

Universidad de Lima  
Facultad de Ciencias Empresariales  
Carrera de Negocios Internacionales



# **LA PARTICIPACIÓN DE LAS FINTECH EN EL DESEMPEÑO EXPORTADOR DE LAS PYMES DEL SECTOR AGROINDUSTRIAL DEL PERÚ EN EL PERIODO 2021-2023**

Tesis para optar el título profesional de licenciado en Negocios Internacionales

**Daniel Andres Nieto Vargas**

**Código 20182968**

**Asesor**

**Oscar Eduardo Melo-Vega Angeles**

Lima - Perú

Enero del 2025





**THE PARTICIPATION OF FINTECHS IN THE  
EXPORT PERFORMANCE OF SMEs PERU'S  
AGRO-INDUSTRIAL SECTOR DURING 2021-  
2023**

# TABLA DE CONTENIDO

<b>RESUMEN.....</b>	<b>xi</b>
<b>ABSTRACT.....</b>	<b>xii</b>
<b>INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>2</b>
<b>CAPÍTULO I: ANTECEDENTES.....</b>	<b>4</b>
1.1      Financiamiento Digital en las Pymes y el sector agrícola .....	5
1.2      Sostenibilidad e innovación en el sector agroexportador .....	8
1.3      Impacto de las Fintech en procesos financieros y productivos en Pymes .....	10
1.4      Regulación y políticas comerciales para <i>Fintech</i> .....	15
<b>CAPÍTULO II: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....</b>	<b>16</b>
2.1      Situación problemática.....	16
2.1.1    Las Fintech en la actualidad.....	16
2.1.2    Situación del sector agroindustrial.....	18
2.1.3    Servicios de una <i>Fintech</i> a utilizar por las Pymes .....	23
2.2      Formulación del problema .....	26
2.2.1    Pregunta General.....	27
2.2.2    Preguntas Específicas .....	27
<b>CAPÍTULO III: JUSTIFICACIÓN.....</b>	<b>28</b>
3.1      Justificación Teórica .....	28
3.2      Justificación Práctica .....	29
3.2.1    Justificación Económica .....	30
3.2.2    Justificación Ambiental .....	31
3.2.3    Justificación Social .....	31
3.2.4    Justificación Tecnológica.....	32
3.3      Justificación Metodológica .....	32

3.4	Viabilidad de la investigación.....	33
3.5	Limitaciones de la investigación.....	34
<b>CAPÍTULO IV: OBJETIVOS.....</b>		<b>36</b>
4.1	Objetivo General.....	36
4.2	Objetivos Específicos.....	36
<b>CAPÍTULO V: HIPÓTESIS.....</b>		<b>37</b>
5.1	Hipótesis General.....	37
5.2	Hipótesis Específicas .....	37
<b>CAPÍTULO VI: FUNDAMENTOS TEÓRICOS .....</b>		<b>38</b>
6.1	Marco teórico.....	38
6.2	Marco conceptual.....	44
6.3	Matriz de operacionalización de variables.....	66
6.4	Matriz de Consistencia.....	68
<b>CAPÍTULO VII: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>		<b>70</b>
7.1	Tipo de investigación.....	70
7.1.1	Según la orientación.....	70
7.1.2	Según el alcance de la investigación.....	71
7.1.3	Según el diseño de la investigación .....	71
7.1.4	Según la direccionalidad de la investigación .....	71
7.1.5	Según el tipo de fuente de recolección de datos .....	72
7.2	Población, Muestra y Muestreo .....	72
7.2.1	Población.....	72
7.2.2	Muestra .....	73
7.3	Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	74
7.3.1	Técnicas .....	74
7.3.2	Instrumentos.....	74
7.3.3	Proceso de recolección de datos.....	76

7.4	Técnicas de Análisis de datos .....	76
<b>CAPÍTULO VIII: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS.....</b>		<b>78</b>
8.1	Presentación de resultados .....	78
8.1.1	Análisis de Confiabilidad.....	78
8.1.2	Análisis de confiabilidad del instrumento completo.....	79
8.1.3	Resultados Descriptivos.....	79
8.1.4	Indicadores de la Variable Independiente (X): Servicios <i>Fintech</i> .....	80
8.1.5	Indicadores de la Variable Dependiente (Y): Desempeño exportador en el sector agroindustrial .....	88
8.1.6	Hipótesis General.....	95
8.1.7	Hipótesis Específicas .....	96
8.2	Análisis de Resultados .....	99
8.2.1	Análisis descriptivo.....	101
<b>CONCLUSIONES.....</b>		<b>104</b>
<b>RECOMENDACIONES .....</b>		<b>106</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>		<b>107</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>		<b>115</b>
<b>ANEXOS.....</b>		<b>116</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1.1 <i>Resumen de antecedentes</i> .....	4
Tabla 2.1 <i>Principales 10 empresas agroexportadoras de Uva, 20</i> .....	22
Tabla 6.1 <i>Regulación de Fintech a nivel internacional</i> .....	63
Tabla 6.2 <i>Matriz de operacionalización de variables</i> .....	66
Tabla 6.3 <i>Matriz de consistencia</i> .....	68
Tabla 8.1 <i>Análisis de confiabilidad del instrumento completo</i> .....	79
Tabla 8.2 <i>Enunciado 1: Solicita préstamos mediante alguna Empresa Fintech</i> .....	80
Tabla 8.3 <i>Enunciado 2: Los costos de financiamiento se reducen al utilizar Fintech</i> .....	81
Tabla 8.4 <i>Enunciado 3. Las Fintech son una nueva forma de obtener financiamiento</i> .....	81
Tabla 8.5 <i>Enunciado 4. Las Fintech tienen ofertas crediticias de mayor rentabilidad</i> .....	82
Tabla 8.6 <i>Enunciado 5. Las Fintech ofrecen un servicio accesible que otorga beneficios a la empresa</i> .....	82
Tabla 8.7 <i>Enunciado 6. Los medios virtuales y electrónicos son confiables para realizar los pagos</i> .....	83
Tabla 8.8 <i>Enunciado 7. Uso una plataforma virtual para efectuar los pagos al exterior</i> .....	84
Tabla 8.9 <i>Enunciado 8. Se logra reducir los tiempos de pago usando herramientas digitales</i> .....	84
Tabla 8.10 <i>Enunciado 9. Los proveedores se sienten cómodos al utilizar medios de pago digitales</i> .....	85
Tabla 8.11 .....	85
Tabla 8.12 <i>Enunciado 11. Los medios virtuales y electrónicos son confiables para gestionar las finanzas de la empresa</i> .....	86
Tabla 8.13 <i>Enunciado 12. Se puede mejorar el ámbito financiero de su empresa con las Fintech</i> .....	86
Tabla 8.14 <i>Enunciado 13. Las Fintech colaboran positivamente en la gestión de sus finanzas</i> .....	87
Tabla 8.15 <i>Enunciado 14. Proyecta nuevas metas en base a la mejora de las finanzas de la empresa utilizando Fintech</i> .....	87
Tabla 8.16 <i>Enunciado 15. Las Fintech permiten analizar las finanzas de un nuevo modo</i> ..	87

Tabla 8.17 <i>Enunciado 16. Aumentó la cantidad exportada de sus productos aplicando los servicios Fintech</i> .....	88
Tabla 8.18 <i>Enunciado 17. Aumentó el número de ventas con relación a los países con los que comercializaba</i> .....	89
Tabla 8.19 <i>Enunciado 18. Se ha diversificado la cartera de clientes a nivel internacional</i> .	89
Tabla 8.20 <i>Enunciado 19. Ingreso a un nuevo mercado con sus productos principales</i> .....	89
Tabla 8.21 <i>Enunciado 20. Las Fintech pueden dan mayores ventajas a su empresa a largo plazo</i> .....	90
Tabla 8.22 <i>Enunciado 21. ¿Estableció negociaciones estables con sus clientes extranjeros aplicando los servicios Fintech?</i> .....	91
Tabla 8.23 <i>Enunciado 22. Se optimizaron los costos logísticos de la empresa</i> .....	91
Tabla 8.24 <i>Enunciado 23. Creció su expectativa para realizar más exportaciones a mediano plazo</i> .....	91
Tabla 8.25 <i>Enunciado 24. Las debilidades estratégicas de la empresa disminuyeron</i> .....	92
Tabla 8.26 <i>Enunciado 25. Creció el poder de negociación sobre los clientes</i> .....	92
Tabla 8.27 <i>Enunciado 26. Logró un mayor margen de ganancias aplicando los servicios Fintech</i> .....	93
Tabla 8.28 <i>Enunciado 27. Tiene una mayor liquidez a comparación de años pasados</i> .....	93
Tabla 8.29 <i>Enunciado 28. El endeudamiento de la empresa tuvo un comportamiento estable</i> .....	94
Tabla 8.30 <i>Enunciado 29. Utilizó sus recursos financieros para una mayor inversión en el negocio</i> .....	94
Tabla 8.31 <i>Enunciado 30. La empresa muestra una óptima y creciente salud financiera</i> .....	94
Tabla 8.32 <i>Correlación de Spearman para <math>X \rightarrow Y</math></i> .....	95
Tabla 8.33 <i>Correlación de Spearman para <math>X_1 \rightarrow Y_1</math></i> .....	96
Tabla 8.34 <i>Correlación de Spearman para <math>X_2 \rightarrow Y</math></i> .....	97
Tabla 8.35 <i>Correlación de Spearman para <math>X_3 \rightarrow Y</math></i> .....	98
Tabla 8.36 <i>Resumen del análisis de correlación entre las variables X e Y</i> .....	100

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 2.1 <i>Evolución de las exportaciones de productos agro no tradicionales, por el periodo enero - abril 2018-2022 (en toneladas)</i> .....	20
Figura 2.2 <i>Exportaciones sector agropecuario (US\$ Millones FOB)</i> .....	21
Figura 2.3 <i>Número de compañías Fintech en el Perú, 2024</i> .....	25
Figura 6.1 <i>Modelo de desarrollo del ecosistema Fintech</i> .....	39
Figura 6.2 <i>Modelo de operaciones en plataformas crowdlending</i> .....	42
Figura 6.3 <i>Robo-asesor financiero con gemelo digital habilitado</i> .....	43
Figura 6.4 <i>Porcentaje de pagos móviles en China, 2013 – 2019</i> .....	51
Figura 6.5 <i>Entidades de regulación y supervisión del sistema financiero en el Perú</i> .....	55
Figura 6.6 <i>Balanza Comercial Agraria, por el periodo enero - diciembre 2016 - 2021 (FOB en millones de USD)</i> .....	57
Figura 6.7 <i>Destino de las agroexportaciones en el periodo enero-julio 2022</i> .....	58
Figura 6.8 <i>Ventas de Pymes en el Perú (S/. millones)</i> .....	61
Figura 6.9 <i>Número de empresas exportadoras, según tamaño.</i> .....	62
Figura 6.10 <i>Flujograma</i> .....	69
Figura 7.1 <i>Directorio de Empresas Exportadoras Peruanas (Agronegocios), 2022</i> .....	76

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Cuestionario .....	117
-----------------------------	-----



## RESUMEN

En este estudio se analiza cómo influyen las *Fintech* en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el Perú. Los resultados muestran que una de las principales dificultades que enfrentan las pequeñas empresas sigue siendo la inclusión financiera y la posibilidad de acceder a financiamiento eficiente y seguro. De este modo, las *Fintech* siguen creciendo y presentándose como una alternativa interesante y accesible, ya que promueven la integración financiera y pueden facilitar el camino hacia la internacionalización de estas empresas en el sector agro.

En la investigación, se identifican tres factores clave en los que las empresas o servicios *Fintech* pueden impactar en la mejora del desempeño exportador de las Pymes agroindustriales: financiamiento digital, optimización de los flujos de pago y asesoría financiera especializada. La adopción de estas herramientas y servicios mejora la liquidez, reduce los costos operativos y aumenta la competitividad en los mercados internacionales y la estabilidad financiera.

Asimismo, el análisis resalta las limitaciones para la adopción de estos servicios. Se observa un claro distanciamiento en el conocimiento financiero y tecnológico del sector, lo que limita el acceso a beneficios potenciales que ofrecen los servicios digitales de financiamiento. Sin embargo, el marco regulatorio peruano aún está en desarrollo, lo que genera incertidumbre y limita el crecimiento de este tipo de soluciones en el país.

Los resultados del estudio muestran una relación positiva en el uso de *Fintech* por parte de Pymes agroexportadoras, pero dicho impacto aún es limitado. Se recomienda fortalecer el ecosistema *Fintech* en el sector agroindustrial, lo que puede contribuir significativamente al aumento de las exportaciones, la diversificación de mercados y la consolidación de nuevas fuentes de financiamiento. Para lograrlo, se puede implementar políticas de educación financiera y desarrollar un marco regulatorio que fomente la confianza y el conocimiento de la rentabilidad de estas plataformas.

**Línea de Investigación:** 5306 - 3.c11

**Palabras clave:** *Fintech*, Pymes agroexportadoras, desempeño exportador, *crowdlending*, financiamiento digital.

## ABSTRACT

This study analyses how Fintech companies influence the export performance of SMEs in Peru's agro-industrial sector. The results show that one of the main challenges facing small businesses remains financial inclusion and the availability of efficient and secure financing. Thus, Fintech companies continue growing and present themselves as an interesting and accessible alternative, promoting financial integration and facilitating the path to internationalisation for companies in the agricultural sector.

Throughout the research, three key factors are identified through which Fintech companies or services can impact the improvement of the export performance of agro-industrial SMEs: digital financing, optimization of payment flows, and specialized financial advice. The adoption of these tools and services improves liquidity, reduces operating costs, increases competitiveness in international markets, and enhances financial stability.

The analysis also highlights the existence of limitations to the adoption of these services. On the one hand, there is a clear gap in financial and technological knowledge within the sector, which restricts access to the potential benefits offered by digital financing services. On the other hand, the Peruvian regulatory framework is still under development, which causes uncertainty and limits the growth of these types of solutions in the country.

The results show a positive relationship between Fintech use by agro-exporting SMEs, but this impact remains limited. It is encouraged that strengthening the Fintech ecosystem in the agro-industrial sector can significantly contribute to increased exports, market diversification, and the consolidation of new sources of financing. To achieve this, it is essential to implement financial education policies and develop a regulatory framework that fosters trust and awareness of the profitability of these platforms.

**Line of research:** 5306 - 3.c11

**Keywords:** *Fintech*, agro-industrial SMEs, exporter performance, *crowdfunding*, digital founding

# INTRODUCCIÓN

En los últimos años, la transformación digital ha dejado huella de manera significativa a la estructura y dinámica de los mercados internacionales. De este modo, la industria *Fintech* ha surgido como un agente de cambio en el sistema financiero, proporcionando soluciones innovadoras que optimizan procesos de financiamiento, pago y asesoramiento financiero. Las *Fintech* cuentan con capacidad para mejorar constantemente su accesibilidad y eficiencia en los servicios financieros, facilitando de esa manera la inclusión de sectores que, actualmente se encuentran desatendidos.

En América Latina, el ecosistema *Fintech* ha crecido exponencialmente debido a factores como el incremento en el acceso a internet, la expansión del comercio electrónico y la necesidad de servicios financieros más flexibles. Algunos países latinoamericanos, como México, Colombia, Chile y Perú, están en una fase de fuerte adopción tecnológica, transformando la manera en que las pequeñas y medianas empresas gestionan sus operaciones financieras diarias o mensuales. No obstante, la inclusión de estos servicios aún tiene retos significativos, entre los que destacan la falta de conocimiento financiero, limitaciones de infraestructura y la ausencia de un marco regulatorio.

Por su parte, las Pymes peruanas son el motor de la economía, puesto que contribuyen al empleo y fomentan un desarrollo comercial. En este sector, las empresas agroindustriales juegan un papel elemental en las exportaciones, ya que brindan productos de alta calidad y demanda a mercados internacionales. Sin embargo, estas empresas también tienen dificultades para acceder a un financiamiento debido a barreras impuestas por la banca tradicional, lo que limita su crecimiento y expansión.

El financiamiento es un factor determinante para que las Pymes exportadoras puedan seguir compitiendo en un mercado internacional y globalizado. En este sentido, las *Fintech* aparecen como una alternativa viable para reducir las brechas de acceso a crédito y mejorar la eficiencia de los flujos financieros. Servicios como el *crowdlending*, los neobancos y las plataformas de pagos digitales permiten que las empresas puedan obtener capital de trabajo con mayor rapidez.

El presente estudio tiene como objetivo analizar la participación de las *Fintech* en el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales del Perú en el periodo 2021-2023.

A través de una metodología de enfoque mixto, se busca identificar los beneficios y desafíos que enfrentan estas empresas al incorporar herramientas *Fintech* en sus operaciones comerciales. Asimismo, se explorarán los factores que condicionan la adopción de estas tecnologías, considerando aspectos regulatorios, tecnológicos y de educación financiera.

El desarrollo de esta investigación es relevante tanto a nivel académico como práctico. Desde un enfoque teórico, el estudio contribuye a la comprensión del rol de las *Fintech* en el mundo moderno y globalizado del comercio exterior, y en la inclusión financiera de las Pymes. Desde una perspectiva empresarial, las conclusiones en este trabajo pueden servir como base para la formulación de estrategias que permitan optimizar el uso de estas herramientas, aumentando la competitividad del sector agroindustrial peruano en los mercados internacionales.

La estructura del presente trabajo se divide en varios capítulos. En los primeros capítulos, se presentan los antecedentes del estudio, proporcionando un marco de referencia sobre la evolución del sector *Fintech* y su impacto en el financiamiento de las Pymes a nivel global y regional. Luego, se expone el planteamiento del problema, formulando las preguntas de investigación y estableciendo los objetivos generales y específicos. Posteriormente, se desarrolla la justificación del estudio, resaltando su importancia teórica, práctica, económica y social; para después abordar el marco teórico y conceptual, proporcionando definiciones clave y modelos de referencia para el análisis. En la segunda parte del estudio, se detalla la metodología de investigación empleada, especificando el diseño del estudio, la población de análisis y los instrumentos de recolección de datos. Finalmente, se presentan los resultados obtenidos, la discusión de los hallazgos y las conclusiones derivadas del análisis.

A partir de esta estructura, se busca ofrecer un análisis integral sobre la influencia de las *Fintech* en el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales peruanas, proporcionando información relevante que permita identificar oportunidades de mejora y estrategias para potenciar su crecimiento en el mercado internacional.

## CAPÍTULO I: ANTECEDENTES

Para contar con un panorama más claro acerca de lo que está aconteciendo acerca de la industria tecnológica financiera en las Pymes del sector agroindustrial del Perú y la situación que están tomando, se realizó una búsqueda en la cual se encontraron 20 investigaciones que fueron extraídas de revistas indexadas. Todas estas investigaciones están enfocadas en temas de tecnología financiera, Pymes y sectores productivos varios, los cuales son de gran apoyo para el desarrollo del presente trabajo de investigación. El resumen de la bibliografía utilizada en la presente investigación se detalla en la Tabla 1.1.

**Tabla 1.1**

*Resumen de antecedentes*

Categoría	Autor	Lugar de investigación
Financiamiento Digital en las Pymes y el sector agrícola	Fasano y Cappa (2021)	Italia
	Lazak (2022)	Polonia
	Gomez et al. (2022)	Perú
	Zhang et al. (2022)	China
	Rojas y Rodríguez (2023)	Perú
	Xie y Wu (2024)	China
	Michelino, et al. (2025)	Italia
Sostenibilidad e innovación en el sector agroexportador	Ozerova y Sharopatova (2021)	Rusia
	Perez-Silva y Krivonos (2021)	Perú
	Rivera et al. (2024)	México
	Terán y Morillo (2024)	Venezuela
Impacto de las Fintech en procesos financieros y productivos en Pymes	Charaia (2021)	Georgia, Azerbaiyán y Armenia
	Najib et al. (2021)	Indonesia
	Karim et al. (2022)	Indonesia, Malasia, Filipinas y
	Mpofu y Bongani (2022)	Sudáfrica
	Soni et al. (2022)	India
	Arslan et al. (2022)	Países SSA (África)
	Noreen et al. (2022)	Pakistán
	Sharma et al. (2024)	India
	Suryani et al. (2024)	Indonesia
Regulación y políticas comerciales para Fintech	Xu et al. (2022)	China

## 1.1 Financiamiento Digital en las Pymes y el sector agrícola

Fasano y Cappa (2021) examinaron el contexto acerca de si las *Fintech* favorecen o dificultan la cantidad de financiación de deuda emitida por las Pymes. El trabajo se basó en el análisis de una muestra de Pymes italianas “no financieras” con menos de 250 empleados e ingresos anuales menores a EUR 50 millones, de la cual analizaron patrones de deuda bancaria, el efecto de la banca digital en el nivel crédito bancario de las Pymes. Para analizar dichos parámetros usaron el modelo OLS (*Ordinary Least Squares*). Sus resultados señalan que el uso de la banca por Internet reduce la deuda de las Pymes, lo que sugiere que las decisiones crediticias basadas en información fidedigna reducen la probabilidad de que las Pymes utilicen deuda bancaria.

Es importante para la investigación ya que brinda información acerca de los términos crediticios y la disminución de los préstamos a través de banca por internet, que puede ser bastante favorable para las empresas agricultoras pequeñas y medianas que quieren expandir su negocio y no resulte en una desventaja a largo plazo por las altas tasas de interés. Además, añade la idea de que al tratarse de servicios financieros ya no se necesita el “cara a cara” por lo que se suelen tomar decisiones más sensatas a la hora de elegir un préstamo óptimo para su negocio.

Lazak (2022) señaló que los bancos, la fuente tradicional de financiación, no pueden ser considerados como la fuente principal para las Pymes de países en desarrollo; por lo que estudió, si la tecnología financiera ha contribuido de algún modo en estas empresas. En este sentido se empleó un enfoque teórico basado en una revisión narrativa de las *Fintech* y su contexto de apoyo hacia las Pymes de países asiáticos, como China e India; países africanos como Egipto, Marruecos, Nigeria, etc.; y países medio orientales como Líbano, Jordania, Uzbekistán, entre otros. Los resultados obtenidos hacen referencia a que es un campo el cual aún no ha sido muy investigado sin embargo se considera que las *Fintech* proporcionan una mayor inclusión financiera para las pequeñas y medianas empresa que tienen un acceso limitado a la financiación tradicional.

Este artículo es de gran importancia para la investigación a realizar dado que abarca el tema de cómo la banca tradicional ya no es la única manera en que las Pymes pueden obtener financiamiento para cumplir con sus funciones comerciales. Por tal motivo, señalan que ahora las empresas pueden facilitar sus prácticas actuales de financiación y

además, también optar por realizar pagos a su cartera de clientes a través de una plataforma *Fintech*.

Gomez et al. (2022) señalaron que el contexto actual en el que operan las empresas ha generado que ahora haya nuevas alternativas para obtener financiamiento, siendo así que estudiaron si las mipyme de Piura están dispuestas a demandar financiamiento a través del *crowdlending*. De tal modo que se realizaron 382 encuestas a las mipyme de las diferentes provincias de la región norte del Perú. La investigación fue de carácter cuantitativo, descriptivo y longitudinal; evaluando las percepciones de los empresarios, costos financieros, la rapidez de acceso al crédito y la flexibilidad de condiciones del crédito que ofrece el *crowdlending*.

Este artículo es valioso para la investigación ya que señalan cómo un servicio de las *Fintech* puede servir como opción de financiamiento para que las mipyme del Perú crezcan en el mercado. El *crowdfunding* es una herramienta innovadora para conseguir financiamiento por medio de tecnología financiera pero aún no está muy presente en el país, por lo tanto se considera que el correcto uso de esta alternativa de financiación puede ayudar de manera significativa a las Pymes del Perú en su desarrollo comercial tanto a nivel nacional como internacional.

Zhang et al. (2022) evaluaron si las *Fintech* benefician la desintermediación financiera en las pequeñas y medianas empresas, y el problema financiero que solucionan estas empresas a la hora de usar financiamiento tecnológico. Se utilizó una base de datos de 31 provincias en China en el periodo de 2013 a 2018 que sirvió para crear un sistema de evaluación regional de *Fintech* y se examinaron los efectos de estos servicios en el financiamiento empresarial con base en los datos rescatados del panel provincial de China. Sus resultados mostraron que las *Fintech* pueden promover financiamiento directo y crear una fuerte desintermediación impulsada por la tecnología.

Por consiguiente, la información brindada en este artículo beneficia a la investigación dado que mencionaba cómo las Pymes agroexportadoras pueden encontrar financiamiento de una forma más rápida y sencilla en las *Fintech* a comparación de la banca tradicional. Por último, este artículo promueve que más bancos financieros y empresas privadas, o mayores niveles de digitalización mejorarán la eficiencia de la desintermediación impulsada por la tecnología.

El estudio de Rojas y Rodríguez (2023) analiza la incidencia de las *Fintech* en el desempeño financiero de las micro y pequeñas empresas (mypes) del sector agroindustrial en Lima Metropolitana durante el periodo 2020-2021. La investigación de tipo descriptivo y propositivo, con un diseño no experimental, los autores evaluaron cómo la adopción de servicios *Fintech*, impactan en la liquidez, la reducción de costos financieros y la eficiencia operativa de estas empresas. Los resultados indican que las *Fintech* sí pueden facilitar gestiones rápidas y automatizadas, mejorar las operaciones financieras y contribuir positivamente en el capital de trabajo, dichos aspectos se volvieron especialmente relevantes durante la pandemia de COVID-19. La investigación concluye que la implementación de soluciones *Fintech* es una estrategia viable para mejorar el desempeño financiero de las pymes agroindustriales en Lima Metropolitana; no obstante, estos servicios no son usados o no son muy conocidos por este tipo de empresas.

Este estudio es relevante para la presente investigación, ya que proporciona evidencia empírica sobre cómo las *Fintech* pueden ser herramientas efectivas para superar las limitaciones financieras que enfrentan las pymes agroindustriales peruanas. La adopción de tecnologías financieras no solo mejora la eficiencia operativa, sino que también ofrece alternativas de financiamiento más accesibles y adaptadas a las necesidades específicas del sector, lo que puede ser fundamental para incrementar su competitividad y sostenibilidad en el mercado.

El estudio realizado por Xie y Wu (2024) analiza cómo las finanzas digitales inclusivas pueden promover logros de investigación y desarrollo en pequeñas y medianas empresas (Pymes), especialmente en regiones en vías de desarrollo. A través de datos empíricos, los autores demuestran que las plataformas de financiamiento digital reducen la dependencia del crédito informal al proporcionar canales de liquidez formales, accesibles y sostenibles. Se concluye que es necesario encontrar un balance entre la innovación tecnológica financiera y la gestión del riesgo financiero, mediante una supervisión y regulación gubernamental adecuada que favorezca el desarrollo saludable del sector sin imponer restricciones excesivas.

El artículo se alinea con la investigación presente, ya que evidencia cómo el financiamiento digital puede ser una solución fundamental para los problemas estructurales y burocráticos que enfrentan las Pymes agroindustriales peruanas, como la falta de acceso al crédito tradicional y demoras en regulación de parte de entidades gubernamentales.

Asimismo, apoya la hipótesis de que las *Fintech* tienen el potencial de incrementar la competitividad y sostenibilidad financiera de estas empresas mediante herramientas digitales, que pueden ser fácilmente adaptados al contexto peruano.

El estudio de Michelino, et al. (2025) analiza cómo las prácticas de *crowdfunding* sostenible (*SCPs*, por sus siglas en inglés) pueden promover el desarrollo sostenible, comparando tres enfoques principales: Social, medio ambiente y económico. Los autores presentan un marco conceptual que destaca cómo el *crowdfunding*, tanto por sí solo como en combinación con tecnologías como la inteligencia colectiva y la innovación abierta, puede contribuir a objetivos de sostenibilidad. El estudio subraya la importancia de integrar estas prácticas para maximizar su impacto en el desarrollo sostenible. Concluye que el uso de *crowdfunding* para mejorar la sostenibilidad sigue siendo inusual y esporádico; además que los impactos empresariales positivos de esta modalidad son la gestión de información y un valor agregado de diferenciación por prácticas sostenibles.

Este artículo es relevante para la presente investigación, ya que proporciona una perspectiva sobre cómo las mipymes agroindustriales peruanas pueden aprovechar el *crowdfunding*, tanto de forma independiente como en combinación con otras tecnologías colaborativas, para financiar iniciativas sostenibles. La evidencia sugiere que la adopción de estas prácticas puede facilitar el acceso a recursos financieros y fomentar la innovación orientada a la sostenibilidad en el sector agroindustrial, así como brindar una diferenciación de la propuesta de valor.

## **1.2 Sostenibilidad e innovación en el sector agroexportador**

El estudio de Ozerova y Sharopatova (2021) analiza cómo los riesgos financieros afectan la seguridad económica de las empresas agrícolas, utilizando como caso de estudio a una entidad financiera que opera directamente en la agroindustria. Se evaluaron indicadores de liquidez y estabilidad financiera, identificando que dicha empresa se encontraba en una zona crítica de riesgo financiero. Los autores concluyen que una evaluación oportuna de los riesgos financieros a través de herramientas digitales es esencial para prevenir amenazas al desarrollo sostenible de las empresas agrícolas en un escenario ahora globalizado.

Este estudio es relevante para la presente investigación, ya que resalta la importancia de una gestión proactiva y constante de los riesgos financieros en las empresas

agroindustriales. Aplicado al mercado peruano, se puede recomendar que las mypes agroindustriales deben implementar sistemas de monitoreo y evaluación de riesgos financieros para mantener su estabilidad económica y competitividad en el mercado.

Perez-Silva y Krivonos (2021) estudiaron los efectos de la liberalización del comercio en los salarios, las ganancias y el empleo en áreas rurales y urbanas de Perú, proporcionando evidencia concreta sobre los efectos distributivos del comercio. Para esto, se basaron en la Encuesta Nacional de Hogares (ENAHOG) y datos del periodo 2001-2016. Sus resultados proponen que la apertura comercial está asociada al aumento de los ingresos y salarios de los trabajadores urbanos, siendo los trabajadores por cuenta propia los más beneficiados. Además, como consecuencia de la apertura de comercio los ingresos de los trabajadores que trabajan por cuenta propia se ven afectados positivamente, beneficiando más a los trabajadores menos calificados.

El producto de su investigación beneficia a esta, ya que expresa nuevos datos acerca del empleo de los trabajadores en este tipo de empresas y cómo sus salarios crecen o decrecen al optar por productos agroexportables. Por último, sirve para tener una mejor idea acerca de los resultados obtenidos por trabajadores con un nivel mayor de educación en el sector y a qué oportunidades tecnológicas y financieras podrían adherirse para crecer en el comercio exterior.

El estudio de Rivera et al. (2024) analiza los desafíos y beneficios que enfrentan las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) al implementar tecnologías financieras (*Fintech*) en sus operaciones. A través de un enfoque descriptivo, los autores examinan cómo la adopción de herramientas *Fintech* puede simplificar procesos financieros, mejorar la eficiencia operativa y facilitar el acceso a servicios financieros digitales. El estudio destaca que las *Fintech* han brindado a las mipyme, la oportunidad de expandirse tanto en el ámbito nacional como internacional, siempre que cuenten con los recursos y herramientas necesarias, como plataformas de comercio electrónico, carritos de compra virtuales, entre otros servicios digitales. Este artículo es relevante para la presente investigación, ya que proporciona una visión integral de cómo las tecnologías financieras pueden transformar las operaciones de las mipymes, especialmente en sectores como el agroindustrial.

La evidencia presentada respalda la hipótesis de que la adopción de soluciones *Fintech* puede ser una estrategia efectiva para mejorar la competitividad y sostenibilidad financiera de estas empresas en el contexto peruano.

El estudio de Terán y Morillo (2024) examina la relación entre industria e innovación a través del caso de Clabe Ganadera, una empresa *fintech* venezolana que implementa el modelo de crowdfarming en el sector ganadero. Utilizando un enfoque cualitativo y el método de estudio de caso, los autores recopilaron datos mediante entrevistas a informantes clave y los analizaron con técnicas de codificación asistidas por el software Atlas.Ti. La investigación aporta valor a los estudios económicos al evidenciar un caso exitoso que podría transformar el sector ganadero venezolano. En un contexto de crisis rural, destaca la necesidad de innovación y renovación, así como el compromiso de personas que inviertan y crean en el potencial productivo del país.

Este estudio es relevante para la presente investigación, ya que demuestra cómo las *fintech* pueden ser herramientas efectivas y eficientes para alcanzar un desarrollo económico sostenible en sectores tradicionales o rurales como el agroindustrial. La experiencia del caso ofrece un ejemplo concreto de cómo la innovación financiera puede mejorar la eficiencia operativa, facilitar el acceso al financiamiento y generar beneficios sociales y ambientales, características que son fundamentales para el fortalecimiento de las mipymes agroindustriales en contextos similares al peruano.

### **1.3 Impacto de las Fintech en procesos financieros y productivos en Pymes**

Charaia (2021) se enfocó en las tendencias de digitalización en los países Bálticos como Georgia, Azerbaiyán y Armenia con el fin de ver si es factible reducir la brecha financiera existente en referencia a las Pymes. Por tal motivo, se realizó una investigación cualitativa donde se comparó estos países para analizar las oportunidades que tienen las empresas de emplear tecnología financiera para potenciar sus actividades. Los resultados sostienen que aún hay mucho que reformar y lograr en estos países como emplear infraestructura básica de tecnología financiera para que las empresas puedan optar por ejemplo por nuevos modos de financiamiento a través de una *Fintech*.

Por ende, este artículo es importante para la investigación debido a que mencionan que en las grandes economías ya está muy presente la industria *Fintech*, mientras que en estos países aún no, lo cual le quita la oportunidad a las Pymes de elegir por esta alternativa

de financiamiento digital. En este sentido, se considera que en el Perú esta industria de tecnología financiera aún no está muy desarrollada, lo cual repercute en que si las Pymes saben de su existencia para poder acceder a ellas y así optimizar sus actividades financieras para un mejor desempeño económico.

Najib et al. (2021) condujeron una investigación acerca de los factores que las empresas consideran para el uso de los servicios de una *Fintech* y cuál puede llegar a ser el impacto en ellas. En este sentido se aplicó el modelo UTAUT 2 aplicando ocho variables entre las cuales destacan, la expectativa de esfuerzo, influencia social y expectativa de desempeño para la adopción de una *Fintech*; asimismo la muestra que se escogió fue de 184 propietarios de pequeñas empresas del sector de alimentos en Indonesia y los resultados de la investigación encontraron que el conocimiento, las percepciones de seguridad, las expectativas de desempeño, entre otros, afectan la adopción de las *Fintech* por parte de las empresas alimentarias

Este artículo tiene una importancia con la investigación debido a que señala cómo empresas del sector alimentario de Indonesia consideran el uso de nuevas innovaciones en servicios financieros utilizando tecnología contemporánea a través de una *Fintech*. Por consiguiente, en relación con el tema a investigar, hay distintos servicios que la industria *Fintech* puede ofrecer a empresas por ejemplo del sector agroindustrial de un país y estas deben aprovechar las herramientas que vean convenientes para así crecer su capacidad financiera y comercial.

Karim et al. (2022) examinaron si las *Fintech* ofrecen mecanismos empresariales útiles para las Pymes de algunos países de la ASEAN tales como Indonesia, Malasia, Filipinas y Singapur durante la pandemia del COVID-19. Por tal motivo, se empleó un análisis factorial para el vínculo existente entre *Fintech* y Pymes, en base a 5 factores elegidos. Se encuestaron a 300 propietarios de Pymes de diversas industrias y los resultados obtenidos demostraron que las *Fintech* proporcionan una solución eficaz para el crecimiento de las Pymes a través de la inversión en diversos startups con un bajo costo y un buen rendimiento.

De este modo, el artículo es conveniente para la investigación dado que analiza la relación que puede existir entre el uso de las tecnologías financieras y el rendimiento de las Pymes de varios países del continente de Asia. Por ende, en el contexto de lo que se está investigando, en el sector agroindustrial del Perú, las Pymes podrían emplear esta

nueva tendencia innovadora de financiamiento a través de una *Fintech* para mejorar la comercialización de sus productos en el mercado internacional.

En el estudio de Mpofu y Bongani (2022), se tuvo como objetivo determinar cómo el sector financiero informal puede cerrar la brecha crediticia existente en las Pymes de África dado que no tienen un fácil acceso a la banca tradicional. Es así que se empleó una encuesta bibliográfica que se enfocó en estudios empíricos del contexto africano sobre la financiación informal por parte de los empresarios de ese país. Los resultados señalan que las Pymes optan por el financiamiento informal debido a que existe una mayor flexibilidad, conveniencia y requisitos menos rigurosos en contraste a la banca tradicional.

Este artículo es importante para la investigación debido a que indica cómo el sector informal financiero ayuda a las Pymes de África a expandirse y crecer sus operaciones. En este sentido también indican que las *Fintech* pueden ser utilizadas como herramientas del sector informal financiero dado que no están reguladas por el gobierno, caso que se asemeja a la situación de la investigación presente ya que en Perú no existe una regulación establecida sobre las *Fintech* y por ende se sigue viendo como una opción financiera ilegítima pero que ofrece grandes oportunidades a emprendedores como es el caso de empresas Pymes agroindustriales.

Soni et al. (2022) analizaron cómo la industria *Fintech* puede mejorar la eficiencia y rendimiento de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) respecto a su financiación en la cadena de suministro. En este sentido, propusieron un modelo de selección de tecnología 4.0 para la adopción de las Pymes basado en la opinión de 8 académicos y 7 profesionales de la industria con más de 10 años de experiencia en temas de *Fintech*, Supply Chain Finance y Pymes en la India; considerando aspectos sociales, económicos y medioambientales en la financiación de la cadena de suministro. Los resultados sugieren que la selección correcta de las tecnologías 4.0 que las Pymes elijan dependerá de cuán sostenible consideren que sea esa tecnología para utilizar.

Este artículo es importante para la investigación debido a que analiza si es que hay una relación de mejora en la cadena de suministros de una Pyme con la tecnología que puede conseguir por ejemplo en algún servicio financiero de una *Fintech*. En otras palabras, mejorando la optimización de los flujos financieros en la cadena de suministros se puede repercutir en el potencial de inversión de las Pymes para que estas crezcan y tengan un mayor impacto comercial en los países en los cuales operen.

Arslan et al. (2022) estudiaron la interrelación de *Fintech*, los empresarios de la base de la pirámide (BOP) y la creación de valor social, especialmente en el contexto de las regiones del Sahara en África (SSA). Para el artículo, se utilizó un diseño de investigación cualitativo con entrevistas abiertas y en profundidad como las principales fuentes de datos. Asimismo, se condujeron entrevistas a miembros de la Asociación *Fintech* de Sierra Leona y a cuatro empresarios de la base de la pirámide que operan en diferentes sectores. Se encontró que los servicios *Fintech*, especialmente el “dinero móvil”, tienen un rol importante en la minimización de incertidumbre en las transacciones. Esto también ofrece posibilidades de crecimiento para los empresarios de la base de la pirámide y crea valor social al brindar seguridad transaccional, conveniencia y reducir los robos físicos de efectivo.

Este artículo es importante para la investigación, debido a que se enfoca en los emprendedores de la “Base de la Pirámide” (que suelen estar ubicados en sectores de producción y cosecha de materia prima, como la agricultura) y su creación de valor social utilizando servicios *Fintech*. Por último, incorpora puntos de vista tanto de los empresarios como de la asociación *Fintech* del país, en lugar de centrarse únicamente en los empresarios o las empresas *Fintech*.

El estudio de Noreen et al. (2022) examina el papel de las políticas gubernamentales en la adopción de tecnologías financieras (*Fintech*) y la inclusión financiera en Pakistán. El estudio usa un enfoque cuantitativo, los autores analizaron cómo las estrategias implementadas por el gobierno pakistaní han influido en la expansión de los servicios *Fintech* y en la mejora del acceso a servicios financieros formales para la población no bancarizada. Las conclusiones señalan que las políticas gubernamentales han facilitado la creación de un entorno óptimo para el crecimiento de las *Fintech*, promoviendo la innovación y la competencia en el sector financiero. Además, sobresale que estas políticas han contribuido significativamente a la inclusión financiera permitiendo que segmentos previamente excluidos de la población accedan a servicios financieros digitales.

Este estudio es relevante para la presente investigación, ya que proporciona evidencia sobre cómo las políticas gubernamentales pueden ser un catalizador clave para la adopción de tecnologías financieras y la promoción de la inclusión financiera. Aplicado al contexto peruano, sugiere que la implementación de políticas públicas que fomenten el

desarrollo de las Fintech podría mejorar el acceso al financiamiento para las mipymes agroindustriales, especialmente en áreas rurales donde la penetración de servicios financieros tradicionales es limitada.

El estudio de Sharma et al. (2024) presenta una revisión sistemática sobre el impacto de la tecnología financiera (*Fintech*) en la reestructuración de la economía agraria, centrándose en el contexto de la India. Utilizando una metodología de revisión sistemática basada en la base de datos *Scopus*, los autores analizaron 180 documentos relevantes para identificar cómo las soluciones *Fintech*, como la banca móvil, los servicios financieros digitales, el seguro agrícola digital, la energía solar y la tecnología *blockchain*, están transformando el sector agrícola. Los hallazgos indican que la adopción de estas tecnologías ha mejorado significativamente la inclusión financiera, facilitado el acceso al crédito, optimizado las cadenas de suministro y promovido prácticas agrícolas sostenibles. Además, se destaca la necesidad de políticas públicas que fomenten la alfabetización digital y financiera entre los agricultores para maximizar los beneficios de las tecnologías *Fintech* en el sector agrario.

Este estudio es relevante para la presente investigación, ya que proporciona evidencia empírica sobre cómo las tecnologías *Fintech* pueden ser herramientas efectivas para superar las limitaciones estructurales que enfrentan las mipymes agroindustriales en países en desarrollo. La experiencia de la India sugiere que la implementación de soluciones *Fintech*, combinada con políticas de inclusión financiera y alfabetización digital, puede mejorar la eficiencia operativa, facilitar el acceso al financiamiento y promover la sostenibilidad en el sector agroindustrial peruano.

El estudio de Suryana et al. (2024) examina la influencia de la alfabetización tecnofinanciera en el desempeño de las pequeñas y medianas empresas (Pymes) en Lombok, Indonesia, considerando el papel mediador de las prácticas de gestión de riesgos. Utilizando el modelo de ecuaciones estructurales de mínimos cuadrados parciales (PLS-SEM), los autores analizaron datos de 285 Pymes, encontrando que la alfabetización tecnológica y financiera contribuye significativamente al rendimiento empresarial. Además, las prácticas de gestión de riesgos no solo afectan directamente el desempeño de las Pymes, sino que también median parcialmente la relación entre la alfabetización tecnofinanciera y el rendimiento empresarial. Estos hallazgos sugieren que la adopción de

tecnología y la mejora en la alfabetización financiera son esenciales para que las Pymes mejoren su desempeño y gestionen eficazmente los riesgos financieros.

Este estudio es relevante para la presente investigación, ya que destaca la importancia de integrar la alfabetización tecno-financiera y las prácticas de gestión de riesgos en las estrategias de las Pymes agroindustriales peruanas. La evidencia sugiere que, al fortalecer estas áreas, las empresas pueden mejorar su eficiencia operativa, acceder a financiamiento más adecuado y enfrentar de manera más efectiva los desafíos financieros, lo que es crucial para su competitividad y sostenibilidad en el mercado.

#### **1.4 Regulación y políticas comerciales para *Fintech***

Xu et al. (2022) analizaron el contexto actual de las *Fintech* buscando una relación con las políticas reguladoras en las que ambas partes ganen y se beneficien mutuamente. Por ello, este artículo explicó las estrategias de comportamiento que usaron a través de la construcción de cuatro modelos de juego evolucionarios. Además de un banco de datos de un banco comercial de China. Este estudio reveló las estrategias de comportamiento y los resultados del juego de los reguladores y las instituciones financieras mediante la construcción de cuatro modelos de juego evolutivos. Por otro lado, los modelos teóricos y los experimentos de simulación analizados, muestran que la regulación *Fintech* no se debe abandonar debido a la racionalidad limitada y la tendencia a la maximización de beneficios para ambas partes involucradas. Por último el desarrollo de *Fintech* no puede separarse de la regulación, porque los reguladores y las instituciones financieras pueden lograr una interacción benigna en el campo de la regulación financiera y, al mismo tiempo, formular e implementar medidas apropiadas de incentivo y castigo.

Este estudio ayuda a comprender los problemas que enfrentan las *Fintech* para crecer en el mercado o incursionar en diferentes nichos de este. Asimismo, se muestra cómo algunas recomendaciones efectivas pueden solucionar las diferencias que existen en las instituciones reguladoras y financieras con los startups *fintech* para que ambas se vean beneficiadas y de este modo, las Pymes podrían recurrir a cualquiera opción que prefieran para potenciar las actividades relacionadas a la comercialización de sus productos.

## CAPÍTULO II: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Los antecedentes anteriormente expuestos muestran cómo las Pymes de diversos sectores se vieron apoyadas por los recursos que brindan las *Fintech* dado que esta nueva tecnología financiera viene siendo una tendencia en el mercado internacional. Es así que estas novedosas aplicaciones tecnológicas del ámbito financiero pueden permitir que pequeñas y microempresas accedan a métodos de financiamiento rápidos, accesibles y seguros. Sin embargo, estas nuevas empresas y emprendimientos relacionadas al sector tecnológico-financiero también llamadas *Fintech* no están muy presentes en el sector agroindustrial del país. Por ende, esto contribuye a determinar el problema a abordar en el presente capítulo.

### 2.1 Situación problemática

En el siguiente apartado se dará a conocer el contexto en el cual están las distintas variables que se seleccionaron como esenciales para desarrollar el tema escogido. Es importante conocer la situación de las *Fintech* en el mundo digital en que se vive, también, las Pymes y su relación en el mundo agroindustrial que se vive post pandemia, así como el crecimiento que ha obtenido en estos mercados y países, especialmente en el Perú. En los dos últimos se desarrolla dicha relación y su futuro crecimiento como herramienta fundamental para impulsar distintos sectores y sobre todo el agroindustrial.

#### 2.1.1 Las Fintech en la actualidad

En los últimos años se ha visto una nueva tendencia en los servicios financieros con la incorporación de la tecnología financiera, también conocida como *Fintech*. Las empresas *Fintech* aportan nuevos contenidos en la industria financiera dado que crean nuevos modelos de negocio, aplicaciones de tecnología, servicios, productos; lo que repercute en la economía en general. En este sentido, la tecnología financiera está cambiando el funcionamiento, la cooperación y las actividades comerciales que se solían dar entre las instituciones financieras tradicionales y los clientes que acudían a ellas (Xu y Bao, 2022).

Del mismo modo, diversos gobiernos han adoptado políticas y leyes a favor para impulsar el crecimiento de las *Fintech*. Por ejemplo, el Consejo Económico Nacional de

los Estados Unidos en el 2017 publicó el informe "A Framework of *Fintech*", en donde se afirmaba que el país americano debía adoptar algunas políticas para promover el desarrollo de la tecnología financiera. Por otro lado, el Reino Unido ha incorporado también una regulación llamada "*Fintech Revitalization Strategy*", que genera desgravaciones y exenciones fiscales a las empresas *Fintech* innovadoras. Por último, la Autoridad Monetaria de Singapur (MAS) también ha celebrado acuerdos bilaterales con Malasia, Tailandia, Filipinas, entre otros, con la finalidad del crecimiento de este sector.

Si se hace referencia a la situación de las *Fintech* a nivel mundial, Arjun et al. (2021) señalan que la inversión está impulsando el auge de las *Fintech* en la ASEAN ya que se consideró como un gran valor de crecimiento económico para las empresas. Con relación a esto, el sector *Fintech* mundial atrajo más de 24.000 millones de dólares de inversión en 2016, lo cual resultó diez veces el nivel recibido en el 2010; año donde la inversión en *Fintech* en Asia superó a la de América del Norte por primera vez gracias a las operaciones efectuadas en el gigante asiático, China.

Asimismo, respecto a la situación de las *Fintech* en América Latina, según Finnovista (2018) de las 1166 empresas de tecnología financiera identificadas se obtuvo que 5 países concentran el 86% del total de la actividad *Fintech* en la región, en primer lugar, Brasil, con 380 emprendimientos *Fintech*, México, con 273, Colombia, con 148, Argentina, con 116 y Chile, con 84 startups *Fintech*. Asimismo, Perú, el país seleccionado en la presente investigación contaba con 57 emprendimientos *Fintech* en el 2018.

En este sentido se considera que el estado de madurez del ecosistema de la industria *Fintech* en América Latina está en un transcurso de consolidación y todavía está alejado del desarrollo de la tecnología financiera que está presente por ejemplo en ciudades como Londres o Singapur. Sin embargo, se observa que la gran mayoría de empresas *Fintech* de la región están en un estado avanzado de desarrollo, en otras palabras, que muestran una prosperidad en sus actividades. En este sentido se estima que el 64% de la región se encuentra en una etapa avanzada de desarrollo; el 37% de los emprendimientos en etapa crecimiento y expansión, el 27% de ellos en etapas de escala, el 20% se encuentran en la etapa inicial de desarrollo y el 17% restante que está en la etapa final de lanzar su empresa al mercado. Cabe resaltar que en un inicio se identificó solo 703 emprendimientos *Fintech*, de los cuales 85 cesaron sus actividades en los últimos 12 meses, lo que indica una tasa de mortalidad del 12% para las empresas *Fintech* en América Latina (Finnovista, 2018).

### **2.1.2 Situación del sector agroindustrial**

Los objetivos de desarrollo a nivel mundial se pueden alcanzar si se conducen sistemas alimentarios sostenibles e inclusivos. El desarrollo agrícola actual conforma uno de los sectores fundamentales para reducir la pobreza extrema, promover la prosperidad y alimentar a la población futura mundial esperada de 9,700 millones de personas en el año 2050. Además, la agricultura genera entre 3 a 4 veces más ingresos que otros sectores para los sectores más pobres de la población. Por otro lado, estudios conducidos en 2016, resaltan que el 65% de personas que atraviesan una situación económica baja viven de la agricultura (Banco Mundial, 2022).

Según el Banco Mundial (2021), este sector también sirve como motor del crecimiento económico, especialmente en países en vías de desarrollo. En 2018 la agricultura conformó 4 % del PBI y en algunos países en desarrollo puede representar más del 25 % del PIB. Este porcentaje está más presente en continentes como África, Sudamérica y Asia.

Por su parte, Molina y Victorero (2015) aseguran que la agricultura es crucial en la mayoría de los países subdesarrollados, como fuente de alimentos, extracción de materias primas, energía y reducción de desempleo, así como parte fundamental de las cadenas agroindustriales de producción; y centro de economías regionales y como fuente de ingresos para la exportación. Además, entre el 18 al 22% de la población (económicamente activa) trabaja en este sector, mientras que solo del 2 al 3% en países desarrollados.

De acuerdo con FARA (2013) África presenta una situación menos favorable debido a que gran parte de su población habita en zonas rurales y el sector agro conforma más del 30% de su PBI, más del 60% en ingresos por exportaciones; y es en los que se utiliza más del 60% de su población económicamente activa. Por lo que la industria en este continente se encuentra poco desarrollada.

En el caso de Latinoamérica, este sector es especialmente importante ya que a pesar de que ha habido un enorme crecimiento en la industrialización y modernización, este desarrollo se encuentra en un número determinado de productos que se comercializan y exportan a mercados de “alto crecimiento”, mientras que otros productos se ven excluidos (Molina y Victorero, 2015).

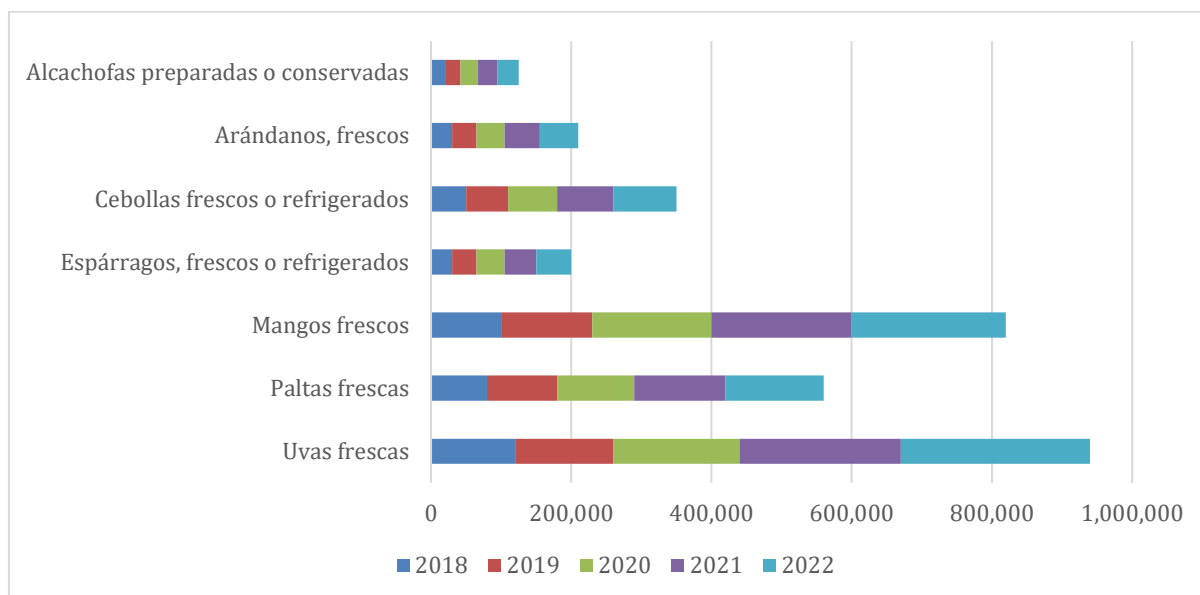
Perú, por su parte, ha logrado posicionar su sector agroindustrial exportador en el contexto internacional agroexportador, siendo el principal sector del país con el stock con mayor número de empresas registradas y que operan actualmente. Durante el año 2024 se logró exportar US \$1,793 millones en valor FOB, obteniendo un crecimiento sobre el periodo anterior de 16% en volumen y 28% en valor (Fresh Fruit Report, 2024). Además, en enero del 2024 se registraron 1014 firmas, de las cuales el 58% son microempresas, 33% son pequeñas empresas, 1.5% son medianas y 5.5% son grandes compañías (CIEN-ADEX). Sin embargo, gran parte de las exportaciones peruanas son debido a grandes empresas y esto no varía en el sector agroindustrial. Esto refleja que gran parte del sector se mueve por empresas ya consolidadas, a pesar de que las grandes empresas solo sean el 2.3% del total de unidades exportadoras. Asimismo, el reporte de ADEX señala que el 86.1% de las empresas exportadoras venden sus productos a un único destino, Estados Unidos, y que los productos que se exportan suelen ser los mismos, como uvas, espárragos y arándanos. Esto puede traer problemas legales como un incremento en aranceles, barreras no comerciales o cuotas a la entrada de estos productos.

En el 2024 las exportaciones del sector agro (tradicional como no tradicional) cerraron con más de US \$11.333 millones teniendo un crecimiento del 10% respecto al año anterior (Mincetur, 2025). Esto se debería principalmente al incremento en el precio del café y al crecimiento de la oferta exportadora de frutas y verduras. De esta forma, se espera que el Perú ingrese dentro de los principales países exportadores de frutas a nivel mundial.

Como se aprecia en la *Figura 2.1*, el crecimiento de frutas fue constante con un incremento promedio en el volumen exportado de 10% cada dos años, exceptuando el caso de las hortalizas con 7.09%. Por su parte, los vegetales registraron un crecimiento del 37.03% en el año 2021 y en el 2022, 10.58%. Asimismo, los principales mercados internacionales de destino de estos productos, en especial las frutas, siguen siendo Estados Unidos y Países Bajos, siendo el primero al que más se exporta y el otro funcionando en su mayoría como puerto *hub* para entrar a otros mercados europeos.

**Figura 2.1**

*Evolución de las exportaciones de productos agro no tradicionales, por el periodo enero - abril 2018-2022 (en toneladas)*

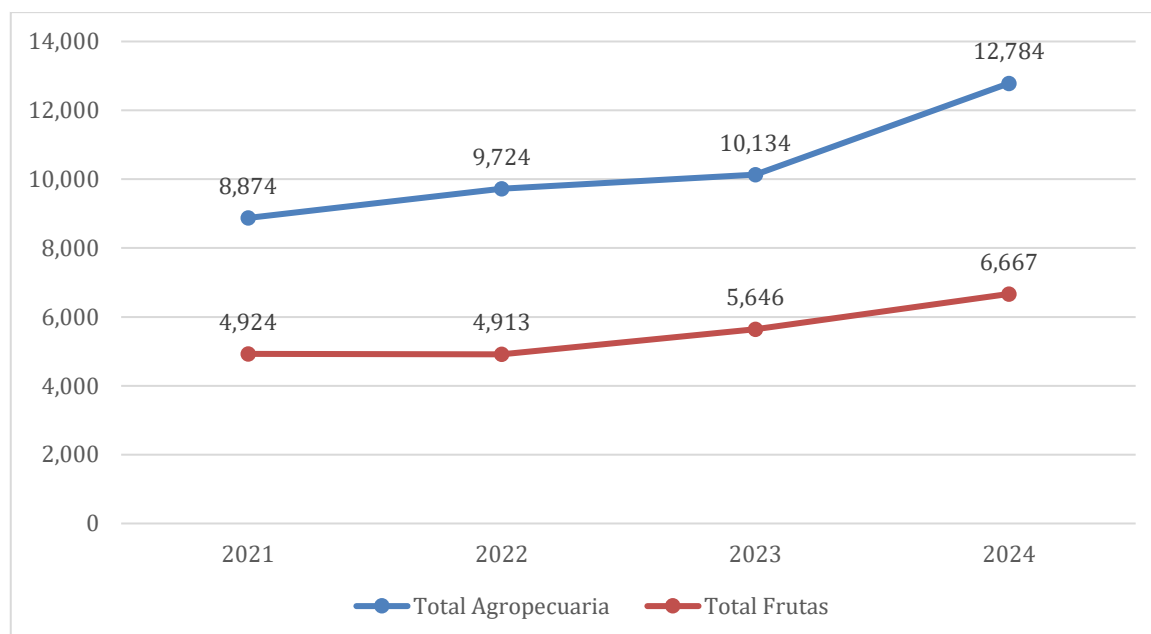


*Nota.* De *Las agroexportaciones peruanas registran un muy buen desempeño desde 2018*, por La Cámara, 2021 (<https://lacamara.pe/agroexportaciones-peruanas-registran-un-muy-buen-desempeno-desde-2018/>).

De acuerdo con el Reporte Mensual de Comercio de 2024, elaborado por el MINCETUR en diciembre de ese año, señala que el comercio exterior agropecuario del Perú alcanzó un valor récord, con un crecimiento del 14,3 %, impulsado principalmente por un notable aumento del 22,1 % en las exportaciones, que llegaron a un máximo histórico de US\$ 12 784 millones. Dicho crecimiento fue liderado por las frutas en un 17,8 %, destacando productos como el arándano (+35,7 %), la palta (+29,2 %), la mandarina (+27,2 %) y el limón (+25,5 %). Por otro lado, Las exportaciones cacao y derivados tuvieron crecimientos importantes de +199 %, el café subió 33%, y aceite esencial de limón +52,9%; asimismo las ventas a la Unión Europea y Estados Unidos crecieron en 32 % y 19,9 % respectivamente (SUNAT, 2024). Dicha información se muestra en la *Figura 2.2*, abajo.

**Figura 2.2**

*Exportaciones sector agropecuario (US\$ Millones FOB)*



*Nota.* Adaptado de Reporte Mensual de Comercio Exterior por Mincetur, 2020-2024 (<https://www.gob.pe/institucion/mincetur/colecciones/543-reporte-mensual-de-comercio-exterior-rmc>).

A modo de resumen, el sector agroindustrial peruano ha registrado un crecimiento notable durante la pandemia, tanto en sus países destino como en el doméstico, debido a las nuevas tendencias de consumo las cuales contribuyen a formar un sistema inmunológico y a ser menos susceptibles a gripes y resfriados. Esto se nota mayormente en las frutas que aportan un alto valor de vitaminas y aminoácidos, como el caso de los arándanos, uvas y mandarinas. El jengibre también se vio favorecido durante este periodo por su buena promoción en mercados extranjeros, especialmente en China, donde antes este mercado era desconocido. No obstante, la pandemia afectó de manera heterogénea a este sector en otros países. El cierre de fronteras comerciales y la crisis de contenedores hacían casi imposible el transporte de alimentos cuyo tiempo de vida es corto. En algunos casos se les impedía entrar a mercados recurrentes por las leyes o políticas que habían adoptado dichos países (Fresh Fruit Report, 2024).

La uva logró exportar un valor de US \$1,044 millones en el 2020 y se posicionó como el principal producto agroexportador peruano. Además, creció 19% en comparación con el periodo anterior. Fue exportada a más de 60 mercados globales de los cuales Estados Unidos (45%), Países Bajos (13%) y China (10%) son los que tuvieron mayor participación

en este enfoque. En el Perú existen 146 empresas exportadoras de este producto de las cuales se concentra la mayoría en Ica (67%), Lima (12%) y La Libertad (7%). En la Tabla 2.1 se muestra la relación de las principales empresas exportadoras de uva y su participación en el sector (Fresh Fruit Report, 2024).

**Tabla 2.1**

*Principales 15 empresas agroexportadoras de Uva, 2024*

<b>EMPRESA</b>	<b>FOB (miles US\$)</b>	<b>PESO NETO (en toneladas)</b>	<b>PARTICIPACIÓN (%)</b>
Sociedad Agrícola Rapel S.A.C.	154,311	57,300	13.1%
El Pedregal S.A.	136,261	45,663	11.6%
Ecosac Agrícola S.A.C.	124,803	41,358	10.6%
Corporación Agrolatina S.A.C.	115,979	35,987	9.8%
Agrícola Don Ricardo S.A.C	96,981	29,615	8.2%
Sociedad Agrícola Drokasa S.A.	87,247	32,393	7.4%
Agrícola Andrea S.A.C.	72,378	25,987	6.1%
Complejo Agroindustrial Beta S.A.	70,265	28,037	6.0%
Los Olivos De Villacuri S.A.C.	65,924	26,130	5.6%
Agrícola San José S.A.	64,214	24,279	5.5%
Procesos Agroindustriales S.A.	46,389	18,903	3.9%
Procesadora Laran S.A.C.	46,081	14,914	3.9%
Agrocasagrande S.A.C.	34,037	13,346	2.9%
Campos del Sur S.A.	31,718	10,529	2.7%
Agrícola Pampa Baja S.A.C.	31,609	12,234	2.7%

*Nota:* Adaptado de *Siicex y Fresh Fruit Report*, por PROMPERÚ, 2024 (<https://freshfruit.pe/fresh-report/>).

Finalmente, el sector agroindustrial peruano viene creciendo desde hace tiempo y la pandemia ha logrado, en su mayoría, un efecto positivo y ha repotenciado productos de la canasta exportadora, Sin embargo, a pesar de que sean productos no tradicionales procesados y enviados de forma rápida eficiente, aún hace falta la industrialización de los mismos productos con un valor agregado. Es necesaria la diversificación y la oferta de un producto de valor agregado para ser más competitivos en la coyuntura internacional. Actualmente existe un potencial enorme por la creciente oferta y demanda en el mercado que existe por productos saludables, por lo que lo necesario es fomentar la industria dentro del país.

### 2.1.3 Servicios de una *Fintech* a utilizar por las Pymes

La investigación comprende analizar la presencia que tienen las *Fintech* en el sector agroindustrial exportador del Perú por ende se consideró que de acuerdo con la clasificación realizada por la Asociación Española de *Fintech* e *Insurtech* (AEFI, 2017) se pueden establecer 3 líneas de negocio que podrían ser utilizados por una Pyme para su beneficio comercial.

En primer lugar, está el asesoramiento y gestión patrimonial que abarca a las empresas que prestan servicios relacionados con la gestión de las inversiones, que en este caso pueden querer implementar una Pyme, por lo que de este modo estas *Fintech* brindan un servicio más personalizado y accesible a un mayor número de clientes. En segundo lugar, está la financiación alternativa que es el nombre que se le da en el mercado ya que es una opción diferente a las instituciones financieras que ofrecen los servicios convencionales de financiamiento. Esta línea de negocio engloba a las empresas *Fintech* que facilitan la concesión de créditos con rapidez y que también operan con el *crowdfunding*, que es un método de financiación colectivo online. Por último, está el servicio de cambio de divisas, en esta categoría se encuentran las empresas que ofrecen un menor costo y mayor flexibilidad en las operaciones de cambio de divisas con el objetivo de obtener la mejor tasa de cambio y sin costos extras que puede haber en una intermediación bancaria.

De este modo, los medios de pago contribuyen a los flujos de efectivo y pagos que son fundamentales para el funcionamiento y rentabilidad de cualquier empresa, en especial las Pymes que tienen crédito limitado y una tasa de interés alta. Según Bayón (2018), las tendencias de medios de pagos digitales aumentan exponencialmente en los consumidores de todos los sectores, esto se debe a la incertidumbre que tienen los consumidores respecto a medios de pago seguros y desconfían cuando tienen que brindar sus datos bancarios. Por esto mismo, existen *Fintech* que facilitan dicho proceso, tal es el caso de PayPal que actúa como medio de pago seguro para empresas y usuarios a nivel internacional.

Por último, y en consideración para la investigación, destacan los neobancos. Los cuales funcionan como sistemas tecnológicos financieros que permiten a cualquier usuario abrir cuentas bancarias de débito y ahorro a través de internet, e inclusive, cuentas a crédito que permiten formar un historial crediticio de manera más simple que la banca tradicional. Mayormente estas entidades no cuentan con establecimientos presenciales. Su forma de

operar de los bancos genera una relación con el cliente más fuerte que la convencional ya que ofrece propuestas digitales y tasas de interés más flexibles para la mayoría de los usuarios que recién se introducen en el sistema bancario o quieren tener un historial crediticio. No obstante, estos bancos necesitan establecer acuerdos o alianzas con la banca tradicional ya que no pueden obtener una licencia bancaria por sí mismos, de esta forma los bancos tradicionales garantizan sus depósitos. Debido a esto, varios bancos tradicionales han creado neobancos a partir de su propia marca o firma para ingresar a este nuevo sector en el mercado.

A modo de resumen, las diversas *Fintech* que existen hoy en día proponen nuevos modos de cobros y de pago, así como asesoramiento financiero. Estas formas digitales ayudan a las Pymes a gestionar su dinero de forma eficiente y a solicitar crédito de forma más fácil. Asimismo, permiten expandir su negocio tanto a nivel nacional como internacional, facilitando los medios de pago y cobro a clientes en el extranjero. Finalmente, las *Fintech* representan un valor diferencial en sus clientes al tener sus servicios completamente digitales y a su vez, se inducen en un menor coste operativo en comparación con la banca tradicional.

#### **2.1.4 Incursión de las Fintech en las Pymes**

Por otro lado, según Bloomberg Line (2022), 8 de 10 Pymes que realizan exportaciones atraviesan problemas de financiación. Por lo que les es difícil conseguir la liquidez necesaria para cumplir con sus actividades comerciales lo cual podría incidir en su crecimiento exportador. En este sentido, según Edmundo Montaña, director general del startup *Fintech* Drip Capital, en México las empresas han afrontado problemas de falta de liquidez debido a que los plazos de pago suelen ser mayores a comparación de otros países y esto para una Pyme es muy complicado de afrontar.

De este modo, se ejemplifica cómo México, según la OMC (2021), el onceavo país más exportador, viene mostrando una participación de las tecnologías financieras hacia las Pymes que repercute en su desempeño exportador ya que se apoyan en las herramientas de pago y opciones de financiamiento que encuentran en una *Fintech*. Por consiguiente, Drip Capital ha causado una influencia positiva en las Pymes exportadoras del mercado mexicano y por ende este 2022 buscan resolver otros problemas que puedan tener las empresas, tales como, la cadena logística de sus productos, el pago de proveedores y

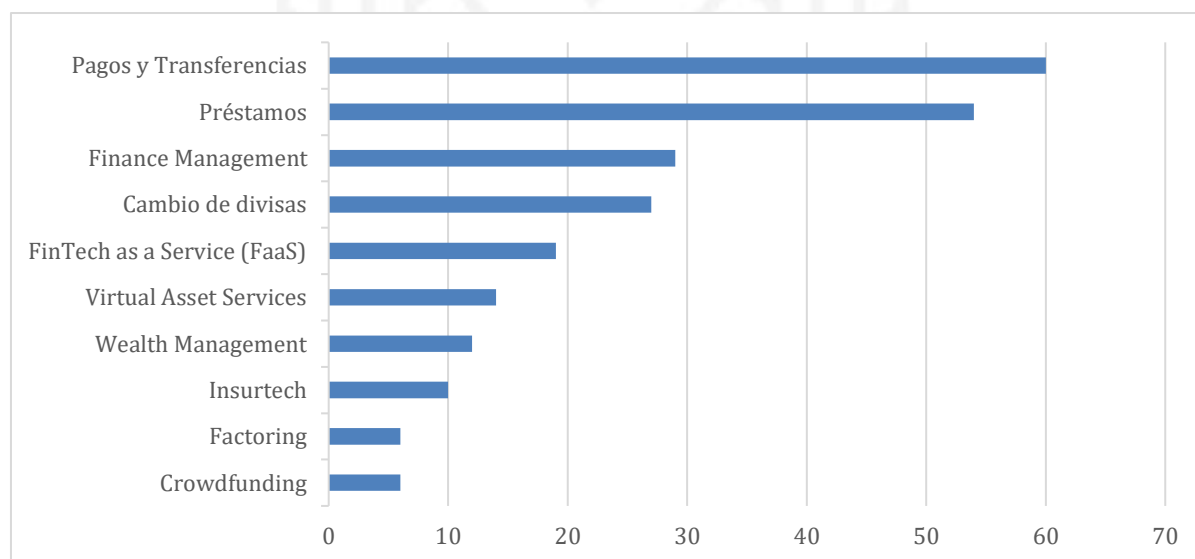
compradores, y mejorar la conexión de las exportaciones mexicanas hacia el mercado estadounidense. Asimismo, La startup *Fintech* tiene pilotos de prueba con miras a los países de Colombia y Perú.

Por último, el motivo del constante crecimiento de la industria *Fintech* en Perú y muchos países latinoamericanos es la entrada de Startups, empresas tecnológicas y bancos digitales que ahora son catalogados como nuevos competidores en el sistema financiero (Murinde et al., 2022).

Por lo que según EY Law Perú, la presencia de empresas *Fintech* en Perú ha ido ganando peso, reportándose así a fines de 2024 un total de 237 empresas *Fintech* en el país con un crecimiento anual del 17% respecto al año anterior. De tal forma, como se observa en la *Figura 2.3*, las *Fintech* más con mayor número son Pagos y Transferencias, Préstamos, y Gestión financiera (*Finance Management*). El primer grupo tuvo un crecimiento significativo en el 2022-2023 debido a que las personas están utilizando más sus billeteras digitales para realizar transferencias de muy bajo valor. El segundo grupo, Préstamos, brinda una plataforma que permite publicación y contratación de préstamos ya sean personas naturales o jurídicas. que podrían ser Pymes que no son bien calificadas en la banca tradicional.

### Figura 2.3

Número de compañías *Fintech* en el Perú, 2024

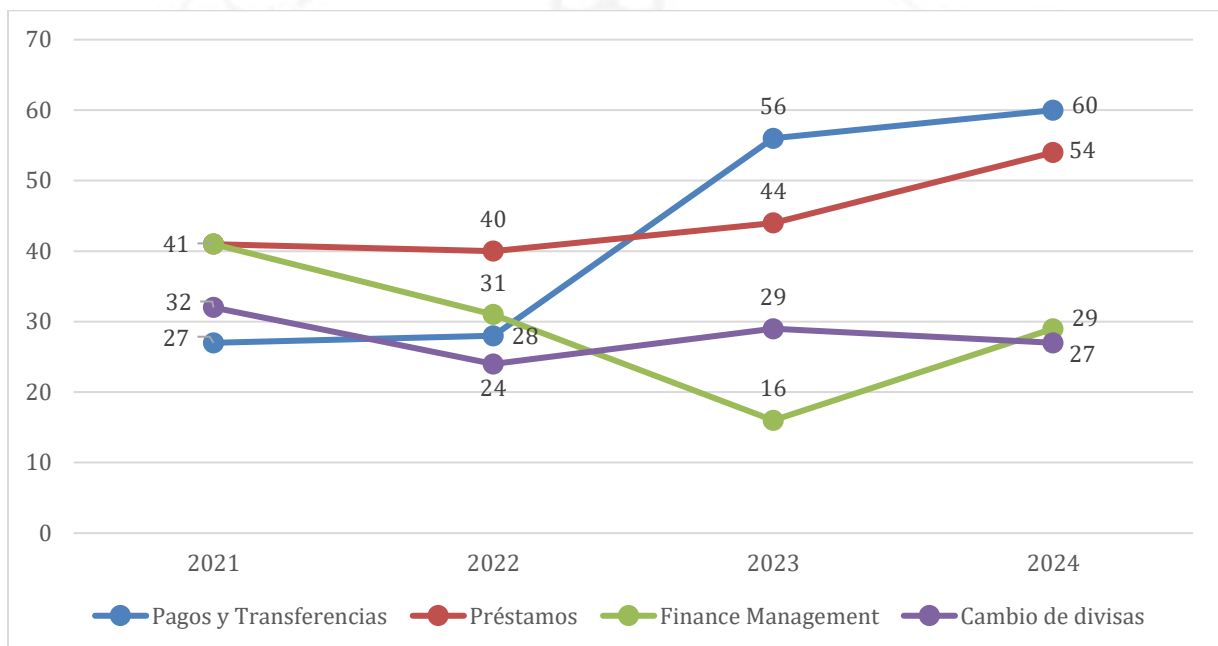


Nota: Adaptado de Guía de Negocios *Fintech* 2024/2025 por EY Law, 2024 ([https://www.ey.com/es\\_pe/insights/law/guia-fintech](https://www.ey.com/es_pe/insights/law/guia-fintech)).

Por último, en la *Figura 2.4* se aprecia que el número de compañías de Pagos y Transferencias aumentó a 60, superando a Préstamos, que registra 54 empresas. Aún así, se observa que Préstamos es el grupo con crecimiento más estable en los últimos 4 años, mientras que Pagos y Transferencias muestra un crecimiento sustancial en el 2023 a causa de la implementación y promoción constante del BCRP por la interoperabilidad para pagos minoristas o de bajo valor. El grupo de Gestión Financiera ha percibido un incremento, llegando a 29 empresas. Se interpreta que es debido a que los peruanos están buscando constantemente distintas alternativas de invertir sus ahorros y/o inversiones propias.

**Figura 2.4**

*Evolución Fintech en el Perú 2021 – 2024*



Nota: Adaptado de *Guía de Negocios Fintech 2024/2025*, por EY Law, 2024 ([https://www.ey.com/es\\_pe/insights/law/guia-fintech](https://www.ey.com/es_pe/insights/law/guia-fintech)).

## 2.2 Formulación del problema

Respecto a lo planteado en puntos anteriores, las Pymes del sector agroindustrial presentan un crecimiento estable en la actualidad; sin embargo, aún existe una brecha de conocimiento financiero que les permite exportar y crecer en distintos mercados. Esta brecha puede ser resuelta por los distintos servicios que ofrecen las *Fintech*, desde método de pagos y financiamiento participativo (*crowdfunding* y *crowdlending*) hasta asesoramiento financiero y préstamos bancarios. La gama de servicios y mejoras que pueden ofrecer los nuevos medios digitales es prácticamente ilimitada, aunque poco

conocida por el sector. Sin embargo, existen antecedentes que señalan la incursión de esta industria en las exportaciones peruanas.

En este sentido, todos estos estudios respaldan la presente investigación con el objetivo de indagar sobre la participación de la industria *Fintech* y cómo influye en el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales del Perú. Asimismo, se investigará acerca de los servicios más presentes en la industria actual que son el financiamiento digital; el cambio de divisas y métodos de pagos; y por último la influencia del asesoramiento financiero. A continuación, se señala la pregunta general y las preguntas específicas que sustentarán nuestro análisis.

### **2.2.1 Pregunta General**

¿Influyó el financiamiento alternativo en el desempeño exportador de las mypes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023?

### **2.2.2 Preguntas Específicas**

- ¿Influyó el financiamiento a través de las *Fintech* en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023?
- ¿Influyó la gestión de pagos a través de las *Fintech* en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023?
- ¿Influyó el asesoramiento financiero a través de las *Fintech* en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023?

## CAPÍTULO III: JUSTIFICACIÓN

En este capítulo se expondrán las razones de la relevancia que tiene nuestro tema de investigación. En primer lugar, se justificará teóricamente el nivel de importancia que tiene el uso de nuevas tecnologías financieras en las Pymes; luego se pasará a explicar la justificación práctica, que detalla para qué servirá los hallazgos de la investigación; finalmente se explicará la justificación metodológica, donde se dará a conocer las contribuciones cognitivas del trabajo. Adicionalmente, se precisará cuál es la viabilidad del tema, así como las limitaciones de este.

### 3.1 Justificación Teórica

La investigación se enfoca, como se mencionó en párrafos anteriores, en cómo las *Fintech*, a través de sus servicios, pueden repercutir en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú. Por consiguiente, primero hay que estar al tanto de la relevancia de una *Fintech* en la actualidad para hacer el análisis posterior de esta industria en las Pymes agroexportadoras.

De este modo, Goldstein et al. (2019) señala que la tecnología siempre ha influido en el sector financiero dado que los avances tecnológicos han cambiado el modo en el que operan las empresas hoy en día. A su vez lo especial de esta revolución financiera son dos factores, en primer lugar, el ritmo en el que se introducen estas nuevas aplicaciones tecnológicas como soluciones financieras para las empresas es más rápido que nunca, debido a los recursos con lo que se cuenta, y en segundo lugar, gran parte del cambio se está produciendo fuera del sector financiero tradicional ya que son las startups *Fintech* las cuales están intentando entrar al mercado con estas nuevas alternativas de financiación.

Por ende, la presente investigación busca analizar el modelo de negocio poco conocido de las *Fintech*, aportando más información sobre el comportamiento y desempeño de estas empresas en las Pymes y sobre todo en un sector en crecimiento, como es el de la agroindustria en el Perú. Además, se planea medir la participación que tienen en las Pymes, así como el proceso mediante el cual una empresa pequeña o mediana recurre o se ve en la necesidad de conseguir nuevas alternativas financieras para continuar con sus operaciones en el mercado. De tal modo que es necesario analizar cuál servicio *Fintech* se

adapta con mayor facilidad y rapidez para crear el valor requerido con el fin de que las Pymes sean más competitivas tanto a nivel regional como internacional.

### 3.2 Justificación Práctica

Los resultados de esta investigación servirán como base para que las Pymes del Perú puedan ver los servicios que ofrecen las *Fintech* y cómo estas pueden ayudarnos a mejorar su desempeño en el mercado internacional. Por lo que con los resultados obtenidos se buscará promover la industria *Fintech* en las Pymes nacionales viendo los aspectos positivos que pueden ofrecer para potenciar la operatividad de este tipo de empresas.

Según el Banco mundial (2020). las micro, pequeñas y medianas empresas de América Latina y el Caribe presentan una brecha financiera de un 87%, lo que corresponde al 23% de la brecha financiera a nivel mundial. Esto quiere decir que, para las micro, pequeñas y medianas empresas de las regiones no suelen acceder fácilmente a financiamiento a través de los bancos, cajas municipales u otras entidades convencionales que otorguen préstamos. Por lo que, a su vez, "se debe tener en cuenta que es muy difícil para una empresa, que recién empieza sus operaciones, obtener financiamiento del sistema bancario tradicional por la falta de un historial crediticio que permita conocer su capacidad de pago" (Vodanovic,2021).

Por lo que se puede apreciar que este es un claro problema que se da en las Pymes del Perú y las *Fintech* podrían ayudar por ejemplo a través de financiamiento participativo, también llamado *crowdlending*. Según Mier (2016) estas nuevas alternativas de financiación tienen como propósito desafiar a las instituciones financieras existentes mediante el uso de la tecnología para entregar valor al cliente de un modo diferente. Uno de estos modelos de negocio es el *crowdlending* que puede ser simplificado en la financiación directa de créditos por parte de un grupo de consumidores hacia los solicitantes que tiene grandes ventajas ya que hay una mayor conveniencia de velocidad, flexibilidad, simplicidad y transparencia del proceso entre ambas partes implicadas.

En este sentido según Semana (2022), cuando se empieza a hablar de historial crediticio o finanzas personales, muchas personas no saben ni por dónde empezar, mientras que otros prefieren evadir el tema ya que no es de su interés. Por lo que se sabe que el manejo del dinero puede llegar a convertirse en un estrés muy grande y más aún si es que es en el manejo de un negocio, tal cual es el caso de las Pymes del sector agroexportador

del país. De manera que su correcto uso puede ser la clave para alcanzar el éxito financiero que ayude a las empresas agroindustriales del Perú a expandir sus horizontes internacionales, que es lo que desean, pero no todas pueden lograrlo.

### **3.2.1 Justificación Económica**

Según Lavalleja (2020), las *Fintech* optimizan la eficiencia del sistema financiero en los países ya que amplían el acceso a los servicios financieros, como puede ser a partir del descenso de los costos de transacción y la disminución del tiempo de duración de estas operaciones. Por ello, especialmente en países de bajos ingresos y de poblaciones desatendidas, esta industria apoya a un desarrollo económico y crecimiento humano más inclusivo.

En este sentido, en un estudio desarrollado por Finnovista y BID (2023) sobre el ecosistema de Fintech en Latinoamérica, se señala que las *Fintech* aportan al crecimiento económico en los países donde tienen más presencia. El entorno *Fintech* en América Latina y el Caribe tuvo un crecimiento significativo en los últimos años, con un aumento del 340% en el número de empresas desde 2017 hasta el 2023, lo que indica un panorama dinámico y prometedor que aporta a la transformación de los servicios financieros en la región. Además, se destaca la importancia estos servicios digitales para la inclusión financiera, lo que también permite impulsar el crecimiento económico al cerrar brechas de acceso a servicios financieros. Por ejemplo, el sistema de pagos instantáneos de Brasil (PIX) ha demostrado ser un medio de transacción popular, lo que refleja cómo la regulación y la infraestructura adecuada pueden beneficiar la inclusión financiera y, por ende, el crecimiento económico. Por su parte, en Colombia, el sector *Fintech* ha crecido un 387% desde 2017, lo que la posiciona como el mercado de más rápida expansión en la región, que a su vez sugiere un impacto positivo en el crecimiento económico (Finnovista Banco Interamericano de Desarrollo; BID Invest, 2022). Por tal motivo, se demuestra que la tecnología financiera puede tener una contribución positiva en la economía peruana. Dicha contribución se tiene que aprovechar, ya que con la promoción de esta industria muchas Pymes van a poder acceder a servicios financieros de manera más rápida y flexible que los ayuden a aumentar su productividad, siendo todo esto positivo para la competitividad de varias industrias, en especial del sector financiero.

### **3.2.2 Justificación Ambiental**

Según El País (2019), es posible que la imagen de un banco no sea la primera que se venga a la mente al momento de pensar en alguna industria que a través de sus actividades ocasione un impacto negativo en el medio ambiente. Sin embargo, en contraste con las empresas de tecnología financiera, Lavalleya (2020) indica que con su nuevo modelo las *Fintech* no emplean sucursales físicas y utilizan una menor cantidad de recursos humanos, lo cual les permite ofrecer un servicio con menores costos hacia sus clientes. Por lo que, a comparación de las instituciones financieras habituales, las *Fintech* brindan servicios financieros desde la interfaz web, ocasionando menos contaminación hacia el medio ambiente ya que la huella de carbono que generan es menor a la de un banco.

Además, según Business Insider (2022), el sector financiero tecnológico viene impulsando la inversión hacia proyectos sostenibles que no generen perjuicios en el cuidado del planeta. Por lo tanto, las *Fintech* muestran un apoyo consciente hacia los recursos que hay en el ecosistema a diferencia de la banca convencional que por muchos años ha ignorado esto y no muestra una postura definida. De este modo, con la realización de la presente investigación, se busca promover la industria *Fintech* dado que viene mostrando un enfoque de respeto y conservación en beneficio del medio ambiente, la cual es una tendencia que empieza a ser importante en la actualidad.

### **3.2.3 Justificación Social**

Según Ames (2018) las *Fintech* acortan la brecha financiera existente entre diversos sectores de la población y la banca tradicional. dado que sus servicios brindan operaciones en menos tiempo y disminuyen el costo de las transacciones financieras. Por otro lado, La República (2019), aporta que las *Fintech* por su misma capacidad innovadora y disruptiva, han facilitado la difusión de un entorno laboral más inclusivo debido a sus características que fomentan la creación y el acceso al empleo en múltiples escenarios. En este sentido, de acuerdo con el último reporte del Banco Interamericano de Desarrollo (2022), el porcentaje de startups *Fintech* en América Latina, dirigidas por una mujer o con mujeres en el equipo fundador, es de 35%; porcentaje que demuestra la influencia que tiene el género femenino en este sector.

Por consiguiente, las empresas de esta nueva industria generan un aporte significativo hacia la sociedad, dado que en un primer lugar influyen en la accesibilidad de

algún servicio financiero por parte de una Pyme o público interesado; y en segundo lugar, presenta rasgos importantes de inclusión social en beneficio de las mujeres ya que promueve un acceso visible y equitativo hacia las oportunidades laborales en el mercado latinoamericano.

### **3.2.4 Justificación Tecnológica**

En referencia al aporte tecnológico de las *Fintech*, El Banco de Desarrollo de América Latina (2022) menciona que la industria financiera no es ajena al desarrollo de nuevas tecnologías destinadas a interrumpir o cambiar abruptamente la visión empresarial. Por tal motivo, las *Fintech* han obligado de manera indirecta a los bancos a redefinir sus estrategias para implementar la innovación tecnológica en sus servicios. Esto se debe a que las empresas *Fintech* han logrado que el cliente acceda ahora a nuevas herramientas más fáciles de usar para sus finanzas, como préstamos digitales, *blockchain* y *crowdfunding*

Asimismo, según Deloitte (s.f.) las *Fintech* han tenido un mayor éxito en mejorar los ecosistemas e infraestructuras de los mercados financieros habituales que en el desarrollo de uno nuevo. No obstante, la rápida evolución de estas empresas debido al continuo avance tecnológico augura grandes cambios en el mercado. Por lo que la contribución del campo *Fintech* hacia la tecnología no tiene límites, cada vez las personas están más habituadas a realizar sus actividades de manera más rápida y eficaz, por lo que en lo que respecta a sus operaciones financieras, buscan hacerlas desde la comodidad de su casa o desde su dispositivo móvil.

Por último, se tiene en cuenta que las *Fintech* son una aplicación más de la tecnología donde la digitalización de los servicios ha sido un factor clave que estas empresas aprovecharon para tener éxito ya que con sus servicios aportan soluciones innovadoras financieras, impulsando el uso tecnológico en las finanzas de las empresas.

### **3.3 Justificación Metodológica**

El aporte cognitivo que se espera generar con la investigación radica en la comprensión de la perspectiva de cuánto influyen los servicios de las *Fintech* en las Pymes del sector agroindustrial del Perú para mejorar sus operaciones en el mercado internacional. Por lo que Mercado (2020) señala que para aterrizar la propuesta de esta nueva industria a la

realidad del Perú es necesario tener en cuenta que actualmente existe un gran volumen de emprendedores en el país, desde empresarios que recién se encuentran iniciando un negocio hasta algunos medianamente consolidados que encuentran barreras en las instituciones financieras tradicionales. Por lo que los servicios que brindan las *Fintech* podrían beneficiar a las Pymes nacionales para que tengan un mejor desempeño exportador.

En este sentido, la investigación será de carácter cuantitativa, donde a través del uso de la encuesta y cuestionarios, se efectuará la recolección de datos de las variables establecidas en el estudio para así poder responder a las preguntas de la investigación y a su vez alcanzar los objetivos de este. Además, esta herramienta proporcionará información sobre cuánta participación puede existir de las *Fintech* en las Pymes agroindustriales del país y el grado de conocimiento de los propietarios de las empresas sobre esta nueva tecnología financiera.

Asimismo, se considera que tanto el método como la herramienta seleccionada del cuestionario son los ideales para lograr los objetivos planteados de la investigación dado que se obtendrá el máximo beneficio de las respuestas que permitirán hacer una medición cuantitativa, precisa y notoria sobre la participación de las *Fintech* en las Pymes del País. Del mismo modo, cabe destacar que la experiencia previa del uso de la metodología presente es una ventaja en comparación con otras técnicas que se pudieron utilizar para el desarrollo de la investigación.

Por lo tanto, se define el alcance de la investigación a las Pymes agroindustriales que estén desempeñando sus operaciones en territorio peruano ya que con la utilización del cuestionario se podrá hacer una medición controlada, objetiva y orientada al resultado que se busca para obtener un grado de validez en los hallazgos de la investigación presente.

### **3.4 Viabilidad de la investigación**

Para la realización del estudio, los integrantes cuentan con fuentes y recursos apropiados que servirán de bastante ayuda para el cumplimiento de los objetivos de manera eficaz. Como se mencionó anteriormente, se priorizarán las fuentes de información públicas y académicas, así como estudios estadísticos previos y que se usaron como base de este trabajo.

Por un lado, aún existe un grado de desconocimiento en la cultura peruana y dentro de la población de Pymes, sobre la terminología “*Fintech*” que se usa comúnmente para referirse a los servicios financieros tecnológicos de una forma más abreviada. Por lo tanto, esto representa una barrera de comunicación que podría dificultar la recopilación de información y difusión de las encuestas, pero se solucionaría con una introducción breve sobre el significado de esta palabra al inicio del cuestionario a difundir.

Asimismo, se sabe que la industria *Fintech* y sus diversos servicios tales como, el *crowdfunding*, pagos digitales y asesoramiento financiero, vienen ganando popularidad en los últimos años, por tal motivo, varios autores han fundamentado sus investigaciones en estos temas tanto de manera cualitativa como cuantitativa, suscitando así una base de datos de información secundaria muy beneficiosa. Sin embargo, en relación directa con el estudio, no existe mucha información de la participación de las *Fintech* en las Pymes del sector agroexportador del país escogido dado que es un tema relativamente nuevo.

Otro punto de cierta dificultad es el acceso de las Pymes del sector agroexportador del país, dado que si bien el estudio es viable se podría obstaculizar el desarrollo de la investigación si es que algunas empresas no optan por responder el cuestionario, complicando la recolección de datos que es un factor de gran importancia para el posterior análisis de los objetivos planteados, sin embargo, se considera que es un factor solucionable debido a la gran cantidad de Pymes agroexportadoras que hay en el país seleccionado.

Por último, cabe recalcar que se cuenta con el asesoramiento continuo de profesores y profesionales de la carrera de Negocios Internacionales que brindan su disposición y tiempo para la mejora continua y aprobación de la investigación en un corto plazo. Además, el centro de estudios de la Universidad de Lima ofrece una extensa variedad de bases de datos, que dan acceso a distintas fuentes, como libros, revistas científicas, artículos académicos, ensayos; que al ser de fuentes confiables son utilizadas de manera valiosa para el desarrollo de la investigación.

### **3.5 Limitaciones de la investigación**

Para la investigación se han considerado tres limitantes; la primera es que si bien se abordará cuánto influyen los servicios de asesoramiento, financiamiento y pagos digitales

de las *Fintech* en las Pymes agroindustriales del país, no se busca indagar en otros servicios que puedan repercutir en el desempeño exportador de las empresas a estudiar.

La segunda limitante es que los resultados que se obtengan de la investigación no podrán ser generalizados dado que solo se está recolectando información de Pymes del sector agroindustrial del Perú, es decir de empresas del mercado peruano, por lo que la información obtenida no se puede aplicar a otros países debido a las diferencias que existen entre el desarrollo de la tecnología financiera y las pequeñas y medianas empresas en cada región en particular.

Otra limitante es que solo se hace un énfasis en las *Fintech*, es decir Startups que brinden servicios financieros a través de la tecnología más no en los bancos e instituciones financieras que pueden apoyar el papel de las Pymes a nivel internacional. En este sentido, no es uno de los objetivos de la investigación, identificar cuánta participación tiene la banca tradicional en las Pymes agroexportadoras del territorio peruano.

Finalmente, se considera que la última limitante encontrada es el tiempo permitido para realizar la investigación dado que no se tomará más de 4 meses para conseguir los objetivos propuestos debido que es el periodo máximo que dura un ciclo académico en la universidad. Por ende, el tiempo de estudio limita llevar a cabo un análisis profundo y minucioso para solo enfocarse en las variables seleccionadas de manera precisa.

## CAPÍTULO IV: OBJETIVOS

### 4.1 Objetivo General

Identificar cuánto influyeron las *Fintech* en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023.

### 4.2 Objetivos Específicos

- Determinar si el financiamiento a través de las *Fintech* influyó en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.
- Determinar si la gestión de pagos a través de las *Fintech* influyó en el desempeño exportador de las Mypes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.
- Determinar si el asesoramiento financiero a través de las *Fintech* influyó en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.

## CAPÍTULO V: HIPÓTESIS

### 5.1 Hipótesis General

Las *Fintech* influyen de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023

### 5.2 Hipótesis Específicas

- El financiamiento a través de las *Fintech* mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.
- La gestión de pagos a través de las *Fintech* mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.
- El asesoramiento financiero a través de las *Fintech* mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.

## CAPÍTULO VI: FUNDAMENTOS TEÓRICOS

El presente capítulo abarca información sobre los fundamentos teóricos dividido en cuatro partes principales. El primero, es el marco teórico, punto de donde se hace un análisis de la teoría encontrada en cada variable para la posterior elaboración de la matriz de consistencia. El segundo punto es el marco conceptual, en donde se explican los principales aspectos del estudio. En el tercer punto se presenta la matriz de operacionalización de variables, donde se definen las variables y los indicadores que se emplearán para medirlas. El último punto muestra la matriz de consistencia, que sirve para resumir la problemática de la investigación, sus objetivos e hipótesis a nivel general como específico.

### 6.1 Marco teórico

El marco teórico de la investigación se centra en la fundamentación de la teoría base y conocimientos previos, como modelos, teoremas, artículos científicos, informes de patrones, entre otros, que brinden una idea más completa acerca del funcionamiento y características de una *Fintech* en el mundo actual. De igual manera, en este apartado se explican los patrones por los cuales se rigen los modelos de negocio de *Fintech* y las funciones que cumplen para mejorar las finanzas de una empresa, así como las actividades que se interrelacionan para el correcto funcionamiento empresarial y de usuarios.

#### **Modelo de ecosistemas para el desarrollo de *Fintech***

Según Lee y Shin (2018), para entender la concepción innovadora de una *Fintech*, así como sus interacciones competitivas y colaborativas con sus grupos de interés, es necesario analizar el ecosistema en el cual se desenvuelve. Asimismo, existen 4 elementos que apoyan y permiten el desarrollo continuo del ecosistema *Fintech* (Diemers et al., 2015). Estos mismos se pueden ver en la Figura 6.1.

**Figura 6.1**

*Modelo de desarrollo del ecosistema Fintech*



*Nota.* Adaptado de *Developing a Fintech ecosystem in the GCC*, por Strategy&, 2015 (<https://www.strategyand.pwc.com/m1/en/reports/developing-a-fintech-ecosystem-in-the-gcc.pdf>).

#### **a. Acceso a mercados**

Los ecosistemas *Fintech* deben crear ventajas por costeos a lo largo de su cadena de valor si quieren prosperar en un país o región. Esto se traduce en instalaciones (como terrenos y bienes inmuebles), equipos, tecnologías innovadoras y demás, deben estar disponibles y a su alcance.

Otro factor es el grado de integración y sinergias entre los actores. Los clústeres tecnológicos, donde los emprendedores tienen objetivos comerciales similares y están integrados, facilitan el florecimiento del ecosistema. Estos grupos promueven la disponibilidad de mano de obra calificada y conocimientos (como analistas bancarios, desarrolladores de TI, fuerza de ventas y personal administrativo).

Por último, se menciona la calidad de infraestructura, siendo esta un punto crítico para el desarrollo del proyecto. En este se incluye el estado físico de infraestructura, como puertos y carreteras. También las conexiones de ecosistemas, utilidades (como agua, electricidad y telecomunicaciones), y, en general, todo el estado de gestión de instalaciones.

## **b. Gobierno y apoyo regulatorio**

Los gobiernos pueden influir en muchos aspectos del ecosistema, ya sea en la flexibilización de las políticas comerciales (como derechos de autor, el registro de productos, los requisitos de oferta pública inicial) y la disminución del nivel de impuestos y tasas. Sin embargo, el grado de participación del gobierno puede variar. Por ejemplo, en ecosistemas *Fintech* relativamente maduros, como en el Reino Unido y los EE. UU., el sector privado domina el panorama de los proveedores de servicios. En estos países, el papel del gobierno se limita al establecimiento de políticas, regulaciones y desarrollo inmobiliario. En entornos *Fintech* menos maduros, como Jordania y Arabia Saudita, el gobierno debería participar en todo el ecosistema.

## **c. Acceso a capital**

Dentro de estos ecosistemas las *Fintech* suelen recurrir a cuatro fuentes de financiación:

1. Planes de promoción de gobierno
2. Fondos de capital riesgo
3. Tiendas de capital privado
4. Incubadoras y aceleradores de negocio

Cada una de estas fuentes proporcionan distintas ventajas, dependiendo de lo que la *Fintech* necesite para su financiación. Algunas ventajas pueden ser, la excepción de tasas de interés, financiamiento rápido y flujo de efectivo, y despertar interés en potenciales inversores.

## **d. Habilidad y talento financiero**

Se necesita una amplia experiencia y conocimientos financieros para estructurar la propiedad de un ecosistema *Fintech*, brindar servicios de asesoramiento a los empresarios desde las primeras etapas de generación de ideas hasta la comercialización y, por último, ofrecer asesoramiento legal y regulatorio para garantizar el cumplimiento de las leyes y regulaciones fiscales locales (Diemers et al., 2015).

Estos expertos también pueden ser fundamentales para presionar por medidas financieras o regulatorias (como la reducción de requisitos OPI, menos impuestos y

participación financiera de los gobiernos) que facilitan la concepción y adquisición de nuevas empresas. Los desarrolladores de tecnología proporcionan plataformas digitales para redes sociales, análisis de *big data*, computación en la nube, inteligencia artificial, teléfonos inteligentes y servicios móviles. Los desarrolladores de tecnología crean un entorno favorable para que las nuevas empresas *Fintech* lancen servicios innovadores rápidamente. El análisis de *big data* se puede usar para brindar servicios personalizados únicos a los clientes y la computación en la nube se puede usar para nuevas empresas *Fintech* con problemas de liquidez para implementar servicios basados en la web a una fracción del costo del desarrollo de infraestructura interna (Lee y Shin, 2018).

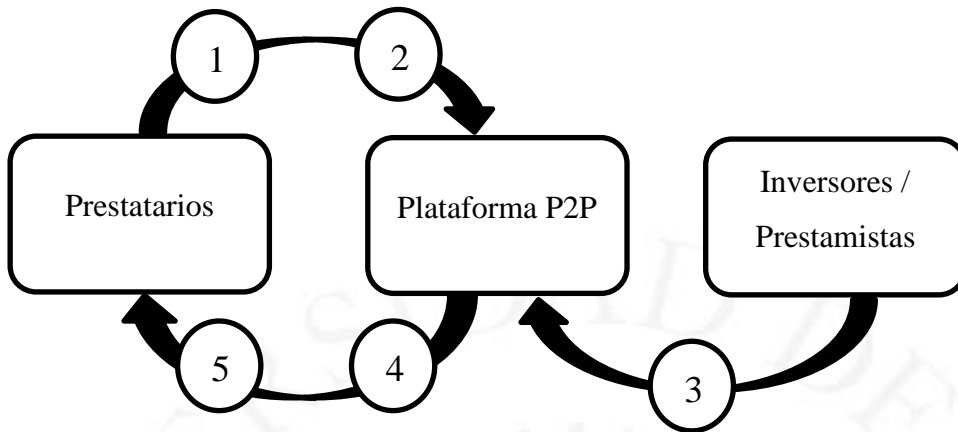
### **Modelos de financiamiento y crowdlending**

Como alternativa a los préstamos bancarios tradicionales, los préstamos colectivos, también conocidos como préstamos entre pares, han surgido en los últimos años gracias a las nuevas tecnologías. El *crowdlending* consiste en la financiación de una empresa, proyecto o individuo por un gran número de inversores, y no por uno solo o limitado. Es un modelo innovador que permite la financiación desde el mundo financiero sin depender de los servicios de otras entidades financieras". instituciones." Su objetivo principal es proporcionar a los solicitantes fondos directamente de sus inversiones de interés a través de una plataforma digital. Ni los prestatarios ni los prestamistas son bancos en plataformas P2P.

Como se observa en la Figura 6.2, se detalla el procedimiento de una empresa *crowdlending*. Esto se describe en 5 pasos que pasan entre los actores principales de esta plataforma, que son los prestatarios, plataforma P2P y los inversores o prestamistas. Primero, la persona o usuario que busca financiamiento entra a la plataforma P2P. Luego, la plataforma califica su solvencia, historial crediticio y riesgo de impago. En caso de que se apruebe y sea un usuario apto, la plataforma publica su solicitud. Después, los usuarios interesados pueden ofertar sumas de dinero de acuerdo con las potenciales ganancias y expectativas. Los inversores pueden visualizar y elegir el importe de participación, así como el tipo de interés que están dispuestos a prestar. Más adelante, se lleva a cabo una subasta en la que se seleccionan las propuestas por tasa de interés hasta que se cumple la solicitud y se firma el contrato. Al final, el dinero del inversionista es transferido al prestamista, quien lo devuelve en cuotas apropiadas previamente acordadas.

**Figura 6.2**

*Modelo de operaciones en plataformas crowdlending*



*Nota.* Adaptado de *Credit rationing in P2P lending to SMEs: Do lender-borrower relationships matter?* Galema, R, 2020. (<https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2020.101742>).

La creación de este sistema financiero beneficia a las Pymes ya que les permite acceder a una financiación más barata que la convencional. Por otro lado, brinda una mayor velocidad en la tramitación de documentos y el permiso del préstamo, ya que usa distintos métodos para verificar la solvencia de la empresa. Además, este sistema brinda ventajas para el inversor, como la flexibilidad y control que puede tener sobre sus aportaciones, la transparencia sobre la solvencia de la empresa en la cual está invirtiendo, y la obtención de mayores utilidades en una renta fija. No obstante, este sistema también presenta desventajas de riesgo crediticio y una disminución en la capacidad para diversificar (Galema, R., 2018).

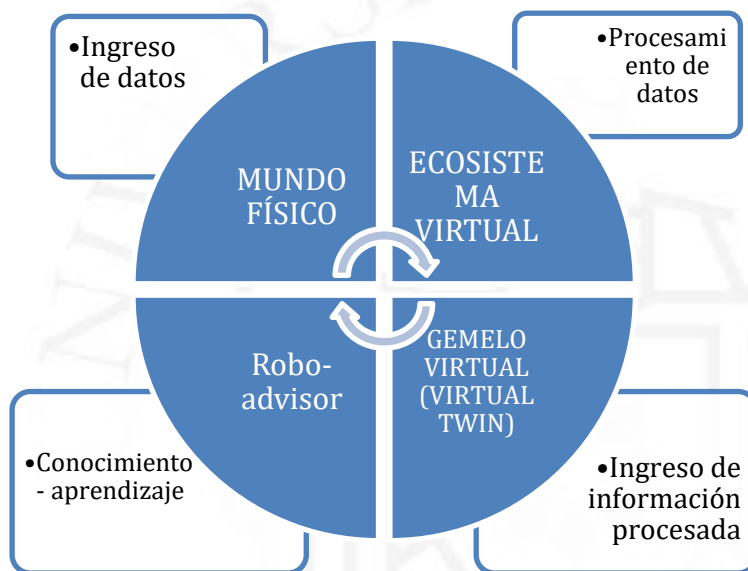
### **Asesoramiento y asesor automatizado**

Para demostrar el funcionamiento y procesamiento de datos tanto de ingreso como de salida, Bonelli y Döngül (2023) diseñaron un modelo de robo-advisor con DT (*Digital Twin*) habilitado (ver Figura 6.3), los datos personales se integran en una plataforma que funciona como un gemelo digital. Los datos sin procesar producidos por personas de numerosas fuentes de datos, como IoT, sensores, tecnologías de computación en la nube y dispositivos móviles inteligentes, crean una huella digital personal de sus actividades financieras en línea, que se puede rastrear hasta ellos. Cada actividad digital es escuchada, registrada, extraída y diagnosticada para traducirse en pronósticos, análisis y

recomendaciones para el individuo. Las personas tienen la capacidad de acceder, actualizar e interactuar de forma interactiva con su DT para adquirir varias opciones y recomendaciones. El resultado de la interacción inteligente entre las personas y el DT mejora las capacidades del DT como asesor robótico en términos de proporcionar comentarios y sugerencias para la gestión de activos, la jubilación, la inversión, la educación, el ahorro, la diligencia debida, la gestión de riesgos y otros fines que ofrecerán una un valor significativamente mayor para su gestión financiera y su bienestar.

### Figura 6.3

*Robo-asesor financiero con gemelo digital habilitado*



Nota. Adaptado de *Robo-Advisors in the Financial Services Industry: Recommendations for Full-Scale Optimization, Digital Twin Integration, and Leveraging Natural Language Processing Trends*, 2023 (<http://dx.doi.org/10.1109/ICVR57957.2023.10169615>).

Al momento de combinar el gemelo digital con el robo-advisor, este último se convertirá en una plataforma central desde la cual las personas pueden esperar un valor significativamente mayor para su bienestar y direccionamiento patrimonial. En el futuro, la plataforma de robo-advisor ya no será estática, sino que se convertirá en una plataforma de asesor digital dinámica y completa con elementos de interactividad para ayudar en el difícil proceso de toma de decisiones financieras. Esto se logra extrayendo todos los procesos de actividad digital asociados con un usuario y luego analizarlos minuciosamente en todos los servicios electrónicos que utiliza la persona. Una vez logrado esto, siempre que surjan asuntos críticos o problemas que deban ser comunicados al usuario (físico), el

gemelo digital dará opciones, respuestas y recomendaciones que se basan en todo el continuo de datos que se ha obtenido.

## **6.2 Marco conceptual**

En esta parte del capítulo se hace un análisis de los objetivos propuestos desde lo general a lo específico. De manera que queden claros los términos más importantes de la investigación, tales como, la historia de las *Fintech*, el *crowdfunding*, la gestión de pagos, asesoramiento financiero, la situación de las Pymes agroexportadoras, entre otros. Estas variables permiten el desarrollo del estudio para la comprensión total del tema. Por último, se detalla la situación actual de la tecnología financiera en el Perú y así entender la coyuntura actual del tema establecido. Por último, se explican el estado regulatorio y las normas por las cuales se rigen las *Fintech* a nivel regional como nacional.

### **Historia de las Fintech**

Para empezar, se debe tener claro de dónde parte la palabra *Fintech*; por eso, Wang et al. (2022) señalaron que, como combinación de los términos "finanzas" y "tecnología", *Fintech* se refiere a las actividades de innovación financiera que, gracias a la actual tecnología, existen para el beneficio de la sociedad. Pero si se habla del origen de las *Fintech*, hay que remontarse al "Consortio de Tecnología de Servicios Financieros" que se estableció en 1990 por Citigroup. El objetivo de este proyecto era promover el desarrollo de nuevas tecnologías en el sector financiero y desde entonces temas como el pago digital, las finanzas inclusivas y el asesoramiento de inversiones son frecuentes en el campo de la tecnología financiera.

Asimismo, Bancomext (2021) indica que se puede resumir en 3 etapas la evolución de las *Fintech* hasta la actualidad. Las cuales son:

- *Fintech* 1.0 (1886-1987): Periodo donde comienza la combinación de las finanzas y la tecnología debido al impacto de la globalización.
- *Fintech* 2.0 (1987-2008): Se desarrollaron los servicios financieros digitales, siendo la primera industria digital.
- *Fintech* 3.0 (2009-Actualidad): Proceso de fortalecimiento y regulación de los servicios financieros digitales.

Es así como se puede apreciar cómo el desarrollo de la tecnología digital en las finanzas empezó a impactar en la sociedad para que posteriormente surgieran modelos de negocios emergentes basados en estas variables que afectan al sistema financiero tradicional y desencadenan la innovación financiera en el modo de operación de las empresas. En este sentido para entender la evolución de este sistema financiero tecnológico, Soto (2018) indica que hubo 5 factores clave:

1. **Nuevas tecnologías:** Tras la crisis financiera del 2008 se ocasionó el auge de las nuevas tecnologías que repercuten de forma directa en el sistema financiero tradicional y en otros más de igual manera.
2. **Endurecimiento de la normativa:** Hay una mayor supervisión de los bancos por parte de las entidades internacionales, tales como nuevas regulaciones que exigen el cumplimiento de límites de liquidez y formas de comercializar productos.
3. **Disminución de la rentabilidad:** Una fuerte caída en las tasas de interés llevó a una disminución en las ganancias de las instituciones, por lo que empezaron con más frecuencia a aparecer esta nueva alternativa de las *Fintech*
4. **Nuevos participantes:** La revolución financiera creó la oportunidad para que nuevos competidores ingresen al mercado, esto permitió que el nuevo modelo de negocio de las *Fintech* destaque y satisfaga las necesidades que las empresas demandaban como los pagos digitales.
5. **Nueva manera de interacción con el cliente:** Surgieron nuevos hábitos de consumo y nuevas necesidades, propios de la era digital. Por ello los clientes se encontraron con una oferta mucho más diversa acorde a sus expectativas de inmediatez en los servicios financieros, y las *Fintech* eran la mejor opción para estos.

### **Tipos de Fintech**

La industria *Fintech* proporciona diferentes servicios sobre el financiamiento y asesoramiento de empresas y personas naturales. Dentro de este grupo, las que más resaltan son:

1. Pagos digitales: La mayoría de las empresas *Fintech* se encuentra o incluye esta categoría dentro de su *Fintech*. El componente más común de este rubro es el pago “*peer-to-peer*” (o transacciones de persona a persona) que se utiliza mayormente para cobros o transacciones transfronterizas. Asimismo, esta se divide en tres subcategorías:
  - a) Pagos y remitencias: Métodos de pago usados frecuentemente en plataformas virtuales y comerciales.
  - b) *E-wallets*: Aplicativos que permiten cobrar y gastar a través de un dispositivo móvil.
  - c) Remitencias tecnológicas: Servicios que facilitan las transferencias internacionales. Estas cada vez son más rápidas y sencillas de hacer, con menos información requerida para usarlas y recibirlas (Salaam Gateway, 2017).
2. Asesoramiento financiero: Existen *Fintech* que educan a los compradores, incrementan ventas y promueven la competencia reduciendo precios. Estos servicios son prestados por diferentes empresas del rubro que se basan en tres categorías o principio:
  - a) Comparación: Permite a los usuarios buscar alternativas financieras, como tarjetas de crédito, préstamos y seguros más baratos y con mayor rendimiento a largo plazo.
  - b) Gestión: Combina las inversiones personales, asesoramiento financiero, y planeamiento de recursos financieros.
  - c) Inteligencia artificial: Hoy en día existen servicios que ofrecen asesoramiento y manejo de portafolio online con poca o nula intervención humana. Esto es gracias a los “*Robo-advisors*” (asesores robóticos). Se basan en principios matemáticos, análisis estadísticos y algoritmos.
3. Finanzas alternativas: El *crowdfunding* y el *crowdlending* (financiamiento colectivo) ayudan a personas comunes o usuarios a conseguir financiamiento de capital de un número largo de individuos que buscan financiar su negocio o proyecto empresariales. Estas finanzas se basan en cuatro funciones o actividades:

- a) Por recompensas: Los colaboradores reciben algún tipo de recompensa o incentivo a cambio del dinero que dieron a razón del proyecto, estos incentivos pueden ser bienes o servicios, descuentos, cupones, etc.
- b) Por donación: Los usuarios buscan proyectos en los cuales quieren donar por caridad y que quieren apoyar activamente.
- c) Por patrimonio: Los patrocinadores del proyecto buscan ser parte de activos o acciones de la compañía a cambio de una ayuda monetaria. Sus derechos dentro de la empresa pueden variar en cada caso.
- d) Por deuda: Usuarios prestan dinero a *startups* u otros individuos con la condición de que les paguen en un futuro con intereses (Mollick, 2014).

Existen más grupos de compañías de *Fintech* como criptomonedas y *Blockchain*, *InsureTech* (Seguros), *RegTech* (regulaciones de mercado), Bancos Digitales, y puntos de venta basados en la nube. Sin embargo, el presente trabajo se enfoca fundamentalmente en financiamiento y préstamos, asesoramiento financiero, y gestión de pagos y cambio de divisas.

## **Préstamos**

Para obtener **financiación** de un proyecto y para la expansión de un negocio se puede recurrir a varios métodos o recursos bancarios, como son los préstamos. En el Perú el 25% del ecosistema *Fintech* se dedican u ofrecen este servicio, lo que lo hace el principal método de financiamiento en el país (BCRP, 2022).

Por otro lado, durante la pandemia generada por el COVID-19 impulsó mucho más el número de préstamos en línea, no obstante, este incremento en el sector de financiamiento se viene dando desde el 2013, tiempo en el cual se obtuvo un crecimiento promedio por año de más del 130% en América Latina (Finnovista, 2017).

De manera similar, este modelo de negocio se enfoca en facilitar la interacción constante con el cliente y administrar grandes cantidades de información sobre los clientes. Todo ello nos permite, en algunos casos, prestar servicios adicionales y complementarios relacionados con la financiación. Esto no solo trae grandes beneficios a los usuarios, sino que también motiva el desarrollo de nuevos productos y estrategias en este sector. Las dos

modalidades de préstamos más comunes son B2C (*Business to Consumer*) y C2C (*Consumer to Consumer*) (EY Law y Ministerio de Relaciones Exteriores, 2022).

- a) B2C: Esta modalidad la suelen llevar a cabo no solo las *Fintech*, sino también los bancos y otras empresas tradicionales que brindan financiación. Esta categoría se financia con recursos propios de la empresa, que asumen el riesgo de crédito y el riesgo de crédito de los clientes.
- b) Los bancos vienen incluyendo este modelo *Fintech* en los últimos años desde que comenzaron a usar la tecnología para brindar servicios financieros similares. Por ejemplo, algunas empresas han creado sus propias plataformas en línea para cumplir con sus solicitudes de financiamiento, utilizando técnicas de inteligencia artificial y aprendizaje automático en el proceso (*machine learning*)
- c) C2C: Este tipo de financiación consiste en proporcionar a los usuarios solicitantes un proceso de solicitud de préstamo sencillo y rápido que puede ser comunicado y difundido por los usuarios inversores que prestan fondos a cambio de una compensación económica, ejecutada por *Fintech*. De esta forma, la plataforma facilita el emparejamiento de usuarios prestatarios con usuarios inversores o prestamistas. Adicionalmente, esta actividad se puede realizar en dos modelos:
  - i. *Peer to Peer* (Usuario a Usuario): El financiamiento ocurre entre dos usuarios del sistema; uno que requiere la financiación y otro que la provee.
  - ii. *Crowdlending* (Financiamiento Participativo Financiero): Como se explicó anteriormente; un usuario puede solicitar financiamiento a través de una plataforma en la que otros usuarios pueden participar como inversionistas del primero (Ferrari, 2022).

### **Gestión de pagos y Cambio de Divisas**

Tradicionalmente, el comercio de divisas era completamente cara a cara. Antes de la pandemia del COVID-19, era habitual cambiar dinero en los cambistas de los parques empresariales. Encontrar cambistas en la vía pública no fue tan difícil.

No obstante, en los últimos años, la alta tasa de uso de teléfonos inteligentes en Perú y la creciente digitalización de bancos e instituciones financieras han llevado al surgimiento de plataformas que ofrecen servicios completos de intercambio de divisas.

**a) Plataformas de cambio de divisas:**

La plataforma de cambio de moneda digital es una de las innovaciones *Fintech* más exitosas de Perú y ha experimentado cierto crecimiento en los últimos años. A modo de ejemplo, el número de empresas en esta industria ha crecido de 31 empresas registradas en la SBS a fines de 2020 a 77 empresas a junio de 2021 (SBS, 2021).

Este crecimiento se debe en gran medida a la infraestructura digital del sistema financiero peruano, ya que casi todos los bancos y empresas financieras utilizan Internet o banca móvil. Mientras tanto, se han identificado al menos tres modelos de negocios relacionados con el cambio de divisas en plataformas digitales, las cuales son:

1. Casa de cambio digital: Este se basa en la estructura de una casa de cambios tradicional pero actualizado y totalmente digitalizado. Bajo esta premisa, la casa de cambios realiza el cambio y transacción de divisas con sus propios fondos. Algunas de las empresas más conocidas en Perú son Kambista, TKambio y Rextie.
2. Mercado de divisas: Este modelo se basa en el esquema de economía colaborativa, en el que los usuarios pueden llegar a un acuerdo mutuo de compra y venta de divisas. Estas operaciones se realizan mediante transferencias electrónicas.
3. Subasta de divisas: En este sistema, la plataforma brinda el espacio donde distintas entidades, financieras o no, ofrecen un tipo de cambio para todos los usuarios interesados. Así, los usuarios pueden encontrar el tipo de cambio que mejor se acomode a sus necesidades. Esta plataforma solo sirve para conectar a ambas partes y puedan efectuar transferencias, mas no realiza la compra y venta de divisas de forma directa.

Existen distintos beneficios del formato digital sobre el tradicional, dependiendo del enfoque de comodidad o económico que se le quiera dar. Se pueden resumir en:

- 1) Velocidad de cambio y atención todo el tiempo y desde cualquier punto geográfico
- 2) Velocidad de sistema y servidores

- 3) Precios más competitivos e interactivos
- 4) Seguridad electrónica
- 5) Admisión de promociones, vales, puntos que incentivan el uso de la plataforma.

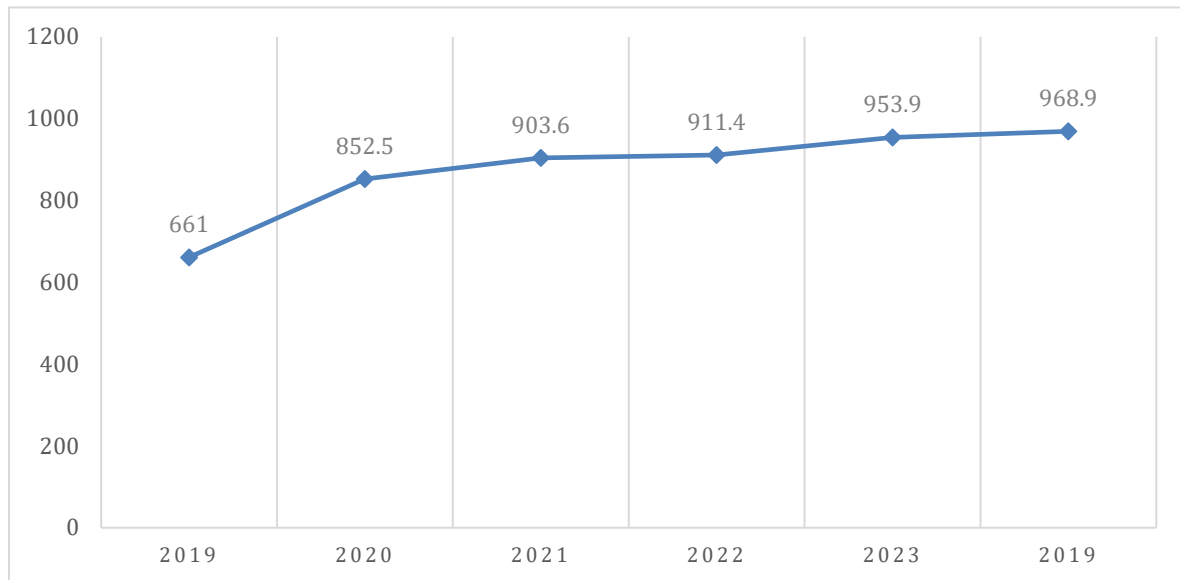
Pasando a la parte de pagos móviles, Ferrari (2022) señala que la plataforma de la infraestructura de pago es la sustitución de un conjunto de actores anteriores, infraestructuras materiales y procesos con un ecosistema de plataforma digital. Esto implica la representación del dinero en forma de datos digitales que pueden capturarse y valorizarse dentro de la arquitectura digital de la plataforma y la reorganización de las interacciones financieras en torno a las plataformas digitales. Los servicios de pago se agrupan cada vez más en ecosistemas de plataformas que aprovechan los conjuntos de datos integrados para establecer dependencias en grandes porciones de mercados y escalar entre jurisdicciones. Por un lado, los bancos permiten esta penetración brindando a las empresas de tecnología acceso a redes de datos financieros y externalizando servicios y funcionalidades a proveedores de tecnología.

Dentro de este sistema de pagos se encuentran, por ejemplo, Apple Pay y Google Pay. En este modelo, el proveedor de servicios digitales colabora con las instituciones de pago establecidas, al ofrecer a los usuarios medios convenientes, fluidos y sin fricciones para iniciar transacciones, las empresas de tecnología se aseguran de que los datos de las transacciones se produzcan dentro de la plataforma. La autenticación es el elemento clave: los usuarios no necesitan realizar pasos adicionales al pagar con sus teléfonos inteligentes, ya que la plataforma ya cuenta con los medios para certificar su identidad (Ferrari, 2020).

China, por su parte, también registra una clara competencia en su mercado, con *Fintech* de pagos móviles que dominan este territorio como WeChat y Alipay. Este mercado ha crecido a una velocidad sorprendente, logrando ser el predeterminado en estos últimos años. La Figura 6.4 muestra que los pagos móviles e instrumentos digitales, como tarjetas electrónicas, siguieron siendo la herramienta digital más utilizada en 2024, llegando a representar aproximadamente el 94% de la cuota del mercado total. Esto indica que los consumidores están reemplazando cada vez más los medios físicos con dispositivos digitales. Este desplazamiento facilita pagos eficientes, rápidos y convenientes (Daxue Consulting & Statista, 2024).

**Figura 6.4**

*Número de Usuarios de Pagos Móviles (Millones)*



*Nota.* Adaptado de *Pagos móviles en China: Cómo China se convirtió en un país sin efectivo y priorizando los dispositivos móviles*, 2024. (<https://daxueconsulting.com/payment-methods-in-china/>).

El dinero electrónico y los pagos móviles, así como los teléfonos inteligentes y los relojes, tienen el potencial de extenderse a todo tipo de innovaciones *Fintech*. Esto incluye dispositivos portátiles que pueden transmitir señales inalámbricas compatibles y ropa con chips integrados en sus estuches. Además de tarjetas, teléfonos y dispositivos portátiles habilitados para RFID, también habrá innovaciones y experimentos en pagos que utilizan biometría, como huellas dactilares, iris y reconocimiento facial. El ecosistema de pagos está destinado a evolucionar y transformar creativamente el mercado. Los bancos tradicionales se esfuerzan por participar en esto ayudando a dar forma a las posibilidades de pago dentro de su esfera de influencia (Daxue Consulting, 2024).

### **Asesoramiento financiero**

En el mundo actual, es difícil encontrar una industria que no haya sido revolucionada por el advenimiento de la tecnología digital. Después de la crisis financiera y la consiguiente pérdida de confianza de los clientes en las instituciones de servicios financieros establecidas, las empresas de tecnología digital comenzaron a generar nuevas ideas para servicios de inversión y asesoría. Dado que las empresas de gestión de patrimonio tradicionales se han centrado en cumplir con los nuevos requisitos normativos y las complejidades de la integración provocadas por la crisis, las *Fintech* emergentes están

aprovechando su estilo tecnológico para ofrecer formas más sencillas y flexibles de brindar asesoramiento financiero.

Según Gabliardi (2016) las *Fintech* permiten que las empresas de planificación financiera más pequeñas compitan con empresas más grandes sin los costos y los gastos de capital que antes se requerían para administrar altos niveles de activos. Ahora las herramientas tecnológicas son portales accesibles para el cliente que permiten a los asesores ayudar al cliente a ser una parte activa de la experiencia de planificación en lugar de solo ser un reporte estadístico difícil de interpretar.

Dirigidas por ingenieros de software y expertos financieros, estas empresas tienen como objetivo brindar soluciones financieras simplificadas a través de sofisticadas plataformas en línea, eliminando o reduciendo la necesidad de interacciones cara a cara. Este crecimiento en el mercado se traduce en dos enfoques de asesoramiento financiero:

1. Administrador de patrimonio digital totalmente automatizado (o *robo-advisors*): este modelo utiliza un enfoque comercial directo al consumidor para proporcionar servicios de inversión totalmente automatizados sin el apoyo de un asesor financiero para una cartera de inversiones diversificada. Estas cuentas de inversión totalmente automatizadas ofrecen depósitos directos, reequilibrio periódico, reinversión de dividendos y recuperación de pérdidas fiscales, entre otros. Asimismo, los robo-advisors brindan asesoramiento financiero por una fracción del precio de un asesor de la vida real. Estos asesores robóticos utilizan algoritmos para sugerir una combinación de activos que muestran dónde invertir en función de las preferencias y características de inversión de un cliente. Este modelo favorece el análisis de cambios demográficos y comportamiento del consumidor que nutren estrategias de inversión automatizadas y pasivas, estructuras de tarifas simples y transparentes, y unidades económicas atractivas que permiten mínimos de inversión bajos o nulos (Holland *Fintech*).
2. Administradores digitales de riqueza: este modelo combina un portal de cliente digital y automatización de inversiones con un asesor financiero virtual, que normalmente realiza una planificación financiera básica y revisiones periódicas por teléfono. Empresas como Personal Capital, Future Advisor y LearnVest son jugadores importantes en esta categoría. Para una mayor diferenciación, capacidades de agregación de activos, seguimiento de gastos, elaboración de presupuestos y

planificación que permiten un asesoramiento más completo que los administradores de patrimonio totalmente automatizados basados en una visión integral de los activos y pasivos del cliente. Brindamos servicios de valor agregado, como asesoramiento sobre metas financieras (Lopez et al., 2015).

Por otro lado, dentro de este servicio usualmente se introducen distintos conceptos que son necesarios explicarlos para tener un mayor entendimiento de los procesos tecnológicos. Según Bonelli y Döngül (2023), este sistema funciona y evoluciona por sí solo a base de tres principales componentes que interactúan y comparten información entre sí: Inteligencia Artificial, *Digital Twin* y *Robo-Advisor*.

- a) AI (Inteligencia artificial): En este sector, la IA funciona como una herramienta con la capacidad de guiar la gestión de la cartera, garantizar el cumplimiento normativo y optimizar la planificación financiera a largo plazo. Con esta herramienta, la información de entrada se puede manipular en sistemas desacoplados en múltiples aplicaciones, usarse para una colaboración eficiente y convertirse en características de datos. A medida que la tecnología mejore y encuentre aplicaciones más amplias, la IA se volverá más personal, lo que permitirá a los clientes tomar mejores decisiones.
- b) Digital Twin (gemelo digital): El término "gemelo digital" (DT) se refiere a una representación digital de un individuo que tiene la capacidad de integrar cualquier dato digital con datos prácticamente en tiempo real y generar análisis avanzados para comentarios, recomendaciones y soluciones alternativas para los usuarios. DT implica el desarrollo de nuevas herramientas, tecnologías y metodologías para recopilar, almacenar y analizar datos, que luego se utilizan para una mejor toma de decisiones y gestión de clientes Bonelli y Döngül (2023).
- c) *Robo-advisor* (asesores robóticos): Los robo-advisors son plataformas en línea que utilizan algoritmos para crear y administrar automáticamente las carteras de los clientes. A pesar de que están etiquetados como "asesores", los asesores robóticos generalmente brindan servicios que van más allá de los simples servicios de asesoría para abarcar servicios integrales de administración de cartera que permiten a las personas planificar y delegar sus decisiones de inversión (Abraham et al., 2019).

En resumen, la industria *Fintech* es bastante activa y atractiva tanto para empresas pequeñas y medianas como para inversores de todo tipo. Cada día entran más empresas de este rubro que cambian la dirección del mercado y proponen nuevas ideas innovadoras más competitivas.

### **Panorama Económico y Financiero del Perú**

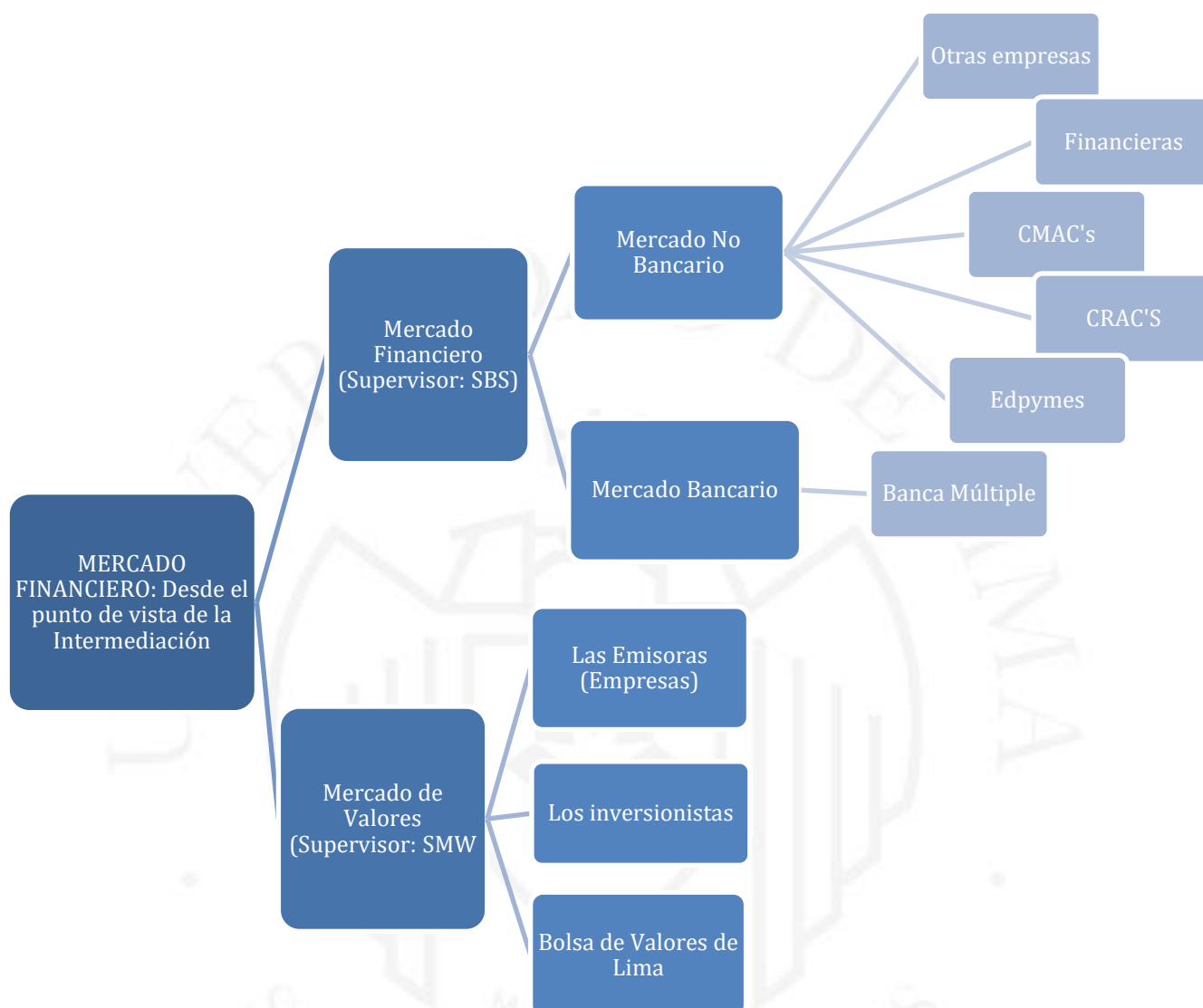
Al momento de evaluar la participación de las *Fintech* en las Pymes del sector agroexportador se tiene que analizar el panorama económico y financiero del País. De tal modo que, Seminario (2016) argumenta que, desde tiempo inmemorables, la economía del Perú ha experimentado crisis tras crisis debido a las decisiones políticas de sus gobernadores, sin embargo, ha logrado salir adelante e inició un repunte de la economía en 1992, lo que lo ha llevado a un crecimiento constante, permitiéndole al país cierto nivel de prosperidad.

En este sentido, según el Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI,2021), la situación del país, al igual que el mundo en general, se vio afectada por la emergencia sanitaria provocada por el COVID-19 en 2020, registrando así una disminución del 11,1% en lo que se refiere al indicador del PIB nacional. Lo cual afectó de manera severa los sectores de servicio como los hoteles, restaurantes, los servicios empresariales, entre otros.

Por otro lado, si se hace referencia al sistema financiero del Perú, según la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS, 2021), los tres órganos que regulan y supervisan el sistema financiero en el Perú son la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS), el Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) y Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Todos ellos cumplen diferentes funciones para el correcto funcionamiento del sistema financiero, tales como detectar y prevenir el lavado de activos, mantener la estabilidad de la moneda nacional, proteger a los inversionistas y al sistema de fondos colectivos. En la Figura 6.5 se pueden ver las instituciones de regulación y supervisión del sistema financiero peruano.

**Figura 6.5**

*Entidades de regulación y supervisión del sistema financiero en el Perú*



*Nota.* Adaptado de *Enfoque de Supervisión*, por Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (s.f) (<https://www.sbs.gob.pe/enfoque-de-supervision>).

### **Situación del sector agroexportador**

Cuando se refiere a la agroexportación, se denomina al régimen aduanero que permite la exportación legal de mercancías desde el territorio de un país para el uso y consumo en mercados extranjeros. Por ende, esta actividad simplifica la venta al exterior de productos, tales como vegetales, frutas, carnes y ciertos alimentos procesados o elaborados de manera industrial (Grupo Verona, 2019).

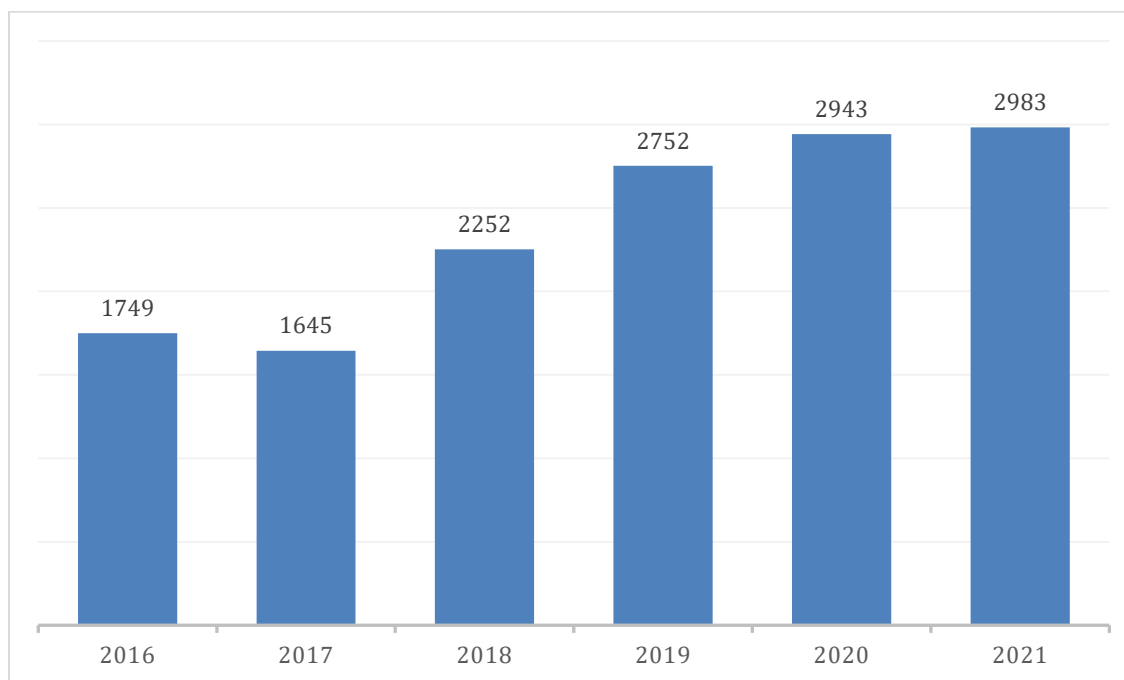
Por lo que se tiene que ver la situación reciente de las industrias en el Perú, por ello según Macroconsult (2021), los envíos al exterior de productos agrícolas no tradicionales han mostrado un gran dinamismo en las últimas dos décadas en el Perú, pasando de \$394 millones en 2000 a \$6.817 millones en 2020, con una tasa de crecimiento promedio anual de 15,3%. Por ello a pesar de una de las mayores crisis económicas de la historia a causa de la pandemia del coronavirus, las exportaciones de estos productos aumentaron un 8,3%, siendo de los pocos sectores que incrementaron sus ventas a nivel mundial. Por lo tanto, ADEX (2020) menciona que la exportación de productos agrícolas ahora es la segunda fuente de exportaciones más importante del país, solo por detrás de la minería; aunque es la primera en contratación de personal ya que genera más de 3 millones 129 mil empleos directos e indirectos.

Asimismo, se resalta que el sector agroexportador muestra un alto potencial debido a la creciente demanda mundial de alimentos saludables, por lo que la generosidad de la diversidad en el país ha permitido obtener cultivos de alto rendimiento en comparación con los principales competidores para el crecimiento de las exportaciones (Macroconsult, 2021).

Por lo que se alcanzó un récord en el sector agroexportador ya que las exportaciones agropecuarias alcanzaron en el 2021 los \$9.172 millones, lo que representa un crecimiento de 18% respecto a lo registrado en el 2020. Por ejemplo, el valor de exportación de los productos agrícolas tradicionales alcanzó los \$843 millones durante este periodo, superando así en un 16% con respecto a los registrados el año previo. De tal forma que los principales productos del ranking agroexportador fueron: arándanos US\$ 1,203 millones (14% de las agroexportaciones no tradicionales), uva fresca US\$ 1,200 millones (14%), palta fresca US\$ 1,083 millones (13%), espárrago fresco US\$ 405 millones (4,9%), mango fresco US\$ 319 millones (3,8%), preparaciones utilizadas para la alimentación de los animales US\$ 188 millones (2,3%), los demás cítricos US\$ 164 millones (2,0%), entre otros. En la Figura 6.6 se evidencia el crecimiento en el sector (Ministerio de Desarrollo Agropecuario y Riego, 2021).

### Figura 6.6

Balanza Comercial Agraria, por el periodo enero - diciembre 2016 - 2021 (FOB en millones de USD)

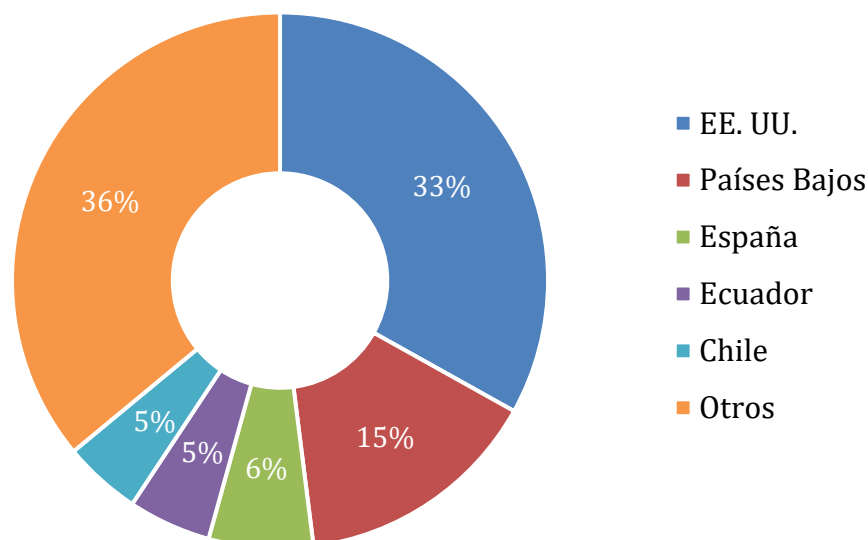


Nota. De *Las agroexportaciones suman nuevo récord y superaron los US\$ 9,000 millones en ventas el 2021*. Sunat, por Minagri, 2021. (<https://www.gob.pe/institucion/midagri/noticias/583476-las-agroexportaciones-suman-nuevo-record-y-superaron-los-us-9-000-millones-en-ventas-el-2021>).

Dentro de este marco, el valor exportado de productos agrícolas no tradicionales alcanzó los US\$4.247 millones los meses de enero-julio de 2022. Como se ve en la Figura 6.6, se alcanzó un crecimiento del 10,9% en comparación con el mismo periodo en 2021 y un aumento del 30,6% en 2020 (ver Figura 6.7), lo cual demuestra un auge de crecimiento en el sector agroindustrial. Asimismo, como dato adicional, el nivel de exportaciones agrícolas alcanzó en este año es un 27,8% superior a los niveles previos a la pandemia (\$3.324 millones en 2019). En este sentido se menciona que Estados Unidos es el principal destino de las exportaciones de productos agrícolas no tradicionales con \$1.405 millones, seguido de Países Bajos con \$620 millones y España con \$264 millones. Cabe resaltar que los envíos de Perú a Ecuador han cobrado impulso ya que constituyeron un valor de \$215 millones (ComexPerú,2022).

**Figura 6.7**

*Destino de las agroexportaciones en el periodo enero-julio 2022*



*Nota.* De “Agroexportaciones crecieron un 11% a julio del 2022.”, por ComexPerú 2022 (<https://www.comexperu.org.pe/articulo/agroexportaciones-crecieron-un-11-a-julio-de-2022#:~:text=De%20acuerdo%20con%20las%20cifras,mayor%20al%20registrado%20en%202020>).

Por otro lado, ComexPerú (2022) informa que las cifras obtenidas son alentadoras para la industria peruana, sin embargo, es importante el continuo apoyo de la competitividad y crecimiento del sector a través de políticas públicas que prioricen las inversiones en áreas rurales y promuevan aún más su integración a los mercados internacionales. Por lo que se puede establecer que la falta de predictibilidad y seguridad jurídica en el sector afecte a las actividades de comercialización del 2023 en adelante, cuando el “boom agroexportador” empiece a perder dinamismo.

Del mismo modo, también se debe tener en cuenta que pese al avance del campo agroexportador del país, existen algunas barreras que podrían limitar su crecimiento a futuro. Entre las más resaltantes se encuentran, la falta de una adecuada infraestructura en los campos de cultivo, dado que muchas empresas no cuentan con un sistema acorde a los parámetros requeridos (Macroconsult, 2021).

En este sentido, otra limitante es el bajo desarrollo y participación de los pequeños productores en las cadenas de valor. Esto se debe a las altas tasas de interés que existen cuando intentan solicitar un crédito, por lo que solo un 8% logra acceder a los créditos convencionales. Además, también se suma la falta de apoyo técnico y capacitación a los emprendedores dado que no cuentan con un buen manejo empresarial.

Por todo esto, se considera como obstáculo la ineficiencia del marco regulatorio e institucional del sistema peruano de la cual se hablará más adelante. Sin embargo, las protestas recientes que llevaron a cambios en el marco regulatorio en el sector fueron consecuencia de la incapacidad del Estado para garantizar el cumplimiento de las normas laborales. Por tal motivo, se debe fortalecer las medidas hacia el sector agroexportador, así como, se debe alentar la participación de diversos actores públicos y privados, como podría ser el caso de las *Fintech*, brindando recursos financieros a este sector de gran importancia en el Perú.

Retomando la situación de la industria, tal como indica Omnia Solution (2021), Perú es uno de los principales exportadores agrícolas con mayor rendimiento por metro cuadrado y calidad de primera. Esto es así ya que la agroindustria es una de las actividades más importantes en el país latinoamericano porque genera empleo a gran escala, formal e inclusivo para hombres y mujeres de todo rango de edades.

Visto de esta forma, se tiene que varias regiones se han beneficiado de las exportaciones ya que Lima, Arequipa, Ancash, Ica, La Libertad, Moquegua, Apurímac, Cusco y Cajamarca han sido los principales departamentos del Perú que han realizado operaciones al mercado internacional, debido a sus ventas de productos agroindustriales, pesqueros, mineros y servicios. Asimismo, la agroindustria es un sector que está descentralizado debido a la existente diversidad de productos por las características geográficas del país. Por tal motivo, las empresas peruanas del sector agropecuario se encuentran en una posición única para aprovechar las oportunidades que ofrece el mercado agroexportador. Sin embargo, se debe estar preparado para administrar de manera eficiente los procesos de la planta, la cadena de suministro, los contratos con los clientes, etc. (Omnia Solution, 2021).

Para acelerar el crecimiento agroexportador del Perú es necesario una sólida y moderna infraestructura que potencie los rendimientos de productividad y eficiencia. Por ello la innovación y tecnología son factores determinantes en el sector agroindustrial para que se logre un perfil más competitivo y exportable. De este modo, se señala que es un buen momento para invertir en la industria, pero se debe aprovechar las oportunidades del comercio internacional que cada vez demanda más estándares de calidad y crece sosteniblemente (Agraria, 2022).

Según el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2022) se destacó que las agroexportaciones peruanas superarán los US \$9600 millones al finalizar el 2022, consiguiendo así el valor más alto de la historia. Esto será posible gracias al aumento de precio del café, además del continuo aumento de la producción frutícola que ha convertido al Perú en uno de los principales exportadores de frutas del mundo. Para 2022, las exportaciones de frutas superarán los 5 mil millones de dólares.

Asimismo, el ministro Roberto Sánchez (Ministerio de Comercio Exterior y Turismo, 2022) señaló que el sector del comercio exterior tiene el potencial de hacer un aporte significativo a la recuperación económica del país, pero para ello se necesita que un mayor número de micro, pequeñas y medianas empresas, organizaciones, asociaciones y cooperativas ingresen al mercado internacional. También indicó que hasta el momento la Ruta Productiva Exportable (RPE), ha beneficiado a más de 6,500 hogares en Piura, Junín y San Martín, y que se planea a que a largo del año esta cifra siga creciendo.

### **Contexto de las Pymes en el Perú**

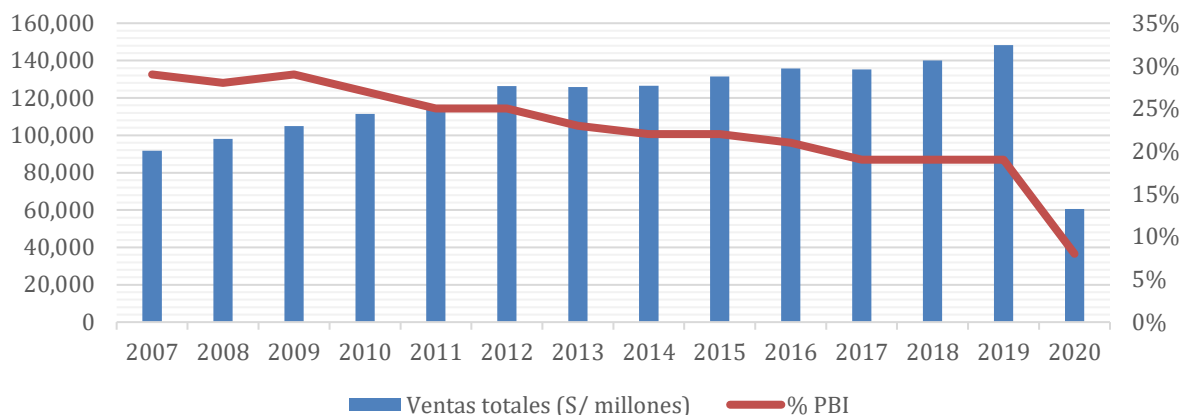
Según BBVA (2019), las Pymes en términos simples son las micro y pequeñas empresas que pueden llegar a tener de 1 a 50 trabajadores, respectivamente. En este sentido, Cardozo et al. (2012) comenta que existe una creciente importancia de las Pymes, pero especialmente en los países en desarrollo, dado que son los países donde más contribuyen con la fomentación del empleo y el desarrollo económico. Por ello, los indicadores muestran términos económicos positivos en el nivel de ingresos, capital de trabajo e infraestructura que utilizan las Pymes.

Sin embargo, como consecuencia de la pandemia que comenzó en el 2020, según El Economista (2022) la situación de las Pymes parece desalentadora dado que en estos años más de 135,000 micro y pequeñas empresas finiquitaron sus labores de manera definitiva, siendo los sectores de comercio y de servicios los más afectados. Asimismo, la tasa de recuperación es de 94% respecto a las operaciones de estas empresas en la economía peruana y también la informalidad en las mipymes ha superado el nivel dado antes de la pandemia, pues se ha visto un aumento de 15%. Sin embargo, con relación al empleo las mipymes tenían 9 millones de trabajadores en el 2019, mientras que en el 2022 se registraron 22 millones, esto en consecuencia de que la estrategia ha cambiado y se han

reinventado incluso cambiando el rubro de negocio para mantenerse vigentes en el mercado. Este comportamiento se evidencia en la Figura 6.8.

**Figura 6.8**

*Ventas de Pymes en el Perú (S/. millones)*



*Nota.* De Enaho, elaborado por Comexperú, 2021. El número de Pymes peruanas se redujo un 48.8% en 2020 y la informalidad pasó al 85% como consecuencia de la pandemia. (<https://www.comexperu.org.pe/articulo/el-numero-de-Pymes-peruanas-se-redujo-un-488-en-2020-y-la-informalidad-paso-al-85-como-consecuencia-de-la-pandemia>).

En este sentido, en Latinoamérica las pequeñas y medianas empresas son fundamentales para el crecimiento económico de la región, pues constituyen el 95% de las empresas constituidas y son la fuente del 67% del empleo. A pesar de esto, las Pymes presentan una baja participación en las cifras de exportación ya que sólo un 13% de estas empresas muestran un carácter exportador. Es así como para el 2015 existían solo 3 600 pequeñas y medianas empresas que participaban en el mercado exterior, de las cuales, 1.000 eran del sector del agroindustrial (Cañari, s.f.).

Del mismo modo, lo que se busca es que estas micro y pequeñas empresas puedan convertirse en medianas empresas, aumentando su competitividad en el mercado. Por lo que esto podría ocurrir si es que se mejora, en primer lugar, el acceso al financiamiento que es una de las principales barreras que enfrentan las PYMES para su desarrollo ya que no logran cumplir las diversas garantías que los bancos les demandan para acceder a un crédito. En segundo lugar, la diversificación de sus exportaciones debido a que se observa que, en la región, las Pymes, suelen realizar acuerdos comerciales con los destinos más próximos. Por ejemplo, el 46% de las Pymes peruanas exportan sus productos a un país, mientras que el 6% comercializa sus productos a un máximo de dos países, que pueden ser Colombia, Ecuador o Chile. Por ello, se busca potenciar a esta industria ya que se tiene

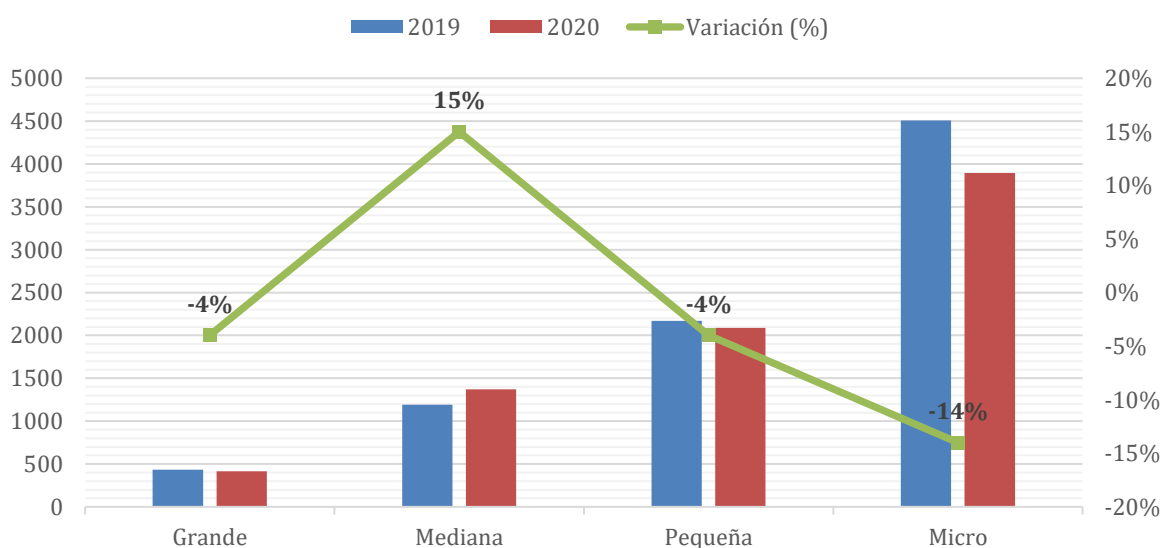
claro el aporte crucial de las Pymes al fomento de trabajo, disminución de pobreza, así como también a la promoción de la innovación y eficiencia empresarial (Cañari, s.f.).

Por último, el año pasado, el desempeño del comercio internacional se ha visto seriamente afectado por los sucesos recientes de la pandemia, lo cual ha repercutido de manera negativa ya que hubo una disminución de 12.6% en los envíos al exterior del país, mientras que las importaciones cayeron en un 13.6%. Esto generó un contraste dado que en los últimos años las empresas peruanas aumentaron su marco exportador pero la situación del coronavirus desalentó el panorama de su crecimiento en el mercado internacional (Comex Perú, 2021).

Para tener una idea, el número total de empresas exportadoras pasó de 8,229 en 2019 a 7,531 en 2020, lo que significó una caída de 8.5%. No obstante, en el análisis de tamaño de empresa, se observa que las microempresas concentran el 51.7% del total de compañías exportadoras, mientras que las pequeñas, el 27.7%, y las medianas y grandes, el porcentaje restante. Por ello, el impacto de la reducción de los flujos comerciales en los últimos años afectó principalmente a las pequeñas y microempresas, las cuales disminuyeron en un 14% y 4%, respectivamente (Comex Perú, 2021). Esta variación de empresas se muestra en la Figura 6.9.

**Figura 6.9**

*Número de empresas exportadoras, según tamaño.*



*Nota.* Adaptado de SUNAT. Elaborado por ComexPerú, 2021. Pymes concentran el 79% de actividad exportadora, 2021. (<https://www.comexperu.org.pe/articulo/Pymes-concentran-el-79-del-total-de-empresas-exportadoras>).

## Regulación de las *Fintech*

La Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2021) anunció un proyecto normativo que permitirá flexibilizar temporalmente las actuales restricciones a las actividades relacionadas con esquemas innovadores, en el cual está presente el modelo de negocio de las *Fintech*. Este proyecto no requirió flexibilidad regulatoria, pero sí abordó otros aspectos que demandaron una mayor previsibilidad regulatoria en los distintos procesos de prueba y aprendizaje que acompañan a esta disposición. Las innovaciones financieras asociadas al cambio tecnológico requieren aprendizaje y pruebas para mejorar las ofertas de servicios al mercado y comprender mejor las oportunidades y los riesgos existentes. Por ello, se tiene que probar dichos modelos o soluciones innovadoras que surjan de la industria financiera en un entorno de riesgo controlado y no debería haber un marco regulatorio y, de existir, con excepciones a ese marco para el continuo desarrollo de las *Fintech* en el país.

Por otro lado, Bregante (s.f.) propuso que si bien todavía se debate si la transformación de las *Fintech* en los mercados financieros vendrá a través de la competencia o la colaboración con la banca tradicional, los cambios provocados por la revolución *Fintech* son irreversibles, este impulso de cambio afecta de manera positiva a las economías emergentes como puede ser Perú ya que las empresas *Fintech* tienen el potencial de aumentar la eficiencia corporativa, reducir costos y mejorar la experiencia del consumidor a través de canales digitales que faciliten lo antes mencionado.

**Tabla 6.1**

*Regulación de Fintech a nivel internacional*

País	Nº Fintechs	Asociación Fintech	Regulación Fintech	Grupo de trabajo (Fintech + regulador)	Sandbox regulatorio
Brasil	230	AB Fintechs	X	X	X
México	180	Asociación Fintech México	Proyecto de Ley Fintech	✓	X
Colombia	84	Colombia Fintech	Consulta	✓	X
Argentina	72	Cámara Argentina de Fintech	Ley de Emprendedores	✓	X
Chile	65	Asociación de Empresas de Innovación Financiera	Proyecto de Ley	X	X
Perú	46	Asociación Fintech Perú	X	X	X
Reino Unido	350 - 500	Innovación Financiera	✓	✓	✓
Singapur	310	Singapur Fintech	✓	✓	✓

Nota. Adaptado de BCRP, 2017. El acelerado crecimiento de las *Fintech* y sus desafíos (<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/moneda-171/moneda-171-08.pdf>).

Asimismo, Bregante (s.f.) agrega que las nuevas empresas *Fintech* peruanas ofrecen nuevas oportunidades para atender a un grupo demográfico más amplio que las instituciones convencionales, como las mipymes. Por ello, las *Fintech* suelen ser startups que tienen como objetivo enfocarse en un segmento en específico, de tal modo que resuelvan problemas concretos de los consumidores, así como adaptarse a los nuevos comportamientos de los usuarios. Por ende, desde plataformas financieras alternativas hasta soluciones de remesas digitales y nuevas opciones para medir el riesgo crediticio de las personas, las *Fintech* brindan apoyo. Por lo tanto, se resalta que no debería sorprender que el gobierno pronto vea el desarrollo de la tecnología financiera en Perú como uno de los pilares para mejorar la inclusión financiera. Esto es especialmente cierto dado que la meta del gobierno fue que la mitad de todas las micro, pequeñas y medianas empresas a nivel nacional accedan a financiamiento del sistema financiero en el 2021.

Por consiguiente, a partir de lo esencial, el objetivo de la regulación del sistema financiero del Perú es proteger el interés público y garantizar la estabilidad, la solvencia y la transparencia del sistema, para evitar que influencias externas perjudiquen a la economía. En este contexto, alentar la innovación en algunos casos ciertamente puede cumplir el mismo propósito y tener un impacto directo en la eficiencia del órgano financiero y la inclusión financiera. Sin embargo, no es exagerado suponer que la innovación tecnológica puede llegar a afectar a este sistema, por lo que las regulaciones tienen que darse. En otras palabras, el papel de las normas regulatorias para las empresas *Fintech* tienen que ser eficientes para fomentar la innovación y crecimiento del sector, así como la estabilidad de los mercados financieros (Bregante, s.f).

Por otro lado, Bloomberg Línea (2022) menciona en referencia a la regulación, que a pesar de que cada uno de los países de América Latina tienen diferentes sistemas, se encontró que según una encuesta de Finnovista a las empresas de tecnología financiera de la región, en promedio, el 42% informa que es apropiada; sin embargo, el 53% y 32% de las empresas en Chile y Perú, respectivamente, indica que no existe regulación y sí se es necesaria. En este sentido, la falta de una regulación establecida genera en muchas ocasiones una autorregulación propia de las *Fintech* en un país. De tal modo, que en estas empresas de tecnología financiera que ofrecen servicios inmediatos y una experiencia al cliente mucho más cómodo, no puede implementarse una regulación tan estricta como la que tiene el sistema financiero tradicional ya que, en el caso contrario, se perdería el valor agregado de sus servicios.

Por esta razón, se debe generar en la regulación *Fintech* un balance determinado ya que es primordial conservar la confianza de las personas y empresas para que utilicen estas alternativas financieras, así como también, priorizar la estabilidad del sistema financiero con la prevención del lavado de activos y el cumplimiento tributario. Por tal motivo, no tiene que haber un sesgo con la innovación que es muy positiva en cualquier industria, pero tiene que ir acompañada de medidas regulatorias en beneficio de la sociedad (Gestión, 2021).

Por ende, se comenta que hay dos aspectos claves que se consideran para que la regulación *Fintech* no actúe como un freno para el desarrollo y la innovación del sector. En primer lugar, la proporcionalidad regulatoria en las *Fintech* dado que se muestra como una industria emergente, sus obligaciones no pueden ser iguales que las de un banco internacional. En segundo lugar, está la posibilidad de evolución, es decir que no es idóneo pensar en una regulación de largo plazo porque la industria al ser innovadora llega a ser muy variable y unas medidas de larga duración podrían ser muy limitantes. En otras palabras, el reto es constituir reglas que puedan modificarse a la par de los avances del mercado con el fin de lograr una permanente satisfacción del cliente (Gestión, 2021).

Por último, con relación al mercado peruano, que las personas sean muy dependientes del dinero en efectivo demuestra que las *Fintech* tienen un alto potencial puesto que se observa que una gran parte de la población aún no está bancarizada. No obstante, las empresas *Fintech* suelen comenzar en un entorno desafiante y hasta inadecuado, por lo que se llegan a establecer en lagunas regulatorias donde no está claro qué pueden y qué no pueden hacer (Gestión, 2021).

### 6.3 Matriz de operacionalización de variables

**Tabla 6.2**

*Matriz de operacionalización de variables*

Variable	Definición conceptual	Dimensiones	Indicador	Ítem	Fuente Del Ítem	Técnica E Instrumentos
<b>Variable Independiente:</b> Servicios <i>fintech</i>	Las <i>fintech</i> se caracterizan por omitir a las instituciones financieras formales y brindar productos y servicios directos a los usuarios finales, a menudo a través de canales móviles y en línea (World Economic Forum, 2015)	Financiamiento	Expansión de negocio	¿Cuánto ha crecido su financiamiento en los últimos 3 años? ¿Ha aumentado la participación de sus productos en su mercado destino?	Tesista	<b>Tipo de Investigación</b> Aplicada  <b>Alcance de la Investigación</b> Correlacional  <b>Diseño de la Investigación</b> No Experimental <b>Población</b> Pymes del Sector Agroindustrial del Perú  <b>Muestra</b> 275 Pymes del sector agroindustrial del Perú que utilicen <i>fintech</i> <b>Técnica</b> Encuesta <b>Instrumento</b> Cuestionario
			Ventajas comparativas	¿Considera que creció su nivel productivo?		
		Gestión de pagos	Nuevos métodos de pago a clientes/ proveedores	¿Le resultó conveniente utilizar estos medios de pago para alguna operación en su empresa? ¿Sus clientes se sintieron más satisfechos con la forma de pago?	Tesista	
			Tiempos de pago	¿En cuánto se redujeron los tiempos de transacción? ¿Considera que fue eficiente el tiempo que le tomó la operación con este medio de pago?		
			Eficiencia y ahorro	¿Considera que ahorra en el cambio de divisas con clientes o proveedores extranjeros? ¿Cuánto optimiza sus operaciones comerciales con el cambio de divisas en una Fintech?		
		Asesoramiento financiero	Optimización de estados financieros	¿Cuánto creció su utilidad operativa en los últimos 2 años? ¿Considera que disminuyeron sus pasivos considerablemente en los últimos 2 años?	Tesista	
			Planificación financiera	¿Cuánto creció su proyección financiera a largo plazo a partir de los estados financieros?		

(continúa)

(continuación)

<p><b>Variable Dependiente:</b> Desempeño exportador en el sector agroindustrial</p>	<p>Rendimiento exportador constante de ventas internacionales por una empresa que se basa en tres niveles: crecimiento económico, decisiones estratégicas y visión globalizada. (Horta, 2015)</p>	1. Economía de la empresa	Participación de mercado	<p>¿Cuánto creció la cantidad exportada de sus productos en los últimos 2 años?</p> <p>¿Cuánto creció su cuota de mercado en los últimos 2 años?</p>	Tesista	<p><b>Tipo de Investigación</b> Aplicada</p> <p><b>Alcance de la Investigación</b> Correlacional</p> <p><b>Diseño de la Investigación</b> No Experimental</p> <p><b>Población</b> Pymes del Sector Agroindustrial del Perú</p> <p><b>Muestra</b> 275 Pymes del sector agroindustrial del Perú</p> <p><b>Técnica</b> Encuesta</p> <p><b>Instrumento</b> Cuestionario</p>
		2. Estrategias	Competitividad en el sector	¿Considera que se diversifica su cartera de clientes en el extranjero?	Tesista	
			Crecimiento de alianzas estratégicas	¿Considera que mejoraron las relaciones con sus clientes extranjeros?		
			Optimización de procesos logísticos internos y externos	¿Considera que ha optimizado sus costos logísticos en los últimos 3 años?		
		3. Internacionalización	Satisfacción de la actividad exportadora por parte de los directivos	¿Cuánto creció su expectativa como empresa en las exportaciones a corto plazo?	Tesista	
			Expansión a nuevos mercados	¿Consideran que hay más países a los cuales podrían realizar exportaciones?		

## 6.4 Matriz de Consistencia

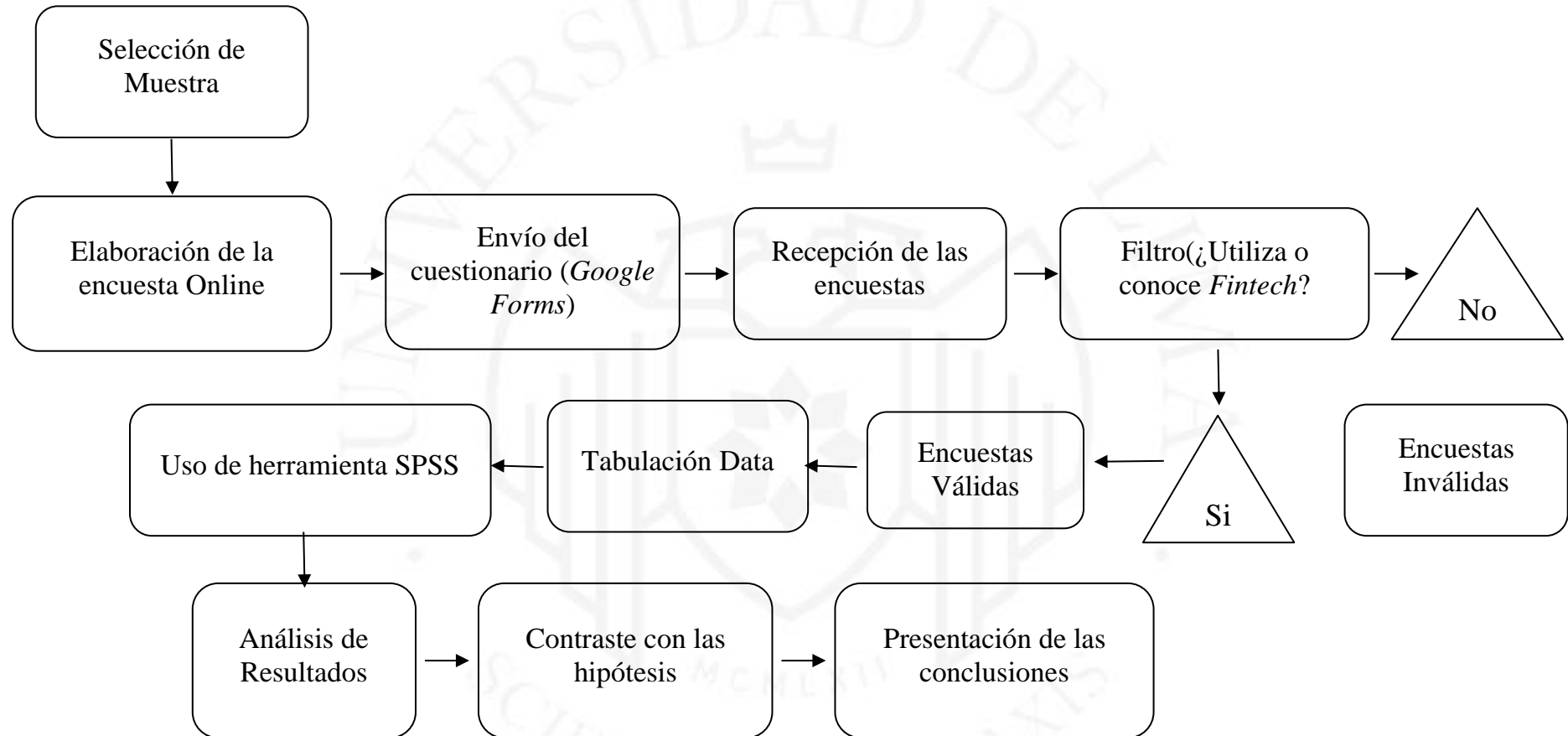
**Tabla 6.3**

*Matriz de consistencia*

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Indicador
<p><b>Problema General</b></p> <p>¿Influyen los servicios que brindan las <i>Fintech</i> en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar si las <i>Fintech</i> influyen en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú.</p>	<p><b>Hipótesis General</b></p> <p>Las <i>Fintech</i> influyen de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú.</p>	<p><b>Independiente:</b> Servicios <i>Fintech</i></p> <p><b>Dependiente:</b> Desempeño exportador en el sector agroindustrial</p>	<p>X1: Financiamiento Alternativo X2: Gestión de pagos X3: Asesoramiento Financiero Y1: Expansión de negocio Y2: Competitividad en el sector Y3: Resultados Financieros.</p>
<p><b>Problema Específico 1</b></p> <p>¿Influye el financiamiento alternativo en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023?</p>	<p><b>Objetivo Específico 1</b></p> <p>Determinar si el financiamiento a través de las <i>Fintech</i> mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial</p>	<p><b>Hipótesis Específica 1</b></p> <p>El financiamiento a través de las <i>Fintech</i> influye de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial.</p>	<p><b>Dependiente:</b> Desempeño exportador en el sector agroindustrial</p>	<p>Financiamiento Alternativo  Expansión de Negocio</p>
<p><b>Problema Específico 2</b></p> <p>¿Influyen la gestión de pagos en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023?</p>	<p><b>Objetivo Específico 2</b></p> <p>Determinar si la gestión de pagos a través de las <i>Fintech</i> contribuye en un mejor desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial.</p>	<p><b>Hipótesis Específica 2</b></p> <p>La gestión de pagos a través de las <i>Fintech</i> influye de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial.</p>	<p><b>Dependiente:</b> Desempeño exportador en el sector agroindustrial</p>	<p>Gestión de Pagos  Competitividad en el Sector</p>
<p><b>Problema Específico 3</b></p> <p>¿Influye el asesoramiento financiero en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023?</p>	<p><b>Objetivo Específico 3</b></p> <p>Determinar si el asesoramiento financiero a través de las <i>Fintech</i> optimiza el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial.</p>	<p><b>Hipótesis Específica 3</b></p> <p>El asesoramiento financiero a través de las <i>Fintech</i> influye de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial.</p>	<p><b>Dependiente:</b> Desempeño exportador en el sector agroindustrial</p>	<p>Asesoramiento financiero  Resultados Financieros</p>

**Figura 6.10**

*Flujograma*



# **CAPÍTULO VII: METODOLOGÍA DE LA INVESTIGACIÓN**

En este capítulo se explica a detalle la metodología a utilizar para el desarrollo del presente trabajo de investigación. En este sentido, primero, se empieza definiendo cual es el tipo de investigación a realizar, luego, se pasa a determinar el perfil de la población y muestra a quienes está dirigido. Asimismo, cabe precisar que es necesario determinar cuál será la técnica o el instrumento que se utilizará para la recolección de datos, para que así finalmente, se detalle el procesamiento y análisis de resultados obtenidos en la investigación de campo.

## **7.1 Tipo de investigación**

En los siguientes puntos se mostrarán y definirán los tipos de investigación a usar, los mismos se plantean justamente, para comprobar la hipótesis, los objetivos, y la problemática expuesta en capítulos anteriores. Por lo tanto, la investigación es de carácter cuantitativo ya que los resultados se obtendrán mediante la recopilación de datos cuantificables y según Sampieri (2014), una investigación cuantitativa, analiza a cada variable a través de métodos estadísticos para llegar a las conclusiones propuestas en base a lo que se busca en un estudio.

### **7.1.1 Según la orientación**

De acuerdo a la orientación, el tipo de investigación es aplicada debido a que según Sampieri (2014), este tipo de investigación ayuda a descubrir nuevos planteamientos orientados a la resolución del problema en específico y en este caso, el estudio se deriva de las ciencias económicas, más concretamente en la carrera de Negocios Internacionales, dado que se busca saber cuánto influyen los servicios de las *Fintech* en el rendimiento exportador de las Pymes Agroindustriales del Perú con el fin de obtener el conocimiento de si es una herramienta de apoyo para estas empresas. Por tal motivo, al descubrir cuánta influencia tienen las *Fintech* en estas empresas se espera poder proveer información a las

personas interesadas en el tema para que se enteren cuán conectadas se encuentran estas dos industrias en la actualidad.

### **7.1.2 Según el alcance de la investigación**

De acuerdo con el alcance, la investigación es de carácter correlacional puesto que según Sampieri (2014), se puede establecer cierto grado de predicción respecto a los resultados y obtener respuestas específicas en base a las variables, que son conocidas como predictores. De modo que se propone en este estudio conocer cuánto se relacionan las variables de los servicios de las *Fintech* con las variables del rendimiento agroexportador de las Pymes del Perú.

Por lo tanto, de manera precisa se busca vincular las variables independientes de Servicios *Fintech* que son el financiamiento alternativo, la gestión de pagos y el asesoramiento financiero con las variables dependientes del desempeño exportador, las cuales son el financiamiento alternativo, la expansión de negocio y los resultados financieros, respectivamente.

### **7.1.3 Según el diseño de la investigación**

La investigación según el diseño se define como no experimental, puesto que no se llevó a la práctica ni se manipularon las variables propuestas, sino que la problemática se analiza como tal desde un punto de vista observador y analítico (Hernández-Sampieri et al., 2014)

En este sentido, la subdivisión de la investigación será transversal correlacional ya que será medida en un tiempo específico. Dicho tiempo transcurre desde mitad de 2022 hasta mitad de 2023, buscando la relación de estas en ese tiempo presente y no la evolución de las variables posteriores a ese.

### **7.1.4 Según la direccionalidad de la investigación**

La direccionalidad del presente estudio es prospectiva debido a que analizamos el nivel de influencia que puede existir entre los servicios de las *Fintech* y el rendimiento de las Pymes agroexportadoras en un futuro próximo, es decir la investigación va de la causa al efecto. Asimismo, para la investigación es importante identificar si estas empresas utilizaron más

de un servicio de las *Fintech* para mejorar su desempeño exportador dado que es una industria que viene creciendo y puede estar optando por estas nuevas tecnologías financieras para crecer en el mercado internacional (Rodríguez & Mendivieso, 2018).

### **7.1.5 Según el tipo de fuente de recolección de datos**

Según el tipo de fuente de recolección de datos, la investigación es prolectivo. Esto en consideración de que la fuente primaria ha sido seleccionada por los investigadores para efectuar los objetivos que se plantearon y a su vez la recolección de datos se realizará de acuerdo con la información tomada en el presente estudio, donde mediante encuestas autoadministradas brindadas a la muestra calculada se conocerá cuanta influencia tienen las *Fintech* en las Pymes agroindustriales del Perú y su rendimiento exportador (Hernández-Sampieri et al., 2014).

## **7.2 Población, Muestra y Muestreo**

En este subpunto, se definirá a la población y la muestra seleccionada en la investigación a través de la elaboración de un análisis para la obtención del sujeto de estudio, añadiendo los motivos por los cuales fueron escogidos y los beneficios que contraen.

### **7.2.1 Población**

La población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones (Lepkowski, 2008), de este modo y para nuestro enfoque de investigación el estudio de nuestra población determinada fueron las Pequeñas y medianas empresas (Pymes) del sector agroindustrial del Perú que hayan realizado operaciones en el mercado internacional. En este sentido, según la Asociación de Exportadores (ADEX), fueron 1129 Pymes agroexportadoras en el año 2021 (ADEX, 2022).

Dicha información se complementa con lo obtenido en la plataforma de PromPerú que muestra el directorio de todas las empresas de ese mismo sector que son agroexportadoras (PromPerú, 2022).

Tomando en cuenta estas cifras, es conveniente para la investigación escoger esta población para conseguir los resultados propuestos ya que es una fuente confiable a la que se está recurriendo y permitirá obtener datos relevantes y representativos para el análisis.

### 7.2.2 Muestra

De acuerdo con Sampieri (2006) la muestra es un subgrupo de la población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativo de ésta. Gracias a la población presentada y obtenida por el estudio ADEX en 2022, se obtuvo la cifra exacta de las empresas agroexportadoras, sin embargo, para encontrar a más detalle cuáles son dichas empresas, nos guiamos por la plataforma de PromPerú, ya que cuenta con el “Directorio de Exportadores Peruanos”. Dentro del mismo se puede encontrar su RUC y razón social y en algunas ocasiones su número o página web de contacto.

En lo concerniente al método de muestreo, la muestra a utilizar será no probabilística y mediante la técnica aleatorio simple. Esto significa que no existe una probabilidad determinada de que las personas encuestadas sean seleccionadas. De tal modo que la muestra será definida en base al juicio del investigador. A continuación, se exponen los tipos de muestreo que serán utilizados.

Es por ello que para determinar el tamaño que tiene nuestra muestra, se utilizará la siguiente fórmula, donde:

- n: Tamaño de la muestra
- Z: Nivel de confianza
- p: Probabilidad de aceptación
- q: Probabilidad de rechazo
- E: Error de la muestra

$$n=(Z^2 pq)/E^2$$

$$n=((1.95)^2 (0.7)(0.3))/(0.05)^2$$

$$n=289 \text{ (población = 1,129)}$$

La muestra del trabajo son pequeñas y medianas empresas (Pymes) agroexportadoras del Perú que conozcan o utilicen *Fintech* dentro del desarrollo y desempeño exportador.

Esto quiere decir, que los investigadores necesitan recolectar 289 encuestas realizadas como mínimo para que se puedan analizar las relaciones existentes entre las variables antes planteadas, considerando que el margen de error es del 5% y se toma un nivel de confianza del 95%. Las encuestas fueron respondidas en su mayoría por los gerentes generales, directores y agentes comerciales de las empresas encuestadas.

### **7.3 Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

Para confirmar la hipótesis planteada en la investigación científica se empleará como instrumento de recolección de datos un cuestionario dado que esto permite un estudio cuantitativo. Asimismo, las respuestas que se recolectan deben ser apropiadamente codificadas y agrupadas para un análisis eficaz y certero. En consecuencia, se recurrirá al uso de Microsoft Excel y, posteriormente, el programa SPSS.

#### **7.3.1 Técnicas**

Debido al diseño cuantitativo del estudio y el alcance correlacional descriptivo entre las dos variables de investigación, la técnica idónea para corroborar la hipótesis es la encuesta autoadministrada electrónica cuyo objetivo es: Obtener y almacenar en una base de datos información relativa a las características predominantes de una población (Abundis, 2016), es decir, con esta investigación se brindará la facultad de calcular el nivel de relación entre los servicios *Fintech* y el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales.

Considerando los beneficios de una encuesta online en *Google Forms* se encuentran el bajo costo y ahorro de tiempo puesto que la plataforma es la que se ocupa de guardar el total de respuestas en una base de datos u hoja de cálculo para su posterior análisis. Del mismo modo, esto proporciona un alcance mayor eliminando las barreras geográficas para cumplir con la cantidad de participantes calculados en la muestra. El enlace de la encuesta online es el siguiente: <https://forms.gle/8fJfRntovbjFKoGz5>.

#### **7.3.2 Instrumentos**

En este subpunto se explicará los pasos que fueron necesarios para establecer el instrumento a utilizar. Por ello se realizó la matriz del instrumento, donde previamente se había definido al problema, hipótesis y objetivo de la investigación, así que se continuó

seleccionando las variables dependiente e independiente del estudio. Para el presente caso la variable independiente es los servicios *Fintech* y la independiente es el desempeño agroexportador de las Pymes; y a cada una se le asignó indicadores. De modo que se siguió con una lluvia de ideas en cada indicador para continuar modificándolas en la fase de similitudes de doble intención donde se planteó ideas más concretas. Asimismo, se contrastó estas ideas con la teoría planteada en la investigación para otorgarle un sustento teórico a cada una y mediante el uso del lenguaje de la población objetivo se propuso afirmaciones en relación con la muestra seleccionada. Después, en la fase denominada, adecuación de la escala se decidió usar la Escala de Likert ya que brinda una mayor precisión al momento de realizar las relaciones entre las variables y sus dimensiones correspondientes obteniendo datos exactos y fiables, así que se estableció las opciones: totalmente en desacuerdo, en desacuerdo, indiferente, de acuerdo y totalmente de acuerdo, para responder ante cada afirmación. Por último, se obtuvo el borrador del instrumento que muestra las preguntas finales que se realizaron en la prueba piloto a través de *Google Forms* en la cual se consiguieron 20 respuestas y se ejecutó la prueba de confiabilidad mediante la aplicación del coeficiente del Alfa de Cronbach.

El cuestionario contiene una muestra  $n = 284$  Pymes del sector agroindustrial del Perú. Para el diseño se inició con una introducción breve sobre el objetivo de la investigación, definiciones necesarias, el consentimiento informado con fines académicos y la duración del mismo. Posteriormente, se procedió con las preguntas formuladas por los miembros de la investigación las cuales son 34 en su totalidad, las 4 primeras como filtro y las siguientes divididas en 2 partes, cada una con 3 bloques de 5 preguntas en referencia a los servicios *Fintech* y el desempeño agroexportador de la Pymes; terminando con el agradecimiento por el tiempo y la predisposición para realizar la encuesta.

Por último, para la realización del instrumento de investigación se necesita la validación de un juicio de expertos, en este caso, dos validadores externos y uno interno; es decir dos docentes de universidades externas y uno de la Universidad de Lima. De modo que en consideración a esto se obtuvo la validación del experto, Víctor Arturo Centa Cueva, Magister de Ingeniería Industrial en la Pontificia Universidad Católica del Perú que indicó que le parece muy interesante la investigación ya que el sector agroindustrial puede salir beneficiado de estos servicios *Fintech*.

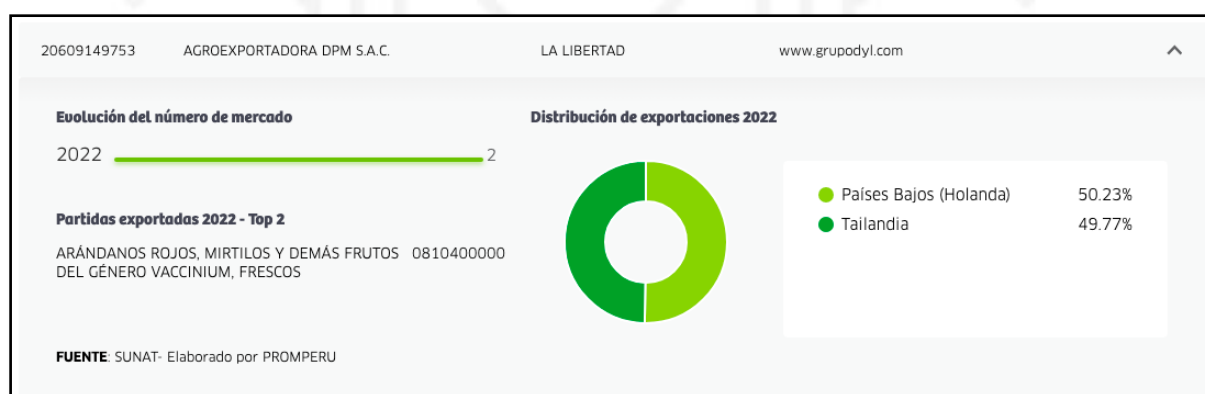
### 7.3.3 Proceso de recolección de datos

En primer lugar, se formulará un cuestionario piloto para someterlo al análisis del alfa de Cronbach. “Este coeficiente 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” (Oviedo & Campo-Arias, 2005, p.575) y verificar si se encuentra dentro de los límites establecidos de 0.7 y 1. Después, pasará a ser validado por expertos en el rubro. Una vez culminada esta etapa de evaluación, se procederá a usar la herramienta *Google Forms* para estructurar la encuesta, pues esta aplicación permite un adecuado almacenamiento de datos en gráficas y hojas de cálculo y a su vez la fácil difusión y acceso de los encuestados.

Como se comentó en la técnica de muestreo, se realizó el contacto con empresas del sector encontradas en el Directorio de Empresas Exportadoras, de las cuales se pudo filtrar por el tipo de industria (Agronegocios), Tipos de productos o partida arancelaria, Mercado destino y Región. (PromPerú, 2022). Dicha información se muestra en la Figura 7.1, la cual además de la información que se filtra, también permite observar el porcentaje y cantidad de exportaciones hacia distintos destinos y en el año de comercialización.

**Figura 7.1**

*Directorio de Empresas Exportadoras Peruanas (Agronegocios), 2022*



Nota: De *PromPerú 2022, Directorio de Empresas Exportadoras Peruanas* (<https://exportemos.pe/servicios-digitales/directorio>).

### 7.4 Técnicas de Análisis de datos

El trabajo de campo inicia con la prueba de validación y una prueba de confiabilidad alta, a través de *Google Forms*, Una vez terminada la prueba de campo se obtuvo un resultado

que se usó y analizó en una matriz de datos (Excel de *Google Forms*) donde se logró condensar toda la información. Esta data se procesó en el programa estadístico SPSS. Este programa permitió analizar los datos obtenidos por el instrumento y verificar su validez. Para comprobar dicha efectividad se empleó el coeficiente de alfa de Cronbach el cual reflejó una confiabilidad “alta” ya que se obtuvo un resultado de 0.949, por lo que se observa que sí existe una gran correlación en el método de medición e indicadores empleados en este estudio.



# CAPÍTULO VIII: PRESENTACIÓN DE RESULTADOS

## 8.1 Presentación de resultados

Para la presente investigación se obtuvieron datos de una muestra de 289 Pymes del sector agroindustrial. De este modo, se utilizó un cuestionario como instrumento para la contrastación de la hipótesis planteada y los datos se analizaron con la herramienta SPSS Statistics versión 22. El análisis estadístico está compuesto de 3 componentes:

- Análisis de confiabilidad del instrumento a utilizar y de sus respectivas variables e indicadores.
- Análisis descriptivo de cada uno de los indicadores. Por ello se hizo un análisis de las variables de la muestra con el fin de elaborar una descripción numérica, tabular y gráfica.
- Análisis inferencial en relación con las variables y el sentido que existe entre ellas. De manera que también se establezca la comprobación de las hipótesis para determinar el grado de aceptación o rechazo en la investigación, finalizando con la elaboración de las conclusiones. Previo a ello, se realizó un análisis de normalidad para determinar el coeficiente de correlación, el cual fue el de Spearman

### 8.1.1 Análisis de Confiabilidad

Para la investigación se tiene en cuenta que la confiabilidad de un instrumento se puede medir con el método de consistencia basado en el alfa de Cronbach. Este método se utiliza para opciones medidas con una escala de Likert, el cual toma valores entre 0 y 1 con la finalidad de comprobar el grado de confiabilidad del instrumento en el trabajo. Por ello, si el alfa de Cronbach está cerca de 1, se puede deducir que el instrumento presenta mayor consistencia interna y, por ende, existe mayor confiabilidad. George y Mallery (2003), establecen unos rangos que puede reflejar el indicador y mediante estos se hace una evaluación e interpretación de la confiabilidad del instrumento.

En el siguiente cuadro se muestran los rangos del alfa de Cronbach y la evaluación que tiene cada uno en la medición de la fiabilidad del instrumento.

Alfa de Cronbach	
$\alpha \geq 0.9$	Excelente confiabilidad
$0.8 \leq \alpha \leq 0.9$	Buena confiabilidad
$0.7 \leq \alpha \leq 0.8$	Aceptable confiabilidad
$0.6 \leq \alpha \leq 0.7$	Cuestionable confiabilidad
$0.5 \leq \alpha \leq 0.6$	Baja confiabilidad
$\alpha \leq 0.5$	Inaceptable confiabilidad

De acuerdo con el coeficiente del alfa de Cronbach se va a realizar el análisis de la confiabilidad del instrumento, así como la interpretación de este, y de las variables e indicadores del estudio.

### 8.1.2 Análisis de confiabilidad del instrumento completo

En el siguiente cuadro se puede observar los resultados luego de aplicar el alfa de Cronbach al instrumento final.

**Tabla 8.1**

*Análisis de confiabilidad del instrumento completo*

Alfa de Cronbach	Número de elementos
0.95	30

El alfa de Cronbach fue de 0.949, por lo que el instrumento tiene un 94.9% de fiabilidad. Asimismo, según los rangos establecidos por George y Mallery es un índice de confiabilidad excelente, lo que nos lleva a confirmar que el instrumento es altamente confiable para el propósito de la investigación.

### 8.1.3 Resultados Descriptivos

En el estudio se va a presentar un análisis descriptivo de los resultados obtenidos, para lo cual se utilizarán cuadros con las respuestas a las preguntas. Es así como el instrumento de

medición consta de 34 preguntas, dónde en 30 se utilizó una escala de Likert del siguiente modo.

1	Totalmente en desacuerdo
2	En desacuerdo
3	Indiferente
4	De acuerdo
5	Totalmente de acuerdo

Las primeras 4 preguntas hacia el encuestado son de filtro general para obtener la información necesaria si es que podían continuar realizando la encuesta.

#### 8.1.4 Indicadores de la Variable Independiente (X): Servicios *Fintech*

##### X1: Financiamiento

Escala de Likert:

- Totalmente en desacuerdo = 1
- En desacuerdo = 2
- Indiferente = 3
- De acuerdo = 4
- Totalmente de acuerdo= 5

**Tabla 8.2**

*Enunciado 1: Solicita préstamos mediante alguna Empresa Fintech*

	Frecuencia	Porcentaje
1	11	6.3%
2	95	54.6%
3	25	14.4%
4	33	19.0%
5	10	5.7%
Total	174	100

En el primer enunciado “Solicita préstamos mediante alguna empresa *Fintech*”, solo un pequeño grupo de los encuestados ha obtenido financiamiento a través de alguna *Fintech*, puesto que el 24.7% opina que está de acuerdo y totalmente de acuerdo.

**Tabla 8.3**

*Enunciado 2: Los costos de financiamiento se reducen al utilizar Fintech*

	Frecuencia	Porcentaje
1	7	4.0%
2	89	51.1%
3	48	27.6%
4	20	11.5%
5	10	5.7%
Total	174	100%

Luego, sobre la premisa “Los costos de financiamiento se reducen al utilizar algún servicio *Fintech*”, más del 50% está en desacuerdo, mientras que solo el 11.5% y 5.7% está de acuerdo y totalmente de acuerdo respectivamente.

**Tabla 8.4**

*Enunciado 3. Las Fintech son una nueva forma de obtener financiamiento*

	Frecuencia	Porcentaje
1	9	5.2%
2	22	12.6%
3	33	19.0%
4	101	58.0%
5	9	5.2%
Total	174	100%

**Tabla 8.5***Enunciado 4. Las Fintech tienen ofertas crediticias de mayor rentabilidad*

	Frecuencia	Porcentaje
1	4	2.3%
2	29	16.7%
3	97	55.7%
4	31	17.8%
5	13	7.5%
Total	174	100%

Por otro lado, el 58% muestra una postura a favor con respecto al nuevo modo de obtener financiamiento que son las *Fintech* y más de la mitad de los encuestados (P4) se considera indiferente ante la afirmación de que hay ofertas crediticias de mayor rentabilidad en estas empresas.

**Tabla 8.6***Enunciado 5. Las Fintech ofrecen un servicio accesible que otorga beneficios a la empresa*

	Frecuencia	Porcentaje
1	9	5.2%
2	26	14.9%
3	30	17.2%
4	41	23.6%
5	68	39.1%
Total	174	100%

Por último, se buscó conocer apreciación respecto a la accesibilidad del financiamiento, esto se analizó en el Enunciado 5 “Las *Fintech* ofrecen un servicio accesible que otorga beneficios a la empresa”, en el cual se obtuvo que el 39.1% percibe que las *Fintech* ofrecen un servicio accesible que otorga beneficios a las empresas.

En una apreciación resumida y general, se puede observar que una gran parte de los encuestados considera que las *Fintech* ofrecen un servicio accesible debido a la facilidad que existe para solicitar sus servicios y que también son una nueva forma de obtener financiamiento; no obstante, por el momento, las entidades *Fintech* no ofrecen ofertas crediticias de mayor rentabilidad o costos de financiación más económicos en comparación con los bancos tradicionales.

## X2: Gestión de Pagos

Escala de Likert

- Totalmente en desacuerdo = 1
- En desacuerdo = 2
- Indiferente = 3
- De acuerdo = 4
- Totalmente de acuerdo = 5

**Tabla 8.7**

*Enunciado 6. Los medios virtuales y electrónicos son confiables para realizar los pagos*

	Frecuencia	Porcentaje
1	8	4.6%
2	14	8.0%
3	39	22.4%
4	101	58.0%
5	12	6.9%
Total	174	100%

En referencia al campo de Gestión de Pagos, se encuestó acerca de la fiabilidad que tienen las Pymes agroexportadoras en las *Fintech*; en el enunciado 6 “Los medios virtuales y electrónicos son confiables para realizar los pagos” se aprecia que más de la mitad de los encuestados consideran que los medios electrónicos y virtuales son confiables para ser utilizados como medio de pagos.

**Tabla 8.8***Enunciado 7. Uso una plataforma virtual para efectuar los pagos al exterior*

	Frecuencia	%
1	11	6.3%
2	91	52.3%
3	40	23.0%
4	22	12.6%
5	10	5.7%
Total	174	100%

**Tabla 8.9***Enunciado 8. Se logra reducir los tiempos de pago usando herramientas digitales*

	Frecuencia	Porcentaje
1	8	4.6%
2	31	17.8%
3	93	53.4%
4	31	17.8%
5	11	6.3%
Total	174	100%

En contraste, el 52.3% (E7) señala que no ha utilizado ninguna plataforma virtual para realizar pagos al exterior y solo el 6.3% (E8) muestra una postura totalmente de acuerdo con que los tiempos de pago se logran reducir con el uso de herramientas digitales. Dicho resultado está acorde con lo señalado por SBS, CAF en 2022 en el reporte Encuesta Nacional de Medición de Capacidades Financieras 2022 y en el análisis de Digitalización e inclusión financiera en Perú de 2024 por el BCRP en 2024.

**Tabla 8.10***Enunciado 9. Los proveedores se sienten cómodos al utilizar medios de pago digitales*

	Frecuencia	Porcentaje
1	5	2.9%
2	26	14.9%
3	40	23.0%
4	90	51.7%
5	13	7.5%
Total	174	100%

**Tabla 8.11***Enunciado 10. Los clientes se sienten cómodos al utilizar medios de pago digitales*

	Frecuencia	Porcentaje
1	8	4.6%
2	24	13.8%
3	33	19.0%
4	96	55.2%
5	13	7.5%
Total	174	100%

Por otro lado, el 57.2% y el 62.7% (E9 y E10) consideran que los proveedores y los clientes se sienten cómodos (de acuerdo o totalmente de acuerdo) utilizando medios de pago digitales ya que la mayoría de las respuestas fueron a favor en esta premisa.

Finalmente, se puede interpretar que, si bien existe aceptación al servicio de las *Fintech* en la gestión de pagos porque se considera confiable utilizar medios virtuales para realizar pagos, las Pymes no han utilizado mucho esta herramienta para realizar pagos al exterior. Del mismo modo, los encuestados respondieron mayormente a favor ya que tanto los clientes como proveedores se sienten cómodos efectuando sus pagos mediante herramientas digitales por lo que esto se tendría que promover para beneficio de las Pymes en el comercio internacional y transacciones al extranjero.

### **X3: Asesoramiento Financiero**

Escala de Likert

- Totalmente en desacuerdo = 1
- En desacuerdo = 2
- Indiferente = 3
- De acuerdo = 4
- Totalmente de acuerdo = 5

**Tabla 8.12**

*Enunciado 11. Los medios virtuales y electrónicos son confiables para gestionar las finanzas de la empresa*

	Frecuencia	Porcentaje
1	9	5.2%
2	23	13.2%
3	87	50.0%
4	40	23.0%
5	15	8.6%
Total	174	100%

Acerca del tercer indicador “Asesoramiento financiero” se obtiene como resultado en la encuesta que solo el 8.6% establece una postura completamente de acuerdo con la fiabilidad hacia los medios virtuales y electrónicos para gestionar las finanzas de sus empresas, mientras que el 50% lo ve indiferente.

**Tabla 8.13**

*Enunciado 12. Se puede mejorar el ámbito financiero de su empresa con las Fintech*

	Frecuencia	Porcentaje
1	8	4.6%
2	28	16.1%
3	35	20.1%
4	94	54.0%
5	9	5.2%
Total	174	100%

**Tabla 8.14***Enunciado 13. Las Fintech colaboran positivamente en la gestión de sus finanzas*

	Frecuencia	Porcentaje
1	9	5.2%
2	23	13.2%
3	101	58.0%
4	27	15.5%
5	14	8.0%
Total	174	100%

Por otro lado, el 54% (E12) considera que se puede mejorar el aspecto financiero de las Pymes agroexportadores gracias a las *Fintech*. Por su parte, solo el 8% (E13) respondió que están totalmente de acuerdo de que estas empresas colaboran de forma positiva en la gestión de sus finanzas.

**Tabla 8.15***Enunciado 14. Proyecta nuevas metas en base a la mejora de las finanzas de la empresa utilizando Fintech*

	Frecuencia	Porcentaje
1	12	6.9%
2	87	50.0%
3	29	16.7%
4	35	20.1%
5	11	6.3%
Total	174	100%

**Tabla 8.16***Enunciado 15. Las Fintech permiten analizar las finanzas de un nuevo modo*

	Frecuencia	Porcentaje
1	6	3.4%
2	26	14.9%
3	47	27.0%
4	81	47.1%
5	14	8.0%
Total	174	100%

También, el 26.4% (E14) está de acuerdo o totalmente de acuerdo en proyectar nuevas metas gracias a haber mejorado el ámbito financiero de su empresa con la

implementación *Fintech* dentro de sus operaciones. Por último, un 47.1% (E15) está de acuerdo con que las *Fintech* permiten analizar las finanzas de un nuevo modo, lo que permite a su vez encontrar nuevas oportunidades de negocio y verificar riesgos financieros con mayor dinamismo y rapidez.

Se observa que un grupo pequeño de los encuestados confía en utilizar medios virtuales y electrónicos para gestionar las finanzas de sus empresas, pero más de la mitad si piensa que se puede mejorar algún aspecto financiero de las Pymes gracias a las *Fintech* debido a las pocas opciones que se brindan en el mercado. De esta forma, el asesoramiento financiero que puede brindar una *Fintech* hacia las Pymes agroexportadoras del Perú aún no está muy considerado por las empresas de este sector, pero sí establecen un juicio positivo sobre que esta opción tecnológica e innovadora permite analizar las finanzas de un nuevo modo.

### 8.1.5 Indicadores de la Variable Dependiente (Y): Desempeño exportador en el sector agroindustrial

#### Y1: Expansión del Negocio

Escala de Likert

- Totalmente en desacuerdo = 1
- En desacuerdo = 2
- Indiferente = 3
- De acuerdo = 4
- Totalmente de acuerdo = 5

**Tabla 8.17**

*Enunciado 16. Aumentó la cantidad exportada de sus productos aplicando los servicios Fintech*

	Frecuencia	Porcentaje
1	12	6.9%
2	27	15.5%
3	86	49.4%
4	36	20.7%
5	13	7.5%
Total	174	100%

**Tabla 8.18**

*Enunciado 17. Aumentó el número de ventas con relación a los países con los que comercializaba*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	7	4.0%
2	23	13.2%
3	93	53.4%
4	40	23.0%
5	11	6.3%
Total	174	100%

En cuanto a las Pymes que notaron un impacto en el volumen de productos exportados (E16), casi el 50% de encuestados se mostró indiferente. Del mismo modo, se manifestó en el volumen de ventas (E17) que el 49.4% mostraba esa postura.

**Tabla 8.19**

*Enunciado 18. Se ha diversificado la cartera de clientes a nivel internacional*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	6	3.4%
2	88	50.6%
3	30	17.2%
4	30	17.2%
5	20	11.5%
Total	174	100%

**Tabla 8.20**

*Enunciado 19. Ingreso a un nuevo mercado con sus productos principales*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	5	2.9%
2	83	47.7%
3	42	24.1%
4	32	18.4%
5	12	6.9%
Total	174	100%

En este sentido, algo que destacar es que el 50.6% está en desacuerdo con relación a que la premisa de haber diversificado la cartera de clientes a nivel internacional (E18) y también el 47.7% mostró esa postura hacia su percepción en el aumento de oportunidades de ingreso a nuevos mercados (E19).

**Tabla 8.21**

*Enunciado 20. Las Fintech pueden dan mayores ventajas a su empresa a largo plazo*

	Frecuencia	Porcentaje
1	4	2.3%
2	27	15.5%
3	41	23.6%
4	92	52.9%
5	10	5.7%
Total	174	100%

Por último, en el enunciado 20 “Las Fintech pueden dan mayores ventajas a su empresa a largo plazo” solo el 52.9% considera que está de acuerdo con que las *Fintech* pueden dar mayores ventajas a las Pymes en un largo plazo.

Esto indica que las Pymes de este sector no perciben una gran importancia del uso de las *Fintech* para buscar nuevos clientes internacionales, o al menos no de momento. No obstante, la mayoría está “de acuerdo” en que dichos servicios digitales van a tener un gran impacto a largo plazo y brindarán varias oportunidades para desenvolverse en el ámbito internacional. Siendo así esto un valor a destacar que se logra en la investigación para intereses futuros.

## **Y2: Competitividad en el Sector**

Escala de Likert

- Totalmente en desacuerdo = 1
- En desacuerdo = 2
- Indiferente = 3
- De acuerdo = 4
- Totalmente de acuerdo = 5

**Tabla 8.22**

*Enunciado 21. ¿Estableció negociaciones estables con sus clientes extranjeros aplicando los servicios Fintech?*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	7	4.0%
2	20	11.5%
3	101	58.0%
4	28	16.1%
5	18	10.3%
Total	174	100%

**Tabla 8.23**

*Enunciado 22. Se optimizaron los costos logísticos de la empresa*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	10	5.7%
2	87	50.0%
3	40	23.0%
4	26	14.9%
5	11	6.3%
Total	174	100%

En el caso de la competitividad en el sector por parte de las Pymes se tiene que el 16.1% (E21) de los encuestados opina que se estableció negociaciones estables con sus clientes extranjeros mientras que el 50% (E22) está en desacuerdo sobre la optimización de los costos logísticos de su empresa aplicando los servicios *Fintech*.

**Tabla 8.24**

*Enunciado 23. Creció su expectativa para realizar más exportaciones a mediano plazo*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	20	11.5%
2	62	35.6%
3	44	25.3%
4	37	21.3%
5	11	6.3%
Total	174	100%

**Tabla 8.25***Enunciado 24. Las debilidades estratégicas de la empresa disminuyeron*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	7	4.0%
2	37	21.3%
3	90	51.7%
4	28	16.1%
5	12	6.9%
Total	174	100%

Por otro lado, el 21.3% (E23) respondió “de acuerdo” respecto a que sus expectativas crecieron para realizar exportaciones a mediano plazo y el 6.9% (E24) seleccionó la misma alternativa ante la premisa de que las debilidades estratégicas de la empresa disminuyeron.

**Tabla 8.26***Enunciado 25. Creció el poder de negociación sobre los clientes*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	7	4.0%
2	36	20.7%
3	95	54.6%
4	25	14.4%
5	11	6.3%
Total	174	100%

Por último, el 54.6% se mostró indiferente frente a la afirmación del aumento del poder de negociación sobre los clientes, lo que indica que esta inclusión no fue muy relevante en la relación que se tiene con sus clientes finales o intermediarios

Por lo tanto, se puede concluir que un gran porcentaje muestra una postura en contra sobre la optimización de los costos logísticos utilizando *Fintech*, aunque una si existe una ligera expectativa a realizar más exportaciones gracias a la ayuda de estas empresas innovadoras. Del mismo modo, se muestra un alto grado de indiferencia (3 en la escala de Likert) en varias preguntas de esta sección, pero lo que esto refleja que la postura de los encuestados no se inclina de manera negativa ni positiva ante las premisas que se elaboraron.

### Y3: Resultados Financieros

Escala de Likert

- Totalmente en desacuerdo = 1
- En desacuerdo = 2
- Indiferente = 3
- De acuerdo = 4
- Totalmente de acuerdo = 5

**Tabla 8.27**

*Enunciado 26. Logró un mayor margen de ganancias aplicando los servicios Fintech*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	8	4.6%
2	80	46.0%
3	44	25.3%
4	27	15.5%
5	15	8.6%
Total	174	100%

En la última parte del cuestionario se preguntó sobre los resultados financieros de las empresas encuestadas, donde en el Enunciado 26 “Logró un mayor margen de ganancias aplicando los servicios Fintech” 15 de los 174 encuestados estuvieron completamente de acuerdo con haber logrado un mayor margen de ganancias aplicando los servicios *Fintech*. No obstante, la mitad de las respuestas señalaron que estaban en desacuerdo con este enunciado.

**Tabla 8.28**

*Enunciado 27. Tiene una mayor liquidez a comparación de años pasados*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	7	4.0%
2	90	51.7%
3	43	24.7%
4	21	12.1%
5	13	7.5%
Total	174	100%

**Tabla 8.29***Enunciado 28. El endeudamiento de la empresa tuvo un comportamiento estable*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	11	6.3%
2	93	53.4%
3	35	20.1%
4	23	13.2%
5	12	6.9%
Total	174	100%

Luego, el 51.7% (E27) considera que está en desacuerdo con tener una mayor liquidez respecto a años anteriores y solo el 6.9% (E28) afirma estar completamente de acuerdo con mantener un nivel de endeudamiento estable. En ambos casos, se entiende que el uso de Fintech no significó tener mayor liquidez ni estabilidad con sus deudas.

**Tabla 8.30***Enunciado 29. Utilizó sus recursos financieros para una mayor inversión en el negocio.*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	5	2.9%
2	29	16.7%
3	97	55.7%
4	28	16.1%
5	15	8.6%
Total	174	100%

**Tabla 8.31***Enunciado 30. La empresa muestra una óptima y creciente salud financiera*

	<b>Frecuencia</b>	<b>Porcentaje</b>
1	17	4.0%
2	85	48.9%
3	37	21.3%
4	25	20.1%
5	10	5.7%
Total	174	100%

Además, el 55.7% (E29) es indiferente a la premisa de si utilizó sus recursos financieros para realizar más inversiones y el 48.9% establece un grado en contra o desacuerdo con relación una creciente salud financiera de la empresa.

Por lo tanto, de los resultados se interpreta que los resultados financieros de las Pymes no han mostrado un desempeño notablemente positivo por la influencia de las *Fintech*. No se presenta una mayor liquidez en las empresas, tampoco mayores inversiones en materia de exportación y el nivel de aceptación sobre un comportamiento estable del endeudamiento de las empresas es bajo. En este sentido, este indicador fue el que menos respuestas a favor obtuvo en la encuesta.

### 8.1.6 Hipótesis General

**H0:** Las *Fintech* no influyen de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023.

**HG:** Las *Fintech* influyen de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023. ( $\rho \neq 0$ ).

**Tabla 8.32**

*Correlación de Spearman para  $X \rightarrow Y$*

Correlaciones				
			Servicios <i>Fintech</i>	Desempeño exportador
Rho de Spearman	Servicios <i>Fintech</i>	Coefficiente de correlación	1.000	.647**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	174	174
	Desempeño exportador	Coefficiente de correlación	.647**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	174	174
** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).				

### Análisis:

De acuerdo con el nivel de significancia de  $\alpha = 0.05$  (5%), con un p-valor =  $0.000 < 0.050$ ; se rechaza  $H_0$  y, al ser  $Rho > 0$  (0.647), se acepta  $H_1$  y se concluye, con un 95% de confianza que los servicios *Fintech* influyen de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023, y se puede decir que existe una correlación directa (0.647) aunque moderada.

➔ Se confirma la hipótesis general.

### 8.1.7 Hipótesis Específicas

X1: Financiamiento Alternativo -> Y: Desempeño Exportador

**H1:** El financiamiento alternativo influye de manera significativa en el desempeño exportador aumentando la cantidad exportada de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023.

**H0: Hipótesis alternativa:** El financiamiento alternativo no influye de manera significativa en el desempeño exportador aumentando la cantidad exportada de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023.

**Tabla 8.33**

Correlación de Spearman para X1 → Y1

Correlaciones				
			Financiamiento	Desempeño exportador
Rho de Spearman	Financiamiento	Coefficiente de correlación	1.000	.585**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	174	174
	Desempeño exportador	Coefficiente de correlación	.585**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	174	174

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Análisis:

De acuerdo con el nivel de significancia de  $\alpha = 0.05$  (5%), con un p-valor =  $0.000 < 0.050$ ; se rechaza  $H_0$  y, al ser  $Rho > 0$  (0.587), se acepta  $H_1$  y se concluye, con un 95% de confianza que el financiamiento alternativo influye de manera significativa en el desempeño exportador aumentando la cantidad exportada de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023, y se puede decir que existe una correlación directa (0.587) aunque moderada.

### X2: Gestión de Pagos -> Y: Desempeño exportador en el sector agroindustrial

**H2:** La gestión de pagos a través de las *Fintech* mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023

**H0: Hipótesis alternativa:** La gestión de pagos a través de las *Fintech* no mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023

**Tabla 8.34**

Correlación de Spearman para  $X_2 \rightarrow Y$

Correlaciones				
			Gestión de pagos	Desempeño exportador
Rho de Spearman	Gestión de pagos	Coefficiente de correlación	1.000	.594**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	174	174
	Desempeño exportador	Coefficiente de correlación	.594**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	174	174

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

### Análisis:

De acuerdo con el nivel de significancia de  $\alpha = 0.05$  (5%), con un p-valor =  $0.000 < 0.050$ ; se rechaza  $H_0$  y, al ser  $Rho > 0$  (0.594), se acepta  $H_2$  y se concluye, con un 95% de confianza que la gestión de pagos influye de manera significativa en el desempeño

exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023, y se puede decir que existe una correlación directa (0.594) aunque moderada baja.

**X3: Asesoramiento financiero → Y: Desempeño exportador en el sector agroindustrial**

**H3:** El asesoramiento financiero a través de las *Fintech* mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023

**H0: Hipótesis alternativa:** El asesoramiento financiero a través de las *Fintech* no mejora el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023

**Tabla 8.35**

Correlación de Spearman para X3 → Y

Correlaciones				
			Asesoramiento Financiero	Desempeño Exportador
Rho de Spearman	Asesoramiento financiero	Coefficiente de correlación	1.000	.662**
		Sig. (bilateral)	.	<.001
		N	174	174
	Desempeño exportador	Coefficiente de correlación	.662**	1.000
		Sig. (bilateral)	<.001	.
		N	174	174
**. La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).				

**Análisis:**

De acuerdo con el nivel de significancia de  $\alpha = 0.05$  (5%), con un p-valor = 0.000 < 0.050; se rechaza H0 y, al ser Rho > 0 (0.662), se acepta H3 y se concluye, con un 95% de confianza que el asesoramiento financiero influye en el desempeño exportador del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023, y se puede decir que existe una correlación directa (0.662) aunque moderada.

## 8.2 Análisis de Resultados

Para la realización del análisis de la presente investigación se elaboró un instrumento de 30 preguntas y 2 preguntas filtro, las cuales se distribuyeron en seis dimensiones para las 3 variables con las que se definió la hipótesis general (HG): Las *Fintech* influyen de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023.

La variable independiente *X*: *Servicios Fintech* está compuesta por 3 indicadores: financiamiento alternativo, gestión de pagos, y asesoramiento financiero. La variable dependiente *Y*: Desempeño exportador en el sector agroindustrial que a su vez comprende 3 indicadores: expansión de negocio, competitividad en el sector, y resultados financieros.

Estos indicadores permitieron establecer las tres hipótesis específicas del estudio:

- H1: El financiamiento a través de las *Fintech* influye de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.
- H2: La gestión de pagos a través de las *Fintech* influye de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.
- H3: El asesoramiento financiero a través de las *Fintech* influye de manera significativa en el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial en el periodo 2021-2023.

Con relación al análisis de confiabilidad el instrumento completo alcanzó un alfa de Cronbach de 0.949, es decir el instrumento posee un 94.9% de confiabilidad, por lo cual se puede afirmar que el instrumento utilizado es de alta fiabilidad. Cada uno de los indicadores utilizados contribuyó a esta alta confiabilidad, siendo gestión de pagos (0.801) y asesoramiento financiero (0.767) los indicadores de la variable independiente que obtuvieron los niveles más altos de confiabilidad, seguidos por el financiamiento alternativo (0.698). Por otro lado, en el caso de la variable dependiente, competitividad en el sector (0.829) fue el indicador con un mayor índice de fiabilidad seguido por resultados financieros (0.758) y expansión del negocio (0.751).

Respecto al análisis de asociación se utilizó el coeficiente de Spearman. En el siguiente cuadro se resumen los resultados obtenidos de la práctica de este coeficiente en la hipótesis general y en las hipótesis específicas:

**Tabla 8.36**

Resumen del análisis de correlación entre las variables X e Y

VARIABLES e INDICADORES	p-valor Sig. (bilateral)*	Coefficiente de Spearman (Rho)	Correlación
X: Servicios <i>Fintech</i> Y: Desempeño exportador	0.000	0.647	Si
X1Y Financiamiento alternativo	0.000	0.585	Si
X2Y Gestión de pagos	0.000	0.594	Si
X3Y Asesoramiento financiero	0.000	0.662	Si

\*Significativo al 0.05

Se aplicó el coeficiente de Spearman en las pruebas de hipótesis, y a partir de ahí se adquirieron los resultados que se presentan a continuación:

1. La hipótesis general (HG) demostró que sí existe relación significativa entre ambas variables. Dicha correlación tiene un nivel de 64.7% por lo que se considera que tiene una relevancia moderada. Esto señala que el modelo propuesto con las 3 variables independientes y dependientes es correcto. Además, significa que el modelo de Horta, del cual se rescataron ciertos indicadores y variables para la investigación, es correcto. Las variables independientes y dependientes tienen relación entre sí (Horta et al., 2015).
2. La hipótesis específica 1 (H1) demuestra que sí existe relación entre el financiamiento alternativo y el desempeño exportador. Esto se puede verificar a partir de la interpretación de resultados de los encuestados, en la cual, si bien no es determinante en los beneficios de *Fintech*, sí se comprueba que son una gran herramienta para alcanzar financiamiento y cuentan con un alto nivel de accesibilidad. Dicha significancia tiene un nivel de 58.5% (Horta et al., 2015).
3. La hipótesis específica 2 (H2) cuenta con un grado de significancia de 59.4% por lo que se concluye que sí existe una relación entre ambas variables. Los resultados confirman esta hipótesis ya que existe una gran confiabilidad de parte de las PYMES en la gestión de pagos y aprendizaje virtual. Así mismo, se recalca el incremento por parte de sus proveedores y clientes en el uso de *Fintech*. Estas fuerzas intensifican el

uso y la predominancia por escoger un medio digital para su administración de pagos y cobranzas (Abbasi et al., 2020).

4. La hipótesis específica 3 (H3) que habla sobre el asesoramiento financiero, presenta un grado de significancia de 66.2% lo que concluye que sí existe una relación con el desempeño exportador de las PYMES agroindustriales. Del mismo modo, esto se comprueba con la adopción de las *Fintech* como herramientas para brindar nuevos niveles analíticos financieros. Finalmente, permite explorar de distintas maneras las dimensiones financieras en la cual se encuentra una empresa (Najib et al., 2021)

### **8.2.1 Análisis descriptivo**

Del análisis descriptivo, se consiguió información que ayudó a complementar los hallazgos presentados con anterioridad:

En relación con el financiamiento alternativo que tiene una relación significativa baja con el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023, se puede afirmar que:

- a) Un pequeño grupo de las empresas encuestadas ha obtenido financiamiento a través de una *Fintech*, lo cual demuestra que todavía no es una opción financiera que esté muy presente en el mercado peruano y se infiere que optan por la banca tradicional.
- b) Los costos de financiamiento no se reducen al utilizar las *Fintech* dado que los resultados nos muestran eso y seguro depende de la competitividad que se presenta en este sector ya que hay cajas o entidades financieras más pequeñas que pueden ofrecer financiamiento de manera más económica para intereses de las empresas.
- c) Sin embargo, un gran sector de los encuestados considera que a pesar de todo las *Fintech* ofrecen un servicio accesible que otorga beneficios a las empresas ya que es una industria en crecimiento que brinda oportunidades más transparentes y asequibles que las existentes en el mercado local pero no termina de convencerlos para su uso.

Respecto a la gestión de pagos que tiene una relación significativa moderada baja con el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023, se puede afirmar que:

- a) En general los medios electrónicos son confiables para realizar pagos, pero la mayoría de los encuestados señala que no ha realizado operaciones al exterior utilizando alguno de estos recursos innovadores por lo que termina siendo poco significativo en las hipótesis del estudio.
- b) Los tiempos de pago no se logran reducir con el uso de herramientas digitales ya que seguro depende de la plataforma que se utilice y del destino de la operación por lo que es una premisa que mostró un alto grado de disconformidad.
- c) Sin embargo, los clientes y los proveedores se sienten cómodos utilizando medios de pago digitales de modo que se deduce que a nivel internacional ya se contempla estas opciones de pago, pero en la industria de las Pymes peruanas aún no se implementa las *Fintech* para realizar este servicio.

Respecto al asesoramiento financiero que tiene una relación significativa moderada baja con el desempeño exportador de las Pymes del sector agroindustrial del Perú en el periodo 2021-2023, se puede afirmar que:

- a) Los resultados señalan que no existe un alto grado de fiabilidad hacia los medios virtuales para la gestión de las finanzas por los que las Pymes no confían en este servicio *Fintech* para obtener un beneficio en el ámbito financiero
- b) Un gran sector cree que las *Fintech* pueden mejorar las finanzas de sus empresas, pero solo una minoría las ha utilizado para esta función de modo que existe una postura prudente y poco arriesgada para el aprovechamiento de estas empresas tecnológicas en su servicio de asesoramiento financiero.
- c) No hay una alta proyección de nuevas metas a vista de que las Pymes hayan mejorado su ámbito financiero a causa de las *Fintech* así que las empresas no consideran expandir sus operaciones en a nivel internacional.

En cuanto a los indicadores de las variables de desempeño exportador de las Mypes del sector agroindustrial, se puede afirmar que:

- a) Las Pymes no perciben una gran importancia del uso de las *Fintech* para buscar nuevos clientes internacionales, o al menos no de momento, por lo que buscan su crecimiento de otro modo para tener un impacto en el comercio exterior
- b) Existe una ligera expectativa a realizar más exportaciones gracias a la ayuda de las *Fintech*, pero no es una herramienta que actualmente potencie la competitividad de las Pymes en el sector agroindustrial peruano.

- c) Los resultados financieros no han mostrado una mejoría según los encuestados por lo que las *Fintech* no colaboran y se tienen valores de desaprobación muy altos en este indicador, siendo esto reflejo que en esta área de las empresas peruanas es muy difícil lograr un crecimiento sostenido y estable.



## CONCLUSIONES

Este estudio explora cómo las Fintech influyen en el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales peruanas. Los resultados muestran que una de las principales dificultades que presentan las pequeñas empresas sigue siendo la inclusión financiera y a la posibilidad de un financiamiento eficiente y seguro. Las conclusiones se presentan en los párrafos a continuación.

- Lo que encontramos es que las Fintech no son, por ahora, un pilar clave en la estrategia de crecimiento y exportación de estas Pymes. De hecho, muchas empresas no ven su utilidad como algo decisivo para captar clientes en el extranjero. Aunque aún hay una probabilidad de que puedan promover y beneficiar sus exportaciones, actualmente no se consideran una alternativa ideal que potencie la competitividad del sector. Además, los resultados financieros no muestran mejoras atribuibles al uso de Fintech; por el contrario, registramos un alto nivel de desaprobación. Esto subraya las dificultades que enfrentan estas empresas para lograr un crecimiento financiero sostenido y estable a través de estas plataformas.
- En relación con el financiamiento alternativo, se observa que mantiene una relación significativa baja con el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales del Perú durante el periodo 2021-2023, ya que solo un pequeño grupo de empresas encuestadas ha accedido a este tipo de financiamiento a través de Fintech, lo que evidencia que aún no constituye una opción ampliamente adoptada en el mercado nacional, predominando el uso de la banca tradicional. Asimismo, no se perciben reducciones en los costos financieros a través de estas plataformas, esto se debe a la competencia con entidades más pequeñas que ofrecen mejores opciones. No obstante, una gran parte de los encuestados reconocen que las Fintech pueden ser una alternativa accesible y con beneficios potenciales para las empresas; sin embargo, aún no se consolida como una opción confiable o fundamental.
- Respecto a la gestión de pagos, se evidencia que aún no tiene un impacto relevante en el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales del Perú durante el periodo 2021-2023, dado que, aunque los medios electrónicos son considerados confiables, la mayoría de los encuestados no los ha utilizado para operaciones internacionales, lo que resta significancia a esta variable dentro del estudio. Además,

los tiempos de pago no se reducen con el uso de herramientas digitales, probablemente debido a la plataforma empleada y al destino de la transacción, generando así un alto grado de disconformidad entre los encuestados. No obstante, tanto clientes como proveedores muestran una actitud favorable frente al uso de pagos digitales, lo cual permite deducir que a nivel internacional estas opciones ya están integradas, aunque en el caso de las Pymes peruanas aún no se implementan plenamente soluciones Fintech para este tipo de servicio.

- Respecto al asesoramiento financiero, se identifica una relación significativa moderada baja con el desempeño exportador de las Pymes agroindustriales del Perú en el periodo 2021-2023, dado que los resultados muestran una baja confianza hacia los medios virtuales para la gestión financiera, lo que limita el uso de los servicios Fintech con este fin. Aunque una parte importante de los encuestados cree que estas plataformas podrían mejorar sus finanzas, solo una minoría ha hecho uso efectivo de ellas, lo que refleja una actitud cautelosa y poco dispuesta a asumir riesgos en la adopción de este tipo de asesoramiento. En consecuencia, no se percibe una mejora financiera sustancial atribuida al uso de Fintech, ni una proyección clara hacia la expansión internacional por parte de estas empresas.

## RECOMENDACIONES

A partir de las conclusiones expuestas, así como las hipótesis y objetivos, se formularon las siguientes sugerencias:

- Con los resultados obtenidos, se recomienda evaluar en un periodo de mayor tiempo a la muestra establecida para obtener resultados más precisos y convenientes en beneficio de la investigación, ya que existen empresas que usan este tipo de herramientas y perciben beneficios, pero en la mayoría de las veces no los ponen en práctica. Esto puede ayudar a que un mayor número de Pymes se interese y apueste por este tipo de servicio financiero.
- Las Pymes agroindustriales del país tienen mucho potencial de crecimiento, pero aún desconocen el uso de las herramientas financieras que existen en el mercado. Gracias a la investigación se puede determinar que existe una relación significativa entre las empresas (aunque pocas) que usan *Fintech* y perciben beneficios en el comercio internacional. La promoción de estas herramientas en el sector puede fortalecer la competencia en el sector e incrementar su fiabilidad y credibilidad frente a su cliente final, evitando intermediarios y demoras en el proceso.
- Se recomienda a las empresas *Fintech* invertir en concientización en este mercado ya que existe un mercado altamente potencial para adopción de nuevas tecnologías financieras. Aún más cuando se trata de la industria con mayor número de empresas por comercio no tradicional de todo el Perú.
- El indicador con mayor relación es el de asesoramiento financiero. Varias empresas consideran este uno de los más relevantes ya que brinda asistencia práctica sobre el control y manejo de finanzas. Por ello, lo consideran un nuevo modo de enriquecer conocimiento financiero respecto a varios aspectos de forma didáctica, rápida y eficaz.

## REFERENCIAS

- Abbasi, K., Alam, A., Du, M., Duc, T. (2020). *Fintech*, SME efficiency and national culture: Evidence from OECD countries [*Fintech*. eficiencia y cultura nacional en Pymes: Evidencia de países OCDE]. *Technological Forecasting & Social Change*. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2020.120454>
- Abraham, F., Schumakler, S., Tessada, J. (2019). Robo-Advisors: Investing through Machines [Robo-Advisors: invertir a través de máquinas]. *World Bank Group: Research & Policy Briefs*. <https://documents1.worldbank.org/curated/en/275041551196836758/pdf/Robo-Advisors-Investing-through-Machines.pdf>
- Abundis, V. (2016). Beneficios de las encuestas electrónicas como apoyo para la investigación. *Universidad Autónoma de San Luis Potosí*. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7286080>
- ADEX. (2020). *ADEX pide medidas para preservar empleos formales*. Nota de Prensa. <https://www.adexperu.org.pe/notadeprensa/adex-pide-medidas-para-preservar-empleos-formales/>
- ADEX. (2022). *Reporte de empresas exportadoras, Febrero 2022*. Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales (CIEN). [https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2022/04/CIEN\\_REM\\_Febrero\\_2022.-2.pdf](https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2022/04/CIEN_REM_Febrero_2022.-2.pdf)
- Agraria.pe. (2022). *ADEX: Agroindustria concentra el mayor número de empresas exportadoras en enero del 2022*. Negocios. <https://agraria.pe/noticias/adex-agroindustria-concentra-el-mayor-numero-de-empresas-exp-27402>
- Agraria.pe. (2022). *Perú necesita aportar valor a su producción alimentaria con tecnología para insertarse mejor en las cadenas globales*. <https://agraria.pe/noticias/peru-necesita-aportar-valor-a-su-produccion-alimentaria-con--29022>
- Arjun, R., Nishmitha, N., K. R, Suprabha. (2021). Financial Technology Implications: Emerging Markets Context [Implicaciones de la tecnología financiera: contexto de los mercados emergentes]. *Research Anthology on Concepts, Applications, and Challenges of FinTech* (pp. 239-260). <http://dx.doi.org/10.4018/978-1-7998-8546-7.ch014>
- Arslan, A., Buchanan, B.G., Kamara, S. and Al Nabulsi, N. (2022). *Fintech*, base of the pyramid entrepreneurs and social value creation [*Fintech*, como base de pirámide de emprendedores y creación de valor social]. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, Vol. 29 No. 3, pp. 335-353. <https://doi.org/10.1108/JSBED-10-2020-0370>

- Banco Mundial. (2021). *Agricultura y alimentos. Entendiendo la Pobreza*.  
<https://www.bancomundial.org/es/topic/agriculture/overview#1>
- Banco Mundial. (2022). *Food security Update* [Actualización sobre la seguridad alimentaria].  
<https://thedocs.worldbank.org/en/doc/b5de315c82b1a3bb32bf30057aad9b74-0320012022/original/Food-Security-Update-LXVIII-Aug-11-2022.pdf>
- BBVA Noticias. (28 mayo, 2021). *Pymes y Pymes: en qué se diferencian*.  
<https://www.bbva.com/es/Pymes-y-Pymes-en-que-se-diferencian/>
- BCRP. (2022). *Reporte de Estabilidad Financiera - Mayo 2022*.  
<https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Estabilidad-Financiera/2022/mayo/ref-mayo-2022-recuadro-6.pdf>
- Bloomberg Línea. (2022). *8 de 10 Pymes exportadoras sufren por financiación; esta fintech las ayuda*. <https://www.bloomberglinea.com/2022/04/04/8-de-10-Pymes-exportadoras-sufren-por-financiacion-esta-fintech-las-ayuda/>
- Bloomberg Línea. (2022). *Las 3 prioridades urgentes de las fintech en América Latina. Startups*. <https://www.bloomberglinea.com/2022/07/29/las-3-prioridades-urgentes-de-las-fintech-en-america-latina/>
- Bonelli, M., Döngül, E. (2023). Robo-Advisors in the Financial Services Industry: Recommendations for Full-Scale Optimization, Digital Twin Integration, and Leveraging Natural Language Processing Trends [Robo-Advisors en el sector de servicios financieros: recomendaciones para la optimización a gran escala, la integración de gemelos digitales y el aprovechamiento de las tendencias del procesamiento del lenguaje natural]. *2023 9th International Conference on Virtual Reality (ICVR)*. <http://dx.doi.org/10.1109/ICVR57957.2023.10169615>
- Cardozo, E., Velasquez, Y., Rodríguez, C. (2012). La definición de PYME en América: Una revisión del estado del arte. 6th International Conference on Industrial Engineering and Industrial Management y del XVI Congreso de Ingeniería de Organización.  
[http://adingor.es/congresos/web/uploads/cio/cio2012/SP\\_06\\_Entorno\\_Economico\\_Gestion\\_Economica\\_y\\_Finanzas//1345-1352.pdf](http://adingor.es/congresos/web/uploads/cio/cio2012/SP_06_Entorno_Economico_Gestion_Economica_y_Finanzas//1345-1352.pdf)
- Charaia, V., Chochia, A., & Lashkhi, M. (2021). Promoting fintech financing for SME in S. Caucasian and Baltic States, during the Covid-19 global pandemic. *Business, Management and Economics Engineering*, 19(2), 358-372  
<https://doi.org/10.3846/bmee.2021.14755>
- Daxue Consulting. (2024). Pagos móviles en China: Cómo China se convirtió en un país sin efectivo y priorizando los dispositivos móviles. Daxue Consulting China. <https://daxueconsulting.com/payment-methods-in-china/>
- Diemers, D., Lamaa, A., Salamat, J., Steffens, T. (2015). Developing a *Fintech* ecosystem in the GCC [Desarrollando un ecosistema Fintech en el GCC]. Strategy&. <https://www.strategyand.pwc.com/m1/en/reports/developing-a-fintech-ecosystem-in-the-gcc.pdf>

- El Economista. (2022, 14 junio). *Más de 135,000 Pymes cerraron en Perú en los dos últimos años*. <https://www.economista.com.mx/empresas/Mas-de-135000-Pymes-cerraron-en-Peru-en-los-dos-ultimos-anos-20220613-0134.html>
- Fasano, F., Cappa, F. (2022). How do banking *fintech* services affect SME debt? [¿Cómo los servicios *fintech* de banca afectan la deuda de las Pymes?]. *Journal of Economics and Business*. <https://doi.org/10.1016/j.jeconbus.2022.106070>
- Ferrari, V. (2022). The platformization of digital payments: The fabrication of consumer interest in the EU Fintech agenda [La plataforma de pagos digitales: la fabricación del interés del consumidor en la agenda *Fintech* de la UE]. *Computer Law & Security Review*. <https://doi.org/10.1016/j.clsr.2022.105687>
- Ferrari, V. (2020). Crosshatching Privacy: Financial Intermediaries' Data Practices Between Law Enforcement and Data Economy [Privacidad entrecruzada: prácticas de datos de intermediarios financieros entre las fuerzas del orden y la economía de datos]. *Der Juristische Verlag*. <https://doi.org/10.21552/edpl/2020/4/8>
- Finnovista, Banco Interamericano de Desarrollo, BID Invest (2024). *Fintech en América Latina y el Caribe: un ecosistema consolidado con potencial para aportar a la inclusión financiera regional*. <https://doi.org/10.18235/0013032>
- Finnovista. (2018). Informe *Fintech* en América Latina 2018: crecimiento y consolidación. [https://finnovista.com/wp-content/uploads/2020/03/FINTECH\\_ESP\\_VF\\_WEB-1.pdf](https://finnovista.com/wp-content/uploads/2020/03/FINTECH_ESP_VF_WEB-1.pdf)
- Fresh Report. (2024). *La oferta de frutas y hortalizas peruanas 2024*. PROMPERÚ. <https://freshfruit.pe/fresh-report/>
- Galema, R. (2020). Credit rationing in P2P lending to SMEs: Do lender-borrower relationships matter? [Racionamiento de crédito en préstamos P2P a PYMES: ¿Importan las relaciones entre prestamistas y prestatarios?]. *Utrecht University, School of Economics*. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2020.101742>
- Gestion. (2021). *Regulación fintech en América Latina: todo se trata del balance*. Continuum. <https://gestion.pe/blog/la-economia-de-la-experiencia/2021/09/regulacion-fintech-en-america-latina-todo-se-trata-del-balance.html/>
- George, D., & Mallery, P. (2003). *Using SPSS for Windows step by step: a simple guide and reference [Usando SPSS para Windows paso a paso: una guía sencilla y de referencia]*. *New York: Routledge*. <https://knowledgezone.home.blog/wp-content/uploads/2019/05/wp-1558033893715.pdf>
- Glushchenko, A., Slozhenkina, M., Samedova, E., Mosolova, D. (2020). Financial risks of sustainable development of small agricultural enterprises assessed to ensure national food security [Riesgos financieros del desarrollo sostenible de pequeñas empresas agrícolas evaluados para garantizar la seguridad alimentaria nacional]. *IOP Conference Series: Earth and Environmental Science*. <https://doi.org/10.1088/1755-1315/548/8/082061>

- Gómez, G., Navarro-Barranzuela A., y Marchena-Ojeda, L. M. (2022). El crowdlending como alternativa de financiamiento para las mipyme del Perú. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 12(23), pp. 161-177. <https://doi.org/10.17163/ret.n23.2022.10>
- Horta, Roberto (2015). “Conceptualización del desempeño exportador: análisis de los avances en la literatura de los negocios internacionales”, *Oikos N° 40*, 137 - 150, *Escuela de Administración y Economía, Universidad Católica Silva Henríquez (UCSH)*. <http://dx.doi.org/10.29344/07184670.40.976>
- Iavarone, P. (2012). Costos por órdenes de producción: Su aplicación a la industria panificadora. [https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos\\_digitales/5230/iavaronitabajod\\_einvestigacion.pdf](https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/5230/iavaronitabajod_einvestigacion.pdf)
- Karim, S., Naz, F., Naeem, M.A., Vigne, S.A. (2022). Is Fintech providing effective solutions to Small and Medium Enterprises (SMEs) in ASEAN countries? [¿Fintech está brindando soluciones efectivas a las pequeñas y medianas empresas (PYME) en los países de la ASEAN?]. *Economic Analysis and Policy*, 75, pp. 335-344. <https://doi.org/10.1016/j.eap.2022.05.019>
- La Cámara. (2022). Las agroexportaciones peruanas registran un muy buen desempeño desde 2018. Revista Digital de la Cámara de Comercio de Lima. <https://lacamara.pe/agroexportaciones-peruanas-registran-un-muy-buen-desempeno-desde-2018/>
- Łasak, P. (2022). The role of financial technology and entrepreneurial finance practices in funding small and medium-sized enterprises [El papel de la tecnología financiera y las prácticas de financiación empresarial en la financiación de pequeñas y medianas empresas]. *Journal of Entrepreneurship, Management, and Innovation*, 18(1), 7-34. <https://doi.org/10.7341/20221811>
- Lee I., Shin, Y. (2018). *Fintech*: Ecosystem, business models, investment decisions, and challenges [Fintech: ecosistema, modelos de negocio, decisiones de inversión y desafíos]. *Business Horizons*. <https://doi.org/10.1016/j.bushor.2017.09.003>
- Lee, D., Teo, E., (2015). Emergence of *Fintech* and the LASIC principles [Surgimiento de *Fintech* y los principios LASIC]. *The Journal of Financial Perspectives*. [http://www.lampadia.com/assets/uploads\\_documentos/cca6f-ey\\_gfsi\\_journal\\_aw\\_lr.pdf#page=24](http://www.lampadia.com/assets/uploads_documentos/cca6f-ey_gfsi_journal_aw_lr.pdf#page=24)
- Lopez, J., Babcic, S., De La Ossa, A. (2015). Advice goes virtual: how new digital investment services are changing the wealth management landscape [El asesoramiento se vuelve virtual: cómo los nuevos servicios de inversión digital están cambiando el panorama de la gestión patrimonial]. *The Journal of Financial Perspectives*. [http://www.lampadia.com/assets/uploads\\_documentos/cca6f-ey\\_gfsi\\_journal\\_aw\\_lr.pdf#page=24](http://www.lampadia.com/assets/uploads_documentos/cca6f-ey_gfsi_journal_aw_lr.pdf#page=24)
- Najib, M., Ermawati, W.J., Fahma, F., Endri, E., Suhartanto, D. (2021). *Fintech* in the small food business and its relation with open innovation [Fintech en el pequeño comercio alimentario y su relación con la innovación abierta]. *Journal of Open*

*Innovation: Technology, Market, and Complexity*, 7 (1), art. no. 88.  
<https://doi.org/10.3390/joitmc7010088>

Noreen, M., M. S. Mia, Ghazali, Z., Ahmed, F. (2022). Role of Government Policies to Fintech Adoption and Financial Inclusion: A Study in Pakistan [El papel de las políticas gubernamentales en la adopción de tecnología financiera y la inclusión financiera: un estudio en Pakistán]. *Universal Journal of Accounting and Finance*, 10(1), 37 - 46. <https://doi.org/10.13189/ujaf.2022.100105>

Macro Consult. (2021, 28 abril). Potencial agroexportador en el Perú.  
<https://grupomacro.pe/macroconsult/2021/04/28/potencial-agroexportador-en-el-peru/>

Michelino, F., Varriale, V., Appio, F., Caputo, M. (2025). Crowdfunding for sustainable development: Comparing stand-alone and combined applications. [Financiación colectiva para el desarrollo sostenible: comparación de aplicaciones independientes y combinadas]. *Finance Research Letters*, Volume 74. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2025.106768>.

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. *Exportaciones peruanas despegan con fuerza en 2025 y crecen 27,3% en el primer trimestre*. (2025). Nota de Prensa. <https://www.gob.pe/institucion/mincetur/noticias/1163768-exportaciones-peruanas-despegan-con-fuerza-en-2025-y-crecen-27-3-en-el-primer-trimestre>

Molina, E., Victorero, E. (2015). La agricultura en países subdesarrollados. Particularidades de su financiamiento. *Universidad de la Habana*.  
<http://biblioteca.clacso.edu.ar/Cuba/ciei-uh/20150908010537/Financiamientoagricultura.pdf>

Mollick, E. (2014). The dynamics of *crowdfunding*: An exploratory study [La dinámica del crowdfunding: un estudio exploratorio]. *Journal of Business Venturing*.

Murinde, V., Rizopoulos, E., & Zachariadis, M. (2022). The impact of the *Fintech* revolution on the future of banking: Opportunities and risks. [El impacto de la revolución *Fintech* en el futuro de la banca: Oportunidades y riesgos] *International Review of Financial Analysis*.  
<https://doi.org/10.1016/j.irfa.2022.102103>

Omnia Solution. (2021). *Perú: país agroexportador por excelencia*. Noticias.  
<https://omniasolution.com/2021/06/01/peru-pais-agroexportador-por-excelencia/>

Oviedo, H., Campo-Arias, A. (2005). Aproximación al uso del coeficiente alfa de Cronbach. *Revista Colombiana de Psiquiatría*, 34(4), 572-580.  
[http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0034-74502005000400009](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0034-74502005000400009)

Ozerova, M., Sharopatova, A. (2021). Financial risks and their impact on the economic security of agricultural enterprises [Riesgos financieros y su impacto en la seguridad económica de las empresas agrícolas]. *Krasnoyarsk State Agrarian University*. <https://iopscience.iop.org/article/10.1088/1755-1315/839/2/022090>

- Pacheco, G. M. S., & Martínez, M. T. B. (2020). La revolución *Fintech* en los medios de pago: Situación actual y perspectivas. *Revista de Estudios Empresariales. Segunda Época*, 2. <http://dx.doi.org/10.17561/ree.v2020n2.7>
- Perez-Silva, R., Krivonos, E., (2021). The effects of trade openness on rural-urban sectoral employment, wages, and earnings: Evidence from Peru's second wave of trade liberalization [Los efectos de la apertura comercial en el empleo, los salarios y las ganancias del sector rural-urbano: Evidencia de la segunda ola de liberalización comercial de Perú]. *The Journal of International Trade & Economic Development*. <https://doi.org/10.1080/09638199.2021.1936134>
- Reddy, P., Kumar, A. (2020). A study on *fintech* in Indian Agricultural Sector [Un estudio sobre *Fintech* en el sector agrícola de la India]. *Journal of critical reviews*. <http://dx.doi.org/10.31838/jcr.07.04.110>
- Rivera Rocha, I. R., Carmona Guzmán, M. E., Aguilar Canseco, E., Pérez Mugica, M., & Enríquez Gómez, M. del P. (2024). La innovación financiera en las empresas a través de las *Fintech*: Financial innovation in companies through *Fintech*. *LATAM Revista Latinoamericana De Ciencias Sociales Y Humanidades*, 5(3), 301 – 312. <https://doi.org/10.56712/latam.v5i3.2037>
- Rojas, D., Saavedra, J. (2023). Las *fintech* y su incidencia en el desempeño financiero de las *mypes* del sector agroindustrial en lima metropolitana 2020-2021 [Tesis para obtener el título profesional de contador público, Universidad de San Martín de Porres]. <https://hdl.handle.net/20.500.12727/11502>
- Rueda - Sabater, E. (2021). Pagos y *Fintech*. Do Better. <https://dobetter.esade.edu/es/pagos-fintech>
- Sanchís Pedregosa, C., Berenguer, E., Albort-Morant, G. y Antón Sanz, J. (2020). Guaranteed *Crowdlending* Loans: A Tool for Entrepreneurial Finance Ecosystem Sustainability [Préstamos *Crowdlending* Garantizados: Una Herramienta para la Sostenibilidad del Ecosistema de Finanzas Empresariales]. *Amfiteatru economic*, 22 (55), 775-791. <https://doi.org/10.24818/EA/2020/55/775>
- Sanicola, L. (2016). Will *fintech* help or hurt traditional advisors? [¿Las *Fintech* ayudarán o perjudicarán a los asesores tradicionales?]. *CNBC: Advisor Insight*. <https://www.cnbc.com/2016/05/25/will-fintech-help-or-hurt-traditional-advisors.html>
- Salaam Gateway. (2017). INFOGRAPH - What are the different types of *fintech*? [Infografía - ¿Cuáles son los diferentes tipos de *fintech*?]. <https://www.salaamgateway.com/story/infograph-what-are-the-different-types-of-fintech>
- Sharma, A., Mohan, A., Johri, A. (2024). Impact of Financial Technology (Fin-Tech) on the Restructuring of the Agrarian Economy: A Comprehensive Systematic Review. [Impacto de la tecnología financiera (Fin-Tech) en la reestructuración de la economía agraria: una revisión sistemática integral]. *2024 Sixth International Conference on Computational Intelligence and Communication*

*Technologies (CCICT)*, pp. 249-252.  
<http://dx.doi.org/10.1109/CCICT62777.2024.00049>

- Soni, G., Kumar, S., Mahto, R.V., Mangla, S.K., Mittal, M.L., Lim, W.M. (2022). A decision-making framework for Industry 4.0 technology implementation: The case of *Fintech* and sustainable supply chain finance for SMEs. [Un marco de toma de decisiones para la implementación de la tecnología Industria 4.0: el caso de *Fintech* y la financiación sostenible de la cadena de suministro para las Pymes]. *Technological Forecasting and Social Change*, 180, art. no. 121686. <https://doi.org/10.1016/j.techfore.2022.121686>
- Soto Pacheco, G. M., & Botía Martínez, M. T. (2020). La revolución *fintech* en los medios de pago: situación actual y perspectivas. *Revista De Estudios Empresariales. Segunda Época*, (2), 112–133. <https://doi.org/10.17561/ree.v2020n2.7>
- Spiceworks. (2022). Understanding the power (and limits) of AI in asset & wealth management [Comprender el poder (y los límites) de la IA en la gestión de activos y patrimonio]. <https://www.spiceworks.com/finance/fintech/guest-article/understanding-the-power-and-limits-of-ai-in-asset-wealth-management/>
- Suárez, L. (2021). Instrumentos administrativos para el fomento de la innovación tecnológica en el sector financiero peruano. *Derecho PUCP*, 183-229. <https://doi.org/10.18800/derechopucp.202102.006>
- Suárez, P., López, V., Galán, J. (2018). Banca Comercial y *Fintech*. CUNEF. [https://biblioteca.cunef.edu/files/documentos/TFM\\_MUIMF\\_2018-11.pdf](https://biblioteca.cunef.edu/files/documentos/TFM_MUIMF_2018-11.pdf)
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú. (s.f). Finanzas en el Cole: Programa de asesoría a docentes. República del Perú. [https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/5\\_%20Entidades%20de%20Regulaci%C3%B3n%20y%20Supervisi%C3%B3n%20del%20SF.pdf](https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/5_%20Entidades%20de%20Regulaci%C3%B3n%20y%20Supervisi%C3%B3n%20del%20SF.pdf)
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú. (2021). SBS publica proyecto de reglamento que promueve operaciones a través de modelos novedosos y la innovación financiera. <https://www.sbs.gob.pe/noticia/detallenoticia/idnoticia/2558>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP del Perú. (2021). Enfoque de supervisión. <https://www.sbs.gob.pe/enfoque-de-supervision>
- Suryana, E., Diswandi, D., Afwani, R. (2024). Techno-finance Literacy and Company Performance: Mediating Role of Risk Management Practices based on Structural Equation Modeling [Alfabetización tecnofinanciera y desempeño empresarial: papel mediador de las prácticas de gestión de riesgos basadas en modelos de ecuaciones estructurales]. *Journal of International Commerce, Economics and Policy*. <https://doi.org/10.1142/S1793993324500169>
- Tassara, D. (s.f.). Regulación 2.0: El reto de la regulación *Fintech* en el sistema Financiero peruano. *Universidad del Pacífico*.

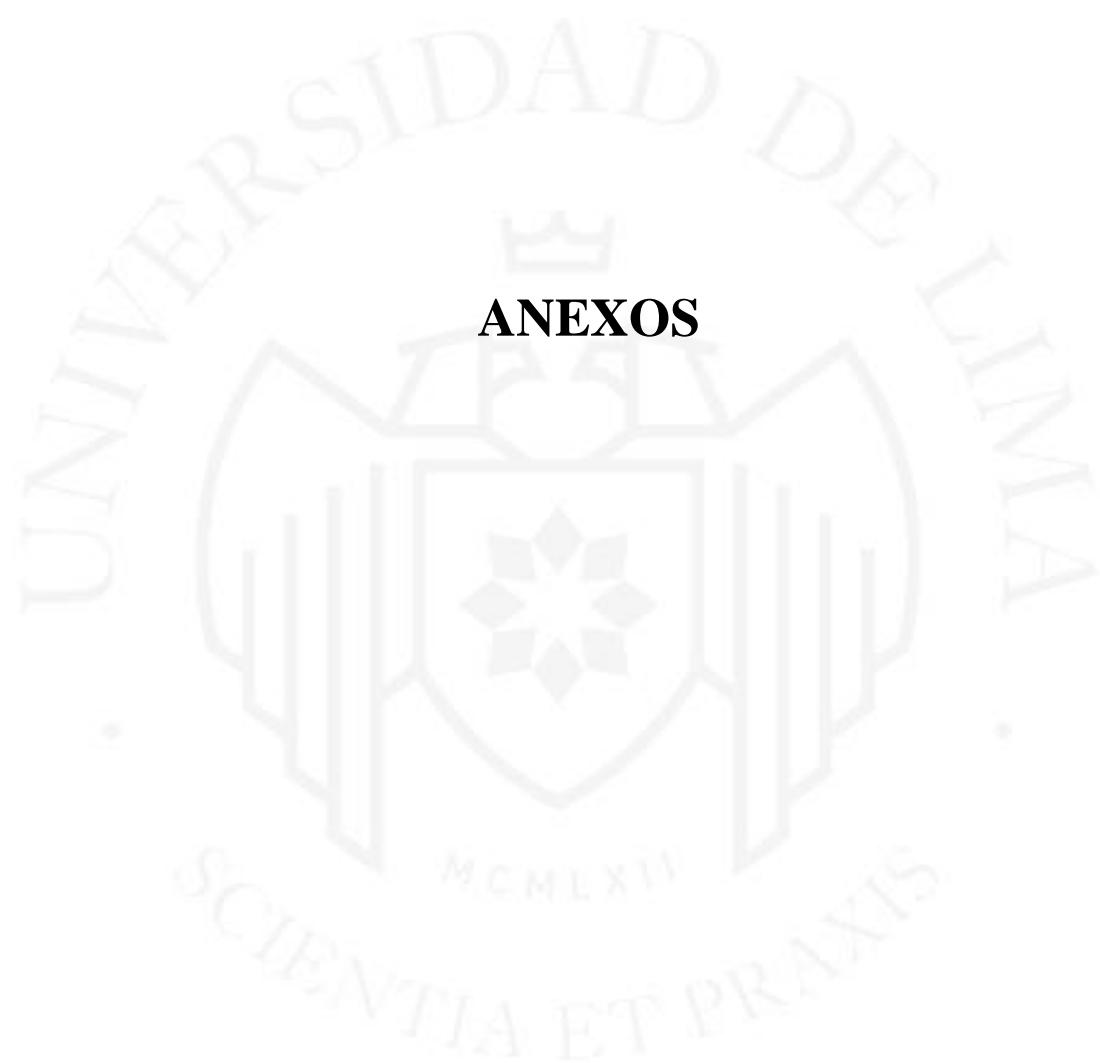
[https://www.up.edu.pe/UP\\_Landing/alcade2017/shortspapers/14-Regulacion-reto-regulacion-sistema-financiero-peruano.pdf](https://www.up.edu.pe/UP_Landing/alcade2017/shortspapers/14-Regulacion-reto-regulacion-sistema-financiero-peruano.pdf)

- Tambini, J., Paliza, M., Ramírez, D. (2024). Digitalización e inclusión financiera en Perú. *Revista Moneda, Banco Central de Reserva del Perú, issue 197, pages 10-17*
- Terán, O., Morillo, J. (2024). Industria e innovación, una apuesta fintech al desarrollo económico en Venezuela. Caso: Clabe ganadera. En *Gestión y Gerencia (Vol. 18, Número 1, pp. 36-55)*. Zenodo. <https://doi.org/10.5281/zenodo.12789311>
- Terry, H., Schwartz, D., Sun, T. (2015). The Future of Finance: The socialization of finance [El futuro de las finanzas: la socialización de las finanzas]. *Equity Research*. <https://hollandfintech.com/the-future-of-finance-the-socialization-of-finance/>
- The Economist. (2015). Ask the algorithm: Human wealth advisers are going out of fashion [Pregúntale al algoritmo: los asesores de riqueza humana están pasando de moda]. *Money Management*. <https://www.economist.com/special-report/2015/05/07/ask-the-algorithm>
- Verona, J. (s. f.). ¿Sabes cómo funcionan las agroexportaciones? Grupo Verona <https://www.grupoverona.pe/sabes-como-funcionan-las-agroexportaciones/#:%7E:text=Se%20trata%20de%20una%20actividad,productos%20procesados%20o%20elaborados%20industrialmente>.
- Wang, J., Zhao, C., Huang, L. (2022). Uncovering research trends and opportunities on FinTech: a scientometric analysis [Descubriendo tendencias y oportunidades de investigación en *Fintech*: un análisis cienciométrico]. *Electron Commer Res* 24, 105–129 (2024). <https://doi.org/10.1007/s10660-022-09554-8>
- Xie, Z., Wu, Y. (2024). *Digital finance, financial regulation and transformation of R&D achievements* [Finanzas digitales, regulación financiera y transformación de los logros de I+D]. *School of Economics and Management, Sichuan Normal University, Chengdu*. <http://dx.doi.org/10.1016/j.heliyon.2024.e30224>
- Xu, Y., Bao, H. (2022). *Fintech regulation: evolutionary game model, numerical simulation, and recommendations* [Regulación *Fintech*: modelo de juego evolutivo, simulación numérica y recomendaciones]. *Expert Systems with Applications*. <https://doi.org/10.1016/j.eswa.2022.118327>
- Zhang, X., Zhao, T., Wang, L., Dong, Z. (2022). Does *Fintech* benefit financial disintermediation? Evidence based on provinces in China from 2013 to 2018 [¿Las *Fintech* benefician la desintermediación financiera? Evidencia basada en provincias de China de 2013 a 2018]. *Journal of Asian Economics*. <https://doi.org/10.1016/j.asieco.2022.101516>

## BIBLIOGRAFÍA

- ADEX. (2022). Reporte de empresas exportadoras, Febrero 2022. Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales (CIEN).  
[https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2022/04/CIEN\\_REM\\_Febrero\\_2022.-2.pdf](https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2022/04/CIEN_REM_Febrero_2022.-2.pdf)
- Cuellar, D., Vargas, J. (2021). Formato de presentación para tesis y trabajos de investigación <https://doi-org.ezproxy.ulima.edu.pe/10.1007/s10660-022-09554-8>
- Hernandez Sampieri, R., Fernandez, C., & Baptista, M. d. (2014). Metodología de la Investigación. México: Mc Graw Hill Education.





## **ANEXOS**

## Anexo 1: Cuestionario

### LA PARTICIPACIÓN DE LAS FINTECH EN EL DESEMPEÑO EXPORTADOR DE LAS PYMES DEL SECTOR AGROINDUSTRIAL DEL PERÚ

¡Buenos días!, somos estudiantes de 10mo ciclo de la carrera de Negocios Internacionales de la Universidad de Lima. Estamos realizando la presente investigación para nuestra tesis acerca de la participación de las *Fintech* en las Pymes del sector agroindustrial del Perú.

Si acepta participar, solicitaremos su apoyo respondiendo algunas preguntas. Su participación en el estudio tomará aproximadamente 7 minutos. Tenga en cuenta que su participación es voluntaria, por lo tanto, la información obtenida será confidencial y sólo será utilizada con fines de investigación.

	Sí	No
He decidido libremente participar en el presente estudio.		
Comprendo que mi participación es voluntaria.		
Recibí información sobre los objetivos de la presente investigación.		

I.

Filtro general

¿Conoce o ha utilizado alguna *Fintech*?

Sí	1	Continuar
No	2	Finalizar

## SECCIÓN I: PERCEPCIÓN DE SERVICIOS *FINTECH*

Las siguientes afirmaciones hacen referencia a aspectos estratégicos de su empresa . Se consideran tres bloques: Financiamiento alternativo, Gestión de pagos y Asesoramiento financiero.

### A) Financiamiento Alternativo

Se entiende por financiamiento alternativo a la opción de financiamiento que no se realiza por la banca tradicional.

Indique la opción que en su opinión, representa mejor la realidad de su empresa, tomando en consideración la escala de valoración:

1. Totalmente de acuerdo
2. De acuerdo
3. Indiferente
4. En desacuerdo
5. Totalmente en desacuerdo

	1	2	3	4	5
Solicita préstamos mediante alguna Empresa <i>Fintech</i>					
Los costos de financiamiento se reducen al utilizar <i>fintech</i>					
Las <i>Fintech</i> son una nueva forma de obtener financiamiento					
Las <i>fintech</i> tienen ofertas crediticias de mayor rentabilidad					

Las *Fintech* ofrecen un servicio accesible que otorga beneficios a la empresa

--	--	--	--	--

## B) Gestión de pagos

Se entiende por gestión de pagos la administración de la recepción y transferencia de fondos a clientes y/o proveedores

De los siguientes aspectos relacionados con la gestión de pagos, indique la opción que en su opinión, representa mejor la realidad de su empresa, tomando en consideración la escala de valoración:

1. Totalmente de acuerdo
2. De acuerdo
3. Indiferente
4. En desacuerdo
5. Totalmente en desacuerdo

	1	2	3	4	5
Los medios virtuales y electrónicos son confiables para realizar los pagos					
Uso una plataforma virtual para efectuar los pagos al exterior					
Se logra reducir los tiempos de pago usando herramientas digitales					
Los proveedores se sienten cómodos al utilizar medios de pago digitales					
Los clientes se sienten cómodos al utilizar medios de pago digitales					

### C) Asesoramiento financiero

Se entiende por asesoramiento financiero al servicio por el cual se busca optimizar la situación económica y financiera de una empresa

Indique la opción que en su opinión, representa mejor la realidad de su empresa con asesoramiento financiero, tomando en consideración la escala de valoración:

1. Totalmente de acuerdo
2. De acuerdo
3. Indiferente
4. En desacuerdo
5. Totalmente en desacuerdo

	1	2	3	4	5
1. Los medios virtuales y electrónicos son confiables para gestionar las finanzas de la empresa					
2. Se puede mejorar el ámbito financiero de la empresa con las <i>Fintech</i>					
3. Las <i>Fintech</i> colaboran en la gestión de sus finanzas					
4. Proyecta nuevas metas en base a la mejora de las finanzas de la empresa utilizando <i>Fintech</i>					
5. Las <i>fintech</i> permiten analizar las finanzas de un nuevo modo					

## SECCIÓN II: DESEMPEÑO EXPORTADOR DE LA EMPRESA

### A) Expansión de negocio

Se entiende por expansión de negocio al rendimiento exportador constante de ventas internacionales por una empresa

De los siguientes aspectos relacionados a la expansión del negocio, indique la opción que en su opinión, representa mejor la realidad de su empresa, tomando en consideración la escala de valoración:

1. Totalmente de acuerdo
2. De acuerdo
3. Indiferente
4. En desacuerdo
5. Totalmente en desacuerdo

	1	2	3	4	5
6. Aumentó la cantidad exportada de sus productos aplicando los servicios <i>Fintech</i>					
7. Aumentó el número de ventas en relación a los países con los que comercializaba					
8. Se ha diversificado la cartera de clientes a nivel internacional					
9. Ingreso a un nuevo mercado con sus productos principales					
10. Las <i>Fintech</i> pueden dan mayores ventajas a su empresa a largo plazo					

#### b) Competitividad en el sector

Se entiende por competitividad en el sector a la capacidad de la empresa para competir en un mercado específico y alcanzar sus objetivos.

Indique la opción que en su opinión, representa mejor la realidad de su empresa con el desempeño de su empresa y la competitividad en el sector, tomando en consideración la escala de valoración:

1. Totalmente de acuerdo
2. De acuerdo

- 3. Indiferente
- 4. En desacuerdo
- 5. Totalmente en desacuerdo

	1	2	3	4	5
1. Estableció negociaciones estables con sus clientes extranjeros aplicando los servicios <i>Fintech</i>					
2. Se optimizaron los costos logísticos de la empresa					
3. Creció su expectativa para realizar más exportaciones a mediano plazo					
4. Las debilidades estratégicas de la empresa disminuyeron					
5. Creció el poder de negociación con los clientes					

**C) Resultados Financieros**

Se entiende por resultados financieros al balance de la empresa respecto a sus ingresos y gastos

De los siguientes aspectos relacionados a los resultados financieros, indique la opción que en su opinión, representa mejor la realidad de su empresa, tomando en consideración la escala de valoración:

- 1. Totalmente de acuerdo
- 2. De acuerdo
- 3. Indiferente
- 4. En desacuerdo
- 5. Totalmente en desacuerdo

	1	2	3	4	5
6. Logró un mayor margen de ganancias aplicando los servicios <i>Fintech</i>					
7. Tiene una mayor liquidez a comparación de años pasados					
8. El endeudamiento de la empresa tuvo un comportamiento estable					
9. Utilizó sus recursos financieros para una mayor inversión en el negocio					
0. La empresa muestra una óptima y creciente salud financiera					

**¡Gracias por su participación!**



## 15% Overall Similarity




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

### Filtered from the Report

- ▶ Bibliography
- ▶ Quoted Text

---


### Top Sources

- 15%  Internet sources
- 3%  Publications
- 6%  Submitted works (Student Papers)

---

### Integrity Flags

#### 1 Integrity Flag for Review

-  **Hidden Text**  
419 suspect characters on 4 pages  
Text is altered to blend into the white background of the document.

Our system's algorithms look deeply at a document for any inconsistencies that would set it apart from a normal submission. If we notice something strange, we flag it for you to review.

A Flag is not necessarily an indicator of a problem. However, we'd recommend you focus your attention there for further review.