



revista

# confincom

Contabilidad, Finanzas y Comercio.



CONTADURÍA PÚBLICA  
CIENCIAS FINANCIERAS  
FACULTAD MODELO

[dec.contaduriapublica.usfx.bo](http://dec.contaduriapublica.usfx.bo)

Calle Grau N° 117

(591)(4) 6452320

V  
O  
L  
U  
M  
E  
N

Año #8

1



CONTADURÍA PÚBLICA  
CIENCIAS FINANCIERAS  
FACULTAD MODELO



UNIDAD FACULTATIVA  
DE POSGRADO

2024

REVISTA FACULTATIVA  
1/09/2024

Producido por la Facultad de Contaduría Pública y Ciencias Financieras y la Unidad Facultativa de Posgrado.

Dirección General:

MsC. Juan Carlos Torres Galván

Dirección Editorial:

PhD. Mirtha Guerra Paniagua.

Fotografía, diagramación, diseño y redacción:

Lic. Alvaro Serrano Mendoza.



CONTADURÍA PÚBLICA  
CIENCIAS FINANCIERAS  
FACULTAD MODELO



UNIDAD FACULTATIVA  
DE POSGRADO





revista #8

**confincom**

Contabilidad, Finanzas y Comercio.



## Prólogo

Estimados Docentes, Estudiantes, Comunidad Facultativa y Público en General:

Me complace en la oportunidad presentarles una nueva edición de nuestro boletín dedicado a compartir los artículos de opinión escritos por los docentes de la Facultad de Contaduría Pública y Ciencias Financieras. Este es un canal de comunicación para emitir su opinión, conocer las perspectivas y el análisis a los diferentes temas propuestos por los colegas relacionados con el mundo de las finanzas, la contaduría pública, el comercio internacional, otros relacionados con el perfil del profesional y que sean de interés general y sobre todo de actualidad.

La Facultad de Contabilidad Pública y Ciencias Financieras se caracteriza por su excelencia académica y su compromiso con la formación integral de profesionales altamente calificados. En este sentido, al escribir y socializar los diferentes artículos, estaremos fomentando el debate y la reflexión crítica sobre diversos temas relacionados con nuestra área del saber, enriqueciendo el conocimiento y promoviendo el intercambio de ideas entre docentes, estudiantes y la comunidad en general.

Con gran satisfacción, les informo que hemos recibido una notable respuesta por parte de nuestros docentes, presentando su material donde se han plasmado sus valiosas opiniones que abordan temáticas de gran relevancia, estos artículos de opinión, sin duda, constituyen una valiosa contribución al conocimiento y la reflexión sobre temas de gran actualidad en nuestro medio. Invitamos a toda la comunidad a leerlos detenidamente y compartir sus comentarios y opiniones. Consideramos que esta nueva sección del boletín informativo representa un paso importante para fortalecer el vínculo entre la academia y la práctica profesional, y para consolidar a nuestra facultad como un referente de debate y reflexión crítica en el ámbito contable, financiero y del comercio internacional.

Agradecemos profundamente a los docentes que han participado en esta iniciativa con entusiasmo y compromiso. Exhortamos a toda la comunidad a seguir enriqueciendo este espacio con sus aportes y comentarios.

**MsC. Juan Carlos Torres Galván**  
Decano de la Facultad de Contaduría Pública  
Y Ciencias Financieras

# Índice

pág.

El Perfil del Ingeniero Financiero en la Era Digital y su Relevancia Actual. <b>Ajhuacho Yapu David Moisés</b> .....	5
El Mercado de Valores: ¿Realmente al Alcance del Inversionista Promedio?. <b>Ari Ramírez Edwin</b> . .....	7
El Rol Transformador de las Finanzas Corporativas en el Siglo XXI. <b>Calani Zegarra Fernando Gustavo</b> . .....	10
RSE en la Banca Boliviana: ¿Compromiso Sostenible o Estrategia Publicitaria?. <b>Camargo Chambi Freddy A.</b> .....	12
Aplicación de herramientas digitales en la gestión de las finanzas personales de los estudiantes . <b>Cuéllar Calderón Jimena Antonieta</b> . .....	15
Una perspectiva de la Política Económica en Bolivia (2006-2024). <b>Flores Molina Javier Alejandro</b> . .....	17
Criptomonedas: ¿Una alternativa de inversión?. <b>Guzmán Vásquez Claudia</b> . .....	19
El uso de las Criptomonedas ¿Será la solución a la falta de dólares?. <b>Torres Galván Juan Carlos</b> . .....	21



# El Perfil del Ingeniero Financiero en la Era Digital y su Relevancia Actual

| Lic. David Moisés Ajhuacho Yapu

## Introducción

En los últimos años, la evolución del Ingeniero Financiero ha sido notoria, impulsada por los cambios tecnológicos y las dinámicas económicas globales. Este profesional ha ampliado su campo de acción, abarcando no solo la gestión eficiente de los recursos financieros, sino también el análisis profundo de los fenómenos económicos y sociales, tanto a nivel local como internacional. En un entorno caracterizado por una creciente volatilidad e incertidumbre, el Ingeniero Financiero ha adquirido un rol protagónico en la formulación de decisiones estratégicas, influyendo directamente en la esfera pública y privada. En el caso de Bolivia, este rol es particularmente relevante, ya que su economía depende en gran medida de la exportación de recursos naturales, como el gas natural y los minerales, lo que exige un análisis crítico y una toma de decisiones informada para mitigar los riesgos asociados a las fluctuaciones del mercado internacional.



## Desarrollo

### El Rol del Ingeniero Financiero en la Era Digital

El Ingeniero Financiero de la Facultad de Contaduría Pública y Ciencias Financieras de la Universidad San Francisco Xavier de Chuquisaca ha experimentado una transformación significativa con la incorporación de tecnologías digitales en su labor cotidiana. La era digital ha traído consigo herramientas como la inteligencia artificial (IA), el análisis de grandes volúmenes de datos (Big Data) y la automatización de procesos, las cuales han revolucionado la manera en que este profesional gestiona la información. Estas innovaciones permiten procesar enormes cantidades de datos en tiempo real, lo que facilita la realización de análisis predictivos y, en consecuencia, una toma de decisiones más precisa y fundamentada. Gitman y Zutter (2018) destacan que el acceso a datos en tiempo real es fundamental para anticipar fluctuaciones en los mercados financieros y ajustar las estrategias empresariales de manera oportuna.

En el contexto del Estado Plurinacional de Bolivia, donde los precios de los recursos naturales juegan un rol determinante en la economía nacional, el Ingeniero Financiero se convierte en un actor clave en la gestión de riesgos y en la previsión de posibles crisis económicas. El análisis exhaustivo de variables macroeconómicas, como la volatilidad de los precios del gas natural, es esencial para diseñar estrategias proactivas que permitan a las organizaciones responder de manera eficiente a los desafíos económicos del entorno.

### Competencias Clave en el Siglo XXI

El Ingeniero Financiero moderno debe poseer un conjunto de competencias que trascienden el análisis financiero tradicional. Estas incluyen el dominio de software financiero especializado, la gestión de criptomonedas y el conocimiento de tecnologías emergentes como el blockchain, las cuales están ganando terreno en los mercados financieros globales.

En Bolivia, estas habilidades se vuelven esenciales para navegar en mercados financieros complejos y marcados por la incertidumbre. La carrera de Ingeniería Financiera ha adaptado su plan de estudios para reflejar estas demandas, incorporando asignaturas como Modelación e Ingeniería Financiera, Finanzas Corporativas y Gestión de Inversiones y Riesgos. Estas materias preparan a los futuros profesionales para enfrentar los desafíos impuestos por un entorno globalizado, donde la toma de decisiones estratégicas, incluso en medio de volatilidad, es crucial. Un ejemplo reciente es la pandemia de COVID-19 en 2020, durante la cual las habilidades para gestionar bajo condiciones de alta incertidumbre fueron especialmente valoradas.

### **La Ética en la Profesión Financiera**

Uno de los aspectos esenciales en el perfil del Ingeniero Financiero es su compromiso con la ética profesional. Dado que este campo involucra la gestión de grandes cantidades de dinero y decisiones con un impacto significativo en la sociedad, la transparencia y la responsabilidad son valores imprescindibles. A lo largo de la historia, la corrupción y las malas prácticas financieras han precipitado crisis económicas profundas en diversos países, lo que subraya la urgencia de que los Ingenieros Financieros actúen con integridad. La ética no solo protege la reputación del profesional, sino también el bienestar social, al evitar abusos que puedan perjudicar a la economía en su conjunto.

### **Impacto Global y Local**

El Ingeniero Financiero no solo debe limitarse a su entorno inmediato, sino también mantenerse informado sobre los movimientos de los mercados globales, los cuales afectan directamente a la economía local. En el caso de Bolivia, la fluctuación de los precios de materias primas como el gas y los minerales tiene un impacto directo en su estabilidad económica. Brealey, Myers y Allen (2017) señalan la importancia de desarrollar una visión global para anticiparse a las tendencias y fluctuaciones del mercado internacional. El perfil de egreso del Ingeniero Financiero en Bolivia resalta su capacidad para operar en mercados locales e internacionales. Los egresados están preparados para gestionar inversiones internacionales y formular estrategias de financiamiento en mercados extranjeros, incrementando su competitividad a nivel global.

### **Formación Continua y el Futuro del Ingeniero Financiero**

En un contexto de constantes cambios, la formación continua es indispensable para que el Ingeniero Financiero mantenga su relevancia frente a las nuevas tecnologías y tendencias del mercado. Las casas de estudio superior como la Universidad San Francisco Xavier de Chuquisaca deben garantizar que sus planes de estudio incorporen las últimas innovaciones tecnológicas en el ámbito financiero, así como fomentar el desarrollo de competencias éticas y sociales en sus profesionales. El futuro del Ingeniero Financiero está marcado por la integración de tecnologías como la inteligencia artificial y el Big Data, herramientas que optimizan el análisis financiero, junto con un enfoque en fortalecer los valores éticos que aseguren una práctica profesional sostenible y responsable.

## **Conclusión**

En las últimas décadas, el perfil del Ingeniero Financiero ha experimentado una transformación sustancial, impulsado por la necesidad de adaptarse a los avances tecnológicos y a las exigencias de un mercado financiero globalizado. Actualmente, este profesional debe dominar herramientas digitales avanzadas, realizar análisis de datos en tiempo real y tomar decisiones estratégicas que no solo abarquen los aspectos económicos, sino también los factores sociales y medioambientales.

Para garantizar el éxito en su desempeño, es esencial que el Ingeniero Financiero se mantenga en constante actualización, investigación y actúe con un alto valor de sentido ético. Esto no solo contribuye al crecimiento económico de las organizaciones para las que trabaja, sino también al bienestar social general. En este contexto, la Facultad de Contaduría Pública y Ciencias Financieras enfrenta el reto de formar a estos profesionales de manera integral, asegurando que su educación esté alineada con las tendencias globales y que promueva una formación ética y completa que les permita afrontar los desafíos del futuro.

# El Mercado de Valores: ¿Realmente al Alcance del Inversionista Promedio?

| Lic. Ari Ramírez Edwin.

## Introducción

El mercado de valores ha sido tradicionalmente visto como un espacio exclusivo para grandes inversionistas o expertos financieros. Durante años, se ha asociado a ejecutivos de alto nivel, grandes corporaciones y profesionales que realizan transacciones complejas en bolsas internacionales como Wall Street. Esta percepción ha generado la idea de que solo quienes poseen vastos recursos económicos y sólida educación financiera pueden participar con éxito.

Para el ciudadano promedio, la bolsa puede parecer lejana e inalcanzable. Factores como la volatilidad, la falta de información y el miedo al riesgo han mantenido a muchos pequeños inversionistas al margen. Aunque la tecnología ha facilitado el acceso en diversas partes del mundo, en Bolivia el mercado de valores sigue siendo poco conocido. La falta de educación financiera y de herramientas accesibles, sumado a la percepción de alto riesgo, limita la participación del público.

Surge entonces la pregunta: ¿Es realmente accesible el mercado de valores para el inversionista promedio? Este artículo analizará las oportunidades y barreras que enfrentan los inversionistas en Bolivia.



## Desarrollo

### Oportunidades de acceso actuales

La tecnología ha jugado un papel crucial en la democratización del acceso a los mercados bursátiles. En el pasado, invertir en la bolsa de valores requería la intermediación de grandes corredores y sumas considerables de capital. Hoy en día, las aplicaciones móviles y plataformas de brokers online han transformado la manera en que las personas acceden al mercado de valores. Empresas fintech han desarrollado plataformas accesibles que permiten a cualquier persona con un teléfono inteligente y conexión a internet abrir una cuenta de inversión, a menudo con costos mínimos muy bajos o incluso inexistentes. Estas plataformas no solo han reducido las barreras tradicionales, sino que también ofrecen herramientas educativas y análisis simplificados para ayudar al inversionista promedio a tomar decisiones informadas.

En cuanto a las alternativas de inversión accesibles, los fondos indexados y ETFs (fondos cotizados en bolsa) son opciones atractivas para aquellos que no cuentan con grandes capitales iniciales. Estos vehículos de inversión permiten diversificar un portafolio sin necesidad de comprar acciones individuales, lo que reduce el riesgo y los costos. Además, muchas de estas plataformas permiten la inversión en fracciones de acciones, lo que significa que incluso pequeñas cantidades de dinero pueden ser invertidas en grandes compañías o índices bursátiles.

### **Barreras persistentes**

A pesar de estos avances, todavía existen barreras significativas para el inversionista promedio, siendo la educación financiera una de las más importantes. La falta de conocimientos básicos sobre cómo funcionan los mercados, cómo analizar una inversión o cómo gestionar el riesgo sigue siendo un obstáculo para muchas personas. El desconocimiento puede llevar a decisiones impulsivas, como vender acciones en momentos de pánico o invertir en productos de alto riesgo sin comprender completamente sus implicaciones. Esto es particularmente relevante en países como Bolivia, donde la cultura financiera aún está en desarrollo y las oportunidades de educación formal sobre inversiones son limitadas.

Otro desafío persiste en los costos y comisiones. Aunque muchas plataformas han reducido las comisiones por transacción, el costo de acceso a ciertos mercados y productos financieros puede seguir siendo elevado para los pequeños inversionistas. Además, muchos no tienen en cuenta las tarifas ocultas, como las comisiones de gestión o los diferenciales de compra-venta, que pueden reducir significativamente los rendimientos.

La volatilidad y el riesgo son también factores que desalientan a los pequeños inversionistas. La inexperiencia y el miedo a perder dinero pueden llevar a decisiones poco racionales, como evitar el mercado de valores en su totalidad o salir de inversiones a largo plazo en momentos de baja volatilidad. Este miedo impide que muchas personas aprovechen oportunidades de crecimiento que, con el tiempo, podrían generar rendimientos significativos.

### **Contraste entre inversionista promedio e institucional**

Los inversionistas institucionales, como los fondos de pensiones y las instituciones financieras, disfrutan de ventajas que el inversionista promedio no tiene. Estos grandes actores tienen acceso a mejores herramientas de análisis, asesoría personalizada y productos financieros exclusivos que no siempre están disponibles para el pequeño inversionista. Además, los inversionistas institucionales tienen acceso a mercados y productos a costos mucho más bajos debido a las economías de escala.

La asimetría de información también pone al inversionista promedio en desventaja. Mientras que los grandes fondos cuentan con equipos especializados en análisis de mercado, muchos pequeños inversionistas no tienen la misma capacidad para interpretar datos complejos o acceder a información privilegiada en tiempo real, lo que limita su capacidad para tomar decisiones informadas y optimizar sus rendimientos.

### **Conclusión**

En respuesta a la pregunta central, ¿es accesible el mercado de valores para el inversionista promedio?, podemos afirmar que, aunque se han logrado avances importantes hacia su democratización, aún persisten barreras significativas. La tecnología ha facilitado el acceso a más personas a través de plataformas digitales y aplicaciones móviles, permitiendo invertir con montos reducidos. Sin embargo, la falta de educación financiera, los costos ocultos y el miedo al riesgo siguen siendo obstáculos importantes, especialmente en países como Bolivia.

La educación financiera es clave para empoderar a los pequeños inversionistas. Sin conocimientos adecuados sobre cómo funcionan los mercados y los riesgos asociados, muchos inversores seguirán tomando decisiones que no maximizan sus oportunidades. Además, es necesario implementar políticas regulatorias que fomenten la transparencia y reduzcan las comisiones excesivas.

Para que el mercado sea verdaderamente inclusivo, es fundamental eliminar las barreras culturales y económicas. Solo con un enfoque integral que involucre a gobiernos, instituciones y plataformas se logrará un acceso equitativo a las oportunidades que ofrece el mercado de valores.

# El Rol Transformador de las Finanzas Corporativas en el Siglo XXI"

| Lic. Calani Zegarra Fernando G.

## Introducción

Las finanzas corporativas han sido tradicionalmente vistas como el conjunto de estrategias y decisiones que las empresas utilizan para maximizar el valor de las utilidades para los accionistas e interesados en las empresas, sin embargo, en el siglo XXI, este campo ha evolucionado de manera significativa, debido a factores como la globalización, la transformación digital y las crecientes presiones sociales y medioambientales han cambiado las reglas del juego, hoy en día, las empresas no solo buscan maximizar el valor financiero, sino que también deben equilibrar las expectativas de diversos grupos de interés, desde accionistas hasta empleados, consumidores y reguladores.

Las empresas en nuestro país se consideran como unidades económicas constituidas por personas naturales o jurídicas, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en el Código de Comercio, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, regulados también por el Decreto Supremo 21060.

Este artículo pretende explorar cómo las finanzas corporativas han tenido que adaptarse a estos tiempos cambiantes y el papel crítico que juegan en la sostenibilidad y el éxito a largo plazo de las organizaciones.



## Desarrollo

### La Transformación Digital y su Impacto en las Finanzas Corporativas

La revolución digital ha modificado profundamente cómo las empresas gestionan sus recursos financieros, desde la automatización de procesos hasta el uso de inteligencia artificial (IA) para predecir tendencias del mercado, las herramientas tecnológicas permiten a las MAEs (Máximas Autoridades Ejecutivas) tomar decisiones más informadas y rápidas.

Los datos en tiempo real y los análisis avanzados ofrecen a las empresas una ventaja competitiva al identificar oportunidades y riesgos más rápidamente.

Cabe resaltar que las plataformas digitales de financiamiento colectivo están permitiendo una mejor accesibilidad al capital, lo que obliga a las empresas a repensar en las estrategias de financiación tradicional, el acceso a fuentes de financiamiento alternativas ha permitido que tanto los startups como las grandes corporaciones se beneficien de una mayor flexibilidad en sus estructuras de capital.

En Bolivia si bien dentro el ámbito empresarial se cuenta con plataformas empresariales (ERP), plataformas digitales y de inteligencia artificial, aún continua en desarrollo su sostenibilidad para mejorar este tipo de sistemas para su implementación, esto principalmente debido en parte al mal uso que se le da a las redes sociales y a la serie de restricciones por parte de entes reguladores y de tipo fiscal, sin embargo, cada vez mas empresas desde startups hasta grandes corporaciones vienen desarrollando soluciones digitales para mejorar el contacto con los clientes.

## **Finanzas Corporativas Sostenibles, el Dilema entre Beneficio y Responsabilidad**

Una de las premisas fundamentales de las Finanzas Corporativas es la maximización de beneficios en términos de eficiencia y eficacia en las empresas, permitiendo que la inversión realizada pueda generar utilidades en el corto y largo plazo.

Actualmente el aumento de la conciencia sobre el cambio climático y la responsabilidad social empresarial ha llevado a una mayor presión para que las empresas adopten prácticas sostenibles.

El reto para las finanzas corporativas es lograr un equilibrio entre maximizar los rendimientos financieros y cumplir con los objetivos ambientales, sociales y de gobierno (ESG). Las inversiones sostenibles ya no son solo un "bonito añadido", sino que están comenzando a ser una necesidad impuesta por inversores y reguladores.

Las MAEs deben integrar estos criterios (ESG) en sus decisiones de asignación de capital, evaluando los riesgos a largo plazo asociados con la falta de sostenibilidad, empresas como Tesla y Unilever han demostrado que es posible ser rentable y responsable al mismo tiempo, sin embargo, esto requiere un cambio de mentalidad en muchas empresas, que aún priorizan las ganancias a corto plazo sobre el impacto social y ambiental.

En Bolivia son muy pocas las empresas que incorporan criterios de rentabilidad con responsabilidad social empresarial, la mayoría de las empresas mantiene la cultura de solo maximizar beneficios sin tomar en cuenta el medio ambiente, esto está traducido adicionalmente en que tampoco existe normativa regulatoria coercitiva para que se pueda cumplir con este cometido.

## **La Globalización y el Nuevo Orden Financiero Internacional**

La globalización ha sido un factor clave en la evolución de las finanzas corporativas, a medida que las empresas se expanden a nivel internacional, se enfrentan a una mayor complejidad en la gestión de sus recursos financieros, La volatilidad de los tipos de cambio, las diferencias en los regímenes fiscales y la diversidad de regulaciones en distintos países han forzado a las empresas a desarrollar estrategias financieras más sofisticadas.

El riesgo geopolítico es otro factor a tener en cuenta porque existen limitaciones y tensiones comerciales, los cambios en las políticas arancelarias y la incertidumbre política pueden afectar directamente las operaciones y decisiones financieras de las empresas, en este entorno, las empresas deben ser ágiles y capaces de ajustar sus estrategias rápidamente para minimizar el impacto de factores externos.

Actualmente en nuestro País esta en curso este tipo de limitaciones. a raíz de la insuficiente exportación de nuestros recursos renovables, no renovables y la incertidumbre en la política cambiaria con respecto al dólar americano, que genera a su vez el incremento sostenido de precios y el desequilibrio de la balanza comercial.

## **Conclusión**

El Futuro de las finanzas corporativas están en el centro de la transformación empresarial, en un entorno global que cambia rápidamente, con avances tecnológicos y un creciente enfoque en la sostenibilidad, las MAEs y los equipos financieros deben desempeñar un papel más estratégico que nunca, el futuro de las finanzas corporativas estará marcado por una mayor integración de tecnologías emergentes, un enfoque en la sostenibilidad y la capacidad de adaptarse rápidamente a las condiciones cambiantes del mercado global. Si bien las empresas aún deben preocuparse por maximizar el valor para los accionistas, la definición de ese valor está cambiando. En lugar de centrarse únicamente en las ganancias a corto plazo, las empresas exitosas serán aquellas que adopten una visión a largo plazo, que considere tanto los resultados financieros como su impacto en la sociedad y el medio ambiente. Las finanzas corporativas, como eje de esta estrategia, son clave para garantizar un futuro sostenible y rentable.

# RSE en la Banca Boliviana: ¿Compromiso Sostenible o Estrategia Publicitaria?

| Lic. Camargo Chambi Freddy A.

## Introducción

La Responsabilidad Social Empresarial (RSE) ha evolucionado significativamente en el ámbito financiero en las últimas décadas, pasando de ser una herramienta de marketing corporativo a convertirse en un componente fundamental en la sostenibilidad y ética de las operaciones financieras. Mientras algunas instituciones han integrado los principios de la RSE de manera efectiva en sus estrategias, otras aún se encuentran en una etapa temprana, adoptando medidas más reactivas y superficiales. En este contexto, surge una cuestión clave: ¿La RSE en Bolivia está verdaderamente alineada con la sostenibilidad financiera o sigue siendo una herramienta de marketing para mejorar la imagen corporativa? Este artículo explora los desafíos y oportunidades que enfrenta el sector financiero boliviano en su implementación de la RSE, analizando si las instituciones financieras están respondiendo genuinamente a las expectativas sociales o si la RSE se mantiene como un recurso simbólico más que estratégico.



## Desarrollo

El papel de la RSE en el sector financiero ha cobrado relevancia en Bolivia durante la última década. A medida que la conciencia global sobre sostenibilidad y responsabilidad corporativa ha aumentado, los bancos bolivianos han comenzado a integrar estándares internacionales para mejorar su desempeño social y ambiental. Sin embargo, a pesar de algunos avances notables, la implementación de estos marcos aún presenta desafíos y oportunidades que vale la pena explorar.

Uno de los hallazgos más destacados de los informes de RSE en el período 2015-2023 es el predominio del estándar Global Reporting Initiative (GRI), adoptado en el 61% de los informes revisados. Este marco, ampliamente reconocido a nivel mundial, permite a las organizaciones divulgar su impacto económico, social y ambiental de manera transparente y comparable. La adopción de GRI demuestra una clara intención de los bancos bolivianos de alinear sus prácticas con las expectativas globales en términos de sostenibilidad. Por otro lado, la Guía del Pacto Mundial y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) ha sido implementada en el 44% de los informes, lo que refleja un interés en abordar los desafíos globales en áreas como la erradicación de la pobreza, la protección del medio ambiente y la promoción de la paz.

El Informe de RSE, con un 87% de prevalencia, sigue siendo el principal mecanismo de divulgación de las prácticas de sostenibilidad en el sector financiero boliviano. Aunque es una herramienta valiosa para rendir cuentas a los stakeholders, el hecho de que solo un 13% de estos informes hayan sido auditados y un 87% verificados externamente sugiere que aún existe una barrera significativa para garantizar la transparencia y credibilidad de esta información. La auditoría independiente, llevada a cabo por firmas como PricewaterhouseCoopers e ICR Systems & Management SRL, es un paso crucial para asegurar la veracidad de los datos presentados, y su baja frecuencia podría reflejar una debilidad en el control y validación de la información no financiera.

Este análisis revela un panorama mixto en cuanto a la adopción de RSE en el sector financiero boliviano. Si bien algunos bancos están claramente liderando el camino, muchos otros siguen rezagados en la implementación de estándares fundamentales. Para cerrar esta brecha, es necesario fomentar una cultura corporativa en la que la sostenibilidad no sea simplemente una herramienta de marketing, sino un componente central de la estrategia de negocio. Además, se requiere una mayor transparencia, respaldada por auditorías independientes, para que los informes de RSE no solo sean una lista de cumplimiento, sino un reflejo verdadero del compromiso de las instituciones con el desarrollo sostenible.

A medida que la demanda de mayor responsabilidad corporativa aumenta, los bancos bolivianos enfrentan la oportunidad de transformar la RSE en una parte integral de sus operaciones. Este cambio no solo puede mejorar su reputación, sino también contribuir de manera tangible al bienestar social y ambiental del país. Para ello, deberán ir más allá del cumplimiento normativo y abordar la RSE como una herramienta clave para generar valor a largo plazo.

## Conclusión

En definitiva, el sector financiero boliviano tiene en sus manos la posibilidad de ser un catalizador del cambio hacia un futuro más sostenible. Para lograrlo, es necesario que las instituciones financieras refuercen su compromiso, integren más profundamente los principios de sostenibilidad en su estrategia y aseguren una mayor transparencia mediante auditorías independientes. El camino hacia una verdadera responsabilidad social es largo, pero los primeros pasos ya han sido dados.



# Aplicación de herramientas digitales en la gestión de las finanzas personales de los estudiantes.

Lic. Cuéllar Calderón Jimena A.



## Introducción

Recientemente, ha surgido un notable interés en el manejo de las finanzas personales, especialmente cuando quien lo expresa es un profesional del área financiera. Hasta hace poco, se creía que los modelos financieros aplicados en el ámbito corporativo eran los únicos relevantes y que, a nivel personal, bastaba con conocerlos y aplicarlos al pie de la letra para lograr un manejo efectivo de los recursos. Sin embargo, en los últimos años, tanto a nivel global como en Bolivia, ha emergido una nueva iniciativa que busca proporcionar herramientas clave para la gestión exitosa del dinero, dirigida a aquellas personas que ya se consideran económicamente activas y que, de alguna manera, perciben ingresos, pero que aún se encuentran en proceso de formación académica en instituciones de educación superior, como universidades.

## Desarrollo

La administración de estos recursos es crucial, ya que muchos de estos jóvenes dependen de ingresos limitados provenientes de empleos fijos o eventuales, apoyo familiar, becas o donaciones externas. Estos recursos, a menudo insuficientes, dificultan su subsistencia y les obligan a adoptar decisiones financieras que pueden tener un impacto significativo en su calidad de vida. Por ello, gestionar el dinero de manera efectiva se vuelve esencial para alcanzar la estabilidad financiera y lograr objetivos a largo plazo, como la profesionalización de quienes manejan estos recursos.

Tal cual se muestra en la gráfica anterior, encuestas aplicadas a los estudiantes de la Carrera de Ingeniería Financiera muestran que los ingresos con los que cuenta son realmente escasos, en un rango de 500Bs al mes; que hacen suponer que son estudiantes que sustentan su actividad académica por alguna ayuda económica como beca o por el apoyo de la familia; y de 3.000 o más, que se piensa que estos ya cuentan con alguna actividad económica que permite su mantención y que además son muy pocos en relación al primer rubro. Todos ellos muestran la necesidad de aplicar algún instrumento herramienta que permita llevar adelante procesos de manejo adecuado de sus recursos mas aun cuando el fin de la carrera es precisamente el de formar profesionales aptos en el manejo de las finanzas

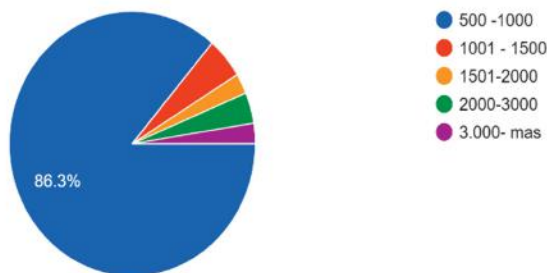
Además, es importante destacar que el manejo adecuado de las finanzas personales no solo se trata de sobrevivir con lo que se tiene, sino de planificar y proyectar un futuro más sólido. Los jóvenes deben aprender a establecer un presupuesto, a priorizar gastos y a ahorrar, incluso en situaciones de ingresos limitados. La educación financiera se convierte así en una herramienta fundamental, no solo para mejorar su situación económica actual, sino también para fomentar una mentalidad de crecimiento que les permita enfrentar los desafíos del futuro con mayor confianza. En este contexto, el interés por el manejo de las finanzas personales se presenta como una oportunidad para empoderar a las nuevas generaciones, proporcionándoles los conocimientos necesarios para tomar decisiones informadas y construir un camino hacia la independencia financiera.

Es con esta visión que, en la actualidad, en la era digital, existe una amplia variedad de herramientas financieras que facilitan la gestión y el seguimiento de nuestros ingresos y gastos. La administración de las finanzas personales en este entorno digital requiere un conjunto específico de habilidades y conocimientos. Por ello, los estudiantes de la carrera deben educarse sobre cómo utilizar aplicaciones y herramientas en línea para tomar decisiones financieras de manera racional y no emocional, tal cual se muestra en la gráfica en la que la mayoría de los estudiantes encuestados mencionan conocer alguna herramienta que les ayude en la administración de sus recursos, sin embargo muchos hacen mención que el control lo hacen en forma manual o simplemente no hacen ningún control ya que lo que perciben les parece muy poco como para realizar algún tipo de control en sus gastos

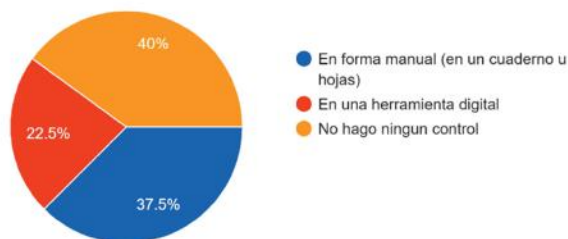
Quienes no organizan sus finanzas personales se ven abocados al endeudamiento y al sobreconsumo, lo que afecta no solo su economía personal, sino también la de sus familias y, en última instancia, a la sociedad en general. El manejo adecuado de las finanzas es fundamental, ya que cada persona tiene una cuota de responsabilidad en la administración de sus recursos. Sin embargo, es común que algunos opten por eludir esta responsabilidad, culpando a las empresas por ofrecer salarios bajos o al modelo económico adoptado por el estado en relación con el salario mínimo legal vigente. Esta percepción es engañosa, ya que existen individuos que, a pesar de tener mayores ingresos, enfrentan serios problemas para organizar sus finanzas. Por otro lado, hay quienes, con ingresos más modestos, logran mantener una economía saludable y equilibrada.

La clave radica en la educación financiera y en la capacidad de cada individuo para gestionar sus recursos de manera efectiva. Algunos estudiantes, por ejemplo, pueden estar en situaciones económicas similares, pero su enfoque hacia el gasto y el ahorro varía significativamente. Aquellos que adoptan hábitos financieros responsables, como la elaboración de presupuestos y la priorización de gastos, tienden a experimentar menos estrés financiero y a lograr una mayor estabilidad. En contraste, aquellos que no desarrollan estas habilidades corren el riesgo de caer en un ciclo de deuda que puede resultar perjudicial no solo para su bienestar personal, sino también para el entorno social en el que se desenvuelven. De esta manera, es evidente que la responsabilidad financiera no depende únicamente del nivel de ingresos, sino también de la actitud y los conocimientos que cada persona posee sobre la gestión de su economía.

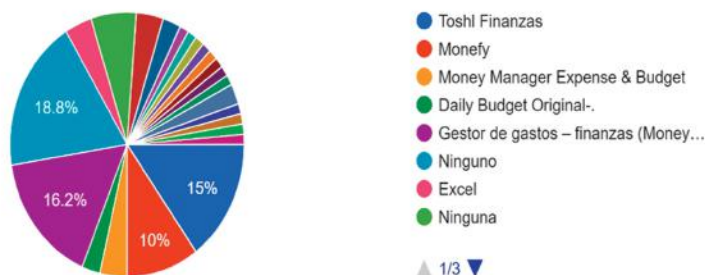
**Ingresos mensuales de los estudiantes de la carrera**



**Como efectúa el control de sus gastos**



**Herramientas digitales más conocidas por los estudiantes**



# Una perspectiva de la Política Económica en Bolivia (2006-2024)

| Lic. Flores Molina Javier Alejandro.

## Introducción

Bolivia, un país históricamente marcado por la desigualdad económica y social, ha vivido importantes transformaciones a partir de 2006 con la llegada de Evo Morales a la presidencia. La política económica en Bolivia durante el periodo 2006-2024 ha sido un proceso marcado por profundas reformas estructurales, la nacionalización de recursos estratégicos y un enfoque en la redistribución de la riqueza. Este análisis, se enfoca en los principales hitos, desafíos y resultados de las políticas implementadas durante los gobiernos de Evo Morales, Jeanine Áñez y Luis Arce, prestando especial atención a los cambios en el modelo económico y su impacto en el desarrollo nacional.

El año 2006 marca un punto de inflexión en la historia de Bolivia con la elección de Evo Morales como presidente del país. Morales llegó al poder con un pensamiento político que buscaba romper con el neoliberalismo de las décadas anteriores, enfocándose en una mayor intervención estatal en la economía. El contexto internacional de precios altos de las materias primas, particularmente el gas natural, favoreció las políticas de Morales, permitiéndole implementar una serie de reformas estructurales y sociales.

En 2019, tras una controvertida elección presidencial y acusaciones de fraude, Morales fue depuesto en medio de una crisis política. Jeanine Áñez asumió la presidencia interina, enfrentando una situación de inestabilidad interna y la llegada de la pandemia de COVID-19. Finalmente, en 2020, Luis Arce, exministro de Economía de Morales, fue elegido presidente, retomando el enfoque económico de su predecesor, con algunas adaptaciones a las nuevas realidades post-pandemia.



## Desarrollo

### Política Económica del Gobierno de Evo Morales (2006-2019)

Uno de los primeros cambios importantes fue la adopción de la nueva Constitución en 2009, que declaró a Bolivia como un Estado Plurinacional. Esto sentó las bases para una mayor inclusión de las diversas naciones indígenas y para una política económica que integrara las demandas sociales y territoriales de estas comunidades.

Uno de los pilares de la política económica de Morales fue la nacionalización de los recursos naturales, especialmente los hidrocarburos acompañados de un alza del precio del petróleo, los minerales y los commodities como parte del contexto internacional. En 2006, el gobierno renegoció los contratos con las empresas petroleras extranjeras, aumentando la participación del Estado en las utilidades. Esto permitió al gobierno incrementar significativamente sus ingresos, que fueron utilizados en programas sociales, infraestructuras y redistribución de la riqueza.

El modelo económico implementado por Morales tuvo un fuerte componente social. Programas como el Bono Juancito Pinto (para estudiantes), el Bono Juana Azurduy (para mujeres embarazadas) y la Renta Dignidad (para adultos mayores) fueron instrumentos clave para mejorar las condiciones de vida de los sectores más vulnerables. El gobierno también impulsó proyectos de desarrollo productivo y mejoras en salud y educación.

Durante el periodo de Morales, Bolivia experimentó un crecimiento económico sostenido, con tasas promedio cercanas al 5% anual entre 2006 y 2014, en gran medida gracias al auge de los precios de las materias primas. La pobreza extrema se redujo significativamente, y el coeficiente de Gini, que mide la desigualdad, también mostró mejoras.

En contraste, el gasto gubernamental se elevó, sobre todo creando mas instituciones y empresas estatales muchas de ellas poco rentables.

#### **Política Económica del Gobierno de Jeanine Áñez (2019-2020)**

El gobierno interino de Áñez estuvo marcado por la inestabilidad política, lo que dificultó la implementación de políticas económicas estructuradas. La incertidumbre generada por la transición afectó la inversión extranjera y la confianza de los actores económicos.

La pandemia de COVID-19 representó un reto importante para la administración de Áñez. La caída de los precios de los hidrocarburos y la recesión económica mundial, afectaron gravemente a Bolivia, que ya enfrentaba una economía desacelerada. El gobierno implementó medidas de emergencia para mitigar los efectos de la crisis, como la distribución de bonos y ayudas directas a los ciudadanos más afectados.

El gobierno de Áñez buscó estabilizar la economía, pero su mandato fue breve y transitorio, lo que limitó su capacidad de realizar reformas significativas. Sin embargo, promovió algunas políticas de apertura al sector privado y flexibilización del control estatal.

#### **Política Económica del Gobierno de Luis Arce (2020-2024)**

Luis Arce, uno de los artífices del modelo económico de Morales, fue elegido presidente en 2020. Su gobierno reanudó las políticas de intervención estatal, con el objetivo de revitalizar la economía bajo el modelo de "economía social comunitaria". Esto implicó el fortalecimiento de las empresas públicas y una mayor regulación sobre los sectores estratégicos.

La gestión de Arce se centró en la recuperación económica post-pandemia. Su gobierno implementó un plan de reactivación económica que incluía incentivos a la producción, apoyo a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) y programas sociales para mantener el consumo interno.

El gobierno de Arce también ha promovido la industrialización de los recursos naturales, con énfasis en el litio, un recurso clave para la transición energética global. Se han firmado acuerdos con empresas extranjeras para el desarrollo de la industria del litio, buscando diversificar la economía más allá de los hidrocarburos pero que a la fecha no están generando los recursos monetarios esperados.

Actualmente, la economía de Bolivia se encuentra en una crisis marcada por la escasez de la divisa americana y un tipo de cambio paralelo, un alto grado de contrabando que desalienta a la inversión privada acompañado de políticas fiscales ineficientes, una realidad inflacionaria distinta a los datos generados por el Estado entre algunas.

#### **Desafíos y Perspectivas Futuras**

- Retos Fiscales y Deuda Externa
- Diversificación Económica
- Fomento de la inversión
- Cambio Climático y Políticas Ambientales

La política económica en Bolivia entre 2006 y 2024 refleja un esfuerzo sostenido por parte del Estado para transformar la estructura económica del país, con un enfoque en la redistribución de la riqueza, el control estatal de los recursos naturales y el desarrollo social. Aunque el país ha logrado avances importantes en la reducción de la pobreza y el crecimiento económico, también enfrenta desafíos estructurales, como la dependencia de las materias primas, el déficit fiscal y las presiones externas. El futuro de Bolivia dependerá de su capacidad para adaptarse a estos desafíos y continuar implementando políticas económicas inclusivas y sostenibles.

## Criptomonedas: ¿Una alternativa de inversión?

Lic. Guzmán Vásquez Claudia.

### Introducción

Las criptomonedas han surgido, en los últimos años, como una opción atractiva para quienes buscan diversificar sus inversiones más allá de los mercados tradicionales. Su ingreso, desafiante en el escenario financiero global, se ha caracterizado por su naturaleza descentralizada y el uso de tecnología blockchain, captando de esta manera la atención de los inversionistas, donde su alta volatilidad representa, para algunos, una oportunidad única de generar altos rendimientos, para otros, es considerada una burbuja financiera a punto de estallar. Situación que da lugar a la siguiente pregunta, ¿pueden realmente convertirse en una alternativa sólida para quienes buscan nuevas oportunidades de inversión?



### Desarrollo

Es importante considerar el atractivo que representan estas monedas digitales, por ejemplo, según Cáliz (2020) las criptomonedas están inmersas en un sistema cuyo avance tecnológico facilita la rapidez y eficacia a la hora de ejecutar transacciones con éstas desde cualquier parte del mundo, pues no requieren la participación de un intermediario para hacer efectivo un pago ni un proceso de cambio de divisas, como normalmente debe hacerse en el sistema financiero tradicional. Situación que dio lugar a su crecimiento, por ejemplo, en la gestión 2020 el Bitcoin acumuló un crecimiento del 120% aproximadamente, mientras que Ether logró subir por encima del 250%, superando los treinta millones de dólares en volumen diario (Morín, 2020).

Asimismo, la volatilidad que presentan hace que sean consideradas como una forma de especulación financiera, lo que significa que pueden experimentar una alta volatilidad de precios, pues el precio está fijado de acuerdo con la ley de la oferta y la demanda, por lo que, las criptomonedas pueden experimentar sensibles subidas y caídas de precio (Sunyer, 2018). Un factor que aporta a la alta volatilidad de sus precios son las burbujas financieras, generadas justamente por la especulación, provocando de esta manera correcciones periódicas de los precios de éstas, donde una baja en el precio provocará ventas compulsivas; por el contrario, un alza en el precio dará lugar a un aumento en las compras, aspecto atractivo para aquellos inversionistas que buscan una rentabilidad alta en el corto plazo, pues se considera buena estrategia aprovechar los momentos bajos del mercado para realizar operaciones de compra y esperar un alza de precios para obtener rendimientos altos.

Sin embargo, la promesa de altos rendimientos va ligada a un nivel de riesgo igualmente alto, lo que las convierte en una alternativa de inversión de alto riesgo, esto por la extrema volatilidad de los precios, lo cual se intensifica por la ausencia de un marco regulatorio, que genera incertidumbre, a diferencia de

os mercados tradicionales que cuentan con regulaciones estrictas y mecanismos de protección para los inversionistas. Si bien la alta volatilidad que tiene el valor de las criptomonedas abre las puertas para realizar holding y trading, no obstante, hacerlo requiere conocimiento de múltiples técnicas para el análisis del mercado bursátil y de la ejecución de una estrategia para las operaciones de compra y venta en el momento oportuno con la finalidad de maximizar el rendimiento de la inversión.

Por lo expuesto, se puede decir que invertir en criptomonedas es, sin duda, una alternativa atractiva, sobre todo para aquellos inversionistas que buscan rendimientos altos en un corto plazo, pero requiere un enfoque equilibrado y consciente. Además, la clave como en cualquier portafolio exitoso está en la diversificación, ya que invertir únicamente en activos tan volátiles, como las criptomonedas, puede ser peligroso; pero integrarlas en un portafolio diversificado puede mitigar riesgos y aumentar el potencial de retorno, pues la diversificación maximiza la rentabilidad y minimiza el riesgo, por otro lado, el número de activos que intervienen en la conformación de activos en los portafolios contribuyen en la reducción de la volatilidad de la cartera.

De esta manera, las criptomonedas pueden formar parte de una cartera bien estructurada, proporcionando tanto exposición a la innovación como una protección frente a la incertidumbre.

# El uso de las Criptomonedas ¿Será la solución a la falta de dólares?

| Lic. Torres Galván Juan Carlos.

## Introducción

El uso de las criptomonedas ha surgido como una solución financiera con una fuerza innegable, pero generando mucho escepticismo. La propuesta como el futuro reemplazo al del Dólar, revolucionará la forma en que concebimos y utilizamos las transacciones financieras. Sin embargo, su naturaleza volátil y la falta de regulación clara han generado un criterio intenso sobre sus riesgos y beneficios. En este artículo, exploraremos algunas cuestionantes, analizando algunos argumentos a favor o en contra del uso las criptomonedas.

Las Criptomonedas son monedas digitales o virtuales que utilizan criptografía para asegurar sus transacciones, controlar la creación de nuevas unidades y verificar la transferencia de fondos. Bitcoin fue la primera criptomoneda y sigue siendo la más conocida, pero existen otras con características y objetivos distintos.

Las criptomonedas ofrecen un nuevo paradigma financiero con el potencial de transformar la forma en que hacemos negocios y gestionamos nuestro dinero. Sin embargo, es fundamental adoptar un enfoque informado y cauteloso al explorar este mercado.



## Desarrollo

### A continuación indicaremos algunos beneficios del uso de las criptomonedas.

- Al no estar controladas por ningún gobierno o institución financiera central, las criptomonedas ofrecen una mayor autonomía financiera y protegen contra la inflación y la censura.
- Todas las transacciones se registran en algún sistema informático, lo que aumenta la transparencia y la trazabilidad de los fondos.
- Pueden facilitar el acceso a servicios financieros a personas no bancarizadas en países en desarrollo.
- La transacción financiera se la puede realizar de manera rápida y a bajo costo
- Las comisiones por transacción son generalmente menores, especialmente en comparación con las transferencias internacionales.
- Permiten realizar transacciones a nivel mundial sin restricciones geográficas, lo que facilita el comercio y las remesas internacionales.
- Todas las transacciones son públicas y verificables, lo que aumenta la transparencia y la confianza en el sistema.
- Tienen una oferta limitada, lo que las hace resistentes a la inflación y puede aumentar su valor a largo plazo.
- No están controladas por ningún gobierno o institución financiera central, lo que las hace más resistentes a la censura y a las intervenciones gubernamentales.
- Han dado lugar a nuevos modelos de negocio y aplicaciones, como las finanzas descentralizadas y los tokens no fungibles.
- La tecnología y las criptomonedas están impulsando la innovación en diversos sectores, desde la logística hasta la gestión de la cadena de suministro.

Las criptomonedas, aunque prometen revolucionar el sistema financiero tradicional, presentan una serie de desventajas que no podemos ignorarlos y es importante considerarlos antes de invertir o utilizar estas monedas digitales:

- El valor de las criptomonedas puede fluctuar drásticamente en cortos períodos de tiempo, lo que las convierte en una inversión altamente especulativa y pueden perder valor rápidamente.
- La falta de regulaciones claras y específicas, genera incertidumbre jurídica y riesgos para los inversores.
- La falta de regulación también facilita la aparición de estafas y actividades ilegales en el mercado de las criptomonedas.
- Las claves privadas utilizadas para acceder a las criptomonedas son extremadamente importantes. Si se pierden o son robadas, los fondos se pierden para siempre.
- La alta volatilidad hace que sea complicado utilizar las criptomonedas como un medio de ahorro o inversión a largo plazo.
- Las plataformas de intercambio y las billeteras digitales pueden ser blanco de hackers, lo que puede resultar en la pérdida de fondos.
- Algunas tienen dificultades para procesar un gran volumen de transacciones, lo que puede provocar retrasos y costos elevados.
- La tecnología detrás de las criptomonedas puede ser difícil de entender para el usuario promedio, lo que aumenta el riesgo de tomar decisiones de inversión equivocadas.
- El lenguaje utilizado en el mundo de las criptomonedas puede ser confuso y desalentador para los nuevos inversores o también podemos llamar usuarios.
- Una vez realizada una transacción con criptomonedas, es muy difícil, y en algunos casos imposible de revertirla.
- Si bien la adopción de las criptomonedas está creciendo y ya en el país se tiene aprobado su uso, aún no son ampliamente aceptadas como medio de pago en muchos inversores.

De igual manera, es necesario hacer referencia a la seguridad del uso de las criptomonedas desde el punto de vista del uso de la tecnología, podemos indicar que es un tema complejo que depende de diversos factores y de cómo se utilicen. Si bien la tecnología blockchain, en la que se basan muchas criptomonedas, ofrece un alto nivel de seguridad en términos de transacciones y almacenamiento de datos, existen otros riesgos a ser considerados.

- La tecnología blockchain utiliza una base de datos distribuida y cifrada que hace muy difícil hackearla o alterar las transacciones.
- Las criptomonedas utilizan fuertes algoritmos de encriptación para proteger las claves privadas y los fondos utilizados.
- El valor de las criptomonedas puede fluctuar considerablemente en cortos períodos de tiempo, lo que implica un alto riesgo de pérdida de capital.
- Aunque la tecnología blockchain es segura, los exchanges (plataformas de intercambio de criptomonedas) son vulnerables a ataques cibernéticos.
- Al igual que en cualquier otro ámbito digital, existen estafas y ataques de phishing dirigidos a usuarios de criptomonedas.
- La regulación de las criptomonedas aún está en desarrollo en muchos países, lo que puede generar incertidumbre jurídica.
- Si se pierde las claves privadas, perderá el acceso a las criptomonedas de forma irreversible.



Podemos indicar que las criptomonedas pueden ser una forma de inversión interesante, pero es importante ser consciente de los riesgos involucrados. Al tomar las precauciones adecuadas y la educación o conocimiento sobre el tema, puede minimizar los riesgos y disfrutar de los beneficios que esta tecnología ofrece.

Las criptomonedas se basa en la tecnología blockchain, que se constituye en un libro contable digital descentralizado y seguro que registra todas las transacciones. Esta tecnología elimina la necesidad de intermediarios como los bancos, lo que agiliza las transacciones y reduce costos.

Las criptomonedas son una forma de moneda digital que se puede enviar y recibir directamente entre usuarios a través de internet, sin necesidad de instituciones financieras tradicionales.

Las criptomonedas son un campo en constante evolución, y sus perspectivas futuras son sumamente interesantes, es por ello que se espera que cada vez más personas e instituciones adopten las mismas como medio de pago y reserva de valor. La creciente confianza en la tecnología blockchain y la regulación más clara en algunos países impulsarán esta tendencia.

El futuro de las criptomonedas es prometedor, pero también incierto. Es importante mantenerse informado sobre las últimas tendencias y realizar una investigación exhaustiva antes de invertir en este mercado.

En conclusión, mientras que el uso de criptomonedas podría aliviar temporalmente la escasez de dólares en Bolivia, no reemplazaría completamente al dólar ni resolvería los problemas estructurales de la economía boliviana. Se requeriría una regulación adecuada para mitigar los riesgos y promover un uso responsable de los activos digitales.



revista # 8

**confincom**

Contabilidad, Finanzas y Comercio.



CONTADURÍA PÚBLICA  
CIENCIAS FINANCIERAS  
FACULTAD MODELO



UNIDAD FACULTATIVA  
DE POSGRADO

*Revista facultativa producida por la Facultad de Contaduría Pública  
y Ciencias Financieras y la Unidad Facultativa de Posgrado.*

**Dirección General:**

MsC. Juan Carlos Torres Galván

**Dirección Editorial:**

PhD. Mirtha Guerra Paniagua.

**Fotografía, diagramación, diseño y redacción:**

Lic. Alvaro Serrano Mendoza.