

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Riesgo Financiero y su relación con el Otorgamiento de Créditos
de una entidad financiera, Agencias de la zona norte – 2025.**

Área: Ciencias sociales

Línea: Políticas y gestión pública y privada

Tesis

Para optar el Título Profesional de Contador Público

Autores:

Br. Lesly Fabiola, Aleman Quispe.

Br. Angel Armando, Coronado Avila.

Tumbes, 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Riesgo Financiero y su relación con el Otorgamiento de Créditos
de una entidad financiera, Agencias de la zona norte – 2025.**

Proyecto de tesis aprobado en forma y estilo por:

Mg. Oscar Andrés Vilela Rodríguez (presidente)

Mg. José Luis Rodas Cobos (secretario)

Dr. Carlos Martín Barrientos Araujo (vocal)

Tumbes, 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad
financiera Agrobanco, agencias de la Zona Norte, 2025.**

Los suscritos declaramos que el proyecto de tesis es original en su
contenido y forma:

Br. Lesly Fabiola, Aleman Quispe. (autor)

Alema

Br. Angel Armando, Coronado Avila. (autor)

Angel

Dr. Carlos Martín Barrientos Araujo (asesor)

Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Carlos

Mg. Oscar Napoleón Montoya Pérez (Co-asesor)

Código ORCID: 0000-0001-6464-8189

Oscar

Tumbes, Perú

2025

ACTA DE SUSTENTACIÓN



UNIVERSIDAD NACIONAL DE TUMBES
SECRETARÍA ACADÉMICA - FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS

fce-secacademica@untumbes.edu.pe



"Año de la esperanza y el fortalecimiento de la democracia"

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS (presencial)


En Tumbes, a los treinta días del mes de enero del dos mil veintiséis, siendo las 10:00 horas, en el Auditorio Álvaro Camacho Sánchez de la **Facultad de Ciencias Económicas**, se reunieron, el jurado calificador de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Tumbes, designados por RESOLUCIÓN N° 032-2025/UNTUMBES-FACEC-D, docentes: Mg Oscar Andrés Vilela Rodríguez (**Presidente**), Dr. José Luis Rodas Cobos (**Secretaria**) y Dr. Carlos Martin Barrientos Araujo (**Vocal**), reconociendo en la misma resolución además, al Docente Dr. Carlos Martin Barrientos Araujo como **Asesor**, se procedió a evaluar, calificar y deliberar la sustentación de la tesis, titulada: "Riesgo Financiero y su relación con el otorgamiento de créditos de una entidad financiera agencias de la zona norte -2025", para optar el Título Profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, presentado por los bachilleres: **LESLY FABIOLA ALEMAN QUISPE y ANGEL ARMANDO CORONADO AVILA.**, Concluida la sustentación y absueltas las preguntas, por parte de los sustentantes y después de la deliberación, el jurado según el artículo N° 75 del Reglamento de Tesis para Pregrado y Posgrado de la Universidad Nacional de Tumbes, declara a los Bachilleres, con calificativo de:


APROBADA / BUENA


Se hace conocer a los sustentantes, que deberán levantar las observaciones finales hechas al informe final de tesis, que el jurado indica.

En consecuencia, quedan **APTOS** para continuar con los trámites correspondientes a la obtención del título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, de conformidad con lo estipulado en la Ley Universitaria N° 30220, en el Estatuto, Reglamento General, Reglamento General de Grados y Títulos, y, Reglamento de Tesis de la Universidad Nacional de Tumbes.

Siendo las 10 horas 40 minutos del mismo día, se dio por concluido el acto académico, procediendo a firmar el acta en presencia del público asistente.


Mg. Oscar Andrés Vilela Rodríguez
DNI N° 00240228
Código ORCID N°0000-0001-6432-8935
Presidente (a)

Tumbes 30 de enero del 2026

Mg. José Luis Rodas Cobos
DNI N° 72944917
Código ORCID N°0000-0002-4540-5154
secretario (a)


Dr. Carlos Martin Barrientos Araujo
DNI N°00374359
Código ORCID N°0000-0001-5746-5843
Vocal

C.c:
Jurados (3)
Asesor (a)
Int.
Archivo (Decanato)

REPORTE TURNITIN



Lesly Fabiola Alemán Quispe

PROYECTO DE FINAL ALEMAN Y CORONADO 29.01.2026

Informe Final de Tesis – Lesly Alemán y Ángel Coronado

Detalles del documento

Identificador de la entrega

trn:oid::3117:551203644

Fecha de entrega

30 ene 2026, 19:18 GMT-5

Fecha de descarga

30 ene 2026, 19:23 GMT-5

Nombre del archivo

PROYECTO DE FINAL ALEMAN Y CORONADO 29.01.2026.pdf

Tamaño del archivo

413.1 KB

50 páginas

12.854 palabras

74.164 caracteres

Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843






4% Similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para ca...

Filtrado desde el informe

- Coincidencias menores (menos de 15 palabras)

Fuentes principales

- 3%  Fuentes de Internet
- 0%  Publicaciones
- 3%  Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Marcas de integridad

N.º de alertas de integridad para revisión

Los algoritmos de nuestro sistema analizan un documento en profundidad para buscar inconsistencias que permitirían distinguirlo de una entrega normal. Si advertimos algo extraño, lo marcamos como una alerta para que pueda revisarlo.

Una marca de alerta no es necesariamente un indicador de problemas. Sin embargo, recomendamos que preste atención y la revise.



Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Fuentes principales

- 3% Fuentes de Internet
- 0% Publicaciones
- 3% Trabajos entregados (trabajos del estudiante)

Fuentes principales

Las fuentes con el mayor número de coincidencias dentro de la entrega. Las fuentes superpuestas no se mostrarán.

1	Internet	repositorio.untumbes.edu.pe	1%
2	Trabajos del estudiante	Universidad Cesar Vallejo on 2026-01-06	<1%
3	Trabajos del estudiante	Universidad Nacional de Tumbes on 2025-06-02	<1%
4	Trabajos del estudiante	Universidad Cesar Vallejo on 2022-06-28	<1%
5	Internet	repositorio.unh.edu.pe	<1%
6	Internet	repositorio.ucv.edu.pe	<1%
7	Trabajos del estudiante	Universidad Nacional Daniel Alcides Carrion on 2025-09-24	<1%
8	Trabajos del estudiante	Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez on 2025-09-21	<1%
9	Trabajos del estudiante	Universidad Andina Nestor Caceres Velasquez on 2025-12-15	<1%
10	Trabajos del estudiante	Universidad Nacional Daniel Alcides Carrion on 2025-12-16	<1%
11	Internet	repositorio.ucsg.edu.ec	<1%

Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
 ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
 Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

12	Trabajos del estudiante	Universidad de Manizales on 2025-10-12	<1%
13	Publicación	Chambi Quecara, Valerio Palacios. "Tecnologías de la información, comunicación ..."	<1%
14	Trabajos del estudiante	Universidad TecMilenio on 2024-10-25	<1%
15	Trabajos del estudiante	Universidad Cesar Vallejo on 2016-04-28	<1%
16	Trabajos del estudiante	Universidad del Rosario on 2022-11-09	<1%
17	Internet	www.clubensayos.com	<1%



Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo
ASESOR DEL PROYECTO DE TESIS
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843

Dedicatoria

A mi madre Rosaura Avila Nuñez, por su amor incondicional, su sacrificio y su fe en mí.

Gracias por ser mi ejemplo de fortaleza, por tus consejos, tus oraciones y por acompañarme en cada paso de este camino. Este logro es tan tuyo como mío.

A mi novia Fiorela B. Jimenez Torres, por ser mi inspiración constante, por tu paciencia infinita y por creer en mí incluso cuando yo dudaba. Esta meta también es tuya, por tu amor, apoyo y comprensión que me acompañaste en cada paso de este camino.

Angel Coronado.

Dedicatoria

Dedicado a mis padres, hermanos, sobrinos y miembros de mi familia Alemán Cruz y Quispe Rivas por ser mi principal apoyo y mi motivo para seguir.

A mi tía María Quispe, por siempre apoyarme, confiar en mí y celebrar todos mis logros.

A mis viejitos Alegría Alemán y Juan Saavedra, que sé que desde el cielo me cuidan y guían siempre.

Fabiola Alemán.

Agradecimiento

A Dios, por guiarnos y cuidarnos en cada paso de nuestra vida y desarrollo profesional.

A nuestras familias, por el apoyo, estímulo y la confianza incondicional. Además, de inculcarnos buenos valores que serán puestos en práctica en nuestro desenvolvimiento profesional.

A nuestros asesores Dr. Carlos Martin Barrientos Araujo y Mg. Oscar Napoleón Montoya Pérez por su apoyo y orientación en este paso de nuestra profesión.

Al Mg. Ruber Dennys Olaya Luna por su orientación y apoyo en este proyecto ejecutado.

Al personal de la entidad bancaria por su apoyo en la realización de este trabajo.

INDICE GENERAL

INDICE GENERAL	xii
I. INTRODUCCIÓN	16
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	18
Riesgo Financiero	23
Otorgamiento de créditos	32
III. MATERIALES Y MÉTODOS	37
3.1. Formulación de la hipótesis y definición de las variables	37
3.1.1. Formulación de la hipótesis	37
3.1.2. Variables.....	37
Definición conceptual	37
Definición operacional.....	38
6.4.1 Definición conceptual	38
6.4.2. Definición operacional	38
3.2. Tipo y diseño de la investigación	39
3.2.1. Tipo	39
3.2.2. Diseño De Investigación	39
3.3. Población y muestra.....	40
3.3.1. Población.....	40
3.3.2. Muestra.....	40
3.4. Métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos	41
3.4.1. Métodos.....	41
3.4.2. Técnicas e instrumentos.....	41
Técnica: Encuesta.....	41
Instrumento: Cuestionario	42
3.4.3. Confiabilidad y validación del instrumento.....	42
3.4.4. Procesamiento de datos	42
IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN	44
4.1. Análisis Descriptivo	44
4.2. Análisis de correlación	49
4.3. Discusión.....	55
V. CONCLUSIONES	59
VI. RECOMENDACIONES.....	61
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	63
ANEXOS	76

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. <i>D1: Riesgo de crédito y V2: otorgamiento de créditos</i> _____	44
Tabla 2. <i>Tabla cruzada D2: Riesgo de liquidez y V2: Otorgamiento de créditos</i> __	45
Tabla 3. <i>Tabla cruzada Riesgo de mercado y Otorgamiento de créditos</i> _____	46
Tabla 4. <i>Tabla cruzada D4: Riesgo operacional y V2: Otorgamiento de créditos</i> _	47
Tabla 5. <i>Tabla cruzada V1: Riesgo financiero y V2: Otorgamiento de créditos</i> ____	48
Tabla 6. <i>Prueba de normalidad</i> _____	49
Tabla 7. <i>Correlación entre el riesgo de crédito y el otorgamiento de créditos</i> ____	50
Tabla 8. <i>Correlación entre el riesgo de liquidez en el proceso de otorgamiento de créditos</i> _____	51
Tabla 9. <i>Correlación entre el riesgo de mercado y el otorgamiento de créditos</i> __	52
Tabla 10. <i>Correlación entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos</i> __	53
Tabla 11 <i>Correlación entre el riesgo de crédito y el otorgamiento de créditos</i> _____	54

RESUMEN

La investigación titulada “El riesgo financiero y su relación con el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte – 2025” tuvo como propósito identificar la relación entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos en las agencias de Sullana, Chulucanas y Tumbes. Se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, de tipo aplicado, con un diseño no experimental, transversal y correlacional. La muestra censal estuvo conformada por 51 colaboradores del área de gestión de créditos. Se utilizó la técnica de encuesta mediante un cuestionario estructurado validado por juicio de expertos. El análisis inferencial, realizado con el coeficiente de Spearman, evidenció una correlación positiva muy alta ($r = 0.803$; $p = 0.000$) entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos, demostrando que un mayor nivel de exposición financiera se asocia con un incremento en la colocación crediticia. Asimismo, el 93,5 % de los casos con riesgo financiero bueno presentó un otorgamiento también favorable, reflejando una gestión sólida de la solvencia institucional. Se concluye que una gestión integral del riesgo financiero, considerando sus dimensiones de crédito, liquidez, mercado y operacional, es esencial para optimizar el desempeño crediticio, garantizar la estabilidad económica y fortalecer la sostenibilidad financiera de Agrobanco.

Palabras clave: riesgo financiero, otorgamiento de créditos, gestión financiera, entidades financieras. sostenibilidad económica

ABSTRACT

The research titled “Financial Risk and Its Relationship with Credit Granting in Agrobanco, Northern Zone Agencies – 2025” aimed to identify the relationship between financial risk and credit granting in the agencies of Sullana, Chulucanas, and Tumbes. The study followed a quantitative, applied, non-experimental, cross-sectional, and correlational design. The census sample consisted of 51 credit management employees. Data were collected through a structured questionnaire, validated by expert judgment. The Spearman correlation analysis revealed a very high positive relationship ($r = 0.803$; $p = 0.000$) between financial risk and credit granting, indicating that higher financial exposure is associated with increased loan placements. Additionally, 93.5% of the cases with a good financial risk rating showed favorable credit performance, reflecting strong institutional solvency management. It is concluded that an integrated financial risk management approach, encompassing credit, liquidity, market, and operational dimensions, is essential to optimize credit performance, ensure economic stability, and strengthen the financial sustainability of the institution.

Keywords: financial risk, credit granting, financial management, financial institutions, economic sustainability.

I. INTRODUCCIÓN

El acceso al crédito se presenta como un obstáculo crítico para los pequeños y medianos productores agrícolas ya que es percibido como un factor riesgoso para las entidades financieras, lo cual limita su capacidad de inversión y modernización, una brecha que en la zona norte peruana se evidencia en la operatividad de Agrobanco, institución destinada al financiamiento agropecuario pero con una capacidad de colocación muy por debajo de la demanda existente, situación que empobrece la competitividad del sector, especialmente cuando investigaciones señalan que al superar las restricciones crediticias se incentiva el uso eficiente de insumos y se favorece la innovación productiva, claves para cerrar brechas de productividad en zonas rurales (Banco Interamericano de Desarrollo [BID], 2023).

A nivel internacional, diversas investigaciones han demostrado que la gestión del riesgo financiero es clave para la sostenibilidad de las organizaciones. Estudios realizados en Colombia, como los de Rodríguez y Vásquez (2022) evidenciaron que las mipymes de Villavicencio que aplicaron estrategias de control de riesgos lograron mantener liquidez y estabilidad operativa en contextos adversos. De manera complementaria, Valencia-Jara y Narváez-Zurita (2021), en Ecuador, concluyeron que la ausencia de mecanismos de medición y control limita la rentabilidad y el crecimiento, por lo que recomiendan implementar modelos adaptados a las particularidades de cada sector. Dichos hallazgos resultan aplicables al ámbito agrícola, donde confluyen riesgos climáticos, financieros y de mercado que incrementan la vulnerabilidad productiva.

En el caso peruano, la literatura reciente confirma la relación entre riesgo financiero y rentabilidad. Aguilar (2020) determinó que, en las entidades reguladas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), la exposición a riesgos afecta de manera directa los márgenes de ganancia. A su vez, Chilón (2020) identificó en las microempresas de Chota que factores como la informalidad, el acceso limitado al crédito y la baja capacitación condicionan la rentabilidad. En la misma línea, Ponce (2022) mostró que en las Cajas Municipales los riesgos de mercado, liquidez y crédito mantienen una relación inversa con los indicadores de rentabilidad, evidenciando la necesidad de modelos de gestión más sólidos.

La situación de Agrobanco refleja estas tensiones, ya que el Informe de Estabilidad del Sistema Financiero de la SBS (2023) señala que la zona norte enfrenta riesgos que comprometen la estabilidad del sistema crediticio. Aunque la cartera morosa se mantiene en torno al 3,5 %, continúan las falencias en los procesos de evaluación de créditos. De igual manera, el Banco Central de Reserva del Perú (2021) reportó que, mientras el crédito empresarial creció en 4,8 %, los créditos personales cayeron 2,6 %, lo que evidencia un escenario desigual en la oferta de financiamiento.

Estudios aplicados a la zona norte profundizan esta problemática. Macas y Jaramillo (2020) analizaron la implementación del modelo COSO II en Cajas Municipales y concluyeron que existen deficiencias en los sistemas de control interno y ausencia de protocolos rigurosos en la evaluación de clientes, lo cual eleva el riesgo crediticio. Estas limitaciones son comparables a las de Agrobanco, donde se observa un análisis insuficiente de la trayectoria crediticia y una verificación superficial de la información financiera de los solicitantes.

El desempeño reciente de Agrobanco confirma la urgencia de mejorar su gestión de riesgos, puesto que, según la SBS (2022), en la zona norte los pequeños productores agropecuarios continúan siendo los más vulnerables frente a restricciones crediticias. En diciembre de 2023, la entidad reportó un aumento de activos en 21,9 %, pero una reducción de 5,8 % en créditos otorgados, lo cual evidencia una paradoja entre crecimiento patrimonial y reducción de su función esencial: el financiamiento agrícola. Esta dinámica limita su contribución a la inclusión financiera y al fortalecimiento de la productividad agropecuaria.

En este contexto, se vuelve imperativo reforzar los mecanismos de gestión de riesgos en Agrobanco, lo cual implica incorporar metodologías más exhaustivas en la evaluación de clientes y establecer sistemas de monitoreo permanente que reduzcan los riesgos crediticios. El objetivo central de la investigación es, precisamente, analizar la relación entre riesgo financiero y otorgamiento de créditos en la zona norte, considerando las particularidades socioeconómicas y climáticas de este territorio, con el propósito de plantear lineamientos que fortalezcan la sostenibilidad de la entidad y, al mismo tiempo, contribuyan al desarrollo agropecuario mediante un acceso más eficiente y responsable al financiamiento.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

Antecedentes Internacionales

Valarezo Cuenca, et al. (2024)

En su investigación realizada en Ecuador, que fue de tipo cuantitativa, para analizar los factores que inciden en el riesgo de crédito en instituciones financieras. Se aplicó una encuesta estructurada tipo Likert a funcionarios del área crediticia y se usó el software SPSS versión 25. Los resultados mostraron, mediante análisis correlacional, una relación positiva significativa ($r = 0.81$; $p < 0.01$) entre las políticas de evaluación crediticia y la gestión eficiente del riesgo. Asimismo, la regresión lineal múltiple explicó el 68 % de la varianza del riesgo crediticio ($R^2 = 0.68$), confirmando que la solvencia del cliente y el control interno son variables determinantes. Se concluyó que una gestión preventiva del riesgo mejora la estabilidad financiera institucional.

Cruz Casas y Gonzales Urbina (2024)

Desarrollaron una investigación en México, para determinar la manera en que la gestión del riesgo operacional influye en el desempeño financiero percibido por los trabajadores del área contable y administrativa de empresas. El estudio, de tipo cuantitativo, transversal y predictivo, se aplicó a una muestra de 107 empleados, equivalente al 71,33% de la población total. Los resultados procesados en SPSS mostraron que la gestión del riesgo operacional explicó el 80.3% de la variabilidad del desempeño financiero ($R^2 = .803$; $F = 432.629$; $p = .001$), lo que evidencia una relación fuertemente positiva, donde una mejor gestión del riesgo conduce a un rendimiento financiero más sólido.

Salazar Vergara (2022)

Desarrolló una investigación cuantitativa en Colombia, el objetivo fue diseñar un modelo predictivo para optimizar el otorgamiento de créditos. Se aplicó un cuestionario estructurado tipo Likert, dirigido a funcionarios de entidades financieras. La investigación fue de enfoque cuantitativo, tipo correlacional y explicativo. Los resultados mostraron una correlación alta ($r = 0.79$), mostrando una relación directa entre la gestión del riesgo financiero y la eficiencia del otorgamiento de créditos, demostrando que un adecuado control del riesgo mejora la calidad de la cartera crediticia.

Reyes Clavijo y Tonon-Ordoñez (2022)

Tuvieron como objetivo general calcular el riesgo de mercado, el rendimiento esperado y el nivel de fracaso empresarial en Ecuador. El estudio fue de enfoque cuantitativo, tipo correlacional y diseño no experimental longitudinal. Los datos fueron procesados mediante SPSS. Los resultados fueron una correlación negativa moderada ($r = -0.643$; $p < 0.01$) entre el riesgo de mercado y el rendimiento esperado. Se concluyó que una adecuada gestión del riesgo financiero es esencial para prevenir el fracaso empresarial.

Ben Amor, Althof y Härdle (2022),

Estudio realizado en Alemania, de tipo cuantitativo, orientado a diseñar un medidor integral de riesgo financiero aplicable a mercados emergentes. Se utilizó un modelo econométrico basado en datos panel y series temporales, analizados mediante el software SPSS y R, con información de más de 200 empresas pertenecientes a distintos sectores económicos. Los resultados evidenciaron una correlación ($r = 0.801$; $p < 0.01$) entre los indicadores de volatilidad del mercado y el nivel de exposición al riesgo financiero, destacando que los entornos con alta inestabilidad presentan mayor vulnerabilidad tanto en capital como en liquidez.

López Rodríguez, et al. (2021)

Analizaron el comportamiento de los factores asociados al riesgo operacional en el sector bancario de Bogotá, Colombia. El estudio fue cuantitativo, diseño no experimental y alcance correlacional, utilizando información financiera y operacional de las principales entidades bancarias. Resultó un Rho de Spearman de 0.624 ($p < 0.01$) evidenciando una correlación positiva. Se concluyó que una gestión preventiva de los factores operacionales contribuye a fortalecer la eficiencia y solvencia del sistema bancario colombiano.

Cedillo (2021)

Realizada en Ecuador, fue una investigación cuantitativa, para diseñar un proceso eficiente para el otorgamiento de créditos a las MIPYMES orientadas al emprendimiento y la inversión mediante el Banco del Pacífico. Se aplicó un cuestionario estructurado tipo Likert a funcionarios del área crediticia. Los resultados evidenciaron una relación significativa ($r = 0.76$; $p < 0.01$) entre la

evaluación financiera del cliente y la aprobación del crédito. El modelo de regresión lineal demostró que el 62 % de la varianza del otorgamiento de créditos se explica por la calidad de la información financiera y la gestión del riesgo. Se concluyó que una adecuada planificación crediticia fortalece la sostenibilidad del sistema financiero

Vásquez Tejos et al. (2021)

Estudio desarrollado en Chile y España, de tipo cuantitativo, con el propósito de analizar la relación entre el riesgo de liquidez, se desarrolló en empresas latinoamericanas. Se empleó la técnica de la encuesta financiera y el análisis estadístico mediante el software SPSS, utilizando modelos de regresión múltiple y correlación de Spearman, resultando una correlación significativa y negativa ($r = -0.68$; $p < 0.01$) entre el riesgo de liquidez y el nivel de apalancamiento financiero. El estudio concluyó que una adecuada administración de liquidez mejora la estabilidad financiera y reduce el riesgo sistémico en el sector empresarial latinoamericano.

Valencia-Jara & Narváez-Zurita (2021)

Estudio en Ecuador, fue una investigación cuantitativa, para determinar la incidencia de la gestión de riesgos financieros en la toma de decisiones empresariales. Se aplicó como instrumento un cuestionario estructurado tipo Likert a una muestra de 150 gestores financieros. Los resultados evidenciaron una correlación positiva alta ($r = 0.742$; $p < 0.01$) entre las variables en estudio, El análisis de regresión indicó que el 55 % de la variabilidad en la calidad de las decisiones se explica por la gestión financiera. El estudio concluyó que la evaluación constante del riesgo financiero optimiza la planificación estratégica y la estabilidad organizacional.

Antecedentes Nacionales

Povis C. (2023)

El estudio tuvo como propósito determinar la relación entre el riesgo financiero y la morosidad de los usuarios, se desarrolló en Huancayo. El enfoque fue de tipo cuantitativo, aplicado, correlacional y no experimental, con una población de 18 microfinancieras seleccionadas mediante muestreo probabilístico. Se utilizó el cuestionario tipo Likert como instrumento, alcanzando una

confiabilidad de 0.847 para riesgo financiero y 0.911 para morosidad. Los resultados evidenciaron una correlación positiva alta ($r = 0.950$; $p < 0.01$), confirmando que el incremento del riesgo financiero se asocia directamente con mayores niveles de morosidad en las microfinancieras analizadas.

Ampudia Ahuanari y Llamocure Oscoco (2022)

Investigaron la relación entre riesgo crediticio y liquidez en una entidad financiera en Lima. El estudio fue cuantitativo, correlacional, con diseño no experimental y corte longitudinal, utilizando 15 estados financieros trimestrales. Los datos mostraron normalidad en los indicadores de liquidez absoluta y morosidad a más de 30 y 60 días, y una relación inversa significativa entre morosidad y liquidez ($r = -0,107$ y $-0,162$), evidenciando que un mayor riesgo crediticio reduce la liquidez disponible. Se concluyó que la gestión adecuada de créditos influye directamente en la sostenibilidad financiera de la institución.

Pariona R. & Salvador Z. (2022)

Analizaron la relación entre la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos; el estudio se desarrolló en Huamanga. La muestra fue de 34 trabajadores de la cooperativa. Como instrumento, se utilizó un cuestionario, los resultados procesados revelaron un coeficiente Rho de Spearman de 0.602 ($p < 0.01$), demostrando una correlación positiva moderada entre la evaluación financiera y el otorgamiento de créditos. Ello indica que una gestión financiera adecuada favorece decisiones crediticias más eficientes y reduce el riesgo de morosidad.

Aukgapuru, et al. (2021)

Se buscó determinar la incidencia del riesgo financiero en la morosidad de la microfinanciera Arariwa. El estudio se desarrolló en Paucartambo, se usó la técnica de la encuesta con un cuestionario tipo Likert, a una muestra de 13 asesores financieros. Los resultados procesados mediante SPSS evidenciaron una correlación positiva significativa entre el riesgo financiero y la morosidad, con un Rho de Spearman de 0.876 ($p < 0.01$), lo que confirmó que un incremento en los niveles de riesgo financiero conlleva un aumento proporcional de la morosidad crediticia. Se concluyó que la gestión deficiente de los riesgos financieros afecta directamente la calidad de la cartera crediticia y compromete la sostenibilidad institucional.

Najarro (2021)

Se realizó para determinar la relación entre el otorgamiento de créditos y la rentabilidad en una entidad financiera en Ayacucho. La investigación fue de enfoque cuantitativo. La muestra fue de 35 trabajadores de la empresa, se aplicó un cuestionario tipo Likert validado por juicio de expertos. Los resultados procesados en SPSS evidenciaron un coeficiente Rho de Spearman de 0.728 ($p < 0.01$), lo que reveló una correlación positiva alta entre ambas variables. Se concluyó que un proceso eficiente de otorgamiento de créditos incide directamente en la rentabilidad institucional.

Flores Salazar (2020)

Estudio enfocado en analizar la incidencia del análisis financiero en la administración del riesgo de una financiera en Piura. La investigación fue cuantitativa, descriptiva y correlacional, con diseño no experimental. Se aplicó la técnica documental, utilizando fichas de recolección de datos como instrumento sobre 15 estados financieros trimestrales. Los resultados procesados mediante SPSS evidenciaron una correlación significativa positiva entre el análisis financiero y la gestión del riesgo de liquidez, con un coeficiente de Pearson $r = 0.742$ ($p < 0.01$), indicando que una mayor eficiencia en el análisis financiero se asocia con mejor control de la liquidez. Se concluyó que fortalecer esta práctica contribuye a una gestión financiera más sostenible.

Mendoza Alcántara y Morante Torres (2020)

La investigación tuvo como propósito analizar la influencia que ejerce la gestión del riesgo crediticio en una entidad microfinanciera de la ciudad de Piura. El enfoque fue cuantitativo, se empleó la encuesta como técnica principal, aplicando cuestionarios a 120 clientes y gestores de crédito. Los datos procesados mediante el software SPSS revelaron una correlación positiva y significativa entre la gestión del riesgo crediticio y la disminución de la morosidad, obteniéndose un coeficiente de Pearson $r = 0.815$ ($p < 0.01$). Este resultado demuestra que una gestión eficiente del riesgo crediticio favorece directamente la calidad de la cartera. En consecuencia, se concluyó que la aplicación efectiva de políticas de control del riesgo reduce los niveles de morosidad en la institución.

Antecedentes Locales

Manrique Calero (2024)

Tuvo como objetivo analizar la incidencia del control interno en la gestión financiera de la microempresa Recreo Campestre Laguna Azul, Tumbes. La investigación fue cualitativa, descriptiva y no experimental, se utilizaron entrevistas, revisión bibliográfica y cuestionarios. La muestra incluyó personal clave de la microempresa. Los datos procesados en SPSS evidenciaron una correlación positiva significativa entre la eficacia del control interno y la eficiencia en la gestión financiera ($r = 0.762$; $p < 0.01$). Se concluyó que un control interno sólido, junto con evaluaciones periódicas y promoción de la ética y la transparencia, fortalece la organización, reduce riesgos financieros y mejora la sostenibilidad de la microempresa.

Clavijo Balcázar (2024)

El estudio buscó determinar la relación entre el control interno y la gestión de tesorería. La investigación fue cuantitativa, se utilizaron cuestionarios como instrumento y una muestra de funcionarios clave. Los resultados procesados en SPSS mostraron un valor $p < 0.01$ y un coeficiente de correlación de Pearson $r = 0.708$, evidenciando una asociación positiva alta. Se concluyó que fortalecer el control interno permite optimizar la gestión de tesorería y manejar eficientemente los recursos financieros en la entidad.

Riesgo Financiero

La teoría del riesgo financiero

La Teoría del Riesgo Financiero sostiene que todas las organizaciones están expuestas a eventos inciertos que pueden afectar negativamente su estabilidad económica y operativa. Esta teoría abarca múltiples enfoques, desde la evaluación de riesgos asociados a decisiones de inversión hasta la medición de incertidumbre en el mercado financiero. En este contexto, el riesgo financiero se clasifica en diversas categorías, como el riesgo de crédito, de liquidez, de mercado y operativo, cada una con implicancias específicas en la toma de decisiones estratégicas y contables. Un adecuado manejo del riesgo

financiero permite a las empresas anticiparse a posibles contingencias y mejorar su sostenibilidad en el tiempo (Orellano-Antúnez, 2022, p. 76).

Esta teoría se basa en la incertidumbre inherente a la estructura de capital y su impacto en la sostenibilidad financiera de las organizaciones. En este marco, el riesgo no se percibe como un factor eliminable, sino como una condición inherente a la actividad empresarial que debe ser gestionada estratégicamente. Haro-Sarango (2021) destaca que una adecuada administración del riesgo financiero permite a las empresas optimizar su apalancamiento sin comprometer su viabilidad económica. Para ello, se emplean métricas como el Valor Económico Agregado (EVA), el Costo Promedio Ponderado de Capital (WACC) y el Rendimiento sobre el Capital Invertido (ROIC), las cuales facilitan la identificación y mitigación de amenazas potenciales en el entorno financiero (p. 5).

En esa línea, Estrada et al. (2020) señalan que una planificación ineficaz y la ausencia de estrategias de mitigación incrementan la vulnerabilidad de las PYMES frente a fluctuaciones económicas. La gestión eficiente del riesgo financiero permite mejorar la sostenibilidad y reducir la exposición a pérdidas significativas (p. 1080).

Posiciones teóricas relacionadas a la teoría del riesgo financiero

La Teoría de Markowitz (1952)

Según Huamani Millio et al. (2024), esta teoría ha demostrado ser un modelo efectivo para la gestión de inversiones, ya que reduce la dispersión de datos y mejora la estabilidad financiera del portafolio (p. 25).

Esta teoría, basada en el modelo de media-varianza, permite seleccionar combinaciones de activos óptimos mediante el análisis del rendimiento esperado y el riesgo asociado. Según Zavaleta Lamela (2023), este enfoque permite gestionar carteras de inversión en renta variable, garantizando una distribución eficiente del capital y optimizando la rentabilidad dentro de los límites de riesgo establecidos (p. 206).

El Modelo de Riesgo Crediticio de Altman (1968)

También conocido como Z-Score, es un método cuantitativo que permite predecir la probabilidad de insolvencia de una empresa con hasta tres años de anticipación. Este modelo se basa en la combinación de cinco razones financieras clave: liquidez, rentabilidad, apalancamiento, solvencia y actividad. Según Roque y Caicedo Carrero (2022), su aplicación en empresas colombianas no cotizantes demostró una alta precisión en la identificación de entidades con problemas financieros, lo que lo convierte en una herramienta eficaz para la gestión del riesgo crediticio y la toma de decisiones estratégicas (p. 168). Según Isaac-Roque y Caicedo-Carrero (2023), este modelo ha demostrado ser un referente en la evaluación de la estabilidad financiera, permitiendo a las empresas anticipar problemas de solvencia y optimizar su estructura patrimonial para reducir la probabilidad de quiebra (p. 134).

Concepto del Enfoque de Basilea II y III

Nieto Santander (2022) argumenta que el marco regulador de Basilea II y III establece criterios de solvencia para mitigar los riesgos financieros en las instituciones bancarias. Basilea II introduce matrices de administración que identifican, cuantifican y controlan el riesgo operacional, estableciendo un requerimiento de capital para cubrir pérdidas potenciales. Basilea III, por su parte, refuerza estas disposiciones mediante ajustes en el coeficiente de liquidez y el capital mínimo exigido. Según la autora, Ecuador aún no ha implementado completamente estos lineamientos, lo que limita la capacidad del sector financiero para enfrentar crisis económicas y fortalecer su resiliencia operativa (p. 6)

Lemus y Núñez (2020) destacan que Basilea II y III han redefinido la regulación bancaria global mediante la implementación de pruebas de tensión como herramienta clave para evaluar la estabilidad financiera. Basilea II estableció un marco basado en tres pilares que incluyen requerimientos de capital, supervisión regulatoria y disciplina de mercado. Basilea III, en respuesta a la crisis financiera de 2008, fortaleció estos principios al introducir estándares más estrictos sobre liquidez y capital. Los autores enfatizan que la incorporación de estos principios en la regulación bancaria chilena ha permitido

mejorar la capacidad del sector financiero para resistir escenarios adversos, aunque aún enfrenta desafíos en su implementación (p. 2)

Teoría de crédito

La teoría del crédito sirve como base fundamental para comprender el proceso de evaluación de la capacidad de pago por parte de las instituciones financieras, como Agrobanco, esta teoría establece un marco analítico que permite examinar diversos factores que determinan la probabilidad de cumplimiento de las obligaciones crediticias por parte de los prestatarios (Berger & Udell, 2006).

Según la teoría económica del crédito, los bancos crean dinero al otorgar nuevos créditos, lo que significa que cada vez que se concede un crédito genuino, se genera nuevo dinero en circulación. Esto influye en la distribución y producción económica al aumentar la capacidad de gasto y de inversión (Oxford Academic, 2020)

Teoría del Desarrollo Económico

La teoría del desarrollo económico trata los procesos por los cuales las economías locales y nacionales elevan sus estándares de vida. En este contexto, es pertinente para analizar cómo el acceso al crédito y una adecuada gestión del riesgo financiero pueden contribuir al desarrollo económico de la región de Tumbes, mejorando la productividad y sostenibilidad de los pequeños productores agropecuarios (PPA) (Todaro & Smith, 2020).

Concepto de Riesgo de Crédito

Según Hermitaño Castro (2022) define el riesgo de crédito como el tipo de riesgo financiero más relevante dentro del sector bancario, debido a su impacto en la estabilidad y rentabilidad de las entidades financiera, se enfatiza que, si bien la implementación de algoritmos de machine learning ha mejorado la gestión del riesgo crediticio, su aplicabilidad enfrenta desafíos regulatorios, ya que los modelos deben ser explicables y transparentes para cumplir con las normativas financieras (p. 161)

Asimismo, Bermúdez Vera, et al. (2020) argumentan que el riesgo de crédito representa la posibilidad de pérdida financiera derivada del incumplimiento de pago por parte de los prestatarios. El estudio resalta la importancia de determinar la tasa de recuperación en función de las garantías ofrecidas,

asegurando así provisiones adecuadas para mitigar el impacto de los impagos en las entidades financieras (p. 150)

Pardo Carrillo (2020) define el riesgo de crédito como la probabilidad de pérdida financiera debido al incumplimiento de pago de los prestatarios. A través de un modelo logit, el autor identifica factores que aumentan la vulnerabilidad crediticia en una cooperativa, destacando que los principales determinantes del riesgo son la edad, el nivel de ingresos, el estado civil y la antigüedad como socio. Se concluye que los clientes jóvenes, con bajos ingresos y sin cargas familiares presentan un mayor nivel de riesgo, lo que exige una gestión adecuada para mitigar pérdidas y garantizar la estabilidad financiera (p. 238).

El riesgo de liquidez

Según González Duany (2020) este riesgo surge cuando se generan descalces entre activos y pasivos, afectando la estabilidad y operatividad de la institución. Asimismo, se recomienda aplicar indicadores como el coeficiente de cobertura de liquidez, el cual mide la capacidad de la entidad para soportar escenarios de estrés durante períodos críticos (González Duany, 2020, p. 3).

Para Delgado et al. (2020), representa una amenaza significativa para las instituciones financieras, ya que implica la imposibilidad de cumplir con obligaciones contractuales debido a descalces entre activos y pasivos. Su inadecuada gestión puede derivar en sobreendeudamiento institucional, especulación financiera y reducción de la rentabilidad, afectando la estabilidad del sistema financiero. La falta de un sistema sólido de administración de este riesgo genera incertidumbre y disminuye la capacidad de respuesta ante crisis de liquidez, lo que subraya la importancia de implementar metodologías de monitoreo y control efectivas (Delgado et al., 2020, p. 466).

Los Estados financieros para medir del Riesgo de Liquidez

Los estados financieros son esenciales para evaluar el riesgo de liquidez en una organización, ya que permiten analizar la estructura de la organización en función de sus vencimientos y expectativas de flujo de efectivo. Según Macías Villalba (2021), estos informes facilitan la estimación de la exposición al riesgo de liquidez y la adopción de estrategias de mitigación ante eventuales pérdidas financieras. La correcta estructuración de los estados financieros permite

evaluar la gestión integral de liquidez y establecer mecanismos de protección frente a cambios imprevistos en las condiciones económicas.

Riesgo de mercado

Según Reyes Clavijo y Tonon Ordoñez (2022), el riesgo de mercado representa la exposición de una empresa a variaciones adversas en los precios de los activos financieros, lo que puede afectar su estabilidad y rentabilidad. Para su evaluación, se utiliza el coeficiente Beta dentro del modelo de fijación de precios de activos de capital (CAPM), el cual mide la sensibilidad de una empresa a los movimientos del mercado Reyes Clavijo & Tonon Ordoñez, 2022, p. 73). Según Barces Mamani (2022), este riesgo afecta la estabilidad de las entidades financieras, ya que implica una exposición a condiciones de volatilidad en los mercados que pueden impactar negativamente sus activos y pasivos (p. 6). Además, se destaca que su gestión requiere la implementación de políticas adecuadas para mitigar sus efectos y mantener la solidez del sistema financiero.

El riesgo operacional

Es un proceso continuo que abarca la toma de decisiones, la implementación de controles y la gestión de pérdidas derivadas de fallos en procesos internos, errores humanos, tecnología o eventos externos. Según López-Rodríguez y Espinosa-Rodríguez (2021), en el sector bancario de Bogotá, este tipo de riesgo se asocia a fallos en modelos de negocio, errores contables, lavado de dinero y debilidades en los procesos de contratación y seguridad tecnológica. La identificación y gestión adecuada de estos factores permite a las entidades financieras mitigar su impacto y mejorar su estabilidad operativa (p. 439).

Estructura orgánica para evaluar el riesgo operacional

La estructura orgánica desempeña un papel fundamental en la evaluación del riesgo operacional, ya que define la jerarquía, funciones y responsabilidades dentro de una institución, permitiendo una gestión eficiente de los riesgos asociados a personas, procesos, tecnología y eventos externos. Según Iza López, Rivera Piñaloza y Tanqueño Colcha (2021), la administración del riesgo operacional en las entidades financieras populares y solidarias se basa en la identificación de factores críticos mediante la implementación de una

estructura organizacional que garantice el cumplimiento de normativas y la optimización de recursos (p. 83).

Esta estructura se basa en la jerarquización de funciones y responsabilidades dentro de una organización, permitiendo la identificación, medición, control y monitoreo de riesgos. En este contexto, el riesgo operacional se define como la probabilidad de pérdidas derivadas de fallas en procesos internos, errores humanos, tecnología o eventos externos. Una estructura bien definida facilita la supervisión y mitigación del riesgo a través de procedimientos estandarizados y mecanismos de control adecuados (Moreno & Nieto, 2020).

El proceso crediticio para mitigar el riesgo operacional

Implica la implementación de políticas de evaluación, supervisión y control que garanticen la estabilidad financiera de la entidad. Según Constante-Cano y Carrera-Macias (2023), este proceso debe ajustarse a criterios de auditoría de gestión que permitan la identificación de fallas operativas, la estandarización de procedimientos y la minimización de pérdidas por incumplimiento (p. 832). Un sistema crediticio bien estructurado contribuye a reducir la exposición al riesgo, asegurando la eficiencia y sostenibilidad del portafolio financiero de la institución.

Este procedimiento abarca desde la fase de promoción del crédito hasta la recuperación del mismo, donde los analistas deben poseer experiencia en el sector financiero para evaluar la viabilidad del crédito y la capacidad de pago del solicitante. La evaluación se complementa con el análisis de estados financieros, flujo de caja y referencias crediticias, garantizando que los riesgos inherentes sean identificados y gestionados adecuadamente (Holger & Raquel, 2020, p. 9).

Diversificación financiera

Álvarez Cuccia (2020) explica que la diversificación financiera se refiere a la estrategia mediante la cual las empresas distribuyen sus fuentes de financiamiento entre diferentes instrumentos y entidades, con el fin de reducir su exposición al riesgo y mejorar su estabilidad financiera. En su estudio sobre empresas constructoras en Cataluña, concluye que la diversificación bancaria, es decir, la relación con múltiples entidades financieras, genera mayores beneficios económicos en períodos de crisis, mientras que, en contextos de

crecimiento económico, trabajar con una única entidad bancaria puede ser una estrategia más rentable (p. 55).

Evaluación del riesgo crediticio

Según Alarcón Morales y Mora Ramos (2020) explican que esta evaluación se basa en modelos de predicción que emplean variables estándar, herramientas analíticas avanzadas y algoritmos modernos para optimizar la toma de decisiones. En este contexto, el índice de morosidad constituye un indicador fundamental que permite cuantificar el porcentaje de créditos impagos respecto al total de colocaciones. En el caso de las entidades microfinancieras, dicho índice suele duplicar el registrado por la banca tradicional (p. 3)

En los últimos años, el uso de Machine Learning ha demostrado ser una alternativa eficaz a los métodos tradicionales, permitiendo modelos predictivos más precisos y adaptativos. Estos modelos analizan múltiples variables y minimizan sesgos, ofreciendo una evaluación más objetiva del riesgo. Además, la evaluación del riesgo crediticio desempeña un rol crucial en la determinación del acceso al crédito, influenciando la estabilidad de las instituciones financieras y la economía en general (Gamboa-Cruzado et al., 2024, p. 453).

Morosidad e incumplimiento

La morosidad en el sistema financiero se define como el porcentaje de la cartera total improductiva respecto a la cartera total bruta, representando un riesgo inherente para las instituciones financieras. Su incremento señala posibles crisis financieras y afecta la rentabilidad y liquidez de las entidades crediticias. El incumplimiento de pago genera intereses por mora y puede desencadenar déficit en las provisiones, comprometiendo la estabilidad financiera. En este sentido, la morosidad es un factor crítico en la sostenibilidad de las cooperativas de ahorro y crédito, ya que un deterioro en la cartera de préstamos incrementa los créditos impagos, reduciendo la rentabilidad operativa (Alcívar-Moreira & Bravo-Santana, 2020, p. 182).

Este fenómeno impacta directamente en la rentabilidad de las instituciones financieras, obligándolas a reestructurar créditos y adoptar medidas de mitigación. En este sentido, la evaluación del riesgo de morosidad se convierte en un elemento clave para garantizar la sostenibilidad del sistema financiero (Periche-Delgado et al., 2020, p. 208).

Sistema financiero

El marco teórico relacionado con la variable créditos financieros comienza con la definición del sistema financiero. Este se concibe como la estructura de instituciones financieras interconectadas, mercados financieros y componentes de la infraestructura financiera que permite a entidades del entorno real, como gobiernos, empresas y hogares, obtener financiamiento, invertir ahorros y satisfacer otras necesidades financieras. Por lo tanto, el papel esencial del sistema financiero es transformar los ahorros de algunos agentes económicos en inversiones para otros (Espín y Avilés, 2022).

Por lo tanto, la adecuada participación de los diferentes agentes financieros ayuda a impulsar el crecimiento económico y a mejorar el bienestar de la población, gracias al financiamiento proporcionado por el sistema financiero, emprendedores, empresas e instituciones gubernamentales pueden realizar inversiones productivas que fomentan un mayor desarrollo económico (Ordóñez-Granda et al., 2020)

El sistema financiero ha conservado niveles estables de solvencia, rentabilidad y liquidez, aun en un contexto nacional e internacional desfavorable, marcado por una elevada volatilidad en los mercados financieros, especialmente durante el primer y tercer trimestre, y por un crecimiento económico inferior al previsto. No obstante, los riesgos macrofinancieros permanecen controlados debido a la solidez patrimonial del sistema financiero (SBS, 2023).

Provisiones bancarias

Las provisiones bancarias son reservas económicas que las entidades financieras establecen con el fin de cubrir posibles pérdidas derivadas del incumplimiento en el pago de créditos. Estas se reflejan como gastos en los estados financieros y, aunque reducen los beneficios de los bancos, son esenciales para la estabilidad del sistema financiero y la protección de los depositantes. En el Perú, su regulación está determinada por la Resolución SBS n.º 11356-2008, la cual establece los porcentajes mínimos que deben aplicarse a los créditos otorgados. Se clasifican en provisiones genéricas, que se constituyen al momento de otorgar un crédito, y provisiones específicas, que se aplican cuando el deudor presenta problemas de pago o deterioro financiero (Raygada Castillo, 2023, p. 124)

Otorgamiento de créditos

Teoría del Crédito y la Intermediación Financiera

La teoría del crédito sostiene que el acceso al financiamiento es fundamental para la inversión y el desarrollo económico, pero su otorgamiento está condicionado a la evaluación del riesgo y la solvencia del prestatario. En este contexto, la intermediación financiera actúa como un mecanismo que canaliza los recursos desde los agentes superavitarios hacia los deficitarios, facilitando el crecimiento económico. Sin embargo, este proceso está afectado por la asimetría de información, lo que puede generar problemas de selección adversa y riesgo moral, impactando la eficiencia del mercado crediticio. La correcta regulación y supervisión de las entidades financieras es clave para mitigar estos riesgos y promover una intermediación eficiente (Chuco Patricio & Narro Plasencia, 2020, p. 17).

Sin embargo, su acceso está condicionado por la evaluación de riesgos y la capacidad de pago del solicitante. La intermediación financiera, por su parte, es el proceso mediante el cual las instituciones captan recursos de ahorradores y los canalizan hacia prestatarios, optimizando la liquidez del sistema financiero. Esta actividad es fundamental para la estabilidad económica, aunque enfrenta desafíos como la asimetría de información y los riesgos de impago. En tiempos de crisis, las condiciones de intermediación pueden deteriorarse, afectando la disponibilidad del crédito y encareciendo su costo (Lara Rodríguez, 2023, p. 17).

Posiciones teóricas relacionadas con la Teoría del Crédito

Teoría de la Información Asimétrica

En el ámbito financiero y empresarial, esta teoría explica cómo la falta de información transparente puede llevar a decisiones ineficientes y perjudiciales, como la informalidad en el sector comercial. En este sentido, los agentes económicos pueden optar por la informalidad como estrategia para reducir costos o evitar regulaciones, basándose en el desconocimiento de las autoridades respecto a sus verdaderas condiciones operativas. Además, la información asimétrica dificulta la evaluación del riesgo y el acceso al crédito, afectando la asignación eficiente de recursos en la economía (Vara Vásquez, 2023, p. 16).

La teoría de la información asimétrica explica cómo la desigualdad en el acceso a la información entre los agentes económicos genera ineficiencias en los mercados financieros, afectando la inclusión financiera y la sostenibilidad de las microfinanzas. En este contexto, la selección adversa y el riesgo moral surgen como consecuencias directas de la asimetría, dificultando la asignación óptima del crédito y aumentando los costos de transacción. A pesar del buen desempeño financiero de las instituciones microfinancieras, la presencia de información asimétrica limita la expansión de servicios inclusivos y sostenibles. Este fenómeno subraya la necesidad de políticas públicas que regulen el acceso a la información y mitiguen sus efectos negativos en el sistema financiero (Rijalba Palacios, 2021, p. 3784).

El Modelo de Credit Scoring Basado en Riesgo

Se fundamenta en el uso de algoritmos de aprendizaje automático para predecir la probabilidad de incumplimiento de un crédito. Este modelo clasifica el nivel de riesgo en categorías como bajo, moderado, alto y extremo, asignando una calificación basada en datos históricos y patrones de pago. La metodología emplea técnicas de clasificación supervisada, como los árboles de decisión impulsados, para optimizar la precisión y reducir errores en la estimación del riesgo crediticio (Vásquez Leyva et al., 2020, p. 104).

Se trata de una metodología cuantitativa empleada para evaluar el riesgo crediticio mediante el uso de modelos estadísticos y técnicas de machine learning permitiendo predecir la probabilidad de incumplimiento de un prestatario su aplicación en el sector financiero optimiza la gestión del riesgo al clasificar a los solicitantes de crédito en función de su perfil de riesgo basándose en el análisis de datos históricos incluyendo variables económicas financieras y de comportamiento la principal ventaja de este modelo radica en su capacidad predictiva la cual depende de la calidad de los datos y la metodología utilizada sin embargo su eficacia requiere una calibración constante y la integración con otros métodos de evaluación subjetiva para evitar sesgos en la asignación del crédito (Orihuela Fernández, 2024, p. 36).

Teoría de la Intermediación Financiera

La teoría de la intermediación financiera el proceso que permite la reducción de costos de transacción, la diversificación del riesgo y la mejora en la

asignación de capital, promoviendo así el crecimiento económico. En este sentido, su eficiencia influye directamente en la liquidez y solidez de los mercados financieros, facilitando el acceso al crédito y estimulando el desarrollo económico (Loor Neira, 2023, p. 6).

Concepto de otorgamiento de crédito

El otorgamiento de crédito requiere la formulación de políticas, estrategias y procedimientos orientados a la toma de decisiones sobre la aprobación o denegación de un préstamo, con el propósito de identificar, prevenir y gestionar la posible aparición del riesgo crediticio. Dado que uno de los principales objetivos de las instituciones financieras es minimizar dicho riesgo en todas sus operaciones, especialmente en los préstamos y la administración de la cartera de clientes, estas entidades operan bajo lineamientos y protocolos crediticios que garantizan la correcta aplicación de las metodologías establecidas y permiten alcanzar el nivel de colocación previsto con bajos índices de riesgo (Salvatore, et al., 2018).

La Evaluación crediticia

Una correcta evaluación del crédito contribuye a reducir la morosidad en las entidades financieras y fortalece la estabilidad del sistema crediticio. Además, permite mejorar la toma de decisiones, asegurando que los créditos sean otorgados bajo criterios de seguridad y rentabilidad. Para ello, se consideran elementos como la capacidad de endeudamiento, historial crediticio y condiciones del mercado, con el objetivo de evitar riesgos excesivos y garantizar una recuperación efectiva del crédito (Alarcón Huarancca et al., 2024, p. 31).

Se trata de un procedimiento financiero que permite determinar la capacidad de pago de un solicitante de crédito, analizando su historial financiero, nivel de endeudamiento y solvencia económica, este proceso es esencial para minimizar el riesgo de morosidad en las entidades financieras, ya que una evaluación inadecuada puede generar incumplimientos y afectar la liquidez institucional, además, la evaluación crediticia no solo se basa en aspectos cuantitativos, sino también en criterios cualitativos que permiten identificar la disposición de pago del cliente, por ello, las instituciones financieras implementan políticas y metodologías estandarizadas que garantizan una

asignación eficiente del crédito, optimizando así la sostenibilidad y rentabilidad del sistema financiero (Díaz Jorge, 2021, p. 31).

Según el REG-036- Reglamento de Créditos y Recuperaciones - AGROBANCO (2023), el proceso de otorgamiento de créditos es el siguiente:

Prospección

Información que se obtiene a través de la explotación de bases de datos o de los/las clientes captados en las visitas de campo, la información se procesa de acuerdo a las políticas crediticias de la entidad y ayuda para determinar los potenciales clientes con los cuales se desearía trabajar (Parreño et al., 2006)

Evaluación

Constituye una fase esencial del proceso crediticio, en la que se analiza de manera secuencial la operación financiera mediante la intervención del personal de negocios y los niveles de análisis correspondientes. En esta etapa se examinan tanto la capacidad como la disposición de pago del solicitante, además de la posible necesidad y calidad de las garantías ofrecidas, conforme a los principios teóricos del riesgo crediticio.

Aprobación

Esta etapa corresponde al proceso en el que la solicitud crediticia transita por los distintos niveles de autonomía hasta alcanzar su aprobación y posterior desembolso, de modo que los créditos aprobados por el comité deben ser validados en el nivel jerárquico correspondiente mientras los analistas asumen la responsabilidad de informar a los clientes sobre las decisiones relacionadas con las líneas de crédito, asegurando que dicha comunicación se realice de manera oportuna, clara y transparente, con el fin de garantizar la eficiencia y la confianza dentro del proceso crediticio.

Desembolso

Esta etapa se orienta a la ejecución del desembolso por parte del personal operativo, cuya función principal consiste en verificar que toda la documentación requerida se encuentre correctamente presentada en el expediente del cliente. De acuerdo con Ochoa y Saldívar (2012), en este punto del proceso el cliente suscribe el pagaré y el contrato correspondientes, mientras el asistente de operaciones solicita y valida su documento de identidad, comunica las condiciones de aprobación, supervisa el cumplimiento

del formato exigido en el archivo acreedor y finalmente entrega al cliente el comprobante de pago junto con el cronograma registrado de las cuotas establecidas.

Recuperación

Es la etapa que tiene por objeto lograr el repago del crédito otorgado, con la aplicación de diversos mecanismos de seguimiento que, progresivamente, aumentarán la presión al cliente en caso de atrasos, como: el seguimiento y control temprano de los clientes, uso de cartas, intervención de diferentes instancias de supervisión, protestos de títulos valor, ejecución de garantías, etc.

III. MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. Formulación de la hipótesis y definición de las variables

3.1.1. Formulación de la hipótesis

a) Hipótesis General:

El riesgo financiero sostiene una relación significativa con el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, agencias Zona Norte 2025.

b) Hipótesis Específicas:

1. El riesgo de crédito se relaciona significativamente en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias Zona Norte – 2025.
2. El riesgo de liquidez se enlaza significativamente el proceso de otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias Zona Norte – 2025.
3. El riesgo de mercado se vincula significativamente en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias Zona Norte – 2025.
4. Existe una relación significativa entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias Zona Norte – 2025.

3.1.2. Variables

a) Variable independiente: Riesgo Financiero

Definición conceptual

El riesgo financiero se entiende como la probabilidad de que una organización enfrente pérdidas económicas a causa de distintos factores, entre ellos las variaciones en las tasas de interés, los cambios en el tipo de cambio o el incumplimiento en el pago de los préstamos. En el ámbito de las instituciones financieras, particularmente en los bancos, este riesgo se relaciona principalmente con la concesión de créditos, dado que la capacidad de los

prestatarios para asumir sus compromisos de pago puede presentar un grado significativo de incertidumbre y variabilidad (Aguilar & Geysy, 2022).

Definición operacional

La variable 1 Riesgo financiero, será medida por las dimensiones: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo operacional, mediante la técnica encuesta y como instrumento el cuestionario.

b) Variable dependiente: Otorgamiento de créditos

6.4.1 Definición conceptual

El otorgamiento de créditos constituye una etapa esencial dentro de la gestión del riesgo financiero, ya que su adecuada ejecución asegura la conformación de una cartera sólida y equilibrada. En este proceso, los modelos de scoring y rating se erigen como instrumentos fundamentales que posibilitan cuantificar el nivel de riesgo asumido y establecer los márgenes aceptables dentro de los parámetros de seguridad financiera (AIS Group, 2023). Además, es importante considerar factores clave como el carácter, la capacidad y el capital del prestatario, así como evaluar estados financieros, analizar indicadores y entender el negocio del cliente (CESA, 2022).

6.4.2. Definición operacional

La variable 2 Otorgamiento de créditos, será medida por las dimensiones: evaluación crediticia, condiciones del crédito, garantías y colaterales y Recuperación de cartera

3.2. Tipo y diseño de la investigación

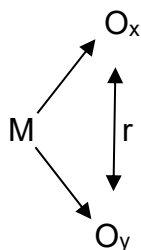
3.2.1. Tipo

La investigación es de tipo aplicada ya que mediante todo nuestro estudio solo buscamos entender y conocer un problema en la empresa financiera, pero no buscamos explorar una solución a dicho hecho (Hernandez-Sampieri y Mendoza, 2018).

Además, por el objetivo que se piensa alcanzar brindará información explicativa, relacionada a identificar la relación que existe entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, Tumbes 2025.

3.2.2. Diseño De Investigación

La investigación adopta un diseño no experimental, este tipo de estudio, los fenómenos se observan tal como ocurren en su entorno natural, con el propósito de analizarlos de manera objetiva y comprender sus características y relaciones sin alterar sus condiciones originales (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).



Donde:

M: Muestra de estudio

Ox: Riesgo financiero

Oy: Otorgamiento de créditos

R: Relación entre riesgo financiero y otorgamiento de créditos.

3.3. Población y muestra

3.3.1. Población

La población de la presente investigación está constituida por 51 trabajadores de las agencias de la entidad financiera Agrobanco en la zona Norte, específicamente en Tumbes, Chulucanas y Sullana, quienes se encuentran vinculados a la gestión de créditos. Esta información fue obtenida a través de consultas directas al área administrativa de cada agencia, garantizando datos precisos y actualizados. López (2023) sostiene que “la población es el conjunto de personas u objetos de los que se desea conocer algo en una investigación” (p. 45), lo que permite delimitar claramente el universo de estudio y orientar la recolección de información de manera rigurosa y sistemática.

3.3.2. Muestra

En el presente estudio, la población está conformada por los 51 trabajadores de las agencias de Agrobanco en Tumbes, Chulucanas y Sullana que participan directamente en la evaluación y otorgamiento de créditos, representando la totalidad del personal vinculado a estas funciones en la zona Norte. Este grupo incluye analistas de crédito encargados de evaluar la capacidad de pago de los solicitantes, gestores de recuperación de cartera, administradores de supervisión operativa, jefes regionales responsables de lineamientos estratégicos y oficiales de riesgos dedicados a identificar y mitigar el riesgo crediticio.

Criterios de inclusión

Se estarán incluyendo los trabajadores vinculados al área de créditos y cobranzas de las Agencia Tumbes, Chulucanas y Sullana, entre los que se encuentran: administrador, jefe de créditos y personal de recuperaciones, por cuanto son áreas que se relacionan con el proceso de créditos-cobranzas en la institución financiera Agrobanco.

Criterio de Exclusión

Para la investigación de acuerdo a su análisis se excluirá de participación al personal de limpieza, debido a que sus funciones no tienen relación directa con actividades en el otorgamiento de créditos.

3.4. Métodos, técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Métodos

Método inductivo

En el método propuesto se desarrollará un análisis basado en encuestas, complementado con la aplicación de la observación a lo largo del proceso investigativo, con el propósito de recopilar información referente al otorgamiento de créditos en la institución financiera Agrobanco, específicamente en sus agencias de la Zona Norte. Para ello, se recurrirá al uso de bases de datos que permitan evidenciar el nivel de consolidación de la entidad en materia crediticia (Romero et al., 2021).

Método descriptivo

A través del enfoque descriptivo se desarrollaron diversas acciones destinadas a recolectar, estructurar, presentar, examinar y resumir los resultados derivados de las observaciones efectuadas, con el propósito de mostrar de forma ordenada y precisa la información sistematizada relacionada con el riesgo financiero en cada uno de sus indicadores, así como en el procedimiento de concesión de créditos correspondiente a Agrobanco en el periodo 2025.

3.4.2. Técnicas e instrumentos

Técnica: Encuesta

La técnica de encuesta permitió, desde el punto de vista metodológico, la aplicación personalizada de un cuestionario dirigido a los trabajadores pertenecientes a las áreas definidas dentro de la unidad de análisis, en el que se formularon preguntas directamente vinculadas con los objetivos y la finalidad del estudio, garantizando la pertinencia y coherencia de la información recopilada (Arias y Covinos, 2021).

Instrumento: Cuestionario

Es el instrumento utilizado para realizar una encuesta, en nuestra investigación aplicaremos 40 preguntas a los trabajadores de la entidad financiera que sus funciones se vinculen directamente con las variables a estudiar, con el objetivo de poder conocer si existe una relación entre riesgo financiero y el otorgamiento de créditos.

3.4.3. Confiabilidad y validación del instrumento

Confiabilidad

Para determinar la confiabilidad de los instrumentos utilizados en esta investigación, se calculará el coeficiente alfa de Cronbach para cada variable.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,953	20

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,970	20

Validación

La validación de los instrumentos utilizados en este trabajo será por juicio de expertos en el tema de estudio.

3.4.4. Procesamiento de datos

Es el instrumento utilizado en la técnica de análisis documental, en nuestra investigación el mismo nos permitirá recoger información que formará parte importante del análisis de nuestras variables investigadas, mediante los expedientes de crédito de los clientes y las normativas aplicadas en la entidad.

Ello permitirá aplicar métodos descriptivos de carácter cuantitativo orientados a la organización, síntesis, análisis y exposición de los datos obtenidos mediante las observaciones realizadas. La información recolectada será procesada estadísticamente a través de cuadros que representen los

resultados necesarios para identificar los aspectos más relevantes, posibilitando así evaluar la relación existente entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos en la entidad Agrobanco, en sus agencias de la Zona Norte durante el año 2025. Los datos obtenidos en la aplicación de la metodología serán procesados con el software Microsoft Excel y los resultados se presentarán mediante tablas y figuras que muestren tanto el análisis descriptivo como el inferencial, mientras que la verificación de las hipótesis se efectuará empleando la prueba de correlación de Pearson.

IV. RESULTADOS Y DISCUSIÓN

4.1. Análisis Descriptivo

Tabla 1.

D1: Riesgo de crédito y V2: otorgamiento de créditos

		V2: Otorgamiento de créditos			Total
		MALO	REGULAR	BUENO	
D1: Riesgo de crédito	MALO	0 0,0%	1 100,0%	0 0,0%	1 100,0%
	REGULAR	2 5,1%	9 23,1%	28 71,8%	39 100,0%
	BUENO	0 0,0%	0 0,0%	11 100,0%	11 100,0%
Total		2 3,9%	10 19,6%	39 76,5%	51 100,0%

Nota. Elaboración propia a partir de análisis SPSS V.26

Interpretación:

La relación entre el riesgo de crédito y el otorgamiento de créditos evidencia una tendencia clara: a medida que mejora la gestión del riesgo crediticio, se incrementa la proporción de créditos clasificados como buenos. El 71,8 % de quienes perciben un riesgo regular reportan un nivel de otorgamiento bueno, mientras que el 100 % de los que califican el riesgo como bueno también ubican el otorgamiento en ese nivel. En contraste, los casos en que el riesgo es malo se asocian únicamente a un otorgamiento regular. Esto sugiere que una administración prudente del riesgo crediticio fortalece la calidad de los préstamos otorgados, reflejando un impacto directo entre la solidez de la evaluación crediticia y la eficiencia en la colocación de recursos financieros.

Tabla 2.*Tabla cruzada D2: Riesgo de liquidez y V2: Otorgamiento de créditos*

		V2: Otorgamiento de créditos			Total
		MALO	REGULAR	BUENO	
D2_ Riesgo de créditos	MALO	2	0	0	2
		100,0%	0,0%	0,0%	100,0%
	REGULAR	0	10	39	49
		0,0%	20,4%	79,6%	100,0%
Total		2	10	39	51
		3,9%	19,6%	76,5%	100,0%

Nota. Elaboración propia a partir de análisis SPSS V.26

Interpretación:

La relación entre el riesgo de liquidez y el otorgamiento de créditos muestra una tendencia positiva y consistente. Cuando el riesgo de liquidez se encuentra en nivel regular, el 79,6 % de los casos corresponde a un otorgamiento de créditos bueno, mientras que el 20,4 % se mantiene en un nivel regular. En cambio, cuando el riesgo de liquidez es malo, el 100 % de los casos se asocia con un otorgamiento de créditos igualmente malo. Esta distribución evidencia que una adecuada gestión de la liquidez favorece una política crediticia sólida, mientras que un control deficiente limita la capacidad de la entidad para colocar créditos de manera eficiente, generando vulnerabilidad financiera en la administración de sus recursos.

Tabla 3.*Tabla cruzada Riesgo de mercado y Otorgamiento de créditos*

		V2: Otorgamiento de créditos			
		MALO	REGULAR	BUENO	Total
D3: Riesgo de mercado	MALO	2	0	0	2
		100,0%	0,0%	0,0%	100,0%
	REGULAR	0	9	16	25
		0,0%	36,0%	64,0%	100,0%
	BUENO	0	1	23	24
		0,0%	4,2%	95,8%	100,0%
Total		2	10	39	51
		3,9%	19,6%	76,5%	100,0%

Nota. Elaboración propia a partir de análisis SPSS V.26

Interpretación:

Los resultados de la tabla cruzada evidencian que el riesgo de mercado mantiene una relación directamente proporcional con el otorgamiento de créditos. Cuando el riesgo de mercado es bueno, el 95,8 % de los casos se asocia con un otorgamiento de créditos bueno, lo que demuestra una gestión eficiente frente a las variaciones del entorno financiero. En niveles regulares de riesgo, el 64 % también logra un desempeño crediticio favorable, mientras que los niveles malos reflejan un 100 % de resultados igualmente malos en el otorgamiento. Esto indica que el control del riesgo de mercado fortalece la estabilidad financiera y permite una asignación más segura y rentable de los créditos en las agencias evaluadas de Agrobanco.

Tabla 4.*Tabla cruzada D4: Riesgo operacional y V2: Otorgamiento de créditos*

		V2: Otorgamiento de créditos			Total
		MALO	REGULAR	BUENO	
D4: Riesgo operacional	MALO	2 40,0%	3 60,0%	0 0,0%	5 100,0%
	REGULAR	0 0,0%	7 35,0%	13 65,0%	20 100,0%
	BUENO	0 0,0%	0 0,0%	26 100,0%	26 100,0%
Total		2 3,9%	10 19,6%	39 76,5%	51 100,0%

Nota. Elaboración propia a partir de análisis SPSS V.26

Interpretación:

La tabla cruzada muestra que el riesgo operacional influye directamente en el otorgamiento de créditos dentro de Agrobanco. Cuando el riesgo operacional es bueno, el 100 % de los casos corresponde también a un otorgamiento de créditos bueno, lo que refleja una gestión eficiente de los procesos internos y un adecuado control de errores operativos. En cambio, cuando el riesgo es regular, solo el 65 % alcanza un nivel favorable, mientras que en condiciones malas ningún caso logra resultados positivos. En términos prácticos, esto demuestra que la eficiencia operativa y la reducción de fallas internas fortalecen la capacidad de la entidad para otorgar créditos de manera oportuna, segura y con menor exposición a pérdidas financieras.

Tabla 5.*Tabla cruzada V1: Riesgo financiero y V2: Otorgamiento de créditos*

		V2: Otorgamiento de créditos			Total
		MALO	REGULAR	BUENO	
V1: Riesgo financiero	MALO	2 100,0%	0 0,0%	0 0,0%	2 100,0%
	REGULAR	0 0,0%	8 44,4%	10 55,6%	18 100,0%
	BUENO	0 0,0%	2 6,5%	29 93,5%	31 100,0%
Total		2 3,9%	10 19,6%	39 76,5%	51 100,0%

Nota. Elaboración propia a partir de análisis SPSS V.26

Interpretación:

La tabla cruzada muestra una relación clara entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos en Agrobanco. Se aprecia que cuando el riesgo financiero es bueno, el 93,5 % de los casos presenta un otorgamiento de créditos también bueno, lo que evidencia un manejo sólido de la solvencia y de la capacidad financiera institucional. En contraste, con riesgo regular, solo el 55,6 % mantiene un desempeño favorable, mientras que con riesgo malo no se registran créditos de calidad. En términos prácticos, estos resultados confirman que una gestión financiera equilibrada permite otorgar créditos con menor exposición a incumplimientos, fortaleciendo la estabilidad económica y la sostenibilidad operativa de la entidad.

4.2. Análisis de correlación

Prueba de normalidad

Tabla 6.

Prueba de normalidad

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	gl	Sig.
Riesgo de crédito	,146	51	,008
Riesgo de liquidez	,179	51	,000
Riesgo de mercado	,105	51	,200*
Riesgo operacional	,220	51	,000
Riesgo financiero	,110	51	,174
Evaluación crediticia	,193	51	,000
Condiciones de crédito	,212	51	,000
Garantías colaterales	,130	51	,030
Recuperación de cartera	,318	51	,000
Otorgamiento de créditos	,162	51	,002

Nota. Elaboración propia a partir de análisis SPSS V.26

La prueba de normalidad, efectuada mediante la prueba de Kolmogórov-Smirnov, permitió determinar el comportamiento estadístico de los datos correspondientes a las variables analizadas. Los resultados muestran que la mayoría presenta valores de significancia inferiores a 0.05, lo cual indica que no se ajustan a una distribución normal. En particular, las variables riesgo de crédito (Sig. = 0.008), riesgo de liquidez (Sig. = 0.000), riesgo operacional (Sig. = 0.000), evaluación crediticia (Sig. = 0.000), condiciones de crédito (Sig. = 0.000), garantías colaterales (Sig. = 0.030), recuperación de cartera (Sig. = 0.000) y otorgamiento de créditos (Sig. = 0.002) no cumplen con dicho supuesto. Solo el riesgo de mercado (Sig. = 0.200) y el riesgo financiero (Sig. = 0.174) evidencian un comportamiento normal. En consecuencia, al no cumplirse el criterio de normalidad en la mayoría de las variables, se optó por utilizar el coeficiente de **correlación de Spearman**, considerado el más apropiado para datos ordinales y distribuciones asimétricas.

Para el objetivo específico N° 01: Evaluar la relación del **riesgo de crédito** en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, 2025.

Tabla 7.

Correlación entre el riesgo de crédito (D1) y el otorgamiento de créditos (V2)

<i>Correlaciones</i>			Riesgo de crédito (D1)	Otorgamiento de créditos (V2)
Rho de Spearman	Riesgo de crédito (D1)	Coeficiente de correlación	1,000	,393**
		Sig. (bilateral)	.	,004
		N	51	51
	Otorgamiento de créditos (V2)	Coeficiente de correlación	,393**	1,000
		Sig. (bilateral)	,004	.
		N	51	51

Nota. El análisis de Spearman muestra una relación positiva baja ($r = 0.393$; $p = 0.004$) entre el riesgo de crédito y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la zona Norte. Esto significa que, cuando aumenta el nivel de riesgo crediticio, reduce la cantidad de préstamos otorgados. En términos prácticos, este resultado sugiere que la entidad podría estar priorizando la colocación de créditos con un control suficiente sobre la evaluación del riesgo, lo que podría disminuir la posibilidad de morosidad futura. Aunque la relación no es alta, sí refleja que el riesgo crediticio influye directamente en las decisiones de financiamiento, afectando la estabilidad y sostenibilidad de la gestión crediticia.

Para el objetivo específico N° 02: Analizar el enlace del riesgo de liquidez en el proceso de otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, 2025.

Tabla 8.

Correlación entre el riesgo de liquidez(D2) y el otorgamiento de créditos (V2)

Correlaciones

			Riesgo de liquidez (D2)	Otorgamiento de créditos (V2)
Rho de Spearman	Riesgo de liquidez (D2)	Coeficiente de correlación	1,000	,703**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	51	51
	Otorgamiento de créditos (V2)	Coeficiente de correlación	,703**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	51	51

Nota. El análisis de Spearman evidencia una correlación positiva alta ($r = 0.703$; $p = 0.000$) entre el riesgo de liquidez y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la zona Norte. Este resultado indica que, a mayor nivel de riesgo de liquidez, disminuye también la cantidad de créditos concedidos. En términos prácticos, sugiere que la entidad podría estar destinando recursos de corto plazo para financiar préstamos sin una adecuada planificación financiera, lo cual compromete su capacidad para cumplir obligaciones inmediatas. La relación fuerte refleja que la gestión de liquidez tiene una influencia directa y significativa sobre la política crediticia, afectando la estabilidad operativa y la sostenibilidad del portafolio financiero.

Para el objetivo específico N° 03: Determinar el vínculo del **riesgo de mercado** en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, 2025.

Tabla 9.

Correlación entre el riesgo de mercado (D3) y el otorgamiento de créditos (V2)

Correlaciones

			Riesgo de mercado (D3)	Otorgamiento de créditos (V2)
Rho de Spearman	Riesgo de mercado (D3)	Coefficiente de correlación	1,000	,625**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	51	51
	Otorgamiento de créditos (V2)	Coefficiente de correlación	,625**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	51	51

Nota. El análisis de Spearman mostró una relación positiva moderada ($r = 0.625$; $p = 0.000$) entre el riesgo de mercado y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la zona Norte. Esto significa que, cuando el entorno financiero presenta mayores fluctuaciones o inestabilidad, la entidad tiende a reducir la concesión de préstamos. En la práctica, este comportamiento puede reflejar una estrategia para controlar su nivel de colocaciones ante los cambios del mercado. En conjunto, los resultados sugieren que las variaciones del mercado influyen de manera importante en las decisiones crediticias, lo que resalta la necesidad de una gestión más prudente y preventiva frente a escenarios financieros cambiantes.

Para el objetivo N° 04: Establecer la relación entre **el riesgo operacional** y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, 2025.

Tabla 10.

Correlación entre el riesgo operacional (D4) y el otorgamiento de créditos (V2)

Correlaciones

			Riesgo operacional (D4)	Otorgamiento de créditos (V2)
Rho de Spearman	Riesgo operacional (D4)	Coeficiente de correlación	1,000	,755**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	51	51
	Otorgamiento de créditos (V2)	Coeficiente de correlación	,755**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	51	51

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

Nota. El análisis de Spearman evidenció una correlación positiva alta ($r = 0.755$; $p = 0.000$) entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la zona Norte. Este resultado indica que, cuando aumentan los riesgos asociados a fallas internas, deficiencias en los procesos o errores humanos, también se incrementa la colocación de créditos. En términos prácticos, sugiere que la gestión operativa de la entidad podría no estar respondiendo con suficiente control ante la expansión crediticia, lo que incrementa la posibilidad de errores administrativos o incumplimientos. La relación fuerte observada demuestra que la eficiencia operativa influye directamente en las decisiones de crédito, afectando la calidad y sostenibilidad de la cartera financiera.

Para el objetivo general: Identificar la relación que existe entre el riesgo de crédito y el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte, 2025

Tabla 11

Correlación entre el riesgo de financiero (V1) y el otorgamiento de créditos (V2)

Correlaciones

			Riesgo financiero (V1)	Otorgamiento de créditos (V2)
Rho de Spearman	Riesgo financiero (V1)	Coeficiente de correlación	1,000	,803**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	51	51
	Otorgamiento de créditos (V2)	Coeficiente de correlación	,803**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	51	51

Nota. El análisis de Spearman evidenció una correlación positiva alta ($r = 0.803$; $p = 0.000$) entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la zona Norte. Este resultado revela que, a medida que aumenta la exposición a riesgos financieros, también disminuye la cantidad de créditos otorgados. En términos prácticos, esto podría reflejar una política de expansión crediticia que prioriza las existen señales de vulnerabilidad económica ante la colocación de préstamos. La relación fuerte observada demuestra que el manejo financiero incide directamente en las decisiones de crédito, lo que evidencia la necesidad de fortalecer los mecanismos de control y análisis financiero para evitar comprometer la estabilidad económica de la institución.

4.3. Discusión

El objetivo general consistió en identificar la relación entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025. Los resultados revelaron una correlación positiva muy alta y significativa ($r = 0.803$; $p = 0.000 < 0.01$), lo que indica que, a medida que se incrementa el riesgo financiero, disminuye el volumen de créditos otorgados. Descriptivamente, cuando el riesgo financiero fue calificado como bueno, el 93,5 % de los casos mostró un otorgamiento crediticio igualmente favorable, evidenciando una adecuada gestión de la solvencia institucional. En contraste, con riesgo regular o malo, el desempeño crediticio disminuyó considerablemente, reflejando seguridad en la política de evaluación crediticia. Estos resultados se relacionaron con los hallazgos de Valarezo Cuenca et al. (2024), quienes registraron una correlación de $r = 0.81$ ($p < 0.01$) entre riesgo financiero y otorgamiento crediticio en entidades rurales, y con el estudio de Macas Céspedes y Jaramillo Flores (2020), que evidenció una relación significativa ($p < 0.01$) entre gestión de riesgo y decisiones de crédito en instituciones microfinancieras ecuatorianas. Desde el enfoque teórico, la Teoría del Riesgo Financiero (Orellano-Antúnez, 2022) plantea que toda organización enfrenta incertidumbres que deben ser gestionadas estratégicamente para evitar pérdidas y fortalecer la sostenibilidad. Asimismo, la Teoría del Crédito (Chuco Patricio & Narro Plasencia, 2020) explica que el financiamiento responsable depende de la evaluación adecuada del riesgo y la solvencia del prestatario. En consecuencia, se infirió que una gestión crediticia eficiente y sustentada en el análisis del riesgo permite optimizar la colocación de préstamos, garantizar la liquidez institucional y fortalecer la estabilidad financiera de Agrobanco en la Zona Norte.

El primer objetivo específico consistió en evaluar la relación del riesgo de crédito en el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025. Los resultados inferenciales obtenidos mediante el coeficiente de Spearman revelaron una relación positiva baja y significativa ($r = 0.393$; $p = 0.004$), lo que demuestra que, a medida que aumenta el nivel de riesgo crediticio, también se reduce la cantidad de préstamos otorgados. Este comportamiento sugiere que la institución mantiene una política de colocación que, la cual promueve la expansión financiera. En términos descriptivos, se observó que el 71,8 % de los casos con riesgo regular presentaron un otorgamiento de créditos bueno, mientras que el

100 % de quienes perciben el riesgo como bueno también reportaron un otorgamiento favorable; en cambio, los casos con riesgo malo se asociaron únicamente con un otorgamiento regular. Estos hallazgos indican que una adecuada gestión del riesgo crediticio fortalece la calidad del portafolio financiero y la eficiencia institucional. Resultados similares fueron reportados por Pariona y Salvador (2022), quienes hallaron una correlación de $r = 0.602$ ($p < 0.01$) entre riesgo crediticio y colocación eficiente, y por Povis (2023), quien evidenció un coeficiente de $r = 0.950$ ($p < 0.01$), confirmando la coherencia entre control del riesgo y eficiencia crediticia; de igual modo, Mendoza Alcántara y Morante Torres (2020) ($r = 0.815$; $p < 0.01$) demostraron que la mitigación del riesgo financiero reduce la morosidad y mejora la estabilidad operativa. Desde el enfoque teórico, Hermitaño Castro (2022) y Bermúdez Vera et al. (2020) sostienen que el riesgo de crédito constituye el componente más crítico del sistema financiero, siendo esencial su gestión predictiva mediante modelos de evaluación estadística. En consecuencia, se infiere que el control técnico del riesgo crediticio en Agrobanco constituye una herramienta clave para equilibrar la expansión crediticia con la sostenibilidad institucional, garantizando decisiones prudentes y una gestión financiera responsable.

El segundo objetivo específico consistió en analizar el enlace del riesgo de liquidez en el proceso de otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025. Los resultados inferenciales obtenidos mediante la prueba de Spearman evidenciaron una correlación positiva alta y significativa ($r = 0.703$; $p = 0.000$), lo que demuestra que a mayor nivel de riesgo de liquidez, menor es el volumen de créditos otorgados. Este hallazgo revela una posible dependencia de recursos de corto plazo para financiar préstamos, lo que puede comprometer la capacidad de la entidad para responder a obligaciones inmediatas y generar vulnerabilidad operativa. En el análisis descriptivo, se observó que el 79,6 % de los casos con riesgo de liquidez regular presentaron un otorgamiento de créditos bueno, mientras que el 100 % de los casos con riesgo de liquidez malo se asociaron con un otorgamiento también deficiente. Estos resultados reflejan que una gestión adecuada de la liquidez fortalece la eficiencia crediticia y la sostenibilidad del portafolio financiero, mientras que una administración deficiente debilita la capacidad de respuesta ante demandas crediticias y afecta la estabilidad institucional. Los hallazgos se relacionan con los estudios de Ampudia Ahuanari y Llamocure Oscoco (2022), quienes reportaron coeficientes negativos moderados ($r = -0.107$ y -0.162) entre liquidez y crédito, y con

Flores Salazar (2020), quien evidenció una correlación significativa ($r = 0.742$; $p < 0.01$) al demostrar que la adecuada gestión de liquidez optimiza el otorgamiento crediticio y reduce la morosidad. Desde el enfoque teórico, González Duany (2020) y Delgado et al. (2020) sostienen que el riesgo de liquidez emerge de los desajustes entre activos y pasivos, exigiendo mantener reservas líquidas que garanticen estabilidad operativa. En consecuencia, se infiere que la administración prudente del riesgo de liquidez en Agrobanco es esencial para equilibrar la expansión crediticia con la solvencia institucional, asegurando la sostenibilidad del flujo financiero y el cumplimiento de las obligaciones económicas de la entidad.

El tercer objetivo específico consistió en determinar el vínculo del riesgo de mercado en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025. Los resultados inferenciales obtenidos mediante el coeficiente de Spearman evidenciaron una relación positiva moderada y significativa ($r = 0.625$; $p = 0.000$), lo que indica que, frente a mayores fluctuaciones e inestabilidad del entorno financiero, la entidad tiende a reducir la concesión de créditos. Este comportamiento podría responder a una estrategia de expansión crediticia orientada a mantener los niveles de colocación ante escenarios de incertidumbre, aunque implica una mayor exposición a pérdidas potenciales. En el análisis descriptivo, se observó que cuando el riesgo de mercado se califica como bueno, el 95,8 % de los casos presentan un otorgamiento de créditos también bueno; en niveles regulares de riesgo, el 64 % mantiene un desempeño favorable, mientras que en condiciones malas, el 100 % reporta resultados negativos. Estos datos reflejan que una adecuada gestión del riesgo de mercado fortalece la capacidad institucional para sostener operaciones crediticias estables y rentables, incluso ante la volatilidad económica. Los hallazgos se relacionan con Reyes Clavijo y Tonon-Ordoñez (2022), quienes reportaron una correlación negativa significativa ($r = -0.643$; $p < 0.01$), y con Ben Amor, Althof y Härdle (2022), quienes hallaron una relación positiva fuerte ($r = 0.801$; $p < 0.01$), demostrando que la exposición al riesgo de mercado influye directamente en la eficiencia crediticia y la rentabilidad institucional. Desde el enfoque teórico, Reyes Clavijo y Tonon-Ordoñez (2022) sostienen que el riesgo de mercado se origina por variaciones adversas en los precios de activos financieros y se evalúa mediante el coeficiente Beta del modelo CAPM, mientras que Barces Mamani (2022) enfatiza que su adecuada gestión mitiga la exposición ante cambios macroeconómicos. En consecuencia, se infiere que la administración preventiva del riesgo de mercado en

Agrobanco resulta determinante para garantizar la estabilidad financiera y la sostenibilidad del portafolio crediticio.

El cuarto objetivo específico consistió en establecer la relación entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025. El análisis inferencial mediante el coeficiente de Spearman evidenció una correlación positiva alta ($r = 0.755$; $p = 0.000$), lo cual demuestra que, a medida que se incrementan los riesgos derivados de fallas internas, deficiencias en los procesos o errores humanos, también aumenta la colocación de créditos. Este resultado sugiere que la entidad, en su búsqueda por mantener niveles elevados de otorgamiento crediticio, podría estar asumiendo mayores riesgos operativos sin un control proporcional, situación que podría afectar la eficiencia y sostenibilidad de su gestión financiera. Desde el análisis descriptivo, los datos revelaron que cuando el riesgo operacional se califica como bueno, el 100 % de los casos presenta un otorgamiento de créditos igualmente bueno, reflejando la existencia de un control efectivo de los procesos internos y una estructura organizacional sólida. Sin embargo, cuando el riesgo es regular, solo el 65 % mantiene un desempeño favorable, mientras que bajo condiciones malas ningún caso alcanza resultados positivos, lo que evidencia que la eficiencia operativa es un determinante clave para la estabilidad crediticia. Estos resultados se sustentan en los hallazgos de Cruz Casas y Gonzales Urbina (2024), quienes identificaron una relación significativa entre la gestión preventiva del riesgo operacional y la optimización del otorgamiento crediticio ($R^2 = 0.803$; $p = .001$), y en López Rodríguez et al. (2021), quienes confirmaron una correlación directa ($r = 0.624$; $p < 0.01$) entre el control operativo y la calidad del crédito. En concordancia con el marco teórico propuesto por López-Rodríguez y Espinosa-Rodríguez (2021), la gestión integral del riesgo operacional en instituciones financieras constituye un elemento esencial para fortalecer la toma de decisiones, mitigar pérdidas y asegurar la eficiencia organizacional, garantizando un sistema crediticio más estable, seguro y competitivo.

V. CONCLUSIONES

1. Respecto al objetivo general, orientado a identificar la relación entre el riesgo financiero y el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025, se concluyó que existió una relación positiva alta y estadísticamente significativa entre ambas variables (Rho de Spearman = 0,803; $p < 0,001$). El análisis descriptivo evidenció que el 93,5 % de los casos en los que el riesgo financiero fue calificado como bueno presentó un otorgamiento de créditos igualmente bueno, mientras que, en escenarios de riesgo regular, solo el 55,6 % mantuvo resultados favorables, y en los niveles malos no se registraron créditos de calidad. En consecuencia, se confirmó que una gestión integral de los riesgos financieros —crediticio, de liquidez, de mercado y operacional— incidió directamente en la calidad, eficiencia y sostenibilidad del otorgamiento de créditos, fortaleciendo la estabilidad económica y la solvencia institucional de Agrobanco.
2. Respecto al primer objetivo específico, orientado a evaluar la relación entre el riesgo de crédito y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025, se concluyó que existió una relación positiva baja y estadísticamente significativa entre ambas variables (Rho de Spearman = 0,393; $p = 0,004$). El análisis descriptivo evidenció que el 100 % de los casos en los que el riesgo de crédito fue calificado como bueno presentó un otorgamiento de créditos igualmente bueno, mientras que, en los niveles regulares de riesgo, el 71,8 % alcanzó un otorgamiento favorable. En contraste, los escenarios de riesgo crediticio malo se asociaron únicamente a otorgamientos regulares. Estos resultados permitieron afirmar que una gestión prudente y eficiente del riesgo de crédito se relacionó directamente con una mejor calidad en la colocación de préstamos, confirmando que la evaluación crediticia influyó de manera directa en la sostenibilidad del proceso de otorgamiento.
3. Respecto al segundo objetivo específico, dirigido a analizar la relación entre el riesgo de liquidez y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, en el año 2025, se concluyó que existió una relación positiva alta y estadísticamente significativa (Rho de Spearman = 0,703; $p < 0,001$). Desde el análisis descriptivo, se observó que el 79,6 % de los casos con riesgo de

liquidez regular registró un otorgamiento de créditos bueno, mientras que el 100 % de los casos con riesgo de liquidez malo presentó un otorgamiento igualmente malo. Esta evidencia permitió concluir que la disponibilidad y administración adecuada de los recursos líquidos condicionaron de forma directa la capacidad de colocación crediticia, reafirmando que una gestión eficiente de la liquidez fortaleció la estabilidad financiera y la política crediticia de la entidad.

4. Respecto al tercer objetivo específico, orientado a determinar la relación entre el riesgo de mercado y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025, se concluyó que existió una relación positiva moderada y estadísticamente significativa entre ambas variables (Rho de Spearman = 0,625; $p < 0,001$). El análisis descriptivo mostró que el 95,8 % de los casos con riesgo de mercado bueno presentó un otorgamiento de créditos favorable, mientras que el 64 % de los niveles regulares mantuvo resultados positivos. En contraste, los escenarios de riesgo de mercado malo se asociaron con un 100 % de otorgamientos desfavorables. Estos resultados confirmaron que una gestión eficiente del riesgo de mercado permitió mitigar los efectos de la volatilidad financiera, influyendo positivamente en la estabilidad y calidad del otorgamiento de créditos.
5. Respecto al cuarto objetivo específico, orientado a establecer la relación entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, agencias de la Zona Norte, durante el año 2025, se concluyó que existió una relación positiva alta y estadísticamente significativa (Rho de Spearman = 0,755; $p < 0,001$). El análisis descriptivo evidenció que el 100 % de los casos con riesgo operacional bueno se asoció con un otorgamiento de créditos bueno, mientras que, cuando el riesgo fue regular, solo el 65 % alcanzó un desempeño favorable, y en los niveles malos no se registraron resultados positivos. Estos hallazgos permitieron afirmar que la eficiencia operativa, el control de los procesos internos y la reducción de fallas administrativas resultaron determinantes para un otorgamiento crediticio eficiente y sostenible, consolidando la importancia del riesgo operacional en la gestión financiera institucional.

VI. RECOMENDACIONES

1. A la Gerencia General de Agrobanco, se recomienda fortalecer la gestión integral del riesgo financiero mediante la implementación de un sistema unificado de monitoreo y control de las cuatro dimensiones del riesgo: crédito, liquidez, mercado y operacional. Este sistema debe basarse en indicadores cuantitativos actualizados, reportes periódicos y análisis predictivos que permitan anticipar contingencias. Asimismo, se sugiere desarrollar políticas financieras orientadas a equilibrar la exposición al riesgo con la eficiencia crediticia, a través de la diversificación de portafolios y la evaluación continua de la solvencia de los clientes. Estas acciones contribuirán a consolidar una estructura de gobernanza financiera que garantice la sostenibilidad institucional y un otorgamiento de créditos responsable.
2. A la Gerencia de Créditos, se recomienda optimizar los procesos de evaluación y aprobación de préstamos mediante la integración de modelos de riesgo crediticio basados en datos históricos y análisis de comportamiento financiero. Es indispensable fortalecer los mecanismos de verificación de la capacidad de pago y la reputación crediticia de los solicitantes, incorporando herramientas tecnológicas que permitan un análisis automatizado y objetivo. De igual modo, se sugiere capacitar de manera continua al personal encargado de la evaluación crediticia en técnicas de gestión del riesgo y análisis financiero, garantizando decisiones más precisas y alineadas con las políticas institucionales de mitigación del riesgo.
3. A la Gerencia de Finanzas y Tesorería, se sugiere implementar estrategias de control de liquidez que aseguren la disponibilidad oportuna de fondos para la concesión de créditos, especialmente en escenarios de alta demanda o volatilidad económica. Resulta necesario establecer un esquema de reservas técnicas que permita responder de manera inmediata ante posibles desajustes financieros. Asimismo, se recomienda aplicar políticas de inversión prudente, orientadas a mantener la estabilidad de los flujos de caja, priorizando la solvencia institucional y la capacidad de respuesta ante obligaciones financieras.
4. A la Gerencia de Planeamiento y Riesgos, se propone fortalecer la gestión del riesgo de mercado mediante la vigilancia sistemática de las condiciones macroeconómicas y del comportamiento de las tasas de interés, divisas y

productos financieros. Se sugiere la elaboración de informes trimestrales que identifiquen tendencias, oportunidades y amenazas en el entorno financiero, lo que permitirá ajustar oportunamente las políticas de crédito. Además, resulta pertinente incorporar simulaciones de escenarios económicos adversos (stress testing) que orienten las decisiones estratégicas y minimicen los impactos negativos de la volatilidad del mercado.

5. Finalmente, al Área de Operaciones y Tecnología, se recomienda optimizar los procedimientos internos que afectan directamente el riesgo operacional. Es fundamental revisar los flujos de trabajo, automatizar los procesos repetitivos y establecer controles internos robustos que reduzcan errores humanos y fallas de sistema. Asimismo, se sugiere implementar programas permanentes de capacitación en gestión de riesgos y cumplimiento normativo, promoviendo una cultura organizacional basada en la eficiencia, la responsabilidad y la transparencia. Estas acciones fortalecerán la capacidad institucional para sostener un otorgamiento de créditos eficiente, confiable y alineado con los principios de gestión prudencial.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Acharya, V. V., & Mora, N. (2015). A crisis of banks as liquidity providers. The Journal of Finance, 70(1), 1–43. <https://doi.org/10.1111/jofi.12182>

AI Group. (2023). Otorgamiento del crédito | AI Group | Aplicaciones de inteligencia artificial. <https://ais-int.com/servicios-financieros/gestion-riesgo-credito/otorgamiento-del-credito/>

Alarcón Huaranca, A. R., De La Cruz Matamoros, E., & Zambora Cordova, T. F. (2024). Evaluación crediticia y morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Andreli, Chanchamayo, Junín - 2022 [Tesis de licenciatura, Universidad Continental]. <https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/14812>

Alarcón Morales, E. M., & Mora Ramos, B. J. (2020). Modelo para la evaluación del riesgo crediticio para los clientes de las microfinancieras del Perú. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. <http://hdl.handle.net/10757/650407>

Alcívar-Moreira, X. K., & Bravo-Santana, V. P. (2020). Índice del riesgo de morosidad en los microcréditos simples; caso Cooperativa de Ahorro y Crédito Chone Ltda. Revista Científica Multidisciplinaria Arbitrada YACHASUN, 4(7), 182-196. <https://doi.org/10.46296/yc.v4i7edesp.0080>

Álvarez Cuccia, S. (2020). Análisis de la relevancia de la diversificación financiera y operativa en la rentabilidad de las empresas constructoras en Cataluña (2005-2016). TEC Empresarial, 14(1), 54-70. https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-33592020000100054

Arias, J. y Covinos, M. (2021). *Diseño y metodología de la investigación. Enfoques*
Consulting EIRL. Arequipa, Perú.

<https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2260>

Armendáriz de Aghion, B., & Morduch, J. (2007). *The economics of microfinance*.
The MIT Press.

https://books.google.com.pe/books/about/The_Economics_of_Microfinance.html?id=eeKliwvtPHQC&redir_esc=y

Aukgapuru Q., T., Mamani Q., W., & Laucata Q., C. (2021). *Riesgo financiero y morosidad en la micro-financiera Arariwa, sucursal Paucartambo, julio a diciembre del 2019*. Lima: Universidad Peruana Unión. Obtenido de

<http://hdl.handle.net/20.500.12840/4390>

Barces Mamani, C. L. (2022). *Riesgo de mercado y riesgo de liquidez de las cajas municipales del Perú*. Universidad Privada de Tacna.

<http://hdl.handle.net/20.500.12969/2279>

Bedoya D., L. T., & Soto D., A. M. (2008). *Análisis del riesgo financiero para las pequeñas y medianas empresas de Colombia periodo 2003-2006*. Pereira: Universidad Libre Colombia. Obtenido de <https://hdl.handle.net/10901/18596>

Bermúdez Vera, I. M., Manotas Duque, D. F., & Olaya Ochoa, J. (2020). Modelo para la estimación del deterioro por riesgo de crédito. *SUMA de Negocios*, 11(25), 149-157. <https://doi.org/10.14349/sumneg/2020.V11.N25.A6>

Cedillo M., J. M. (2021). *Propuesta del proceso de otorgamiento de crédito a las MIPYMES para emprendimiento e inversión a través del Banco del Pacífico*. Cuenca: Universidad Politécnica Salesiana Ecuador.

<http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/2170>

- Cedillo M., J. M. (2021). *Propuesta del proceso de otorgamiento de crédito a las MIPYMES para emprendimiento e inversión a través del banco del Pacífico*. Cuenca: Universidad Politécnica Salesiana Ecuador.
<http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/2170>
- Chuco Patricio, B. L., & Narro Plasencia, E. J. (2020). Efecto de la asimetría de información en el proceso de intermediación financiera: Caso Cashbank S.A.C. – Tarma en el periodo 2015. Universidad Nacional del Centro del Perú.
<http://hdl.handle.net/20.500.12894/6907>
- Clavijo Balcazar, M. E. (2024). Relación del control interno y la gestión de tesorería en la Dirección Regional de Educación Tumbes, año 2023 [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTumbes. <https://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/65417>
- Constante-Cano, M., & Carrera-Macias, M. (2023). Auditoría de gestión y su incidencia en el otorgamiento de créditos en la Cooperativa Ahorro y Créditos de los profesores, empleados y trabajadores de la Universidad Técnica de Manabí, 2020. 593 Digital Publisher CEIT, 8(3), 831-845.
<https://doi.org/10.33386/593dp.2023.3.1778>
- Delgado, A. B., Santacruz Espinoza, G. Y., & Zamudio Enríquez, C. A. (2020). Riesgo de liquidez de empresas de intermediación financiera en Colombia: Revisión sobre el estado del arte. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(4), 464-475. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8890426>
- Díaz Jorge, H. J. (2021). La evaluación crediticia y su incidencia en el riesgo de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco LTDA N° 289

- Huánuco, 2020 [Tesis de licenciatura, Universidad de Huánuco].

<http://repositorio.udh.edu.pe/123456789/2837>

Estrada, U. Q., Sepúlveda-Aguirre, J., Aguirre Ríos, A., & Garcés Giraldo, L. F.

(2020). Riesgos financieros en pequeñas y medianas empresas. *Revista Venezolana de Gerencia*, 25(91), 1076-1094.

<https://www.produccioncientificaluz.org/index.php/rvg>

Flores Salazar, P. A. (2018). *Análisis financiero y la incidencia en la administración del riesgo de liquidez en la Caja Sullana, Piura año 2016 - 2017* [Tesis de grado, Universidad Privada Antenor Orrego]. Repositorio UPAO.

<https://hdl.handle.net/20.500.12759/5885>

Gamboa-Cruzado, J., Astudillo-Aquino, R. E., Castro-Valverde, D., Nolasco-

Valenzuela, J., Gamarra Moreno, J., Larico Uchamaco, G., & Amayo-

Gamboa, F. (2024). Evaluación del riesgo crediticio mediante Machine

Learning: una revisión sistemática de la literatura. *Revista Ibérica de*

Sistemas e Tecnologias de Informação, E72, 451-470.

<https://www.proquest.com/openview/043362f099558abe217e2239a79442b9/1>

[?cbl=1006393&pq-origsite=gscholar](https://www.proquest.com/openview/043362f099558abe217e2239a79442b9/1?cbl=1006393&pq-origsite=gscholar)

González Duany, A. (2020). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez

en el Banco de Crédito y Comercio. *Revista Electrónica Estudios del*

Desarrollo Social: Cuba y América Latina.

<http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2308->

[01322021000100016&script=sci_arttext&tlng=en](http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2308-01322021000100016&script=sci_arttext&tlng=en)

- Haro-Sarango, A. (2021). Estudio del riesgo financiero desde la estructura de capital en las PyMes textiles. *Desarrollo Gerencial*, 13(2), 1-27.
<https://doi.org/10.17081/dege.13.2.4894>
- Hermitaño Castro, J. A. (2022). Aplicación de machine learning en la gestión de riesgo de crédito financiero: Una revisión sistemática. *Interfases*, 15, 160-178.
<https://doi.org/10.26439/interfases2022.n015.5898>
- Hernández S., R., Fernández C., C., & Baptista L., P. (2010). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). México: McGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. Obtenido de <https://www.smujerescoahuila.gob.mx/wp-content/uploads/2020/05/Sampieri.Met.Inv.pdf>
- Holger, R., & Raquel, M. (2020). Gestión del proceso de otorgamiento de crédito y su impacto en la calidad de cartera crediticia en la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Fondesurco, Agencia Moquegua, 2018.
<https://hdl.handle.net/20.500.12819/955>
- Huamani Millio, J. A., Chancolla Taquima, L. M., & Gutiérrez Monzón, S. G. (2024). Teoría de Markowitz para maximizar el rendimiento de un portafolio compuesto por acciones del índice bursátil S&P 500. *Revista Científica Integración*, 08(2), 24-32. <https://doi.org/10.36881/ri.v8i2.895>
- Isaac-Roque, D., & Caicedo-Carrero, A. (2023). Relación entre los indicadores financieros del modelo Altman Z y el puntaje Z. *Retos Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 13(25), 129-148.
<https://doi.org/10.17163/ret.n25.2023.09>
- Iza López, K. J., Rivera Piñalozza, D. V., & Tanqueño Colcha, O. P. (2021). Gestión de los factores de riesgo operacional en las instituciones del sistema

financiero popular y solidario. *Conciencia Digital*, 4(3), 81-93.

<https://doi.org/10.33262/concienciadigital.v4i3.1765>

Lara Rodríguez, R. (2023). Determinantes en los resultados de intermediación financiera en las cooperativas de ahorro y crédito del departamento del Huila, durante la pandemia COVID-19. Universidad Nacional Abierta y a Distancia – UNAD. <https://repository.unad.edu.co/handle/10596/57487>

Lemus, A., & Núñez, M. (2020). Bank stress tests: evidence from the main financial markets and Chile. Munich Personal RePEc Archive. <https://mpra.ub.uni-muenchen.de/99097/>

León Farías, N. (2023). Educación financiera y emprendimiento de las Mypes de la galería Ramos, Tumbes 2023 [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTUMBES. <https://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/65218>

Loor Neira, J. A. (2023). Intermediación financiera y crecimiento económico a través de los indicadores DEPTH, BANK, PRIVATE y PRIV/Y del Ecuador, período 2012-2022 [Trabajo de titulación, Escuela Superior Politécnica de Chimborazo]. <http://dspace.espoch.edu.ec/handle/123456789/22397>

López, L., & Panimboza Yuccha, W. A. (2021). Evaluación del riesgo financiero y su incidencia en la recuperación de la cartera de crédito, COAC San Martín de Tisaleo Ltda.- 2018 [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Chimborazo]. Repositorio Digital UNACH. <http://dspace.unach.edu.ec/handle/51000/8182>

López, P. (2004). Población, Muestra y Muestreo. *Punto Cero*, IX(08), 69-74.

http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012

López-Rodríguez, C. E., & Espinosa-Rodríguez, M. A. (2021). Riesgo operacional: comportamiento de sus factores en el sector bancario de Bogotá, Colombia. *Revista Venezolana de Gerencia*, 26(Especial 6), 439-456.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8890596>

Macas Céspedes, V. A., & Jaramillo Flores, F. (2020). El modelo COSO II como herramienta para minimizar los riesgos crediticios en las entidades microfinancieras: Cajas Municipales de Ahorro y Crédito de la Región Tumbes, 2015 [Tesis de licenciatura, Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTumbes.

<https://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/123456789/2221>

Manrique Calero, R. K. (2024). El control interno y su incidencia en la gestión financiera de las microempresas del Perú: Caso Recreo Campestre Laguna Azul-Tumbes 2024 [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote]. Repositorio Institucional ULADECH.

<https://hdl.handle.net/20.500.13032/38749>

Medina B, M. A. (2015). *El proceso de otorgamiento de créditos y su relación con el índice de morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced del cantón Ambato*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Contabilidad y Auditoría. Obtenido de

<https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/16765>

- Mena Izquierdo, J. (2022). El control interno y su incidencia en la gestión del riesgo de las unidades de gestión educativa local de la región de Tumbes [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Tumbes]. Repositorio Institucional UNTumbes. <https://repositorio.untumbes.edu.pe/handle/20.500.12874/2027>
- Mendoza Alcántara, M. A., & Morante Torres, E. R. (2020). *Gestión del riesgo crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la Edpyme Alternativa - Agencia Chulucanas, Piura 2020* [Tesis de licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio Universidad César Vallejo. <https://hdl.handle.net/20.500.12692/62790>
- Milva B., M. (2013). *Análisis del riesgo financiero para aplicación en empresas reales*. Cordova: Universidad de la Defensa Nacional. Obtenido de <https://rdu.iaa.edu.ar/handle/123456789/772>
- Morales C., J. A. (2014). *Crédito y cobranza*. Mexico: Patria. Obtenido de https://www.academia.edu/35810501/Credito_y_cobranza_Jose_Antonio_Morales_Castro_FREELIBROS_ORG
- Moreno, M., & Nieto, Y. (2020). Análisis del riesgo operacional en la gestión de recuperación de cartera de la Superintendencia de Salud de Colombia. Universidad Nacional Abierta y a Distancia. <https://repository.uniminuto.edu/server/api/core/bitstreams/87a62576-d837-4bc8-8141-cbd265a977f6/content>
- Murillo H., W. J. (2008). *Monografías*. Obtenido de <https://monografias.com/trabajos15/invest-cientifica/invest-cientifica>
- Najarro O., J. V. (2021). *Otorgamiento de créditos y su relación con la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito señor de Quinuapata, Ayacucho - 2019*.

Lima: Universidad Peruana de Ciencias e Informática.

<http://repositorio.upci.edu.pe/handle/upci/326>

Nieto Santander, B. A. (2022). Impacto del requerimiento de capital por riesgo operacional bajo el enfoque de Basilea III en las instituciones financieras del Ecuador. Universidad Politécnica Salesiana.

<http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/24365>

Ochoa S., G., & Saldívar D. A., R. (2012). *Administración Financiera Correlacionada con las NIIF* (Tercera ed.). Mexico: MCGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. Obtenido de <https://toaz.info/doc-view-3>

Orellano-Antúnez, J. C. (2022). Información contable y el riesgo financiero – riesgo del accionista enfocado a empresas mineras peruanas. *Semestre Económico*, 11(1), 74–85. <https://doi.org/10.26867/se.2022.v11i1.129>

Orihuela Fernández, C. R. (2024). Estudio comparativo del Credit Scoring en la Gestión de riesgos del Banco Pichincha S.A. y Caja Huancayo S.A. – 2022 [Tesis de maestría]. Universidad Nacional del Centro del Perú.

<http://hdl.handle.net/20.500.12894/11976>

Pardo Carrillo, O. S. (2020). Perfil de riesgo de crédito para una cooperativa en Villavicencio a partir de un modelo logit. *Universidad & Empresa*, 22(38), 237-256. <https://doi.org/10.12804/revistas.urosario.edu.co/empresa/a.8266>

Pariona R., D. D., & Salvador Z., Y. (2022). *Evaluación Financiera y Otorgamiento de Créditos en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Cristóbal de Huamanga, Ayacucho 2018*. Ayacucho: Universidad Peruana Los Andes. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12848/4589>

Parra Hormiga, S. A. (2021). Medición del riesgo de liquidez: Una aproximación teórica y práctica. Unisangil.

<https://repository.unab.edu.co/handle/20.500.12749/15211>

Parreño S., J., Casado D., A. B., & Ruiz C., E. (2006). *Dirección comercial: los instrumentos del marketing* (Tercera ed.). San Vicente, España: Editorial Club Universitario. Obtenido de

<https://books.google.com.ec/books?id=4XG1BAAQBAJ&lpg=PP1&hl=es&pg=PA2#v=onepage&q&f=false>

Pérez Arenas, V. (2021). Análisis del riesgo presente en el otorgamiento de créditos agrícolas en el banco de Venezuela.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8307736>

Periche-Delgado, G. S., Ramos-Farroñan, E. V., & Chamolí-Falcón, A. W. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Revista Investigación Valdizana*, 14(4), 206-212.

<https://doi.org/10.33554/riv.14.4.801>

Povis C., H. F. (2023). *Riesgo financiero y la morosidad de los usuarios en las microfinancieras del distrito de Huancayo - 2018*. Huancayo: Universidad Peruana Los Andes. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.12848/5450>

Raygada Castillo, M. A. (2023). Las garantías preferidas en la regulación bancaria. *Giuristi: Revista de Derecho Corporativo*, 4(8), 116-138.

<https://doi.org/10.46631/Giuristi.2023.v4n8.06>

REG-036- Reglamento de Créditos y Recuperaciones - AGROBANCO. (2 de Mayo de 2023). (08.1). Lima, Lima, Perú.

- Reyes Clavijo, M. A., & Tonon Ordoñez, L. B. (2022). Cálculo del riesgo de mercado, rendimiento esperado y fracaso empresarial en el sector de la construcción del Ecuador – periodo 2009-2019. *Revista UDA Akadem*, (10), 72-74. <https://doi.org/10.33324/udaakadem.v2i10.531>
- Rijalba Palacios, P. (2021). Información asimétrica e inclusión financiera en Piura. *Ciencia Latina Revista Científica Multidisciplinar*, 5(3), 3783-3804. https://doi.org/10.37811/cl_rcm.v5i3.563.
- Roque, D. I., & Caicedo Carrero, A. (2022). Detección de insolvencia financiera mediante el modelo Z-Altman en empresas colombianas no cotizantes durante el periodo 2016-2019. *Contabilidad y Negocios*, 17(33), 167-192. <https://doi.org/10.18800/contabilidad.202201.007>
- Sacha C., J. E., & Garcia L., J. A. (2015). *La administración del riesgo y sus influencia en el otorgamiento de créditos de la caja municipal de ahorro y crédito Arequipa agencia Huancavelica - periodo 2013*. Huancavelica: Universidad Nacional de Huancavelica. Obtenido de <http://repositorio.unh.edu.pe/handle/UNH/339>
- Salazar Vergara, J. G. (2022). Diseño de un modelo predictivo para otorgar créditos. *Semestre Económico*, 24(57), 320–347. <https://doi.org/10.22395/seec.v24n57a15>
- Salvatore L., N. S., Morán M., C., & Cárdenas Z., S. (2018). La gestión de riesgo en las operaciones de bancos privados en el período 2013-2016. *Revista mensual de la UIDE extensión Guayaquil*, 3(11), 95-108. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6828537>

Timbila, M., Rios, M., & Caicedo, F. (2020). Eficiencia y riesgos financieros en las empresas agrícolas del Cantón Latacunga. *Universidad, ciencia y tecnología*, 24(106), 52–62. <https://doi.org/10.47460/uct.v24i106.396>

Todaro, M. P., & Smith, S. C. (2015). *Economic Development*. Pearson. https://students.aiu.edu/submissions/profiles/resources/onlineBook/F5v9e6_Economic%20Development-2020.pdf

Torres, E., & Ochoa, J. (2019). Gestión del Riesgo Crediticio en Agrobanco y su Impacto en la Morosidad. *Revista de Gestión y Negocios*, 12(1), 50-65. DOI: 10.1016/j.rgepe.2019.01.001

Valarezo Cuenca, M. A., Ramos Álvarez, A., & Pantoja Díaz, O. (2024). Riesgo de crédito en instituciones financieras en Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 29(Extra 12), 1461–1476.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9948339>

Valencia-Jara, B. D., & Narváez-Zurita, C. I. (2021). *La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones*. CIENCIAMATRIA, 7(2), 691–722. <https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.526>

Valencia-Jara, B. D., & Narváez-Zurita, C. I. (2021). La gestión de riesgos financieros y su incidencia en la toma de decisiones. CIENCIAMATRIA, 7(2), 691–722. <https://doi.org/10.35381/cm.v7i2.526>

Vara Vásquez, T. G. (2023). La informalidad de las empresas familiares del sector comercio explicado por la asimetría de la información [Tesis de bachiller]. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC). <http://hdl.handle.net/10757/669336>.

Vásquez Leyva, O., Sánchez Chero, M. J., Dios Castillo, C. A., Carrión Barco, G., & Fuentes Adrianzén, D. J. (2020). Sistema predictivo basado en un modelo credit scoring de aprendizaje automático para la medición del riesgo crediticio en los créditos a la pequeña y micro empresa. *Colloquium*. <https://colloquium-editorial.com>.

Vásquez Tejos, F. J., Lamothe Fernández, P., & Pape Larre, H. (2021). *Liquidity Risk and Capital Structure of Companies in Latin America*. *Revista Perspectiva Empresarial*, 8(2), 22–37. Fundación Universitaria CEIPA. <https://doi.org/10.16967/23898186.713>

Vega Dimate, A y Mora Garzón, G. (2019). Fintech, influencia de los riesgos financieros en los procesos de colocación de créditos en Colombia. Universidad Cooperativa de Colombia, Facultad de Ciencias Económicas, Administrativas y Contables, Contaduría Pública, Bogotá. <https://hdl.handle.net/20.500.12494/10982>

Zavaleta Lamela, R. V. (2023). Gestión de cartera de inversión en renta variable aplicando la Teoría de Portafolios de Markowitz. *Sciéndo*, 26(2), 205-213. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2023.030>

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de operacionalización de las variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
V1: Riesgo Financiero	El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que una entidad experimente pérdidas económicas debido a diversas circunstancias, tales como fluctuaciones en las tasas de interés, variaciones en el tipo de cambio, morosidad en el pago de préstamos, entre otros factores. En el contexto de instituciones financieras, como los bancos, el riesgo financiero está principalmente asociado con el otorgamiento de créditos, ya que la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones de pago puede ser incierta y variable (Aguilar & Geysy, 2022).	La variable 1 Riesgo financiero, será medida por las dimensiones: riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo operacional, mediante la técnica encuesta y como instrumento el cuestionario.	Riesgo de crédito	Nivel de incumplimiento de los prestatarios	ORDINAL
				Evaluación del perfil crediticio	
				Índice de morosidad	
			Riesgo de liquidez	Disponibilidad de recursos financieros	
				Relación entre activos líquidos y pasivos	
				Capacidad de respuesta ante retiros masivos	
			Riesgo de mercado	Sensibilidad a cambios en tasas de interés	
				Exposición a variaciones en el tipo de cambio	
				Impacto de la inflación en la cartera de créditos	
			Riesgo operacional	Incidencia de fraudes internos o externos	
				Eficiencia en la gestión del proceso crediticio	
				Cumplimiento de regulaciones y normativas	
V2: Otorgamiento de créditos	El otorgamiento de créditos es una fase crítica y fundamental en la gestión del riesgo financiero, que debe garantizar la generación de una cartera sana. Los modelos de scoring y rating son las herramientas	La variable 2 Otorgamiento de créditos, será medida por las dimensiones: evaluación crediticia, condiciones del crédito,	Evaluación crediticia	Análisis del historial del solicitante	ORDINAL
				Nivel de documentación requerida	
			Uso de herramientas digitales en evaluación		
			Condiciones del crédito	Tasa de interés aplicada	

<p>fundamentales que permiten medir el riesgo asumido y fijar los niveles admisibles (AIS Group, 2023). Además, es importante considerar factores clave como el carácter, la capacidad y el capital del prestatario, así como evaluar estados financieros, analizar indicadores y entender el negocio del cliente (CESA, 2022).</p>	garantías y colaterales y	Flexibilidad en plazos de pago
	Recuperación de cartera	Requisitos para la aprobación del préstamo
		Tipo de colateral solicitado
	Garantías y colaterales	Valoración de activos como respaldo
		Impacto de garantías en la aprobación del crédito
		Estrategias de cobranza utilizadas
	Recuperación de cartera	Índice de recuperación de créditos
		Factores que afectan la recuperación efectiva

Anexo 2: Matriz de consistencia

TÍTULO: Riesgo Financiero y su relación con el Otorgamiento de Créditos de una entidad financiera, Agencias de la zona norte – 2025

Problema general	Objetivo general	Hipótesis general	Variable	Metodología
¿De qué manera el riesgo financiero se relaciona con el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte - 2025?	Identificar la relación que existe entre el riesgo de crédito y el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte - 2025.	H1 El riesgo financiero sostiene una relación significativa con el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, Tumbes 2025. H0: El riesgo financiero no sostiene una relación significativa con el otorgamiento de créditos en la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte - 2025	Variable 1: Riesgo Financiero	<p>Tipo y diseño de investigación</p> <p>Tipo: Aplicada – Correlacional</p> <p>Enfoque: Cuantitativo</p> <p>Diseño: No experimental transversal</p> <p>Población</p> <p>La población del estudio está conformada por los 51 trabajadores que participan directamente en la evaluación y otorgamiento de créditos dentro de la entidad financiera de las Agencias de la Zona Norte (Tumbes, Chulucanas y Sullana)</p> <p>Muestra</p> <p>51 trabajadores</p> <p>Técnica e instrumento</p> <p>Según la metodología establecida en el presente estudio, se estará aplicando la técnica de encuesta y como instrumento el cuestionario, que permitirá obtener información en Agrobanco en sus Agencias de la Zona Norte</p>
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variable 2: Otorgamiento de créditos	
1: ¿De qué manera el riesgo de crédito se relaciona en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025?	1. Evaluar la relación del riesgo de crédito en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.	1. El riesgo de crédito se relaciona significativamente en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.		
2. ¿Cómo se enlaza el riesgo de liquidez en el proceso de otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025?	2. Analizar el enlace del riesgo de liquidez en el proceso de otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.	2. El riesgo de liquidez se enlaza significativamente el proceso de otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.		
3. ¿En qué medida el riesgo de mercado se vincula en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025?	3. Determinar el vínculo del riesgo de mercado en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.	3. El riesgo de mercado se vincula significativamente en el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.		
4. ¿Cuál es la relación entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025?	4. Establecer la relación entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.	4. Existe una relación significativa entre el riesgo operacional y el otorgamiento de créditos en Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.		

Anexo 3: Instrumento de recolección de datos

Cuestionario para evaluar el Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025.

Estimado/a participante:

La presente encuesta forma parte de la investigación titulada **Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025**. Su objetivo es analizar cómo la planificación, capacitación, clima organizacional y otros aspectos de la gestión de personas influyen en la eficiencia y productividad del personal administrativo dentro de la universidad.

El cuestionario está estructurado en diferentes secciones y utiliza una **escala de Likert**, en la cual se le pedirá que exprese su grado de acuerdo o desacuerdo con diversas afirmaciones relacionadas con la gestión de personas y el desempeño laboral. Su participación es completamente **voluntaria** y sus respuestas serán tratadas con **estricta confidencialidad**, utilizándose exclusivamente con fines académicos.

Le agradecemos su tiempo y colaboración, ya que su opinión es fundamental para comprender y mejorar la gestión de personas en la institución. Le solicitamos que responda cada pregunta con sinceridad y objetividad.

Instrucciones:

- Lea cuidadosamente cada afirmación.
- Marque la opción que mejor refleje su percepción.
- No hay respuestas correctas o incorrectas; su opinión es lo más importante.

¡Gracias por su valiosa participación!

CUESTIONARIO EN ESCALA DE LIKERT

1	2	3	4	5		
Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Neut ral	De acuerdo	Totalmente de acuerdo		
Nº	VARIABLE 1 Riesgo Financiero	ESCALA				
		TA	ED	N	DA	TA
		1	2	3	4	5
D1: Riesgo de Crédito						
1	La entidad enfrenta dificultades debido al incumplimiento de pagos por parte de los prestatarios					
2	Los altos niveles de incumplimiento afectan la estabilidad financiera de la entidad					

3	La entidad realiza un análisis detallado del perfil financiero de los solicitantes antes de aprobar un crédito.					
4	Se utilizan modelos predictivos para evaluar la capacidad de pago del prestatario					
5	La tasa de morosidad en la entidad ha aumentado en los últimos años.					
6	La entidad cuenta con estrategias efectivas para reducir la morosidad en su cartera de créditos.					
D2: Riesgo de Liquidez						
7	Las variaciones en tasas de interés afectan significativamente la rentabilidad de la cartera crediticia.					
8	La falta de liquidez ha afectado la capacidad de la entidad para otorgar créditos.					
9	Se monitorea periódicamente la proporción entre activos líquidos y pasivos financieros.					
10	La entidad mantiene un equilibrio adecuado entre activos líquidos y sus obligaciones.					
11	Se han implementado estrategias de contingencia para mitigar el impacto de retiros masivos de fondos.					
12	La entidad tiene la capacidad de reponer rápidamente su liquidez en caso de emergencia.					
D3: Riesgo de Mercado						
13	Las variaciones en tasas de interés afectan significativamente la rentabilidad de la cartera crediticia.					
14	La entidad ajusta sus políticas crediticias en función de los cambios en las tasas de interés.					
15	La entidad está expuesta a riesgos derivados de fluctuaciones en el tipo de cambio.					
16	Se han implementado estrategias para mitigar los efectos negativos de la volatilidad cambiaria.					

17	La inflación afecta la capacidad de pago de los prestatarios.					
18	La entidad revisa sus políticas crediticias en función de la inflación.					
D4: Riesgo operacional						
19	La entidad ha identificado casos de fraude interno o externo en el otorgamiento de créditos.					
20	Se han implementado controles adecuados para minimizar el riesgo de fraude en los procesos de crédito.					

Escala de valores (Likert de 5 puntos ajustada a 100 puntos)

Cada pregunta tiene un valor máximo de 5 puntos y un mínimo de 1 punto. Como el cuestionario tiene 20 preguntas, el puntaje total máximo es 100 puntos (20 × 5) y el mínimo es 20 puntos (20 × 1).

1. Escala de Evaluación por Pregunta (Likert de 5 puntos)

Respuesta	Puntaje
Totalmente en desacuerdo	1
En desacuerdo	2
Neutral	3
De acuerdo	4
Totalmente de acuerdo	5

2. Asignación de Ponderación por Dimensiones

Dimensión	Preguntas asociadas	Puntaje Máximo
Riesgo de Crédito	1-6	30
Riesgo de Liquidez	7-12	30
Riesgo de Mercado	13-18	30
Riesgo Operacional	19-20	10

Cada una de las 4 dimensiones tiene 5 preguntas, sumando un total de 20 preguntas. Para estandarizar los resultados a un máximo de 100 puntos, cada respuesta se valora en una escala de 1 a 5.

3. Distribución de rangos para la evaluación:

Puntaje Total	Nivel de Evaluación
20 - 39	Muy Bajo

Puntaje Total	Nivel de Evaluación
40 - 59	Bajo
60 - 79	Moderado
80 - 89	Alto
90 - 100	Muy Alto

4. Evaluación Final

La sumatoria de las respuestas por cada dimensión se evalúa de acuerdo con la escala de valores presentada, permitiendo determinar el nivel de control simultáneo en el área de trabajo analizada. En función de los resultados obtenidos, se podrán identificar fortalezas y oportunidades de mejora en la implementación del control concurrente dentro de la gestión administrativa.

Nº	VARIABLE 2 Otorgamiento de Créditos	ESCALA				
		TA	ED	N	DA	TA
		1	2	3	4	5
D5: Evaluación Crediticia						
21	La entidad revisa detalladamente el historial crediticio del solicitante antes de aprobar un préstamo.					
22	La verificación del historial financiero permite reducir el riesgo de incumplimiento.					
23	La entidad exige documentación detallada para la aprobación de créditos.					
24	La falta de documentos completos es una causa común de rechazo de solicitudes de crédito.					
25	Se utilizan herramientas digitales para mejorar la eficiencia en la evaluación crediticia.					
26	La digitalización ha optimizado el tiempo de aprobación de los créditos.					
D6: Condiciones del Crédito						
27	La tasa de interés aplicada es competitiva en comparación con otras entidades financieras.					
28	La variabilidad en la tasa de interés influye en la decisión del prestatario de solicitar un crédito.					
29	La entidad ofrece opciones de pago ajustadas a la capacidad financiera del prestatario.					

30	La flexibilidad en los plazos de pago facilita el acceso al crédito.					
31	Los requisitos exigidos para la aprobación del crédito son accesibles y bien definidos.					
32	La cantidad de requisitos solicitados influye en la disposición del cliente para solicitar un crédito.					
D7: Garantías y Colaterales						
33	La entidad exige garantías específicas antes de aprobar un crédito.					
34	La ausencia de garantías adecuadas limita la aprobación de créditos.					
35	La valoración de activos es determinante en la decisión de otorgar un crédito.					
36	Los criterios de valoración de garantías están claramente definidos y aplicados.					
37	La presentación de garantías adecuadas aumenta la probabilidad de aprobación del crédito.					
38	La entidad prioriza las solicitudes que presentan garantías de alto valor.					
D8: Recuperación de cartera						
39	La entidad cuenta con estrategias de cobranza efectivas para reducir la morosidad.					
40	La comunicación con los prestatarios en mora ha mejorado la recuperación de cartera.					

Escala de valores (Likert de 5 puntos ajustada a 100 puntos)

Cada pregunta tiene un valor máximo de 5 puntos y un mínimo de 1 punto. Como el cuestionario tiene 20 preguntas, el puntaje total máximo es 100 puntos (20×5) y el mínimo es 20 puntos (20×1).

1. Escala de Evaluación por Pregunta (Likert de 5 puntos)

Respuesta	Puntaje
Totalmente en desacuerdo	1
En desacuerdo	2
Neutral	3
De acuerdo	4
Totalmente de acuerdo	5

5. Asignación de Ponderación por Dimensiones

Dimensión	Preguntas asociadas	Puntaje Máximo
Evaluación Crediticia	21-26	30
Condiciones del Crédito	27-32	30
Garantías y Colaterales	33-38	30
Recuperación de Cartera	39-40	10

Cada una de las 4 dimensiones tiene 5 preguntas, sumando un total de 20 preguntas. Para estandarizar los resultados a un máximo de 100 puntos, cada respuesta se valora en una escala de 1 a 5.

6. Distribución de rangos para la evaluación:

Puntaje Total	Nivel de Evaluación
20 - 39	Muy Bajo
40 - 59	Bajo
60 - 79	Moderado
80 - 89	Alto
90 - 100	Muy Alto

7. Evaluación Final

La sumatoria de las respuestas por cada dimensión se evalúa de acuerdo con la escala de valores presentada, permitiendo determinar el nivel de control simultáneo en el área de trabajo analizada. En función de los resultados obtenidos, se podrán identificar fortalezas y oportunidades de mejora en la implementación del control concurrente dentro de la gestión administrativa.

Anexo 4. Validación del instrumento por externos

VALIDACIÓN DE CONTENIDO DEL CUESTIONARIO SOBRE RIESGO FINANCIERO Y OTORGAMIENTO DE CREDITOS

INSTRUCCIÓN:

A continuación, se le hace llegar el presente cuestionario que permitirá recoger los datos para la investigación: Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar este instrumento.

Luego de hacer las verificaciones pertinentes, puede formular las siguientes apreciaciones de acuerdo a cada uno de los ítems del recuadro, según la calificación que asigna a cada uno de los indicadores. DEFICIENTE (1), ACEPTABLE (2), BUENA (3) Y EXCELENTE (4):

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA VARIABLE RIESGO FINANCIERO.

Definición de la variable: El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que una entidad experimente pérdidas económicas debido a diversas circunstancias, tales como fluctuaciones en las tasas de interés, variaciones en el tipo de cambio, morosidad en el pago de préstamos, entre otros factores. En el contexto de instituciones financieras, como los bancos, el riesgo financiero está principalmente asociado con el otorgamiento de créditos, ya que la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones de pago puede ser incierta y variable (Aguilar & Geysy, 2022).

Instrumento elaborado por los autores

ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO					
CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4
PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.				X
COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.				X
CONGRUENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.				X
SUFICIENCIA	Los ítems son suficientes en cantidad para medir la variable.				X
OBJETIVIDAD	Los ítems se expresan en comportamientos y acciones observables.				X
CONSISTENCIA	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de la variable.				X
ORGANIZACIÓN	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo a dimensiones e indicadores.				X
CLARIDAD	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.				X
FORMATO	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, interlineado, nitidez).				X
ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, y opciones de respuesta bien definidas.				X

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA VARIABLE OTORGAMIENTO DE CREDITOS.

Definición de la variable: El otorgamiento de créditos es una fase crítica y fundamental en la gestión del riesgo financiero, que debe garantizar la generación de una cartera sana. Los modelos de scoring y rating son las herramientas fundamentales que permiten medir el riesgo asumido y fijar los niveles admisibles (AIS Group, 2023).

Instrumento elaborado por los autores

ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO					
CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4
PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.				X
COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.				X
CONGRUENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.				X
SUFICIENCIA	Los ítems son suficientes en cantidad para medir la variable.				X
OBJETIVIDAD	Los ítems se expresan en comportamientos y acciones observables.				X
CONSISTENCIA	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de la variable.				X
ORGANIZACIÓN	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo a dimensiones e indicadores.				X
CLARIDAD	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.				X
FORMATO	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, interlineado, nitidez).				X
ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, y opciones de respuesta bien definidas.				X

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025
Nombres y apellidos del experto	Ruber Dennys Olaya Luna
Documento de identidad	41882294
Años de experiencia laboral	15 años
Máximo grado académico	Contador Público Colegiad
Nacionalidad	Peruana
Institución laboral	Universidad César Vallejo
Labor que desempeña	Docente
Número telefónico	998862484
Correo electrónico	rolayalu@ucvvirtual.edu.pe
Firma	
Fecha	23/10/2025

VALIDACIÓN DE CONTENIDO DEL CUESTIONARIO SOBRE RIESGO FINANCIERO Y OTORGAMIENTO DE CREDITOS

INSTRUCCIÓN:

A continuación, se le hace llegar el presente cuestionario que permitirá recoger los datos para la investigación: Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar este instrumento.

Luego de hacer las verificaciones pertinentes, puede formular las siguientes apreciaciones de acuerdo a cada uno de los ítems del recuadro, según la calificación que asigna a cada uno de los indicadores. DEFICIENTE (1), ACEPTABLE (2), BUENA (3) Y EXCELENTE (4):

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA VARIABLE RIESGO FINANCIERO.

Definición de la variable: El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que una entidad experimente pérdidas económicas debido a diversas circunstancias, tales como fluctuaciones en las tasas de interés, variaciones en el tipo de cambio, morosidad en el pago de préstamos, entre otros factores. En el contexto de instituciones financieras, como los bancos, el riesgo financiero está principalmente asociado con el otorgamiento de créditos, ya que la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones de pago puede ser incierta y variable (Aguilar & Geysy, 2022).

Instrumento elaborado por los autores

ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO					
CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4
PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.				X
COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.				X
CONGRUENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.				X
SUFICIENCIA	Los ítems son suficientes en cantidad para medir la variable.				X
OBJETIVIDAD	Los ítems se expresan en comportamientos y acciones observables.				X
CONSISTENCIA	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de la variable.				X
ORGANIZACIÓN	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo a dimensiones e indicadores.				X
CLARIDAD	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.				X
FORMATO	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, interlineado, nitidez).				X
ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, y opciones de respuesta bien definidas.				X

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA VARIABLE OTORGAMIENTO DE CREDITOS.

Definición de la variable: El otorgamiento de créditos es una fase crítica y fundamental en la gestión del riesgo financiero, que debe garantizar la generación de una cartera sana. Los modelos de scoring y rating son las herramientas fundamentales que permiten medir el riesgo asumido y fijar los niveles admisibles (AIS Group, 2023).

Instrumento elaborado por los autores

ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO					
CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4
PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.				X
COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.				X
CONGRUENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.				X
SUFICIENCIA	Los ítems son suficientes en cantidad para medir la variable.				X
OBJETIVIDAD	Los ítems se expresan en comportamientos y acciones observables.				X
CONSISTENCIA	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de la variable.				X
ORGANIZACIÓN	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo a dimensiones e indicadores.				X
CLARIDAD	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.				X
FORMATO	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, interlineado, nitidez).				X
ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, y opciones de respuesta bien definidas.				X

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025
Nombres y apellidos del experto	Milbar Renzo Costa Saldarriaga
Documento de identidad	0024900
Años de experiencia laboral	15 AÑOS
Máximo grado académico	Contador Público Colegiado
Nacionalidad	Peruana
Institución laboral	M&E CONTABILIDAD Y ASESORIA INTEGRAL E.I.R.L.
Labor que desempeña	Contador Financiero
Número telefónico	945 905 037
Correo electrónico	recosa7@hotmail.com
Firma	 
Fecha	22/10/2025

VALIDACIÓN DE CONTENIDO DEL CUESTIONARIO SOBRE RIESGO FINANCIERO Y OTORGAMIENTO DE CREDITOS

INSTRUCCIÓN:

A continuación, se le hace llegar el presente cuestionario que permitirá recoger los datos para la investigación: Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar este instrumento.

Luego de hacer las verificaciones pertinentes, puede formular las siguientes apreciaciones de acuerdo a cada uno de los ítems del recuadro, según la calificación que asigna a cada uno de los indicadores. DEFICIENTE (1), ACEPTABLE (2), BUENA (3) Y EXCELENTE (4):

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA VARIABLE RIESGO FINANCIERO.

Definición de la variable: El riesgo financiero se refiere a la posibilidad de que una entidad experimente pérdidas económicas debido a diversas circunstancias, tales como fluctuaciones en las tasas de interés, variaciones en el tipo de cambio, morosidad en el pago de préstamos, entre otros factores. En el contexto de instituciones financieras, como los bancos, el riesgo financiero está principalmente asociado con el otorgamiento de créditos, ya que la capacidad de los prestatarios para cumplir con sus obligaciones de pago puede ser incierta y variable (Aguilar & Geysy, 2022).

Instrumento elaborado por los autores

ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO					
CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4
PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.				X
COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.				X
CONGRUENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.				X
SUFICIENCIA	Los ítems son suficientes en cantidad para medir la variable.				X
OBJETIVIDAD	Los ítems se expresan en comportamientos y acciones observables.				X
CONSISTENCIA	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de la variable.				X
ORGANIZACIÓN	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo a dimensiones e indicadores.				X
CLARIDAD	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.				X
FORMATO	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, interlineado, nitidez).				X
ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, y opciones de respuesta bien definidas.				X

MATRIZ DE VALIDACIÓN DEL CUESTIONARIO DE LA VARIABLE OTORGAMIENTO DE CREDITOS.

Definición de la variable: El otorgamiento de créditos es una fase crítica y fundamental en la gestión del riesgo financiero, que debe garantizar la generación de una cartera sana. Los modelos de scoring y rating son las herramientas fundamentales que permiten medir el riesgo asumido y fijar los niveles admisibles (AIS Group, 2023).

Instrumento elaborado por los autores

ASPECTOS DE VALIDACIÓN DEL INSTRUMENTO					
CRITERIOS	INDICADORES	1	2	3	4
PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.				X
COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.				X
CONGRUENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.				X
SUFICIENCIA	Los ítems son suficientes en cantidad para medir la variable.				X
OBJETIVIDAD	Los ítems se expresan en comportamientos y acciones observables.				X
CONSISTENCIA	Los ítems se han formulado en concordancia a los fundamentos teóricos de la variable.				X
ORGANIZACIÓN	Los ítems están secuenciados y distribuidos de acuerdo a dimensiones e indicadores.				X
CLARIDAD	Los ítems están redactados en un lenguaje entendible para los sujetos a evaluar.				X
FORMATO	Los ítems están escritos respetando aspectos técnicos (tamaño de letra, espaciado, interlineado, nitidez).				X
ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, y opciones de respuesta bien definidas.				X

FICHA DE VALIDACIÓN DE JUICIO DE EXPERTO

Nombre del instrumento	Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025
Nombres y apellidos del experto	Mary del Pilar Dioses Vilela
Documento de identidad	00242342
Años de experiencia laboral	20 Años
Máximo grado académico	Contadora Publica Colegiada
Nacionalidad	Peruana
Institución laboral	M&E CONTABILIDAD Y ASESORIA INTEGRAL E.I.R.L.
Labor que desempeña	ADMINISTRADORA
Número telefónico	903 332 604
Correo electrónico	maridivi1210@yahoo.es
Firma	 <hr style="width: 20%; margin: auto;"/> CPC. DIOSES VILELA MARY DEL PILAR Mat. 15-0468
Fecha	22/10/2025

Anexo 5. Resultados del análisis de consistencia interna

Anexo 5.1. Resultados del análisis de consistencia interna del cuestionario para la variable “Riesgo Financiero”

Alfa de Cronbach	N de elementos
,953	22

Análisis de la confiabilidad:

Según Hernández y Mendoza (2018), la confiabilidad de un instrumento se refiere a la capacidad que este tiene para arrojar resultados consistentes. Si el coeficiente Alfa de Cronbach se encuentra entre 0,90 y 1,00, se considera que el nivel de confiabilidad es excelente. En este estudio, el análisis de consistencia interna del cuestionario para la variable “Riesgo financiero” arrojó un coeficiente de 0,953 con un total de 20 ítems, lo cual indica que el instrumento posee un NIVEL EXCELENTE DE CONFIABILIDAD para medir dicha variable.

Intervalo al que pertenece el Coeficiente Alfa de Cronbach	Valoración de la fiabilidad de los ítems analizados
[0,0 ; 0,5 [Inaceptable
[0,5 ; 0,6 [Pobre
[0,6 ; 0,7 [Débil
[0,7 ; 0,8 [Aceptable
[0,8 ; 0,9 [Bueno
[0,9 ; 1.0]	Excelente

Base de datos de la prueba piloto para la variable “Riesgo financiero”

N°	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	Total
1	2	3	2	3	1	1	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	55
2	3	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	4	89
3	4	4	3	4	4	5	5	5	5	5	4	3	4	5	4	4	4	4	5	4	95
4	4	4	4	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	3	4	4	3	4	4	4	84
5	4	4	3	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	5	92
6	4	5	4	4	4	4	4	5	5	5	3	4	4	3	4	4	5	5	5	4	92
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	110
8	4	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	105
9	4	4	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	3	3	5	4	4	5	4	4	86
10	4	4	3	3	4	4	4	4	4	3	4	4	3	3	4	4	4	5	5	4	85
11	3	4	2	4	2	3	4	3	3	4	4	4	3	4	4	2	4	4	4	2	74
12	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	66
13	4	4	3	3	5	4	4	5	4	5	4	4	4	4	5	4	4	5	4	5	93
14	5	4	1	1	3	4	4	5	5	4	4	4	3	1	1	1	4	5	5	4	76
15	3	2	3	2	3	3	3	4	3	3	4	3	4	4	3	3	4	3	4	3	71
16	4	3	4	3	4	3	3	3	4	3	4	3	3	4	3	4	3	4	3	4	76
17	3	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	3	3	4	4	4	4	4	4	3	84
18	3	3	4	4	3	4	3	3	4	4	4	3	3	3	3	3	4	3	4	4	76
19	4	3	4	4	3	3	4	3	4	3	4	4	4	3	3	3	4	3	3	4	76
20	3	4	3	3	4	4	4	3	3	3	3	4	3	3	2	4	4	3	4	3	74

Alternativas de respuestas:

- 1=Nunca
- 2=Casi nunca
- 3=A veces
- 4=Casi siempre
- 5=Siempre

Anexo 5. Resultados del análisis de consistencia interna

Anexo 5.2. Resultados del análisis de consistencia interna del cuestionario para la variable “Eficiencia operativa”

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,970	20

Análisis de la confiabilidad: Según lo indicado por Hernández y Mendoza (2018), un instrumento es confiable cuando produce resultados constantes y precisos al medir una determinada variable. En particular, un valor de Alfa de Cronbach entre 0.90 y 1.00 indica un **nivel excelente de confiabilidad**. En este caso, el cuestionario utilizado para evaluar la variable “Otorgamiento de créditos” obtuvo un coeficiente de 0.970 con 20 ítems, lo que demuestra que el instrumento cuenta con una **alta consistencia interna**, siendo adecuado y preciso para medir dicha variable dentro del presente estudio.

Valoración de la fiabilidad de ítems según el Coeficiente Alfa de Cronbach

Intervalo al que pertenece el Coeficiente Alfa de Cronbach	Valoración de la fiabilidad de los ítems analizados
[0,0 ; 0,5 [Inaceptable
[0,5 ; 0,6 [Pobre
[0,6 ; 0,7 [Débil
[0,7 ; 0,8 [Aceptable
[0,8 ; 0,9 [Bueno
[0,9 ; 1.0]	Excelente

Base de datos de la prueba piloto para la variable "Otorgamiento de créditos"

N°	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30	P32	P32	P32	P34	P35	P36	P37	P38	P39	P40	Total
1	3	3	3	3	3	2	2	2	2	2	4	3	3	2	3	2	3	3	1	2	57
2	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	4	4	89
3	4	4	5	5	4	4	4	3	4	4	5	4	4	4	4	3	5	4	5	5	91
4	4	3	4	5	3	4	4	4	4	4	4	5	4	4	3	4	4	3	3	4	85
5	3	5	5	4	4	4	5	5	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	5	4	94
6	4	4	5	5	5	4	4	4	5	4	5	4	4	4	4	4	5	5	4	4	95
7	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	110
8	5	5	5	5	5	5	4	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5	105
9	4	4	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5	4	5	96
10	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	88
11	4	4	4	3	4	4	4	4	4	4	5	4	4	5	5	3	4	3	4	3	86
12	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	65
13	4	4	4	5	4	4	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	5	5	5	96
14	4	4	4	5	4	4	4	4	4	4	5	4	4	4	3	4	5	5	4	4	92
15	4	3	3	3	4	3	4	4	4	3	3	3	4	4	3	4	3	3	3	3	75
16	3	4	4	3	4	4	3	4	3	3	3	4	4	4	3	3	4	4	3	3	78
17	4	3	4	4	3	3	4	4	3	4	4	3	4	3	3	4	4	4	4	3	80
18	3	4	4	3	3	4	3	3	3	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	3	79
19	3	3	3	3	3	3	4	4	3	4	3	4	4	3	3	3	3	4	3	3	73
20	4	4	4	3	3	4	3	4	3	3	3	4	3	3	3	4	4	4	3	4	77

Alternativas de respuestas:

- 1=Nunca
- 2=Casi nunca
- 3=A veces
- 4=Casi siempre
- 5=Siempre

Anexo 6: Certificación

CERTIFICACIÓN

Dr. CPC. Carlos Martín Barrientos Araujo, docente ordinario de la Universidad Nacional de Tumbes, adscrito a la Facultad de Ciencias Económicas, Departamento Académico de Contabilidad.

CERTIFICA:

Que el proyecto de tesis titulado: Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025., presentado por los egresados Br. Lesly Fabiola, Alemán Quispe y, Angel Armando, Coronado Avila, será asesorado por mi persona; por tanto, queda autorizado para su presentación e inscripción en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Tumbes, para su revisión y aprobación correspondiente.

Tumbes, 25 de Marzo de 2025



Dr. CPC Barrientos Araujo, Carlos Martín
Código ORCID: 0000-0001-5746-5843
Asesor de Proyecto

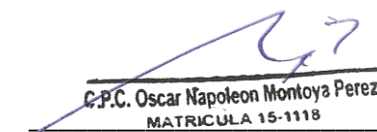
CERTIFICACIÓN

Mg. Oscar Napoleón Montoya Pérez, docente ordinario de la Universidad Nacional de Tumbes, adscrito a la Facultad de Ciencias Económicas, Departamento Académico de Contabilidad.

CERTIFICA:

Que el proyecto de tesis titulado: Riesgo Financiero y el Otorgamiento de Créditos de la entidad financiera Agrobanco, Agencias de la Zona Norte – 2025., presentado por los egresados Br. Lesly Fabiola, Alemán Quispe y, Angel Armando, Coronado Avila, será co-asesorado por mi persona; por tanto, queda autorizado para su presentación e inscripción en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Tumbes, para su revisión y aprobación correspondiente.

Tumbes, 25 de Marzo de 2025


C.P.C. Oscar Napoleón Montoya Pérez
MATRICULA 15-1118
Mg. Montoya Pérez Oscar Napoleón
Código ORCID 0000-0001-6464-8189
Co-asesor de Proyecto