

UNIVERSIDAD NACIONAL  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES  
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

ESTUDIO DEL IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS DE EMPRENDIMIENTOS  
QUE PERTENECEN A LA ASOCIACIÓN DE MUJERES EMPRENDEDORAS DEL  
CANTÓN DE SANTA BÁRBARA DE HEREDIA DURANTE EL PRIMER  
SEMESTRE DE 2025 Y PROPUESTA DE MANUAL PARA LA GESTIÓN DE LAS  
FINANZAS.

MEMORIA DE TRABAJO DE GRADUACIÓN

CAMBRONERO SALAZAR NAYELI

MADRIGAL ROLDAN SUSANA

VEGA ARAYA FIORELA

“SEDE INTERUNIVERSITARIA DE ALAJUELA”

2024



UNIVERSIDAD NACIONAL  
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES  
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

ESTUDIO DEL IMPACTO DE LAS MICROFINANZAS DE EMPRENDIMIENTOS  
QUE PERTENECEN A LA ASOCIACIÓN DE MUJERES EMPRENDEDORAS DEL  
CANTÓN DE SANTA BÁRBARA DE HEREDIA DURANTE EL PRIMER  
SEMESTRE DE 2025 Y PROPUESTA DE MANUAL PARA LA GESTIÓN DE LAS  
FINANZAS.

Memoria de trabajo de graduación sometido a consideración del Tribunal  
Examinador, como requisito parcial para optar al grado de

Licenciatura en Administración con énfasis en Gestión Financiera

CAMBRONERO SALAZAR NAYELI

MADRIGAL ROLDAN SUSANA

VEGA ARAYA FIORELA

“SEDE INTERUNIVERSITARIA DE ALAJUELA”

2024

## **Dedicatoria**

Dedico este trabajo a Dios, fuente inagotable de sabiduría, fortaleza y amor, por sostenerme en cada momento de incertidumbre, iluminar mi camino y llenarme de esperanza en los días más difíciles. A mis padres, por su apoyo incondicional, su esfuerzo silencioso y constante, y por enseñarnos el valor del compromiso, la responsabilidad y la perseverancia. Y por último, a mis compañeras de trabajo, por su entrega, su compañerismo y por demostrar que la unión y la colaboración son el corazón de los grandes logros.

Susana Madrigal Roldan

Con profunda gratitud, dedico este proyecto a Dios, quien ha sido mi guía espiritual y refugio en cada paso, dándome la fuerza para continuar y el discernimiento para tomar decisiones acertadas. A mis padres, quienes con amor, sacrificio y dedicación sembraron en nosotros los valores que hoy nos permiten celebrar esta meta. A mis colegas de trabajo, por caminar juntas esta etapa con compromiso, respeto y solidaridad, y por hacer de este proceso una experiencia enriquecedora.

Nayeli Cambronero Salazar

Dedico este proyecto con profundo agradecimiento a Dios, quien fue mi fortaleza en los momentos más exigentes, guiando mis pasos con fidelidad y recordándome que, con fe, todo propósito es alcanzable. A mis padres, quienes han sido nuestro ejemplo de perseverancia y amor incondicional; su apoyo constante, sus palabras de aliento y su confianza en mis capacidades fueron el impulso necesario para llegar hasta aquí, incluso cuando el camino se tornó difícil. Con especial amor, dedico este proyecto a mi abuelita, quien, aunque ya no está físicamente entre nosotros. Su sabiduría, y enseñanzas permanecen como luz y guía en mi vida. Y a mis compañeras de equipo, por su entrega, compromiso y compañerismo a lo largo de este proceso. Gracias por demostrar que el trabajo en equipo, cuando se construye con respeto, comunicación y empatía, siempre da frutos.

Fiorela Vega Araya

## **Agradecimientos**

Agradecemos primeramente a Dios, por ser nuestro refugio y guía a lo largo de este proceso académico, y por permitirnos culminar con éxito esta etapa tan importante en nuestras vidas.

Extendemos nuestro agradecimiento a nuestras familias y amigos, quienes nos brindaron apoyo emocional y motivación constante durante este camino.

Reconocemos con gratitud a Asociación de mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara y especialistas en finanzas que colaboraron con nuestra investigación, dedicando su tiempo y compartiendo valiosa información a través de entrevistas y encuestas.

Agradecemos también a la Universidad Nacional de Costa Rica, por ser el espacio que nos formó como profesionales en la carrera de Licenciatura en Administración con Énfasis en Gestión Financiera, y a cada uno de los profesores que nos guiaron con compromiso y vocación.

Finalmente, expresamos nuestro sincero agradecimiento a nuestro tutor de investigación, MAP Diego Fallas Bejarano, por su disposición, consejos acertados y acompañamiento durante todo el proceso de desarrollo de este trabajo académico.

## Tabla de contenido

<b><i>Contraportada</i></b>	<b><i>II</i></b>
<b><i>Dedicatoria</i></b>	<b><i>III</i></b>
<b><i>Agradecimientos</i></b>	<b><i>IV</i></b>
<b><i>Lista de Tablas</i></b>	<b><i>X</i></b>
<b><i>Lista de Ilustraciones</i></b>	<b><i>XI</i></b>
<b><i>Lista de Anexos</i></b>	<b><i>XIV</i></b>
<b><i>Lista de Apéndices</i></b>	<b><i>XIV</i></b>
<b><i>Introducción</i></b>	<b><i>1</i></b>
<b><i>1 CAPÍTULO I. Aspectos metodológicos</i></b>	<b><i>3</i></b>
<b><i>1.1 Planteamiento y descripción del problema</i></b>	<b><i>4</i></b>
1.1.1 Interrogantes de la investigación	5
1.1.2 Justificación de la investigación	7
1.1.3 Delimitación del título	10
1.1.4 Aporte del investigador	11
1.1.5 Objeto de estudio	11
1.1.6 Sujeto de estudio	11
1.1.7 Delimitación espacial	11
1.1.8 Delimitación temporal	11
1.1.9 Ámbito	12
<b><i>1.2 Objetivo de la investigación</i></b>	<b><i>12</i></b>
1.2.1 Objetivos de la investigación	12
1.2.2 Objetivos específicos	13
<b><i>1.3 Modelo de análisis</i></b>	<b><i>14</i></b>
1.3.1 Conceptualización, operacionalización e instrumentalización de las variables	14
	V

1.3.2	Relaciones e interrelaciones	22
<b>1.4</b>	<b>Estrategia de investigación aplicada</b>	<b>24</b>
1.4.1	Enfoque de investigación	24
1.4.2	Diseño de investigación	25
1.4.3	Método de investigación	26
1.4.4	Tipo de investigación	27
1.4.5	Fuentes de investigación	29
1.4.6	Población	32
1.4.7	Recopilación de los datos	35
1.4.8	Análisis e interpretación de la información	39
<b>2</b>	<b>Capítulo II. Marco Situacional</b>	<b>47</b>
<b>2.1</b>	<b>Marco situacional</b>	<b>48</b>
<b>2.2</b>	<b>Historia de los emprendimientos</b>	<b>49</b>
2.2.1	El siglo XX y la globalización	50
2.2.2	Emprendimientos en el siglo XXI	51
2.2.3	Historia del emprendimiento femenino	52
<b>2.3</b>	<b>Historia de las finanzas</b>	<b>53</b>
2.3.1	Finanzas en el mundo	54
2.3.2	Finanzas en Costa Rica	55
<b>2.4</b>	<b>Historia de las microfinanzas</b>	<b>55</b>
2.4.1	Orígenes y Antecedentes	57
2.4.2	La revolución de las microfinanzas	57
<b>2.5</b>	<b>Mujeres emprendedoras</b>	<b>58</b>
2.5.1	Desafíos que enfrentan las mujeres emprendedoras	59
2.5.2	Avances y logros de las mujeres emprendedoras	60
2.5.3	Impacto de las mujeres emprendedoras en la sociedad	61
<b>2.6</b>	<b>Marco legal</b>	<b>62</b>
2.6.1	Constitución de la empresa	63

2.6.2	Obligaciones fiscales	64
2.6.3	Regulaciones laborales	65
<b>2.7</b>	<b>Cantón de Santa Bárbara</b>	<b>66</b>
2.7.1	Generalidades	66
2.7.2	Desarrollo económico de Heredia	68
<b>3</b>	<b>Capítulo III. Marco Teórico</b>	<b>70</b>
<b>3.1</b>	<b>Marco Teórico</b>	<b>71</b>
<b>3.2</b>	<b>Administración</b>	<b>72</b>
3.2.1	Gestión Financiera	73
3.2.2	Planificación estratégica	74
3.2.3	Control Interno	76
<b>3.3</b>	<b>Economía</b>	<b>77</b>
3.3.1	Crecimiento económico	78
3.3.2	Desarrollo local	78
3.3.3	Estructura de mercados	79
<b>3.4</b>	<b>Finanzas</b>	<b>80</b>
3.4.1	Inclusión financiera	81
3.4.2	Educación financiera	82
3.4.3	Gestión financiera	84
3.4.4	Autonomía financiera	85
<b>3.5</b>	<b>Emprendimientos</b>	<b>86</b>
3.5.1	Modelos de negocio	87
3.5.2	Innovación empresarial	89
3.5.3	Estrategias de crecimiento	90
<b>3.6</b>	<b>Asociaciones</b>	<b>91</b>
3.6.1	Redes de colaboración	92
3.6.2	Apoyo empresarial	93
3.6.3	Fortalecimiento institucional	93

<b>3.7</b>	<b>Equidad de género en el financiamiento</b>	<b>95</b>
3.7.1	Acceso al crédito	95
3.7.2	Brechas de género	97
3.7.3	Políticas inclusivas	98
<b>3.8</b>	<b>Sostenibilidad empresarial</b>	<b>100</b>
3.8.1	Responsabilidad social	101
3.8.2	Gestión ambiental	102
3.8.3	Prácticas sostenibles	103
<b>3.9</b>	<b>Empoderamiento femenino</b>	<b>104</b>
3.9.1	Liderazgo de mujeres	105
3.9.2	Capacitación y desarrollo	106
<b>3.10</b>	<b>Microfinanzas</b>	<b>107</b>
3.10.1	Acceso al crédito	108
3.10.2	Impacto social	109
3.10.3	Instrumentos financieros	110
<b>4</b>	<b>Capítulo IV. Análisis e Interpretación de Resultados</b>	<b>112</b>
<b>4.1</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados</b>	<b>113</b>
<b>4.2</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados generales</b>	<b>114</b>
4.2.1	Resultados del cuestionario	114
4.2.2	Resultados de la entrevista	118
<b>4.3</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados de la primera de la variable:</b>	
	<b>Estrategias financieras utilizadas</b>	<b>119</b>
4.3.1	Resultado del cuestionario	119
4.3.2	Resultado de la entrevista	129
4.3.3	Análisis financiero	131
<b>4.4</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados de la segunda variable:</b>	
	<b>Beneficios financieros</b>	<b>134</b>
4.4.1	Resultados del cuestionario	134

4.4.2	Resultado de la entrevista	142
4.4.3	Análisis financiero	144
<b>4.5</b>	<b>Análisis e interpretación de la tercera variable: Desafíos financieros</b>	<b>151</b>
4.5.1	Resultado del cuestionario	151
4.5.2	Resultado de la entrevista	159
4.5.3	Análisis financiero	161
<b>4.6</b>	<b>Análisis e interpretación de resultados de la cuarta de la variable:</b>	
	<b>Buenas prácticas financieras</b>	<b>165</b>
4.6.1	Resultado del cuestionario	165
4.6.2	Resultado de la entrevista	173
4.6.3	Análisis financiero	176
<b>4.7</b>	<b>Cruce de variables</b>	<b>182</b>
<b>4.8</b>	<b>Alfa Cronbach</b>	<b>192</b>
<b>5</b>	<b><i>CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES</i></b>	<b>196</b>
<b>5.1</b>	<b>Conclusiones</b>	<b>197</b>
5.1.1	Conclusiones de los datos generales	198
5.1.2	Conclusiones de la primera variable: Estrategias financieras utilizadas	200
5.1.3	Conclusiones de la segunda variable: Beneficios financieros	202
5.1.4	Conclusiones de la tercera variable: Desafíos financieros	204
5.1.5	Conclusiones de la cuarta variable: Buenas prácticas financieras	208
5.1.6	Conclusiones de cruce de variables	210
5.1.7	Conclusiones generales	212
<b>5.2</b>	<b>Recomendaciones</b>	<b>214</b>
5.2.1	Recomendaciones de los datos generales	215
5.2.2	Recomendaciones de primera variable: Estrategias financieras utilizadas	216

5.2.3	Recomendaciones de segunda variable: Beneficios financieros	218
5.2.4	Recomendaciones de tercera variable: Desafíos financieros	219
5.2.5	Recomendaciones de cuarta variable: Buenas prácticas financieras	220
5.2.6	Recomendaciones cruce de variables	221
5.2.7	Recomendaciones generales	222

<b>Bibliografía</b>	<b>257</b>
---------------------	------------

### **Lista de Tablas**

Tabla 1.	Relación e interrelación de las variables	32
Tabla 2.	Desglose del cuestionario aplicado a las mujeres que pertenecen a AMESAB en el cantón de Santa Bárbara de Heredia.	46
Tabla 3.	Desglose de la entrevista aplicada a personas especialistas en el área financiera.	48
<i>Tabla 4.</i>	<i>Resultados de datos generales de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos</i>	127
Tabla 5.	Resultados de la primera variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos	138
Tabla 6.	Flujo de caja a doce meses del caso hipotético de la empresa Joyería Provenza	141
Tabla 7.	Flujo de caja anual del caso hipotético de la empresa Joyería Provenza.	142
Tabla 8.	Resultados de la segunda variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos	151
Tabla 9.	Análisis vertical caso hipotético para el periodo 2023 a 2024	156
Tabla 10.	Análisis horizontal caso hipotético de la joyería Provenza para el periodo 2023 a 2024	158
Tabla 11.	Resultados de la tercera variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos	168

Tabla 12. Ciclo de conversión de efectivo de caso hipotético de la joyería Provenza (expresado en días)	172
Tabla 13. Resultados de la cuarta variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos	182
Tabla 14. Estado de resultados caso hipotético de la joyería Provenza para el periodo 2023 y 2024	188
Tabla 15. Razones financieras de rentabilidad aplicadas al caso hipotético de la joyería Provenza para el periodo 2023 y 2024	189

## **Lista de Ilustraciones**

Ilustración 1. Ubicación geográfica de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.	128
Ilustración 2. Propietarios de un emprendimiento de la población de emprendedores entrevistada del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.	129
Ilustración 3. Sector económico al que pertenece la población de emprendedores entrevistada del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.	130
Ilustración 4. Tiempo de operación del emprendimiento de la población de emprendedores entrevistada del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.	131
Ilustración 5. Herramienta de gestión financiera de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	133
Ilustración 6. Aumento de ventas de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	135
Ilustración 7. Contribución en el desarrollo del emprendimiento de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.	136

Ilustración 8. Contribución en el desarrollo del emprendimiento de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	138
Ilustración 9. Influencia en la estabilidad financiera de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	141
Ilustración 10. Beneficios financieros de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.	149
Ilustración 11. Beneficios más satisfactorios en su emprendimiento de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	151
Ilustración 12. Gestión financiera del flujo de caja de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	153
Ilustración 13. Beneficios de estrategias financieras de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	155
Ilustración 14. Desafío financiero de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	165
Ilustración 15. Dificultades al reducir costos en su emprendimiento de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	167
Ilustración 16. Mayor reto financiero de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	169
Ilustración 17. Desafíos al proteger el capital de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.	171

Ilustración 18. Manual de gestión financiera de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	179
Ilustración 19. Frecuencia en revisión y ajuste de finanzas de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	181
Ilustración 20. Conocimiento de la gestión financiera de acuerdo a estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	183
Ilustración 21. Preferencias del formato de gestión financiera de acuerdo con las estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	185
Ilustración 22. Dificultades al reducir los costos del emprendimiento según el conocimiento actual de la gestión financiera de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	196
Ilustración 23. Beneficios al implementar estrategias financieras según la planificación financiera a largo plazo de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	198
Ilustración 24. Nivel de conocimiento actual sobre gestión financiera según el sector económico de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	200
Ilustración 25. Frecuencia de revisión y ajustes de las finanzas según los años de operación de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	202
Ilustración 26. Beneficios al implementar estrategias financieras según el sector económico de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025	204
Ilustración 27. Portada del manual	248

Ilustración 28. Índice del manual	249
Ilustración 29. Introducción y objetivos del manual	250
Ilustración 30. Conceptos importantes del manual	251
Ilustración 31. Conceptos importantes del manual	252
Ilustración 32. Diagnóstico financiero inicial	253
Ilustración 33. Plantilla de ingresos y egresos de dinero en Excel	254
Ilustración 34. Herramientas de Control Financiero	255
Ilustración 35. Plantilla de presupuesto mensual en Excel	256
Ilustración 36. Plantilla de flujo de efectivo	257
Ilustración 37. Plantilla de flujo de efectivo	258
Ilustración 38. Plantilla de flujo de efectivo	259
Ilustración 39. Contabilidad básica	260
Ilustración 40. Planificación financiera	261
Ilustración 41. Gestión de riesgos financieros	262
Ilustración 42. Acceso a financiamiento	263
Ilustración 43. Capacitación y desarrollo	264
Ilustración 44. Capacitación y desarrollo	265

## **Lista de Anexos**

Anexo 1: Cuestionario	286
Anexo 2: Entrevista	293
Anexo 3. Alfa de Cronbach	297

## **Lista de Apéndices**

Apéndice 1 Carta para informar el tema de investigación .....	290
Apéndice 2. Carta aceptación lectora externa .....	291
Apéndice 3. Carta aceptación lector interno .....	292

Apéndice 4. Carta visto bueno después de haber leído el documento de los lectores .....	293
Apéndice 5. Carta aceptación del lector interno .....	295
Apéndice 6. Carta Filóloga.....	296
Apéndice 7. Solicitud de defensa.....	297

## Introducción

El presente estudio se centra en analizar el impacto que han tenido las microfinanzas en los emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025. Las microfinanzas han surgido como una herramienta crucial para el desarrollo económico y social, especialmente en regiones donde los pequeños y medianos empresarios carecen de acceso a los servicios financieros tradicionales. Este tipo de financiamiento no solo proporciona el capital necesario para iniciar o expandir negocios, sino que también fomenta la inclusión financiera, permitiendo que sectores vulnerables de la población puedan mejorar su calidad de vida a través de la actividad empresarial.

El enfoque principal de esta investigación es comprender cómo las microfinanzas han influido en el crecimiento y sostenibilidad de los emprendimientos en esta región específica. A lo largo del primer semestre de 2024, se han observado diversos cambios en el entorno económico local, los cuales han afectado tanto a emprendedores como a las instituciones financieras que les apoyan, como lo fue en el caso de pandemia, ya que durante este tiempo fue cuando más emprendimientos surgieron, pero también donde las personas dependía únicamente de ello y a su vez muchos emprendimientos tuvieron que cerrar sus puertas debido a la falta de conocimiento financiero, como lo menciona Contreras (2022) en su artículo “La luz del emprendimiento se enciende en tiempos de COVID-19”:

Emprender nunca ha sido fácil y las dificultades para un emprendedor no son desconocidas. En tiempos normales, iniciar un proyecto de este tipo pone a prueba las capacidades, la voluntad, la paciencia, la persistencia y la creatividad de quien emprende. Contrario al pensamiento popular, esto no es muy distinto en tiempos de pandemia. Siempre se afirma que en periodos de crisis y adversidad también surgen nuevas oportunidades que pueden ser aprovechadas y transformadas en grandes proyectos. (párr.2)

Por lo anterior, es esencial identificar las oportunidades y desafíos que han surgido en este contexto para poder ofrecer recomendaciones que fortalezcan la relación entre las microfinanzas y el desarrollo empresarial en el cantón.

Por otra parte, además de analizar el impacto actual de las microfinanzas, este estudio propone la creación de un manual de gestión financiera dirigido a emprendedores, donde se busca proporcionar herramientas prácticas para mejorar la administración de los recursos financieros, optimizar la toma de decisiones y garantizar la sostenibilidad de los negocios a largo plazo. Con ello, se espera contribuir al fortalecimiento de la economía local y al empoderamiento de los pequeños empresarios en Santa Bárbara de Heredia.

## **CAPÍTULO I. Aspectos metodológicos**

## 1.1 Planteamiento y descripción del problema

En el país existe una amplia variedad de formas para iniciar un emprendimiento, y el cantón de Santa Barbara de Heredia no es la excepción. A pesar de la diversidad de oportunidades, son pocos los emprendimientos que logran mantenerse competitivos a largo plazo y en el ámbito de la formalidad. Este desafío se debe en gran medida a la falta de conocimiento financiero y a la gestión inadecuada de los recursos, lo que impacta negativamente en la eficacia de las microfinanzas que estos emprendedores reciben, por lo que muchos deciden mantenerse en la informalidad. Esta problemática se agrava en un contexto donde la competencia es feroz y la capacidad de adaptarse a las exigencias del mercado es limitada.

Por lo tanto, el presente proyecto busca conocer el impacto financiero debido a esta problemática, confeccionando para ello un manual para las emprendedoras que pertenecen a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara (AMESAB). Según Duarte (2007), *“son emprendedores quienes individual o grupalmente crean ideas de negocio”* (p.3)

Así, se entiende como aquellos individuos que ven una oportunidad de negocio y deciden tomar el riesgo, desarrollando proyectos que generen valor, mediante la creación ya sea de productos o de servicios. Sin embargo, tomar el riesgo no es una decisión sencilla debido a la complejidad que conlleva el poner en marcha un emprendimiento, por lo que un correcto manejo de las finanzas es clave para lograr los objetivos, considerando de suma importancia entender el impacto de las microfinanzas en estos emprendimientos.

“La gran parte de emprendedores no cuenta con recursos económicos suficientes para establecer su empresa, o bien, quienes ya la tienen establecida, carecen de este insumo para desarrollar nuevos productos, mejorar en infraestructura o contratar recurso humano calificado” (Pensis, 2017, p.20).

Por eso, es relevante establecer una pregunta que contemple el planteamiento de este problema, con el objetivo de que la investigación tome la dirección correcta,

además, se toman cuenta aspectos como las estrategias financieras, los beneficios y desafíos financieros.

Por este motivo, el objetivo de la investigación es elaborar un manual de gestión financiera, el cual le permita a las emprendedoras pertenecientes a AMESAP organizar mejor sus finanzas.

### **1.1.1 Interrogantes de la investigación**

Una pregunta de investigación debe ser clara, específica y orientada a abordar un problema o vacío en el conocimiento existente. Este problema puede surgir de la observación de resultados contradictorios, la falta de estudios en un área particular, o la necesidad de profundizar en un aspecto específico de un tema previamente estudiado. Asimismo, la formulación de una buena pregunta de investigación es de suma importancia porque guía todo el proceso de investigación, desde la recolección de datos hasta el análisis y la interpretación de los resultados (Cañón y Buitrago, 2018).

El presente trabajo se desarrolla debido a la importancia que tienen las microfinanzas dentro del ámbito de emprendedor, ya que por el desconocimiento de este se provoca en gran parte los cierres de los negocios; así como las diferentes dificultades que pueden surgir basados en imprevistos demarcados, como lo fue la situación de COVID-2019, ya que según Salas (2023) destaca:

El sector económico de Costa Rica sufrió una de sus épocas más oscuras durante la pandemia, pues las restricciones sanitarias, que fueron muy útiles para salvaguardar las vidas de las personas y evitar el colapso del sistema de salud, también restringieron el comercio como efecto secundario y las ventas de productos, comidas, servicios y entretenimiento bajaron. (párr.1)

Lo que anterior es fundamental, ya que debido al poco conocimiento de las finanzas en las personas emprendedoras se puede afectar negativamente su funcionalidad, no obstante, es importante destacar que durante pandemia surge la asociación de Santa Bárbara de Heredia llamada AMESAB, que busca que las emprendedoras de

esta asociación sean capaces de contar con conocimientos base para la defensa de sus negocios, generando distintas maneras como cursos, certificaciones y puestas en práctica de instituciones reconocidas dentro del país para afrontar situaciones poco usuales y que a su vez puedan continuar prosperando.

### **1.1.1.1 Problema investigativo**

Asimismo, la gestión adecuada de las finanzas sigue siendo un desafío significativo para muchos emprendedores, quienes a menudo carecen de las herramientas y conocimientos necesarios para manejar sus recursos de manera efectiva, por lo que través de esta investigación se busca no solo comprender cómo las microfinanzas están influyendo en el crecimiento y sostenibilidad de estos emprendimientos, sino también identificar las principales áreas de oportunidad y mejora en la gestión financiera, ya que como se menciona en Pensis (2017), “El reto de los emprendedores, de las micro y las pequeñas empresas en la región, va más allá de emprender, requiere adaptarse, transformarse y evolucionar hacia los requerimientos actuales” (párr. 1), para mantenerse a través del tiempo y lograr un emprendimiento sostenible en cuanto al conocimiento de las microfinanzas.

Como se mencionó, se plantea como problema investigativo:

¿Cuál es el impacto de las microfinanzas de emprendimientos que pertenecen a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre del 2025?

Considerando lo anterior, la gestión financiera sigue siendo un reto crucial para los emprendedores del cantón de Santa Bárbara de Heredia, quienes a menudo carecen de las herramientas necesarias para manejar sus recursos de manera efectiva. Esta investigación busca entender el impacto de las microfinanzas en su crecimiento y sostenibilidad, así como proponer un manual que aborde las principales áreas de mejora en su gestión financiera.

### **1.1.1.2 Problema propositivo**

La gestión financiera es sumamente importante y eficiente para el mejoramiento y la sostenibilidad de los emprendimientos, especialmente en comunidades como el cantón de Santa Bárbara de Heredia, ya que a medida que las microfinanzas se convierten en un recurso clave para impulsar el desarrollo de pequeñas empresas en esta región, surge la necesidad de contar con herramientas prácticas que faciliten la administración adecuada de estos recursos financieros; considerando que los emprendimientos son importantes para el país, ya que según Pensis (2017) “constituyen un brazo poderoso de la economía costarricense. Por lo que es necesario contar con los espacios y los recursos necesarios para que ese emprendimiento pueda darse de la mejor forma posible” (p. 4).

De acuerdo con la cita anterior, se establece para el problema propositivo de investigación la siguiente interrogante:

¿Cuál es la propuesta de un manual de gestión de las finanzas para emprendimientos que pertenecen a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025?

Por lo anterior, se puede concluir que el conocimiento sobre las microfinanzas enfocado en los emprendedores es eficiente para asegurar el desarrollo sostenible de los emprendimientos, específicamente en el cantón de Santa Bárbara de Heredia, consolidándolo como un recurso vital para el crecimiento de estos, y por ello se hace cada vez más evidente la necesidad de contar con herramientas que faciliten una administración adecuada de estos recursos.

### **1.1.2 Justificación de la investigación**

Para empezar, es fundamental destacar que el proyecto se planteará desde tres perspectivas, justificando su completo desarrollo: teórica, metodológica y práctica.

En estos tres ámbitos, la importancia de justificar el proyecto consiste en conocer en cada uno cómo se generará el proceso; identificar la importancia y los puntos clave para desarrollar correctamente el tema principal y detallar cada uno. En el

ámbito teórico, la investigación se sustenta en bases confiables para garantizar un análisis riguroso del impacto de las microfinanzas. Desde el enfoque metodológico, se seleccionarán los instrumentos de investigación más adecuados para asegurar la validez del estudio y su aceptación en el entorno emprendedor. En el ámbito práctico, se busca aportar un valor tangible mediante la creación de un manual que brinde soluciones concretas a las principales áreas de mejora en la gestión financiera de los emprendedores locales, promoviendo así su crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

### **1.1.2.1 Justificación práctica**

Actualmente, en Costa Rica han surgido muchos emprendimientos donde se puede observar la dedicación de las personas por hacer crecer su negocio y mantenerlo a flote a pesar de las incertidumbres, imprevistos o circunstancias que puedan suceder. Asimismo, es importante mencionar que en los últimos años han crecido los emprendimientos considerablemente, siendo así como lo menciona Chinchilla (2022): “Un 14.6% de las personas pueden ser catalogadas como emprendedoras activas, es decir, están operando su propia empresa. A nivel mundial esa cifra fue de 10.8%” (párr.14); lo que a su vez es fundamental para que se pueda dar un análisis más completo sobre las microfinanzas en los emprendimientos en la actualidad.

Es fundamental considerar que las microfinanzas son clave para avanzar en los emprendimientos, desde la creación de más cantidad de productos, hasta la mejor calidad de publicidad, por ejemplo, para un conocimiento más amplio de la marca. Además, la actividad de las microfinanzas no se limita únicamente al acceso de los individuos a un crédito, sino que también abarca la posibilidad de acceder a otros productos financieros, como depósitos bancarios, distintas formas de ahorro según el plazo o la moneda, medios electrónicos de pago y opciones de seguridad. En resumen, las microfinanzas ofrecen a las personas y a la sociedad una variedad de servicios que van más allá de la simple concesión de créditos, lo cual contribuye a mejorar su calidad de vida, generando mayor movimiento económico tanto para el

emprendimiento como para el país, ya que por medio de créditos se reactiva a nivel nacional las finanzas (Camacho, L., 2010).

### **1.1.2.2 Justificación teórica**

La justificación teórica fundamenta el estudio de la investigación, ya que permite una dirección más exacta de los diferentes conceptos clave para fortalecer la investigación y darle la validez necesaria. Cabe destacar que las microfinanzas son fundamentales para que se puedan llevar a cabo correctamente las funciones de las pequeñas y medianas empresas, ya que según Sánchez (2020) las microfinanzas se pueden definir como “conjunto de servicios de tipo financiero dirigidos a grupos de población caracterizados por atravesar situaciones adversas desde el punto de vista económico” (párr.1), siendo un tema bastante interesante y complejo de comprender en muchas ocasiones.

De la misma manera, entender los conceptos correctamente fundamentados crea un mejor estudio de las microfinanzas en la vida de las personas, y en la creación de emprendimientos nacionales, que permiten una mayor concientización y enfoque de los procesos y la importancia de estos, para una creación precisa y bien estructurada, abriendo la mente de la población en general para un mayor análisis de las finanzas en la vida de las personas.

### **1.1.2.3 Justificación metodológica**

En este trabajo se utiliza la metodología de forma de trabajo de campo, ya que se recopila información a través de un cuestionario para las personas que son específicamente emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia; cabe mencionar que el trabajo de campo en una investigación realmente necesaria, puesto que conociendo desde la perspectiva real se pueden obtener mejores resultados. Según Villela (2019) “las razones que sustentan la creación o el uso de instrumentos y modelos de investigación, que permiten cumplir con los objetivos de la investigación científica” (p.3).

Asimismo, es importante resaltar que el cuestionar es una forma fácil, eficiente y eficaz para obtener respuestas específicas de los temas que se desean conocer, obteniendo repuestas claras de las personas involucradas en el tema principal, como es mencionado por Meneses, J. (s.f.):

Mediante la formulación de las preguntas adecuadas, la metodología de encuestas nos permite investigar fenómenos, como los conocimientos, las actitudes o los comportamientos, donde los participantes son los mejores informadores, bien porque sean observadores directos o bien porque no exista –o no esté a nuestra disposición– una observación independiente del juicio de las propias personas implicadas. (p.13)

Por lo anterior, es esencial cumplir con un satisfactorio trabajo metodológico de campo para satisfacer las necesidades de la investigación y trabajar bajo una línea completamente válida y certera ante la situación de los emprendedores y las microfinanzas.

Por otra parte, la realización de una entrevista también es de las acciones y procesos que se van a ejecutar para un análisis mayormente amplio, que permita crear un panorama real, supervisado por personas que realizan la actividad de ser emprendedor, y que puede aportar positivamente en el área escogida. De la misma manera, la creación de la entrevista para estas personas es esencial ya que la entrevista es un instrumento que permite recabar datos importantes, permitiendo una mayor flexibilidad a la información, siendo a su vez más profunda y detallada, adaptándose con facilidad al contexto expuesto, siendo realmente valiosa en el campo de la investigación (Díaz, L., et al., 2013).

### **1.1.3 Delimitación del título**

Con la justificación definida del presente trabajo, se puede plantear el título de investigación, el cual se desglosa en los siguientes puntos que permiten llegar al planteamiento final.

#### **1.1.4 Aporte del investigador**

En el presente trabajo se reconoce por estar dividido en dos enfoques, el primero hace referencia al estudio de los impactos de las microfinanzas en emprendimientos en cantón de Santa Bárbara de Heredia.

Por otro lado, se establece el enfoque propositivo, en el cual se desea proponer un manual de gestión de finanzas para mejorar la educación financiera de estos emprendimientos.

#### **1.1.5 Objeto de estudio**

En el presente trabajo de investigación se tiene como objeto de estudio el impacto de las microfinanzas en emprendimientos en el cantón de Santa Bárbara de Heredia.

Se considera de igual forma, el manual de gestión de finanzas con el cual se pretende mejorar el manejo financiero de estos emprendimientos.

#### **1.1.6 Sujeto de estudio**

Se establece como el sujeto de estudio para este trabajo de investigación los emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia, para obtener los datos necesarios del impacto de las microfinanzas en ellos.

#### **1.1.7 Delimitación espacial**

En sumatoria de la delimitación del título se establece el sector donde se enfoca la investigación de dicho proyecto, la cual hace referencia a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia.

#### **1.1.8 Delimitación temporal**

Haciendo referencia al tiempo en el cual se lleva a cabo la investigación, se establece para el primer semestre del 2025.

### **1.1.9 Ámbito**

Para finalizar, en lo que respecta al ámbito en el que se desarrolla la investigación, se busca estudiar el impacto de las microfinanzas en los emprendimientos pertenecientes al cantón de Santa Bárbara de Heredia. Por ello, se establece la investigación en el ámbito de gestión financiera.

Con los aspectos importantes y el alcance del proyecto explicados y definidos, se establece el título de la siguiente forma:

Estudio del impacto de las microfinanzas de emprendimientos que pertenecen a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre del 2025 y propuesta de manual para la gestión de las finanzas.

## **1.2 Objetivo de la investigación**

En la siguiente sección se presentan los objetivos establecidos, con base en ellos se define la dirección del proyecto. Primeramente, los objetivos generales, que determinan la finalidad del proyecto con base en los problemas planteados. Posteriormente, se muestran los cuatro objetivos específicos, que permiten cumplir con la finalidad del proyecto.

### **1.2.1 Objetivos de la investigación**

#### **1.2.1.1 Objetivo general investigativo**

Se establece primeramente el objetivo investigativo, el cual hace referencia a los impactos que tienen las microfinanzas en los emprendimientos del sector de Santa Bárbara. La investigación propone evaluar cómo las microfinanzas han influido en el desempeño de los emprendimientos.

Se propone el siguiente objetivo:

- Estudiar el impacto de las microfinanzas de emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre del 2025.

### **1.2.1.2 Objetivo general propositivo**

En lo que respecta al objetivo general propositivo, se busca ofrecer un manual de la gestión financiera que permita que las personas emprendedoras de este sector de Heredia logren mejorar la gestión financiera de sus emprendimientos.

Se establece como objetivo propositivo:

- Proponer un manual de gestión de las finanzas para emprendimientos del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.

### **1.2.2 Objetivos específicos**

Con los objetivos generales establecidos, se continúa con los objetivos específicos, estos ayudan a determinar de qué forma se va a desarrollar la investigación y qué pasos se van a seguir en el proyecto. Se determinan los primeros tres en el cumplimiento del objetivo general investigativo, dejando el cuarto enfocado en el cumplimiento del objetivo general propositivo.

De forma más específica, el primer objetivo específico busca comprender las estrategias financieras que están utilizando, es fundamental para evaluar cómo administran sus recursos, cómo planifican sus inversiones y cómo enfrentan los desafíos económicos que se les presentan, por lo cual se establece de la siguiente forma:

- Identificar estrategias financieras utilizadas.

Es fundamental determinar los beneficios que las microfinanzas aportan a los emprendimientos, ya que son clave para quienes desean iniciar o expandir su negocio. Estas herramientas financieras facilitan el acceso a capital, lo que impulsa el crecimiento de pequeñas empresas y, como resultado, genera empleo en la comunidad, aumentando el consumo local y fomentando el desarrollo económico. Al mejorar la capacidad de inversión de los emprendedores, las microfinanzas contribuyen a un ciclo económico positivo que fortalece la economía local y mejora

la calidad de vida. Por tanto, el segundo objetivo específico de esta investigación es:

- Definir los beneficios financieros.

De igual manera, es crucial identificar los desafíos financieros que enfrentan los emprendimientos, ya que esto es fundamental para asegurar la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de sus negocios. Reconocer estos retos permite a los emprendedores anticiparse a problemas como la falta de liquidez, los altos costos operativos o las fluctuaciones en los ingresos. Esto les da la oportunidad de preparar estrategias para afrontarlos de manera más eficaz. Por ello, el tercer objetivo específico de esta investigación se centra en:

- Establecer los desafíos financieros.

Por último, en el objetivo específico que va direccionado al objetivo general propositivo, se buscan métodos financieros que sean beneficios y tengan un impacto positivo en las microfinanzas de estos emprendimientos, por lo que el cuarto objetivo específico establece lo siguiente:

- Plantear buenas prácticas financieras.

Estos objetivos específicos determinan los pasos que guían el proceso de investigación hacia el cumplimiento de los objetivos generales, permiten dar enfoque al trabajo en aspectos concretos del problema de investigación, asegurando una mayor claridad y precisión en la metodología y el análisis.

## **1.3 Modelo de análisis**

### **1.3.1 Conceptualización, operacionalización e instrumentalización de las variables**

En esta sección del documento se establece la definición conceptual y operacional de las variables seleccionadas para la investigación, del mismo modo, se determina

qué instrumentos van a ser de ayuda para obtener la información requerida para la elaboración de conclusiones y de la propuesta de manual.

### **1.3.1.1 Primera variable: estrategias financieras utilizadas**

#### **1.3.1.1.1 Definición conceptual**

Para esta variable, de manera conceptual se pretende conocer las estrategias financieras, estas son enfoques diseñados para administrar, adquirir y utilizar recursos financieros de una forma que apoye los objetivos a corto y largo plazo de una organización o persona, esas estrategias se centran en la optimización de los ingresos y la reducción de costos. Tal y como se explica a continuación.

La estrategia financiera es el conjunto de decisiones financieras de planificación y control de tu empresa para utilizar de forma inteligente y eficiente todos tus recursos para conseguir tus objetivos (rentabilidad y tranquilidad) de la forma más rápida y barata posible. (Trenza, 2020, párr. 10)

#### **1.3.1.1.2 Definición instrumental**

En esta variable se evaluará las estrategias financieras utilizadas por los emprendimientos de Santa Bárbara de Heredia a través de un cuestionario dirigido a las emprendedoras de la Asociación de Mujeres Emprendedoras de Santa Bárbara (AMESAB). Este cuestionario permitirá recolectar datos precisos y relevantes sobre las prácticas financieras empleadas por estas emprendedoras por medio de los ítems:

- Ítem 5, naturaleza cerrada, politómica, reactivo herramientas de gestión financiera.
- Ítem 6, naturaleza cerrada, politómica, escala Likert, reactivo aumento de ventas.
- Ítem 7, naturaleza cerrada, politómica, escala tipo Likert, reactivo contribución en el desarrollo del emprendimiento.
- Ítem 8, naturaleza cerrada, politómica, escala tipo Likert, reactivo contribución en el desarrollo del emprendimiento.

- Ítem 9, naturaleza cerrada, politómica, escala Likert, reactivo influencia en la estabilidad financiera.
- Ítem 10, naturaleza cerrada, politómica, escala tipo Likert, reactivo beneficios financieros.

En cuanto a la entrevista, esta muestra la perspectiva de las personas expertas, los ítems relacionados tomados en consideración para esta variable son:

- Ítem 3, naturaleza abierta, reactivo estrategias financieras para la sostenibilidad económica en corto y largo plazo
- Ítem 4, naturaleza abierta, reactivo factores que influyen entre las diferentes fuentes de financiamiento.

#### **1.3.1.1.3 Definición operacional**

Esta variable se considera de naturaleza mixta, ya que abarca preguntas de diferente naturaleza con el objetivo de evaluar el impacto de los cursos y capacitaciones financieras en el desempeño del emprendimiento. Y las preguntas se dividen en categorías cualitativas y cuantitativas, lo que permite obtener una visión completa de la situación. Esta combinación de enfoques brinda una evaluación integral del impacto de las estrategias financieras con los ítems:

- Ítem 5, indicador razón.
- Ítem 6, indicador ordinal.
- Ítem 7, indicador ordinal.
- Ítem 8, indicador ordinal.
- Ítem 9, indicador ordinal.
- Ítem 10, indicador ordinal.

Asimismo, en la entrevista se busca con las interrogantes enfocarse en la percepción subjetiva de los entrevistados con los siguientes ítems:

- Ítem 3, indicador razón.
- Ítem 4, indicador razón.

### **1.3.1.2 Segunda variable: beneficios financieros**

#### **1.3.1.2.1 Definición conceptual**

Los beneficios financieros son las ventajas o ganancias económicas que una persona o empresa obtiene como resultado de sus actividades financieras, inversiones o decisiones estratégicas.

El beneficio en economía es la cantidad monetaria resultante de la diferencia entre ingresos y costes de una inversión, negocio o cualquier otra actividad económica. Cuando hablamos de beneficio estamos hablando de una magnitud económica. Una cantidad de dinero. Cantidad de dinero que se obtiene de hacer la siguiente operación: Partiendo de esta base, debemos saber que una inversión tiene unos costes (variables y fijos) en recursos. Recursos que pueden ser de tiempo, trabajo o capital. La razón por la que asumimos determinados costes es por la esperanza de obtener unos ingresos monetarios iguales o mayores a los recursos empleados. (López, 2018, párr.1)

#### **1.3.1.2.2 Definición instrumental**

Con esta variable se desea identificar beneficios financieros a través de un cuestionario que combina preguntas cualitativas con rasgos cuantitativos. Esta variable se centra en identificar y evaluar las prácticas y herramientas financieras que los emprendedores consideran útiles para la gestión de sus negocios, así como en medir la importancia que otorgan a un manual de gestión financiera.

- Ítem 11, naturaleza cerrada, politómica, reactivo beneficios más satisfactorios en su emprendimiento.
- Ítem 12, naturaleza cerrada, politómica, reactivo gestión financiera del flujo de caja.
- Ítem 13, naturaleza cerrada, politómica, escala Likert, reactivo beneficios de estrategias financieras.

Continuando con lo anterior, en la entrevista se busca explorar y comprender los beneficios financieros que los emprendedores han experimentado en sus negocios y cómo el conocimiento en esta área puede influir en el crecimiento y éxito de un emprendimiento, con los ítems:

- Ítem 5, naturaleza abierta, reactivo beneficios financieros de emprendimientos con conocimientos básicos de finanzas
- Ítem 6, naturaleza abierta, reactivo mejora de la gestión diaria considerando la educación financiera.

#### **1.3.1.2.3 Definición operacional**

El objetivo de esta variable de naturaleza mixta es evaluar los beneficios financieros derivados de las estrategias aplicadas, combinando tanto aspectos cuantitativos como cualitativos. Los resultados se pueden cuantificar, lo que permite medir de manera objetiva el impacto de dichas estrategias en términos financieros. Al integrar distintos enfoques, se pueden analizar los beneficios no solo en términos de ganancias o ahorro, sino también en cómo las estrategias financieras han contribuido al crecimiento y sostenibilidad del negocio. Esta combinación de enfoques brinda una evaluación integral del impacto de las estrategias financieras con los ítems:

- Ítem 11, indicador razón.
- Ítem 12, indicador razón.
- Ítem 13, indicador ordinal.

Del mismo modo, se establecen los siguientes indicadores específicos para la entrevista realizada a la muestra de empresas:

- Ítem 5, indicador razón.
- Ítem 6, indicador razón.

### **1.3.1.3 Tercera variable: desafíos financieros**

#### **1.3.1.3.1 Definición conceptual**

Los desafíos financieros se pueden definir como dificultades y obstáculos que enfrentan las personas, especialmente los emprendimientos, ya que asumen en muchas ocasiones la gestión de sus recursos económicos de una manera empírica. Estos desafíos pueden abarcar desde la administración del flujo de caja y la obtención de financiamiento, hasta la planificación presupuestaria y la mitigación de riesgos financieros. Manejar estos aspectos de manera efectiva es crucial para asegurar la estabilidad y el crecimiento sostenible de cualquier negocio.

De acuerdo con Espasa Calpe (2005), como se citó en Raimundi et al. (2014) los desafíos son un *“reto, empresa difícil a la que hay que enfrentarse”* (p. 3). Por lo que es importante que los emprendedores desarrollen estrategias sólidas para asumir estos desafíos, ya que la capacidad de una empresa para superar obstáculos financieros está estrechamente vinculada a su éxito a largo plazo. Sin una gestión adecuada de los desafíos financieros, un emprendimiento puede verse limitado en su capacidad de expandirse, innovar o incluso mantenerse operativo.

#### **1.3.1.3.2 Definición instrumental**

En relación con la tercera variable, el instrumento del cuestionario tiene como objetivo evaluar con qué regularidad se realiza el seguimiento financiero en los emprendimientos a través de los ítems seleccionados:

- Ítem 14, naturaleza cerrada, politómica, escala tipo Likert, reactivo tiempo desafío financiero.
- Ítem 15, naturaleza cerrada, politómica, escala Likert, reactivo dificultades al reducir costos.
- Ítem 16, naturaleza cerrada, politómica, escala tipo Likert, reactivo mayor reto financiero.
- Ítem 17, naturaleza cerrada, politómica, escala Likert, reactivo desafíos al proteger el capital.

Asimismo, en la entrevista se busca explorar en mayor profundidad esta variable a través de los siguientes ítems:

- Ítem 7, naturaleza abierta, reactivo desafíos financieros que enfrentan los emprendimientos.
- Ítem 8, naturaleza abierta, reactivo manejo de fluctuaciones en el flujo de caja y estrategias para mitigar riesgos.
- Ítem 9, naturaleza abierta, reactivo recomendaciones para el manejo de emprendimientos en periodos de incertidumbre económica

#### **1.3.1.3.3 Definición operacional**

La tercera variable posee una naturaleza cuantitativa ya que por medio del cuestionario se valorará con qué frecuencia dan seguimiento financiero en sus emprendimientos, por medio de los ítems:

- Ítem 14, indicador ordinal.
- Ítem 15, indicador ordinal.
- Ítem 16, indicador ordinal.
- Ítem 17, indicador ordinal.

De igual forma, en la entrevista se quiere profundizar en esta variable por medio de los siguientes ítems:

- Ítem 7, indicador razón.
- Ítem 8, indicador razón.
- Ítem 9, indicador razón.

#### **1.3.1.4 Cuarta variable: buenas prácticas financieras**

##### **1.3.1.4.1 Definición conceptual**

Se entiende por buenas prácticas bancarias aquellas que sin venir impuestas por la normativa contractual o de supervisión, ni constituir un uso financiero, son razonablemente exigibles para la gestión responsable, diligente y respetuosa con el cliente de los negocios financieros. (Barral, s.f., párr.3)

Es decir, las buenas prácticas financieras son un conjunto de principios, hábitos y comportamientos que se adoptan para manejar de manera eficiente y responsable las finanzas personales o empresariales, el objetivo es garantizar la estabilidad económica, optimizar el uso de los recursos disponibles, minimizar riesgos y asegurar un crecimiento sostenible a lo largo del tiempo.

#### **1.3.1.4.2 Definición instrumental**

De igual forma, la cuarta variable se implementa a través de un cuestionario, dirigido a emprendedores del cantón de Santa Barbara para evaluar aspectos de la gestión financiera eficaz con los siguientes ítems:

- Ítem 18, naturaleza cerrada, politómica, escala Likert, reactivo manual de gestión financiera.
- Ítem 19, naturaleza cerrada, politómica, escala Likert, reactivo frecuencia en revisión y ajuste de finanzas.
- Ítem 20, naturaleza cerrada, politómica, reactivo conocimiento de la gestión financiera.
- Ítem 21, naturaleza cerrada, politómica, escala tipo Likert, reactivo preferencia del formato del manual de gestión financiera.

Asimismo, en la cuarta variable se aplica una entrevista a profesionales financieros para analizar aspectos relacionados con la gestión financiera óptima a través de los siguientes ítems:

- Ítem 10, naturaleza abierta, reactivo recomendaciones prácticas útiles en un manual de gestión financiera.
- Ítem 11, naturaleza abierta, reactivo prácticas financieras esenciales para la gestión eficiente de un emprendimiento.
- Ítem 12, naturaleza abierta, reactivo herramientas o métodos recomendados para el seguimiento y control financiero.

### 1.3.1.4.3 Definición operacional

De manera similar, la cuarta variable se caracteriza por la naturaleza mixta, a través de un cuestionario destinado a emprendedores del cantón de Santa Bárbara, diseñado específicamente para medir y cuantificar la opinión sobre aspectos clave de la gestión financiera eficaz mediante los siguientes ítems:

- Ítem 18, indicador ordinal.
- Ítem 19, indicador ordinal.
- Ítem 20, indicador ordinal.
- Ítem 21, indicador ordinal.

De manera similar, la cuarta variable se distingue por su enfoque cualitativo, ya que, a través de una entrevista dirigida a profesionales financieros se busca explorar y evaluar la opinión sobre aspectos fundamentales de la gestión financiera eficaz, mediante los siguientes ítems:

- Ítem 10, indicador razón.
- Ítem 11, indicador razón.
- Ítem 12, indicador razón.

### 1.3.2 Relaciones e interrelaciones

En este apartado se da a conocer la relación e interrelación de las variables de la presente investigación, con el propósito de que todo el contenido sea lineal, esta información se presenta por medio de la Tabla 1:

**Tabla 1. Relación e interrelación de las variables**

Tema de investigación
Estudio del impacto de las microfinanzas de emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025 y propuesta de manual para la gestión de las finanzas.
Problema Investigativo
¿Cuál es el impacto de las microfinanzas de emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025?
Problema Propositivo

¿Cuál es la propuesta de un manual de gestión de las finanzas para emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025?			
Objetivo General Investigativo			
Estudiar el impacto de las microfinanzas de emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025.			
Objetivo General Propositivo			
Proponer un manual de gestión de las finanzas para emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025.			
Objetivos Específicos			
<b>Objetivo Específico 1:</b> Identificar estrategias financieras utilizadas.	<b>Objetivo Específico 2:</b> Definir los beneficios financieros.	<b>Objetivo Específico 3:</b> Establecer los desafíos financieros.	<b>Objetivo Específico 4:</b> Plantear buenas prácticas financieras.
Variables			
Variable: Estrategias financieras utilizadas	<b>Variable:</b> Beneficios financieros	Variable: Desafíos financieros	Variable: Buenas prácticas financieras
Indicadores			
Indicadores: Cuestionario Nominal Ordinal Ordinal Ordinal Ordinal Entrevista Razón Razón	Indicadores: Cuestionario Ordinal Razón Razón Ordinal Entrevista Razón Razón	Indicadores: Cuestionario Ordinal Ordinal Ordinal Ordinal Entrevista Razón Razón Razón	Indicadores: Cuestionario Ordinal Ordinal Ordinal Ordinal Entrevista Razón Razón Razón
Instrumentos			

Instrumento: Un cuestionario aplicado a 26 mujeres que pertenecen a AMESAB. Y una entrevista aplicada a tres personas especialistas en el área financiera.	Instrumento: Un cuestionario aplicado a 26 mujeres que pertenecen a AMESAB. Y una entrevista aplicada a tres personas especialistas en el área financiera.	Instrumento: Un cuestionario aplicado a 26 mujeres que pertenecen a AMESAB. Y una entrevista aplicada a tres personas especialistas en el área financiera.	Instrumento: Un cuestionario aplicado a 26 mujeres que pertenecen a AMESAB. Y una entrevista aplicada a tres personas especialistas en el área financiera.
<b>Sujetos</b>			
Sujetos: El cuestionario será aplicado a mujeres que pertenecen a AMESAB de Santa Barbara de Heredia. La entrevista se aplica a tres personas especialistas en el área financiera.	Sujetos: El cuestionario será aplicado a mujeres que pertenecen a AMESAB del cantón de Santa Barbara de Heredia. La entrevista se aplica a tres personas especialistas en el área financiera.	Sujetos: El cuestionario será aplicado a mujeres que pertenecen a AMESAB del cantón de Santa Barbara de Heredia. La entrevista se aplica a tres personas especialistas en el área financiera.	Sujetos: El cuestionario será aplicado a mujeres que pertenecen a AMESAB del cantón de Santa Barbara de Heredia. La entrevista se aplica a tres personas especialistas en el área financiera.
<b>Conclusiones</b>			
Conclusiones: Para cada objetivo específico.	Conclusiones: Para cada objetivo específico.	Conclusiones: Para cada objetivo específico.	Conclusiones: Para cada objetivo específico.
<b>Recomendaciones</b>			
<b>Recomendaciones:</b> Para cada objetivo específico.	<b>Recomendaciones:</b> Para cada objetivo específico.	<b>Recomendaciones:</b> Para cada objetivo específico.	Recomendaciones: Para cada objetivo específico.

Fuente: Elaboración propia para el trabajo final de graduación, 2025

## 1.4 Estrategia de investigación aplicada

En esta investigación se establece una guía estratégica que tiene como objetivo proporcionar las bases y criterios necesarios para que el lector pueda comprender de manera clara y adecuada el estudio realizado.

### 1.4.1 Enfoque de investigación

En la realización de este proyecto, el enfoque utilizado en la investigación es cuantitativa con rasgos cualitativos, por lo que se busca llevar a cabo una investigación que permita obtener datos cuantitativos necesarios mediante un cuestionario y entrevista, que facilite los análisis cualitativos de los datos obtenidos.

Para ello es importante entender la definición de cuantitativo, en la cual se establece que “usa la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición

numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías” (Hernández, Fernández y Baptista, 2006, p. 5). Con lo anterior, se puede entender que es un proceso donde en la investigación se llevan a cabo diferentes variables numéricas que dejan ver datos cuantitativos.

Por otro lado, es importante conocer la definición de cualitativo, la investigación cualitativa puede ser vista como el intento de obtener una comprensión profunda de los significados y definiciones de la situación tal como nos la presentan las personas, más que la producción de una medida cuantitativa de sus características o conducta (Salazar, 2020). Con ambos conceptos claros, se entiende la importancia que tienen en el trabajo para analizar datos de forma adecuada.

### **1.4.2 Diseño de investigación**

A continuación, se explican los diseños de investigación presentes en este trabajo, estos diseños facilitan la obtención de resultados tengan legitimidad y sean confiables, que es de suma importancia.

#### **1.4.2.1 No experimental**

El diseño no experimental “Es aquel que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Se basa fundamentalmente en la observación de fenómenos tal y como se dan en su contexto natural para después analizarlos” (Dzul, s.f., párr. 1), es decir, se observa y analiza las relaciones entre variables tal como ocurren en un entorno natural o sin intervención.

#### **1.4.2.2 Seccional**

La investigación seccional se encarga de medir los datos de una investigación de forma particular, ya que observa la duración de los fenómenos y cómo este afecta a la muestra de estudio en un momento específico . Es decir que se realiza el estudio dentro de un tiempo dado. Por lo que se puede entender que este diseño de investigación se realiza una vez, en un momento establecido (Avellán, 2021).

### **1.4.2.3 Transversal**

Finalmente, el tipo transversal es cuando los datos se obtienen en un tiempo determinado, se toman en consideración diferentes, tal y como se indica a continuación.

El diseño de estudios transversales se define como el diseño de una investigación observacional, individual, que mide una o más características o enfermedades (variables), en un momento dado. La información de un estudio transversal se recolecta en el presente y, en ocasiones, a partir de características pasadas o de conductas o experiencias de los individuos. (Sánchez, 2014, párr. 1)

### **1.4.3 Método de investigación**

Seguidamente se detallan los métodos presentes en la investigación.

#### **1.4.3.1 Analítico**

El método analítico es aquel método de investigación que consiste en la desmembración de un todo descomponiéndolo en sus partes o elementos para observar las causas, naturaleza y los efectos. El análisis es la observación y examen de un hecho en particular. (Hernández, 2017, párr. 4)

Es decir, un problema es dividido en varias partes para lograr entender sus componentes de mejor manera, no solo se analiza un todo, sino un análisis detallado de cada elemento.

#### **1.4.3.2 Deductivo**

Según Rodríguez (2020), “el método deductivo de investigación deberá ser entendido como un método de investigación que utiliza la deducción o sea el encadenamiento lógico de proposiciones para llegar a una conclusión o, en este caso, un descubrimiento” (párr. 7).

Por lo que se puede entender que el método deductivo es un enfoque lógico en el cual se parte de generalidades o principios universales para llegar a conclusiones particulares o específicas.

### **1.4.3.3 Inductivo**

El método inductivo es un enfoque en el cual toman aspectos específicos para principios más amplios. A diferencia del método deductivo, que va de lo general a lo particular, el método inductivo avanza desde lo particular hacia lo general.

El método inductivo puede ser: enumerativo, eliminativo o variacional; asimismo, el método inductivo es conocido como investigación exploratoria o de enfoque ascendente, ya que ayuda a descubrir patrones y secuencias de eventos, que, a su vez, sirven de insumo para el desarrollo de modelos de operación de los sistemas. (Arbulu, 2023, párr. 8)

### **1.4.3.4 De campo**

El blog Euroinnova Business School (2024) indica que “el método de campo es definido como la recopilación de datos de un lugar para un propósito específico” (párr. 2). Se puede interpretar que es una estrategia que recolecta datos de un lugar donde hay un fenómeno de interés.

### **1.4.3.5 Documental**

Según Alfonso (1995), la investigación documental es un procedimiento científico, un proceso sistemático de indagación, recolección, organización, análisis e interpretación de información o datos en torno a un determinado tema. Es decir, el método documental es una técnica de investigación que se basa en el análisis e interpretación de documentos existentes para obtener información relevante sobre un tema de estudio.

## **1.4.4 Tipo de investigación**

En todo momento, conocer la orientación de la investigación proporciona seguridad y conocimiento preciso, por ello comprender los términos se vuelve fundamental en

el proceso; por lo anterior, se hace una explicación de cada término empleado en este trabajo, con la finalidad de alcanzar una visión clara sobre el tema de las microfinanzas aplicadas en los emprendedores.

#### **1.4.4.1 Descriptiva**

La investigación descriptiva juega un papel fundamental en el ámbito de la investigación científica. Según Díaz y Calzadilla (2016), “La investigación descriptiva opera cuando se requiere delinear las características específicas descubiertas por las investigaciones exploratorias. Esta descripción podría realizarse usando métodos cualitativos y, en un estado superior de descripción, usando métodos cuantitativos” (párr. 12). En otras palabras, este tipo de investigación se dedica a definir, clasificar, dividir o resumir los aspectos esenciales de lo que se estudia, lo cual permite alcanzar un alto grado de exactitud en la identificación del objeto de estudio dentro de la investigación general.

Además, este enfoque resulta relevante en investigaciones relacionadas con microfinanzas y su interacción con los emprendedores, ya que una parte esencial de este trabajo consiste en describir de manera detallada la población con la cual se va a trabajar, lo que incluye cada aspecto relevante relacionado con las microfinanzas y cómo estas se relacionan con los emprendedores, especialmente en el contexto de asociaciones. De este modo, la investigación descriptiva facilita una comprensión más precisa de los elementos clave involucrados en el estudio.

#### **1.4.4.2 Exploratoria**

Este enfoque se caracteriza por su flexibilidad y apertura, lo que permite adaptar su metodología conforme se desarrolla el estudio, esto en lugar de buscar conclusiones definitivas. Asimismo, la investigación exploratoria se enfoca en generar ideas y conocimientos preliminares que sirvan como base para investigaciones más detalladas y estructuradas posteriormente, como lo menciona Ortega (2017): “se realiza con el propósito de destacar los aspectos fundamentales de una problemática determinada y encontrar los procedimientos adecuados para elaborar una investigación posterior” (párr. 4).

Cabe destacar que se lleva a cabo cuando se aborda un tema que es nuevo o poco estudiado, ya que el objetivo principal de este tipo de investigación es obtener una comprensión inicial del fenómeno, con la finalidad de una mayor comprensión para la elaboración del manual final que se presentará a la asociación de mujeres de Santa Bárbara de Heredia.

#### **1.4.4.3 Hermenéutica.**

En esta ocasión, la hermenéutica forma parte principal de la investigación puesto que es considerada como parte del aspecto cualitativo, y esta investigación está muy enfocada en ello de forma general, además, como es mencionado por Quintana y Hermida (2019), es el “estudio de la comprensión y de la interpretación, y en sentido particular, la tarea de la interpretación de textos” (párr. 16) y en esta ocasión la información buscada en libros es una de las fuentes importantes en la investigación; asimismo, la entrevista y el cuestionario apoyan significativamente el concepto como tal, brindándole enfoque principal a la investigación y al aspecto cualitativo.

#### **1.4.4.4 Nomotética**

El término nomotético hace referencia según Pérez y Gardey (2021) *“El enfoque nomotético busca la obtención y la aplicación de leyes generales que abarquen a toda la población”* (párr. 5), enfocándose en el aspecto cualitativo de la investigación, por lo que realmente es importante considerar este término la investigación, ya que, desde el punto general de ser emprendedor, se necesita del conocimiento nomotético de forma segura y bien aplicado; de igual manera, este enfoque permite una mayor claridad para el manual que se pretende realizar y entregar a las emprendedoras de AMESAB.

#### **1.4.5 Fuentes de investigación**

En este apartado del trabajo de investigación se muestran las fuentes de investigación utilizadas en este proyecto, son parte fundamental, ya que brindan la

información necesaria para realizar el trabajo de forma completa con el análisis de los temas abordados y con sus respectivas conclusiones.

#### **1.4.5.1 Sujetos de investigación**

Los sujetos de investigación se pueden definir como las personas, organismos, entidades o incluso fenómenos que son objeto de estudio en una investigación.

El objeto de estudio hace referencia al fenómeno (en su significado más amplio) de cualquier área de la naturaleza, la sociedad o el pensamiento acerca del cual versa una investigación. Expresado de otra manera, el objeto de estudio es aquel aspecto de la realidad donde se da un problema susceptible de ser investigado. (Corona et al., 2022, párr. 2)

En este caso se tiene dos sujetos de investigación:

- Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara (AMESAB): constituye el sujeto de investigación que brindará la información de índole cuantitativa y cualitativa, por medio de un cuestionario brindarán los datos requeridos para su respectivo análisis.
- Los expertos financieros que brindan apoyo a emprendimientos sería el segundo sujeto de investigación que brindará una información de forma cualitativa por medio de una entrevista.

#### **1.4.5.2 Fuentes primarias**

Según Maranto & González (2015), “Este tipo de fuentes contienen información original es decir son de primera mano, son el resultado de ideas, conceptos, teorías y resultados de investigaciones” (p.3).

Por lo que se puede comprender que son materiales o datos originales que se recopilan durante el proceso de investigación y que no han sido interpretados o analizados. En esta investigación la fuente primera de investigación es:

- Información de mujeres emprendedoras de Santa Bárbara, Heredia: la información de esta fuente es cuantitativa y cualitativa y se recolecta por medio de un cuestionario a las mujeres que forman parte de la asociación.
- Información de los expertos en asesorías a emprendimientos: estos expertos en asesorías básicas y financieras de emprendimientos son una fuente cualitativa que aportará un conocimiento especializado en la planificación y gestión de negocios emergentes. Estos profesionales ofrecen valiosas perspectivas sobre la creación de estrategias financieras sostenibles, la administración eficiente de recursos y la evaluación de riesgos, lo que resulta esencial para el desarrollo exitoso de un emprendimiento.

### 1.4.5.3 Fuentes secundarias

Las fuentes secundarias son materiales que han sido creados utilizando, interpretando y analizando información de fuentes primarias u otros datos, estas fuentes ofrecen un análisis, interpretación, o resumen de la información contenida en las fuentes primarias, las fuentes secundarias son útiles para obtener una visión general o contexto sobre un tema. Tal como lo menciona Suárez (2024), “las fuentes secundarias son interpretaciones, puntos de vista o análisis elaborados a partir de la información original” (párr. 2).

Entre las fuentes secundarias de esta investigación se encuentran:

- **Artículos de opinión:** Que ofrecen una perspectiva sobre un tema basado en la interpretación de eventos o datos.
- **Artículos de revisión:** Publicaciones académicas que revisan sobre un tema particular, basándose en estudios primarios.
- **Ensayos críticos:** Análisis que ofrecen una interpretación o crítica sobre una obra literaria, evento, o fenómeno, a partir de fuentes primarias y secundarias.
- **Sitios web:** los sitios web informativos, como enciclopedias en línea, blogs y portales de noticias ofrecen acceso a una gran cantidad de información.
- **Internet:** El internet ofrece acceso a sitios web, artículos académicos y noticias fundamentales para el desarrollo de la investigación.

- **Bases de datos:** permiten la recopilación, gestión y recuperación eficiente de datos y con esto lograr llevar a cabo análisis de la información.

#### **1.4.6 Población**

Cabe destacar que la población es una parte fundamental para que la investigación se pueda llevar a cabo de forma correcta, en orden y con datos claros y certeros, como se menciona a continuación es el: “conjunto de casos, definido, limitado y accesible, que formará el referente para la elección de la muestra que cumple con una serie de criterios predeterminados” (Arias, et al., 2016, p.2).

Por lo anterior, es necesario comprender que con una población definida los procesos para la recolección de información se vuelven más completos, y de esta manera se especifica la población de estudio porque al concluir la investigación a partir de dicha población, será posible generalizar cada uno de los resultados finalmente obtenidos (Arias, et al., 2016).

##### **1.4.6.1 Definición y caracterización de la población de estudio**

En este caso, la población para esta investigación serán las mujeres que conforman la AMESAB, asociación que cuenta con un total de 26 mujeres emprendedoras, considerando que todas comercializan diferentes tipos de productos, por lo que se descarta la posibilidad de algún tipo de muestreo, ya que la población es un número considerable para que se pueda llevar a cabo la investigación con el total de emprendedoras, y de esta manera obtener mejores resultados.

###### **1.4.6.1.1 Población 1: Asociación AMESAB del cantón de Santa Bárbara de Heredia, Costa Rica**

Como se mencionó, la asociación AMESAB es la población para la investigación, por lo que se determinará un cuestionario acerca de sus necesidades para poder conocer o estudiar con mayor precisión los componentes; cabe resaltar que la población se puede definir como finita, según López, J. (2024) “Es aquella en la que el número de valores que la componen tiene un fin” (párr. 14), es decir que se puede contar. En este caso, la población es 100% finita y esto brinda la oportunidad de

generar un análisis más completo de la situación exacta de los emprendedores en dicha asociación, donde se puede observar las microfinanzas que estas presentan desde una manera más completa.

#### **1.4.6.1.2 Población 2: Expertos financieros**

La segunda población está compuesta por tres expertos y especialistas en asesoría de emprendimientos con experiencia. Esta población se considera infinita, ya que es imposible determinar el número exacto de expertos financieros y bancarios a nivel mundial.

#### **1.4.6.1.3 Diseño muestral**

En la elaboración de este proyecto se realiza un censo y muestra, con las dos poblaciones mencionadas anteriormente, el censo es realizado con 26 mujeres emprendedoras que conforman la asociación AMESAB, y la muestra con tres expertos que brindan asesoría a emprendimientos.

#### **1.4.6.1.4 Técnicas, métodos e instrumentos para determinar el tamaño del censo y la muestra**

A continuación, se explica de forma detallada el censo y la muestra utilizados para llevar a cabo este proyecto, considerando también las técnicas, métodos e instrumentos para determinar el tamaño del censo y la muestra.

##### **1.4.6.1.4.1 Censo, Asociación de Mujeres Emprendedoras del sector de Santa Bárbara, Heredia**

Para llevar a cabo el censo del proyecto se decide trabajar con el total de emprendedoras pertenecientes a la asociación mencionada (AMESAB) ubicada en el sector de Santa Bárbara de Heredia, la cual está conformada por un total de 26 mujeres, según Agudelo (2023), “se llaman censos cuando la entrevista se realiza a toda una población de un espacio o universo dado” (p.454).

Por este motivo el proyecto no presenta un error muestral dado que se trabaja con la población total, por lo que se puede decir que es una población finita.

#### **1.4.6.1.4.1.2 Muestra, expertos financieros**

Con referencia a la segunda muestra, son profesionales que tienen conocimientos especializados, por lo que es difícil establecer la ubicación y cantidad precisa. El motivo es que es imposible conocer la cantidad de profesionales en cada categoría, por lo que para este caso se utiliza la técnica de muestreo basada en criterios. En este caso, se selecciona tres personas expertas del área a quienes se les aplica una entrevista para obtener la información necesaria.

#### **1.4.6.1.4.1.3 Técnicas, métodos e instrumentos para seleccionar el censo y la muestra**

En el siguiente apartado se presentan las técnicas, métodos e instrumentos utilizados para seleccionar el censo y la muestra.

##### *1.4.6.1.4.1.3.1 Censo, Asociación de Mujeres Emprendedoras del sector de Santa Bárbara, Heredia*

###### *Censo*

Se aplica un censo a toda la población de AMESAB. Según Narváez (2023), “Un censo es el proceso en el que se analizan todos los miembros de una población, la cual se refiere al conjunto de todas las observaciones en cuestión” (párr. 3).

###### *Muestra, expertos financieros*

En relación con la muestra, dado que se trata de personas profesionales con conocimientos financieros y apoyo a emprendedores, resulta difícil establecer su ubicación y cantidad de participantes exactos, ya que no se puede determinar cuántos expertos existen en cada categoría. Por lo tanto, se emplea la técnica de muestreo basada en criterios.

###### *A criterio*

Se entiende que “Este tipo de muestreo se enfoca en el criterio del investigador para seleccionar participantes con diversas características. La razón por la que se hace esto es para garantizar la presencia máxima de variabilidad dentro de los datos primarios” (Manero, 2023, párr. 7).

Por lo que se hace referencia a un tipo de muestreo en el que la selección de los individuos de la muestra se basa en criterios predefinidos por las personas que llevan a cabo el proyecto. En el caso de esta investigación se realiza con la colaboración de tres profesionales elegidos por criterio de los miembros del grupo, que buscan cumplir con los objetivos del proyecto.

#### **1.4.7 Recopilación de los datos**

En esta sección de la investigación se describe el procedimiento empleado para recopilar la información necesaria, abarcando el diseño de los instrumentos por utilizar hasta el proceso seguido para el análisis de los datos recolectados.

##### **1.4.7.1 Métodos, técnicas e instrumentos utilizados procedimientos aplicados y presentación**

En el presente apartado se da a conocer cuáles son los instrumentos que se utilizarán en la investigación. En primera instancia se tiene el cuestionario, se aplica por medio de una técnica de encuesta, y finalmente una entrevista, siendo ambos grandes elementos para obtener información.

###### **1.4.7.1.1 Cuestionario**

Un cuestionario es una herramienta fundamental en la investigación, definida según García Alcaraz et al. (2006) como “un proceso estructurado de recogida de información a través de la cumplimentación de una serie de preguntas” (p.3). Este método permite obtener datos relevantes y estandarizados de los participantes, facilitando el análisis de las variables en estudio y proporcionando una base sólida para la obtención de conclusiones significativas en el contexto investigado.

Con el uso de esta herramienta, se recopila información clave para el estudio, obtenida a través de las respuestas de las participantes, quienes son las emprendedoras de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia. Las preguntas se diseñaron en función de las variables definidas en la investigación, lo que permite identificar las estrategias financieras

empleadas y evaluar su importancia en el desarrollo y sostenibilidad de sus emprendimientos durante el primer semestre de 2025.

#### 1.4.7.1.2 Encuesta

De acuerdo con García (1993), como se citó en Casas et al. (2003):

Una técnica que utiliza un conjunto de procedimientos estandarizados de investigación mediante los cuales se recoge y analiza una serie de datos de una muestra de casos representativa de una población o universo más amplio, del que se pretende explorar, describir, predecir y/o explicar una serie de características. (p. 527)

Por lo que se puede comprender que una encuesta es una técnica de recolección de datos utilizada para obtener información de un grupo de personas sobre un tema en particular, con esta herramienta se obtendrá información relevante para el desarrollo de esta investigación, gracias a las respuestas de los participantes, que son las mujeres de AMESAB.

**Tabla 2. Desglose del cuestionario aplicado a las mujeres que pertenecen a AMESAB en el cantón de Santa Bárbara de Heredia**

Ítem	Naturaleza	Reactivo	Indicador
1	Cerrada, dicotómica, filtro	Cantón al que pertenece	Nominal
2	Cerrada, dicotómica, filtro	Propietario de un emprendimiento	Nominal
3	Semicerrada, politómica	Sector económico	Razón
4	Cerrada, politómica, escala Likert	Antigüedad del emprendimiento	Intervalo
5	Cerrada, politómica	Herramienta de gestión financiera	Razón
6	Cerrada, politómica, escala Likert	Aumento en ventas	Ordinal
7	Cerrada, politómica, escala tipo Likert	Contribución en el desarrollo del emprendimiento	Ordinal
8	Cerrada, politómica, escala tipo Likert	Contribución en el desarrollo del emprendimiento	Ordinal
9	Cerrada, politómica, escala Likert	Influencia en la estabilidad financiera	Ordinal
10	Cerrada, politómica, escala tipo Likert	Beneficios financieros	Ordinal

11	Cerrada, politómica	Beneficios más satisfactorios en su emprendimiento	Razón
12	Cerrada, politómica	Gestión financiera del flujo de caja	Razón
13	Cerrada, politómica, escala Likert	Beneficios de estrategias financieras	Ordinal
14	Cerrada, politómica, escala tipo Likert	Desafío financiero	Ordinal
15	Cerrada, politómica, escala Likert	Dificultades al reducir costos	Ordinal
16	Cerrada, politómica, escala tipo Likert	Mayor reto financiero	Ordinal
17	Cerrada, politómica, escala Likert	Desafíos al proteger el capital	Ordinal
18	Cerrada, politómica, escala Likert	Manual de gestión financiera	Ordinal
19	Cerrada, politómica, escala Likert	Frecuencia en revisión y ajuste de finanzas	Ordinal
20	Cerrada, politómica, escala tipo Likert	Conocimiento de la gestión financiera	Ordinal
21	Cerrada, politómica, escala tipo Likert	Preferencia del formato del manual de gestión financiera	Ordinal

Fuente: Elaboración propia para el trabajo final de graduación, 2025.

#### 1.4.7.1.3 Entrevista

El instrumento de recolección de datos entrevista es un método que se caracteriza por la profundidad y la flexibilidad en la exploración de los temas, ya que el investigador puede adaptar sus preguntas en función de las respuestas del entrevistado, lo que facilita una comprensión más detallada y matizada el tema estudio.

La entrevista, de acuerdo con Troncoso y Amaya (2017), es “una de las herramientas para la recolección de datos más utilizadas en la investigación cualitativa, permite la obtención de datos o información del sujeto de estudio mediante la interacción oral con el investigador” (p. 330).

A través de la entrevista, se pueden captar no solo un análisis más profundo, sino también las emociones, actitudes y contextos que acompañan sus respuestas. Esta herramienta es especialmente valiosa en estudios donde se busca comprender la perspectiva personal del individuo, permitiendo así una interpretación más amplia y contextualizada de la investigación.

**Tabla 3. Desglose de la entrevista aplicada a personas especialistas en el área financiera**

<b>Ítem</b>	<b>Naturaleza</b>	<b>Reactivo</b>	<b>Indicador</b>
1	Abierta	Especialidad en finanzas e involucramiento en un emprendimiento	Razón
2	Abierta	Experiencia con emprendimientos	Razón
3	Abierta	Estrategias financieras para la sostenibilidad económica en corto y largo plazo	Razón
4	Abierta	Factores que influyen entre las diferentes fuentes de financiamiento	Razón
5	Abierta	Beneficios financieros de emprendimientos con conocimientos básicos de finanzas	Razón
6	Abierta	Mejora de la gestión diaria considerando la educación financiera	Razón
7	Abierta	Desafíos financieros que enfrentan los emprendimientos	Razón
8	Abierta	Manejo de fluctuaciones en el flujo de caja y estrategias para mitigar riesgos	Razón
9	Abierta	Recomendaciones para el manejo de emprendimientos en periodos de incertidumbre económica	Razón
10	Abierta	Recomendaciones prácticas útiles en un manual de gestión financiera	Razón
11	Abierta	Prácticas financieras esenciales para la gestión eficiente de un emprendimiento	Razón
12	Abierta	Herramientas o métodos recomendados para el seguimiento y control financiero	Razón

Fuente: Elaboración propia para el trabajo final de graduación, 2025.

#### **1.4.7.1.4 Revisión documental**

De acuerdo con Hurtado (2008), como se citó en Sánchez et al. (2021): “Una revisión documental es una técnica en donde se recolecta información escrita sobre

un determinado tema, teniendo como fin proporcionar variables que se relacionan indirectamente o directamente con el tema establecido” (p.150).

Es decir, la revisión documental es un proceso de investigación que consiste en la recopilación, análisis y evaluación de información contenida en documentos escritos, tanto en formato físico como digital. Este método permite obtener datos relevantes y antecedentes sobre un tema específico, mediante el estudio de fuentes como libros, artículos científicos, informes, archivos, y otros tipos de documentación. La revisión documental es fundamental para contextualizar el estudio y construir una base teórica sólida que guíe el desarrollo de la investigación.

#### **1.4.7.1.5 Análisis financiero**

Un análisis financiero se puede definir, según Hernández (2005), como: “Una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, diagnóstico de la situación actual y predicción de eventos futuros y que, en consecuencia, se orienta hacia la obtención de objetivos previamente definidos” (párr.1).

De acuerdo con lo anterior, se puede definir como un proceso exhaustivo que implica la evaluación de la situación económica de una organización, proyecto o individuo, a través del análisis detallado de sus estados financieros. Este análisis se centra en la interpretación de datos financieros como el balance general, el estado de resultados y el flujo de caja, con el objetivo de comprender la rentabilidad, solvencia, liquidez y eficiencia operativa. Estos resultados permiten a los interesados tomar decisiones informadas sobre inversiones, financiamiento y estrategias de gestión.

#### **1.4.8 Análisis e interpretación de la información**

De acuerdo con Rojas, R. (2013), se puede definir como:

El análisis consiste en separar los elementos básicos de la información y examinarlos con el propósito de responder a las distintas cuestiones planteadas en la investigación. La interpretación es el proceso mental

mediante el cual se trata de encontrar un significado más amplio de la información empírica recabada. (p.333)

Es decir, los métodos, técnicas e instrumentos se emplean para recolectar los datos fundamentales para la investigación. Esto facilita un análisis e interpretación más precisos de la información, permitiendo evaluar el nivel de confianza y otorgando validez al estudio.

### **1.4.8.1 Confiabilidad y validez**

A continuación, en este apartado se aborda el concepto de confiabilidad y validez en la investigación, con el propósito de demostrar la credibilidad del presente proyecto investigativo, utilizando los instrumentos previamente mencionados. Estos aspectos garantizan una mayor precisión en los datos obtenidos a través del cuestionario y la entrevista aplicados para recolectar la información necesaria.

#### **1.4.8.1.1 Confiabilidad**

La confiabilidad en una investigación es realmente importante, ya que ayuda a definir el grado de certeza que tiene con lo que está pasando en la realidad, y en este caso, cómo las microfinanzas se ven desarrolladas o utilizadas en los emprendimientos. Asimismo, de conformidad con Salazar, P., et al. (2018), la confiabilidad es definida como “una propiedad psicométrica que dice relación con la ausencia de error de la medición; o del grado de consistencia y estabilidad de las puntuaciones obtenidas a lo largo de sucesivos procesos de medición con un mismo instrumento” (párr.1).

Asimismo, es fundamental destacar que con lo mencionado anteriormente se puede indicar, basado en los resultados finales, si la investigación sobre los emprendimientos es lo suficientemente sólida para concluir y ser aplicada al diario de cada emprendedor.

Por otro lado, como parte de la investigación y siendo una completa ventaja, los datos obtenidos para dicha investigación son 100% reales, basados en experiencia de las emprendedoras de la asociación, por lo que cada dato para concluir está

enfocado directamente en las necesidades presentes bajo el hilo de las microfinanzas. Del mismo modo, el instrumento que se utiliza para esta ocasión está basado en preguntas filtro, estas son beneficiosas porque son un tipo de reactivo que se utiliza para seleccionar a los encuestados que cumplen con ciertos criterios específicos en un tema específico.

Estas preguntas se formulan para que solo las personas que cumplen con las condiciones establecidas respondan a una o varias preguntas subsecuentes, no obstante, aquellos que no cumplan con los requisitos del filtro pueden ser redirigidos a otras preguntas o, como es este caso, finalizar el cuestionario (Ortega, 2023).

#### **1.4.8.1.2 Validez**

Por otra parte, como menciona Borjas (2020), “Existen dos formas de validez: la validez externa que se refiere a la generalización de los conceptos de una investigación, y la validez interna que trata sobre la precisión de un instrumento para medir lo que se ha propuesto medir” (p.80); por lo que en esta ocasión se desarrollan ambos tipos de validez, considerando la oportunidad de aplicar a una población completa de la asociación AMESAB y obtener resultados exactos por medio del instrumento que se aplica.

Asimismo, es esencial que los resultados de una investigación presenten una imagen completa, clara y representativa de la realidad o situación analizada, esto para alcanzar el objetivo, por lo que se debe planificar el estudio, seleccionando métodos adecuados para la recolección y el análisis de datos, y desempeñándose de manera rigurosa, sistemática y lógica a lo largo de todo el proceso.

De igual manera, para asegurar la validez interna de la investigación, es importante considerar factores como los cambios significativos que pueden ocurrir en el entorno estudiado desde el inicio hasta el final del estudio, el estatus y el rol asumido por el investigador, y la confiabilidad de la información proporcionada por los participantes. En cuanto a la validez externa, se debe reconocer que las estructuras de significado identificadas en un grupo específico no siempre son comparables con las de otros

grupos, lo que implica la necesidad de contextualizar y adaptar los hallazgos según corresponda (García y Edgardo, 2020).

#### **1.4.8.1.2.1 Contenido**

El contenido de la investigación está alineado con los objetivos del proyecto, garantizando una coherencia en el desarrollo de los temas por comprender. Para recolectar la información, se utilizan herramientas como el cuestionario y la entrevista. Además, el contenido de este trabajo ha sido validado por el tutor de la universidad, así como por los lectores, tanto internos como externos, lo que asegura su exactitud.

#### **1.4.8.1.2.2 Constructo**

Para alcanzar este tipo de validez, es necesario la aprobación de los instrumentos utilizados. En el contexto de esta investigación el cuestionario se evalúa mediante el coeficiente Alfa de Cronbach, como se detallará más adelante.

### **1.4.8.2 Alcances y limitaciones por cada una de las variables e indicadores**

De acuerdo con los alcances y las limitaciones de la investigación según cada una de las variables desarrolladas, siendo las estrategias financieras utilizadas, beneficios financieros, desafíos financieros y buenas prácticas financieras. Se pretende proporcionar información detallada de cada una de ellas.

#### **1.4.8.2.1 Primera variable: Estrategias financieras utilizadas**

##### **1.4.8.2.1.1 Alcances**

- **Sostenibilidad financiera:** el objetivo es identificar y evaluar las prácticas financieras que permiten a los emprendimientos mantener su estabilidad económica, evitar crisis de liquidez y planificar adecuadamente para el crecimiento futuro. Este análisis ayuda a entender cuáles estrategias son más efectivas para asegurar la viabilidad de la empresa en entornos económicos cambiantes.

- **Optimización de recursos:** al evaluar cómo las estrategias financieras impactan en la eficiencia operativa de la empresa, fomenta la toma de decisiones financieras relacionadas con la asignación de recursos, la reducción de costos, y la gestión del capital de trabajo, estas influyen en la productividad y rentabilidad del negocio.
- **Eficiencia operativa:** el uso de estrategias financieras afecta la eficiencia operativa de la empresa permitiendo identificar las prácticas que ayudan a mejorar la productividad, reducir costos y optimizar el uso de los recursos.

#### 1.4.8.2.1.2 Limitaciones

- **Dependencia de datos históricos:** Una de las principales limitaciones al utilizar datos históricos en un estudio es la dependencia de la calidad y relevancia de estos datos para el contexto actual; ya que los datos históricos pueden estar desactualizados, reflejando condiciones económicas, sociales o tecnológicas que ya no son vigentes, lo que puede llevar a conclusiones que no se aplican de manera precisa a la situación actual. Además, existe el riesgo de sesgo en la recolección de estos datos, ya que pueden haberse recopilado con métodos menos rigurosos o con fines distintos a los del estudio actual, lo que puede afectar la fiabilidad y la validez de los resultados obtenidos.
- **Variabilidad en la aplicación de estrategias:** Esta puede ser una limitación significativa, ya que diferentes niveles de implementación y adaptación pueden generar resultados inconsistentes, siendo así que factores como la interpretación individual, los recursos disponibles y el contexto organizacional influyen en cómo se ejecuta una estrategia, lo que dificulta la comparación y la generalización de los resultados.

#### 1.4.8.2.2 Segunda variable: Beneficios financieros

##### 1.4.8.2.2.1 Alcances

- **Mejora en la rentabilidad del negocio:** Los beneficios financieros, como una correcta gestión de recursos, control de costos y acceso a financiamiento, contribuyen directamente a la mejora en la rentabilidad del emprendimiento; así

como una gestión financiera eficiente permite maximizar los ingresos y minimizar los gastos, optimizando el margen de beneficio.

- **Incremento en los ingresos de los emprendimientos:** Los beneficios financieros, como el acceso a capital, una gestión eficiente de los recursos y estrategias de financiamiento adecuadas, contribuyen al incremento en los ingresos de los emprendimientos, por lo que con microfinanzas enfocadas en lo adecuado, los emprendedores pueden invertir en expansión, mejorar la producción, y aumentar la calidad y variedad de sus productos o servicios, lo que les permite atraer a más clientes y, en consecuencia, generar más ventas.
- **Acceso a nuevas oportunidades de financiamiento:** Asimismo, los beneficios financieros, como una gestión sólida y un historial crediticio positivo, facilitan el acceso a nuevas oportunidades de financiamiento, considerando que cuando un emprendimiento demuestra estabilidad financiera y capacidad de manejo de sus recursos, se vuelve más atractivo para inversionistas y entidades financieras; esto le permite acceder a créditos en mejores condiciones, financiamiento para proyectos de expansión, y oportunidades de inversión que de otra manera no estarían disponibles.
- **Sostenibilidad financiera a largo plazo:** analizando la viabilidad y sostenibilidad de los negocios en el tiempo, considerando la capacidad de las emprendedoras, es positivo para mantener las operaciones financieras estables.

#### 1.4.8.2.2 Limitaciones

- **Capacidad de ahorro y reinversión:** No todas las emprendedoras pueden tener la capacidad o la disposición para ahorrar y reinvertir, debido a obligaciones financieras urgentes o personales, lo que podría limitar el impacto de las finanzas.
- **Acceso a recursos continuos:** si bien el acceso a financiamiento puede mejorar la solvencia de las emprendedoras, el acceso a créditos más grandes podría estar limitado por factores externos, como políticas crediticias restrictivas o la falta de formalidad del negocio.

### 1.4.8.2.3 Tercera variable: Desafíos financieros

#### 1.4.8.2.3.1 Alcances

- **Acceso a financiamiento adicional:** El acceso a financiamiento adicional es considerado un alcance en emprendimientos porque representa una extensión de las capacidades y oportunidades del negocio para crecer y desarrollar nuevas iniciativas. Incluirlo como parte de los alcances significa reconocer que, a medida que el emprendimiento avanza, puede surgir la necesidad de recursos financieros adicionales para expandir operaciones, lanzar nuevos productos, o mejorar infraestructuras; este acceso permite al emprendimiento no solo sostener su actividad actual, sino también explorar y aprovechar nuevas oportunidades de mercado.
- **Manejo del flujo de efectivo:** este es crucial para la operatividad continua de un emprendimiento de acuerdo con cómo las emprendedoras gestionan el efectivo para cubrir costos y obligaciones, identificando estrategias efectivas que aseguren la estabilidad financiera y permitan prever déficits de liquidez.
- **Impacto en la volatilidad del mercado:** El impacto en la volatilidad del mercado es considerado un alcance porque refleja la influencia que un proyecto, iniciativa o intervención puede tener sobre las fluctuaciones del mercado en el que opera, por lo que incluir este aspecto dentro de los alcances implica reconocer que las acciones de un emprendimiento, especialmente en sectores sensibles o mercados emergentes, pueden contribuir a aumentar o disminuir la volatilidad.

#### 1.4.8.2.3.2 Limitaciones

- **Acceso a asesoramiento financiero:** El acceso limitado a asesoramiento financiero es una restricción importante, especialmente para emprendedores y pequeñas empresas que carecen de los recursos necesarios para obtener orientación especializada. Esta falta de acceso puede resultar en decisiones financieras malinformadas, lo que afecta negativamente el crecimiento y la sostenibilidad del negocio.
- **Correcta gestión de deudas y gestión financiera:** La correcta gestión de deudas y la gestión financiera en general presentan limitaciones significativas,

especialmente en contextos donde falta experiencia o conocimiento financiero adecuado, ya que la incapacidad para manejar adecuadamente las deudas puede llevar a problemas de liquidez, incremento en los costos por intereses, y un riesgo mayor de insolvencia.

#### **1.4.8.2.4 Cuarta variable: Buenas prácticas financieras**

##### **1.4.8.2.4.1 Alcances**

- **Planificación de la liquidez:** examinar las estrategias utilizadas para planificar y mantener la liquidez necesaria para operar el negocio de manera fluida, evitando interrupciones por falta de liquidez.
- **Uso estratégico de financiamiento:** evaluando cómo las emprendedoras utilizan de manera estratégica el asesoramiento o financiamiento recibido, destinándolo a áreas clave que impulsen el crecimiento y la rentabilidad del negocio puede crear nuevas formas para expandir las operaciones.
- **Ahorro y reinversión de utilidades:** comprendiendo cómo las buenas prácticas de ahorro y reinversión de utilidades como herramientas son de suma importancia para la expansión y sostenibilidad a largo plazo del negocio.

##### **1.4.8.2.4.2 Limitaciones**

- **Resistencia al cambio en prácticas financieras:** Las emprendedoras pueden mostrar resistencia a adoptar nuevas prácticas financieras debido a la falta de confianza en métodos desconocidos o a la preferencia por prácticas tradicionales, incluso si estas no son óptimas.
- **Falta de tiempo para la gestión financiera:** De la misma manera, las emprendedoras, podrían no tener suficiente tiempo para dedicar a la gestión financiera, lo que podría llevar a la omisión de buenas prácticas financieras por enfocarse en otras áreas operativas del negocio, afectando negativamente las microfinanzas de su emprendimiento.

## **Capítulo II. Marco Situacional**

## 2.1 Marco situacional

Este capítulo contempla el marco referencial, con el objetivo de dar de conocer componentes de importancia para el proyecto, tal y como lo mencionan Triguero y Cheix (1998):

El Marco situacional señala “en dónde estamos”, después de tomar conciencia de los “hechos” más significativos en los diferentes y variados aspectos que componen la realidad circundante al centro educativo: aspecto político, económico, social, demográfico-geográfico, cultural, educativo, religioso-ecclesial, familiar, etc. (p.354)

Se realiza un estudio detallado, en el cual se recopilan datos importantes y que ayudan a sustentar lo desarrollado en la investigación, que beneficia al grupo de trabajo al elaborar hipótesis basadas en datos verdaderos, lo cual contribuye a que los resultados sean mejores.

En primer lugar, se investiga sobre la historia de los emprendimientos, incluyendo lo que conllevó el siglo XX y la globalización, además de información sobre los emprendimientos en el siglo XXI y se finaliza con la historia del emprendimiento femenino.

En segundo lugar, se tiene la historia de las finanzas, con datos sobre las finanzas en el mundo y en Costa Rica.

En tercer lugar, la historia de las microfinanzas, por tanto, se incluye sus orígenes y antecedentes, así como la revolución de las microfinanzas.

En el cuarto lugar se tiene las asociaciones, con su definición, estructura y funcionamiento.

En el quinto lugar se investiga a las mujeres emprendedoras, detallando los desafíos que enfrentan, seguido de sus avances y logros, y finalizando con el impacto de las mujeres emprendedoras en la sociedad.

Continuando en el sexto lugar, se desarrolla el marco legal, donde se incluye la constitución de la empresa, obligaciones fiscales y regulaciones laborales.

Y, finalmente, el cantón de Santa Bárbara, explicando sus generalidades y cómo ha sido su desarrollo económico.

## **2.2 Historia de los emprendimientos**

La historia del emprendimiento es un testimonio fascinante de la capacidad de innovación y creatividad que han demostrado los seres humanos a lo largo de los siglos; desde los primeros tiempos de la humanidad, cuando los intercambios de bienes y servicios se realizaban a través del trueque, hasta la actualidad, marcada por el uso de tecnologías avanzadas como el comercio electrónico, la inteligencia artificial y las plataformas digitales.

De acuerdo con Vergara (2022), “debemos precisar que el término “emprendimiento” data del siglo XVIII con el inicio del capitalismo industrial” (párr.3). El emprendimiento ha sido una constante en la evolución económica y social de las sociedades. Asimismo, cada era ha presentado nuevos desafíos y oportunidades, y los emprendedores han sabido adaptarse y transformar sus contextos mediante la creación de soluciones que responden a las demandas cambiantes del mercado y las necesidades humanas.

Por otra parte, a medida que la tecnología ha avanzado, también lo ha hecho la capacidad de los emprendedores para innovar y expandir sus horizontes, trascendiendo las barreras geográficas, culturales y económicas, por lo que, actualmente, el emprendimiento no solo implica la creación de nuevos productos o servicios, sino también la reconfiguración de industrias enteras y la transformación de modelos de negocio tradicionales.

Además, esta evolución continua del emprendimiento refleja la capacidad humana para adaptarse a las nuevas realidades, identificar oportunidades emergentes y generar valor de manera sostenida; esto se confirma con lo mencionado por Torraba (2014):

La búsqueda, evaluación y explotación de oportunidades en el mercado a partir de la innovación, bajo unas circunstancias de futuro incierto y con una gran probabilidad de fracaso. El objetivo final será obtener un beneficio extraordinario (ya sea económico o social). (p.10)

### **2.2.1 El siglo XX y la globalización**

El siglo XX no solo fue una época de creación de grandes corporaciones, sino también de pequeños y medianos emprendedores que sacaron provecho de los cambios económicos, tecnológicos y culturales para iniciar sus propios negocios. Tal y como se menciona a continuación:

(...) en el siglo XX la Escuela Neoclásica, de la mano del economista británico Alfred Marshall (1842-1924), reconocía la importancia del emprendimiento y de los emprendedores, como personas indispensables para el proceso productivo en tanto que eran los encargados de elaborar nuevos productos y mejorar los planes de producción. (Torán, 2015, p.10)

Por lo que se puede comprender que el siglo XX tuvo impacto significativo por los emprendimientos y estos fueron fundamentales para el desarrollo económico y social, ya que proponían innovación, creación de nuevos empleos y el crecimiento en sectores como la tecnología, el comercio y los servicios. A través de nuevas ideas y soluciones, los emprendedores transformaron industrias, mejorando el acceso a bienes y servicios que beneficiaron la calidad de vida.

Relacionado con lo anterior, la globalización también ha tenido un impacto en los emprendimientos, dando paso a nuevos mercados internacionales y generando que empresas pequeñas puedan acceder a clientes y proveedores en el mundo, la globalización ha reducido limitaciones comerciales, permitiendo que se den acuerdos internacionales, y ahora con el avance de la tecnología la comunicación es más rápida y clara, permitiendo llegar a nuevos mercados y favoreciendo el aprovechamiento de nuevas oportunidades. Según Brunet y Belzunegui (2000) citados en Puerto (2010): “La globalización se representa con el símbolo de red

mundial, una red que permite mayor eficacia en los procesos productivos, reordenamiento de los modos de trabajo de las empresas, así como nuevas relaciones entre empresas, proveedores y clientes” (p. 176).

Al mismo tiempo, la globalización ha planteado desafíos significativos para los emprendimientos, al tener un mayor acceso a tantos mercados la competencia a nivel global ha obligado a las pequeñas empresas a adaptarse rápidamente a las cambiantes condiciones del mercado, competir con grandes corporaciones multinacionales y responder a las fluctuaciones económicas internacionales. A su vez, los emprendedores han tenido que adoptar nuevas tecnologías, comprender regulaciones internacionales y adaptar sus productos a las diversas y constantes variantes en las preferencias de los consumidores, lo que ha transformado las estrategias de negocio.

### **2.2.2 Emprendimientos en el siglo XXI**

Los emprendimientos en el siglo XXI han sido impactados debido a la rapidez con la que ha avanzado la innovación tecnológica, estas tecnologías han permitido a los emprendedores acceder a herramientas que no conllevan un costo tan elevado para la creación, promoción y gestión de sus negocios, pero no solo los emprendimientos han recibido impacto, sino que han sido estos los que han marcado un importante cambio en la actualidad, evolucionando conforme evoluciona el mundo, tal y como lo menciona Ávila (2016):

El emprendimiento no es solo una consecuencia del desarrollo económico, sino un motor para el crecimiento y desarrollo de los países. A medida que las economías evolucionan y se transforman, el emprendimiento se ha convertido en una herramienta fundamental para el crecimiento económico y social. El emprendimiento impulsa la productividad, la competitividad y la creación de empleo, generando un impacto positivo en la economía. (párr. 1)

Los emprendimientos han sido clave de la innovación en el siglo XXI, impulsando la creación de nuevas tecnologías, productos y servicios que han transformado el

mercado actual, las personas que deciden emprender generalmente están dispuestas a tomar riesgos y adentrarse a nuevos mercados, con ideas innovadoras, que es lo que buscan las personas hoy en día, esta capacidad de adaptarse y evolucionar rápidamente es fundamental en la economía globalizada. De acuerdo con Ávila (2016) “Según el informe del Global Entrepreneurship Monitor de 2021, se estima que más de 300 millones de personas en todo el mundo están involucradas en actividades emprendedoras” (párr.24).

Además, los emprendimientos juegan un papel en la creación de un mercado innovador en el que no solo se abren espacio en nuevos comercios, sino que también incentiva la competencia, lo cual contribuye a una mejora constante de los servicios y productos que se ofrecen, beneficiando tanto a consumidores como a otras empresas establecidas que se ven incentivadas a adaptarse y modernizarse.

### **2.2.3 Historia del emprendimiento femenino**

El emprendimiento femenino se ha consolidado como una herramienta esencial para que las mujeres logren su empoderamiento económico, permitiéndoles alcanzar independencia financiera y contribuir activamente al desarrollo económico de sus comunidades, esto a través del emprendimiento, ya que muchas mujeres han encontrado una forma de desafiar las barreras tradicionales, mejorar su calidad de vida y acceder a nuevas oportunidades.

No obstante, a pesar de estos avances, las mujeres empresarias siguen enfrentando numerosos obstáculos que dificultan su crecimiento, entre los cuales destacan las normas sociales que desvalorizan y limitan su trabajo. Asimismo, en muchas culturas, persiste la creencia de que las mujeres no deberían participar en actividades económicas fuera del hogar, incluso si cuentan con la preparación necesaria para hacerlo, y estas barreras culturales restringen el acceso de las mujeres a recursos clave como financiamiento, redes empresariales y educación, limitando su capacidad para prosperar en el ámbito emprendedor.

Además, la desigualdad en las leyes y políticas de muchos países agrava esta situación. Como lo señalan Saavedra et al. (2022), “155 países cuentan con al menos una ley donde las mujeres tienen menos derechos económicos que los hombres” (párr. 3). Esto no solo reduce la participación económica femenina, sino que también refuerza estereotipos y prácticas discriminatorias que dificultan su avance en el mundo empresarial. A pesar de estos desafíos, las mujeres siguen luchando diariamente para superar estas barreras, demostrando una gran resiliencia (Saavedra et al., 2022).

### **2.3 Historia de las finanzas**

Para comenzar, la evolución del conocimiento financiero ha seguido un proceso histórico marcado por distintas etapas teóricas y prácticas. En sus primeros días, a inicios del siglo XX, las finanzas se centraban en aspectos descriptivos y legales, abordando cuestiones como las fusiones y adquisiciones, la creación de nuevas empresas, y la emisión de valores. Estas actividades formaban parte de un enfoque operativo, donde las finanzas corporativas se limitaban a las tareas del tesorero, que se encargaba de gestionar el efectivo y las actividades diarias de la organización (Flórez, 2008).

Asimismo, de acuerdo con Flórez (2008):

Desde su aparición a comienzos del siglo XX, ha pasado por una serie de enfoques que han orientado la estructuración actual de una disciplina autónoma, madura, y con un alto grado de solidez en cuanto tiene que ver con la correspondencia de muchos de sus modelos con la realidad, jugando un papel preponderante tanto para la interpretación de la realidad económica como para la toma de decisiones a nivel corporativo. (p.148)

También, con el avance del siglo, el enfoque tradicional de las finanzas empezó a centrarse en la resolución de problemas empresariales más complejos, ya que como menciona Flórez (2008) las finanzas se encuentran “orientadas al manejo de la incertidumbre y el riesgo” (p.48), por lo que no hay certeza de lo que pueda suceder.

Del mismo modo, la liquidez corporativa, es un aspecto clave para asegurar la supervivencia a corto plazo de las empresas, empezó a ocupar un lugar destacado en el estudio financiero, al igual que la presupuestación de capital, que se enfoca en cómo las organizaciones deciden qué inversiones realizar para maximizar su valor a largo plazo.

### **2.3.1 Finanzas en el mundo**

Las finanzas en el mundo juegan un papel esencial en el funcionamiento de las economías globales, facilitando el flujo de capital entre países, empresas y personas, a través de los mercados financieros se movilizan recursos para financiar proyectos, impulsar el crecimiento económico y generar empleo. Para Álvarez (2016), citado en Carrillo et al. (2022):

Las finanzas son el proceso de toma de decisiones de inversión, financiamiento, planeación, presupuestación, asignación de recursos, medición y control, con el fin de incrementar la rentabilidad, minimizar el riesgo y, generar valor para los accionistas y clientes, mediante el análisis, evaluación y medición de los resultados financieros, planeación, estrategia, liderazgo, valoración de actividades y análisis del entorno. (p.38)

A través de los sistemas financieros, los gobiernos, empresas e individuos tienen la capacidad de acceder a capital necesario para creación de nuevos emprendimientos, mejora en infraestructuras, innovación y expansión empresarial, fomentando el crecimiento económico y mejorando la calidad de vida al permitir una mejor distribución de los recursos y el financiamiento de innovación que generen un impacto positivo en la sociedad, en sectores como la educación, la salud y la tecnología.

Asimismo, es importante destacar que el conocimiento acerca de las finanzas no es igual en todos los países, y esto afecta directamente a la economía, como menciona Grupo Banco Mundial (2022) “Se han logrado grandes avances en la inclusión financiera, y 1200 millones de adultos de todo el mundo tuvieron acceso a una

cuenta entre 2011 y 2017. A nivel mundial, hasta 2017, el 69 % de los adultos tenía una cuenta” (párr.8), lo cual a su vez ha mejorado significativamente.

### **2.3.2 Finanzas en Costa Rica**

En Costa Rica, el sistema financiero ha sido importante para el desarrollo económico del país, facilitando acceso a recursos para empresas, gobiernos e individuos, el país tiene un sistema bancario compuesto por bancos públicos y privados, intermediarios en ahorros y obtención de créditos. Los bancos nacionales, como el Banco Nacional de Costa Rica y el Banco de Costa Rica, han jugado un papel fundamental en la economía costarricense al apoyar tanto a grandes empresas como a pequeñas y medianas empresas (pymes), que representan una parte significativa del sector productivo.

Además de los bancos, el sector financiero en Costa Rica incluye cooperativas, instituciones de microfinanzas y la Bolsa Nacional de Valores, que ofrece un mercado para la emisión de títulos valores como bonos y acciones. De acuerdo con Camarillo (2024):

A través del programa BP Empresarias, Banco Popular ha facilitado financiamiento y servicios de desarrollo empresarial a miles de mujeres emprendedoras, con una colocación superior a los  $\text{¢}44$  mil millones. La iniciativa tiene como objetivo impulsar el desarrollo empresarial femenino proporcionando el financiamiento y los servicios necesarios para que las emprendedoras puedan alcanzar el éxito en sus proyectos. (párr.1)

Además, según datos de Carmillo (2024) *“cerca de 2.100 negocios liderados por mujeres se han beneficiado de estos recursos”* (párr.3), por lo que esto refleja una importante inversión en el potencial emprendedor de las mujeres en el país.

## **2.4 Historia de las microfinanzas**

Las microfinanzas han sido un pilar fundamental para el desarrollo económico de sectores desfavorecidos, permitiendo el acceso a servicios financieros a personas y comunidades con limitados recursos. Su origen se remonta a las iniciativas de

instituciones que buscaban ofrecer soluciones crediticias asequibles para pequeños emprendedores, generalmente excluidos de los sistemas bancarios tradicionales.

A lo largo del tiempo, este modelo ha evolucionado hacia una estructura más formal y global, alcanzando un crecimiento considerable en regiones como Centroamérica. Un hito importante en esta historia fue la creación de redes regionales que impulsaron la coordinación y la cooperación entre diferentes actores del sector.

La Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas surge en 1999 bajo la iniciativa de crear una Red de Microfinanzas en Centroamérica que uniera las distintas organizaciones de microfinanzas de la zona. Es aquí cuando se inicia una coordinación entre las distintas redes de cada país para que en setiembre del 2002 quedara legalmente constituida la RedCamif. (Hernández, et al., 2015, p.19)

Estos progresos siguen creando posibilidades para emprendedores y comunidades que, de otra manera, tendrían un acceso limitado a servicios financieros, destacando el papel crucial de las microfinanzas en la creación de economías más justas y sostenibles. Gracias a las microfinanzas, sectores históricamente marginados tienen la posibilidad de integrarse en la economía, lo que promueve un mayor desarrollo social y económico.

Este acceso democratizado al crédito, al ahorro y a otros servicios financieros no solo empodera a los individuos y a las familias, sino que también tiene un impacto positivo en la creación de empleos, el fortalecimiento de pequeñas y medianas empresas y el crecimiento económico a nivel local y global. De esta manera, las microfinanzas desempeñan un papel crucial en la construcción de economías más equitativas, inclusivas y sostenibles, promoviendo una distribución más justa de los recursos y brindando la posibilidad de un futuro más próspero para comunidades enteras que, de otro modo, habrían quedado fuera de los beneficios del desarrollo económico.

### **2.4.1 Orígenes y Antecedentes**

Los orígenes de las microfinanzas se remontan a la búsqueda de soluciones innovadoras para el acceso a servicios financieros en comunidades marginadas. A lo largo de la historia, diversas iniciativas han surgido para ofrecer crédito a personas que tradicionalmente no contaban con acceso a la banca convencional.

Estas iniciativas comenzaron a ganar relevancia en la década de 1970, cuando Muhammad Yunus, un economista bangladesí, empezó a experimentar con microcréditos para ayudar a los emprendedores de bajos ingresos a superar barreras económicas. Esta experiencia inicial sentó las bases para el desarrollo de programas de microfinanzas en todo el mundo, marcando un punto de inflexión en la forma como se concibe la inclusión financiera. De acuerdo con Mora (2015):

Uno de los aportes de Yunus es la implementación del concepto de microcrédito en Bangladesh y otros países menos desarrollados a partir de 1974, lo que llevó a la fundación del Banco Grameen (aldea en su idioma natal) en 1983. (párr.4)

Por lo tanto, el proporcionar acceso a servicios financieros a comunidades relegadas o en desarrollo es una necesidad que es evidente desde hace mucho tiempo. Los aportes de Muhammad Yunus transformaron radicalmente la inclusión financiera al ofrecer soluciones innovadoras para emprendedores de bajos recursos en desarrollo, marcando un hito en la historia de las microfinanzas y estableciendo un modelo que ha sido replicado en diversas partes del mundo. Este enfoque no solo les ha permitido a muchas personas superar barreras económicas, sino que también ha generado un impacto significativo en el desarrollo social y económico de comunidades enteras.

### **2.4.2 La revolución de las microfinanzas**

La revolución de las microfinanzas surge en respuesta a la necesidad de brindar acceso a servicios financieros a sectores de la población tradicionalmente excluidos del sistema bancario. Esta transformación se caracteriza por la creación de

instituciones microfinancieras que no solo otorgan créditos, sino que también promueven la educación financiera y el desarrollo de habilidades en los emprendedores. Estas instituciones han revolucionado el panorama financiero, permitiendo que muchas personas, en su mayoría mujeres, tengan acceso a recursos que facilitan la creación de microempresas y a su vez mejoran su calidad de vida.

Además, la inclusión financiera ha demostrado ser un motor de crecimiento económico, contribuyendo al empoderamiento de comunidades vulnerables y fomentando un entorno más equitativo. De acuerdo con Mejía (2021):

De acuerdo con la Comisión Económica para América latina y el Caribe (CEPAL), en la región viven 186 millones de personas en condiciones de pobreza. Aunado a esto, el Banco Mundial señala que 203 millones están excluidas del sistema financiero formal. (párr.3)

Por lo tanto, la revolución de las microfinanzas representa un cambio paradigmático en la forma como se aborda la inclusión financiera. Al facilitar el acceso a servicios financieros y fomentar el desarrollo de habilidades emprendedoras, estas instituciones no solo empoderan a las personas, especialmente a mujeres, sino que también contribuyen al crecimiento económico y al bienestar de la población.

## **2.5 Mujeres emprendedoras**

Es un concepto poderoso y transformador que refleja el creciente protagonismo de las mujeres en el ámbito empresarial y su contribución activa al dinamismo económico global, como lo menciona Delgado (2024): “16.4% de las mujeres en Costa Rica están involucradas en la creación o gestión de un negocio” (párr.2), y este término engloba la capacidad de las mujeres para crear, liderar y gestionar sus propios negocios, enfrentándose a desafíos y aprovechando oportunidades en una amplia variedad de sectores, desde pequeñas empresas locales hasta *startups* tecnológicas innovadoras y empresas multinacionales.

Asimismo, a medida que el mundo se vuelve más interconectado y competitivo, el rol de las mujeres en el ámbito del emprendimiento ha demostrado ser una fuerza clave en la generación de empleo, la innovación, y la construcción de economías más inclusivas y sostenibles.

Por otra parte, cabe resaltar que el surgimiento de mujeres emprendedoras no solo impacta sus propias vidas y las de sus familias, sino que también contribuye a mejorar el bienestar de sus comunidades, esto a través de sus iniciativas empresariales, ya que, muchas mujeres están generando empleos, fomentando el desarrollo económico local y promoviendo cambios sociales positivos, como el empoderamiento femenino y la igualdad de oportunidades.

### **2.5.1 Desafíos que enfrentan las mujeres emprendedoras**

Primeramente, la desigualdad entre hombres y mujeres al emprender es un fenómeno evidente que refleja diferencias significativas en la percepción y el acceso a oportunidades en el mundo empresarial, ya que las mujeres, por diversas razones, enfrentan un panorama más complejo a la hora de emprender, tal como lo destacan Debeljuh, Foutel y Carbonell (2021), “solo un 39,2 % de las mujeres percibe que existen oportunidades para emprender, frente al 45,8 % de los hombres” (párr.8); este dato refleja cómo, incluso antes de iniciar un proyecto, las mujeres enfrentan barreras perceptuales que influyen en sus decisiones para lanzarse al emprendimiento.

Además, la percepción de que hay menos oportunidades no es solo una cuestión individual, sino que está enfocada en factores estructurales, culturales y económicos que limitan el acceso equitativo al emprendimiento, considerando que estas barreras incluyen la menor representación de mujeres en sectores estratégicos, la falta de apoyo institucional y la persistente idea de que ciertos negocios son más apropiados para los hombres.

Esta brecha no solo refleja una percepción desigual, sino que pone de manifiesto cómo las mujeres enfrentan mayores barreras estructurales, sociales y económicas

que limitan su capacidad para acceder a los recursos necesarios para iniciar y desarrollar sus negocios.

Las mujeres suelen estar subrepresentadas en las industrias que reciben la mayor cantidad de inversión y apoyo financiero, como tecnología y manufactura, lo que las restringe a sectores menos rentables o de crecimiento más lento y en muchos casos, las normas culturales continúan promoviendo estereotipos de género que desincentivan a las mujeres para involucrarse en áreas tradicionalmente dominadas por hombres.

De cierta manera, esto impacta directamente en sus oportunidades para competir en igualdad de condiciones y en su capacidad para acceder a redes de apoyo y mentoría que son esenciales en los primeros años de cualquier negocio.

Por consiguiente, uno de los principales factores que acentúa esta desigualdad es el acceso limitado al financiamiento, lo que representa un desafío persistente para las mujeres emprendedoras, puesto que a pesar de contar con ideas innovadoras y sólidas estrategias empresariales, las mujeres tienen más dificultades para obtener los fondos necesarios para arrancar sus negocios.

De acuerdo con el Ministerio de Economía, Fomento y Turismo (2013), “de los hombres, un 33,8% ha solicitado uno, mientras que de las mujeres solo un 22,8% lo ha hecho” (p.13); este dato no solo señala una menor solicitud de créditos por parte de las mujeres, sino que también sugiere la existencia de un sesgo en las instituciones financieras que afecta su acceso al capital, considerando incluso que las mujeres, a menudo, no cuentan con las garantías o los colaterales que se requieren para obtener financiamiento, lo que se traduce en una menor capacidad de inversión inicial y un crecimiento más lento.

### **2.5.2 Avances y logros de las mujeres emprendedoras**

Las mujeres emprendedoras han logrado avances significativos en las últimas décadas, rompiendo barreras y estableciéndose como líderes clave en diversas industrias, la cantidad de mujeres que inician y dirigen sus propios negocios ha

aumentado de forma significativa, impulsado por la mayor accesibilidad a la educación, el avance en los derechos laborales y el surgimiento de redes de apoyo enfocadas a promover el emprendimiento femenino. Programas de financiamiento especializados y comunidades han sido herramientas esenciales para que las mujeres puedan acceder a capital y conocimiento para desarrollar sus ideas. Según De La Maza (2024):

(...) las empresas dirigidas por mujeres con frecuencia tienen un mejor desempeño que las lideradas por hombres, lo cual subraya el impacto significativo del liderazgo femenino en el éxito empresarial. Al animarlas a asumir roles emprendedores y de liderazgo, el ecosistema empresarial se beneficia de su perspectiva única y de sus puntos fuertes, que contribuyen a crear unos startups y unos negocios más dinámicos y exitosos. (párr. 4)

Uno de los muchos logros ha sido el aumento en el reconocimiento de mujeres en industrias tradicionalmente dominadas por hombres, como la tecnología, las finanzas y la ciencia, las mujeres emprendedoras han mostrado que tienen un papel crucial. De acuerdo con De La Maza (2024):

Según el último GEM Report, son pocas las mujeres que consideran la posibilidad de emprender (1 de cada 6), comparadas con los hombres (1 de cada 5), y solo 1 de cada 10 mujeres inician un negocio, frente a 1 de cada 8 hombres. (párr. 2)

En todo el mundo, mujeres emprendedoras y empresarias generan impacto en la economía, contribuyendo en el crecimiento económico, en la generación de empleo y de modelos de negocio más inclusivos y socialmente responsables.

### **2.5.3 Impacto de las mujeres emprendedoras en la sociedad**

Las mujeres emprendedoras generan cambios significativos y transforman la sociedad a través de sus emprendimientos, han generado empleo, promoviendo el desarrollo económico, y liderado el crecimiento en sectores que van desde la tecnología hasta la manufactura. Su enfoque en crear negocios inclusivos y

sostenibles ha impulsado un cambio positivo en la manera como se entienden las empresas, no solo como motores de crecimiento económico, sino también como agentes de cambio social. Como lo menciona Paz-Calderón (2023):

Los emprendimientos de las mujeres contribuyen al desarrollo económico porque tienen un impacto positivo en la reducción del desempleo, en el mejoramiento de la competitividad y en el avance por el reconocimiento social del trabajo remunerado de las mujeres, lo que se traduce en un empoderamiento. (párr. 6)

Muchas mujeres emprendedoras han utilizado sus emprendimientos, redes, o empresas como una vía para promover la igualdad de oportunidades laborales, la inclusión de mujeres en posiciones de liderazgo, y el apoyo a otras emprendedoras. Esto ha generado un buen impacto, en el que las mujeres empresarias generan un aporte positivo a su propio negocio, y del mismo modo inspiran y empoderan a nuevas generaciones de mujeres para que se animen a emprender. De acuerdo con López (2022):

El Monitor Global de Emprendimiento, nos da buenas noticias y publica en su informe dedicado a la mujer y nos confirma que el número de emprendedoras va creciendo. En el estudio a 74 naciones, destacan 163 millones de mujeres que han arrancado negocios. (párr.12)

## **2.6 Marco legal**

El marco legal es el conjunto de leyes, reglamentos, normas y directrices que regulan el funcionamiento de un sector o actividad dentro de un país, está compuesto por leyes nacionales e internacionales, y puede incluir tratados, acuerdos comerciales, y regulaciones específicas según el tipo de industria o actividad. El objetivo principal del marco legal, justo, seguro y equitativo, es proteger tanto a los consumidores como a los participantes del mercado.

A nivel práctico, el marco legal establece las reglas en cuanto a responsabilidades, derechos y obligaciones de las partes involucradas en una actividad económica,

social, cumplir con este marco es indispensable para evitar sanciones legales y asegurar el éxito y la sostenibilidad de una empresa o proyecto a largo plazo.

Según Pérez (2009), citado en Villero y Tejeira (2022): “El marco legal compendia el conjunto de leyes, reglamentos, normas, decretos, entre otras publicaciones oficiales, donde se establece el basamento jurídico sobre el cual se sustenta cualquier protocolo investigativo” (párr.3).

Por lo tanto, se puede comprender que es un conjunto requisitos que forman la base jurídica para realizar cualquier tipo de investigación, por lo que todo proceso investigativo debe estar respaldado por normas y disposiciones legales que aseguren que se realiza de manera correcta y conforme a la ley.

### **2.6.1 Constitución de la empresa**

La constitución de una empresa en Costa Rica conlleva pasos legales y administrativos necesarios para formalizar su existencia, el proceso sigue un marco regulatorio que está diseñado para garantizar el cumplimiento de las leyes comerciales, laborales y fiscales del país. Las etapas fundamentales para la constitución de una empresa en Costa Rica, de acuerdo con Garviel (2024), son:

**Paso 1:** formalice su empresa en el Registro Nacional.

Este primer paso se debe llevar a cabo con un abogado y notario para presentar de forma correcta los documentos que exige el Registro Nacional, para esto se debe definir previamente la disposición del nombre de la empresa y registro de la marca, personas que constituyen la empresa, objetivo, lugar donde va a operar.

**Paso 2:** inscripción como contribuyente ante el Ministerio de Hacienda.

Se debe registrar en la página oficial del Ministerio de Hacienda y llenar el formulario en línea, esto es gratuito.

**Paso 3:** adquisición de la póliza de Riesgos de Trabajo.

Toda empresa, o persona empleadora, que tenga personal en el desarrollo de su actividad, tiene como obligación de adquirir el Seguro Obligatorio de Riesgos del Trabajo ante el Instituto Nacional de Seguros (INS).

**Paso 4:** registro ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS).

Otro requisito para la constitución de una empresa en Costa Rica es registrarse ante la Caja Costarricense de Seguro Social.

Paso 5: permisos de funcionamiento.

Es fundamental tramitar ante el Ministerio de Salud el permiso sanitario para dar cumplimiento a lo establecido en la Ley General de Salud, este requisito es obligatorio para todas las empresas.

Paso 6: tramitación de la patente de Industria y Comercio.

Esto se solicita en la municipalidad en donde va a operar la empresa, los trámites y requisitos son establecidos por cada municipalidad.

### **2.6.2 Obligaciones fiscales**

Las obligaciones fiscales son un componente esencial del sistema tributario de cualquier país, ya que garantizan que los ciudadanos y las empresas contribuyan al financiamiento de los servicios públicos y al desarrollo de infraestructuras. Estas obligaciones no solo son cruciales para el funcionamiento del gobierno, sino que también promueven la equidad y la justicia social al redistribuir la riqueza, ya que al cumplir con las obligaciones fiscales hay un crecimiento económico, que permite al Estado invertir en áreas como educación, salud y seguridad, siendo beneficioso para toda la población.

Los datos más recientes sobre evasión tributaria muestran que el porcentaje de la evasión o, mejor dicho, los incumplimientos en el pago de impuestos al 2021 fue del 5,6% del Producto Interno Bruto (PIB), es decir, unos ₡2,5 billones, mientras que el gasto tributario para el 2022 (último dato) fue del

4,6% del PIB, lo que significó unos ₡2 billones de colones. (Núñez, 2024, párr.1)

De acuerdo con lo anterior, se evidencia la magnitud de la evasión tributaria en el país y destaca la necesidad urgente de implementar medidas más efectivas para garantizar el cumplimiento de las obligaciones fiscales. Si estas no se cumplen de la forma correcta, trae grandes consecuencias en los beneficios de toda la población. Esta situación no solo afecta la capacidad del Gobierno para financiar servicios esenciales, sino que también perpetúa desigualdades económicas.

De la misma manera, la importancia de las obligaciones fiscales fomenta una cultura de responsabilidad entre los contribuyentes, ya que cuando los ciudadanos entienden cómo sus aportes impactan positivamente en su comunidad, están más dispuestos a cumplir con sus deberes tributarios. Además, un sistema tributario justo y eficiente no solo asegura los recursos necesarios para el Gobierno, sino que también fortalece la confianza de la sociedad en las instituciones y promueve la transparencia en el manejo de los fondos públicos.

### **2.6.3 Regulaciones laborales**

Las regulaciones de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) para emprendimientos son un componente clave en la formalización de pequeñas empresas en Costa Rica, y estas regulaciones establecen que los emprendedores, al registrarse como patronos ante la CCSS, deben cumplir con las obligaciones de aseguramiento social tanto para ellos mismos como para sus empleados. Asimismo, esto incluye el pago de las cargas sociales, que financian servicios como la atención médica, pensiones y otros beneficios sociales; la formalización a través de la CCSS no solo garantiza el acceso a estos servicios, sino que también proporciona estabilidad y seguridad laboral a los empleados, promoviendo un entorno empresarial más justo y sostenible.

Del mismo modo, una de las medidas importantes para apoyar a los emprendimientos es la base ajustada salarial, la cual permite que los nuevos

patronos paguen cargas sociales ajustadas a su capacidad económica. Sin embargo, la implementación de este beneficio ha sido limitada.

Según el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (2024) “datos de la CCSS muestran que, a diciembre de 2023, únicamente 297 patronos se habían beneficiado con la base ajustada salarial prevista en el reglamento original, que data de 2018” (párr.10), lo cual refleja la necesidad de una mayor difusión y simplificación de los trámites para que más emprendedores puedan acceder a estas facilidades, y de esta manera, la importancia de estas regulaciones radica en que permiten a los emprendimientos crecer de manera formal y sostenible, accediendo a los beneficios de seguridad social sin enfrentar cargas financieras desproporcionadas en sus etapas iniciales.

## **2.7 Cantón de Santa Bárbara**

Para comenzar, es fundamental entender el pasado de Santa Bárbara. En sus inicios, la región de Santa Bárbara fue habitada por los huetares, quienes vivían en el valle de Barva. Luego, con la llegada de los españoles, se establecieron haciendas ganaderas y agrícolas, utilizando a los indígenas para trabajar en cultivos como maíz, frijoles, tabaco, caña de azúcar y en la cría de animales. Durante el siglo XVIII, se fundaron las ciudades de Heredia y Alajuela, pobladas por vecinos del valle. Cabe resaltar que el nombre de Santa Bárbara aparece en 1821, aunque antes era conocido como Churruca. La leyenda dice que una vecina llamada Bárbara construyó un altar a la santa para pedir protección contra las tormentas, lo que fomentó su devoción en el pueblo (Municipalidad de Santa Bárbara, s.f.).

### **2.7.1 Generalidades**

El cantón de Santa Bárbara pertenece a la provincia de Heredia y es el cuarto cantón de dicha provincia en cuanto a su orden territorial; el cantón se erigió en 1882 su ubicación geográfica le confiere una posición privilegiada, al estar rodeado por diversos cantones y una provincia que lo conectan con importantes áreas de la región, así como que un 17% de su territorio está constituido por la Reserva Forestal

Cordillera Volcánica Central. Cabe resaltar que, al norte, limita con el cantón central de Heredia, en específico con el distrito de Vara Blanca, que es una zona montañosa y de gran valor ecológico (Municipalidad de Santa Bárbara, s.f.).

Asimismo, hacia el sur, Santa Bárbara se encuentra limitado por el cantón de Flores, otro de los cantones de la provincia de Heredia, lo que refuerza su conexión con otras áreas importantes de la región. Al este, colinda con el cantón de Barva, una zona reconocida por su actividad agrícola, especialmente el cultivo de café, que también influye en la economía de Santa Bárbara. Esta cercanía permite una interacción constante entre ambos cantones, tanto a nivel cultural como económico.

Finalmente, al oeste, Santa Bárbara limita con la provincia de Alajuela, lo que le otorga un acceso directo a una de las principales provincias del país, puesto que Alajuela es conocida por ser un centro de actividad comercial y por albergar el Aeropuerto Internacional Juan Santamaría, lo que convierte a Santa Bárbara en un punto clave para el tránsito y las conexiones entre provincias (Municipalidad de Santa Bárbara, s.f.).

Por otra parte, es importante destacar que Santa Bárbara es un cantón medianamente grande, lo que hace que su población también lo sea, ya que como menciona la Municipalidad de Santa Bárbara (s.f.) se realizó un censo en 2011, generando la población hasta ese momento “cuenta con una población de 36 243 habitantes” (párr. 18).

No obstante, para uno de los censos realizados en dicho cantón, surgen datos importantes como se menciona en Telencuentas (2023): “De acuerdo con las estimaciones del INEC 2023 Santa Bárbara tenía 44.414 habitantes: 22.148 mujeres (49.9%) y 22.266 hombres (50.1%). Los habitantes de Santa Bárbara representaban el 8.1% de la población de Heredia en 2023” (párr.1), lo que representa aproximadamente un aumento de 8171 habitantes en dicho cantón.

## 2.7.2 Desarrollo económico de Heredia

Santa Bárbara es un cantón cuya economía se basa principalmente en la agricultura, gracias a sus suelos fértiles que permiten el cultivo de café, caña de azúcar, hortalizas, y la producción de leche y sus derivados. Además, los viveros y pequeñas maquiladoras contribuyen al desarrollo económico local.

En los últimos años, la industria ha tomado impulso, con el surgimiento de fábricas y talleres, mientras que el turismo también ha crecido, atrayendo visitantes por su belleza natural. Asimismo, los servicios se han expandido, con la apertura de bancos, cooperativas, restaurantes, supermercados y centros comerciales, lo que ha diversificado la economía del cantón y mejorado la calidad de vida de sus habitantes, fusionando su tradición agrícola con nuevas oportunidades. (Municipalidad de Santa Bárbara, s.f.).

Por otra parte, es importante considerar que la población de Santa Bárbara es grande, como se mencionó anteriormente, por lo que según la Municipalidad de Santa Bárbara (s.f.) menciona lo siguiente con respecto a la población y su desarrollo económico:

La población económicamente activa representa el 58.4% de la población total (se toma el rango de edad productiva de 19-64 años), de los cuales un 53.1% tiene trabajo permanente, un 10.4 % ocasional, un 4.5 % desempleado, un 6.5 % subempleado y 25.4 % lo constituyen las amas de casa. Los pensionados constituyen un 5.7 % y los estudiantes un 22 %. Según datos de oficina de ATAP, las actividades agrícolas, la producción de leche y sus derivados y el sector comercio agrupan un 68 % de la población económicamente activa; un 18 % en turismo y el resto que representa un 14 % en labores de servicio, construcción y pymes. (párr. 4)

Por lo que como se muestra anteriormente, un gran porcentaje de la población realmente está activa, no obstante, hay un porcentaje bajo -pero existente- con respecto a desempleados, lo que a su vez genera que el cantón obtenga menos

actividad económica de las personas. No obstante, es importante destacar que la economía de dicho cantón realmente es importante para el crecimiento poblacional.

## **Capítulo III. Marco Teórico**

### **3.1 Marco Teórico**

En el presente capítulo se desarrolla el marco teórico, el cual constituye una parte fundamental para el progreso y la comprensión integral del proyecto. A través de esta sección, se busca presentar y analizar los conceptos esenciales que sustentan el desarrollo del estudio, proporcionando las bases teóricas necesarias para comprender y contextualizar los elementos claves que intervienen en el análisis.

De acuerdo con Daros (2002), “un marco teórico es lo que encuadra, contiene, ubica y hace relevante el sentido del problema” (p.10), lo cual resalta la importancia de establecer un marco de referencia claro y bien definido que oriente la investigación. Por esta razón, en este capítulo se incluyen diversos conceptos relevantes y necesarios para fundamentar de manera adecuada la temática.

Entre ellos, la administración se enfoca en planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos de una organización para alcanzar sus metas de manera eficiente, su análisis es esencial para entender la gestión de actividades y recursos en proyectos de emprendimiento.

De igual manera, la economía estudia la producción, distribución y consumo de bienes y servicios, así como las decisiones económicas que afectan a los actores, permitiendo analizar el entorno donde operan los emprendimientos e identificar variables que influyen en su sostenibilidad. Asimismo, las finanzas se centran en la gestión del dinero y los recursos financieros; y el emprendimiento implica la capacidad de crear y gestionar nuevas ideas de negocio, identificando oportunidades de mercado y asumiendo riesgos calculados, lo que permite entender los desafíos que enfrentan los emprendedores y cómo aprovechar sus capacidades internas para alcanzar el éxito.

Estos ejes conceptuales no solo permiten estructurar de manera coherente la discusión y análisis posterior, sino que también aseguran que el lector cuente con las herramientas teóricas necesarias para comprender los elementos que

intervienen en el desarrollo del proyecto, facilitando así una interpretación integral de la investigación y sus resultados.

### **3.2 Administración**

Cabe destacar que la administración es el proceso mediante el cual se planifican, organizan, dirigen y controlan los recursos de una organización para alcanzar objetivos específicos de manera eficiente y eficaz, lo que a su vez implica el uso adecuado de recursos materiales, humanos, financieros y tecnológicos con el propósito de optimizar su uso y generar valor dentro de una organización.

Asimismo, la administración ha evolucionado a lo largo del tiempo para convertirse en una disciplina formal con principios y teorías que orientan la gestión de cualquier tipo de organización, ya sea pública, privada o sin fines de lucro (Hernández, J. y Gómez, D., 2010).

El núcleo de la administración se estructura a través de las funciones administrativas, como lo mencionan Hernández, J. y Gómez, D. (2010): “La administración implica planear, organizar, dirigir y controlar a las personas que trabajan en una organización a fin de que cumplan las metas de ésta. Estas metas orientan las tareas y actividades que se emprenden” (párr.50), por lo que la planificación se enfoca en establecer metas y trazar el camino para alcanzarlas, determinando recursos, tiempos y responsabilidades.

Por otra parte, a lo largo del tiempo, la administración ha demostrado ser una herramienta esencial no solo para las empresas, sino también para la gestión de proyectos sociales, el sector público y el desarrollo personal. Su impacto se observa en la capacidad de las organizaciones para adaptarse a los cambios del entorno, innovar y ser competitivas.

Por lo anterior, en el ámbito empresarial, la administración es la base para la formulación de estrategias que permiten identificar oportunidades y superar amenazas en mercados complejos y globalizados; en el ámbito social, la administración contribuye a la optimización de recursos para generar un impacto

positivo en la comunidad, por lo que, la administración no es solo una disciplina académica, sino una práctica fundamental para la gestión de recursos, la mejora continua y el logro de resultados significativos, ya que facilita el desarrollo organizacional y el crecimiento sostenible en diversos contextos y sectores (Hernández, J. y Gómez, D., 2010).

### **3.2.1 Gestión Financiera**

La gestión financiera es un área fundamental dentro de la administración, que se puede definir de la siguiente manera, según Terrazas, R (2009):

La Gestión Financiera es la actividad que se realiza en una organización y que se encarga de planificar, organizar, dirigir, controlar, monitorear y coordinar todo el manejo de los recursos financieros con el fin de generar mayores beneficios y/o resultados. El objetivo es hacer que la organización se desenvuelva con efectividad, apoyar a la mejor toma de decisiones financieras y generar oportunidades de inversión para la organización. (p.57)

Por lo anterior, se destaca cómo la gestión financiera no solo busca la administración eficiente de los recursos, sino que también actúa como un facilitador estratégico que apoya la toma de decisiones y fomenta la creación de oportunidades de inversión, y al hacer énfasis en la planificación, organización y control, la cita refleja la importancia de la gestión financiera en la maximización de beneficios y la contribución a la sostenibilidad y efectividad de la organización en su entorno competitivo.

Además, se centra en la planificación, control y supervisión de los recursos financieros de una organización con el objetivo de maximizar su valor y asegurar su sostenibilidad a largo plazo, por lo que esta disciplina abarca la evaluación y administración de activos, pasivos, ingresos y gastos, así como la toma de decisiones estratégicas relacionadas con inversiones, financiamiento y distribución de utilidades. La gestión financiera no solo se limita a la correcta asignación de los recursos disponibles, sino que también busca anticipar y mitigar riesgos financieros

que puedan afectar la estabilidad y rentabilidad de la entidad; en este sentido, implica un enfoque proactivo y analítico para asegurar que las decisiones tomadas permitan alcanzar los objetivos financieros y se mantenga un equilibrio saludable entre liquidez, rentabilidad y riesgo (Terrazas, 2009).

De igual forma, en la práctica, la gestión financiera es vital para la toma de decisiones informadas que contribuyan al crecimiento y desarrollo de la organización, de esta manera la correcta administración de los recursos financieros permite a las empresas mantener su competitividad en el mercado y adaptarse a cambios económicos imprevistos.

Asimismo, la gestión financiera se ha transformado en un pilar estratégico en un entorno globalizado, donde factores como las fluctuaciones monetarias, la volatilidad de los mercados y la competencia internacional exigen una planificación rigurosa y una capacidad de respuesta ágil, dando una gestión financiera sólida que no solo se limita a la supervisión de las finanzas corporativas, sino que se convierte en un instrumento clave para la creación de valor, la sustentabilidad empresarial y la generación de confianza entre inversionistas y partes interesadas.

### **3.2.2 Planificación estratégica**

La planeación estratégica es un proceso sistemático que las organizaciones utilizan para definir su dirección a largo plazo y establecer objetivos que guíen sus acciones futuras, y este enfoque implica analizar tanto el entorno interno como externo para identificar oportunidades y amenazas, así como las fortalezas y debilidades de la organización, para a partir de esta evaluación, desarrollar estrategias que permiten a la empresa posicionarse mejor en su mercado y enfrentar los desafíos de manera efectiva. Asimismo, la planeación estratégica no solo se enfoca en el establecimiento de metas, sino también en la definición de la misión y visión de la organización, que sirven como base para guiar todas las decisiones y recursos hacia un propósito común (Cruz, s.f.).

Un aspecto crucial de la planeación estratégica es su carácter de largo plazo y su capacidad de anticipación, mientras que otros tipos de planificación se centran en el corto o mediano plazo, la planeación estratégica busca prever tendencias futuras y preparar a la organización para adaptarse a cambios en el entorno, como fluctuaciones del mercado, avances tecnológicos o cambios en las regulaciones. Esto implica un proceso dinámico y flexible, donde las estrategias deben revisarse y ajustarse conforme surgen nuevas condiciones, como menciona Cruz (s.f.):

La planeación estratégica es una actividad que constantemente han adoptado las empresas que desean identificar y seguir una visión a través del logro de objetivos y metas. Son estas herramientas administrativas que le dan una guía a las organizaciones que desean consolidarse en un mundo globalizado que requiere de marcos estratégicos para su desarrollo. (párr.1)

Lo anterior destaca la importancia de la planeación estratégica como una herramienta esencial para las empresas que buscan posicionarse y consolidarse en un entorno globalizado y competitivo; resaltando cómo este proceso permite a las organizaciones definir una visión clara y establecer objetivos que guíen su crecimiento y desarrollo a largo plazo.

Además, pone de manifiesto que la planeación estratégica es clave para enfrentar los desafíos de un mundo en constante cambio, ofreciendo una estructura que ayuda a las empresas a adaptarse y mantenerse competitivas mediante un marco de acción bien definido.

Por otra parte, la implementación de la planeación estratégica involucra a todos los niveles de la organización, ya que para que el plan sea exitoso, debe haber un compromiso colectivo y una alineación de todos los departamentos; esto requiere una comunicación clara y una coordinación eficiente, donde cada área entienda su rol dentro del plan estratégico global.

A medida que se ponen en marcha las estrategias, es fundamental llevar a cabo un monitoreo constante y realizar ajustes cuando sea necesario, asegurando que la

organización se mantenga en el camino correcto para alcanzar sus objetivos de largo plazo, por lo que la planeación estratégica se convierte en una herramienta esencial para la toma de decisiones y la gestión de recursos, garantizando que la organización pueda crecer de manera sostenible y competitiva en el tiempo.

### **3.2.3 Control Interno**

El control interno es un sistema de procedimientos, políticas y prácticas implementadas dentro de una organización para salvaguardar sus activos, garantizar la exactitud y confiabilidad de la información financiera y promover la eficiencia operativa, por lo que su objetivo principal es prevenir errores, fraudes y desviaciones en los procesos, así como asegurar que la organización cumpla con las normativas legales y regulaciones aplicables.

Cabe mencionar que este sistema se estructura a través de diversos componentes, como la evaluación del entorno de control, la identificación de riesgos, la implementación de actividades de control, la comunicación efectiva y el monitoreo continuo, y al establecer un marco sólido de control interno, las empresas no solo protegen sus recursos, sino que también promueven una cultura organizacional de transparencia y responsabilidad, alineada con sus objetivos estratégicos, como lo menciona Quinaluisa et al (2018): “el control interno es un proceso efectuado por el consejo de administración, la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objetivo de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos” (párr.1), esto con la finalidad de un mayor enfoque positivo para los emprendimientos y organizaciones en general.

Además, el control interno es fundamental para el proceso de toma de decisiones, ya que proporciona a los directivos y administradores información precisa y confiable sobre el estado financiero y operativo de la organización, ya que un control interno bien diseñado y ejecutado permite detectar de manera oportuna posibles irregularidades, optimizando el desempeño de la organización y facilitando la gestión de riesgos.

Asimismo, a través de la evaluación constante de sus procesos y el ajuste de las medidas de control, la organización puede adaptarse a cambios en el entorno y mejorar sus operaciones, siendo el control interno no solo un mecanismo de protección, sino también una herramienta estratégica que contribuye al crecimiento y sostenibilidad de la entidad en el tiempo (Quinaluisa et al, 2018).

### **3.3 Economía**

La economía hace referencia a una ciencia social que estudia cómo las personas, las empresas, los gobiernos y las sociedades en conjunto deciden cómo van a utilizar los recursos limitados para satisfacer las necesidades y deseos ilimitados. Tal y como lo menciona Galbraith (2019), “la economía es una disciplina política que trata los problemas de la organización social y del bien general, coevoluciona con las circunstancias y es históricamente contingente” (párr. 1).

La economía es importante porque ayuda a entender cómo funciona la sociedad y cómo se toman decisiones para utilizar los recursos de manera eficiente, además, proporciona herramientas para resolver problemas como la escasez, el desempleo, la inflación y la pobreza, al tener a la mano este conocimiento se pueden formular políticas y estrategias que promuevan el crecimiento económico y el bienestar de la población.

Además, la economía influye en la vida diaria de todas las personas, ya que afecta el costo de vida, los salarios, el empleo y el acceso a bienes y servicios, las decisiones a nivel individual, como cuánto gastar o ahorrar, y a nivel empresarial, como qué productos lanzar al mercado, están basadas en principios económicos, es por esto, que comprender cómo funciona la economía permite tomar decisiones más informadas y responsables sobre el dinero y los recursos.

A nivel global, la economía también desempeña un papel crucial en las relaciones entre países, determinando el comercio internacional y los acuerdos financieros. Una adecuada comprensión de la economía ayuda a los gobiernos a crear políticas

que promuevan el desarrollo sostenible, la estabilidad y la reducción de desigualdades.

### **3.3.1 Crecimiento económico**

El crecimiento económico se genera cuando hay un aumento en la producción de bienes y servicios de una economía a lo largo del tiempo, cuando una economía tiene crecimiento significa que hay más bienes y servicios disponibles para satisfacer las necesidades de la población, lo que genera un mayor nivel de ingresos, empleo y desarrollo. Como lo menciona Morcillo (1992), citado por Redondo et al. (2015), “el crecimiento económico es un proceso sostenido a lo largo del tiempo en el que los niveles de actividad económica aumentan constantemente” (p. 15).

El crecimiento económico es importante ya que radica en la capacidad para mejorar el nivel de vida de las personas, al tener crecimiento se generan nuevas oportunidades de trabajo, mayores ingresos y la población puede acceder a mejores servicios de educación, salud e infraestructura, como lo menciona Moran (2024), “un crecimiento económico inclusivo y sostenido puede impulsar el progreso, crear empleos decentes para todos y mejorar los estándares de vida” (párr. 1).

Un crecimiento económico saludable también es esencial para mantener la estabilidad de un país, si la economía se estanca o retrocede puede provocar problemas como el desempleo, la pérdida de poder adquisitivo y un menor acceso a recursos básicos, por ello el crecimiento económico es fundamental para las políticas públicas, ya que impulsa el desarrollo de la sociedad.

### **3.3.2 Desarrollo local**

Según Casalis (s.f.):

El desarrollo local se puede entender, de manera muy sintética, como un proceso complejo, que es producto de una construcción colectiva a nivel local, que tiene como objetivo movilizar los recursos del territorio en torno de un proyecto común e incluir al conjunto de la población. Supone una

perspectiva integral del desarrollo, es decir, que incluye la dimensión social, política, ambiental, cultural, el perfil productivo, etc. (párr. 3)

Por lo que se puede comprender que el desarrollo local es un proceso que busca mejorar la calidad de vida y el bienestar de las personas que viven en una comunidad específica, enfocándose en aprovechar los recursos, las habilidades y las oportunidades que existen a nivel local para impulsar el crecimiento económico, social y cultural de una zona en particular.

Esto implica trabajar con las personas, las empresas y las instituciones de la comunidad para crear más empleos, mejorar la educación, promover proyectos sostenibles y aumentar la participación ciudadana, donde no solo se busca generar crecimiento económico, sino también crear un entorno donde las personas puedan prosperar y sentirse parte activa de su comunidad.

### **3.3.3 Estructura de mercados**

La estructura de mercados se refiere a la forma en la que se organizan y compiten las empresas dentro de un mercado, incluyendo factores como el número de empresas que participan, el tamaño de cada una, el tipo de producto que ofrecen y las barreras para entrar o salir del mercado, según estas características, los mercados se clasifican en diferentes tipos. Como se menciona a continuación:

La estructura del mercado describe cómo se organizan los compradores y vendedores de un producto o servicio en un determinado sector. Se centra en factores como la cantidad de empresas que compiten, la capacidad de negociación de cada parte y la facilidad para entrar o salir del mercado. (Westreicher, 2024, párr. 1)

Cada tipo de estructura de mercado afecta la manera en que las empresas fijan los precios, deciden cuánto producir y compiten entre sí, comprender la estructura de un mercado es importante porque influye en la manera en que los consumidores se ven afectados y en cómo se distribuyen los recursos.

Si un mercado está muy concentrado en pocas empresas, los consumidores pueden enfrentarse a precios más altos y menos opciones, por eso, analizar la estructura de un mercado ayuda a las autoridades y a los reguladores a tomar decisiones que promuevan la competencia justa y protejan a los consumidores.

### **3.4 Finanzas**

Según Carrillo et al. (2022), citando a Terrazas (2009), se refiere a “función que planifica, organiza, dirige y controla los recursos financieros para maximizar las utilidades, tomar decisiones financieras y aprovechar las oportunidades de inversión” (párr.2), por lo que las finanzas juegan un papel clave en la toma de decisiones estratégicas y operativas y la gestión financiera se encarga de evaluar proyectos de inversión, determinar estructuras de capital, gestionar el flujo de caja y asegurar que la empresa tenga la liquidez necesaria para operar y crecer de manera sostenible.

Un aspecto crucial de las finanzas corporativas es la evaluación de riesgos y rentabilidades, que permite a las empresas identificar oportunidades que generen valor, así como mitigar posibles amenazas que puedan afectar su desempeño. Herramientas como el análisis financiero, la elaboración de presupuestos y la planificación fiscal son esenciales para garantizar que la empresa se mantenga competitiva y rentable a lo largo del tiempo.

Asimismo, se puede considerar las finanzas a nivel de emprendimientos, ya que estas buscan optimizar la gestión de los recursos financieros de un negocio desde sus primeras etapas hasta su consolidación; esto incluye la creación de presupuestos detallados, la proyección de flujos de efectivo, la evaluación de la rentabilidad de proyectos y la planificación de inversiones necesarias para el crecimiento, y en este contexto, las finanzas permiten a los emprendedores tomar decisiones informadas que les ayuden a alcanzar sus objetivos empresariales, como la expansión a nuevos mercados, la adquisición de activos o la obtención de financiamiento externo. Además, la educación financiera es fundamental en este proceso, ya que brinda a los emprendedores las herramientas necesarias para

entender conceptos como el costo de capital, el análisis de riesgo y el manejo de la deuda, facilitando la toma de decisiones estratégicas que contribuyan al éxito y sostenibilidad de sus negocios a largo plazo.

### **3.4.1 Inclusión financiera**

La inclusión financiera es un concepto que se refiere a la accesibilidad y uso de servicios financieros adecuados, como mencionan Raccanello et al. (2014), citando a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) (2012): “la inclusión financiera comprende el acceso y uso de servicios financieros bajo una regulación apropiada que garantice esquemas de protección al consumidor y promueva la educación financiera para mejorar las capacidades financieras de todos los segmentos de la población” (párr.1).

Cabe resaltar que el objetivo principal de la inclusión financiera es proporcionar a estas personas y grupos las herramientas necesarias para mejorar su bienestar económico y promover la equidad social, y esto se logra a través de productos como cuentas de ahorro, préstamos, seguros y mecanismos de pago que se adaptan a sus necesidades y realidades específicas. Además, la inclusión financiera busca eliminar las barreras que impiden el acceso a estos servicios, tales como la falta de documentación, la lejanía de los puntos de servicio, los altos costos de transacción y la baja educación financiera.

La importancia de la inclusión financiera radica en su capacidad para empoderar a las personas, fomentar la creación de empleo y promover el desarrollo económico, puesto que, al facilitar el acceso a servicios financieros, las personas pueden ahorrar, invertir en sus pequeños negocios, gestionar riesgos y enfrentar gastos imprevistos.

Lo anterior, considerando que para las microempresas y emprendedores la inclusión financiera es esencial, ya que permite obtener capital para expandir operaciones, innovar y generar un crecimiento sostenible; además, las finanzas inclusivas promueven la estabilidad económica de las familias, ayudándoles a

escapar del ciclo de pobreza y brindándoles oportunidades para invertir en educación, salud y vivienda. Por otro lado, la inclusión financiera también beneficia a las instituciones financieras, al ampliar su base de clientes y fortalecer su papel como actores clave en la economía (Raccanello et al., 2014).

Sin embargo, alcanzar una verdadera inclusión financiera requiere más que la simple oferta de productos financieros, es necesario implementar políticas y estrategias que combinen la tecnología, la educación y la regulación adecuada. Del mismo modo, las innovaciones tecnológicas, juegan un papel fundamental en acercar los servicios financieros a las poblaciones desatendidas, especialmente en regiones rurales y de difícil acceso.

Al mismo tiempo, la educación financiera es crucial para que las personas comprendan cómo utilizar estos servicios de manera segura y efectiva, evitando el sobreendeudamiento y fomentando una cultura de ahorro e inversión, por lo que la inclusión financiera debe ser impulsada por marcos regulatorios que protejan a los usuarios y promuevan un entorno competitivo y equitativo para todos los actores del mercado y, en conjunto, estos elementos permiten que la inclusión financiera no solo se convierta en una herramienta de desarrollo económico, sino también en un motor de cambio social que contribuya a la reducción de la desigualdad y a la mejora de la calidad de vida de las personas.

### **3.4.2 Educación financiera**

La educación financiera es un proceso continuo que busca dotar a las personas de las habilidades y conocimientos necesarios para gestionar sus finanzas de manera adecuada, contribuyendo a su bienestar económico y social, como se menciona en BBVA (2024):

La educación financiera es un proceso informativo, formativo y de asesoramiento que permite a las personas tomar decisiones informadas y adoptar medidas efectivas para mejorar su bienestar financiero. Es importante trabajar para desarrollar este conocimiento y habilidades a lo largo

de toda nuestra vida: en el núcleo familiar, en nuestra etapa formativa, en nuestro entorno laboral e incluso a través de nuestra interacción con el sistema financiero. (párr.1)

Esto destaca que la educación financiera no es algo que se adquiera en un solo momento, sino que se debe cultivar desde la infancia hasta la edad adulta, permitiendo que las personas comprendan conceptos básicos como el ahorro, la inversión, la planificación de presupuestos y la gestión de deudas. Asimismo, la falta de educación financiera puede llevar a tomar decisiones que pongan en riesgo la estabilidad económica, como el endeudamiento excesivo, la falta de previsión para el futuro o la incapacidad de responder ante gastos imprevistos, por lo que esta educación es clave para el desarrollo personal y la seguridad económica a largo plazo.

Por otra parte, la educación financiera no solo beneficia a los individuos o emprendimientos, sino que tiene un impacto positivo en la economía en general, ya que fomenta un uso más eficiente de los recursos financieros y contribuye a la creación de un sistema financiero más estable; esto con conocimientos financieros sólidos, para que las personas estén mejor preparadas para interactuar con productos y servicios financieros de manera informada, lo cual reduce el riesgo de ser víctimas de fraudes o de caer en prácticas abusivas. Al mismo tiempo, la educación financiera fomenta una cultura de ahorro e inversión que impulsa el crecimiento económico, promueve la inclusión financiera y fortalece la capacidad de las personas para alcanzar sus metas personales y familiares.

De igual manera, la implementación de programas de educación financiera en escuelas, universidades, lugares de trabajo y comunidades es esencial para crear una sociedad más consciente y resiliente ante las fluctuaciones económicas, considerando, en última instancia, que la educación financiera es una herramienta que empodera a las personas para tomar control de su vida económica y construir un futuro financiero más seguro, eficiente y eficaz.

### **3.4.3 Gestión financiera**

La gestión financiera se puede definir de la siguiente manera, según Fajardo y Soto (2018):

La gestión financiera involucra la administración de los recursos que posee la empresa, cuya responsabilidad se asigna a una persona conocida como gestor o contralor, el cual es el encargado de administrar financieramente la empresa, llevando un control adecuado de los ingresos y los egresos que concurre en la organización, teniendo como contraparte la maximización de los recursos económicos de la misma (sic). (p. 45)

La cita destaca el papel tan importante que desempeña la gestión financiera en la administración de los recursos de una empresa, asignando esta responsabilidad a un gestor o contralor; cabe mencionar que este profesional es clave para garantizar el control adecuado de los ingresos y egresos, lo que permite una gestión eficiente de los recursos financieros.

La referencia a la maximización de los recursos económicos destaca el objetivo principal de la gestión financiera, no solo supervisar las finanzas, sino también optimizar su uso para generar valor y sostenibilidad en la organización. Asimismo, este proceso implica tomar decisiones estratégicas informadas que impactan directamente en la capacidad de la empresa para crecer y mantenerse competitiva, equilibrando de manera eficiente el control financiero con la búsqueda de oportunidades de maximización de recursos.

Por otra parte, un aspecto clave de la gestión financiera es la capacidad de equilibrar el riesgo y la rentabilidad, lo que implica identificar oportunidades de crecimiento mientras se controlan las posibles amenazas que puedan afectar la estabilidad financiera de la organización; del mismo modo, los gestores financieros deben tomar decisiones basadas en un análisis profundo de los estados financieros, las condiciones del mercado y las proyecciones económicas, lo que les permite optimizar los resultados a corto y largo plazo. Además, la gestión financiera está

estrechamente relacionada con la implementación de controles internos que garanticen la integridad y confiabilidad de la información financiera, lo que facilita una mejor toma de decisiones y una mayor transparencia en la organización, por lo que la gestión financiera es fundamental para el éxito de cualquier organización, ya que proporciona las herramientas y el marco necesarios para asegurar un uso eficiente del capital, optimizar el rendimiento y garantizar la sostenibilidad en un entorno económico cada vez más competitivo.

#### **3.4.4 Autonomía financiera**

La autonomía financiera es la capacidad que tiene una persona, una familia, o incluso una comunidad, para gestionar y tomar decisiones sobre su propio dinero de manera independiente, sin depender económicamente de otras personas, organizaciones o instituciones. Tener autonomía financiera significa que alguien puede cubrir sus necesidades y alcanzar sus metas económicas sin depender de ayuda externa de manera constante, como préstamos, subsidios o apoyo económico de familiares u otras fuentes.

Esta independencia financiera no solo se refiere a tener suficiente dinero, sino también a contar con las habilidades y conocimientos necesarios para administrar esos recursos de manera efectiva. Para lograr la autonomía financiera, las personas necesitan tener control sobre sus ingresos, gastos, ahorros y decisiones de inversión, es un proceso que implica planificar, establecer metas financieras, y tomar decisiones inteligentes sobre cómo gastar, ahorrar e invertir el dinero. Según Arias (2022): “El concepto de autonomía financiera es la capacidad de una persona de tomar decisiones relacionadas con sus ingresos, sus gastos y con su nivel de endeudamiento. Para hacerlo ha de ser autónomo, desde un punto de vista económico” (párr. 1).

Por lo que se puede comprender que es necesario contar con un ingreso que sea suficiente para cubrir los gastos diarios como alimentación, vivienda, transporte, educación y salud, es importante que los ingresos sean estables, es decir, que haya garantía de que ese ingreso se recibirá regularmente.

Además, una parte fundamental de la autonomía financiera es la capacidad de ahorrar dinero, ya permite a las personas planificar y alcanzar metas a largo plazo, asimismo, saber manejar el dinero de manera efectiva, incluyendo decisiones de en qué gastar el dinero, cómo evitar deudas innecesarias y cómo hacer que el dinero crezca mediante inversiones u otras herramientas financieras. Las personas con autonomía financiera pueden evaluar diferentes opciones y tomar decisiones informadas sobre qué es lo mejor para su situación económica. Como lo menciona Arias (2022):

Para conseguir esa deseada autonomía, es imprescindible adquirir los conocimientos necesarios. En este caso, hablamos de la economía y las finanzas. Porque si tenemos que tomar una decisión sobre una inversión o una planificación de gastos, debemos saber qué es el interés compuesto o un dividendo o un presupuesto. La información nos permite tomar las mejores decisiones. (párr. 1)

La autonomía financiera no solo brinda seguridad y libertad personal, sino que también empodera a las personas para tomar decisiones sobre su vida y futuro, para lograrlo se requiere educación, planificación y una administración cuidadosa del dinero, pero los beneficios son a largo plazo.

### **3.5 Emprendimientos**

Los emprendimientos se generan de iniciativas que una persona o grupo de personas crean para desarrollar un negocio o proyecto con el objetivo de ofrecer un producto o servicio nuevo en el mercado, generalmente comienza con una idea e implica riesgos, invertir tiempo y recursos, y esforzarse para hacerla realidad. Por ejemplo, abrir una cafetería, crear una joyería artesanal para vender en línea o desarrollar una aplicación, son formas de emprendimiento. Tal y como lo menciona Farayibi (2015), citado por Vargas y Uttermann (2020):

El emprendimiento es el proceso de actuar sobre oportunidades inadvertidas, para crear un nuevo proceso o producto, que es importante para el

crecimiento y desarrollo de cualquier economía contemporánea y además es vista como el motor del crecimiento económico y una fuerza impulsora para la descentralización y reestructuración económica. (párr. 2)

Asimismo, Vargas y Uttermann (2020) citan a Fayyaz et al. (2009), quienes explican otra perspectiva de lo que es un emprendimiento: “(...) se lo puede definir como la capacidad de una persona para gestionar y organizar diversos factores de la producción, innovar, tomar riesgos y enfrentar situaciones imprevistas” (párr. 2).

Por lo que se puede comprender que los emprendimientos fomentan el desarrollo personal y profesional de quienes los lideran, permitiendo a estas personas a poner en práctica sus habilidades y conocimientos. A través del emprendimiento, las personas pueden convertir sus ideas en realidades y alcanzar independencia económica, además, al crear negocios exitosos, los emprendedores también inspiran a otros a hacer lo mismo, fortaleciendo la innovación y el espíritu empresarial en la sociedad.

Los emprendimientos generan nuevas oportunidades laborales y ayudan a impulsar la economía de una comunidad o de un país, ya que cuando alguien decide emprender está creando un negocio que puede crecer y emplear a más personas, lo que contribuye a reducir el desempleo y a mejorar la calidad de vida de quienes participan en el proyecto. Además, traen innovación al mercado, ya que introducen productos y servicios que pueden resolver problemas o satisfacer necesidades que no se están contemplando.

### **3.5.1 Modelos de negocio**

Un modelo de negocio es el plan o la estrategia que una empresa utiliza para ganar dinero, es decir, se describe cómo una empresa crea valor para sus clientes y cómo convierte ese valor en ingresos. Se debe incluir varios aspectos, como qué producto o servicio se va a ofrecer, quiénes serán los clientes, cómo se va a entregar el producto y cómo se va a generar dinero, ya sea vendiendo productos, ofreciendo servicios, suscripciones, publicidad, entre otros. Según Palacios y Duque (2011):

El modelo de negocio se relaciona con la forma en la que un negocio hace dinero, entrega valor a los clientes; hace referencia a la lógica de la compañía, es estático, no reflexivo, no es una descripción de la receta para el cambio y se centra en la oportunidad. (p. 24)

Desde otra perspectiva, Al-Debei et al. (2008), citado por Palacios y Duque (2011), indica:

El modelo de negocio es una representación abstracta de una organización, de todos los acuerdos básicos interrelacionados, diseñados y desarrollados por una organización en la actualidad y en el futuro, así como todos los productos básicos y/o servicios que ofrece la organización, o va a ofrecer, sobre la base de estos acuerdos que se necesitan para alcanzar sus metas y objetivos estratégicos. (p. 25)

La importancia de los modelos de negocio es en esencia que ayudan a las empresas a tener una estructura clara para operar de manera eficiente y rentable, un modelo de negocio bueno permite a la empresa identificar su mercado objetivo, saber cómo diferenciarse de la competencia y cómo generar ingresos de forma sostenible, por lo que es fundamental planificar las actividades diarias y tomar decisiones estratégicas que mantengan a la empresa en funcionamiento y la hagan crecer.

Además, los modelos de negocio son fundamentales para atraer inversores y obtener financiamiento, ya que los inversionistas quieren saber cómo una empresa planea ser rentable antes de invertir su dinero, también ayudan a guiar a los emprendedores y empresarios a lo largo del camino, asegurando que mantengan el enfoque en las metas comerciales y puedan adaptarse a los cambios del mercado.

### **3.5.2 Innovación empresarial**

La innovación empresarial es cuando una empresa incorpora ideas nuevas, productos, servicios o procesos que mejoran su forma de operar o le permiten ofrecer algo diferente a sus clientes, puede ser un producto o servicio nuevo o una mejora significativa en lo que ya existe, Saldarriaga et al. (2019) mencionan que:

Hoy la innovación ha tomado gran importancia en el sector empresarial, su aplicación se considera fundamental cuando se requiere lograr el éxito empresarial en un medio competido para ser sostenibles en el mercado, así mismo, desde el punto de vista empresarial, se puede considerar como la creación o el mejoramiento de procesos, productos y servicios para ser comercializados, satisfaciendo los gustos y necesidades de los clientes, y obteniendo beneficios empresariales; esto conlleva al cambio a la transformación de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) con la finalidad de alcanzar un valor agregado para ser más competitivas y por lo tanto impactar a la sociedad. (pp. 151-152)

Para las empresas es de suma importancia la innovación empresarial ya que permite a las empresas mantenerse competitivas en un mercado que siempre está evolucionando; cuando una empresa genera nuevos productos o servicios, puede diferenciarse de sus competidores y ofrecer algo que atraiga a más clientes. Además, la innovación puede ayudar a reducir costos o mejorar la calidad, lo que también beneficia a la empresa, en la actualidad en el mundo las preferencias de los consumidores y la tecnología evolucionan rápidamente, la innovación es fundamental para adaptarse y no quedarse atrás.

Asimismo, la innovación empresarial impulsa el crecimiento ya que pueden descubrir nuevas oportunidades de negocio, expandirse a nuevos mercados y crear productos o servicios que resuelvan problemas de forma más eficiente, esto no solo beneficia a la empresa, sino también a los consumidores, que pueden disfrutar de mejores productos y servicios.

### **3.5.3 Estrategias de crecimiento**

Las estrategias de crecimiento en las empresas son planes que se implementan para aumentar el tamaño, los ingresos o la participación en el mercado de una empresa, las estrategias pueden incluir diferentes enfoques, como expandir la oferta de productos, llegar a nuevos mercados o mejorar las operaciones para ser más eficientes. Por lo que se puede decir que el objetivo es que la empresa crezca de manera sostenible, aumentando sus ganancias y fortaleciendo su posición en el mercado.

Una estrategia de crecimiento es un plan de objetivos y acción dirigido a la expansión de un negocio, ya sea económica, física u operativamente. En general, estas estrategias buscan fortalecer a las organizaciones y ampliar sus ofertas al mercado para hacer más rentable un proyecto empresarial. (Clavijo, 2024, párr. 1)

Existen varias formas en que una empresa puede crecer, tal y como lo menciona Clavijo (2024), entre algunas de ellas están las estrategias de crecimiento interno, que se enfocan en hacer crecer una empresa utilizando sus propios recursos y capacidades. Por el contrario, las estrategias de crecimiento externo consisten en la expansión de una empresa mediante la adquisición o fusión con otras empresas.

Las estrategias de crecimiento por desarrollo de productos se enfocan en crear o mejorar productos y servicios para ofrecerlos a los mismos clientes actuales, esto puede incluir la innovación, la modificación de productos existentes o el lanzamiento de nuevos productos para satisfacer nuevas necesidades de los clientes.

Otra estrategia mencionada es por desarrollo de mercados, que conlleva la expansión de una empresa hacia nuevos mercados o segmentos de clientes que no han sido atendidos previamente. Asimismo, las estrategias de crecimiento integrativo que combinan el crecimiento interno y externo para integrar diferentes partes del proceso de producción o distribución.

### **3.6 Asociaciones**

Las asociaciones son organizaciones formadas por un grupo de personas que se unen para lograr un objetivo común, generalmente de carácter social, cultural, deportivo, profesional o económico, las personas que las conforman generalmente comparten intereses similares y colaboran para desarrollar actividades, proyectos o iniciativas que beneficien a todos los miembros de la asociación o a la comunidad en general. Las asociaciones pueden ser de muchos tipos y tamaños, desde pequeñas agrupaciones locales hasta grandes organizaciones internacionales. Según Díaz (2016):

El concepto de asociación supone conjugar el ejercicio de un derecho fundamental del individuo con la constitución y organización de una persona jurídica. En su regulación jurídica destaca la necesidad de ausencia de ánimo de lucro que siempre debe existir en las actividades de la asociación, así como la libertad de que disponen los asociados para organizar el funcionamiento de la asociación. La primacía de las personas y el fin de la asociación sobre el capital, el destino de sus beneficios a la satisfacción de sus fines y la propia naturaleza de éstos determina su inclusión entre las entidades de la economía social. (p.1)

La mayoría de las asociaciones se forman sin ánimo de lucro, lo que significa que no buscan generar ganancias para repartir entre sus miembros, aunque pueden recibir dinero de cuotas, donaciones o eventos, todos los recursos se utilizan para cumplir su misión, ya sea a través de la realización de actividades, la compra de materiales o el apoyo a proyectos.

Las asociaciones son importantes porque permiten a las personas unirse y trabajar juntas para alcanzar metas que serían difíciles de lograr individualmente, además, fomentan la participación, la cooperación y el sentido de comunidad, tienen impacto positivo en la sociedad. A través de las asociaciones, las personas pueden expresar sus intereses, defender sus derechos y promover cambios sociales que beneficien a todos.

### **3.6.1 Redes de colaboración**

Las redes de colaboración son grupos de personas, organizaciones o instituciones que se unen para trabajar de manera conjunta con el fin de alcanzar un objetivo común, por medio de las redes se pueden compartir conocimientos, recursos, habilidades y experiencias, lo que les permite lograr metas más grandes y complejas de lo que podrían conseguir por sí solos. Estas redes pueden formarse en cualquier ámbito, como el académico, empresarial, social o tecnológico, y están diseñadas para fomentar la cooperación y el trabajo en equipo. Tal y como lo mencionan Zahoor y Al-Tabbaa (2020), citados por Garzón et al. (2022): “La red de colaboración se define como un conjunto de entidades relacionadas que comparten información, recursos y responsabilidades para planificar, implementar y evaluar de forma conjunta un programa de actividades para alcanzar una meta común” (párr. 5).

Uno de los aspectos clave de las redes de colaboración es el intercambio de información, los participantes de la red se comunican entre sí para intercambiar ideas, soluciones y mejores prácticas, esta colaboración ayuda a resolver problemas de manera más efectiva, y a su vez brinda aprendizaje. Sebastián (2000) menciona lo siguiente: “Las redes pueden entenderse como incubadoras de cooperación, donde las interacciones, colaboraciones y transferencias entre los asociados contribuyen a generar multitud de productos y resultados, tanto tangibles como intangibles” (p. 98).

Asimismo, fomentan la innovación al tener personas con perspectivas, experiencias y habilidades distintas, permitiendo a personas u organizaciones alcanzar metas compartidas, facilitando el intercambio de información, el acceso a recursos y la generación de ideas innovadoras, lo que beneficia a todos los participantes. Al unirse a una red de colaboración, los miembros fortalecen su capacidad para lograr objetivos más ambiciosos de manera más eficiente y efectiva.

### **3.6.2 Apoyo empresarial**

La autonomía financiera se refiere a la capacidad de una persona, empresa o entidad para gestionar sus recursos económicos de manera independiente, sin depender de fuentes externas para cubrir sus necesidades o cumplir con sus obligaciones financieras. En términos más específicos, se describe según la Real Academia Española (s.f.) como la “capacidad de una administración para decidir sobre sus propios ingresos y gastos a través de un presupuesto” (párr.1). Esto significa que quienes logran la autonomía financiera pueden controlar cómo se generan y administran los ingresos, así como la manera en que se distribuyen los gastos, permitiéndoles tomar decisiones financieras de manera eficiente y sin dependencia de terceros.

Asimismo, en el contexto empresarial, la autonomía financiera es un objetivo clave para asegurar el crecimiento sostenible y la flexibilidad operativa, ya que las empresas que logran gestionar sus ingresos y gastos de manera independiente tienen más control sobre su futuro financiero, lo que les permite innovar, expandirse y adaptarse a cambios en el mercado sin estar excesivamente condicionadas por la deuda o las expectativas de los inversionistas.

### **3.6.3 Fortalecimiento institucional**

El fortalecimiento institucional es un proceso que busca mejorar la capacidad y eficiencia de las instituciones, ya sean públicas o privadas, para cumplir con sus objetivos y prestar mejores servicios a la sociedad, este proceso conlleva brindarles a las organizaciones las herramientas, los recursos y las habilidades necesarias para funcionar de manera más efectiva. El objetivo es que las instituciones sean más sólidas y puedan responder mejor a las necesidades de su entorno, como lo menciona Egaña (s. f.)

Desde una perspectiva académica, el concepto de fortalecimiento institucional se vincula particularmente a esfuerzos de cooperación internacional para el desarrollo de capacidades de organizaciones, tanto del

sector público, privado y organismos no gubernamentales. Parte importante de la teoría en fortalecimiento institucional apunta a las estructuras organizativas, realizando intervenciones a nivel de los individuos, organizaciones, del sector y del sistema institucional, apuntando también al desarrollo de organismos formales e informales de la sociedad. (párr. 1)

Es decir, para lograr el fortalecimiento institucional se deben mejorar diferentes áreas dentro de una organización, como la estructura organizativa, la gestión de recursos humanos, la planificación estratégica y la capacidad de toma de decisiones. Otro aspecto clave es la transparencia y la rendición de cuentas, ya que se promueve que las instituciones sean más abiertas y responsables ante la sociedad, lo cual incrementa la confianza pública, esto es importante en instituciones gubernamentales o que manejan fondos públicos, ya que la ciudadanía necesita saber que sus recursos están siendo utilizados de manera adecuada. De acuerdo con De Angoitia y Márquez (2012), citados por Egaña (s. f.):

El fortalecimiento institucional puede abordarse desde dos perspectivas, una técnica que remite a la eficiencia y eficacia interna, u otra política que da cuenta de la misión y valores de una organización en donde las relaciones con el entorno son primordiales. Al respecto, definen el fortalecimiento institucional como “las acciones sociales (acuerdos, conductas y aprendizajes) que le dan a la organización cierta fortaleza interna, que le permite ser eficiente en su entorno social, político, económico y cultural. (párr. 2)

El fortalecimiento institucional va de la mano con la formación y capacitación del personal, es clave que los colaboradores tengan las habilidades necesarias para realizar su trabajo de manera efectiva, por lo que se invierte en programas de capacitación continua que les permitan mejorar y adaptarse a los cambios. Es un proceso a largo plazo que requiere compromiso, planificación y seguimiento constante para garantizar que los cambios sean sostenibles y mejoren la capacidad de la institución para alcanzar sus metas.

### **3.7 Equidad de género en el financiamiento**

La equidad de género en el financiamiento es importante dentro del desarrollo económico y social, hace referencia a la igualdad en el acceso a recursos financieros, como créditos, inversiones y oportunidades de financiamiento, sin discriminación de género. Comúnmente, las mujeres han tenido barreras significativas para acceder a financiamiento, debido a factores culturales, sociales y económicos, limitando su capacidad para iniciar y hacer crecer negocios, a pesar de que las mujeres emprendedoras han demostrado un alto potencial de éxito. Tal y como lo mencionan Auguste et al. (2021):

La evidencia empírica internacional muestra que las mujeres tienen menos acceso al financiamiento, tanto al crédito personal como al crédito empresarial (según el género de quién lidera la empresa). Esta brecha de género, que se debe a factores de oferta y de demanda, preocupa, tanto desde el punto de vista de equidad o igualdad de oportunidades, como de la eficiencia, ya que en una economía de mercado el acceso al financiamiento es clave para la asignación eficiente de los recursos, y cualquier imperfección en su funcionamiento se puede traducir en menos crecimiento económico. (párr. 1)

La equidad de género en el financiamiento va más allá de la igualdad de oportunidades; es una parte fundamental del desarrollo económico inclusivo. Implementar un enfoque de equidad de género en el financiamiento no solo beneficia a las mujeres, sino también a la economía en general, al aprovechar un grupo demográfico significativo que a menudo ha sido excluido del sistema financiero tradicional.

#### **3.7.1 Acceso al crédito**

El acceso al crédito se refiere a la posibilidad que tienen las personas o empresas de obtener préstamos o financiamiento por parte de bancos, cooperativas o instituciones financieras. Esto permite contar con dinero para cubrir necesidades como la compra de bienes, inversión en un negocio o situaciones imprevistas, sin

este acceso a crédito, muchas personas y empresas tendrían dificultades para avanzar o crecer financieramente.

Para que una persona o empresa acceda a crédito, las instituciones financieras analizan su capacidad de pago, por lo que revisan si la persona tiene ingresos suficientes para devolver el dinero prestado en el tiempo establecido. Además, se consideran otros factores, como el historial crediticio, es decir, si ha pagado a tiempo en ocasiones anteriores los préstamos y si tiene bienes que pueden servir como garantía.

Analizar las razones por las que una persona puede o no acceder a un crédito no es una pregunta simple ni aislada, busca responder, principalmente, a qué beneficios se obtienen de ese otorgamiento de producto financiero. Existen múltiples autores que resaltan los beneficios de pertenecer al sistema financiero, así como también los beneficios que se generan a nivel individual (hogar) y como sociedades ante la participación del sistema bancario y sus consecuencias positivas dentro del desarrollo personal y la mejora de la calidad de vida. Primero, se desarrolla la inclusión financiera y luego las principales variables que pueden ayudar a mejorar esta situación. (Pérez, 2022, pp. 131-132)

Tener acceso al crédito es importante ya que permite a las personas realizar compras o inversiones sin necesidad de tener el dinero en efectivo en ese momento, sin embargo, es de suma importancia utilizarlo de manera responsable, ya que es dinero prestado que debe devolverse con intereses, lo que significa que, con el tiempo, se pagará más de lo que se pidió inicialmente.

Por lo tanto, se puede entender que el acceso a crédito es una herramienta poderosa que puede ayudar a las personas y empresas a mejorar la situación económica, pero, a su vez, es importante comprender los riesgos que se asumen al comprometerse a pagar el préstamo en un tiempo establecido, de esta forma se evitan problemas financieros a futuro.

### **3.7.2 Brechas de género**

Las brechas de género son diferencias entre hombres y mujeres en áreas como el trabajo, la educación, la salud o la participación en la política, estas diferencias se dan porque, a lo largo de la historia, las mujeres han tenido menos oportunidades que los hombres, lo que ha generado desigualdades.

En las últimas décadas se han dado importantes avances y esfuerzos a favor de la igualdad de género en Costa Rica. No obstante, persisten brechas evidentes; por ejemplo, en las oportunidades económicas. Las mujeres enfrentan tasas de participación más bajas, tasas de desempleo, subempleo y trabajo informal más altas y menores salarios promedio que los hombres, lo cual afecta su autonomía económica, su desarrollo humano y el cumplimiento efectivo de sus derechos. Este fenómeno no es exclusivo de Costa Rica: estas brechas se observan en la mayoría de los países del mundo. Por lo tanto, se han formulado metas y estrategias para cerrarlas, tanto a nivel del país como a nivel internacional. (Instituto Nacional de las Mujeres, s.f., párr. 1)

En el ámbito laboral, una de las diferencias más visibles es la salarial, en promedio, las mujeres ganan menos que los hombres por hacer trabajos similares, asimismo, es más recurrente que las mujeres tengan trabajos informales o de tiempo parcial, lo que les da menos seguridad y beneficios. Esta desigualdad en el trabajo también se refleja en la poca representación de mujeres en posiciones de liderazgo y en altos cargos empresariales.

En la educación, aunque las niñas y los niños tienen acceso a la educación, en muchos países, las niñas enfrentan más obstáculos para continuar su educación, especialmente en niveles más altos. Factores como la pobreza, la discriminación de género o las responsabilidades en el hogar que recaen en ellas, debido a este poco acceso a la educación, las llevan a ver limitadas sus oportunidades de trabajo y desarrollo en el futuro. Como lo menciona Morales (2023):

Las mujeres tienen menos oportunidades de participar en el mercado laboral costarricense en comparación con los hombres, lo cual se refleja en amplias brechas de género, que se agravan en contextos de crisis económicas, como la reciente. Ellas enfrentan una triple barrera laboral: Poder insertarse en un trabajo remunerado: pues para tomar esta decisión, muchas mujeres deben equilibrar el tiempo dedicado a ese empleo, con el cuidado y las labores domésticas culturalmente asignadas por la sociedad; Encontrar un empleo: si las mujeres deciden salir a trabajar, les cuesta más obtener un puesto de calidad (que se refleja en más desempleo, subempleo, informalidad laboral, segregación ocupacional, etc.); Igualdad de ingresos: que reciban la misma remuneración que los hombres por el mismo trabajo. (párr. 1)

Reducir estas brechas de género es esencial para crear una sociedad más justa y equitativa, cuando hombres y mujeres tienen las mismas oportunidades y derechos, todos se benefician, además, cerrar las brechas de género no solo mejora la vida de las mujeres, sino que también fortalece la economía y a la sociedad en general.

### **3.7.3 Políticas inclusivas**

Las políticas inclusivas son medidas o acciones que toman los gobiernos, empresas o instituciones para asegurarse de que todas las personas, dejando de lado sus características personales o sociales, tengan acceso a las mismas oportunidades, derechos y beneficios, lo que las políticas buscan evitar es discriminación y la exclusión de personas o grupos que históricamente han sido marginadas o desfavorecidas en la sociedad.

El objetivo de las políticas inclusivas es que exista un ambiente en el que todas las personas puedan participar plenamente, sin que sus diferencias sean un obstáculo, lo que significa que las barreras que puedan limitar el acceso de ciertos grupos a la educación, el empleo, la salud, o la participación política y social se eliminarían. Al promover la igualdad de oportunidades, las políticas inclusivas buscan hacer que todos se sientan valorados y respetados, y que sus necesidades específicas sean consideradas.

El diseño de políticas públicas inclusivas es importante para crear sociedades equitativas en las que todos los ciudadanos, independientemente de sus características personales o sociales, tengan igualdad de oportunidades y acceso a los recursos necesarios para su desarrollo integral. Estas políticas buscan eliminar las barreras que impiden la plena participación de diversos grupos, promoviendo la inclusión social, económica y política. Un enfoque inclusivo comienza con la identificación precisa de las necesidades de los diferentes grupos de la población, lo cual se logra a través de investigaciones y estudios que recojan datos desagregados por género, edad, discapacidad y etnia, entre otros. La participación comunitaria en esta etapa es crucial para comprender las realidades y desafíos específicos de las comunidades directamente afectadas, asegurando que las políticas diseñadas sean relevantes y efectivas. (Márquez, 2024, párr. 1)

Las políticas inclusivas son fundamentales porque ayudan a corregir las desigualdades que existen en la sociedad, a lo largo de la historia, muchos grupos han enfrentado barreras para acceder a las mismas oportunidades que otros, debido a prejuicios, discriminación y falta de recursos, estas barreras limitan el potencial de las personas y perpetúan ciclos de pobreza, exclusión y desigualdad.

Al implementar políticas inclusivas, las sociedades pueden aprovechar todo el talento y las capacidades de la población, lo que resulta en una mayor equidad y justicia social. Además, se ha demostrado que la diversidad, ya sea en el lugar de trabajo, en la educación o en la vida social, trae beneficios como mayor creatividad, innovación y crecimiento económico.

Las leyes y regulaciones deben establecer claramente los derechos y responsabilidades de todos los ciudadanos y asegurar mecanismos para proteger estos derechos. Ejemplos clave incluyen leyes antidiscriminación y de igualdad de oportunidades, que son esenciales para prevenir la exclusión y la marginalización. La implementación de tratados internacionales, como la Convención sobre los Derechos de las Personas con Discapacidad, también

refuerza el compromiso con la inclusión. Las políticas deben garantizar el acceso equitativo a servicios básicos como la educación, la salud, la vivienda y el empleo, lo que puede implicar la adaptación de servicios para satisfacer las necesidades específicas de ciertos grupos. En el ámbito educativo, por ejemplo, es fundamental asegurar que las escuelas sean accesibles para estudiantes con discapacidades y que los currículos incluyan contenidos que reflejen la diversidad cultural y social. (párr. 2)

A pesar de los beneficios, las políticas inclusivas también pueden enfrentar desafíos, entre ellos, la falta de recursos para implementar adecuadamente las políticas o la necesidad de cambiar actitudes y estereotipos en la sociedad.

Otro desafío es que las políticas inclusivas no siempre llegan a todas las personas que las necesitan, las barreras sociales y económicas pueden hacer que ciertos grupos marginados sigan sin poder beneficiarse plenamente de estas políticas.

Al garantizar que todas las personas, independientemente de sus características personales, puedan participar y tener acceso a las mismas oportunidades, estas políticas contribuyen a reducir las desigualdades y fomentar el desarrollo social y económico.

### **3.8 Sostenibilidad empresarial**

La sostenibilidad empresarial es un enfoque integral que busca equilibrar el crecimiento económico con el bienestar social y la protección del medio ambiente; en un contexto donde los recursos naturales son limitados y las preocupaciones sociales son cada vez más relevantes, las empresas tienen la responsabilidad de adoptar prácticas que minimicen su impacto negativo en el entorno y, al mismo tiempo, generen valor a largo plazo.

De igual manera, este enfoque no solo se centra en la rentabilidad económica, sino también en cómo las operaciones de la empresa pueden mejorar las condiciones sociales y ambientales en las comunidades donde opera, según Briñesa y Penagos (2021), como se citó en Rodríguez (2012) “Una empresa sostenible es aquella que

crea valor económico, medioambiental y social a corto y largo plazo, contribuyendo de esa forma al aumento del bienestar y al auténtico progreso de las generaciones presentes y futuras, en su entorno general” (p.327). Este concepto se refiere a que las empresas deben integrar en sus decisiones y operaciones diarias prácticas responsables que tengan en cuenta tanto los beneficios económicos como el impacto social y ambiental.

Cabe destacar que la sostenibilidad no es un objetivo que se alcanza de manera puntual, sino un proceso continuo de mejora que involucra innovación, eficiencia en el uso de recursos y un compromiso ético con la sociedad. Además, la sostenibilidad empresarial es clave para mantener la competitividad en un mercado cada vez más exigente. Las empresas que adoptan estrategias sostenibles no solo mejoran su reputación y fortalecen la lealtad de los clientes, sino que también optimizan sus operaciones y reducen riesgos, lo que contribuye a su viabilidad a largo plazo. La sostenibilidad se está convirtiendo en un factor diferenciador importante, ya que los consumidores, inversores y reguladores prefieren cada vez más a aquellas empresas que demuestran un compromiso genuino con el bienestar del planeta y de las personas.

### **3.8.1 Responsabilidad social**

La responsabilidad social puede ser definida, según Navarro et al. (2017), como:

Entendida como la capacidad y obligación de responder ante la sociedad por acciones u omisiones en por del bien común y en tanto comportamiento incluye un conjunto de conductas morales basadas en la capacidad alcanzada para conciliar la satisfacción de las propias necesidades y el aporte a la satisfacción de necesidades de los demás, con un importante componente territorial. (párr.1)

Esto significa que la responsabilidad social no solo implica cumplir con la ley, sino también actuar de manera proactiva para generar un impacto positivo en el entorno social y comunitario, alineando el bienestar individual con el colectivo.

En el contexto empresarial, la responsabilidad social corporativa (RSC) implica que las empresas no solo deben centrarse en la rentabilidad, sino también en cómo sus operaciones impactan a sus empleados, comunidades locales, clientes y el medio ambiente, esto incluye adoptar prácticas laborales justas, minimizar el impacto ambiental de sus actividades y contribuir al desarrollo social y económico de las comunidades donde operan. Al integrar la responsabilidad social en su modelo de negocio, las empresas no solo mejoran su reputación y relaciones con los *stakeholders*, sino que también fortalecen su sostenibilidad a largo plazo. (Navarro et al., 2017).

Asimismo, la responsabilidad social implica una conciencia ética sobre cómo las acciones afectan a los demás y al entorno en el que se vive. Esto abarca desde decisiones de consumo responsable hasta la participación en iniciativas comunitarias, y a medida que la sociedad se enfrenta a desafíos globales como el cambio climático, la desigualdad y la pobreza, la responsabilidad social adquiere una relevancia aún mayor, exigiendo un comportamiento ético y consciente por parte de todos los actores de la sociedad, en busca de un equilibrio.

### **3.8.2 Gestión ambiental**

La gestión ambiental son acciones y políticas que buscan reducir el impacto que las actividades humanas tienen en el medio ambiente, el objetivo es equilibrar el desarrollo económico y social con la protección y conservación de los recursos naturales para garantizar un planeta habitable a largo plazo. Tal y como lo menciona Muriel (2006):

La gestión ambiental nace en los años 70 del siglo XX, en sentido estricto, como reorientación de parte del pensamiento ambiental (ecodesarrollo y desarrollo sostenible) y como instrumento de diagnóstico y planificación (planes, programas y proyectos) para la resolución de los problemas ambientales, cada vez más agudos en los países industrializados. (párr. 2)

La gestión ambiental busca la sostenibilidad, que implica usar los recursos naturales de manera responsable para que las futuras generaciones también puedan beneficiarse de ellos, controlando la contaminación. A través de este, las empresas, los gobiernos y las personas implementan medidas que ayudan a minimizar la contaminación, el uso excesivo de recursos y la degradación de ecosistemas. Según Luciani et al. (2019):

Cada día las empresas se esfuerzan por llevar a cabo acciones e implementar medidas a favor del medio ambiente. Constituye una forma de impulsar la imagen de la organización, encontrar oportunidades de negocios, corregir las externalidades provocadas por sus actividades y actuar con responsabilidad social. (p. 225)

Es decir, también implica la educación y concientización de la sociedad sobre la importancia de cuidar el entorno, ya que las personas tienen un papel fundamental al adoptar prácticas más amigables con el ambiente, esto contribuye a un cambio cultural hacia un estilo de vida más sostenible y respetuoso con el planeta.

### **3.8.3 Prácticas sostenibles**

Las prácticas sostenibles son aquellas acciones que buscan equilibrar las necesidades económicas, sociales y ambientales, promoviendo un desarrollo que no comprometa los recursos y la calidad de vida de las futuras generaciones. En el ámbito empresarial, adoptar prácticas sostenibles implica desde la reducción de residuos y el uso eficiente de recursos, hasta la implementación de energías renovables y la creación de productos con menor impacto ambiental. Este enfoque no solo protege el medio ambiente, sino que también mejora la competitividad de los emprendimientos, ya que los consumidores y las regulaciones son cada vez más exigentes con respecto a la sostenibilidad. (Castiblanco, 2020)

Además, según Castiblanco (2020), las prácticas sostenibles se pueden definir de la siguiente manera, “son todas aquellas acciones que ayudan a reducir el impacto negativo a nivel ambiental que se derivan de prácticas productivas o hábitos a nivel

de empresas o en el hogar, según indicó el Jardín Botánico” (párr.1). Esto incluye una amplia gama de actividades, como la reducción del consumo de energía, el reciclaje de materiales, la disminución del uso de plásticos de un solo uso y la optimización de los procesos de producción para generar menos contaminación. En el hogar, adoptar prácticas sostenibles puede significar optar por productos ecoamigables, reducir el desperdicio de agua y energía, o compostar residuos orgánicos, lo que también contribuye a minimizar el impacto ambiental a nivel individual.

De igual manera, al implementar prácticas sostenibles, las empresas y las personas no solo cumplen con su responsabilidad hacia el medio ambiente, sino que también pueden lograr beneficios económicos y sociales; los emprendimientos que invierten en sostenibilidad tienden a ser más eficientes, reducen costos operativos y mejoran su reputación en el mercado, mientras que los consumidores pueden sentirse más alineados con sus valores al tomar decisiones responsables. A largo plazo, estas prácticas contribuyen a la creación de un sistema económico más resiliente y justo, que promueve un bienestar integral para las generaciones presentes y futuras.

### **3.9 Empoderamiento femenino**

El empoderamiento femenino es el proceso mediante el cual las mujeres adquieren más control sobre sus propias vidas, toman decisiones importantes y participan activamente en todas las áreas de la sociedad, desde la vida económica y política hasta la personal y social, intentando fomentar la igualdad de género y garantizar que las mujeres tengan las mismas oportunidades y derechos que los hombres, tanto en el hogar como en el trabajo, eliminando barreras que las han mantenido en desventaja histórica. Tal y como lo mencionan García et al. (2022): “El empoderamiento femenino es un proceso de transformación social que permite mejorar las capacidades de las mujeres para el progreso del sistema social en el que se desenvuelven, en el cual sigue existiendo una brecha de género” (p. 3).

Este proceso implica que las mujeres no solo tengan acceso a los mismos recursos, como educación, empleo y participación política, sino también que cuenten con el

poder de influir y transformar su entorno. El empoderamiento en mujeres significa que tengan la confianza y las habilidades para participar activamente en la toma de decisiones que afectan sus vidas y sus comunidades, generar un cambio que busque la igualdad de derechos, y también promueve el respeto por la autonomía y las capacidades de las mujeres.

Cuando las mujeres tienen el poder de participar en la economía, de iniciar negocios o acceder a puestos de liderazgo, las sociedades en conjunto se benefician, además, pueden influir en la lucha contra la discriminación y la violencia de género, garantizando que las mujeres vivan en un entorno seguro y digno.

### **3.9.1 Liderazgo de mujeres**

El liderazgo femenino se puede entender de la siguiente manera según González et al, (2022), que cita a Blackmore (2006):

... el liderazgo femenino se ha logrado caracterizar como un instrumento que permite empoderar a todos, busca una continua solución de conflictos y el fortalecimiento de la interacción social, pero sobre todo busca visibilizar y dar reconocimiento a la capacidad de la mujer. (párr.1)

Lo anterior resalta cómo el liderazgo femenino se ha convertido en un impulso para el empoderamiento colectivo, no solo de las mujeres, sino también de todos los involucrados en una organización o comunidad, ya que al enfocarse en la resolución continua de conflictos y en el fortalecimiento de las relaciones sociales, el liderazgo femenino aporta una perspectiva colaborativa y constructiva, promoviendo un ambiente de inclusión y entendimiento mutuo.

Además, menciona la importancia de visibilizar y reconocer la capacidad de las mujeres, lo cual es esencial para derribar estereotipos y fomentar una mayor equidad en los espacios de liderazgo; este enfoque del liderazgo no solo transforma las dinámicas laborales y sociales, sino que también impulsa un cambio cultural hacia una mayor igualdad de oportunidades y participación.

De la misma manera, el liderazgo femenino juega un papel fundamental en visibilizar y promover la igualdad de género en espacios de poder y toma de decisiones. Esto ha generado a lo largo de la historia, que las mujeres hayan enfrentado barreras para acceder a posiciones de liderazgo, pero su presencia en estos roles está demostrando el valor de sus contribuciones y está ayudando a romper estereotipos tradicionales. Al destacar las capacidades de las mujeres, el liderazgo femenino está generando un cambio cultural, abriendo oportunidades para que más mujeres asuman roles de liderazgo y creando un impacto positivo en la construcción de sociedades más equitativas y justas; importante destacar que el liderazgo no solo beneficia a las organizaciones, sino que también contribuye a un cambio social hacia la inclusión y el reconocimiento del talento sin distinciones de género.

### **3.9.2 Capacitación y desarrollo**

Según Obando (2020):

El talento humano es una de las partes más importantes de la organización debido a que es la pieza clave que nos permite alcanzar objetivos mediante el impacto positivo que se tiene sobre los trabajadores, es por eso que la capacitación en esta área es una base para la empresa, ya que las capacitaciones incidirán directamente en el empleado, volviéndolos más calificado y comprometidos con su trabajo. (párr.1)

Por lo anterior, la capacitación se centra en dotar a los empleados de habilidades y conocimientos específicos para mejorar su desempeño inmediato en el puesto y este proceso a corto plazo tiene un enfoque claro en tareas y competencias directamente relacionadas con el trabajo actual, contribuyendo a la eficiencia, eficacia y productividad de la organización.

Por otro lado, el desarrollo se puede definir como “resultado de la evolución de un conjunto ideas que diferentes tendencias económicas han dado a los problemas específicos” esto según Chirinos y González (2010, párr.2) y tiene un enfoque más amplio y a largo plazo, orientado a preparar a los empleados para asumir mayores

responsabilidades en el futuro, esto mientras la capacitación se enfoca en el "aquí y ahora" del puesto de trabajo, ya que el desarrollo busca fomentar el crecimiento integral del empleado, no solo en habilidades técnicas, sino también en capacidades de liderazgo, toma de decisiones y adaptabilidad para roles futuros dentro de la organización.

En conjunto, la capacitación y el desarrollo son componentes fundamentales de la gestión de recursos humanos. Ambos procesos aseguran que los empleados no solo puedan cumplir con las expectativas actuales de la organización, sino también que estén preparados para enfrentar desafíos futuros y contribuir al crecimiento sostenido de la empresa.

### **3.10 Microfinanzas**

Las microfinanzas se han convertido en una herramienta fundamental para promover el desarrollo económico, especialmente en comunidades de bajos recursos e incluso abriendo la oportunidad a estas personas de realizar emprendimientos propios; a su vez estas consisten en la oferta de productos financieros, como préstamos, seguros y cuentas de ahorro, dirigidos a individuos que tradicionalmente no tienen acceso a servicios bancarios convencionales. El enfoque de las microfinanzas según Delfiner et al. (s.f.) es la "provisión de servicios financieros a personas de bajos ingresos" (p.66), permitiendo a emprendedores pequeños y familias acceder al capital necesario para iniciar o expandir sus negocios, mejorar sus viviendas o cubrir gastos imprevistos, brindando la oportunidad de generar ingresos sostenibles y mejorar su calidad de vida.

Además, las microfinanzas no solo benefician a los individuos, sino que también tienen un impacto positivo en las comunidades, ya que fomentan el crecimiento económico local y la inclusión financiera. Al ofrecer soluciones adaptadas a las necesidades de personas en situación de vulnerabilidad, este sistema contribuye a reducir la pobreza y a empoderar a quienes no tienen acceso a los servicios financieros tradicionales, creando un círculo virtuoso de desarrollo y autonomía financiera (Delfiner et al., s.f.)

Por otra parte, desde la perspectiva de los emprendimientos, las microfinanzas son esenciales para impulsar la creación y el crecimiento de pequeños negocios que carecen de acceso a financiamiento tradicional, y al ofrecer productos financieros como microcréditos, los emprendedores de bajos ingresos pueden obtener el capital necesario para iniciar o expandir sus proyectos, lo que fomenta el autoempleo y dinamiza las economías locales.

Además, las microfinanzas no solo facilitan el acceso al crédito, sino que también proporcionan una valiosa educación financiera, ayudando a los emprendedores a gestionar mejor sus recursos y tomar decisiones estratégicas que fortalezcan sus negocios a largo plazo, lo que contribuye al desarrollo económico y social de sus comunidades.

### **3.10.1 Acceso al crédito**

El acceso al crédito es fundamental para el desarrollo económico, ya que permite a individuos y empresas financiar proyectos, cubrir necesidades inmediatas y afrontar imprevistos sin comprometer su estabilidad financiera. Asimismo, para muchas personas y pequeñas empresas, contar con crédito accesible es una herramienta clave para impulsar el crecimiento, adquirir activos, mejorar infraestructura o expandir operaciones; sin embargo, cuando este acceso es limitado, puede restringir severamente la capacidad de desarrollo y afectar negativamente tanto a nivel personal como empresarial.

Por otra parte, la falta de acceso al crédito según World Economic Forum (2024) “puede ser un obstáculo importante para el éxito y la consecución de objetivos, tanto para particulares como para pequeñas empresas en crecimiento. También dificulta la capacidad de planificar objetivos a largo plazo y posibles soluciones ante inesperadas” (párr.1). Esto significa que, sin opciones de financiamiento adecuadas, las personas y las empresas enfrentan barreras importantes para ejecutar sus proyectos o superar dificultades imprevistas; por tanto, el acceso a crédito no solo es esencial para facilitar el crecimiento, sino también para proporcionar seguridad y

flexibilidad ante situaciones adversas, garantizando una mayor capacidad de respuesta y resiliencia en entornos económicos dinámicos.

### **3.10.2 Impacto social**

El impacto social es el efecto que tienen las acciones, políticas o proyectos en la comunidad y en las personas, hace referencia a los cambios, tanto positivos como negativos, que se generan en la vida de las personas y en su entorno debido a una iniciativa, ya sea un programa gubernamental, una empresa o un proyecto comunitario, este impacto puede afectar áreas como la educación, la salud, el bienestar económico, el medio ambiente y la cohesión social. Según Burdge & Vanclay (1996), citado por San Pedro y Ballesteros (2021):

Por impactos sociales se refieren a las consecuencias para la población de cualquier acción pública o privada que altere la forma en que las personas viven, trabajan, juegan, se relacionan entre sí, se organizan para satisfacer sus necesidades y, en general, actúan como miembros de la sociedad. (p. 24)

Cuando una organización implementa un proyecto para mejorar el acceso a la educación en comunidades rurales es un ejemplo de un impacto social, si el proyecto tiene éxito, puede transformar la vida de las personas al brindarles más oportunidades para desarrollarse, acceder a mejores empleos y mejorar su calidad de vida. Por otro lado, también es posible que una acción tenga un impacto negativo si, por ejemplo, una empresa contamina el medio ambiente, lo que afecta la salud y el bienestar de las personas en la comunidad.

Este concepto es de suma importancia para empresas o instituciones que buscan obtener beneficios económicos, y contribuir al bienestar de la sociedad, las organizaciones actualmente se preocupan por generar un impacto social positivo a través de prácticas responsables, como la sostenibilidad ambiental, la inclusión social o el apoyo a comunidades vulnerables.

### **3.10.3 Instrumentos financieros**

Según lo encontrado en la página de Skilling, los instrumentos financieros se pueden definir de la siguiente manera:

Se trata de herramientas o contratos que representan un valor monetario y pueden comercializarse o intercambiarse entre las partes. Sirven como vehículos para que inversores y comerciantes participen en diversas actividades financieras. Estos instrumentos vienen en una amplia gama de formas, como acciones, bonos, opciones, futuros, monedas y commodities. Cada tipo de instrumento tiene sus propias características, riesgos y rendimientos potenciales. Los instrumentos financieros desempeñan un papel crucial a la hora de facilitar los flujos de capital, gestionar el riesgo y permitir que las personas y las empresas inviertan, hedge, o especulen en los mercados financieros globales. (párr.1)

La cita anterior resalta la importancia de los instrumentos financieros como herramientas clave en los mercados globales. Estos contratos, que representan un valor monetario, permiten a inversores y comerciantes participar en diversas actividades financieras mediante la compra, venta o intercambio de activos como acciones, bonos y derivados. La variedad de instrumentos ofrece a los participantes múltiples opciones para gestionar el riesgo, maximizar rendimientos o incluso especular.

Los instrumentos financieros son contratos o herramientas que permiten la transferencia de recursos entre diferentes actores del mercado financiero, como empresas, inversores y gobiernos y a su vez, estos instrumentos representan derechos o compromisos sobre un valor económico y se pueden intercambiar o comercializar fácilmente.

Su función principal es facilitar el flujo de capital y el manejo del riesgo en el sistema financiero. Cabe resaltar que algunos ejemplos comunes de instrumentos financieros incluyen acciones, bonos, derivados (como futuros y opciones),

monedas y *commodities*, cada uno con características específicas que los hacen útiles para distintas necesidades financieras (Skilling, 2024).

Asimismo, existen dos grandes instrumentos: los de renta fija y los instrumentos de renta variable. Los instrumentos de renta fija, como los bonos, ofrecen a los inversores pagos periódicos, normalmente bajo la forma de intereses, con un retorno predecible y en una fecha determinada. Por otro lado, los instrumentos de renta variable, como las acciones, no garantizan un retorno fijo, ya que el valor del activo depende del rendimiento de la empresa o entidad emisora; aunque ofrecen más riesgo, los instrumentos de renta variable también tienen el potencial de generar mayores rendimientos a largo plazo, lo que los hace atractivos para ciertos tipos de inversores.

Por otra parte, es importantes destacar que los instrumentos financieros juegan un papel crucial en la economía global, ya que no solo permiten la inversión y la especulación, sino que también facilitan la gestión del riesgo y promueven la eficiencia en la asignación de capital, ya que al conectar a quienes tienen capital con quienes necesitan financiamiento, estos instrumentos posibilitan el crecimiento económico al fomentar la creación de empleo, la expansión empresarial y el desarrollo de infraestructuras. Sin la existencia de instrumentos financieros, las economías globales no podrían funcionar de manera tan fluida ni permitir el crecimiento e innovación que experimentamos hoy.

## **Capítulo IV. Análisis e Interpretación de Resultados**

## **4.1 Análisis e interpretación de resultados**

En este apartado se presenta el cuarto capítulo, un componente clave para el desarrollo de esta investigación. Se lleva a cabo un análisis detallado de los datos obtenidos tras la aplicación de los instrumentos seleccionados, que incluyen tanto la entrevista realizada a los dos expertos en asesoría financiera a emprendimientos como los cuestionarios aplicados a emprendedores pertenecientes a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia.

En este capítulo, los datos se organizan de manera estructurada en función de las variables fundamentales del estudio. Primero, se presentan las figuras con los resultados obtenidos de los cuestionarios aplicados a los emprendedores, seguidas de su respectivo análisis.

Posteriormente, se expone la información recopilada a partir de las entrevistas con los expertos en finanzas y su análisis correspondiente. En tercer lugar, se desarrolla el análisis para una mejor comprensión financiera basada en cada una de las variables establecidas en la investigación. Finalmente, se analizan los gráficos que representan la interrelación entre las variables.

De igual forma, de acuerdo con Rodríguez (2023), “el análisis e interpretación de datos se refiere al conjunto de técnicas y procedimientos utilizados para examinar, organizar y comprender la información recopilada durante una investigación” (párr. 2). Con base en esto, se desglosa la información obtenida de los instrumentos aplicados con el propósito de profundizar en el impacto en las finanzas de los emprendimientos estudiados y su relevancia para los participantes del estudio.

Dado que se han empleado distintos instrumentos de recolección de datos, se busca contrastar y respaldar la información obtenida a partir de diversas fuentes, asegurando la validez de los resultados. Además, el análisis financiero realizado se fundamenta en el conocimiento y la experiencia de los investigadores, lo que permite aportar conclusiones fundamentadas. En consecuencia, el presente capítulo se orienta hacia el análisis e interpretación de los resultados en función de las variables clave de este proyecto, reflejando así el grado de cumplimiento de los objetivos de investigación.

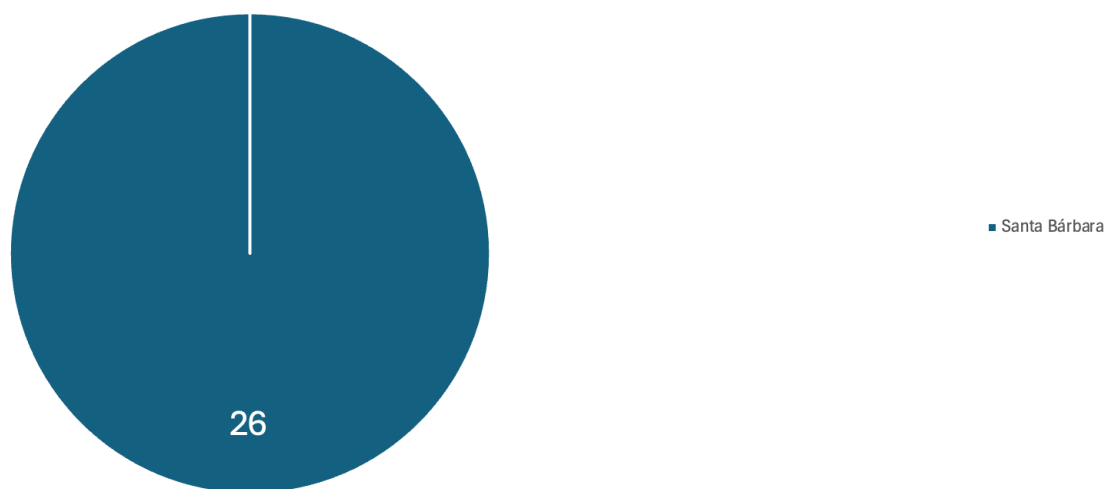
## 4.2 Análisis e interpretación de resultados generales

En primer lugar, se realiza un análisis de los resultados generales obtenidos a partir del cuestionario aplicada a las emprendedoras de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia. Aunque estos datos no están directamente asociados a una variable específica del estudio, su relevancia es fundamental para comprender el contexto en el que operan los emprendimientos y su impacto en el desarrollo del proyecto.

### 4.2.1 Resultados del cuestionario

A continuación, se presentan los resultados obtenidos tras la aplicación del cuestionario a la muestra seleccionada para el estudio, los cuales proporcionan información clave para el análisis del impacto de las microfinanzas en los emprendimientos evaluados.

**Ilustración 1. Ubicación geográfica de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

Para iniciar, es importante recalcar que la población está compuesta por 26 personas en total, por lo que no se trabaja en porcentaje cada uno de estos gráficos, sino que se trabaja de forma numérica completa. Por lo anterior, las 26 personas se ubican en Santa Bárbara de Heredia, lo cual es muy importante ya que esta tesis se enfoca en dicho cantón específico; de vivir la emprendedora en otro lugar, no hubiera podido participar en este cuestionario, y por lo tanto no tendría participación alguna en la tesis.

Cabe resaltar que siempre es importante conocer el lugar geográfico de las personas a las que se les realiza los cuestionarios con la finalidad de obtener mejores resultados ya que como menciona Salazar y Prado (2013) “los datos son la materia prima con la cual se realizará el análisis para responder a los problemas planteados en la investigación; de ellos dependen las conclusiones, las recomendaciones y las decisiones que se tomen” (párr. 3), por lo que ejecutar preguntas filtro se vuelve fundamental.

**Ilustración 2. Propietarios de un emprendimiento de la población de emprendedores entrevistada del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**

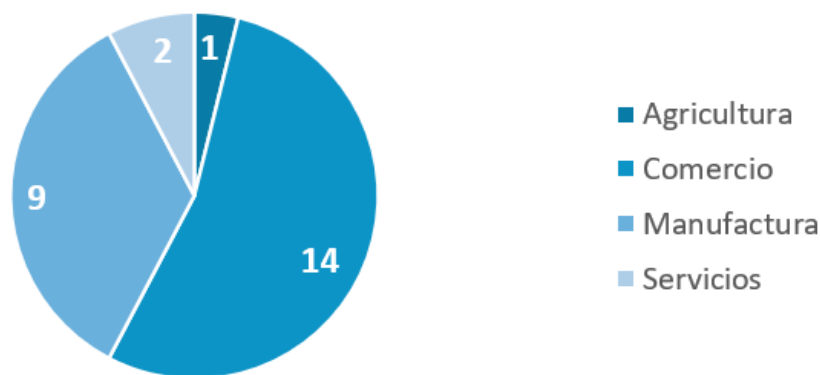


**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En este segundo gráfico se puede observar que las 26 personas (total de la población) son propietarias de un emprendimiento en el cantón de Santa Bárbara de Heredia; en este caso es muy importante que las personas cuenten con su propio emprendimiento para tener una perspectiva clara de la realidad emprendedora, ya

que como indica Umaña (2018), “el emprendedor o emprendedora será quien llevará la empresa al éxito o sufrirá el fracaso” (párr. 1), lo que a su vez le genera el conocimiento claro acerca de las mejoras que puede tener el emprendimiento como tal, reforzando la idea principal desde su propia experiencia.

**Ilustración 3. Sector económico al que pertenece la población de emprendedores entrevistada del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.**



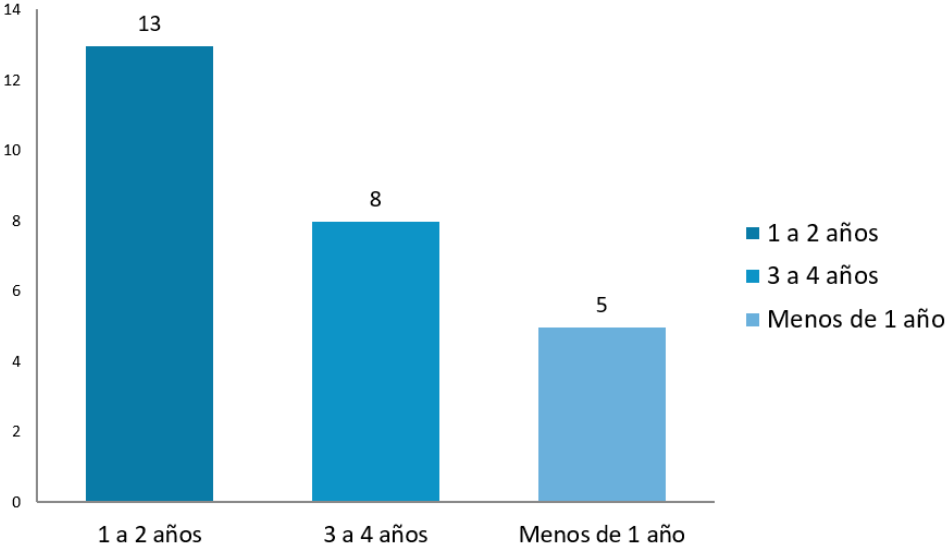
**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En este tercer gráfico se puede notar cómo cambia el sector económico de los emprendimientos que son ejecutados por estas personas de Santa Bárbara de Heredia, correspondiendo 14 personas al sector de comercio y siendo la mayoría en este caso, seguidas por 9 emprendedores que se dedican a la manufactura, 2 personas que trabajan en el sector servicios y finalmente 1 persona que se enfoca en el sector agricultura. Cabe resaltar que la división de sectores es importante, esto según se menciona en VYNMSA, (s.f.):

Los sectores productivos son fundamentales para el análisis económico, ya que cada uno contribuye de manera única al desarrollo de una nación. El conocimiento de los sectores productivos permite a los gobiernos y empresas identificar áreas clave para la inversión, innovación y el crecimiento económico. (párr. 1)

Por lo anterior, se puede identificar acciones importantes como la diversificación de productos y servicios que se pueden ofrecer en cada uno de estos emprendimientos, mejorando incluso al cantón como tal, ya que ofrece variedad.

**Ilustración 4. Tiempo de operación del emprendimiento de la población de emprendedores entrevistada del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En este cuarto gráfico se puede observar cómo los emprendedores tienen, en su mayoría, un tiempo considerable operando en el mercado. Específicamente, 13 personas han estado activas entre 1 y 2 años, mientras que 8 personas han logrado mantenerse entre 3 y 4 años. Finalmente, un grupo más reducido de 5 emprendedores tiene menos de un año en el mercado. Estos datos reflejan una tendencia positiva en términos de permanencia y consolidación de los negocios, ya que la mayoría ha logrado sostenerse más allá del primer año, lo que suele ser un reto significativo en el mundo del emprendimiento.

Esto es de suma importancia porque demuestra la sostenibilidad y el equilibrio que han obtenido los emprendedores a lo largo del tiempo, especialmente aquellos con más de 3 años de operación. La permanencia en el mercado no solo implica

estabilidad financiera, sino también la capacidad de adaptación y crecimiento. Como mencionan Sepúlveda y Reina (2016), “A pesar de la importancia de la actividad emprendedora, la generación de un impacto significativo en la economía implica garantizar la sostenibilidad en el tiempo de los emprendimientos” (párr.5). Este factor es clave para que los negocios no solo logren establecerse, sino que también contribuyan al desarrollo económico, generen empleo y se mantengan activos a largo plazo.

#### 4.2.2 Resultados de la entrevista

A continuación, se expone los resultados obtenidos a partir de la entrevista realizada a expertos, con el propósito de analizar aspectos clave relacionados con el estudio. Estos datos generales permiten contextualizar la información recopilada, proporcionando una visión integral sobre las opiniones y perspectivas de los especialistas en torno a los temas evaluados.

**Tabla 4. Resultados de datos generales de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos**

<b>Ítem 1</b>	<b>Reactivo</b> Especialidad en finanzas de los expertos seleccionados para el estudio del impacto de las microfinanzas en los emprendimientos evaluados.	<b>Sujeto 1:</b> Economía	<b>Sujeto 2:</b> Banca y finanzas con especialidad en mercado bursátil	<b>Sujeto 3:</b> Finanzas
<b>Ítem 2</b>	<b>Reactivo</b> Experiencia con emprendimientos	<b>Sujeto 1:</b> 20 años de asesoría en emprendimientos	<b>Sujeto 2:</b> En acompañamiento por más de 20 años	<b>Sujeto 3:</b> Experiencia asesorando emprendimientos por más de 10 años

Fuente: Entrevista de elaboración propia, 2025.

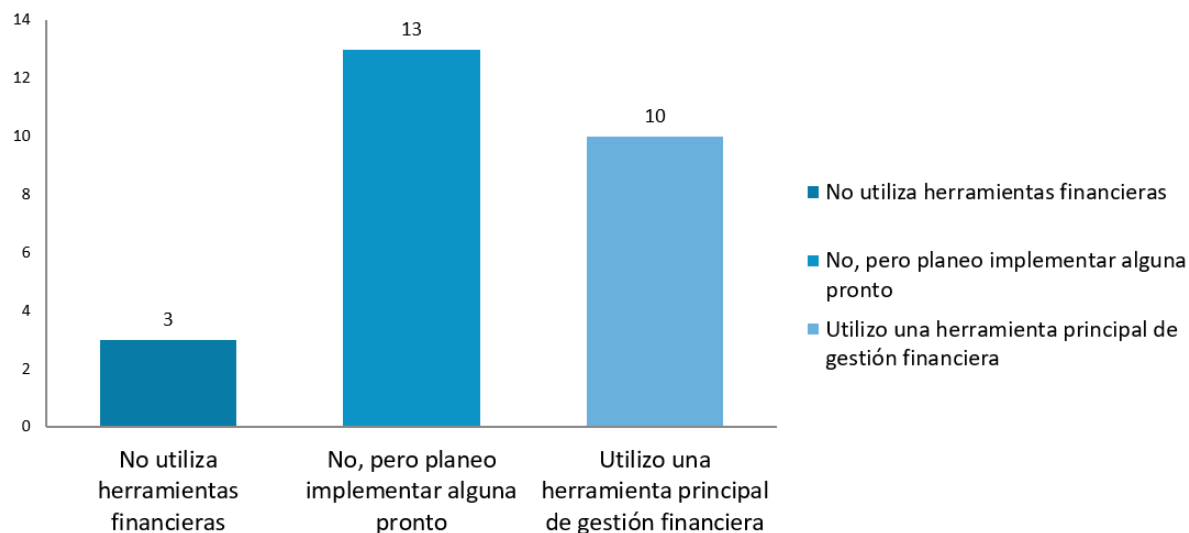
### 4.3 Análisis e interpretación de resultados de la primera de la variable: Estrategias financieras utilizadas

En esta sección, se presenta el análisis de los resultados obtenidos en relación con la primera variable de la investigación "estrategias financieras utilizadas", a partir de la información recopilada en los cuestionarios aplicados. Este análisis permite identificar las estrategias más comúnmente empleadas por las emprendedoras y su impacto en la gestión financiera de sus negocios. Si bien los datos analizados están vinculados directamente con esta variable, su interpretación también contribuye a una comprensión de las decisiones financieras tomadas dentro del contexto del emprendimiento.

#### 4.3.1 Resultado del cuestionario

Ahora bien, se realiza el análisis de las respuestas obtenidas de la muestra seleccionada, brindando datos fundamentales en relación con las estrategias financieras utilizadas.

**Ilustración 5. Herramienta de gestión financiera de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

Con este gráfico se logró evidenciar la cantidad de personas que suelen utilizar herramientas de gestión financiera, las cuales juegan un papel crucial en la administración de un emprendimiento; estas herramientas permiten a los emprendedores organizar mejor sus recursos, planificar sus inversiones y prever posibles dificultades económicas.

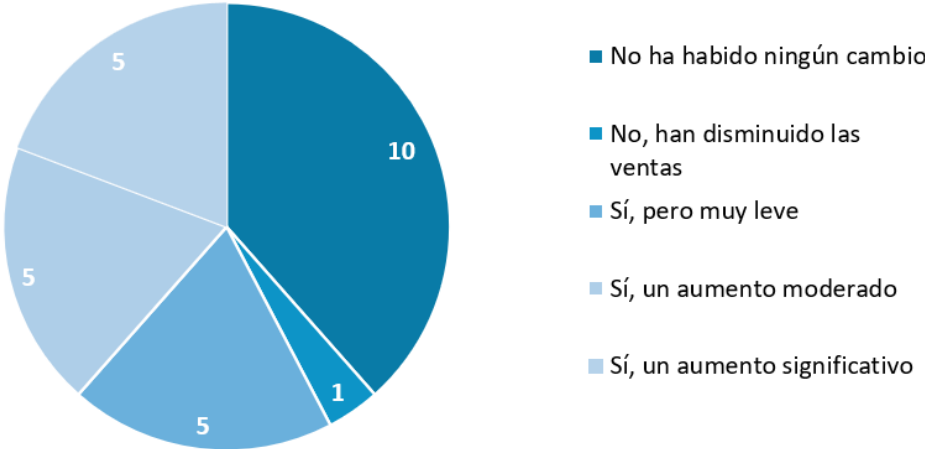
De las 26 personas encuestadas, 10 personas en este cantón de Heredia han adoptado utilizar algún tipo de herramienta financiera para optimizar la gestión de sus negocios y a pesar de que esta cifra demuestra un grupo consciente de la importancia de una buena administración, aún hay un número considerable de emprendedores que no han implementado estas herramientas en su gestión financiera. La mayoría, 13 emprendedoras, manifestaron que no las utilizan actualmente, pero tienen intención de implementarlas pronto. Finalmente, solo 3 personas afirmaron no utilizar ninguna herramienta ni tener interés en hacerlo.

Por lo anterior, se evidencia que 13 personas han mostrado interés en utilizar herramientas financieras, pero aún no han tomado la iniciativa de incorporarlas en su negocio y esta situación puede deberse a la falta de conocimiento sobre las ventajas que ofrecen estas herramientas, la percepción de que no son necesarias o incluso la falta de acceso a recursos adecuados. Es preocupante que, a pesar de reconocer su importancia, estas emprendedoras no hayan dado el paso para implementarlas, ya que esto podría comprometer la estabilidad y el crecimiento de sus negocios, además, existe un grupo aún más reducido, conformado por 3 personas, que no utilizan herramientas de gestión financiera y que tampoco tienen interés en hacerlo, lo cual las expone a riesgos innecesarios y limita sus posibilidades de desarrollo.

La importancia de utilizar herramientas de gestión financiera radica en que estas permiten mejorar el control sobre los gastos, optimizar la previsión de inventarios y gestionar adecuadamente el personal. Según Business School Barcelona (s.f.), “permiten tanto el control de gastos como la previsión de stock o personal que puede tener una compañía en un determinado momento” (párr.2), lo que resulta

fundamental para cualquier negocio, especialmente en el caso de los emprendimientos, que suelen ser los más vulnerables ante situaciones inesperadas, puesto que la ausencia de una planificación financiera adecuada puede llevar a la toma de decisiones apresuradas y poco efectivas en momentos de crisis. Por ello, es fundamental fomentar la adopción de estas herramientas entre los emprendedores para garantizar la estabilidad de sus negocios y potenciar su crecimiento en el tiempo.

**Ilustración 6. Aumento de ventas de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



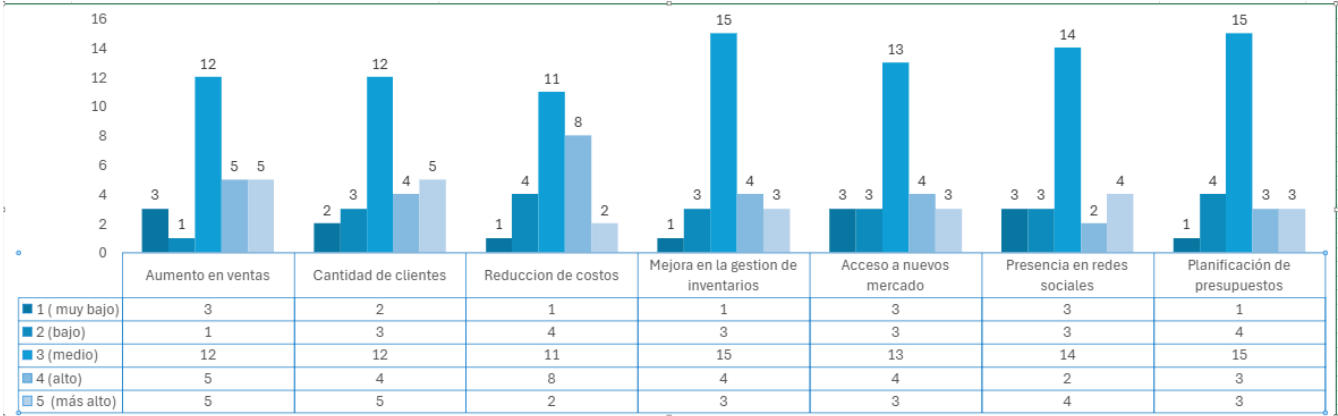
**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico muestra el impacto de las estrategias utilizadas por la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara y se observa que la mayoría de las participantes, específicamente 10 mujeres, indican que no ha habido ningún cambio en sus ventas a pesar de implementar estrategias, lo que podría deberse a que los métodos utilizados pueden no ser lo suficientemente efectivos o que factores externos están influyendo en la estabilidad de las ventas. Por otro lado, un grupo reducido de 5 mujeres reporta un aumento moderado en sus ingresos, mientras que

solo 1 persona menciona que las ventas han disminuido, lo que indica que los efectos negativos de las estrategias son poco frecuentes.

De estos resultados se destaca que 5 emprendedoras experimentaron un aumento leve en sus ventas y otras 5 lograron un incremento significativo, lo que resalta que, aunque la mayoría no percibió cambios, hay un sector que sí ha logrado mejorar su desempeño comercial con las estrategias aplicadas. Esto pone en evidencia la importancia de analizar qué estrategias han sido más efectivas y cómo pueden ser replicadas o ajustadas para beneficiar a un mayor número de emprendedoras. Cabe resaltar la importancia de que el aumento en las ventas no se ve tan marcado, no obstante, lo que busca la incorporación de herramientas de gestión financiera es mejorar este ámbito, ya que según Business School Barcelo (s.f.) “el resultado es que las organizaciones son más eficientes y productivas. Se han ido desarrollando soluciones para infinidad de necesidades diferentes, siendo la gestión de los costes uno de los aspectos clave” (párr.4), lo cual puede especificar mejoras continuas.

**Ilustración 7. Contribución en el desarrollo del emprendimiento de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico presenta la contribución de diversas estrategias en el desarrollo del emprendimiento y entre ellas se observa que las áreas con mayor impacto han sido la mejora en la gestión de inventarios y la planificación de presupuestos, ambas con 15 personas quienes califican su influencia como alta o muy alta. Esto sugiere que estas estrategias han sido fundamentales para fortalecer la administración de los negocios, permitiendo un mejor control de recursos y mayor eficiencia operativa; además, la presencia en redes sociales también ha tenido un impacto significativo, con 14 participantes que resaltan su importancia, lo que indica que las herramientas digitales han sido clave en la visibilidad y promoción de sus negocios.

Por otro lado, el aumento en ventas y la cantidad de clientes presentan una contribución variada, algunas emprendedoras las valoran como medias o altas, pero con menos casos en la categoría más alta; cabe resaltar que la cantidad de clientes es un dato importante ya que como menciona Ortega (2025), “el crecimiento de clientes no es una opción para la mayoría de las organizaciones; es una obligación. Cualquier empresa con ambiciones más allá de su entorno inmediato debe expandirse para sobrevivir. Sobre todo, en un sector tan competitivo” (párr.1).

Por lo tanto, en el caso del aumento en ventas, solo 3 personas lo consideraron de muy alto impacto, mientras que 12 lo evaluaron en un nivel medio, lo que sugiere que, aunque las estrategias han contribuido a mejorar ciertos aspectos, el crecimiento en ventas aún enfrenta desafíos; asimismo, la reducción de costos también muestra un comportamiento similar, con 11 participantes que la califican en un nivel medio y 8 en un nivel alto, lo que indica que algunas estrategias han sido efectivas en optimizar gastos, pero aún hay espacio para mejoras en este aspecto.

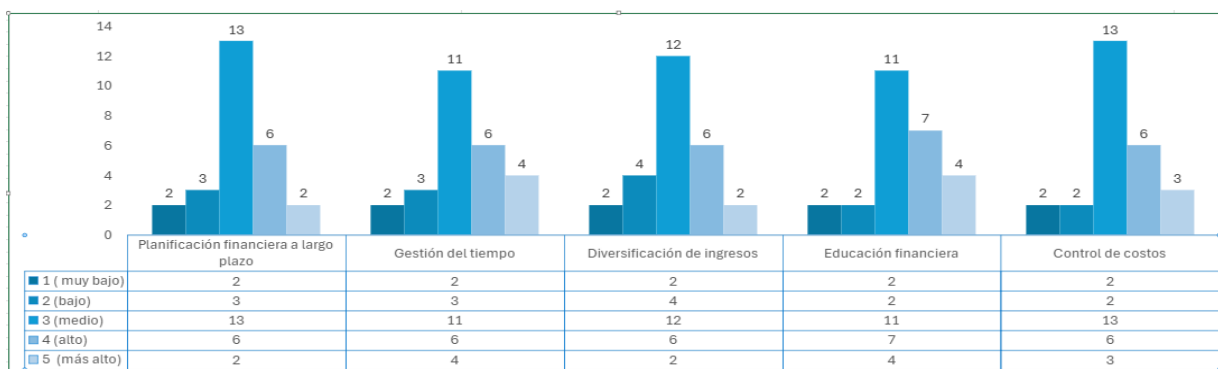
El acceso a nuevos mercados es otra estrategia que ha sido relevante para muchas emprendedoras, con 13 personas que ubicándola en un impacto alto o muy alto. Esto demuestra que han logrado expandir su alcance, lo cual es esencial para el crecimiento y sostenibilidad de los negocios. Sin embargo, existen estrategias que aún no han sido implementadas de manera óptima o cuyo impacto no ha sido tan

fuerte en algunos casos, lo que resalta la necesidad de continuar fortaleciendo la formación en gestión financiera y mercadeo digital.

Los resultados obtenidos reflejan una coherencia con lo planteado en el desarrollo teórico de la investigación, donde se reconoce que el fortalecimiento de la estructura interna del negocio, especialmente en términos de organización, planificación y control, es clave para su sostenibilidad. La alta valoración de estrategias como la planificación de presupuestos y la gestión de inventarios confirma que las emprendedoras han adoptado prácticas que promueven una administración más eficiente.

No obstante, también se evidencia que la implementación de estas estrategias aún no se traduce de forma uniforme en resultados externos como el aumento de ventas o la expansión significativa de la clientela. Esto sugiere que, si bien se están aplicando herramientas que fortalecen la gestión administrativa, todavía existe una brecha en su impacto directo sobre el rendimiento comercial. Esta situación plantea la necesidad de reforzar la formación en áreas vinculadas al mercadeo, la fidelización de clientes y el uso estratégico de canales digitales, para lograr una conexión más efectiva entre la planificación interna y el crecimiento externo de los emprendimientos.

**Ilustración 8. Contribución en el desarrollo del emprendimiento de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico refleja la percepción de las emprendedoras sobre el impacto de diversas estrategias en la gestión de sus emprendimientos. En este ítem, se evaluaron cinco aspectos clave: planificación financiera a largo plazo, gestión del tiempo, diversificación de ingresos, educación financiera y control de costos. La valoración se realizó en una escala del 1 al 5, donde 1 representa una contribución "muy baja" y 5 "más alta".

Los resultados muestran que la mayoría de las emprendedoras perciben estas estrategias como de impacto medio o alto, lo que indica que han identificado su importancia en el desarrollo de sus negocios, aunque aún existen oportunidades de mejora. La planificación financiera a largo plazo es valorada en su mayoría con un 3 ("medio") por 13 participantes, mientras que 6 la calificaron como "alto" y solo 2 la consideran de "muy baja" contribución. Esto sugiere que, si bien las emprendedoras reconocen su relevancia, aún pueden fortalecerse sus conocimientos y herramientas en esta área.

En cuanto a la gestión del tiempo, 11 emprendedoras la calificaron como "medio", mientras que 6 la ven como "alto" y 4 como "más alto". Este resultado resalta la importancia de la organización y planificación en la administración de los negocios. De manera similar, la diversificación de ingresos obtuvo su mayor valoración en la categoría "medio" con 12 respuestas, seguida de 6 respuestas en "alto" y 4 en "más alto". Estos datos sugieren que muchas emprendedoras aún no han explorado completamente nuevas fuentes de ingresos o no han percibido un impacto significativo al implementarlas.

La educación financiera también obtuvo una valoración predominante en la categoría "medio", con 11 respuestas, seguida por 7 en "alto" y 4 en "más alto". Esto indica que las emprendedoras reconocen su importancia, pero aún se requiere fortalecer la formación en este ámbito para mejorar la toma de decisiones estratégicas. Finalmente, el control de costos se destacó como la estrategia con la mayor cantidad de respuestas en la categoría "medio" (13), aunque también recibió valoraciones altas (6 en "alto" y 3 en "más alto"), lo que resalta la necesidad de

continuar desarrollando herramientas y conocimientos para una mejor gestión financiera en los emprendimientos.

Estos resultados muestran que, si bien las emprendedoras han comenzado a aplicar estas estrategias, aún no perciben un impacto contundente. La fuerte concentración en la categoría media sugiere que estas herramientas son reconocidas como importantes, pero probablemente no han sido implementadas de forma plena o sistemática, o del todo desconocen como iniciar su aplicación. Esto puede deberse a una limitada formación técnica, falta de acceso a asesoría o desconocimiento de metodologías más avanzadas.

La gestión del tiempo y la educación financiera, con más respuestas en las categorías altas, indican que son áreas donde se ha invertido más esfuerzo, aunque aún hay espacio para seguir consolidando su aplicación práctica. Además, el control de costos, esencial para la sostenibilidad del negocio, necesita ser fortalecido mediante herramientas adaptadas a la realidad de estos emprendimientos.

Estos resultados coinciden con estudios previos que indican que el éxito de los emprendimientos depende en gran medida de la educación financiera y la planificación estratégica. Según Muñoz y Velásquez (2014):

La participación de las mujeres en el mundo de las empresas se vuelve cada vez más relevante. Sin embargo, existe literatura que evidencia ciertos aspectos que favorecen o limitan este emprendimiento. En algunos casos corresponden a factores formales como la financiación, las políticas de apoyo y la formación, los que podrían explicar determinado desempeño; en otros, son factores informales como la percepción de habilidades, las redes sociales y el rol familiar los que explicarían el logro o fracaso. (p.490)

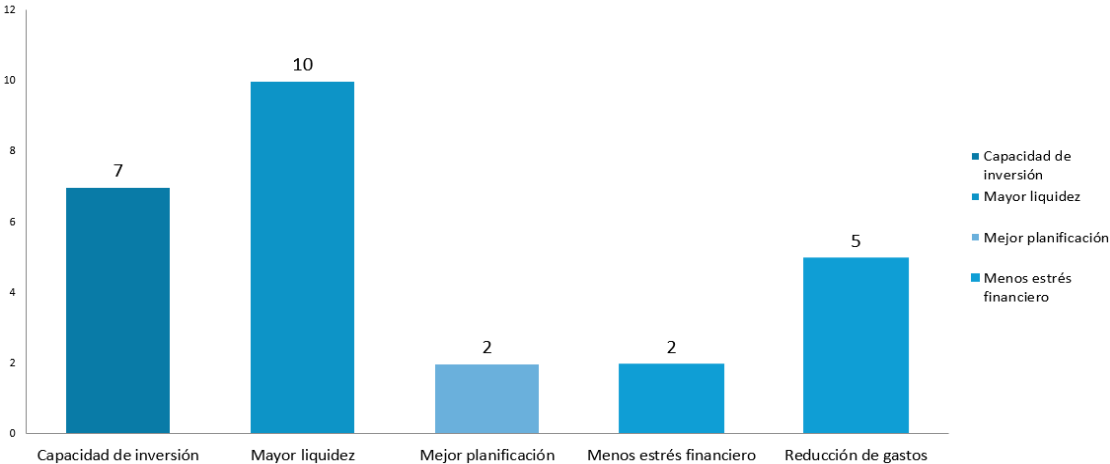
En este sentido, fortalecer estas estrategias dentro de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara podría contribuir al crecimiento y consolidación de los negocios liderados por mujeres en la región, si bien las emprendedoras reconocen la importancia de diversas estrategias, aún hay margen

para mejorar su aplicación y efectividad. La educación financiera, el control de costos y la diversificación de ingresos son áreas clave donde se pueden implementar programas de capacitación y apoyo para potenciar el desarrollo de los emprendimientos.

Las percepciones reflejadas en el gráfico coinciden con planteamientos previos sobre los desafíos que enfrentan las mujeres emprendedoras al momento de consolidar sus negocios. Tal como se ha mencionado en el análisis de contexto, factores como la falta de formación técnica, el acceso limitado a herramientas de planificación y la carga de roles sociales pueden incidir en la manera como se implementan y valoran estas estrategias.

Si bien hay una actitud positiva hacia su uso, también se evidencia una necesidad latente de capacitación continua, especialmente en áreas como educación financiera, control de costos y planificación a largo plazo. La experiencia ha demostrado que el crecimiento empresarial no solo depende de la voluntad, sino también del acceso a conocimientos, herramientas prácticas y acompañamiento especializado, elementos que pueden marcar la diferencia entre un emprendimiento estable y uno vulnerable.

**Ilustración 9. Influencia en la estabilidad financiera de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico muestra la influencia de las estrategias utilizadas por la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara y en ello se puede analizar que la mayor liquidez es el aspecto más beneficiado, con 10 emprendedoras identificándolo como un resultado positivo de las estrategias aplicadas, siendo este tan importante en un emprendimiento ya que, menciona Chirinos (2023) “la preferencia por la liquidez se relaciona con la necesidad de contar con suficientes recursos líquidos para cumplir con las obligaciones y mantener la estabilidad financiera” (párr.4).

Asimismo, la capacidad de inversión también ha sido un factor relevante, con 7 personas que indican que han logrado mejorar en este ámbito. Esto sugiere que la implementación de estrategias ha permitido a varias emprendedoras disponer de recursos financieros más flexibles, lo que les facilita reinvertir en sus negocios y afrontar desafíos económicos con mayor seguridad.

Por otro lado, la reducción de gastos ha sido señalada por 5 emprendedoras como una consecuencia positiva de las estrategias aplicadas, lo que indica que han encontrado formas más eficientes de administrar sus recursos. Sin embargo, la mejora en la planificación y la reducción del estrés financiero parecen haber tenido un impacto menor, con solo 2 personas destacando estos aspectos. Esto podría significar que, aunque las estrategias han ayudado en términos de liquidez e inversión, aún hay oportunidades de mejora en la planificación financiera y en la reducción del estrés económico.

Estos resultados sugieren que las estrategias implementadas han tenido un efecto más visible en el manejo operativo del efectivo, especialmente en la disponibilidad de liquidez y la posibilidad de reinversión. Esto es clave para el funcionamiento diario del emprendimiento y para enfrentar imprevistos financieros. Sin embargo, la baja percepción de mejora en aspectos como la planificación y la reducción del estrés financiero indica que, aunque se han logrado avances tangibles, todavía se requiere trabajar en el desarrollo de una gestión más estructurada y preventiva. La planificación financiera no solo permite anticipar decisiones, sino que también

contribuye a una mayor tranquilidad y confianza en el manejo del negocio, lo cual, en este caso, parece ser una debilidad aún no abordada del todo.

Estos hallazgos refuerzan lo que se ha venido planteando en la investigación respecto a que muchas emprendedoras priorizan la resolución de necesidades inmediatas, como la liquidez, antes que establecer esquemas formales de planificación. Aunque esto responde a una realidad práctica de los pequeños negocios como lo son los emprendimientos de la Asociación de emprendedoras, también evidencia una limitación en la consolidación de una gestión financiera integral.

Para avanzar hacia un modelo de emprendimiento más sostenible, es necesario equilibrar la gestión del corto plazo con la planificación a largo plazo. Fomentar el desarrollo de habilidades que permitan reducir el estrés financiero mediante una mejor organización, previsión y control, puede marcar una diferencia importante en la resiliencia de estos emprendimientos ante futuras crisis.

### 4.3.2 Resultado de la entrevista

A continuación, se detalla los resultados obtenidos en las entrevistas aplicadas a expertos financieros, en relación con la primera variable “estrategias financieras utilizadas”. Para la elaboración del presente proyecto, se entrevista a tres expertos. En la Tabla 5 se puede apreciar cinco columnas, de izquierda a derecha, primero se detalla el número de ítem de la entrevista, seguidamente el reactivo y, finalmente, las respuestas brindadas por los expertos financieros, quienes son: Bosco Hernández, Manuel Morales y Luis Morera.

**Tabla 5. Resultados de la primera variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos**

Ítem	Reactivo	Sujeto 1:	Sujeto 2:	Sujeto 3:
3	<b>Principales estrategias financieras que utiliza un emprendimiento para asegurar la sostenibilidad económica en el corto y largo plazo.</b>	Aprender a manejar correctamente los flujos de caja y aferrarse a un presupuesto.	Control de ventas y costos y gastos.	Gestión del flujo de caja, costos y precios y planificación financiera estratégica.
Ítem	Reactivo	Sujeto 1:	Sujeto 2:	Sujeto 3:

4	<b>Toma de decisión de emprendimientos entre diferentes fuentes de financiamiento y qué factores influyen en esta decisión.</b>	Eso depende del tipo de emprendimiento, de la solidez y estabilidad del negocio.	Eligiendo fuentes de menor riesgo si está iniciando.	Eligiendo fuentes según el costo, riesgo, control y rapidez de acceso.
---	---	--	--	--

Fuente: Entrevista de elaboración propia, 2025.

En la Tabla 5 se muestran los resultados de la primera variable según el criterio de la muestra de expertos seleccionados. Los expertos financieros entrevistados coinciden en que las emprendedoras seleccionan sus fuentes de financiamiento en función de factores como la accesibilidad, la rapidez del trámite, los requisitos exigidos y la confianza en la institución. Destacan que muchas emprendedoras optan por instituciones microfinancieras debido a su enfoque social, procesos más flexibles y acompañamiento técnico. Otros elementos considerados clave son el historial crediticio, la educación financiera y el nivel de formalidad del negocio.

Este análisis sugiere que la decisión de financiamiento en los emprendimientos liderados por mujeres no está determinada exclusivamente por la tasa de interés o el monto disponible, sino que responde a un conjunto de condiciones cualitativas que permiten una mayor cercanía y comprensión de su realidad. La importancia del acompañamiento personalizado y la empatía institucional reflejan una necesidad de apoyo integral, no solo económico, lo cual resalta una dimensión social en la toma de decisiones financieras.

Al comparar esta información con lo desarrollado en capítulos anteriores, se reafirma lo propuesto que el acceso al crédito no es suficiente si no se acompaña de una comprensión del contexto del emprendedor. Además, en el capítulo III se identificó que muchas emprendedoras del cantón de Santa Bárbara prefieren microfinancieras, entendiendo que las microfinanzas, según Sánchez (2020), se puede definir como:

Las microfinanzas son el conjunto de servicios de tipo financiero dirigidos a grupos de población caracterizados por atravesar situaciones adversas desde el punto de vista económico. Esto engloba a individuos de escasos

recursos, pequeñas empresas, trabajadores autónomos e incluso en riesgo de pobreza. (párr.1)

Por lo anterior, las emprendedoras las prefieren, además de la confianza y la familiaridad cultural, lo cual coincide con los hallazgos expuestos por los expertos. Esta convergencia valida la relevancia de factores más allá de lo financiero en la elección de las fuentes de crédito.

### **4.3.3 Análisis financiero**

Dentro del análisis financiero dado para la primera variable de estrategias financieras utilizadas, se desarrollan los distintos datos con respecto a las microfinanzas de las emprendedoras. Parte del análisis realizado a esta primera variable de las estrategias financieras que utilizan los emprendimientos para asegurar su sostenibilidad económica en el corto y largo plazo se centra en la gestión eficiente de los recursos, lo cual se define, según Hansen (2024), como “la gestión de recursos es el proceso de pre-planificación, programación y asignación de tus recursos para maximizar la eficiencia” (párr.1).

De acuerdo con los expertos, el manejo adecuado del flujo de caja es esencial para prever posibles faltantes de liquidez y tomar decisiones oportunas. Para una mejor comprensión, el flujo de caja se define, según Bravo y Polo (2021), como “la cantidad de efectivo que posee una compañía permite tener un balance de entradas y salidas” (p.14).

Además, aferrarse a un presupuesto y ejercer un control riguroso sobre costos y gastos permite mantener la estabilidad financiera y evitar problemas de endeudamiento. A esto se suma la importancia de una planificación financiera estratégica, que facilita el crecimiento y la sostenibilidad del negocio a largo plazo. La empresa ficticia creada para estos fines es Joyería Provenza, que se encarga de confección y venta de accesorios. Es así como parte del estudio se presenta un flujo de movimientos de dinero planteado a doce meses del año 2024 para la empresa mencionada anteriormente.

**Tabla 6. Flujo de caja a doce meses del caso hipotético de la empresa Joyería Provenza**

Joyería Provenza Flujo de efectivo Del 01 enero al 31 diciembre 2024 (expresado en colones costarricenses)													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Anual
<b>Saldo Inicial</b>	₡ 550.000,00	₡769.516,74	₡ 937.481,58	₡ 1.026.066,57	₡ 1.216.729,08	₡ 1.271.539,07	₡ 1.382.883,01	₡ 1.925.715,50	₡ 2.707.197,60	₡ 3.326.697,60	₡ 3.769.791,60	₡ 4.231.391,60	₡ 23.115.009,93
<b>Ingresos:</b>													
Ventas en línea	₡ 420.000,00	₡385.000,00	₡ 343.000,00	₡ 392.000,00	₡ 294.000,00	₡ 482.999,00	₡ 612.500,00	₡ 839.300,00	₡ 690.900,00	₡ 555.450,00	₡ 586.250,00	₡ 971.389,00	₡ 6.572.788,00
Ventas en consignación	₡ 180.000,00	₡165.000,00	₡ 147.000,00	₡ 168.000,00	₡ 126.000,00	₡ 207.001,00	₡ 262.500,00	₡ 259.700,00	₡ 296.100,00	₡ 238.050,00	₡ 251.250,00	₡ 416.311,00	₡ 2.716.912,00
<b>Total de Ingresos</b>	₡ 600.000,00	₡550.000,00	₡ 490.000,00	₡ 560.000,00	₡ 420.000,00	₡ 690.000,00	₡ 875.000,00	₡ 1.099.000,00	₡ 987.000,00	₡ 793.500,00	₡ 837.500,00	₡ 1.387.700,00	₡ 9.289.700,00
<b>Egresos:</b>													
<b>Materiales</b>													
Cadenas	₡ 32.063,56	₡ 32.450,84	₡ 37.287,17	₡ 29.282,09	₡ 28.247,06	₡ 81.229,95	₡ 20.006,15	₡ 16.350,80	₡ 28.823,53	₡ 24.557,65	₡ 36.160,43	₡ 39.304,81	₡ 405.764,04
Dijes y colgantes	₡ 26.697,82	₡ 27.020,29	₡ 31.047,27	₡ 24.381,82	₡ 23.520,00	₡ 67.737,36	₡ 16.658,18	₡ 13.614,55	₡ 24.000,00	₡ 20.448,00	₡ 10.109,09	₡ 32.727,27	₡ 317.961,65
Broches y cierres	₡ 10.731,48	₡ 10.861,10	₡ 12.479,79	₡ 9.800,53	₡ 9.454,12	₡ 28.187,17	₡ 6.695,94	₡ 5.471,51	₡ 9.647,06	₡ 8.219,29	₡ 12.102,67	₡ 13.155,08	₡ 136.805,74
Piedras y cuentas	₡ 19.238,13	₡ 19.470,50	₡ 22.372,30	₡ 17.569,25	₡ 16.948,24	₡ 48.737,97	₡ 12.003,69	₡ 9.810,48	₡ 17.294,12	₡ 14.734,59	₡ 21.696,26	₡ 23.582,89	₡ 243.458,42
Herramientas	₡ 5.365,74	₡ 5.430,55	₡ 6.239,89	₡ 4.900,27	₡ 4.727,06	₡ 13.593,58	₡ 3.347,97	₡ 2.736,26	₡ 4.823,53	₡ 4.109,65	₡ 6.051,34	₡ 6.577,54	₡ 67.903,38
Hilos y Alambres	₡ 10.731,48	₡ 10.861,10	₡ 12.479,79	₡ 9.800,53	₡ 9.454,12	₡ 27.187,17	₡ 6.695,94	₡ 5.471,51	₡ 9.647,06	₡ 8.219,29	₡ 12.102,67	₡ 13.155,08	₡ 135.805,74
Bolsas y empaque	₡ 12.825,42	₡ 12.980,34	₡ 14.914,87	₡ 11.712,83	₡ 11.298,82	₡ 32.491,98	₡ 8.002,46	₡ 6.540,32	₡ 11.529,41	₡ 9.823,06	₡ 14.464,17	₡ 15.721,93	₡ 162.305,61
Paños limpieza joyería	₡ 4.711,38	₡ 4.768,29	₡ 5.478,93	₡ 4.302,67	₡ 4.150,59	₡ 11.935,83	₡ 2.939,68	₡ 2.402,57	₡ 4.235,29	₡ 3.608,47	₡ 5.313,37	₡ 5.775,40	₡ 59.622,47
<b>Total de Insumos</b>	₡ 122.365,01	₡123.843,01	₡ 142.300,01	₡ 111.749,99	₡ 107.800,01	₡ 311.101,01	₡ 76.350,01	₡ 62.398,00	₡ 110.000,00	₡ 93.720,00	₡ 118.000,00	₡ 150.000,00	₡ 1.529.627,05
<b>Servicios básicos</b>													
Luz	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 20.000,00	₡ 240.000,00
Agua	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 5.000,00	₡ 60.000,00
<b>Otros</b>													
Salarios	₡ 200.000,00	₡200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 200.000,00	₡ 2.400.000,00
Mensajería	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 15.000,00	₡ 180.000,00
<b>Total de Egresos</b>	₡ 362.365,01	₡363.843,01	₡ 382.300,01	₡ 351.749,99	₡ 347.800,01	₡ 551.101,01	₡ 316.350,01	₡ 302.398,00	₡ 350.000,00	₡ 333.720,00	₡ 358.000,00	₡ 390.000,00	₡ 4.409.627,05
Efectivo al inicio del período	₡ 550.000,00	₡769.516,74	₡ 937.481,58	₡ 1.026.066,57	₡ 1.216.729,08	₡ 1.271.539,07	₡ 1.382.883,01	₡ 1.925.715,50	₡ 2.707.197,60	₡ 3.326.697,60	₡ 3.769.791,60	₡ 4.231.391,60	₡ 23.115.009,93
Utilidad Operativa	₡ 237.634,99	₡186.156,99	₡ 107.699,99	₡ 208.250,01	₡ 72.199,99	₡ 138.898,99	₡ 558.649,99	₡ 796.602,00	₡ 637.000,00	₡ 459.780,00	₡ 479.500,00	₡ 997.700,00	₡ 4.880.072,95
<b>Impuestos</b>													
IVA	₡ 10.870,95	₡ 10.915,29	₡ 11.469,00	₡ 10.552,50	₡ 10.434,00	₡ 16.533,03	₡ 9.490,50	₡ 9.071,94	₡ 10.500,00	₡ 10.011,60	₡ 10.740,00	₡ 11.700,00	₡ 132.288,81
Renta	₡ 7.247,30	₡ 7.276,86	₡ 7.646,00	₡ 7.035,00	₡ 6.956,00	₡ 11.022,02	₡ 6.327,00	₡ 6.047,96	₡ 7.000,00	₡ 6.674,40	₡ 7.160,00	₡ 7.800,00	₡ 88.192,54
<b>Flujo Neto de Efectivo</b>	₡ 769.516,74	₡937.481,58	₡ 1.026.066,57	₡ 1.216.729,08	₡ 1.271.539,07	₡ 1.382.883,01	₡ 1.925.715,50	₡ 2.707.197,60	₡ 3.326.697,60	₡ 3.769.791,60	₡ 4.231.391,60	₡ 5.209.591,60	₡ 27.774.601,53

Fuente: Elaboración propia. 2025

Con base en el caso ficticio de la joyería Provenza, se elaboró el flujo de caja mensual para el período comprendido entre enero y diciembre del año 2024. Este análisis permite evaluar la capacidad de planificación financiera del emprendimiento, así como su comportamiento frente a la liquidez a lo largo del año.

Las entradas de efectivo están compuestas por los ingresos generados a través de dos canales de comercialización, los cuales corresponden a ventas en línea y ventas en consignación. Durante el año, las entradas presentan una tendencia creciente, lo cual refleja una adecuada estrategia comercial y posicionamiento progresivo del negocio en el mercado.

Los egresos muestran cierta estabilidad a lo largo del año, aunque tienden a incrementarse en los meses con mayores ingresos, lo que indica que el negocio opera bajo un esquema de costos variables sensibles al volumen de ventas.

En el caso analizado, la utilidad operativa se mantiene positiva durante los 12 meses del año, lo que indica que el emprendimiento tiene una base sólida de rentabilidad operativa. Este comportamiento sugiere que el emprendimiento no solo está bien posicionado en el mercado, sino que además cuenta con una estructura de costos proporcional a su capacidad de ingreso.

Lo que corresponde al flujo neto de efectivo se puede visualizar que es positivo en todos los meses del año, lo que demuestra una buena capacidad de generación de liquidez; esta constante respalda la viabilidad del negocio sin requerimientos de financiamiento externo en el corto plazo.

**Tabla 7. Flujo de caja anual del caso hipotético de la empresa Joyería Provenza**

<b>Flujo de Efectivo Anual</b>	
<b>Saldo Inicial</b>	₺ 23.907.009,93
<b>Ingresos:</b>	
Ventas en línea	₺ 6.572.788,00
Ventas en consignación	₺ 2.716.912,00
<b>Total de ingresos</b>	₺ 9.289.700,00
<b>Egresos:</b>	
<b>Materiales</b>	
Cadenas	₺ 405.764,04
Dijes y colgantes	₺ 317.961,65
Broches y cierres	₺ 136.805,74
Piedras y cuentas	₺ 243.458,42
Herramientas	₺ 67.903,38
Hilos y alambres	₺ 135.805,74
Bolsas y empaque	₺ 162.305,61
Paños limpieza joyería	₺ 59.622,47
<b>Total de Insumos</b>	₺ 1.529.627,05
<b>Servicios básicos</b>	
Luz	₺ 240.000,00
Agua	₺ 60.000,00
<b>Otros</b>	
Salarios	₺ 2.400.000,00

Mensajería	₡	180.000,00
<b>Total de Egresos</b>	₡	4.409.627,05
Efectivo al principio del periodo	₡	23.907.009,93
Utilidad Operativa	₡	4.880.072,95
Impuestos		
IVA	₡	45.888,81
Renta	₡	30.592,54
<b>Flujo Neto de Efectivo</b>	₡	28.710.601,53

Fuente: Elaboración propia, 2025.

El análisis del flujo de caja proyectado permite evidenciar que el emprendimiento Joyería Provenza presenta estrategias financieras sólidas, reflejadas en ingresos crecientes, control de egresos, utilidad operativa sostenida y flujo de caja neto positivo. Desde la perspectiva de un emprendimiento, este caso ficticio valida que una adecuada planificación financiera, incluso en negocios de pequeña escala, permite asegurar la sostenibilidad, autonomía económica y crecimiento ordenado.

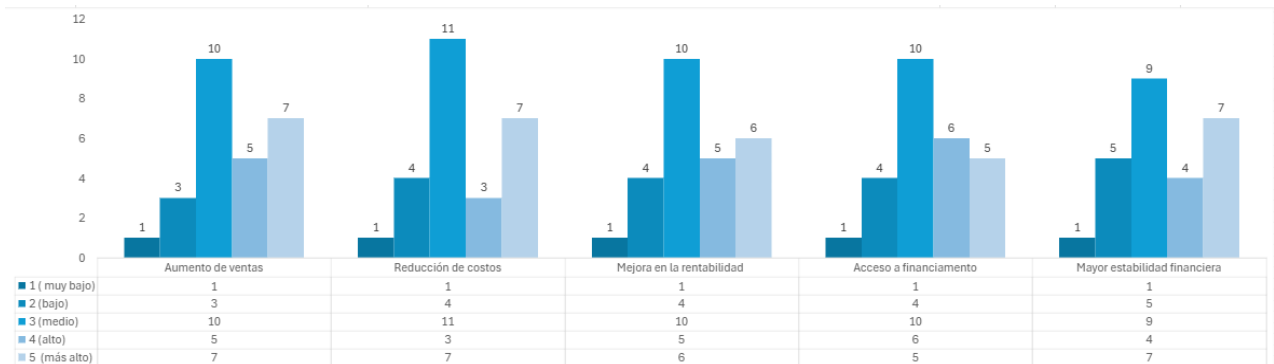
#### **4.4 Análisis e interpretación de resultados de la segunda variable: Beneficios financieros**

En este apartado se muestra los resultados de la segunda variable de investigación, los beneficios financieros; se detalla aquellos resultados de la aplicación de diferentes métodos que las emprendedoras consideran importantes, entre otros datos de suma relevancia, así como los resultados de la entrevista y su respectivo análisis financiero.

##### **4.4.1 Resultados del cuestionario**

Seguidamente, se detalla los resultados obtenidos del cuestionario aplicado a la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025.

**Ilustración 10. Beneficios financieros de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico muestra los beneficios financieros obtenidos como resultado de las estrategias aplicadas durante el primer semestre del 2025. Se destaca que la reducción de costos es el beneficio más relevante, con 11 personas calificándolo en un nivel alto, lo que indica que las estrategias implementadas han permitido optimizar los recursos y disminuir gastos operativos, lo cual influye considerablemente, como es mencionado por SAP concur team (2021): “Organizar y planificar los recursos de su negocio es una tarea fundamental para maximizar ganancias y crecer” (párr.1).

Asimismo, la mejora en la rentabilidad y el acceso a financiamiento han sido aspectos clave, con 10 emprendedoras identificándolos como beneficios significativos. Esto refleja que las estrategias utilizadas no solo han favorecido la eficiencia en los costos, sino que también han facilitado el crecimiento económico y la obtención de recursos financieros para fortalecer los negocios.

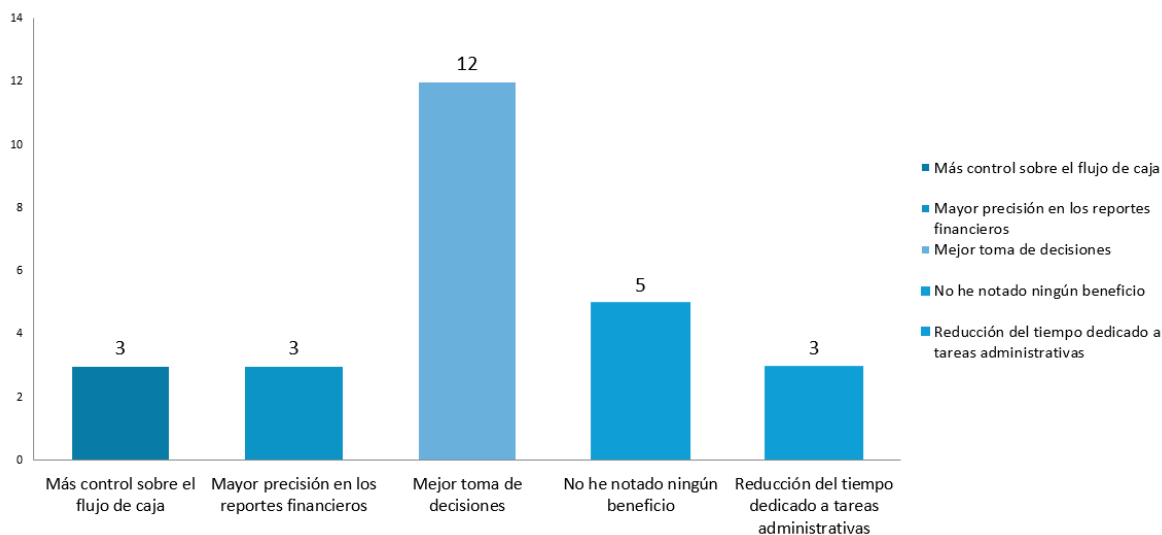
Por otro lado, el aumento en ventas y la estabilidad financiera también han sido beneficiados, aunque con una percepción más distribuida entre los niveles de impacto. Mientras que 9 emprendedoras consideran que han logrado una mayor

estabilidad financiera, 7 la calificaron en un nivel medio y 4 en un nivel bajo, lo que sugiere que el impacto de las estrategias no ha sido uniforme para todas. En cuanto al aumento de ventas, 7 personas lo percibieron como un beneficio alto, pero un grupo similar lo evaluó en un nivel bajo, lo que indica que algunos negocios aún enfrentan desafíos en la generación de ingresos. En general, el gráfico refleja que, aunque las estrategias han tenido efectos positivos en varios aspectos financieros, todavía hay oportunidades para optimizar su aplicación y lograr un impacto más equitativo en todas las emprendedoras.

Estos resultados dejan evidencia de que las estrategias han tenido un impacto positivo principalmente en la eficiencia operativa y el fortalecimiento financiero de los negocios; la reducción de costos, como aspecto más valorado, refleja que las emprendedoras han logrado adoptar prácticas que optimizan el uso de sus recursos, mejorando así la rentabilidad sin necesariamente incrementar las ventas. A su vez, el acceso a financiamiento es otra señal alentadora, ya que implica una mejora en la capacidad de gestión y credibilidad financiera ante terceros. Sin embargo, la variabilidad en las respuestas sobre el aumento de ventas y la estabilidad financiera sugiere que no todas las emprendedoras han experimentado estos beneficios de forma uniforme, posiblemente debido a diferencias en el tipo de negocio, el nivel de aplicación de las estrategias o su contexto operativo.

Los hallazgos del gráfico coinciden con lo discutido en secciones anteriores de la investigación, donde se reconoce que la aplicación de estrategias financieras puede ofrecer resultados distintos según la realidad de cada emprendimiento. Si bien hay una clara tendencia hacia beneficios como el control de gastos y el acceso a recursos financieros, también se confirma que aún persisten desafíos para lograr un crecimiento equitativo y sostenido, especialmente en puntos como el aumento de ingresos y la estabilidad a largo plazo.

**Ilustración 11. Beneficios más satisfactorios en su emprendimiento de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico muestra los beneficios más satisfactorios y se observa que el beneficio más destacado ha sido la mejor toma de decisiones, con 12 emprendedoras que lo consideran como el resultado más positivo. Esto indica que las estrategias aplicadas han facilitado el acceso a información relevante y han permitido un mayor control en la gestión del negocio, contribuyendo a decisiones más acertadas y efectivas.

Por otro lado, el gráfico refleja que tres emprendedoras han percibido mayor control sobre el flujo de caja, y una cantidad similar menciona haber logrado mayor precisión en los reportes financieros y reducción del tiempo dedicado a tareas administrativas; estos datos sugieren que, si bien algunas estrategias han generado mejoras en la gestión financiera y operativa, aún no han impactado significativamente en todos los negocios de manera uniforme. Es posible que algunas emprendedoras requieran capacitación adicional o ajustes en sus estrategias para maximizar estos beneficios.

Asimismo, es importante mencionar que se destaca que cinco emprendedoras indicaron no haber notado ningún beneficio, lo que evidencia que, para una parte

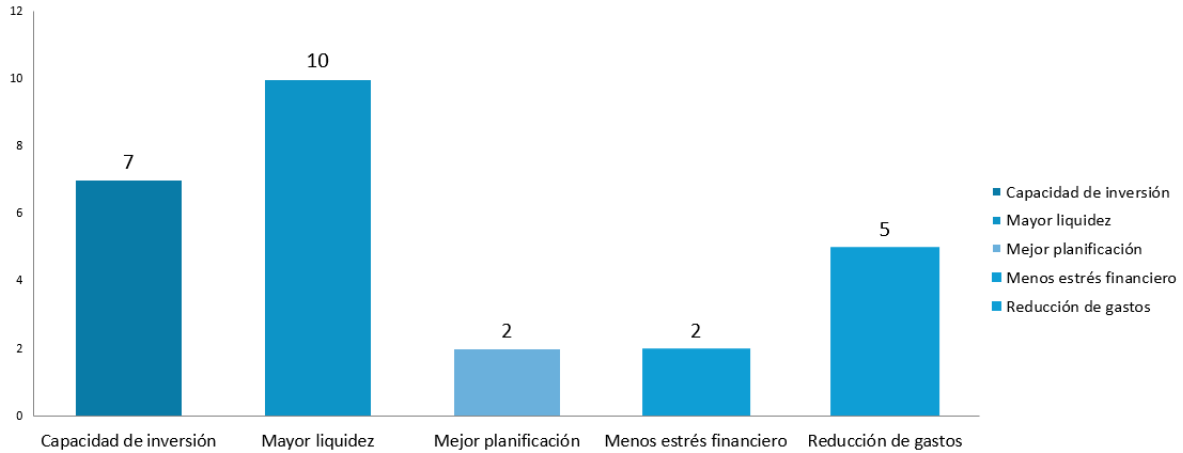
del grupo, las estrategias implementadas no han sido suficientemente efectivas o no se han adaptado bien a sus modelos de negocio. Esto resalta la importancia de realizar un análisis más profundo sobre las necesidades individuales de cada emprendedora y ajustar las estrategias para que sean más inclusivas y eficientes ya que los emprendimientos son muy importantes, como lo resaltan Feijó et al. (2029): “el emprender es un motor de innovación, competitividad y crecimiento, es poner en acción un nuevo proyecto empresarial” (párr. 1) y es justo donde radica el análisis para que el emprendimiento pueda tomar grandes ventajas competitivas.

El hecho de que la mayoría de las emprendedoras haya experimentado una mejora en la toma de decisiones sugiere que las estrategias adoptadas han favorecido el acceso a información más clara y organizada, lo cual repercute directamente en la capacidad de evaluar escenarios y seleccionar acciones más acertadas; este resultado es especialmente significativo, ya que una buena toma de decisiones influye de forma transversal en todas las áreas del negocio.

Por otro lado, la baja mención de beneficios relacionados con el flujo de caja o los reportes financieros podría indicar que, aunque se han iniciado procesos de mejora, aún no se han consolidado como prácticas regulares o visibles en la gestión diaria. Asimismo, el hecho de que cinco emprendedoras no hayan percibido ningún beneficio invita a reflexionar sobre la necesidad de fortalecer el acompañamiento técnico y adaptar las estrategias a las características específicas de cada negocio.

Estos resultados son coherentes con lo expuesto anteriormente, si bien la mejora en la toma de decisiones representa un avance relevante, también se evidencia que la implementación de estrategias no ha tenido un impacto uniforme en toda la población estudiada. Esto pone de manifiesto la importancia de diseñar estrategias diferenciadas y programas de capacitación que respondan tanto a las fortalezas como a las limitaciones de cada emprendedora.

**Ilustración 12. Gestión financiera del flujo de caja de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico muestra el impacto de la gestión financiera del flujo de caja en las emprendedoras de la Asociación de mujeres del cantón de Santa Bárbara en donde la mayor liquidez ha sido el beneficio más relevante, con 10 emprendedoras que lo identifican como un resultado positivo de las estrategias implementadas, y esto sugiere que las emprendedoras han logrado un mejor manejo de su efectivo disponible, lo que les permite afrontar gastos operativos con mayor estabilidad. Asimismo, 7 emprendedoras mencionan una mayor capacidad de inversión, lo que indica que han podido reinvertir en sus negocios, expandir operaciones o adquirir nuevos recursos para su crecimiento. Sin embargo, aunque la reducción de gastos también ha sido un beneficio notable con 5 emprendedoras que así lo señalan, aspectos como la mejor planificación y la reducción del estrés financiero han tenido un menor impacto, con solo 2 menciones cada uno.

Por lo anterior, se puede analizar que, si bien las estrategias han sido efectivas en la optimización de liquidez y la inversión, aún existen áreas de mejora en términos de planificación ya que toma gran importancia, como lo mencionan Salazar y Gerardo:

Planificar significa que los ejecutivos estudian anticipadamente sus objetivos y acciones, y sustentan sus actos no en corazonadas sino con algún método, plan o lógica. Los planes establecen los objetivos de la organización y definen los procedimientos adecuados para alcanzarlos. Además, los planes son la guía para que la organización obtenga y aplique los recursos para lograr los objetivos; y que los miembros de la organización desempeñen actividades y tomen decisiones congruentes con los objetivos y procedimientos escogidos. (2006, p.3)

Entendiendo de lo anterior que la planificación puede prevenir errores o accidentes graves, incluso puede ser una anticipación a ciertas situaciones del emprendimiento.

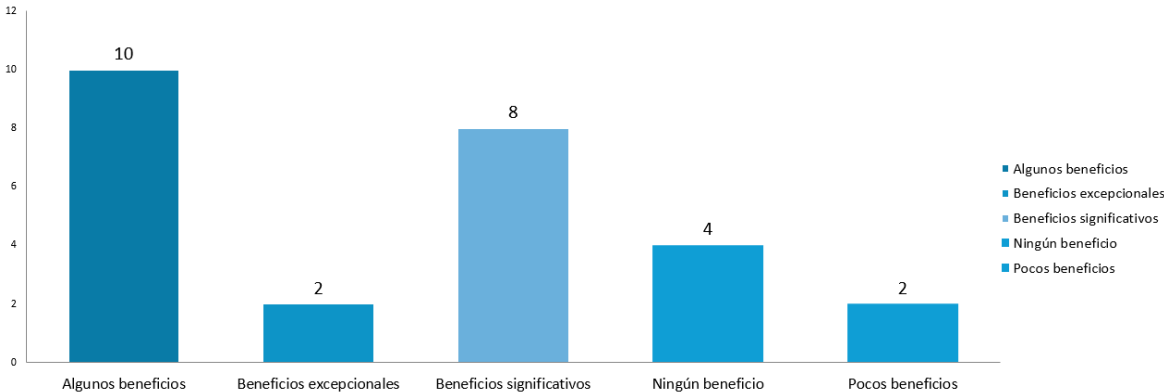
Este gráfico evidencia que las estrategias enfocadas en el flujo de caja han tenido efectos positivos en la gestión del capital operativo, permitiendo a las emprendedoras contar con mayor liquidez para hacer frente a sus compromisos y mantener la operatividad del negocio con mayor estabilidad. También, se ha generado un entorno propicio para reinversión, como lo refleja la capacidad de inversión señalada por varias participantes. Sin embargo, el bajo reconocimiento de beneficios relacionados con la planificación y el alivio del estrés financiero indica que, si bien se han optimizado aspectos prácticos como la liquidez, aún falta profundizar en herramientas que promuevan una visión estratégica y anticipativa.

Estos resultados coinciden con las observaciones previas sobre la forma en que las emprendedoras gestionan sus recursos financieros: muchas logran atender necesidades inmediatas, como el flujo de caja, pero aún carecen de una planificación sistemática que guíe sus decisiones a mediano y largo plazo.

Tal como lo mencionan autores como Salazar y Gerardo (2006), la planificación permite estructurar objetivos y definir rutas claras para alcanzarlos, actuando no solo como una guía, sino como un mecanismo para prevenir errores y mejorar la coordinación de acciones. La limitada percepción de mejora en este ámbito revela una oportunidad clave para fortalecer los procesos formativos en gestión financiera,

dotando a las emprendedoras de herramientas que no solo resuelvan el presente, sino que aseguren la viabilidad futura de sus negocios.

**Ilustración 13. Beneficios de estrategias financieras de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En este caso, se refleja los beneficios que han percibido las emprendedoras del cantón de Santa Bárbara tras la implementación de estrategias financieras y cabe resaltar que la mayoría de las participantes han obtenido algunos beneficios (10 respuestas) o beneficios significativos (8 respuestas), lo que indica que las estrategias implementadas han tenido un impacto positivo en sus negocios, mejorando aspectos como la estabilidad financiera, la gestión del flujo de caja y la rentabilidad. Sin embargo, también se destaca que 4 emprendedoras no han percibido ningún beneficio, mientras que 2 señalaron haber obtenido solo pocos beneficios y otras 2 mencionaron beneficios excepcionales.

Esto sugiere que, si bien las estrategias han sido efectivas en términos generales, no todas las emprendedoras han experimentado los mismos resultados. Este hallazgo podría indicar la necesidad de personalizar o mejorar las estrategias financieras según las características y necesidades específicas de cada

emprendimiento, asegurando que todas las participantes puedan aprovechar los beneficios de una gestión financiera adecuada, ya que cada emprendimiento es diferente, por ello Umaña (2018) menciona que:

Todos tenemos talentos, virtudes y defectos. Por eso, antes de emprender es bueno que se conozca a sí mismo, analice qué hace a alguien un buen emprendedor y mida cuáles son las diferencias. El objetivo: conocer cuáles son las áreas de mejora que usted tiene y ponerse a trabajar en ello. (2018, párr.3)

Lo que se observa en este gráfico es consistente con los hallazgos previos del estudio: si bien las estrategias financieras han generado avances significativos, no todas las emprendedoras han logrado los mismos niveles de aprovechamiento. Esto confirma la necesidad de diseñar procesos de acompañamiento más ajustados al perfil y realidad de cada emprendedora al resaltar que conocer las propias fortalezas y áreas de mejora es esencial para el crecimiento emprendedor, donde puedan identificar sus necesidades y maximizar los beneficios que las estrategias financieras pueden ofrecerle en su propio entorno empresarial.

#### **4.4.2 Resultado de la entrevista**

En esta sección se presentan los resultados obtenidos en relación con la segunda variable de estudio, derivados de la entrevista aplicada a expertos. El análisis de estas respuestas permite profundizar en los factores clave que influyen en la variable examinada, proporcionando una visión experta que complementa y enriquece los hallazgos del estudio. A partir de la interpretación de estos datos, se busca identificar tendencias, enfoques y estrategias utilizadas en el ámbito analizado, contribuyendo así a una mejor comprensión del fenómeno estudiado y su impacto en el contexto investigado.

**Tabla 8. Resultados de la segunda variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos**

<b>Ítem</b>	<b>Reactivo</b>	<b>Sujeto 1:</b>	<b>Sujeto 2:</b>	<b>Sujeto 3:</b>
<b>5</b>	<b>Beneficios financieros más significativos que ha experimentado un emprendimiento que tiene los conocimientos básicos de finanzas.</b>	A pensar en el largo plazo antes de improvisar.	Manejo adecuado de la rentabilidad.	Mejor control del flujo de caja, evitando problemas de liquidez.
<b>Ítem 6</b>	<b>Aspectos en que la educación financiera ha mejorado la gestión diaria de su negocio.</b>	<b>Sujeto 1:</b> Saber el norte de la empresa y los plazos para alcanzar la solidez.	<b>Sujeto 2:</b> En identificar señales de mercado para anticipar tendencias.	<b>Sujeto 3:</b> Optimización de costos y una planificación adecuada del presupuesto.

Fuente: Entrevista de elaboración propia. 2025

En la Tabla 8 se presentan los resultados obtenidos sobre la segunda variable de estudio, que corresponde a los beneficios percibidos y la mejora en la gestión diaria del negocio gracias a los conocimientos en educación financiera considerando la importancia de esta, como lo menciona Cárdenas (2016):

Aspecto muy relevante en la sociedad y en la vida de cualquier persona, ya que ayuda a la toma de decisiones, a la buena forma de administrar o destinar el dinero, esto contribuye a una mejora de calidad de vida que conlleva a un desarrollo de un buen ahorro o capitalización que permita en el futuro realizar una inversión. (parr.1)

A partir de las respuestas de los expertos entrevistados, se identifican percepciones comunes en torno a los efectos positivos que tiene la formación financiera en emprendedores con conocimientos básicos en el área.

Respecto al ítem 5, los expertos coinciden en que uno de los principales beneficios financieros para estos emprendimientos radica en el cambio de mentalidad hacia una planificación a largo plazo, la mejora en el control de la rentabilidad y el flujo de caja, lo cual les permite prevenir situaciones de liquidez. Estas respuestas evidencian que la educación financiera no solo impacta en los conocimientos

técnicos, sino también en la toma de decisiones estratégicas, permitiendo una administración más consciente y eficiente de los recursos.

En relación con el ítem 6, los expertos resaltan que la educación financiera ha contribuido a mejorar la gestión operativa diaria de los negocios. Las respuestas indican que ahora los emprendedores logran definir mejor sus objetivos empresariales, anticiparse a las tendencias del mercado y realizar una planificación más efectiva del presupuesto. Esto se traduce en mayor claridad para alcanzar la solidez del negocio, optimización de costos y reducción de la improvisación, aspectos fundamentales para la sostenibilidad del emprendimiento.

Este análisis sugiere que los conocimientos básicos en finanzas proporcionan herramientas prácticas que permiten a los emprendedores tomar decisiones más informadas, prevenir riesgos y aumentar la eficiencia operativa. Más allá del aspecto técnico, también se nota una transformación en la actitud hacia la gestión del negocio, promoviendo hábitos financieros más responsables y estructurados.

Al comparar estos hallazgos con lo desarrollado en capítulos anteriores, se refuerza la idea de que la educación financiera es una herramienta clave para el fortalecimiento de los emprendimientos, no solo en el acceso al crédito, sino también en la gestión cotidiana y la capacidad de adaptación al entorno. La coincidencia entre los expertos y la experiencia en campo validan la necesidad de incorporar procesos de formación financiera continua en las políticas de apoyo al emprendimiento local.

#### **4.4.3 Análisis financiero**

Como parte del análisis realizado a esta segunda variable correspondiente a los beneficios financieros derivados de las estrategias implementadas por parte de las emprendedoras de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Barbara, para asegurar la sostenibilidad económica en el corto y largo plazo se centran en la gestión eficiente de los recursos. Podemos destacar los beneficios

más relevantes y las áreas de mejora que las emprendedoras se han identificado en la gestión de sus negocios. Según Delfino (2024):

La clave para las empresas está en identificar y priorizar áreas que requieren mejoras en eficiencia lo que implica realizar un análisis exhaustivo de los procesos clave y recopilar datos relevantes. Estas áreas se priorizan en función de su impacto potencial y la factibilidad de su implementación. Una vez identificadas, se desarrollan e implementan soluciones específicas, con un seguimiento continuo para evaluar su efectividad y realizar los ajustes necesarios. (párr. 5)

Asimismo, de acuerdo con el análisis de los resultados obtenidos se revela que las estrategias implementadas han generado diversos beneficios financieros, aunque con un impacto desigual entre las emprendedoras. Los principales beneficios identificados fueron la reducción de costos, la mejora en la rentabilidad y el acceso a financiamiento, lo que ha permitido optimizar recursos y fortalecer los negocios. La mayor liquidez también se destacó como un factor clave, permitiendo a las emprendedoras gestionar mejor su flujo de caja y afrontar gastos operativos con mayor estabilidad.

Sin embargo, algunos aspectos como la planificación financiera y la reducción del estrés financiero han mostrado menor impacto, lo que sugiere que aún existen oportunidades de mejora en la gestión estratégica. Además, se identificó que algunas emprendedoras no han percibido beneficios significativos, lo que indica la necesidad de personalizar las estrategias según las necesidades de cada negocio. En este sentido, según Ruiz (2024) “reconocer nuestras competencias, fortalezas y áreas de mejora no solo nos permite ser más efectivos, sino que también nos prepara para enfrentar los obstáculos con mayor resiliencia y confianza” (párr. 4). Por lo que es importante conocerse a sí mismo y trabajar en áreas de mejora para potenciar el emprendimiento.

Seguidamente, se encuentra el análisis horizontal y vertical, los cuales tienen características específicas, que se demuestran a continuación:

El análisis horizontal es una herramienta financiera que permite estudiar la evolución de las cuentas de los estados financieros a lo largo del tiempo, la cual consiste en comparar los valores de un período con los de uno o más períodos anteriores para identificar aumentos, disminuciones o tendencias. Esta técnica resulta útil para evaluar el crecimiento, la estabilidad o los cambios significativos en las finanzas de un negocio, lo cual facilita la toma de decisiones estratégicas basadas en el comportamiento histórico de los ingresos, egresos, activos o pasivos.

Por su naturaleza, el análisis horizontal también es conocido como un análisis dinámico, temporal o de tendencia, porque el procedimiento del cálculo es una relación de dos variables (variación relativa del periodo actual, con relación al periodo anterior) para determinar el aumento o disminución de una cuenta; su tendencia del estado financiero al cual corresponda con relación al saldo o monto de dicha cuenta de un periodo contable a otro puede ser durante distintos plazos temporales (anual, semestral, trimestral, mensual, etc.), razón por la que se caracteriza por ser dinámico. (Guerra, 2023, párr. 1).

En el contexto del análisis financiero, resulta fundamental comprender las herramientas que permiten interpretar adecuadamente la estructura y comportamiento de los estados financieros. En este sentido, se destaca el análisis vertical, el cual permite evaluar la proporción que representa cada cuenta dentro del estado correspondiente.

Martínez (2020) menciona que “El análisis vertical de las finanzas pretende expresar la participación de cada una de las cuentas de los estados financieros (balance y pérdidas y ganancias) como un porcentaje” (párr.1).

Por lo que se puede comprender que el propósito principal del análisis vertical dentro de las finanzas es mostrar la proporción que representa cada cuenta dentro de los estados financieros. Esta metodología permite observar la estructura financiera del negocio en un solo período y facilitar la interpretación de datos contables al convertir cifras absolutas en porcentajes.

A continuación, se establece el cálculo correspondiente del análisis vertical y horizontal para el caso hipotético de la empresa Joyería Provenza

**Tabla 9. Análisis vertical caso hipotético para el periodo 2023 a 2024**

Estado de Resultados			Análisis Vertical	
Período	2024	2023	2024	2023
<b>Ingreso por ventas</b>	₡ 9.289.700,00	₡ 7.100.000,00	100,00%	100,00%
Costo de los bienes vendidos	₡ 1.529.627,05	₡ 1.230.000,00	16,47%	17,32%
<b>Utilidad bruta</b>	₡ 7.760.072,95	₡ 5.870.000,00	83,53%	82,68%
Gastos Variables				
Gastos de distribución	₡ 180.000,00	₡ 160.000,00	1,94%	2,25%
Gastos fijos				
Gastos generales	₡ 300.000,00	₡ 280.000,00	3,23%	3,94%
Gastos administrativos	₡ 2.400.000,00	₡ 2.300.000,00	25,84%	32,39%
<b>Total de gastos operativos</b>	₡ 2.880.000,00	₡ 2.740.000,00	31,00%	38,59%
<b>Utilidad operativa antes de impuestos</b>	₡ 4.880.072,95	₡ 3.130.000,00	52,53%	44,08%
Impuestos sobre compras				
IVA	₡ 45.888,81	₡ 39.000,00	0,49%	0,55%
Renta	₡ 30.592,54	₡ 26.000,00	0,33%	0,37%
<b>Total de Impuestos</b>	₡ 76.481,35	₡ 65.000,00	0,82%	0,92%
<b>Utilidad neta</b>	₡ 4.803.591,60	₡ 3.065.000,00	51,71%	43,17%

Fuente: Elaboración propia. 2025.

De acuerdo con la información mencionada anteriormente. se desarrolla el análisis vertical que es el siguiente:

En lo que corresponde al costo de ventas, este revela el peso que tiene el costo directo de producción, es decir los materiales, mano de obra directa, en la generación de ingresos. Una reducción en este indicador refleja un mejor control de costos o un aumento en la eficiencia productiva, lo cual favorece el margen de

utilidad bruta. La disminución del 0,85% entre un año y otro es positiva y refuerza la mejora operativa del negocio. El porcentaje indica un 17,32% para el 2023 y un 16,47% para el 2024, es decir que se está vendiendo a un menor costo.

La utilidad bruta es el resultado de deducir el costo de ventas de los ingresos. Esta relación en el caso del ejercicio hipotético muestra que en el año 2023 al año 2024 el porcentaje de utilidad bruta mejoró pasando de 82,68% a un 83,53%.

Gastos operativos totales representa un cambio estructural importante en la eficiencia operativa, cuando los gastos operativos disminuyen en relación con la utilidad bruta, el negocio demuestra mayor capacidad de control interno y gestión eficiente de recursos.

Entre los años 2023 y 2024 se evidencian cambios positivos en la estructura de gastos operativos y en la rentabilidad neta de la empresa. Los gastos operativos totales representaban el 38,59% de los ingresos por ventas en 2023, mientras que en 2024 disminuyeron al 31,00%, lo que implica una reducción de 7,59 puntos porcentuales. Esta variación indica una mayor eficiencia en el control de costos operativos en relación con el crecimiento de las ventas.

Por su parte, la utilidad neta pasó de representar el 43,17% en 2023 al 51,71% en 2024, reflejando un aumento de 8,54 puntos porcentuales. Este incremento revela una mejora en la rentabilidad de la empresa, impulsada principalmente por una estructura de costos más eficiente y una mayor capacidad para convertir las ventas en ganancias netas.

El análisis vertical es una herramienta fundamental dentro del estudio financiero, su mayor valor radica en que convierte las cifras absolutas en proporciones, lo que facilita la interpretación y comparación, independientemente del tamaño de la empresa o del monto de sus ingresos. A través de este análisis es posible identificar qué áreas absorben más recursos, dónde se concentran los costos y qué tan eficiente es la gestión operativa.

En contextos de emprendimientos, como el caso ficticio estudiado, el análisis vertical cobra especial relevancia, ya que permite a las emprendedoras evaluar la salud financiera de su negocio de forma clara y sencilla, facilitando la toma de decisiones estratégicas orientadas a la mejora del desempeño económico y al uso racional de los recursos.

**Tabla 10. Análisis horizontal caso hipotético de la joyería Provenza para el periodo 2023 a 2024**

<b>Estado de Resultados</b>			<b>Análisis Horizontal</b>	
			<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Porcentual</b>
<b>Período</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ingreso por ventas	₡ 9.289.700,00	₡ 7.100.000,00	₡ 2.189.700,00	31%
Costo de los bienes vendidos	₡ 1.529.627,05	₡ 1.230.000,00	₡ 299.627,05	24%
<b>Utilidad bruta</b>	<b>₡ 7.760.072,95</b>	<b>₡ 5.870.000,00</b>		
Gastos Variables				
Gastos de distribución	₡ 180.000,00	₡ 160.000,00	₡ 20.000,00	13%
Gastos fijos				
Gastos generales	₡ 300.000,00	₡ 280.000,00	₡ 20.000,00	7%
Gastos administrativos	₡ 2.400.000,00	₡ 2.300.000,00	₡ 100.000,00	4%
<b>Total de gastos operativos</b>	<b>₡ 2.880.000,00</b>	<b>₡ 2.740.000,00</b>	<b>₡ 140.000,00</b>	<b>5%</b>
<b>Utilidad operativa antes de impuestos</b>	<b>₡ 4.880.072,95</b>	<b>₡ 3.130.000,00</b>	<b>₡ 1.750.072,95</b>	<b>56%</b>
Impuestos sobre compras				
IVA	₡ 45.888,81	₡ 39.000,00	₡ 6.888,81	18%
Renta	₡ 30.592,54	₡ 26.000,00	₡ 4.592,54	18%
<b>Total de Impuestos</b>	<b>₡ 76.481,35</b>	<b>₡ 65.000,00</b>	<b>₡ 11.481,35</b>	<b>18%</b>
<b>Utilidad neta</b>	<b>₡ 4.803.591,60</b>	<b>₡ 3.065.000,00</b>	<b>₡ 1.738.591,60</b>	<b>57%</b>

Fuente: Elaboración propia. 2025.

De la misma forma, se desarrolla los datos del análisis horizontal para el estado de resultados anterior:

Ingresos por ventas el crecimiento del 31% en las ventas es un indicador positivo del comportamiento del negocio, este aumento puede deberse a una mayor demanda, expansión del mercado, mejoras en las estrategias comerciales o diversificación de canales de venta. Este incremento sienta las bases para una mejora general en los demás resultados financieros.

Costo de los bienes vendidos creció en menor proporción que las ventas, lo cual es favorable, cuando los costos aumentan menos que los ingresos, se evidencia una mejor eficiencia operativa, lo que contribuye al crecimiento del margen de utilidad bruta. Adicionalmente debe reiterarse que el costo de ventas comparativo en el análisis vertical fue menor en el año 2024 que en el año 2023.

Utilidad bruta muestra que la empresa no solo vendió más, sino que lo hizo con mayores márgenes de ganancia. Una mejora en la utilidad bruta es señal de control sobre costos directos y una gestión efectiva de precios de venta o volumen.

Gastos operativos totales tuvieron un incremento moderado en los gastos operativos frente a un aumento mayor en la utilidad bruta, lo que implica un mejor control del gasto. Es decir, el negocio logró aumentar sus ingresos sin incrementar proporcionalmente sus gastos, lo cual mejora la rentabilidad.

El aumento de la utilidad neta es uno de los indicadores más relevantes del análisis. Representa el efecto acumulado de un crecimiento controlado en ventas, costos y gastos. Una utilidad neta que crece más rápido que los ingresos totales es un signo de madurez y eficiencia financiera del negocio.

El análisis horizontal del estado de resultados entre 2023 y 2024 evidencia una evolución financiera positiva. El crecimiento en ventas estuvo acompañado de un control efectivo de costos y gastos, lo que se tradujo en un aumento significativo de la utilidad neta.

En el contexto de un emprendimiento, donde los recursos suelen ser limitados y las decisiones deben tomarse con base en información clara, el análisis horizontal permite detectar áreas de mejora, controlar el crecimiento de los gastos y valorar si las estrategias implementadas están generando resultados positivos. Además, ayuda a anticipar posibles riesgos financieros, ajustar presupuestos y fortalecer la toma de decisiones orientadas a la sostenibilidad y expansión del negocio, es una

herramienta clave para el control y planificación financiera en las etapas iniciales y de consolidación de cualquier emprendimiento.

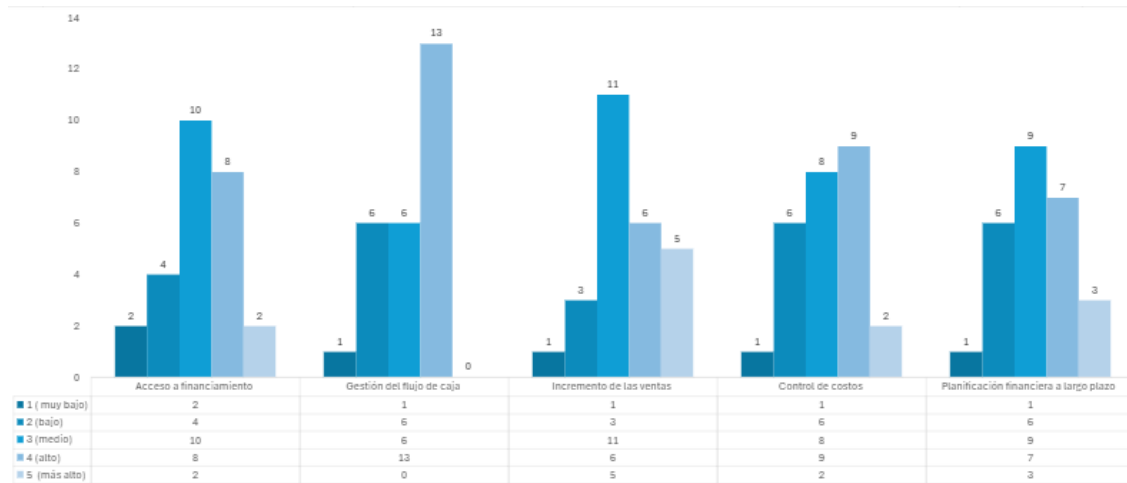
#### **4.5 Análisis e interpretación de la tercera variable: Desafíos financieros**

En este apartado se presentan los resultados obtenidos sobre los desafíos financieros que enfrentan las emprendedoras de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara. Se analizan las dificultades más relevantes relacionadas con el acceso a financiamiento, la gestión del flujo de caja, el manejo de costos operativos y otros factores que pueden afectar la estabilidad y crecimiento de sus negocios. Además, se interpretan los datos recopilados a través del cuestionario y las entrevistas, permitiendo identificar patrones y posibles estrategias para mitigar estos desafíos y fortalecer la sostenibilidad financiera de los emprendimientos.

##### **4.5.1 Resultado del cuestionario**

Seguidamente, se presentan los resultados obtenidos del cuestionario aplicado a la muestra, donde se permitió identificar los principales desafíos financieros que enfrentan las emprendedoras, así como su percepción sobre los obstáculos en la gestión de sus negocios. Los datos recopilados brindan una visión detallada de las dificultades más comunes, facilitando el análisis de su impacto y la búsqueda de soluciones para mejorar la estabilidad financiera de los emprendimientos.

**Ilustración 14. Desafío financiero de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

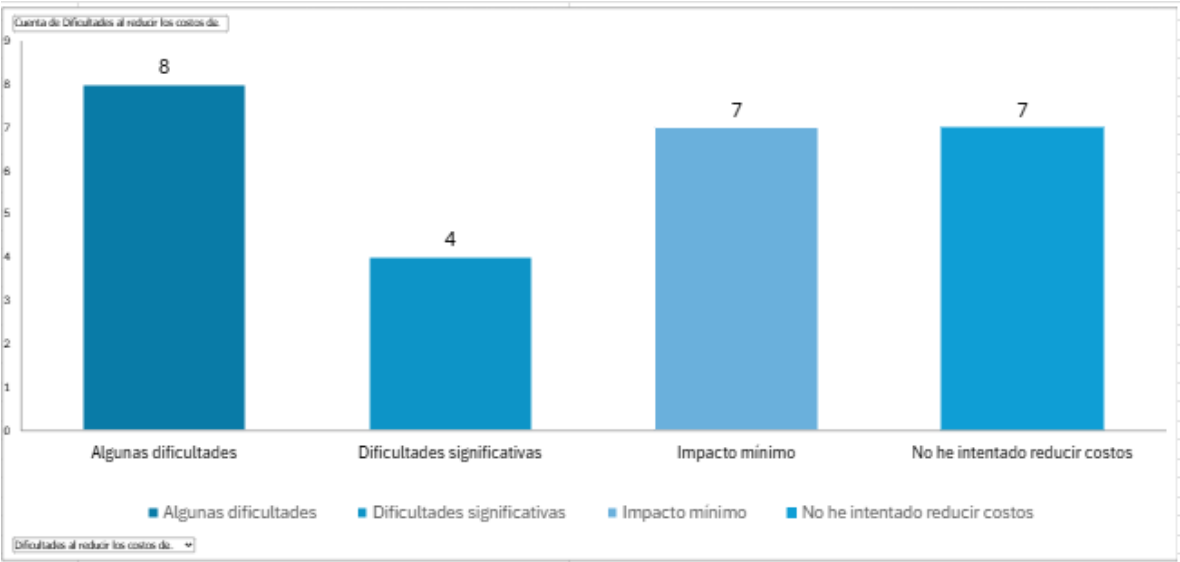
Entre estas áreas, la gestión del flujo de caja destaca como el mayor reto, con 13 emprendedoras calificando el nivel de dificultad como “alto” y ninguna en el nivel “muy bajo”. El incremento de las ventas también representa un desafío considerable, con 11 respuestas en “alto” y 5 en “muy alto”. En cambio, el acceso al financiamiento y la planificación financiera a largo plazo muestran niveles moderados de dificultad, mientras que el control de costos presenta una distribución más balanceada entre todas las categorías. Esto sugiere que muchas emprendedoras tienen dificultades para manejar adecuadamente su liquidez y generar ingresos estables, lo que podría afectar la sostenibilidad de sus negocios.

Por otro lado, el acceso al financiamiento y la planificación financiera a largo plazo también representan retos importantes, aunque con una menor intensidad en comparación con los anteriores. Asimismo, la dificultad en el acceso a financiamiento podría estar limitando las oportunidades de crecimiento y expansión de los emprendimientos, como mencionan Ansari y Javaid (2024): “El acceso al crédito puede ser un obstáculo importante para el éxito y consecución de objetivos, tanto para particulares como para pequeñas empresas en crecimiento. También

dificulta la capacidad de planificar objetivos a largo plazo y posibles soluciones ante emergencia” (párr.1) además de que el control de costos es un factor relevante, aunque presenta una distribución más equilibrada entre los distintos niveles de dificultad.

Este gráfico refuerza lo planteado en otros apartados de la investigación, donde se ha señalado que muchos emprendimientos liderados por mujeres enfrentan dificultades estructurales que limitan su desarrollo, además, los problemas con el flujo de caja y las ventas coinciden con la evidencia presentada en los resultados anteriores, lo que demuestra que las estrategias implementadas aún no han logrado resolver de forma integral estos desafíos. Estos hallazgos subrayan la necesidad de promover capacitaciones más profundas en gestión financiera operativa y estratégica, así como el diseño de mecanismos de financiamiento accesibles y adaptados a las realidades de los emprendimientos liderados por mujeres en contextos locales como Santa Bárbara de Heredia.

**Ilustración 15. Dificultades al reducir costos en su emprendimiento de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En un negocio, disminuir gastos es una estrategia clave para mejorar la rentabilidad, sin embargo, lograrlo no siempre es sencillo y puede traer diferentes dificultades dependiendo del tipo de emprendimiento y su estructura. Este gráfico representa las dificultades al reducir los costos de los emprendimientos.

Respecto a la percepción de las emprendedoras sobre las dificultades al intentar reducir los costos operativos de sus negocios, ocho participantes reportaron haber enfrentado algunas dificultades, mientras que cuatro señalaron dificultades significativas. Por otro lado, siete emprendedoras manifestaron haber tenido un impacto mínimo al aplicar estrategias de reducción de costos, y otras siete indicaron que no han intentado reducirlos.

Algunos emprendedores pueden no haber considerado reducir costos porque sus ingresos aún cubren los gastos o porque están enfocados en aumentar las ventas, sin embargo, es importante analizar regularmente los costos para identificar cómo ahorrar sin generar un impacto negativo en la calidad del producto o servicio.

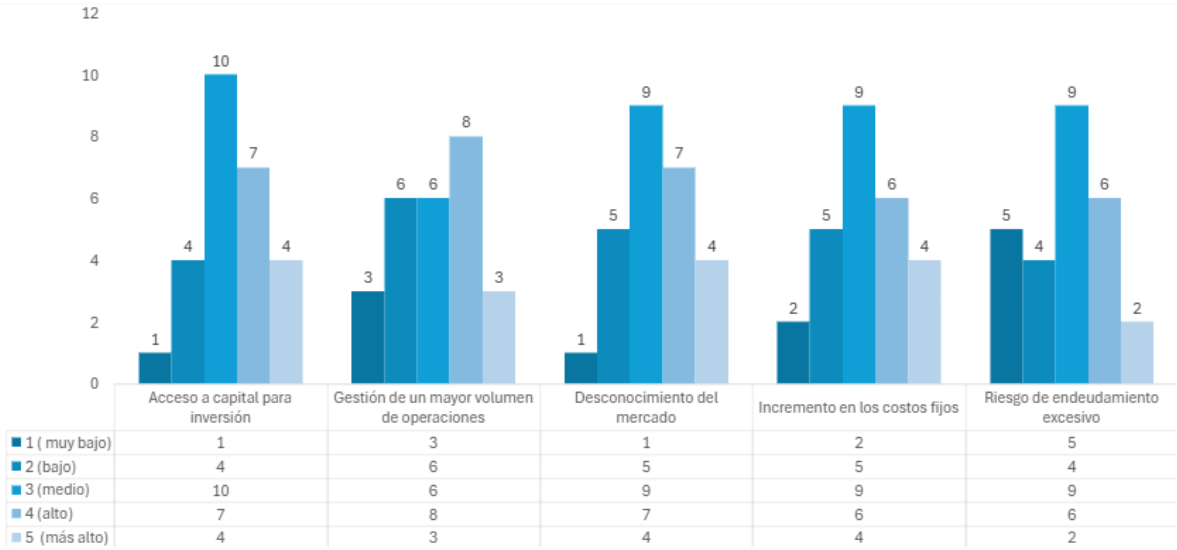
Según Gutiérrez (2024), “las pequeñas y medianas empresas enfrentan una serie de aspectos estructurales que deben enfrentar entre las que sobresalen las altas cargas sociales, el exceso de trámites y el costo por mantener la formalidad” (párr. 1).

De acuerdo con lo anterior, los esfuerzos para reducir costos pueden no generar un impacto significativo en las finanzas del negocio, esto puede ocurrir cuando el ahorro no es tan significativo o bien, que no han intentado reducir costos indica que, en algunos casos, puede existir una percepción de suficiencia financiera actual, o bien una priorización de otras estrategias como el aumento de ingresos. Sin embargo, esto también puede señalar una falta de cultura de revisión periódica de los gastos, lo cual limita la posibilidad de identificar oportunidades de ahorro que no afecten negativamente el servicio o producto.

Este resultado concuerda con lo discutido anteriormente en la investigación, los hallazgos revelan que, aunque algunas emprendedoras logran implementar

reducciones de forma eficiente, esta no es la norma. En este contexto, se vuelve esencial fortalecer las capacidades para realizar análisis financieros detallados, identificar gastos optimizables y negociar condiciones más favorables con proveedores, sin comprometer la propuesta de valor del emprendimiento. La reducción de costos, bien planificada, puede ser una herramienta poderosa para mejorar la rentabilidad y garantizar la sostenibilidad del negocio.

**Ilustración 16. Mayor reto financiero de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

Este gráfico representa los retos financieros de los emprendimientos utilizados de la muestra utilizado, las áreas evaluadas fueron: acceso a capital para inversión, gestión de un mayor volumen de operaciones, desconocimiento del mercado, incremento en los costos fijos y riesgo de endeudamiento excesivo. Entre ellas, destacan como desafíos más críticos el acceso a capital, con 10 respuestas en nivel “medio” y 7 en “alto”; el incremento en los costos fijos, y el riesgo de endeudamiento

excesivo, ambos con 9 valoraciones en el nivel “alto”. También el desconocimiento del mercado aparece con niveles significativos de dificultad, especialmente en las categorías media y alta.

Para expandir un negocio, se requiere financiamiento para cubrir gastos como la apertura de nuevas sucursales, compra de maquinaria, contratación de personal y estrategias de *marketing*. Sin embargo, muchas veces los emprendedores enfrentan dificultades para obtener capital debido a que muchos negocios nuevos no tienen suficiente trayectoria para ser considerados confiables por los bancos, además, los créditos disponibles pueden tener condiciones poco favorables, si no se cuenta con un acceso adecuado a capital, la expansión puede verse limitada o incluso fracasar antes de consolidarse; la gestión de un mayor volumen de operaciones a medida que el emprendimiento crece puede generar dificultades si no se tiene planificación adecuada, por ejemplo, atender un mayor número de clientes, la calidad y la reputación pueden verse afectadas.

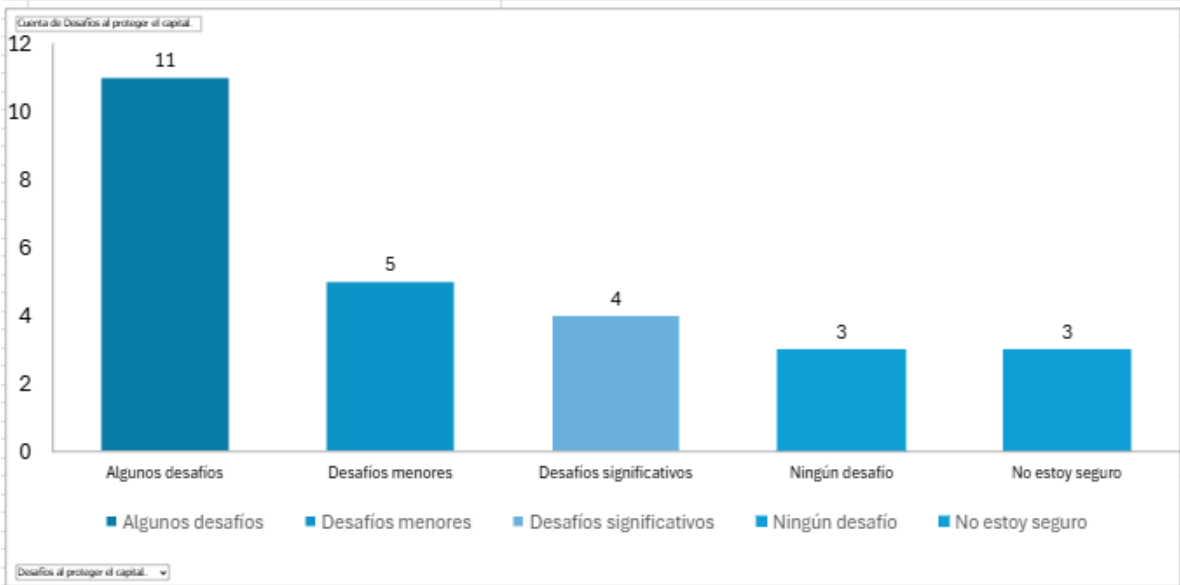
El crecimiento de un negocio no solo significa más ingresos, sino también mayores costos ya que expandirse requiere espacios físicos más grandes o en mejores ubicaciones, se necesitan más empleados para atender la demanda, lo que aumenta la carga salarial, luz, agua, internet y otros servicios tienen un mayor consumo en negocios en expansión.

Muchos emprendimientos recurren a préstamos para financiar su expansión, pero un endeudamiento mal administrado puede generar serios problemas financieros, si la empresa no genera ingresos suficientes, el pago de cuotas puede volverse insostenible, ya que como menciona Fernández (2020): “al solicitar un préstamo estamos adquiriendo una deuda con el banco que arrastraremos hasta que hayamos terminado de devolver todo el capital” (párr.9), generando presiones mensuales al emprendedor; otro aspecto por considerar es que si se obtiene un préstamo con tasas elevadas puede aumentar la carga financiera y reducir las utilidades.

Este gráfico confirma lo planteado anteriormente en la investigación: que muchas emprendedoras enfrentan retos estructurales y de gestión cuando sus negocios crecen, lo cual puede poner en riesgo tanto su estabilidad como su sostenibilidad. Tal como señala Fernández (2020), el endeudamiento debe ser abordado con responsabilidad, ya que su mala gestión puede generar presiones económicas difíciles de manejar.

Asimismo, los resultados muestran la necesidad de fortalecer la planificación estratégica, el conocimiento del entorno de mercado, y el acceso a mecanismos de financiamiento más flexibles y adaptados a las condiciones de las pequeñas empresas lideradas por mujeres. Estos retos, aunque son comunes, pueden ser mitigados mediante formación técnica, asesoramiento y el diseño de estrategias de crecimiento gradual, sostenido y bien informado.

**Ilustración 17. Desafíos al proteger el capital de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En esta gráfica se ve que los emprendedores enfrentan diversos desafíos financieros que pueden poner en riesgo sus recursos. la percepción de las

emprendedoras sobre los desafíos financieros que enfrentan al momento de proteger el capital de sus negocios. La categoría con mayor frecuencia fue “algunos desafíos”, con 11 respuestas. Le siguen “desafíos menores” (5 respuestas) y “desafíos significativos” (4 respuestas). En menor proporción, tres participantes indicaron no enfrentar ningún desafío y tres más seleccionaron “no estoy seguro” como respuesta.

Aunque una parte importante los considera moderados, la presencia de desafíos significativos y la falta de claridad por parte de algunas emprendedoras indican que aún existe una necesidad de fortalecer la educación financiera, en especial en lo que respecta a la gestión del capital, la planificación y el control presupuestario. La falta de experiencia o herramientas puede llevar a tomar decisiones que comprometan el capital disponible, y con ello, la estabilidad del negocio. A medida que los emprendimientos crecen, estos desafíos se vuelven más complejos, por lo que contar con estrategias preventivas se vuelve indispensable.

Muchos emprendimientos fracasan porque no administran bien sus recursos desde el principio, un manejo ineficiente del dinero puede llevar a gastos innecesarios o inversiones erróneas que disminuyen rápidamente el capital disponible, como es mencionado por Duarte (s.f.):

La planeación es muy importante al momento de comenzar cualquier negocio por muy sencillo que parezca, lamentablemente este es un punto que pocos emprendedores toman en cuenta. La realización de presupuestos y proyecciones a corto, mediano y largo plazo debe ser parte de la organización de toda empresa y de hecho es necesaria para mantener un control en el negocio y estar preparado en caso de requerir ayuda económica externa. (párr.9)

Este hallazgo guarda coherencia con lo planteado en otras figuras del estudio, donde se ha evidenciado que la planificación financiera y la gestión del riesgo siguen siendo puntos débiles entre muchas emprendedoras, el desconocimiento o la subestimación de la planeación financiera desde el inicio puede tener

consecuencias críticas, como la mala administración de recursos o una incapacidad para responder ante situaciones imprevistas. La falta de un sistema sólido de protección del capital puede generar endeudamientos mal gestionados, inversiones poco rentables y decisiones improvisadas, especialmente en contextos vulnerables. Por tanto, es necesario procesos de formación orientados a la gestión estratégica del capital, permitiendo que las emprendedoras tomen decisiones informadas y sostenibles a lo largo del tiempo.

#### 4.5.2 Resultado de la entrevista

En esta sección se presentan los hallazgos obtenidos a partir de las entrevistas realizadas a los expertos en el área, a través de estos resultados, se profundiza en los desafíos financieros identificados, permitiendo comprender con mayor detalle las dificultades que enfrentan las emprendedoras en la administración de sus recursos.

**Tabla 11. Resultados de la tercera variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos**

<b>Ítem 7</b>	<b>Reactivo</b> Desafíos financieros más recurrentes en un emprendimiento, y manera de abordarlos.	<b>Sujeto 1:</b> No administrar los flujos de caja y los presupuestos, se abordan con paciencia y cambio de hábitos, no solo financieros sino personales.	<b>Sujeto 2:</b> Manejo de rentabilidad y del mercado, se maneja con formación y manejo de indicadores.	<b>Sujeto 3:</b> Fluctuaciones en el flujo de caja, dificultad de acceder a financiamiento y para abordarlos se puede implementar un monitoreo de gestos para hacer ajustes y un asesor financiero ayuda con la carga legal.
<b>Ítem 8</b>	<b>Reactivo</b> Manejo un emprendimiento de las fluctuaciones en el flujo de caja y estrategias para mitigar estos riesgos.	<b>Sujeto 1:</b> Las fluctuaciones son la esencia de un flujo de caja, y la ciencia consiste en anticipar cada cambio con una estrategia.	<b>Sujeto 2:</b> En la mayoría de las veces no maneja proyección para efectos de control, son más reactivos.	<b>Sujeto 3:</b> Mediante una gestión proactiva como la elaboración de presupuestos y proyecciones que anticipen ingresos y egresos, creando reservas de efectivo para emergencias.
<b>Ítem 9</b>	<b>Reactivo</b> Manejo de los períodos de incertidumbre económica, y medidas por tomar	<b>Sujeto 1:</b> Conociendo bien el ciclo anual del producto o servicio que se vende.	<b>Sujeto 2:</b> Con acompañamiento de expertos.	<b>Sujeto 3:</b> Se debe diversificar ingresos, establecer un fondo de emergencia, con asesoría de un experto se puede proteger ante estas situaciones.

Fuente: Entrevista de elaboración propia 2025.

La Tabla 11 presenta los resultados vinculados a la tercera variable de estudio, que abarca los desafíos financieros más comunes que enfrentan los emprendimientos y las estrategias implementadas para abordarlos. Los expertos entrevistados coinciden en que los problemas relacionados con el flujo de caja, la falta de planificación y la escasa formación financiera son los principales obstáculos que enfrentan las emprendedoras. Estos desafíos, aunque recurrentes, pueden gestionarse de manera más efectiva mediante un enfoque disciplinado y herramientas adecuadas.

En relación con el ítem 7, los expertos destacan que muchos emprendimientos no administran correctamente los flujos de caja ni los presupuestos. Para superarlo, recomiendan trabajar tanto en la formación financiera como en aspectos personales, como la paciencia y el cambio de hábitos. También se menciona el uso de indicadores para monitorear la rentabilidad y la importancia de contar con asesoramiento financiero para afrontar retos como el acceso a crédito y la carga legal. Todo esto sugiere que un enfoque integral, que combine lo técnico con lo humano, resulta fundamental para enfrentar las dificultades financieras cotidianas.

En cuanto al ítem 8, los expertos consideran que las fluctuaciones del flujo de caja son inherentes a los emprendimientos, pero es posible mitigar sus efectos mediante estrategias anticipadas. Mientras que algunos expertos resaltan la importancia de proyectar ingresos y egresos para tener control y evitar decisiones reactivas, otros enfatizan la necesidad de crear reservas de emergencia. La elaboración de presupuestos y proyecciones financieras se posiciona como una herramienta clave que ayuda a prever los escenarios posibles y tomar decisiones más informadas y resilientes.

El ítem 9 profundiza sobre la incertidumbre económica y las medidas que los emprendimientos deben adoptar para protegerse frente a crisis financieras. Aquí se

evidencia la importancia de conocer el comportamiento del mercado y del producto o servicio ofrecido. Las estrategias recomendadas van desde el acompañamiento de expertos, la diversificación de ingresos, hasta la creación de un fondo de emergencia. La asesoría profesional se señala como un recurso esencial para enfrentar contextos inestables y garantizar la sostenibilidad del negocio.

En conjunto, los hallazgos expuestos en la Tabla 11 refuerzan la idea de que la educación financiera y la planificación estratégica son fundamentales no solo para el crecimiento de un emprendimiento, sino también para su resiliencia, ya que es fundamental entenderla, como es mencionado por Pérez et al. (2018): “capacidad de enfrentar las dificultades y salir fortalecidos de las mismas (sic).” (párr. 6); la capacidad de anticiparse a los cambios, gestionar eficazmente los recursos y contar con el apoyo de especialistas son elementos que marcan una diferencia en la supervivencia y consolidación de los pequeños negocios liderados por mujeres.

### **4.5.3 Análisis financiero**

El análisis realizado en esta tercera variable correspondiente a los desafíos financieros derivados de las estrategias implementadas por parte de las emprendedoras de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Barbara, que pueden afectar su sostenibilidad y crecimiento, estos factores pueden limitar la capacidad de inversión, dificultar el cumplimiento de obligaciones económicas y poner en riesgo la viabilidad del negocio; identificar y abordar estos desafíos mediante estrategias adecuadas es clave para fortalecer la estabilidad financiera de los emprendimientos y garantizar su éxito a largo plazo.

El crecimiento de muchas pymes es una realidad; sin embargo, está la contraparte que es el cierre de un número considerable de negocios, muchas veces por falta de conocimientos sobre la gestión financiera de los negocios. Los jóvenes empresarios enfrentan grandes retos para superar adversidades del mercado, principalmente por la falta de financiamiento accesible. (Prum, s.f., citado en El economista, 2022, párr. 2)

El fragmento destaca una realidad dual en el mundo de las pymes: por un lado, muchas logran crecer y consolidarse, pero por otro, un número significativo fracasa, principalmente debido a deficiencias en la gestión financiera.

El desarrollo de un emprendimiento implica enfrentar diversos desafíos que pueden influir en su sostenibilidad y crecimiento; identificar y gestionar estos obstáculos de manera estratégica es fundamental para minimizar riesgos y asegurar la viabilidad del negocio a largo plazo. Uno de los aspectos más críticos es la administración eficiente de los recursos financieros, la falta de planificación y control en el flujo de caja puede llevar a problemas de liquidez que comprometan la operación del negocio. Además, muchas veces los emprendedores tienen dificultades para acceder a financiamiento debido a la falta de historial crediticio o garantías suficientes.

Otro aspecto relevante es la adaptación al mercado y la competencia, los cambios en las preferencias de los consumidores, la innovación tecnológica y la aparición de nuevos competidores pueden representar amenazas para un negocio si no se gestionan correctamente. Para enfrentar estos desafíos, es clave que los emprendedores desarrollen capacidades analíticas, investiguen su mercado y adopten estrategias flexibles que les permitan ajustarse a las condiciones cambiantes del entorno.

Seguidamente se encuentra un ciclo de conversión de efectivo, el cual se define según Hayes (2024) como:

Considera cuánto tiempo necesita la empresa para vender su inventario, cobrar cuentas por cobrar y pagar sus facturas.

Esta métrica expresa cuántos días tarda la empresa en convertir el efectivo gastado en inventario en efectivo por la venta de su producto o servicio. Cuanto más corto sea el ciclo de conversión de efectivo, mejor, y menor será el tiempo que el efectivo permanezca en cuentas por cobrar o inventario. (párr.1)

Por lo anterior, se destaca que la importancia del Ciclo de Conversión de Efectivo radica en que es una medida esencial para entender cómo una empresa transforma sus recursos en liquidez, siendo especialmente útil para quienes buscan mejorar el manejo financiero, ya que esta herramienta refleja la rapidez con la que una organización convierte sus inversiones en insumos en efectivo, lo que permite evaluar la eficiencia operativa del negocio. Asimismo, al medir el intervalo entre el pago a proveedores y el cobro a clientes, ofrece con mayor claridad la gestión del capital de trabajo; para directivos y analistas, comprender este ciclo es clave, ya que permite detectar posibles mejoras en los procesos, y su análisis ayuda a optimizar el flujo de caja, fortaleciendo la estabilidad financiera, además, permite evaluar si la empresa es capaz de sostener sus operaciones sin recurrir a financiamiento externo (García, 2023, párr.1).

A continuación, se realiza el cálculo correspondiente del ciclo de conversión de efectivo siguiendo con el caso hipotético de la Joyería Provenza. Por lo tanto, la fórmula matemática para el cálculo del ciclo de conversión de efectivo es:

$$\text{Ciclo de conversión del efectivo (CCE)} = PPI + PPC - PPP$$

El significado de los componentes es el siguiente:

- **CCE** = ciclo de conversión de efectivo.
- **PPI** = periodo promedio de inventario, que son los días que tarda en vender lo que compra.
- **PPC** = periodo promedio de cobro, que son los días que tarda en cobrar a sus clientes.
- **PPP** = periodo promedio de pago, que son los días que tarda en pagar a sus proveedores.

**Tabla 12. Ciclo de conversión de efectivo de caso hipotético de la joyería Provenza (expresado en días)**

Componente	Descripción	Días estimados
<b>PPI</b> – Período Promedio de Inventario	La joyería tarda en promedio <b>30 días</b> en vender los accesorios que compra o fabrica.	<b>30 días</b>
<b>PPC</b> – Período Promedio de Cobro	La mayoría de ventas son al contado, pero en consignación se cobra hasta después. Se estima un promedio de <b>15 días</b> .	<b>15 días</b>
<b>PPP</b> – Período Promedio de Pago	Paga a sus proveedores entre 20 y 30 días después de recibir mercancía.	<b>25 días</b>

Fuente: Elaboración propia 2025.

Por lo que el cálculo correspondiente es:

$$CCE=30 (PPI)+15(PPC)-25 (PPP)=20 \text{ días}$$

El ciclo de conversión de efectivo de la joyería es de 20 días, lo cual significa que desde que la empresa invierte en inventario hasta que recupera ese dinero mediante la venta y cobro, pasan en promedio 20 días. Este dato revela que el negocio logra recuperar su inversión en un plazo relativamente corto, lo cual es positivo para mantener la liquidez operativa ya que como menciona Hayes, (2024) “si el efectivo está disponible con facilidad a intervalos regulares, una empresa puede generar más ventas y obtener ganancias, ya que la disponibilidad de capital genera más productos para fabricar y vender” (párr.14); si bien la empresa tarda 30 días en vender los accesorios, el hecho de que gran parte de las ventas sean al contado o con un corto plazo de cobro (15 días), y que se le permita pagar a proveedores en promedio a los 25 días, genera un balance eficiente del flujo de caja y desde la perspectiva de los desafíos financieros, este resultado permite enfrentar mejor situaciones como retrasos en ventas o aumentos en costos, ya que se cuenta con un ciclo que genera liquidez antes de tener que pagar completamente a los proveedores. Por tanto, el Ciclo de Conversión de Efectivo no solo mide eficiencia operativa, sino que también es clave para anticipar necesidades de financiamiento, mejorar la toma de decisiones y evitar tensiones de caja.

Asimismo, el inventario promedio de una empresa está fuertemente condicionado por cómo gestiona su cadena de suministro, desde la compra de materiales hasta la venta del producto final, puesto que una administración adecuada de este proceso permite optimizar el uso de recursos y reducir costos asociados al almacenamiento. Además, contar con niveles correctos de inventario ayuda a cumplir con los tiempos de entrega establecidos, lo cual influye positivamente en la experiencia del cliente; así como una buena gestión evita tanto el exceso como la escasez de productos, mejorando incluso la eficiencia operativa. En conjunto, todo esto contribuye al desempeño financiero, y es por ello, que el inventario es un elemento estratégico en toda organización (García, 2023, párr.7).

#### **4.6 Análisis e interpretación de resultados de la cuarta de la variable: Buenas prácticas financieras**

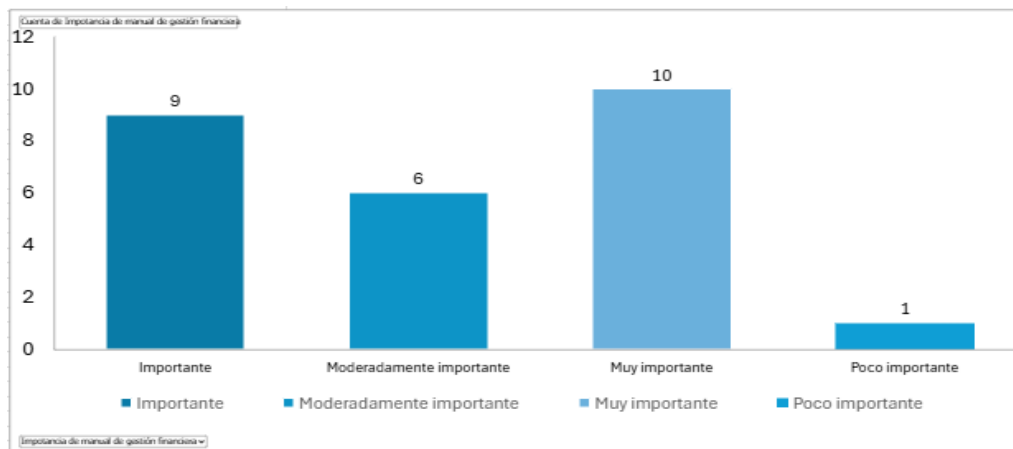
En esta sección se analizan los resultados obtenidos sobre la implementación de buenas prácticas financieras en los emprendimientos de la muestra. Se examinan aspectos clave como la planificación financiera, el control de gastos, el uso de herramientas contables y la adopción de estrategias para mejorar la rentabilidad y sostenibilidad del negocio. A partir de los datos recopilados, se interpretan los efectos de estas prácticas en la gestión empresarial y se identifican oportunidades para optimizar su aplicación, fortaleciendo así la estabilidad y el crecimiento de los emprendimientos.

##### **4.6.1 Resultado del cuestionario**

Seguidamente, se presentan los resultados obtenidos del cuestionario aplicado, a través de estas respuestas, se identifican las buenas prácticas financieras más utilizadas por las emprendedoras, así como su impacto en la administración y crecimiento de sus negocios. El análisis de estos datos permite evaluar el grado de adopción de herramientas de planificación, control financiero y estrategias de

inversión, brindando una visión clara sobre las oportunidades de mejora en la gestión financiera de los emprendimientos.

**Ilustración 18. Manual de gestión financiera de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El uso de un manual de gestión financiera es lo que se ve reflejado en el gráfico, el manual es un documento que establece las normas, procedimientos y directrices para la administración de los recursos económicos de una empresa o emprendimiento. Su propósito es garantizar un manejo eficiente, transparente y organizado de las finanzas, asegurando la sostenibilidad del negocio a largo plazo, como indican Corral et al. (2009):

Herramienta que servirá de ayuda para que los futuros empresarios puedan clarificar cómo es el proceso de creación de una empresa, a qué alternativas de financiamiento pueden acceder, cuáles son las fortalezas que poseen, sus debilidades y cómo las pueden mejorar, tomado todas las precauciones y medidas necesarias para entrar en el mercado, mantenerse en él y alcanzar el éxito anhelado. (párr.1)

En el gráfico se muestra la percepción de las emprendedoras sobre la importancia de contar con un manual de gestión financiera. La mayoría de las participantes consideró esta herramienta como muy importante -10 respuestas- o importante -9

respuestas-. Otras 6 la calificaron como moderadamente importante, y solo 1 emprendedora la percibió como poco importante.

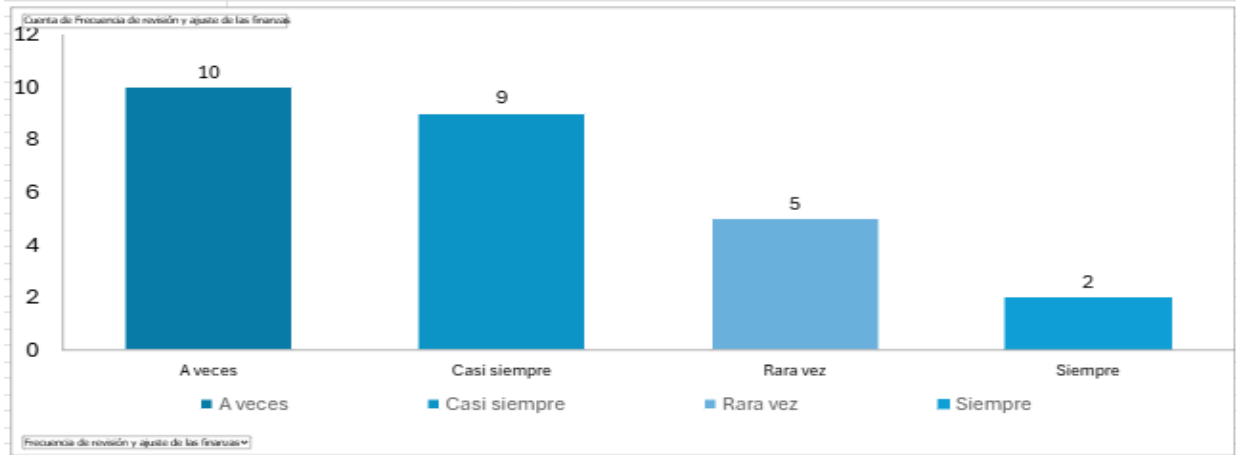
Estos resultados reflejan una valoración positiva y generalizada por parte de las emprendedoras hacia el uso del manual de gestión financiera, lo cual indica una alta disposición a profesionalizar y organizar la gestión económica de sus negocios. La percepción de importancia de este instrumento sugiere que las participantes reconocen los beneficios que puede aportar: mayor control financiero, mejor planificación, toma de decisiones basada en datos y prevención de errores.

No obstante, la presencia de respuestas en las categorías “moderadamente importante” y “poco importante” pone en evidencia que aún existen algunas emprendedoras que podrían no comprender completamente el alcance o las ventajas de esta herramienta, lo cual refuerza la necesidad de fomentar su uso a través de capacitación y acompañamiento.

Este gráfico complementa los hallazgos anteriormente abarcados, donde se ha evidenciado que muchas emprendedoras enfrentan desafíos financieros significativos, pero carecen de herramientas estructuradas para afrontarlos. Un manual de gestión financiera no solo ayuda a clarificar procesos administrativos y financieros, sino que también contribuye al fortalecimiento de las capacidades internas del negocio, promoviendo una cultura de planificación y control.

En este sentido, la alta valoración del manual por parte de las participantes valida su relevancia como una solución práctica ante las debilidades detectadas en áreas como el manejo del flujo de caja, la planificación presupuestaria y la administración de costos. Esto justifica plenamente su desarrollo e implementación como propuesta de mejora en el marco de esta investigación.

**Ilustración 19. Frecuencia en revisión y ajuste de finanzas de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

La revisión y ajuste de las finanzas de los emprendimientos son los representados en el gráfico anterior, los cuales son de suma importancia, ya que como mencionan Nava y Marbelis (2009): “el análisis financiero es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real de una empresa, detectar dificultades y aplicar correctivos adecuados para solventarlas” (párr.1); estos permiten evaluar el desempeño financiero, identificar problemas y hacer correcciones a tiempo para optimizar el uso de los recursos.

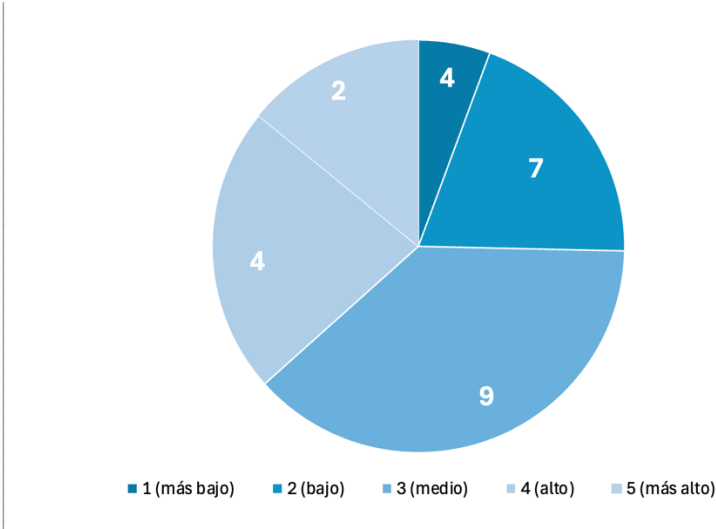
En el gráfico se muestra la frecuencia con la que las emprendedoras revisan y ajustan las finanzas de sus emprendimientos. Diez participantes indicaron que lo hacen a veces, mientras que nueve lo hacen casi siempre. Por su parte, cinco emprendedoras afirmaron que lo hacen rara vez, y solo dos señalaron que realizan esta revisión siempre.

Aunque una parte considerable de las emprendedoras realiza algún tipo de revisión financiera con cierta regularidad, son muy pocas las que mantienen una práctica constante y sistemática de control financiero. Esto es preocupante, considerando que la revisión y el ajuste financiero permiten detectar problemas, corregir errores y tomar decisiones oportunas. Una revisión poco frecuente puede llevar a una

administración reactiva en lugar de preventiva, aumentando el riesgo de desorganización, pérdidas económicas o toma de decisiones sin sustento. Además, el hecho de que cinco emprendedoras lo hagan “rara vez” y que solo dos lo hagan “siempre” resalta la necesidad urgente de fortalecer la cultura financiera dentro del grupo, así como el uso de herramientas que promuevan el monitoreo continuo.

Estos hallazgos se alinean con lo discutido en figuras anteriores del capítulo, donde se ha evidenciado que muchas emprendedoras carecen de herramientas estructuradas para gestionar eficientemente sus recursos financieros. Por lo que se reafirma que, si bien existe cierta conciencia sobre la importancia del control financiero, la práctica aún no es sistemática ni constante. En consecuencia, se justifica la propuesta del manual de gestión financiera como una herramienta que estandarice procesos de revisión y ajuste, promoviendo un enfoque más técnico, organizado y sostenible de la gestión económica en los emprendimientos.

**Ilustración 20. Conocimiento de la gestión financiera de acuerdo con estrategias utilizadas de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico muestra el nivel de conocimiento en gestión financiera declarado por las emprendedoras de la Asociación de mujeres del cantón de Santa Bárbara. De las encuestadas, la mayoría se ubicó en el nivel 3 (medio), con 27 respuestas, siguiendo las categorías 4 (alto) con 16 respuestas y 5 (más alto) con 10, por lo que, en contraste, solo 14 personas se ubicaron en el nivel 2 (bajo), y únicamente 4 en el nivel 1 (muy bajo); este patrón indica que el conocimiento financiero general entre las participantes tiende hacia un nivel medio o superior.

Asimismo, este resultado refleja la implicación referente a que una parte importante de las emprendedoras ya ha desarrollado una base sólida en gestión financiera, lo que les permite realizar una administración más eficiente de sus recursos, y este conocimiento no solo es clave para evitar errores comunes, sino también para impulsar el crecimiento mediante decisiones estratégicas fundamentadas en datos. Sin embargo, también se evidencia que hay un grupo considerable de mujeres en niveles bajos, lo que sugiere una brecha en la formación financiera que podría limitar la sostenibilidad de algunos emprendimientos. Esta situación hace evidente la necesidad de continuar fortaleciendo las capacidades técnicas de las emprendedoras, especialmente en temas como planificación, control de costos, presupuestos y análisis de rentabilidad.

Del mismo modo, es importante contrastar el conocimiento financiero, tal como se ha evidenciado en otros gráficos analizados, influye directamente en la efectividad de las estrategias aplicadas, ya que la gestión financiera, junto con la gestión

administrativa y enfocándolo dentro de su importancia, como es mencionado por la Universidad Latina de Costa Rica (2020):

La gestión administrativa en una empresa es clave y sirve como base para la ejecución y potencialización de tareas para cumplir con los objetivos planteados y contribuir con la supervivencia y crecimiento de la misma (sic). Esto se hace posible a través de la aplicación de varios procesos como:

Planificación: el planteamiento de los objetivos de la organización y la sugerencia de los procedimientos para alcanzarlos.

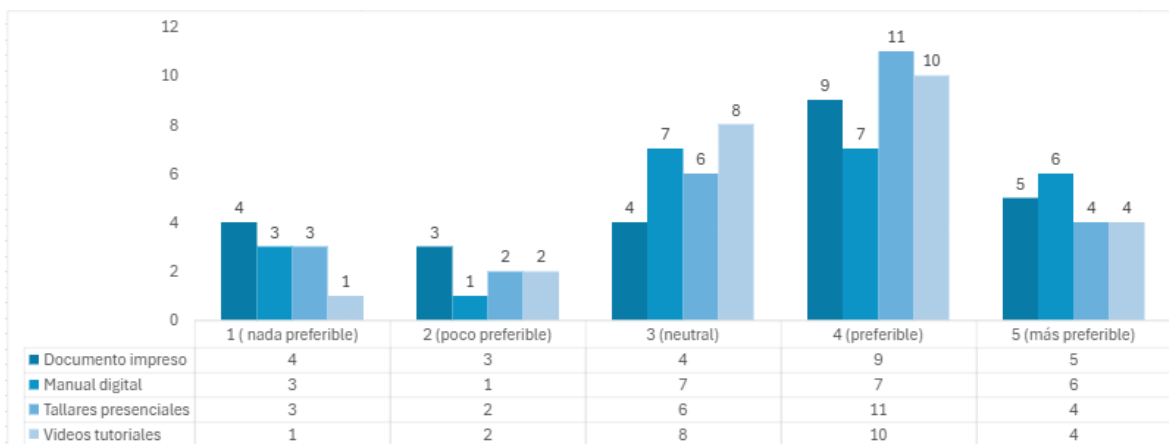
Organización: se refiere al proceso de ordenar y distribuir equitativamente las tareas y recursos entre los miembros de una empresa para que puedan darle el uso correcto y cumplan con las metas planteadas.

Dirección: es el proceso de monitorear y motivar a los trabajadores para que puedan realizar las actividades planificadas.

Control: en este proceso el encargado se asegurará que las actividades sean cumplidas de acuerdo con la planificación. (párr. 6)

De acuerdo con lo anterior, se constituye la base para tomar decisiones más acertadas en el manejo del negocio, y si bien muchas emprendedoras han avanzado en este aspecto, los niveles desiguales de conocimiento reflejan que los resultados no son homogéneos. Por lo anterior, se puede confirmar que otras fuentes han señalado la planificación, organización, dirección y control como procesos fundamentales para garantizar el éxito empresarial; por tanto, promover la capacitación continua y brindar herramientas accesibles para fortalecer estos procesos podría ser clave para reducir esta brecha y potenciar los resultados a largo plazo en los emprendimientos liderados por mujeres en la región.

***Ilustración 21. Preferencias del formato de gestión financiera de acuerdo con las estrategias utilizadas de la muestra de la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025***



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

El gráfico muestra las preferencias de las emprendedoras del cantón de Santa Bárbara respecto al formato más adecuado para recibir contenido de gestión financiera, se evaluaron cuatro formatos: documento impreso, manual digital, talleres presenciales y videos tutoriales, utilizando una escala del 1 (nada preferible) al 5 (más preferible). Asimismo, se observa que las opciones con mayor aceptación se concentran en las categorías “preferible” (valor 4) y “más preferible” (valor 5), destacando especialmente los videos tutoriales (11 respuestas en nivel 4 y 6 en nivel 5) y los talleres presenciales. En contraste, el documento impreso obtuvo más respuestas en niveles bajos de preferencia, como “nada preferible” (4) y “poco preferible” (3).

De igual manera, con respecto a la implicación, los resultados sugieren que las emprendedoras muestran una clara inclinación hacia formatos interactivos, visuales y prácticos para adquirir conocimientos financieros, enfatizando que esto evidencia una preferencia por metodologías de aprendizaje dinámicas, que se adapten a sus estilos de vida, niveles educativos y disponibilidad de tiempo; el alto puntaje obtenido por los videos tutoriales y los talleres presenciales también sugiere que las participantes valoran tanto la autonomía del aprendizaje digital como el acompañamiento personalizado y directo. Por el contrario, la menor preferencia por los documentos impresos refleja un posible cambio generacional o una necesidad de formatos que simplifiquen y visualicen mejor la información técnica, y en

contrastación con esta tendencia es coherente con el enfoque pedagógico discutido por Ruiz (2020):

Las ventajas del aprendizaje visual es que muchos alumnos que tienen este sentido más desarrollado en su manera de procesar los conceptos, o sencillamente, que se les da mejor estudiar por esquemas/imágenes, o que tienen una buena memoria visual, pueden beneficiarse en mayor medida de este tipo de aprendizaje. (párr.9)

Lo anterior, tomando en cuenta que lo anterior resalta que el aprendizaje visual facilita la comprensión, especialmente en personas con buena memoria visual o que prefieren estudiar mediante esquemas e imágenes. Asimismo, estos resultados refuerzan lo planteado a lo largo del capítulo: la efectividad de las estrategias financieras no depende solo de su contenido, sino también de su presentación y accesibilidad. Dado que muchas emprendedoras manejan múltiples responsabilidades, ofrecer herramientas de capacitación flexibles, accesibles y visuales puede aumentar significativamente su participación y comprensión. En este sentido, el diseño de futuras capacitaciones o manuales debería priorizar formatos híbridos o digitales interactivos, alineados con las preferencias reveladas en esta muestra.

#### **4.6.2 Resultado de la entrevista**

En este apartado se presentan los principales hallazgos obtenidos a partir de las entrevistas realizadas a expertos en el ámbito financiero. Sus respuestas proporcionan una perspectiva especializada sobre la importancia de las buenas prácticas financieras en los emprendimientos y su impacto en la sostenibilidad y rentabilidad de los negocios. Además, se analizan sus recomendaciones para mejorar la gestión financiera de las emprendedoras, identificando estrategias clave que pueden fortalecer la toma de decisiones y optimizar el uso de los recursos disponibles.

**Tabla 13. Resultados de la cuarta variable de estudio derivados de la entrevista aplicada a expertos**

<b>Ítem</b>	<b>Reactivo</b>	<b>Sujeto 1:</b>	<b>Sujeto 2:</b>	<b>Sujeto 3:</b>
<b>10</b>	<b>Recomendaciones prácticas que serían útiles en un manual de gestión financiera.</b>	Conocer las fortalezas y debilidades del producto o servicio, los costos totales para operar y la viabilidad de hacer llegar ese producto o servicio al cliente final.	Manejar la información financiera y analizarla.	Elaboración y monitoreo del flujo gestión de costos, control de cuentas, estrategias.
<b>Ítem 11</b>	<b>Prácticas financieras esenciales para la gestión eficiente de un emprendimiento.</b>	<b>Sujeto 1:</b> Llevar un flujo de caja de acuerdo con la rotación del producto o servicio.	<b>Sujeto 2:</b> Planificación financiera.	<b>Sujeto 3:</b> Elaboración de presupuestos detallados.
<b>Ítem 12</b>	<b>Herramientas o métodos que recomendaría para el seguimiento y control financiero, y el impacto en la gestión de un emprendimiento.</b>	<b>Sujeto 1:</b> Hacer del presupuesto principal herramienta de trabajo.	<b>Sujeto 2:</b> Uso de la información contable para toma de decisiones.	<b>Sujeto 3:</b> Crear presupuestos y pronósticos financieros, asimismo implementar KPI para la medición.

Fuente: Entrevista de elaboración propia. 2025

La cuarta variable analizada se centra en las prácticas y herramientas clave para la gestión financiera eficiente en los emprendimientos, con especial énfasis en aquellas que podrían ser incorporadas en un manual de gestión financiera. Los resultados derivados de las entrevistas a expertos destacan la importancia de contar con información clara, oportuna y contextualizada, así como fortalecer la planificación financiera mediante herramientas adaptadas a la realidad de cada negocio.

Respecto al ítem 10, sobre recomendaciones prácticas útiles para un manual de gestión financiera, los expertos sugieren conocer a fondo las características del producto o servicio ofrecido, incluyendo sus fortalezas, debilidades, costos operativos y viabilidad de llegar al cliente final. También se considera esencial saber manejar y analizar la información financiera para tomar decisiones adecuadas.

Por otra parte, se destaca la necesidad de realizar un monitoreo constante del flujo de caja y del control de cuentas, lo que implica diseñar estrategias específicas para gestionar eficientemente los recursos. Estas recomendaciones reflejan un enfoque práctico y aplicable para la elaboración de un manual que sirva de guía para emprendedores.

En el ítem 11, se consultó sobre las prácticas financieras esenciales para una gestión eficiente del emprendimiento. Los expertos coinciden en que una de las acciones más críticas es llevar un flujo de caja que esté alineado con la rotación del producto o servicio, lo que permite tener claridad sobre los ciclos operativos del negocio. Además, se destaca la planificación financiera como una herramienta central para anticipar necesidades y organizar recursos, y se recomienda la elaboración de presupuestos detallados como un mecanismo preventivo y de control. Estas prácticas permiten una visión de largo plazo y una mayor capacidad de reacción ante imprevistos financieros.

En relación con el ítem 12, que trata sobre las herramientas y métodos para el seguimiento y control financiero, los entrevistados apuntan a la elaboración de presupuestos como la herramienta principal de gestión. Se resalta el uso de la información contable no solo como un requisito formal, sino como un insumo fundamental para la toma de decisiones estratégicas. Asimismo, se sugiere implementar pronósticos financieros y KPI (indicadores clave de rendimiento) que permitan medir el desempeño y generar alertas tempranas ante desvíos. Estas herramientas no solo ayudan al control, sino que generan una cultura de análisis y evaluación continua.

En conjunto, los hallazgos indican que una buena gestión financiera en los emprendimientos debe apoyarse en instrumentos concretos, planificación detallada y monitoreo constante. La educación financiera cumple aquí un papel crucial, ya que permite que las emprendedoras comprendan y utilicen estas herramientas de manera efectiva. Incorporar estas prácticas en un manual de gestión financiera no solo facilita su aplicación, sino que también promueve la autonomía en la toma de

decisiones, fortaleciendo así la sostenibilidad y el crecimiento del negocio, considerando que la autonomía es sumamente importante en un emprendimiento para actuar de forma libre, sin depender directamente de algo más.

### **4.6.3 Análisis financiero**

El análisis realizado en la cuarta variable correspondiente a las buenas prácticas financieras derivadas de las estrategias implementadas por parte de las emprendedoras de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Barbara, fundamentales para la estabilidad y el crecimiento de los emprendimientos, muestra que un manejo adecuado de las finanzas permite optimizar los recursos, reducir riesgos y mejorar la toma de decisiones estratégicas.

“... la educación financiera es uno de los elementos esenciales para generar habilidades en los sujetos que pretendan iniciar determinado negocio o emprender o alguna idea” (Cordero y Pedrejal, 2018, citado por Pino, 2024, p.5).

Se destaca la importancia de la educación financiera como un componente clave para el éxito de los emprendedores, la educación financiera no solo proporciona conocimientos técnicos sobre la gestión del dinero, sino que también desarrolla habilidades fundamentales para tomar decisiones informadas y estratégicas. Para cualquier persona que desee iniciar un negocio o emprender una idea, comprender conceptos como el flujo de caja, el presupuesto, la rentabilidad y el manejo de deudas es esencial.

Las buenas prácticas financieras son esenciales para garantizar la estabilidad y el crecimiento de cualquier emprendimiento, ya que no solo permiten una gestión eficiente de los recursos, sino que también ayudan a los emprendedores a tomar decisiones más informadas y estratégicas. Contar con un enfoque financiero sólido facilita la identificación de oportunidades de inversión y la capacidad de adaptación ante cambios del mercado, asegurando la sostenibilidad a largo plazo.

Además, adoptar buenas prácticas financieras fortalece la capacidad para manejar situaciones de crisis y optimizar el flujo de caja; la diversificación de ingresos, la

creación de reservas para emergencias y la gestión adecuada de las deudas son acciones clave que protegen al negocio de imprevistos económicos. Al implementar estas prácticas, se puede asegurar el funcionamiento adecuado de la empresa, y también genera confianza con inversionistas, bancos y otros actores clave, lo que incrementa las posibilidades de éxito en el mercado competitivo.

A partir de los análisis financieros realizados se puede aplicar a esta variable un estudio de las razones financieras. Para una mejor comprensión, estas se definen según Hernández (2017) como “las razones financieras son coeficientes que proporcionan unidades que permiten el análisis del estado actual o pasado de una empresa en función a sus niveles óptimos” (párr.1), por lo que su importancia radica en que son esenciales porque permiten interpretar los resultados obtenidos de los estados financieros, facilitando una evaluación clara del rendimiento y la situación económica de la empresa; a través de su análisis, es posible tomar decisiones informadas alineadas con los objetivos organizacionales. Estas herramientas también ayudan a identificar áreas de mejora y oportunidades de crecimiento. Además, su aplicación contribuye a optimizar la gestión de recursos (Huamán y Pérez, 2017, párr. 5).

Asimismo, se realizará un análisis específicamente sobre las razones financieras de rentabilidad, que estas se definen según el Instituto Nacional de Contadores Públicos (s.f.) como: “cualidad de un negocio de proporcionar un rendimiento atractivo, es decir la ganancia o utilidad que produce una inversión” (párr.2); asimismo, las razones de rentabilidad se dividen en tres principales: margen de utilidad bruta, margen de utilidad operativa y margen de utilidad neta, y cada una mide un aspecto distinto del desempeño financiero. El margen de utilidad bruta indica qué porcentaje de las ventas queda luego de cubrir el costo de los bienes vendidos; entre más alto sea, más eficiente es la empresa en controlar sus costos directos. Por su parte, el margen de utilidad operativa revela cuánto queda de cada venta tras deducir todos los gastos operativos, excluyendo intereses, impuestos y dividendos preferentes; refleja la eficiencia en las operaciones principales. Finalmente, el margen de utilidad neta muestra la ganancia total después de

considerar todos los ingresos y egresos, ofreciendo una visión del control general sobre la estructura de costos (Instituto Nacional de Contadores Públicos, s.f., párr. 4-6).

Lo anterior permite evaluar qué tan eficiente es una persona o empresa generando ganancias, lo que incrementa las posibilidades de tener éxito y buenos resultados en las inversiones realizadas. Para ello se utilizan distintas fórmulas que permiten cuantificar el nivel de rentabilidad. Dentro de las razones financieras de rentabilidad se presenta las siguientes formulas:

$$\text{Margen de Utilidad Bruta: } \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen de Utilidad Operativa: } \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

$$\text{Margen de Utilidad Neta: } \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

El saber las fórmulas para calcular la rentabilidad representa un elemento fundamental para las personas, ya que proporciona información clave para la toma de decisiones financieras conociendo la parte de la ganancia que busca toda persona obtener, como se menciona en Lenis (2023):

El margen de ganancia es la cantidad que resulta de sustraer el monto de los costes de producción y distribución al monto de ventas alcanzadas. Este indica el beneficio de un negocio con respecto a la venta de uno o más productos. (párr.1)

Comprender este concepto en la vida cotidiana favorece la generación de mayores ingresos, lo cual facilita cubrir adecuadamente los compromisos y gastos personales.

Las razones financieras constituyen una herramienta valiosa que permite a las personas u organizaciones tomar decisiones de compra acertadas, incluso cuando estas están influenciadas por múltiples factores como la calidad del producto, posibilidad de devolución, opiniones de otros consumidores, experiencias previas, atención al cliente y nivel socioeconómico. Además, los estados financieros desempeñan un papel clave en este tipo de análisis, ya que a partir de la información que contienen es posible aplicar las razones de rentabilidad y evaluar el desempeño económico de una empresa o persona.

A continuación, se desarrolla con el caso hipotético de Joyería Provenza, donde se elabora un estado de resultados que permite calcular las razones financieras mencionadas anteriormente. Esta práctica tiene como objetivo facilitar una mejor comprensión de los conceptos previamente abordados.

**Tabla 14. Estado de resultados caso hipotético de la Joyería Provenza para el periodo 2023 y 2024**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Ingreso por ventas	₡ 9.289.700,00	₡ 7.100.000,00
Costo de los bienes vendidos	₡ 1.529.627,05	₡ 1.230.000,00
<b>Utilidad bruta</b>	<b>₡ 7.760.072,95</b>	<b>₡ 5.870.000,00</b>
Gastos Variables		
Gastos de distribución	₡ 180.000,00	₡ 160.000,00
Gastos fijos		
Gastos generales	₡ 300.000,00	₡ 280.000,00
Gastos administrativos	₡ 2.400.000,00	₡ 2.300.000,00
<u>Total de gastos operativos</u>	₡ 2.880.000,00	₡ 2.740.000,00
<b>Utilidad operativa antes de impuestos</b>	<b>₡ 4.880.072,95</b>	<b>₡ 3.130.000,00</b>
Impuestos sobre compras		
IVA	₡ 45.888,81	₡ 39.000,00
Renta	₡ 30.592,54	₡ 26.000,00
<u>Total de Impuestos</u>	₡ 76.481,35	₡ 65.000,00
<b>Utilidad neta</b>	<b>₡ 4.803.591,60</b>	<b>₡ 3.065.000,00</b>

Fuente: Elaboración propia 2025.

Seguidamente se realiza el análisis del estado de resultados anterior:

El estado de resultados de la Joyería Provenza refleja una evolución positiva en términos financieros entre los periodos analizados (2023-2024), evidenciando una mejora en la generación de ingresos y en la eficiencia operativa, ya que este estado financiero permite evaluar la rentabilidad y el desempeño de la empresa al mostrar cómo los ingresos se transforman en utilidad neta, considerando los costos de producción y los gastos administrativos y una variación favorable en la utilidad bruta sugiere una gestión adecuada del margen comercial, lo cual es fundamental para sostener el crecimiento del negocio.

Además, el análisis de los gastos operativos permite identificar qué tan eficiente es la empresa en el manejo de sus recursos internos. Si bien estos gastos pueden aumentar con el crecimiento, su proporción frente a las ventas es clave para mantener una utilidad operativa saludable; la utilidad operativa antes de impuestos es un indicador esencial para medir el desempeño propio del giro del negocio, sin

considerar factores externos como impuestos o gastos financieros y su evolución positiva es un reflejo de una estrategia empresarial sólida y bien ejecutada.

Por último, la utilidad neta muestra el resultado final del periodo y permite valorar la sostenibilidad financiera del negocio. Un incremento en este indicador sugiere que la empresa ha logrado generar valor después de cubrir todos sus compromisos ya que la utilidad neta pasó de ₪3.065.000,00 en 2023 a ₪4.803.591,60 en 2024, lo que representa un resultado final favorable para el negocio.

Este crecimiento en las ganancias netas refleja no solo una mayor eficiencia operativa, sino también una adecuada planificación fiscal y administrativa y en términos financieros, una utilidad neta creciente mejora la capacidad de la empresa para reinvertir, cumplir con sus obligaciones y fortalecer su posición competitiva en el mercado.

Este estado de resultados permite analizar la evolución económica del emprendimiento ficticio de Joyería Provenza durante un periodo determinado, ofreciendo una visión clara y ordenada de sus ingresos, costos y gastos. Además, facilita la interpretación de los movimientos financieros al brindar datos concretos sobre su desempeño económico. A continuación, se detallan las razones financieras aplicadas.

**Tabla 15. Razones financieras de rentabilidad aplicadas al caso hipotético de la Joyería Provenza para el periodo 2023 y 2024**

Razones de Rentabilidad	Formula	2024		2023	
		Aplicación	Resultado	Aplicación	Resultado
Margen Utilidad Bruta	<u>Utilidad Bruta</u>	₪ 7.760.072,95	83,53%	₪ 5.870.000,00	82,68%
	Ingreso por ventas	₪ 9.289.700,00		₪ 7.100.000,00	
Margen de utilidad Operativa	<u>Utilidad Operativa</u>	₪ 4.880.072,95	52,53%	₪ 3.130.000,00	44,08%
	Ingreso por ventas	₪ 9.289.700,00		₪ 5.870.000,00	
Margen de Utilidad Neta	<u>Utilidad Neta</u>	₪ 4.803.591,60	51,71%	₪ 3.065.000,00	43,17%
	Ingreso por ventas	₪ 9.289.700,00		₪ 160.000,00	

Fuente: Elaboración propia, 2025.

Con base en los resultados presentados en la tabla de razones financieras de rentabilidad para los años 2023 y 2024, se evidencia una mejora general en el desempeño financiero de la Joyería Provenza. El **margen de utilidad bruta** pasó de 82,68% en 2023 a 83,53% en 2024, lo cual indica que la empresa logró mantener un control eficiente sobre sus costos directos. Este ligero incremento muestra que, por cada colón vendido, una mayor proporción se retuvo como ganancia antes de cubrir los gastos operativos, lo que sugiere una estrategia de producción o compra de inventario más eficiente.

En el caso del **margen de utilidad operativa**, se observa un aumento más significativo, de 44,08% a 52,53%, lo cual refleja una mejora en la gestión de los gastos operativos y administrativos; este resultado indica que la empresa ha optimizado sus procesos internos y ha mejorado su eficiencia operativa. Asimismo, un margen operativo más alto representa una mayor capacidad para generar utilidades a partir de las operaciones principales del negocio, sin considerar factores externos como impuestos o financiamiento.

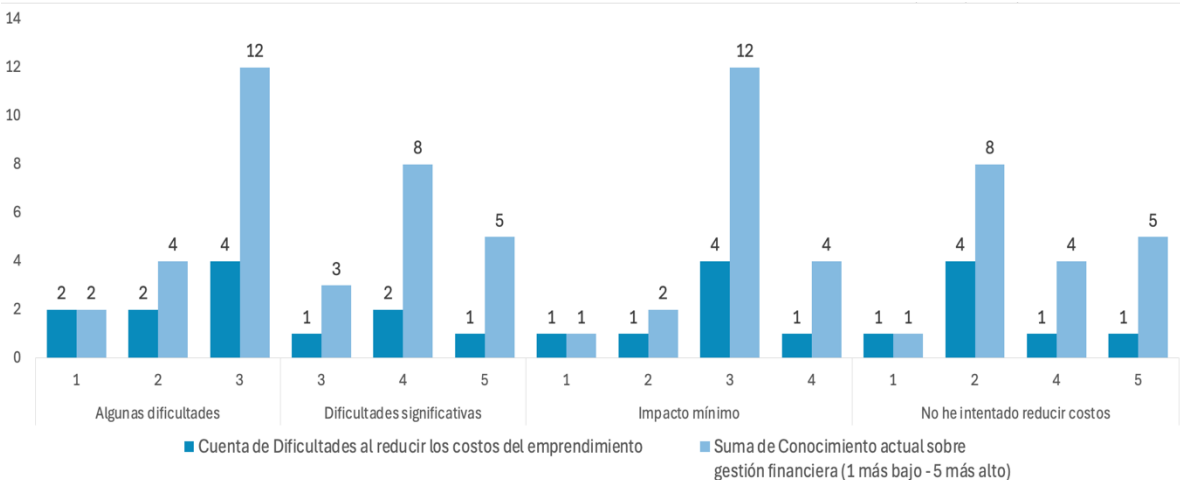
Por último, el **margen de utilidad neta** también presentó una mejora relevante, pasando de 43,17% a 51,71%, este indicador evidencia que la empresa no solo fue más eficiente operativamente, sino que también gestionó adecuadamente sus obligaciones fiscales y otros gastos no operativos; en términos generales, el análisis de las tres razones de rentabilidad muestra un fortalecimiento financiero, mayor control en la estructura de costos y una capacidad creciente de generar beneficios sostenibles.

#### **4.7 Cruce de variables**

En este apartado se da a conocer la relación entre los datos obtenidos a través del cuestionario aplicado a las emprendedoras de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara, realizando un análisis cruzado entre distintos ítems del cuestionario. Este cruce de variables permite identificar

conexiones entre los beneficios financieros, los desafíos financieros y las buenas prácticas financieras, proporcionando una visión más clara sobre cómo estos factores interactúan en la gestión de los emprendimientos. Los resultados se representan por medio de gráficos para facilitar la comprensión de estas relaciones y su impacto en la sostenibilidad y crecimiento de los negocios.

**Ilustración 22. Dificultades al reducir los costos del emprendimiento según el conocimiento actual de la gestión financiera de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En este gráfico se presenta una relación entre las dificultades para reducir costos y el nivel de conocimiento actual sobre gestión financiera en las emprendedoras del cantón de Santa Bárbara y se puede apreciar que la categoría con mayor concentración de respuestas es “dificultades significativas”, especialmente en los niveles bajos e intermedios de conocimiento financiero.

En contraste, quienes reportaron “impacto mínimo” al aplicar estrategias de reducción de costos se concentran mayoritariamente en los niveles más altos de conocimiento financiero; asimismo, un grupo importante manifestó no haber

intentado reducir costos, con un peso notable en los niveles de conocimiento bajo e intermedio.

Este cruce de variables evidencia una implicación en la correlación directa entre el nivel de preparación en gestión financiera y la capacidad para reducir costos de forma eficiente, de igual manera las emprendedoras con menor conocimiento enfrentan mayores dificultades, lo que sugiere que la falta de herramientas técnicas, como presupuestos, análisis de costos o control de gastos, limita su capacidad de aplicar estrategias efectivas.

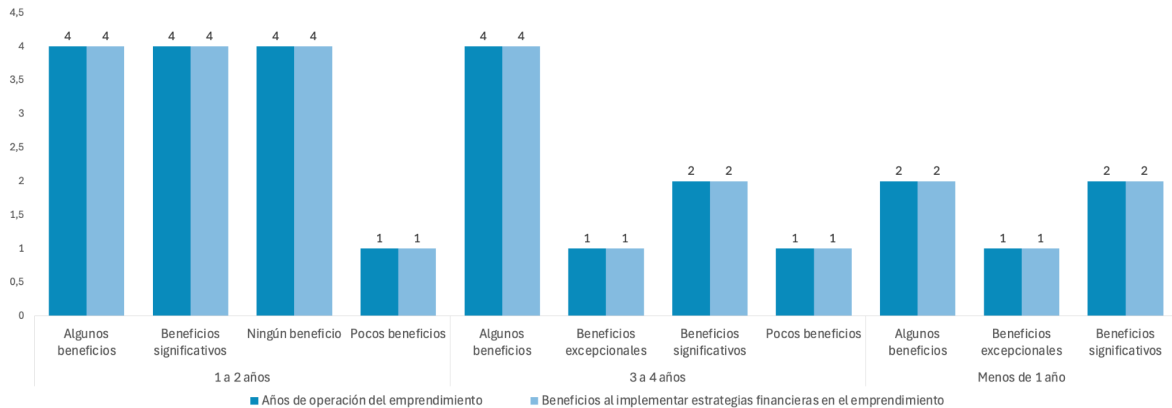
En cambio, aquellas con mayor formación parecen tener una mejor comprensión y aplicación de prácticas financieras, lo que se traduce en una percepción más favorable del impacto de estas estrategias y esta realidad refuerza la importancia de invertir en formación financiera como un recurso estratégico, no solo para la sostenibilidad, sino también para la mejora continua de los emprendimientos.

Por otra parte, los resultados de esta figura coinciden con los hallazgos presentados en otros apartados del capítulo, en los que se ha reiterado que el conocimiento financiero es un factor diferenciador en la toma de decisiones y en la eficiencia operativa, tal como lo señala la Universidad Latina de Costa Rica (s.f.): “concentra cada una de las fortalezas de la organización para que las acciones estén debidamente coordinadas para obtener los resultados esperados” (párr.7), una estrategia efectiva requiere que las acciones estén coordinadas y alineadas con los objetivos, lo cual es más factible cuando se posee una base técnica sólida.

Asimismo, la presencia de emprendedoras que no han intentado reducir costos refuerza la necesidad de programas de capacitación que incluyan diagnóstico y análisis financiero, permitiéndoles identificar oportunidades de mejora. Este análisis cruzado demuestra que fortalecer la gestión financiera no solo facilita la implementación de estrategias, sino que también reduce barreras estructurales que afectan la rentabilidad y estabilidad de los negocios liderados por mujeres

***Ilustración 23. Beneficios al implementar estrategias financieras según la planificación financiera a largo plazo de la muestra de la Asociación de***

**mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En esta ocasión, se analiza los beneficios percibidos por las emprendedoras de Santa Bárbara, tras implementar estrategias financieras, considerando dos variables, siendo el tipo de beneficio obtenido y los años de operación del emprendimiento y en todos los rangos de antigüedad (menos de un año, 1–2 años y 3–4 años), se reporta una mayoría de respuestas en las categorías “algunos beneficios” y “beneficios significativos”.

En particular, los negocios con entre 1 y 2 años muestran una distribución concentrada en estas dos categorías. Los emprendimientos de 3 a 4 años presentan una mayor variedad, incluyendo menciones a “beneficios excepcionales”; por su parte, incluso los negocios con menos de un año muestran resultados positivos, destacándose también algunas respuestas en la categoría de beneficios excepcionales.

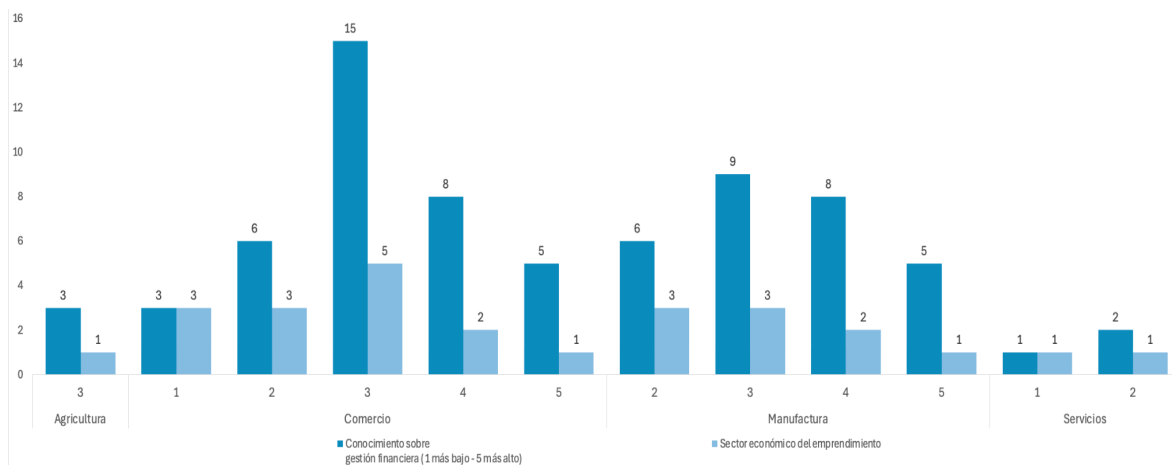
Asimismo, desde su implicación, se puede destacar que este gráfico muestra que la implementación temprana de estrategias financieras puede tener un impacto positivo desde los primeros meses de operación, y que este impacto tiende a fortalecerse con el tiempo, y la presencia de beneficios significativos y excepcionales en todas las etapas de desarrollo del negocio sugiere que la planificación financiera a largo plazo es un factor determinante para maximizar los

resultados, independientemente del tiempo de actividad. No obstante, la aparición de respuestas como “ningún beneficio” o “pocos beneficios” revela que algunos negocios podrían estar enfrentando limitaciones, ya sea por una implementación inadecuada de las estrategias o por factores externos que frenan su efectividad. Estos resultados subrayan la necesidad de acompañamiento técnico y formación continua, especialmente en etapas iniciales, para asegurar el aprovechamiento adecuado de las herramientas financieras.

Estos hallazgos son consistentes con lo desarrollado en otros apartados del capítulo, donde se ha evidenciado que una planificación estructurada y estratégica potencia el desempeño financiero del negocio. Tal como lo menciona Vallejo (2020), “la planificación financiera es una herramienta clave de la gestión financiera que comprende y otorga control, mejora el proceso de toma de decisiones, así como el nivel de logro de objetivo y metas organizacionales” (párr.1).

En este sentido, la gráfica reafirma que no es únicamente la experiencia lo que determina el éxito, sino la calidad y oportunidad en la aplicación de estrategias financieras. De esta forma, fomentar desde etapas tempranas la cultura de planificación y análisis financiero puede significar una diferencia sustancial en la sostenibilidad y el crecimiento de los emprendimientos liderados por mujeres.

***Ilustración 24. Nivel de conocimiento actual sobre gestión financiera según el sector económico de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025***



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

Este gráfico evidencia la relación entre el nivel de conocimiento actual en gestión financiera y el sector económico en el que operan las emprendedoras de la asociación del cantón de Santa Bárbara y se puede apreciar que el sector comercio tiene la mayor concentración de participantes, con 15 emprendedoras ubicadas en el nivel 3 (intermedio) de conocimiento financiero, así como los sectores de manufactura y agricultura presentan una distribución más equilibrada, aunque manufactura destaca con varias respuestas en los niveles 3 y 4, reflejando una tendencia hacia un mayor conocimiento financiero, por lo que, por su parte, el sector servicios muestra una baja participación, con una distribución dispersa entre los niveles 1 a 4.

Asimismo, también revela desde un análisis de implicación, que el nivel de conocimiento financiero varía según el sector económico, puesto que el predominio del nivel intermedio en el sector comercio puede estar asociado a la necesidad constante de controlar inventarios, manejar ingresos diarios y planificar precios competitivos.

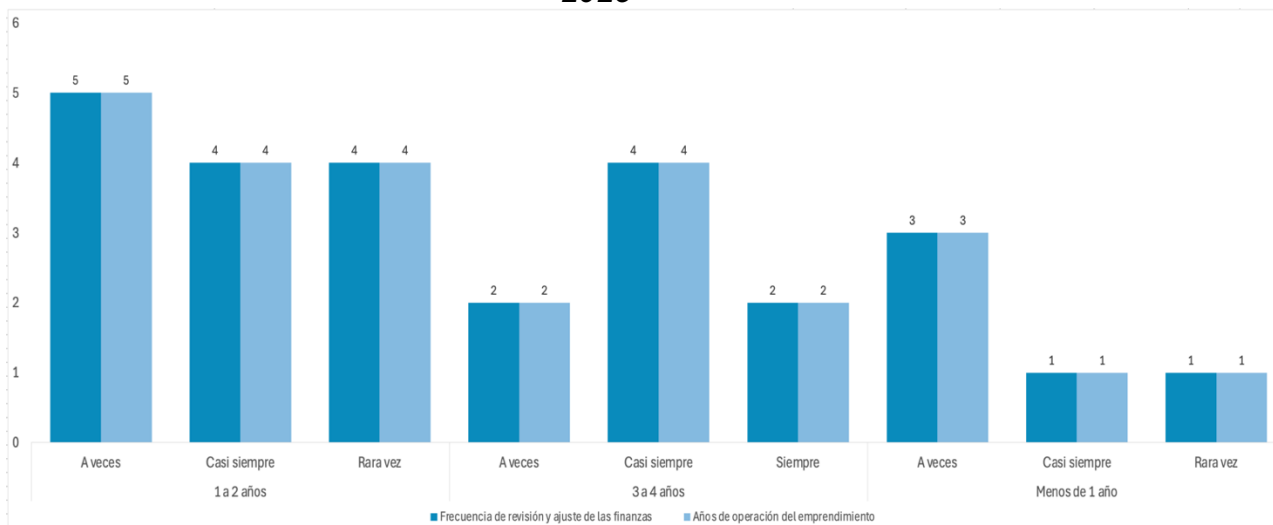
En el caso de manufactura, el hecho de que varias emprendedoras se ubiquen en niveles más altos sugiere que este sector requiere una gestión más técnica y estructurada, debido a procesos de producción más complejos, costos fijos elevados y planificación operativa rigurosa; y en contraste, los sectores de

agricultura y servicios parecen tener una formación más heterogénea, lo que podría estar influenciado por una menor oferta de capacitación específica, menor formalización de actividades o falta de acceso a recursos técnicos.

Además, es importante destacar que según VYNMSA (2024), “los sectores productivos agrupan las actividades que permiten la transformación de recursos y materias primas en bienes y servicios” (párr.2), por lo que los datos de esta figura refuerzan lo observado a lo largo del capítulo: el desarrollo de competencias financieras no es uniforme entre sectores, y está influido por la complejidad de los procesos, el nivel de formalización y la presión operativa del giro de negocio. Por ello, es fundamental que los programas de formación financiera se adapten a las características del sector al que pertenece cada emprendimiento, de manera que la capacitación sea contextualizada, pertinente y realmente aplicable. Fortalecer el conocimiento financiero desde la especificidad sectorial permitirá optimizar la toma de decisiones, el control de recursos y la sostenibilidad de los negocios liderados por mujeres.

***Ilustración 25. Frecuencia de revisión y ajustes de las finanzas según los años de operación de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del***

2025



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

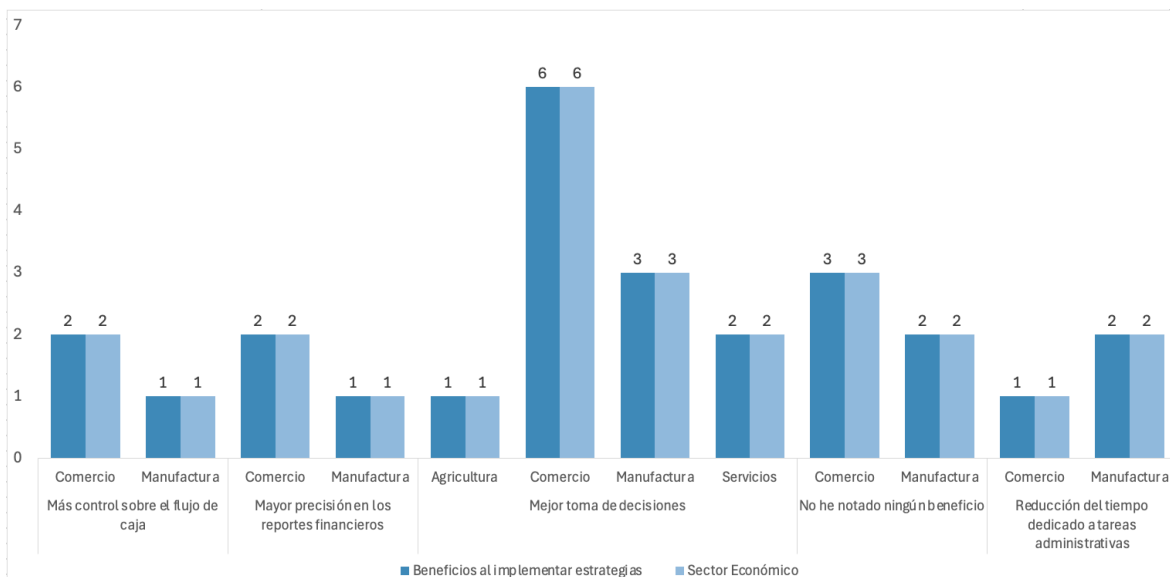
En este gráfico se puede analizar la frecuencia con la que las emprendedoras revisan y ajustan sus finanzas, en relación con los años de operación de sus negocios, así como también se identifican tres grupos: emprendimientos con menos de 1 año, 1 a 2 años y 3 a 4 años. En el grupo de 1 a 2 años, la mayoría revisa sus finanzas “a veces” (5 casos) o “casi siempre” (4 casos), aunque también se reportan 4 respuestas en la categoría “raramente”; para quienes tienen entre 3 y 4 años, la revisión es más constante, con mayor énfasis en “casi siempre” y “siempre”, y finalmente los emprendimientos con menos de un año muestran menor regularidad, concentrándose en las respuestas “a veces” y “raramente”.

De igual manera, los datos anteriores reflejan que la disciplina en la revisión financiera tiende a fortalecerse con el tiempo de operación del negocio; los emprendimientos más jóvenes, especialmente los que tienen menos de un año, aún no incorporan con firmeza la práctica de ajustar y revisar sus finanzas, posiblemente por falta de experiencia, desconocimiento o porque aún están en una etapa de adaptación. En cambio, a medida que los negocios se consolidan, como es el caso de los de 3 a 4 años, las emprendedoras parecen haber desarrollado hábitos más consistentes de control financiero; esto concuerda con lo mencionado por Redacción (2021):

Lograr tener disciplina financiera es a través de una decisión que surge a raíz del convencimiento de que una parte importante para obtener el éxito financiero reside en ella. Por lo que se hace necesario hacer alusión a lo que implica tener disciplina: Los parámetros y la persistencia o continuidad. (párr. 3)

Lo anterior, contrastado con el comportamiento evidenciado en este gráfico, complementa lo analizado en otras figuras del capítulo, especialmente aquellas relacionadas con la planificación financiera y el nivel de conocimiento en gestión, así como se reafirma que la frecuencia de revisión financiera está vinculada al grado de madurez del negocio, así como al nivel de formación de las emprendedoras. Esta información destaca la necesidad de fomentar la educación financiera desde las etapas iniciales del emprendimiento, ya que establecer buenos hábitos desde el principio puede prevenir errores futuros y garantizar una base más sólida para la toma de decisiones estratégicas y la revisión constante no solo permite detectar fallos, sino también aprovechar oportunidades y mantener la salud financiera del emprendimiento.

**Ilustración 26. Beneficios al implementar estrategias financieras según el sector económico de la muestra de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025**



**Fuente:** Elaboración propia, 2025.

En este gráfico se presentan los beneficios percibidos por las emprendedoras de Santa Bárbara tras implementar estrategias financieras, clasificados por sector económico: comercio, manufactura, servicios y agricultura.

El beneficio más citado fue la mejor toma de decisiones, con 6 casos en el sector comercio y 3 en manufactura; también se reportaron beneficios como más control sobre el flujo de caja y mayor precisión en los reportes financieros, distribuidos principalmente entre comercio y manufactura, así como algunos casos de reducción del tiempo dedicado a tareas administrativas también aparecen, especialmente en el sector manufacturero, no obstante, un número considerable de emprendedoras en diferentes sectores indicó no haber notado ningún beneficio tras implementar estrategias financieras.

Además, los resultados de implicación muestran que los sectores comercio y manufactura han percibido con mayor claridad los beneficios de aplicar estrategias financieras, especialmente en lo que respecta a la toma de decisiones, el control del efectivo y la eficiencia administrativa, y esto podría estar relacionado con las características operativas de estos sectores, donde la rotación de inventarios, la

necesidad de planificación y el manejo constante de ingresos y egresos hacen más evidente el impacto de una gestión financiera adecuada.

Asimismo, la reducción de tareas administrativas, aunque menos frecuente, indica un paso hacia la optimización de procesos, algo que puede liberar tiempo para tareas estratégicas. Sin embargo, la presencia de respuestas que indican ausencia de beneficios refleja que no todas las emprendedoras logran implementar las estrategias de manera efectiva, o bien que sus efectos aún no son percibidos por falta de seguimiento, capacitación o tiempo.

Finalmente, se refuerza lo señalado en otras secciones del análisis, en lo cual se destaca los beneficios de una estrategia financiera dependen no solo del sector económico, sino también del grado de apropiación, aplicación y seguimiento de las herramientas utilizadas, como es mencionado Gaytán (2021):

La estrategia financiera abarcar un conjunto de áreas claves como lo son la inversión, la estructura de capital, los riesgos financieros, la rentabilidad, el manejo de su capital de trabajo y la gestión del efectivo, todos ellos necesarios para lograr la competitividad y un crecimiento armónico. (párr.1)

Por lo anterior, si estas dimensiones no se abordan de forma integral, es posible que los beneficios no se manifiesten de inmediato o no se perciban claramente, además, la falta de resultados en algunos sectores puede estar vinculada a brechas de conocimiento, resistencia al cambio o ausencia de acompañamiento técnico. Por ello, es fundamental fortalecer los procesos de capacitación diferenciada por sector, con un enfoque práctico y contextualizado, que permita a las emprendedoras comprender e interiorizar el valor estratégico de la gestión financiera como un eje de crecimiento empresarial.

## **4.8 Alfa Cronbach**

Para complementar este capítulo se presenta el Análisis de Correlación de Pearson, así como su aplicación para determinar la relación existente entre las variables de

estudio. Por ello, se considera necesario abordar este concepto y su utilidad dentro del análisis estadístico.

El coeficiente alfa fue descrito en 1951 por Lee J. Cronbach, citado por Oviedo & Campo-Arias (2005): “Es un índice usado para medir la confiabilidad del tipo consistencia interna de una escala, es decir, para evaluar la magnitud en que los ítems de un instrumento están correlacionados” (párr. 1).

La cita resalta la importancia del coeficiente alfa de Cronbach como un indicador clave para medir la confiabilidad interna de un instrumento de medición. En este contexto, la confiabilidad se refiere a la consistencia con la que un conjunto de ítems evalúa un mismo constructo.

Este análisis resulta fundamental en investigaciones cuantitativas, ya que garantiza que los datos recopilados mediante escalas o cuestionarios sean válidos y consistentes, permitiendo tomar decisiones basadas en resultados estadísticamente sólidos.

Además, este instrumento utiliza la escala tipo Likert, que va de 1 a 5, lo cual permite conocer el grado de acuerdo o desacuerdo de las personas encuestadas de manera clara; este tipo de escala ayuda a organizar mejor la información y facilita el análisis de las respuestas. También se incluyen preguntas cerradas, en las que se tiene un valor de 5, y no se incluye el valor 4.

A continuación, los ítems seleccionados

- Ítem 1
- Ítem 2
- Ítem 3
- Ítem 4
- Ítem 5
- Ítem 6
- Ítem 7 (siete reactivos)
- Ítem 8 (cinco reactivos)

- Ítem 9
- Ítem 10 (cinco reactivos)
- Ítem 11
- Ítem 12
- Ítem 13
- Ítem 14 (cinco reactivos)
- Ítem 15
- Ítem 16 (cinco reactivos)
- Ítem 17
- Ítem 18
- Ítem 19
- Ítem 20
- Ítem 21 (cuatro reactivos)
- Ítem 22
- Ítem 23
- Ítem 24
- Ítem 25
- Ítem 26

Por lo tanto, se seleccionaron 43 ítems, sobre los cuales se aplicó la siguiente fórmula matemática para obtener el coeficiente Alfa de Cronbach:

$$\alpha = [\text{ítems} / (\text{ítems} - 1)] * [1 - (\sum\sigma^2N / \sigma^2\sum\text{ítems})]$$

El significado de los componentes es el siguiente:

- **$\alpha$  = Alfa de Cronbach**
- **ítems = Número total de ítems**
- **$\sum\sigma^2N$  = Suma de las varianzas individuales por sujeto**
- **$\sigma^2\sum\text{ítems}$  = Varianza total de los ítems**

Para llevar a cabo este cálculo, se utilizaron las respuestas de la población de la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara durante el primer semestre del 2025, considerando los ítems que fueron seleccionados previamente. A partir de estos datos, el cálculo se realiza de la siguiente manera:

$$\alpha = [43 / (43 - 1)] * [1 - (46.91 / 75.75)] = 0.96$$

El resultado del coeficiente Alfa de Cronbach fue de 0.96, valor que se encuentra muy cerca de 1, lo cual indica que el instrumento tiene una alta confiabilidad. Esto respalda la validez del cuestionario aplicado y la consistencia de los ítems en relación con la población evaluada.

## **CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

## 5.1 Conclusiones

El presente capítulo tiene como propósito exponer las principales conclusiones derivadas del estudio. Dichas conclusiones se establecen con base en los resultados obtenidos mediante la aplicación de cuestionarios a las mujeres emprendedoras afiliadas a AMESAB y entrevistas a especialistas en el área financiera. Asimismo, se articulan considerando los objetivos específicos planteados y el marco teórico que fundamenta la investigación.

Se concluye sobre los datos generales de las personas emprendedoras encuestadas y entrevistadas, abordando aspectos que contextualizan el análisis de las variables estudiadas. Posteriormente, se presentan las conclusiones para cada una de las cuatro variables de investigación: *estrategias financieras utilizadas*, *beneficios financieros*, *desafíos financieros* y *buenas prácticas financieras*. Cada conclusión busca no solo describir los hallazgos obtenidos, sino también interpretar sus implicaciones y relacionarlas con referencias teóricas y estudios previos.

Adicionalmente, se incluyen conclusiones derivadas del cruce de variables, lo que permite identificar interrelaciones significativas entre las estrategias, beneficios, desafíos y prácticas financieras en el contexto de los emprendimientos liderados por mujeres en el cantón de Santa Bárbara de Heredia. Estas conclusiones integradas ofrecen una visión más amplia y compleja de cómo las microfinanzas influyen en el desarrollo y sostenibilidad de dichos emprendimientos.

Finalmente, se plantean las conclusiones generales, que sintetizan los hallazgos más relevantes y proporcionan una visión global sobre el impacto de las microfinanzas en el grupo de estudio. Estas conclusiones generales, aunque puedan reiterar aspectos discutidos en apartados previos, son esenciales para resaltar los aspectos clave y orientar la formulación de las recomendaciones prácticas que se presentan posteriormente.

El desarrollo de este apartado responde a la necesidad de generar conocimiento aplicable que contribuya al fortalecimiento de las capacidades financieras de las mujeres emprendedoras, al tiempo que ofrece insumos valiosos para instituciones financieras, organizaciones de apoyo y responsables de políticas públicas interesados en promover la inclusión financiera y el empoderamiento económico de las mujeres emprendedoras de la región.

### **5.1.1 Conclusiones de los datos generales**

A continuación, se detallan las conclusiones obtenidas sobre el análisis de los datos generales, cabe destacar que, aunque no pertenecen directamente a alguna variable son sumamente importantes en el desarrollo del presente proyecto.

- Se concluye que la mayoría de las emprendedoras encuestadas pertenecen al sector comercio, con un predominio significativo de actividades relacionadas con la venta de productos y servicios básicos; esta concentración sectorial implica que el comercio se presenta como una alternativa accesible y viable para las mujeres emprendedoras de Santa Bárbara, debido a sus menores requerimientos de capital inicial y su capacidad de adaptación a las necesidades locales. Lo anterior coincide con lo planteado por Corner (2023) “el sector comercio desempeña un papel fundamental en la economía de cualquier país. Es un motor que impulsa el desarrollo económico, genera empleo y facilita el acceso de los consumidores a una amplia gama de productos y servicios” (párr.1), siendo este mayormente factible para emprendimientos.
- Asimismo, se determina que una proporción considerable de las emprendedoras encuestadas cuenta con negocios menores a cinco años de antigüedad, lo que refleja una tendencia hacia emprendimientos de reciente creación, y este hecho implica una etapa de consolidación empresarial que requiere apoyo sostenido en áreas de financiamiento, capacitación y gestión. Como se señalan en Redacción ventana EBC (2023):

Los nuevos negocios creados por los emprendedores pueden atraer inversores y capital, lo que puede tener un impacto significativo en la economía en general. Los negocios exitosos pueden generar grandes cantidades de empleo y actividad económica, lo que puede impulsar el crecimiento económico y el desarrollo nacional. Además, el emprendimiento puede tener otros beneficios que rebasan las expectativas económicas, como lo es el fomentar el espíritu empresarial y la creatividad en las personas. (párr. 12)

Sin embargo, los emprendimientos jóvenes enfrentan mayores desafíos para su estabilidad y crecimiento, especialmente en contextos económicos inciertos, por lo que el apoyo financiero es sumamente importante.

- Seguidamente, se observa que la mayoría de las emprendedoras no poseen estudios formales en administración o finanzas, por lo que en gran medida dependen de la experiencia empírica para gestionar sus negocios; esta situación implica una brecha en la educación financiera que limita la toma de decisiones estratégicas y aumenta la vulnerabilidad de los emprendimientos frente a fluctuaciones económicas. Según Espino et al. (2021):

El proceso por el cual los consumidores/inversores financieros mejoran su conocimiento sobre los productos, conceptos y riesgos financieros y, a través de información, instrucción y/o consejo objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para adquirir una mayor concienciación de los riesgos y oportunidades financieras, para tomar decisiones informadas, para saber dónde acudir para pedir ayuda y adoptar otras medidas efectivas para mejorar su bienestar financiero. (párr. 3)

Por lo anterior, la educación financiera es un factor clave para mejorar la sostenibilidad y rentabilidad de las microempresas.

- También, se identifica que el acceso a microfinanzas ha sido una constante entre las emprendedoras de AMESAB, quienes han utilizado créditos y otros instrumentos financieros para iniciar o fortalecer sus negocios, lo que implica

que realmente las microfinanzas se constituyen no solo como un apoyo económico, sino también como una herramienta de inclusión social y empoderamiento económico para mujeres en situación de vulnerabilidad. Camacho (2010) menciona lo siguiente:

La actividad microfinanciera no solo comprende la posibilidad de los individuos de tener acceso a un crédito, sino también implica generar acceso a productos financieros, como depósitos bancarios, diversas formas de ahorro en función al plazo o la moneda, acceso a medios electrónicos de pago y a seguridad. Es decir, las microfinanzas dan acceso a las personas y a la sociedad a una gama de servicios que van más allá del otorgamiento de créditos y que por lo tanto redundarán en la posibilidad de generar mejoras en su calidad de vida. (párr. 1)

Se destaca, por lo anterior, que el acceso a microfinanzas tiene efectos positivos más allá del financiamiento, impactando en la calidad de vida de los beneficiarios.

- Finalmente, existe una alta motivación entre las mujeres emprendedoras para continuar desarrollando sus negocios, a pesar de los desafíos financieros y administrativos que enfrentan a diario, ya que esta disposición implica una oportunidad para diseñar programas de apoyo que potencien esa motivación mediante capacitación y asesoría técnica; la perseverancia y la capacidad de adaptación son características esenciales en los emprendedores que desean sostener y hacer crecer sus proyectos en el tiempo (Bermúdez, 2015, párr. 3).

### **5.1.2 Conclusiones de la primera variable: Estrategias financieras utilizadas**

Con respecto a la primera variable de Estrategias Financieras utilizadas, a continuación, se desarrollan las conclusiones obtenidas del análisis de esta variable implementadas por los emprendimientos del cantón de Santa Bárbara de Heredia,

permitiendo identificar prácticas comunes, la planificación financiera y la toma de decisiones económicas y en la administración de recursos.

- Se concluye que una proporción significativa de las emprendedoras ha adoptado herramientas básicas de gestión financiera, como el control de gastos e ingresos y la elaboración de presupuestos, esto deja saber que, aunque no cuentan con formación financiera formal, reconocen la importancia de organizar sus recursos y planificar el uso del capital (Universidad Intercontinental de la Empresa, 2015, párr. 2).
- Se determina que muchas de las estrategias financieras aplicadas por las emprendedoras tienen un enfoque intervención más que prevención, orientado a resolver problemas en lugar de anticiparse a posibles dificultades futuras. Esta situación implica la necesidad de fortalecer la capacidad de realizar una planificación financiera a mediano y largo plazo para evitar crisis. Según Valle (2020):

Lograr que un negocio perdure en el tiempo no es una tarea fácil, es por ello que los empresarios deben ser conscientes de que, además de dedicarle grandes esfuerzos y mucho trabajo, es necesario una alta dosis de control de su situación, control que la planificación financiera puede proporcionar debido que les permitirá implementar medidas e implantar estrategias en el momento en el que sean necesarias para corregir errores de gestión o enmendar posibles desviaciones. (párr. 1)

Por lo tanto, mantener planificaciones constantes puede lograr mejoras financieras y de durabilidad del emprendimiento, generando la capacidad de una producción mayormente eficiente.

- Se observa que la mayoría de las emprendedoras que utilizan estrategias financieras han experimentado un aumento en sus ventas y una mayor estabilidad en sus flujos de caja. Este resultado implica que la aplicación de estrategias, aunque sean de bajo nivel de complejidad, tiene un impacto

positivo directo en el crecimiento del negocio, ya que según la Universidad Latina de Costa Rica (2020), “su importancia radica en su vinculación con los resultados empresariales, lo que quiere decir que concentra cada una de las fortalezas de la organización para que las acciones estén debidamente coordinadas para obtener los resultados esperados” (párr. 7), generando una mayor concentración de efectividad en la ejecución de los procesos.

- Se identifica una carencia en la diversificación de las fuentes de financiamiento entre las emprendedoras, quienes dependen principalmente de la obtención de créditos y recursos propios, esta limitación implica que, ante cualquier restricción en el acceso al crédito o caída en las ventas, los emprendimientos pueden enfrentar dificultades para operar o crecer (Guercio, 2020, párr.1).
- Asimismo, las emprendedoras valoran positivamente la capacitación recibida en estrategias financieras a través de talleres o asesorías, pero existe una necesidad de formación continua y personalizada. Esta situación implica que las capacitaciones deben diseñarse con un enfoque práctico y adaptado a las realidades específicas de cada tipo de emprendimiento. Según la página de Ispring (2024), se destaca la importancia de las capacitaciones adecuadas ya que “puede ser desde una actualización en las mejores prácticas de cierta industria hasta la enseñanza de una habilidad o herramienta completamente nueva” (párr. 5), lo que genera mayor confiabilidad a la hora de realizar las actividades diarias en este mundo tan globalizado.

### **5.1.3 Conclusiones de la segunda variable: Beneficios financieros**

El estudio de los beneficios financieros obtenidos refleja cómo estas herramientas financieras han influido en la capacidad de los emprendedores para sostener y hacer crecer sus actividades comerciales, así como en su calidad de vida y desarrollo económico local.

- Se concluye que una parte importante de las emprendedoras ha percibido mejoras en la rentabilidad de sus negocios como resultado de la aplicación

de herramientas y estrategias financieras gracias a una buena educación financiera. Según BBVA (2025) “La educación financiera es un proceso informativo, formativo y de asesoramiento que nos ayuda a tomar mejores decisiones sobre el dinero, el ahorro y la inversión” (párr.1). Por lo que estos datos implican que el acceso a microfinanzas y la implementación de prácticas de gestión financiera contribuyen de manera significativa a optimizar los márgenes de ganancia y fortalecer la sostenibilidad empresarial.

- Se determina que el manejo adecuado del flujo de caja se ha convertido en uno de los principales beneficios financieros reconocidos por las emprendedoras que les ha permitido cubrir costos operativos de manera oportuna y planificar inversiones estratégicas. Según Gajardo (2023), “es importante tener una visión clara y actualizada del flujo de caja para tomar decisiones adecuadas y oportunas, ya que permite a los gerentes conocer el dinero disponible, el dinero que se espera recibir y el que se debe pagar” (párr. 1).

Lo anterior implica que las emprendedoras están avanzando hacia una gestión financiera más estructurada, lo que reduce la incertidumbre y mejora la capacidad de respuesta ante desafíos económicos.

- Se observa que muchas emprendedoras han logrado una mayor estabilidad financiera, reflejada en su capacidad para enfrentar emergencias económicas y aprovechar oportunidades de expansión, esta estabilidad implica que los emprendimientos están superando la etapa de vulnerabilidad inicial y consolidándose como fuentes económicas sostenibles. Según Exact (2024) “esta consistencia económica requiere tener el capital suficiente como para cubrir las obligaciones a corto y largo plazo y, al mismo tiempo, disponer de recursos para resistir los impactos adversos y aprovechar las oportunidades de crecimiento” (párr. 2).
- Se identifica que el conocimiento y la aplicación de estrategias financieras han favorecido una mejor toma de decisiones, tanto en el ámbito operativo

como en el estratégico, este beneficio implica que las emprendedoras ahora consideran más factores financieros antes de realizar gastos, inversiones o cambios en sus modelos de negocio, lo que contribuye a reducir riesgos y mejorar los resultados. De acuerdo Bermúdez (2023):

El estudio financiero permite tomar decisiones trascendentales para el rumbo de un emprendimiento, puesto que es el estudio que ofrece resultados respecto a si el emprendimiento va a ser factible financieramente o si por el contrario no se debe llevar a cabo. (p.28)

- Por último, las emprendedoras valoran la independencia económica que han logrado gracias a los beneficios financieros derivados de la gestión adecuada de sus negocios, ya que esta autonomía implica una mejora en el posicionamiento de la marca y en la estabilidad económica en ámbito personal y del negocio. De acuerdo con Monge (2022):

Un alto porcentaje de las mujeres que deciden emprender lo hacen para poder combinar las labores no remuneradas de cuidado y atención del hogar con un mecanismo de generación de ingresos que les permita el desarrollo personal y profesional y con esto, alcanzar autonomía financiera en sus vidas. (p.1)

La gestión financiera adecuada ha sido clave para fortalecer los negocios liderados por mujeres y promover su independencia económica. Este logro no solo mejora la estabilidad del emprendimiento, sino que también les permite tomar decisiones más estratégicas y avanzar en su desarrollo personal y profesional, generando un impacto positivo tanto en lo empresarial como en lo personal.

#### **5.1.4 Conclusiones de la tercera variable: Desafíos financieros**

El estudio de los desafíos financieros permitió identificar diversas dificultades comunes que enfrentan los emprendedores en la gestión de sus negocios, las conclusiones obtenidas reflejan cómo estos retos pueden afectar el desarrollo y la estabilidad de los emprendimientos, y resaltan la importancia de fortalecer las capacidades financieras para mejorar su sostenibilidad a largo plazo.

- Se observa que una proporción significativa de las emprendedoras enfrenta desafíos relacionados con la administración del flujo de caja, especialmente en lo que respecta a la irregularidad de los ingresos y los gastos imprevistos.

Según Muñoz (2021):

Cuando hablamos de gastos imprevistos, es importante entender que tiene cierto margen de relatividad. Lo que en una compañía puede ser considerado como imprevisto, en otra puede no serlo así. Sin embargo, en términos generales, un imprevisto se relaciona con la falta de planificación. (párr. 3)

Esta situación implica una vulnerabilidad financiera que puede comprometer la estabilidad de los emprendimientos si no se adoptan estrategias adecuadas de planificación financiera.

- Se determina que reducir los costos operativos sin afectar la calidad de los productos o servicios constituye uno de los principales retos para las emprendedoras ya que implica que muchas veces deben tomar decisiones complejas que afectan su competitividad o su margen de ganancia. De acuerdo con Gutiérrez (2024):

Revisar los costos operativos y eliminar gastos innecesarios puede mejorar la liquidez. Sin embargo, es fundamental hacerlo sin comprometer la calidad de los productos o servicios. Renegociar contratos, optimizar procesos o cambiar a soluciones tecnológicas más eficientes son algunas formas de reducir costos. (párr. 7)

Este planteamiento refuerza la idea de que la reducción de costos operativos no debe entenderse como un simple recorte de gastos, sino como una estrategia integral que exige planificación, análisis y toma de decisiones informadas. En el caso de las emprendedoras, este proceso implica un reto significativo, ya que deben buscar alternativas como optimizar procesos o renegociar acuerdos que les permitan mantener la competitividad y, al mismo tiempo, mejorar la eficiencia del negocio.

- Se observa que la obtención de financiamiento adicional representa un desafío recurrente, debido a restricciones en los requisitos crediticios y a la falta de historial financiero formal de algunas emprendedoras, esta limitación implica que muchas dependen exclusivamente de recursos propios o de préstamos informales, lo que restringe sus posibilidades de crecimiento.

Por otra parte, de acuerdo con Sancho (2017):

Algunos bancos públicos como el Banca Nacional de Costa Rica o el Banco Popular y de Desarrollo Comunal han manejado programas ya consolidados dirigidos a las Pymes que, si bien se manejan con condiciones independientes del SBD, han adaptado su oferta a la naturaleza de la Pyme, con requisitos simplificados, programas conexos de encadenamiento productivo, programas de desarrollo empresarial y uso de los programas de avales para facilitar la colocación de créditos. Estas prácticas contribuyen en mayor medida a la inclusión financiera. (pág. 26)

Aunque existen programas financieros con requisitos simplificados para apoyar a las pymes, muchas emprendedoras siguen enfrentando barreras de acceso debido a la falta de formalización o historial crediticio. Esto las lleva a depender de recursos propios o préstamos informales, limitando su crecimiento. Por ello, se requiere mayor difusión y adaptación de estos programas a sus realidades.

Se identifica que proteger el capital frente a riesgos económicos y factores externos, como fluctuaciones del mercado, continúa siendo un desafío considerable. Esta situación implica que, aunque las emprendedoras aplican algunas prácticas preventivas, aún requieren formación y apoyo para desarrollar estrategias de mitigación de riesgos más sólidas.

Como menciona BASC (2024):

La gestión del riesgo es un tema prioritario para las mipymes, necesitamos trabajar cada vez más como sociedad y empresariado

para continuar protegiendo nuestras cadenas de suministros y el ecosistema empresarial costarricense, esta alianza permitirá introducir nuevas temáticas para que las mipymes tengan acceso a conocimiento de primera calidad y expertos, sumado a la tecnología necesitamos continuar mejorando nuestras técnicas administrativas y de planificación para promover la sustentabilidad y la competitividad. (párr. 4)

Por lo tanto, las emprendedoras necesitan fortalecer su gestión del riesgo, ya que las medidas preventivas actuales suelen ser limitadas. Promover formación, acceso a tecnología y mejores prácticas administrativas es esencial para proteger su capital y asegurar la sostenibilidad y competitividad de sus negocios.

- Finalmente, existe una necesidad de mejorar las capacidades en planificación financiera y manejo de imprevistos entre las emprendedoras, esto implica que la capacitación financiera debe orientarse no solo hacia la gestión diaria, sino también hacia la preparación ante escenarios adversos. De acuerdo con Bayport Colombia (2024):

La planificación financiera es uno de los pilares fundamentales para cualquier emprendedor que busque establecer y hacer crecer su negocio. No solo se trata de gestionar los recursos económicos, sino de crear un mapa estratégico que guíe todas las decisiones financieras de la empresa. (párr.1)

Para las emprendedoras, desarrollar una visión estratégica en la gestión financiera, más allá de las operaciones cotidianas, implica adquirir herramientas que les permitan anticipar imprevistos y tomar decisiones informadas en contextos de incertidumbre. La planificación financiera efectiva no solo mejora el control del negocio, sino que también fortalece su capacidad de adaptación y sostenibilidad a largo plazo. Por tanto, fomentar

procesos de formación enfocados en este aspecto resulta clave para el éxito y la resiliencia de sus emprendimientos.

### **5.1.5 Conclusiones de la cuarta variable: Buenas prácticas financieras**

Se desarrolla las conclusiones referentes a la cuarta variable del trabajo, correspondiente a las buenas prácticas financieras. Se presentan a continuación.

- Para comenzar, se concluye que una mayoría de las emprendedoras reconoce lo fundamental que es aplicar buenas prácticas financieras, aunque su implementación aún es parcial y varía según el nivel de conocimiento y experiencia de cada una, y esta realidad implica que existe una base de conciencia financiera que puede ser fortalecida mediante capacitaciones prácticas y adaptadas a las necesidades específicas de los emprendimientos. De acuerdo con Ábaco (2023): “La educación financiera es una herramienta esencial para las pymes, ya que ofrece ventajas claras para mejorar la toma de decisiones y la gestión del flujo de efectivo” (párr.10). En este sentido, se reafirma que las buenas prácticas financieras resultan clave para una gestión responsable y sostenible, incluso en negocios de pequeña escala.
- Asimismo, se determina que las emprendedoras que aplican revisiones periódicas y ajustes en sus finanzas han logrado una mayor estabilidad económica y una mejor capacidad de adaptación a cambios en el mercado, ya que esta práctica implica que el seguimiento y control financiero es una herramienta efectiva para anticiparse a problemas y aprovechar oportunidades de crecimiento. Como menciona Jiménez (2024), “El desempeño financiero de una empresa puede ser la diferencia entre el éxito y el fracaso en un mercado competitivo”. (párr. 1)

En este sentido, las emprendedoras que realizan evaluaciones periódicas pueden identificar a tiempo posibles riesgos, optimizar el uso de sus recursos

y tomar decisiones estratégicas con mayor seguridad, lo cual resulta fundamental un éxito a largo plazo.

- Del mismo modo, se observa que el conocimiento sobre gestión financiera, aunque limitado en algunos casos, ha permitido a las emprendedoras mejorar la distribución de recursos y optimizar sus costos operativos; esto implica un avance hacia una administración más eficiente y un uso más racional del capital disponible indudablemente ya que según Navarrete (2024) “por tanto, una sólida formación en este ámbito facilita la gestión del flujo de caja, la elaboración de presupuestos realistas y la planificación fiscal eficiente” (párr. 3), es decir que un desarrollo de competencias financieras es un factor determinante en la competitividad y sostenibilidad de los emprendimientos.
- Se identifica que existe una alta disposición por parte de las emprendedoras para utilizar un manual de gestión financiera que les proporcione guías en las prácticas y herramientas de fácil aplicación para un mejor desarrollo de este, lo que a su vez implica que un recurso de este tipo puede convertirse en un apoyo clave para estandarizar y mejorar las prácticas financieras dentro de los emprendimientos. Asanza, Miranda, Ortiz y Espín (2016) señalan que “los manuales tienen normas y procedimientos que se utilizan dentro de la organización para realizar por secuencia lógica cada una de las actividades, unificar y controlar las rutinas de trabajo y evitar duplicaciones” (párr. 1).
- Por último, se concluye que las buenas prácticas financieras no solo contribuyen a la estabilidad económica de los emprendimientos, sino que también fortalecen la autonomía y el empoderamiento de las mujeres emprendedoras, puesto que esta relación implica que la adopción de hábitos financieros responsables tenga efectos positivos tanto en la dimensión empresarial como en la personal. Asimismo, se destaca que el empoderamiento económico de las mujeres impulsa no solo su desarrollo individual, sino también el progreso social y económico de sus comunidades, como es mencionado por ONU Mujeres (s.f.):

Invertir en el empoderamiento económico de las mujeres contribuye directamente a la igualdad de género, la erradicación de la pobreza y el crecimiento económico inclusivo. Las mujeres contribuyen de manera muy significativa a las economías, ya sea en empresas, granjas, como emprendedoras o empleadas o trabajando como cuidadoras domésticas no remuneradas. (párr.1)

Lo anterior, destaca la importancia de los emprendimientos en las mujeres, del apoyo de este para ejecutar procesos diarios y mantener sus negocios a través del tiempo.

### **5.1.6 Conclusiones de cruce de variables**

El cruce de variables permitió establecer relaciones significativas entre las estrategias financieras utilizadas, los beneficios obtenidos, los desafíos enfrentados y las buenas prácticas financieras por los emprendedores. Este análisis integral facilitó una comprensión más profunda del impacto que tienen las decisiones financieras en el desempeño y la sostenibilidad de los negocios, las conclusiones derivadas del cruce evidencian patrones comunes, posibles áreas de mejora y la necesidad de fortalecer ciertos aspectos clave para lograr una gestión financiera más efectiva.

- Existe una relación directa entre la aplicación de estrategias financieras y la obtención de beneficios financieros, ya que las emprendedoras que emplean herramientas de planificación y control reportan mayores niveles de rentabilidad y estabilidad económica. Esta correlación implica que fortalecer las estrategias financieras no solo optimiza la gestión de recursos, sino que también incrementa las oportunidades de crecimiento y sostenibilidad, ya que como se menciona en UNITEC, la sostenibilidad consiste en que “el emprendedor debe tener conocimiento sobre cómo gestionar los recursos que necesita su negocio para su correcto funcionamiento” (párr.2) y a partir de ello, surge el crecimiento en el tiempo, generando ventajas competitivas.

- Se determina que los emprendimientos que enfrentan desafíos financieros más complejos son aquellos con menor aplicación de buenas prácticas financieras y estrategias formales. Esta situación implica que la carencia de educación financiera y la falta de acceso a asesoría técnica agravan los problemas de liquidez y sostenibilidad, haciendo más difícil el proceso de gestión y evaluación de riesgos, así como las diferentes oportunidades financieras que se puedan dar (La Hora, 2022, párr.7).
- Se observa que las emprendedoras que implementan buenas prácticas financieras, como el monitoreo periódico y la diversificación de fuentes de financiamiento, no solo experimentan beneficios económicos, sino que también reportan una mayor capacidad de adaptación a los desafíos financieros. Esta realidad implica que la implementación de hábitos financieros sólidos no solo mejora los resultados económicos inmediatos, sino que también fortalece la resiliencia empresarial, ya que como menciona Vargas (2016):

La resiliencia es un detonador de procesos de previsión y planeación dentro de las organizaciones. Sobre todo en el horizonte estratégico de largo plazo a fin de garantizar la sobrevivencia de las mismas (sic). La resiliencia ha permeado todos los ámbitos y niveles de la organización la cual posee un fuerte compromiso hacia la identificación proactiva. (párr. 1)

Siendo lo anterior clave incluso para poder responder de una forma más clara y precisa a la incertidumbre en determinados momentos, facilitando las capacidades estratégicas de cada emprendimiento.

- Además, la educación financiera y la capacitación influyen positivamente en la interacción entre estrategias, beneficios y prácticas financieras, las emprendedoras que han recibido formación específica en finanzas aplican con mayor eficacia las estrategias y prácticas que generan beneficios sostenibles y permiten enfrentar los desafíos con mayor solvencia, así como

también aumentan las capacidades y habilidades para mantenerse al día con los cambios globales, permitiendo al emprendedor generar conocimientos que le ayuden a sostener su negocio, lo que a su vez hace que la capacitación no se vea como un gasto más, sino como una inversión (Pérez y Porraspita, 2023, párr.3)

- Por último, el acceso a microfinanzas actúa como un factor transversal que potencia la relación entre estrategias, beneficios y buenas prácticas financieras, al proporcionar no solo capital, sino también incentivos para mejorar la gestión financiera. Esta dinámica implica que las microfinanzas, cuando se combinan con capacitación y asesoría, se convierten en un instrumento integral de inclusión y empoderamiento económico, ya que como es mencionado por Pedraza (2022) las microfinanzas se enfocan en “proporcionar servicios financieros a los hogares y a las microempresas que se encuentran excluidos de los servicios bancarios comerciales tradicionales” (párr.1), generando la economía necesaria para la ejecución del emprendimiento.

### **5.1.7 Conclusiones generales**

Para finalizar con esta parte del capítulo, se determinan conclusiones generales para el presente trabajo.

- La adopción de estrategias financieras básicas por parte de las emprendedoras ha sido determinante para mejorar la organización y control de sus recursos económicos, considerando que la utilidad de estas estrategias es de gran beneficio, como se menciona en ProVision (2024):

Las estrategias financieras innovadoras son enfoques creativos que se utilizan para administrar su dinero eficazmente. Estas estrategias van más allá de los métodos tradicionales, introduciendo nuevas maneras de aumentar su patrimonio y reducir gastos. Un componente clave de estas estrategias es el aprovechamiento de las inversiones y las técnicas avanzadas de gestión fiscal. (párr. 4)

Lo anterior permite no solo enfrentar desafíos cotidianos, sino también planificar el crecimiento y la sostenibilidad de los negocios, evidenciando la importancia de fortalecer la educación financiera y la asesoría técnica continua.

- Los beneficios financieros derivados de una gestión adecuada, como el aumento de la rentabilidad, la estabilidad del flujo de caja y una mejor capacidad de toma de decisiones, contribuyen significativamente al empoderamiento económico y la sostenibilidad de los emprendimientos liderados por mujeres en Santa Bárbara, por lo que estos resultados validan la importancia de las microfinanzas y las buenas prácticas de administración en el éxito empresarial, según Aranda Software (2025) “... las compañías que prosperan a largo plazo son aquellas que abrazan y aplican buenas prácticas empresariales sólidas. Estas prácticas pueden convertirse en un factor clave para el éxito y la sostenibilidad de cualquier negocio, independientemente de su tamaño o industria” (párr.2), por lo que mantener una gestión adecuada de procesos es realmente importante.
- Se determina que las emprendedoras enfrentan diversos desafíos financieros, como lo es la gestión del flujo de caja, el control de costos y el acceso a financiamiento; sin embargo, la mayoría demuestra una alta capacidad de adaptación y resiliencia, lo que hace que su capacidad persista a la necesidad de fortalecer habilidades de planificación y mitigación de riesgos, lo cual es vital para reducir la vulnerabilidad de los emprendimientos. Según IBM (2024), “El objetivo de la mitigación de riesgos no es eliminar las amenazas. Más bien, se enfoca en la planificación para desastres inevitables y la mitigación de su impacto en la continuidad del negocio” (párr.3).
- La implementación de buenas prácticas financieras, como la revisión periódica de las finanzas y la aplicación de conocimientos adquiridos en capacitaciones, ha sido clave para la estabilidad y el crecimiento de los emprendimientos. Además, estas prácticas han favorecido la autonomía y el

empoderamiento de las mujeres, lo que da paso al desarrollo económico y social de sus comunidades. Nava (2009) señala que:

... toda empresa debe conocer su condición económica y financiera para identificar los problemas existentes, variaciones importantes y los factores que los ocasionan, para ello debe disponer de herramientas apropiadas que le permitan detectar los errores y aplicar los correctivos adecuados, predecir el futuro y lograr una planeación más idónea. (párr. 2)

## **5.2 Recomendaciones**

A partir de los hallazgos obtenidos en el desarrollo de la presente investigación se formula una serie de recomendaciones dirigidas a las emprendedoras de AMESAB que buscan ofrecer soluciones prácticas y viables para superar las problemáticas detectadas y potenciar los aspectos positivos evidenciados durante la investigación.

Las recomendaciones se estructuran en función de los datos generales y de cada una de las variables de estudio: estrategias financieras utilizadas, beneficios financieros, desafíos financieros y buenas prácticas financieras. También se incluyen recomendaciones derivadas del cruce de variables, las cuales permiten una visión más integrada de los elementos que inciden en el éxito y sostenibilidad de los emprendimientos analizados. Finalmente, se presentan recomendaciones generales que resumen las acciones prioritarias para mejorar la gestión financiera y fortalecer el impacto de las microfinanzas en la población objeto de estudio.

Cada recomendación especifica a quién va dirigida, qué se recomienda, cómo debe implementarse y cuándo sería el momento oportuno para su ejecución. Esta estructura facilita su comprensión y aplicación, al tiempo que asegura la pertinencia y oportunidad de las acciones propuestas, además, se ha procurado que las recomendaciones sean realistas y adaptables a las condiciones y recursos disponibles en el contexto local, con el fin de maximizar su efectividad.

Se reconoce que la realidad de los emprendimientos liderados por mujeres en el cantón de Santa Bárbara presenta tanto oportunidades como desafíos únicos. Por ello, las recomendaciones no solo buscan resolver problemáticas inmediatas, sino también promover el desarrollo de capacidades a largo plazo, fomentar la sostenibilidad empresarial y contribuir al empoderamiento económico de las mujeres emprendedoras. Asimismo, se destaca la importancia de la colaboración entre los diferentes actores involucrados en el ecosistema emprendedor, incluyendo las propias emprendedoras, instituciones financieras, organismos gubernamentales y organizaciones de apoyo.

En conjunto, las recomendaciones presentadas en este capítulo constituyen una hoja de ruta para la mejora continua de los emprendimientos y para el aprovechamiento óptimo de las microfinanzas como herramienta de desarrollo económico y social. Se espera que su implementación tenga un impacto positivo en la calidad de vida de las mujeres emprendedoras y en el dinamismo económico de sus comunidades.

### **5.2.1 Recomendaciones de los datos generales**

A continuación, se detallan recomendaciones basadas en las conclusiones obtenidas de los datos generales.

- A las emprendedoras de AMESAB: se recomienda fortalecer su educación financiera mediante la participación continua en cursos o talleres especializados en administración de negocios y finanzas, ya que esta formación debe enfocarse en temas prácticos como control de gastos, elaboración de presupuestos y toma de decisiones estratégicas. Asimismo, se sugiere que estas capacitaciones sean organizadas en colaboración con instituciones educativas y organizaciones de apoyo al emprendimiento, y que se realicen de manera regular para asegurar su actualización y aplicabilidad.
- A AMESAB: se sugiere implementar un programa de mentorías entre emprendedoras con mayor experiencia y aquellas que inician sus negocios. Este programa permitirá el intercambio de conocimientos y la transmisión de

buenas prácticas empresariales, así como también se recomienda que las mentorías se estructuren mediante encuentros regulares y el acompañamiento en la solución de problemáticas específicas.

- Además, a las entidades financieras que colaboran con la población de estudio, se aconseja desarrollar productos crediticios flexibles y adaptados a las características de los emprendimientos liderados por mujeres en el cantón, ya que es fundamental que estos productos consideren plazos accesibles, tasas de interés competitivas y la posibilidad de establecer períodos de gracia en casos de emergencia.
- A las autoridades locales y entidades públicas de desarrollo económico: se recomienda establecer alianzas con AMESAB para ofrecer apoyo técnico y financiero a las emprendedoras (considerando que los emprendimientos siempre necesitan apoyo) y que este apoyo pueda incluir capacitaciones, asesorías personalizadas y acceso a ferias comerciales; la formalización de estas alianzas podría concretarse mediante convenios de cooperación por ser firmados durante el próximo ciclo administrativo municipal.
- Finalmente, a las emprendedoras interesadas en formalizar sus negocios se les sugiere aprovechar los programas de acompañamiento para la formalización empresarial que ofrecen instituciones gubernamentales y cámaras de comercio; estos programas deben ser promovidos activamente por AMESAB, con el objetivo de aumentar el número de emprendimientos, mejorando así su acceso a financiamiento y su sostenibilidad en el mercado.

### **5.2.2 Recomendaciones de primera variable: Estrategias financieras utilizadas**

A partir del análisis de los resultados relacionados con las estrategias financieras aplicadas por los emprendedores, se han formulado recomendaciones orientadas a mejorar la planificación, control y uso eficiente de los recursos económicos. Estas sugerencias buscan fortalecer las capacidades de gestión financiera, promover el

uso adecuado de herramientas y fomentar prácticas que contribuyan al crecimiento y sostenibilidad de los negocios.

- A las emprendedoras de AMESAB: se recomienda incorporar herramientas digitales de gestión financiera, como aplicaciones móviles o *software* de contabilidad básica. El uso de estas herramientas permitirá llevar un registro más preciso de ingresos, gastos y presupuestos. Se sugiere iniciar con plataformas de uso gratuito o de bajo costo y capacitarse en su manejo a través de talleres organizados por la asociación, con una implementación gradual a partir del segundo semestre de 2025.
- A AMESAB: se sugiere diseñar e implementar un programa de formación en planificación financiera estratégica, que incluya contenidos sobre análisis de costos, fijación de precios y proyecciones financieras, el cual debe ser impartido por especialistas en finanzas y administración, y su ejecución puede calendarizarse de manera trimestral durante el año 2026 para asegurar una formación continua.
- A las instituciones financieras que trabajan con microempresas en Santa Bárbara: se recomienda ofrecer capacitaciones complementarias a sus productos financieros, orientadas a la formulación de estrategias financieras preventivas. Estas capacitaciones pueden realizarse de manera semestral y estar abiertas a todas las emprendedoras de la región, facilitando así el desarrollo de una cultura financiera más sólida y proactiva.
- A las emprendedoras con mayor experiencia dentro de AMESAB: se aconseja compartir sus estrategias financieras exitosas mediante espacios de intercambio de buenas prácticas, como foros o círculos de aprendizaje. Estos espacios pueden ser organizados bimensualmente por la asociación, con el fin de fomentar la colaboración y el aprendizaje colectivo entre las participantes.
- A las autoridades locales y organismos de desarrollo empresarial: se sugiere promover iniciativas que incentiven a las emprendedoras a diversificar sus fuentes de financiamiento, incluyendo fondos concursables, capital semilla y

alianzas estratégicas con empresas privadas. Estas iniciativas deben estar disponibles al menos una vez por año y pueden ser difundidas a través de la plataforma de comunicación de AMESAB y redes sociales.

### **5.2.3 Recomendaciones de segunda variable: Beneficios financieros**

Con base en los hallazgos relacionados con los beneficios financieros percibidos por los emprendedores, se proponen una serie de recomendaciones dirigidas a maximizar el aprovechamiento de los recursos obtenidos a través de microfinanzas. Estas sugerencias tienen como objetivo potenciar los resultados económicos, promover una gestión más consciente de los ingresos y fomentar condiciones que favorezcan la estabilidad y el desarrollo de los emprendimientos.

- A las emprendedoras de AMESAB: se recomienda reforzar el uso de indicadores financieros básicos, como el margen de ganancia y el punto de equilibrio, para evaluar con mayor precisión los beneficios económicos de sus emprendimientos. Estas herramientas pueden ser enseñadas mediante talleres prácticos organizados por la asociación y aplicadas de forma mensual para monitorear la rentabilidad y ajustar las estrategias de negocio.
- A AMESAB, se sugiere desarrollar un sistema de evaluación de resultados financieros para los emprendimientos afiliados, que permita medir el impacto de las estrategias y prácticas financieras implementadas. Este sistema puede ser diseñado con el apoyo de profesionales en contabilidad y administración y aplicado de forma semestral a partir del 2026, brindando a las emprendedoras retroalimentación concreta para la toma de decisiones.
- A las instituciones financieras aliadas: se aconseja ofrecer incentivos a las emprendedoras que demuestren una gestión financiera efectiva, como tasas de interés preferenciales o acceso prioritario a nuevos productos financieros. Estos incentivos pueden implementarse mediante programas de fidelización

o reconocimiento anual, fomentando así la aplicación constante de buenas prácticas financieras.

- A las entidades de apoyo empresarial: se recomienda incluir módulos de educación financiera avanzada en sus programas de desarrollo emprendedor, enfocándose en temas como rentabilidad, liquidez y estrategias de crecimiento. Estos módulos deben impartirse de manera cuatrimestral y orientarse a emprendedoras que ya han alcanzado una estabilidad básica en sus negocios y desean potenciar sus beneficios económicos.
- A las emprendedoras interesadas en expandir sus negocios, se les sugiere realizar análisis comparativos de sus beneficios financieros antes y después de aplicar nuevas estrategias o acceder a financiamiento adicional. Estos análisis pueden realizarse con apoyo de consultores o mediante el uso de herramientas digitales sencillas, y deberían llevarse a cabo cada vez que se implementen cambios significativos en el modelo de negocio.

#### **5.2.4 Recomendaciones de tercera variable: Desafíos financieros**

A partir de la identificación de los principales desafíos financieros que enfrentan los emprendedores, se plantean recomendaciones orientadas a superar las limitaciones que dificultan una gestión eficiente. Estas sugerencias buscan fortalecer las capacidades administrativas, promover la educación financiera y facilitar el acceso a herramientas y apoyos que permitan enfrentar de mejor manera los retos económicos presentes en el entorno empresarial.

- A las emprendedoras de AMESAB: se recomienda establecer un fondo de reserva o ahorro destinado a enfrentar imprevistos financieros. Este fondo debe constituirse mediante aportes periódicos derivados de los ingresos netos, priorizando su formación en los primeros seis meses posteriores a la adopción de esta práctica. Esta acción permitirá mejorar la capacidad de respuesta ante emergencias económicas y fluctuaciones en el flujo de caja.

- A AMESAB: se sugiere organizar capacitaciones específicas sobre gestión de riesgos financieros y planificación ante escenarios adversos. Estas sesiones pueden realizarse en colaboración con instituciones financieras y expertos en finanzas, programándose de forma semestral a partir del primer trimestre de 2026, con el fin de preparar a las emprendedoras para enfrentar cambios en el mercado y situaciones económicas inesperadas.
- A las instituciones financieras que trabajan con emprendimientos locales: se aconseja flexibilizar los requisitos de acceso al crédito, especialmente para aquellas emprendedoras que ya participan en programas de educación financiera y demuestran buenas prácticas de gestión. Esta medida podría implementarse a partir del próximo periodo crediticio anual, facilitando el financiamiento de negocios que actualmente enfrentan dificultades para obtener recursos externos.
- A las emprendedoras con dificultades para reducir costos operativos, se les recomienda realizar auditorías internas periódicas con el apoyo de consultores o instituciones aliadas. Estas auditorías permitirán identificar áreas de mejora en la eficiencia de costos y deberán realizarse al menos una vez al año para asegurar la sostenibilidad y rentabilidad del negocio.
- A las entidades de desarrollo económico y municipalidades, se sugiere promover programas de asesoría financiera personalizada para emprendedoras que enfrentan retos complejos, tales como sobreendeudamiento o dificultades para proteger el capital. Estos programas deberían estar disponibles de forma continua y ser accesibles a través de ventanillas únicas de atención empresarial en el cantón.

### **5.2.5 Recomendaciones de cuarta variable: Buenas prácticas financieras**

En este se detallan recomendaciones relacionadas con las conclusiones obtenidas acerca de la cuarta variable.

- A las emprendedoras de AMESAB: se recomienda establecer la revisión y ajuste periódico de sus finanzas como una práctica habitual de su negocio, realizando al menos una evaluación financiera completa cada trimestre, en el cual se debe incluir la revisión de ingresos, gastos, cumplimiento de metas financieras y ajustes necesarios. Para facilitar su aplicación, se sugiere utilizar plantillas sencillas o herramientas digitales accesibles.
- A AMESAB: se aconseja elaborar y distribuir un manual de gestión financiera práctico, adaptado a las características y necesidades de las emprendedoras de la asociación. Es importante mencionar que este manual debe incluir guías sobre presupuesto, control de costos, ahorro empresarial y evaluación de rentabilidad, además de complementarse con talleres de capacitación.
- A las instituciones de apoyo empresarial y educativas, se recomienda integrar contenidos sobre buenas prácticas financieras en sus programas de capacitación y asesoría a emprendedoras. Estos contenidos deben enfocarse en casos prácticos y simulaciones que permitan a las participantes aplicar los conocimientos adquiridos.
- A las emprendedoras que poseen experiencia consolidada en gestión financiera, se sugiere que lideren grupos de trabajo donde compartan sus conocimientos y experiencias sobre buenas prácticas, generando un espacio de aprendizaje colaborativo y de mentorías.
- A las autoridades locales y organismos financieros: se les recomienda fomentar incentivos y reconocimientos para las emprendedoras que demuestren la aplicación consistente de buenas prácticas financieras, los cuales pueden incluir acceso prioritario a financiamiento, subsidios o reconocimiento público, y pueden otorgarse anualmente como parte de una estrategia para promover la mejora continua y la excelencia en la gestión empresarial.

### **5.2.6 Recomendaciones cruce de variables**

- A las emprendedoras de AMESAB: se recomienda integrar las estrategias financieras con la implementación de buenas prácticas y la evaluación

continua de beneficios y desafíos. Para ello, cada emprendedora puede elaborar un plan financiero integral que contemple objetivos, tácticas de gestión de recursos y mecanismos de control que se adapten a su emprendimiento; este plan debe revisarse y ajustarse trimestralmente para asegurar su alineación con las condiciones del mercado y las capacidades del negocio.

- A AMESAB: se sugiere establecer un programa de acompañamiento integral que combine capacitación, asesoría financiera personalizada y seguimiento continuo, en el cual se incluyan cuatro variables del estudio y permitir a las emprendedoras aplicar conocimientos adquiridos, resolver desafíos específicos y evaluar el impacto de sus estrategias financieras.
- A las entidades financieras y de desarrollo empresarial: se aconseja diseñar productos y servicios que consideren la interacción entre las estrategias financieras, los beneficios esperados, los desafíos comunes y las buenas prácticas, los cuales podrían incluir financiamiento flexible combinado con asesoría y capacitación.
- A las emprendedoras con dificultades persistentes en más de una variable: se les recomienda participar en asesorías individualizadas que analicen la interacción entre sus estrategias, beneficios obtenidos, desafíos enfrentados y prácticas actuales. Estas asesorías pueden coordinarse con profesionales aliados de la asociación para garantizar un seguimiento adecuado.
- Finalmente, a las autoridades locales y organismos de apoyo al emprendimiento: se sugiere promover políticas públicas y programas que reconozcan la complejidad de los emprendimientos liderados por mujeres y fomenten soluciones integrales, las cuales deben contemplar acceso a financiamiento, formación empresarial, redes de apoyo y facilidades para la formalización.

### **5.2.7 Recomendaciones generales**

Con base en los hallazgos obtenidos a lo largo de la investigación, se presentan a continuación una serie de recomendaciones generales orientadas a fortalecer la

gestión financiera de los emprendimientos. Estas sugerencias integran los aspectos más relevantes de las variables analizadas y buscan servir como guía práctica para mejorar la toma de decisiones, optimizar el uso de recursos y contribuir al desarrollo sostenible de las actividades productivas en el contexto estudiado.

- **Recomendación general sobre estrategias financieras utilizadas.**  
A las emprendedoras de AMESAB: se recomienda fortalecer de manera continua sus estrategias financieras, incorporando herramientas de planificación, control y análisis financiero en la gestión diaria de sus negocios. Este fortalecimiento debe realizarse mediante capacitaciones prácticas y asesorías especializadas, ejecutadas de forma periódica, con el fin de optimizar el uso de los recursos y mejorar la sostenibilidad de los emprendimientos.
- **Recomendación general sobre beneficios financieros**  
A AMESAB y a las instituciones financieras: se aconseja impulsar programas de capacitación que promuevan la maximización de los beneficios financieros derivados de una correcta gestión, enfatizando la importancia del control del flujo de caja, la rentabilidad y la correcta toma de decisiones. Estos programas deben ser accesibles, prácticos y ofrecer seguimiento a las emprendedoras para garantizar su aplicación efectiva.
- **Recomendación general sobre desafíos financieros**  
A las emprendedoras y a los organismos de apoyo: se recomienda establecer estrategias específicas para anticipar, gestionar y mitigar los desafíos financieros comunes, tales como la falta de liquidez, el sobreendeudamiento y la vulnerabilidad ante crisis económicas. Estas estrategias deben ser integradas en los planes de negocios y reforzadas a través de capacitación continua y asistencia técnica personalizada.
- **Recomendación general sobre buenas prácticas financieras**  
A las emprendedoras, a AMESAB y a las instituciones aliadas: se sugiere promover la adopción sistemática de buenas prácticas financieras, tales como la planificación presupuestaria, el ahorro para contingencias y la

evaluación periódica de resultados. Para ello, se recomienda la creación de un manual práctico y la realización de talleres de formación que acompañen su implementación y seguimiento.

## **CAPÍTULO VI: PROPUESTA DE GESTIÓN FINANCIERA**

## 6.1. Introducción

En este apartado recae una parte fundamental de este trabajo, una propuesta que sea funcional a las emprendedoras interesadas en torno al problema abarcado en la investigación. El desarrollo de este trabajo permitió conocer de forma integral el impacto de las microfinanzas en los emprendimientos liderados por mujeres que pertenecen a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia (AMESAB), durante el primer semestre del año 2025.

A través del análisis de estrategias, beneficios, desafíos y buenas prácticas financieras, se logró determinar la necesidad de fortalecer los conocimientos financieros y la capacidad de gestión de estas mujeres. Por esta razón, a continuación, se desarrolla la propuesta diseñada a partir del estudio de campo y bibliográfico. Asimismo, las conclusiones y recomendaciones evidenciaron carencias en planificación financiera, manejo del flujo de caja, acceso a herramientas de control financiero y la ausencia de criterios formales para la toma de decisiones económicas. Estos hallazgos reafirman que, si bien las microfinanzas han tenido un impacto positivo en el impulso de los emprendimientos, su aprovechamiento no ha sido del todo eficiente debido a la falta de formación financiera específica y adaptada al contexto local de las emprendedoras.

Como respuesta a estas necesidades, este capítulo presenta una propuesta concreta: un manual de gestión financiera diseñado para facilitar el fortalecimiento de la administración financiera de los emprendimientos. Esta propuesta incluye una estrategia de educación y acompañamiento financiero, herramientas de fácil aplicación, un cronograma de implementación, presupuesto estimado y real, y una guía clara sobre cómo aplicar cada componente del manual.

La propuesta también contempla una estrategia de implementación que incluye capacitación inicial, seguimiento periódico y actividades complementarias que refuercen su contenido. De esta forma, no solo se ofrece una herramienta técnica, sino también un proceso de aprendizaje progresivo que promueva la autonomía y

sostenibilidad de los negocios. A lo largo del capítulo, se presentan los apartados esenciales de la propuesta: justificación, objetivos, público meta, descripción detallada del manual, componentes estratégicos y tácticos, cronograma de ejecución, presupuesto total y real, así como consideraciones clave para su implementación efectiva. Con ello, se busca no solo generar un producto tangible, sino aportar una solución práctica y pertinente para las mujeres emprendedoras de AMESAB, contribuyendo al fortalecimiento de sus capacidades financieras y al desarrollo económico local.

## **6.2. Justificación**

La elaboración de esta propuesta se justifica como una respuesta directa a las necesidades detectadas en el desarrollo de la investigación, particularmente aquellas identificadas en las conclusiones y recomendaciones relacionadas con el fortalecimiento de las capacidades financieras de las emprendedoras que integran la Asociación. Si bien el acceso a microfinanzas ha sido un recurso valioso para impulsar sus negocios, los resultados evidenciaron que dicho acceso no ha venido acompañado, en muchos casos, de una formación financiera suficiente que permita una gestión adecuada de los recursos obtenidos.

En este contexto, se considera esencial brindar a las emprendedoras herramientas concretas que les permitan desarrollar competencias clave para una planificación, control y evaluación financiera eficiente. La ausencia de criterios formales para la toma de decisiones económicas, el desconocimiento en el uso de herramientas de seguimiento financiero y la falta de prácticas sistemáticas de evaluación del rendimiento del negocio, representan obstáculos importantes para la sostenibilidad de sus emprendimientos. Por ello, el diseño de un manual de gestión financiera se presenta como una acción necesaria, pertinente y alineada con las condiciones reales de estas mujeres.

Además, esta propuesta busca aportar un valor tangible, aplicable y replicable en el tiempo. El manual está pensado como un recurso de fácil comprensión, adaptado a

los diferentes niveles de escolaridad y experiencia de las asociadas, permitiendo así una apropiación progresiva del conocimiento y una mejora sostenida en sus capacidades financieras. De esta manera, se promueve no solo el crecimiento económico de los emprendimientos, sino también el empoderamiento de las mujeres en la toma de decisiones dentro de sus negocios.

Asimismo, la propuesta responde al enfoque práctico de la investigación, el cual no se limita a describir una problemática, sino que propone una solución realista y viable para enfrentarla. Se alinea con la visión de desarrollo local y equidad de género, aportando a la consolidación de una economía más inclusiva, donde las emprendedoras puedan desempeñar un rol activo y competitivo.

Por último, esta propuesta representa un mecanismo que no solo busca corregir debilidades actuales, sino también prevenir futuras situaciones de vulnerabilidad económica. Con una adecuada aplicación del manual y sus herramientas, las mujeres podrán anticiparse a problemas financieros, tomar decisiones más informadas y consolidar modelos de negocio más sólidos.

### **6.3. Objetivos**

A continuación, se detallan un objetivo general y tres objetivos específicos de la propuesta presentada y dirigida a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia (AMESAB).

#### **6.3.1. Objetivo general**

Mejorar la gestión financiera de las mujeres emprendedoras que integran la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia, mediante la creación de un manual de gestión financiera, fortaleciendo así sus capacidades de planificación, control y evaluación financiera, promoviendo la sostenibilidad de sus negocios.

### **6.3.2. Objetivos específicos**

- Proporcionar lineamientos prácticos y comprensibles que permitan a las emprendedoras organizar y administrar adecuadamente los recursos financieros de sus negocios.
- Desarrollar herramientas accesibles y adaptadas al contexto de las emprendedoras para el registro, análisis y seguimiento de sus finanzas.
- Fomentar la aplicación de buenas prácticas financieras que mejoren la toma de decisiones estratégicas y contribuyan al crecimiento económico de sus emprendimientos.

### **6.4. Público meta**

En el presente trabajo de investigación, la propuesta está dirigida específicamente a las mujeres emprendedoras que integran la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia . Este grupo, conformado por 26 mujeres, lidera diversos emprendimientos en áreas como comercio, producción artesanal y servicios. La propuesta busca generar un impacto positivo y directo en la gestión de sus finanzas empresariales, y por extensión, en su bienestar personal y en la economía local del cantón.

Para el público meta seleccionado, se ha elaborado un manual de gestión financiera en formato digital y físico, con una estructura clara y un lenguaje accesible. En este manual, las emprendedoras encontrarán el paso a paso de diversas herramientas financieras prácticas, diseñadas para fortalecer sus conocimientos y mejorar sus hábitos administrativos. Estas herramientas están pensadas para integrarse a su rutina de trabajo y apoyar la toma de decisiones informadas en cuanto a ingresos, egresos, ahorro y rentabilidad.

Asimismo, el manual incluye conceptos fundamentales sobre planificación financiera, control de flujo de caja, presupuesto y evaluación de resultados. Cada uno de estos contenidos fue seleccionado con base en los resultados obtenidos

mediante los instrumentos aplicados en la investigación, asegurando así su pertinencia y alineación con las verdaderas necesidades de las emprendedoras.

El diseño del manual contempla, además, explicaciones paso a paso con ejemplos aplicados, así como modelos editables en Excel y plantillas funcionales que pueden ser utilizadas por las emprendedoras una vez comprendan su uso. Esta característica práctica permite que el aprendizaje no se limite a lo teórico, sino que sea vivencial y aplicable a sus realidades empresariales.

Finalmente, los resultados del estudio confirmaron que las emprendedoras tienen un fuerte interés por aprender más sobre temas financieros y que muestran disposición para aplicar nuevas estrategias que mejoren el manejo de sus recursos. Por esta razón, el manual no solo busca ser una herramienta técnica, sino también un instrumento de acompañamiento y empoderamiento para construir un futuro financiero más estable y autónomo para cada una de ellas.

## **6.5. Descripción de la propuesta**

En el presente apartado se detalla la propuesta desarrollada como resultado de la presente investigación, la cual consiste en el diseño e implementación de un manual de gestión financiera básica, dirigido a las mujeres emprendedoras que integran la AMESAB. Este manual ha sido concebido como una herramienta práctica y accesible que permita a las emprendedoras fortalecer el control y análisis de sus recursos económicos, mediante una serie de lineamientos y herramientas adaptadas a su contexto empresarial.

La idea central de la propuesta es proporcionar un instrumento funcional que les facilite a las emprendedoras llevar un registro organizado de sus finanzas, proyectar flujos de caja, estructurar presupuestos mensuales y realizar un análisis sencillo de la rentabilidad de sus negocios. De esta forma, se busca que puedan mejorar su capacidad de toma de decisiones financieras, planificar sus operaciones con mayor certeza y aplicar buenas prácticas en la administración de sus emprendimientos.

El manual está compuesto por diferentes apartados que abordan los ejes esenciales de la gestión financiera: diagnóstico económico del negocio, planificación financiera, control de ingresos y egresos, evaluación del flujo de caja, estrategias para el ahorro y evaluación periódica del desempeño financiero. Cada sección está acompañada por ejemplos, recomendaciones, instrucciones paso a paso y plantillas de trabajo editables para facilitar su aplicación práctica.

Además, se propone el uso de herramientas elaboradas en Excel, para que las emprendedoras puedan registrar y analizar sus datos financieros de forma clara y sistematizada. Estas herramientas incluyen formatos para presupuestos, cuadros de ingresos y egresos, control del flujo de caja y cálculo de utilidad neta mensual. La utilización de Excel responde a la necesidad de ofrecer una plataforma accesible y de fácil manejo, que puede ser utilizada tanto en computadoras como en teléfonos móviles.

Por otra parte, el manual contempla una propuesta estratégica basada en la formación y el empoderamiento financiero de las emprendedoras, promoviendo el aprendizaje progresivo y la apropiación de conocimientos clave para la sostenibilidad de sus negocios. A su vez, se desarrolla una propuesta táctica que consiste en la implementación de inducciones, uso guiado de las herramientas y el acompañamiento inicial por parte de tutoriales virtuales.

Esta propuesta se diseñó considerando los hallazgos obtenidos mediante el análisis de los instrumentos aplicados durante la investigación. Por tanto, responde directamente a las necesidades detectadas en planificación, control y evaluación financiera. Asimismo, se definen los alcances de la propuesta en tres niveles:

- A corto plazo, permitir la organización financiera básica de los negocios.
- A mediano plazo, facilitar la toma de decisiones informadas.
- A largo plazo, contribuir a la sostenibilidad económica y el crecimiento de los emprendimientos de AMESAB.

## **6.6. Desarrollo de la propuesta estratégica**

En este apartado se expone la propuesta estratégica del proyecto de investigación, la cual consiste en el desarrollo de un manual de gestión financiera básica diseñado para las mujeres emprendedoras pertenecientes a la AMESAB. Esta herramienta pretende servir como una guía accesible y funcional para fortalecer el manejo financiero de sus negocios, a partir de contenidos estructurados, herramientas prácticas y ejemplos aplicados al contexto local.

### **6.6.1. Definición del manual de gestión financiera básica**

El manual de gestión financiera básica es un documento diseñado como instrumento de consulta y aplicación, que proporciona a las emprendedoras lineamientos claros para organizar sus ingresos, egresos, presupuestos y flujos de caja. Surge como una respuesta directa a las carencias detectadas en la investigación, relacionadas con la ausencia de control financiero, poca planificación y falta de criterios formales para la toma de decisiones económicas en sus emprendimientos.

Esta herramienta pretende fortalecer la autonomía financiera de las emprendedoras mediante el aprendizaje de conceptos fundamentales, la implementación de buenas prácticas, y la sistematización de la información financiera que les permita visualizar de manera clara el estado económico de sus negocios.

### **6.6.2. Enfoque del manual**

El enfoque del manual se basa en educación financiera práctica, con una metodología paso a paso que facilite el aprendizaje progresivo y la puesta en práctica inmediata. Su diseño contempla un lenguaje sencillo, ejemplos cotidianos y plantillas funcionales. El contenido del manual se divide en módulos temáticos que abordan:

- Registro de ingresos y egresos.
- Elaboración y control de presupuestos.
- Proyección y análisis del flujo de caja.
- Estrategias para el ahorro y control financiero.
- Evaluación de la rentabilidad del negocio.

Además, se incluye una plantilla en Excel que permite registrar, visualizar y analizar los movimientos financieros, adaptándose a las necesidades y capacidades tecnológicas del público meta.

### **6.6.3. Funcionalidad del manual**

De acuerdo con los resultados de la investigación, las emprendedoras de AMESAB expresaron un alto interés en fortalecer sus conocimientos financieros, pero también manifestaron dificultades para aplicar herramientas contables formales. Por tanto, el manual busca ofrecer una solución efectiva mediante procedimientos simples, útiles y adaptables, que no requieran conocimientos técnicos avanzados, pero que sí permitan llevar un control financiero claro y ordenado.

La funcionalidad del manual radica en que cada módulo puede ser utilizado de manera independiente o conjunta, permitiendo que la emprendedora avance a su propio ritmo y de acuerdo con las necesidades de su negocio. Las herramientas y ejemplos se basan en datos reales del contexto emprendedor local, por lo que resultan cercanas, aplicables y relevantes para la población beneficiaria.

### **6.6.4. Partes del manual**

El manual está estructurado en cinco secciones principales:

- Diagnóstico financiero inicial: Guía para identificar ingresos, egresos y condiciones actuales del negocio.
- Planificación financiera mensual: Elaboración de presupuestos básicos y metas económicas.

- Registro de ingresos y egresos: Herramientas en formato tabla para llevar control diario o mensual.
- Análisis del flujo de caja: Interpretación de la disponibilidad de efectivo y tiempos de cobro/pago.
- Evaluación trimestral de resultados: Guía con indicadores simples para analizar utilidad, ahorro y sostenibilidad.

Cada sección contiene una explicación teórica, una aplicación práctica y un ejemplo con datos simulados para facilitar la comprensión.

#### **6.6.5. Conceptos importantes incluidos en el manual**

A continuación, se describen algunos de los conceptos clave que se desarrollan dentro del manual, fundamentales para la educación financiera de las emprendedoras:

- Ingreso: Dinero recibido por la venta de bienes o servicios.
- Egreso: Salida de dinero por gastos operativos, compras o pagos.
- Presupuesto: Plan de ingresos y gastos proyectado para un período determinado.
- Flujo de caja: Movimiento de entradas y salidas de efectivo dentro del negocio.
- Utilidad: Diferencia entre los ingresos obtenidos y los costos totales del negocio.
- Rentabilidad: Relación entre la utilidad generada y la inversión realizada.
- Control financiero: Seguimiento continuo de los ingresos, egresos y resultados.
- Ahorro empresarial: Reserva de recursos para imprevistos o inversión futura.
- Buenas prácticas financieras: Acciones sistemáticas para mejorar la salud financiera del negocio.
- Autonomía financiera: Capacidad de tomar decisiones económicas informadas y sostenibles.

## 6.7. Desarrollo de la propuesta táctica

Dentro de esta propuesta se incluye una serie de herramientas prácticas que forman parte del manual de gestión financiera, entre ellas una plantilla editable para el control del flujo de efectivo, con el objetivo de que las emprendedoras de AMESAB puedan llevar un mejor registro de sus ingresos y egresos. Esta herramienta busca facilitar la toma de decisiones informadas y fortalecer el orden financiero en cada negocio.

A continuación, se presenta el cronograma de ejecución de la propuesta, en el cual se detallan las actividades, fechas y tiempos necesarios para su desarrollo e implementación efectiva.

### Ilustración 27. Portada del manual



**Fuente:** Elaboración propia.

A continuación, se presenta el índice del manual, con cada una de las partes que lo integran de acuerdo con los objetivos.

**Ilustración 28. Índice del manual**



Introducción y Objetivos	03
Conceptos importantes	04
Diagnóstico financiero inicial	07
Plantilla de ingresos y egresos de dinero en Excel	08
Herramientas de Control Financiero	10
Plantilla de presupuesto mensual en Excel	11
Presupuesto mensual	12
Plantilla de flujo de efectivo	13
Flujo de efectivo	14
Contabilidad básica	18
Planificación financiera	19
Gestión de riesgos financieros	20
Acceso a financiamiento	21
Capacitación y desarrollo	22

**Fuente:** Elaboración propia.

## Ilustración 29. Introducción y objetivos del manual



### Introducción

Este manual nace como una respuesta directa a una necesidad de fortalecer las capacidades financieras de las mujeres emprendedoras de la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia (AMESAB). Más que un simple instructivo, este manual es una herramienta de empoderamiento económico. Reúne estrategias claras, recursos fáciles de aplicar, ejemplos útiles y un cronograma detallado de implementación, todo pensado para adaptarse a la realidad de quienes construyen sus negocios con esfuerzo y creatividad. Con un enfoque educativo y accesible, busca no solo mejorar la administración financiera de los emprendimientos, sino también impulsar la autonomía, el crecimiento y la permanencia en el tiempo de cada proyecto liderado por mujeres. Es hora de tomar el control financiero de los negocios, y este manual es el primer paso para lograrlo.

### Objetivos

#### Objetivo general

Mejorar la gestión financiera de las mujeres emprendedoras que integran la Asociación AMESAB del cantón de Santa Bárbara de Heredia, mediante la creación de un manual de gestión financiera fortaleciendo sus capacidades de planificación, control y evaluación financiera, promoviendo la sostenibilidad de sus negocios.

#### Objetivos específicos

- Proporcionar lineamientos prácticos y comprensibles que permitan a las emprendedoras organizar y administrar adecuadamente los recursos financieros de sus negocios.
- Desarrollar herramientas accesibles y adaptadas al contexto de las emprendedoras para el registro, análisis y seguimiento de sus finanzas.
- Fomentar la aplicación de buenas prácticas financieras que mejoren la toma de decisiones estratégicas y contribuyan al crecimiento económico de sus emprendimientos.

03

**Fuente:** Elaboración propia.

### Ilustración 30. *Conceptos importantes del manual*



#### ☼ Ingreso

Dinero recibido por la venta de bienes o servicios

#### ☼ Egreso

Salida de dinero por gastos operativos, compras o pagos.



#### ☼ Presupuesto

Plan de ingresos y gastos proyectado para un período determinado.

#### ☼ Flujo de caja

Movimiento de entradas y salidas de efectivo dentro del negocio.



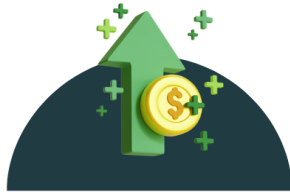
#### ☼ Utilidad

Diferencia entre los ingresos obtenidos y los costos totales del negocio.

05

Fuente: Elaboración propia.

## Ilustración 31. *Conceptos importantes del manual*



### ☘ Rentabilidad

Relación entre la utilidad generada y la inversión realizada.

### ☘ Control financiero

Seguimiento continuo de los ingresos, egresos y resultados.



### ☘ Ahorro empresarial

Reserva de recursos para imprevistos o inversión futura.

### ☘ Buenas prácticas financieras

Acciones sistemáticas para mejorar la salud financiera del negocio.



### ☘ Autonomía financiera

Capacidad de tomar decisiones económicas informadas y sostenibles.

06

Fuente: Elaboración propia.

### Ilustración 32. Diagnóstico financiero inicial



## Diagnóstico Financiero Inicial

Un diagnóstico financiero inicial permite conocer la situación económica del negocio desde el inicio. Ayuda a identificar recursos, necesidades de financiamiento, costos, ganancias y riesgos, facilitando decisiones estratégicas y una mejor planificación para el crecimiento del emprendimiento.

### Evaluación de la Situación Actual:

- Ingresos y Egresos: Registrar todas las fuentes de ingresos y los gastos asociados al negocio.
- Activos y Pasivos: Identificar los bienes y deudas del emprendimiento.

### Herramientas Sugeridas:

- Plantillas de Excel: Para registrar y analizar ingresos y egresos.
- Software Gratuito: Herramientas que permitan llevar una contabilidad básica adecuada para pequeñas empresas.

07

**Fuente:** Elaboración propia.

## Ilustración 33. Plantilla de ingresos y egresos de dinero en Excel



### Registro de Ingresos y Egresos (fragmento de una semana)

El siguiente ejemplo muestra una plantilla de control diario de ingresos y egresos, diseñada para ayudar a llevar un mejor orden financiero en sus negocios. Esta herramienta permite registrar cada transacción económica que se realice, ya sea un ingreso por ventas o un egreso por compra de materiales, pago de transporte, servicios, entre otros.

**Registro de Ingresos y Egresos (fragmento de una semana)**

**Categoría:** Clasifica si fue una venta, un insumo, un gasto operativo, etc.

**Egreso (€):** Anota el monto que pagaste/gastaste, si aplica.

Fecha	Descripción	Categoría	Ingreso (€)	Egreso (€)	Saldo Diario (€)
1/7/25	Venta de collares	Venta	€ 25.000,00		€ 25.000,00
2/7/25	Compra de materiales	Insumos		€ 8.000,00	€ 17.000,00
3/7/25	Venta en feria artesanal	Venta	€ 40.000,00		€ 57.000,00
4/7/25	Recarga celular	Gastos operativos		€ 3.000,00	€ 54.000,00
5/7/25	Venta de pulseras	Venta	€ 20.000,00		€ 74.000,00
6/7/25	Pago transporte a feria	Transporte		€ 5.000,00	€ 69.000,00
7/7/25	Venta online (Facebook)	Venta	€ 15.000,00		€ 84.000,00

**Fecha:** Registra el día exacto de la transacción.

**Descripción:** Escribe en palabras qué ingreso o gasto realizaste.

**Ingreso (€):** Anota el monto que ingresó ese día, si aplica.

**Saldo Diario (€):** Este campo se calcula automáticamente en la plantilla y representa cuánto dinero queda acumulado.

En la imagen se observa cómo completar la plantilla:

- **Fecha:** Se anota el día exacto en que ocurrió la transacción.
- **Descripción:** Se escribe brevemente qué ingreso o gasto se realizó.
- **Categoría:** Se clasifica si fue una venta, un insumo, un gasto operativo, etc.
- **Ingreso (€):** Se indica el monto recibido, si aplica.
- **Egreso (€):** Se coloca el monto que se gastó o pagó, si aplica.
- **Saldo Diario (€):** Este campo se calcula automáticamente en la plantilla de Excel y muestra el dinero acumulado hasta ese día, sumando o restando según las transacciones realizadas.

Esta herramienta es fundamental para que la emprendedora tenga un control constante sobre el flujo de dinero en su negocio, pueda identificar patrones de ingresos y gastos, y tomar decisiones más informadas. Se recomienda llenar esta plantilla de forma diaria o semanal y guardarla tanto en formato físico como digital, de ser posible.

### Ilustración 34. *Herramientas de Control Financiero*



## Herramientas de Control Financiero

### Presupuesto

La siguiente herramienta permite proyectar los ingresos y egresos del negocio al inicio del mes, y luego comparar esos valores con los resultados reales al final del período. Esta plantilla ayuda a visualizar si están cumpliendo sus metas financieras, identificar variaciones importantes y tomar mejores decisiones para el siguiente mes.

En el cuadro se presentan las principales categorías de ingresos (como ventas o servicios) y de egresos (como insumos, transporte o servicios públicos). La emprendedora debe estimar cuánto espera recibir o gastar en cada rubro, y posteriormente anotar los montos reales al finalizar el mes.

Además, se calcula la diferencia entre lo estimado y lo real, lo cual permite evaluar el desempeño financiero mensual. Si la diferencia es positiva, se generó más ingreso o se logró ahorrar. Si es negativa, puede ser señal de que se debe ajustar el presupuesto o controlar mejor los gastos.

10

**Fuente:** Elaboración propia.

## Ilustración 35. Plantilla de presupuesto mensual en Excel



### Presupuesto mensual

Esta plantilla debe completarse una vez al mes y es fundamental para planificar con anticipación, evitar desequilibrios y fomentar el hábito de la organización financiera.

Categoría	Tipo	Monto Estimado (₡)	Monto Real (₡)	Diferencia (₡)
Ventas de productos	Ingreso	₡150.000	₡160.000	₡10.000
Servicios	Ingreso	₡50.000	₡45.000	-₡5.000
Otros ingresos	Ingreso	₡10.000	₡12.000	₡2.000
Insumos / materia prima	Egreso	₡60.000	₡65.000	-₡5.000
Gastos operativos	Egreso	₡20.000	₡18.000	₡2.000
Servicios públicos	Egreso	₡15.000	₡15.000	₡0
Transporte	Egreso	₡10.000	₡12.000	-₡2.000
Otros egresos	Egreso	₡5.000	₡4.000	₡1.000

**Tipo:** Indica si el movimiento es un **ingreso** (dinero que entra al negocio) o un **egreso** (dinero que sale).

**Monto Real (₡):** Es el valor que realmente se ingresó o se gastó al finalizar el mes.

**Categoría:** Se refiere al tipo de ingreso o egreso que se va a registrar. Por ejemplo: ventas, insumos, servicios públicos, transporte, etc.

**Monto Estimado (₡):** Es el cálculo previo que realiza la emprendedora sobre cuánto espera recibir o gastar durante el mes en cada categoría.

**Diferencia (₡):** Resultado de restar el monto estimado al monto real. Permite analizar si se cumplió lo planificado, si se ahorró o si hubo gastos imprevistos.

En la imagen se observa cómo completar la plantilla:

- **Monto estimado (₡):** Es el cálculo previo de cuánto se espera ingresar o gastar durante el mes.
- **Monto real (₡):** Es lo que realmente se ingresó o gastó al final del mes.
- **Diferencia (₡):** Se calcula restando el monto estimado al real. Si el resultado es positivo, hubo más ingreso o se gastó menos. Si es negativo, se ingresó menos o se gastó más.

## Ilustración 36. Plantilla de flujo de efectivo



### Flujo de efectivo

El flujo de caja es una herramienta fundamental que permite visualizar cómo entra y sale el dinero del negocio mes a mes. Su principal función es mostrar cuánto efectivo queda disponible después de cubrir los gastos, ayudando así a mantener un control financiero adecuado y tomar decisiones más acertadas. A través de este registro, las emprendedoras pueden identificar los meses con mejores ingresos, los períodos en los que se gasta más, y anticiparse a posibles faltantes de dinero.

A continuación, se presenta un ejemplo simplificado de flujo de caja mensual. Este formato agrupa los ingresos, egresos, utilidad, impuestos y flujo neto por cada mes del año, lo cual facilita una lectura rápida y comprensible del estado financiero del negocio.

Comenzamos con la sección de ingresos:

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio
<b>Saldo Inicial</b>	₡ 550.000,00	₡ 781.516,74	₡ 961.481,58	₡ 1.062.066,57	₡ 1.264.729,08	₡ 1.331.539,07
<b>Ingresos:</b>						
Ventas en línea	₡ 420.000,00	₡ 385.000,00	₡ 343.000,00	₡ 392.000,00	₡ 294.000,00	₡ 482.999,00
Ventas en consignación	₡ 180.000,00	₡ 165.000,00	₡ 147.000,00	₡ 168.000,00	₡ 126.000,00	₡ 207.001,00
<b>Total de ingresos</b>	₡ 600.000,00	₡ 550.000,00	₡ 490.000,00	₡ 560.000,00	₡ 420.000,00	₡ 690.000,00

**Saldo inicial:** es el saldo del periodo anterior, es decir que en Febrero es el saldo que quedo en Enero.

**Ingresos:** son todas las entradas de dinero que recibe el negocio por la venta de productos, prestación de servicios u otras actividades relacionadas con la actividad emprendedora. Representan el dinero que “entra” y que permite cubrir gastos, invertir y obtener una ganancia.

**Total Ingresos (C):** es la suma de todo el dinero que ingresó al negocio durante el mes. Incluye ventas en línea, ventas en ferias, consignaciones, o cualquier otro ingreso que haya recibido la emprendedora por sus productos o servicios.

**Fuente:** Elaboración propia.

### Ilustración 37. Plantilla de flujo de efectivo



Seguidamente está la sección de egresos:

<b>Egresos:</b>						
<b>Materiales</b>						
Cadenas	₺ 32.063,56	₺ 32.450,84	₺ 37.287,17	₺ 29.282,09	₺ 28.247,06	₺ 81.229,95
Dijes y colgantes	₺ 26.697,82	₺ 27.020,29	₺ 31.047,27	₺ 24.381,82	₺ 23.520,00	₺ 67.737,36
Broches y cierres	₺ 10.731,48	₺ 10.861,10	₺ 12.479,79	₺ 9.800,53	₺ 9.454,12	₺ 28.187,17
Piedras y cuentas	₺ 19.238,13	₺ 19.470,50	₺ 22.372,30	₺ 17.569,25	₺ 16.948,24	₺ 48.737,97
Herramientas	₺ 5.365,74	₺ 5.430,55	₺ 6.239,89	₺ 4.900,27	₺ 4.727,06	₺ 13.593,58
Hilos y Alambres	₺ 10.731,48	₺ 10.861,10	₺ 12.479,79	₺ 9.800,53	₺ 9.454,12	₺ 27.187,17
Bolsas y empaque	₺ 12.825,42	₺ 12.980,34	₺ 14.914,87	₺ 11.712,83	₺ 11.298,82	₺ 32.491,98
Paños limpieza joyería	₺ 4.711,38	₺ 4.768,29	₺ 5.478,93	₺ 4.302,67	4150,59	₺ 11.935,83
<b>Total de Insumos</b>	<b>₺122.365,01</b>	<b>₺123.843,01</b>	<b>₺142.300,01</b>	<b>₺111.749,99</b>	<b>₺107.800,01</b>	<b>₺311.101,01</b>
<b>Servicios basicos</b>						
Luz	₺ 20.000,00	₺ 20.000,00	₺ 20.000,00	₺ 20.000,00	₺ 20.000,00	₺ 20.000,00
Agua	₺ 5.000,00	₺ 5.000,00	₺ 5.000,00	₺ 5.000,00	₺ 5.000,00	₺ 5.000,00
<b>Otros</b>						
Salarios	₺200.000,00	₺200.000,00	₺200.000,00	₺200.000,00	₺200.000,00	₺200.000,00
Mensajería	₺ 15.000,00	₺ 15.000,00	₺ 15.000,00	₺ 15.000,00	₺ 15.000,00	₺ 15.000,00
<b>Total de Egresos</b>	<b>₺362.365,01</b>	<b>₺363.843,01</b>	<b>₺382.300,01</b>	<b>₺351.749,99</b>	<b>₺347.800,01</b>	<b>₺551.101,01</b>

**Egresos:** son todos los gastos o salidas de dinero que realiza el negocio para poder funcionar, producir, vender o entregar sus productos y servicios. Representan el dinero que “sale” del emprendimiento y que debe controlarse cuidadosamente para mantener una buena salud financiera.

**El Total de Egresos:** es la suma de todos los gastos realizados durante un mes. Incluye cada una de las salidas de dinero del negocio, sin importar si son pequeñas o grandes. Este valor refleja cuánto costó en total operar el emprendimiento durante ese período.

Continuamos con las utilidades, impuestos y flujo neto:

Utilidad Operativa	₺237.634,99	₺186.156,99	₺107.699,99	₺208.250,01	₺ 72.199,99	₺138.898,99
Impuestos						
IVA	₺ 3.670,95	₺ 3.715,29	₺ 4.269,00	₺ 3.352,50	₺ 3.234,00	₺ 9.333,03
Renta	₺ 2.447,30	₺ 2.476,86	₺ 2.846,00	₺ 2.235,00	₺ 2.156,00	₺ 6.222,02
<b>Flujo Neto de Efectivo</b>	<b>₺231.516,74</b>	<b>₺179.964,84</b>	<b>₺100.584,99</b>	<b>₺202.662,51</b>	<b>₺ 66.809,99</b>	<b>₺123.343,94</b>

**Porcentaje de impuesto bajo el Regimen Simplificado**

cion de todo tipo de bisutería así como rep

<b>Renta</b>	0,02
<b>Iva</b>	0,03

**Utilidad Operativa:** Es el resultado que se obtiene al restar los egresos totales a los ingresos totales del negocio. Representa la ganancia bruta que se genera antes de aplicar los impuestos. Si esta cifra es positiva, significa que el negocio está operando con ganancias. Si es negativa, se está gastando más de lo que se gana.

## Ilustración 38. Plantilla de flujo de efectivo



### Flujo de efectivo

Joyería Provenza													
Flujo de efectivo													
Del 01 enero al 31 diciembre 2024													
(expresado en colones costarricenses)													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Anual
<b>Saldos iniciales</b>	€550.000,00	€781.516,74	€ 961.491,58	€1.062.066,57	€1.264.729,08	€1.311.539,07	€1.454.883,01	€ 2.009.715,50	€2.803.197,60	€1.434.897,60	€1.889.791,60	€ 4.363.391,60	€ 23.907.009,93
<b>Ingresos:</b>													
Ventas en línea	€20.000,00	€35.000,00	€ 343.000,00	€ 392.000,00	€ 294.000,00	€ 483.899,00	€ 612.500,00	€ 839.300,00	€ 690.900,00	€ 555.450,00	€ 586.250,00	€ 971.389,00	€ 6.572.788,00
Ventas en consignación	€10.000,00	€15.000,00	€ 147.000,00	€ 188.000,00	€ 125.000,00	€ 207.000,00	€ 292.500,00	€ 259.700,00	€ 296.100,00	€ 238.350,00	€ 251.250,00	€ 415.310,00	€ 2.716.910,00
<b>Total de ingresos</b>	€30.000,00	€50.000,00	€ 490.000,00	€ 580.000,00	€ 419.000,00	€ 690.899,00	€ 905.000,00	€ 1.099.000,00	€ 987.000,00	€ 793.800,00	€ 837.500,00	€ 1.386.699,00	€ 9.289.700,00
<b>Egresos:</b>													
<b>Materiales</b>													
Cadenas	€ 20.000,00	€ 32.450,84	€ 37.287,17	€ 29.782,09	€ 28.247,06	€ 81.229,95	€ 20.006,15	€ 16.350,80	€ 28.823,53	€ 24.557,65	€ 36.100,43	€ 39.304,81	€ 405.784,04
Dijes y cierres	€ 20.697,82	€ 27.020,28	€ 31.047,27	€ 24.381,82	€ 23.520,00	€ 67.737,26	€ 16.658,18	€ 13.614,55	€ 24.000,00	€ 20.448,00	€ 10.109,09	€ 32.727,27	€ 317.961,65
Derechos y otros	€ 10.731,48	€ 10.881,10	€ 12.479,79	€ 9.800,53	€ 9.454,12	€ 28.187,17	€ 6.895,94	€ 5.471,51	€ 9.647,08	€ 8.219,29	€ 12.102,87	€ 13.155,08	€ 138.805,74
Piedras y cuentas	€ 19.238,13	€ 19.470,50	€ 22.372,30	€ 17.969,25	€ 18.848,24	€ 46.737,87	€ 12.003,89	€ 9.810,48	€ 17.294,12	€ 14.794,59	€ 21.096,26	€ 23.582,89	€ 243.408,42
Herramientas	€ 9.385,74	€ 5.493,55	€ 6.238,89	€ 4.900,27	€ 4.727,98	€ 13.929,58	€ 3.847,97	€ 2.796,08	€ 4.803,50	€ 4.109,85	€ 6.051,94	€ 6.827,54	€ 87.903,98
Hilos y Alambres	€ 10.731,48	€ 10.881,10	€ 12.479,79	€ 9.800,53	€ 9.454,12	€ 27.187,17	€ 6.895,94	€ 5.471,51	€ 9.647,08	€ 8.219,29	€ 12.102,87	€ 13.155,08	€ 135.805,74
Bolsas y empaque	€ 12.825,42	€ 12.980,34	€ 14.914,87	€ 11.712,83	€ 11.298,82	€ 32.491,08	€ 8.002,46	€ 6.540,32	€ 11.529,41	€ 9.823,08	€ 14.484,17	€ 15.321,93	€ 162.305,81
Papeles limpios y joyería	€ 4.711,38	€ 4.798,29	€ 5.478,93	€ 4.302,67	€ 4.159,58	€ 11.935,83	€ 2.939,68	€ 2.402,37	€ 4.235,29	€ 3.669,47	€ 5.113,37	€ 5.775,40	€ 98.824,27
<b>Total de egresos</b>	€122.365,81	€123.843,01	€ 142.306,01	€ 111.749,99	€ 107.800,81	€ 311.101,01	€ 76.350,01	€ 62.388,00	€ 110.000,00	€ 93.720,00	€ 118.000,00	€ 150.000,00	€ 1.529.627,05
<b>Sección pasivos</b>													
Luz	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 20.000,00	€ 240.000,00
Agua	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 9.000,00	€ 108.000,00
Gas	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 200.000,00	€ 2.400.000,00
Salarios	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 15.000,00	€ 180.000,00
Mensajes	€ 2.447,30	€ 2.476,86	€ 2.846,00	€ 2.235,00	€ 2.156,00	€ 6.222,02	€ 1.527,00	€ 1.247,96	€ 2.200,00	€ 1.874,40	€ 2.360,00	€ 3.000,00	€ 30.922,54
<b>Total de pasivos</b>	€226.357,30	€226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 226.357,30	€ 2.716.910,00
<b>Flujo Neto de Efectivo</b>	€781.516,74	€961.491,58	€1.062.066,57	€1.264.729,08	€1.311.539,07	€1.454.883,01	€ 2.009.715,50	€2.803.197,60	€1.434.897,60	€1.889.791,60	€4.363.391,60	€ 5.353.991,60	€ 28.717.300,93
Porcentaje de impuesto bajo el Regimen Simplificado													
Tasa de todo tipo de franquicia así como regar													
Impuesto	0,02												
Iva	0,03												

### Enlace de las plantillas de excel y los ejemplos:

Para abrir la plantilla hacer clic encima del ícono del archivo a continuación:



### Ilustración 39. Contabilidad básica



## Contabilidad Básica

- **Libros contables:** son registros de ventas, compras, cuentas por cobrar y por pagar, que permiten conocer con precisión el movimiento del dinero y tomar decisiones acertadas.
- **Conciliaciones bancarias:** consisten en verificar que los registros del negocio coincidan con el estado de cuenta del banco, para asegurar que toda la información financiera sea correcta y confiable.



18

**Fuente:** Elaboración propia.

## Ilustración 40. Planificación financiera



### Planificación Financiera

#### Establecimiento de Metas Financieras:

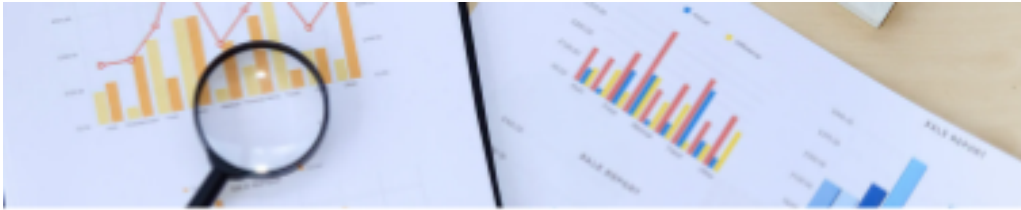
Tener metas financieras claras es fundamental para el crecimiento ordenado y sostenible de cualquier emprendimiento. Esto permite enfocar los esfuerzos, organizar los recursos y medir los avances de manera concreta.

- **Corto plazo:** son metas a lograr en un año, como aumentar ventas, reducir gastos o comprar insumos básicos.
- **Mediano y largo plazo:** son objetivos de 2 a 5 años, como expandir el negocio, adquirir maquinaria o formalizar la empresa, los cuales requieren planificación y control.

#### Estrategias de Ahorro e Inversión:

- **Ahorro:** Consiste en separar una parte de las ganancias mensuales para un fondo de reserva. Este fondo puede utilizarse en momentos difíciles, como cuando bajan las ventas o se necesita cubrir un gasto inesperado. Lo recomendable es destinar entre un 5 % y un 10 % de las utilidades mensuales al ahorro.
- **Inversión:** Invertir es utilizar una parte del dinero del negocio en acciones que generen beneficios futuros. Puede ser la compra de nueva herramienta, un curso de capacitación, o campañas de publicidad que ayuden a aumentar las ventas. Antes de invertir, es importante analizar si esa acción traerá un retorno y cómo afectará el flujo de efectivo del negocio.

## Ilustración 41. Gestión de riesgos financieros



### Gestión de Riesgos Financieros

Todo negocio, sin importar su tamaño, enfrenta riesgos que pueden afectar sus ingresos, sus gastos o incluso su continuidad. Por eso, es fundamental que toda emprendedora conozca cómo identificar los riesgos financieros que rodean su actividad y, además, implemente planes de contingencia que le permitan reaccionar a tiempo y con eficacia.

Identificación de Riesgos:

- **Riesgos internos:** son problemas que nacen dentro del negocio, como errores en registros, mal manejo del dinero o desorganización. Se pueden evitar con buenas prácticas de gestión.
- **Riesgos externos:** provienen del entorno, como cambios económicos, alzas en precios o eventos imprevistos. No se pueden controlar, pero sí anticipar y prepararse para enfrentarlos.

Planes de Contingencia:

- Fondo de emergencia: consiste en ahorrar parte de las ganancias para enfrentar imprevistos sin necesidad de endeudarse.
- Diversificación: implica no depender de una sola fuente de ingresos o proveedor, lo que reduce riesgos y brinda mayor estabilidad al negocio.

## Ilustración 42. Acceso a financiamiento



	2019	2020	2021	2022
Net cash provided by operating activities	11,000	15,000	18,000	20,000
Net cash used in investing activities	(1,000)	(2,000)	(3,000)	(4,000)
Net cash provided by financing activities	(2,000)	(1,000)	(1,000)	(1,000)
Change in cash and cash equivalents	8,000	12,000	14,000	15,000
Cash and cash equivalents, end of period	10,000	22,000	36,000	51,000



### Acceso a Financiamiento

Tener acceso a financiamiento es una herramienta clave para hacer crecer un emprendimiento, invertir en mejoras o enfrentar imprevistos sin afectar la estabilidad del negocio. Existen diferentes opciones disponibles, por lo que es importante conocerlas y prepararse adecuadamente antes de solicitarlas.

#### Opciones de Financiamiento:

- Microcréditos: Préstamos de pequeñas cantidades con condiciones accesibles.
- Préstamos Bancarios: Créditos ofrecidos por instituciones financieras.

#### Preparación para Solicitudes de Crédito:

- Documentación Necesaria: Estados financieros, plan de negocios, historial crediticio, etc.
- Evaluación de Capacidad de Pago: Analizar la capacidad del negocio para cumplir con las obligaciones financieras.

### Ilustración 43. *Capacitación y desarrollo*



## Capacitación y Desarrollo

### Programas de Formación:

- Cursos y Talleres: Participar en programas que fortalezcan las habilidades financieras, considerando que el apoyo puede ser incluso gratuito por medio de programas como lo es Edutin Academy, el cual tiene muchos tipos de cursos y entre ellos la parte financiera

Enlace del curso: <https://edutin.com/curso-de-finanzas#certificate>

- Mentorías: Buscar asesoría de expertos en gestión financiera cada determinado tiempo (considerar hacerlo cada 6 meses) ya que las finanzas requieren de actualización constante.

## Ilustración 44. Capacitación y desarrollo



## Capacitación y Desarrollo

### Seguimiento y Evaluación:

#### Indicadores de Desempeño Financiero:

- Rentabilidad: Medir las ganancias en relación con las ventas o inversiones de forma mensual, lo cual se puede hacer por medio de las plantillas compartidas para tener control constante.
- Liquidez: Evaluar la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

#### Revisión Periódica:

- Frecuencia: Realizar revisiones mensuales o trimestrales para verificar la planeación inicial y ejecutar mejoras constantes que brinden ventajas dentro del negocio.
- Ajustes: Modificar estrategias actuales según los resultados obtenidos para un enfoque mayormente positivo, esto una vez se realice la revisión inicial.

## 6.8. Cronograma

Nombre de tarea	Inicio	Fin	Duración días
<b>Elaboración del manual</b>			
Establecimientos de objetivos y plan de tareas	6/9/2024	6/9/2024	1
Determinación de necesidades en las emprendedoras	6/10/2024	8/9/2024	2
Investigación acerca de las microfinanzas	9/10/2024	14/9/2024	5
Elaboración de manual y presupuesto	14/9/2024	30/9/2024	16
<b>Planeación</b>			
Lectura y comprensión del manual	20/10/2024	24/10/2024	4
Consideración del presupuesto del manual	23/10/2024	27/10/2024	4
Evaluación de necesidades	20/10/2024	25/10/2024	4
Consideración de las estrategias financieras a utilizar	22/10/2024	22/10/2024	1
Identificación de beneficios financieros	23/10/2024	24/10/2024	1
<b>Ejecución</b>			
Profundizar en la gestión financiera y toma de decisiones.	28/3/2025	3/4/2025	4
Introducir conceptos básicos de finanzas empresariales	4/5/2025	4/5/2025	1
Análisis del Estado de Flujo de Efectivo	20/4/2025	30/4/2025	10
<b>Control</b>			
Comparación con el plan y el desenvolvimiento del proyecto	1/5/2025	8/5/2025	7
Evaluar el progreso	1/4/2025	29/5/2025	28
Cambio de estragias de uso en caso de ser necesario	25/5/2025	29/5/2025	4

**Fuente:** Elaboración propia.

## 6.9. Presupuesto total

Presupuesto Total para el Desarrollo e Implementación del Manual				
Categoría de gasto	Detalle	Costo unitario	Cantidad	Total estimado
Honorarios profesionales	Consultoría y elaboración del manual (investigador principal)	€10.000 x día	30 días	€ 300 000,00
	Asistente técnico de investigación	€7.000 x día	30 días	€ 210 000,00
Impresión de manuales	Manual físico por emprendedora	€3.000	25 manuales	€ 75 000,00
Capacitación presencial	Alquiler de espacio para talleres	€20.000 por sesión	3 sesiones	€ 60 000,00
	Material didáctico (carpetas, hojas, bolígrafos)	€2.500	25 kits	€ 62 500,00
Refrigerios	Para sesiones de capacitación	€2.000	25 personas x3 sesiones	€ 150 000,00
Licencia de software	Uso compartido (Excel o Google Sheets)	€15.000	1 licencia grupal	€ 15 000,00
Evaluación y monitoreo	Costos de seguimiento y control del proyecto (1 semana)	€10.000 x día	5 días	€ 50 000,00
Papelería administrativa	Formatos de evaluación, control, encuestas	€1.000	50 hojas aprox.	€ 50 000,00
<b>Total estimado</b>				<b>€ 972 500,00</b>

Fuente: Elaboración propia.

## 6.10. Presupuesto real

Presupuesto Real para la Implementación del Manual de Gestión Financiera				
Categoría de gasto	Detalle	Costo estimado por unidad	Cantidad	Total estimado
Impresión de manuales	Copias físicas para emprendedoras (manual de gestión financiera)	€3.000	25 manuales	€ 75 000,00
Capacitación presencial	Alquiler de espacio para talleres	€20.000 por sesión	3 sesiones	€ 60 000,00
	Material didáctico (papelería, hojas, carpetas)	€2.500	25 kits	€ 62 500,00
Refrigerios	Café, bocadillos para sesiones de capacitación	€2.000	25 personas x3 sesiones	€ 150 000,00
Licencia de software básico	Herramienta de control financiero digital básica (Excel u hoja de cálculo)	€15.000	1 licencia grupal	€ 15 000,00
<b>Total estimado</b>				<b>€ 362 500,00</b>

### **6.11. Consideraciones generales**

La propuesta desarrollada en este capítulo se consolida como una herramienta estratégica que responde a necesidades reales identificadas durante el proceso investigativo y en ella se articula el conocimiento teórico con las condiciones prácticas de las mujeres emprendedoras de AMESAB, promoviendo una gestión financiera más consciente, organizada y sostenible; asimismo, se reconoce que el éxito de esta propuesta no depende únicamente de la entrega del manual, sino de su apropiación progresiva por parte de las emprendedoras.

Por ello, resulta indispensable que el proceso de implementación considere espacios de acompañamiento, retroalimentación y mejora continua, donde las emprendedoras puedan expresar sus dudas, compartir experiencias y fortalecer colectivamente sus habilidades financieras; de igual manera, se considera que el contenido del manual debe mantenerse flexible y abierto a ajustes según las dinámicas cambiantes del entorno económico local, resaltando que las herramientas y ejemplos proporcionados se basan en contextos reales, pero pueden requerir adaptaciones a medida que los emprendimientos evolucionen y enfrenten nuevos desafíos.

Otro aspecto clave es la sostenibilidad de la propuesta en el tiempo, puesto que, para ello, se sugiere establecer alianzas estratégicas con instituciones locales, como municipalidades, cooperativas, centros educativos o entidades gubernamentales, que puedan respaldar técnica y financieramente la continuidad de las capacitaciones y el uso del manual.

Finalmente, se destaca que esta propuesta no solo tiene un enfoque instrumental, sino también formativo y empoderado ya que al brindar conocimientos prácticos, fomentar el control financiero y promover la autonomía en la toma de decisiones, se contribuye directamente al desarrollo económico con perspectiva de género, y en consecuencia, se espera que el manual de gestión financiera no solo sea una herramienta de uso individual, sino un punto de partida para generar redes de

apoyo, intercambio de buenas prácticas y fortalecimiento del ecosistema emprendedor local.

## Bibliografía

- ¿Cuáles son las consecuencias de la falta de educación financiera? *La Hora*. (2022). <https://tinyurl.com/3y88wtu5>
- Ábaco. (2023). *La Importancia de la Educación Financiera para PYMES en Centroamérica*. LinkedIn. <https://tinyurl.com/mrptekes>
- Agudelo, D. (2023). *El censo como técnica de investigación*. Universidad Externado de Colombia. Centro de Investigaciones sobre Dinámica Social.
- Ansari, O., Javaid, M. (2024). *Acceso al crédito: el problema invisible que dificulta el crecimiento y el desarrollo de las economías emergentes*. World Economic Forum. <https://tinyurl.com/ym8ta3c4>
- Aranda Software. (2025). *Buenas Prácticas Empresariales: El Camino hacia el Éxito Sostenible*. <https://tinyurl.com/2mxw96fh>
- Arbulu, C. (2023, octubre). *Definición de método de investigación inductivo*. ResearchGate. <https://tinyurl.com/eb4ka8fp>
- Arias, E. (2022). *Autonomía financiera Qué es, definición y concepto*. Economipedia. <https://tinyurl.com/ycxjx79t>
- Arias, G., et al. (2016). *El protocolo de investigación III: la población de estudio*. Redalyc. <https://tinyurl.com/5fkj3nxy>
- Asanza, I., Miranda M., Ortiz. M., & Espín, A. (2016). Manual de procedimiento en la empresa. *Revista Caribeña de Ciencias Sociales*. <https://tinyurl.com/473ca5eh>
- Auguste, S., Prat, J., & Braun, G. (2021). *Brecha de género en el acceso al financiamiento en Centroamérica y República Dominicana*. <https://doi.org/10.18235/0003151>

Autonomía financiera. (s.f.). Real Academia Española.  
<https://tinyurl.com/mwp95h47>

Avellán, M. (2021). *Análisis de la influencia del neuromarketing en las decisiones de compra de consumidores de supermercado Hiper La Colonia de Managua, Nicaragua al tercer cuatrimestre del 2021*. [Tesis de grado] Universidad Latina de Costa Rica. <https://tinyurl.com/mr5f4awd>

Ávila, A. (2016). Descubriendo el Espíritu Emprendedor: Qué es el emprendimiento y su importancia en el siglo XXI. *Revista Nova Et Vetera*, 9(90).  
<https://tinyurl.com/3tnzjvd6>

Barral, G. (s.f.). *Buenas prácticas bancarias*. Expansion.com.  
<https://tinyurl.com/bdhibpmrx>

BASC. (2024). *MEIC y BASC Costa Rica capacitarán a emprendedores y mipymes en comercio seguro*. BASC News. <https://tinyurl.com/mr2t3mcx>

Bayport Colombia. (2024). *Planificación Financiera para Emprendedores: Clave para el Éxito*. LinkedIn. <https://tinyurl.com/3cbw4hk4>

BBVA. (2024). *¿Qué es la educación financiera?* <https://tinyurl.com/4k634chc>

BBVA. (2025). *Educación financiera: qué es, para qué sirve y por qué es clave para tu futuro*. Educación financiera. <https://tinyurl.com/4k634chc>

Bermúdez, J. (2023). *Estudio de prefactibilidad financiera para la apertura de un restaurante en la zona de Aserri*. [Tesis de grado] TEC.  
<https://tinyurl.com/y4w47p7u>

Bermúdez, L. (2015). Capacitación: una herramienta de fortalecimiento de las pymes. *Scielo*, 16(33). <https://tinyurl.com/mk4m8v8>

Borjas, J. (2020). *Validez y confiabilidad en la recolección y análisis de datos bajo un enfoque cualitativo*. Redalyc. <https://tinyurl.com/3yebntt4>

- Bravo, D. y Polo, M. (2021). *Flujo de caja para la toma de decisiones financieras a corto plazo en el sector manufacturero del cantón cuenca*. [Tesis de grado] Universidad del Azuay. <https://tinyurl.com/97954wkz>
- Briñeza & Penagos. (2021). *La Sostenibilidad como Estrategia Competitiva en empresas del sector Construcción del Departamento de Antioquia – Colombia*. Universidad Privada Dr. Rafael Beloso Chacín, 23(2). <https://tinyurl.com/yc6bj8mc>
- Business School Barcelona. (s.f.). *Beneficios de las herramientas financieras en el control de gastos*. <https://tinyurl.com/2xf5y35v>
- Camacho Beas, L. E., (2010). Impacto de las microfinanzas en el bienestar e importancia de las pymes en la economía mundial. *Ingeniería Industrial*, (28), 61-83. Redalyc. <https://tinyurl.com/25bvesbj>
- Camacho, L. (2010). *Impacto de las microfinanzas en el bienestar e importancia de las pymes en la economía mundial*. Redalyc, (28), 61-83. <https://tinyurl.com/25bvesbj>
- Camarillo, B. (2024). Banco Popular impulsa emprendimiento femenino con más de ¢44 mil millones. *La República - Perfil Empresarial Pymes*. <https://tinyurl.com/48ncfrjx>
- Cañón, M. y Buitera, Q. (2018). La pregunta de investigación en la práctica clínica: guía para formularla. *Revista colombiana de psiquiatría*. Vol.47(3) <https://tinyurl.com/3huhj3s6>
- Cárdenas, J. (2016). *La importancia de la educación financiera, desde un enfoque social y autoritario que coayuda a alcanzar el ahorro y/o la inversión*. Fundación Universitaria los Libertadores. <https://tinyurl.com/c35aeees>
- Carrillo et al. (2022). *Clave de las finanzas empresariales*. Universidad de Buenos Aires, 11(II). <https://tinyurl.com/2s3ueymk>

- Carrillo, P., Patricio, Á., Patricia, S., Tipón, T., & Alfredo, L. (2022). Claves de las Finanzas Empresariales. *Revista de Investigación En Modelos Financieros – Año 11, 2*.
- Casalis, A. (s.f.). *¿Qué es el desarrollo local y para qué sirve?* Cedel: Centro de Estudios para el desarrollo local. <https://tinyurl.com/33txm2v8>
- Casas, J., Repullo, J. R., & Donado, J. (2003). *La encuesta como técnica de investigación. Elaboración de cuestionarios y tratamiento estadístico de los datos (I)*. Core, 52.479. <https://tinyurl.com/5n75rnd8>
- Castiblanco, C. (2020). *10 mandamientos sostenibles para ser más amigable con el medio ambiente*. Bogotá. <https://tinyurl.com/2p9vuzka>
- Chinchilla, N. (2022). *Informe revela las tendencias y principales características del emprendimiento en las universidades costarricenses*. TEC. <https://tinyurl.com/4wr5nm96>
- Chirinos & González. (2010). El concepto de desarrollo: posiciones teóricas más relevantes. *Scielo*, 15(50). <https://tinyurl.com/2j6epyk8>
- Chirinos, J. (2023). *Liquidez y rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en el contexto de la pandemia del Covid19*. Redalyc, 28(2), 175-197. <https://tinyurl.com/bddwrvpw>
- Cinco beneficios para las empresas al implementar soluciones de optimización en la planificación de la demanda*. Delfino. (2024). <https://tinyurl.com/ysakd3vr>
- Clavijo, C. (2024, 26 enero). *Estrategia de crecimiento: qué es, cómo definirla y ejemplos*. HubSpot. <https://tinyurl.com/yc53usnc>
- Contreras, M. (2022). La luz del emprendimiento se enciende en tiempos de COVID-19. *Delfino*. <https://tinyurl.com/2bdxujex>
- Corner, K. (2023). *El Sector Comercio: Motor de la Economía y Clave para el Desarrollo*. Kingscorner. <https://tinyurl.com/4k7zfwuv>

- Corona, L., Fonseca, M., & Álvarez, Y. (2022). El objeto y el sujeto en la investigación científica. *Scielo*, 20(1). <https://tinyurl.com/3afs773w>
- Corral et al. (2009). *Manual para el emprendedor una herramienta de ayuda para los visionarios chilenos*. Redalyc, 2(6), 26-58. <https://tinyurl.com/3vece3rz>
- Cruz, I. (s.f.). *Planeación estratégica*. Instituto Tecnológico de Sonora. <https://tinyurl.com/7bns3mij>
- Daros, W. (2002). ¿Qué es un marco teórico? *Enfoques*, XIV(1), 73-112. <https://tinyurl.com/vtewmhww>
- De La Maza, M. (2024). *Liderar con visión: El impacto de las mujeres en el emprendimiento*. Do Better. <https://tinyurl.com/58rahmns>
- Debeljuh et al. (2021). *Barreras y desafíos de las emprendedoras STEM*. <https://tinyurl.com/4trbpbu5>
- Delfiner et al. (s.f.). *Microfinanzas: un análisis de experiencias y alternativas de regulación*. Portal SBS. <https://tinyurl.com/mw9cw5f6>
- Delgado, N. (2024). *Desafíos y oportunidades para las mujeres emprendedoras en Costa Rica*. Milenium. <https://tinyurl.com/znvrx6h>
- Díaz, C. (2016). Las Asociaciones. *Revista Jurídica Ceriec*, 29. <https://tinyurl.com/2bhen77s>
- Díaz, V. y Calzadilla, A. (2016). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias de la Salud. *Revista Ciencias de la salud*. Vol(14). <https://tinyurl.com/mmmfsyz>
- Duarte Cueva, F., (2007). Emprendimiento, empresa y crecimiento empresarial. *Contabilidad y Negocios*, 2(3), 46-56. <https://tinyurl.com/2v3pwwa2>
- Duarte, R. (s.f.). *Causas y consecuencias de malos manejos financieros*. Cifes. <https://tinyurl.com/yc2v8nru>

- Dzul, M. (s.f.). *Unidad 3. Aplicación Básica de los métodos científicos. "Diseño no-experimental"*. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. <https://tinyurl.com/c2tjhskb>
- Egaña, R. (s.f.). *Fortalecimiento Institucional: Una mirada desde la experiencia*. Infoem. <https://tinyurl.com/5af888k6>
- Espino et al. (2021). Educación financiera en el ecosistema emprendedor. *Investigación administrativa* 50(128) 1-19. <https://tinyurl.com/bch8rh2x>
- Euroinnova Business School. (2024). *La vida y el agua: conoce los ecosistemas acuáticos de agua dulce*. Euroinnova Business School. <https://tinyurl.com/y47erb8m>
- Exact. (2024). *¿Cómo garantizar la estabilidad financiera de tu empresa?* Finanzas. <https://tinyurl.com/nzy4dpy4>
- Fajardo y Soto. (2018). *Gestión financiera empresarial*. Editorial Edmatch. <https://tinyurl.com/3vn9uawt>
- Feijó et al. (2029). Análisis de factores que contribuyen en la actividad emprendedora de los jóvenes. *Eca Sinergia*, 10(2), 59-68. <https://tinyurl.com/548rtinz>
- Fernández, E. (2020). *Pros y contras a la hora de pedir financiación para tu empresa*. Anfix. <https://tinyurl.com/whzt28dz>
- Flores, L. (2008). *Evolución de la Teoría Financiera en el Siglo XX*. *Ecos de Economía*, 12(27), 147-150. <https://tinyurl.com/2hcbvvv8>
- Gajardo, F. (2023). *La importancia del flujo de caja en la gestión empresarial: claves para optimizarlo*. LinkedIn. <https://tinyurl.com/2bee7p2d>
- Galbraith, J. (2019). *¿Qué es la economía? Una disciplina política para el mundo real*. *Revista de Economía Institucional*, 24(46), 3-25. <https://tinyurl.com/4mh9m78z>

- García Alcaraz, F., Alfaro Espín, A., Hernández Martínez, A., & Molina Alarcón, M. (2006). Diseño de Cuestionarios para la recogida de información: metodología y limitaciones. *Revista Clínica de Medicina de Familia*, 1(5), 232-236. <https://tinyurl.com/y6nn57cy>
- García J., & Alvarenga J., & Ponce F., & Tapia Y., & Pérez L., & Bernal A. (Eds.). *Metodología de la investigación, bioestadística y bioinformática en ciencias médicas y de la salud*, 2ª ed. McGraw-Hill Education.
- García, S. (2023). *Por qué el ciclo de conversión de efectivo es clave para el dominio financiero*. Trovata blog. <https://tinyurl.com/3swfs46d>
- García, V., Cruz, E., & Mejía, C. (2022). Factores que impulsan e inhiben el empoderamiento femenino: una revisión de literatura. *Scielo*, 101(1). <https://tinyurl.com/3ydyx43t>
- Garviel, A. (2024). *Cómo crear una empresa en Costa Rica: la guía definitiva | Costa Rica*. Escuela Para Emprendedores. <https://tinyurl.com/vpwypedz>
- Garzón, A., Jiménez, M., & Gómez, L. (2022). Redes de colaboración empresarial para pymes: una revisión al estado del arte. *Reflexiones*, 30(1). <https://tinyurl.com/ms32vjws>
- Gaytán, J. (2021). Estrategia financiera, teorías y modelos. *Mercados y Negocios*, 44, 97-112. <https://tinyurl.com/2kxzrwy5>
- González et al. (2022). Liderazgo femenino. *Revista metropolitana de ciencias aplicadas*, 5(2). <https://tinyurl.com/mn239x8n>
- Grupo Banco Mundial. (2022). *Inclusión financiera*. <https://tinyurl.com/2xfsuepd>
- Grupo Banco Mundial. (2022). *La inclusión financiera es un elemento facilitador clave para reducir la pobreza y promover la prosperidad*. <https://tinyurl.com/2xfsuepd>

- Guercio et al. (2017). Las limitaciones al financiamiento bancario de las Pymes de alta tecnología. *Scielo*, 33(142). <https://tinyurl.com/mrysm6ru>
- Guerra, B. (2023). Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros. *Revista IMEF*. <https://tinyurl.com/yc4x7jc3>
- Gutiérrez, J. (2024). *Navegando entre los desafíos y recompensas del Emprendimiento*. J Gutiérrez Auditores- Consultores. <https://tinyurl.com/48yyuac8>
- Gutiérrez, T. (2024). Estos son los principales desafíos que enfrentan los emprendimientos en Costa Rica. *La República*. <https://tinyurl.com/bdhztva8>
- Hansen, B. (2024). *¿Qué es la gestión de recursos y por qué es importante?* Blog de Wrike Productividad. <https://tinyurl.com/5e9h9894>
- Hayes, A. (2024). *¿Qué es el ciclo de conversión de efectivo (CCC)?* Investopedia. <https://tinyurl.com/urkta6s>
- Hernández et al. (2015). *Caracterización y Tendencias de las organizaciones microfinancieras de Costa Rica*. Instituto Tecnológico de Costa Rica. <https://tinyurl.com/yeznmxbd>
- Hernández, A. (2017). *Razones financieras*. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. <https://tinyurl.com/4ue3d96a>
- Hernández, G. (2017). *Método Analítico*. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. <https://tinyurl.com/2vtwupwc>
- Hernández, J. (2005). *Técnicas de análisis financiero. Los indicadores financieros*. *Gestiopolis*. <https://tinyurl.com/2jmudkcd>
- Hernández, J. y Gómez, D. (2010). *Escola Anna Nery*. 14(3) párr. 19-50. <https://tinyurl.com/2a3cevpz>

- Huemán, K., y Pérez, N. (2019). *La importancia de las razones financieras para la toma de decisiones*. Universidad Peruana Unión. <https://tinyurl.com/32bp9v6s>
- Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia. (2015). *¿Cuáles son las razones financieras de rentabilidad?* <https://tinyurl.com/3j7b3ycf>
- Instituto Nacional de las Mujeres. (s.f.). *Guía para el diagnóstico de brechas de género en las organizaciones públicas y privadas*. Repositorio Ciem. <https://tinyurl.com/v6h74kes>
- Ispring. (2024). *¿Cuál es la importancia de la capacitación en una empresa?* <https://tinyurl.com/2vu453w8>
- Jiménez, C. (2024). Evaluación del desempeño financiero. *La República*. <https://tinyurl.com/32y6ps7w>
- Lenis, A. (2023). *Qué es el margen de ganancia, cómo calcularlo y fórmula*. Hubspot. <https://tinyurl.com/yk6nwdhb>
- López, J. (2018). *Beneficio*. Economipedia. <https://tinyurl.com/ycxcddz8>
- López, J. (2024). *Población estadística: Qué es, tipos y ejemplos*. Economipedia. <https://tinyurl.com/2sscsyy8>
- López, M. (2022). *Datos sorprendentes sobre el impacto de las mujeres en los negocios*. <https://tinyurl.com/r5f39ch6>
- Los 5 retos financieros a los que se enfrentan los emprendedores. *El Economista*. (2022). <https://tinyurl.com/y9tmdzkd>
- Luciani, L., Zerpa de Hurtado, S., & Hurtado, A. (2019). Gestión ambiental de las Mipymes en la provincia de El Oro, Ecuador: diagnóstico y propuestas. *Scielo*, 11(1). <https://tinyurl.com/ysbuffxr>

- Manero, P. (2023). *Muestreo por juicio o intencional: qué es y sus 6 tipos* - Agencia de investigación, estudio e inteligencia. Agencia de investigación, estudio e inteligencia de Mercados. <https://tinyurl.com/mr2by2sz>
- Maranto, M., & González, M. (2015). *Fuentes de Información*. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. <https://tinyurl.com/y26k99m3>
- Márquez, J. (2024). *Diseño de políticas públicas inclusivas*. <https://tinyurl.com/bde4x4tx>
- Martínez, Á. (2020). *Análisis vertical y horizontal de los Estados Financieros. Parte I*. INEAF. <https://tinyurl.com/22wpy9vu>
- Mejía, E. (2021). *El presente y futuro de las microfinanzas es digital*. Forbes. <https://tinyurl.com/yvb55y5a>
- Meneses, J. (s.f.). *El cuestionario*. Universitat Oberta De Catalunya. <https://tinyurl.com/mm39kmy6>
- Ministerio de Economía, Fomento y Turismo. (2013). *Emprendimiento y Género*. <https://tinyurl.com/yc3mf5hf>
- Ministerio de economía, industria y comercio. (2024). *CCSS reforma reglamento para aseguramiento de emprendimientos*. <https://tinyurl.com/ym4wse46>
- Ministerio de Economía, Industria y Comercio. (2024). *CCSS reforma reglamento para aseguramiento de emprendimiento*. <https://tinyurl.com/ym4wse46>
- Monge, C. (2022). *Emprendedurismo femenino: ¿cómo Costa Rica podría facilitar su crecimiento como potenciador económico en el país?* ULACIT. <https://tinyurl.com/3c5j8hz7>
- Mora, R. (2015). La empresa social de Muhammad Yunus, un nuevo paradigma para erradicar la pobreza. *Economía y Sociedad*. Vol. 20, N°47. <https://tinyurl.com/4vm9rr8v>

- Morales, N. (2023). *Mujeres en desventaja: urge reducir las brechas en el mundo del trabajo* - Programa Estado Nación. Programa Estado Nación. <https://tinyurl.com/yvr69v2u>
- Morales, O. (2003). *Fundamentos de la Investigación documental y monografía*. Universidad de Los Andes, Venezuela. <https://tinyurl.com/3ez7e6bh>
- Morán, M. (2024). *Crecimiento económico - Desarrollo Sostenible*. Desarrollo Sostenible. <https://tinyurl.com/2barmkeh>
- Municipalidad de Santa Bárbara. (s.f.). *Nuestro Cantón*. <https://tinyurl.com/vv5cpcte>
- Muñoz Marticoren, W. y Velásquez, N (2014). El emprendimiento femenino. *Studium Veritatis* 12(18):489-511. <https://tinyurl.com/jncu8d5j>
- Muñoz, J. (2021). *Cómo preparar tu flujo de caja frente a imprevistos*. Agicap. <https://tinyurl.com/5n8j22j7>
- Muriel, R. (2006). Gestión Ambiental. *UpCommons*, 13. <https://tinyurl.com/mtjhbcte>
- Narváez, M. (2023). *¿Qué es un censo? ¿Cómo utilizarlo en tus investigaciones?* QuestionPro. <https://tinyurl.com/yc35aat3>
- Nava, A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48). <https://tinyurl.com/mr3c2ucm>
- Nava, R., Marbelis, A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48). <https://tinyurl.com/mr3c2ucm>
- Navarrete, J. (2024). *Educación financiera en las pymes, una necesidad prioritaria*. Diario Estrategia. <https://tinyurl.com/2hrncjix>
- Navarro et al. (2017). Razones y Propósitos para Incorporar la Responsabilidad Social en la Formación de Personas y en Organizaciones de Latinoamérica.

*Revista latinoamericana de educación inclusiva*, 11(2).  
<https://tinyurl.com/58u2akwj>

Núñez, M. (2024). Últimos datos de Hacienda muestran que evasión ronda los ¢2,5 billones y exoneraciones los ¢2 billones. *Semanario Universidad*.  
<https://tinyurl.com/37fv96dh>

Obando, M. (2020). *Capacitación del talento humano y productividad: Una revisión literaria*. Universidad Técnica de Manabí. <https://tinyurl.com/3rdwnvx2>

ONU Mujeres. (s.f.). *Empoderamiento económico*. <https://tinyurl.com/yeym886k>

Ortega, C. (2025). *Crecimiento de clientes: Qué es, ventajas y estrategias*. QuestionPro. <https://tinyurl.com/ye4ntuaz>

Ortega, G. (2017). Cómo se genera una investigación científica que luego sea motivo de publicación. *Journal of the selva andina research society*. Vol.8(2).  
<https://tinyurl.com/2hjkris7>

Oviedo, H. C., & Campo-Arias, A. (2005). Aproximación al uso del coeficiente alfa de Cronbach. *Revista Colombiana de Psiquiatría*, 34(4), 572-580.  
<https://tinyurl.com/33dsfpkm>

Palacios, M., & Duque, E. (2011). Modelos de negocio: propuesta de un marco conceptual para centros de productividad. *Administración & Negocios*, 53(39), 23-34. <https://tinyurl.com/mtm9k3rc>

Paz-Calderón, Y. (2023). Una aproximación al tema de emprendimiento de mujeres jóvenes en México. *Revista Espiga*, 22(45), 78-95.  
<https://doi.org/10.22458/re.v22i45.4645>

Pedraza, M. (2022). *El impacto de las microfinanzas en el papel de la mujer en países en desarrollo*. Universidad Pontificia. <https://tinyurl.com/2sc4t4un>

Pensis, VII Edición. (2017) *Marcando el paso de nuestra economía*. Tecnológico de Costa Rica. <https://tinyurl.com/nhfehzyj>

- Peñalver & Asociados (Redacción). (2020). *La importancia de la disciplina financiera*. <https://tinyurl.com/4bftps84>
- Pérez y Porraspita. (2023). El proceso de capacitación. Retos para lograr resultados superiores en una organización. *Scielo*, 11(2). <https://tinyurl.com/mt58bsp5>
- Pérez, et al. (2018). *Emprendimiento y resiliencia: Mitos y realidades referente: Entidad no gubernamental en el área del emprendimiento*. *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES*, 3(9), 49-65. <https://tinyurl.com/5338z66v>
- Pérez, J., Gardey, A. (2021). *Nomotética - Qué es, en psicología, definición y concepto*. Definición.De. <https://tinyurl.com/3v23vtx5>
- Pérez, R. (2022). Determinantes del acceso a crédito en los hogares ecuatorianos. *Kairós*, 6(10). <https://tinyurl.com/4td2av4m>
- Pino, E. (2024). *La cultura financiera y los beneficios para toma de decisiones, desarrollo y sostenimiento de emprendimientos*. <https://tinyurl.com/bp87buub>
- ProVisión. (2024). Por qué son importantes las estrategias financieras innovadoras. <https://tinyurl.com/2s36tzeb>
- Puerto, D. (2010). La globalización y el crecimiento empresarial a través de estrategias de internacionalización. *Pensamiento y gestión*, 28, 171-195. <https://tinyurl.com/3tkbdham>
- Quinaluisa et al. (2018). El control interno y sus herramientas de aplicación entre COSO y COCO. *Scielo*, 12(1). <https://tinyurl.com/46sdnzs9>
- Quintana, L., Hermida, J. (2019). *La hermenéutica como método de interpretación de textos en la investigación psicoanalítica*. Universidad Nacional de Mar del Plata. <https://tinyurl.com/2s397krt>
- Raccanello et al. (2014). Educación e inclusión financiera. *Revista Latinoamericana de Estudios Educativos*, XLIV (2). <https://tinyurl.com/muctywds>

- Raimundi, M. J., Molina, M. F., Giménez, M. & Minichiello, C. (2014). ¿Qué es un desafío? Estudio cualitativo de su significado subjetivo en adolescentes de Buenos Aires. *Revista Latinoamericana de Ciencias Sociales, Niñez y Juventud*, 12 (2), pp. 521-534. <https://tinyurl.com/y3nrdfhv>
- Real Academia Española. (s.f.). *Diccionario panhispánico del español jurídico*. Autonomía. <https://tinyurl.com/2byn6j98>
- Redacción Ventana EBC. (2023). *La importancia del emprendimiento en la economía*. <https://tinyurl.com/mrr3m4f6>
- Redondo, M., Ramos, H., & Díaz, C. (2015). *Factores del crecimiento económico* (1.<sup>a</sup> ed.). Editorial Universidad Libre Seccional Pereira. <https://tinyurl.com/mr2anssa>
- Rodríguez, L. (2020). *El método deductivo de investigación*. <https://tinyurl.com/2sfmhy8h>
- Rodríguez, V. (2023). *El Análisis e Interpretación de Datos en las Tesis*. LinkedIn. <https://tinyurl.com/bdhspsen>
- Rojas, J., Treviños, L., & Medina, A. (2022). Epistemología de las investigaciones cuantitativas y cualitativas. *Horizonte de la Ciencia*, 12(23), 27–44. <https://tinyurl.com/3bmeesdj>
- Rojas, R. (2013). *Guía para realizar investigaciones sociales*. <https://tinyurl.com/mr3t2ukb>
- Ruiz, L. (2024). *Aprendizaje visual: qué es, y maneras de potenciarlo*. Psicología y mente. <https://tinyurl.com/5xuvejif>
- Ruiz, M. (2024). *El poder del autoconocimiento para emprender y disfrutar el proceso*. LinkedIn. <https://tinyurl.com/42jar7p3>

- Saavedra et al. (2022). Análisis y Evolución del Emprendimiento Femenino en Latinoamérica. *RECAI Revista de Estudios en Contaduría, Administración e Informática*, 11(32), párr 4-7. <https://tinyurl.com/2mfthek6>
- Salas, O. (2023). *Los emprendimientos y las Pymes son un eslabón fundamental para la reactivación económica*. Universidad de Costa Rica. <https://tinyurl.com/4c8jmbbp>
- Salazar et al. (2018). Confiabilidad, precisión o reproducibilidad de las mediciones. Métodos de valoración, utilidad y aplicaciones en la práctica clínica. *Revista chilena de infectología* 6(35), párr. 1. <https://tinyurl.com/3awm7n4t>
- Salazar, D., Romero, G. (2006). Planificación. ¿Éxito Gerencial? *Multiciencias*, 6(1). <https://tinyurl.com/yc8af8e6>
- Salazar, L. (2020). Investigación Cualitativa: Una respuesta a las Investigaciones Sociales Educativas. *Revista Interdisciplinaria de Humanidades, Educación, Ciencia y Tecnología*, VI (11). <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7390995>
- Salazar, Z., Prado, J. (2013). Importancia de la planificación sobre la recolección de los datos: Aprendizajes a partir de una experiencia de investigación. *Revista de Ciencias Sociales*. 141, 35-47. <https://tinyurl.com/3jrrdwn5>
- Saldarriaga, M., Guzmán, M. F., & Concha, E. (2019). Innovación Empresarial: Factor de competitividad y calidad de vida en Popayán, Colombia. *Revista Venezolana de Gerencia*, 2. <https://tinyurl.com/3zuam94y>
- San Pedro, P., & Ballesteros, C. (2021). *Propuestas para la medición y gestión del impacto social*. Repositorio. <https://tinyurl.com/yc3ek68r>
- Sánchez, A. & Murillo, A. (2021). Enfoques metodológicos en la investigación histórica: cuantitativa, cualitativa y comparativa. *Debates por la historia*, 9(2), 147-181. <https://tinyurl.com/yc736hny>

- Sánchez, J. (2017) *Microfinanzas*. Economipedia. <https://tinyurl.com/rmdv93fc>
- Sánchez, J. (2020). *Microfinanzas*. Economipedia. <https://tinyurl.com/rmdv93fc>
- Sánchez, V. (2014). *Diseño de estudios transversales*. <https://tinyurl.com/3c754jtc>
- Sancho, F. (2017). *Inclusión financiera de la pequeña y mediana empresa en Costa Rica*. CEPAL. <https://tinyurl.com/3hvmpxrd>
- SAP concur team (2021). *Estrategias para optimizar costos y gastos: ¿por qué debe alinearlas a la transformación digital?* <https://tinyurl.com/yy7fyfcp2>
- Sebastián, J. (2000). Las Redes de Cooperación como modelo organizativo y funcional para la I+D. *Redes*. 7(15). <https://tinyurl.com/4jm8m29s>
- Sepúlveda, C., Reina, W. (2015). Sostenibilidad de los emprendimientos. Un análisis de los factores determinantes. *Revista Venezolana de Gerencia*, 21 (73), 33-49. <https://tinyurl.com/4zuf68y6>
- Skilling. (2024). *Instrumentos financieros: su importancia para los traders*. <https://tinyurl.com/3jrefy5r>
- Suárez, E. (2024, noviembre). *Fuentes primarias y secundarias: La guía definitiva*. Experto Universitario. <https://tinyurl.com/3wcz9aau>
- Telecuentas (2023). *Cuántos habitantes tenía Santa Bárbara, Heredia, en 2023*. <https://tinyurl.com/yeknmze7>
- Terrazas, R. (2009). Modelo de gestión financiera para una organización. *Perspectivas* (23) p.55-72. <https://tinyurl.com/37w3e3wu>
- Torán, L. (2015). *Paradigma empresarial del siglo XXI. El emprendimiento y las startups*. Universidad Pontificio Comillas. <https://tinyurl.com/yc32haka>
- Torraba, L. (2014). *Factores Calve en el Desarrollo del Emprendimiento*. Universidad Pontificia Comillas. <https://tinyurl.com/y75kpuak>

- Trenza, A. (2020, 20 de enero). *Estrategia Financiera: qué es, para qué sirve y beneficios*. Ana Trenza. <https://tinyurl.com/yatjsb2d>
- Triguero, J., & Cheix, R. (1998). La educación en valores en un proyecto educativo. *Pensamiento Educativo*, 18. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9069686>
- Troncoso, C., & Amaya, A. (2017). Entrevista: guía práctica para la recolección de datos cualitativos en investigación de salud. *Revista de la Facultad de Medicina*, 65(2), 329-332. <https://tinyurl.com/3xak8s6x>
- Umaña, J. (2018). *El primer paso para emprender es conocerse uno mismo*. Hoy en el TEC. <https://tinyurl.com/5e9h9894>
- UNITEC. (s.f.). *Sostenibilidad, el valor agregado del emprendimiento*. <https://tinyurl.com/3jmc4az2>
- Universidad Intercontinental de la Empresa. (2025). *¿Qué es la gestión financiera y cómo puede ayudarte a tomar mejores decisiones?* <https://tinyurl.com/fbekye4s>
- Universidad Latina de Costa Rica. (2020). *Importancia de la estrategia empresarial y su aplicación*. <https://tinyurl.com/4yvwxh7>
- Universidad Latina de Costa Rica. (2020). *Importancia de la gestión administrativa en una empresa*. <https://tinyurl.com/mwh8kj4w>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Scielo*, 12(3). <https://tinyurl.com/2s4x5xbj>
- Vargas et al. (2026). La resiliencia empresarial elemento clave en el cambio organizacional. *Revista Iberoamericana de Gobierno Local*, (10). <https://tinyurl.com/4darwkva>

- Vargas, A., & Uttermann, R. (2020). Emprendimiento: factores esenciales para su Constitución. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(90), 709-720. <https://tinyurl.com/5643499t>
- Vergara, J. (2022). *El emprendimiento, orígenes, evolución y sus efectos en Panamá*. UP INFORMA. <https://tinyurl.com/y95pe5rt>
- Villela Cortés, F. (2019). Reflexión sobre la justificación metodológica del uso de animales en investigación biomédica. *Revista Colombiana de Bioética*, 14(1), 52-68. <https://tinyurl.com/42s8f7ry>
- Villero, M., & Tejeira, Y. (2022). Análisis del marco normativo de la educación en el contexto global. *Delectus*, 5(1). <https://tinyurl.com/2tmkcycm>
- VIMNSA. (2024). *Sectores productivos: Ejemplos y explicaciones detalladas*. <https://tinyurl.com/3tkkw4t9>
- Westreicher, G. (2024). *Estructura del mercado: Guía para entender los mercados*. Economipedia. <https://tinyurl.com/butvfa9u>
- World Economic Forum. (2024). *Acceso al crédito: el problema invisible que dificulta el crecimiento y el desarrollo de las economías emergentes*. <https://tinyurl.com/457xt823>

## **Anexos**

## ***Anexo 1: Cuestionario***

## Cuestionario

### Datos Generales

1. ¿Pertenece usted al cantón de Santa Bárbara de Heredia?
  - a)  Sí
  - b)  No (Si indica esta opción, favor no contestar el cuestionario)
2. ¿Usted es propietario de un emprendimiento
  - a)  Sí
  - b)  No (Si indica esta opción, favor no contestar el cuestionario)
3. ¿Cuál es el sector económico del emprendimiento?
  - a)  Comercio
  - b)  Servicios
  - c)  Manufactura
  - d)  Agricultura
  - e)  Otros \_\_\_\_\_
4. ¿Cuánto tiempo tiene de operación el emprendimiento?
  - a)  Menos de 1 año
  - b)  1 – 2 años
  - c)  3 – 4 años
  - d)  4- 5 años
  - e)  Más de 5 años

### Respecto a estrategias financieras utilizadas

5. ¿Utiliza actualmente alguna herramienta de gestión financiera en su emprendimiento?
  - a)  Utilizo varias herramientas de gestión financiera
  - b)  Utilizo una herramienta principal de gestión financiera
  - c)  No, pero planeo implementar alguna pronto
  - d)  No, no utilizo ninguna herramienta de gestión financiera

6. ¿Ha experimentado un aumento en las ventas al implementar estrategias financieras?
- a) ( ) No, han disminuido las ventas
  - b) ( ) No ha habido ningún cambio
  - c) ( ) Sí, pero muy leve
  - d) ( ) Sí, un aumento moderado
  - e) ( ) Sí, un aumento significativo
7. Evalúe del 1 al 5, siendo el 1 el más bajo y 5 el más alto, cómo las estrategias financieras han contribuido en el desarrollo de su emprendimiento.

Elemento	1	2	3	4	5
Aumento en ventas					
Cantidad de clientes					
Reducción de costos					
Mejora en la gestión de inventarios					
Acceso a nuevos mercados					
Presencia en redes sociales					
Planificación de presupuestos					

8. Evalúe del 1 al 5, siendo el 1 más bajo y el 5 el más alto, cómo las estrategias financieras han contribuido en el desarrollo de su emprendimiento.

Elemento	1	2	3	4	5
Planificación financiera a largo plazo					
Gestión del tiempo					
Diversificación de ingresos					
Educación financiera					
Control de costos					

9. En qué medida las estrategias financieras aplicadas han influido en la estabilidad financiera de su emprendimiento.

- a) ( ) Muy negativamente
- b) ( ) Negativamente
- c) ( ) Neutralmente
- d) ( ) Positivamente
- e) ( ) Muy positivamente

Respecto a los beneficios financieros

10. Evalúe del 1 al 5, siendo el 1 más bajo y el 5 el más alto, ¿cuáles de los siguientes beneficios financieros considera más importantes para su negocio?

Elemento	1	2	3	4	5
Aumento en ventas					
Reducción de costos					
Mejora en la rentabilidad					
Acceso a financiamiento					
Mayor estabilidad financiera					

11. ¿Cuál de los siguientes ha sido uno de los beneficios más satisfactorios en su emprendimiento al implementar buenas prácticas financieras?

- a) ( ) Mayor precisión en los reportes financieros
- b) ( ) Reducción del tiempo dedicado a tareas administrativas
- c) ( ) Mejor toma de decisiones
- d) ( ) Más control sobre el flujo de caja
- e) ( ) No he notado ningún beneficio

12. ¿Qué beneficio financiero le ha brindado una mejor gestión del flujo de caja?

- a) ( ) Mejor planificación
- b) ( ) Reducción de gastos
- c) ( ) Mayor liquidez

- d) ( ) Menos estrés financiero
- e) ( ) Capacidad de inversión

13. ¿Ha obtenido beneficios al implementar estrategias financieras?

- a) ( ) Ningún beneficio
- b) ( ) Pocos beneficios
- c) ( ) Algunos beneficios
- d) ( ) Beneficios significativos
- e) ( ) Beneficios excepcionales

Con respecto a los desafíos

14. Evalué del 1 al 5, siendo el 1 más bajo y el 5 el más alto, cuál ha sido el mayor desafío financiero que enfrenta actualmente en su emprendimiento

Elemento	1	2	3	4	5
Acceso a financiamiento					
Gestión del flujo de caja					
Incremento de las ventas					
Control de costos					
Planificación financiera a largo plazo					

15. ¿Ha experimentado dificultades al intentar reducir los costos de su emprendimiento?

- a) ( ) No he intentado reducir costos
- b) ( ) Algunas dificultades
- c) ( ) Impacto mínimo
- d) ( ) Dificultades significativas
- e) ( ) No he experimentado dificultades

16. Evalúe del 1 al 5, siendo el 1 más bajo y el 5 el más alto, cuál es el mayor reto financiero al expandir su negocio

Elemento	1	2	3	4	5
Acceso a capital para inversión					
Gestión de un mayor volumen de operaciones					
Desconocimiento del mercado					
Incremento en los costos fijos					
Riesgo de endeudamiento excesivo					

17. ¿Considera que ha experimentado desafíos al intentar proteger el capital de su emprendimiento?

- a)  No estoy seguro
- b)  Ningún desafío
- c)  Desafíos menores
- d)  Algunos desafíos
- e)  Desafíos significativos

Con respecto a buenas prácticas financieras

18. ¿Qué tan importante es para usted tener un manual de gestión financiera?

- a)  Nada importante
- b)  Poco importante
- c)  Importante
- d)  Moderadamente importante
- e)  Muy importante

19. ¿Con qué frecuencia revisa y ajusta las finanzas de su emprendimiento?

- a)  Nunca
- b)  Rara vez
- c)  A veces
- d)  Frecuentemente

e) ( ) Siempre

20. En una escala del 1 al 5, ¿cómo calificaría su conocimiento actual sobre la gestión financiera?

1 (Muy bajo)	2 (Bajo)	3 (Moderado)	4 (Alto)	5 (Muy alto)

21. ¿Qué formato de manual de gestión financiera preferiría?

	Nada preferible	Poco Preferible	Neutral	Preferible	Muy preferible
Documento impreso					
Manual digital					
Talleres presenciales					
Videos tutoriales					

## ***Anexo 2: Entrevista***

## Entrevista

La presente entrevista forma parte del Trabajo Final de Graduación de la Universidad Nacional de Costa Rica titulado "Estudio del impacto de las microfinanzas en emprendimientos que pertenecen a la asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025 y propuesta de manual para la gestión de las finanzas". El objetivo de esta investigación es recolectar información de cómo las microfinanzas han influido en el desempeño y la estabilidad financiera de los emprendimientos en la zona, así como identificar las necesidades y preferencias en cuanto a la gestión de finanzas. La información recolectada es exclusivamente para efectos académicos y no comerciales. De antemano se le agradece su colaboración.

### Datos generales

1. Indique cuál es su especialidad en finanzas y si está involucrado con algún tipo de emprendimiento

---

---

2. ¿Cuál es su experiencia con emprendimientos?

---

---

### Con respecto a estrategias financieras utilizadas

3. ¿Cuáles son las principales estrategias financieras que utiliza un emprendimiento para asegurar la sostenibilidad económica en el corto y largo plazo?

---

---

---

4. ¿Cómo decide un emprendimiento entre diferentes fuentes de financiamiento (e. g., fondos propios, préstamos, inversión externa) y qué factores influyen en esta decisión?

---

---

Con respecto a beneficios financieros

5. Desde su perspectiva, ¿cuáles son los beneficios financieros más significativos que ha experimentado un emprendimiento que tiene los conocimientos básicos de finanzas?

---

---

6. ¿En qué aspectos considera que la educación financiera ha mejorado la gestión diaria de su negocio?

---

---

Con respecto a desafíos financieros

7. ¿Cuáles son los desafíos financieros más recurrentes que enfrenta un emprendimiento y cómo los aborda?

---

---

8. ¿Cómo maneja un emprendimiento las fluctuaciones en el flujo de caja y qué estrategias implementa para mitigar estos riesgos?

---

---

9. ¿Cómo recomienda que un emprendimiento maneje los períodos de incertidumbre económica y qué medidas puede tomar para protegerse contra posibles crisis financieras?

---

---

---

Con respecto a buenas prácticas financieras

10. ¿Qué tipo de recomendaciones prácticas cree que serían más útiles en un manual de gestión financiera?

---

---

---

11. ¿Qué prácticas financieras considera esenciales para la gestión eficiente de un emprendimiento?

---

---

---

12. ¿Qué herramientas o métodos recomendaría para el seguimiento y control financiero y cómo estas impactan en la gestión de un emprendimiento?

---

---

---

### ***Anexo 3. Alfa de Cronbach***

Item	1	2	4	5	6	7,1	7,2	7,3	7,4	7,5	7,6	7,7	8,1	8,2	8,3	8,4	8,5	9	10,1	10,2	10,3	10,4	10,5	13	14,1	14,2	14,3	14,4	14,5	15	16,1	16,2	16,3	16,4	16,5	17	18	19	20	21,1	21,2	21,3	21,4	43	Total		
Sujeto																																											Total				
1	5	5	2	1	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	3	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	1	1	3	2	1	1	1	1	1	59		
2	5	5	3	2	3	4	3	3	3	3	4	2	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	5	5	2	5	5	4	3	4	5	5	5	5	150			
3	5	5	3	3	2	5	3	5	5	5	5	5	5	3	5	3	5	4	5	5	5	5	3	5	2	5	3	5	4	5	2	5	5	1	4	4	5	5	5	5	5	5	5	184			
4	5	5	1	1	2	1	2	2	2	2	2	2	1	1	1	1	1	3	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	3	2	1	1	1	1	1	84	
5	5	5	1	2	5	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	1	3	1	3	3	1	2	5	4	2	1	1	3	3	126			
6	5	5	3	2	5	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	1	3	1	3	3	1	2	5	4	2	1	1	5	5	132			
7	5	5	2	2	2	4	2	4	4	1	1	3	3	5	2	4	4	4	5	5	4	5	5	3	4	4	3	3	4	2	5	4	3	1	1	3	3	4	2	2	5	2	3	142			
8	5	5	1	3	4	4	5	4	3	3	3	3	4	4	3	4	5	4	5	4	4	4	5	5	1	4	2	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	3	4	4	161	
9	5	5	2	3	4	5	5	4	2	1	1	3	4	2	2	4	4	4	5	2	4	3	2	4	4	4	5	2	2	2	3	2	2	4	3	5	5	3	3	4	1	2	2	2	138		
10	5	5	3	2	5	4	4	4	3	2	3	3	4	5	4	5	2	4	4	3	3	3	3	4	2	2	3	2	2	4	4	5	4	4	5	3	4	4	3	5	5	5	5	4	157		
11	5	5	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	4	4	3	5	5	5	4	5	3	3	2	4	4	2	2	5	2	5	5	4	5	5	2	2	2	5	5	5	5	155		
12	5	5	2	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	4	3	3	3	4	3	3	4	3	3	4	4	3	3	3	3	3	3	3	4	4	4	3	3	3	3	3	144		
13	5	5	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	4	3	4	3	4	3	3	3	4	3	3	4	4	3	4	4	3	3	3	3	3	3	4	4	4	3	3	3	3	3	145			
14	5	5	3	3	5	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	4	1	4	2	3	3	4	4	5	5	4	1	5	3	5	185		
15	5	5	2	3	5	5	5	5	4	5	5	5	4	4	4	5	4	5	5	5	5	5	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4	5	4	3	4	4	3	4	4	4	4	4	4	179	
16	5	5	1	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	3	2	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	4	4	3	130	
17	5	5	2	1	1	1	1	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	1	5	4	5	5	5	1	5	5	2	5	5	5	5	3	3	1	4	4	3	3	123		
18	5	5	2	3	3	5	5	4	5	4	5	4	4	5	4	5	4	4	4	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	1	4	5	4	3	4	3	4	4	5	4	4	4	4	4	178		
19	5	5	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	4	3	3	3	3	4	4	4	3	4	5	3	1	4	3	3	4	138	
20	5	5	2	2	2	3	4	4	4	4	3	4	2	3	4	3	4	3	3	3	3	2	3	1	3	2	3	2	2	1	2	3	2	2	3	1	5	2	2	2	2	1	2	2	118		
21	5	5	2	2	2	2	3	2	3	3	3	3	2	3	2	3	3	3	2	3	3	3	3	1	3	2	2	2	3	1	2	3	2	2	3	2	5	3	2	5	4	4	4	3	119		
22	5	5	3	2	2	3	3	2	3	3	3	2	3	3	3	2	3	3	3	4	4	3	4	2	2	3	4	4	3	2	3	3	3	2	3	1	5	3	3	4	3	4	3	4	131		
23	5	5	3	3	3	3	4	3	3	3	4	3	3	2	3	3	3	4	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	3	2	3	4	4	3	3	4	3	3	3	5	3	4	4	4	148		
24	5	5	2	2	2	3	2	3	3	3	3	3	3	4	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	2	3	3	2	2	3	2	2	4	2	2	2	4	3	4	4	123		
25	5	5	1	3	3	3	3	4	4	3	3	3	4	4	4	3	4	3	3	4	3	4	3	4	4	3	4	5	4	5	2	4	4	4	3	4	3	3	3	3	3	4	4	4	152		
26	5	5	2	3	4	4	4	4	3	4	4	4	3	3	3	3	3	4	4	5	5	5	5	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	4	5	4	4	5	169
Promedio	5,00	5,00	2,12	2,31	3,12	3,31	3,27	3,23	3,19	3,04	3,12	3,12	3,12	3,27	3,08	3,35	3,23	3,73	3,54	3,42	3,46	3,42	3,46	3,08	3,15	3,19	3,42	3,19	3,19	2,31	3,35	3,08	3,31	3,19	2,88	3,38	3,96	3,31	2,73	3,23	3,31	3,46	3,54	Sum Item			
Variancia	0,00	0,00	0,49	0,44	1,49	1,37	1,27	0,87	0,85	1,19	1,26	0,87	0,95	1,20	0,99	1,15	1,02	0,50	1,25	1,32	1,17	1,09	1,33	1,30	1,05	0,85	1,09	1,00	1,08	1,06	1,07	1,46	1,14	1,31	1,41	1,47	0,88	0,75	1,27	1,95	1,91	1,48	1,33	Prom Items			
																																											Var Sum Items				
																																											Sum Var N				

Items	43
n	26

Primer Parte	1,023809524
Segunda Parte	0,941043716
Alfa de Cronbach	0,963449519

## **Lista de Apéndices**

## **Apéndice 1 Carta para informar el tema de investigación**

### Carta al Consejo Académico para informar del tema de estudio y los integrantes del equipo de trabajo

13 de junio, 2025

Señores

Consejo Académico

Escuela de Administración

Facultad de Ciencias Sociales

Estimados señores

Por este medio siguiendo con lo estipulado en cuanto a las Normas de Trámites de Trabajos de Graduación, se presenta a continuación el tema de estudio:


Estudio del Impacto de las Microfinanzas de Emprendimientos que pertenecen a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el Primer Semestre de 2025 y Propuesta de Manual para la Gestión de las Finanzas.

Presentado por el grupo de estudiantes:

Nayeli Leticia Cambronero Salazar

Susana Pamela Madrigal Roldan

Fiorela Vega Araya



Susana MR.  
Fiorela

Con todo respeto

Responsable Académica

Se adjuntas las cartas de:

Lector interno aceptación ad honorem

Lector externo aceptación ad honorem, copia de Curriculum vitae, copia de cédula y copia del título de mayor rango

## **Apéndice 2. Carta aceptación lectora externa**

### **Carta de Aceptación de Lectora Externa**

13 de junio, 2025

**Señores**

**Consejo Académico**

**Escuela de Administración**

**Facultad de Ciencias Sociales**

Estimados señores

Por este medio acepto ser lector ad honorem del documento denominado "Estudio del Impacto de las Microfinanzas de Emprendimientos que pertenecen a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el Primer Semestre de 2025 y Propuesta de Manual para la Gestión de las Finanzas". Elaborado por los estudiantes Nayeli Leticia Cambronero Salazar, Susana Pamela Madrigal Roldán y Fiorela Vega Araya. Soy profesional en administración, encargada administrativa del Centro de Desarrollo Gerencial y tengo especial interés sobre los aportes que este grupo de estudiantes pueda brindar a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia "AMESAB".

LIZETH MARIELA  
ZUÑIGA  
CORRALES  
(FIRMA)

Firmado digitalmente  
por LIZETH MARIELA  
ZUÑIGA CORRALES  
(FIRMA)  
Fecha: 2025.06.20  
19:27:00 -06'00'

---

Lizeth Zúñiga Corrales

117180936

Licenciada en Administración con énfasis en Gestión financiera

### **Apéndice 3. Carta aceptación lector interno**

#### **Carta de Aceptación de Lectoría**

13 de junio, 2025

**Señores**

**Consejo Académico**

**Escuela de Administración**

**Facultad de Ciencias Sociales**

Estimados señores

Por este medio acepto ser lector ad honorem del documento denominado “Estudio del Impacto de las Microfinanzas de Emprendimientos que pertenecen a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el Primer Semestre de 2025 y Propuesta de Manual para la Gestión de las Finanzas.” Ante las solicitudes realizadas por los estudiantes

Nayeli Leticia Cambroneiro Salazar

Susana Pamela Madrigal Roldan

Fiorela Vega Araya

**RODRIGO JOSE  
GARITA PRENDAS**

Firmado digitalmente por  
RODRIGO JOSE GARITA PRENDAS  
Fecha: 2025.06.23 13:51:21 -06'00'

---

MSc. Rodrigo Garita Prendas

108800823

Verificar los atestados en el expediente personal de la EDA

## **Apéndice 4. Carta visto bueno después de haber leído el documento de los lectores**

### **Carta visto bueno después de haber leído el documento de los dos lectores**

13 de junio, 2025

**Escuela de Administración  
Facultad de Ciencias Sociales**

Estimados

He procedido a leer el documento:

Estudio del Impacto de las Microfinanzas de Emprendimientos que pertenecen a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el Primer Semestre de 2025 y Propuesta de Manual para la Gestión de las Finanzas.

Presentado por el grupo de estudiantes:

Nayeli Leticia Cambroner Salazar

Susana Pamela Madrigal Roldan

Fiorela Vega Araya

Después de haber incorporado mis comentarios, le indico que el documento ya está listo para su presentación pública.

LIZETH MARIELA  
ZUÑIGA  
CORRALES  
(FIRMA)

Firmado digitalmente  
por LIZETH MARIELA  
ZUÑIGA CORRALES  
(FIRMA)  
Fecha: 2025.06.20  
19:27:41 -06'00'

---

**Lizeth Zúñiga Corrales**

**Licenciada en Administración con énfasis en Gestión financiera.**

20 de junio, 2025

**MSc. Rodrigo Garita Prendas**  
**Escuela de Administración**  
**Facultad de Ciencias Sociales**

Estimados

He procedido a leer el documento:

Estudio del Impacto de las Microfinanzas de Emprendimientos que pertenecen a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el Primer Semestre de 2025 y Propuesta de Manual para la Gestión de las Finanzas.

Presentado por el grupo de estudiantes:

Nayeli Leticia Cambroner Salazar

Susana Pamela Madrigal Roldan

Fiorela Vega Araya

Después de haber incorporado mis comentarios, le indico que el documento ya está listo para su presentación pública.

**RODRIGO GARITA**  
**PRENDAS**  
**(FIRMA)**



Firmado digitalmente  
por RODRIGO GARITA  
PRENDAS (FIRMA)  
Fecha: 2025.06.23  
14:54:34 -06'00'

Lector interno

## **Apéndice 5. Carta aceptación del lector interno**

### Carta de Aceptación del Lector Interno

13 de junio, 2025

Señores

Consejo Académico

Escuela de Administración

Facultad de Ciencias Sociales

Estimados señores


Por este medio recomendamos como lector para el documento denominado "Estudio del Impacto de las Microfinanzas de Emprendimientos que pertenecen a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el Primer Semestre de 2025 y Propuesta de Manual para la Gestión de las Finanzas."

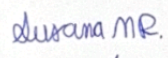
Al profesor MSc. Rodrigo Garita Prendas por tener el conocimiento sobre la temática a tratar en nuestra investigación.

Adjuntamos las cartas respectivas de los profesionales anteriormente señalados.

Atentamente,

Nombre y firma de los estudiantes.

Fiorela Vega Araya 

Susana Pamela Mackigal Roldan  Susana M.P.

Nayeli Leticia Cambanero Salazar 

## Apéndice 6. Carta Filóloga

22 de junio de 2025

Señores  
Universidad Nacional  
Facultad de Ciencias Sociales  
Escuela de Administración

Estimados señores:

Leí y corregí el Trabajo Final de Graduación denominado: **Estudio del impacto de las microfinanzas de emprendimientos que pertenecen a la Asociación de mujeres emprendedoras del cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el primer semestre de 2025 y propuesta de manual para la gestión de las finanzas**, elaborado por las estudiantes Nayeli Cambroner Salazar, Susana Madrigal Roldán y Fiorela Vega Araya.

Corregí el trabajo en aspectos tales como: construcción de párrafos, vicios del lenguaje que se trasladan a lo escrito, ortografía, puntuación y otros relacionados con el campo filológico, y desde ese punto de vista considero que está listo para ser presentado como Trabajo Final de Graduación, por cuanto cumple con los requisitos establecidos en esta materia.

Cordialmente,

GINETTE  
FONSECA  
VARGAS (FIRMA)



Firmado digitalmente por  
GINETTE FONSECA  
VARGAS (FIRMA)  
Fecha: 2025.06.22  
22:28:10 -06'00'

---

Licda. Ginette Fonseca Vargas  
Número de carné: 10993  
Teléfono: 88149907  
Correo: tesisfonseca@yahoo.es

## **Apéndice 7. Solicitud de defensa**

### **Carta Solicitud de Defensa del 2025**

13 de junio, 2025

**Señora**  
**MSc. Dunnia Marín Corrales**  
**Directora de la Escuela de Administración**  
**Facultad de Ciencias Sociales**

Estimada señora

Por este medio siguiendo con lo estipulado en cuanto a las Normas de Trámites de Trabajos de Graduación. Después de recibir las cartas respectivas de los lectores dando el visto bueno para la presentación pública. Procedo a solicitar la fecha de presentación pública del documento denominado: Estudio del Impacto de las Microfinanzas de Emprendimientos que pertenecen a la Asociación de Mujeres Emprendedoras del Cantón de Santa Bárbara de Heredia durante el Primer Semestre de 2025 y Propuesta de Manual para la Gestión de las Finanzas.

Presentado por el grupo de estudiantes:

Nayeli Leticia Cambroner Salazar

Susana Pamela Madrigal Roldan

Fiorela Vega Araya

Con todo respeto

DIEGO ENRIQUE  
FALLAS BEJARANO  
(FIRMA)

Firmado digitalmente por  
DIEGO ENRIQUE FALLAS  
BEJARANO (FIRMA)  
Fecha: 2025.06.20 08:36:10  
-06'00'

---

Responsable Académico

Se adjuntan los borradores.