



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO  
CREDITICIO: UNA REVISIÓN DE LA  
LITERATURA”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

Bachiller en **Contabilidad y Finanzas**

Autora:

Lesli Betsy Ponce Rosas

Asesor:

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo - Perú

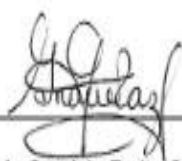
2018

## ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El asesor Mg. María Graciela Zurita Guerrero, Docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de Contabilidad y Finanzas, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la investigación del(os) estudiante(s):

- Lesli Betsy Ponce Rosas

Por cuanto, **CONSIDERA** que el trabajo de investigación titulado: "ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO: Una Revisión Literaria" para aspirar al grado de bachiller por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual **AUTORIZA** al(los) interesado(s) para su presentación.



---

Mg. María Graciela Zurita Guerrero

Asesor

### ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Sr(a) Mg. Luis Vilca Gavidia; ha procedido a realizar la evaluación del trabajo de investigación del (los) estudiante(s): *Lesli Betsy Ponce Rosas*; para aspirar al grado de bachiller con el trabajo de investigación: "ANÁLISIS Y EVALUACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO: Una Revisión Literaria"

Luego de la revisión del trabajo en forma y contenido expresa:

Aprobado

Calificativo: ( ) Excelente [18 -20]

Sobresaliente [15 - 17]

( ) Buena [13 - 14]

( ) Desaprobado

  
  
Mg. Luis Vilca Gavidia  
DIRECTOR ACADÉMICO

## DEDICATORIA

A Dios, porque me ha dado la oportunidad de vivir la experiencia del saber y por ayudarme a alcanzar mis metas.

A mis padres: Esmila Rosas Genovez y Domingo Ponce Infante; gracias por su paciencia y comprensión, porque a pesar de las dificultades han realizado el máximo esfuerzo por educarme y formarme, por los valores que siempre me han inculcado.

A mi amado esposo, por su apoyo y dedicación. Esta tesis se las dedico con mucho cariño a ustedes, como un símbolo de gratitud por el amor incondicional que siempre me han manifestado. Los quiero mucho.

A todos mis profesores que me ayudaron a realizar esta investigación, agradezco infinitamente por su apoyo, por compartir desinteresadamente sus conocimientos, experiencias, consejos, orientación para la elaboración de este trabajo.

A todas aquellas personas que a lo largo de mi vida me han apoyado y honrado con su amistad.

## AGRADECIMIENTO

Al haber concluido la presente investigación, agradezco de corazón a mi querida Universidad Privada del Norte, por darme la oportunidad de alcanzar esta meta, gracias a los profesores quienes durante los cinco años de esmeraron por dar lo mejor para mi formación profesional, por los conocimientos teóricos y las experiencias vividas.

Un agradecimiento muy sincero al: Mg. Denis Echezaray y el Mg. Rogger Remberto Quiroz Zuñiga por brindarme su orientación para la elaboración de este trabajo mostrando siempre la objetividad, tenacidad e involucramiento que la caracterizan.

## TABLA DE CONTENIDO

ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN	¡Error! Marcador no definido.	no
DEDICATORIA.....		4
AGRADECIMIENTO.....		5
ÍNDICE DE TABLAS .....		7
ÍNDICE DE FIGURAS.....	¡Error! Marcador no definido.	
RESUMEN .....		9
CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN .....		10
CAPÍTULO II METODOLOGÍA.....		13
CAPÍTULO III RESULTADOS .....		15
CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....		21
REFERENCIAS.....		24
ANEXOS .....	¡Error! Marcador no definido.	

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01. Total de trabajos de investigación sobre del Riesgo Crediticio.	15
Tabla N° 02. Línea de Investigación Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio.	17
Tabla N° 03. Línea de Investigación Modelos, Diseños y Métodos para medir el Riesgo Crediticio.	18
Tabla N° 04. Línea de Investigación Gestión y Administración del Riesgo Crediticio.	19
Tabla N° 05. Línea de Investigaciones Artículos Peruanas del Riesgo Crediticio.	20





## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 01. Procesamiento de selección de unidad de análisis

14

## RESUMEN

La presente investigación tiene por objetivo de la presente investigación es realizar una revisión sistemática de las características de los artículos científicos publicados en revistas peruanas y no peruanas sobre el Riesgo Crediticio. La búsqueda se realizó en las bases de datos Concytec, Scielo, Redalyc, la referencia y a través de Google. La unidad de análisis estuvo conformada por 26 artículos. En los estudios se consideran ciertos criterios como el año, los resultados tienen que ser desde el 2008 en adelante, el idioma considerado es el español, teniendo en cuenta que las fuentes tienen que ser investigaciones científicas, tesis o libros; También se destaca el lugar de procedencia, luego se toman únicamente investigaciones que integren las dos palabras buscadas, no por separada “Riesgo Crediticio”.

**PALABRAS CLAVES:** Revisión Sistemática, Riesgo Crediticio

## CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

El riesgo crediticio es un tema que preocupa a las entidades financieras, puesto que es el principal problema para que éstas tengan baja rentabilidad económica, es por ello que se da prioridad y está presente en todos los créditos otorgados, cabe destacar que los préstamos son y seguirán siendo, no importa la forma que tenga, la fuente principal de ingresos y pérdidas de una institución financiera, por consiguiente las equivocaciones sobre el valor de recuperación del crédito son frecuentemente la causa de muchos problemas en los préstamos; pero también contribuyen la falta de supervisión continua sobre los mismos y los controles de efectivos internos. Con respecto a lo antes mencionado, las instituciones financieras no pueden comprometerse y dejar un crédito a su arbitrio, sus relaciones con los deudores son con frecuencia un compromiso continuo, sea cual fuera la situación económica y las condiciones de vencimiento pactadas. El riesgo crediticio es analítico por lo cual se deben dar respuesta a preguntas fundamentales antes de proceder a otorgar un crédito, por ejemplo: ¿Por qué el deudor necesita nuevos financiamientos?, ¿En qué va a utilizar el préstamo?, ¿Podrá el deudor generar suficiente flujo de caja para poder pagar?, además del flujo de caja ¿Con qué otras fuentes alternativas de pago cuenta? ... La evaluación de estas preguntas es la base de una decisión de créditos confiables, por lo tanto para responderlas, además de ser un ejercicio de criterio, se requiere la capacidad, experiencia y un análisis sin sesgos de la información con la que cuenta. Siendo así que el análisis del crédito tiene su propia metodología, lo que varía entre las instituciones financieras, de ahí que es la importancia que se dé a los elementos que apoyan las respuestas de las preguntas, la intensidad del proceso para evaluarlas y el valor que tienen los acontecimientos, más que los supuestos optimistas sobre la capacidad de pago futuro del deudor.

En ese sentido definimos que el riesgo crediticio es la probabilidad de que un cliente sujeto de crédito, no cumpla con sus obligaciones (promesas de pago) en los términos acordados; siendo así que el riesgo crediticio constituye la causa más importante de problemas dentro de las instituciones financieras

Por lo antes mencionado es que existen muchos estudios relacionados a este tema, existen varios autores que coinciden en que el riesgo crediticio debe ser bien analizado, evaluado y medido, es así que estudios en diferentes países proponen estrategias, instrumentos, modelos, métodos, criterios con la finalidad de identificar los determinantes del riesgo de crédito de cada institución con la finalidad de prevenir pérdidas futuras, es el caso de (Trigo, 2009; Saavedra 2010; Sepúlveda, Reyna, Gutierrez, 1012; Mora, 2010; Montoya - arrobo, 2014; Támara - Aristizábal, 2010; Vargas - Mostajo 2014; Hernandez - Vargas, 2012). Con relación al tema, es importante el análisis y evaluación del riesgo como lo muestran estos estudios, sin embargo no es suficiente sólo el análisis económico del cliente, es necesario complementarlo con el análisis subjetivo y cualitativo del cliente, familia, entorno y situación laboral, referencias en campo (vecinos, comercios, familiares, compañeros de trabajo, conocido como voluntad de pago. Asimismo (Gonzalez, 2009) analiza la relación entre el vencimiento de la deuda y el riesgo de crédito de empresas españolas, los resultados ponen de manifiesto que las empresas de bajo y muy elevado riesgo acuden en gran medida al endeudamiento a corto plazo frente a las que tiene un nivel de riesgo intermedio. Mientras que otros autores realizan trabajos para diseñar modelos de la gestión o administración del riesgo crediticio basado en un análisis cuantitativo o monetario concluyendo que se encuentran altamente relacionado con la morosidad (Mogollón, 2016; Quispe 2013; Baltazar, 2016; Laguna, 2015; Trejo – Ríos – Martinez, 2015).

A pesar de los avances en esta línea de investigación, una búsqueda en las bases de datos de Concytec, PubMed, Redalyc, la referencia y en Google Académico indica la inexistencia de estudios de revisión sistemática sobre análisis y evaluación cualitativa del riesgo crediticio, por consiguiente, surge la necesidad de elaborar investigaciones que brinden un panorama claro de la información disponible que sirva de evidencia empírica, la cual oriente la investigación y práctica profesional a solucionar y mejorar aspectos relacionados al análisis y evaluación cualitativa del riesgo crediticio en instituciones financieras. De esta manera se hace necesaria la problematización teórica de los aspectos vinculados a riesgo crediticio y su presencia en el mundo de las investigaciones, sean estas, revisiones

sistemáticas o no, con un enfoque cualitativo, cuantitativo, o descriptivas - correlacionales hasta puramente teóricas.

En ese sentido, el objetivo del presente estudio es identificar las principales líneas de investigación relacionadas al análisis y la evaluación del riesgo crediticio. Complementariamente a esto, se plantea la siguiente pregunta: ¿Cuáles son las líneas de investigación relacionadas al análisis y la evaluación del riesgo crediticio?

## CAPÍTULO II METODOLOGÍA

### 2.1. Selección de Estudios

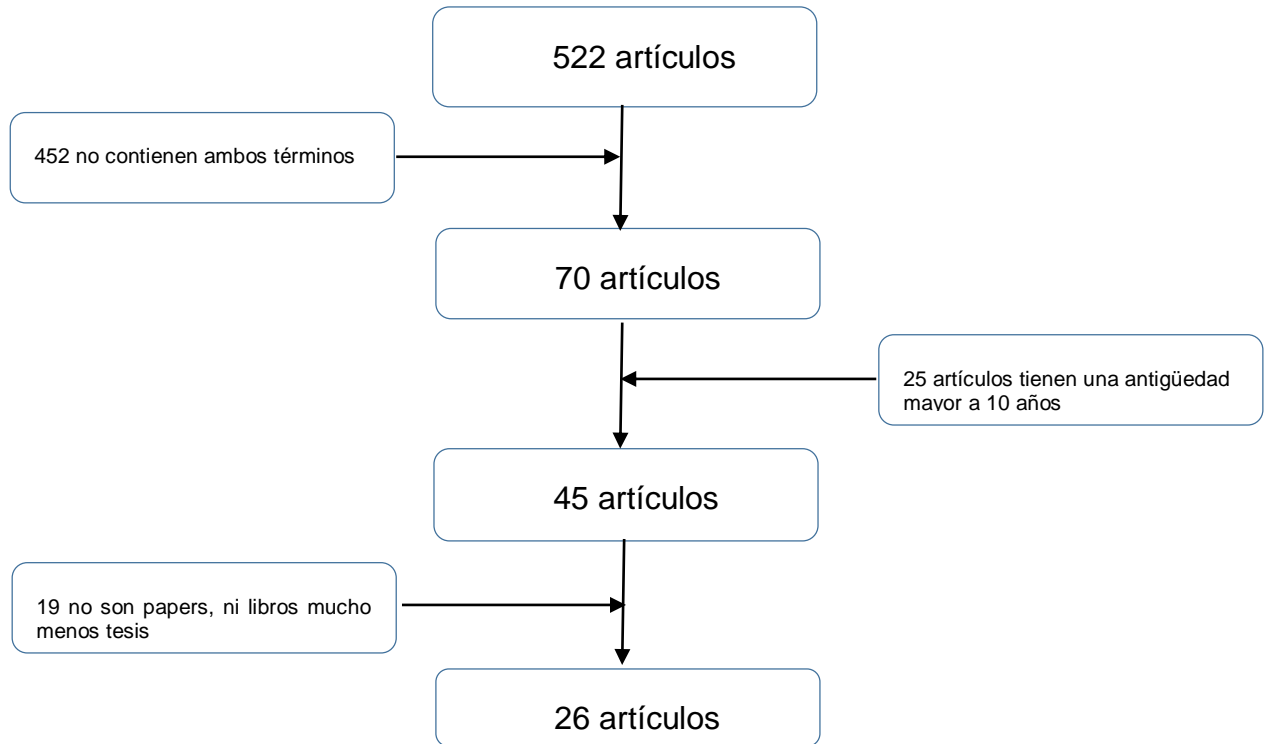
La recopilación de información se realizó durante los meses de octubre y diciembre del año 2017, considerando como palabras principales en la búsqueda “Riego” y “crediticio” básicamente. Los resultados obtenidos fueron de la fuente google chrome, las páginas consultadas fueron, Concytec donde se encontraron un total de 24 resultados, Scielo (20 resultados), Redalyc (407 resultados), la referencia (71 resultados) haciendo un cálculo, el total de resultados obtenidos fueron de 522 fuentes interesadas en hablar del tema.

En el proceso de la búsqueda se consideran ciertos criterios como el año, los resultados tienen que ser desde el 2008 en adelante, el idioma considerado es el español, teniendo en cuenta que las fuentes tienen que ser investigaciones científicas, tesis o libros; También se destaca el lugar de procedencia, luego se toman únicamente investigaciones que integren las dos palabras buscadas, no por separada “Riesgo Crediticio”.

### 2.2. Codificación de Datos

El proceso de codificación de los artículos seleccionados se elaboró de acuerdo a las características de interés, en donde se comenzó con un total de 1470 fuentes encontradas, luego, al aplicar el criterio de inclusión de ambos términos “Riesgo Crediticio” quedan 70 estudios, también es necesario que la antigüedad tenga un límite de 10 años, quedando así 45 fuentes y finalmente se seleccionan únicamente investigaciones científicas y tesis quedando 26 antecedentes que cumplen con todos los criterios necesarios para realizar nuestra investigación. (Figura 1)

Figura 1: *Procesamiento de selección de unidad de análisis*



Fuente: *Elaboración Propia*

## CAPÍTULO III RESULTADOS

Después de aplicar los criterios necesarios para la investigación, la unidad de análisis quedó conformada por 26 resultados encontrados, los cuales están detallados a continuación.

**3.1. Total de Investigaciones:** En esta tabla se puede observar los 26 artículos, los cuales cumplen con los criterios de investigación.

Tabla 1: *Total de trabajos de investigación sobre del Riesgo Crediticio*

ASPECTOS TEMÁTICOS	AUTORES
ANÁLISIS Y MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN CARTERAS DE ACTIVOS FINANCIEROS ILÍQUIDOS EMITIDOS POR EMPRESAS	EDUARDO TRIGO MARTÍNEZ
INCIDENCIA DEL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA S.A.C SUCURSAL CHICLAYO 2015	CUBAS TINEO KAREN ROSMERY DÁVILA MONDRAGÓN GISELA EDITH
MODELO DE RIESGO CREDITICIO PARA LA EMPRESA FUNERARIA	VÉLEZ ZAPATA, CLAUDIA PATRICIA
MODELOS PARA MEDIR EL RIESGO DE CRÉDITO DE LA BANCA	SAAVEDRA GARCÍA, MARÍA LUISA; SAAVEDRA GARCÍA, MÁXIMO JORGE
ESTIMACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN EMPRESAS DEL SECTOR REAL EN COLOMBIO	SEPÚLVEDA RIVILLAS, CLAUDIA; REINA GUTIÉRREZ, WALTER; GUTIERREZ BETANCUR, JUAN CARLOS
ESTRUCTURA DE VENCIMIENTO DE LA DEUDA Y RIESGO DE CRÉDITO EN LAS EMPRESAS ESPAÑOLAS	GONZÁLEZ, VÍCTOR M.
GESTIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LEÓN XIII DE TRUJILLO AÑO 2015	MOGOLLÓN HARO VÍCTOR MOISÉS
EL RIESGO DE CREDITO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A. EN EL PERIODO 2009-2013	PABLO VALDIVIA FERNÁNDEZ.
CAUSAS DEL RIESGO CREDITICIO Y SU EFECTO EN LA MOROSIDAD DE LA FINANCIERA CREDISCOTIA DE LA AGENCIA GRAU-RETAIL TRUJILLO AÑO 2015.	FERREL ALFARO DEYLI KARELY
HERRAMIENTAS FINANCIERAS EN LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO	SAÚL VELA ZAVALA, AUGUSTO CARO ANCHAY
ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCVELICA LTDA. 582, PERIODO 2013	MELISA DORIS QUISPE GALA



MODELO DE GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIRACHINA	CARLOS OLMEDO BALTAZAR QUISINTUÑA
DISEÑO DE UN MODELO AJUSTADO DE COMPORTAMIENTO PARA RIESGO CREDITICIO	JAVIER SOTELO CHÁVEZ
IMPACTO DE LA POLÍTICA MONETARIA Y LAS ESTRATEGIAS MICROFINANCIERAS SOBRE EL RIESGO CREDITICIO EN EL PERÚ: 1995-2012	MARIO ROLANDO VELÁSQUEZ MILLA
UNA PROPUESTA DE CREDITMETRICS Y EXPECTED SHORTFALL PARA MEDICIÓN DE RIESGO CREDITICIO	ANDRÉS MORA VALENCIA
MODELO PARA EL ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE LA CARTERA DE VIVIENDA BASADO EN MATRICES DE TRANSICIÓN DE CALIFICACIÓN PARA EL SECTOR DE BANCOS PRIVADOS NACIONALES	ING. LUIS AUGUSTO MONTOYA SÁNCHEZ LCDO. ESTALIN VLADIMIR ARROBO LAPO.
MATRICES DE TRANSICIÓN EN EL ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO COMO ELEMENTO FUNDAMENTAL EN EL CÁLCULO DE LA PÉRDIDA ESPERADA EN UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA COLOMBIANA	ARMANDO TÁMARA - AYÚS RAÚL ARISTIZÁBAL ERMILSON VELÁSQUEZ
DISEÑO DE UN MODELO DE CREDIT SCORING EN LA GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO EN LA CARTERA DE MICROEMPRESA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	VINICIO MARCELO LAGUA TUBÓN
MODELACION DE RIESGO CREDITICIO COMO ELEMENTO FUNDAMENTAL EN EL CÁLCULO DE LA PÉRDIDA ESPERADA EN UNA INSTITUCION FINANCIERA	ERMILSON VELÁSQUEZ CEBALLOS ARMANDO LENIN TÁMARAAYÚS RAÚLENRIQUE ARISTIZABALVELÁSQUEZ
EL RIESGO DE CRÉDITO: CONSTRUCCIÓN DE UN MODELO DE SCORE DE CALIFICACIÓN DE CARTERA PARA LOS AFILIADOS DEL ISSFA	FERNANDO VILLACÍS MALO
ANÁLISIS Y PREPARACIÓN ESTADÍSTICA DE VARIABLES PARA EL DISEÑO DE UN MODELO CREDIT SCORE DE GESTIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO	FREDDY HERNÁN CARRANZA VERGARA
LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN LA CAJA TRUJILLO Y SU INFLUENCIA EN LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA EN LA REGION LA LIBERTAD	MG. JESUS SIGIFREDO BENITEZ GAMBOA
ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN MEXICO PARA TARJETAS DE CREDITO	LAZARO CARDENAS, COL. PLUTARCO ELIAS CALLES, DELEGACION MIGUEL HIDALGO
ACTUALIZACIÓN DEL MODELO DE RIESGO CREDITICIO, UNA NECESIDAD PARA LA BANCA REVOLVENTE EN MÉXICO	JOSÉ CARLOS TREJO GARCÍA HUMBERTO RÍOS BOLÍVAR FRANCISCO ALMAGRO VÁZQUEZ
MEDICIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MEDIANTE LA APLICACIÓN DE MÉTODOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS	ALEJANDRO VARGAS
UN MODELO PARA LA DETERMINACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MUNICIPAL EN MÉXICO	FAUSTO HERNANDEZ TRILLO BRUNO VARGAS

Fuente: Elaboración propia

### 3.2. Línea de Investigación Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio:

Esta tabla informativa detalla los artículos cuya temática está basada en el análisis y evaluación de los riesgos crediticios, estudios con antigüedad no mayor a diez años, son 9 los artículos que tratan o proponen herramientas, estrategias, instrumentos para analizar y evaluar un crédito, ya que en estas investigaciones se destaca más la importancia del análisis y medición del riesgo crediticio, que en su mayoría los modelos, estrategias, instrumentos, herramientas, están basadas en un forma cualitativa.

Tabla 2: Línea de Investigación Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio

ASPECTOS TEMÁTICOS	AUTORES
ANÁLISIS Y MEDICIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN CARTERAS DE ACTIVOS FINANCIEROS ILÍQUIDOS EMITIDOS POR EMPRESAS	EDUARDO TRIGO MARTÍNEZ
MODELOS PARA MEDIR EL RIESGO DE CRÉDITO DE LA BANCA	SAAVEDRA GARCÍA, MARÍA LUISA; SAAVEDRA GARCÍA, MÁXIMO JORGE
ESTIMACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO EN EMPRESAS DEL SECTOR REAL EN COLOMBIA	SEPÚLVEDA RIVILLAS, CLAUDIA; REINA GUTIÉRREZ, WALTER; GUTIERREZ BETANCUR, JUAN CARLOS
HERRAMIENTAS FINANCIERAS EN LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO	SAÚL VELA ZAVALA, AUGUSTO CARO ANCHAY
UNA PROPUESTA DE CREDITMETRICS Y EXPECTED SHORTFALL PARA MEDICIÓN DE RIESGO CREDITICIO	ANDRÉS MORA VALENCIA
MODELO PARA EL ANÁLISIS DE RIESGO CREDITICIO DE LA CARTERA DE VIVIENDA BASADO EN MATRICES DE TRANSICIÓN DE CALIFICACIÓN PARA EL SECTOR DE BANCOS PRIVADOS NACIONALES	ING. LUIS AUGUSTO MONTOYA SÁNCHEZ LCDO. ESTALIN VLADIMIR ARROBO LAPO.
MATRICES DE TRANSICIÓN EN EL ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO COMO ELEMENTO FUNDAMENTAL EN EL CÁLCULO DE LA PÉRDIDA ESPERADA EN UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA COLOMBIANA	ARMANDO TÁMARA - AYÚS RAÚL ARISTIZÁBAL ERMILSON VELÁSQUEZ
MEDICIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MEDIANTE LA APLICACIÓN DE MÉTODOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS	ALEJANDRO VARGAS
UN MODELO PARA LA DETERMINACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MUNICIPAL EN MÉXICO	FAUSTO HERNANDEZ TRILLO BRUNO VARGAS

Fuente: Elaboración Propia

### 3.3. Línea de Investigación Modelos, Diseños y Métodos para medir el Riesgo Crediticio:

Del total de la muestra, 9 artículos se preocupan por plantear o proponer diseños, modelos o Métodos ya sea para determinar o medir el Riesgo Crediticio. En este caso los autores presentan estudios con el afán de crear modelos, diseños, estrategias, instrumentos que puedan ayudar a

medir el riesgo crediticio y con sus aportes planteados muestran diversas formas de disminuir el riesgo puesto que eliminarlo es imposible, el riesgo siempre está presente en todos los créditos.

Tabla 3: *Línea de Investigación Modelos, Diseños y Métodos para medir el Riesgo Crediticio*

<b>ASPECTOS TEMÁTICOS</b>	<b>AUTORES</b>
MODELO DE RIESGO CREDITICIO PARA LA EMPRESA FUNERARIA	VÉLEZ ZAPATA, CLAUDIA PATRICIA
MODELO DE GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIRACHINA	CARLOS OLMEDO BALTAZAR QUISINTUÑA
DISEÑO DE UN MODELO AJUSTADO DE COMPORTAMIENTO PARA RIESGO CREDITICIO	JAVIER SOTELO CHÁVEZ
DISEÑO DE UN MODELO DE CREDIT SCORING EN LA GESTIÓN DE RIESGO CREDITICIO EN LA CARTERA DE MICROEMPRESA DE LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO	VINICIO MARCELO LAGUA TUBÓN
MODELACION DE RIESGO CREDITICIO COMO ELEMENTO FUNDAMENTAL EN EL CÁLCULO DE LA PÉRDIDA ESPERADA EN UNA INSTITUCION FINANCIERA	ERMILSON VELÁSQUEZ CEBALLOS ARMANDO LENIN TÁMARAAYÚS RAÚLENRIQUE ARISTIZABALVELÁSQUEZ
EL RIESGO DE CRÉDITO: CONSTRUCCIÓN DE UN MODELO DE SCORE DE CALIFICACIÓN DE CARTERA PARA LOS AFILIADOS DEL ISSFA	FERNANDO VILLACÍS MALO
ACTUALIZACIÓN DEL MODELO DE RIESGO CREDITICIO, UNA NECESIDAD PARA LA BANCA REVOLVENTE EN MÉXICO	JOSÉ CARLOS TREJO GARCÍA HUMBERTO RÍOS BOLÍVAR FRANCISCO ALMAGRO VÁZQUEZ
MEDICIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MEDIANTE LA APLICACIÓN DE MÉTODOS BASADOS EN CALIFICACIONES INTERNAS	ALEJANDRO VARGAS
UN MODELO PARA LA DETERMINACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO MUNICIPAL EN MÉXICO	FAUSTO HERNANDEZ TRILLO BRUNO VARGAS

*Fuente: Elaboración Propia*

### **3.4. Línea de Investigación Gestión y Administración del Riesgo Crediticio:**

En este cuadro se presentan a 5 investigaciones donde el tema principal es gestionar o administrar el riesgo de los créditos, estos artículos sustentan la importancia que presenta de la administración o gestión del riesgo, ya que la estabilidad de los sectores financieros es de vital importancia para el crecimiento económico de los países. La confianza que brindan a los ahorradores permite canalizar recursos del ahorro a la inversión. La gestión eficaz de los diferentes

tipos de riesgo financiero permite a las entidades crediticias estar mejor preparadas para evitar, mitigar o asumir las potenciales pérdidas por su exposición al riesgo.

Tabla 4: *Línea de Investigación Gestión y Administración del Riesgo Crediticio*

ASPECTOS TEMÁTICOS	AUTORES
GESTIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LEÓN XIII DE TRUJILLO AÑO 2015	MOGOLLÓN HARO VÍCTOR MOISÉS
ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCVELICA LTDA. 582, PERIODO 2013	MELISA DORIS QUISPE GALA
MODELO DE GESTIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO MIRACHINA	CARLOS OLMEDO BALTAZAR QUISINTUÑA
LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN LA CAJA TRUJILLO Y SU INFLUENCIA EN LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA EN LA REGION LA LIBERTAD	MG. JESUS SIGIFREDO BENITEZ GAMBOA
ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO EN MEXICO PARA TARJETAS DE CREDITO	LAZARO CARDENAS, COL. PLUTARCO ELIAS CALLES, DELEGACION MIGUEL HIDALGO

*Fuente: Elaboración Propia*

### 3.5. Línea de Investigación Artículos Peruanos de Riesgo Crediticio:

Del total de investigaciones que cumplen el criterio, nos encontramos con 8 estudios nacionales, debido que el riesgo crediticio es un tema de preocupación mundial y Perú no es la excepción, por consiguiente se tocan temas de gestión y administración del riesgo, causas y efectos del riesgo crediticio, incidencias e influencias en la rentabilidad, herramientas para evaluar el riesgo, los impactos que genera, etc. De igual forma que los estudios en distintos países del mundo, también autores peruanos plantean investigaciones cuantitativas.

Tabla 5: *Línea de Investigaciones Artículos Peruanas del Riesgo Crediticio*

ASPECTOS TEMÁTICOS	AUTORES
INCIDENCIA DEL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO PIURA S.A.C SUCURSAL CHICLAYO 2015	CUBAS TINEO KAREN ROSMERY DÁVILA MONDRAGÓN GISELA EDITH

GESTIÓN DE RIESGOS DE CRÉDITO Y SU INCIDENCIA EN LA MOROSIDAD EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO LEÓN XIII DE TRUJILLO AÑO 2015	MOGOLLÓN HARO VÍCTOR MOISÉS
EL RIESGO DE CREDITO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CRÉDITO CUSCO S.A. EN EL PERIODO 2009-2013	PABLO VALDIVIA FERNÁNDEZ.
CAUSAS DEL RIESGO CREDITICIO Y SU EFECTO EN LA MOROSIDAD DE LA FINANCIERA CREDISCOTIA DE LA AGENCIA GRAU-RETAIL TRUJILLO AÑO 2015.	FERREL ALFARO DEYLI KARELY
HERRAMIENTAS FINANCIERAS EN LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO	SAÚL VELA ZAVALA, AUGUSTO CARO ANCHAY
ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CREDITICIO Y LA MOROSIDAD DE LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO HUANCVELICA LTDA. 582, PERIODO 2013	MELISA DORIS QUISPE GALA
IMPACTO DE LA POLÍTICA MONETARIA Y LAS ESTRATEGIAS MICROFINANCIERAS SOBRE EL RIESGO CREDITICIO EN EL PERÚ: 1995-2012	MARIO ROLANDO VELÁSQUEZ MILLA
LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN LA CAJA TRUJILLO Y SU INFLUENCIA EN LA REDUCCIÓN DE LA POBREZA EN LA REGION LA LIBERTAD	MG. JESUS SIGIFREDO BENITEZ GAMBOA

*Fuente: Elaboración Propia*

## CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Nuestra investigación presenta una revisión sistemática de la literatura sobre el Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio realizada en el periodo 2017 de octubre a diciembre, encontrándose 26 artículos, siendo necesario, ampliar en futuros estudios el periodo de búsqueda para conocer con mayor alcance lo investigado en el tema. Este estudio tiene como propósito identificar si las investigaciones cumplen con el reporte de información detallada respecto a las líneas de investigación como son: Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio; Modelos, Diseños y Métodos para medir el Riesgo Crediticio; Gestión y Administración del Riesgo Crediticio; Artículos Peruanos de Riesgo Crediticio. Es importante señalar que las líneas de investigación relacionadas con Riesgo Crediticio van a permitir la replicación de estos estudios, por cuanto los artículos científicos son una de las principales vías de comunicación de ideas científicas, procedimientos, metodologías y resultados empíricos que evidencian el avance de una disciplina científica.

Los resultados de la revisión sistemática reflejan una tendencia por el estudio de Riesgo Crediticio. Asimismo, nuestro estudio permite observar un reducido número de artículos publicados en revistas indexadas en bases de datos de amplio alcance e impacto nacional, siendo únicamente 8 estudios (30.77%) encontrados elaborados en el Perú y 3 específicamente en la ciudad de Trujillo (Mogollón, 2016; Mogollón, 2016; Benitez, 2011) de los 26 artículos evaluados. Estos estudios reflejan que el principal interés es tratar temas sobre incidencias del Riesgo Crediticio, gestión del riesgo crediticio, influencias del riesgo crediticio, causas, impactos, administración del riesgo crediticio, mostrando la ausencia de estudios que muestren métodos, técnicas, instrumentos que ayuden a disminuir el riesgo en los créditos.

Nuestro estudio de revisión sistemática nos permite observar que en los 26 artículos (100%), los autores dan una definición muy parecida, concluyendo en que el Riesgo Crediticio es la probabilidad de que un cliente, sujeto de crédito, no cumpla con sus obligaciones (promesa de pago) en los términos acordados,

además constituye la causa más importante de problemas para las instituciones financiera, es el caso de (Trigo, 2009; Saavedra 2010; Sepúlveda, Reyna, Gutierrez, 1012; Mora, 2010; Montoya - arrobo, 2014; Támara - Aristizábal, 2010; Vargas - Mostajo 2014; Hernandez - Vargas, 2012)

En referencia a los instrumentos de medición de los estudios revisados, es importante señalar que la línea de Investigación Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio detalla los artículos cuya temática está basada en el análisis y evaluación de los riesgos crediticios, estudios con antigüedad no mayor a diez años, son 9 los artículos (34.62%) que tratan o proponen herramientas, estrategias, instrumentos para analizar y evaluar un crédito, ya que en estas investigaciones se destaca más la importancia del análisis y medición del riesgo crediticio, que en su mayoría los modelos, estrategias, instrumentos, herramientas, están basadas en un forma cualitativa (Trigo, 2009; Zaavedra, Zaavedra, 2010; Sepúlveda, Reyna, 2011; Vela, Caro, 2011) restando importancia a la influencia y relación que existe entre el Riesgo de Crédito y otros aspectos importantes como tipos de análisis, proceso crediticio, principios para otorgar un crédito, tecnología crediticia, comités de crédito, entre otros aspectos

Otro aspecto importante en la interpretación de la línea de Investigación Modelos, Diseños y Métodos para medir el Riesgo Crediticio nos muestra que del total de la muestra, 9 artículos (34.61%) se preocupan por plantear o proponer diseños, modelos o Métodos ya sea para determinar o medir el Riesgo Crediticio. En este caso los autores presentan estudios con el afán de crear modelos, diseños, estrategias, instrumentos que puedan ayudar a medir el riesgo crediticio y con sus aportes planteados muestran diversas formas de disminuir el riesgo puesto que eliminarlo es imposible, el riesgo siempre está presente en todos los créditos, es el caso de (Velez, 2010; Baltazar, 2016; Sotelo, 2014; Laguna, 2015; Villacís, 2008) pero en su mayoría presentan datos cualitativos y consideramos que además de lo estudiado, también se deberían proponer aspectos cuantitativos para ayudar en la reducción del riesgo al momento de otorgar el crédito.

En lo que respecta a la Gestión y Administración del Riesgo Crediticio se presentan a 5 investigaciones donde el tema principal es gestionar o administrar el riesgo de los créditos, estos artículos sustentan la importancia que presenta de la administración o gestión del riesgo, ya que la estabilidad de los sectores financieros es de vital importancia para el crecimiento económico de los países. La confianza que brindan a los ahorradores permite canalizar recursos del ahorro a la inversión. La gestión eficaz de los diferentes tipos de riesgo financiero permite a las entidades crediticias estar mejor preparadas para evitar, mitigar o asumir las potenciales pérdidas por su exposición al riesgo es el caso de (Mogollón, 2015; Quispe, 2013; (Baltazar, 2016)

Una de las limitaciones del estudio fue que no se pudo realizar ningún análisis metaanalítico debido a la diversidad de metodología utilizada en los estudios. A pesar de que la tendencia es que las revistas científicas cuentan con plataformas de difusión virtual, puede darse el caso contrario, que solo cuenten con difusión en formato físico o que su plataforma virtual se encuentre desactualizada. Sumado a esto, la exclusión de otros trabajos académicos como las tesis puede considerarse como limitaciones debido a que, al considerar solo artículos publicados en revistas científicas, no se tiene un panorama completo de los estudios sobre el Riesgo Crediticio.

## **Conclusiones**

En el presente estudio se ha podido identificar las líneas de investigación relacionadas al análisis y la evaluación del riesgo crediticio siendo 26 artículos analizados de la siguiente manera: Línea de Investigación Análisis y Evaluación del Riesgo Crediticio, línea de Investigación Modelos, Diseños y Métodos para medir el Riesgo Crediticio, Línea de Investigación Gestión y Administración del Riesgo Crediticio, *Línea de Investigaciones Artículos Peruanas del Riesgo Crediticio. Además concluimos que no existe uniformidad respecto de la información presentada y que en su mayoría de estudios no cumple las recomendaciones respecto a la presentación del método y resultados del Manual de Publicaciones (APA)*



## REFERENCIAS

- Belaunde, G. (10 de Enero de 2012). Riesgos Financieros. *Gestión* .
- Bombón Orellana Nelson Danilo, Laguna Tubón Vinicio Marcelo. (2015). *Diseño de un modelo de credit scoring en la gestión de riesgo crediticio en la cartera de microempresa de las cooperativas de ahorro y crédito*. Ambato: Pontificia universidad Católica del Ecuador.
- Bombón Orellana Nelson Danilo; Baltazar Quisintuña Carlos Olmedo. (2016). *Modelo de gestión del riesgo crediticio en la cooperativa de ahorro y crédito Mirachina*. Ambato: Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato.
- Chávez, J. S. (2014). *DISEÑO DE UN MODELO AJUSTADO DE COMPORTAMIENTO PARA RIESGO CREDITICIO*. IZTAPALAPA: UNIVERSIDAD AUTÓNOMA METROPOLITANA .
- Chuquimia Hurtado Arturo, Valdivia Fernández Pablo. (2015). *El riesgo de crédito y su influencia en la liquidéz de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. en el periodo 2009-2013*. Cusco - Perú: Universidad Andina del Cusco.
- CLAUDIA SEPÚLVEDA RIVILLAS, WALTER REINA GUTIÉRREZ, JUAN CARLOS GUTIERREZ BETANCUR. (2011). Estimación del riesgo de crédito en empresas del sector real en Colombia. *estudios gerenciales*, 190.
- Doris, Q. G. (2013). *Administración del riesgo crediticio y la morosidad de la cooperativa de ahorro y crédito Huancavelica Ltda. 582, periodo 2013*. Huancavelica: Universidad Nacional de Huancavelica.
- Ermilson Velásquez Ceballos, Armando Lenin Támara Ayús, Raúl Enrique Aristizabal Velásquez. (2010). *MODELACION DE RIESGO CREDITICIO COMO ELEMENTO FUNDAMENTAL*. Bogota: Universidad EAFIT .
- Fernando, V. M. (2008). *El riesgo de crédito: Construcción de un modelo de score de calificación de cartera para los afiliados del ISSFA*. Ecuador: Universidad Andina Simón Bolívar.
- González, V. M. (2009). Estructura de Vencimiento de la deuda y riesgo de Crédito en las empresas españolas. *Universia Business Review*, 100.
- Karely, F. A. (2016). *Causas del riesgo crediticio y su efecto en la morosidad de la Financiera Crediscotia de la agencia Grau-retail Trujillo Año 2015*. Trujillo : Universidad Cesar Vallejo.
- Karen Rosmery Cubas Tineo, Gisela Edith Dávila Mondragón. (2015). *INCIDENCIA DEL RIESGO CREDITICIO EN LA RENTABILIDAD DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO PIURA S.A.C., SUCURSAL CHICLAYO*. Chiclayo : Universidad Señor de Sipan.
- López, F. (2009). *La empresa, explicada de forma sencilla*. Barcelona: editorial Libros de Cabecera S.L.

- María Eugenia Caldas, Reyes Carrión, Antonio José Heras. (1998). *La empresa y su entorno (Empresa e iniciativa emprendedora)*. Madrid: editorial editex, S.A.
- María Luisa Saavedra García, Máximo Jorge Saavedra García . (2010). Modelos para medir el riesgo de crédito de la banca. *Cuadernos De Administración*.
- MAURICIO JAVIER LÓPEZ RONQUILLO. (2016). *EL RIESGO DE CRÉDITO EN LA CARTERA DE CONSUMO Y SU RELACIÓN CON EL SOBREENDEUDAMIENTO*. Guayaquil - Ecuador: Universidad de Guayaquil.
- Mayolema, M. H. (2002). *la gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la ciudad de Ambato*. Ambato : Universidad Técnica de Ambato.
- MILLA, M. R. (2013). *IMPACTO DE LA POLÍTICA MONETARIA Y LAS ESTRATEGIAS MICROFINANCIERAS SOBRE EL RIESGO CREDITICIO EN EL PERÚ: 1995-2012*. Lima: Universidad San Martín de Porres.
- Moisés, M. H. (2016). *Gestión de Riesgos de Crédito y su incidencia en la Morosidad en la Cooperativa*. Trujillo: Universidad Cesar Vallejo.
- Montoya Sánchez, Luis Augusto; Arrobo Lapo, Estalin Vladimir. (2014). *Modelo para el análisis de riesgo crediticio de la cartera de vivienda basado en matrices de transición de calificación para el sector de bancos privados nacionales*. Sangolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas.
- rmando Támara Ayús, Raúl Aristizábal, Ermilson Velásquez. (2011). *MATRICES DE TRANSICIÓN EN EL ANÁLISIS DEL RIESGO CREDITICIO*. *Universidad de Medellín*, 114.
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. España: Universidad de Murcia.
- Saul Vela Zavala, Augusto Caro Anchay. (2015). *HERRAMIENTAS FINANCIERAS EN LA EVALUACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO*. Lima: Universidad Inca Garcilazo de la Vega.
- Siancas, J. (9 de Setiembre de 2009). Créditos a las mypes generarán impacto económico de US\$ 17,500 millones este año en Perú. *Andina*.
- Trigo Martínez, E. (2009). *Análisis y medición del riesgo de crédito en carteras de activos financieros ilíquidos emitidos por empresas*. Málaga: Universidad de Málaga, Servicio de Publicaciones.
- Valencia, A. M. (2010). *UNA PROPUESTA DE CREDITMETRICS Y EXPECTED SHORTFALL PARA MEDICIÓN DE RIESGO CREDITICIO*. *Revista Civilizar de Empresa y Economía*, 125.
- Zapata, C. P. (2009). *MODELO DE RIESGO CREDITICIO PARA LA*. *Ciencias Estratégicas*.

Atención al cliente. Una revisión sistemática de la literatura científica de los últimos 10 años							
Nombres y apellidos del evaluador: Maria Graciela Zurita Guerrero.							
Sede: Trujillo		Carrera: Contabilidad y Finanzas			Facultad: Negocios		
Condiciones obligatorias							
Coherencia		Los resultados, discusión y conclusiones responde a la pregunta y objetivo de la			Sí	No	
Consistencia		Cada una de las secciones del trabajo de investigación están debidamente			Sí	No	
Informe de plagio		Tiene 0% de similitud después de eliminar falsos positivos			Sí	No	
Criterios de evaluación							
Sección		Ítem	Reportado en la página #	Puntaje			
				Bien desarrollado	Parcialmente	No lo presenta	Puntaje obtenido
Título	Título	Identifica el reporte como una revisión sistemática.		0.5	0.25	0	0.5
Resumen	Resumen	Proporciona en 200 palabras: antecedentes; objetivos; fuentes de datos; criterios de elegibilidad, objeto de estudio; métodos de evaluación y síntesis del estudio; resultados; limitaciones; conclusiones.		1	0.5	0	1
Introducción	Justificación	Describe la justificación de la revisión en el contexto de lo que ya se conoce.		1	0.5	0	1
Introducción	Objetivos	Proporciona una declaración explícita de las preguntas que se están tratando con referencia al objeto de estudio.		2	1	0	1
Metodología	Criterios de elegibilidad	Especifica las características de los estudios considerados (por ejemplo, los estudios que miden la empleabilidad de los universitarios) y las características del informe (por ejemplo, los años considerados, el idioma y el estado de publicación).		0.5	0.25	0	0.5
Metodología	Recursos de información	Describe las bibliotecas virtuales consultadas para el estudio, por ejemplo: Ebsco, Redalyc, Google Académico, etc.		0.5	0.25	0	0.5
Metodología	Búsqueda	Presenta la estrategia de búsqueda utilizada, por ejemplo palabras claves, limitadores utilizados (por ejemplo, periodo, tipos de documentos, idioma, etc.) de tal forma que pueda replicarse el estudio.		0.5	0.25	0	0.5
Metodología	Selección de estudios	Indica los criterios por los que descartó o incluyó estudios (por ejemplo, del total del resultado de la búsqueda se descartaron 5 porque no tenían instrumentos de medición de empleabilidad).		1	0.5	0	1

Metodología	Proceso de recopilación de datos	Describe el método de extracción de datos de los estudios (por ejemplo, en tablas que describen los estudios con campos como: año de publicación, revista, país, institución, tipo de estudio, etc.) y cualquier proceso para obtener y confirmar los datos de los estudios.	0-5	0-2.5	0-5	0	0-5	
Resultados	Selección del estudio	Proporciona el número de estudios examinados, evaluados por elegibilidad e incluidos en la revisión, con razones para las exclusiones en cada etapa, idealmente con un diagrama de flujo.		2	1	0	2	
Resultados	Características de los estudios	Para cada estudio, presenta las características para las que se extrajeron los datos (por ejemplo, año de publicación, revista, país, institución, tipo de estudio, etc.).		2	1	0	2	
Resultados	Análisis global de los estudios	Presenta las características de los estudios de manera globalizada (por ejemplo, porcentaje de estudios por año de publicación, por tipos, por temas abordados, etc.).		2	1	0	2	
Discusión	Resumen de los resultados	Resume los principales hallazgos, incluyendo la fuerza de la evidencia para cada resultado principal; considera su relevancia para el objeto de estudio.		3	1.5	0	1.5	
Discusión	Limitaciones	Discute las limitaciones en el estudio y el nivel de resultado (p. Ej., Riesgo de sesgo) ya nivel de revisión (por ejemplo, recuperación incompleta de la investigación identificada, sesgo de notificación).		1	0.5	0	1	
Discusión	Conclusiones	Proporcionar una interpretación general de los resultados, responde la pregunta de la investigación, y las implicaciones para la investigación futura.		2	1	0	2	
Puntaje total								15

  
Firma del evaluador



Adaptado de: Moher D, Liberati A, Tetzlaff J, Altman DG, The PRISMA Group (2009). Preferred Reporting Items for Systematic Reviews and Meta-Analyses: The PRISMA Statement. PLoS Med 6(7): e1000097. doi:10.1371/journal.pmed1000097