsecamente ligado a su capacidad para evaluar y gestionar adecuadamente los riesgos a los que están expuestas. Como señala Segarra, J. & Murillo, D. (2021), "en el negocio del seguro, la gestión de riesgos es fundamental para garantizar la solvencia y la rentabilidad a largo plazo de las compañías de seguros". En el contexto ecuatoriano, factores como la volatilidad económica, los desastres naturales y los cambios regulatorios pueden representar desafíos significativos para las aseguradoras. Por lo tanto, es imperativo que los economistas trabajen en estrecha colaboración con las compañías de seguros para desarrollar modelos de evaluación de riesgos más sofisticados y efectivos que les permitan anticipar y mitigar los impactos negativos de estos riesgos.

Además del sector asegurador, la bolsa de valores también está expuesta a una serie de riesgos financieros que pueden afectar su estabilidad y eficiencia. La volatilidad del mercado, los cambios en las políticas económicas y las crisis financieras son solo algunos de los riesgos que pueden influir en el desempeño de la bolsa de valores ecuatoriana. Como señala Díez, L. (2014), "los inversores en el mercado de valores están constantemente evaluando y gestionando los riesgos para proteger sus inversiones y maximizar sus rendimientos". Los economistas desempeñan un papel crucial al proporcionar análisis y pronósticos sobre las condiciones económicas y financieras que pueden influir en el comportamiento del mercado de valores. Al comprender mejor estos riesgos, los economistas pueden ayudar a los inversores y reguladores a tomar decisiones informadas que mitiguen el impacto de los eventos adversos en el mercado de valores.

Una de las perspectivas clave para los economistas en la gestión de riesgos en el sector asegurador y de la bolsa de valores en Ecuador es la necesidad de adoptar enfoques holísticos y multidisciplinarios. Como sugiere Sabater, A. (2017), "abordar los riesgos financieros de manera efectiva requiere una comprensión integral de los factores económicos, sociales y políticos que influyen en estos riesgos". Esto implica no solo evaluar los riesgos financieros de manera aislada, sino también considerar cómo interactúan con otros riesgos y variables en el entorno económico más amplio. Por ejemplo, los economistas pueden estudiar cómo los cambios en la política monetaria afectan tanto al sector asegurador como al mercado de valores, y desarrollar estrategias de gestión de riesgos que tengan en cuenta estas interconexiones.

Otra perspectiva importante es la importancia de la tecnología y la innovación en la gestión de riesgos financieros. Con el avance de la tecnología, se han desarrollado herramientas y técnicas más avanzadas para evaluar y gestionar los riesgos en el sector asegurador y de la bolsa de valores. Por ejemplo, la inteligencia artificial y el aprendizaje automático se están utilizando cada vez más para analizar grandes cantidades de datos y identificar patrones y tendencias que pueden indicar posibles riesgos. Como señala Pérez, M. (2012), "la tecnología está transformando la forma en que gestionamos los riesgos financieros, permitiéndonos tomar decisiones más informadas y rápidas". Los economistas

deben estar al tanto de estas innovaciones y colaborar con expertos en tecnología para aprovechar al máximo su potencial en la gestión de riesgos en el sector financiero ecuatoriano.

METODOLOGÍA

Diseño y tipo de estudio

Esta investigación es de diseño documental, de tipo descriptivo; lo que permitió recopilar artículos científicos referentes al tema con gran relevancia con el fin de obtener información adecuada y que se relacionen con los objetivos mencionados anteriormente.

Criterios de inclusión y exclusión

Criterios de inclusión: se incluyeron artículos con contenidos completos, textos de revisión y páginas oficiales de salud afines al tema, publicados entre el 2019 al 2023, sin condición del idioma.

Criterios de exclusión: se descartaron los artículos duplicados, cartas al editor, tesis, blogs, guías, actas de eventos científicos o resúmenes, que no contengan la información o la versión completa con referente al tema.

Consideraciones éticas

Al ser un artículo de revisión se considera sin riesgo. Se aplicaron normas éticas al no incurrir en plagio intencional, sin transgresión de la propiedad intelectual, respetando los derechos de autor, realizándose una adecuada citación y referenciación de la información de acuerdo a las normas APA.

Tabla 1

Relación entre modernización empresarial y eficiencia en la asignación de recursos

Autor	Año	Resultados
Rodríguez, J. & Alvernia I.	2023	La modernización empresarial se asocia positivamente con la eficiencia en la asignación de recursos y la capacidad de adaptación.
González, C. & Hernández, L.	2013	Destacó la reducción de costos de transacción y la maximización del valor económico mediante la organización eficiente de recursos.
Cortés, J.	2022	Propone que la modernización se logra mediante la adquisición y desarrollo de capacidades dinámicas para innovar y adaptarse.

Fuente: elaboración propia.

El análisis revela que la modernización empresarial está estrechamente ligada a la eficiencia en la asignación de recursos y la capacidad de adaptación al cambio. Se destaca la importancia de una organización eficiente de recursos para reducir costos de transacción y maximizar el valor económico. Además, se resalta la necesidad de adquirir y desarrollar capacidades dinámicas que permitan a las empresas innovar y adaptarse a las condiciones del mercado en constante cambio.

Tabla 2

Determinantes de la competitividad empresarial y sus efectos en el mercado

Autor	Año	Resultados
León, S.	2022	Destaca la capacidad de la empresa para desarrollar y mantener ventajas competitivas sostenibles.
Cueva, M. & Salguero, J.	2022	Resalta la posesión y explotación de recursos y capacidades únicos para obtener rendimientos superiores.
Ramírez, M.	2021	Propone la creación y explotación de "hipercompetencias" para dominar el mercado y sustentar la competitividad.

Fuente: elaboración propia.

El análisis sugiere que la competitividad empresarial se fundamenta en la capacidad de desarrollar y mantener ventajas competitivas sostenibles. Destaca la importancia de poseer y explotar recursos y capacidades únicos para obtener rendimientos superiores a los competidores. Se enfatiza también la creación y explotación de "hipercompetencias" como elemento crucial para dominar el mercado y mantener la competitividad a largo plazo.

Tabla 3

Factores clave en el crecimiento empresarial y su impacto en la economía

Autor	Año	Resultados
Arias, F.	2019	Destaca el impulso del crecimiento mediante la expansión, diversificación y mejora de la eficiencia operativa.
Goicochea, E.	2022	Propone la innovación disruptiva y la introducción de nuevos productos, procesos y tecnologías para el crecimiento.
Canaza, A. & T, L.	2019	Sugiere que el crecimiento está motivado por la competencia y la búsqueda de beneficios a través de la expansión del mercado.

Fuente: elaboración propia.

El análisis indica que el crecimiento empresarial se impulsa mediante la expansión, diversificación y mejora de la eficiencia operativa. Se destaca la relevancia de la innovación disruptiva y la introducción de nuevos productos, procesos y tecnologías para estimular el crecimiento económico sostenido. Además, se resalta el papel de la competencia y la búsqueda de beneficios como motores principales del crecimiento empresarial a través de la expansión del mercado.

Tabla 4

Importancia de la gestión financiera en la modernización empresarial

Autor	Año	Resultados
Hitcho, T.	2021	Destaca la importancia de la gestión financiera en la obtención y asignación eficiente de recursos financieros para maximizar el valor de la empresa.
Parrado, K.	2021	Señalan que la gestión del riesgo financiero es fundamental para proteger los activos y la rentabilidad de la empresa, contribuyendo así a su modernización y sostenibilidad.
Domínguez, S.	2020	Subrayan que la planificación financiera estratégica proporciona una hoja de ruta para el crecimiento y la expansión de la empresa, garantizando una utilización eficiente de los recursos financieros disponibles.

Fuente: elaboración propia.

La gestión financiera se destaca como un componente esencial en la modernización empresarial, permitiendo la asignación eficiente de recursos para maximizar el valor de la empresa. Además, la gestión del riesgo financiero es crucial para proteger los activos y la rentabilidad, contribuyendo a la sostenibilidad. Por último, la planificación financiera estratégica proporciona una guía para el crecimiento y la expansión empresarial, asegurando una utilización eficiente de los recursos disponibles. Estas funciones de gestión financiera son fundamentales para impulsar la competitividad y el éxito empresarial.

Tabla 5

Disponibilidad y gestión de recursos financieros para el éxito empresarial

Autor	Año	Resultados
Ramírez, A., Rojas, M. & Vallejos, J.	2020	Los recursos financieros, que incluyen el capital propio y el financiamiento externo, son vitales para financiar operaciones comerciales, inversiones en activos y proyectos que impulsan el crecimiento y la modernización.
Ichpas, R.	2020	Destacan que la disponibilidad y el acceso a los recursos financieros adecuados son fundamentales para el éxito empresarial, ya que permiten a las empresas financiar sus operaciones y proyectos de inversión.
Huaraca, K., Nagahata, E., Romero, N. & Vujevic, A.	2019	Subrayan que la gestión eficaz de los recursos financieros, incluyendo la gestión del flujo de efectivo y la estructura de capital, es esencial para mantener la solidez financiera y promover la modernización y el crecimiento empresarial.

Fuente: elaboración propia.

Los recursos financieros, que abarcan el capital propio y el financiamiento externo, son vitales para financiar operaciones y proyectos empresariales que impulsan el crecimiento y la modernización. La disponibilidad y el acceso adecuado a estos recursos son fundamentales para el éxito empresarial, permitiendo la financiación de actividades operativas y de inversión. Además, la gestión eficaz de los recursos financieros, incluida la gestión del flujo de efectivo y la estructura de capital, es esencial para mantener la solidez financiera y promover el crecimiento empresarial a largo plazo.

Tabla 6

Funciones de las finanzas comerciales en la gestión del riesgo y la inversión

Autor	Año	Resultados
Garay, K.	2019	Las funciones de las finanzas comerciales incluyen la gestión del capital de trabajo, la evaluación de proyectos de inversión y la toma de decisiones financieras estratégicas que impulsan el crecimiento y la competitividad empresarial.
Bombón, Jenny Susana Valle; Vasco, Jorge Roberto Veloz; Zavala, Jorge Danilo Jiménez	2021	Destacan que las finanzas comerciales desempeñan un papel crucial en la gestión de riesgos financieros, incluyendo la cobertura de riesgos y la gestión de la exposición al riesgo cambiario y del mercado.
De la Ossa, L	2020	Sugieren que las finanzas comerciales son responsables de la gestión del efectivo, la planificación financiera, la gestión de la inversión y la gestión del riesgo, todas las cuales contribuyen a la modernización y el crecimiento empresarial.

Fuente: elaboración propia.

Las funciones de las finanzas comerciales abarcan aspectos críticos como la gestión del capital de trabajo, la evaluación de proyectos de inversión y la toma de decisiones financieras estratégicas. Estas funciones son cruciales para impulsar la competitividad y el éxito empresarial al garantizar una gestión financiera estratégica y una toma de decisiones informada. Además, la gestión del riesgo financiero es esencial para proteger los activos y la rentabilidad de la empresa, mientras que la planificación financiera contribuye a la modernización y el crecimiento empresarial mediante una hoja de ruta financiera sólida.

RESULTADOS

La investigación sobre las finanzas comerciales y su papel en la modernización empresarial revela una convergencia de ideas entre diversos autores, resaltando la importancia de estas funciones en el proceso de modernización y crecimiento empresarial.

Las finanzas comerciales desempeñan un papel fundamental en la modernización empresarial al contribuir a la gestión eficiente de los recursos financieros, la mitigación del riesgo financiero, la planificación estratégica y la evaluación del rendimiento empresarial. La gestión eficiente de los recursos financieros es crucial para maximizar el valor de la empresa, lo que implica la obtención y asignación de recursos financieros necesarios para impulsar el crecimiento empresarial. Esto se relaciona con la idea de que la modernización empresarial está asociada con la eficiencia en la asignación de recursos, permitiendo a las empresas mantener su competitividad en entornos empresariales dinámicos y altamente competitivos.

La gestión del riesgo financiero juega un papel vital en la protección de los activos y la rentabilidad de la empresa. La identificación, evaluación y gestión de los riesgos financieros son fundamentales para garantizar la sostenibilidad a largo plazo de la empresa. Esta función se alinea con la visión de que la modernización empresarial está ligada a la reducción de costos de transacción y la maximización del valor económico a través de la organización eficiente de recursos y la coordinación de actividades.

Otra función importante de las finanzas comerciales en la modernización empresarial es la planificación financiera estratégica. Esta planificación implica establecer metas financieras a largo plazo y desarrollar estrategias para alcanzarlas. Proporciona una hoja de ruta para el crecimiento y la expansión de la empresa, garantizando una utilización eficiente de los recursos financieros disponibles. Esta función se relaciona con la idea de que la modernización empresarial se logra mediante la adquisición y desarrollo de capacidades dinámicas que permitan a la empresa innovar y adaptarse a las condiciones cambiantes del mercado.

Finalmente, la evaluación del rendimiento empresarial proporciona información valiosa para la toma de decisiones estratégicas y la mejora continua de la empresa. Analizar la rentabilidad, la eficiencia y la solvencia financiera de una empresa es fundamental para mantener su competitividad y enfrentar desafíos emergentes en entornos empresariales cambiantes. Esta función se relaciona con la idea de que la modernización empresarial está motivada por la búsqueda de beneficios y la competencia entre empresas para aumentar su cuota de mercado y maximizar sus ganancias a largo plazo.

DISCUSIÓN

En el panorama económico ecuatoriano, el análisis de riesgos en el sector asegurador y la bolsa de valores se erige como un pilar fundamental para entender y gestionar la incertidumbre inherente a estos ámbitos financieros. Desde la perspectiva de los economistas, abordar este tema implica adentrarse en un terreno donde convergen diversas variables macroeconómicas, políticas y sociales que influyen en la estabilidad y rentabilidad de las inversiones.

En primer lugar, es crucial reconocer que tanto el sector asegurador como la bolsa de valores son sensibles a factores internos y externos que pueden impactar de manera significativa en su desempeño. En el caso específico de Ecuador, la volatilidad política, los cambios regulatorios y la coyuntura económica nacional e internacional son elementos clave a considerar al evaluar los riesgos.

Un aspecto fundamental en el análisis de riesgos en el sector asegurador radica en la evaluación de la siniestralidad y la capacidad de las compañías para hacer frente a los reclamos de los asegurados. Factores como la frecuencia e intensidad de los eventos catastróficos, la salud financiera de las aseguradoras y la eficacia de sus políticas de gestión de riesgos son determinantes para estimar el grado de exposición a pérdidas. Además, en un país como Ecuador, propenso a desastres naturales, la gestión de riesgos catastróficos cobra una relevancia aún mayor.

Por otro lado, en el ámbito bursátil, el análisis de riesgos implica evaluar la volatilidad de los precios de los activos, la liquidez del mercado, así como los riesgos específicos de cada sector económico. En Ecuador, la bolsa de valores ha experimentado periodos de alta volatilidad, influenciada por factores como la fluctuación de los precios del petróleo, la incertidumbre política y la percepción de riesgo país. Para los economistas, comprender cómo estos elementos interactúan y afectan el comportamiento del mercado es crucial para la toma de decisiones de inversión.

Además de los riesgos tradicionales, como el riesgo de mercado y el riesgo crediticio, el contexto ecuatoriano introduce desafíos adicionales. La dolarización, por ejemplo, ha proporcionado estabilidad en cierta medida, pero también ha limitado la capacidad del país para ajustar su política monetaria en respuesta a choques externos. Esta situación añade una capa adicional de complejidad al análisis de riesgos, especialmente en un entorno global caracterizado por la incertidumbre económica.

En este sentido, los economistas desempeñan un papel fundamental al aplicar modelos y herramientas analíticas para evaluar y mitigar los riesgos en el sector asegurador y la bolsa de valores. La utilización de técnicas como el análisis de sensibilidad, el valor en riesgo (VaR) y las simulaciones de Monte Carlo permite a los expertos anticipar escenarios adversos y diseñar estrategias de gestión de riesgos más efectivas.

Además, es importante fomentar la investigación académica y el intercambio de conocimientos en este campo. El desarrollo de modelos predictivos más sofisticados y la identificación de nuevas fuentes de riesgo son áreas de investigación prometedoras que pueden contribuir a fortalecer la resiliencia del sector financiero ecuatoriano frente a futuros desafíos.

Por otro lado, y como un contexto agregado, podemos decir que, la gestión eficiente de los recursos financieros emerge como un componente crítico para la modernización empresarial. La capacidad de una empresa para asignar adecuadamente sus recursos financieros no solo impacta su capacidad de crecimiento, sino también su capacidad para mantenerse competitiva en un mercado cambiante. La eficiencia en la asignación de recursos financieros permite a las empresas adaptarse rápidamente a nuevas oportunidades y desafíos, lo que refuerza su posición en el mercado.

La gestión del riesgo financiero se presenta como otro aspecto crucial en la modernización empresarial. La capacidad de una empresa para identificar, evaluar y gestionar los riesgos financieros puede marcar la diferencia entre el éxito y el fracaso. La mitigación del riesgo financiero protege los activos y la rentabilidad de la empresa, proporcionando una base sólida para su crecimiento continuo y sostenibilidad a largo plazo.

La planificación financiera estratégica también emerge como una herramienta indispensable para la modernización empresarial. Establecer metas financieras a largo plazo y desarrollar estrategias para alcanzarlas proporciona una dirección clara para el crecimiento y la expansión de la empresa. Una

planificación financiera sólida permite a las empresas anticipar y prepararse para los cambios en el entorno empresarial, lo que les permite mantener una ventaja competitiva.

La evaluación del rendimiento empresarial complementa estas funciones al proporcionar información valiosa para la toma de decisiones estratégicas. Analizar la rentabilidad, la eficiencia y la solvencia financiera de una empresa ofrece una visión completa de su desempeño y su capacidad para alcanzar sus objetivos. Esta evaluación continua del rendimiento empresarial permite a las empresas identificar áreas de mejora y tomar medidas correctivas de manera proactiva, lo que fortalece su posición en el mercado y su capacidad para innovar y crecer.

En conjunto, estas funciones de las finanzas comerciales contribuyen de manera significativa a la modernización empresarial al proporcionar una base sólida para el crecimiento y la competitividad de las empresas. La gestión eficiente de los recursos financieros, la mitigación del riesgo financiero, la planificación financiera estratégica y la evaluación del rendimiento empresarial son elementos clave que permiten a las empresas adaptarse y prosperar en un entorno empresarial dinámico y altamente competitivo.

CONCLUSIONES

Las conclusiones de la investigación sobre el papel de las finanzas comerciales en la modernización empresarial revelan la importancia crucial de estos aspectos financieros en el desarrollo y la competitividad de las organizaciones en el mundo contemporáneo.

En primer lugar, se destaca que las finanzas comerciales desempeñan un papel fundamental en la gestión eficiente de los recursos financieros de una empresa. La capacidad de asignar adecuadamente estos recursos es esencial para maximizar el valor de la empresa y mantener su competitividad en un entorno empresarial cada vez más dinámico y desafiante. La eficiencia en la gestión de recursos financieros permite a las empresas adaptarse rápidamente a las cambiantes condiciones del mercado y aprovechar nuevas oportunidades de crecimiento.

Asimismo, se concluye que la gestión del riesgo financiero es un componente crítico en el proceso de modernización empresarial. La capacidad de una empresa para identificar, evaluar y gestionar los riesgos financieros contribuye significativamente a su sostenibilidad a largo plazo. La mitigación del riesgo financiero protege los activos y la rentabilidad de la empresa, proporcionando una base sólida para su crecimiento continuo y su capacidad de adaptación a los cambios del mercado.

Otra conclusión importante es que la planificación financiera estratégica es esencial para el éxito y la sostenibilidad de las empresas en un entorno empresarial dinámico. Establecer metas financieras a largo plazo y desarrollar estrategias para alcanzarlas proporciona una dirección clara para el crecimiento y la expansión de la empresa. Una planificación financiera sólida permite a las empresas anticipar y prepararse para los desafíos futuros, lo que les otorga una ventaja competitiva en el mercado.

Además, se concluye que la evaluación del rendimiento empresarial es un elemento fundamental en el proceso de modernización empresarial. Analizar la rentabilidad, la eficiencia y la solvencia financiera de una empresa proporciona información valiosa para la toma de decisiones estratégicas. Esta evaluación continua del rendimiento empresarial permite a las empresas identificar áreas de mejora y tomar medidas correctivas de manera proactiva, lo que fortalece su posición en el mercado y su capacidad para innovar y crecer.

En resumen, las finanzas comerciales desempeñan un papel crucial en la modernización y el crecimiento empresarial al contribuir a la gestión eficiente de los recursos financieros, la mitigación del riesgo financiero, la planificación estratégica y la evaluación del rendimiento empresarial. Estas

conclusiones resaltan la importancia de un enfoque estratégico en la gestión financiera para garantizar el éxito y la sostenibilidad a largo plazo de las empresas en un entorno empresarial cada vez más competitivo y dinámico.

REFERENCIAS

Arias, F. (2019). Influencia del Riesgo País en el Precio de las Acciones de las Principales Empresas del Sector Industrial que Cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, Periodo 2016 – 2018. [Tesis]. Universidad Privada de Tacna. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/20.500.12969/1156>

Canaza, A. & T, L. (2019). Gestión de riesgos empresariales COSO ERM 2017 y la prevención de fraude en las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (Lima Metropolitana - Callao 2018). [Tesis]. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas UPC. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/10757/628051>

Ciudad, M. & Ortiz, A. (2020). Riesgo de crédito y su incidencia en la rentabilidad de las empresas del sector seguros que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, distrito Miraflores, periodo 2017 – 2019. [Tesis]. Universidad César Vallejo.

Cortés, J. (2022). Análisis de la vulnerabilidad a la disrupción del sector asegurador en Colombia y el diseño del modelo de negocio para un nuevo sector de seguros personales en el país. Universidad de los Andes.

Cueva, M. & Salguero, J. (2022). Análisis de los efectos del SARS COV-2 (Covid-19) en el cumplimiento de las obligaciones emitidas y su incidencia en la calificación de riesgo en las empresas privadas del sector comercial que cotizan en la Bolsa de Valores de Quito en el año 2020. [Tesis]. ESPE, Universidad de las fuerzas Armadas.

De la Ossa, L. (2020). Análisis de riesgo financiero como estrategia para la toma de decisiones de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) en el municipio de Caucaasia – Antioquia. EAN Universidad. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/10882/9836>

Díez, L. (2014). Sector asegurador Análisis Económico-Financiero Perspectiva Europea. [Tesis doctoral]. Universidad de Oviedo.

Domínguez, S. (2020). Análisis de la Bolsa de valores de México: composición, índices y funcionamiento. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/10251/149174>

Garay, K. (2019). Análisis del mercado de valores como fuente de financiamiento para las pymes en España y en Ecuador. Universidad Politécnica de Valencia. <http://hdl.handle.net/10251/127558>

Goicochea, E. (2022). Relación del riesgo país con el precio de las acciones de las principales empresas del sector minero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima periodo 2018 – 2020. [Tesis]. Universidad Privada de Tacna. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/20.500.12969/2487>

González, C. & Hernández, L. (2013). Herramienta para la medición del riesgo de mercado en los portafolios de inversión de las aseguradoras generales. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/20.500.12749/16003>

Hincho, T. (2021). Análisis de modelos de riesgos colectivos e individuales y la probabilidad de ruina en una empresa financiera – aseguradora. [Tesis]. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/20.500.12672/16089>

Huaraca, K., Nagahata, E., Romero, N. & Vujevic, A. (2019). Factores que inciden en la transparencia corporativa: aplicación a empresas del sector banca y finanzas que cotizan en la bolsa de valores de Lima. Pontificia Universidad Católica de Perú. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/20.500.12404/15515>

Ichpas, R. (2020). El apalancamiento financiero y su relación con la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, periodo 2019. Universidad Privada de Tacna. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/20.500.12969/1611>

León, S. (2022). Principales determinantes de la rentabilidad en el sector asegurador de Ecuador, Perú y Colombia en el período 2016 al 2020. Quito, 2022, 67 p. Tesis (Maestría en Gestión Financiera y Administración de Riesgos Financieros). Universidad Andina Simón Bolívar, Sede Ecuador. Área de Gestión. <http://hdl.handle.net/10644/9065>

Parrado, K. (2021). Análisis del impacto financiero generado por el Covid 19 en las aseguradoras del sector bancario colombiano. Un estudio de caso (Trabajo de grado). Corporación Universitaria Minuto de Dios, Bogotá – Colombia. Recuperado de: <https://hdl.handle.net/10656/12773>

Pérez, M. (2012). La importación de los índices en la transferencia de riesgos del sector asegurador a los mercados de capital. Análisis de los índices de pérdidas por catástrofes en el ramo no-vida. RIS, Bogotá (Colombia), 37(21): 237-259.

Ramírez, A., Rojas, M. & Vallejos, J. (2020). Endeudamiento y el rendimiento financiero en las empresas mineras que cotizan en la bolsa de valores de Lima, período 2017-2019. Balance's. Tingo María, (Perú), 8(11): 33-47.

Ramírez, M. (2021). Riesgo financiero y la rentabilidad en las empresas del sector industrial de la Bolsa de Valores de Lima, Periodo 2011 -2020. [Tesis]. Universidad César Vallejo.

Rodríguez, J. & Alvernia I. (2023). Análisis de la situación financiera de las empresas del sector seguros: grupo sura, seguros bolívar, y mapfre en los periodos 2019-2020. <https://repository.unilibre.edu.co/handle/10901/25762>

Sabater, A. (2017). El desarrollo del sector asegurador y el crecimiento económico: un análisis empírico para 47 países. Economía y sociedad vol.22 n.52 Heredia Jul./Dec. 2017. <http://dx.doi.org/10.15359/ey.22-52.5>

Segarra, J. & Murillo, D. (2021). Desarrollo y gestión de riesgos del Sector Asegurador en el Ecuador. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, vol. 6, núm. 12, pp. 273-303, 2021. <https://doi.org/10.35381/r.k.v6i12.1290>

Todo el contenido de **LATAM Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales y Humanidades**, publicados en este sitio está disponibles bajo Licencia [Creative Commons](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/) 